

COMMISSION DES COMMUNAUTES EUROPEENNES

**ETUDE SUR L'EVOLUTION
DE LA CONCENTRATION DANS
L'INDUSTRIE DES PÂTES,
PAPIERS ET CARTONS
EN FRANCE**

Septembre 1977

La Commission a lancé en 1970 un programme de recherches sur l'évolution de la concentration et de la concurrence dans plusieurs secteurs et marchés de l'industrie manufacturière dans les différents pays membres (textile, papier, pharmaceutique, photographique, cycles et motocycles, machines agricoles, machines de bureau, machines textiles, matériel pour le génie civil, matériel de lavage et de manutention, appareils électroniques -- radio, TV, électroacoustique -- appareils électrodomestiques, industries alimentaires et boissons).

Les objectifs, les critères et les principaux résultats de ces recherches sont exposés dans le document "Méthodologie de l'analyse de la concentration appliquée à l'étude des secteurs et des marchés", (réf. 8756, septembre 1976).

En ce qui concerne notamment l'analyse de la "rentabilité des entreprises" l'on se rapportera également au VIème Rapport sur la Politique de Concurrence, IIIème partie, 3, nn. 297-303, Commission, Bruxelles-Luxembourg, avril 1977.

Le présent volume constitue une partie de la série d'études mises en place par la Commission, et il a pour objet plus particulièrement l'évolution de la concentration et de la concurrence dans le secteur des pâtes, papiers et cartons en France. Dans ce volume sont insérées également les trois matrices de l'interdépendance oligopolistique, visant à donner une description quantitative du degré d'inégalité de la structure, des performances comparatives des principales entreprises et de leur taux de croissance comparé.

COMMISSION DES COMMUNAUTÉS EUROPÉENNES

**ETUDE SUR L'ÉVOLUTION
DE LA CONCENTRATION DANS
L'INDUSTRIE DES PÂTES,
PAPIERS ET CARTONS
EN FRANCE**

par Suzanne Thaly

Société d'études économiques et financières
DAFSA ANALYSE, Paris

Manuscrit terminé en septembre 1977

© Copyright CECA – CEE – CEEA, Bruxelles-Luxembourg, 1977
Printed in Belgium

Les articles et textes paraissant dans cette publication peuvent être reproduits librement,
en entier ou en partie, avec citation de leur origine.

P R E F A C E

Le présent volume fait partie d'une série d'études sectorielles sur l'évolution de la concentration dans les différents pays membres de la Communauté européenne.

Les rapports ont été établis par les différents Instituts et experts nationaux, chargés par la Commission de réaliser le programme d'études sectorielles en question.

Compte tenu de l'intérêt spécifique et général de ces rapports et des engagements pris par la Commission à l'égard du Parlement européen, ils sont publiés intégralement dans leur version originale.

A ce sujet, la Commission s'abstient de tout commentaire, en se bornant à préciser que la responsabilité des données et des opinions figurant dans chaque rapport incombe exclusivement à l'Institut ou expert qui en est l'Auteur.

Au fur et à mesure que d'autres rapports en exécution du programme sectoriel encore en cours seront livrés à la Commission, ils seront également publiés.

La Commission publiera également une série de documents et de tableaux de synthèse, afin de donner quelques indications permettant des comparaisons internationales sur l'évolution de la concentration dans les différents pays membres de la Communauté.

T A B L E D E S M A T I E R E S

	<u>Page</u>
0. I N T R O D U C T I O N	9
0.1. OBJET DE L'ETUDE, SOURCES D'INFORMATION ET DELIMITATION DU SECTEUR ETUDIE	9
0.2. PLACE DE L'INDUSTRIE PAPETIERE FRANCAISE DANS LE MONDE	10
0.2.1. Production de pâte	10
0.2.2. Production de papiers et cartons	11
0.3. PLACE DE LA PRODUCTION DE PATE, PAPIER ET CARTON DANS L'ECONOMIE FRANCAISE	11
0.4. PART DE LA PRODUCTION DE PATE, PAPIER ET CARTON DANS L'ENSEMBLE PAPIER, CARTON (FABRICATION ET TRANSFORMATION)	11
1. L E S P R O D U I T S	13
1.1. LA PRODUCTION ET LES FACTEURS DE PRODUCTION	13
1.1.1. La production	13
1.1.1.1. La production de pâte à papier	13
1.1.1.2. La production de papiers et cartons	15
1.1.1.3. La transformation de pâte à papier, de papier et de carton	18
1.1.2. Les facteurs de production dans la fabrication de pâtes, papiers et cartons	24
1.1.2.1. Le matériel	24
1.1.2.2. Les investissements	24
1.1.2.3. La main-d'oeuvre	26
1.1.2.4. Les matières consommées	27
1.2. LE COMMERCE EXTERIEUR	29
1.2.1. Analyse des échanges en tonnage	29
1.2.1.1. Les pâtes	29
1.2.1.2. Les papiers et cartons	32
1.2.1.3. Les pâtes, papiers et cartons transformés	38
1.2.2. Analyse des échanges en valeur	38
1.3. LE PRIX DES PRODUITS	39

	<u>Page</u>
2. L E S E N T R E P R I S E S	41
2.1. LA CONCENTRATION DE L'INDUSTRIE PAPETIERE FRANÇAISE EN 1974	41
2.1.1. La fabrication de pâtes à papier	43
2.1.2. La fabrication de papiers et cartons	43
2.1.3. Transformation des papiers et cartons	44
2.1.3.1. La fabrication d'articles de papeterie	44
2.1.3.2. La transformation du papier	44
2.1.3.3. La fabrication de carton ondulé et de produits en carton ondulé	45
2.1.3.4. La fabrication de cartonnage	45
2.2. EVOLUTION DE LA CONCENTRATION	46
2.2.1. Secteur de la fabrication des pâtes, papiers et cartons	46
2.2.2. Secteur de la transformation	46
2.3. LES OPERATIONS DE RESTRUCTURATION DU SECTEUR	46
2.4. LES PRINCIPAUX GROUPES PAPETIERS FRANCAIS ACTUELS	51
2.4.1. Présentation des principaux groupes papetiers	51
2.4.1.1. Cellulose du Pin	51
2.4.1.2. La Rochette-Cenpa	56
2.4.1.3. Béghin-Say	58
2.4.1.4. Aussedat-Rey	59
2.4.1.5. Chapelle-Darblay-Navarre	60
2.4.1.6. Arjomari-Prioux	62
2.4.2. Politique des groupes papetiers français	64
2.4.3. Implantations françaises à l'étranger	65
2.4.4. Liaisons financières des sociétés papetières	65
2.4.5. Liaisons personnelles des membres des Conseils d'Adminis- tration	68
2.5. LES PRINCIPALES PARTICIPATIONS ETRANGERES EN FRANCE	68
2.6. POSITION DES ENTREPRISES OU GROUPES FRANÇAIS SUR LES MARCHES DE PRODUITS	77
2.7. ETUDE ECONOMETRIQUE DE LA CONCENTRATION DE L'INDUSTRIE FRANÇAISE DES PATES ET PAPIERS	79
2.7.1. Généralités	79
2.7.2. Evolution des données globales	81
2.7.3. Coefficients de concentration	82
2.7.4. Indices Linda et indices de concentration des premières entreprises françaises de production de pâtes, papier et carton	82
2.7.5. Taux de rendement des entreprises de l'échantillon	104
2.7.6. Indice de dynamisme des entreprises de l'échantillon	107
ANNEXES	109

