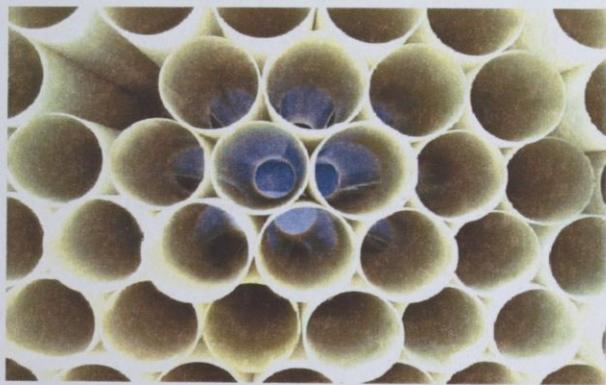


L 3.11

M3

6802

Le Négoce de Matériaux de Construction



AXETUDES

coface scrl 

DANS LA COLLECTION ÉTUDES SECTORIELLES

LA DISTRIBUTION SPÉCIALISÉE DE BRICOLAGE EN FRANCE ET EN EUROPE - DÉCEMBRE 1998

DANS LA COLLECTION POINTS SECTEURS

- LE NÉGOCE DE MATÉRIELS DE CONSTRUCTION - MARS 2000
LA DISTRIBUTION DE CARBURANT - MARS 2000
LA TÉLÉVISION NUMÉRIQUE EN FRANCE ET EN EUROPE - FÉVRIER 2000
LA MEUNERIE FRANÇAISE - JANVIER 2000
LA DISTRIBUTION DE PRODUITS DIÉTÉTIQUES - JANVIER 2000
LA TÉLÉPHONIE - JANVIER 2000
LA DISTRIBUTION D'ACCESSOIRES AUTOMOBILES - JANVIER 2000
LE TRANSPORT FRIGORIFIQUE - DÉCEMBRE 1999
LA DISTRIBUTION SPÉCIALISÉE DE PARAPHARMACIE EN FRANCE - NOV. 99
LE MARCHÉ DU CHAMPAGNE - NOVEMBRE 1999
LES ÉQUIPEMENTIERS AUTOMOBILES - OCTOBRE 1999
LES PRODUITS LAITIERS - OCTOBRE 1999
LE MARCHÉ DES JEUX ET JOUETS - OCTOBRE 1999
DISTRIBUTION DE MATÉRIELS EN PLOMBERIE, SANITAIRE, CHAUFFAGE - OCTOBRE 1999
LES BOISSONS NON ALCOOLISÉES - SEPTEMBRE 1999
LES AGENCES DE VOYAGES DE TOURISME - JUILLET 1999
LES INSTALLATEURS ÉLECTRICIENS - JUILLET 1999
LES FABRICANTS D'ARTICLES DE VOYAGE ET DE MAROQUINERIE - JUIN 99
LA CERTIFICATION - JUIN 1999
LE NETTOYAGE INDUSTRIEL - JUIN 1999
LA CONFECTION FÉMININE - JUIN 1999
LES CENTRES COMMERCIAUX - MAI 1999
STRATÉGIES DE DISTRIBUTION DES CONSTRUCTEURS EN MICRO-INFORMATIQUE - MAI 1999
L'INDUSTRIE PHARMACEUTIQUE - AVRIL 1999
ÉLEVAGE ET INDUSTRIE DE LA VOLAILLE - AVRIL 1999
LA MANUTENTION - MARS 1999
LA BOULANGERIE INDUSTRIELLE - MARS 1999
LE MARCHÉ DU GÉNIE CLIMATIQUE - MARS 1999
LA MESSAGERIE ET L'EXPRESS - FÉVRIER 1999
LA CONSTRUCTION MÉTALLIQUE - FÉVRIER 1999
DÉCOUPAGE-EMBOUTISSAGE - JANVIER 1999
LA BIJOUTERIE-HORLOGERIE - JANVIER 1999
LA MAINTENANCE INDUSTRIELLE - JANVIER 1999
LE MACHINISME AGRICOLE - NOVEMBRE 1998
LES TOURS-OPÉRATEURS - NOVEMBRE 1998
LE MARCHÉ DES BOISSONS ALCOOLISÉES - OCTOBRE 1998
LA PROMOTION IMMOBILIÈRE - OCTOBRE 1998
LA CHAUDRONNERIE-TUYAUTERIE INDUSTRIELLE - SEPTEMBRE 1998
LES CHAÎNES DE RESTAURATION EN FRANCE - AOÛT 1998
CONSTRUCTION ET GESTION DES RÉSEAUX ROUTIERS - AOÛT 1998
LA DISTRIBUTION EN JARDINERIE - JUILLET 1998
LE MATÉRIEL MÉDICO-CHIRURGICAL - JUILLET 1998
LA FILIÈRE DU BOIS - JUILLET 1998
LA CONSTRUCTION DE MAISONS INDIVIDUELLES - JUIN 1998
LE MARCHÉ DE LA LINGERIE - MAI 1998
LES CHAÎNES DE MAGASINS DE SPORT - MAI 1998
