

# LA LETTRE DE LA DISTRIBUTION INTERNATIONALE

7 rue Fould, 78600 Le Mesnil le Roi, France

Tel 01 39 12 17 93 (ligne directe)

e-mail : [bguillot@chabot-associates.com](mailto:bguillot@chabot-associates.com)

sites Internet : [www.globalretailnews.com](http://www.globalretailnews.com)

[www.chabot-associates.com](http://www.chabot-associates.com).

## SOMMAIRE

Liste des articles parus dans

### La Lettre de la Distribution Internationale :

MARS 2009

#### *INTERNATIONAL*

. Ikea voit des opportunités dans la crise mondiale. Changement de modèle d'activité. Outre les Etats-Unis, le géant suédois poursuit son expansion notamment en Chine et s'installe en Ukraine

. En bref... Le géant du commerce de détail sud-coréen, Lotte Group, annonce investir US\$ 870 millions d'ici à 2013 pour renforcer sa présence en Indonésie... Le japonais Fast Retailing a jusqu'au 12 mars pour obtenir le contrôle total de Link Theory, couturier japonais de vêtements pour femmes actives... Majid Al Futtaim Group a signé un accord de joint-venture avec le gouvernement de Fujairah pour la construction de « City Centre » dans cette ville des Emirats... Simon Property : ses bénéfices sont stimulés par les centres de magasins d'usine... La famille Morris, fondatrice de Mervyn's, a racheté le nom et tous les droits relatifs à la propriété intellectuelle sur Internet... Le chilien Cencosud réduit ses investissements de \$ 97 millions en 2009 après avoir repoussé un projet de \$ 500 millions en raison de la crise internationale... Lowe's et Ikea se renforcent au Canada... Le hard discount est en expansion en Roumanie... Metro vend les 120 magasins Adler en Allemagne, Autriche et au Luxembourg avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2009...

#### *EUROPE*

. Les nouveaux comportements de l'Euro consommateur  
. Centres de magasins d'usine en Roumanie, Russie, Ukraine et Slovaquie

#### *BELGIQUE*

. Delhaize Group a sorti 300 produits Unilever de ses rayons en Belgique et ouvert en janvier un nouveau format de magasin à bas prix, Red Market

#### *FRANCE*

. Bon développement de la franchise  
. Carrefour a passé un accord avec Coop Atlantique et signé avec Label'Vie un accord de franchise au Maroc

- . PPR : bonne résistance du groupe stimulé par son activité de luxe en 2008. Suppression d'emplois chez Conforama et à la FNAC
- . Go Sport accuse une nouvelle perte opérationnelle de € 13,8 millions en 2008

## **ROYAUME-UNI**

- . Prévission de croissance du commerce alimentaire en 2009
- . Baugur : les actifs britanniques sont placés sous contrôle judiciaire
- . Kingfisher : clôture de la vente de Castorama Italie à Leroy Merlin pour € 615 millions. Sérieuses difficultés en Chine

## **SUÈDE**

- . H&M va créer 6 000 à 7 000 nouveaux emplois en 2009

## **REPUBLIQUE TCHEQUE**

- . Tesco se lance dans une nouvelle aventure et ouvre un grand magasin à Liberec

## **AMERIQUE DU NORD**

### **ETATS-UNIS**

- . La récession dans le commerce de détail va fournir d'importantes opportunités aux survivants selon la Deutsche Bank
- . Home Depot ferme Expo et supprime 7 000 emplois
- . Mike Duke, nouveau président à la tête de Wal-Mart
- . Dépenses en ligne en décembre

## **AMERIQUE LATINE**

### **MEXIQUE**

- . Starbucks, confronté à la chute de son CA aux Etats-Unis et à la sursaturation du marché américain, se développe en Amérique Latine

## **ASIE**

### **CHINE**

- . Galleria, le 1<sup>er</sup> centre commercial haut de gamme de type européen, vient de démarrer sa construction à Chengdu, capitale du Sichuan

## **INDE**

- . Va t'on vers un accord Carrefour/Future Group
- . Wal-Mart et son partenaire indien Bharti Enterprises ont choisi « Best Price Modern Wholesale » comme enseigne pour les futurs cash & carry
- . L'espagnol Inditex s'associe au groupe Tata pour l'ouverture de magasins Zara en Inde

## **MOYEN-ORIENT**

### **EMIRATS ARABES UNIS**

- . Les centres de magasins d'usine de la région n'en sont encore qu'à leurs débuts
- . Les commerçants se plaignent du montant élevé des loyers en centres commerciaux