T A B L E D E S A N N E X E S

	<u>Page</u>
<u>ANNEXE 1</u> - Echanges extérieurs de la France en 1975 en pâte, papier et carton	109
<u>ANNEXE 2</u> - Informations sur les entreprises de l'échantillon	121
<u>ANNEXE 3</u> - Principales fonctions des membres des Conseils d'Administrations des sociétés papetières françaises cotées ou de leurs filiales dans d'autres sociétés papetières	133
<u>ANNEXE 4</u> - Approche quantitative économétrique (tableaux mécanographiques 1 à 6) concernant la concentration dans l'industrie française de la fabrication de pâtes, papiers et cartons	139
<u>ANNEXE 5</u> - Les trois matrices de l'interdépendance oligopolistique	173
. Matrice n° 1 : Inégalité oligopolistique	
. Matrice n° 2 : Niveau de rendement comparé des entreprises de l'échantillon	
. Matrice n° 3 : Rythme de croissance comparé des entreprises de l'échantillon	
<u>ANNEXE 6</u> : Performances comparées des entreprises de l'échantillon	189

0. I N T R O D U C T I O N

0.1. OBJET DE L'ETUDE, SOURCES D'INFORMATION ET DELIMITATION DU SECTEUR ETUDIE

L'étude a pour objet l'analyse de la concentration dans l'industrie papetière française depuis 1969, tant sur le plan quantitatif que qualitatif.

Des informations seront données, au niveau global, jusqu'à la date la plus récente sur la production et sur la transformation de papier, mais l'accent sera plus particulièrement mis sur la production de pâtes et de papier et carton; l'analyse détaillée de la concentration des entreprises ne portera que sur ce dernier sous-secteur.

D'autre part, pour des raisons de disponibilité statistique, l'étude de l'évolution de la concentration portera sur la période 1970-1974, cette dernière étant l'année la plus récente pour laquelle des informations au niveau sectoriel sont disponibles.

Les principales sources d'information utilisées sont :

- Les fiches DAFSA, S.E.F. et les rapports annuels d'activité pour les sociétés cotées en Bourse.
- Les comptes des entreprises déposés aux greffes des tribunaux de commerce pour les sociétés anonymes.
- La liste des 25 premières entreprises de l'industrie de la production de pâtes et papiers établie par le Ministère de l'Industrie et de la Recherche (M.I.R.) pour chacune des années étudiées.
- Pour les informations globales concernant la branche, les statistiques du Centre d'Etudes et de Productivité des Industries des Papiers, Cartons et Celluloses (C.E.P.I.P.C.C.) et celles du Ministère (M.I.R.) dans le cadre de l'enquête annuelle d'entreprise, ainsi que les statistiques de la Direction des Douanes.

L'échantillon des 25 premières entreprises a été choisi dans le sous-secteur délimité par la nomenclature utilisée dans l'Enquête Annuelle d'Entreprise concernant les activités suivantes :

- Fabrication de pâtes à papier, de papier et de carton, soit :

- . Fabrication de pâtes à papier
- . Fabrication de papier journal
- . Fabrication de papier d'emballage
- . Fabrication de papiers d'impression et d'écriture
- . Fabrication de papiers minces et spéciaux
- . Fabrication de carton compact.

Des informations plus succinctes sont données, par ailleurs, pour les 4 premières entreprises du secteur "Transformation des pâtes à papier, des papiers et cartons" qui correspond à :

- . La fabrication d'articles de papeterie
- . La transformation du papier (à l'exclusion des articles à base de papiers d'emballage)
- . La fabrication d'articles à base de papiers d'emballage

- . La fabrication de carton ondulé et de produits en carton ondulé
- . La fabrication de cartonnages.

(A noter que pour l'année 1974, l'Enquête Annuelle ne distingue plus, dans le secteur "Fabrication" que deux grands postes : Fabrication de pâtes et Fabrication de papiers et cartons et le secteur transformation n'est plus subdivisé qu'en 4 postes au lieu de 5).

Les 25 entreprises de l'échantillon du sous-secteur "Fabrication de pâtes à papier, papiers et cartons" représentent (en % du total du sous-secteur)

Variable	1970	1971	1972	1973	1974
Effectifs	59,22	67,82	68,20	68,58	69,33
Ventes H.T.	69,21	74,06	75,71	75,40	74,29
Frais de personnel	65,16	71,84	71,17	72,10	71,97

0.2. PLACE DE L'INDUSTRIE PAPETIERE FRANCAISE DANS LE MONDE

0.2.1. Production de pâte

La France se situe en 8ème position dans le monde en 1975 :

Production de pâte en 1975 (1.000 tonnes métriques)

1. Etats-Unis	38.836
2. Canada	15.023
3. Japon	8.630
4. Suède	8.344
5. U.R.S.S.	7.718
6. Finlande	5.174
7. République Populaire de Chine	4.500
8. <u>France</u>	<u>1.760</u>
9. Norvège	1.735
10. Allemagne Fédérale	1.530

Source : Pulp & Paper International 1976 Review

0.2.2. Production de papiers et cartons

L'industrie française vient également en 8ème position, comme l'indique le tableau suivant (année 1975 - même source d'information)

Production de papiers et cartons en 1975
(1.000 tonnes métriques)

1. Etats-Unis	47.419
2. Japon	13.601
3. Canada	10.160
4. U.R.S.S.	8.600
5. République Populaire de Chine	7.000
6. Allemagne Fédérale	5.288
7. Suède	4.438
8. <u>France</u>	<u>4.101</u>
9. Finlande	3.994
10. Royaume-Uni	3.616
11. Italie	3.496

0.3. PLACE DE LA PRODUCTION DE PATE, PAPIER ET CARTON DANS L'ECONOMIE FRANCAISE

- Au plan des effectifs, la branche représente 0,2% de la population active ayant un emploi
- Dans le Produit National Brut, sa part est de l'ordre de 0,3%
- En ce qui concerne les échanges extérieurs :
 - pour les papiers et cartons : les exportations représentent 0,7 à 0,9% du total des exportations françaises, les importations 1,5% environ du total des importations nationales
 - pour les pâtes, les exportations sont extrêmement faibles (0,1% du total des exportations), les importations représentent environ 0,8% des importations nationales.