LE TRANSPORT ROUTIER DE LOTS - MAI 1998
LE MARCHÉ FRANÇAIS DE LA SÉCURITÉ - MAI 1998
LES RÉSEAUX DE DISTRIBUTION DE MOBILIER DE BUREAU - AVRIL 1998
L'INTELLIGENCE DANS LE BÂTIMENT - AVRIL 1998
LE TÉLÉTRAVAIL - MARS 1998
LES MARQUES DE DISTRIBUTEURS (MDD) - MARS 1998
LA VPC & L'ACHAT A DISTANCE DANS L'UNION EUROPÉENNE - FEV. 98
LA PUBLICITÉ SUR L'INTERNET OU LA CYBER-PUBLICITÉ - FÉVRIER 1998
LES ÉTABLISSEMENTS DE RETRAITE - JANVIER 1998
LES SERVICES DE L'EAU - JANVIER 1998
L'ORGANISATION DE SALONS - JANVIER 1998
LES DÉCHETS INDUSTRIELS SPÉCIAUX - DÉCEMBRE 1997
LA VIANDE BOVINE - NOVEMBRE 1997
AGENCEMENT ET ÉQUIPEMENT DES GRANDES SURFACES - OCTOBRE 1997
LE COMMERCE DE GROS DE FRUITS ET LÉGUMES - OCTOBRE 1997
LE DYNAMISME DES RÉSEAUX DE FRANCHISE - OCTOBRE 1997
LA LOCATION DE MATÉRIELS DE BTP - SEPTEMBRE 1997
LES CLINQUES PRIVÉES MCO - SEPTEMBRE 1997
LES SALONS DE COIFFURE - AOÛT 1997
LE MOBILIER URBAIN - AOÛT 1997
LES RÉSEAUX DE COMMERCE ALTERNATIF - JUILLET 1997
LES ALIMENTS POUR ANIMAUX DOMESTIQUES - JUILLET 1997
LE MARCHÉ DES OBSÈQUES - JUILLET 1997
LA DISTRIBUTION DE PRODUITS PHYTOSANITAIRES - JUIN 1997
LES CUISINISTES - JUIN 1997
LA DISTRIBUTION D'ARTICLES DE PAPETERIE ET DE BUREAU - MAI 1997
LA GESTION DES DÉCHETS MÉNAGERS - MAI 1997
LA GESTION DE FLOTTES AUTOMOBILES - AVRIL 1997
LA DISTRIBUTION SPÉCIALISÉE DE MATÉRIEL ÉLECTRIQUE - AVRIL 1997
L'INDUSTRIE DU VERRE CREUX - AVRIL 1997
LES ESPACES CULTURELS ET DE LOISIRS - MARS 1997
LE MARCHÉ DES PLATS CUISINÉS - FÉVRIER 1997
LA DISTRIBUTION DE PRODUITS EN PARFUMERIE-COSMÉTIQUE - DÉC. 1996
LES NOUVEAUX ENJEUX DE L'ÉLECTRONIQUE GRAND PUBLIC - DÉC. 1996
LA DISTRIBUTION DE PRODUITS SURGELÉS - OCTOBRE 1996
L'INDUSTRIE DE LA PLASTURGIE - OCTOBRE 1996
LA DISTRIBUTION DE PRODUITS BIOLOGIQUES - SEPTEMBRE 1996
LA DISTRIBUTION SPÉCIALISÉE D'HABILLEMENT POUR ENFANTS - SEPT. 96
SALAISSON ET CHARCUTERIE INDUSTRIELLES - AOÛT 1996
COMMERCE ÉLECTRONIQUE : DÉVELOPPEMENT ET SÉCURITÉ - AOÛT 1996
LA BANQUE À DISTANCE - AOÛT 1996
L'INDUSTRIE ET LA DISTRIBUTION DE COLLES ET ADHÉSIFS - AOÛT 1996
L'ÉCHANGE DE DONNÉES INFORMATISÉ (EDI) - JUILLET 1996
LA FABRICATION ET DISTRIBUTION DE CHAUSSURE - MAI 1996
LE MARCHÉ DE L'OPTIQUE OCULAIRE GRAND PUBLIC - MAI 1996
LA DISTRIBUTION DE MEUBLES MEUBLANTS - MAI 1996
L'EMBALLAGE PAPIER-CARTON - MAI 1996
L'INDUSTRIE ET LA DISTRIBUTION DES PEINTURES ET VERNIS - AVRIL 96

