

LA LETTRE DE LA DISTRIBUTION INTERNATIONALE

5, rue de Châteaudun, 75009 PARIS, France

Tel/fax : +331 48 74 64 70 (ligne directe)/+336 70 86 64 20

e-mail : bguillot@chabot-associates.com

sites Internet : www.globalretailnews.com

www.chabot-associates.com.

SOMMAIRE

Liste des articles parus dans

La Lettre de la Distribution Internationale :

JUILLET 2011

INTERNATIONAL

.Wal-Mart, poussé par la stagnation de ses ventes aux USA et la quasi absence de croissance chez Asda au Royaume-Uni, s'intéresse de nouveau à l'Europe et ouvre un bureau à Londres pour rechercher des acquisitions. En Afrique du Sud, le gouvernement a donné son accord à sa prise de contrôle de 51% de Massmart. En Chine, le directeur financier et le directeur des Opérations pour la région ont démissionné « pour explorer d'autres opportunités. »

. En bref... VF Corp acquiert Timberland pour \$ 1,8 Md, valorisant 13 fois son Ebitda... Le N°3 mondial de la mode éphémère, le suédois Hennes & Mauritz, a dévoilé au second trimestre, clos le 31 mai, une hausse de 2% de son CA à \$ 4,4 Mds... Carphone Warehouse réfléchit sur l'avenir de Best Buy UK... Globe Trade Center (GTC) a signé un accord préliminaire avec une filiale d'Unibail-Rodamco portant sur la vente d'une participation de 50% dans le centre commercial et de loisirs Galerie Mokotow à Varsovie... The West Paris Outlet, futur village de marques prévu en Ile-de-France (Plaisir) au printemps 2013... Metro Cash & Carry : ouverture mi-juin d'un second entrepôt de 3 000 m2 à Paris-Bercy...

EUROPE

. Westfield Group cherche à se développer en Europe et met en vente des centres commerciaux aux USA

FRANCE

. Unibail Rodamco : Aeroville verra le jour en septembre 2013 au nord de Paris, près de Roissy-en-France, sur des terrains d'Aéroports de Paris

. Castorama : ouverture le 1^{er} juin d'un nouveau concept à Villabé, en région parisienne (Essonne)

ITALIE

. Central Retail Corporation (CRC) a repris la chaîne italienne de grands magasins La Rinascente

PAYS-BAS

. Ahold : la branche américaine stimule les profits au 1^{er} trimestre

ROYAUME-UNI

. Kesa Electricals : Knight Vinke Asset Management, le plus gros actionnaire du 3^e distributeur européen d'électroménager et d'électrodomestique, estime qu'il faut fermer les magasins déficitaires de Comet au Royaume-Uni et introduire la société sur le marché de Paris

. Kingfisher a enregistré un bon 1^{er} trimestre en France

. Tesco prévoit de doubler sa présence en Europe Centrale et Orientale et poursuit son développement aux USA

FEDERATION DE RUSSIE

. La Russie : au sein des BRIC, le pays est à la traîne sur le plan de la compétitivité et de la croissance

AMERIQUES

. Borders, depuis février sous la protection de la loi sur les faillites, a reçu plusieurs propositions dont celle de la société de capital-investissement Gores Group

. L'immobilier se concentre sur la qualité des sites

. Casino demande l'arbitrage de la Chambre de Commerce Internationale à l'encontre du groupe brésilien Diniz et le respect du pacte d'actionnaires, couvrant leur contrôle conjoint de Grupo Pao de Açucar

ASIE/PACIFIQUE

. Marks & Spencer se tourne vers l'Inde et la Chine après avoir enregistré des profits plus élevés que prévu en 2010/11

CHINE

. Burberry : la demande chinoise a stimulé ses profits

INDE

. Nouvelles réglementations concernant les investissements étrangers dans le commerce de détail

INDONESIE

. Concurrence : PT Matahari Putra Prima cherche à dépasser Carrefour comme le leader local du commerce de détail par le CA dès 2012

JAPON

. Recul du commerce de luxe depuis ces derniers mois

- . Uniqlo : lancement par le gouvernement de la campagne « Super Cool » pour économiser l'énergie cet été. Elle suggère de porter des chemises claires, des t-shirts, des pantalons légers et des sandales au travail
- . Zara teste le marché australien

MOYEN-ORIENT

- . Evolution du commerce de détail aux Emirats Arabes Unis
- . Maintenir l'embellie du 1^{er} trimestre en prenant conscience de faits importants dans les Emirats.