0.4. PART DE LA PRODUCTION DE PATE, PAPIER ET CARTON DANS L'ENSEMBLE PAPIER, CARTON (FABRICATION ET TRANSFORMATION)

Le sous-secteur "Fabrication" représente 12% des entreprises et emploie 37% environ des effectifs. Il réalise 46% des ventes H.T. et 44% de la valeur ajoutée et participe pour 48% environ aux investissements de l'ensemble du secteur Papier Carton (1).

VOIR TABLEAU PAGE SUIVANTE

(1) E.A.E. - M.I.R. 1973.

Principales caractéristiques du secteur d'entreprise "Papiers, Cartons" en 1974

	Fabrication de de pâte à papier, de papier et carton	Transformation de papiers et cartons	TOTAL papiers et cartons
Nombre d'entreprises (1)	125	785	910
Effectif total au 31.12.1974	51.296	81.284	132.580
Ventes H.T. (MF)	12.464,7	13.916,8	26.381,5
Valeur ajoutée brute au coût des factures (V.A.B.C.F.) en MF	4.274,7	4.372,5	8.647,2
Excédent brut d'exploitation (E.B.E.) en MF	1.859,2	1.644,5	3.503,7

Source : Enquête Annuelle d'Entreprise - M.I.R. - 1974.

(1) Entreprises de 10 salariés ou plus.

1. LES PRODUITS

1.1. LA PRODUCTION ET LES FACTEURS DE PRODUCTION

1.1.1. La production

On distinguera :

- La production de pâte à papier
- La production de papiers et cartons
- La production d'articles transformés

1.1.1.1. La production de pâte à papier (production en tonnage)

Comme le montre le tableau de la page suivante, la production de pâte a peu évolué en tonnage depuis 1969 (+14% en 1974, +1,4% en 1975 compte tenu de la chute de production enregistrée cette année-là).

On note une croissance nettement plus forte que la moyenne pour les pâtes à la soude et parallèlement une nette régression des pâtes au bisulfite (encore plus accentuée pour la bisulfite écrue) ; les pâtes blanchies de végétaux régressent également, mais leur volume a toujours été faible par rapport à l'ensemble de la production.

La destination des pâtes produites est la suivante :

- | | |
|--|----------|
| - Pâtes destinées à la papeterie française | 85 à 90% |
| - Pâtes livrées en France aux autres industries | 4 à 6% |
| - Pâtes exportées pour la papeterie et autres industries | 4 à 10% |

Evolution de la production de pâtes depuis 1969

Production de Pâtes (1.000 tonnes)	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976 (1)
Mécanique Indice	492,5 100	494,2 100,3	464,7 94,4	449,9 91,3	456 92,6	474,9 96,4	384,9 78,2	412,8
Mi-Chimique Indice	151,4 100,0	166,5 110,0	212,7 140,5	227,8 150,5	217,8 143,9	223,8 147,8	188,9 124,8	235,2
Bisulfite écrue Indice	91,8 100,0	92,7 101,0	81,4 88,7	67 73,0	39,7 43,2	15,2 16,6	7,6 8,3	18,0
Bisulfite blanchie Indice	309,4 100,0	335,3 108,4	305,2 98,6	276,0 89,2	272,1 87,9	295,7 95,6	243,9 78,7	236,0
Soude écrue Indice	360,5 100,0	376,7 104,5	375,1 104,0	422,4 117,2	459,2 127,4	462,5 128,3	465,4 129,1	432,0
Soude blanchie et mi-blanchie Indice	316,3 100,0	332,7 105,2	378,0 119,5	469,8 148,5	496,9 157,1	510,9 161,5	464,4 146,8	480,0
Blanchies de végé- taux et divers Indice	14,8 100,0	15,7 106,1	14,9 100,1	18,4 124,3	1,8 12,2	2,8 18,9	5,1 34,5	10,0
TOTAL (1.000 t.) Indice	1736,7 100,0	1813,8 104,4	1832,0 105,5	1931,3 111,2	1943,5 111,9	1985,8 114,3	1760,2 101,4	1824,0

Source : C.E.P.I.P.C.C. (Centre d'Etudes et de Productivité des Industries des Papiers, Cartons et Celluloses).

Valeur de la production de pâte - Evolution de 1969 à 1975

Entre 1969 et 1975, la valeur de la production a été multipliée par 2,5, traduisant ainsi l'augmentation du prix unitaire des pâtes, puisque l'on a vu qu'au cours de la même période l'évolution en volume avait été très faible.
(Cf. tableau ci-dessus).

(1) Estimation d'après le bulletin mensuel de statistique industrielle
-M.I.R.- mars 1977.

Fabrication de pâte à papier - Evolution de la valeur de la production et des ventes H.T. de la branche

	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975
Valeur de la production (M.F.) (1)	991	1.264	1.215	1.379	1.565	2.172	2.514
dont production commercialisée (M.F.)	469	609	590	620	746	1.073	740
Ventes hors taxes de la la branche (M.F.) (2)		623	607	626	802	n.d.	

1.1.1.2. La production de papiers et cartons

Production en tonnage

Si l'évolution de la production a été continue entre 1969 et 1974, (avec même une accentuation de la progression entre 1971 et 1974) la chute de production de l'année 1975 fait retomber l'indice de 126,6 en 1974 à 102,6 en 1975 (base 100 en 1969). (Cf. tableau de la page suivante).

La progression inférieure à la moyenne de l'indice des papiers pour usages graphiques et sa forte régression en 1975 sont dues à la chute de production continue enregistrée dans le papier journal; en effet, les autres papiers pour usages graphiques ont enregistré une évolution supérieure à la moyenne.

Il convient de noter également la baisse importante de la production de carton en 1975. A l'inverse, les papiers domestiques et sanitaires dont la pondération est encore très faible relativement à l'ensemble, connaissent une croissance très accentuée.

La répartition de la production en grandes catégories de produits est la suivante

Répartition de la production de papiers et cartons (%)	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975
Usages graphiques	44,32	44,32	43,04	42,16	41,45	41,88	40,12
Emballages	37,47	37,23	38,35	39,09	39,67	39,70	41,42
Cartons	12,93	13,05	12,87	12,69	12,62	12,26	11,49
Autres	5,28	5,40	5,74	6,06	6,26	6,16	6,97
TOTAL	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Source : C.E.P.I.P.C.C.

(1) Source : C.E.P.I.P.C.C.

(2) M.I.R. - Enquête Annuelle d'Entreprise.

