

Les nouvelles tendances du

MARCHÉ DE L'ART

Les ventes aux enchères
en France et à l'international

Le commissaire-priseur au
cœur de la transition écologique

Un virage numérique pris sans complexe

Comment se situe la France dans
le panorama mondial, en 2023 ?

CMV

CONSEIL
DES MAISONS
DE VENTE



INNEXA

Logiciel de ventes aux enchères

Partenaire des Commissaires-Priseurs depuis plus de 35 ans



WWW.INNEXA.FR



“ Avec 15 sociétés de vente dans le top 100 mondial, la place de la France est à défendre. ”

Par Édouard de LAMAZE, président du Conseil des maisons de vente

Je suis heureux d'ouvrir la 20^e édition de notre bilan des enchères. En 20 ans, ce marché est passé d'1,7 milliard d'euros à 4,7 milliards d'euros, soit une augmentation de +175%.

Qu'en est-il en 2023? Malgré les crises qui tourmentent notre monde, le marché des ventes volontaires a crû de 7,1%. Soit le même rythme de progression que l'année précédente. Après une année 2022 de post-Covid éblouissante pour le secteur Art & Objets de collection, en 2023 ce sont les ventes de Véhicules d'occasion qui tirent le marché. Quant aux Chevaux, l'activité reste stable et centrée sur la région Normandie.

Du point de vue « démographique », notre secteur d'activité se développe également. Trente-huit nouvelles maisons de vente se sont ouvertes en 2023 dans un pays qui en compte plus de 470, réparties dans toutes les régions, faisant de l'ancrage territorial un atout majeur, comme le montre notre enquête dédiée au sujet. Au total, 770 commissaires-priseurs exercent le métier. Ces professionnels diplômés, à la compétence reconnue, et régulés par le Conseil des maisons de vente sont au cœur de ce « modèle » français qui garantit le juste et délicat équilibre entre l'intérêt de l'acheteur et celui du vendeur, dans le respect de la réglementation.

Les pages que vous allez découvrir, fruit de la collaboration menée avec Beaux-arts et sous la direction de Léa Saint-Raymond, donnent aux lecteurs et amateurs une image fidèle de ce marché. Nous avons voulu présenter tous les segments (y compris les biens incorporels ou les ventes caritatives) accompagnés de belles illustrations et d'infographies. Des « focus » permettent d'attirer l'attention sur les tendances ou enjeux du moment : l'avancée en matière d'inventaires de succession, la révolution de la logistique des ventes en ligne, le commissaire-priseur au cœur de la transition écologique, l'engouement pour les artistes femmes ou l'essor du luxe online. Les sujets d'intérêt ne manquent pas et ces focus sont complétés par des interviews croisées de professionnels sur le matériel industriel, les montres de luxe et la filière cheval.

À ce vaste panorama français est adossée une étude internationale conduite pour la première fois sur l'ensemble des continents, pour le secteur hautement symbolique Art & Objets de collection. Le quatuor de tête reste inchangé en 2023 : la France reste la 4^e puissance, avec 2,3 milliards d'euros réduisant légèrement l'écart avec le Royaume-Uni (3,7 milliards d'euros), loin derrière le leader, les États-Unis, solidement premier avec 12,6 milliards d'euros. Avec 7,7 milliards d'euros, la Chine retrouve des couleurs après une année 2022 difficile.

Avec 15 sociétés de vente dans le top 100 mondial, la place de la France est à défendre. Le Conseil des maisons de vente, dont 2024 marque la première année d'activité, s'y emploiera. Sa nouvelle composition avec plus de la moitié de professionnels élus au sein du collège y aidera. Tout comme ma volonté de faire de cette structure un outil pour consolider les conditions d'exercice des ventes volontaires et dynamiser l'activité de nos maisons de vente sur tout le territoire.

Qu'est-ce que le Conseil des maisons de vente ?

Le Conseil des maisons de vente (CMV) est l'autorité de régulation des ventes aux enchères publiques instituée par la loi n° 2022-267 du 28 février 2022 visant à moderniser la régulation du marché de l'art. Cet organisme succède au Conseil des ventes volontaires. Établissement d'utilité publique, doté de la personnalité morale, le collège du CMV est composé de onze membres : six professionnels en activité élus, dont la moitié en Île-de-France et la moitié hors Île-de-France, et cinq personnes qualifiées nommées par les ministres de la Justice, de l'Économie et de la Culture. Des suppléants sont élus ou désignés selon la même répartition. Son président est nommé par le garde des Sceaux.

Le Conseil des maisons de vente a notamment pour mission :

- de soutenir et de promouvoir l'activité de ventes volontaires de meubles aux enchères publiques, par des actions répondant à l'intérêt collectif de la profession ;
- d'identifier les bonnes pratiques et de promouvoir la qualité des services ;
- de formuler des propositions de modifications législatives et réglementaires concernant l'activité de vente volontaire de meubles aux enchères publiques ;
- d'observer l'économie des enchères ;
- d'informer les professionnels et le public sur la réglementation applicable ;
- d'assurer la formation continue et l'organisation de la formation professionnelle des futurs commissaires-priseurs en vue de l'obtention de la qualification requise pour diriger les ventes. Après un examen d'accès, la formation comporte des enseignements théoriques et pratiques sanctionnés par un certificat d'aptitude ;
- d'enregistrer les déclarations des opérateurs de ventes volontaires de meubles aux enchères publiques (OVV) et celles des ressortissants des États membres de la Communauté européenne ou d'États parties à l'accord sur l'Espace économique européen qui exercent de manière occasionnelle une activité de ventes volontaires en France sous le régime de la libre prestation des services ;
- d'élaborer un recueil des obligations déontologiques des opérateurs ;
- de proposer une solution amiable aux différends entre les professionnels et leurs clients et entre professionnels ;
- de sanctionner le non-respect par les opérateurs de ventes volontaires et les commissaires-priseurs de leurs obligations légales, réglementaires ou bien

professionnelles ; ces sanctions sont prononcées par la Commission des sanctions. Le président du Conseil dispose en outre du pouvoir de suspendre, dans l'urgence et à titre conservatoire, tout ou partie de l'activité d'un opérateur de ventes volontaires ou d'un commissaire-priseur, pour une durée ne pouvant excéder un mois, le cas échéant prolongée. Les décisions de la Commission des sanctions et du président du Conseil sont susceptibles de recours devant la Cour d'appel de Paris ;

- de publier chaque année un rapport annuel d'activité destiné aux pouvoirs publics et aux intervenants du marché.

Le budget du Conseil des maisons de vente, inférieur à 2 millions d'euros, est assuré par les cotisations professionnelles acquittées par les opérateurs de ventes sur le montant des honoraires bruts perçus (0,25 % en 2023).

Les comptes du Conseil sont soumis au contrôle de la Cour des comptes.

Les membres du collège du Conseil des maisons de vente (2024)

Édouard de LAMAZE, Président
Henriette CHAUBON, Vice-présidente
Jean-Luc ASSANTE, Tristan AZZI, Cyril BARTHALOIS,
Myrtille DUMONTEIL, Clarisse MAZOYER,
David NORDMANN, Vincent PESTEL-DEBORD,
Thierry POMEZ, Jean-Paul RENOUD-GRAPPIN

Yves MICOLET, Commissaire du gouvernement

Membres suppléants

Pascale BUGAT, Agnès CARLIER, Jannic DURAND,
Astrid GUILLON, Laurence MAUGER-VIELPEAU,
Pauline RIBEYRE, Marie-Laure ROBINEAU,
Violette STCHERBATCHEFF, Sandy SURMELY,
Olivier VALMIER

Sommaire

France

- 6 **LES CHIFFRES CLÉS DE 2023**
- 9 **I. PHYSIONOMIE DU MARCHÉ FRANÇAIS**
- 10 Consolidation du marché des enchères
- 12 Évolution du montant des ventes et de l'activité des maisons de vente
- 14 **FOCUS** Inventaires de succession : une avancée à consolider
- 18 Présentation géographique du marché
- 19 Classement 2023 des maisons de vente volontaire
- 20 Ouverture internationale du marché français
- 22 **FOCUS** Les enchères font un bond dans le e-commerce
- 26 Ventes de gré à gré
- 26 Ventes de biens neufs
- 27 Ventes de biens incorporels
- 27 Ventes aux enchères caritatives
- 28 Les ventes numériques
- 28 Répartition par canal
- 29 Répartition par secteur
- 31 **II. LE SECTEUR ART & OBJETS DE COLLECTION**
- 32 Évolution du montant des ventes
- 36 **FOCUS** Le commissaire-priseur, acteur du retour d'objets d'exception dans leur lieu d'origine
- 42 Art & Antiquités
- 48 **FOCUS** Le commissaire-priseur au coeur de la transition écologique
- 54 Objets de collection
- 57 Joaillerie, Orfèvrerie & Horlogerie
- 58 Vins & Alcools
- 59 Ventes courantes
- 60 **FOCUS** L'ancrage territorial, un atout pour les maisons de vente
- 64 Paroles de professionnels
- 65 **III. VÉHICULES D'OCCASION & MATÉRIEL INDUSTRIEL**
- 66 Évolution du montant des ventes
- 67 Classement
- 68 Véhicules d'occasion
- 70 Matériel industriel
- 71 Paroles de professionnels
- 73 **IV. LE SECTEUR CHEVAUX**
- 74 Évolution du montant des ventes
- 76 Caractéristiques du secteur
- 76 Ouverture internationale du marché français
- 77 Paroles de professionnels
- 78 **FOCUS** Le travail engagé autour des femmes artistes porte ses fruits

International

- 84 **LES CHIFFRES CLÉS DE 2023**
- 87 **I. PHYSIONOMIE DU MARCHÉ MONDIAL DES VENTES AUX ENCHÈRES EN ART & OBJETS DE COLLECTION**
- 88 Évolution du marché mondial
- 89 Analyse du marché par zones géographiques
- 92 Zoom sur... Évolution des principaux pays
- 103 **II. ANALYSE DU MARCHÉ PAR MAISON DE VENTE**
- 104 Classement des 20 premières maisons mondiales
- 108 **FOCUS** L'essor du luxe en ligne

Conclusion

- 114 SYNTHÈSE
- 118 LA MÉTHODOLOGIE DE L'ÉTUDE
- 120 GLOSSAIRE DES VENTES AUX ENCHÈRES
- 121 LISTE DES MAISONS DE VENTE CRÉÉES EN 2023

Le Conseil des maisons de vente adresse ses remerciements aux maisons de vente pour leur collaboration. Il remercie tous ceux qui ont contribué à la réalisation de ce bilan des ventes aux enchères 2023. Pour le cas où le lecteur découvrirait une erreur ou une mention inexacte, nous le remercions de bien vouloir nous en excuser et de nous la signaler.

France

Les chiffres clés de 2023

482

maisons de vente actives

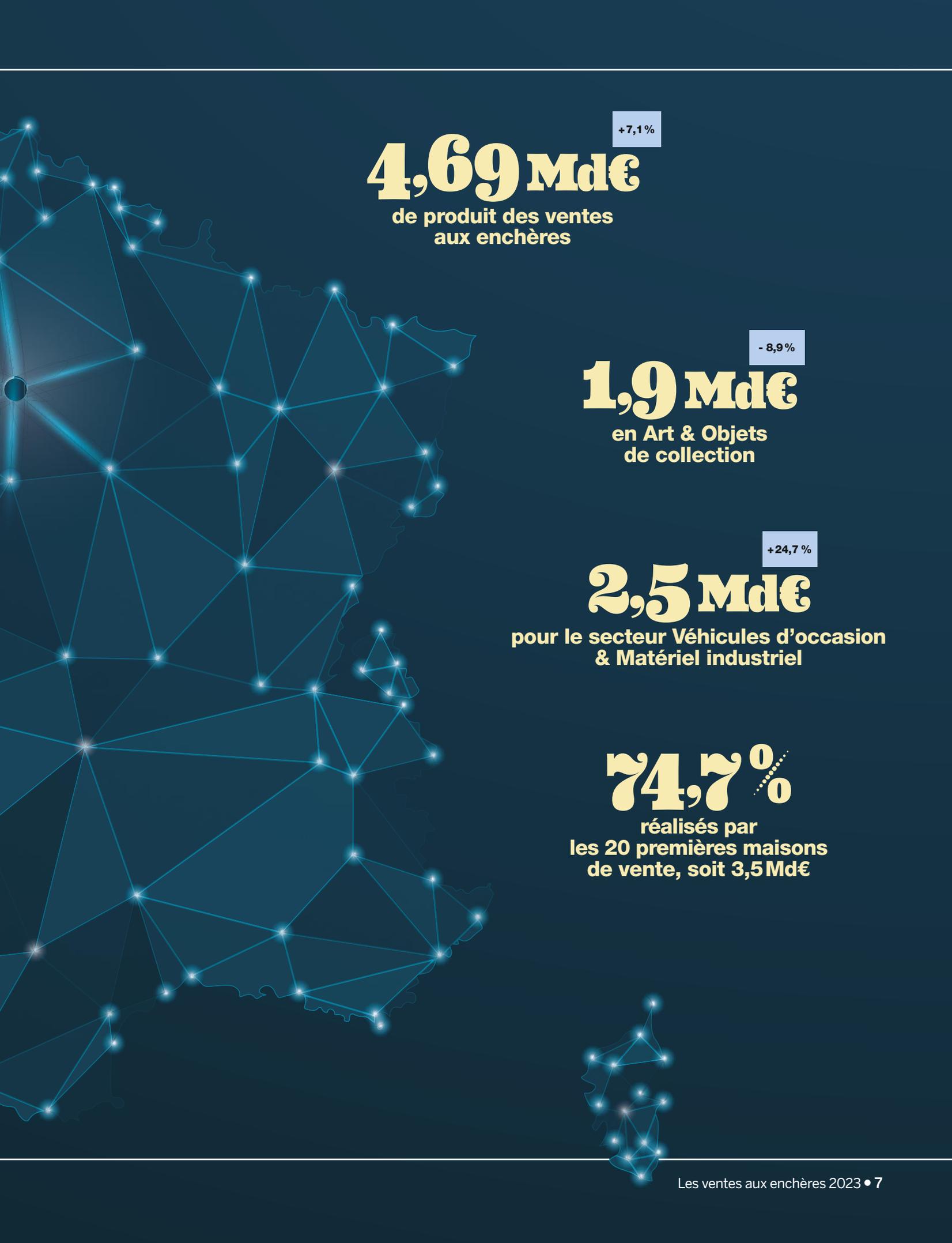
3,4 Md€

de ventes
réalisées par Internet

+4,6%

1,6 Md€

montant de ventes adjudgé
à des acheteurs étrangers



4,69 Md€

+7,1%

de produit des ventes
aux enchères

1,9 Md€

- 8,9%

en Art & Objets
de collection

2,5 Md€

+24,7%

pour le secteur Véhicules d'occasion
& Matériel industriel

74,7%

réalisés par
les 20 premières maisons
de vente, soit 3,5Md€

helvetia.fr

Acquis. Exposé.



Assuré.

Helvetia assure les collections privées d'œuvres d'art avec des garanties entièrement adaptées aux besoins des particuliers.

Nous couvrons notamment : le vol, l'incendie, la casse, le vandalisme, la dépréciation de valeur de vos objets suite à un sinistre garanti, etc ...
En séjour ou en cours de transport.

simple. clair. helvetia 

Votre assureur suisse

Découvrez aussi
nos assurances pour
les musées, expositions
et professionnels
de l'art sur
helvetia.fr



Chapitre I

Physiologie du **marché** **français**

- Consolidation du marché des enchères
- Évolution du montant des ventes et de l'activité des maisons de vente
- Présentation géographique du marché
- Classement 2023 des maisons de vente volontaire
- Ouverture internationale du marché français
- Ventes de gré à gré
- Ventes de biens neufs
- Ventes de biens incorporels
- Ventes aux enchères caritatives

FOCUS

- Inventaires de succession : une avancée à consolider
- Les enchères font un bond dans le e-commerce



Consolidation du marché des enchères Un secteur en bonne santé

Sudhir Patwardhan
Five Figures

1976, huile sur toile,
signée et datée au dos,
140 × 228 cm.

270 000 €

Adjugée le 19 septembre
2023 par Farrando Maison
de vente.



La profession de commissaire-priseur continue à avoir le vent en poupe, signe de la bonne santé du secteur. Le Conseil des maisons de vente enregistre un nombre record de déclarations : en 2023, le marché français compte 482 maisons de vente, contre 458 en 2022 et 427 en 2021. Cette augmentation nette de 24 opérateurs se décompose en 14 fermetures et 38 ouvertures d'établissements (10 en Île-de-France, 26 en région

dont 7 en Occitanie, et 2 en outre-mer). L'attractivité du métier se maintient à un niveau élevé puisqu'en 2022, 39 nouvelles maisons de vente ont été créées.

Si l'on considère l'ensemble des 482 maisons de vente, la répartition géographique reste stable, avec un tiers d'opérateurs franciliens. Parmi les 321 maisons de vente en région ou bien outre-mer, la moitié sont installées dans des villes de moins de 45 000 habi-

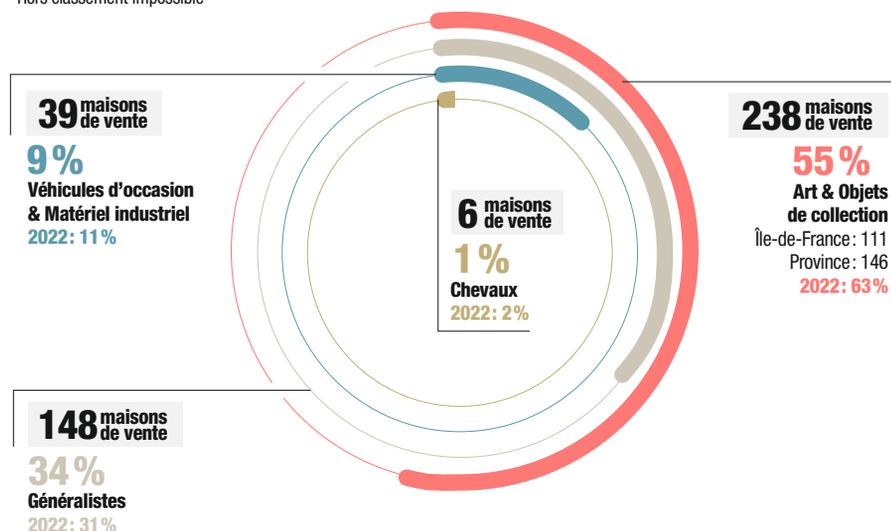
tants et un dixième dans des villes de moins de 6 000 habitants – principalement en Normandie et en Bourgogne-Franche-Comté pour ces dernières.

Les résultats du présent rapport proviennent du questionnaire économique – pour 86% des maisons de vente – ou de la déclaration prévisionnelle du montant annuel adjudé – pour 7% des opérateurs. En 2023, seules 7% des maisons de vente n'ont pas répondu à l'enquête. Rappelons le principe de classement retenu pour l'étude : une maison de vente est spécialisée si elle réalise au moins 95% du montant adjudé dans une de ces trois catégories : Art & Objets de collection, Véhicules d'occasion & Matériel industriel ou Chevaux. Dans le cas contraire, elle est dite « généraliste ».

Le paysage de 2023 est plutôt stable par rapport à 2022. Notons, cependant, que la part des maisons de vente généralistes augmente de cinq points, passant de 29% à 34% des répondants. Cette hausse se fait au détriment des opérateurs spécialisés en Art & Objets de collection, qui ne forment plus que 55% de l'ensemble (contre 59% en 2022) et des maisons spécialisées en Véhicules d'occasion & Matériel industriel (11% de l'ensemble en 2023, 10% en 2022). ■

Nombre de maisons de vente ventilé selon leur spécialité*

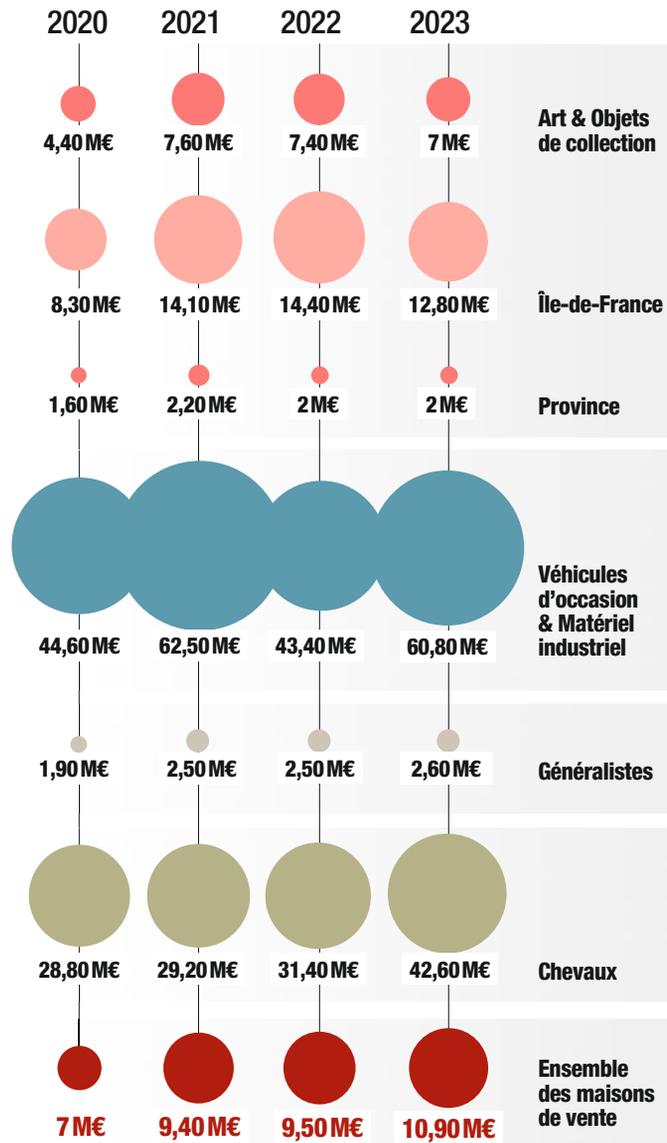
*Hors classement impossible





Statue Tellem, falaise de Bandiagara
 Mali, hauteur : 59 cm.
1,25 M€
 Adjugée le 22 juin 2023
 par Christie's.

Montant moyen réalisé sur un an par maison de vente du secteur (en M€, hors frais)





Évolution du montant des ventes et de l'activité des maisons de vente

Les véhicules font la course en tête

Au-delà de leur dynamisme démographique, les maisons de vente connaissent, globalement, une très bonne vitalité économique: en 2023, elles ont généré un total de 4,69 Md€ – hors ventes caritatives et hors frais –, soit une augmentation de 7,1% par rapport à 2022. L'élan post-Covid n'est donc pas retombé: hormis le trou d'air de 2020, le montant global des ventes, en France, connaît une croissance régulière d'environ 7,5% par an, en moyenne, si bien que le chiffre de 2023 est quasiment le double de celui de 2014.

Ce total cache des évolutions différentes entre secteurs. La catégorie Véhicules d'occasion & Matériel industriel est la grande gagnante de cette année 2023: le montant global adjugé augmente de 24,7% par rapport à 2022, atteignant 2,496 Md€: c'est une croissance inmanquablement plus forte que pour le segment Art & Objets de collection (en baisse de 8,9%) et que pour celui des Chevaux, qui est relativement stable (1,9%). Après une parenthèse en 2022, Véhicules d'occasion & Matériel industriel redevient ainsi le premier secteur des ventes aux enchères en France, devant Art & Objets de collection – ils composent

respectivement 53% et 41% du montant total de vente.

Du point de vue des opérateurs, les dynamiques sont contrastées. Le montant moyen, par maison de vente, est de 10,9 M€ mais il est six fois plus important pour celles qui sont spécialisées en Véhicules d'occasion & Matériel industriel (60,80 M€) et par un peu moins de quatre pour celles de la catégorie Chevaux (42,60 M€). Au contraire, le montant moyen tombe à 2,60 M€ pour les maisons généralistes.

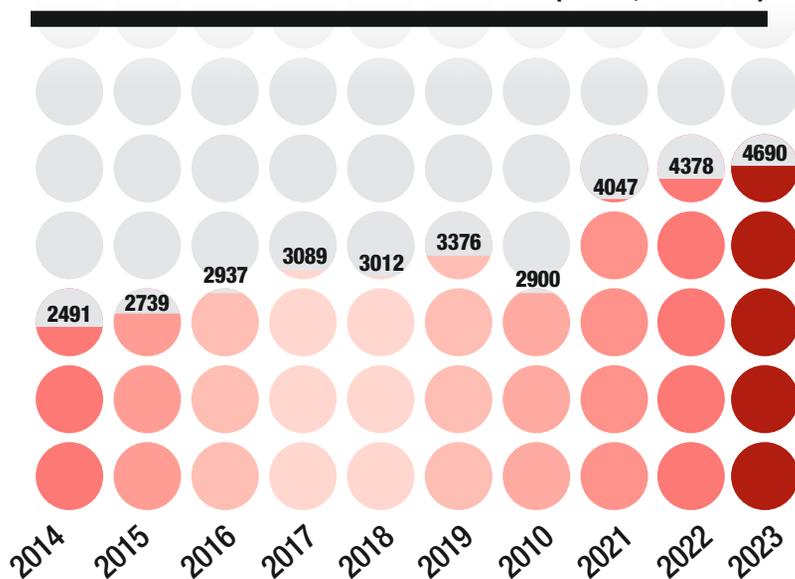
Les évolutions sont également très variables: 55% des maisons de vente ont vu leur montant de vente augmenter entre 2022 et 2023 mais cette proportion est encore plus forte pour les opérateurs spécialisés dans les Véhicules d'occasion & Matériel industriel et pour ceux qui généraient déjà un chiffre d'affaires important, supérieur à 5 M€. ■

Alberto Giacometti
Lampadaire Grande Feuille
1933-1934, bronze à patine noire, version «épaisse», marqué «AG04» par la Fondation Giacometti, h. 153 cm.

241 800 €

Adjugée le 5 décembre 2023 par l'Hôtel des ventes de la Vallée de Montmorency.

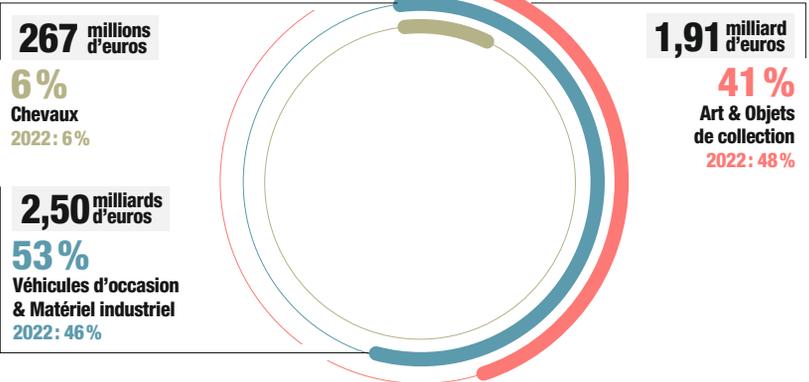
Évolution du montant des ventes sur 10 ans (en M€, hors frais)



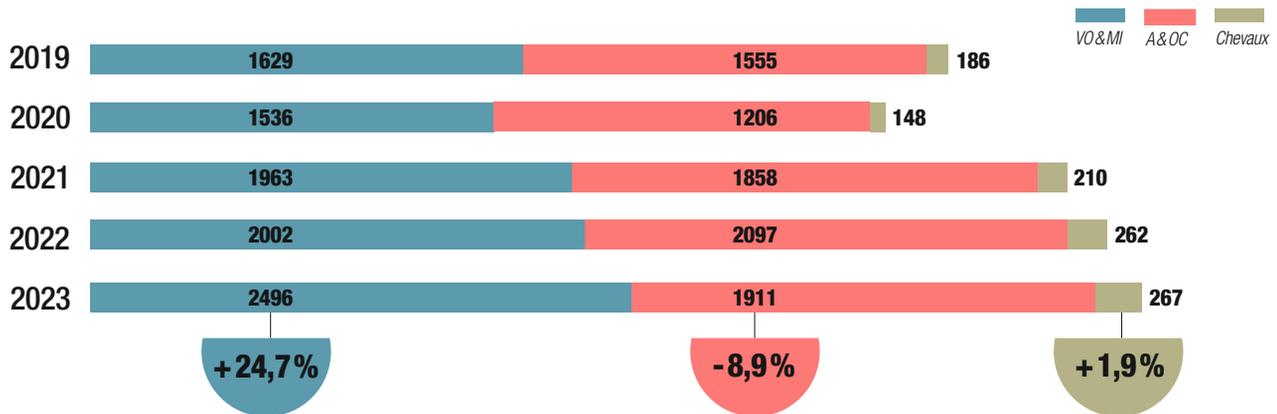


Ventilation du montant adjudgé par secteur d'activité en 2023 (hors frais)

4,69 milliards d'euros
+7,1% de progression par rapport à 2022



Évolution des montants de ventilation par secteur d'activités sur 5 ans (montant d'adjudication en M€, hors frais)



Évolution du montant dans les 3 secteurs d'activité entre 2020 et 2023 (montant d'adjudication en M€, hors frais)

Secteur	2020	2021	2022	2023	Versus 2022	Versus 2021	Versus 2020
Art & Objets de collection							
Dont Art & Antiquités	723	1235	1326	1122	-15,4%	-9,1%	55,2%
Dont Autres objets de collection	234	287	341	349	2,3%	21,6%	49,1%
Dont Joaillerie, Orfèvrerie & Horlogerie	135	193	243	256	5,3%	32,6%	89,6%
Dont Vins & Alcools	47	76	112	110	-2,7%	44,7%	134%
Dont Ventes courantes	68	67	75	74	-1,3%	10,4%	8,8%
Montant total	1 206	1 858	2 097	1 911	-8,9%	2,9%	58,5%
Progression annuelle	-22,4%	54,1%	12,9%	-8,9%			
Véhicules d'occasion & Matériel industriel							
Dont Véhicules d'occasion	1 447	1 838	1 859	2 345	26,1%	27,6%	62,1%
Dont Matériel industriel	89	124	143	152	6,3%	22,6%	70,8%
Montant total	1 536	1 963	2 002	2 496	24,7%	27,2%	62,5%
Progression annuelle	-5,7%	27,8%	2%	24,7%			
Chevaux							
Montant total	148	210	262	267	1,9%	27,1%	80,4%
Progression annuelle	-20,4%	41,9%	24,8%	1,9%			
Total	2 900	4 047	4 378	4 690	7,1%	15,9%	61,8%
Progression annuelle	-14,1%	39,6%	8,2%	7,1%			

Inventaires de succession : une avancée à consolider

Depuis la loi n° 2022-267 du 28 février 2022 visant à moderniser la régulation du marché de l'art, les opérateurs de ventes volontaires sont autorisés à réaliser les inventaires de succession dits « fiscaux ». Sur le terrain, cette évolution suscite de nombreuses réflexions.

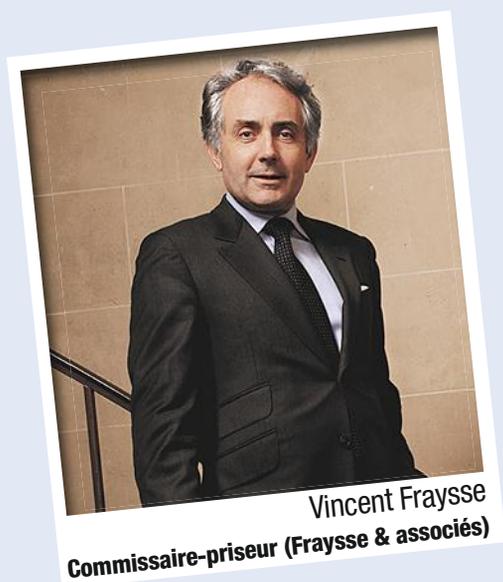
SARAH HUGOUNENQ

« **C**'était il y a plusieurs années. Lors d'un inventaire de succession, je m'occupais d'un bureau, ordinaire de prime abord. Les recherches menées pour garantir sa propriété ont fait découvrir sa provenance royale. Modifié et transformé au cours du temps, ce bureau n'était autre que celui du Roi. Versailles le préempta lors de sa mise en vente », se souvient encore Vincent Fraysse, commissaire-priseur (Fraysse & associés). Sans la technique et l'expertise du commissaire-priseur, l'objet aurait-il retrouvé les collections publiques ? « Les inventaires de succession sont au cœur de notre métier. L'évolution de la loi de 2022 est essentielle car elle offre une reconnaissance très importante de notre métier comme sachant sur les objets », lance Salomé Pirson, cofondatrice de Maurice Auction à Paris. En effet, alors que la réforme du droit des successions de 2006 réservait l'établissement des inventaires de succession aux seuls commissaires-priseurs judiciaires (CPJ) (devenus commissaires de justice en 2022), depuis la loi du 28 février 2022 visant à moderniser la régulation du marché de l'art, les commissaires-priseurs volontaires (CPV) ont vu leurs attributions élargies

à cette tâche. Pour le législateur, le choix d'établir un inventaire de succession relevant de la seule volonté de l'héritier, son exécution pouvait être confiée à un commissaire-priseur volontaire. Facultatif, ce procédé est une alternative au régime de l'évaluation forfaitaire des biens meubles que propose l'administration fiscale à hauteur de 5% de l'ensemble de l'actif. L'inventaire vise, lui, à dresser une liste estimative des biens meubles d'une succession et à en fixer la valeur au jour du décès en sus ou en remplacement des valeurs d'assurance si un contrat dédié en valeur agréée était en cours. Cependant, en cas de cession dans les deux ans suivant le décès, le prix de vente publique est alors le montant retenu. La somme des valeurs des biens portés à l'inventaire après décès constitue l'assiette pour le calcul des droits de succession.

Un œil averti, mais pas que !

« Cet acte d'inventaire est grave puisqu'il en va de la détermination des droits de succession, explique Vincent Fraysse. Nous ne nous contentons pas d'un simple constat qui se borne à établir l'existence d'un bien mais valorisons, authentifions et donnons une date certaine au titre de



« Cet acte d'inventaire est grave puisqu'il en va de la détermination des droits de succession. Nous ne nous contentons pas d'un simple constat qui se borne à établir l'existence d'un bien mais valorisons, authentifions et donnons une date certaine au titre de propriété. »

Vincent Fraysse



indispensable complémentaire de notre expertise juridique. Donc la loi ne change pas fondamentalement les choses. Par ailleurs, l'inventaire ne concerne pas que les œuvres d'art mais englobe l'ensemble de l'actif et du passif de la personne. Or cet inventaire global est clôturé par un acte authentique et notarié», abonde en écho Fabrice Luzu de l'étude parisienne 1768 Notaire. La force de l'habitude conduit les notaires à faire appel prioritairement aux commissaires de justice en considération de leur statut d'officier ministériel habilité à établir des actes authentiques. Pour autant, ainsi que le souligne Laurence Mauger-Vielpeau, professeur de droit, «si le texte de loi semble insuffisant et aurait justifié une révision du Code de procédure civile, l'inventaire peut être établi par un commissaire-priseur de ventes volontaires. En principe, c'est le notaire qui endosse la responsabilité de l'acte authentique qu'il dresse à la clôture de l'inventaire. La jurisprudence a, toutefois, admis qu'un commissaire-priseur

judiciaire auquel s'était adressé un notaire puisse engager sa responsabilité à l'égard des héritiers pour l'inventaire qu'il a réalisé. À partir du moment où le législateur a reconnu une compétence en la matière au commissaire-priseur de ventes volontaires, celui-ci peut tout autant engager sa responsabilité pour l'estimation qu'il fournit». Au-delà du statut, Agnès Carlier pointe du doigt l'importance des «risques d'une évaluation mal maîtrisée servant de base à un partage de succession». Pour pallier ce défaut d'information sur les compétences des commissaires-priseurs volontaires, une communication accrue sur leur rôle et expertise est très attendue. À Clermont-Ferrand, le commissaire-priseur à la tête d'une longue carrière, Bernard Vassy, se veut philosophe : «Ce n'est pas une question de compétence mais de temps. Le statut d'officier ministériel reste important pour ma génération portant une certaine image du service public. La nouvelle génération fera évoluer les choses.» ■



Présentation géographique du marché

Les régions ont du talent

La région Île-de-France reste prédominante: elle concentre un tiers des opérateurs et génère, en valeur, 65% du montant total des ventes. Dans la catégorie Arts & Objets de collection, les maisons de vente franciliennes obtiennent un produit moyen de 12,80 M€ alors que leurs consœurs des régions et d'outre-mer se contentent d'une moyenne de 2 M€.

Toutefois, les maisons de vente en région connaissent un dynamisme plus fort, avec une croissance de 10,4% en valeur contre un taux plus modeste de 5,5% en Île-de-France. À l'exception de la Bourgogne-Franche-Comté et de la Corse, les hausses des montants de vente sont généralisées, et remarquables dans

les DROM (+117%, avec l'ouverture de deux maisons de vente), dans le Grand Est (+27%) et en Occitanie (+23%).

Notons que les trois principales régions, hors Île-de-France, sont spécialisées dans l'une des trois catégories. Avec 8,6% du montant total de vente en France, la Normandie arrive en tête: le secteur des Chevaux représente près de deux tiers des montants adjugés. En 2023, l'Occitanie arrive en deuxième position et passe devant la Bretagne – respectivement 6,7% et 6,1% de la valeur totale – avec une même prédilection pour le secteur Véhicules d'occasion & Matériel industriel, à hauteur de 85% et 90% des montants adjugés.

En outre-mer, les maisons de vente connaissent une très forte progression:

ouvertes par des anciens huissiers devenus commissaires de justice et qualifiés commissaires-priseurs, dans des territoires où il y en avait peu, elles sont toutes orientées vers le secteur Véhicules d'occasion & Matériel industriel». ■

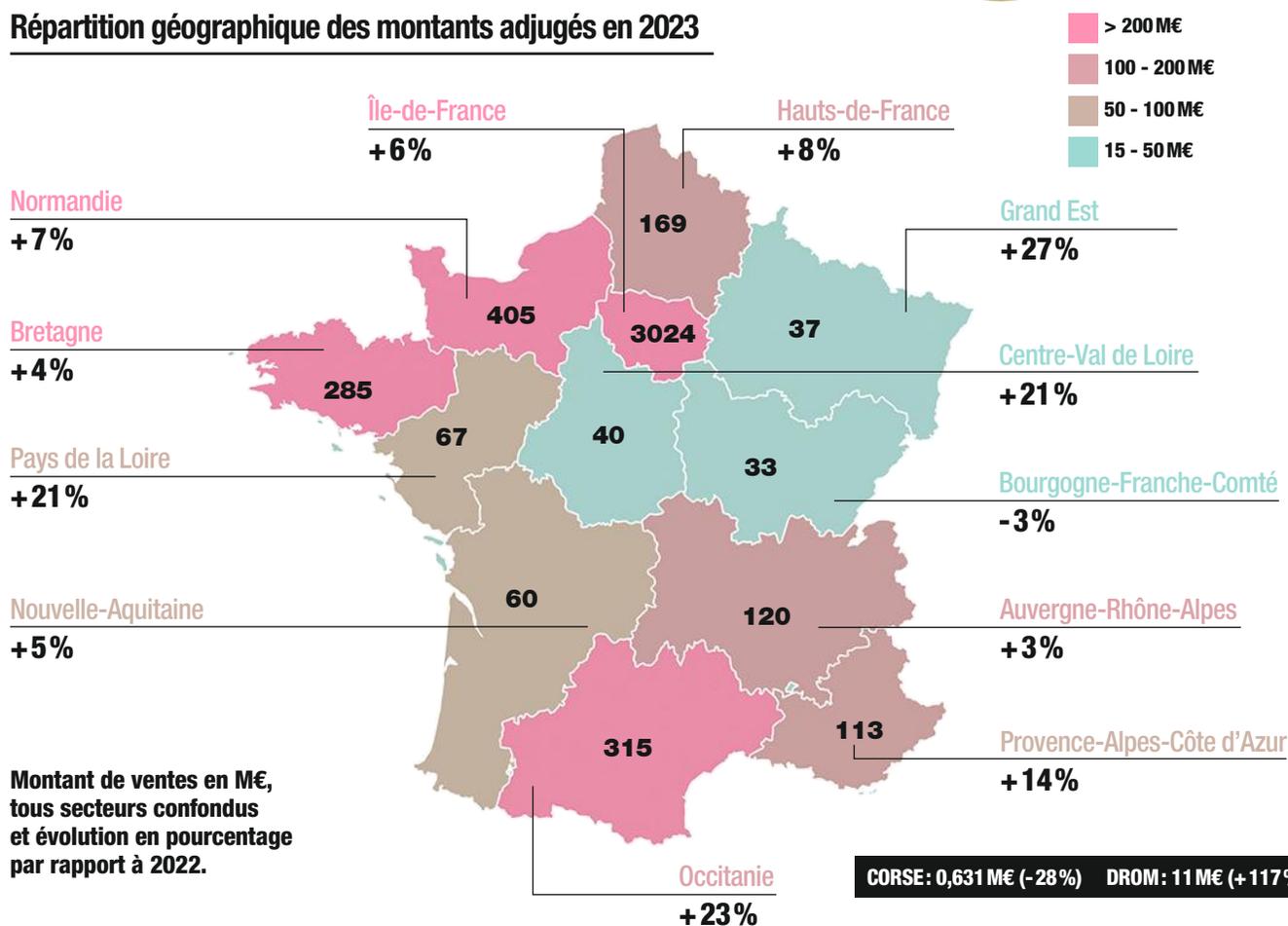
3 milliards d'euros

Île-de-France (+5,5%).
65% du montant de vente total (66% en 2022).

1,66 milliard d'euros

La région et DROM (+10,4%).
35% du montant de vente total (34% en 2022).

Répartition géographique des montants adjugés en 2023



482

maisons de vente en 2023

161

en Île-de-France (soit 33%)

321

en province (soit 67%)



Classement 2023 des maisons de vente volontaire

Un groupe de tête stable

Les 20 premières maisons de vente en 2023 regroupent les mêmes opérateurs qu'en 2022 et ces derniers génèrent une part de 74,7%, dans le total des ventes aux enchères volontaires. Cette proportion est quasiment inchangée – elle était de 75,2% l'année précédente. Les cinq premières maisons, quant à elles, concentrent 46% du total. Cette apparente stabilité masque quelques modifications dans le palmarès. Si Alcopa Auction et BCAuto Enchères occupent toujours les deux premières places, largement en tête, Sotheby's repasse devant Christie's à la troisième place du podium. Artcurial se maintient au 8^e rang, Millon creuse l'écart avec Aguttes, qui glisse de la 13^e à la 17^e place, et Osenat gagne une position.

L'autre changement concerne la ventilation des montants générés au sein du classement. Les neuf maisons spécialisées en Véhicules d'occasion & Matériel industriel apportent 64% de ce total, en valeur, contre 55% en 2022. Cette évolution positive souligne la vitalité de cette catégorie en 2023. Au contraire, la

catégorie Arts & Objets de collection passe de 38% à 29% du montant réalisé par les 20 premières maisons de vente, et cette chute concerne également des valeurs absolues – de 1248 M€ en 2020 à 1025 M€ en 2023. La forte baisse de Christie's et de Sotheby's n'est sans doute pas étrangère à ce phénomène : Christie's accuse une chute de 37% des montants adjugés par rapport à 2022, et cette baisse est de 15% pour Sotheby's. ■



Bague Chaumet

Bague en platine ornée d'un saphir de taille coussin du Myanmar de 17,34 ct.

570 000 €

Adjugée le 20 octobre 2023 par Libert & Associés.

Ventilation du montant de vente réalisé par les 20 premières maisons de vente volontaire (en M€, hors frais)

	2021		2022		2023	
	Part	Montant	Part	Montant	Part	Montant
Montant de vente réalisé en A & OC par les 20 premières maisons du classement	36%	1 088 M€	38%	1 248 M€	29%	1 025 M€
Montant de vente réalisé en VO & MI par les 20 premières maisons du classement	58%	1 791 M€	55%	1 818 M€	64%	2 252 M€
Montant de vente réalisé en Chevaux par les 20 premières maisons du classement	6%	182 M€	7%	226 M€	7%	229 M€
Total	100%	3 062 M€	100%	3 292 M€	100%	3 506 M€

Classement des 20 premières maisons de vente volontaire

Rang 2023	Rang 2022	Maisons de vente	Montants adjugés (en M€, hors frais)					Variation versus 2022	Variation versus 2021	Variation versus 2020
			2019	2020	2021	2022	2023			
1	1	ALCOPA AUCTION	361	380	517	537	736	37%	42%	94%
2	2	BCAUTO ENCHÈRES	418	382	492	527	642	22%	30%	68%
3	4	SOTHEBY'S France	289	127	338	347	294	-15%	-13%	131%
4	3	CHRISTIE'S France	200	168	333	403	253	-37%	-24%	52%
5	7	ENCHÈRES VO	130	187	209	198	251	27%	20%	34%
6	5	VPAUTO*	294	272	315	243	250	3%	-20%	-8%
7	6	ARQANA	165	133	182	226	229	1%	25%	72%
8	8	ARTCURIAL	161	118	132	173	162	-6%	23%	37%
9	10	AUTOROLA	51	48	82	82	113	38%	38%	134%
10	9	MERCIER AUTOMOBILES	71	67	80	88	99	13%	24%	47%
11	11	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	33	49	70	82	95	16%	36%	94%
12	12	BONHAMS CORNETTE DE SAINT CYR	14	18	13	76	85	12%	557%	369%
13	14	MILLON	35	32	51	54	50	-7%	-1%	54%
14	15	ADER	27	25	33	38	44	16%	35%	74%
15	17	PIASA	22	17	30	34	40	16%	31%	138%
16	16	AGORASTORE	15	19	26	35	39	13%	49%	104%
17	13	AGUTTES	41	40	42	59	37	-37%	-12%	-8%
18	19	OSENAT	16	19	29	31	31	-2%	5%	60%
19	18	INTERNATIONAL WINE AUCTION	18	19	24	33	29	-14%	22%	52%
20	20	ADESA FRANCE	23	16	26	26	27	1%	1%	71%
Montant total adjugé par les 20 premières maisons			3 443	2 140	3 062	3 291	3 506	7%	14%	64%
Part des montants adjugés par les 20 premières maisons par rapport au total national adjugé			72,4%	73,8%	75,7%	75,2%	74,7%	-0,6%	-1,2%	1,3%
Part des montants adjugés par les 5 premières maisons par rapport au total national adjugé			46,3%	53,3%	49,3%	47%	46,4%	-1,2%	5,9%	-13%

* En raison d'une rectification postérieure à la clôture du questionnaire économique, le résultat de vente de VPAuto est de 287 millions et non 250 millions.