À PARAÎTRE

*LE DYNAMISME DES RÉSEAUX DE FRANCHISE - L'IMPRIMERIE DE LABEUR
TRAITEURS ET ORGANISATION DE RÉCEPTION - LES START-UP DE L'E-BUSINESS*

DANS LA COLLECTION ANALYSES GROUPES LEADERS

Sont analysés dans cette collection les principaux intervenants des secteurs suivants :

- | | | |
|------------------------|----------------------------------------|------------------------------------|
| - TRANSPORT/AUTOMOBILE | - LOISIRS / CULTURE | - ALIMENTATION / AGROALIMENTAIRE |
| - GRANDE DISTRIBUTION | - DISTRIBUTION SPÉCIALISÉE / BRICOLAGE | - SERVICES AUX ENTREPRISES, ETC... |

AXÉTUDES - GROUPE SCRL

5 rue Alfred de Vigny - 75405 PARIS CEDEX 08 - Tél. : 01 42 12 22 22 - Fax : 01 42 12 22 90



SOMMAIRE

Objet de l'étude

1. REGAIN D'OPTIMISME SUR LE MARCHÉ DU NÉGOCE DE MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION (NMC)

1.1. Caractéristiques générales

Rôle du négociant en matériaux de construction, évolution actuelle du secteur

1.2. Un marché directement dépendant de celui du BTP

Le BTP renoue avec la croissance en 1998

Une activité extrêmement vigoureuse selon les entrepreneurs pour 1999

1.3. Structure de la demande

1.4. Le marché porteur du bricolage

2. TYPOLOGIE DES NÉGOCIANTS EN MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION

3. ÉLÉMENTS D'ANALYSE FINANCIÈRE ET DÉMOGRAPHIE DES NÉGOCIANTS

3.1. Bilan, compte de résultats et ratios médians des NMC

3.2. Créations et défaillances dans le secteur

4. STRATÉGIES ET ORIENTATIONS PRÉVISIBLES DES PRINCIPAUX ACTEURS DU SECTEUR

4.1. Accélération du phénomène de concentration

4.2. Une concurrence de plus en plus vive avec les Grandes Surfaces de Bricolage

4.3. Européanisation du négoce de matériaux de construction

4.4. Recherche de niches de marché et de multispécialité pour les moyens et les petits négociants

4.5. Développement de la clientèle des particuliers

4.6. L'explosion des services

4.7. Les orientations prévisibles des négoce

5. LES PRINCIPAUX ACTEURS DU MARCHÉ (FICHES ENTREPRISES)

- | | |
|------------------------|------------------------|
| • POINT P SA | • SA VM MATÉRIAUX |
| • SA LARIVIERE | • DUBOIS MATERIAUX |
| • SAMSE SA | • SONEN |
| • PINAULT DISTRIBUTION | • QUEGUINER MATERIAUX |
| • GEDEX-GEDIMAT | • PROMAFRANCE - BIGMAT |

CONCLUSION - PERSPECTIVES

Étude réalisée par BRUNO WULLAI

D2 2001-26808



DL- 08.06.2000

24965

SOMMAIRE

1. Introduction

2. Objectifs de l'étude

3. Méthodologie

4. Résultats

5. Conclusion

6. Annexes

7. Bibliographie

8. Références

9. Remerciements

10. Contact



OBJET DE L'ÉTUDE

Le secteur de la distribution de matériaux de construction est étroitement lié à celui du bâtiment qui a subi une crise profonde au début des années 90.

C'est en 1993 que ses effets sur le négoce de matériaux de construction (NMC) ont été les plus sévères. Cependant, depuis 1997, les négociants reprennent des couleurs ; la reprise de l'activité BTP qui s'est manifestée à la fin de l'été 1997 s'est confirmée tout au long de l'année dernière. En toute logique et d'après les premières informations, l'année 1999 devrait être un bon voire un excellent cru.