Evolution de la production de papiers et cartons depuis 1969

En milliers de tonnes	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976 (1)
<u>Usages graphiques</u>								
- Journal	427,1	430,2	380,6	319,6	291,7	276	238,5	255,6
- Couchés machine	355,9	372,2	416,6	475,2	530,4	585,8	402,3	1632,0
- Autres sortes avec bois	373,5	361,8	332,6	374,4	372,8	376	288	
- Autres sortes sans bois	615	668,3	689,1	740,5	788,6	880,9	716,4	
TOTAL	1771,5	1832,5	1818,9	1909,7	1983,5	2118,7	1645,2	1887,6
Indice	100,0	103,4	102,7	107,8	112,0	119,6	92,9	
<u>Emballage</u>								
- Ondulés	903,6	940,4	1052,3	1173,3	1268,4	1341,9	1153,7	1292,4
- dont kraft liner	144,5	142,7	174,1	223,2	253,5	273,9	281,2	
- kraft S.G.C. et emballages	352	360,2	335	347,2	370	386,9	326,7	338,4
- Autres sortes	242,2	238,3	233,1	250	259,5	280,1	218,3	250,8
TOTAL	1497,8	1538,9	1620,4	1770,5	1897,9	2008,9	1698,7	1881,6
Indice	100,0	102,7	108,2	118,2	126,7	134,1	113,4	
<u>Cartons</u>								
- Gris-paille et feutre	200,7	221,1	222,9	249,9	262,6	246,2	182,7	
- Blanchis	147,2	143,2	149,1	143,4	154	161,4	120,6	
- Couchés	124,6	129,5	127,3	136,4	140,5	169,4	135	
- à l'enrouleuse	44,2	45,7	44,7	44,9	46,6	43,4	32,8	
TOTAL	516,7	539,5	544	574,6	603,7	620,4	471,1	540,0
Indice	100,0	104,4	105,3	111,2	116,8	120,1	91,2	
<u>Industriels et spéciaux</u>								
- Cigarette et condensateur	28	29,1	28,5	30,8	33,9	37,7	37,8	
- Autres	112,1	113,6	124,3	137	154,4	157,7	112,9	
TOTAL	140,1	142,7	152,8	167,8	188,3	195,4	150,7	171,6
Indice	100,0	101,9	109,1	119,8	134,4	139,5	107,6	
<u>Domestiques et sanitaires</u>								
- Papiers lisses, crêpés et ouate de cellulose	71	80,6	89,7	106,9	111,2	116,1	135,2	129,6
Indice	100,0	113,5	126,3	150,6	156,6	163,5	190,4	
TOTAL	3997,1	4134,2	4225,8	4529,5	4784,6	5059,5	4100,9	4610,4
Indice	100,0	103,4	105,7	113,3	119,7	126,6	102,6	

Source : C.E.P.I.P.C.C.

(1) Estimation d'après le bulletin annuel de statistiques industrielles -M.I.R.- mars 1977.

On note une diminution de la part relative des papiers pour usages graphiques (due à la chute de la production de papier journal) et une progression des papiers d'emballage, qui ont devancé en 1975 les papiers pour usages graphiques.

Valeur de la production - Evolution de 1969 à 1975

Les statistiques du C.E.P.I.P.C.C. permettent de suivre l'évolution de la valeur hors taxes de la production de 1970 à 1975 :

	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975
Valeur (M.F.)	4312	4909	5265	5815	6493	10404	9180
Indice	100,0	113,8	122,1	134,8	150,6	241,3	212,9
p.m. : Indice production en tonnage	100,0	103,4	105,7	113,3	119,7	126,6	102,6

Le rapprochement de la progression des indices de la production exprimée en volume et en valeur fait ressortir la forte augmentation des prix (et, dans une moindre mesure, la substitution de produits plus élaborés à des produits moins coûteux) au cours de la période, croissance particulièrement sensible entre 1973 et 1974.

Evolution des ventes H.T. par produits de 1970 à 1974

Les informations fournies par les enquêtes annuelles d'entreprises réalisées par le Ministère de l'Industrie et de la Recherche permettent d'appréhender la répartition des ventes en valeur de la branche par grandes catégories de produits (Cf. tableau ci-dessous); le champ de l'enquête étant légèrement différent de celui du C.E.P.I.P.C.C., les valeurs globales diffèrent quelque peu.

Fabrication de papiers et cartons - Evolution des ventes H.T. de la branche, par catégories de produits

En millions de francs	1970	1971	1972	1973
Papier journal	270,8	254,7	299,3	-(1)
Papier d'emballage	1.166,1	1.308,6	1.431,2	1.686,6
Papiers d'impression et d'écriture	1.626,0	1.807,6	2.149,4	2.507,7 (1)
Papiers minces et spéciaux	753,7	705,7	713,7	845,1
Carton compact	339,6	420,0	473,2	638,5
TOTAL	4.156,2	4.496,6	4.996,8	5.677,9

M.I.R. - E.A.E.

Les informations disponibles pour l'année 1974 ne permettent pas de continuer la série.

(1) Les papiers d'impression et d'écriture comprennent également le papier journal.

1.1.1.3. La transformation de pâte à papier, de papier et de carton

On trouvera ci-après un tableau donnant la consommation de papier et de carton par type de produits finis : articles d'impression et d'écriture, articles d'emballages, cartonnages, papiers imprégnés, papiers peints, couvre-parquets, articles en papier pour usages domestiques et sanitaires, articles divers.

VOIR TABLEAU PAGE SUIVANTE

Evolution des ventes H.T. de la branche de 1970 à 1974

Toujours à partir de l'Enquête Annuelle d'Entreprise du M.I.R., on obtient les informations réunies dans le tableau ci-après. On note qu'entre 1970 et 1974, la progression des ventes a été de +116%.

Transformation de pâte à papier, de papier et de ventes - Evolution des ventes H.T. de la branche par catégories de produits

En millions de francs	1970	1971	1972	1973	1974 (1)
- Transformation de papier par couchage, imprégnation ou travail mécanique	918,4	1.286,0	1.324,0	} 3.089,1	} 5.555,8 (2)
- Transformation de papier en papiers peints, vitrauphanie lincrusta	377,3	427,7	584,7		
- Transformation de papiers d'impression ou d'écriture (articles de papeterie)	567,0	1.012,4	1.050,8	1.244,5	1.430,3
- Transformation de papier d'emballage (sacs, cartons ondulés)	1.383,2	1.629,6	1.721,1	1.302,9	(2)
- Transformation de carton compact ou ondulé en cartonnages, fûts, pots, tubes ...	2.592,1	3.245,1	3.454,8	} 4.501,1	} 6.930,7 (2)
- Transformation de pâte de bois, papier, carton, ouate de cellulose, en articles divers	591,9	697,7	775,7		
TOTAL	6.429,9	8.298,5	8.911,1	10.137,6	13.916,8

M.I.R. - E.A.E.

(1) Il s'agit des ventes réalisées au niveau du secteur d'entreprise et non au niveau de la branche.

(2) Le découpage statistique étant différent en 1974, le poste transformation de papier d'emballage se trouve intégré dans les autres postes (sauf dans articles de papeterie).

