



Le marché mondial des souliers de luxe

Quelles stratégies pour bénéficier à plein de la dynamique du marché ?

Une étude de marché exclusive pour :

Disposer de tous les chiffres clés du marché

(valorisation exclusive Les Echos Etudes) : croissance à change courant et constant, par zone géographique et par segment de produits

Anticiper

les perspectives de développement à l'horizon 2025

Benchmarker

les positions concurrentielles et les performances financières des groupes/maisons de luxe

Décrypter

les nouveaux enjeux du marché et les réponses des acteurs

Analyser

l'évolution des business models et identifier les stratégies gagnantes

L'étude de référence sur le marché des souliers de luxe

Edition 2020

ÉDITO

UN MARCHÉ DYNAMIQUE, UN SECTEUR À DEUX VITESSES

Une croissance en trompe-l'œil

Les souliers connaissent une croissance vigoureuse et surperforment tendanciellement le marché du luxe. Portés par l'engouement de la clientèle pour un produit devenu accessoire de mode à part entière, ils font désormais figure de segment star. Pour autant, cette bonne performance d'ensemble masque d'importantes disparités :

- par segment, la croissance, au cours des derniers exercices a été tirée par les sneakers dont le succès dépasse le simple effet de mode ;
- entre les acteurs, la grande dispersion des performances atteste d'un secteur à deux vitesses.

Un marché hyperconcurrentiel où les acteurs traditionnels sont challengés

Les souliers ne sont plus l'affaire des seuls spécialistes. Les facteurs clés de succès reposent de plus en plus sur la créativité/l'innovation produit, l'aménagement des gammes et la capacité à animer le marché.

De nombreuses maisons diversifiées surfent ainsi sur l'engouement pour les souliers/sneakers en capitalisant sur leur dimension mode (cf. Balenciaga par exemple), participant à l'accroissement de la pression concurrentielle. *A contrario*, si certains spécialistes connaissent une croissance soutenue, à l'instar de Golden Goose, d'autres affichent des performances décevantes (Ferragamo, Tod's, Giuseppe Zanotti, ...). Heschung, très dépendante du marché français et des chaussures formelles, a été placée en redressement en janvier 2020.

D'importants mouvements actionnariaux redessinent le secteur

Le secteur est le théâtre de nombreuses opérations de M&A sous l'impulsion de leaders du luxe en recherche de relais de croissance (cf. rachats de Stuart Weitzman par Tapestry et de Jimmy Choo par Capri) mais aussi d'investisseurs attirés par la dynamique des souliers (cf. rachats de Sergio Rossi par Investindustrial et d'A. Testoni par Sitoy) tandis que les investissements nécessaires pour financer la croissance/accélérer le développement sont lourds sur un marché qui se complexifie. Notons ainsi la cession de Golden Goose à Permira en février 2020 (1,3 Md EUR). Sept à huit candidats potentiels à la reprise s'étaient manifestés parmi lesquels les fonds Advent et SPAC Acamar et les groupes PVH, Ralph Lauren, VF Corp. et Tapestry.

Ces mouvements actionnariaux vont se poursuivre comme en témoignent les incertitudes entourant Bally (le rachat par Shandong Ruyi n'ayant toujours pas été finalisé) ou la volonté d'Aquazzura d'ouvrir son capital (la maison aurait mandaté Rothschild à cet effet).

CHIFFRE CLÉ

≈ 30 %

Part de marché en valeur des sneakers sur le marché mondial des souliers de luxe

Source : Les Echos Etudes

LES + DE L'ÉTUDE

- > La valorisation exclusive Les Echos Etudes du marché des souliers de luxe au global, par zone géographique et par segment de produits
- > Un panel d'une trentaine d'acteurs clés passés au crible
- > L'analyse comparée des performances financières et commerciales des principaux compétiteurs
- > Un benchmark représentatif des stratégies (offre, industrielles, distribution) à l'œuvre sur le marché
- > De nombreuses études de cas tout au long de l'étude

SOMMAIRE DE L'ÉTUDE

01 Synthèse et prospective

Principaux enseignements de l'étude

Perspectives de croissance à l'horizon 2025

02 La dynamique du marché

Les souliers, nouveau segment star du luxe

Analyse par segment : les sneakers boostent le marché

Analyse par zone géographique : l'Asie de nouveau moteur de la croissance

Focus sur les données 2019 du marché

03 Les déterminants du marché

Un environnement concurrentiel de plus en plus complexe

De nouvelles tendances disruptent le marché

04 Forces en présence et performances comparées des acteurs

Un secteur marqué par d'importants mouvements actionnariaux

La croissance du marché ne profite pas à l'ensemble des acteurs

> Des performances financières contrastées

> La prime aux maisons de mode

> Des spécialistes fortement challengés

05 Les stratégies industrielles

Les leaders remontent la chaîne de valeur

Plus que jamais la nécessité de disposer d'un outil industriel flexible et réactif

Intégration vs externalisation : les modèles observables

> Le renforcement des capacités industrielles, une tendance lourde

Bassins historiques vs délocalisation dans les pays à bas coûts : focus sur les arbitrages