Ouverture internationale du marché français Un tiers d'acheteurs étrangers

L'internationalisation des maisons de vente se poursuit: elles sont 258 à déclarer une activité internationale en 2023, soit 45 de plus qu'en 2022 – par «activité internationale», nous entendons des transactions avec des non-résidents. Ce nombre est en constante hausse depuis plusieurs années. Cette internationalisation continue à être asymétrique: en France,

les acheteurs non-résidents sont plus présents que les vendeurs étrangers. Plus précisément, le montant de ventes adjugé à des acheteurs étrangers s'élève à 1,6 milliard d'euros – un peu plus d'un tiers du montant total – alors que le montant des biens mis en vente par des non-résidents ne représente «que» 614 M€ – 13% du montant total. Ces chiffres sont en hausse et connaissent respectivement une croissance de 3% et de 5% par rapport à 2022.

Sur les montants de vente adjugés à des acheteurs non-résidents, 53% le sont par des maisons spécialisées en Art & Objets de collection et 36% par des maisons du secteur Véhicules d'occasion & Matériel industriel. ■

258

maisons de vente déclarent une activité internationale (213 en 2022)

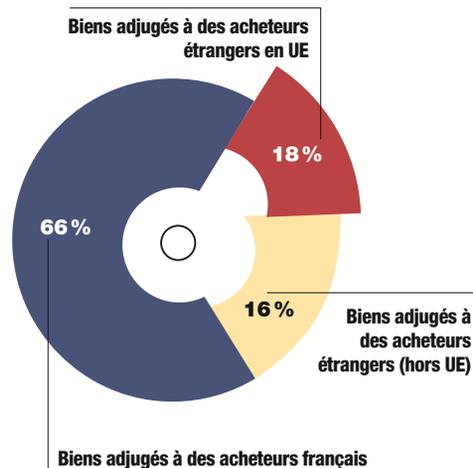


Odilon Redon
Vase de fleurs des champs
Vers 1900-1905, pastel sur papier, 81,5 x 60 cm.
850 000 €
Adjudé le 28 novembre 2023 chez Digard Auction.

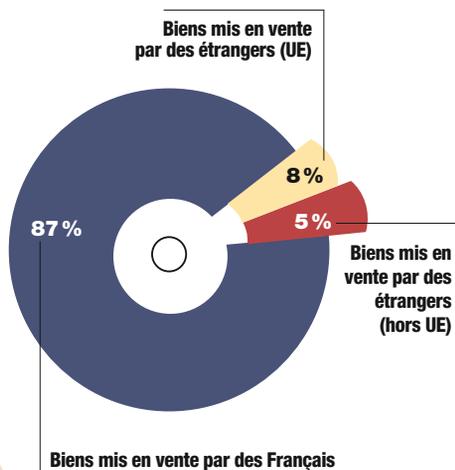
1,6 milliard d'euros
montant de vente adjugé à des acheteurs étrangers

34%
du montant total des ventes aux enchères (35% en 2022)

Répartition du montant total adjugé par les maisons de vente entre acheteurs français et acheteurs étrangers UE et hors UE



Répartition du montant total adjugé par les maisons de vente entre vendeurs français et vendeurs étrangers UE et hors UE



614 millions d'euros
montant des biens mis en vente par des non-résidents (+5%, 583 M€ en 2022)



Alberto Giacometti

L'Albatros

Modèle conçu vers 1937,
sculpture d'applique,
bas-relief en plâtre, 46 × 162 cm.

3,05 M€

Adjugée le 4 mars 2023 par Coutau-Bégarie.



Les enchères font un bond dans le e-commerce

L'explosion des ventes aux enchères en ligne a véritablement révolutionné le quotidien du commissaire-priseur. Logistique de stockage et conditions de livraison, voilà les nouveaux défis en matière de « service après-vente » !

JULIE CHAIZEMARTIN

Les chiffres parlent d'eux-mêmes : entre 2019 et 2023, les ventes aux enchères en ligne ont explosé, passant d'un chiffre d'affaires de 1,2 à 3,2 Md€. Rien que sur drouot.com, les ventes en ligne ont augmenté de 19,8% par rapport à 2022 et les adjudications digitales de 24,7%. De son côté, Interenchères a terminé l'année 2023 avec un produit adjudugé en ligne de 678 M€, en progression de 21% par rapport

à 2022, et de 210% depuis 2019. Ce constat, s'il a maintes fois été fait, notamment en termes de captation de nouveaux enchérisseurs, de rajeunissement de la clientèle et de digitalisation de la profession, n'a pas donné lieu à de véritables analyses en matière de logistique de stockage et de livraison. Or, les ventes en ligne ont véritablement révolutionné le métier au quotidien de commissaire-priseur. Car si les lots se vendent vite et bien sur les plateformes d'enchères digitales, qu'en est-il du service après-vente ? C'est à cet endroit que les expériences sont diverses et que de réels défis sont apparus, obligeant les professionnels du marché de l'art à s'adapter rapidement.

Les ventes en ligne métamorphosent le métier

« Notre métier est aujourd'hui en pleine métamorphose. Nous faisons principalement de la gestion

Les difficultés logistiques liées à la vente aux enchères en ligne*

91 %

Le stockage et le retrait des lots par les acheteurs

38 %

Le temps consacré à l'expédition

24 %

La production d'un devis transport avant l'achat du lot

*Source enquête CMV 2024

14 %
Les délais de livraison

12 %

L'absence d'un salarié dédié en interne

10 %

L'assurance du transport

28 %

Le lien avec le transporteur

18 %

L'état de l'objet à la réception

13 %

La description et les photos adaptées à une vente en ligne



Fondé en 2012 par des commissaires-priseurs, le bureau du Groupe Rougemont fédère 22 maisons de vente de la France entière. Il délivre ou réceptionne des lots adjugés ou à vendre : 6 000 acheteurs ont utilisé ses services en 2023.

de stock. Notre petit métier artisanal est en train de devenir un grand métier qui s'industrialise» estime Léonard Pomez, associé-gérant du groupe Ivoire-France et commissaire-priseur chez Ivoire-Troyes. «Il faut se rendre compte qu'il y a à peine cinq ans, le jour d'une vente, 90% des acheteurs repartaient avec leurs lots. Aujourd'hui, c'est l'inverse, 10% des lots partent le jour même et 90% partent à distance. Il a fallu s'organiser et trouver des solutions de logistique car celle-ci est un enjeu central de l'expérience client.» Celui qui parle désormais d'un «parcours-client» à mettre en place et d'«amazonisation» de sa profession a passé un partenariat avec le transporteur MBE Auction spécialisé dans la prise en charge d'objets de collection. «Beaucoup de nos clients imaginaient que nous faisons la livraison nous-mêmes, or c'est faux. Car nous ne fai-

sons pas de produits standardisés. On est un cas bien spécifique.»

Difficultés et investissements nécessaires

Selon une étude réalisée par le Conseil des maisons de vente (janvier 2024), à ce jour, sur 24% des maisons de vente indiquant rencontrer des difficultés liées à la vente en ligne, celles qui sont le plus signalées sont la problématique du stockage et du retrait des lots, ainsi que le temps consacré à l'expédition. À Troyes, Léonard Pomez, qui traite de gros volumes – 48 000 lots vendus en 2023 (500 lots par vente en moyenne) – a réfléchi à ces questions dès le déconfinement: «Le vrai problème qui se pose c'est le temps d'attente pour la livraison de la marchandise. Je me suis calé sur le modèle de Drouot où les objets vendus descendent au garde-meuble et sont gardés gratui-

« Notre métier est aujourd’hui en pleine métamorphose. Nous faisons principalement de la gestion de stock. Notre petit métier artisanal est en train de devenir un grand métier qui s’industrialise. »

Léonard Pomez

tement pendant 48 heures. Moi, je laisse trois semaines aux acheteurs pour venir récupérer les lots. Après ce délai, que j’ai intégré dans les conditions de vente, je les fais rapatrier à Orléans, dans un garde-meuble *ad hoc* qui va ensuite les livrer aux acheteurs.» Il dit aussi avoir recruté trois manutentionnaires supplémentaires et envisage de se munir d’un système de gestion de stock avec scan et code-barres pour retrouver plus facilement ses articles dans ses locaux qu’il compte agrandir en investissant prochainement dans un lieu de stockage de 800 mètres carrés supplémentaires « indispensables pour les lots vendus mais non livrés, telle la grande commode LouisXV qui prend de la place! » Car aujourd’hui, même les lots de prestige se vendent à distance. « En amont des ventes, le travail est énorme. Il y a un an, nous avons embauché un graphiste, et un photographe est à plein temps à l’étude pour multiplier les prises de vues » témoigne à son tour Elsa Gody, commissaire-priseur chez Ivoire-Chartres, soulignant que pour l’après-vente, il faut désormais agrandir les espaces de stockage et multiplier les services dédiés, notamment pour les demandes de devis. « Il faudrait que nous développiions une comptabilité analytique afin d’estimer un juste prix pour les frais de stockage et d’expédition. On a aussi dû mettre en concurrence des sociétés d’emballage, notamment pour prendre en compte les solutions écologiques tout en gardant un coût bas. C’est presque de la vente par correspondance » abonde-t-elle. Mais si elle pointe les services à améliorer, elle cite aussi un bel exemple de réussite de mutualisation et de centralisation : celui de l’association de 23 maisons de vente au sein du Groupe Rougemont (créé en 2012), dont elle est la cogérante. « Au début c’était seulement un service premium, aujourd’hui c’est indispensable. On a même été

obligé de mettre en place un système de facturation et de repenser nos conditions générales de vente et il faudra sans doute s’agrandir. » Dans ce local parisien, les lots de la France entière – les maisons de vente étant éparpillées sur le territoire – sont réceptionnés et gardés gratuitement pendant un mois maximum.

Vers des solutions structurantes et innovantes

Si les principales problématiques restent le temps d’expédition, encore trop lent par rapport aux grandes plateformes de l’e-commerce, et l’instantanéité des devis incluant le coût du transport, des acteurs majeurs tendent à structurer et à moderniser le marché des enchères. Un des plus importants est ThePackengers, créé en 2020, filiale du groupe ESI, spécialisé dans le transport et le déménagement haut de gamme. « On est bon là où il y a un objet qui n’est pas emballé de manière industrielle » explique son PDG Amaury Chaumet qui a senti le marché des enchères s’ouvrir pour son activité au moment du Covid-19. Une vraie manne puisqu’il a réalisé plus de 300 000 opérations en 2023, entraînant l’ouverture de quatre hubs logistiques en région en novembre 2023 (Laval, Toulouse, Marseille, Lyon) et la construction prochaine d’un méga-hub de 15 000 m² entièrement automatisé à Puisieux-en-France (Val d’Oise), en plus de celui existant à Saint-Denis, afin de diviser par deux les délais de livraison et de s’approcher des performances des plateformes de e-commerce. Partenaire privilégié de drouot.com et Interenchères, ThePackengers a intégré un système de devis instantané disponible en un clic sur ses plateformes et vient de lancer une reconnaissance d’un objet grâce à l’intelligence artificielle permettant de prédire ses dimensions et son volume afin d’optimiser un prix d’emballage et de transport. Une success-story française qui vient de séduire les deux géants américains des enchères *online* LiveAuctioneers et invaluable.com, alors que la société estime à 1 million le nombre de ses opérations en 2026. Une croissance exponentielle ! « L’idée est de massifier et d’industrialiser les process pour transformer ces métiers et les adapter au e-commerce » conclut le PDG. Ainsi, une réflexion approfondie sur la logistique des ventes aux enchères en ligne est aujourd’hui au cœur du métier de commissaire-priseur si celui-ci veut garder sa pérennité, sa compétitivité et sa qualité, à savoir rester un garant de l’objet d’exception tout en faisant le grand saut de l’industrialisation, sans perdre son âme. ■



**Archet de violon de
François Nicolas Voirin vendu
en *live* via la plateforme
Interencheres.com**

18 000 €

Adjugé le 30 novembre 2023
par Vichy Enchères.



Ventes de gré à gré Une croissance sur le temps long

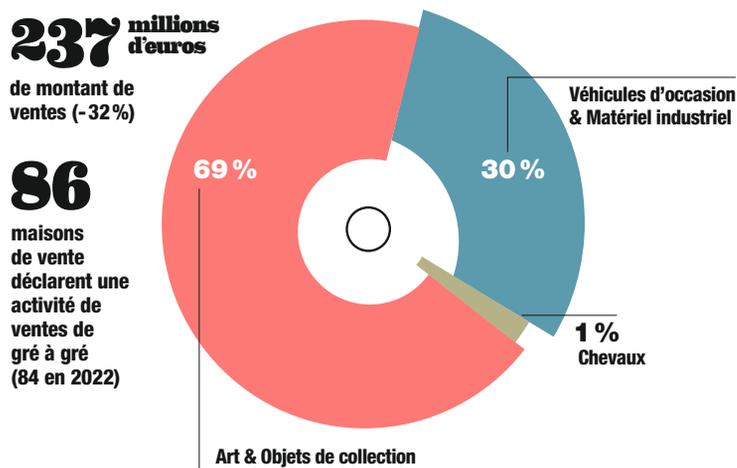
Le montant total des ventes de gré à gré connaît un décrochage en 2023, chutant à 237 M€, alors qu'il avait doublé entre 2021 et 2022. Cet essoufflement, en valeur absolue, est à mettre en résonance avec les résultats de Christie's et Sotheby's puisque ces deux

maisons génèrent, à elles seules, 62% du montant total des ventes de gré à gré. Malgré une année 2022 atypique, la tendance reste néanmoins à la hausse: le chiffre de 2023 est le double de celui de 2018 et il constitue le deuxième plus haut montant jamais observé pour ce type de

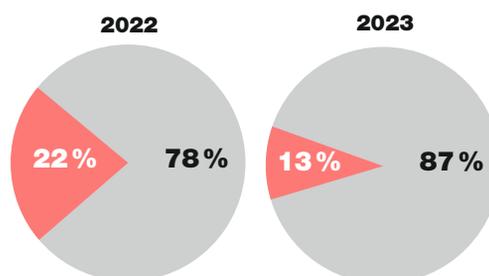
transaction, depuis la libéralisation de 2011 et l'autorisation des ventes de gré à gré. Celles-ci concernent 86 opérateurs, soit deux de plus qu'en 2022, et dans ce cas, elles représentent alors 11%, en moyenne, du montant total de leurs ventes.

En décomposant les volumes vendus de gré à gré, on remarque que 69% de ces biens appartiennent au secteur Art & Objets de collection, une proportion plus faible comparée à celles des cinq dernières années. ■

Ventilation des ventes de gré à gré selon le secteur de vente



Part du montant des ventes de gré à gré en Art & Objets de collection dans le montant total réalisé en Art & Objets de collection par les maisons de vente



Ventes de biens neufs Un marché qui se contracte

La vente de biens neufs a été ouverte en 2011 mais les opérateurs développant cette activité sont encore peu nombreux: seules 16 maisons de vente déclarent avoir organisé au moins une vente de biens neufs en 2023 et, sur ces effectifs, Enchères Rhône Alpes et ADN Enchères arrivent en tête, avec respectivement 3126 et 145 ventes au cours de l'année, suivis de Vendée Enchères (43 ventes) et Enchères Pays de Loire (27 ventes).

Ce marché de niche représente un total de 14,9 M€, un montant qui s'est contracté de 10% par rapport aux 16,5 M€ de 2022. Si les ventes de biens neufs ont donc baissé, en valeur totale, la vitalité du leader est au beau fixe: depuis son apparition en 2020, l'opérateur ADN Enchères tire le marché vers le haut avec 8,70 M€ de montant de vente en 2023,

14,9 millions d'euros

de montant de ventes, 36 maisons de vente déclarent avoir effectué des ventes de biens neufs en 2023 (16,5 M€ en 2022).

contre 7,3 M€ l'année précédente – il s'agit de son activité principale, les ventes de biens neufs composant 59% de son chiffre d'affaires. À l'inverse, la quasi-totalité des maisons de vente connaissent des évolutions négatives dans ce domaine. ■

Classement des 5 premières maisons de vente volontaire en 2023

	Région	Montant total (en K€)	Évolution par rapport à 2022	Part du montant de la vente dans le montant total
		17	100%	
ADN ENCHÈRES	Pays de la Loire	8 694	18%	59%
ENCHÈRES RHÔNE ALPES E.R.A	Auvergne-Rhône-Alpes	2 603	-16%	18%
ENCHÈRES PAYS DE LOIRE	Pays de la Loire	1 692	-13%	11%
CÔTE ENCHÈRES ATLANTIQUE	Pays de la Loire	1 312	-6%	9%
VENDÉE ENCHÈRES	Pays de la Loire	153	NA	1%
Montant total des ventes de gré à gré		14 855	-10%	100%
Montant total des 5 premières maisons de vente		14 455		97%

Ventes de biens incorporels

Des montants encore timides

Depuis la promulgation de la loi de modernisation de la régulation du marché de l'art, en février 2022, les biens incorporels sont autorisés en vente publique – licences, fonds de commerce, brevets et marques, parts sociales, noms de domaines, œuvres numériques – et ce domaine gagne du terrain : le montant de vente pour les biens incorporels, en 2023, connaît une progression de 179 % par rapport à 2022. Toutefois, ce chiffre spectaculaire cache une réalité beaucoup plus timide : le montant des ventes de biens incorporels, en France, ne s'élève qu'à 788 756 €, hors frais, et ce domaine n'intéresse que sept opérateurs – parmi eux, Sotheby's et Agorastore apportent plus de 92 % du montant total. Ils ont notamment vendu en 2023 des œuvres numériques, pour l'un, et des licences de taxi, pour l'autre. En filigrane de ces chiffres, on peut lire une certaine prudence par rapport aux NFT, dont la bulle semble avoir éclaté, et pointer l'existence de possibilités qui ne sont pas encore toutes exploitées par les maisons de vente. ■



Statuette de Virupa
xv^e/xvi^e siècle, Tibet,
en alliage de cuivre doré.

952 900 €

Adjugée le 13 juin 2023
par Bonhams Cornette de Saint Cyr.

Ventes aux enchères caritatives

Une demande en hausse de la part des associations et des fondations

Les ventes aux enchères caritatives progressent. En 2023, leur montant total atteint 6,5M€, ce qui correspond à une croissance de 16 % par rapport au chiffre de 2022. Cette augmentation est nettement plus importante que celle des ventes aux enchères non caritatives qui, rappelons-le, est de 7,1 %.

Le nombre de maisons de vente mobilisées pour recueillir des fonds diminue légèrement – 63 en 2023 contre 68 l'année précédente – mais quelques-unes redoublent d'énergie. En 2022, Millon arrivait en tête, avec l'organisation de 4 ventes caritatives : en 2023, la maison continue sur ce rythme mais elle est

rattrapée dans la région Rhône-Alpes par la Maison de vente Richard (4 ventes déclarées), par Boisseau-Pomez, à Troyes (7 ventes) et par Éric Sanson à La Baule (11 ventes). Si l'on considère les montants récoltés, les deux tiers proviennent de Sotheby's, Rouillac et Drouot Estimations. ■



Les ventes numériques Une pratique bien rôdée désormais

Les ventes aux enchères électroniques sont bel et bien rentrées dans les habitudes. Avec un montant total de 3,4 Md€ elles atteignent quasiment les trois quarts de la valeur réalisée en France, une proportion qui reste stable pour la troisième année consécutive – en 2021, les ventes électroniques constituaient déjà 75 % du montant total des enchères, puis 74 % en 2022.

La plateforme Interenchères confirme la vitalité des ventes électroniques : la plateforme sur laquelle 400 annonceurs français et étrangers publient a concrétisé un produit total de 678 millions d'euros, frais inclus, dont 35 % pour le secteur Art & Objets de collection. Ce résultat est de 344 millions d'euros pour Drouot.com ■

3,424 Md€

du montant total des ventes aux enchères en ligne en France

+ 7%

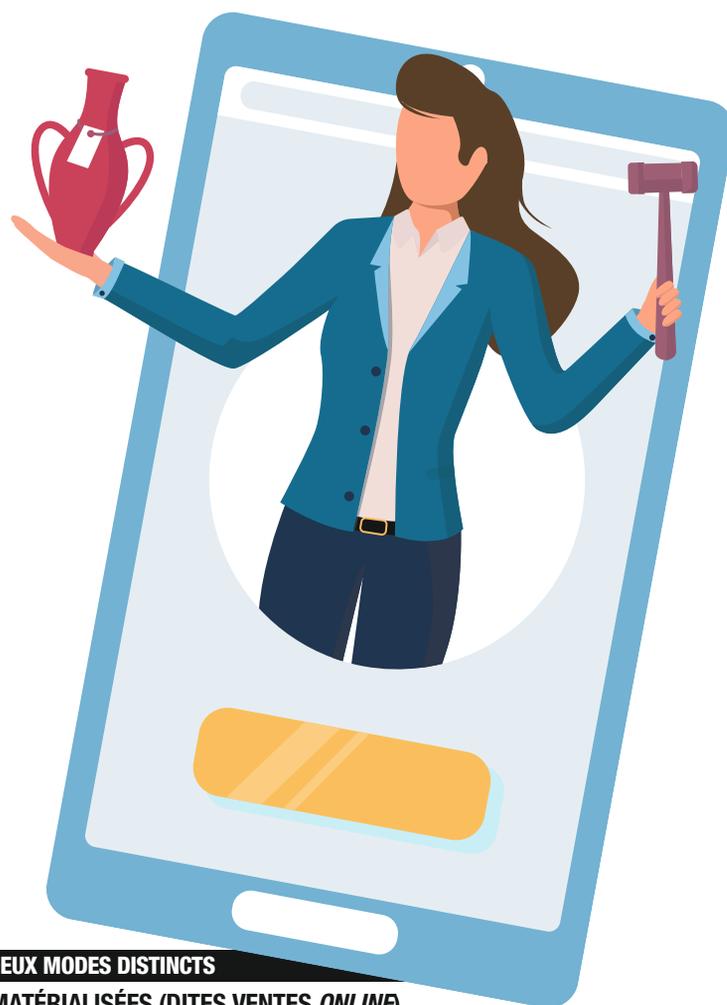
de progression du montant par rapport à 2022

Répartition par canal La percée des ventes dématérialisées

En 2023, la répartition par canal connaît une légère modification. En effet, les enchères *live* ne représentent plus que 59 % des ventes électroniques, soit une baisse de 5 points par rapport au niveau de 2022. Cette baisse relative s'accompagne d'une diminution des montants, en valeur absolue : les ventes aux enchères *live* voient leur total amputé de 34 M€ par rapport à l'année précédente, s'élevant en 2023 à 2,010 M€ « seulement ». Là encore, il faut y voir un effet de structure plutôt qu'une lame de fond. Cette diminution du montant de ventes *live*, qui affecte

uniquement le secteur Art & Objets de collection, est directement liée aux baisses d'activité des deux principaux acteurs en ce domaine – Christie's et Sotheby's – qui perdent respectivement 140 et 51 M€ de ventes par rapport à la faste année 2022.

La véritable nouveauté est la percée des ventes aux enchères dématérialisées qui enregistrent une progression de 21 % en valeur, par rapport à 2022. Cette percée est due, en très grande partie, à la vitalité du secteur Véhicules d'occasion & Matériel industriel, dans lequel les ventes dématérialisées ont bondi de 26 % en valeur. ■



LES VENTES AUX ENCHÈRES ÉLECTRONIQUES RECOUVRENT DEUX MODES DISTINCTS

LES VENTES EN DIRECT (DITES VENTES *LIVE*)

L'enchérisseur participe à distance et en direct à une vente en cours qui est retransmise depuis la salle où opère le commissaire-priseur.

LES VENTES DÉMATÉRIALISÉES (DITES VENTES *ONLINE*)

Ventes entièrement organisées sur Internet et gérées par le site de l'opérateur ou la plateforme de ventes en ligne, sans commissaire-priseur à l'écran. Le canal Internet est le seul moyen d'enchérir, les enchères se déroulent sur plusieurs heures ou jours avec enchérissement asynchrone (séquenté dans le temps, sans nécessaire interaction en temps réel entre les enchérisseurs).



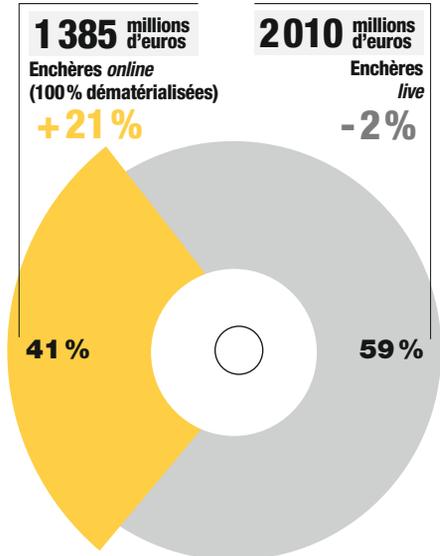
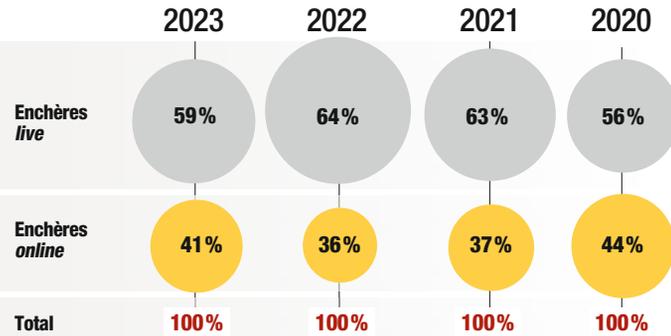
47%

total des adjudications réalisé via des ventes électroniques sur le secteur Vins & Alcools

Percée des ventes aux enchères dématérialisées qui enregistrent une progression de

+21%

Répartition des montants d'adjudications réalisées en ligne en 2023 par canal



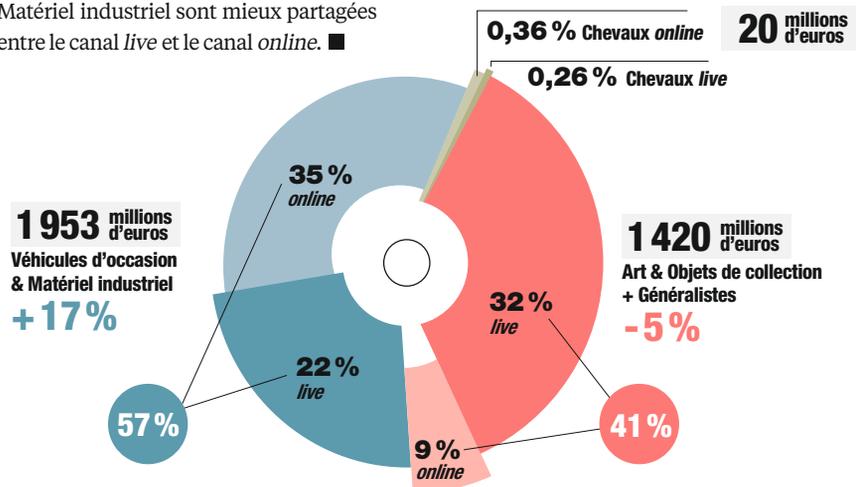
Répartition par secteur L'avance du secteur Véhicules d'occasion & Matériel industriel

Les ventes électroniques suivent la répartition des ventes aux enchères entre les différents secteurs, à quelques nuances près. Les maisons généralistes et celles qui sont spécialisées en Art & Objets de collection représentent 41% du montant total des ventes électroniques. Au contraire, les maisons tournées vers le segment Véhicules d'occasion & Matériel industriel contribuent bien plus largement, avec 1,9 Md€ en 2023, soit 57% du total en valeur. Ce pourcentage tombe à 0,7% pour la spécialité Chevaux, qui reste encore éloignée des ventes électroniques par rapport aux autres segments – elle a produit 20 M€ lors de ventes électroniques, sur un total de 267 M€ en 2023. Au sein du secteur Art & Objets de collection, la spécialité Vins & Alcools est celle qui a le plus largement adopté les ventes électroniques – 47% du montant total des adjudications est réalisé via des ventes électroniques –, suivie par le segment Art & Antiquités (30%), par la spécialité Joaillerie, Orfèvrerie &

Horlogerie (23%) et par la catégorie Autres objets de collection (19%). Notons, enfin, que le secteur Art & Objets de collection pratique moins les ventes entièrement dématérialisées que des ventes *live*, adossées à un événement physique – le montant est sept fois moindre dans le premier mode, par rapport au second. Les ventes électroniques de la catégorie Véhicules d'occasion & Matériel industriel sont mieux partagées entre le canal *live* et le canal *online*. ■

161 M€	-7%	Art & Objets de collection	1 058 M€	-8%
1 196 M€	+26%	Véhicules d'occasion & Matériel industriel	757 M€	+4%
12 M€	+8%	Chevaux	9 M€	+6%
16 M€	+29%	Généralistes	185 M€	+20%

Répartition des ventes selon la spécialité des maisons de vente (montants en M€, hors frais)





Chapitre II

Le secteur **Art & Objets** de **collection**

- Évolution du montant des ventes
- Art & Antiquités
- Objets de collection
- Joaillerie, Orfèvrerie & Horlogerie
- Vins & Alcools
- Ventes courantes

FOCUS

- Le commissaire-priseur, acteur du retour d'objets d'exception dans leur lieu d'origine
- Le commissaire-priseur au cœur de la transition écologique
- L'ancrage territorial, un atout pour les maisons de vente

Claude Lalanne
Très grand choupette
2008, bronze patiné, pièce unique,
115 × 135 × 135 cm.

4,1 M€

Adjugé le 31 octobre 2023 par Sotheby's.



Évolution du montant des ventes Un bilan faussement négatif

A priori, les chiffres du secteur Art & Objets de collection sont loin d'être réjouissants. En s'élevant à 1,911 Md€, les montants adjugés en France sur ce segment repassent sous la barre des 2 milliards – seuil qui avait été franchi en 2022. Les ventes volontaires en Art & Objets de collection accusent ainsi un recul de 8,9% : du jamais vu en une longue décennie, si l'on oublie le trou d'air de 22,4% en 2020, durant la pandémie. Après une évolution annuelle de 5,4% sur dix ans, la chute de 8,9% en 2023 semble constituer une douche froide pour le secteur Art & Objets de collection. Le contraste avec les autres catégories renforce cette impression – pour mémoire, le segment Chevaux progresse de 1,9% par rapport à 2022 et la catégorie Véhicules d'occasion & Matériel industriel affiche une santé de fer, avec une hausse de 24,7% en valeur.

Pourtant, il suffit d'élargir un tout petit peu la focale pour dresser un bilan moins morose. Le montant de 1,911Md€ reste très supérieur à la période

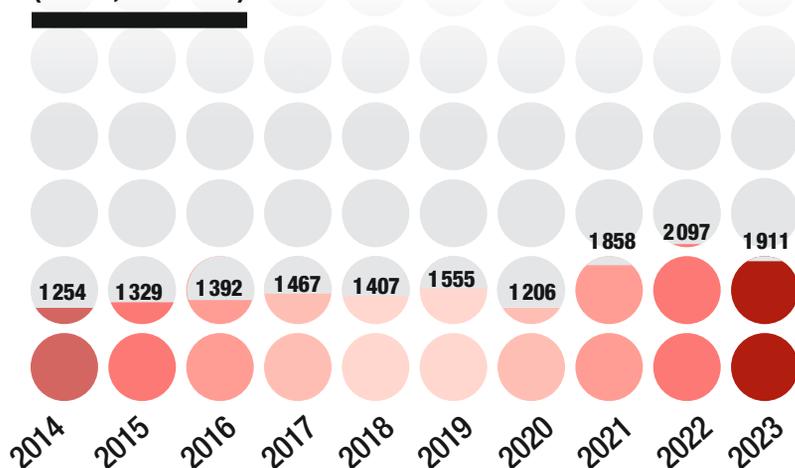
286

maisons de vente
spécialisées
sur ce secteur
(95% de leur
montant de vente)

-8,9%

pour le montant
des ventes
volontaires
en Art & Objets
de collection

Évolution des montants adjugés en France entre 2014 et 2023 (en M€, hors frais)



**Lot 44 1959 PORSCHE
356 Convertible D**
Série : 86307.
Moteur 73931. Matching
numbers et colour.
Livret d'origine.
Restauration totale. Carte
grise de collection.
228 000 €
Adjugée le 10 juillet 2023
par Osenat.



antérieure au Covid-19. Entre 2015 et 2019, les ventes aux enchères volontaires en Art & Objets de collection connaissaient une certaine stabilité – à la hausse – autour d'une moyenne de 1,43 Md€. Après la pandémie, un nouveau seuil semble être atteint, autour de 1,9 Md€ : en rejoignant les montants de 1,858 Md€, adjugés en 2021, le secteur se place ainsi sous le signe d'une nouvelle consolidation, de 500 M€ supérieure au niveau pré-Covid. Ce diagnostic optimiste est également dû au caractère atypique de l'année 2022. Celle-ci avait enregistré une croissance de 12,9% en valeur par rapport à 2021 et de 39% si l'on prend 2019 comme année de référence. Cette frénésie d'enchères était alimentée par l'euphorie post-Covid et par un effet de rattrapage – les biens qui

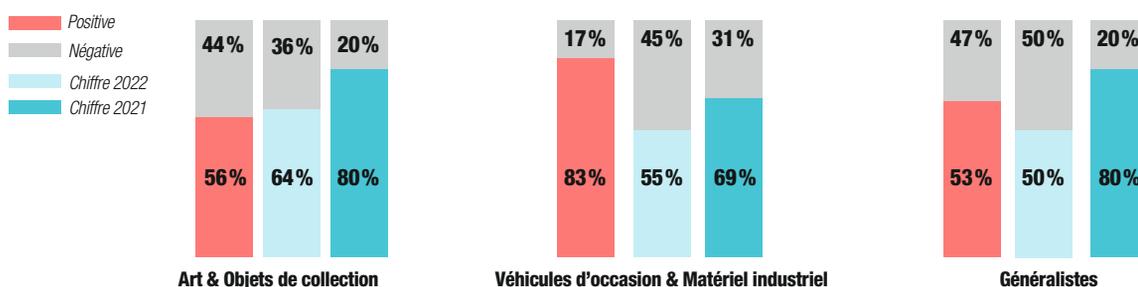
devaient être mis sur le marché en 2020 ont finalement été proposés en 2022, une fois écartées les anticipations d'une éventuelle reprise de la pandémie. Le secteur Art & Objets de collection semble donc s'être assagi en 2023, notamment du fait d'une prudence retrouvée de la part des acheteurs. Les riches collectionneurs ont ralenti leurs acquisitions ainsi que leurs investissements en œuvres d'art. Par comparaison avec 2022, ils sont moins nombreux à planifier la vente d'une partie de leur collection dans les douze prochains mois (Art Basel & UBS Survey of Global Collecting, 2023).

Les grandes maisons parisiennes

En décomposant ces totaux plus finement, selon les maisons de vente, une autre explication se profile : les résultats moins euphoriques des deux géants du secteur, par rapport à 2022, ont contenu le bilan global de 2023. Alors que le secteur Art & Objets de collection accuse une perte de 196M€ par rapport à 2022, Christie's France déclare une diminution de 149M€ de son montant total, ce qui représente une réduction spectaculaire de 37% de son activité, en valeur. La maison de vente freine le bilan du secteur Art & Objets de collection, dans lequel elle s'est entièrement spécialisée : ses moindres performances par rapport à l'année précédente représentent 78% des pertes de la catégorie. Sotheby's France réalise également des résultats moins spectaculaires qu'en 2022 et enregistre une baisse dans le



Évolution du montant total selon la typologie de la maison de vente (95% du montant de vente dans un secteur)



montant de ses ventes à hauteur de 54 M€. Les deux leaders réalisent ainsi un montant cumulé qui est de 203 M€ inférieur à celui de l'année 2022. Ce chiffre dépasse la perte totale de 196 M€ pour le secteur Art & Objets de collection. En d'autres termes, les autres maisons de vente ont compensé les moindres résultats des deux premières maisons, et ont généré des résultats positifs sur ce segment, comme des parachutes. Les chiffres confirment cette intuition : en considérant l'intégralité des maisons de vente à l'exception de Christie's et Sotheby's et en reproduisant l'expérience en 2022, alors le bilan du secteur Art & Objets de collection redevient positif : il passe de 1,347 Md€ en 2022 à 1,363 Md€ en 2023, soit une hausse de 1%.

Les gains les plus importants, en 2023, sont enregistrés par Bonhams France : la maison

britannique installée à Paris augmente ses ventes de 9 M€ supplémentaires par rapport à 2022, année de sa fusion avec Cornette de Saint Cyr. Elle est suivie par trois autres opérateurs qui augmentent, chacun, le montant de leurs enchères de 7 M€ – Coutau-Bégarie, Thierry de Maigret et Liladam Enchères – puis par Tajan, Ader, Piasa Beaucoup d'opérateurs, plus petits, génèrent des gains supplémentaires de 3 ou 4 M€, contribuant ainsi au dynamisme du secteur Art & Objets de collection.

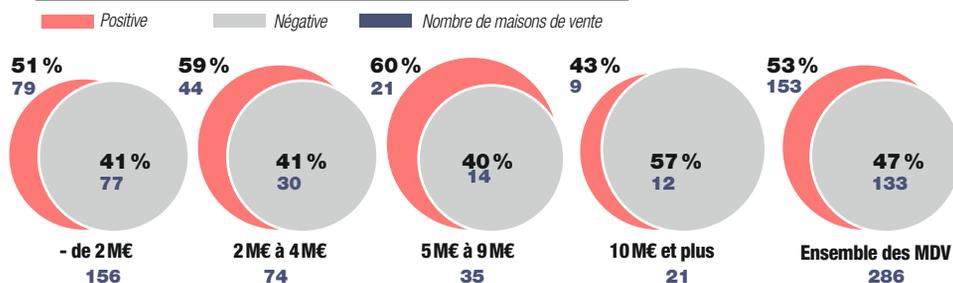
La vitalité des maisons intermédiaires

Dans l'ensemble, les petites et moyennes maisons de vente du secteur Art & Objets de collection ont bénéficié d'une meilleure année que les plus grandes. Les opérateurs dont le montant de vente est supérieur à

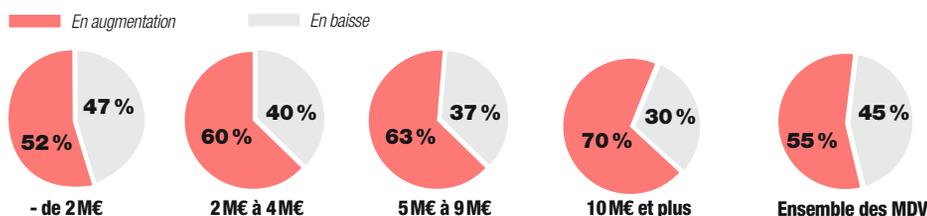
10 M€ ont subi, en 2023, une diminution de leur montant de ventes pour 57% d'entre eux. Inversement, ceux qui génèrent moins de 2 M€ d'adjudications ont connu une évolution positive pour 51% des effectifs, et cette proportion s'est élevée à 59% des maisons de vente dont les montants se situent entre 2 et 4,90 M€ – respectivement à 60%, pour celles qui ont généré entre 5 et 9 M€ d'enchères.

En valeur, la contribution des petites et moyennes maisons de vente s'est accrue : les opérateurs générant moins de 2 M€ sont passés de 9% à 11% des montants totaux du secteur Art & Objets de collection, entre 2022 et 2023. De même, ceux qui ont produit entre 2 et 9,90 M€ d'enchères ont augmenté leur contribution de 23% à 26% du segment, en valeur. À l'inverse, la part des opérateurs de 15 M€ et plus a chuté de 3 points et celle des maisons de vente comprises entre 10 M€ et 14,90 M€ a diminué de 2 points.

Évolution du montant en Art & Objets de collection



Évolution du montant total



L'atout francilien

Pour compléter cette photographie du secteur Art & Objets de collection, il est nécessaire d'observer la localisation des opérateurs en région – notons qu'il n'y a aucune maison de vente, outre-mer, spécialisée dans ce segment. Sur les 20 maisons de vente dont le montant d'adjudications est supérieur à 10 M€, 17 sont implantées en Île-de-France : parmi elles, 9 déclarent une diminution de leur montant en 2023. Sur les 3 autres maisons de vente en région, seule la Toulousaine Marambat-Malafosse a vu le montant de ses adjudications augmenter, à hauteur de 4,20 M€.

Si l'on considère les 218 maisons de vente spécialisées en Art & Objets de collection, et dont le montant est inférieur strictement à 10 M€, elles sont plus nombreuses en région



et la proportion des Franciliennes chute à 43%. Il semblerait toutefois que leur implantation leur donne un avantage : les opérateurs franciliens de cette catégorie sont plus nombreux à déclarer une croissance positive (73%) alors que leurs homologues en région ne sont que 67,5% à voir leur montant de 2023 supérieur à celui de 2022. Cette différence, cependant, n'est que de six points.

Un marché qui reste concentré

Malgré la vitalité des opérateurs intermédiaires, les 20 premières maisons de vente du secteur Art & Objets de collection continuent à dominer largement le marché. En 2023, elles produisent 1,2 Md€ de montant de vente, soit 62% du montant total du secteur. Même si cette part est en baisse par rapport à 2022 (elle était de 67%), elle



Mai Trung Thu, La ronde des enfants
1965, encre et couleur sur soie, signée et datée en bas à gauche,
82,3 × 93,3 cm, coll. particulière.

460 000 €

Adjugée le 26 septembre 2023 par Aguttes.

Classement des 20 premières maisons de vente du secteur Art & Objets de collection

Rang 2023	Rang 2022	Maisons de vente	Montants adjudugés (M€)				Variation versus 2022	Variation versus 2021	Variation versus 2020
			2020	2021	2022	2023			
1	2	SOTHEBY'S France	127	338	347	294	-15%	-13%	131%
2	1	CHRISTIE'S France	166	333	403	253	-37%	-24%	52%
3	3	ARTCURIAL	118	132	173	162	-6%	23%	37%
4	4	BONHAMS FRANCE	18	13	76	85	12%	557%	369%
5	6	MILLON	32	49	54	50	-7%	2%	56%
6	7	ADER	25	33	38	44	16%	35%	74%
7	8	PIASA	17	30	34	40	16%	31%	138%
8	5	AGUTTES	40	42	59	37	-37%	-12%	-8%
9	10	OENAT	19	29	31	31	-2%	5%	60%
10	9	INTERNATIONAL WINE AUCTION	19	24	33	29	-14%	22%	52%
11	11	TAJAN	17	29	20	26	31%	-11%	52%
12	16	SOCIÉTÉ THIERRY DE MAIGRET	10	15	14	19	37%	33%	103%
13	17	GIQUELLO ET ASSOCIÉS	11	18	14	18	25%	-4%	53%
14	19	GROS & DELETTREZ	8	17	14	16	14%	-7%	99%
15	27	COUTAU - BÉGARIE & ASSOCIÉS	5	8	8	15	96%	90%	192%
16	12	BEAUSANT LEFÈVRE & ASSOCIÉS	18	14	20	15	-25%	8%	-18%
17	15	DE BAECQUE ET ASSOCIÉS	12	14	15	13	-7%	-5%	11%
18	18	DROUOT ESTIMATIONS	6	11	14	13	-10%	12%	111%
19	14	BESCH CANNES AUCTION	9	12	15	12	-18%	3%	38%
20	38	MARAMBAT-MALAFOSSE	19	5	6	11	69%	118%	92%
Montant total adjudugé par les 20 premières maisons du secteur (M€, hors frais)			716	1219	1 400	1 400	15,6%	-3%	65,1%
Part des montants adjudugés par les 20 premières maisons par rapport au total national adjudugé pour le secteur			59,4%	65,6%	66,8%	61,9%	-7,3%	-5,7%	4,2%



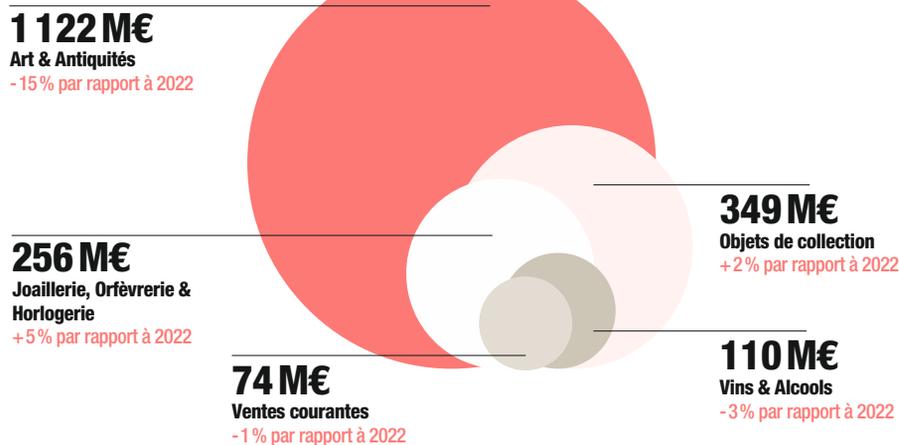
témoigne d'une concentration du marché. Du point de vue de sa composition, le classement des 20 premières maisons de vente du secteur affiche une très forte stabilité, seuls deux opérateurs étant sortis de ce palmarès. Quant à Coutau-Bégarie et Marambat-de Malafosse, ils intègrent le top-20 à la 15^e et à la 20^e place.

Christie's perd sa première position, accusant une baisse du montant de ses ventes plus prononcée que pour Sotheby's, si bien que Sotheby's arrive au premier rang du secteur Art & Objets de collection, avec un montant total de 294M€ en 2023. Christie's génère un chiffre de 253M€ pour la France. Le troisième acteur de ce marché, Artcurial, maintient sa position avec un total de 162M€, la baisse de son montant de vente étant plus modérée que les deux leaders (-6%). Bonhams reste la quatrième maison de vente du secteur, avec un montant de vente de 85M€. Aguttes recule à la 8^e place après une année 2022 exceptionnelle. Millon se hisse à la 5^e place, suivi par Ader et Piasa comme l'année précédente. Parmi les habitués du classement, les plus importantes progressions sont celles de Tajan (+37% par rapport en 2022, en valeur), de Giquello & Associés (+25%) et de Gros & Delettrez (+14%). *In fine*, sur les 20 maisons de ce classement, 11 connaissent une baisse de leur montant de vente et 9 une hausse.