Vous pouvez aussi lire l'étude :

✓ L'expansion globale des commerçants de détail. Les opportunités d'investissement

*** * * ***

Quelques extraits de nos articles parus dans : La Lettre de la Distribution Internationale : JUILLET 2011

■INTERNATIONAL

Wal-Mart : poussé par la stagnation de ses ventes aux USA et la quasi absence de croissance chez Asda au Royaume-Uni, le géant mondial du commerce s'intéresse de nouveau à l'Europe et ouvre un bureau à Londres pour rechercher des acquisitions.

Aux USA, les ventes sont en recul de 1,1% pour le 8^e trimestre consécutif et en quasi stagnation au Royaume-Uni (+0,1% à magasins comparables hors essence et TVA). Wal-Mart a donc décidé de s'installer dans la capitale britannique afin d'observer le marché européen. Son équipe sera distincte d'Asda, dont le siège est à Leeds. Par contre, la division Wal-Mart International poursuit son expansion avec un CA en hausse de 12% au 1^{er} trimestre et 4 500 magasins dans 15 pays dont l'Inde et le Mexique.

Rappelons que Wal-Mart est entré en Europe en 1997 lors de son acquisition des hypermarchés allemands Wertkauf, opération insuffisamment fructueuse pour lui, car il s'est retiré du marché en 2006 après les avoir vendus.

En Afrique du Sud, le gouvernement a fini par approuver sa prise de contrôle à 51% de Massmart moyennant \$ 2,4 Mds, mais avec des réserves. En effet, le géant mondial du commerce doit geler les licenciements pendant les 2 prochaines années, honorer les accords syndicaux pendant 3 années et investir \$ 14,4 millions dans un programme de formation de la chaîne d'approvisionnement afin d'améliorer la compétitivité locale. Cette première opération sera un tremplin pour son expansion sur le continent car il s'intéresse aussi au Congo, à l'Angola et au Sénégal.

L'Afrique du Sud a perdu un million d'emplois en 2009 durant la récession et connaît un taux élevé de chômage de 25%. En 2010, les IDE ont chuté dans ce pays à \$ 1,3 Md, soit à peine le quart du niveau enregistré en 2009 selon les Nations Unies. Au départ, lors de l'annonce de la proposition par Wal-Mart et le vote favorable des actionnaires de Massmart, tout semblait aller très vite, mais c'était sans compter la Commission de la Concurrence sud-africaine, un corps indépendant, qui évalue et fournit une position sur la concurrence dans la crainte que le distributeur augmente ses importations, ignorant les industriels locaux et poussant alors à des fermetures d'usines et à des licenciements. D'après un rapport de l'Economic Development Department, si 1% des achats de Massmart se transformait en importations par des fournisseurs locaux, cela entraînerait la perte de 4 000 emplois en Afrique du Sud.

Massmart, créée en 1990 par Mark Lamberti, est le plus gros distributeur sud-africain avec 288 magasins dans 14 pays du continent. Presque tous ses magasins sont situés en Afrique du Sud.

Chez **Wal-Mart Chine, le directeur financier et le directeur général des opérations pour la région, ont démissionné « pour explorer d'autres opportunités »**. Présent sur le continent chinois depuis 1996, Wal-Mart y compte 338 magasins et est en pleine expansion dans les villes plus petites. Ses ventes se sont élevées à \$ 7,5 Mds en 2010, soit juste 2% de son CA annuel de \$ 420 Mds. Le géant doit clore l'acquisition du discounteur Trust-Mart, repoussée en janvier 2012 pour la seconde fois. Il a commencé par en prendre 35% en 2007 auprès de Bounteous. Mais, régulariser l'opération a encore pris beaucoup de temps.