Suite à ces profonds bouleversements impliquant l'ensemble de la profession, la physionomie du secteur a sensiblement évolué : la concentration, comme dans la quasi-totalité des secteurs industriels, s'est fortement accrue notamment sur les deux dernières années et les négociants se sont tournés de plus en plus vers les particuliers en entrant directement en concurrence avec les Grandes Surfaces de Bricolage (GSB).

En lançant début avril 1999 une OPA amicale sur le britannique Meyer International, *SAINTE GOBAIN* a fait d'une pierre deux coups. D'abord, le groupe s'est hissé au premier rang européen de la distribution de matériaux de construction. Il illustre ensuite de belle manière la profonde mutation d'un secteur d'activité entier. Ainsi, les entreprises les plus faibles ont disparu ou ont été rachetées, offrant un vaste éventail d'opportunités de croissance externe aux négociants les plus solides financièrement.

Les leaders ont profité de cette nouvelle donne pour renforcer leurs positions sur le plan national comme *POINT P* et *PINAULT DISTRIBUTION* adossés à de grands groupes aux capacités financières importantes, respectivement *SAINTE-GOBAIN* et *PINAULT-PRINTEMPS-REDOUTE*. Pour les autres intervenants, *SAMSE* ou *PROMATER* dont le pouvoir de marché est moindre, d'autres comportements se sont imposés.

Quelles sont les stratégies de ces négociants, qu'ils soient généralistes ou spécialistes ?

Comment s'adaptent-ils à une demande plus éclatée ?

Quels atouts conservent les indépendants ?

Quelles sont les orientations prévisibles du secteur pour l'an 2000 ?

Au cours de cette étude, nous essaierons de dégager les éléments de réponse à ces interrogations et prévoir les tendances du marché à travers une photographie du secteur et de ses intervenants.

1. REGAIN D'OPTIMISME SUR LE MARCHÉ DU NÉGOCE DE MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION

1.1. Caractéristiques générales

Quatre grands secteurs constituent le commerce de gros de matériaux de construction. Il s'agit :

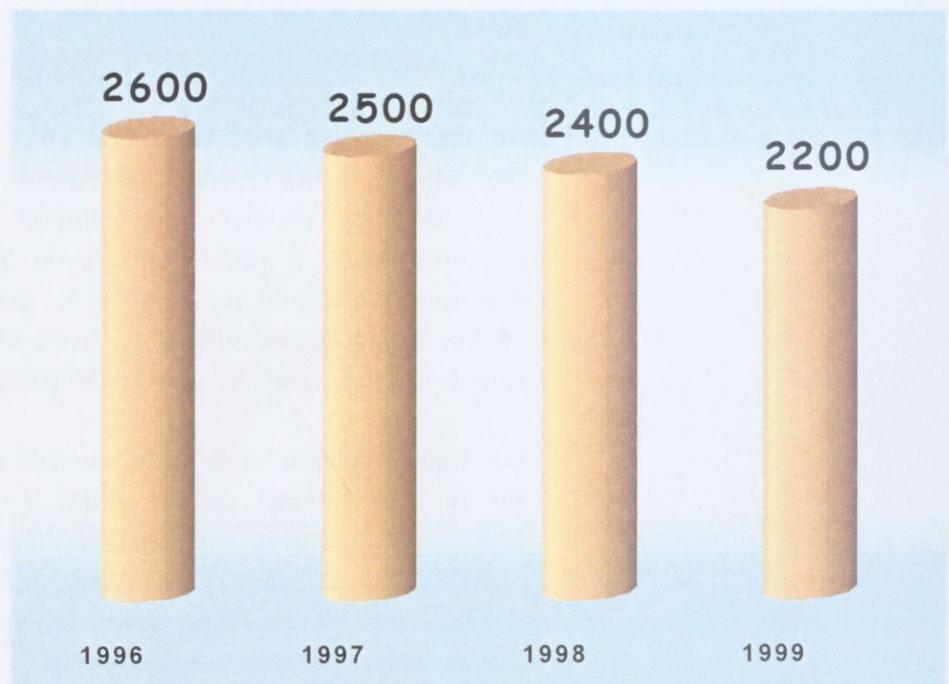
- des généralistes en matériaux et multispécialistes du second œuvre ;
- des grossistes en matériel électrique ;
- des grossistes en sanitaire et chauffage ;
- des grossistes en produits de décoration.