Une internationalisation asymétrique

Le secteur Art & Objets de collection est plus ouvert sur l'extérieur que la moyenne: la part de l'activité internationale y est de 82% en 2023, contre 47% pour l'ensemble des ventes aux enchères volontaires en 2023. Ce résultat est influencé par l'activité de Christie's et Sotheby's: en retirant les deux leaders, les maisons de vente spécialisées en Art & Objets de collection voient leur activité internationale tomber à 41% du montant des adjudications. Ce pourcentage inclut à la fois les ventes et les achats réalisés par des non-résidents. En le décomposant, on observe une asymétrie dans l'internationalisation du secteur Art & Objets de collection: en excluant Christie's et Sotheby's, 28% du montant total produit par les maisons de vente

Montants de ventes réalisés dans les différentes catégories du secteur Art & Objets de collection (en M€, hors frais)



spécialisées en Art & Objets de collection provient des achats effectués par des non-résidents – pour moitié européens –, alors que les ventes effectuées par des non-résidents s'élèvent à 13% du montant total.

La part des ventes de gré à gré et du numérique

De même, les leaders Sotheby's et Christie's agissent grandement sur les chiffres relatifs aux ventes de gré à gré et aux ventes électroniques. Ces deux maisons voient respectivement 26% et 28% de leur produit total réalisé via des ventes de gré à gré, alors que ce chiffre dépasse très rarement les 2% pour les opérateurs du segment Art & Objets de collection: parmi les principales maisons de vente, les taux les plus importants sont observés chez Aguttes (2,7%), Piasa (1,7%) et Cannes Enchères (2,9%).

La pratique des ventes électroniques n'est pas non plus la même selon les calculs: en incluant Sotheby's et Christie's, celles-ci génèrent 73,5% du montant total adjugé par les maisons de vente spécialisées en Art & Objets de collection. Or, Sotheby's et Christie's réalisent toutes leurs ventes en *live*: en les excluant, ce n'est plus que 60,7% du total, en valeur, qui est réalisé via des ventes électroniques. Ce pourcentage

diminue de manière quasi-linéaire avec la taille de la maison de vente: pour les opérateurs dont le montant de ventes se situe entre 5 et 9,90 M€, il est de 52%, contre 49% pour les maisons de 2 à 4,90 M€, et 47% pour celles dont le montant total est inférieur à 2 M€.

Les spécialités du secteur Art & Objets de collection

Entre 2022 et 2023, la répartition des spécialités reste stable, en proportion des ventes mais l'analyse comporte un biais, que nous avons soulevé précédemment. Si l'on s'en tient aux chiffres bruts, alors tous les segments en Art & Objets de collection souffrent d'une évolution négative, en valeur, entre 2022 et 2023, à l'exception des spécialités suivantes: Mode & accessoires (+55%), Archéologie & Sciences naturelles (+17%), Véhicules de collection (+8%), Numismatique (+6%), Joaillerie, Orfèvrerie & Horlogerie (+5,3%), *Militaria* et armes (+4%) et de la catégorie Autres (+3%) qui inclut les cartes postales, les affiches, les jouets anciens, les objets de vitrine, les cabinets de curiosités, etc. À nouveau, l'évolution seule de Sotheby's et Christie's risque de fausser le pronostic: il est donc nécessaire d'entrer finement dans chaque spécialité pour en dresser le bilan en 2023. ■

Le commissaire-priseur, acteur du retour d'objets d'exception dans leur lieu d'origine

Si le commissaire-priseur est surtout à la recherche d'objets d'exception, le maître du marteau se transforme aussi en historien et acteur de la conservation du patrimoine. Il devient ainsi le nouveau médiateur des démarches de restitution des biens culturels vers leurs lieux d'origine.

JULIE CHAIZEMARTIN

Le 4 octobre 2020, à Rouillac (Vendôme, Loir-et-Cher) les enchères se sont envolées jusqu'à 500 000 euros pour un petit médaillon à l'effigie de Louis XIV (estimé 50 000 euros). Offert par le roi de France à l'intrépide corsaire malouin Alain Porée, ce minuscule morceau d'histoire était resté dans la famille du marin depuis toujours. La crainte symbolique des commissaires-priseurs Philippe et Aymeric Rouillac ? Qu'il soit adjugé à un enchérisseur anglais ! Mais l'histoire a bien fait les choses car si la ville de Saint-Malo a vu son opportunité de préempter dépassée par l'escalade des enchères, c'est finalement Jacky Lorant qui a obtenu le précieux bijou, entrepreneur mécène, breton et, surtout, natif de Saint-Méloir-des-Ondes, comme Alain Porée ! Les commissaires-priseurs ne pouvaient pas rêver mieux. L'heureux acquéreur a déclaré vouloir prêter l'œuvre à des expositions afin de mettre en lumière sa valeur patrimoniale. Des histoires comme celle-ci, le monde des enchères en regorge car c'est aussi l'un des rôles principaux du commissaire-priseur que d'être acteur de la découverte d'objets d'exception. Et quand ceux-ci retrouvent leur écran d'origine, le maître du marteau prend l'habit d'historien et d'acteur de la conservation du patrimoine. Une

facette de son métier qui n'est pas tant mise en valeur comparativement à l'aspect plus mercantile de son activité. Cependant, depuis l'émergence dans le débat public des questions de restitution, notamment vers les anciens pays colonisés, le commissaire-priseur se retrouve plus fréquemment dans la position inédite du médiateur, du négociateur, voire du diplomate, entre intérêts privés et revendications publiques.

L'atout de la proximité

« On nous reproche souvent que l'on ne fasse que de l'argent or ce qui nous fait vibrer c'est la recherche de cet objet rare, de cette histoire extraordinaire » témoigne Bernard Vassy en nous contant la plus belle histoire de sa carrière. « Cela fait 35 ans que je fais ce métier. Mais là, cet enfant Jésus, c'est mon plus beau souvenir. » Ce petit Christ en bois qui ne paye pas de mine, il le rencontre lors d'un énième inventaire de succession dont il a la charge (il en fait près de 300 par an) dans un appartement bourgeois de la région de Clermont-Ferrand. À titre indicatif, il lui accole le prix de 3 000 euros. Puis, vient le moment de préparer la vente aux enchères mais l'objet l'intrigue, l'obsède. « Il avait la tête d'un Modigliani et la partie inférieure du corps d'inspiration byzantine



avec ses plis caractéristiques. Je n'arrivais pas à dire ce que c'était, mais il dégagait une forte dimension spirituelle.» Plus question de le mettre aux enchères. Pour en avoir le cœur net, il fait appel à l'experte Élodie Jeannest de Gyvès du cabinet Lacroix-Jeannest qui émet l'hypothèse qu'il puisse s'agir de l'Enfant Jésus appartenant au groupe sculpté de La Vierge de Meillers, une des premières vierges romanes auvergnates. Or le Christ de cette vierge était porté disparu depuis la Révolution, remplacé par un autre, différent – «joufflu» selon Bernard Vassy, et beaucoup plus récent. Grâce aux investigations au carbone-14 (diligentes par le commissaire-priseur), l'œuvre a pu être datée vers 1125, contribuant à confirmer

Le maître du marteau prend l'habit d'historien et d'acteur de la conservation du patrimoine.

l'hypothèse de l'experte. Considéré comme perdu, ce Christ hiératique peut désormais retrouver son lieu d'origine, grâce à la science de l'expert et l'intuition du commissaire-priseur, «un attelage idéal» commente ce dernier, expliquant: «La transaction a été exemplaire. L'État n'a pas revendiqué la statue car il n'était pas possible de déterminer si elle était entrée dans le domaine public au moment de la Révolution ou si elle avait été sortie de l'église avant et restait "patrimoine privé", solution

Médaille offerte à un corsaire malouin par Louis XIV

1695, boîte à portrait de Louis XIV ornée des diamants de la couronne, 4,3 x 3,9 cm.

500 000 €

Adjudgé le 4 octobre 2020 par Rouillac.

retenue en l'absence d'information contraire fiable. La transaction a donné lieu à négociation, impliquant notamment le ministère de la Culture, et la mairie qui a pu acheter la statue grâce à la Fondation du Patrimoine et aux collectivités territoriales.»

Autre exemple emblématique, un voussoir provenant du portail gothique de l'Abbaye de Charroux dans la Vienne, région de cœur de Grégoire de Thoury, responsable du département Mobilier et Objets d'art chez Aguttes. Lorsqu'un propriétaire des environs le contacte, le voussoir semble n'être qu'une grossière pierre calcaire qui a servi de linteau de soupirail, puis de table de jardin. Mais en son creux, apparaît un ange qui sourit. «Je me suis assuré de la véracité de l'objet grâce à un faisceau d'indices croisés: la datation identique au portail gothique, le matériau employé, l'iconographie, un précédent universitaire écrit par un archéologue spécialiste, des illustrations, l'inventaire de Prosper Mérimée...» détaille-t-il, car la clef de voûte de ces découvertes reste la certitude sur la provenance. C'est le Centre des monuments nationaux, gestionnaire de l'abbaye, qui a pu exercer le droit de préemption pour le compte de l'État à hauteur de 11700 euros (dans la fourchette de l'estimation) lors de la vente du 20 décembre 2023. Le voussoir est ainsi entré dans les collections publiques, devenant de ce fait inaliénable. Il sera prochainement exposé au public dans le musée de l'abbaye, son écrin d'origine.

La valorisation de la connaissance sur les œuvres

«Le commissaire-priseur a les clefs pour ouvrir les portes des fondations pour éclaircir des questions de provenance. La maison de vente de proximité a un rôle à jouer dans ces démarches car les découvertes fortuites de l'objet qui sommeillait, ce sont nous qui les faisons». Le commissaire-priseur Guillaume Mermoz sait de quoi il parle car il met en vente en 2024 un immense tableau de l'artiste indien Sayed Haider Raza (1922-2016) qui a bénéficié en 2023 d'une exposition au Centre Pompidou. Acquis en 1965 par un couple de restaurateurs parisiens auprès de la galerie Lara Vincy, ce tableau orna leur restaurant puis leur propriété dans les Yvelines. Sa réapparition sur le marché a permis à Guillaume Mermoz d'en informer la fondation Raza de New



Delhi, qui était justement à la recherche de cette œuvre majeure afin de l'ajouter au catalogue raisonné de l'artiste. «Ils m'ont aussi fait un courrier officiel pour dire que le tableau est selon toute vraisemblance authentique» abonde le commissaire-priseur qui, de son côté, a activé la publicité, espérant qu'un riche collectionneur indien enchérirait et permette à l'œuvre de regagner le pays natal de son auteur. De la même manière, avec une perspective historique encore plus émouvante, une petite huile sur papier marouflé sur carton, présentée



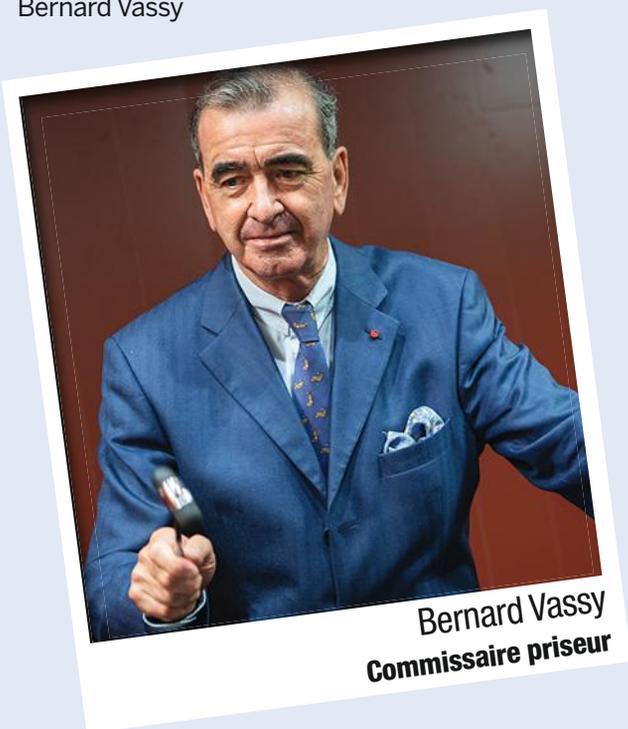
aux enchères par Aguttes le 20 avril 2023 ne pouvait laisser indifférent. Signée de Max Ernst et intitulée *L'Angoisse du Juif*, elle fut réalisée par le peintre en 1940 lors de son internement au Camp des Milles à Aix-en-Provence. Avant la vente, le commissaire-priseur l'a fait authentifier par Jürgen Pech, le grand spécialiste de Max Ernst qui pourra ainsi l'inclure au copieux catalogue raisonné de l'artiste qu'il rédige depuis 2007. «Lors de la vente, l'intérêt venait surtout des États-Unis mais nous espérons que le Site-Mémorial du Camp des Milles se manifeste.

Sayed Haider Raza
Paysage Agreste
Huile sur panneau,
signé en bas à gauche
du cachet de la signature,
120 × 200 cm.

3,70 M€
Adjugé le 19 mars 2024
par Metayer-Mermoz.

« Cela fait 35 ans que je fais ce métier. Mais là, cet enfant Jésus, c'est mon plus beau souvenir. »

Bernard Vassy



Bernard Vassy
Commissaire-priseur

Et c'est ce qu'il s'est passé. Ils ont enchéri au téléphone et ils l'ont obtenu pour 54 000 euros au marteau. C'était très émouvant. Non seulement l'œuvre reste en France mais elle revient au lieu même où elle a été créée» raconte Pierre-Alban Vinquant, commissaire-priseur et directeur du département impressionniste et moderne chez Aguttes. « Cette huile sur papier marouflé est symbolique de l'époque et des codétenus de Max Ernst en figurant le visage d'une personne juive dont l'humanité angoissée transcende les caricatures "déshumanisantes" qu'on en faisait, » explique le Site-Mémorial du Camp des Milles pour commenter son acquisition.

Commissaire-priseur, diplomate et médiateur ?

Sur les 200 lots prévus pour la vente du 21 octobre 2023 chez Caen Enchères, une quarantaine ne furent finalement pas présentés « à la demande expresse du Sénégal qui a souhaité entamer des négociations » indique la commissaire-priseur

Solène Lainé qui a donc rencontré le ministre de la Culture et du Patrimoine historique et l'ambassadeur du Sénégal à Paris afin de réaliser la cession à l'amiable de gré à gré (244 000 euros) de ces objets ayant appartenu à Léopold Sédar Senghor à l'État du Sénégal. « La médiation s'est très bien passée et nous sommes parvenus à un accord » commente-t-elle. Situation plutôt inédite pour une maison en région mais symptomatique de la place prépondérante qu'occupe désormais le commissaire-priseur lorsqu'il se trouve confronté à des demandes de restitution ou de revendication patrimoniales. Il doit alors prendre l'habit du diplomate et du médiateur afin de négocier directement avec des États. Ce qui n'est pas toujours simple, comme en témoignent les nombreuses ventes d'art précolombien régulièrement soumises à des demandes en annulation de la part du Mexique ou du Guatemala, les deux États les plus engagés sur ces questions. Si dans certains cas ces revendications concernent des biens vendus librement à une période où aucune restriction ni aucun contrôle n'étaient envisagés par l'État d'origine, certains artefacts archéologiques issus de pillages illicites mais dont des investigations récentes permettent de retrouver la provenance, écrivent une histoire différente. Ainsi, une stèle guatémaltèque aux mains d'une prestigieuse collection privée française depuis 1963 fut retirée d'une vente Millon en 2019 à la demande des autorités guatémaltèques alors en mesure d'attester que le vestige était originaire du site maya Piedras Negras. Dans une démarche exemplaire, suivie de concert par la maison de vente et la collectionneuse Manichak Aurance, l'objet fut restitué au pays en 2021, à titre gratuit, lors d'une cérémonie à l'Unesco. Un geste volontaire qui fut salué à l'époque par l'ambassadeur du Guatemala, Francisco Gross Hernández : « Je voudrais remercier et saluer son geste de bonne foi et de bonne volonté dont nous pouvons être témoins aujourd'hui. » De plus en plus fréquentes, ces situations mettent le marché français face à de nouveaux défis, ébranlant jusqu'au sacro-saint droit de la propriété alors que les commissaires-priseurs doivent redoubler d'attention sur la provenance des œuvres. Ils sont les nouveaux médiateurs inattendus des démarches de restitution des biens culturels vers leurs pays d'origine. ■



Les sculptures de la Vierge en majesté de Meillers et de l'Enfant Jésus réunies dans le cabinet d'expertise.



Art & Antiquités

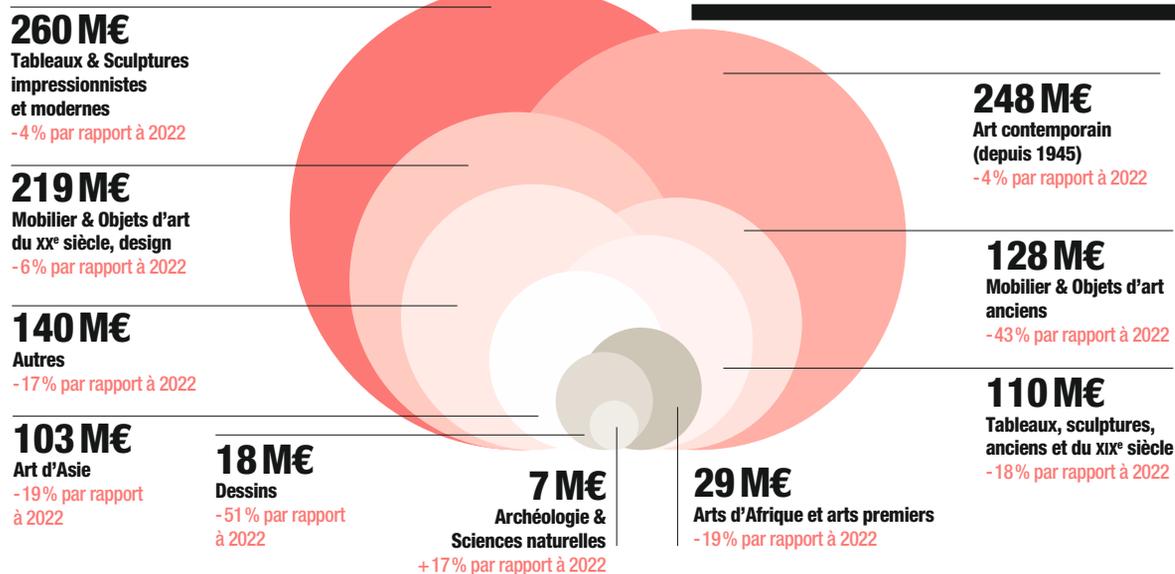
Un rythme de croisière soutenu

La catégorie Art & Antiquités produit un total de 1,112 Md€ en 2023, soit une baisse de 15,4 % par rapport à 2022. Si l'effet de rattrapage post-Covid s'est essoufflé, l'année 2023 a également vu passer moins d'opportunités pour des ventes records. En 2022, la vente Hubert de Givenchy avait généré 118 M€ chez Christie's et la collection de la famille Al Thani, destinée à animer l'hôtel Lambert, avait produit un total 77 M€ sous l'égide de Sotheby's. Des collections de cette envergure à la vente sont rares. Au contraire, en 2023, aucune collection n'a dépassé les 40 M€ – chez Sotheby's, la collection de Pauline Karpidas s'est élevée à 36 M€, celle d'Hubert Guerrand-Hermès à 31 M€ et, chez Christie's, la collection d'Anne et Wolfgang Titze a tout juste atteint son estimation haute de 30 M€,

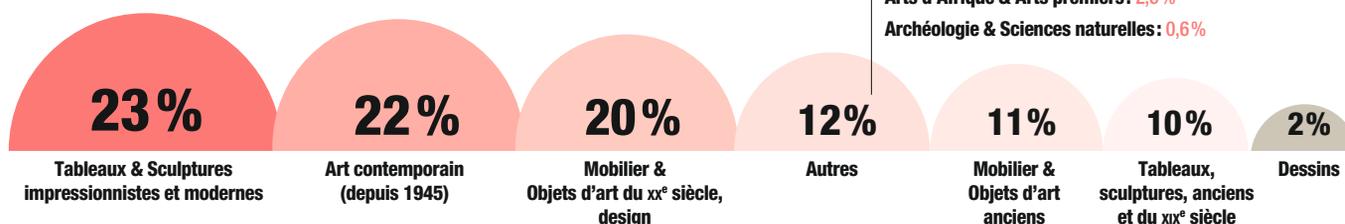
générant un total de 28 M€. Les adjudications records ont également été moins spectaculaires qu'en 2022, année hors norme de rattrapage post-Covid. Le record de l'année revient à Miró, dont le tableau *Peinture (Femmes, lune, étoiles)*, réalisé en 1949, acquis par la galerie Maeght en 1950 et resté à la Colombe d'Or, a atteint 20,75 M€ chez Christie's, le 20 octobre 2023 durant la semaine de la foire Paris+. Si ce montant est à peine inférieur au record de 2022 en France – le *Panier de fraises des bois* de Jean-Siméon Chardin vendu chez Artcurial pour 24,40 M€, désormais entré dans les collections du Louvre par mécénat –, il reste bien loin de l'euphorie mondiale de l'année précédente – *Shot Sage Blue Marilyn* d'Andy Warhol, parti en quatre minutes en mai 2022 pour 195,05 M€ chez Christie's

New York. Le segment Art & Antiquités ne se résume pas aux records, même si ce sont les maisons de vente les plus grandes qui sont spécialisées dans cette catégorie – cette dernière représente 37 % des totaux, en valeur, pour les maisons produisant moins de 2 M€ d'adjudications, contre 68 % pour celles qui produisent plus de 10 M€. Si Christie's et Sotheby's ralentissent le segment en 2023, en enregistrant des résultats moins extraordinaires qu'en 2022, deux principales tendances peuvent être dégagées : une légère baisse de la contribution du segment Art & Antiquités aux montants du secteur Art & Objets de collection (59 % du montant total contre 63 % en 2022) et une meilleure résistance des œuvres modernes et contemporaines, par comparaison avec l'ancien. ■

Montant de ventes par secteur (en M€, hors frais)



Répartition du montant de ventes dans la catégorie Art & Antiquités



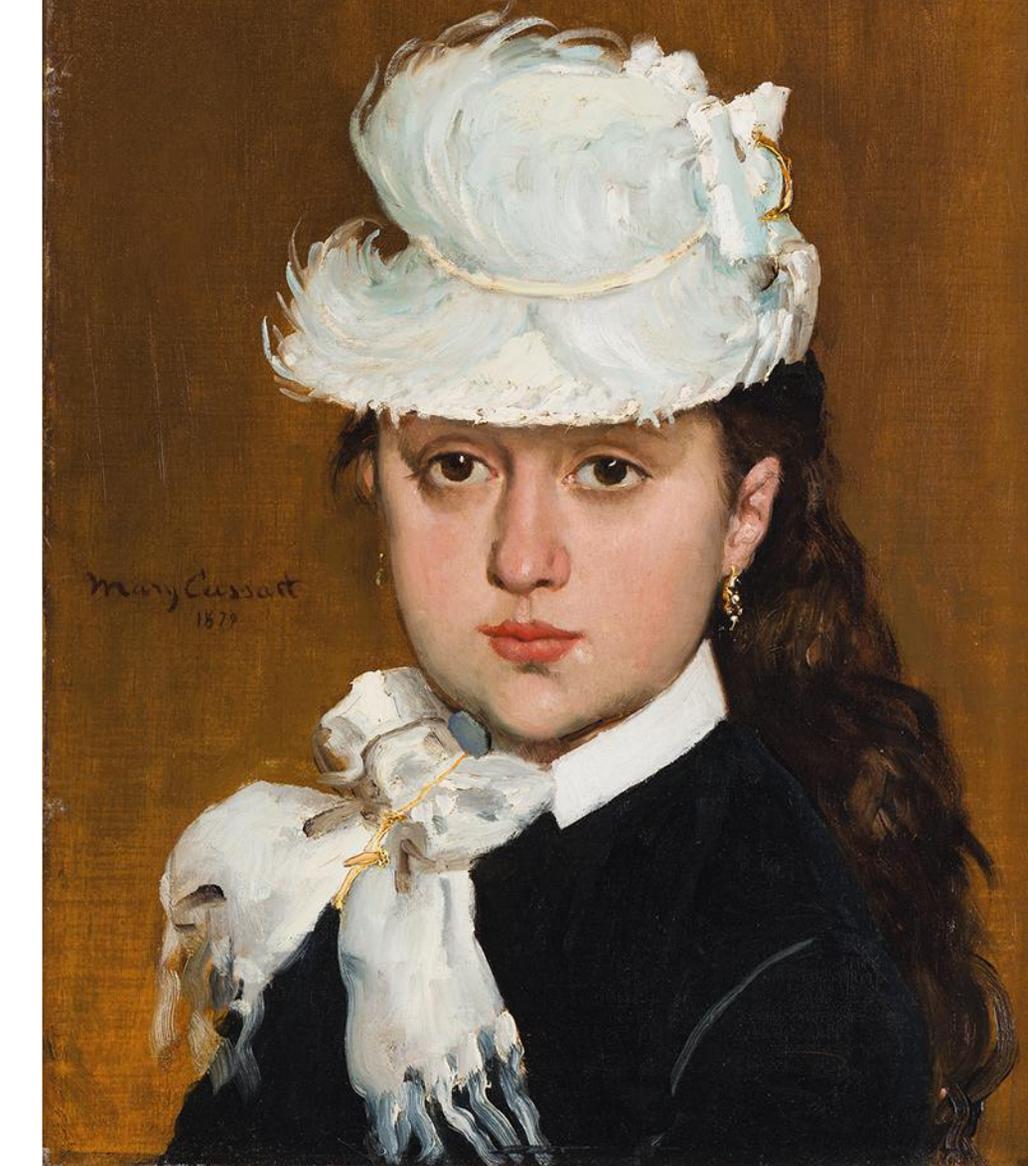
TABLEAUX & SCULPTURES IMPRESSIONNISTES ET MODERNES

Étoiles montantes et valeurs sûres

Avec un montant total d'adjudications qui diminue de 4% en valeur, il serait légitime de penser que la spécialité Tableaux & Sculptures impressionnistes et modernes est morose. Ce serait faire fausse route. Ce segment, en effet, est particulièrement sensible à l'activité de Christie's et Sotheby's qui, en 2023, sont responsables de 51,5% du montant total des adjudications dans cette spécialité. Or, la diminution de leurs adjudications a été beaucoup plus importante que celle du segment total, preuve de la bonne santé des autres maisons de vente en Tableaux & Sculptures impressionnistes et modernes : ces maisons de vente viennent contrebalancer les résultats des leaders et limiter la baisse du total de la catégorie. En particulier, Artcurial génère un montant supérieur de 6M€ à celui de 2022, et Bonhams bondit à la quatrième place, passant de 5,90M€ dans cette spécialité à un total de 16,30M€. En 2023, on compte 25 maisons de vente dont les adjudications dépassent le million d'euros pour les Tableaux & Sculptures impressionnistes et modernes, soit trois de plus qu'en 2022.

C'est dans cette spécialité qu'a été adjugé le record 2023 à l'hôtel Drouot – *Oiseau dit communément Albatros*, une sculpture d'applique d'Alberto Giacometti provenant de la collection de Jean Henson et Violet Tylden, adjugée 3,96M€ chez Coutau-Bégarie & Associés le 30 novembre 2023. C'est également à cette catégorie qu'appartient la préemption la plus importante de 2023 à l'hôtel Drouot, en valeur – *Portrait de jeune femme au chapeau blanc* (1879) de Mary Cassatt, acquis 1,26M€ frais inclus chez Ader par la Fondation Bemberg le 24 novembre 2023, quelques mois avant la réouverture de cette institution privée toulousaine.

Les impressionnistes continuent à bien se porter, à un an du 150^e anniversaire de leur première exposition de 1874. *Les Saules*, de Claude Monet, a été le clou de la vente du 24 novembre chez Ader, adjugé à 2,43M€. On se prépare également à fêter le 100^e anniversaire du manifeste du surréalisme, rédigé en 1924, et la vacation de



Mary Cassatt

Portrait de jeune femme au chapeau blanc

1879, huile sur toile, 46 x 38 cm.

950 000 €

Adjugée le 24 novembre 2023 par Ader.

Sotheby's du 15 mars 2023, consacrée à ce mouvement, a produit un total de 17M€.

Les enchères restent très soutenues pour les valeurs sûres du segment. Le record pour la collection d'Alain Delon, mise en vente le 22 juin chez Bonhams Cornette de Saint Cyr, a été atteint par *La Baie de Sainte-Adresse* de Raoul Dufy, un tableau de 1906 qui a atteint 1,01M€. De même, le 28 novembre, chez Digard, un pastel d'Odilon Redon, *Vase de fleurs des champs*, a marqué les esprits : estimé entre 500 000 et 700 000 euros, il a grimpé jusqu'à 1,09M€.

Parmi les artistes femmes, la sculptrice Camille Claudel a fait valser les cœurs : à Saint-Étienne, le 22 novembre, à l'hôtel des

ventes du Marais, un bronze édité par Blot, *L'Implorante*, estimé entre 120 000 et 150 000 €, a été l'objet d'une rude bataille entre six enchérisseurs européens et américains, avant d'être adjugée 362 500 € à un collectionneur français.

Une tendance du segment se dessine : avec la montée en puissance de l'histoire « globale » de l'art, les prix commencent à s'élever pour les horizons extra-européens. Le saut le plus spectaculaire est une petite huile sur panneau, *The Sunflower*, exécutée en 1894 par le peintre naturaliste américain Elbridge Ayer Burbank, représentant un modèle afro-américain endormi, tenant un tournesol : estimée entre 10 000 et 15 000 euros, elle a été vendue 396 800 € chez Auctie's à l'hôtel Drouot, le 21 juin 2023. Un autre exemple significatif est celui d'*Au bord du Nil*, une épreuve en bronze éditée par Susse Frères, réalisée par



François Anguier
Monument funéraire de Jacques de Souvré (1600-1670)
 Avant 1667, maquette préparatoire en terre cuite originale, 42 × 77 × 20 cm.

2 552 000 €

Adjugé le 18 juin 2023 par Osenat.



l'artiste égyptien Mahmoud Mokhtar dans l'entre-deux-guerres : à Toulouse, sous le marteau de Marc Labarbe, elle a doublé son estimation haute et a été adjugée 160 000 €.

En 2023, les nouvelles valeurs sûres du marché restent les artistes issus de l'ancienne École supérieure des beaux-arts de l'Indochine, instituée officiellement à Hanoï en 1924. Leurs œuvres – sculptures, paravents en laque et tableaux, principalement à l'encre et couleurs sur soie – atteignent quasi systématiquement des enchères à six chiffres, quelle que soit la maison de vente. Pour la période antérieure à 1945, la figure de proue est le peintre Lê Phô. Sa *Jeune vietnamienne alanguie*, datant de 1932, acquise par un ancien militaire affecté dans l'armée française à Hanoï, est vendue aux enchères par son fils le 7 juillet 2023, chez R&C à Marseille, au prix de 819 000 €. Quelques mois plus tard, chez le Toulousain Marc Labarbe, une *Maternité* (1942), estimée entre 300 000 et 400 000 euros, s'envole à 570 000 €. Les panneaux de laque de Pham Hau atteignent également les sommets, comme *Les Rapides de Cho-Bo*, adjugé 488 480 € à

Neuilly-sur-Seine, chez Aguttes, le 26 septembre 2023. Les artistes de l'École de Hanoï sont également à cheval sur la spécialité Art contemporain depuis 1945 et leurs œuvres réalisent également des performances remarquées.

ART CONTEMPORAIN DEPUIS 1945

Cap à l'Est

Comme les Tableaux & Sculptures impressionnistes et modernes, la spécialité Art contemporain depuis 1945 est dominée par Christie's et Sotheby's, qui en occupent respectivement les 1^{re} et 2^e places, mais elle est encore plus concentrée entre leurs mains : les deux leaders sont responsables de 65,5 % du montant total de ce sous-segment. La spécialité est l'apanage des grosses maisons de vente – la part de l'art contemporain dans le montant de l'Art & Antiquités s'élève à 26 % pour les opérateurs générant des adjudications supérieures 10 M€, contre 5 à 6 % pour celles dont le montant est inférieur à 5 M€. De même, l'art contemporain représente 4 % des ventes pour les maisons installées dans

des villes de moins de 20 000 habitants, et 26 % pour celles qui sont localisées dans des villes de plus de 2 millions d'habitants.

Comme en 2022, 14 maisons de vente produisent un total supérieur au million d'euros, en art contemporain. Parmi elles, huit ont vu leur chiffre augmenter dans cette catégorie, par rapport à l'année précédente – par ordre décroissant du total, Artcurial, Piasa, Ader, Millon, Tajan, Crait+Müller, Rouillac et Vermot.

En excluant les deux leaders du segment, le bilan est donc globalement positif, avec des adjudications qui se maintiennent à la hausse et de très bonnes surprises pour des œuvres extra-occidentales. Dans une vente classique de septembre à l'hôtel Drouot, chez Farrando, l'œuvre *Five Figures* (1976) de Sudhir Patwardhan, né en 1949, a explosé son estimation haute de 8 000 € et a été vendue 350 676 €, un record mondial pour l'artiste.

En dehors des stars occidentales, les plus hauts prix restent, en 2023, ceux de l'École de Hanoï. Le marteau de Lynda Trouvé a frappé le record mondial du sculpteur Évariste Jonchère, directeur de cette institution en 1938, pour son *Torse de femme*



annamite (1947), estimé entre 20 000 et 40 000 € et adjugé 154 700 €. Le peintre vietnamien Mai-Thu (1906-1980) est une autre figure de proue, sa cote étant soutenue par la préparation de son catalogue raisonné par Charlotte Aguttes-Reynier, pour l'association des Artistes d'Asie à Paris – l'ouvrage est paru en février 2024. L'experte, directrice du département des Peintres d'Asie chez Aguttes, a pu se réjouir des quelque 590 560 € atteints par l'artiste pour *La Ronde des enfants*, une œuvre à l'encre et couleurs sur soie de 1965. Chez Oxio, à Saint-Ouen sur Seine, une autre peinture de l'artiste, *Lilium* (1956), a été achetée 267 904 €, et à Bayeux Enchères, un bouquet a trouvé preneur à 122 000 €.

TABLEAUX & SCULPTURES ANCIENS ET DU XIX^e SIÈCLE

De belles préemptions

Comme pour le mobilier et les objets d'art anciens, la spécialité Tableaux & sculptures anciens et du XIX^e siècle accuse une diminution de son total, de 134 M€ à 110 M€ entre 2022 et 2023.

Artcurial, le leader de cette spécialité devant Sotheby's et Christie's, voit ses adjudications baisser de moitié, faute d'un autre *Panier de fraises* à proposer en vente. Tajan et Ader, au contraire, doublent leurs résultats, occupant ainsi les 4^e et 5^e places. En cause, chez Tajan, les résultats atteints par deux panneaux de l'école siennoise du début du XIV^e siècle, redécouverts par le Cabinet Turquin comme étant de la main de Pietro Lorenzetti : ils ont été vendus 3 034 800 € et 1 657 600 € à un collectionneur américain, le 13 décembre. Boisgirard-Antonini arrive dans le top-10 grâce à la *Jeune fille au chapeau* de Jean-Honoré Fragonard, estimée entre 400 000 et 600 000 € par le Cabinet Turquin, finalement adjugée à 3,25 M€ le 21 décembre.

Les prix modérés par rapport au segment moderne permettent aux musées d'enrichir leurs collections, comme pour le mobilier et les objets d'art anciens. Le musée du Louvre acquiert par voie de préemption une rare maquette préparatoire de François Anguier, adjugée 2,55 M€

chez Osenat. Les ventes Talabardon & Gautier, chez Ader, et Louis-Pierre Bresset, chez Coutau-Bégarie, ont également marqué l'année, avec de belles acquisitions pour le musée Crozatier du Puy-en-Velay, le Louvre, la maison Victor Hugo et le musée Ingres de Montauban.

MOBILIER & OBJETS D'ART DU XX^e SIÈCLE, DESIGN

Une assise stable

Preuve de la vitalité du moderne, la spécialité Mobilier & Objets d'art du XX^e siècle, design est passée de 20 % du total adjugé en Art & Antiquités en 2023, contre 18 % en 2022. Là encore, Christie's et Sotheby's dominant, avec plus de la moitié du total adjugé dans ce sous-

secteur. Piasa maintient sa 3^e place, avec 24,30 M€ adjugés en 2023, toujours suivi par Artcurial avec 11,60 M€.

Les prix d'adjudication restent très élevés. Un nouveau record du monde a été atteint pour François-Xavier Lalanne chez Christie's, avec une adjudication de 18,30 M€ pour son *Rhinocrétaire I* (1964). Les valeurs sûres continuent à doper les enchères : une table basse en laque de Jean Dunand est partie pour 265 000 € chez Briscadieu, à Bordeaux, quadruplant son estimation, et la maison toulousaine Suda a vendu un fauteuil *Éléphantéau* de Jean Royère (1939) au prix de 311 102 €. En juillet, les ventes bretonnes célébrant le centenaire du mouvement Ar Seiz Breur ont été un franc succès.

Jean-Honoré Fragonard *Jeune fille au chapeau*

Entre 1770 et 1775, toile ovale et châssis du XVIII^e siècle, 52 × 42,5 cm.

2,5 M€

Adjugée le 21 décembre par Boisgirard-Antonini.



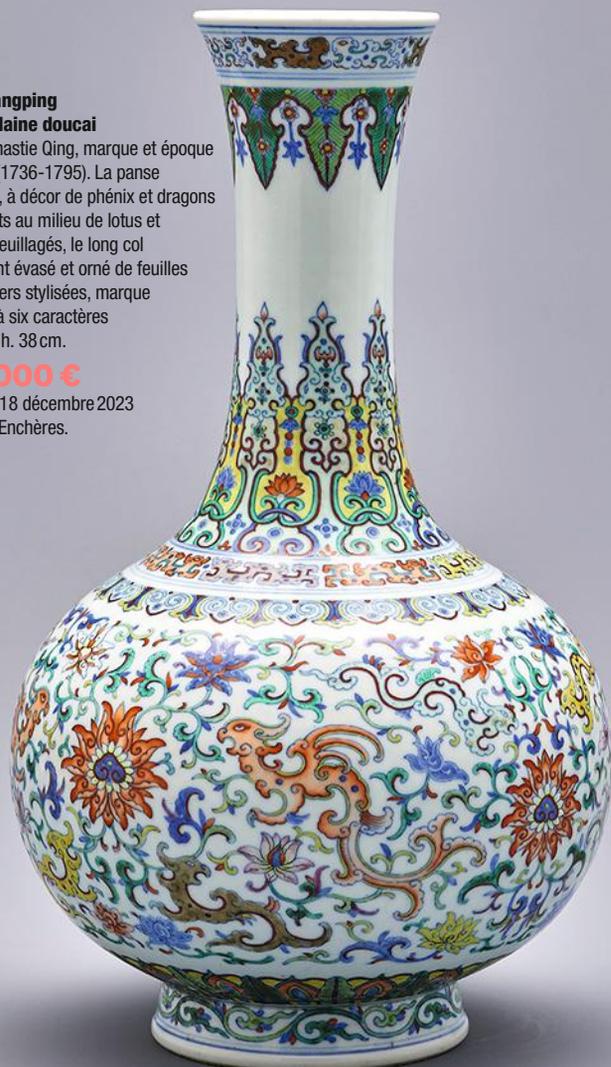


Vase Shangping en porcelaine doucai

Chine, dynastie Qing, marque et époque Qianlong (1736-1795). La panse globulaire, à décor de phénix et dragons archaïsants au milieu de lotus et rinceaux feuillagés, le long col légèrement évasé et orné de feuilles de bananiers stylisées, marque Qianlong à six caractères à la base, h. 38 cm.

368 000 €

Adjugé le 18 décembre 2023 par Arvor Enchères.



MOBILIER & OBJETS D'ART ANCIENS

La manne des musées

Le segment ancien connaît une forte baisse, passant d'un total de 223M€ en 2022 à 128M€ en 2023. Il reste, néanmoins, très présent auprès des maisons de vente installées dans des villes de moins de 20 000 habitants, où il occupe la moitié des biens vendus, contre 8% dans les villes de plus de 2 millions d'habitants.

Sotheby's arrive en tête et détrône Christie's dans ce palmarès. Osenat grimpe de la 3^e à la 2^e position, avec 13,40M€ adjugés dans cette spécialité.

Les prix d'adjudication restent plus modérés que pour les segments modernes et contemporains, permettant de très belles préemptions. Les châteaux de Lunéville, de Compiègne et de Versailles ont pu

acheter des meubles prestigieux lors de la vente Jacques Garcia, Intemporel chez Sotheby's, et chez Giquello, le musée du Louvre a pu acquérir par voie de préemption une tapisserie de la manufacture royale des Gobelins, *Les Enfants jardiniers*, pour 59 800 €, issu de la collection Chevalier.

DESSINS

Une baisse conjoncturelle

Avec une chute de 51% en valeur, de 37M€ en 2022 à 18M€ en 2023, la spécialité Dessins enregistre le bilan le plus sombre – à nuancer, cependant, puisque l'année 2022 avait vu un bond spectaculaire de 106% pour ce secteur, grâce aux 23,30M€ atteints par un dessin de Michel-Ange chez Christie's. Sans cette opportunité exceptionnelle, Christie's recule en 2023 et laisse

à Ader la première place du podium, avec 4,10M€ d'adjudications.

Les meilleurs prix reviennent aux grands noms d'artistes des XIX^e et XX^e siècles : chez Digard Auction, un dessin d'Arshile Gorky de 1943 est adjugé 819 000 €, et un *Cheval arabe attaché à un piquet*, d'Eugène Delacroix, atteint 775 100 € à la vente Alain Delon, chez Bonhams Cornette de Saint Cyr. Par comparaison, un dessin de la Renaissance italienne attribué au Vénitien Il Semolei atteint 299 000 €, lors de la vente de la collection Maurice Druon, chez Millon, le 19 septembre.

ART D'ASIE

L'envolée du marché chinois

La catégorie Art d'Asie reste en bonne santé, encouragée comme en 2022 par les achats de collectionneurs chinois fortunés. La marque Qianlong dope les prix, comme pour un vase Shangping, adjugé pour la somme exceptionnelle de 368 000 € à Lorient, chez Arvor Enchères. Bonhams Cornette de Saint Cyr détrône Christie's au sommet de la spécialité grâce à ses ventes de juin, organisées pendant le Printemps Asiatique, et dont le clou a été un Bodhisattva de la dynastie Jin, adjugé 2,10M€ sans les frais. Chez Beaussant Lefèvre, la collection Robert et Isabelle de Strycker a produit un total de 1,80M€. L'année a été également marquée par les ventes de la collection Norbert Michaud, chez Giquello, qui ont vu les adjudications monter jusqu'à 14 300 € pour une armure composite japonaise de l'époque Edo.

ARTS D'AFRIQUE & ARTS PREMIERS

Un marché prudent

Les enjeux actuels relatifs aux biens sensibles ont fait revoir à la baisse les ambitions du segment Arts d'Afrique & Arts premiers : sans provenance irréprochable, point de vente, et même les objets au pedigree prestigieux et à la documentation fournie, accusent des difficultés. La vente Hélène Leloup du 21 juin, chez Sotheby's, n'a pas rencontré le succès attendu, les estimations ayant été trop élevées : le clou de



la vacation, une tête Fang du Gabon estimée 4 à 6 M€, a été retiré faute d'enchères. De même, le 1^{er} juin, des peintures éthiopiennes du XVII^e siècle de l'ancienne collection Besse n'ont pas trouvé preneur chez Ader, et chez Giquello, le 4 décembre, un wusear de Papouasie Nouvelle-Guinée, ayant appartenu à Charles Ratton, s'est retrouvé invendu.

Entre deux déceptions, certaines ventes ont réservé des surprises plus positives: chez Collin du Bocage, le 15 septembre, le musée du quai Branly-Jacques-Chirac a préempté des objets de l'ancienne collection Ratton, Sotheby's a réalisé un record

mondial de 1,25 M€ pour une œuvre Tellem du Mali, et les kachinas de la succession Roland de La Moussaye, proposées par la maison de vente brestoise Adjug'Art le 28 avril, ont totalisé 209 000 €.

ARCHÉOLOGIE & SCIENCES NATURELLES

L'importance de la provenance

Ce petit segment ne connaît pas la crise et semble tirer parti de l'extrême prudence que lui prescrivent les enjeux de provenances: ignoré par les deux premières maisons, il a vu son montant passer de

6 M€ à 7 M€ entre 2022 et 2023. Les prix restent faibles en archéologie, la qualité de la provenance faisant la plus grosse partie de la valeur. Un objet sort du lot: un torse d'idole sculpté dans les Cyclades à l'âge du bronze, de grande dimension, issu de l'ancienne collection des marquis de Chasseloup-Laubat, adjugé 296 240 € par Thierry de Maigret. En sciences naturelles, c'est Barry qui s'est distingué: ce camptosaurus dont 80% des ossements originaux ont été conservés – et 90% du crâne – a été vendu chez Giquello, le 20 octobre, expertisé par Iacopo Briano: il a séduit un collectionneur américain pour 932 100 €. ■



Bodhisattva Guanyin
Dynastie Jin.

2,58 M€

Adjugé le 13 juin 2023
par Bonhams Cornette
de Saint Cyr.

Le commissaire-priseur au cœur de la transition écologique

Alors que Christie's ambitionne de réduire ses émissions de carbone de 90 % à l'horizon de 2050, les commissaires-priseurs redessinent les contours de leur profession pour être, plus que jamais, les protagonistes d'un commerce vertueux et respectueux de l'environnement. Et le moins que l'on puisse dire, c'est qu'ils ne manquent pas d'air. Car, pour qui dispose d'un marteau, les défis écologiques deviennent des clous qui ne demandent qu'à être enfoncés !

LÉOPOLD VASSY

Recyclé, vendu ! Lorsque le bruit du marteau retentit sur le pupitre, on pense souvent qu'il conclut une vente. Il est vrai, mais plus encore, il offre la garantie d'une nouvelle vie pour l'objet adjugé. Les enchères sont le théâtre du second marché, où acheteurs comme vendeurs deviennent les acteurs d'une économie circulaire dont le commissaire-priseur est la pierre angulaire. L'Agence de transition écologique (ADEME) estime en effet que la création d'une tonne de mobilier engendre l'émission de 1,83 tonne de CO₂. Le grand public n'y songe peut-être pas suffisamment, mais franchir la porte d'une maison de vente est l'opportunité de participer à une action écologique, ou du moins à une économie plus responsable. La maison Dupont & Associés a développé et déposé le label Green Auction. L'objectif ? Désacraliser les ventes aux enchères publiques, informer sur leur dynamique vertueuse et renouer avec un marché local. Les commissaires-priseurs,

maillons centraux de l'économie circulaire, vont même jusqu'à repenser leur activité pour verdir, encore davantage les enchères.

Les maisons de vente, de futures « sociétés à mission » ?