. Les supermarchés profitent des consommateurs qui consomment davantage à leur domicile

**Vous pouvez aussi lire les études :**

- ✓ **La Russie, un pays en crise. Retard des ouvertures de centres commerciaux. Evolution du commerce alimentaire**
- ✓ **Investir chez soi : dominance des acteurs nationaux**
- ✓ **2009, l'année de l'urbanisme commercial en Algérie**

\* \* \* \*

## **Quelques extraits de nos articles parus dans : La Lettre de la Distribution Internationale : MARS 2009**

### **■ INTERNATIONAL**

**Ikea voit des opportunités dans la crise mondiale. Changement de modèle d'activité.**

Le géant suédois de l'aménagement du foyer et de la décoration table sur sa qualité et ses prix pour élargir sa clientèle en cette période de récession économique.

Dans ses tout nouveaux magasins, comme le 36<sup>e</sup> qu'Ikea vient d'ouvrir mi-février aux USA, en Caroline du Nord, et le 294<sup>e</sup> dans le monde, l'entreprise renforce l'accent sur l'offre d'une aide à la décoration pour des rénovations de cuisine, sur la qualité de son mobilier prêt à assembler et de ses services livraisons et montage à domicile. De ce fait, elle réussit à grossir sa part de marché, lui permettant de passer de la 7<sup>e</sup> place à la 5<sup>e</sup> par le CA dans le classement 2008 des 25 premiers commerçants américains spécialisés en ameublement et literie. Avec quelques établissements supplémentaires, Ikea pourrait même dépasser à la fois Wal-Mart Stores, N°2 du classement, et le leader de la spécialité Ashley Furniture selon Furniture Today. Aux USA, son CA total (33 magasins l'an dernier), ventes en ligne incluses, s'est élevé à \$ 3,16 Mds en 2008, soit environ 90 millions par an et par établissement de 26 000 à 35 000 m<sup>2</sup>.

La crise de l'immobilier en Amérique l'a beaucoup touché l'an dernier et un ralentissement a été enregistré dans tous ses marchés : la croissance du CA n'a pas dépassé +16% aux USA contre +25% en 2007. Dans le même temps, le Département du Commerce américain annonçait une chute de 8% des ventes de tous les magasins américains d'ameublement et d'équipement du foyer à \$ 109,2 Mds, soit le chiffre le plus faible depuis cinq ans et la chute la plus importante depuis au moins 1982.

Toutefois, cette situation ne l'empêche pas de poursuivre ses ouvertures aux USA : le 3<sup>e</sup> en Floride est prévu cet été à Tampa et un autre dans le Massachusetts en 2011...

*Outre les Etats-Unis, Ikea poursuit son expansion notamment en Chine par un magasin de 47 000 m<sup>2</sup> à Dalian en février 2009. Deux autres suivront en 2010, l'un à*

Shenyang et le second à Shanghai, dans le quartier de Pudong, portant leur nombre à 10. Pourtant, depuis octobre 2008, son CA s'est brutalement replié en Chine, mais Ikea n'a pas l'intention pour autant de ralentir son rythme de croissance. Auparavant, son plus grand défi résidait dans le choix des terrains. Aujourd'hui c'est celui de trouver un bon emplacement. Or, la crise financière pourrait lui permettre d'en trouver davantage et d'avoir de bonnes opportunités pour accélérer son expansion. Il a donc décidé d'entrer dans la seconde phase de son programme.

Sa période d'installation en Chine 1998-2010 correspond à la 1<sup>è</sup> phase de son développement. Les années postérieures à 2010 correspondront à la seconde phase durant laquelle il pourrait changer son modèle d'activité et choisir des villes de seconde et 3<sup>è</sup> importance aux populations de 6 à 10 millions d'habitants pour y ouvrir des centres commerciaux. Cela veut dire qu'outre la construction de ses propres magasins, Ikea louera des surfaces à d'autres commerçants pour réduire ses frais immobiliers.

*En Europe Orientale, un premier centre commercial Ikea est prévu en Ukraine (Odessa).* La construction sur 250 000 m<sup>2</sup> de s.totale et un terrain de 64 hectares doit démarrer cet automne pour une ouverture prévue fin 2011. Ikea est aussi en pourparlers pour l'acquisition d'autres terrains à Kiev, Dniepropetrovsk, Donetsk, Kharkov et Lvov, qui seront des investissements moins lourds (\$ 150 à 200 millions) qu'avant la crise globale en raison de la baisse des coûts : prix du terrain, des matériaux de construction et des services...