Du reste, d'autres commerçants étrangers rencontrent des difficultés en Chine depuis l'année dernière. Home Depot a fermé son dernier magasin de Pékin en janvier pour se concentrer sur 2 autres villes où la croissance est plus rapide. En février, Best Buy a fermé ses 9 magasins d'électronique Best Buy et en mars Mattel son magasin Barbie de Shanghai sur 6 niveaux. En outre, Wal-Mart et Carrefour (180 hypermarchés en Chine) ont reçu une amende de \$ 1,4 million en février de la part de la Commission Nationale du Développement et des Réformes pour pratiques trompeuses en matière de prix dans certains de leurs magasins.

La répartition des grandes surfaces en Chine en 2010 selon Monitor Group est la suivante : chaînes régionales/boutiques traditionnelles : 73%, RT-Mart International : 8%, autres : 9%, Carrefour : 5% et Wal-Mart : 5%.

■INTERNATIONAL

L'expansion globale des commerçants de détail. Les opportunités d'investissement.

A.T.Kearney vient de publier son 10^e Global Retail Development Index (GRDI). Cette étude annuelle classe les 30 pays en développement par leur expansion commerciale dans le monde. Les scores sont basés sur un faisceau de 25 variables macroéconomiques et spécifiques au commerce de détail pour à la fois aider les commerçants à déterminer les stratégies de leur développement international en classant l'attractivité commerciale de ces pays, et identifier les opportunités

d'investissement des marchés émergents. Cette année, l'étude reflète les changements considérables, qui ont affecté les pays en développement.

En 2011, certains marchés en développement explosent et modifient l'équilibre des forces. La Chine a récemment rattrapé le Japon comme la seconde grande puissance économique mondiale et on s'attend à ce que l'Inde progresse encore plus rapidement que la Chine à long terme grâce à sa population plus jeune. La récession a accéléré le changement dans la production et la consommation mondiale, de l'ouest à l'est, du nord au sud, des marchés développés vers les marchés en développement.

Global Retail Development Index : les 30 plus gros marchés dans le monde en 2011

Pays	Rang 2011	Variation 2010/2011	Pays	Rang 2011	Variation 2010/2011
Brésil	1	+4	Indonésie	16	0
Uruguay	2	+6	Maroc	17	-2
Chili	4	+3	Philippines	18	+4
Inde	4	-1	Tunisie	19	-7
Koweït	5	-3	Sri Lanka	20	inc
Chine	6	-5	Malaisie	21	-4
Arabie Saoudite	7	-3	Mexique	22	+3
Pérou	8	+1	Vietnam	23	-9
Emirats Arabes Unis	9	-2	Colombie	24	+2
Turquie	10	+8	Argentine	25	Inc
Liban	11	Inc	Afrique du Sud	26	-2
Egypte	12	+1	Panama	27	Inc
Albanie	13	-1	Rep.Dominicaine	28	-5
Russie	14	-4	Iran	29	Inc
Kazakhstan	15	Inc	Bulgarie	30	-11

Source : A.T.Kearney

Si l'Asie est en tête de la reprise mondiale, c'est l'Amérique du Sud qui a renforcé le plus sa position dans l'Indice cette année grâce notamment à sa croissance continue.

Les crises du Moyen-Orient et d'Afrique du Nord peuvent affecter les projets immédiats d'entrée sur certains pays, mais on note que leur population très jeune et aussi très franche pourrait conduire à une plus grande stabilité économique et à plus d'intégration globale. Plus important, le Koweït, l'Arabie Saoudite et les Emirats Arabes Unis, toujours classés aux 10 premiers rangs, n'ont pas vu de conflit comme chez certains de leurs voisins et doivent rester stables.

Pour lire la suite de cet article, consulter :

bguillot@chabot-associates.com ou tel/fax+331 48 74 64 70/mobile +336 70 86 64 20

■INDE

Nouvelles réglementations concernant les investissements étrangers dans le commerce de détail.