Depuis deux ans, les élèves commissaires-priseurs ont, dans le cadre de leur formation, un module sur la responsabilité sociétale et environnementale (RSE). Si ces deux aspects accompagnent le quotidien de ces professionnels, ils peuvent être de manière plus exceptionnelle au cœur même du métier. C'est le défi que s'est lancé Nicolas Nouvelet, dont l'étude a une particularité encore peu commune dans le paysage des maisons de vente : être une « société à mission ». Introduit par la loi PACTE de 2019, ce label permet d'afficher des engagements extra-financiers d'intérêt général et d'en garantir leur réalisation. Ce dessein trouve ses racines dans une gageure lancée en 2022 : celle d'associer la dimension commerciale de son métier qu'il exerce



**Vente aux enchères caritative Couture
Upcycling RENAISSANCE, dirigée par
Alexandre GIQUELLO en collaboration
avec le Cabinet CHOMBERT & STERNBACH**

Ensemble «Pépette». Trois pièces en tulle de soie
et crin, incrusté de chantilly noire dans un effet
tatouage sur le boléro à épaulette pagode.
Le tulle provient d'un stock de tissu
de récupération, la dentelle est un don de
Mme Anne-Marie Munoz, directrice du studio
d'Yves Saint Laurent. Réalisé en 3 mois, taille 36.
Drouot, le 7 juillet 2023.

FOCUS

Art & Objets de collection

**Vente aux enchères caritative
Couture Upcycling RENAISSANCE,
dirigée par Alexandre GIQUELLO
en collaboration avec le Cabinet
CHOMBERT & STERNBACH**

Réalisée par déconstruction de trois vêtements : une robe de mariée vintage, un tailleur de shantung de Jim Thompson et un imperméable d'été Per Spook. Réalisé en 3 mois en France, taille 38. Drouot, le 7 juillet 2023.



Les maisons de vente sont pleinement conscientes de l'atout que peuvent présenter les enchères, vectrices de ressources financières indispensables au bon fonctionnement des associations environnementales.

depuis vingt ans à une démarche solidaire écoresponsable. Ainsi, les objectifs socioenvironnementaux constituent l'ADN de son activité car gravés dans le marbre statutaire de son entreprise. « Nos statuts nous y obligent ! Il ne faut pas que la dimension économique nous détourne de ce qui fait l'origine de notre projet » explique-t-il.

Comment prend forme ce système ? Lors d'un inventaire, le commissaire-priseur sélectionne d'abord ce qui peut être mis à l'encan. Ensuite, les biens invendables, mais possédant une valeur d'usage, vont être répertoriés, classés puis donnés à des associations. De cette manière, les clients reçoivent un reçu fiscal du montant de la donation : tout le monde est gagnant ! Ainsi, en 2023 ce sont quelque 300 m³ de biens qui ont pu être offerts. Enfin, le fonds de maison qui ne peut être utilisé – les matelas abîmés, les médicaments périmés, le papier, le métal ou le bois – sera trié sur place pour en faciliter le recyclage et être, *in fine*, envoyé à la décharge. Lorsque le projet le permet, le mobilier très endommagé, au lieu d'être benné, sera transmis à des structures qui récupèrent la matière première, la transforment et lui donnent une nouvelle vie : le principe de l'upcycling. Cette démarche écoresponsable permet de repenser le modèle de consommation et de ne pas tomber dans l'écueil d'une culture frénétique du « tout jetable ». Si cette pratique est particulièrement louable, elle n'en demeure pas moins chronophage et dispendieuse : d'un point de vue économique, est-ce un modèle viable ? Si l'année 2023 a été bénéficiaire, le commissaire-priseur souligne : « C'est une idée qui ne fait pas gagner d'argent et qui coûte du temps... Mais c'est tout à fait faisable, sans compter que c'est une source de satisfaction immense pour nous. » La maison de vente est la première en France à avoir franchi le cap de l'entreprise à mission. Toutefois, d'autres se sont récemment inscrites dans ce sillage, à commencer par Ader Entreprise et Patrimoine (depuis le 1^{er} mars 2024).

Le patrimoine des entreprises et l'économie vertueuse

Bien souvent, les entreprises disposent de mobilier qui encombre plus qu'il ne sert. Se pose alors la question de savoir que faire de ce patrimoine dormant ? Afin qu'il ne soit stocké inutilement, voire jeté, l'étude

Ader a développé sous la houlette d'Elsa Joly-Malhomme, une branche Entreprise et Patrimoine pour apporter une réponse salvatrice. En effet, les sociétés ignorent pour beaucoup la faculté de recourir à l'encan, circonscrite dans l'inconscient collectif aux liquidations judiciaires. « Notre spécialité depuis cinq ans est de valoriser ce patrimoine inexploité. Nous réalisons des photographies et des fiches descriptives de qualité pour maximiser les chances de donner à ces biens une nouvelle vie » souligne la commissaire-priseur. Cette démarche s'avère bénéfique à plus d'un titre. Elle permet de proposer sur le marché ce qui a déjà été produit, élément symptomatique des enchères. En outre, elle évite le recours au traitement des déchets, tâche relativement polluante. Quelques chiffres permettent de prendre la pleine mesure de cette démarche fructueuse.

Depuis 2019, ce sont 90 ventes qui ont été réalisées, chacune d'elles offrant une économie de 5 à 10 tonnes de CO₂. Sur la seule année 2023, l'émission de 163 tonnes de CO₂ a ainsi pu être évitée. Mais ce n'est pas tout, la maison de vente adopte une approche globalisée dans le traitement des dossiers et accompagne les vendeurs pour reverser une partie des bénéfices à des associations. « D'un point de vue financier, les entreprises avec qui nous travaillons, se portent très bien, elles ne sont pas en liquidation. L'argent généré n'est pas "prévu", le mobilier étant amorti depuis des années. La plupart du temps, tout ou partie du produit de vente est reversé à des projets solidaires ou artistiques. » L'année dernière, ce sont donc plus d'un million d'euros qui ont pu bénéficier à des associations. Parmi elles, l'organisation environnementale NaturDrive dont l'action porte, entre autres, sur le nettoyage des fonds marins méditerranéens. Ce mécanisme répondant à l'anglicisme « auction for goods » s'inscrit, au même titre que les ventes caritatives, comme un puissant levier financier au service des causes et actions écologistes.

La philanthropie au profit de l'écologie

Les maisons de vente sont pleinement conscientes de l'atout que peuvent présenter les enchères, vectrices de ressources financières indispensables au bon fonctionnement des associations environnementales. Ainsi Christie's et Drouot Estimation prêtent régulièrement leur concours pour des ventes caritatives au profit de la Fondation GoodPlanet axée sur la sensibilisation écologique. Au niveau mondial, Christie's détient d'ailleurs un heureux record, en ayant cumulé en 2013, 38,8 millions de dollars au cours d'une même vente pour la Fondation écologique de Leonardo Di Caprio.

Julien Pradel, responsable du développement durable chez Christie's et Directeur monde des opérations, ajoute, qu'entre 2021 et le premier



Jan van Kessel
Papillons, insectes et branches de fleurs
Papillons, insectes et branche de myosotis

XVII^e siècle, paire de dessins, aquarelle et gouache, 11,3 x 15 cm.

90 000 €

Adjudés le 21 juin 2023 par de Jonckheere, Paris.

semestre 2022 « une série mondiale de ventes philanthropiques ont été organisées au profit de l'association environnementale Client Earth, en partenariat avec la Gallery Climate Coalition. Et d'autres initiatives semblables doivent voir le jour dans les mois à venir ». Résultat des ventes : 7,46 millions de dollars ! Chez Bonhams, notons la vente caritative en 2022 pour le compte de l'association Friendship, ayant parmi ses actions, celle de la lutte climatique. Autre récente illustration de ce phénomène, Artcurial a organisé l'année dernière une vente caritative en faveur de l'association France Nature environnement.

La dématérialisation de la profession : processus favorable ou délétère pour l'environnement ?

Avec la digitalisation et la dématérialisation, la profession connaît une profonde mutation. Aujourd'hui l'immense majorité des maisons de vente met un point d'honneur à réduire drastiquement l'utilisation du papier.

Chez Tajan, comme chez nombre de leurs confrères, le numérique est devenu la voie privilégiée pour transmettre factures, bordereaux, mandats ou inventaires. La tendance pour s'affranchir du papier s'étend d'ailleurs jusqu'aux catalogues de ventes. Cette bible des enchères va-t-elle disparaître ou, du moins, muter au profit de sa version dématérialisée ? De nombreuses études ont fait le choix de n'y recourir que de manière exceptionnelle, tout en réduisant son nombre de tirages. Lorsque Bonhams Cornette de Saint Cyr a fait le choix de réduire de 80 % sa production, Dupont & Associés a divisé par trois son nombre de tirages. Du côté de Sotheby's, la pratique est réservée aux collections de prestige quand chez Christie's, les émissions de CO₂ liées à ces publications ont diminué de 84 % par rapport à 2019 : une prouesse ! Julien Pradels, responsable du développement durable chez Christie's et directeur monde des opérations précise : « Il s'agit de l'une de nos principales victoires, atteinte grâce la réduction du nombre de catalogues imprimés et à l'utilisation de matériaux



recyclés et durables.» D'autres sont allés encore plus loin dans cette démarche, à l'instar de Bellier & Fierfort ou de Vasari Auction, en optant pour une proscription totale des catalogues manuscrits.

D'un point de vue environnemental, ce changement est-il aussi bénéfique? Aussi contre-intuitif que cela puisse paraître, la version dématérialisée peut s'avérer être dans certains cas, plus polluante encore que la version manuscrite. L'activité digitale est soumise à la gestion d'une quantité importante de données, plus celle-ci sera élevée, plus elle sera énergivore: l'impact environnemental du numérique, n'est pas virtuel! Toutefois, en comparaison, une vente dématérialisée sera globalement moins polluante qu'une vente en salle. C'est d'ailleurs l'une des raisons qui a poussé le commissaire-priseur Julien Duché à basculer, il y a plus de dix ans, dans le 100 % numérique avec son étude Vasari Auction. Pour atteindre une certaine sobriété environnementale, les photographies d'objets en ligne sont compressées, diminuant ainsi la quantité de données à traiter. Concernant les boîtes mails, Tajan

En comparaison, une vente dématérialisée sera globalement moins polluante qu'une vente en salle.

montre l'exemple d'un nettoyage récurrent des messages pour en éviter le stockage abusif. De son côté, Christie's utilise depuis l'année dernière un stockage basé sur le cloud. D'autres gestes peuvent également être mis en place tels le recours à un hébergeur alimenté en énergie renouvelable ou l'utilisation d'un fond noir pour son site Internet, moins énergivore. Enfin, ces actions ne se cantonnent pas au numérique: le remplacement des sacs plastique par des sacs en tissu réutilisables, le recyclage du carton et des emballages, ou l'optimisation et la mutualisation des transports, illustrent la prise de conscience aiguë de ce sujet. Si, aujourd'hui, peu de commissaires-priseurs communiquent en ce sens, ils ont pourtant de quoi arborer fièrement leur marteau, étendard d'une économie circulaire et responsable! ■



Objets de collection La force tranquille

Le secteur Objets de collection reste stable, autour de 18% des Arts & Objets de collection, et il voit sa taille augmenter de 2,3% en 2023, affichant un montant de 349 M€. Cette bonne performance est due à une moindre implication de Christie's et Sotheby's, contrairement au secteur Art & Antiquités.

VOITURES DE COLLECTION

Des prix débridés

La spécialité Voitures de collection est portée par des grosses maisons de vente. En effet, 53% du montant adjugé dans le secteur Objets de collection, pour les opérateurs de plus de 10M€, est dû à cette spécialité, contre 8 à 9% pour les maisons de moins de 10M€. En valeurs absolues, les enchères s'élevèrent à 127M€ pour les Voitures de collection, soit une croissance de 8% par rapport à 2022. Christie's et Sotheby's n'ont réalisé aucune adjudication et, comme l'année précédente, le quatuor de tête

349 millions d'euros

+2,3% de progression par rapport à 2022

Répartition du montant de ventes dans la catégorie Objets de collection

	2023	
	Montant total (M€, hors frais)	Évolution par rapport à 2022
Voitures de collection	124	8%
Livres, manuscrits & bandes dessinées	60	-13%
Numismatique	48	6%
Mode & Accessoires	32	55%
Instruments de musique	12	-23%
Militaria et armes	15	4%
Photographies	10	-16%
Autres (cartes postales, affiches, jouets anciens, objets de vitrine, cabinets de curiosité...)	48	3%
Total	349	+2,3%



1968 Porsche 908LH

1,88 M€

Adjugée le 29 juin 2023 par Balsan Enchères.

se compose d'Artcurial (55 M€), de Bonhams (29 M€), d'Aguttes (9,50 M€) et d'Osenat (6,30 M€). Le record s'élève à 5,70 M€ pour une Ferrari 340 America Barchetta Touring Superleggera de la collection Bart Rosman, adjugée 5,70 M€ par Artcurial Motorcars lors de sa traditionnelle vente-spectacle de février, au Salon Rétromobile. Le leader du segment a vendu 1,35 M€ une Bugatti Veyron 6.4 de 2007 pour le centenaire des 24 heures du Mans, le 30 juin. La veille, à Cherré-Au, Balsan Enchères dispersait à la demande de l'AGRASC six Porsche d'une écurie constituée par une société internationale:

à cette occasion, une Porsche 908LH de 1968 a été adjugée au prix record de 1,88 M€. Quant à la vente RM Sotheby's de février 2023 – organisée à Paris dans le cadre d'une libre prestation de service, non comptabilisée dans ce bilan – elle a totalisé 49,8 millions de vente.

NUMISMATIQUE

Une valeur sûre

Avec un total de 49 M€, la Numismatique connaît une augmentation de 6% de son montant par rapport à 2022. Ignorée par Christie's et Sotheby's, elle reste l'apanage

17%
Livres, manuscrits & bandes dessinées

36%
Voitures de collection

14%
Autres (cartes postales, affiches, jouets anciens, objets de vitrine, cabinets de curiosité...)

3%
Photographies

14%
Numismatique

9%
Mode & Accessoires

4%
Instruments de musique

4%
Militaria et armes



des maisons de vente intermédiaires – elle occupe 34% du montant Objets de collection pour les opérateurs générant 2 à 4,90 M€ de ventes, contre 25% pour celles produisant 5 à 9,90 M€ de ventes, et 6% à peine pour celles qui dépassent les 10 M€ d'adjudications.

Dans le classement de la spécialité, notons la progression fulgurante de Yellow Peacock, qui s'empare de la première place et qui, ce faisant, détrône Beaussant Lefèvre & Associés. Toutefois, aucun opérateur n'affiche une position dominante: 12 maisons de vente arrivent en tête du classement, générant entre 1 et 3,90 M€ d'adjudications.

Les prix restent faibles par rapport aux autres segments et la rareté fait la distinction. Chez Millon Riviera, à Nice, un dollar de 1897 émis dans la province de Jiangnan, en Chine, s'est envolé à 155 000 € le 15 juin.

MILITARIA ET ARMES

Les régions font mouche

Cette spécialité de niche entretient de grandes similitudes avec la numismatique: délaissée par Christie's et Sotheby's, elle concerne surtout les maisons de vente intermédiaires: 6% du secteur Objets de collection est occupé par les *Militaria* et armes pour les maisons produisant 2 à 4 M€ d'adjudication, contre 2% pour les opérateurs dépassant les 10 M€. Les deux premières places sont détenues par des maisons de vente en région: Valoir Pousse-Cornet (1,10 M€) et, à la 2^e position, par Rois & Vaupres (960 K€).

LIVRES, MANUSCRITS & BANDES DESSINÉES

Un nouveau chapitre

La baisse de la spécialité Livres, manuscrits & bandes dessinées, à hauteur de 13% par rapport à 2022, n'est pas précipitée par le duo Sotheby's-Christie's mais, cette fois-ci, par Aguttes – la maison chute de la 1^{re} à la 9^e place du classement – et, dans une moindre mesure, par Sotheby's, qui réalise 2 M€ de moins qu'en 2022 dans la spécialité. Les cartes du palmarès sont donc rebattues: Artcurial passe en tête (5,60 M€), suivi par Christie's (5 M€), Alde

Heures dites de bureau (Anciennement dites « De Commines »)

Livre d'heures (à l'usage de Paris). En latin et français, manuscrit enluminé sur parchemin, France, Bourges vers 1468-1470 et 1470-1475. Enluminures attribuables à Jean Colombe et ses collaborateurs.

1,36 M€

Adjudgé le 14 novembre 2023 par Auction Art Rémy Le Fur.



(5 M€) et, avec un total supérieur à 4 M€, Giquello & Associés et Sotheby's.

Chez AuctionArt Rémy Le Fur, un *Livre d'heures* de l'évêque de Béziers, enluminé par Jean Colombe et son atelier vers 1470-1475, estimé entre 800 000 € et 1 M€, a été remporté par un collectionneur européen, pour la somme de 1,72 M€. Le 11 juin, chez Osenat à Versailles, l'*Adresse aux Français amis des loix et de la paix*, manuscrit autographe de Charlotte Corday, a quasiment triplé son estimation haute avec une adjudication de 270 900 €, réalisée conjointement par la région Normandie, le département du Calvados et la ville de Caen afin d'enrichir les archives de Normandie. Dernier fait marquant, le musée du Louvre s'est enrichi d'un bifeuillet de Coran caïrote de la fin du XIV^e siècle (22 145 €), provenant de la collection de souvenirs orientaux de Georges Tausin que Millon a dispersée à l'hôtel Drouot le 4 décembre.

MODE & ACCESSOIRES

Une croissance exceptionnelle

De tous les sous-segments, la spécialité Mode & Accessoires enregistre la plus forte progression en pourcentage, avec une croissance de 55% par rapport à 2022. Exception qui confirme la règle, ce bond est

dû à l'irruption de Christie's France à la première place du palmarès – classement dont elle avait été absente en 2022. La maison réalise 5,50 M€ d'adjudications en 2023, dont un lot phare: une robe de mariée Chanel signée par Karl Lagerfeld, vendue 94 500 € pendant la Classic Week de novembre. Cependant, c'est à une autre création du couturier que revient le nouveau record du monde pour une pièce Chanel: chez Maurice Auction, lors de la vente de la collection Chanel Haute-Couture de Mouna Ayoub, un manteau du soir « Coromandel » brodé par Lesage, de la collection automne-hiver 1996-1997, estimé entre 150 000 € et 300 000 €, a été adjugé 312 000 €.

INSTRUMENTS DE MUSIQUE

Une année sans fausse note

Avec 4,80 M€ d'adjudications, Vichy Enchères creuse l'écart avec les autres maisons de vente, puisqu'elle est la seule, en 2023, à dépasser le million d'euros dans cette spécialité. Aguttes, qui réalisait un chiffre exceptionnel en 2022 grâce à un violon « del Gesù » adjugé à 3,40 M€, passe en 3^e position avec un total de 507 000 €. Le leader du segment continue à afficher des enchères à six chiffres: un violon signé



Ferdinando Gagliano a été adjugé 365 800 € à la vente de juin, et un autre, de Jean-Baptiste Vuillaume, a obtenu 175 000 € dans la vente de novembre, dédiée aux instruments de quatuor.

PHOTOGRAPHIE

Un secteur en développement

Quelle que soit la taille des maisons de vente, la spécialité Photographie reste stable, constituant entre 2 et 3 % du montant réalisé en Objets de collection. Christie's reste à la première place, avec 3,20 M€ adjugés en 2023, suivie par Yann Le Mouel et par Millon, qui dépassent tous deux 1 M€.

Sur le segment, quelques rares photographies des années 1860, proches de la



Légendaire chapeau de Napoléon I^{er}

De forme traditionnelle dite à la française ; en feutre taupé dit en castor noir, orné de la cocarde tricolore.

1,93 M€

Adjugé le 18 novembre 2023 par Osenat.

période tant prisée des « primitifs », ont vu leur prix décoller. Le 14 novembre, chez Millon, des tirages albuminés réalisés par Nadar, appartenant au fonds de la famille d'Eugène Vézy, ont grimpé jusqu'à 20 000 € et 27 000 € – pour des clichés des catacombes de Paris.

Ces montants élevés, mais abordables, permettent de belles acquisitions publiques : le 9 novembre, chez Ader, le musée du quai Branly-Jacques-Chirac a préempté un ensemble d'épreuves de François Aubert au Mexique, entre 1865 et 1867, au prix de 4 480 €.

LA MULTIPLICATION DES « AUTRES »

D'autres catégories mériteraient d'être considérées séparément, comme les spécialités Art urbain, Memorabilia ou encore Art breton, du fait du centenaire d'Ar Seiz Breur. Cette année, Millon a ouvert un département Sport et Aguttes, un département Cartes de collection, dont le fleuron a été la vente d'une box scellée de la première édition Pokémon pour 46 789 €, le 18 octobre. La catégorie Autres de ce rapport recèle des trésors dignes de la caverne d'Ali Baba : le chapeau de Napoléon I^{er} et son adjudication record de 1,932 M€ chez Osenat, à Fontainebleau, le premier Fedora porté par Michael Jackson, adjugé 77 640 € par Lemon Auction, ou encore la poupée du sculpteur Albert Marque ayant appartenu à Dina Vierny, partie pour 102 480 € le 2 décembre chez Ivoire-Galerie de Chartres. ■



Violon de Ferdinand Gagliano

Fait à Naples en 1782, portant étiquette Ferdinandus Gagliano et signature.

295 000 €

Adjugé le 1^{er} juin 2023 par Vichy enchères. Record mondial pour un instrument de cet auteur.



Joannerie, Orfèvrerie & Horlogerie Toujours plus d'éclat



Ce marché comprend trois composantes

Le secteur Joannerie, Orfèvrerie & Horlogerie est un des rares segments à avoir connu une croissance dans le montant de ses adjudications, avec 256 M€ en 2023. Pourtant, l'année 2022 avait constitué un record, avec un total de 243 M€ générés par la spécialité. Le marché continue donc à briller avec encore plus d'éclat. Le quatuor de tête se compose toujours de Sotheby's (16,30 M€), Christie's (14,70 M€), Artcurial (14,30 M€) et Aguttes (6,90 M€). Fait notable, les maisons générant moins de 10 M€ d'enchères voient la spécialité Joannerie, Orfèvrerie & Horlogerie s'élever entre 19% à 24% du total adjugé en Art & Objets de collection, ce qui est sensiblement plus que pour celles dont les adjudications dépassent 10 M€ – pour elles, ce pourcentage tombe à 9%. Parmi les enchères marquantes de l'année 2023, la maison Libert & Associés a adjugé une bague en platine ornée d'un saphir de taille coussin 17,34 carats au prix de 570 000 € et chez Aguttes une montre-bracelet en platine à remontage manuel Tank Cintrée, a été vendue près de 150 000 €, soit dix fois son estimation basse. ■

Rare diadème

Diadème en or blanc, or rhodié, 750 millièmes et argent, formé de deux branches et deux ailes. L'ensemble est serti de nombreux diamants taillés en rose. Agrémenté d'un ruban de velours et d'un peigne en corne (les ailes postérieures ont été ajoutées au diadème à la demande du client). Poids : 95,70 g.

105 000 €

Adjugé le 14 mars 2023
par l'Hôtel des ventes de Brest.

- La joannerie : bijoux, pierres précieuses, pierres fines, perles ou minéraux divers. Elle représente la part majeure des ventes et des lots vendus aux enchères.
- L'orfèvrerie : objets en métaux précieux, argent ou or, principalement destinés au service de la table, à l'ornementation de l'intérieur ou à l'exercice du culte.
- L'horlogerie : horloges, pendules et montres. En vente aux enchères, l'horlogerie est quasi exclusivement composée de montres.

Bague Marguerite Guillemin & Soulaïne

Bague en or jaune 18k, ornée d'un exceptionnel rubis Birman naturel « sang de pigeon » de 7.105 cts en coussin, d'un entourage de dix diamants de taille ancienne.

3,3 M€

Adjugée les 16-17-19 juillet 2023
par Artcurial.





Vins & Alcools

Un bon millésime

L Avec 110 M€ d'adjudications en 2023, le segment Vins & Alcools se consolide à un niveau très élevé, certes un peu moins important qu'en 2022 (113 M€), mais ces montants doublent par rapport à 2019 (47 M€). Sotheby's arrive en tête avec environ 30% du total, en valeur et, pour la troisième année consécutive, la maison assure la prestigieuse vente aux enchères des Hospices de Beaune. L'édition 2023 est la deuxième meilleure vente de l'histoire, après l'atypique année 2022, et les enchères ont produit un total de 23 221 000 € pour 753 pièces, soit une moyenne de 30 838 €. La Pièce des Présidents, un Mazis-Chambertin Grand Cru, a été adjugée 350 000 €.

International Wine Auction (iDealwine) maintient sa deuxième place, avec 28,80 M€, et Lombrail Teucquam se hisse à la troisième position, avec 6 M€ d'adjudications. On retrouve ensuite Besch Cannes Auction (5 M€), qui arrive à la 4^e place, suivi par Artcurial (3,40 M€).

La bonne santé du marché français a encouragé Sotheby's à se lancer sur le marché asiatique : à l'hôtel Mandarin Oriental de Hong Kong, la maison a proposé la plus grande collection de vins jamais mise aux enchères – la cave du collectionneur taïwanais Pierre Chen – dont la première tranche a atteint un total de 16,8 M\$. ■



**Bouteille de Musigny GC 2011
du domaine Leroy**

18 100 €

Adjugée le 11 janvier 2023
par iDealwine.



Ventes courantes L'or des régions

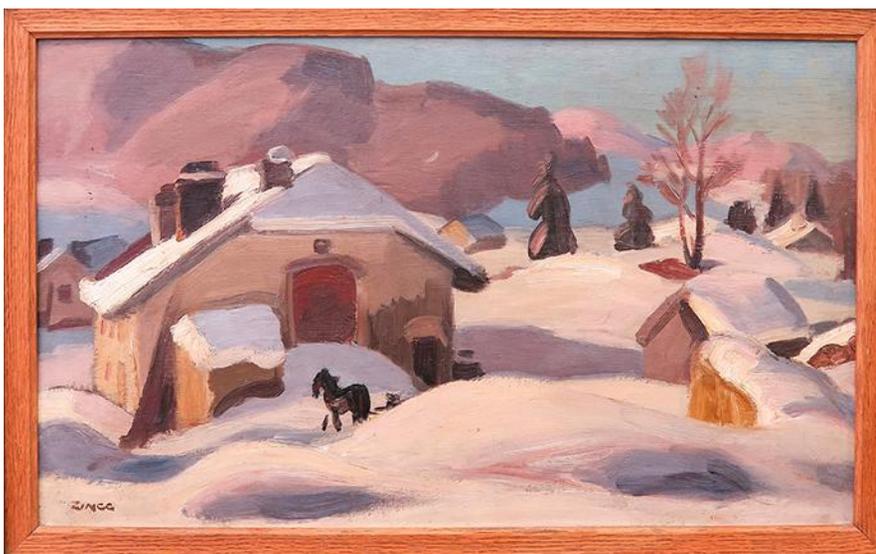
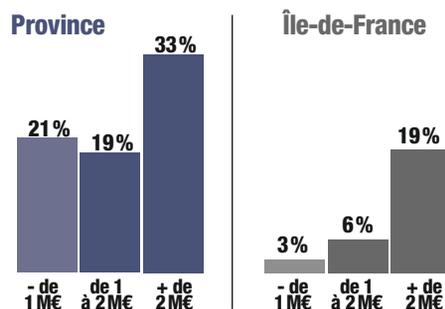
Plus de la moitié des maisons de vente, en France, déclarent effectuer des ventes courantes. Sur ces 240 opérateurs, 72% sont localisés en région et 28% en Île-de-France. Les ventes courantes s'élevaient à un total de 74 M€, soit un million de moins qu'en 2022, mais ce montant est similaire à celui de 2019. En moyenne, une vente courante génère 19 800 euros en 2023, contre 16 800 € l'année précédente. Les opérateurs ne sont pas tous concernés de la même manière par ces fluctuations. Pour les maisons de vente qui génèrent moins de 2 M€ d'adjudications, les ventes courantes représentent autant que le segment Joaillerie, Orfèvrerie & Horlogerie, c'est-à-dire 19% environ du montant Art & Objets de collection. Ce pourcentage décroît de façon linéaire avec la taille, jusqu'à ne constituer que 1% de ce montant pour les maisons de plus de 10 M€.

En ne comptabilisant que les ventes courantes, 12 opérateurs génèrent un total supérieur à 1 M€. En tête arrive la Société Thierry de Maigret (2 M€), puis Five Auction Béthune (1,70 M€), Dufrière, Provence Enchères et Aponem qui, individuellement, dépassent 1,50 M€ sur ce segment. ■

Nombre de maisons de vente en province et Île-de-France réalisant des ventes courantes selon leur montant total de vente

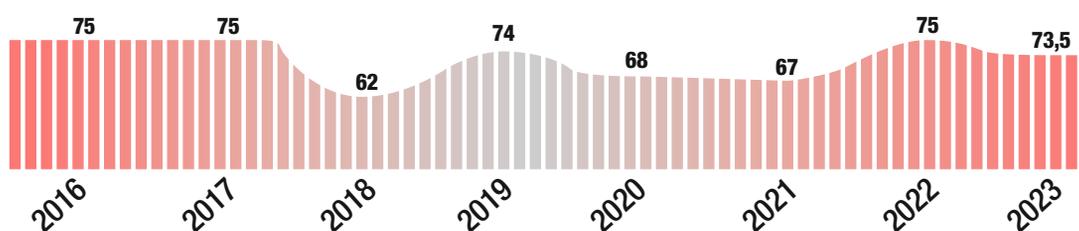
	2020	2021	2022	2023
Nombre de ventes	2 891	2 839	3 877	3 248
Montant moyen d'une vente	20 526 €	20 682 €	16 828 €	19 806 €
Maisons de vente effectuant des ventes courantes	238	219	235	240
Mdv IdF effectuant des ventes courantes	66	63	63	66
Part IdF effectuant des ventes courantes	28%	29%	27%	28%
Mdv province effectuant des ventes courantes	172	156	172	174
Part province effectuant des ventes courantes	72%	71%	73%	73%

Nombre d'OVV de province et d'Île-de-France réalisant des ventes courantes selon leur montant total de vente



Jules-Émile Zingg
Fermes comtoises
sous la neige
Huile sur panneau,
signé en bas à gauche
du cachet de la signature,
40,8 x 66,5 cm.
6 200 €
Adjugée le 9 mars 2023
par Astrid Guillon Mdv.

Montants des ventes courantes en France entre 2016 et 2023 (en M€, hors frais)



L'ancrage territorial, un atout pour les maisons de vente

Alors que 20 maisons de vente concentrent 75% du montant total du produit de vente, comment exister face à ces colosses au chiffre d'affaires dépassant ou flirtant avec le demi-milliard d'euros? Parole aux maisons de vente des territoires.

SARAH HUGOUNENQ



« Il sera établi dans toutes les villes où nous le jugerons convenable, des commissaires-priseurs dont les attributions seront les mêmes que celles des commissaires-priseurs établis à Paris. » Signée par Louis XVIII, cette ordonnance de 1816 jette les bases de l'actuelle configuration des ventes aux enchères: une répartition diffuse sur le territoire et une égalité d'exercice. Riche, au 31 décembre 2023, de 750 commissaires-priseurs et 482 opérateurs de ventes volontaires dont les trois quarts hors de l'Île-de-France, la France possède l'un des tissus les plus denses au monde. Ce maillage territorial unique hérité de l'aménagement des officiers ministériels voulu par l'État autant que de la prégnance des spécificités des patrimoines locaux n'est pas étranger à la réglementation des ventes garantissant un exercice commun d'une région à l'autre. Rares sont en effet les pays à avoir si promptement et efficacement encadré la profession. Depuis la formation à l'exercice du métier soumis au recueil des obligations déontologiques, sans omettre l'installation en maison de vente assujettie à déclaration auprès du CMV, toutes les étapes de carrière d'un opérateur de ventes passent par le filtre d'une régulation nationale. Ce tableau homogène est toutefois contredit par un constat implacable. Avec la moitié des parts de marché entre les mains de cinq maisons, parler de la concentration d'un marché est un euphémisme. Si sur le papier les dés semblent pipés, les opérateurs modestes n'ont pourtant rien à envier aux mastodontes.

L'atout de la proximité

« Notre positionnement local nous donne un vrai rôle d'animation du territoire. Nous vendons aussi des expériences de vie comme des stages chez des grands cuisiniers, avons organisé la première vente de NFT en France avec des footballeurs...



**Montre Breitling
Genève & LIP Superocean**

Montre de plongée à boîtier en acier, mouvement
mécanique Valjoux 7731, diamètre : 4,2 cm.

10 044 €

Adjugée le 20 mars 2024 par Astrid Guillon Mdv.

Notre rôle est aussi social et solidaire avec les ventes caritatives pour Unicef ou le tissu associatif local», observe Léonard Pomez de Boisseau-Pomez à Troyes. « Un autre avantage de la petite maison est de faire partie de l'économie circulaire qui a le vent en poupe alors que les grandes maisons appartiennent à l'univers de la collection, ajoute Salomé Pirson qui a lancé en 2022 avec Marie-Laurence Tixier sa maison, Maurice Auction au pied des colosses parisiens, dans le 8^e arrondissement de la capitale. On joue beaucoup sur cette notion de proximité et attirons nombre de jeunes acheteurs friands de pièces vintage. C'est ce besoin d'être au plus près des clients, de suivre leur dossier d'un bout à l'autre, d'avoir la main sur toute la chaîne de décision qui nous a poussées avec mon associée à créer notre structure. » Liberté, souplesse, et réactivité sont donc

Avec la moitié des parts de marché entre les mains de cinq maisons, parler de la concentration d'un marché est un euphémisme.

les maîtres-mots de ces maisons. L'ouverture par Sotheby's d'une antenne à Bordeaux en septembre sous la houlette du commissaire-priseur Olivier Valmier, témoigne-t-elle de l'avantage pris par les maisons locales ?

Métier généraliste

« Cette liberté se retrouve dans la diversité des tâches et des centres d'intérêt qui caractérisent notre métier en province. » Si Bernard Vassy (hôtel des ventes de Clermont-Ferrand) y voit un aspect gratifiant de son

Frans II Francken,
La Traversée de
la mer Rouge
Panneau parqueté,
118 x 213,5 cm. Signé en
bas à gauche : D.i ffranck.IN.

1,2 M€

Adjugé le 29 septembre
2018 par Boisseau-Pomez.

travail, d'autres voient dans cette polyvalence le revers de la médaille. «Le travail compartimenté en grande maison a toutefois l'avantage de nous épargner certaines tâches: RH, marketing, comptabilité... Il faut avoir l'envie et l'énergie, avoir l'âme d'un entrepreneur et aimer une appréhension généraliste de notre métier», reconnaît Salomé Pirson. Tandis qu'Astrid Guillon, installée à Besançon, dénonce «le poids des obligations administratives et légales: les déclarations sur les produits adjudés, les renouvellements d'assurance, la gestion des contrats de travail... Être entrepreneur en France n'est pas simple». «Nous n'avons ni les moyens en publicité, ni les finances ni les réseaux internationaux des grandes maisons, reconnaît Aymeric Rouillac, à la tête de la maison du même nom à Vendôme. Mais nous avons une qualité de dialogue avec nos clients et toute latitude d'action. Et cela n'a pas de prix.»

«La relation au client est forcément différente, ne serait-ce parce que nous sommes des acteurs du territoire sur lequel nous avons un rôle énorme à jouer face aux relations moins personnelles avec les grandes maisons, confie Bernard Vassy à Clermont-Ferrand. Nous organisons des conférences, ventes caritatives et/ou extérieures comme à Chamalières, communiquons énormément avec la presse locale. L'hôtel des ventes est un lieu de mixité sociale où il faut être vu, même s'il convient de nuancer ce constat depuis l'essor des ventes en ligne en 2020 et le dépeuplement de nos salles.»

Ouverture au monde

Si le commissaire auvergnat estime à 20% le repli du visitorat de ses expositions, en contrepartie d'un décuplement des consultations internet, la révolution *online* est aussi une ouverture au monde pour ces maisons locales. «Grâce à la visibilité des ventes en *live*, la localisation des acheteurs ne compte plus. Nous avons les mêmes armes que les grandes maisons désormais et devenons potentiellement le concurrent de tout le monde», se réjouit Astrid Guillon. «Le On-line nous a ouvert des marchés jusque-là inatteignables, comme l'Afrique du Sud dernièrement. Les vendeurs commencent à comprendre que ce n'est pas seulement à Paris que l'on trouvera des ventes très suivies (je pense à notre vente en faveur du séisme au Maroc suivie par 600 000 personnes en instantanée) ou qui atteignent des records.» De fait, découvertes imprévisibles menant aux enchères multimillionnaires et records se retrouvent aux quatre coins de l'Hexagone. Outre les dix enchères millionnaires de la maison Rouillac depuis 2010 dont sept sont une découverte pour les propriétaires, en 2018, la maison Boisseau-Pomez de Troyes adjugeait *La Traversée de la mer Rouge* de Frans Francken II (1581-1642) à 1,5 M€ à une fondation hollandaise, deuxième enchère mondiale pour une œuvre de l'artiste. L'année suivante, c'est à Senlis que les projecteurs se sont braqués quand, dans le cadre d'une modeste succession, la maison Actéon, également



« La force des grandes maisons c'est le monde entier, nous, on se décarcasse et on tisse des liens forts avec les vendeurs que nous défendons. »

Aymeric Rouillac

présente à Compiègne et Lille, décelait un tableau de Cimabue, finalement cédé pour 24,18 M€, enchère la plus élevée de l'année. « Quand j'ai annoncé aux propriétaires que leur lampadaire était un Giacometti, ils ont aussitôt souhaité le vendre à Paris, se souvient Valérie Régis dont l'hôtel de vente est installé à Deuil-la-Barre près de Montmorency. J'ai expliqué que nous le vendrions mieux ici comme lot phare d'une vente, quand il sera invisibilisé dans une vente parisienne. » Pari réussi. En décembre 2023, le luminaire estimé entre 100 000 et 150 000 € partait pour le quintuple (582 500 €), soit le double d'un modèle comparable vendu deux ans auparavant. À Vendôme, Aymeric Rouillac voit dans l'approche personnelle la clef de la réussite financière. « En 2008, nous avons adjugé une gourde d'époque Qianlong 5,1 M€, près du triple par rapport à son précédent passage sous le marteau dans une grande maison. La force des grandes maisons c'est le monde entier, nous, on se décarcasse et on tisse des liens forts avec les vendeurs que nous défendons. »

Rentabilité accrue

Certes malgré la compétitivité offerte par le numérique, en valeur absolue, les montants réalisés sont sans commune mesure entre Paris et les maisons régionales. Malgré une forte hausse des montants des maisons de vente des territoires (+ 10,4 %) pour s'établir à 1,6 Md€, en 2023, les adjudicateurs franciliens concentrent 64 % du montant des ventes à hauteur de 3 Md€. Pour autant, rien ne prouve une moindre rentabilité des « petites » maisons. « Plus on est sur un marché concurrentiel, plus la commission vendeur est basse, plus les frais sont importants en communication, constate Bernard Vassy. Sur ce plan, nos marges sont plus importantes. » Et Léonard Pomez d'abonder : « Les coûts de structure ne sont pas les mêmes qu'à Paris. En région, nous sommes propriétaires de nos bâtiments suffisamment volumineux pour y stocker les œuvres, quand à Paris la location des réserves a un coût faramineux. De plus, en région nous faisons moins de démarchage, la marchandise vient naturellement à nous. » À Besançon, Astrid Guillon

corroborer ce constat mais nuance face à « l'inquiétude de ne pas trouver d'objets intéressants. C'est pourquoi je travaille entre Besançon, où il est plus simple d'avoir sa structure, et Paris pour ne pas me couper des sollicitations plus susceptibles d'être intéressantes ». La Bizontaine n'est pas la seule à chercher à toucher l'aire d'influence de la capitale. « La proximité avec Paris me permet d'avoir les beaux dossiers des appartements parisiens, glisse Valérie Régis à Deuil-le-Barre. Face à des grandes maisons trop souvent sélectives, nous prenons tout ce qui est vendable, un vrai argument pour le vendeur. »

Force de l'union

« Je me suis interrogé toute ma carrière sur la compétitivité des OVV, et suis arrivé à la conclusion qu'il fallait mutualiser et créer des réseaux », explique Bernard Vassy, celui qui fut tour à tour à l'origine de Gersaint en 1988, tentative de groupement d'une douzaine de maisons, puis Ivoire qui réunit aujourd'hui douze maisons par une revue annuelle, une identité visuelle et des journées d'expertise communes. Mais de regretter, « je voulais aller jusqu'à la fusion pour confronter les grandes maisons. Les membres ont refusé ». À l'heure où les professions libérales des avocats aux professionnels de la santé se regroupent, les commissaires-priseurs font office d'exception. Gérant du groupe Ivoire Léonard Pomez, qui reprend progressivement les rênes de l'étude troyenne de son père et son grand-père avant lui, défend l'idée de l'union sur la fusion. « Je crois fondamentalement en la force de frappe d'une grande équipe où chaque ville garde son autonomie, sans la lourdeur des grandes structures. » Avec 38 créations d'opérateurs en 2023, dont 68 % en province, la réalité fait mentir les prédictions en cours sur la disparition des petits acteurs depuis la loi de 2000. Philosophe, Aymeric Rouillac conclut : « On a la chance d'avoir des leaders qui inspirent tout le monde. Cela n'empêche pas d'autres manières de travailler et d'autres épanouissements ! » ■



Aymeric Rouillac
Commissaire-priseur à Vendôme



PAROLES DE PROFESSIONNELS

Entretien avec Marie Sanna-Legrand, directrice associée du Département *Horlogerie de collection* chez Artcurial et Geoffroy Ader, expert en montres et horlogerie de collection.



Comment est déterminée la valeur d'une montre ?

MSL : La rareté, l'état et la provenance ou encore l'histoire sont évidemment des critères dont on doit tenir compte lorsqu'on évalue une montre ; mais aussi la signature, l'audace du design ou l'utilisation de matériaux atypiques. L'expertise n'est pas une science exacte, une multitude de détails peuvent expliquer de grandes variations de prix.

GA : Authenticité, qualité, rareté et provenance sont les critères essentiels, mais il faut également prendre en compte l'état de conservation du cadran ainsi que celui du boîtier et du mouvement. La rencontre avec une montre historique est toujours un moment intense pour un expert, et le prix est aussi fonction de l'envie du collectionneur.

Quelles sont les tendances observées sur le marché des ventes aux enchères d'horlogerie en 2023 en France et dans le monde ?

MSL : L'année 2023 fut particulièrement surprenante ! Si le marché s'est nettement régulé, notamment sur les modèles sportifs modernes, le vintage a clairement la cote. La fin de l'année 2022 avait révélé un regain d'intérêt pour les montres chargées d'histoire et les grandes complications ; 2023 a confirmé cette tendance. Si Rolex et Patek Philippe restent les marques les plus recherchées, la hausse des prix s'est nettement figée sur les modèles contemporains Rolex, en faveur des pièces vintage. Chez Patek Philippe, moderne ou vintage, lorsqu'il s'agit de grandes complications, les collectionneurs sont toujours au rendez-vous ! Chez Artcurial, nous avons enregistré de très belles performances en 2023 sur ces deux marques.

GA : Les tendances observées sur le marché en France sont de différentes natures, selon que l'on parle de ventes « spécialisées » ou de ventes « isolées ». Les ventes « spécialisées » constituent un marché structuré qui a explosé ces dernières années. Le prix moyen a été multiplié par deux ou trois, alors que le nombre des montres mises en ventes diminue. En ce qui concerne les ventes dites « isolées », avec seulement une montre importante dans un ensemble varié, toutes les maisons de vente en France sont découvreuses de « pépites »

et sont très performantes sur le prix de l'adjudication finale, si le prix de départ est juste avec une bonne expertise. Voilà la force des sociétés de ventes volontaires en France : chacun a sa chance et la France regorge de trésors horlogers en tous genres.

Avec la hausse des prix observée depuis quelques années sur ce marché, un nombre croissant de personnes se lancent dans l'achat pour revente, les montres de collection sont-elles toujours un investissement ?

GA : La montre de collection est devenue un investissement mais c'est avant tout un vrai plaisir de collectionneur. Il faut savoir raison garder pour comprendre la manière d'investir dans les montres. Avant toute chose, il faut que l'objet vous parle. Après la spéculation des années post-Covid, on revient en 2024 à un marché de collectionneurs.

MSL : Je crois que la collection, c'est avant tout un plaisir, et que collectionner est tout un art. Mais acheter une montre avec le cœur n'empêche pas d'être « raisonnable », et d'envisager l'horlogerie comme un placement ou une valeur refuge.

Les ventes aux enchères virtuelles séduisent-elles les collectionneurs de montres ?

MSL : Ils ont, dès les prémices du digital, compris que les ventes en ligne étaient une opportunité fabuleuse pour trouver des pièces inaccessibles. Peut-être qu'à la différence de certaines spécialités, l'horlogerie est universelle. Tous les amateurs ont un niveau de connaissance et de compréhension très élevé du marché, et donc les ventes aux enchères virtuelles ont immédiatement été accueillies avec beaucoup d'enthousiasme.

Les ventes dématérialisées nous ont également apporté une clientèle d'amateurs qui se sentent plus à l'aise pour enchérir chez eux et sont devenus plus actifs.

GA : Les ventes aux enchères virtuelles non seulement séduisent les collectionneurs, mais sont devenues l'outil indispensable de toutes les ventes aux enchères de montres de collection dans toute la France. Les deux plateformes que sont Drouot ou Interenchères sont au cœur de ce marché : le premier mot-clé sur l'une ou l'autre est « Rolex » !

Chapitre III

Véhicules d'occasion & Matériel industriel

- Évolution du montant des ventes
- Classement
- Véhicules d'occasion
- Matériel industriel



Évolution du montant des ventes Une santé de fer

Le secteur Véhicules d'occasion & Matériel industriel est le grand gagnant de cette année. Il continue sur une très belle lancée, avec une évolution annuelle de +9,7% sur dix ans et il enregistre en 2023 une progression exceptionnelle de 24,7% dans le montant des ventes, atteignant un record historique de 2,496 Md€. Un tel taux de croissance représente la deuxième plus forte progression du segment depuis une longue décennie – la première, de +27,8%, était liée à l'effet de rattrapage post-Covid, en 2021.