## ■ FEDERATION DE RUSSIE

### **Le pays est touché de plein fouet par la crise.**

La crise financière a conduit à l'augmentation du chômage, à une croissance plus lente des revenus et à un accès limité au crédit pour la plupart des consommateurs. Le resserrement du crédit a touché à la fois les commerçants alimentaires et non alimentaires pouvant entraîner une accélération du phénomène de consolidation. Ainsi, X5 Group pourrait racheter de petites chaînes menacées de faillites. Avec ses concurrents Magnit, Dixi et Seventh Kontinent, ils ont perdu ensemble 60 à 80% de leur valeur au cours des 6 derniers mois car les bourses russes ont été atteintes par la chute du prix de l'essence et par le retrait de capitaux des marchés émergents. En se basant sur le ratio valeur de l'entreprise/EBITDA, le secteur va sous performer ses pairs des marchés émergents de 40% cette année d'après Citigroup.

Selon Reuters, après une chute de 3,4% en octobre des ventes au détail, une croissance de 8,0% a été enregistrée en novembre, soit le taux le plus faible depuis 5 ans. En novembre également, les revenus réels disponibles se sont contractés de 6,2% par rapport à un an plus tôt. Les arriérés de salaires ont doublé entre octobre et novembre touchant 600 000 personnes. D'où un arrêt brutal du dynamisme de la consommation pouvant conduire à une croissance pratiquement nulle des revenus disponibles à court terme car les entreprises licencient et réduisent les salaires. Pour les analystes, le marché peut commencer à se retourner au second semestre 2009 si la reprise est globale.

En attendant, certains commerçants affrontent des problèmes de liquidités pour rembourser leurs dettes et payer leurs fournisseurs, lesquels ont arrêté leurs livraisons, entraînant à leur tour la suspension des projets les plus imminents et l'arrêt de diverses dépenses. De leur côté, les fournisseurs, notamment les importateurs, souffrent de l'instabilité monétaire qui les pousse à augmenter leurs prix.

En réalité, les plus touchés sont les promoteurs car les problèmes financiers les conduisent à chercher de nouveaux moyens d'attirer des commerçants de qualité au potentiel prometteur. Toutefois, comme les commerçants, ils pourraient retirer des avantages en étudiant les préférences des consommateurs, étudier leurs besoins, leurs habitudes selon les régions et les districts, leurs revenus, tout en adaptant les centres commerciaux et mieux répondre à la demande potentielle du voisinage.

#### **Centres commerciaux moscovites : retard des ouvertures.**

Moins de la moitié des centres commerciaux devant être terminés à Moscou en 2008 a réellement vu le jour. Même ceux qui ont pu finir leur construction à temps se sont estimés heureux d'avoir pu commercialiser la moitié de la surface selon le rapport annuel Colliers International...

→ *Pour lire cet article dans sa totalité, contacter :*

[bguillot@chabot-associates.com](mailto:bguillot@chabot-associates.com) ou tel.331 39 12 17 93

#### **■ ETATS-UNIS**

#### **La récession dans le commerce de détail va fournir d'importantes opportunités aux survivants selon la Deutsche Bank.**

En se basant sur les données des 18 derniers mois, la banque estime que Wal-Mart, Target Corp, Kohl's Corp, Macy's et J.C.Penney figureront parmi les survivants bénéficiaires des \$ 20 Mds de CA dégagés à la suite de la crise. Best Buy, Bed, Bath & Beyond et Staples connaîtront également une croissance de leur CA grâce à la souplesse de leurs activités respectives. Les entreprises exploitant des magasins isolés comme Kohl's, contrairement à celles très présentes en centres commerciaux, prendront vraisemblablement de plus grosses parts de marché en raison du changement de tendances dans les habitudes d'achat de la clientèle.

La Deutsche Bank croit que \$ 19,2 Mds de ventes seront dégagés par de grands commerçants qui ont déjà fermé ou annoncé leur faillite. Circuit City Stores, Linens' N Things, Sharper Image et Mervyn's figurent dans ce groupe. Sont aussi incluses les entreprises qui continuent d'exercer mais ferment un grand nombre de magasins comme Ann Taylor et Charming Shoppes.

\$ 8,1 autres Mds de CA seront perdus par les commerçants dont la dette est évaluée au-dessous du niveau d'investissement et/ou ont un EBITDA négatif. Ce qui veut dire que Sears Holdings, Saks, Neiman Marcus, Bon-Ton Stores, Dillard's, Gap, J.Crew Group et Limited Brands verront leur CA reculer d'au moins 5%.

