LA SANTÉ DE LA LIBRAIRIE AU 1er TRIMESTRE. **A 65 jours, les stocks sont au plus bas.**

Enquête trimestrielle *Livres Hebdo*/I + C

Un début d'année trop calme

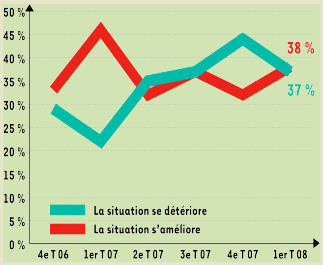
+1%
évolution trimestrielle en euros courants

Après une fin d'année 2007 sur les chapeaux de roue (+ 6 % de croissance), **le marché du livre n'a connu qu'une timide progression au premier trimestre 2008, à + 1 % en euros courants** soit une quasi-stagnation (+ 0,5 %) en volume par rapport à l'hiver 2007.

Tandis qu'à un an d'intervalle la fréquentation et le panier moyen n'ont guère évolué, et que les retours reculent de deux points, les stocks sont au plus bas, à seulement 65 jours de vente en moyenne. La trésorerie des détaillants se dégrade.

La fréquentation

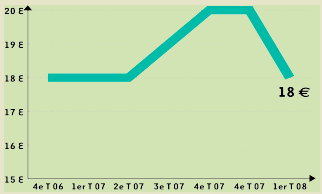
Le redressement de la fréquentation n'aura duré que le temps du dernier trimestre 2007. Sur les trois premiers mois de 2008, la fréquentation affiche un calme plat.
Cette évolution est partagée par la majorité des circuits de distribution, les clubs via détaillants et les grands magasins subissant même une baisse sensible des flux de clientèle.
Seules les grandes surfaces culturelles font exception avec une affluence en hausse par rapport au premier trimestre 2007.



Le panier moyen

Tous circuits de distribution confondus, le panier moyen n'a pas progressé par rapport à la même période de l'an passé. Il s'établit à 18 euros sur l'ensemble du premier trimestre 2008, soit deux euros de moins qu'au deuxième semestre 2007.
Seules quelques nuances apparaissent d'un type de points de vente à l'autre. Stable dans les grandes surfaces culturelles et les librairies de premier niveau, le panier s'étiole légèrement dans les hypermarchés et les librairies de deuxième niveau.

ÉVOLUTION DU PANIER MOYEN D'ACHAT



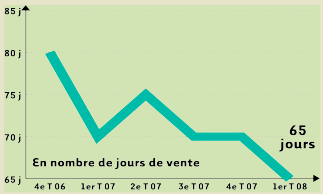
NIVEAU MOYEN DU PANIER PAR CIRCUITS



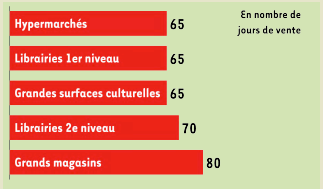
Les stocks

Après un palier à 70 jours de vente, les stocks des commerces de livres sont repartis à la baisse pendant l'hiver. Tous circuits de distribution confondus, les stocks tombent à 65 jours de vente, soit cinq jours de moins qu'au début de l'année 2007.
La baisse des stocks touche l'ensemble des circuits à l'exception des librairies de deuxième niveau où la stabilité est de rigueur. Elle se révèle particulièrement marquée dans les hypermarchés et dans les grands magasins.

ÉVOLUTION DU NIVEAU DU STOCK



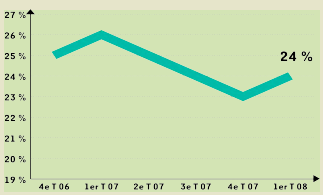
ÉVOLUTION DU STOCK PAR CIRCUITS



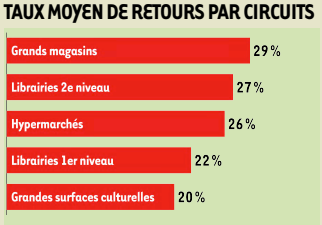
Les retours

Le taux de retour moyen, qui s'était établi à 24 % sur l'ensemble de l'année 2007, demeure au même niveau au premier trimestre 2008. Il est cependant inférieur de deux points à celui enregistré pendant la même période de l'année dernière.
A un an d'intervalle, les retours sont en recul très sensible dans l'ensemble des librairies comme dans les grandes surfaces culturelles. En revanche, ils n'évoluent guère dans les hypermarchés et dans les grands magasins.

ÉVOLUTION DU TAUX MOYEN DE RETOURS

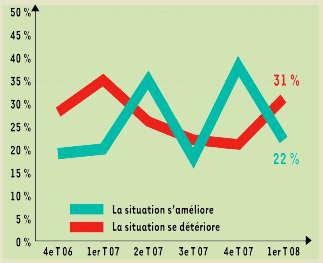


TAUX MOYEN DE RETOURS PAR CIRCUITS



La trésorerie

L'amélioration de la situation financière des commerces de livres ressentie en toute fin d'année 2007 aura été bien éphémère. Sur les trois premiers mois de 2008, un point de vente sur trois a enregistré une dégradation de sa trésorerie.
Cette moyenne masque des écarts assez importants selon les circuits de vente. Tandis que les finances se détériorent dans les librairies, elles se stabilisent dans les hypermarchés et les clubs et s'améliorent légèrement dans les grandes surfaces culturelles.



Enquête réalisée par l'Institut I + C pour le compte de *Livres Hebdo* auprès d'un large échantillon représentatif des librairies générales de 1er niveau, des librairies de 2e niveau, des grandes surfaces culturelles, des hypermarchés, des clubs via détaillants, des soldeurs et des grands magasins. Les résultats sont établis selon la méthode des quotas pondérés. Précédente enquête : LH 721 du 15.2.2008, p. 24.