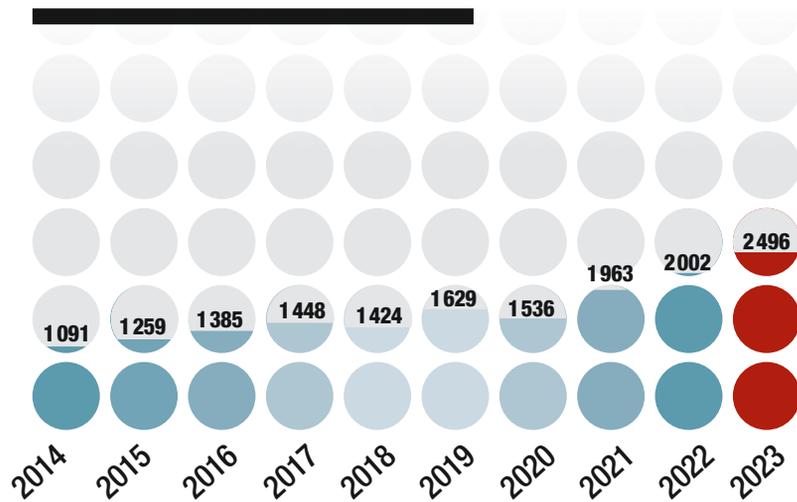
Le bond de 2023 correspond à un gain de 494 M€ par rapport à 2022. Il permet ainsi au secteur Véhicules d'occasion & Matériel industriel de retrouver sa première place dans le total des ventes aux enchères volontaires, reléguant Art & Objets de collection en deuxième position, comme en 2021. Ces catégories, rappelons-le,

2,496 milliards d'euros

+9,7% d'évolution annuelle sur 10 ans

+27,1%
en 2023 par rapport à 2022

Évolution des montants adjugés en France entre 2014 et 2023 (hors frais, en M€)



gènèrent respectivement 53% et 41% du montant des ventes volontaires, en 2023. Cette vitalité concerne également les volumes : cette année, quelque 27 000 ventes ont été enregistrées dans ce segment, contre 14 000 ventes en 2022. Cette expansion de 90% est encore plus élevée que celle du montant des ventes, en valeur. Cela signifie que la croissance de la catégorie, en valeur, a été plus favorisée par l'augmentation des volumes vendus que par les prix. Sous le capot du segment Véhicules d'occasion & Matériel industriel, les véhicules particuliers continuent à se tailler la part du lion

– 70% du montant total du secteur –, suivis par les véhicules utilitaires (18%), les poids lourds (6%) et le matériel industriel (6%). Autrement dit, les véhicules d'occasion sont majoritaires. Ce sont eux qui ont tiré le marché vers le haut, en 2023, avec un total de 2,345 Md€ et une progression fulgurante de 26% par rapport à 2022. Le marché du matériel industriel, quant à lui, génère un total de 152 M€ et connaît une hausse plus contenue de 6%.

Le succès du segment Véhicules d'occasion & Matériel industriel est dû, non seulement à un effet report – le marché du neuf souffre encore de l'inflation et de la pénurie de matériaux et de livraisons, qui dure depuis 2020 – mais surtout à la digitalisation de l'activité. Les 39 maisons de vente spécialisées en Véhicules d'occasion & Matériel industriel ont pris le tournant des enchères *live* et *online*, avec une légère préférence pour le *live*, si bien qu'en 2023, elles réalisent dans des ventes électroniques plus de la moitié de leur montant total. C'est très largement grâce aux opérateurs de ce secteur que les ventes aux enchères «100% dématérialisées» ont connu une progression de 26% en 2023. La digitalisation permet également d'accroître la clientèle ainsi que l'attractivité des véhicules d'occasion et du matériel industriel : les maisons de vente ont compris l'intérêt que représente Internet, pour rendre la cotation, ou *pricing*, plus accessible pour ces biens d'occasion. ■

Ventilation du montant de vente du secteur Véhicules d'occasion & Matériel industriel en 2023 (en M€, hors frais)

152 millions d'euros
Matériel Industriel
+6%

6% Matériel industriel

6% Poids lourds

18% Véhicules utilitaires

2 345 millions d'euros
Véhicules d'occasion
+26%

70% Véhicules particuliers



Classement

Un secteur très concentré

Le secteur Véhicules d'occasion & Matériel industriel est bien plus concentré que la moyenne : 39 maisons de vente sont spécialisées dans cette catégorie, contre 238 opérateurs pour Art & Objets de collection. À elles seules, ces 39 maisons génèrent un montant de 2,38 Md€, soit plus de la moitié du montant total de ventes aux enchères volontaires en France, pour l'année 2023. Les vingt plus grandes maisons du secteur Véhicules d'occasion & Matériel industriel concentrent même la quasi-totalité du secteur, en valeur, avec un montant de 2,36 Md€.

Le succès du segment est porté en très grande partie par les deux premières maisons de vente, spécialisées dans les véhicules d'occasion : Alcopa Auction et BCAuto Enchères. Celles-ci se positionnent loin devant Sotheby's et de

Christie's dans le classement général. Alcopa Auction reste la première maison de vente en France, avec 735 M€ de montant de vente en 2023. De même, BCAuto Enchères se maintient en 2^e position, générant 642 M€ de vente. Pour mémoire, Sotheby's et Christie's, spécialisées toutes deux en Art & Objets de collection, déclarent respectivement 294 M€ et 253 M€ : ces montants cumulés n'égalent pas celui de BCAuto Enchères.

À deux exceptions près, les vingt premières maisons de vente du secteur Véhicules d'occasion & Matériel industriel ont une santé de fer et bénéficient d'une hausse de leur montant de ventes. Le classement est très stable. La maison de vente dirigée par Véronique Monnet, située à Oyonnax, dans l'Ain, fait irruption dans ce top 20 et occupe la 19^e place.

De manière générale, les maisons de vente du secteur Véhicules d'occasion & Matériel industriel connaissent une très grande vitalité. Seules six ont connu une baisse du montant de leurs ventes entre 2022 et 2023. Les opérateurs du segment appartiennent plus aux « grandes » maisons qu'aux « petites » : ils produisent, pour moitié, un total supérieur ou égal à 3,50 M€. ■

39
maisons de vente
spécialisées dans
cette catégorie

2,38 milliards
d'euros
de montant de vente en 2023

Classement des 20 premières maisons de vente volontaire du secteur Véhicules d'occasion & Matériel industriel

Rang 2023	Rang 2022	Maisons de vente	Montants adjugés (M€, hors frais)				Variation versus 2022	Variation versus 2021	Variation versus 2020
			2020	2021	2022	2023			
1	1	ALCOPA AUCTION	380	517	537	735	37%	42%	94%
2	2	BCAUTO ENCHÈRES	382	492	527	642	22%	30%	68%
3	3	VPAUTO***	272	315	243	250	3%	-20%	-8%
4	4	ENCHÈRES VO	187	209	198	250	27%	20%	34%
5	6	AUTOROLA	48	82	82	113	38%	38%	134%
6	5	MERCIER AUTOMOBILES	67	79	87	98	13%	24%	47%
7	7	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS FRANCE	49	70	82	95	16%	36%	94%
8	8	AGORASTORE	16	26	35	39	11%	48%	102%
9	8	ADESA FRANCE	16	26	26	27	1%	1%	71%
10	9	PARCS ENCHÈRES	19	21	20	20	2%	-4%	6%
11	13	ONLY ENCHÈRES	2	4	8	19	124%	396%	1024%
12	11	FIVE AUCTION BETHUNE	15	18	16	18	16%	4%	22%
13	12	VOUTIER ASSOCIÉS	8	7	9	12	26%	72%	59%
14	12	CAR ENCHÈRES	18	19	7	12	68%	-36%	-34%
15	17	APONEM	5	7	6	10	63%	36%	118%
16	15	EXADEX ENCHÈRES	NA	NA	7	10	36%	NA	NA
17	19	ARDÈCHE ENCHÈRES	5	5	6	8	46%	62%	69%
18	15	ROUX TROOSTWIJK SVV	9	9	8	6	-27%	-31%	-31%
19	HC	MAISON DE VENTE VÉRONIQUE MONNET**	NA	NA	2	6	223%	NA	NA
20	18	APONEM ATLANTIQUE	3	5	6	5	-9%	0%	50%
Montant total adjugé par les 20 premières maisons*			1495	1898	1915	2377	24,1%	25,2%	59%
Part des montants adjugés par les 20 premières maisons par rapport au total national adjugé pour le secteur			97,3%	96,7%	95,7%	95,2%	-0,5%	-98,5%	-2,2%
Part des montants adjugés par les 20 premières maisons du secteur par rapport au total national adjugé pour le secteur			51,6%	46,9%	43,7%	50,7%	15,8%	108%	-1,7%

*Montant des 20 premières maisons de vente pour l'année indiquée. **Hors du top 20 en 2022. ***En raison d'une rectification postérieure à la clôture du questionnaire économique, le résultat de vente de VPAuto est de 287 millions et non 250 millions.



Véhicules d'occasion Redémarrage en trombe

Le segment des Véhicules d'occasion reprend son rythme de croisière – à grande vitesse – et bénéficie d'un effet rebond. L'année 2022 avait été particulièrement atypique et morose : les volumes avaient connu une baisse de 12,8%, du jamais vu depuis plus de vingt ans, mais la hausse des prix avait limité la casse, si bien que les ventes aux enchères de véhicules d'occasion avaient finalement augmenté de 1% en valeur. Rien de tel en 2023 : cette hausse s'élève à 26%, soit une augmentation de 25 points par rapport à l'année précédente. Au-delà de la reprise, ce chiffre signe un retour à la normale – sur ce segment, la hausse du montant des ventes était de 27% en 2021 par rapport à 2020, et de 13% en 2019 par rapport à 2018. Les volumes mis en vente redeviennent positifs. Pour ne donner qu'un exemple

significatif, le leader Alcopa Auction déclare avoir écoulé 120 628 véhicules d'occasion en 2023 – soit une moyenne 330 par jour – contre 100 000 environ en 2022 et 107 000 en 2021.

Sur le marché des Véhicules d'occasion, les vendeurs résidents continuent à être majoritaires – à peine 0,4% des montants produits par les cinq premières maisons de vente sont obtenus par des lots mis en vente par des non-résidents. Si l'approvisionnement est local, les exportations sont plus internationales. En effet, la part des adjudications due à des acheteurs non-résidents s'élève à 18,7% pour Alcopa Auction, 27% pour BCAuto Enchères, un peu moins de 15% pour VPAuto et Enchères VO, et bondit à 65% pour Autorola. Pour cette dernière maison de vente, ces non-résidents déclarent à 100% une adresse dans l'Union euro-

Caractéristiques du secteur

Véhicules d'occasion

- Une clientèle de vendeurs essentiellement composée de professionnels, même si l'on note l'émergence récente d'un marché de vendeurs particuliers.
- Des biens dont la mise à prix nécessite un véritable professionnalisme dans l'évaluation technique et la cotation. L'analyse des valeurs de marché est venue massivement rebattre les cartes des cotes traditionnelles et a généralisé la constitution de cellules de cotation (*pricing*) très réactives chez les opérateurs.
- Une prédominance des véhicules particuliers de toutes tranches d'âge.

péenne – à 99% également pour Alcopa Auction –, et les Européens continuent à être majoritaires à 85-89% pour les autres opérateurs cités.

La clientèle est essentiellement composée de professionnels mais la digitalisation permet de rendre le *pricing* plus accessible et, par conséquent, d'atteindre plus de particuliers. Alcopa

Auction réalise près de 78 % de son montant lors de ventes électroniques, alors que BCAuto Enchères, VPAuto et Autorola sont passés au tout-numérique. La spécialité des Véhicules d'occasion se distingue des autres catégories par son tropisme plus marqué pour les ventes *online*, entièrement dématérialisées : fait notoire, BCAuto Enchères et Autorola ont choisi ce canal pour l'intégralité de leur activité. Alcopa Auction et VPAuto continuent à privilégier les ventes *live*, adossées à une vente physique, plutôt que les ventes *online* – la part des ventes *live* est de 87 % en valeur, pour Alcopa Auction, par rapport aux ventes *online*, et elle est de 38 % pour VPAuto. Dernière caractéristique du marché, la part des ventes de gré à gré est très faible – 5,5 % du montant d'Alcopa Auction – voire nulle pour les cinq opérateurs qui occupent la suite du classement. Le palmarès des principales maisons de vente se caractérise par sa concentration



Porsche 911 Carrera cabriolet à une vente d'Alcopa Auction.

et sa stabilité remarquables. Les six premières maisons de vente de la spécialité Véhicules d'occasion – Alcopa Auction, BCAuto Enchères, VPAuto, Enchères VO, Autorola et Mercier Automobiles – produisent un total de 2,075 Md€, soit 88,6 % du total de 2023, en valeur. Alcopa Auction reste à la 1^{re} place et creuse l'écart par rapport à sa concurrente : 10 M€ les séparaient en 2022, contre 93 M€ en 2023. VPAuto reste à la 3^e place du podium, avec un résultat de vente de 287 M€ – et non 250 M€, cette rectifica-

tion ayant été apportée après la clôture du questionnaire économique – et Enchères VO reste à la 4^e position, avec une très bonne progression de 27 % par rapport à 2022. Au sein des Véhicules d'occasion, Ritchie Bros est majoritaire pour les Poids lourds, avec 18,50 M€ d'adjudications générés sur ce segment, suivi par Agorastore (18 M€) et Enchères VO (12,70 M€). BCAuto Enchères et Enchères VO arrivent en tête pour les Véhicules utilitaires, avec respectivement 115,70 M€ et 43 M€. ■

Classement des 20 premières maisons de vente volontaire du secteur Véhicules d'occasion en 2023

Rang 2023	Rang 2022	Maisons de vente	2020	2021	2022	2023	Variation versus 2022	Variation versus 2021	Variation versus 2020
1	1	ALCOPA AUCTION	368	509	535	735	37%	44%	100%
2	2	BCAUTO ENCHÈRES	382	492	527	642	22%	30%	68%
3	3	VPAUTO**	272	315	243	250	3%	-21%	-8%
4	4	ENCHÈRES VO	180	206	185	250	30%	17%	34%
5	6	AUTOROLA	48	82	82	113	38%	38%	135%
6	5	MERCIER AUTOMOBILES	65	76	87	94	8%	24%	45%
7	7	ADESA FRANCE	16	26	26	27	4%	4%	69%
8	9	AGORASTORE	NA	NA	18	26	44%	NA	NA
9	10	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS FRANCE	11	0	17	22	29%	NA	NA
10	8	PARCS ENCHÈRES	19	21	20	20	0%	-5%	5%
11	10	FIVE AUCTION BETHUNE	14	17	15	17	13%	0%	21%
12	12	ONLY ENCHÈRES	0	4	8	17	113%	325%	NA
13	13	CAR ENCHÈRES	18	19	7	12	71%	-37%	-33%
14	11	VOUTIER ASSOCIÉS	7	6	9	12	33%	100%	71%
15	14	EXADEx ENCHÈRES	0	0	7	10	43%	NA	NA
16	16	APONEM	4	6	5	9	80%	50%	125%
17	15	ARDÈCHE ENCHÈRES	4	1	5	8	60%	700%	100%
18	23	MAISONS DE VENTE VÉRONIQUE MONNET	NA	NA	2	5	150%	NA	NA
19	17	ENCHÈRES PAYS DE LOIRE	3	4	4	4	0%	0%	33%
20	19	HÔTEL DES VENTES DE RODEZ	NA	5	4	4	0%	-20%	NA
Montant total adjugé par les 20 premières maisons*			1 423	1 803	1 809	2 268	25%	26%	59%
Part des montants adjugés par les 20 premières maisons par rapport au total national adjugé pour le secteur			98,3%	98,1%	97,3%	96,7%	-1%	-1%	-2%
Montants adjugés par les 20 premières maisons du secteur par rapport au total national adjugé pour le secteur			1 447	1 838	1 859	2 345	26%	28%	62%

*Montant des 20 premières maisons de vente pour l'année indiquée. **En raison d'une rectification postérieure à la clôture du questionnaire économique, le résultat de vente de VPAuto est de 287 millions et non 250 millions.



Matériel industriel

Des fondations solides

Les ventes aux enchères de Matériel industriel connaissent, à nouveau, une très belle année. Le montant total des ventes sur ce segment s'élève à 151,40 M€, soit une progression de 6% en valeur par rapport à 2022. Le marché se consolide, après une croissance de 15% l'année précédente.

Les principales maisons de vente maintiennent leur rang : Ritchie Bros. Auctioneers France reste leader de ce segment, générant un montant de 73 M€. Cette position est favorisée par une forte ouverture économique : 78% du montant des ventes de Ritchie Bros. est dû à une activité internationale, et les acheteurs non-résidents, principalement européens, sont à l'origine de 70% des adjudications.

En 2^e position avec 13 M€, Agorastore est talonné par Enchères VO (10 M€). Ces trois opérateurs représentent quasiment les deux tiers de la catégorie, en valeur, et ils creusent l'écart avec le reste du classement, suivis d'un peu plus loin par

Maisons de vente	Région	Montant de ventes (hors frais)
RITCHIE BROS. AUCTIONEERS FRANCE	Normandie	73218115
AGORASTORE	Île-de-France	12998358
ENCHÈRES VO	Occitanie	9823177
ROUX TROOSTWIJK SVV	Île-de-France	5914429
MERCIER AUTOMOBILES	Hauts-de-France	4507843
FRANCE MÉDICAL ENCHÈRES	Île-de-France	2971145
CONAN BELLEVILLE HÔTEL D'AINAY	Auvergne-Rhône-Alpes	2833573
BOISSEAU-POMEZ	Grand Est	1743479
OUEST ENCHÈRES PUBLIQUES	Pays de la Loire	1649793
ONLY ENCHÈRES	Auvergne-Rhône-Alpes	1564589
ARMOR ENCHÈRES	Bretagne	1552946
SVV POUSSE-CORNET	Centre-Val de Loire	1397862
FET	Hauts-de-France	1348560
HÔTEL DES VENTES DU LEMAN	Auvergne-Rhône-Alpes	1172487
APONEM ATLANTIQUE	Nouvelle-Aquitaine	1125600
MERCIER ART	Hauts-de-France	1107223
HÔTEL DES VENTES DE CLERMONT	Auvergne-Rhône-Alpes	1038248
KA-MÂT	Île-de-France	888331
APONEM	Île-de-France	857616
FIVE AUCTION BETHUNE	Hauts-de-France	840710

Roux Troostwijk SVV (6 M€), Mercier Automobiles (4,50 M€) et France Médical Enchères (3 M€). Ces six premières maisons de vente ne vendent pas en gré à gré et leurs ventes sont toutes électroniques,

Montant de ventes des 20 premières maisons en Matériel industriel en 2023

avec une préférence absolue pour le canal *online* – sauf Mercier, qui réalise un montant d'adjudication plus important en vente *live*, par rapport aux ventes dématérialisées. ■



Presse Heidelberg XL, vendue 1 016 008 € en 2022 par Artus Enchères.

Caractéristiques du secteur

Matériel industriel

- Ce secteur couvre les ventes d'outils, de machines, d'engins (tracteur agricole, grues, pelleuse de chantier, etc.), ainsi que de matériel informatique de seconde main de sociétés en difficulté ou conduites à moderniser leurs installations.
- Le flux d'approvisionnement est beaucoup plus irrégulier que pour les Véhicules d'occasion, et fonction de l'activité économique des professionnels vendeurs : déstockage de biens répondant à des besoins de trésorerie ou de repositionnement d'activité, arrêt ou reprise d'activité dans le BTP conduisant à des cessions ou des acquisitions de véhicules (pelles hydrauliques, niveleuses, camions-bennes...).
- Les biens vendus relèvent de catégories très diverses. L'offre de biens est plus aléatoire d'une année à l'autre et moins homogène que sur le secteur Véhicules d'occasion : l'amplitude des prix des biens vendus est donc très élevée (de 100 à 100 000 €).



PAROLES DE PROFESSIONNELS

avec **Catherine Allemand, commissaire-priseur, dirigeante de Artus Enchères**
et **Dominique Soinne, commissaire-priseur, dirigeant de Mercier & Cie**



Le secteur du Matériel industriel en 2023 représente 151,40 M€ en volontaire. Quels sont les types de biens les plus vendus en ce moment ? Voyez-vous des biens pour lesquels il y a une forte demande ?

D.S. : L'année 2023 aura vu beaucoup d'équipements du BTP arriver sur le marché, à cause des difficultés que rencontre ce secteur : baisse de la construction, montée des taux d'intérêt, renchérissement des matériaux et de l'énergie. En revanche, le segment du Matériel de transport est lui complètement sinistré. Nous voyons aussi beaucoup d'équipements très spécifiques : boulangerie, logistique, usinage...

C.A. : Après une relative flambée des prix en 2020 et 2021, le marché est revenu à une certaine normalité. Il reste actif car les besoins en équipement restent soutenus.

D'où proviennent les biens à vendre en volontaire en Matériel industriel ?

D.S. : Ils peuvent venir des entreprises elles-mêmes, qui décident de se libérer d'une partie de leur matériel soit parce qu'elles ont besoin de trésorerie, soit parce qu'elles veulent moderniser leur équipement. Ils peuvent également être proposés par les loueurs de matériel, qui souhaitent renouveler leur parc. Mais ce sont le plus souvent les banques qui ont financé des acquisitions qui, voyant des défaillances dans les paiements, récupèrent le matériel et nous en confient la vente.

C.A. : Concernant les vendeurs, nous rencontrons en effet une variété de situations. Il peut s'agir d'entreprises souhaitant renouveler leur parc, mais aussi d'entreprises en difficulté. Les banques et les institutions financières, par exemple, peuvent nous confier la vente de biens par suite de défauts de paiement.

Et qui sont vos acheteurs ?

D.S. : Les entreprises qui ne disposent que de budgets restreints, ou qui démarrent une activité, savent qu'elles peuvent se tourner vers nous pour acheter du matériel de qualité à des prix très compétitifs. Et, bien sûr, les intermédiaires, qui peuvent également remettre en état des équipements avant de les revendre.

C.A. : Notre objectif est d'aller chercher l'utilisateur final puisque c'est bien lui qui mettra la meilleure enchère. Mais nous avons aussi des négociants, et beaucoup d'acheteurs étrangers, notamment d'Europe de l'Est, qui vont s'intéresser au matériel en mauvais état car ils ont les capacités de le reconditionner à moindre coût.

Quelle est la valeur ajoutée de la vente aux enchères pour ce type de biens ?

C.A. : Notre métier répond, pour le matériel industriel comme pour les autres types de bien, aux préoccupations actuelles en matière de développement durable. Par ailleurs, nous avons accéléré notre transition numérique, notamment au moment de la pandémie, et l'outil numérique est devenu central dans notre offre. Nos clients apprécient beaucoup le détail et la qualité des informations que nous leur apportons en ligne, et qui les aident à prendre des décisions éclairées.

D.S. : La vente en volontaire présente énormément d'avantages, et les différents acteurs, qui ont pu à une époque privilégier la vente directe sur Internet, s'en sont rendu compte ! Nous gérons la logistique et le stockage, faisons expertiser le matériel par des sociétés extérieures, garantissons en tant qu'officiers ministériels la transparence et la sécurité de la vente, mettons en concurrence les acheteurs et permettons donc d'arriver au meilleur prix.

Comment voyez-vous évoluer le secteur ?

D.S. : Je pense que nous allons intervenir de plus en plus en amont dans le cas d'entreprises qui traversent des passes difficiles, en agissant avant la procédure collective, et si possible en permettant de l'éviter. Les banques sont très conscientes de ce qu'une telle démarche peut apporter et font de plus en plus appel à notre expertise lorsqu'un de leurs clients n'arrive plus à honorer ses échéances.

C.A. : Je reste optimiste ; bien que des périodes difficiles au plan économique puissent affecter le nombre d'acheteurs, il y aura toujours des besoins en équipements. Et notre profession, qui a fait la preuve de son efficacité et de sa transparence, sera à même d'y répondre. ■



**Chanel Haute Couture
par Karl Lagerfeld**

Manteau du soir « Coromandel » brodé par
Lesage, de la collection haute couture
automne-hiver 1996/97, une pièce ayant
nécessité 800 heures de travail
qui n'existe qu'en deux exemplaires
dans le monde.

312 000 €

Adjugé le 20 novembre 2023
par Maurice Auction.



Chapitre IV

Le secteur chevaux

- Évolution du montant des ventes
- Caractéristiques du secteur
- Ouverture internationale du marché français



Évolution du montant des ventes

Les ventes aux enchères de chevaux se stabilisent en 2023

Après une année de tous les records en 2022, portée par un engouement post-Covid, le montant des ventes aux enchères de chevaux se stabilisent en 2023 avec un montant total adjugé de 267 M€. Ce résultat reflète une progression de 1,9% par rapport à l'année précédente, qui enregistre un total de 262 M€. Si l'on se reporte à 2019, année de référence avant la pandémie mondiale, on note une forte progression de plus de 40%. Sur les 10 dernières années, le marché des ventes aux enchères de chevaux en France a progressé de 9%.

La Normandie fortement représentée

Reconnue comme une véritable terre d'élevage pour les chevaux de course et de sport, la Normandie est

267 millions d'euros
1,9% de progression par rapport à 2022

+9%
d'évolution annuelle sur 10 ans

à nouveau fortement représentée dans le top 8 des maisons de vente de ce secteur d'activité avec 64% du montant des ventes adjugé dans la région :

- Arqana, spécialisée dans les chevaux de course, conserve sa position de leader avec 229 M€ de chiffre d'affaires, soit une progression de 1% par rapport à l'année 2022, en ligne avec l'évolution globale du marché dédié aux chevaux en 2023. Elle est la seule maison de vente spécialisée dans les chevaux à figurer dans le top 10 des maisons de vente françaises, tous secteurs d'activité confondus, se situant à la 7^e place.
- Fences reste en 2^e position du classement avec 11 M€ de chiffre d'affaires, soit 24% de progression par rapport à l'année précédente. La maison de vente spécialisée dans les chevaux de sport enregistre la plus forte progression sur l'ensemble des maisons de vente proposant des chevaux.
- À la 3^e place, on retrouve Auctav, spécialisée dans la vente de chevaux de course. Avec 8,40 M€ de chiffre d'affaires, elle enregistre un recul de 3%.
- Toujours 4^e au classement, Balsan Enchères réalise un chiffre d'affaires de 7,20 M€ en 2023. Non spécialisée dans la vente de chevaux de sport, la maison de vente enregistre une progression de 15% par rapport à l'année précédente et 221% de plus que l'année 2021 où elle réalisait

2 M€ de chiffre d'affaires.

- Autre agence non spécialisée dans la vente de chevaux, Caen Enchères, qui organise des ventes de trotteurs, conserve sa 5^e place avec un chiffre d'affaires de 4,10 M€, en progression de 3% par rapport à 2022.

- En 6^e position, on retrouve les Ventes Osarus, spécialisées dans les chevaux de course. Seule maison de vente à enregistrer une baisse de chiffre d'affaires (-28%) en 2022 par rapport à 2021, elle retrouve une progression en 2023 avec un chiffre d'affaires de 3,60 M€, sans pour autant retrouver son niveau de 2021 (-13%).

- On note un changement à la 7^e place avec Equinia, spécialisée dans les chevaux de sport, qui réalise un chiffre d'affaires de 2,40 M€, en recul de 2% par rapport à 2022.

- Avec le plus fort recul (-35%), Nash prend la 8^e place du classement avec 1,70 M€ de chiffre d'affaires.

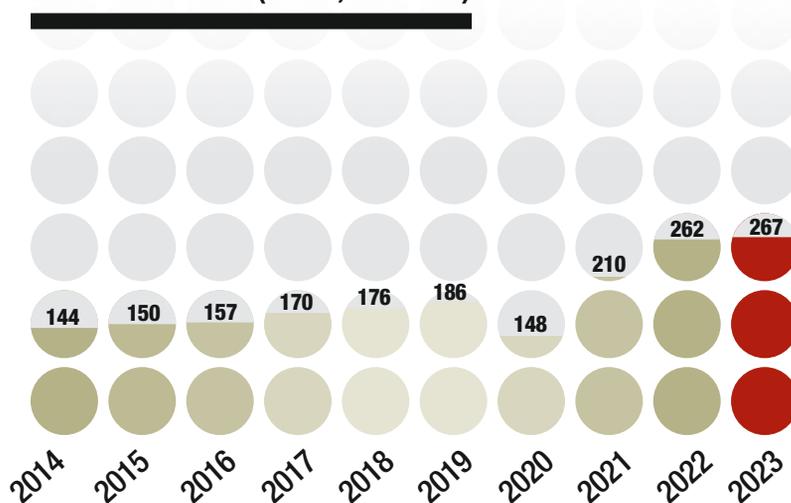
Les ventes aux enchères en ligne maintiennent leur niveau

Les ventes aux enchères en ligne, dites *online* lorsqu'elles sont 100% dématérialisées et dites *live* lorsqu'elles sont adossées à des ventes physiques, se sont fortement développées depuis 2020 en raison des restrictions imposées par la pandémie de Covid-19. Même si elles restent très minoritaires sur le montant global adjugé, elles se consolident en 2023 avec 12 M€ de chiffre d'affaires réalisés par les ventes *online* (+8%), soit 5% du montant total adjugé, et 9 M€ pour les ventes *live* (+6%), soit 3% de part de marché.

Le marché des chevaux de course à vocation obstacle prend de l'ampleur

Même si le marché des chevaux de course est largement porté par les chevaux destinés aux courses sur le plat, le marché des chevaux de course d'obstacles poursuit sa progression en 2023 : Arqana, leader sur le marché des chevaux de course, a enregistré une progression de 8% sur le secteur de l'obstacle en 2023 par rapport à 2022 (+23% par rapport à 2021). ■

Évolution des montants adjugés en France entre 2014 et 2023 (en M€, hors frais)





Classement des 8 premières maisons de vente du secteur Chevaux

Rang 2023	Maisons de vente	Montants adjugés (M€, hors frais)				Variation versus 2022	Variation versus 2021	Variation versus 2020
		2020	2021	2022	2023			
1	ARQANA	133	182	226	229	1%	25%	72%
2	FENCES	5	7	9	11	24%	53%	101%
3	AUCTAV	NA	7	9	8	-3%	24%	NA
4	BALSAN ENCHÈRES	1	2	6	7	15%	221%	411%
5	CAEN ENCHÈRES	3	3	4	4	3%	24%	41%
6	VENTES OSARUS	3	4	3	4	19%	-13%	26%
7	EQUINIA	NA	2	3	2	-8%	29%	NA
8	NASH	NA	2	3	2	-35%	-8%	26%
Montant total adjugé par l'ensemble des maisons de vente du secteur		148	210	262	267	1,9%	27,4%	80,3%

Frida La Blonde x
Dubawi, lot 214

2,4 M€

Adjugé en août 2023
par Arqana.



Caractéristiques du secteur

Le marché des chevaux de sport enregistre la plus forte progression



Minoritaire sur le montant total adjugé chaque année, le marché des chevaux de sport enregistre néanmoins la plus forte progression en 2023 avec une évolution de 9%, représenté par les maisons de vente Fences, Balsan Enchères, Nash et Equinia.

Bien que les ventes de chevaux de sport soient principalement opérées à l'amiable, de particulier à particulier, les ventes aux enchères tendent à se développer. Fences a par exemple lancé en 2023 la Fences Performers Auction, organisée en collaboration avec GL Events, proposant des chevaux sélectionnés avec un potentiel pour évoluer sur des épreuves de haut niveau (1m40 minimum). En 2022, elle inaugurait le nouveau format de sa vente de sélection, des chevaux de 3 et 4 ans sélectionnés dans toute l'Europe, qui a connu un grand succès. L'édition 2023 a également marqué le calendrier avec un chiffre d'affaires de 1 M€, soit une progression de 30% par rapport à 2022, et un prix moyen en hausse de 1000 €. ■

Kalinka de Hus, 3 ans

100 000 €

Adjugé le 2 septembre 2023
aux Ventes Élite par Fences.

Ouverture internationale du marché français

L'élevage français conserve son attractivité sur le marché mondial

Les ventes de chevaux de sport attirent une clientèle de plus en plus internationale comme en témoignent les résultats de la vente de sélection Fences enregistrant 27% des achats destinés à l'export (+20%). On retrouve des acheteurs provenant des États-Unis, d'Italie, du Royaume-Uni, d'Irlande, d'Allemagne, de Belgique ou encore du Mexique. Sur la totalité de ses ventes, les achats par des étrangers chez Fences ont généré près de 3 M€, soit 18%

du montant total adjugé. Equinia, maison de vente également spécialisée dans les chevaux de sport, a elle aussi augmenté ses ventes à des acheteurs étrangers en 2023 avec 1 M€ de chiffre d'affaires (+9%). Côté chevaux de course, Arqana réalise un chiffre d'affaires à l'export de 128 M€ pour 1580 chevaux, soit 50% du nombre de lots vendus par la maison deauvillaise en 2023 (+19%). Osarus progresse de 13% avec plus de 1 M€ tandis qu'Auctav affiche une baisse de 32% avec près de 3 M€.

Le marché mondial des chevaux de course enregistre un recul de chiffre d'affaires de 7% tandis qu'Arqana gagne un point de part de marché (7%) par rapport à 2022. Comme en 2022, la plus grande part de marché revient à la maison de vente américaine Keeneland (20%, en recul d'un point) suivie par l'entité anglaise Tattersalls (13%, en recul d'un point également) et de la Japan Racing Association (11%, en progression d'un point). ■



PAROLES DE PROFESSIONNELS

**Entretien avec Olivier Delloye, président d'Arqana
et Henri Bozo, manager de l'écurie des Monceaux**



Depuis plusieurs années, le nombre de naissances de chevaux baisse en France. Est-ce que cela a un impact sur le marché des ventes aux enchères ?

O.D. : Le nombre de naissances baisse au trot mais très marginalement au galop et cela n'a pas eu d'impact sur le marché des ventes aux enchères : le nombre de chevaux présentés est en augmentation (pour les seuls pur-sang, près de 4 000 lots passent sur le ring contre 3 500 environ il y a encore quelques années) et le montant cumulé des enchères a atteint un niveau record. Le marché ne souffre donc pas du léger tassement des naissances.

H.B. : La baisse est très relative, je ne pense pas que cela ait un impact. L'élevage commercial haut de gamme est en croissance et il y a un vrai dynamisme dans l'élevage français. L'enjeu est plutôt de réussir à sélectionner pour se concentrer sur la qualité.

A contrario, le nombre de ventes ne cesse d'augmenter. Pensez-vous que cela puisse avoir un impact négatif sur la qualité du marché ?

O.D. : Si le nombre de chevaux présentés est en augmentation, le calendrier des ventes est assez immuable, à l'exception de l'émergence assez récente des ventes en ligne. Celles-ci offrent de nouvelles opportunités aux vendeurs et aux acheteurs entre des ventes « physiques » parfois espacées dans le temps. Leur développement n'engendre aucun phénomène de dilution de la qualité de notre offre. Au contraire, la croissance enregistrée résulte d'une meilleure valorisation des sujets présentés qui elle-même est le fruit d'une offre toujours plus qualitative et d'une demande qui se développe, particulièrement à l'international.

H.B. : La multiplication des ventes *online* n'a pas forcément d'impact négatif sur la qualité du marché mais peut avoir tendance à banaliser l'événement sur les ventes physiques les plus importantes. Il y a toujours de l'action et cela peut créer de la confusion chez certains acheteurs.

La qualité du parc des étalons français a-t-elle une influence sur le résultat des ventes aux enchères ?

O.D. : Le parc des étalons français a enregistré une très belle réussite ces dernières années. Siyouni et Wootton Bassett ont connu une ascension fulgurante grâce aux excellents résultats de leurs produits en course. Ils font désormais partie des étalons leaders en Europe, avec un vrai impact commercial. Pour l'illustrer, ils sont à l'origine de 2 des 4 yearlings millionnaires de la vente d'août 2023. De jeunes étalons ont déjà commencé à prendre la relève, comme Zarak et Galiway et de plus jeunes reproducteurs comme Hello Youmzain ont été très bien accueillis par le marché.

H.B. : Oui, définitivement. Il y a eu d'excellents étalons façonnés en France récemment, dont Siyouni, Wootton Bassett et Le Havre, ajoutés à beaucoup d'efforts de la part des éleveurs français. Tout est lié et très porteur.

Quels sont les atouts français pour attirer une clientèle internationale ?

O.D. : La qualité de la production des éleveurs français, qui ne cesse de progresser, tout comme les efforts déployés par les agences de vente et les vendeurs pour les accueillir dans les meilleures conditions attirent chaque année des acheteurs du monde entier. Cela va de pair avec notre système de courses et les nombreux incitatifs mis en place par l'institution, dont les primes supplémentaires versées aux propriétaires de chevaux nés et élevés en France recevant une allocation, qui les motive à acheter mais aussi à les laisser à l'entraînement dans l'Hexagone pour pouvoir bénéficier de tous ces avantages.

H.B. : Il y a un vrai travail de qualité en France de la part de toute la filière, que ce soit à l'élevage, à l'entraînement ou chez les jockeys, avec un système de courses sain, équilibré et régulier. Deauville et Chantilly, deux villes centrales pour les courses, ont un pouvoir d'attraction très fort. Tout comme la présence de la jeunesse, motivée et très présente dans notre milieu en France, qui a voyagé et a su se créer un réseau solide.

Le travail engagé autour des femmes artistes porte ses fruits

C'est un phénomène mondial : les artistes femmes atteignent une visibilité jamais égalée. Aux enchères, les plus jeunes s'avèrent même plus performantes que leurs homologues masculins. Si cet élan s'affirme pour les moins de 40 ans, le réexamen de l'histoire de l'art est encore à ses prémices pour les générations passées.

MARIE-ÉMILIE FOURNEAUX

En 2021, et c'était une première pour une femme, Yayoi Kusama intégrait le top 10 des artistes mondiaux classés par produit de ventes. Elle gagne, en 2023, la huitième place en cumulant près de 190 millions de dollars et s'impose, à l'âge de 94 ans, comme celle ayant vendu le plus de son vivant : près de 9 400 lots depuis son introduction aux enchères, dont plus de 800 cette année selon Artprice. Si sa cote a sans doute été boostée par sa collaboration avec Louis Vuitton, cette progression bénéficie à l'ensemble des artistes femmes, le résultat annuel global ayant réalisé un bond de +66% entre 2020 et 2021, et dépassé à nouveau, en 2023, le milliard de dollars. Le nombre d'œuvres millionnaires s'élève même à 206, contre 80 en 2013. Un essor d'autant plus remarquable qu'il concerne uniquement les femmes, les transactions millionnaires ayant ralenti pour les hommes sur cette même période (-24%).

Outre Kusama, quatre autres femmes figurent dans le top 50 mondial : Joan Mitchell, Georgia O'Keeffe, Louise Bourgeois et Cecily Brown. Parmi les percées, les œuvres de Paula Rego ont connu, un an après sa disparition, des transactions de +39%. En France, Claude Lalanne détient la meilleure adjudication pour une artiste femme grâce à son *Très grand*

choupatte (2008) vendu pour 5,27 millions de dollars chez Sotheby's. « On sent aussi un frémissement autour de Maria Helena Vieira da Silva ou de Pierrette Bloch », analyse Paul Nyzam, directeur du département art contemporain et d'après-guerre chez Christie's. « Pensons également à celles qui rivalisent, voire dépassent la cote de leurs conjoints, telle Joan Mitchell. Les prix de Lee Krasner, s'ils n'atteindront jamais ceux de Jackson Pollock, ont beaucoup progressé, comme ceux d'Elaine de Kooning, l'épouse de Willem. »

Réhabiliter les artistes femmes passe par créer des expositions sur elles

Anna-Eva Bergman, dont l'exposition au musée d'Art moderne de la ville de Paris a remporté un vif succès, émerge également de son couple formé avec Hans Hartung. Une remise en lumière impulsée par la Fondation Hartung-Bergman et son directeur

Portrait de Yayoi Kusama
dans la Yellow Tree Room, 2010.
Tirage argentique en couleur
18 x 13 cm.



« Les parcours atypiques sont valorisés dans le marché de l'art, et les femmes ont bien souvent des trajectoires singulières. »

Bérénice Verdier

Thomas Schlessler, ainsi que par sa représentation par les galeries Poggi et Perrotin. « Le marché est un acteur essentiel de la valorisation d'un artiste : financière, mais aussi intellectuelle, affirme Thomas Schlessler. Il a un rôle majeur dans l'écosystème de l'histoire de l'art, mais cette discipline ne peut tenir que par la force de l'objet lui-même. Les expositions demeurent les meilleures garanties d'une légitimation plus ample. »

Les expositions consacrées aux artistes femmes se multiplient en effet, que l'on songe à Rosa Bonheur au musée d'Orsay, à Marisa Merz au LaM à Ville-neuve-d'Ascq, ou à « Maestras » au musée Thyssen-Bornemisza à Madrid. En la matière, l'acrochage « elles@centrepompidou », entre 2009 et 2011, a fait date. Montrer qu'une histoire de l'art du XXI^e siècle pouvait ne s'écrire qu'au féminin tenait même, pour certains, d'une entreprise subversive. Mue par la perspective de réhabiliter les artistes femmes, Camille Morineau, commissaire de cet événement, quitte son poste de conservateur pour créer en 2014 l'association AWARE (Archives of Women Artists, Research and Exhibitions). Dix ans plus tard, plus de 1000 biographies publiées sur un site Internet en français, en anglais et désormais en japonais, et un prix dédié, elle confie s'être mise en risque pour une cause, AWARE n'étant subventionnée qu'à 20% par l'État. « L'histoire est, selon moi, un outil politique. Encore faut-il écrire une histoire juste qui permette aux jeunes générations de se projeter. Aux XVI^e et XVII^e siècles en Italie, de nombreuses femmes vivaient très bien de leur art. Les années précédant la Révolution et les années 1920 ont constitué d'autres moments de visibilité. Célèbres de leur vivant, elles ont été oubliées. »

Les recherches d'AWARE, dédiées aux artistes femmes des XIX^e et XX^e siècles, nées avant 1974, viennent de s'ouvrir à celles du XVIII^e siècle auxquelles le second marché se montre sensible. Preuve en est de la *Nature morte au vase d'albâtre* (1783)

d'Anne Vallayer-Coster remportée en 2023 chez Christie's Paris, pour 2,50 M€ par la National Gallery of Art de Washington. En 2021, toujours chez Christie's lors de la toute première vente dédiée aux artistes femmes en France, son *Vase de fleurs et rai-sins* (1781) avait été vendu 400 000 euros. « Les parcours atypiques sont valorisés dans le marché de l'art, et les femmes ont bien souvent des trajectoires singulières », commente Bérénice Verdier, spécialiste des tableaux anciens chez Christie's. « Beaucoup ont été des héroïnes, et c'est peut-être aussi cela que l'on achète », admet Camille Morineau.

Les collectionneurs, des tremplins de taille

Emma Lavigne, directrice de la collection Pinault, souligne l'importance de la trajectoire dans les choix qu'opère François Pinault. « Lee Lozano, Mira Schor ou Kimsooja, dernièrement exposées à la Bourse de Commerce, ne sont pas à proprement parler des artistes du marché, au sens spéculatif. Elles manifestent, chacune à leur manière, une radicalité qu'apprécie fondamentalement Monsieur Pinault. Il n'y a, chez lui, nul souhait d'avoir un panorama représentatif des artistes femmes dans l'histoire de l'art, ni d'atteindre absolument la parité. Ce qui prime, c'est son émotion ressentie face à une œuvre et la sincérité de sa rencontre avec l'artiste. » En termes de répercussion sur le marché, Claire Tabouret, 42 ans, fait figure d'exemple, elle qui s'est hissée, dix ans après ses premières acquisitions par François Pinault, à la cinquième place des artistes français sur le marché international des enchères. Autre peintre phare, collectionnée aussi par les américains Eli et Edythe Broad, Julie Mehretu est devenue à 52 ans l'artiste d'origine africaine le plus coté, tout genre confondu (fait remarquable à l'échelle d'un continent, ce titre était détenu dès la fin des années 2000 par une autre femme, Marlene Dumas, d'origine sud-africaine). En octobre 2023, son diptyque de 2011 a atteint 9,32 millions de dollars chez Sotheby's Hong Kong, +227% par rapport à sa précédente adjudication huit ans auparavant. Un record supplanté dès le mois suivant par une toile vendue cette fois 10,7 millions de dollars durant The Now Evening Auction chez Sotheby's

Fabienne Verdier

Arborescence, variation n° 6

2009, pigment et encre sur toile, signée, titrée et datée
« Peinture du 5 décembre 2008 », 135 × 183 cm.

145 000 €

Adjugée le 12 mai 2023
par Giquello.



« Bien que la visibilité des artistes femmes ait considérablement progressé, la tâche reste immense, historiquement et géographiquement. »

Floriane de Saint Pierre

New York. Les œuvres d'artistes femmes représentaient 45% de la valeur de cette session : presque la parité. « Le premier lot des ventes d'art contemporain tend désormais à être signé d'une artiste femme, remarque Paul Nyzam. Ce n'est pas le Top lot mais une œuvre dont on sait qu'elle va obtenir un bon résultat et entraîner les suivantes. Les toiles de Lucy Bull, née en 1990, figurent souvent parmi les premiers lots proposés à Hong Kong. Beaucoup de femmes ont d'ailleurs émergé à la faveur du développement du marché asiatique. »

Une urgence à rétablir l'histoire des artistes femmes

En effet, la jeune génération enthousiasme particulièrement les enchérisseurs, telle Jadé Fadojutimi née en 1993 qui, en 2020, voit sa première œuvre aux enchères s'envoler pour 52 000 dollars (13 fois la prévision optimiste). Deux mois plus tard, Phillips vend une autre toile à hauteur de 378 000 dollars, puis les prix s'emballent, dépassant en 2021 le million de dollars. En 2022, elle devient la plus jeune artiste présente dans la collection permanente de la Tate Modern. Autre Britannique, Michaela Yearwood-Dan, inconnue des enchères avant 2022, se voit cette année propulsée parmi les 500 artistes mondiaux les plus performants. « Les artistes femmes sont si visibles que l'on ne songe plus à leur consacrer une vente spécifique, appuie Paul Nyzam. Dans le narratif du premier marché, mettre en avant un profil féminin serait même un argument commercial. »

La galerie Marcelle Alix fait en la matière figure de pionnière, les femmes représentant depuis ses débuts, en 2009, au moins 50% de ses artistes. Isabelle Alfonsi, sa cofondatrice et vice-présidente du Comité Professionnel des Galeries d'Art, nuance le propos : « Si Laura Lamiel a pu bénéficier en 2023, à l'âge de 80 ans, d'une grande exposition au Palais de Tokyo, c'est que de nouveaux regards se sont posés sur son œuvre, comme celui de Guillaume Désanges qui l'avait déjà exposée à la Verrière de

Bruxelles. Tout comme pour Sheila Hicks représentée par Frank Elbaz, il a fallu ce relais de génération qui explique le late blooming de ces artistes longtemps considérées comme des suiveuses. Certaines galeries s'y sont aussi intéressées par opportunisme : s'ouvraient de nouveaux fonds d'œuvres quand d'autres s'épuisaient. »

Au Centre Pompidou, le rattrapage institutionnel est soutenu par l'association des Amis du Centre Pompidou que Floriane de Saint Pierre, fondatrice d'un cabinet de recrutement, préside depuis 2020. En 2019, elle a instauré pour les Amis le premier fonds d'acquisition pluriannuel dédié aux artistes femmes en partenariat avec le CHANEL Fund for Women in the Arts and Culture. En trois ans, une quarantaine d'œuvres, dont celles de Nil Yalter ou Hella Jongerius, ont ainsi contribué à enrichir les collections nationales. Floriane de Saint Pierre, qui apporte également de nombreux soutiens privés à AWARE, fait partie, avec Valeria Napoleone, de ces rares collectionneuses engagées exclusivement dans la valorisation des artistes femmes. Elle, qui a fait don l'an passé d'environ 140 photographies au Centre Pompidou, s'intéresse particulièrement aux femmes photographes depuis les années 1920, qui composent 60% de sa collection. « Bien que la visibilité des artistes femmes ait considérablement progressé, la tâche reste immense, historiquement et géographiquement, non seulement dans les arts visuels et la photographie, mais aussi dans le design et l'architecture », constate-t-elle.