Descriptif des stratégies industrielles d'une quarantaine de maisons/groupes

06 Les stratégies d'offre

L'environnement concurrentiel a changé, supposant de repenser les stratégies d'offre

Benchmark du positionnement prix et de la structuration de l'offre d'une trentaine de maisons

> Positionnement prix : de fortes disparités

> Une structuration de l'offre (nombre de références, répartition hommes/femmes) variable selon les maisons

Focus sur les sneakers : un segment à part entière

> Part des sneakers dans l'offre

> Indice de prix de l'offre sneakers

07 Les stratégies de distribution

D'importantes divergences dans les stratégies de développement des réseaux à l'enseigne

Focus sur les stratégies de diffusion online

Focus sur les stratégies de développement à l'international



Les principaux acteurs analysés

- Aquazzura
- A.Testoni
- Aeffe (Pollini)
- Baldinini
- Bally
- Burberry
- Casadei
- Capri (Michael Kors, Jimmy Choo, Versace)
- Chanel
- Christian Louboutin
- Clergerie
- Gianvito Rossi
- Giuseppe Zanotti
- Golden Goose
- Heschung
- Hermès (Hermès, John Lobb)
- J.M. Weston
- Kering (Gucci, Saint Laurent, Bottega Veneta, Balenciaga, ...)
- LVMH (Louis Vuitton, Christian Dior, Berluti, ...)
- Paraboot
- Manolo Blahnik
- Prada Group (Prada, Church's, Car Shoe, Miu Miu)
- René Caovilla
- Salvatore Ferragamo
- Santoni
- Sergio Rossi
- Tapestry (Coach, Stuart Weitzman)
- Tod's Group (Tod's, Hogan, Roger Vivier)
- Valentino

PÔLE LUXE-MODE des Echos Etudes animé par Cécile DESCLOS

Marché mondial des parfums et cosmétiques, Décembre 2019

Quels leviers actionner pour répondre aux nouveaux défis et bénéficier à plein de la dynamique du marché ?

Le marché de la seconde main dans la mode et le luxe, Novembre 2019

Saisir les opportunités de business et d'image du marché de l'occasion face aux nouveaux comportements des consommateurs

Le marché mondial du luxe, Septembre 2019

Evolutions des modèles et ruptures stratégiques sur un marché en transformation

Vous souhaitez disposer sur ce sujet d'une étude ad'hoc ou d'une analyse personnalisée ?

Une présentation orale des résultats de cette étude auprès de vos équipes ?

Contactez notre Service Clients :

Tél : 01 49 53 63 00 - Email : etudes@lesechos.fr

NOTRE EXPERT



Cécile DESCLOS

Directrice du pôle
Luxe-Mode

cdesclos@lesechos.fr

Retrouvez-la sur  

COMMANDE DE L'ÉTUDE LE MARCHÉ MONDIAL DES SOULIERS DE LUXE

Version PDF

- ☐ Pour 1 utilisateur*
2 950 € HT - 3 112,25 € TTC (TVA à 5,5%)*
- ☐ De 2 à 5 utilisateurs*
3 835 € HT - 4 045,93 € TTC (TVA à 5,5%)*
- ☐ De 6 à 10 utilisateurs*
4 425 € HT - 4 668,38 € TTC (TVA à 5,5%)*
- ☐ Plus de 10 utilisateurs* : Nous contacter

Option papier

- ☐ Oui je souhaite recevoir un ou plusieurs exemplaires papier pour
295 € HT (TVA à 5,5%) l'unité, en plus de l'achat d'une version PDF.
Nombre d'exemplaires : _____

*L'article L. 122-5 du Code de la propriété intellectuelle n'autorise que les copies ou reproductions strictement réservées à l'usage privé du copiste et non destinées à une utilisation collective.

Coordonnées de l'utilisateur final (Si plusieurs utilisateurs, nous communiquer leurs coordonnées accompagnées de ce bon de commande)

Nom : _____ Prénom : _____

Fonction : _____ Société : _____

Adresse : _____

Tél. : _____ E-mail : _____

Facturation :

Société : _____

Adresse : _____

Contact : _____

Version papier

- ☐ 2 950€ HT - 3 112,25 € TTC (TVA à 5,5%)

Présentation orale par l'expert auprès de vos équipes :

Nous contacter pour un devis. Prestation possible seulement avec l'achat de l'étude

Code mailing : A103INTEI

Règlement :

- ☐ Virement (RIB 31489/00010/00219548733/47
Crédit agricole - CIB)
- ☐ Chèque à l'ordre des Echos Solutions
- ☐ Carte bancaire sur lesechos-etudes.fr
- ☐ Règlement à réception de facture

Date : / /

Signature :

LesEchos
ÉTUDES

Service Clients - 10 boulevard de Grenelle - CS 10817 - 75738 Paris Cedex 15
Tél. : 01 49 53 63 00 - Mail : etudes@lesechos.fr

WWW.LESECHOS-ETUDES.FR