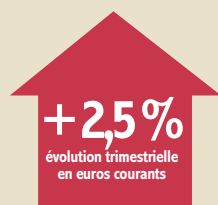


LA SANTÉ DE LA LIBRAIRIE AU 2^e TRIMESTRE. Les ventes d'avril ont sauvé le printemps.

Enquête trimestrielle *Livres Hebdo* I + C

Tensions sur la trésorerie



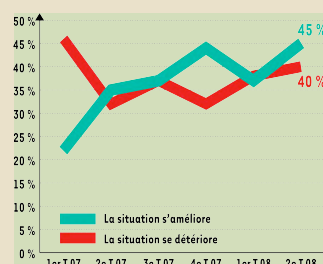
Après le ralentissement de la croissance du marché du livre au début de l'année, les bonnes performances d'avril (+14,5 % par rapport à avril 2007) sauvent à elles toutes seules un 2^e trimestre 2008 dont le bilan est entaché par les mauvais résultats des mois de mai et juin.

Au final, les ventes du printemps s'inscrivent en progression de 2,5 % en euros courants, soit 2 % en volume par rapport au deuxième trimestre 2007. Sur l'ensemble du trimestre, la fréquentation se redresse malgré une dégradation en mai et juin. Le panier moyen reste stable à 18 euros à un an d'intervalle, les stocks (70 jours) et les retours (24 %) reculent. Mais la trésorerie des détaillants se dégrade sensiblement.

La fréquentation

Trompeur, le redressement de la fréquentation au deuxième trimestre masque en fait une forte détérioration de l'affluence de la clientèle sur les mois de mai et juin compensée par les excellents résultats d'avril.

Tous les circuits de distribution constatent ce phénomène, même si ce sont les grandes surfaces culturelles et les librairies générales de 1^{er} niveau qui affichent les évolutions les plus favorables.



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 deuxième trimestre 2008. Le montant moyen des achats de livres par client s'échelonne désormais de 16 euros pour les rayons livres des grands magasins et les librairies de 2^e niveau à 21 euros pour les librairies générales de 1^{er} niveau.

ÉVOLUTION DU PANIER MOYEN D'ACHAT



NIVEAU MOYEN DU PANIER PAR CIRCUITS

Grands magasins	16 €
Librairies 2e niveau	16 €
Hypermarchés	17 €
Grandes surfaces culturelles	19 €
Clubs	20 €
Librairies 1er niveau	21 €

Les stocks

Les stocks des commerces de livres ont reculé au printemps 2008, par rapport à la même période de 2007. Tous circuits de distribution confondus, les stocks représentent désormais un peu plus de 70 jours de vente, soit 5 jours de moins qu'au deuxième trimestre 2007. Cette moyenne générale de 70 jours concerne aussi bien pour les grandes surfaces culturelles que les hypermarchés et les librairies générales de 1^{er} niveau. Pour leur part, les librairies de 2^e niveau (75 jours) et surtout les grands magasins (90 jours) se singularisent par des stocks sensiblement plus élevés.

ÉVOLUTION DU NIVEAU DU STOCK



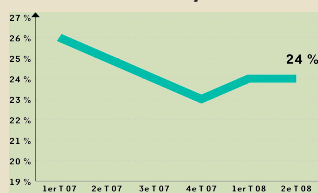
ÉVOLUTION DU STOCK PAR CIRCUITS

Hypermarchés	70
Librairies 1er niveau	70
Grandes surfaces culturelles	70
Librairies 2e niveau	75
Grands magasins	90

Les retours

Au cours du deuxième trimestre 2008, le taux de retour tous circuits confondus a reculé d'un point, à 24 %, par rapport au taux enregistré un an plus tôt. Les évolutions se révèlent cependant contrastées d'un point de vente à l'autre. En régression dans les librairies de 1^{er} et de 2^e niveau ainsi que dans les grandes surfaces culturelles, les taux de retours s'inscrivent au contraire en hausse dans les hypermarchés.

ÉVOLUTION DU TAUX MOYEN DE RETOURS



TAUX MOYEN DE RETOURS PAR CIRCUITS

Grands magasins	30 %
Librairies 2e niveau	27 %
Hypermarchés	25 %
Librairies 1er niveau	23 %
Grandes surfaces culturelles	22 %

La trésorerie

Compte tenu du recul des ventes de livres en mai et surtout en juin, la situation de trésorerie des librairies et rayons livres se dégrade sensiblement à l'issue du printemps. Plus d'un tiers des points de vente enregistrent une dégradation de leur trésorerie. Toutes les catégories de détaillants font état de difficultés financières accrues, mais ce sont les librairies de 1^{er} et de 2^e niveau, ainsi que les grands magasins qui se révèlent les plus inquiets.