Selon l'Observatoire de l'égalité entre hommes et femmes dans la culture et la communication, rapport publié le 8 mars dernier, « les œuvres des femmes restent moins visibles, moins acquises et moins programmées que celles des hommes ». De nombreuses initiatives (Les Filles de la photo, Le Cercle de l'Art, Women in Motion...) visent à soutenir leur création et à lutter contre le phénomène d'« évaporation » dû à leur vie personnelle ou aux plafonds de verre auxquels se heurtent d'autres professionnelles. Par leurs pratiques engagées (performances, projets écoféministes...), certaines artistes s'inscrivent volontairement dans des formes de résistance au marché. D'autres, au cours de l'histoire de l'art, se sont effacées quand elles ne l'ont pas été. « Cette mise au silence a généré trop de souffrance, déplore Emma Lavigne. Songeons au destin de Camille Claudel... Il y a non seulement une urgence à rétablir cette histoire, mais une forme de vigilance à observer, pour ne pas que cet héritage disparaisse. » ■



Maria Helena Vieira da Silva
Chaque maison est une saison
1974, huile sur toile, signée et datée en bas à droite.
Inscription au dos du châssis au tampon « 190174 »,
97 × 130 cm.

190 000 €

Adjugée le 23 mai 2023
par Farrando Maison de vente.

International

Les chiffres clés
de 2023
secteur
Art & Objets
de collection



+5%

3260

maisons de vente actives

Les 4 premières places
de marché



États-Unis

- 18,3%

12,598 Md€



Chine

+ 44,5%

7,773 Md€

84 • Les ventes aux enchères 2023
Montant et progression par rapport à 2022

-5,7%

31,425 Md€

de produit des ventes aux enchères



-5%

18,168 Md€

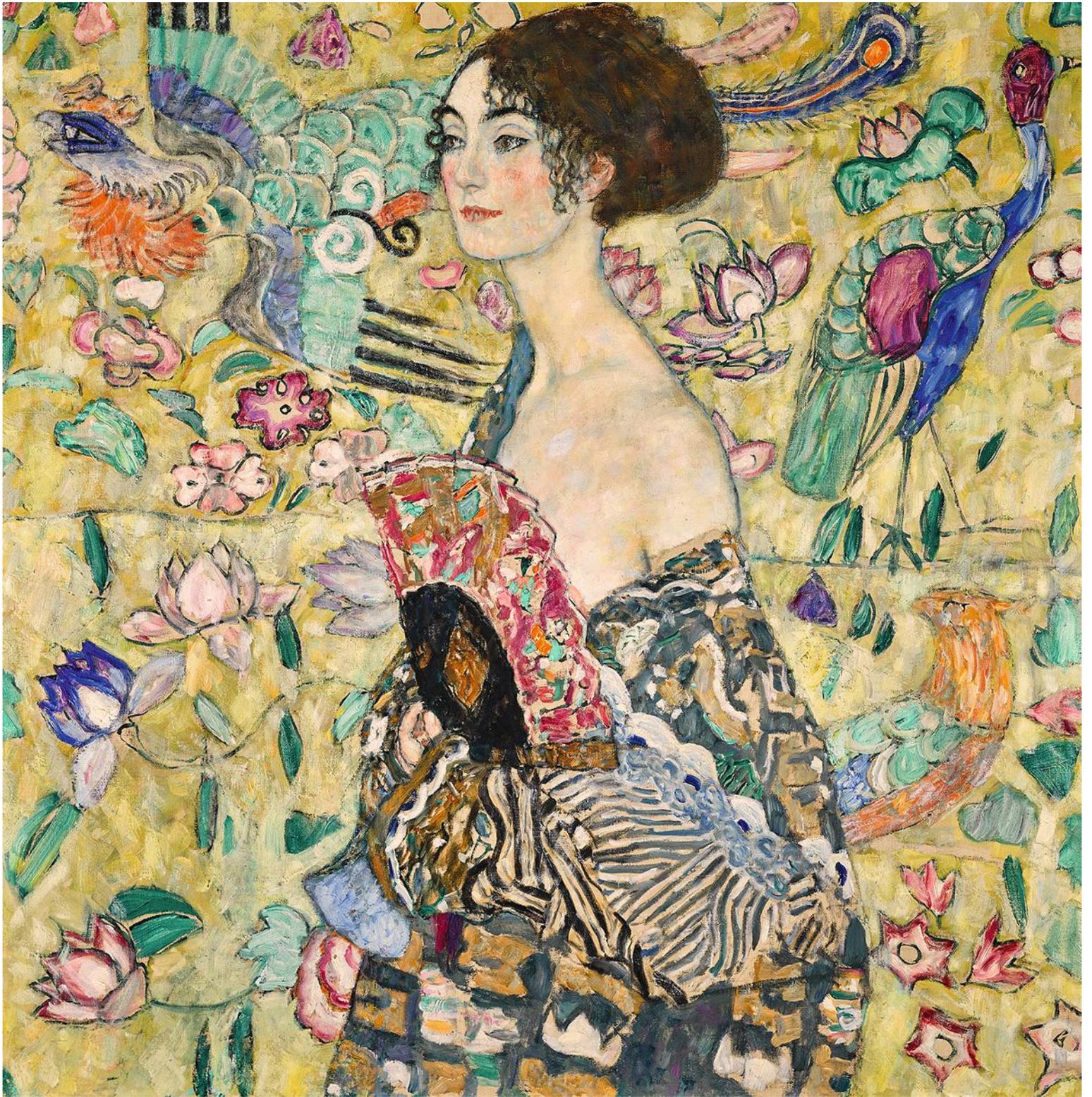
réalisés par les 20 premières
maisons de vente



Royaume-Uni
-15,7%
3,718Md€



France
-8,9%
2,319Md€



Chapitre I

Physionomie du **marché** **mondial**

des ventes aux enchères
en Art & Objets de collection

- Évolution du marché mondial
- Analyse du marché par zones géographiques
- Zoom sur l'évolution des principaux pays

Gustav Klimt
La Dame à l'éventail
1917-1918, huile sur toile,
100 × 100 cm.

65 M£

Adjugé le 28 juin 2023 par Sotheby's Londres.



Évolution du marché mondial

Une stabilisation après des années records

Avec une baisse de 5,7% en valeur sur le secteur Art & Objets de collection, le marché mondial est en repli¹. Alors que le produit s'élevait à 33,318 Md€ en 2022, il recule à 31,425 Md€ en 2023. Pourtant, il serait prématuré – et faux – de vouloir tirer la sonnette d'alarme. Le secteur Art & Objets de collection, en effet, a connu deux années particulièrement fastes en 2021 et 2022, liées à la fin de la crise sanitaire et à un effet de rattrapage euphorique. Au caractère exceptionnel de cette conjoncture passée s'ajoute l'aléa des ventes d'exception: il n'y a pas eu, en 2023, de vente comparable à la dispersion historique de la collection de Paul G. Allen, qui avait atteint 1,62 milliard de dollars chez Christie's.

La prise en compte des dix dernières années permet ainsi de relativiser le recul, à court terme, du montant global du secteur. Si l'ensemble des ventes dans le monde accuse une légère baisse de 5,7% par rapport à 2022, l'évolution moyenne en dix ans reste positive, atteignant 3,6%.

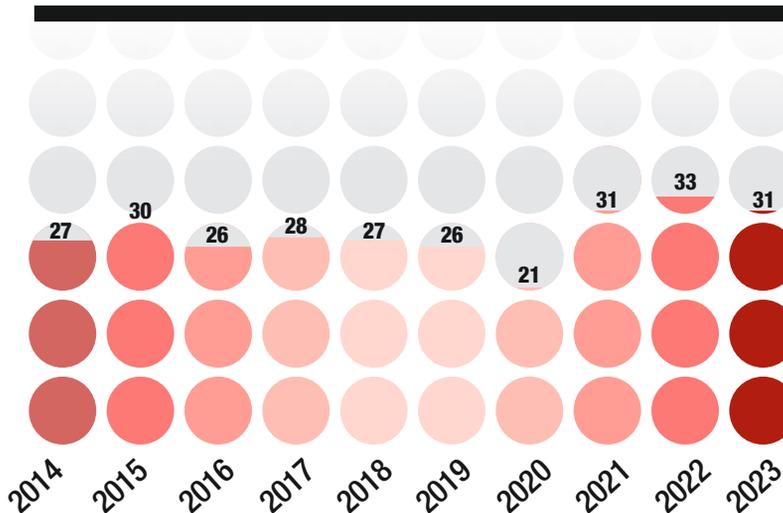
Une autre raison de se réjouir: pour la troisième année consécutive, le total mondial des ventes dépasse le seuil des 30 Md€, alors qu'il oscillait entre 26 et 28 Md€ entre 2014 et 2019 – avec une timide percée à 30,041 Md€ en 2015. On peut donc voir l'année 2023 comme une stabilisation des ventes publiques à la hausse.

D'autres indicateurs corroborent cette évaluation. L'effectif des sociétés qui ont organisé au moins une vente dans le secteur Art & Objets de collection n'a pas faibli – au contraire, il est passé de 3114 à 3260 sociétés entre 2022 et 2023, soit une hausse de 8% en un an. Le nombre de ventes de prestige a, lui aussi, connu une forte progression – il s'établit à un total de 26 474 vacations en 2023, ce qui représente un bond de 8%, également, par rapport à l'année précédente. Les ventes de prestige² augmentent inexorablement: elles sont deux fois plus nombreuses en 2023 qu'en 2017, signe d'une excellente vitalité. ■

1. Notons que ce chiffre concerne uniquement le secteur Art & Objets de collection des ventes aux enchères publiques, et qu'il va donc au-delà des seules catégories de *Fine Art* et *Decorative Arts*, comme la plupart des publications disponibles: il englobe également les segments Art & Antiquités, Joaillerie, Orfèvrerie & Horlogerie, Objets de collection au sens large, Vins & Alcools et Ventes courantes.

2. Une vente de prestige ou vente cataloguée se définit, historiquement, comme un événement autour d'un thème particulier donnant lieu à la publication d'un catalogue, faisant l'objet d'une communication importante auprès du grand public et organisée à une date précise. Cette définition a perdu de sa pertinence avec les ventes en ligne et le déclin des catalogues papier mais les grandes maisons organisent toujours de grands événements autour d'un thème spécifique.

Produit mondial des ventes et évolution sur le secteur Art & Objets de collection entre 2014 et 2023 (en Md€)



Chiffres clés des ventes sur le secteur Art & Objets de collection dans le monde en 2023

	2019	2020	2021	2022	2023	Versus 2022	Versus 2021	Versus 2020
Produit mondial des ventes (frais acheteurs inclus)	25,533 Md€	20,533 Md€	31,061 Md€	33,318 Md€	31,425 Md€	-5,7%	+1,2%	+53,0%
Nombre de maisons actives	3 079	3 020	3 097	3 114	3 260	+5%	+5%	+8%
Nombre de ventes cataloguées	16 758	19 901	21 901	24 581	26 474	+8%	+21%	+33%
Montant moyen par maison	8,30 M€	6,80 M€	10,10 M€	10,70 M€	9,60 M€	-10%	-4%	+42%
Montant moyen par vente prestige	1,50 M€	1 M€	1,40 M€	1,40 M€	1,20 M€	-12%	-16%	+15%



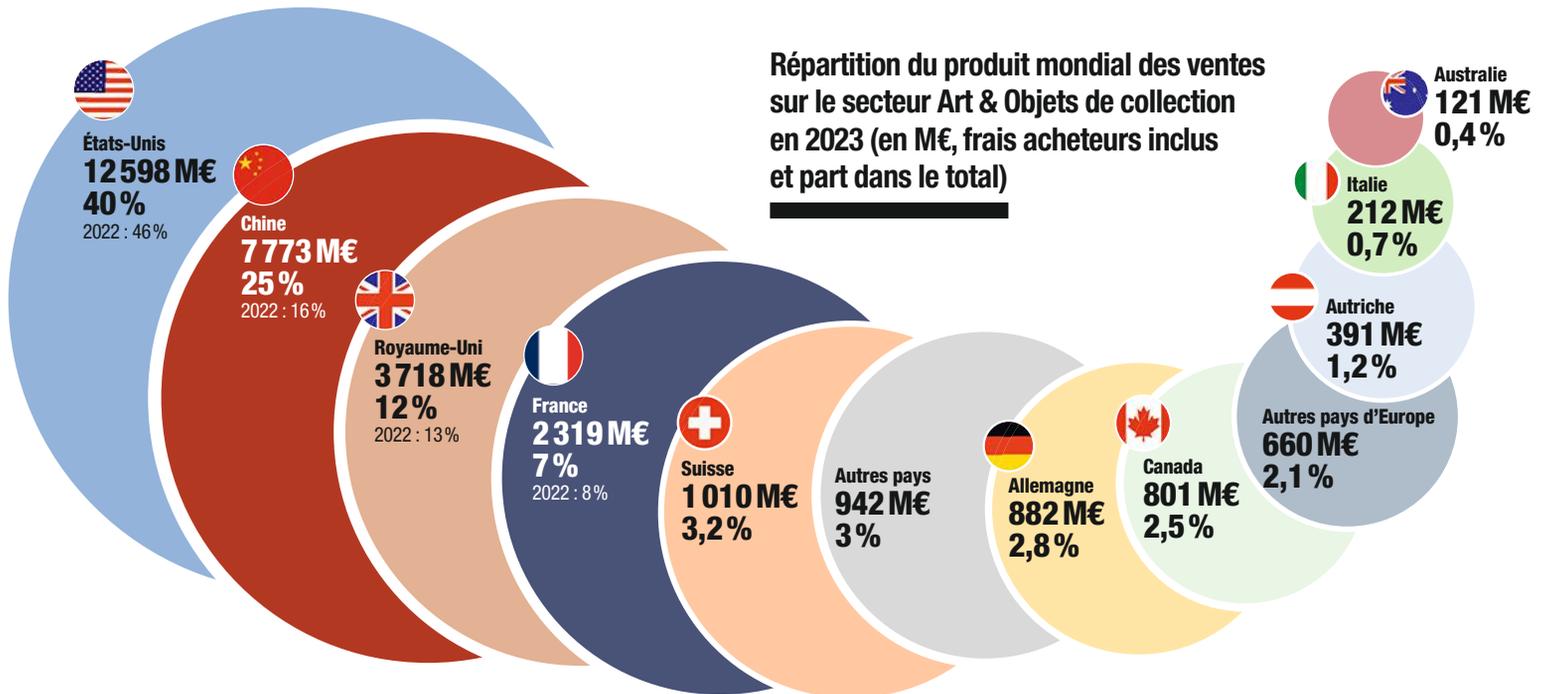
Analyse du marché par zones géographiques

L'année 2023, image inversée de 2022

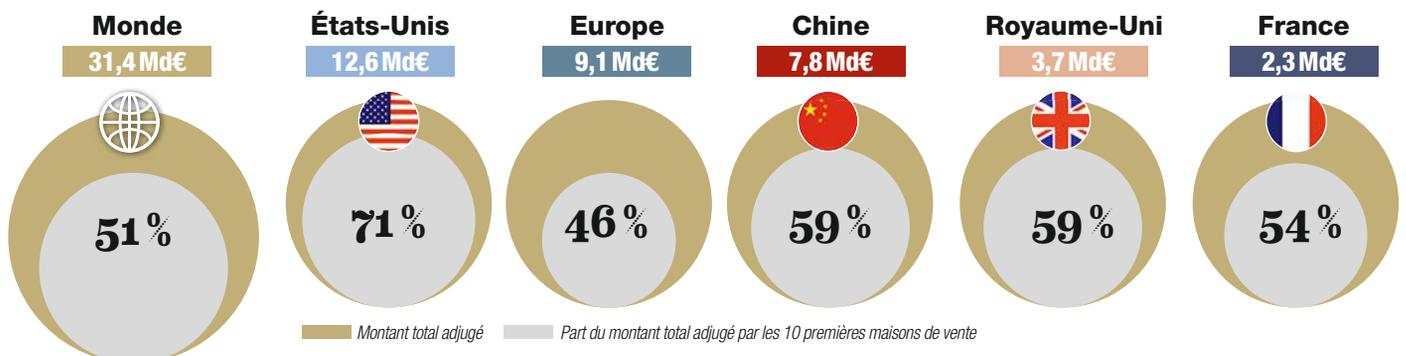
La stabilisation du montant global des ventes au-dessus de 31 Md€ masque des évolutions contrastées selon les zones géographiques. Il est intéressant de noter que ces dynamiques internes sont à l'opposé de celles qui avaient été mises en évidence entre 2021 et 2022. L'année 2023 est, dans une certaine mesure, l'image inversée de 2022. Les États-Unis restent à la 1^{re} place du secteur Art & Objets de collection, avec un montant total de 12,598 Md€, mais leurs performances enregistrent une baisse de 18%, après avoir connu une croissance de

38% en 2022. Exprimée en dollars plutôt qu'en euros – c'est-à-dire en prenant en compte la dépréciation de 3% du dollar par rapport à la monnaie européenne –, la diminution du montant total des enchères, aux États-Unis, n'est plus que de 15%. L'analyse de ce résultat est similaire à nos conclusions précédentes: l'année 2022 avait été celle de tous les records pour le géant américain. La dispersion des collections de Paul G. Allen, cofondateur de Microsoft, et de Thomas et Doris Ammann, avaient produit à elles seules 1,6 Md\$ et 317,8 M\$: l'absence de ces quelque 2 Md\$

en 2023 explique largement la diminution du montant total adjugé aux États-Unis. La Chine conforte sa 2^e place du classement mondial, générant 7,773 Md€ aux enchères sur le segment Art & Objets de collection. Ce montant correspond à une croissance de 44,5% par rapport à celui de 2022, *annus horribilis* du marché chinois. Cette année-là, en effet, la politique «zéro Covid» et des confinements avaient fait plonger les ventes publiques de toutes les grandes maisons, et précipité une contraction inédite de 45,3% du montant total des enchères en Chine.



Montant total adjugé par les 10 premières maisons de vente de chaque zone en 2023 et part dans le montant total du pays



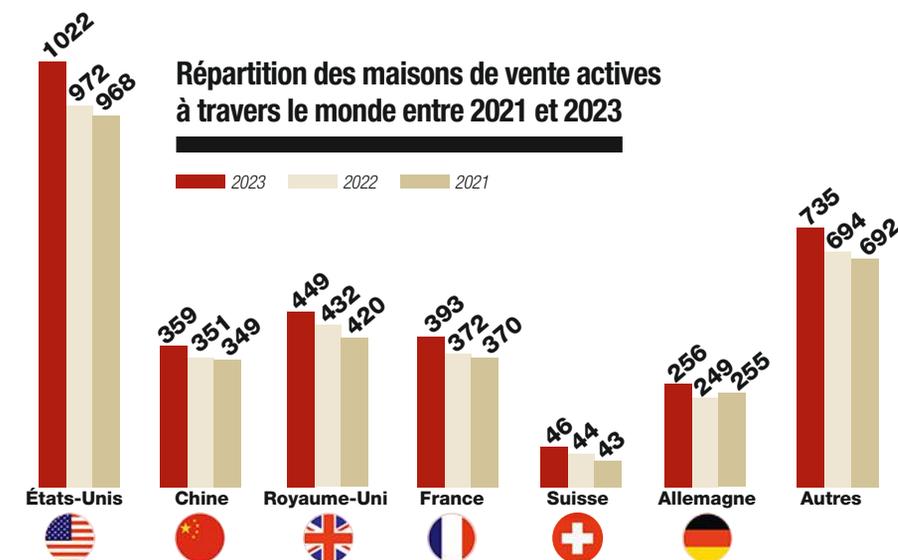


Classement mondial des 10 premiers pays sur le secteur Art & Objets de collection en 2023 (produit des ventes en M€, frais acheteurs inclus)

Rang 2023	Rang 2022	Pays	Montants adjugés (M€)				Variation versus 2022	Variation versus 2021	Variation versus 2020
			2020	2021	2022	2023			
1	2	ÉTATS-UNIS	6588	11 145	15 423	12 598	-18,3%	+13,0%	+91,2%
2	1	CHINE	7 119	9 831	5 380	7 773	44,5%	-20,9%	+9,2%
3	3	ROYAUME-UNI	2 703	3 702	4 409	3 718	-15,7%	+0,4%	+37,6%
4	4	FRANCE	1 463	2 254	2 545	2 319	-8,9%	+2,9%	+58,5%
5	7	SUISSE	407	641	793	1 010	27,3%	+57,5%	+148,2%
6	6	ALLEMAGNE	688	886	962	882	-8,3%	-0,5%	+28,3%
7	5	CANADA	318	449	1 072	801	-25,3%	+78,4%	+152,0%
8	8	AUTRICHE	307	351	447	391	-12,7%	+11,4%	+27,3%
9	9	ITALIE	134	221	221	212	-4,1%	-4,2%	+57,8%
10	10	AUSTRALIE	113	123	163	121	-25,5%	-1,8%	+6,8%
Total 10 premiers pays dans le total Monde			19 839	29 604	31 415	29 824	-5,1%	0,7%	27,6%
Part des 10 premiers pays dans le total Monde			97%	95%	94%	95%	0,7%	-0,4%	-2,2%
Total Monde			20 533	31 061	33 318	31 425	-5,7%	1,2%	30,5%

Le marché retrouve donc le sourire en 2023, la croissance venant compenser – en partie, seulement – la chute de 2022. Toutefois, la part de marché n'est plus que de 25% pour la Chine, contre 40% pour les États-Unis : cet écart de 15 points entre les deux leaders du marché mondial s'est creusé par comparaison avec la période antérieure à la pandémie. Souvenons-nous qu'en 2019, les États-Unis généraient 36% du secteur mondial Art & Objets de collection et la Chine, un pourcentage à peu près équivalent de 33% – soit une différence de trois points seulement.

Le Royaume-Uni et la France continuent à occuper respectivement les 3^e et 4^e places et leurs parts de marché sont relativement stables, soit 12% pour le Royaume-Uni et 7% pour la France. Leur dynamique est donc la même que celle du secteur Art & Objets de collection, dans sa globalité : après avoir connu une année 2022 particulièrement faste, les deux pays connaissent une stabilisation en 2023. Toutefois, le Royaume-Uni continue à souffrir du Brexit : le montant total des ventes enregistre une baisse marquée, passant de 4,4 Md€ en 2022 à 3,7 Md€ en 2023, soit une diminution de 16%. Par comparaison, la France est plus



solide – la baisse n'étant que de 9% – et elle conforte sa 4^e place dans le classement mondial, avec un produit de 2,319 Md€ sur le segment considéré, frais inclus³.

Le classement des pays s'est retourné comme un gant, entre le 5^e et le 7^e rang. En 2022, le Canada, l'Allemagne et la Suisse occupaient respectivement la 5^e, la 6^e et la 7^e position : en 2023, l'Allemagne reste 6^e mais, grâce à une croissance de 27,3%, la Suisse détrône le Canada à la 5^e place. Le fléchissement du Canada est dû à RM Sotheby's, en très

grande partie : la maison avait quasiment doublé son montant de vente en 2022 mais celui-ci diminue de 44% l'année suivante. La fin du top 10 reste similaire à l'année précédente : l'Autriche reste à la 8^e position, l'Italie à la 9^e et l'Australie à la 10^e place.

Le secteur Art & Objets de collection reste très concentré, dominé par les premiers dix pays du classement mondial, qui continuent à générer 95% du total, en valeur. Si l'on considère uniquement les États-Unis, la Chine, le Royaume-Uni et la France, ce pourcentage diminue à

3. Notons que les montants d'adjudication sont communiqués «frais inclus» ce qui explique les différences avec les données présentées dans le chapitre consacré à la France. Les prix d'adjudications sont communiqués en euros et les comparaisons par rapport aux années antérieures sont donc effectuées dans cette devise.



Exposition de la vente Voitures Bonhams, New Bond Street à Londres, le 14 décembre 2023.

84%, alors qu'il était de 88% en 2019 : les quatre pays leaders ont donc desserré légèrement leur emprise sur les ventes mondiales, laissant plus d'espace aux autres pays du top 10.

La famille s'agrandit

Au-delà de l'analyse en valeur, il est possible de dresser un bilan géographique du secteur Art & Objets de collection selon le volume des maisons de vente. Entre 2022 et 2023, leur nombre est passé de 3114 à 3260, soit une augmentation de 4,7% de leur effectif.

Si la démographie des sociétés est en hausse, quelle que soit la région considérée, certains pays sont beaucoup plus dynamiques que d'autres. La Chine n'enregistre qu'une augmentation de 2,3% du volume de sociétés et, avec «seulement»

359 maisons de vente – 34 de moins que la France sur le secteur Art & Objets de collection –, elle ne représente que 11% de la démographie mondiale, pour 33% de la valeur totale. Avec la Chine, l'Allemagne enregistre une augmentation modérée du volume de sociétés (+2,8%), et le Royaume-Uni est en dessous de la croissance mondiale (+3,9% de sociétés). Au contraire, la France connaît une des plus importantes progressions démographiques (+5,6% d'opérateurs), suivie par les États-Unis (+5,1%) qui concentrent 31,3% des maisons de vente. Les pays exclus du top 6 sont ceux qui sont les plus dynamiques, du point de vue du volume, même si celui-ci reste faible : le nombre de maisons de vente a progressé de 5,9% par rapport à 2022, passant de 694 à 735 opérateurs. ■


**ZOOM
sur**

Les Amériques

Les États-Unis règnent sur les ventes du continent

Si les États-Unis continuent à régner sur les ventes mondiales du secteur Art & Objets de collection, leur domination sur le continent américain est encore plus écrasante. Pour ne donner qu'un indicateur, le top 100 des premières maisons de vente compte 22 sociétés américaines mais deux opérateurs canadiens – RM Auctions Group, à la 10^e position, et Heffel Fine Art Auctions Vancouver, 71^e du classement. Ces deux sociétés connaissent une année 2023 morose, leur montant de ventes ayant diminué de 26% et de 4% par rapport à 2022. Les pays d'Amérique centrale et d'Amérique du Sud, quant à eux, n'apportent aucun opérateur à ce top 100. Les résultats du palmarès sont liés aux inégalités continentales. Notre bilan économique international, en effet, ne recense que 10 maisons de vente actives au Brésil, 7 en Argentine, 3 en Uruguay, 2 au Mexique, 2 au Venezuela et 1 seule en Colombie. Les vendeurs et les collectionneurs des autres pays d'Amérique centrale et d'Amérique du Sud doivent donc se déplacer à l'étranger ou enchérir en ligne pour effectuer leurs transactions pour des objets du secteur Art & Objets de collection, à moins de choisir les épices du marché mondial,

c'est donc vers les places régionales qu'ils doivent se tourner. São Paulo est la première d'Amérique du Sud, siège de 8 maisons de vente – James Lisboa, Aloisio Cravo, Bolsa De Arte, Dag Saboya, Dutra Auctions, Villa Antica-Art Space, Cia. Paulista de Leilões et Tableau Arte & Leilões. Elle est talonnée par Buenos Aires et ses 7 opérateurs – Philatino, Roldán, Arroyo Remates, Casa Saráchaga, Subastas Bass, JC Naón et, enfin, Bullrich, Gaona, Wernick S.R.L. Suivent Montevideo, avec 3 maisons de vente, Rio de Janeiro avec 2 maisons de vente puis, avec 1 seul opérateur, Bogota, Mexico et une autre ville mexicaine, San Pedro Garza. L'Amérique du Nord est largement plus riche en opérateurs: en 2023, pour le secteur Art & Objets de collection, le Canada en recense 61 et les États-Unis, 1 022. Dans les deux cas, la valeur est inégalement répartie. Spécialisée dans les véhicules de

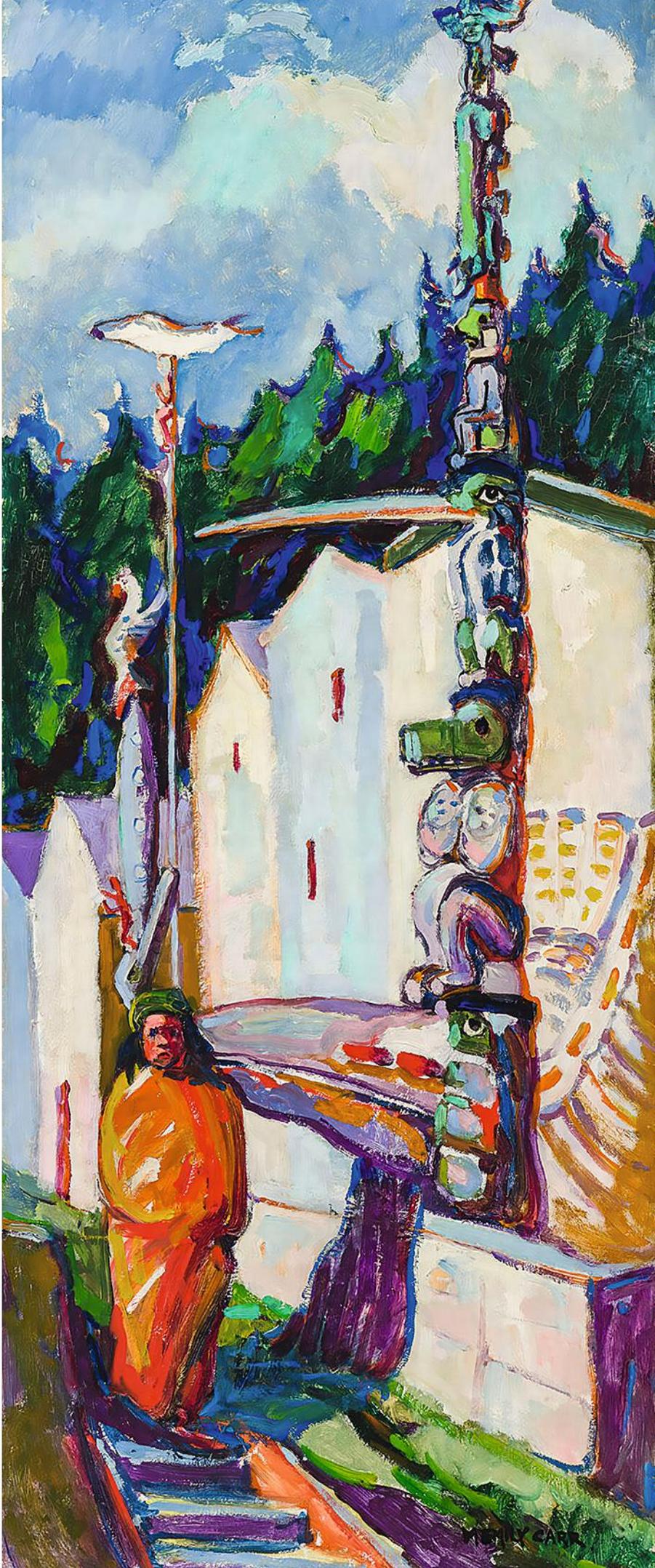
collection, RM Auction Group concentre 80% des parts du marché canadien, réalisant un montant de 645 M€ en 2023, et la deuxième maison de vente, Heffel Fine Art Auctions Vancouver, produit un total de 28,3 M€, soit une part de marché équivalente à 4,7% du total national. Aux États-Unis, les 43 maisons de vente new-yorkaises concentrent la moitié du montant total adjudgé sur le sol américain. Parmi elles, Christie's New York et Sotheby's New York règnent en impératrices: ces deux sociétés génèrent, en 2023, un total de 4,914 Md€, soit 39% du montant adjudgé aux États-Unis et 15,6% du montant adjudgé à l'échelle du monde. En 2023, 68 des 100 plus hautes adjudications, sur le segment *Fine Art* et NFT, ont été effectuées sous le marteau de Christie's New York et Sotheby's New York, au premier rang desquelles le record de l'année, *Femme à la montre* de Picasso, vendu pour

Chiffres clés du secteur Art & Objets de collection aux États-Unis en 2023

Produits des ventes 2023 (frais acheteurs inclus)	12 598 M€
Nombre d'opérateurs actifs	1 022
Variation du produit des ventes par rapport à 2022	-18,3%
Nombre de ventes cataloguées	8 529
Montant moyen par maison de vente	12,30 M€

Classement des 10 premières maisons de vente aux États-Unis en 2023 (produit des ventes en M€, frais acheteurs inclus)

Rang 2023	Rang 2022	Sociétés	Montants adjudgés (M€)				Variation versus 2022	Variation versus 2021	Variation versus 2020
			2020	2021	2022	2023			
1	2	SOTHEBY'S NEW YORK	1 432	2 592	2 625	2 532	-4%	-2%	77%
2	1	CHRISTIE'S NEW YORK	1 177	2 238	4 290	2 382	-44%	6%	102%
3	3	HERITAGE AUCTION GALLERIES	537	814	1 016	1 628	60%	100%	203%
4	4	MECUM AUCTION	259	456	934	802	-14%	76%	210%
5	6	PHILLIPS NEW YORK	253	367	338	371	10%	1%	47%
6	5	BONHAMS (NEW YORK + AUTRES PLACES)	138	248	549	318	-42%	28%	130%
7	7	BARRETT-JACKSON AUCTION COMPANY	154	185	327	267	-18%	44%	73%
8	8	SEIZED ASSETS AUCTIONEERS	367	332	248	240	-3%	-28%	-35%
9	8	STACK'S BOWER	130	181	237	189	-21%	4%	45%
10	10	GOODING & COMPANY	100	128	201	179	-11%	41%	79%
Total des 10 premières sociétés aux États-Unis			4 547	7 593	10 765	8 908	-17%	17%	96%
Part des 10 premières sociétés dans le total États-Unis			31%	68%	70%	71%	1%	4%	128%
TOTAL ÉTATS-UNIS			6 588	11 145	15 423	12 598	-18%	13%	91%



139,3 M\$ le 8 novembre 2023, chez Sotheby's New York, lors de la dispersion de la richissime bienfaitrice du Whitney Museum, Emily Fisher Landau. Le lendemain, chez Christie's New York, *Le Bassin aux nymphéas* de Monet s'envole à 74 M\$ lors de la vente du soir d'art du XX^e siècle, signant ainsi la troisième plus haute adjudication mondiale de l'année 2023. Phillips New York rejoint le top 100 du même segment, avec trois œuvres de Gerhard Richter, Fernand Léger et Pablo Picasso. L'opérateur connaît une grande vitalité en 2023 : son chiffre d'affaires progresse de 10 % par rapport à l'année précédente, contrairement aux principales maisons du segment *Fine Art*, pour lesquelles l'année 2022 avait été particulièrement faste. Dans le domaine des *Collectibles*, Heritage Auction Galleries affiche une progression remarquable de 60%, en valeur, et conserve sa troisième place dans le classement des dix premières maisons de vente aux États-Unis. ■

1,8 milliards d'euros

Montant total des plus belles ventes de *Fine Art* aux États-Unis (parmi la liste des 100 plus belles ventes, Source Artprice)

Emily Carr
Alert Bay (Indian in Yellow Blanket)
1912, huile sur toile, 87,6 x 36,8 cm.

1,7 M\$

Adjugée le 23 novembre 2023
par Heffel / Canadian Impressionist & Modern Art.


**ZOOM
sur**

L'Afrique L'Afrique du Sud en tête

Le continent africain compte très peu de maisons de vente dans le secteur Art & Objets de collection. Ces opérateurs sont très inégalement répartis, leurs sièges étant situés dans quatre pays uniquement. L'Afrique du Sud arrive en tête, avec 7 sociétés, dont 3 localisées à Johannesburg. La plus importante, avec 20,3 M€ réalisés en 2023, est Strauss & Co Johannesburg, société fondée en 2008. Stephan Welz & Co est la plus ancienne, et elle a été associée à Sotheby's entre 1987 et 2008. La troisième, 5th Avenue Auctioneers, est née en 1985 et elle est spécialisée dans les liquidations et les ventes de succession. En Afrique du Sud, Cape Town accueille deux opérateurs, Rudd's Auctioneers & Appraisers et Ashbeys Galleries, puis les villes de Durban, et Hilton sont les sièges respectifs de Dales

Bros. Auctioneers, et Cannon & Cannon. Le Maroc est le deuxième pays d'Afrique, en nombre de maisons de vente: la ville de Casablanca est le siège de la CMOOA (Compagnie Marocaine des Œuvres et Objets d'Art) et de Eldon & Choukri Auctioneers. Comme son nom l'indique, Tanger Auction est située à Tanger – l'opérateur a tenu sa première vente en 2008. Il est à noter également que le dynamisme du Maroc dans le segment Art & Objets de collection est porté par la filiale d'Artcurial, même si ces résultats ne sont pas comptabilisés dans ce bilan. En effet, le palace de la Mamounia, à Marrakech, a fait salle comble le 4 novembre 2023 pour l'une des deux ventes orchestrées par Artcurial en 2023 – qui comprenait un volet caritatif à destination du tremblement de terre au Maroc. La quasi-totalité des œuvres ont été

vendues à des acheteurs de plus de vingt nationalités différentes, pour un total de 1,36 M€. Elle a été l'occasion de trois nouveaux records mondiaux pour le Malien Abdoulaye Konaté, né en 1953, et pour le Marocain Abdelkébir Rabi', né en 1944. Avec chacun une maison de vente, le Kenya et le Nigéria complètent le tableau des enchères sur le continent africain. En 2023, Circle Art Agency a fêté son dixième anniversaire dans ses locaux de Nairobi. Quant à la société Arthouse Contemporary Limited, elle promeut l'art moderne et contemporain d'Afrique de l'Ouest depuis 2007, à Lagos, et elle a récemment ouvert un programme de résidence à but non lucratif dans cette même zone métropolitaine, la deuxième plus grande ville du continent africain après Kinshasa. ■

Abdelkébir Rabi'

Composition

2015, huile sur toile,
160 × 200 cm.

721 600 MAD

Adjugée le
4 novembre 2023
par Moroccan & African
Spirit, Marrakech.



**ZOOM
sur**

L'Europe Un tiers des ventes aux enchères mondiales

Avec 9,1 Md€ de montant de vente, l'Europe enregistre une baisse de 8% en valeur, proche de celle de la France. Notons toutefois la belle progression des pays européens exclus du top 10 mondial : avec un total de 660 M€ en 2023 soit 13,5% de plus qu'en 2022, ils génèrent une croissance durable, et à deux chiffres depuis 2019. Le continent détient une part de marché dans le total monde très stable, égale à 29% en 2023. Elle s'élevait à 30% en 2022 et 28% en 2021.

La hausse démographique est à plusieurs vitesses. De nombreux pays européens restent encore en marge des places internationales. Dix pays européens ne comptent qu'une seule maison de vente sur le secteur Art & Objets de collection :

l'Albanie (Ataraxia Auction House), la Biélorussie (Libra Auction House & Private Sale), la Croatie (Aukcijska kuća Kontura), l'Estonie (Baltic Auction), la Lettonie (Antonija Auction House), le Liechtenstein (Pfand & Auktion Vaduz), Malte (Belgravia Auctions), la Serbie (SFK), la Slovénie (Philadria) et l'Ukraine (Arsani). En Bulgarie, à Chypre, en Grèce et en Slovaquie, le nombre d'opérateurs s'élève à deux. La Norvège compte trois sociétés à Oslo, la Finlande quatre opérateurs, dont trois à Helsinki : ces effectifs sont moins importants qu'en Roumanie, qui dénombre cinq sociétés à Bucarest.

Neuf pays sont bien dotés en opérateurs, sans pour autant que ces derniers intègrent le classement mondial des 100 premières maisons. Par nombre croissant de sociétés, le Portugal compte 10 maisons sur son territoire, la Russie et la Hongrie 11 chacune – elles sont toutes situées à Budapest, dans le cas hongrois –, soit une de moins qu'au Danemark, avec 20 maisons de vente localisées principalement à Prague, puis la Pologne, avec 28 opérateurs. Les Pays-Bas concentrent 51 maisons, la principale étant Adams Amsterdam Auctions, qui réalise 2,7 M€

en 2023. En Espagne, le nombre d'opérateurs est plus faible – ils sont 44 – mais deux maisons spécialisées dans la numismatique se démarquent à Barcelone, du fait de leurs résultats très honorables : Aureo & Calicó et Soler y Llach, avec respectivement près de 8 et 5 M€. La Suède domine ce groupe de pays européens, avec 73 maisons équitablement réparties sur son territoire. La première, Stockholms Auktionsverk, enregistre 14,5 M€ en 2023 et se place 113^e, aux portes du top 100, malgré une diminution de 34% de son total par rapport à 2022.

Parmi les pays européens, ceux dont le rayonnement pourrait être qualifié de continental sont la Belgique, l'Autriche, l'Italie et l'Allemagne. En effet, ils présentent un nombre important de sociétés et parmi elles, entre une et cinq intègrent le top 100 mondial. La Belgique compte 53 opérateurs, répartis principalement entre Bruxelles, Liège et Anvers : un seul intègre le palmarès des cent principales maisons à la 69^e position – Bonhams Bruxelles, dont le chiffre (38,4 M€ en 2023) est multiplié par cinq par rapport à 2022 avec notamment la vente d'une Ferrari 250 GT Berlinetta « Tour de France » de 1959 vendue 4,8 M€ à Knokke-Le-Zoute.

Chiffres clés du secteur Art & Objets de collection en Europe en 2023

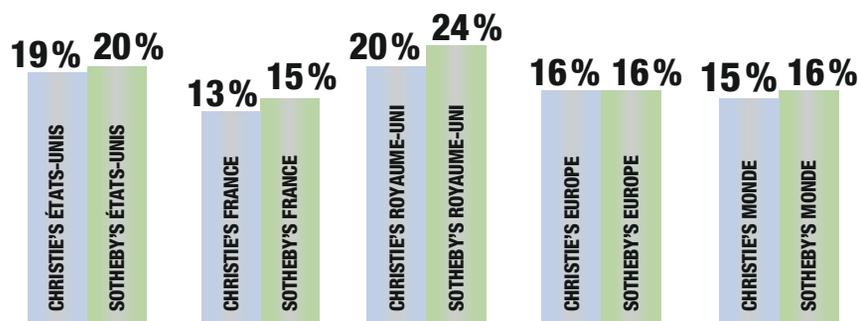
Produits des ventes 2023 (frais inclus)	9 191 M€
Nombre d'opérateurs actifs	1 626
Variation du produit des ventes par rapport à 2022	-7,7%
Nombre de ventes cataloguées	17 511
Part de l'Europe dans le total Monde	29%
Total Monde	31 425 M€

Classement des 10 premières maisons de vente en Europe en 2023 (produit des ventes en M€, frais acheteurs inclus)

Rang 2023	Rang 2022	Sociétés	Montants adjugés (M€)				Variation versus 2022	Variation versus 2021	Variation versus 2020
			2020	2021	2022	2023			
1	1	CHRISTIE'S	908	1 442	1 730	1 483	-14%	3%	63%
2	2	SOTHEBY'S	890	1 390	1 605	1 479	-8%	6%	66%
3	3	BONHAMS	207	255	390	382	-2%	50%	85%
4	4	PHILLIPS	177	239	275	237	-14%	-1%	34%
5	5	ARTCURIAL	143	160	210	197	-6%	23%	37%
6	6	DOROTHEUM	144	158	200	176	-12%	12%	22%
7	7	KETTERER KUNST	61	88	103	90	-13%	2%	48%
8	13	MILLON	39	59	65	61	-7%	2%	56%
9	14	KOLLER AUCTIONS	48	64	62	59	-5%	-9%	23%
10	12	FRITZ RUDOLF KÜNKER	47	44	66	59	-11%	34%	27%
Total des 10 premières sociétés en Europe			3 293	3 914	4 729	4 222	-11%	8%	28%
Part des 10 premières sociétés dans le total Europe			53%	45%	47%	46%	-8%	7%	48%
TOTAL EUROPE			6 207	8 608	9 959	9 191	-3%	1%	-13%



Part du montant de Christie's et de Sotheby's dans le montant total des ventes de la zone indiquée en 2023

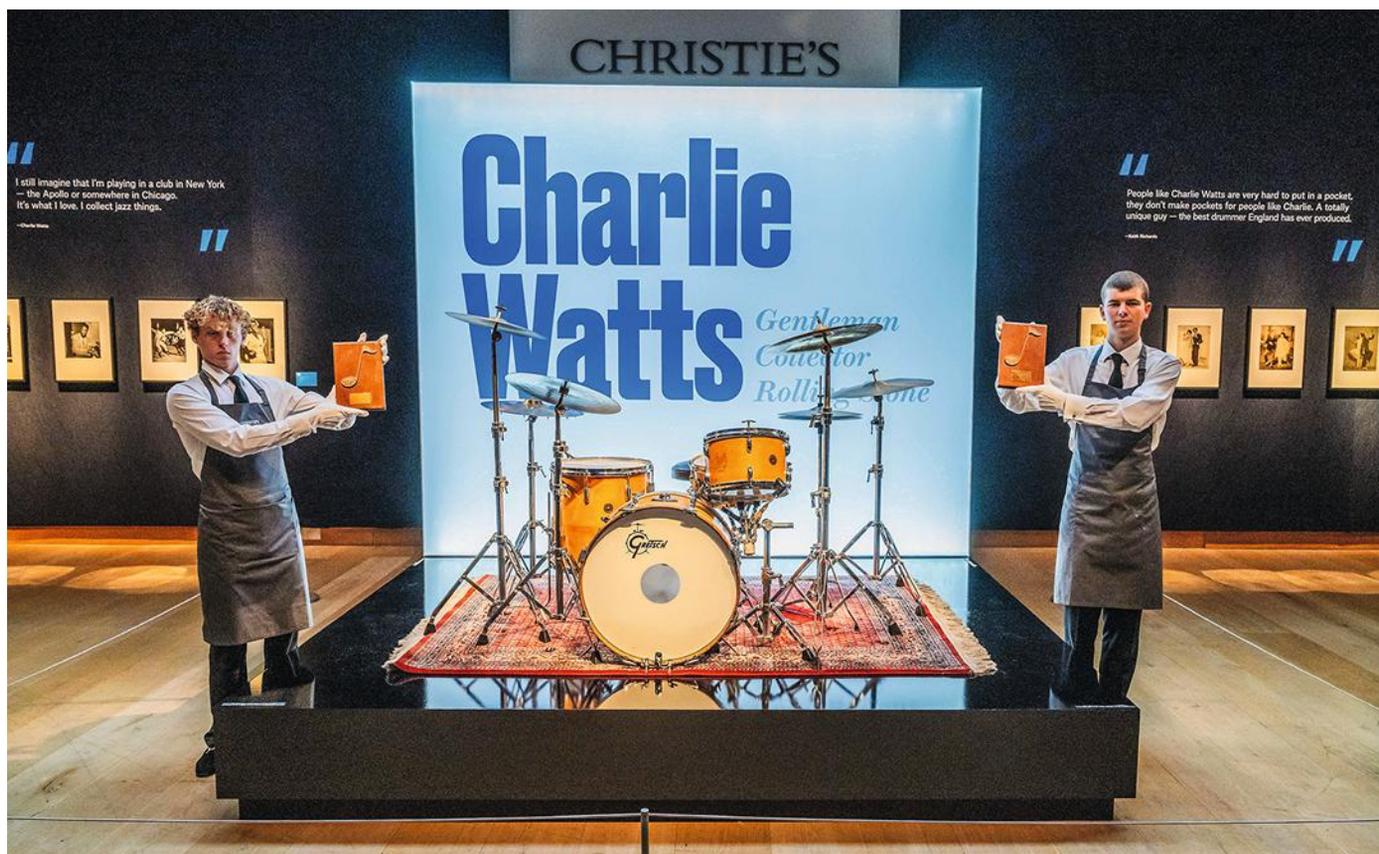


L'Autriche place deux de ses 22 sociétés dans le top 100 : à la 28^e position, Dorotheum réalise 176 M€ et, à la 89^e position, un autre opérateur viennois, Im Kinsky Kunst Auktionen, génère 23,7 M€, soit 34 % plus qu'en 2022. En 2023, le record de Dorotheum est un tableau de l'artiste turc Osman Hamdi Bey intitulé *Femmes en ferace* vendu pour 1,27 M€. Quatre sociétés italiennes figurent dans le top

100, sur les 89 du pays. Sotheby's Milan arrive en tête au 68^e rang, avec 38,6 M€, suivie par la Gênoise Cambi Casa d'Aste et par la Milanaise Il Ponte Casa d'Aste, aux 74^e et 75^e positions avec toutes deux 34,8 M€, et la Florentine Pandolfini Casa d'Aste enregistre quasiment 30 M€, ce qui lui permet de se hisser à la 84^e place. L'Allemagne, quant à elle, compte 256 maisons de vente, dont six entre la

40^e et la 60^e position du classement mondial (dans l'ordre : Ketterer Kunst, Fritz Rudolf Künker, Van Ham Kunstauktionen, Grisebach et Lempertz). Ketterer Kunst se positionne à la 7^e place du classement européen avec 90 M€ de vente. Lempertz, à la 60^e place du classement mondial avec 46 M€ de ventes en 2023 réalise le deuxième prix le plus élevé jamais payé pour une œuvre de Max Pechstein aux enchères : 3,1 M€ pour son *Autoportrait couché*.