Papiers et cartons transformés - Consommation de papier et de carton par type de produits finis

Unité	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976 (2)
- <u>Articles d'impression et d'écriture</u>	136.800	156.000	153.000	171.500	181.100	-	-	-
- <u>Articles d'emballage</u>								
. Sacs de petite et moyenne contenance	65.100	69.800	72.250	75.080	80.000	-	50.170	-
. Sachets	-	1.730	1.510	1.770	1.990	-	1.570	-
. Pochettes	-	2.750	2.810	3.420	4.680	-	3.870	-
TOTAL	-	74.280	76.570	80.270	86.670	-	55.610	-
. Sacs de grande contenance	245.500	255.000	237.600	248.200	267.000	285.000	212.800	230.880
. Papier crépe	6.620	5.740	5.690	5.420	5.920	6.490	4.220	-
. Papier dentelle	740	660	600	710	550	740	450	-
. Caissettes plissées	-	350	410	420	440	420	310	-
- <u>Cartonnages</u>								
. Cartons ondulés bruts simples	42.800	42.600	46.100	46.800	48.600	46.800	37.000	-
. Cartons ondulés bruts plaques	200.500	201.000	220.000	244.800	266.300	282.000	232.100	-
TOTAL	243.300	243.600	266.100	291.600	314.900	328.800	269.100	306.840
. Cartons ondulés transformés	856.600	907.400	1.011.400	1.092.100	1.187.200	1.228.400	1.018.200	1.171.800
TOTAL (1)	1.099.900	1.151.000	1.277.500	1.383.700	1.502.100	1.557.200	1.287.300	1.478.640
. Carton compact	9.500	-	10.000	7.700	7.930	6.140	3.250	-
. Cartonnages non recouverts	-	215.000	227.000	239.500	263.500	242.100	-	-
. Cartonnages recouverts	-	29.000	38.000	46.200	38.500	98.300	-	-
. Cartonnages pliants	-	190.000	192.000	214.900	245.000	308.000	-	-
. Cartonnages tubes boîtes rondes	-	60.000	68.000	76.700	78.000	71.200	-	-
. Cartonnages autres	-	121.000	107.000	120.000	129.500	112.400	-	-
TOTAL	576.000	615.000	632.000	705.000	754.500	832.000	-	-

(1) Compris dans registres et articles façonnés.

(2) Estimation d'après le bulletin mensuel de statistique industrielle - mars 1977 (M.I.R.).

Papiers et cartons transformés - Consommation de papier et de carton par type de produits finis (Suite)

	Unité	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976 (1)
- <u>Papiers imprégnés</u>									
. Papier héliographique	Tonne	22.120	24.000	24.200	26.060	25.800	25.550	24.560	-
. Papier héliographique	Mil.m2	275.400	300.400	301.900	318.400	316.400	317.600	306.300	307.680
. Report autographique		-	2.290	2.340	2.010	-	-	-	-
. Papier gommé		11.260	13.430	14.000	14.400	14.220	14.820	15.000	-
. Papiers adhésifs à froid		-	1.300	2.030	1.530	2.170	2.140	3.340	-
. Papiers adhésifs à chaud		-	750	900	1.040	640	590	100	-
TOTAL		-	2.050	2.930	2.570	2.810	2.730	3.340	-
. Papiers bitumés		-	15.300	13.770	13.230	13.940	14.940	7.910	-
. Papiers paraffinés usage alimentaire		-	11.600	9.950	10.880	6.950	12.440	12.110	-
. Papiers paraffinés usage autre		-	4.840	5.140	4.710	8.200	4.580	2.550	-
TOTAL		13.280	16.440	15.090	15.590	15.150	17.020	14.660	-
. Papiers autrement enduits		14.600	25.500	29.800	33.830	38.600	45.680	44.040	-
- <u>Papiers peints</u>	Tonne	41.600	51.300	52.700	65.400	69.620	73.520	71.060	-
. Nombre de rouleaux	Mill. de roul.	-	62.300	66.750	78.030	81.750	90.140	85.950	83.400
- <u>Couvre-parquets</u>		7.700	-	7.550	3.910	3.060	2.280	2.390	-

(1) Estimation d'après le bulletin mensuel de statistique industrielle - mars 1977 (M.I.R.).

Papiers et cartons transformés - Consommation de papier et carton par type de produits finis (Suite)

	Unité	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976 (1)
- <u>Articles divers</u>	Tonne								
. Cartes statistiques		37.400	40.300	41.730	38.840	33.030	32.970	24.650	23.040
. Découpage de bobine		-	10.160	10.540	14.400	13.600	18.400	14.820	-
. Etiquettes		3.100	3.450	3.470	3.400	4.730	4.790	4.040	-
. Tubes et busettes pour industries textiles		-	14.730	16.070	14.440	14.500	18.250	9.920	-
. Tubes et busettes pour autres usages		-	3.570	5.350	4.740	4.930	5.590	2.960	-
TOTAL		16.880	18.300	21.420	19.180	19.430	23.840	12.880	-
. Cahiers de papier à cigarettes		1.860	2.620	1.790	2.140	1.900	1.970	3.190	-
. Cartes collées		-	250	270	290	330	340	320	-
. Filtres en papier		-	120	110	100	110	90	70	-
. Fibres vulcanisées		-	1.460	1.450	1.570	-	-	-	-
. Papier, carbone		11.170	12.730	13.310	14.190	13.660	-	-	-
. Stencils		1.300	960	900	930	860	-	-	-
- <u>Vente d'articles en papier pour usages domestiques ou sanitaires</u>									
<u>Mouchoirs et serviettes à démaquiller</u>									
. En pochettes et étuis		785	1.075	1.380	2.000	3.200	3.820	4.340	-
. En boîtes		2.770	3.400	4.460	4.930	6.100	5.930	5.910	-
TOTAL		2.855	4.515	5.840	6.930	9.300	9.750	10.250	12.240

 (1) Estimation d'après le bulletin mensuel de statistique industrielle -mars 1977 (M.I.R.).

Papiers et cartons transformés - Consommation de papier et de carton par type de produits finis (Suite)

	Unité	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976 (1)
- <u>Vente d'articles en papier</u> <u>pour usages domestiques</u> <u>ou sanitaires</u>	Tonne								
<u>Serviettes</u>									
. En papier		260	200	190	180	260	280	340	-
. En ouate de cellulose		2.700	3.395	3.820	4.500	5.370	6.250	6.890	-
TOTAL		2.960	3.595	4.010	4.680	5.630	6.530	7.230	7.320
<u>Papier hygiénique</u>									
. Papier lisse		31.660	29.290	26.950	25.660	23.880	20.230	18.120	-
. Papier crêpé		11.170	15.400	18.000	22.400	23.270	26.630	26.420	-
. Papier ouate de cellulose		5.250	8.420	12.590	15.870	21.020	32.780	37.830	-
TOTAL		48.080	53.110	57.540	63.930	68.170	79.640	82.370	85.200
<u>Nappes</u>									
. En papier		5.885	5.865	6.230	6.760	6.920	7.180	7.560	-
. En ouate de cellulose		10	25	50	240	340	370	370	-
TOTAL		5.895	5.890	6.280	7.000	7.260	7.550	7.930	8.760
<u>Articles d'essuyage</u>									
. Essuie-mains		650	1.180	1.790	1.850	2.640	-	-	-
. Torchons		2.410	3.770	5.650	6.740	7.890	-	-	-
. Autres		530	1.370	1.070	2.570	3.950	-	-	-
TOTAL		3.590	6.320	8.510	11.160	14.480	17.730	18.840	23.640

(1) Estimation d'après le bulletin mensuel de statistique industrielle -mars 1977- (M.I.R.)