L'Inde va annoncer un nouvel assouplissement des IDE dans le commerce de détail pour avril 2012, permettant aux Wal-Mart et Carrefour d'ouvrir des magasins. Les lois de ce pays limitent les investissements étrangers dans le commerce de détail à la propriété de magasins de gros ou à 51% dans le commerce mono marque afin de protéger les propriétaires de magasins locaux. Ces 2 géants du commerce mondial ont ouvert des cash&carry dans ce pays d'1,2 Md d'habitants pour y développer leurs chaînes d'approvisionnement et prendre pied sur le marché. Ils ont ainsi permis aux fermiers l'accès à une meilleure technologie, les aidant à gagner plus d'argent sur la vente de leurs produits.

Or, autoriser les IDE dans le commerce multi marques peut contribuer à modérer les prix de l'alimentaire car leur inflation a atteint la moyenne de 16% au cours du dernier exercice fiscal à la suite des pluies qui ont perturbé les approvisionnements. L'Inde est le 3è marché de détail le plus attirant pour les commerçants globaux parmi les 30 plus grands pays émergents selon AT Kearney : la classe moyenne en expansion, une économie en croissance et une population sensible de plus en plus aux marques contribueront à stimuler les ventes au détail de 35% au cours des 3 prochaines années, grimant de \$ 396 Mds en 2011 à 785 Mds en 2015. Selon KPMG à Chennai, le gouvernement autorisera les IDE d'abord à 26%.

SOUSCRIVEZ

LA LETTRE DE LA DISTRIBUTION INTERNATIONALE

Bulletin de souscription

(11 numéros/an)

Prénom Nom.....

Fonction.....

Société..... Adresse

.....

C.P. Ville Pays

Tel Fax Mobile

e-mail :@..... Secteur d'activité

Je souhaite recevoir LLDI gratuitement par e-mail en Français pendant 2 mois

Je souhaite recevoir LLDI gratuitement par e-mail en Anglais pendant 2 mois

Je m'abonne à LLDI :

- | | | |
|-----------------------------|--|--|
| ◆ en français par mail | <input type="checkbox"/> ou par support papier | <input type="checkbox"/> € 530 TTC (TVA 5.5%) tarif France |
| ◆ en anglais par mail | <input type="checkbox"/> ou par support papier | <input type="checkbox"/> € 540 (sans TVA) pour l'étranger |
| ◆ Licence Société 1 langue | <input type="checkbox"/> (e-mail seulement) | <input type="checkbox"/> € 1.200 HT* sans TVA) pour l'étranger |
| ◆ Licence Société 2 langues | <input type="checkbox"/> (e-mail seulement) | <input type="checkbox"/> € 1.500 HT* sans TVA) pour l'étranger |
| ◆ Licence Groupe 1 langue | <input type="checkbox"/> (e-mail seulement) | <input type="checkbox"/> € 2.000 HT* sans TVA pour l'étranger |
| ◆ Licence Groupe 2 langues | <input type="checkbox"/> (e-mail seulement) | <input type="checkbox"/> € 2.500 HT* paiement à l'ordre de : Chabot & Associates/LLDI par chèque ou virement bancaire. |

N.B : La licence de La Lettre de la Distribution Internationale ou de Global Retail Newsletter octroie un droit de copie interne pour l'adresser par mail à toute personne de votre entreprise en toute légalité en respectant la propriété intellectuelle, économisant ainsi le « photocopillage ».

Prière de retourner ce bulletin de souscription et votre règlement à : **B.GUILLOT,**

Chabot & Associates/LLDI, 5, rue de Châteaudun, 75009 PARIS- France :

Tel/Fax +331 48 74 64 70/336 70 86 64 20

bguillot@chabot-associates.com

Références bancaires :

IBAN : FR 76 1027 8063 7900 0408 7734 543 - Bank Identification Code (Swift) : CMCIFR2A

Banque : CCM Seine Forêt -1 rue du Vieux Marché, 78100 SAINT GERMAIN EN LAYE - France.

e-mail : bguillot@chabot-associates.com

Internet sites : www.globalretailnews.com

www.chabot-associates.com