La Suisse, la France et le Royaume-Uni se distinguent par leur envergure internationale, occupant respectivement les 5^e, 4^e et 3^e places du classement mondial. Les 46 maisons helvètes dépassent désormais la barre du milliard d'euros (+27% par rapport à 2022) et cinq figurent dans le top 100, au premier rang desquelles Christie's Genève, au 12^e rang, avec une progression de 79 % du montant, puis Sotheby's Genève à la 27^e position. À elles seules, ces



Exposition de la vente Charlie Watts: Gentleman, Collector, Rolling Stone, Christie's Londres, King Street, le 20 septembre 2023.

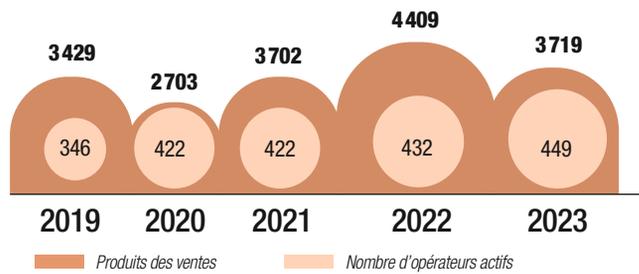


Exposition de la vente Bonhams Pop X Culture, Londres, le 16 octobre 2023.



deux maisons de vente apportent à la place de Genève 600 M€ de montant de vente en 2023. Genève est toutefois absente du classement des 100 plus belles ventes de *Fine Art* en 2023 conduit par Artprice : on y retrouve la place parisienne qui génère 49 M€ en 2023, et Londres avec 333 M€. Si ces montants sont inférieurs de 35% et 36% à ceux de l'exceptionnelle année 2022, cette baisse est moins importante que celle de New York – de l'ordre de -41%, avec 1,825 Md€ générés en 2023. Malgré le Brexit, le Royaume-Uni reste sur le podium mondial. La deuxième enchère la plus haute de l'année 2023 a eu lieu le 27 juin chez Sotheby's Londres, où *La Dame à l'éventail* de Gustav Klimt atteint 100,57 M€. À Paris, le tableau de Joan Miró *Peinture (Femmes, lune, étoiles)*, vendu 20,7 M€ chez Christie's, se hisse à la 49^e place de ce top 100, suivi par le *Rhinocrétaire I* de François-Xavier Lalanne, 60^e du classement, adjugé lors de la même vente du 20 octobre pour un total de 18,3 M€. Avec 10,9 M€ chez Sotheby's Paris, *La Valse hésitation* de René Magritte se place à la 97^e position. ■

Chiffres clés du secteur Art & Objets de collection au Royaume-Uni depuis 2019 (produit des ventes en M€, frais acheteurs inclus)



Classement des 10 premières maisons de vente au Royaume-Uni en 2023 (produit des ventes en M€, frais acheteurs inclus)

Rang 2023	Rang 2022	Sociétés	Montants adjugés (M€)				Variation versus 2022	Variation versus 2021	Variation versus 2020
			2020	2021	2022	2023			
1	1	SOTHEBY'S LONDRES	651	822	985	884	-10%	8%	36%
2	2	CHRISTIE'S LONDRES	603	833	981	754	-23%	-9%	25%
3	3	BONHAMS LONDRES + HORS LONDRES	174	226	290	241	-17%	6%	38%
4	4	PHILLIPS LONDRES	112	140	166	120	-28%	-14%	7%
5	6	SILVERSTONE	37	30	35	41	18%	40%	13%
6	7	THE FINE ART AUCTION GROUP (Dreweatts & Bloomsbury)	20	28	30	39	28%	37%	98%
7	10	WOOLLEY & WALLIS	16	23	25	34	35%	48%	117%
8	8	TARISIO EUROPE	11	12	29	34	14%	177%	205%
9	11	DIX NOONAN & WEBB	20	20	24	28	17%	37%	39%
10	5	SPINK AND SON	45	45	49	24	-50%	-46%	-46%
Total des 10 premières sociétés au Royaume-Uni			1694	2199	2619	2199	-16%	0%	30%
Part des 10 premières sociétés dans le total Royaume-Uni			89%	59%	59%	59%	0%	0%	-34%
TOTAL ROYAUME-UNI			1897	3702	4409	3718	-16%	0%	96%


ZOO
 sur

L'Océanie

Océanie : deux pays pour un continent



Exposition de la vente Modern Design, Leonard Joel Auctions, Melbourne, le 9 août 2023.

L'Australie et la Nouvelle-Zélande regroupent l'intégralité des maisons de vente du secteur Art & Objets de collection, en Océanie.

Avec 62 sociétés et un montant total de 121 M€, l'Australie conserve son 10^e rang et une part de marché égale à 0,4% du total mondial. Après l'euphorie de 2022, le montant adjugé au niveau national diminue de 25,5% mais la tendance reste à la hausse : le total des ventes, en Australie, est supérieur de 6,8% par rapport à celui de 2020, et de 11,9% par rapport à 2019. Le pays compte 187 ventes de prestige en 2023, soit deux fois plus que la Suisse – mais elles produisent, en valeur, un résultat 8,5 fois moins élevé que les vacances helvètes.

La société Deutscher and Hackett, la première du pays avec 19,9 M€ en 2023, reste dans le classement mondial, à la 99^e position. La maison de vente Leonard Joel Pty, elle aussi localisée à Melbourne et Sydney, réalise 13,4 M€ en 2023, grâce à deux ventes hebdomadaires, dont une en ligne. En 3^e position avec près de 9 M€, Bonhams Sydney témoigne d'un grand dynamisme et affiche une progression de 22%, en valeur, depuis l'année précédente.

Loin derrière les 62 opérateurs australiens, la Nouvelle-Zélande compte sept maisons de vente en Art & Objets de collection, seulement, mais celles-ci se distinguent par leur longévité. La plus

ancienne, Dunbar Sloane, est née dans les années 1930 et elle est active à Auckland et Wellington. La société Cordy's a été fondée à 1964 à Auckland, et Webb's a ouvert ses portes en 1976 dans la même ville – la petite dernière, à Auckland, est Art+Object, fondée en 2007. Située à Christchurch, la maison Watson's Auction s'impose depuis 1978 comme la seule société de l'Île du Sud. Fait remarquable, la Nouvelle-Zélande compte, sur sept maisons de vente, deux opérateurs spécialisés dans la philatélie : Ashford Stamps, à Auckland, et John Mowbray International, dans la petite ville d'Otaki, ouverte également aux pièces, billets, médailles et *memorabilia*. ■

**ZOOM
SUR****L'Asie****Des places régionales, des places internationales**

Les disparités sont aussi fortes entre pays asiatiques que le continent est vaste. Certains pays ne comptent aucune maison ayant effectué au moins une vente en Art & Objets de collection – parmi ces pays, nous pouvons citer le Vietnam, le Cambodge, le Sri Lanka ou la Birmanie.

D'autres sont encore timides. L'Iran et l'Arménie possèdent chacun une maison de vente, respectivement Tehran Auction et AA Auction, à Yerevan. La Thaïlande ne compte qu'une société à Bangkok, Eur-Seree. Il en va de même en Malaisie, avec un seul opérateur à Kuala Lumpur, Henry Butcher Art Auctioneers – ce dernier générant 1,8 M€ en 2023. On passe à deux sociétés dans les Philippines – Leon Gallery et Salcedo Auctions – et à quatre en Indonésie, toutes situées à Jakarta – Larasati Auctioneers, Sidharta Auctioneer, Borobudur Chinese Contemporary Auction et Masterpiece Auction. La Turquie dispose de six opérateurs à Istanbul, et d'une maison à Ankara. En Israël, ce nombre s'élève à seize, répartis entre Tel Aviv et Jérusalem, principalement.



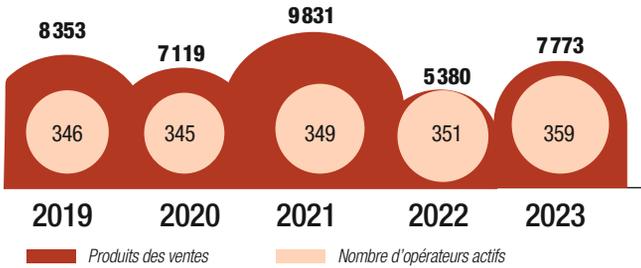
Vente d'automne China Guardian Hong Kong, les 7 et 8 octobre 2023.

Classement des 10 premières maisons de vente en Chine en 2023 (produit des ventes en M€, frais acheteurs inclus)

Rang 2023	Rang 2022	Sociétés	Montants adjugés (M€)				Variation versus 2022	Variation versus 2021	Variation versus 2020
			2020	2021	2022	2023			
1	2	SOTHEBY'S (HONG KONG)	798	943	446	939	110%	0%	18%
2	4	POLY INTERNATIONAL AUCTION CO., LTD (Pékin + Hong Kong)	750	1 307	302	814	170%	-38%	9%
3	3	CHINA GUARDIAN AUCTIONS CO., LTD. (PÉKIN)	585	785	443	782	76%	0%	34%
4	1	CHRISTIE'S (HONG KONG + SHANGHAI)	627	881	794	765	-4%	-13%	22%
5	8	YONGLE AUCTION (BEIJING YONGLE AUCTIONS)	420	436	135	250	85%	-43%	-41%
6	5	SUNGARI INTERNATIONAL AUCTION CO., LTD (PÉKIN)	133	308	170	233	37%	-24%	75%
7	11	XILING YINSHE AUCTION CO., LTD	256	252	124	223	80%	-11%	-13%
8	9	BEIJING RONGBAO AUCTION CO., LTD (PÉKIN)	18	227	132	220	67%	-3%	1113%
9	10	SHANGHAI JIAHE AUCTION CO., LTD	99	237	130	170	32%	-28%	73%
10	6	PHILLIPS (HONG KONG)	134	229	165	161	-2%	-30%	20%
Total des 10 premières sociétés en Chine			4 154	5 655	2 873	4 557	59%	-19%	10%
Part des 10 premières sociétés dans le total Chine			58%	58%	53%	59%	10%	2%	0%
TOTAL CHINE			7 119	9 831	5 380	7 773	44%	-21%	9%



Chiffres clés du secteur Art & Objets de collection en Chine depuis 2019 (produit des ventes en M€, frais acheteurs inclus)



Quelques métropoles s'affirment comme des places d'envergure régionale sur le marché asiatique, sans toutefois atteindre une pleine maturité internationale. Dubaï compte trois maisons de vente – Sotheby's Dubaï et Christie's Dubaï, situées au DIFC, et The Young Collectors Auction – et sa voisine du Qatar est le siège d'AlBahie et de Sotheby's Doha, mais aucune de ces sociétés ne se hisse dans le top 100. La situation est similaire à Taïwan, à la différence près que, sur les treize opérateurs, les trois premiers ont perdu entre un quart





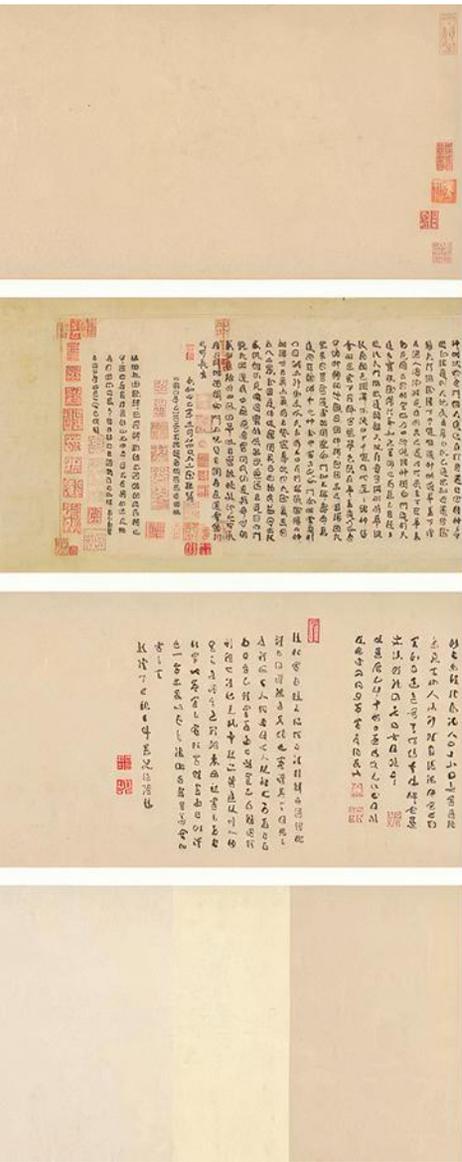
et la moitié de leur montant en 2023. À Singapour, les résultats sont plus contrastés pour les sept maisons qui y sont localisées : la première société, Sotheby's Singapore réalise 11,4 M€ en 2023, soit 32% moins qu'en 2022, et reste loin derrière le palmarès, à la 127^e place. On remarque cependant la très belle progression de 33 Auction, à la 206^e place : le montant adjudugé par l'opérateur fait un bond de 177% par rapport à l'année précédente. L'attention internationale s'était portée sur le boom sud-coréen mais, en 2023,

Séoul ne peut pas encore être considérée comme une place internationale. Elle ne compte que trois maisons dans le secteur Art & Objets de collection, K-Auction, Seoul Auction et Artimoro Auction – cette dernière étant tournée vers les œuvres sur papier du XX^e siècle. Avec près de 33 M€ adjudugés en 2023, seule K-Auction fait partie du top 100, à la 80^e position. Au contraire, le dynamisme de Mumbai ne se dément pas. La ville indienne abrite sept opérateurs, dont Christie's Mumbai et Sotheby's India. Avec des progressions respectives de 22%, 108% et 15%, trois maisons occupent des places très honorables dans le top 100 : AstaGuru est à la 56^e place, Pundoles à la 61^e et Saffronart à la 65^e. Si Mumbai éclipse Séoul, elle semble briller encore plus que Tokyo : la capitale compte également trois maisons dans le palmarès, SBI Art Auction, Shinwa Art Auction et Ise Art, mais elles sont aux 76^e, 82^e et 97^e places, et les deux premières perdent un tiers de leur montant en 2023.

Deux métropoles asiatiques, Pékin et Hong Kong, s'imposent comme places internationales du secteur Art & Objets de collection. Si Christie's et Sotheby's réalisent 51% de leurs ventes à New York, à eux deux, on observe un rééquilibrage en 2023 en faveur de la place hongkongaise : celle-ci passe devant celle de Londres pour Sotheby's, avec 19% de part de mon-

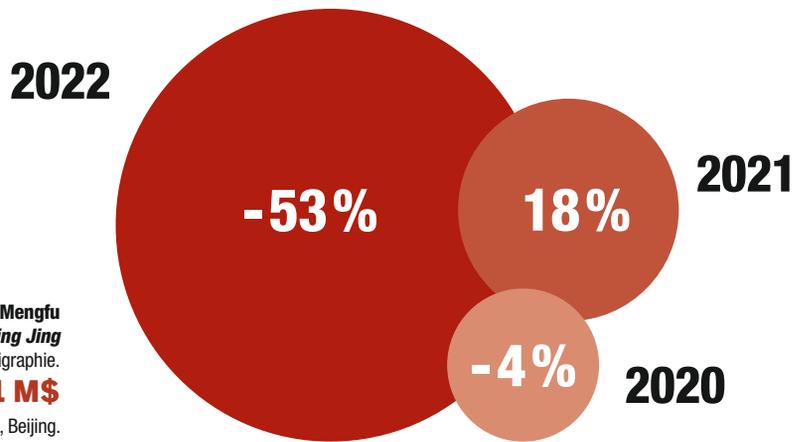
tant de vente contre 18% pour la capitale britannique, et elle devient équivalente pour Christie's, à hauteur de 16%. La maison Phillips confirme également l'attractivité de Hong Kong, puisqu'elle y a inauguré son nouveau siège social asiatique, en mars 2023. De ces trois grands opérateurs occidentaux présents à Hong Kong, seul Sotheby's voit son montant de vente croître, avec une hausse significative de 110% en 2023, portée par le segment de l'ultra-contemporain.

Sur le continent, les champions nationaux – Poly, Yongle, China Guardian, Sungari, Beijing RongBao et Beijing Council International – connaissent un regain d'activité, après une année 2022 bien difficile, si bien qu'on observe un rééquilibrage en faveur de Pékin, qui passe devant Hong Kong. En effet, le montant des ventes de Pékin s'établit à plus de 2 Md€ en 2023, contre 1,9 Md€ pour Hong Kong. La Chine place douze œuvres dans le top 100 mondial des œuvres de *Fine Art* : six à Pékin, six à Hong Kong. Il est à souligner le succès à Pékin en 2023 d'œuvres sur papier anciennes d'artistes chinois : le 5 juillet 2023, une très rare calligraphie de Zhao Mengfu (1254-1322) atteint 25M\$ chez Poly International et le 30 novembre, une encre de Chine sur papier par Wang Meng (1308-1385) est adjudugée à 40,5 M\$ chez China Guardian Auctions, plus haute enchère chinoise en 2023. ■



元題松雪總黃庭經
長凡中卷牌

Évolution du produit des ventes Arts & Objets de collection en Chine en 2023 par rapport aux années précédentes



Zhao Mengfu
Lin Huang Ting Jing
1302-1322, calligraphie.
25,1 M\$

Adjugée le 5 juillet 2023 par Poly International Auction Co, Beijing.

Picasso



Chapitre II

Analyse du **marché** par maison de vente

- Classement des 20 premières maisons mondiales

FOCUS

- L'essor du luxe en ligne

Pablo Picasso
La Femme à la montre
1932, huile sur toile,
130 × 97 cm.

130 M€

Adjugée le 9 novembre 2023 par Sotheby's New York.



Classement des 20 premières maisons mondiales

Bis repetita : 58 % du montant de ventes est réalisé par les 20 premières sociétés

Sans surprise, le secteur Art & Objets de collection reste très concentré. En 2023, les 20 premières maisons mondiales génèrent plus de la moitié du montant global : comme en 2022, 58 % du montant des ventes est réalisé par les 20 opérateurs leaders, soit 16,091 Md€. Au sein de ce petit groupe de sociétés, les dix premières continuent à se tailler la part du lion, apportant 51 % du montant mondial total – ce pourcentage était d'un point supérieur en 2022.

La concentration des ventes publiques sous le marteau de ces maisons est encore plus forte dans les pays qui sont déjà en position dominante. Aux États-

Unis, les dix premières maisons de vente produisent 71 % du montant total adjugé sur le sol américain, soit vingt points de plus que le niveau mondial. En Chine, comme au Royaume-Uni, ces dix mêmes opérateurs sont responsables de 59 % du total adjugé, au niveau national. En France, ce pourcentage se rapproche de la moyenne mondiale, atteignant 54 % du montant adjugé, avec les frais.

Un groupe de tête stable, quelques échappées

Les 20 maisons de vente qui dominent le marché mondial sont quasiment les mêmes que l'année précédente. Seules

deux sociétés sortent du classement, en 2023 : la société américaine Acker Merrall & Condit Auctions, qui occupait la 17^e position en 2022, et l'opérateur chinois Guangzhou Huayi International Auction, qui était au 18^e rang. Mécaniquement, deux maisons de vente entrent dans le top 20 en 2023. Les heureuses élues sont chinoises : Xiling Yinshe Auction remonte de la 22^e à la 14^e position et Shanghai Jiahe Auction se hisse dans le classement alors qu'elle en était au seuil, en 2022.

Le top 20 des opérateurs, en 2023, compte 8 maisons américaines – Sotheby's, Heritage Auction Galleries, Mecum Auction, Phillips, Barrett-Jackson Auction

Classement des 20 premières maisons de vente dans le monde en 2023 (produit des ventes en M€, frais acheteurs inclus)

Rang 2023	Rang 2022	Maisons de vente	Pays	Montants total adjugés (M€)				Variation versus 2022	Variation versus 2021	Variation versus 2020
				2020	2021	2022	2023			
1	2	SOTHEBY'S	États-Unis	3731	4925	4709	4961	5%	1%	33%
2	1	CHRISTIE'S	Royaume-Uni	2711	4581	6836	4647	-32%	1%	71%
3	4	HERITAGE AUCTION GALLERIES	États-Unis	537	814	1016	1628	60%	100%	203%
4	10	POLY INTERNATIONAL AUCTIONS CO., LTD	Chine	750	1307	302	814	170%	-38%	9%
5	5	MECUM AUCTION	États-Unis	259	456	934	802	-14%	76%	210%
6	8	CHINA GUARDIAN AUCTIONS CO., LTD. (PÉKIN + HONG KONG)	Chine	585	785	538	782	45%	0%	34%
7	3	BONHAMS	Royaume-Uni	390	563	1018	776	-24%	38%	99%
8	7	PHILLIPS	États-Unis	563	835	777	768	-1%	-8%	37%
9	6	RM SOTHEBY'S	Canada	238	341	878	646	-26%	89%	171%
10	9	BARRETT-JACKSON AUCTION COMPANY	États-Unis	154	185	327	267	-18%	44%	73%
11	19	YONGLE AUCTION CO., LTD (PÉKIN)	Chine	420	436	135	250	85%	-43%	-41%
12	11	SEIZED ASSETS AUCTIONEERS	États-Unis	367	332	248	240	-3%	-28%	-35%
13	16	SUNGARI INTERNATIONAL AUCTION CO., LTD	Chine	133	308	170	233	37%	-24%	75%
14	22	XILING YINSHE AUCTION CO., LTD	Chine	256	252	124	223	180%	89%	87%
15	20	BEIJING RONGBAO AUCTION CO., LTD	Chine	18	227	132	220	67%	-3%	1113%
16	13	ARTCURIAL	France	143	160	210	197	-6%	23%	37%
17	12	STACK'S BOWER	États-Unis	130	181	237	189	-21%	4%	45%
18	14	GOODING & COMPANY	États-Unis	100	128	201	179	-11%	41%	79%
19	15	DOROTHEUM	Autriche	144	158	200	176	-12%	12%	22%
20	21	SHANGHAI JIAHE AUCTION CO., LTD	Chine	99	237	130	170	132%	72%	173%
Total des 20 premières maisons de vente				12064	17359	19182	18168	-5%	5%	51%
Part des 20 premières sociétés dans le montant total adjugé dans le monde*				58,8%	55,9%	57,6%	57,8%	0%	3%	-2%
TOTAL MONDE				20533	31061	33318	31425	-6%	1%	53%

* Montant et part correspondant aux 10 premières sociétés de l'année indiquée.

Company, Seized Assets Auctioneers, Stack's Bower et Gooding & Company –, 7 maisons chinoises, 2 britanniques – Christie's et Bonhams –, la canadienne RM Sotheby's au 9^e rang, la française Artcurial à la 16^e position du classement et l'autrichienne Dorotheum, à l'avant-dernière place.

Notons que les dynamiques sont contrastées pour les opérateurs américains de ce palmarès, alors que les sociétés chinoises connaissent toutes une croissance positive par rapport à l'*annus horribilis* de 2022. Les progressions de Poly International et de Xiling Yinshe Auction Co. sont à trois chiffres, ces dernières réalisant un montant supérieur de 170 % et 180 % à celui de l'année précédente. Le montant des ventes des deux maisons britanniques, au contraire, subissent une baisse à deux chiffres, de 32 % pour Christie's et de 24 % pour Bonhams.

Chassé-croisé pour Christie's et Sotheby's

Sur le secteur Art & Objets de collection, le bilan mondial des deux géants des enchères est similaire à celui que nous avons pu observer à l'échelle de la France: Sotheby's passe devant Christie's en 2023. Avec près de 5 Md€ de montants adjugés – 4,961 Md€ pour être précis –, cette société réalise une croissance de 5 % en valeur par rapport à 2022, alors que le montant de Christie's diminue de 32 %, passant de 6,836 à 4,647 Md€ dans un même temps. Cette baisse peut s'expliquer par les résultats très importants de l'année 2022 pour Christie's, notamment du fait de la collection de Paul G. Allen dont la dispersion avait généré un montant de 1,62 milliard de dollars, soit le cinquième du total de l'année pour la maison de vente. Sotheby's et Christie's sont responsables à elles seules de 31 % du montant mondial des enchères, en Art & Objets de collection, et 53 % de celui qui est généré par les 20 premières maisons. Les deux leaders réalisent tous deux la majorité de leurs

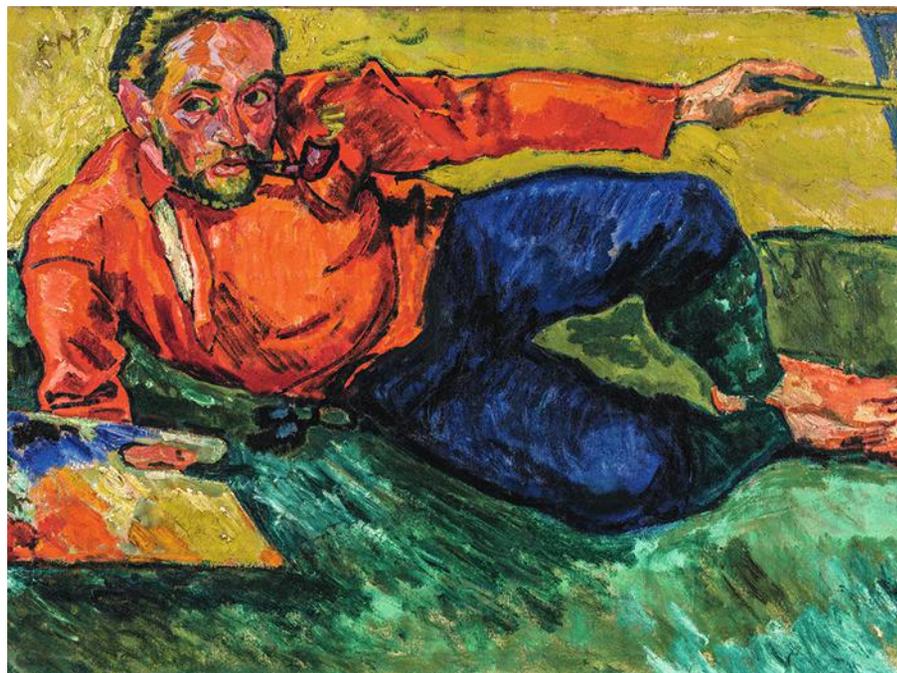


Vente Modernités Sotheby's Paris, le 9 décembre 2023.

ventes sur la place new-yorkaise – celle-ci occupe 51 % de leur activité, en valeur. Dans le top 5 des œuvres *Fine Art* du rapport Artprice 2023, quatre œuvres ont été vendues à New York: *La femme à la montre* de Pablo Picasso est le record 2023 (139 millions de dollars, Sotheby's New York), suivi du *Bassin aux nymphéas* de Claude Monet (74 millions de dollars, Christie's New York), puis *El Gran Espectáculo (The Nile)* de Basquiat (67 millions de dollars, Christie's New York) et *Insel im Attersee* de Gustav Klimt (53 millions de dollars, Sotheby's New York). En 2023, toutefois, on peut observer un rééquilibrage de leur activité en faveur de Hong Kong, qui passe devant Londres pour Sotheby's avec 19 % de part de montant de vente contre 18 % pour la capitale britannique, et qui devient équivalente à celle de Londres pour Christie's, à hauteur de 16 %. Vient ensuite la Suisse, qui occupe 9 % du montant adjugé chez Christie's et 4 % de celui adjugé chez Sotheby's, puis la place

parisienne, avec un pourcentage similaire pour les deux opérateurs, égal à 7 %.

Les dynamiques de ces différentes places sont inégales. Sans surprise, l'absence d'une dispersion digne de la collection de Paul G. Allen crée un trou d'air pour Christie's New York, qui voit son montant baisser de 44 % en 2023 par rapport à l'année précédente. Sotheby's enregistre également une diminution du total adjugé à New York, mais elle n'est que de 4 %. Le climat est beaucoup plus maussade sur la place londonienne: les deux géants subissent une réduction du montant adjugé par rapport à 2022, de 23 % pour Christie's et de 10 % pour Sotheby's par comparaison. La capitale française n'est pas plus ensoleillée, puisque les deux géants endurent une baisse respective de 32 % et de 15 %. Inversement, la Suisse est un nouvel Eldorado: le montant adjugé par Christie's en 2023 s'établit à 423 M€, soit une progression de 79 % par rapport à 2022 et de 137 % par rapport à 2021 – pour Sotheby's, le dynamisme suisse



Hermann Max Pechstein
Autoportrait couché
(Selbstbildnis, liegend)

1909, huile sur toile,
73,5 × 98,5 cm.

3,036 M€

Adjudgée le 1^{er} décembre 2023
par Lempertz, Cologne.

reste positif, bien que plus timide, avec une progression de 14% du total adjugé en 2023 par rapport à 2022. Genève continue à s'affirmer comme un écrin incontournable dans le secteur des montres et de bijoux : les ventes du printemps 2023 « Rares Watches » et « F.P. Journe » de Christie's Genève ont généré plus de 41 M€ et le 6 novembre, la même maison a vendu l'exceptionnel diamant azur « Bleu Royal » pour 40,83 M€. Après une année 2022 morose, Hong Kong redevient une place forte pour les deux maisons, mais le montant adjugé

reste stable chez Christie's, alors qu'il double pour Sotheby's, passant de 446 M€ en 2022 à 939 M€ en 2023. Une telle progression est liée au succès de la vente organisée le 5 avril 2023 par Sotheby's, afin de célébrer le 50^e anniversaire de son implantation en Asie.

Les maisons de vente américaines et chinoises

Parmi les 18 autres opérateurs du top 20 mondial, les maisons américaines et chinoises sont majoritaires, avec un total de 14 sociétés. Ceux dont le siège est situé

aux États-Unis connaissent des fortunes diverses. Heritage Auction Galleries a de quoi se réjouir : générant un montant supérieur de 60% à celui de 2022, la maison spécialisée en *Collectibles* se hisse à la troisième place du classement. Phillips, orientée vers le segment *Fine Art*, maintient son chiffre d'affaires et occupe la 8^e position du palmarès, de même que l'opérateur californien de ventes, Seized Assets Auctioneers, à la 12^e place. Mecum Auction et Barrett-Jackson voient leur montant diminuer respectivement de 14% et 18%, en valeur, mais ces deux sociétés, spécialisées dans les véhicules d'occasion, maintiennent leur rang dans le top 10 mondial. Inversement, trois opérateurs nord-américains traversent quelques difficultés en 2023 : la maison canadienne RM Sotheby's et la maison Gooding & Company – tournées également vers les véhicules d'occasion – ainsi que Stack's Bower, pour les ventes de numismatique.

Au contraire, les sept maisons de vente chinoises du classement réalisent toutes de meilleurs résultats par rapport à 2022 – année de fortes turbulences, comme

Montant de ventes de Christie's et de Sotheby's selon leur place de marché et évolution (produit des ventes en M€, frais acheteurs inclus)

Lieu de vente	Christie's							Sotheby's						
	2020	2021	2022	2023	Variation versus 2022	Variation versus 2021	Variation versus 2020	2020	2021	2022	2023	Variation versus 2022	Variation versus 2021	Variation versus 2020
NEW YORK	1177	2238	4290	2382	-44%	6%	102%	1432	2592	2625	2532	-4%	-2%	77%
LONDRES	603	833	981	754	-23%	-9%	25%	651	822	985	884	-10%	8%	36%
HONG KONG	627	881	760	741	-2%	-16%	18%	798	943	446	939	110%	0%	18%
GENÈVE	96	178	235	421	79%	137%	339%	62	124	156	179	14%	44%	190%
PARIS	201	404	488	308	-37%	-24%	53%	154	410	422	356	-15%	-13%	131%
TOTAL MONDE	2711	4581	6836	4647	-32%	1%	71%	3731	4925	4709	4961	5%	1%	33%



Ventilation du montant de ventes de Christie's et de Sotheby's en 2023 selon leur place de marché

Lieu de vente	Christie's			
	2020	2021	2022	2023
NEW YORK	43%	49%	63%	51%
LONDRES	22%	18%	14%	16%
HONG KONG	23%	19%	11%	16%
GENÈVE	4%	4%	3%	9%
PARIS	7%	9%	7%	7%
SHANGHAI	0,3%	0,3%	0,3%	0,5%
TOTAL MONDE	100%	100%	100%	100%

Lieu de vente	Sotheby's			
	2020	2021	2022	2023
NEW YORK	38%	53%	56%	51%
LONDRES	17%	17%	21%	18%
HONG KONG	21%	19%	9%	19%
SUISSE	2%	3%	3%	4%
PARIS	4%	8%	9%	7%
MILAN	0,6%	0,6%	0,8%	0,8%
TOTAL MONDE	100%	100%	100%	100%

nous l'avons remarqué. Il n'est donc pas étonnant que Poly International Auction remonte dans le classement : le premier groupe chinois, fondé en 2005 et contrôlé par l'État, passe de la 10^e à la 4^e place mondiale, avec une croissance de son chiffre d'affaires de 170%. Fondée en 1995 et spécialisée dans les arts chinois et artefacts anciens, la société China Guardian Auctions gagne deux places et occupe la 6^e position du classement, avant Bonhams et après Mecum Auction.

Les autres sociétés chinoises du top 20 mondial occupent les 11^e, 13^e, 14^e, 15^e et 20^e places. Il s'agit, respectivement, de Yongle Auction (Pékin), Sungari International Auction, Xiling Yinshe Auction, Beijing RongBao Auction et Shanghai Jiahe Auction Co.

La France en Europe et dans le monde

En 2023, Artcurial reste la première société de l'Union européenne. Elle occupe la 16^e place du classement mondial, devant la maison viennoise Dorotheum, spécialisée dans les maîtres anciens – celle-ci se positionne au 19^e rang du palmarès. Si l'on considère le top 100 mondial des maisons de vente, et non plus le top 20, la France réalise une belle performance en plaçant 15 opérateurs, parmi lesquels Millon, Ader, Piasa, Aguttes, Osenat, Tajan, Thierry de Maigret,

Giquello et Associés, et, au 100^e rang mondial Gros & Delettrez, avec 19 M€ de produit des ventes.

Quant au classement des 10 premières sociétés européennes, il reste dominé par Christie's, Sotheby's, Bonhams et Phillips mais il intègre deux sociétés françaises : Artcurial à la 5^e position et Millon à la 8^e. Sont également présentes dans ce classement l'autrichienne Dorotheum (6^e), les allemandes Ketterer Kunst (7^e) et Fritz Rudolf Künker (10^e), tandis que la suisse Koller Auctions intègre le top 10 européen, passant de la 14^e à la 9^e place. Aguttes sort du classement et devient le 13^e opérateur européen, en 2023. Deux autres opérateurs quittent également le top 10 : la société allemande Grisebach et la genevoise Antiquorum. ■

Montant de ventes de Phillips, Poly et Bonhams en 2023 selon les places de marché et évolution (produit des ventes en M€, frais acheteurs inclus)

Lieu de vente	Phillips						
	Montant total ventes (M€)				Variation 2023 versus		
	2020	2021	2022	2023	2022	2021	2020
NEW YORK	253	367	338	371	10%	1%	47%
LONDRES	112	140	166	120	-28%	-14%	7%
HONG KONG	134	229	165	161	-2%	-30%	20%
GENÈVE	64	98	108	116	7%	18%	81%
TOTAL EUROPE	177	239	275	237	-14%	-1%	34%
TOTAL MONDE	563	835	777	768	-1%	-8%	36%

Lieu de vente	Poly						
	Montant total ventes (M€)				Variation 2023 versus		
	2020	2021	2022	2023	2022	2021	2020
PÉKIN	708	1 105	277	734	166%	-34%	4%
HONG KONG	43	201	25	80	214%	-60%	87%
TOTAL CHINE	750	1 307	302	814	170%	-38%	9%

Lieu de vente	Bonhams						
	Montant total ventes (M€)				Variation 2023 versus		
	2020	2021	2022	2023	2022	2021	2020
LONDRES	174	226	290	208	-28%	-8%	19%
NEW YORK	138	248	549	123	-78%	-50%	-11%
HONG KONG	39	52	72	67	-7%	29%	74%
PARIS	22	16	92	103	12%	557%	372%
BRUXELLES	10	13	7	38	416%	194%	271%
SYDNEY	7	8	7	9	22%	19%	32%
BONHAMS EU	-	-	-	195	-	-	-
BONHAMS RU	-	-	-	33	-	-	-
TOTAL MONDE	390	563	1 018	776	170%	-38%	9%

L'essor du luxe en ligne

Le succès des produits de luxe reflète l'engouement actuel pour le *lifestyle*, qui englobe de nombreux aspects de la vie, des voyages à l'art. Comment se comportent les produits de luxe aux enchères et quel est le profil des acheteurs pour lesquels les sacs à main et les accessoires sont presque toujours le point d'entrée dans les ventes aux enchères ?

GEORGINA ADAM

« **Q**uand j'ai rejoint Christie's en 1969, les produits de luxe ne représentaient que 2% du chiffre d'affaires ! L'année dernière, les quatre départements – bijoux, sacs à main, montres et vins – ont représenté 1 milliard de dollars [920 M€] de ventes, soit près de 16% ! Et 30% des ventes de bijoux ont été réalisées en ligne cette année-là ! » C'est ce qu'affirme François Curiel, président de Christie's pour l'Europe et l'Asie, commissaire-priseur spécialisé notamment dans la joaillerie. Il poursuit : « La pandémie a eu un impact considérable sur les enchères en ligne – ce fut vraiment l'élément déclencheur. Les acheteurs ont compris qu'il n'était pas nécessaire de se rendre dans une salle des ventes ni d'aller à l'autre bout du monde. Et les produits de luxe ont été une formidable porte d'entrée pour d'autres départements, c'est par là qu'arrivent la plupart de nos nouveaux clients. Aujourd'hui, la maison ne pourrait pas survivre sans les ventes en ligne. » En ce qui concerne les ventes purement digitales (*live* et *online*), Christie's déclare en avoir réalisé

pour environ 180 M€ en 2023 dans les secteurs du luxe, c'est-à-dire les montres, le vin, les sacs à main et les bijoux.

Quant à Sotheby's, elle a désormais un spécialiste du commerce électronique à la tête de sa Global Luxury Division, Josh Pullan. Créée il y a tout juste trois ans, cette division englobe les secteurs classiques du luxe, mais aussi le divertissement, la mode et, par exemple, les chaussures de sport. L'année dernière, le luxe a représenté 31,6% du chiffre d'affaires de la société, un chiffre impressionnant dont 25% proviennent des ventes aux enchères en ligne : 2,5 milliards de dollars [2,3 Md€] sur un total de 7,9 milliards de dollars [7,3 Md€] de ventes. (Il est à noter que Sotheby's inclut les ventes d'automobiles dans ses résultats, ce qui n'est pas le cas de Christie's.) Josh Pullan souligne également l'importance du marché asiatique : les collectionneurs de la région représentent près d'un tiers de la valeur totale des ventes de luxe dans le monde.

« En fin de compte, notre stratégie est double, explique Pullan ; nous considérons le luxe comme



Nissan Skyline GT-R R34 de Paul Walker.



**Hermès Birkin 30
Himalaya en cuir de
crocodile niloticus.**

un excellent point d'entrée pour l'entreprise, de nombreux collectionneurs commençant par le luxe avant d'acheter dans d'autres domaines. Mais nous pouvons aussi proposer des produits de luxe à nos clients établis qui achètent déjà de l'art – nous pouvons les intéresser aux voitures, au vin, etc.»

Le succès des produits de luxe reflète l'engouement actuel pour le lifestyle, qui englobe de nombreux aspects de la vie, des voyages à l'art. Sotheby's, qui a vu le jour il y a plus de 250 ans en tant que société de vente aux enchères de livres, s'efforce de toucher le plus grand nombre de cibles possibles. Elle a acheté la société «Concierge Auctions», qui s'occupe d'immobilier haut de gamme, en 2021; elle a également acquis une participation de 25% dans RM en 2015, formant ce qu'elle appelle un «partenariat stratégique» avec la société de vente aux enchères spécialisée en voitures de luxe. Au niveau mondial, selon le rapport UBS/Art Basel 2023, les ventes online ont atteint environ 11,8 milliards de dollars en 2023 [10,8 Md€], soit une croissance de 7% par rapport à 2022, dans un marché global baissier. Le rapport estime que globalement, le marché de l'art a représenté 65 milliards

de dollars en 2023; il constate en outre une convergence entre produits de luxe, expériences et art, et se fait l'écho de la préoccupation de certains professionnels, qui craignent que la «marchandisation» de l'art n'en fasse, à la longue, un produit de luxe plutôt qu'un bien culturel.

Qui sont ces acheteurs de produits de luxe en ligne? Tout d'abord, et c'est un facteur primordial pour les maisons de vente, il s'agit souvent de nouveaux clients, qui sont généralement plus jeunes que leur clientèle traditionnelle. Et l'Asie occupe une place particulièrement importante dans certains départements: d'après François Curiel, la joaillerie reste plutôt centrée sur l'Europe et les États-Unis, tandis que les montres et les sacs à main ont plus de succès en Asie.

Sacs à main et accessoires : l'appât pour les nouveaux acheteurs

Pour beaucoup de ces nouveaux acheteurs, les sacs à main et les accessoires sont le point d'entrée dans les ventes aux enchères, à la fois en raison des prix, qui sont beaucoup plus bas que dans d'autres secteurs, et de l'attrait qu'ils exercent, en particulier à destination des femmes. «Les sacs à main sont la seule catégorie centrée sur les femmes», déclare Rachel Koffsky, qui dirige le département des sacs à main de Christie's depuis dix ans.

Le record mondial pour un sac à main vendu aux enchères a été établi par un Kelly 25 Himalaya Retourné, vendu chez Christie's Hong Kong pour 4 millions de dollars HK (environ 478 000 euros) en 2021.

Chez Christie's, le département des sacs à main et accessoires a réalisé 39 millions de dollars [36 M€] l'année dernière, soit une hausse de 11,4% par rapport aux résultats de l'année précédente. Rachel Koffsky indique: «Nous avons connu une croissance incroyable dans ce domaine et, en outre, les sacs à main sont le premier facteur de recrutement de nouveaux clients.» Et 38% des clients, nouveaux comme établis, vont enchérir et parfois acheter dans un autre département – un chiffre qui comprend à la fois les acheteurs et les enchérisseurs.

Christie's ne vend que sur le marché secondaire, à travers deux sessions en salle et dix en ligne par an; Rachel Koffsky souligne: «Nous voyons davantage de nouveaux acheteurs chaque saison. Je pense que ce succès s'explique par une plus grande sensibilisation aux produits de luxe, certainement grâce aux influenceurs et aux réseaux sociaux. Pendant la pandémie, notre catégorie a bénéficié du fait que les gens ont été contraints de rester chez eux et n'ont pas dépensé d'argent en divertissements ou en voyages.»

Pour beaucoup de ces nouveaux acheteurs, les sacs à main et les accessoires sont le point d'entrée dans les ventes aux enchères.