Papiers et cartons transformés - Consommation de papier et de carton par type de produits finis (fin)

	Unité	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976 (1)
- <u>Vente d'articles en papier pour usages domestiques ou sanitaires (suite)</u>	Tonne								
<u>Couches-bébé</u>									
. En ouate de cellulose		4.050	4.790	4.710	2.690	2.660	6.620	8.000	-
. En pâte défibrée		16.350	26.780	37.180	47.750	57.490	63.250	67.230	-
TOTAL		20.400	31.570	41.890	50.440	60.150	69.870	75.230	72.840
- <u>Garnitures périodiques</u>									
. En ouate de cellulose		1.830	2.090	1.710	3.000	2.710	3.270	7.000	-
. En pâte défibrée		5.650	6.950	9.210	13.290	15.530	15.190	11.290	-
TOTAL		7.480	9.040	10.920	16.290	18.240	18.460	18.290	20.280
- <u>Divers</u>		1.240	1.250	1.980	2.300	3.200	4.050	2.760	2.280
TOTAL GENERAL		92.500	115.290	136.970	162.730	186.430	213.480	222.900	232.560

Sources : . Fédération Nationale de Transformateur de Papier
 . Fédération des Chambres Syndicales des fabricants de cartonnages de France.

 (1) Estimation d'après le bulletin mensuel de statistique industrielle -mars 1977 (M.I.R.)

1.1.2. Les facteurs de production dans la fabrication de pâtes, papiers et cartons

1.1.2.1. Le matériel

On ne dispose d'informations précises que sur les machines de fabrication de papiers et cartons.

	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975
Nombre de machines en activité pour la production de papiers et de cartons	483	466	453	437	427	425	400
Production moyenne par machine (t.)	8.275	8.870	9.330	10.365	11.205	11.905	10.250

C.E.P.I.P.C.C.

D'importants efforts de modernisation ont été entrepris au cours des dernières années, en France comme dans la plupart des pays européens.

Ces efforts se sont traduits, dans la fabrication de papiers et cartons, par une diminution du nombre des machines en activité et une augmentation de leur capacité.

Ainsi, entre 1969 et 1975, le nombre de machines en activité a diminué de 17% environ. La production unitaire des machines est passée entre 1969 et 1974 - l'année 1975 n'est pas significative, compte tenu de la forte chute de production enregistrée - de 8.275 tonnes à 11.905 tonnes, soit un accroissement de 44% environ.

1.1.2.2. Les investissements

Les achats de matériel et d'outillage représentent la majeure partie des investissements (près des 3/4 pour l'ensemble de l'industrie du papier et carton, nettement moins - 64% environ - pour le secteur de la transformation).
(Cf. tableau page suivante).

Répartition selon le type d'investissement en 1973 (1)

	Ensemble de l'industrie du papier et du carton		Fabrication de pâtes à papier papiers et cartons		Transformation du papier et du carton	
	(1.000 F)	%	(1.000 F)	%	(1.000 F)	%
- Terrains bâtiments et ouvrages existants	78.563	7,4	8.938	1,7	69.625	12,7
- Construction et génie civil	204.603	19,2	77.579	15,1	127.024	23,1
- Outillage et matériel (y compris matériel de transport)	779.512	73,4	427.414	83,2	352.128	64,2
INVESTISSEMENTS TOTAUX	1062.708	100,0	513.931	100,0	548.777	100,0

M.I.R. - E.A.E. 1973

En rapportant le montant des investissements au total des ventes H.T., on obtient les ratios suivants :

Ratio = $\frac{\text{Investissements}}{\text{Ventes H.T.}}$ (en %)	1970	1971	1972	1973	1974
Ensemble de l'industrie du papier et du carton	7,5	6,6	5,5	6,0	5,6
Fabrication de pâte à papier, papier et carton	8,5	7,7	6,0	6,4	6,4
Transformation du papier et du carton	6,8	5,8	5,1	5,7	4,8

M.I.R. - E.A.E.

D'autre part, si l'on ne considère que la fabrication de pâte, papier et carton, on note que les investissements dans la fabrication des papiers et cartons représentent environ 80% du total.

Investissements en %	1969	1970	1971	1972	1973	1974
Industrie des pâtes	22,0	29,7	23,1	18,7	19,4	19,2
Industrie des papiers et cartons	78,0	70,3	76,9	81,3	80,6	80,8
TOTAL	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

C.E.P.I.P.C.C.

(1) Dernière année pour laquelle l'information est disponible.

1.1.2.3. La main-d'oeuvre

Les statistiques professionnelles, qui prennent en compte l'effectif affecté directement à la fabrication de pâtes, papiers et cartons, permettent de suivre l'évolution du personnel employé depuis 1969 :

1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975
48.976	49.650	49.000	46.790	46.430	47.800	45.300

C.E.P.I.P.C.C.

La main-d'oeuvre masculine représente 81% environ de l'effectif total.

L'effectif directement productif (ouvriers qualifiés, spécialisés et manoeuvres) représentait en 1972 près de 75% du total, dont :

- Ouvriers qualifiés	: 33,6%	Structure des emplois dans l'industrie 1972. M.I.R.
- Ouvriers spécialisés	: 26,3%	
- Manoeuvres	: 14,9%	

Géographiquement, la production du papier et carton est surtout concentrée dans quelques régions, comme le souligne la répartition des effectifs suivante :

- Rhône-Alpes	: 19,1%	Les structures industrielles françaises 1973. Résultats régionaux.
- Région parisienne	: 14,7%	
- Haute-Normandie	: 10,4%	
- Aquitaine	: 9,5%	
- Nord	: 8,6%	
- Lorraine	: 7,3%	
- Autres régions	: 30,4%	
	<hr/> 100,0%	

1.1.2.4. Les matières consommées

1.1.2.4.1. Décomposition du montant des achats H.T.

Il s'agit des achats réalisés pour l'ensemble de la fabrication de pâtes, de papiers et de cartons. Les grands postes sont donc constitués par :
(Cf. tableau page suivante).

- L'achat de bois brut pour les pâtes à papier (dont la part relative a diminué sensiblement entre 1970 et 1973, mais qui a dû à nouveau augmenter après 1973, avec l'augmentation du prix du bois)
- Les pâtes à papier
- Les produits chimiques et parachimiques.

Il faut noter également l'augmentation de la part, quoique encore faible, des vieux papiers et chiffons; celle des produits énergétiques, qui a dû certainement croître après 1973, sous l'influence de la hausse considérable du prix du pétrole à la fin de 1973.