Principales sociétés de négoce de matériaux de construction

Entreprise	Groupe
POINT P	Poliet
PINAULT DISTRIBUTION	PPR
GEDEX - GEDIMAT	Groupement
TOUT FAIRE	Groupement
BIGMAT	Groupement
DUBOIS MATÉRIAUX	Dubois Castorama
SAMSE	Indépendant
PROMATER	Groupement
VM MATÉRIAUX	Indépendant

Source : Coface Scrl.

Nombre de sociétés spécialisées dans le négoce de matériaux de construction



Source : Ministère du Transport, de l'Équipement et du Logement.

Les négociants en matériaux de construction appartiennent donc au premier secteur correspondant au **code NAF 515F**, c'est-à-dire le commerce de gros de matériaux de construction et d'appareils sanitaires. Ce secteur concerne la distribution des matériaux de gros œuvre (ciment, béton, parpaings, sable, tuiles, plâtre, carreaux...), mais également les produits de second œuvre (sanitaire, chauffage, isolation...).

Chiffres sociaux

	1994	1995	1996	1997	1998
Date de clôture	31/12/1994	31/12/1995	31/12/1996	31/12/1997	31/12/1998
Durée (mois)	12	12	12	12	12
Chiffre d'affaires HT (en KF)	909 052	901 587	884 914	860 441	898 473
Part à l'exportation (en KF)	0	0	0	0	0
Valeur ajoutée (en KF)	176 980	901 587	171 621	164 240	173 107
RCAI (en KF)	37 592	32 233	27 162	25 291	33 132
Résultat Net (en KF)	20 011	18 207	18 218	12 274	15 841
Capacité d'autofinancement (en KF)	22 564	26 240	23 547	19 785	25 899
Effectif	-	616	565	545	570
Actif Immobilisé Net (en KF)	102 489	109 306	92 039	85 677	82 976
Actif circulant net (en KF)	336 044	345 685	303 527	319 176	338 933
dont Stocks Nets (en KF)	133 619	147 681	118 967	117 659	98 196
dont Créances clients (en KF)	172 675	171 300	152 442	154 568	167 077
Total Actif (en KF)	440 695	456 426	395 695	405 684	422 701
Capitaux propres (en KF)	164 897	162 723	165 496	164 940	170 288
Total des Dettes (en KF)	267 293	284 815	220 581	231 207	241 747
dont dettes financières (en KF)	25 117	35 384	4 739	4 744	4 653
dont dettes fournisseurs (en KF)	202 662	205 298	180 629	190 443	195 675
Fonds de roulement (en KF)	96 030	97 689	87 814	93 543	102 631
Besoins (Ress.) en fonds de roulement (KF)	80 544	88 915	80 480	88 032	94 226
Trésorerie nette (en KF)	15 486	8 773	7 337	5 512	8 405
Autonomie (en %)	37,42	35,65	41,82	40,66	50,53
Endettement (en %)	8,1	10,55	1,52	1,49	1,44
Rotation des stocks (en J.)	81,25	91,34	75,1	75,48	61
Crédit clients (en J.)	69,02	64,45	60,24	62,07	63
Crédit fournisseurs (en J.)	82,58	84,43	79,96	82,84	84
Chiffre d'affaires par effectif (en KF)	ND	1463,62	1566,22	1578,79	1576

SA QUEGUINER MATERIAUX

Fiche d'identité

Raison sociale	SA QUEGUINER MATERIAUX
Adresse	45 RUE CLEMENCEAU
Code Postal	29400
Ville	LANDIVISIAU
Forme juridique	S.A.
Capital (en Kf)	4 000
Code NAF	515F Commerce de gros de matériaux de construction

Cotation en bourse (en Euros)

Marché	Non cotée
--------	-----------

Dirigeants

Fonctions	Noms
Président du Conseil d'Administration	CLAUDE QUEGUINER
Directeur Général	ALAIN MOYSAN

Actionnariat

Raison sociale	% détention
ETS QUEGUINER YVES	99

Filiale

Raison sociale	% détention
-	-

QUEGUINER MATÉRIAUX a été créé en 1976 pour reprendre la branche négoce de matériaux du groupe *QUEGUINER Yves*, un groupe familial dont l'origine remonte à 1948 et qui jouit d'une très bonne notoriété sur le plan régional (les quatre départements breton).

QUEGUINER MATÉRIAUX travaille essentiellement avec les professionnels du bâtiment (80%) ainsi que les collectivités locales.

Pour l'exercice 1998, elle a réalisé un chiffre d'affaires de 557.988 000 F, soit une progression de 6,7% et enregistré un bénéfice net de 6 817 000 F (+70,6%).