**Amour de Deutz
Mathusalem (6 L) 2005.**



Les sacs Hermès sont les plus prisés, en particulier les modèles Birkin et Kelly, dont les prix ont mieux résisté que ceux des autres marques. L'Asie-Pacifique représentait 43% des ventes de sacs à main en 2023 et nous avons pu observer que l'investissement semblait être une puissante source de motivation : sur les 197 lots de la vente de novembre 2023 de Christie's à Hong Kong on note que 37 lots avaient été fabriqués en 2023, ce qui signifie qu'ils avaient été achetés pour être revendus rapidement. Et on trouve une tendance similaire dans d'autres secteurs du luxe, par exemple dans la catégorie des montres. Pour les spécialistes, la difficulté d'acheter certains modèles dans le commerce de détail fait que les ventes aux enchères deviennent un débouché pour certains modèles achetés uniquement pour la revente. Un autre élément entre en jeu, comme l'a expliqué l'analyste Luca Solca à Bloomberg : « Les ventes aux enchères sont devenues un outil éprouvé pour améliorer l'image de marque. » Le fait que Kering possède à la fois Christie's et Gucci est donc pertinent. Cependant, une vente en ligne chez Christie's en novembre 2023, de trois sacs à main Gucci reconditionnés, dont les recettes étaient destinées à des œuvres caritatives, s'est soldée par un échec. Un seul a été vendu ; les deux autres ont été rachetés.

Bijoux et montres : tout se vend en ligne

Chez Sotheby's 25% de ses ventes totales de bijoux – la société ne ventile pas les chiffres par secteur – proviennent de transactions en ligne. Quig Bruning, responsable de la joaillerie pour les Amériques, explique : « Nous faisons des ventes en ligne depuis un certain nombre d'années, mais le fait d'y avoir été contraints pendant la pandémie nous a montré que nous pouvions élargir considérablement notre public. On ne peut imprimer qu'un nombre limité de catalogues, mais en ligne, on peut atteindre des centaines de milliers de personnes, et c'est ce que nous faisons. Et c'est beaucoup plus dynamique – dans un catalogue, il n'y a qu'une image statique, alors qu'en ligne, il y en a quatre ou cinq. Il poursuit : au départ, nous pensions que l'on ne pouvait vendre en ligne que des pièces classiques – bracelets Cartier, diamants blancs – mais nous avions tort ! Cela nous a vraiment ouvert les yeux : on peut tout vendre en ligne ! »

Il note également le désir de certains acheteurs en ligne de ne pas avoir de relation avec la maison de vente aux enchères : « Certaines personnes sont autonomes, en particulier le public plus jeune. » François Curiel fait la même réflexion : « Très souvent, nous ne connaissons pas les acheteurs – ils ne veulent pas nous parler. Ils se fient aux rapports

de condition, aux noms des fabricants. Ils peuvent – ou non – avoir inspecté la pièce de visu, mais ils achèteront en ligne.» C'est ce qui s'est passé pour le «Bleu Royal», qui a été vendu en novembre 2023 pour 44 millions de dollars... à un enchérisseur en ligne. C'est le prix le plus élevé payé pour un bijou cette année-là.

«L'Asie joue un rôle très important, en particulier dans le haut de gamme, mais nous avons constaté une croissance significative sur le marché américain, ainsi qu'une croissance conséquente au Moyen-Orient, qui s'intéresse particulièrement aux pierres précieuses», explique Bruning.

En ce qui concerne les montres, le marché était dans l'ensemble un peu plus calme qu'il y a deux ans, explique Mikael Wallhagen, responsable des montres EMEA [EUROPE, MOYEN-ORIENT, AFRIQUE] chez Sotheby's, basé à Genève. Selon lui, cela s'explique en particulier par le fait que moins de montres récentes sont échangées. «L'augmentation du coût de la vie et des taux d'intérêt, la situation géopolitique mondiale font que les gens ont moins d'argent à dépenser», explique-t-il.

Néanmoins, en 2023, Christie's a établi un nouveau prix record pour une montre vendue en ligne, la Patek Philippe Sky Moon Tourbillon, réf. 6002G, qui a atteint 45,5 millions de dollars HK [5,4 M€] à Hong Kong.

Une voiture élégante, le must pour une vie luxueuse

Un mode de vie luxueux ne peut être complet sans une voiture élégante et, sans surprise, Ferrari est la marque la plus recherchée, suivie de Porsche et de Mercedes. À plusieurs égards, ce marché n'est pas comparable à d'autres ; par exemple, il n'y a pratiquement pas de marché en Asie pour des raisons de taxes à l'importation et de réglementation routière ; si les Asiatiques achètent, c'est pour garder la voiture ailleurs.

Un mode de vie luxueux ne peut être complet sans une voiture élégante et, sans surprise, Ferrari est la marque la plus recherchée, suivie de Porsche et de Mercedes.

En général, selon Rupert Banner, directeur du groupe automobile chez Bonhams, la société organise douze ventes aux enchères en ligne par an. Les voitures vendues en ligne ont tendance à se situer dans la fourchette de prix inférieure ; la plus grande rapidité des ventes en ligne par rapport aux ventes en direct est également un attrait. En 2023, BonhamsCarsOnline a vendu à un prix moyen de 23 000 livres sterling. Leur meilleur prix en ligne a été celui de la Nissan Skyline R34 GT-R de 2000 conduite par feu Paul Walker dans le film *Fast & Furious 4* : elle a été vendue pour 1,36 million de dollars US [1,26 M€], un record mondial pour une Nissan Skyline GT-R. La société a réalisé un chiffre d'affaires de 30 millions de livres sterling [35 M€] pour ses ventes aux enchères de voitures en ligne en 2023 et a noté que le nombre d'inscriptions de participants en ligne a augmenté de 10 % en 2023. Il est intéressant de noter qu'au Royaume-Uni, les voitures sont considérées comme des « biens amortissables » et ne sont pas soumises à l'impôt sur les plus-values en cas de revente, ce qui constitue certainement une incitation puissante à acheter des voitures dans le pays. Pour Rupert Banner, cet avantage fiscal n'existe pas dans d'autres pays, bien que la taxe forfaitaire française sur les voitures de collection soit de 6,5 %. Et aux États-Unis, l'impôt sur les plus-values s'applique.

Un tableau contrasté pour les vins

Certains commissaires-priseurs ont obtenu de bons résultats, d'autres moins. En 2023, les trois principaux marchés – États-Unis, Europe et Asie – ont enregistré une baisse des ventes aux enchères au cours du premier semestre 2023, l'Asie affichant la chute la plus importante (30 %). Pourquoi cette baisse ? Selon Chloe Ashton, journaliste pour The World of Fine Wine, il y a un certain nombre de raisons ; elle cite la nervosité de l'économie mondiale, la fin de l'argent bon marché et « la fin naturelle d'un énorme cycle de demande de la part de collectionneurs dont les caves sont pleines à craquer ».

«Le marché mondial s'est stabilisé avec une baisse d'environ 15 %/20 % par rapport à 2022», reconnaît Laurie Matheson, coresponsable du département vin chez Artcurial. L'année dernière, son département a réalisé un chiffre d'affaires d'un peu moins de 4 M€ avec 11 ventes, dont 8 uniquement en ligne. (En 2022, le département avait organisé 9 ventes, dont 7 en ligne, et récolté près de 4,5 M€.)



Les ventes en ligne ont principalement pris le relais des ventes en direct, comme l'explique Matheson.

« Nous réalisons aujourd'hui jusqu'à 6 ventes par an, dont 5 en ligne, déclare-t-elle. Nous avons déjà remarqué qu'il n'y avait pas beaucoup de monde dans les ventes en présentiel, mais nous avons aussi constaté que ces ventes avaient tendance à se porter un peu mieux que les ventes en ligne – une différence de 10 à 15%. Lorsque nous sommes passés à la vente en ligne, la plupart de nos clients se sont adaptés, mais certains ont abandonné, car ils n'aimaient pas la technologie. »

Pour ce qui est de l'avenir, Matheson fait remarquer que « la jeune génération, celle des trentenaires, boit moins ; elle s'oriente vers la bière ou la mixologie. Et il y a des changements géographiques : les Français s'intéressent de plus en plus

aux vins biologiques, ce qui n'est pas le cas dans le reste du monde. »

La fin des ventes en salle ? ... Non !

Il est certain que la pandémie de 2020-2021 a donné un coup de fouet aux ventes en ligne, même si les maisons de vente aux enchères s'orientaient déjà dans cette direction ; plusieurs spécialistes ont noté que, même avant la Covid-19, il y avait souvent très peu d'enchérisseurs dans les ventes aux enchères en direct. Et pourtant, personne n'est prêt à prédire la fin des ventes en salle, en raison, comme l'a dit l'un d'entre eux, de « leur magie, de leur drame ». De plus en plus, cependant, les enchères en direct semblent destinées à être réservées aux collections et aux œuvres les plus chères, quel que soit le domaine. ■

**Montre Patek Philippe
« Sky Moon Tourbillon »**

À un pas de métronome, mais plus vite que le reste de l'économie

RAFAEL PIC

Crise? Quelle crise? Malgré les avertissements des Cassandre, notamment liés à la situation internationale – guerre en Ukraine, tensions autour de Taïwan, éclatement de la bulle immobilière en Chine – le marché des ventes volontaires a crû en France de 7,1 % en 2023, passant de 4,4 milliards à près de 4,7 milliards d'euros. Rien de neuf sous le soleil, d'ailleurs : c'est le même rythme de progression que pour 2022-2023. Et si l'on élargit à toute la décennie passée, le taux moyen est encore plus séduisant : 7,5 % par an. C'est donc avec une remarquable régularité, à un pas de métronome mais plus vite que le reste de l'économie, que progresse le secteur. Le total des ventes était de 2,5 milliards en 2014, on tutoie aujourd'hui les 5 milliards : ce quasi-doublement a été obtenu en termes quasi réels puisque l'inflation est restée faible sur la période.

Un secteur qui demeure attractif

En 2023, cette croissance a cependant été inégale selon les segments. L'un d'eux a particulièrement le vent en poupe : Véhicules d'occasion & Matériel industriel, qui enregistre une performance inédite avec +24,7 %. Signe que les Français économisent sur le budget des automobiles neuves, alors que les villes limitent de plus en plus la circulation? Signe que le pays tente de se réindustrialiser face aux menaces d'approvisionnement? Avec 2,5 milliards d'euros de produit vendu, soit un gain d'un demi-milliard en une année, il représente désormais plus de la moitié du total (53 %) et reprend la première place qu'il avait perdue en 2022. Cette santé florissante n'est pas partagée par l'autre grand bloc, Art & Objets de collection, avec une baisse de 8,9 % pour un total de 1,9 milliard d'euros (43 % du marché). Dans cet ensemble, la niche mobilier et objets d'art anciens est la plus touchée, s'effondrant de 43 %, tandis que l'art d'Asie baisse de 19 %, les tableaux, sculptures, anciens et du XIX^e siècle de 18 %, les livres, manuscrits et bandes dessinées de 13 %. Même l'art contemporain, habitué aux chiffres

mirobolants, n'arrive pas à rester dans le vert, baissant de 4 % (à peu près comme les vins et alcools - peut-être parce que l'on sable moins de champagne dans les vernissages!). La fragilité du segment Art & Objets de collection se mesure aussi à la dimension plus modeste des opérateurs : le montant moyen des ventes par maison y est de 7 millions d'euros, bien inférieur à celui des véhicules (60,8 millions) et des chevaux (42,6 millions).

Que le secteur des ventes volontaires demeure attractif dans son ensemble, on peut le mesurer à un indicateur : les créations nettes de maisons de vente. Il s'établit à 24 pour l'année 2023, avec 14 fermetures contre 38 ouvertures, ce qui permet d'atteindre un nombre record de maisons de vente : 482. Elles n'étaient que 421 en 2021. L'Île-de-France ne concentre qu'un tiers du total mais pèse les deux tiers en chiffre d'affaires, soit un peu plus de 3 milliards d'euros. La France reste un pays centralisé, ce n'est pas une découverte... La géographie régionale montre d'autres disparités étonnantes. La Normandie (405 millions d'euros, qui brille notamment dans les ventes de chevaux), l'Occitanie (315 millions, en croissance de 23 %) et la Bretagne (285 millions) se partagent le podium tandis que le Grand Est et la Bourgogne-Franche-Comté jouent dans une division inférieure, dépassant à grand-peine les 30 millions. Le virage numérique a en tout cas été pris sans complexe : comme les deux années précédentes, environ 75 % des ventes sont conclues par ce canal, avec un leader bien identifié, Interenchères, qui réunit 319 actionnaires commissaires-priseurs pour un chiffre d'affaires de 678 millions d'euros, devant Drouot Live à 344 millions. Mais cette appétence digitale varie fortement selon la typologie de biens, de 57 % du montant pour les Véhicules d'occasion & Matériel industriel à moins de 10 % pour les Chevaux.

De la stabilité avec un duo de tête inchangé

Le poids des 20 premières maisons affiche une remarquable stabilité, autour de 75 % du montant total des ventes (et 46 % pour les cinq premières). Le duo de tête est inchangé, avec Alcopa et BCAuto Enchères, peu connues du grand public, qui représentent à elles deux près de 1,4 milliard d'euros de ventes, quasiment un tiers du marché français! Leur progression est remarquable : Alcopa représentait 361 millions d'euros en 2019 et a bondi à 736 millions en 2023 – plus qu'un doublement. BCAuto Enchères s'est contentée de 50 % de progression, de 418 à 642 millions d'euros. Ces performances les placent largement au-dessus des deux grandes maisons spécialisées en Art & Objets de collection, Sotheby's et Christie's, qui continuent leur traditionnel *mano a mano* un cran en dessous, conclu cette année par un



avantage à la première, dans une conjoncture de baisse notable (-15 % pour Sotheby's, -37 % pour Christie's). Derrière, les cartes sont un peu rebattues dans un marché où les chiffres peuvent varier significativement d'année en année, en fonction de l'obtention ou non de collections remarquables. Après Artcurial, à la 8^e place, avec un volume stable depuis 2019 (autour de 160 millions d'euros), la performance la plus notable est celle de Bonhams qui, grâce au rachat de Cornette de Saint Cyr à la mi-2022, continue sa progression, de 14 millions d'euros en 2019 à 85 millions en 2023, s'inscrivant à la 12^e place. Derrière, Ader, Millon et Piasa réalisent une année solide, gagnant chacune une place ou deux et s'installant aux 12^e, 13^e et 14^e rangs.

Explosion des ventes cataloguées : du pain bénit!

Comment se situe la France dans le panorama mondial? Son ouverture semble s'accroître, incarnée par une donnée simple : 258 maisons françaises reconnaissent une activité internationale (contre 213 en 2022), matérialisée par les ventes aux non-résidents : 1,6 milliard d'euros. Pour le secteur hautement symbolique Art & Objets de collection en ventes volontaires (31,4 milliards d'euros de transactions mondiales), la France reste la 4^e puissance, avec 2,3 milliards d'euros (-9 %), réduisant légèrement l'écart avec le Royaume-Uni (3,7 milliards

Que le secteur des ventes volontaires demeure attractif dans son ensemble, on peut le mesurer à un indicateur : les créations nettes de maisons de vente.

d'euros, -16 %), loin derrière le leader, les États-Unis, solidement premiers avec 12,6 milliards. Le cas de la Chine, à la 3^e place, est particulier, s'assimilant plutôt aux... montagnes russes : si elle a rebondi de 45 % pour afficher 7,7 milliards d'euros de ventes, c'est surtout parce que 2022 avait été marquée d'une pierre noire, avec un effondrement dû à la stricte politique d'isolement anti-Covid. Au niveau planétaire, le nombre de maisons a repris un rythme de croisière encourageant : elles sont 146 de plus en 2023 pour un stock total de 3260. Du pain bénit pour les statisticiens mais, surtout, pour les archivistes : les ventes cataloguées ont connu une explosion sans précédent, de moins de 17000 en 2019 à près de 25000 en 2023! Une professionnalisation à laquelle participent activement les sociétés françaises, au nombre de 15 dans le top 100 mondial dont Artcurial, la mieux placée, au 16^e rang. Certains objecteront que Christie's et Sotheby's, appartenant à des magnats français, ont aussi un pedigree bien de chez nous.... ■

Ferrari 250 LM Berlinetta
1964, par Pininfarina.

15,70 M€

Adjugée le 6 juillet 2023
par Artcurial.

L'année 2023 en 16 dates

RAFAEL PIC

20 février

Publication du décret d'application de la loi du 28 février 2022 visant à moderniser la régulation du marché de l'art. Ce décret traite notamment de la rénovation de la formation, avec une partie consacrée au stage et une autre à la formation professionnelle continue, de l'élection des membres du Conseil des maisons de vente et de la procédure disciplinaire.

1^{er} mars

Murnau mit Kirche II de Kandinsky, restitué à ses ayants droit spoliés sous le nazisme, les époux Siegbert et Johanna Margarete Stern, après une longue bataille avec le Van Abbemuseum, atteint à Londres chez Sotheby's 44 millions de livres, record pour l'artiste.

21 et 23 mars

La vente d'une partie du fonds des marchands Talabardon & Gautier (chez Ader), actifs depuis 1992, composée de quelque 350 lots, se déroule sur 2 jours. Elle atteint 5,8 M€, au-dessus de l'estimation haute, et est marquée par 14 préemptions.

18 avril

Artcurial, qui vient de fêter son 20^e anniversaire et qui a dépassé 170 millions de montant de ventes en 2022, annonce le rachat de la maison suisse Beurret Bailly Widmer, créée en 2011 à Bâle.

11 mai

Les Flamants du Douanier Rousseau atteint 43,5 millions de dollars chez Christie's à New York, pulvérisant le record du peintre (4 millions en 1993). Dans la même période, d'autres résultats spectaculaires sont obtenus : le *Codex Sassoon*, bible hébraïque du x^e siècle, est emporté à 38 millions de dollars chez Sotheby's le 17 mai, devenant le manuscrit le plus cher du monde, effaçant le record du *Codex Leicester* de Léonard de Vinci, acquis par Bill Gates en 1994 pour 30,8 millions. Le 23 mai, à Londres, une épée indienne de Tipû Sultân (xviii^e siècle) est adjugée 14 millions de livres chez Bonhams, devenant l'arme la plus chère du monde.

12 juin

Le procès Jean Lupu s'ouvre à Paris. L'antiquaire de 93 ans est accusé d'avoir produit des meubles « entièrement transformés » et d'avoir utilisé des estampilles contrefaites. Son décès, le 30 octobre, éteindra l'action judiciaire.

27 juin

Un tableau de Gustav Klimt, *La Dame à l'éventail* (1917), pas vu sur le marché depuis 29 ans, réapparaît chez Sotheby's à Londres, avec une estimation de 65 millions de livres. Elle sera dépassée avec une adjudication à 74 millions, la plus haute pour l'artiste en Europe, un peu en dessous de la *Forêt de bouleaux* de la collection Paul G. Allen (91 millions de dollars chez Christie's New York en 2021).

29 juin

Les premières élections au Conseil des maisons de vente, nouvel organisme de régulation donnant plus de poids aux professionnels par rapport au précédent Conseil des ventes volontaires, enregistre une participation de 67 % parmi les quelque 700 commissaires-priseurs. Douze membres titulaires et suppléants sont élus.

7 juillet

Vesper Investissement et le Groupe Chevrillon annoncent leur prise de participation à hauteur de 30 % au sein du capital du Groupe Drouot. Cette opération stratégique vise à renforcer la position du Groupe Drouot sur le marché des ventes aux enchères d'objets d'art et de collection en France et à l'international.

13 juillet

Frieze annonce le rachat des foires d'art moderne et contemporain Armory Show (New York) et Expo Chicago, montant en puissance face à son concurrent Art Basel. Appartenant à Endeavor, géant des paris sportifs et de la gestion des droits des acteurs, la galaxie Frieze contrôle désormais des événements à New York, Los Angeles, Chicago, Séoul et Londres.

22 juillet

Promulgation de la loi sur les biens culturels spoliés entre 1933 et 1945, qui facilite le processus de restitution en dérogeant au principe d'inaliénabilité pour les collections publiques. Quatre mois plus tard, est promulguée la loi relative à la restitution de restes humains appartenant aux collections publiques.

20 octobre

Durant la semaine de Paris+ par Art Basel, quelques enchères ont fait les beaux jours de la capitale parisienne, Miró et Lalanne en tête. Chez Christie's *Rhinocrétaire I* (1964) de François-Xavier Lalanne a atteint un nouveau sommet avec un prix record de 18,3 M€ (trois fois son estimation haute) et *Peinture (Femmes, lune, étoiles)* de 1949 par Joan Miró est parti à 20,7 M€.

8 et 9 novembre

Les grandes ventes new-yorkaises chez Sotheby's et Christie's rapportent au total plus de 1 milliard de dollars en deux jours, éloignant les craintes d'une forte contraction du marché. Chez Sotheby's, la collection Fisher Landau totalise 406 millions de dollars tandis que chez Christie's, la vente à plusieurs amateurs rapporte 652 millions de dollars dont 74 millions pour *Le Bassin aux nymphéas* de Monet.

6 décembre

Chez Sotheby's à Londres, une *Adoration des mages* initialement attribuée à l'entourage de Rembrandt (et alors partie pour 860 000 euros chez Christie's à Amsterdam en 2021) est adjugée 11 millions de livres chez Sotheby's à Londres, avec une nouvelle attribution au maître lui-même.

19 décembre

Le taux de TVA applicable à l'importation d'œuvres d'art et à la vente par les artistes reste fixé à 5,5 % en France : cette décision, inscrite dans la loi de finances 2024, rassure les professionnels sur la compétitivité du marché français.

31 décembre

Alcoba Auction, leader des ventes aux enchères de véhicules d'occasion annonce totaliser sur l'année 2023, 122 000 ventes de voitures en France, un record.



Joan Miró
Peinture (Femmes, lune, étoiles)
1949, huile et peinture à la caséine
sur toile, 73,1 × 92,1 cm.

20,7 M€

Adjugée le 20 octobre 2023 par Christie's.

Une collecte et un traitement des informations uniques sur le marché des ventes aux enchères



L'ÉTUDE FRANCE

L'analyse de l'activité économique du marché des ventes volontaires aux enchères publiques en France est fondée sur une collecte de données d'une grande exhaustivité conduite annuellement par le Conseil des maisons de vente auprès de l'ensemble des maisons de vente déclarées, soit **482 maisons en 2023**. La même méthodologie est appliquée depuis une quinzaine d'années, permettant d'avoir des résultats comparables sur le long terme et ainsi de dégager les principales tendances du secteur dans la durée.

L'enquête réalisée au moyen d'un questionnaire adressé aux opérateurs de ventes volontaires porte sur un grand nombre d'aspects relatifs à leur activité et notamment: le montant des adjudications hors frais (prix « marteau ») réalisées au cours de l'année ventilé selon les différentes catégories de ventes volontaires, l'effectif salarié des maisons de vente, leur usage du numérique, les ventes de biens neufs, les ventes de gré à gré et l'internationalisation des ventes.

Les résultats sont d'une grande précision dans la mesure où ils proviennent du questionnaire économique – pour 86 % des maisons de vente – ou de la déclaration prévisionnelle du montant annuel adjudugé pour 7 % des maisons de vente. En 2023, seules 8 % des sociétés n'ont pas répondu à l'enquête.

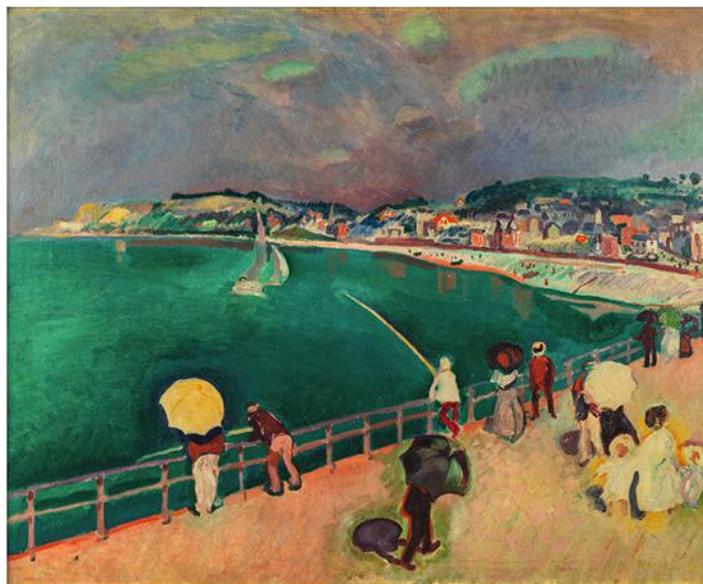
Une vérification méthodique pour chaque répondant

Pour les maisons de vente qui ont répondu de manière incomplète au questionnaire ou ont réalisé une répartition imparfaite des montants, un travail de vérification des données et le cas échéant de réaffectation des montants de vente est effectué.

- Pour les déclarations des cinquante premières sociétés, des contrôles de cohérence, des vérifications et, le cas échéant, des compléments ou réaffectations de montants sont effectués en accord avec chacune d'elles.

- Pour les autres maisons de vente, la réaffectation éventuelle de montants entre rubriques et sous-rubriques est effectuée selon une méthodologie éprouvée qui tient compte tant du secteur d'activité de la maison de vente que du poids des différentes rubriques ou catégories dans son activité l'année précédente et dans les réponses complètes collectées en 2023.

Les maisons de vente réalisant moins de 95 % de leur montant adjudugé sur une seule catégorie ont été classées comme Généralistes. Les autres ont été rattachées à la catégorie qui génère plus de 95 % de leur montant d'adjudication: Art & Objets de collection, Véhicules d'occasion & Matériel industriel, ou Chevaux. ■



Raoul Dufy

La Baie de Sainte-Adresse

1906, huile sur toile, signé et daté « Raoul Dufy 1906 » (en bas à droite), 65 x 81,3 cm.

800 000 €

Adjugée le 22 juin 2023 par Bonhams Cornette de Saint Cyr.



L'ÉTUDE INTERNATIONALE

L'analyse du marché mondial des ventes aux enchères, réalisée depuis quinze ans par Toluna – Harris Interactive, institut d'étude spécialiste des sondages, à la demande du Conseil des maisons de vente, s'appuie sur une démarche scientifiquement éprouvée et homogène depuis 2009, basée sur une collecte de données étendue.

Un périmètre large

L'étude présentée ci-après est réalisée sur un périmètre de spécialités particulièrement large au regard des autres rapports publiés sur l'état du marché de l'art à l'international. En effet, les données de vente analysées sous la dénomination Art & Objets de collection ne se concentrent pas seulement sur le *Fine Art* (peinture, sculpture, œuvres sur papier) et une partie des *Decorative Arts* (mobilier et objets d'art) comme dans la plupart des publications disponibles, mais englobent également les segments Art & Antiquités, Joaillerie & Orfèvrerie, Objets de collection au sens large¹, Vins & Alcools, Véhicules de collection et Ventes courantes.

Une base de données particulièrement riche

L'analyse s'appuie sur une collecte de données exhaustive et méthodique effectuée en deux étapes :

- Le recensement des sociétés de vente aux enchères publiques actives² sur le secteur Art & Objets de collection avec, en particulier, la recherche des nouvelles sociétés actives durant l'année. Il s'appuie sur de nombreuses sources d'information, parmi lesquelles : les annuaires d'entreprises des pays concernés, les sites de référence du marché des ventes aux enchères et la presse spécialisée. Les nombreuses sources d'information ont été compilées, croisées et corrélées pour constituer une base internationale de 3260 maisons de vente aux enchères à travers le monde, actives en 2023.
- La mise à jour et l'enrichissement de la base de données internationale qui comporte un large panel d'indicateurs, dont le produit des ventes publiques (observé ou calculé sur la base des résultats de ventes) des sociétés. La recherche du produit des ventes est réalisée pour chacune des sociétés directement sur Internet.

Les montants d'adjudication sont communiqués « frais inclus », ce qui explique les différences avec les données présentées dans le chapitre consacré à la France.

Les données sont collectées en priorité en euros puis en dollars et le cas échéant dans la devise du pays. Le taux de conversion utilisé des devises nationales vers l'euro est la moyenne des 12 taux moyens mensuels publiés par la Banque de France.

En 2023, par rapport à 2022, le dollar et la livre sterling se déprécient très légèrement par rapport à l'euro, respectivement de -3 % et de -2 %. Ces dépréciations ont pour effet, lorsque les évolutions sont exprimées en euros, d'accentuer les baisses et de limiter les hausses. Par exemple, Sotheby's New York, perd 1 % de montant de vente exprimé en dollar américain (passant de 2,8 milliards de dollars à 2,7) ; exprimée en euros elle est de -4 %. La devise chinoise, le renminbi, perd 8 % par rapport à l'euro. Ainsi, China Guardian Pékin gagne 56 % de montant de vente exprimé en renminbi (passant de 3,137 milliards de yuans à 4,903 milliards). Exprimée en euros l'évolution est de +44 %.

Des modèles économétriques présentant un risque d'erreur minimal

Pour obtenir le produit mondial des ventes aux enchères il est nécessaire de calculer les données manquantes, à savoir les produits des ventes non observables. Ces derniers sont estimés à partir de modèles économétriques validés s'appuyant sur les données observées et collectées. Ils prennent la forme d'équations intégrant plusieurs variables relatives aux caractéristiques de la société (secteur d'activité, date de création...), à sa notoriété (nombre de sources qui la référencent...), aux ventes qu'elle organise (nombre de ventes courantes, cataloguées, de prestige), ainsi qu'à sa situation géographique. Afin de valider la méthode, de nombreux tests de performance ont été réalisés sur des sociétés dont le produit de vente connu a été masqué et reconstitué, avec un intervalle de confiance très satisfaisant estimé à +/- 1,5 %. En 2023, le montant des adjudications recueilli auprès des maisons de vente représente 71 % du total mondial après estimation. L'extrapolation des 29 % restant du montant mondial présente un risque d'erreur de mesure maximal estimé à 5 %. ■

1. Terme qui correspond aux *Collectibles* et regroupe essentiellement des ventes de véhicules de collection, de timbres et monnaies, de livres et manuscrits anciens, de bandes dessinées, de *militaria*, d'affiches, de *naturalia* et de jouets anciens.

2. C'est-à-dire ayant réalisé au moins une vente au cours de l'année.

Glossaire des ventes aux enchères

• Adjudication

Attribution par le commissaire-priseur d'un bien au mieux disant des enchérisseurs. L'adjudication qui met fin au jeu des enchères forme la vente. Elle se matérialise par le prononcé du mot «adjudgé», souvent accompagné symboliquement par le fameux coup de marteau.

• Blockchain

Technologie d'horodatage, de stockage et de transmission d'informations développée à partir de 2008. Concrètement, c'est un registre démultiplié dans une multitude de serveurs dans lequel les utilisateurs, connectés dans un réseau informatique, ont la capacité d'inscrire des données à l'aide de protocoles informatiques précis, hautement sécurisés grâce à la cryptographie. Cela leur permet ainsi de certifier des opérations de manière décentralisée, sécurisée et transparente.

• Catalogue et liste de ventes

Toute vente aux enchères doit faire l'objet d'une publicité préalable à la vente. Cette publicité peut prendre toute forme, de la liste comprenant une description simple et une estimation des lots proposés à la vente jusqu'au catalogue imprimé, qui énumère et décrit, estime et, souvent, reproduit les objets proposés, en passant par l'annonce dans la presse écrite ou numérique. La publicité précise les modalités de la vente, pouvant inclure les conditions générales de vente, établies sous la responsabilité de l'OVV.

• Commissaire de justice

Officier public et ministériel, membre de la nouvelle profession résultant de la fusion des professions d'huissier de justice et de commissaire-priseur judiciaire dans les conditions définies par l'Ordonnance n° 2016-728 du 2 juin 2016 dont l'application est effective depuis le 1^{er} juillet 2022.

• Commissaire-priseur

Le commissaire-priseur, habilité au sein d'un OVV, dirige la vente volontaire de meubles aux enchères publiques. Professionnel diplômé, il prend les enchères en salle mais également via Internet ou par téléphone. Il peut aussi enchérir pour le compte d'un acheteur absent qui a laissé un ordre d'achat. Il lui revient également d'adjuger les biens proposés à la vente et de dresser le procès-verbal de la vente.

• Enchère

Offre d'achat d'un montant supérieur à l'offre précédente, formulée par l'enchérisseur, dans la salle ou à distance, par ordre d'achat, téléphone ou Internet. Le bien est adjugé à la personne qui a formulé l'enchère la plus élevée (l'adjudicataire) au montant de cette dernière enchère. L'adjudicataire est l'acheteur, et le prix est le montant de l'enchère la plus élevée, augmentée des frais «acheteurs» et des taxes et, le cas échéant, d'autres prélèvements.

• Estimation

Valeur attendue d'un bien à l'issue d'une expertise, exprimée sous forme d'une fourchette de prix, étant entendu que le prix de réserve ne peut être supérieur à l'estimation basse.

• Expert

Professionnel choisi pour ses connaissances techniques, chargé d'identifier, d'authentifier, et d'apprécier la valeur des objets, œuvres d'art et objets de collection qui lui sont présentés, moyennant rémunération. La profession d'expert n'est pas réglementée par la loi, à l'exception de l'obligation d'assurance qui pèse sur ceux qui

interviennent dans les ventes aux enchères. L'expert est solidairement responsable avec l'organisateur de la vente pour ce qui relève de son activité.

• Frais de vente

La rémunération de la maison de vente prend la forme des frais, pourcentage du prix d'adjudication, qu'elle facture au vendeur d'une part – en déduction du prix de vente qu'il perçoit – et à l'acheteur d'autre part – facturés en plus du prix d'adjudication. Outre la rémunération de la maison de vente, ces frais couvrent l'ensemble des dépenses induites par l'organisation de la vente aux enchères publiques (conception, réalisation et diffusion du catalogue, publicité, photographies, location et entretien de la salle, frais de plateforme en ligne, frais de personnel, honoraires d'expert, transport et magasinage des objets, prélèvements tels que la taxe sur la plus-value, le droit de suite, la Maison des Artistes...). Les frais vendeurs doivent figurer sur le mandat de vente; les frais acheteurs (généralement entre 20 et 30 %) doivent figurer dans la publicité de la vente et être annoncés au début de la vente.

• Incorporiels

Biens intangibles, qui n'ont pas d'existence physique propre (e.g. licences, brevets, marques, noms de domaine, part sociale, base de données, droits de propriété intellectuelle, NFT, etc.). La loi du 28 février 2022, visant à moderniser la régulation du marché de l'art, a ouvert aux commissaires-priseurs la possibilité de vendre des biens incorporels dans le cadre de leurs ventes aux enchères volontaires.

• Mandat de vente

Appelé également «réquisition de vente», le mandat est le contrat par lequel le propriétaire d'un bien charge un opérateur de ventes volontaires (la maison de vente) de le vendre aux enchères publiques en son nom et pour son compte; il doit être écrit.

• NFT (Non Fungible Token)

«Jeton non fongible» enregistré dans la blockchain permettant de garantir la singularité, l'authenticité, la propriété et la traçabilité d'objets numériques tels que des œuvres d'art digitales. Concrètement, un NFT est un jeton qui comporte une suite de caractères alphanumériques répondant aux règles de la cryptographie, permettant d'identifier son émetteur et l'objet sous-jacent qu'il entend protéger.

• Objets de collection

Objets qui présentent un intérêt sur le plan artistique, culturel, scientifique, historique ou sociologique (ou autre) justifiant qu'ils soient réunis au sein d'un ensemble en fonction de leur valeur, leur rareté, leur esthétique ou leur originalité. Peuvent être classés comme objets de collection (*collectibles* en anglais) outre les œuvres d'art, les véhicules de collection, timbres et monnaies, livres et manuscrits anciens, *militaria*, jouets, affiches, etc.

• Ordre d'achat

Mandat donné au commissaire-priseur, par écrit ou par voie numérique, pour enchérir à la place de l'acheteur. L'ordre doit fixer un prix maximum et préciser si ce montant comprend ou non les frais.

• OVV, opérateur de ventes volontaires / maison de vente volontaire

Opérateur de ventes volontaires (OVV) est la personne physique ou morale qui organise et réalise les ventes volontaires de meubles aux enchères publiques.

• Prémption

Le droit de prémption autorise l'État ou une collectivité

territoriale à se substituer à l'adjudicataire d'un bien culturel pour en devenir adjudicataire à sa place, au prix de la dernière enchère.

• Prix «marteau»

Le prix marteau est le prix d'adjudication, i.e. le montant de la plus haute enchère, prononcé publiquement lors de la vente. Il permet de calculer les frais facturés aux vendeurs et aux acheteurs.

• Prix de réserve

Prix minimal en dessous duquel le vendeur ne souhaite pas vendre son bien; il est optionnel et doit faire l'objet d'un accord entre la maison de vente et le vendeur. Confidentiel, il est stipulé par écrit au mandat et peut être modifié jusqu'au moment de la vente.

• Vacation

Le terme «vacation» est parfois utilisé pour désigner une vente aux enchères.

• Vente à huis clos

Vente retransmise depuis la salle de ventes en direct et sans public. Seuls les internautes peuvent enchérir. Ce type d'organisation s'est développé lors des périodes de confinement.

• Vente caritative

Une vente aux enchères est «caritative» lorsque le produit de la vente est versé à une œuvre caritative et que le professionnel qui organise la vente ne perçoit pas de rémunération.

• Vente courante

Également appelée «vente listée»: la vente courante porte sur des objets «ordinaires»; elle se distingue de la vente cataloguée en ce que les lots ne font pas l'objet d'un catalogue. Ils sont simplement listés. La vente courante offre cependant les mêmes garanties.

• Vente de gré à gré

Vente organisée par une maison de vente entre un vendeur qui la mandate et un acheteur désigné par elle, en accord avec le vendeur, et non désigné à l'issue d'un processus d'enchères. Elle peut concerner un bien qui n'aurait pas trouvé preneur lors d'une vente aux enchères ou un bien directement proposé à un acheteur choisi, au prix convenu entre eux. Dans ce cas, la transaction doit faire l'objet d'un mandat et le vendeur doit être informé qu'il peut vendre son bien aux enchères publiques.

• Vente dématérialisée, dite online

Également dite *online*, «*online only*» ou «*timed auction*»: vente organisée sur Internet et gérée par le site de l'opérateur ou la plateforme de vente en ligne, sans intervention du commissaire-priseur à l'écran. Le canal Internet est le seul moyen d'enchérir, les enchères étant étalées sur plusieurs heures ou jours, avec enchérissement asynchrone (séquencé dans le temps, sans interaction nécessaire en temps réel entre les enchérisseurs).

• Vente en direct, dite «live»

Vente physique retransmise sur Internet depuis la salle où le commissaire-priseur opère, à laquelle l'enchérisseur peut participer dans la salle ou à distance en temps réel.

• Ventes volontaires

Biens vendus aux enchères publiques à la seule initiative du vendeur et faisant l'objet d'un mandat de vente donné par ce dernier à la maison de vente, par opposition aux ventes judiciaires organisées par réquisition de la loi ou par décision de justice.



Lucio Fontana
Concetto spaziale,
Piazza San Marco al sole
 1961, huile sur toile trouée,
 signée et titrée au dos
 «l. fontana, Piazza San Marco
 al sole», 150 x 150 cm.

6,7 M€

Adjugée le 5 décembre 2023
 par Artcurial.

Liste des maisons de vente créées en 2023

AUVERGNE- RHÔNE-ALPES

ENCHÈRES 07
 HV GRENOBLE
 YSSOIRE ENCHÈRES
 MÉDICIS ENCHÈRES

BOURGOGNE- FRANCHE-COMTÉ

BAGHERA WINES AUCTION FRANCE
 MONTBÉLIARD ENCHÈRES PUBLIQUES
 LUX ENCHÈRES
 DYONNE ENCHÈRES

BRETAGNE

ENCHÈRES DINAN

CENTRE-VAL DE LOIRE

SOLOGNE ENCHÈRES

GRAND EST

ALEXANDRE LANDRE STRASBOURG

HAUTS-DE-FRANCE

HDF ENCHÈRES

ÎLE-DE-FRANCE

ROSE AUCTIONS
 BARTLEBY
 LEDUCQ MAISON DE VENTES AUX ENCHÈRES
 CHLOÉ MURA-WATTEBLED
 FRANÇOIS EPIN ART & DESIGN CONSULTING
 NÉO ENCHÈRES
 A.R.S ENCHÈRES
 VILLEMUR.ART
 NOUVELLE SOCIÉTÉ PBA
 CRAIT-MÜLLER CHARENTON-VINCENNES

LA RÉUNION

OVV 974
 ENCHÈRES RÉUNION GRAND EST

NORMANDIE

ACR ENCHÈRES
 FALAISE ENCHÈRES
 ART SAËNE

NOUVELLE AQUITAINE

CAMPANAUD MAISON DE VENTES
 ARTESIA

OCCITANIE

HÔTEL DES VENTES OCCITANIE
 HÔTEL DES VENTES D'UZES
 QTL ENCHÈRES
 CAMILLE CHABROUX MAISON DE VENTES AUX ENCHÈRES
 VALLESPER ENCHÈRES OVV
 ACT'JUGER
 SUDENCHÈRES

PROVENCE-ALPES-CÔTE D'AZUR

VILLEFRANCHE ENCHÈRES RIVIERA
 SAINT PAUL AUCTION



Pour retrouver l'ensemble des maisons
 de vente aux enchères volontaires en activité,
 nous vous invitons à consulter l'annuaire en ligne
 du Conseil des maisons de vente :
www.conseilmaisonsvente.fr



Évariste Jonchère
Jeune femme vietnamienne
ou Torse de femme annamite

1947, pierre reconstituée, grandeur nature,
 non signée, hauteur : 86 cm.

119 000 €

Adjudgée le 22 septembre 2023
 par Lynda Trouvé.

Crédits photographiques

Couverture : © Pierre Rodin, P.3 © CMV, P.10 © Farrando, P.11 © Christie's Images Ltd 2024, P.12 © Hôtel des ventes de la vallée Montmorency / © Succession Alberto Giacometti / Adagp, Paris 2024, P.15 Adobe Stock, © Vincent Fraysse, P.16-17 Adobe Stock, P.19-20 © Drouot, P.21 © Etude Coutau - Bégarie / © Succession Alberto Giacometti / Adagp, Paris 2024, P.23 © Rougemont, P.24 © Boisseau-Pomez, P.25 C. Darbelet / Vichy Enchères, P.27 © Bonhams Cornette de Saint Cyr, P.30 © Sotheby's / © Adagp, Paris 2024, P.32 © Osenat, P.34 © Aguttes, P.37 © Rouillac.com, P.38-39 © Adagp, Paris 2024 P.40-41 © Hôtel des ventes de Clermont-Ferrand, P.43 © Drouot, P.44 © Osenat, P.45 © Drouot, P.46 © Studio Marlea, P.47 © Bonhams Cornette de Saint Cyr, P.49-50 © Association Renaissance, P.54 © Balsan, P.55 © Drouot, P.56 © Osenat, © C. Darbelet, P.57 © Drouot, © AlexPenfold, P.58 © iDealwine, P.59 © Astrid Guillon Mdv, P.60 © Boisseau-Pomez, P.61 © Astrid Guillon Mdv, P.62 © Boisseau-Pomez, P.63 © Rouillac, P.64 © Artcurial, P.68 © Enchères VO, P.69 © Alcoa, P.70 © Artus Enchères, © Merci & Cie, P.72 © Oscar Dhondt, P.75 © Zuzanna Lupa, P.76 © Photos les Garennes, P.77 © Arqana, © Ecurie des Monceaux, P.79 Courtesy David Zwirner, P.81 © Drouot / © Adagp, Paris 2024, P.83 © Adagp, Paris 2024, P.84 © Sotheby's, P.91 © Guy Bell / Shutterstock / SIPA, P.93 © Heffel Fine Art Auction House, P.94 © Artcurial, P.96 © Guy Bell / Shutterstock / SIPA, P.97 © Stephen Chung / LNP/Shutterstock / SIPA, P.98 © Leonard Joel Auctions, P.99 © China Guardian HK, P.100 Courtesy Poly International Auction Co., Ltd, P.101 © Sotheby's / © Succession Picasso, P.105 © Sotheby's, P.106 © Lempertz, P.109 © Nissan, P.110 © Hermès, P.111 © Deutz, P.113 © Philippe Patek, P.115 © Artcurial, P.117 © Christie's Images Ltd 2024 / © Successio Miró / Adagp, Paris, 2024, P.118 © Bonhams Cornette de Saint Cyr, P.121 © Artcurial / © Fondation Lucio Fontana, Milano / by SIAE / Adagp, Paris, 2024, P.122 © Pierre Rodin, P.123 © Sotheby's / © Adagp, Paris, 2024.

Remerciements à l'équipe de la *Gazette Drouot*.

CMV

CONSEIL
DES MAISONS
DE VENTE

Conseil des maisons de vente

19, avenue de l'Opéra – 75001 Paris
 Tél. 0153 45 85 45 – conseilmaisonsdevente.fr

Président **Édouard de Lamaze**
 Vice-présidente **Henriette Chaubon**
 Directeur délégué administratif, financier
 et juridique **Pierre Taugourdeau**
 Directeur délégué au développement
 projets et études **Quentin Loiseleur**
 Directrice de la communication
Ariane Chausson

Une publication de **Beaux Arts & Cie**
 9, boulevard de la Madeleine
 75038 Paris Cedex 1
 Tél. 0187 89 91 00
 RCS Paris B 435 355 896

Édition **Marie-Hélène Arbus**
 Rédaction en chef **Léa Saint-Raymond**
 Création graphique **Marguerite Da Silva**
 Iconographie **Alexandra Buffet**
 Secrétariat de rédaction **Françoise Mathay**
 Traduction **Alice Baique**

Ont collaboré à cette édition
Georgina Adam, Agathe Capdepon,
Julie Chaizemartin, Marie-Émilie Fourneaux,
Sarah Hugounenq, Mégane Martins,
Rafael Pic, Léopold Vassy

Beaux Arts & Cie
 Président **Frédéric Jousset**
 Directrice générale **Solenne Blanc**
 Directeur général délégué
Jean-Baptiste Costa de Beaugard

Régie publicitaire Beaux Arts & Cie

ISSN : 2971-3404
 ISBN : 979-10-204-0914-0
 Dépôt légal : **juin 2024**
 Photogravure : **Key Graphic**, Paris
 Imprimé en France

Diffusion librairies
Clients UD / Flammarion Diffusion
 commandesclients@union-distribution.fr
 Tél. + 33 (0)141802020

Autres librairies
Florence Hanappe / Amélie Fontaine
 Tél. + 33 (0)141083806/04

Vente par correspondance
beauxarts.com/La Boutique

© Beaux Arts & Cie, 2024



Jean Dunand

Vers 1923-1925, rare table basse rectangulaire,
en laque, laque arrachée, laque de Chine et feuille
d'or, 41 × 79 × 51 cm.

212 000 M€

Adjugée le 19 octobre 2023 par Briscadieu Bordeaux.



Cheops,

le logiciel au cœur des enchères



19€



Contactez-nous pour découvrir notre suite logicielle dédiée aux maisons de ventes aux enchères et aux commissaires de justice.