Répartition des achats du secteur

En %	1970	1971	1972	1973 (1)
- Bois brut pour pâtes à papier	18,3	15,9	13,1	11,6
- Matières premières d'origine végétale (latex, résines, plantes et végétaux divers ...)	0,5	0,7	0,7	0,3
- Produits énergétiques et dérivés	3,2	4,3	4,4	4,4
- Produits chimiques, parachimiques et matières plastiques	10,7	13,3	13,6	13,3
- Produits de la métallurgie et de la mécanique	-	-	1,2	1,7
- Pâtes à papier	33,2	35,7	31,7	33,0
- Vieux papiers, chiffons	5,7	5,5	6,3	6,7
- Papiers et cartons et produits de la transformation du papier et du carton	6,3	6,4	6,7	6,9
- Feutres	-	-	1,8	1,8
- Matières destinées à être revendues en l'état et emballages	10,3	9,2	14,0	16,5
- Divers	11,8	9,0	6,5	3,8
TOTAL	100,0	100,0	100,0	100,0
en M.F.	2908,2	3429,6	3704,6	4318,9

M.I.R. - Enquêtes annuelles d'entreprises.

(1) Dernière année pour laquelle l'information est disponible.

1.1.2.4.2. Les matières premières intervenant dans la fabrication des papiers et cartons

Les principales matières premières intervenant dans la fabrication de papiers et cartons sont : les pâtes, les vieux papiers, la paille brute, les chiffons, le talc, le kaolin, des charges minérales diverses et des produits de surfacage.

Pour 100 Kg de papiers et cartons produits, ces différentes matières sont utilisées dans les proportions suivantes (en kilogrammes) :

	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975
Pâtes	64,47	63,89	62,58	61,89	61,70	62,00	62,79
Vieux papiers (1)	29,65	30,77	31,95	32,26	32,27	32,12	31,26
Paille et chiffons (1)	2,43	2,29	1,92	1,64	1,42	1,28	1,24
Autres produits	13,51	13,69	12,28	12,45	12,87	13,28	13,12
TOTAL	110,06	110,64	108,73	108,24	108,26	108,68	108,41

C.E.P.I.P.C.C.

On constate une légère diminution de la quantité de pâte utilisée et une augmentation du même ordre de la quantité de vieux papiers employés; le poids de paille et de chiffons a diminué de moitié environ au cours de la période considérée.

Au total, le poids de l'ensemble des matières utilisées a diminué (108,4 kg contre 110 kg).

(1) Réduits en pâte

1.2. LE COMMERCE EXTERIEUR

Globalement, la balance commerciale de l'industrie des pâtes, papiers et cartons française est déficitaire, en volume et en valeur, tant au niveau de la production de pâtes, de papier et de carton qu'à celui de la transformation.

1.2.1. Analyse des échanges en tonnage

1.2.1.1. Les pâtes (pâtes à papier et autres usages)

Globalement, l'évolution des échanges depuis 1969 a été la suivante :

Pâtes à papiers et autres usages (1.000 tonnes)	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975
Importations (I)	1.242	1.330	1.165	1.333	1.492	1.638	1.164
Exportations (E)	150	172	112	150	251	176	77
Solde (E) - (I)	-1.092	-1.158	-1.053	-1.183	-1.241	-1.462	-1.087

Direction Générale des Douanes

Les importations de pâtes à papier

Depuis 1969, les importations de pâtes à papier par type de pâtes ont évolué comme suit :

VOIR PAGE SUIVANTE TABLEAU I

La progression des importations de pâtes à papier a été particulièrement forte en 1973 et surtout en 1974, mais a été suivie d'une régression très brutale en 1975.

Par type de pâte, les pâtes mécaniques et mi-chimiques se trouvent en régression depuis 1971 - si l'on ne tient pas compte de l'année 1974 qui est exceptionnelle - et la chute des importations a été particulièrement vive en 1975. En ce qui concerne les pâtes chimiques, les importations de pâtes blanchies progressent plus que les pâtes écruées et les pâtes blanchies à la soude progressent plus vite que les pâtes blanchies au bisulfite (la tendance est d'ailleurs inverse pour les pâtes écruées).

Origine des importations

L'analyse des importations françaises par pays de provenance, en 1975, montre que les pays nordiques sont les principaux fournisseurs de pâtes à papier (43% en 1975), suivis d'assez près par l'Amérique du Nord (38% en 1975).

VOIR PAGES SUIVANTES TABLEAU II

Importations de pâtes à papier depuis 1969 (tonnes)

TABLEAU I

Années		1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975
Types de pâtes à papier								
Pâtes mécaniques		95.883	96.331	78.415	88.814	80.614	117.616	55.683
Indice		100,0	100,5	81,8	92,6	84,1	122,7	58,1
Pâtes mi-chimiques		34.980	39.238	33.212	25.838	31.005	40.650	23.244
Indice		100,0	112,2	94,9	73,9	88,6	116,2	66,4
Pâtes chimiques :								
	Bisulfite	58.095	55.614	52.773	55.157	74.433	89.446	53.581
	Indice	100,0	95,7	90,8	94,9	128,1	154,0	92,2
	Soude	156.007	150.734	115.404	137.451	179.751	165.395	99.665
	Indice	100,0	96,6	74,0	88,1	115,2	106,0	63,9
	TOTAL	214.102	206.348	168.177	192.608	154.184	254.841	153.246
	Indice	100,0	96,4	78,5	90,0	72,0	119,0	71,6
	Bisulfite	177.234	189.145	153.815	187.024	205.250	214.513	158.679
	Indice	100,0	106,7	86,8	105,5	115,8	121,0	89,5
	Soude	641.750	711.890	650.568	774.072	853.236	946.662	728.352
	Indice	100,0	110,9	101,4	120,6	133,0	147,5	113,5
	TOTAL	818.984	901.035	804.383	961.096	1058.486	1161.175	887.031
	Indice	100,0	110,0	98,2	117,4	129,2	141,8	108,3
TOTAL		1163.949	1242.952	1084.187	1268.356	1424.289	1574.282	1119.204
Indice		100,0	106,8	93,1	109,0	122,4	135,3	96,2

TABLEAU II

PAYS DE PROVENANCE - 1975 - (en tonnes)	TOTAL	Mécanique	mi- chimique	Chimiques						TOTAL
				écrues			blanchies			
				Bisulfite		Soude	Bisulfite		Soude	
				Bisulfite	Soude	Bisulfite	Soude			
Suède	372.025	18.194	1.049	14.027	52.930	42.516	243.309	352.782		
Canada	267.966	3.938	41	5.467	16.782	34.796	206.942	263.987		
U.S.A.	157.068	365	-	6.460	5.494	22.405	122.344	156.703		
Finlande	64.532	2.375	-	15.978	15.184	9.678	21.317	62.157		
Portugal	60.703	-	-	-	3.852	6.885	49.966	60.703		
Norvège	47.238	30.740	828	1.187	168	5.951	8.364	15.670		
Autres pays	149.672	71	21.326	10.462	5.255	36.448	76.110	128.275		
TOTAL	1119.204	55.683	23.244	53.581	99.665	158.679	728.352	1040.277		
C.E.E.	79.719	43	21.315	903	1.290	23.748	32.420	58.361		
Suède, Norvège, Finlande	483.795	51.309	1.877	31.192	68.282	58.145	272.990	430.609		
Europe de l'Est	24.014	-	-	9.541	2.482	9.836	2.155	24.014		
Amérique du Nord	425.034	4.303	41	11.927	22.276	57.201	329.286	420.690		

Direction Générale des Douanes

1.2.1.2. Les papiers et cartons

Globalement, les échanges de la France en papiers et cartons ont évolué comme suit, depuis 1969 :

Papiers et cartons (1.000 tonnes)	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975
Importations (I)	986	1.042	1.168	1.345	1.535	1.692	1.134
Exportations (E)	318	379	433	483	591	702	529
Solde E - I	-668	-663	-735	-862	-944	-990	-605

Direction Générale des Douanes

Le déficit de la balance commerciale (en tonnage) n'a cessé de croître jusqu'en 1974; la diminution du déficit en 1975, année de crise dans l'industrie papetière, provient de la baisse des importations encore plus accentuée que celle des exportations (-33% contre -25%).

1.2.1.2.1. Les exportations de papiers et cartons

Par type de produits, les exportations françaises de papiers et cartons ont évolué comme suit depuis 1970.

VOIR PAGE SUIVANTE TABLEAU I

Les papiers à usages graphiques occupent le poste le plus important dans les exportations (45% du total et même 50% en 1974 et 1975).

Dans ce poste, la part du papier journal est très faible.

Les emballages représentent de 25 à 30% des exportations.

La croissance des exportations a été vive jusqu'en 1974 (indice 221 sur base 100 en 1969), mais la chute de 1975 a ramené l'indice à 167.

Ce sont les papiers d'emballage qui ont connu la plus forte progression (indice 255 en 1974 et 175 en 1975), puis les papiers pour usages graphiques (indice 247 en 1974 et 192 en 1975).

Pays destinataires des exportations

Les pays de la C.E.E. sont les principaux destinataires des exportations françaises de papiers et cartons (70% environ en 1975), parmi lesquels notamment l'Allemagne Fédérale et l'U.E.B.L.

En 1975, les principaux pays destinataires ont été, selon les différents types de papiers et cartons exportés :

VOIR PAGES SUIVANTES TABLEAU II

Exportations françaises de papiers et cartons par types de produits - Evolution depuis 1970

TABLEAU I

Catégories de papiers et cartons	1970		1971		1972		1973		1974		1975	
	Tonnes	%										
<u>Usages graphiques</u>												
Total	168.978	44,6	192.919	44,6	219.502	45,4	275.654	46,6	353.642	50,4	275.251	52,0
Indice (1969 = 100)	118,1		134,9		153,4		192,7		247,2		192,4	
dont : Papier journal	1.665	0,4	1.599	0,4	2.435	0,5	1.546	0,3	3.492	0,5	1.034	0,2
Papiers couchés	79.847	21,1	76.848	17,7	109.288	22,6	124.954	21,1	143.488	20,4	117.560	22,2
<u>Emballages</u>												
Total	92.822	24,5	123.074	28,4	150.555	31,2	171.935	29,1	201.310	28,7	138.350	26,1
Indice (1969 = 100)	117,4		155,7		190,5		217,5		254,7		175,0	
dont : Kraft	54.579	14,4	61.740	14,3	72.694	15,0	92.372	15,6	107.550	15,3	65.648	12,4
<u>Cartons</u>												
Total	67.125	17,7	64.672	14,9	56.235	11,6	73.580	12,5	74.947	10,7	52.792	10,0
Indice (1969 = 100)	136,4		131,4		114,3		149,6		152,3		107,3	
<u>Autres</u>												
Total	49.815	13,2	52.288	12,1	56.897	11,8	70.038	11,8	72.061	10,2	62.893	11,9
TOTAL	378.740	100,0	432.953	100,0	483.189	100,0	591.207	100,0	701.960	100,0	529.286	100,0
Indice (1969 = 100)	119,2		136,3		152,1		186,1		221,0		166,6	

Direction Générale des Douanes

TABLEAU II

PAYS DE DESTINATION - 1975 - (en tonnes)	TOTAL	Usages graphiques			Emballages		Cartons	Autres
		Total	dont journal	dont couchés	Total	dont kraft		
Allemagne (R.F.)	194.425	99.866	53	50.292	69.883	36.448	17.756	6.920
U.E.B.L.	96.748	46.553	40	17.347	31.892	12.510	9.534	8.769
Danemark	546	422	14	84	39	-	4	81
Irlande	991	760	-	519	89	36	16	126
Italie	19.403	10.585	-	3.144	2.751	1.249	984	5.083
Pays-Bas	42.560	24.415	-	7.451	9.524	4.223	5.100	3.521
Royaume-Uni	19.447	10.615	-	4.831	3.847	2.736	3.146	1.839
C.E.E.	374.120	193.216	107	83.668	118.025	57.202	36.540	26.339
Autres pays d'Europe Occidentale	24.709	9.391	-	4.821	3.114	607	5.253	6.951
Europe de l'Est	39.385	24.326	-	13.923	1.247	13	679	13.133
Amérique du Nord	8.966	6.022	-	5.682	57	4	192	2.695
Autres pays	82.106	42.296	927	9.466	15.907	7.822	10.128	13.775
TOTAL	529.286	275.251	1.034	117.560	138.350	65.648	52.792	62.893

Direction Générale des Douanes

1.2.1.2.2. Les importations de papiers et cartons

Depuis 1969, les importations de papiers et cartons réparties par types de produits ont évolué de la façon suivante :

VOIR PAGE SUIVANTE TABLEAU I

Ce sont les papiers d'emballage qui constituaient jusqu'en 1971 le principal poste des importations, mais leur part a sensiblement diminué et depuis 1972, les papiers à usage graphique ont une place prépondérante dans les importations. A noter, en particulier, les importations de papier journal, en sensible augmentation (sauf en 1975), en liaison avec la forte diminution de la production nationale dans cette catégorie de papier.

Origine des importations

Si, comme pour les pâtes, ce sont les pays nordiques (Suède, Norvège, Finlande) qui sont les principaux fournisseurs de papiers et cartons importés en France, les pays de la C.E.E. (et notamment l'Allemagne) constituent également des fournisseurs importants.

En 1975, les principaux pays de provenance des importations ont été, par catégories de produits :

VOIR PAGES SUIVANTES TABLEAU II

Importations françaises de papiers et cartons par types de produits - Evolution depuis 1970

TABLEAU I

Catégories de papiers et cartons	1970		1971		1972		1973		1974		1975	
	Tonnes	%										
<u>Usages graphiques</u>												
Total	411.111	39,4	478.665	41,0	566.184	42,1	672.796	43,9	736.047	43,5	546.309	48,2
Indice (1969 = 100)	111,8		130,2		154,0		183,0		200,3		148,6	
dont : Papier journal	177.042	17,0	190.154	16,3	252.229	18,7	289.100	18,8	341.921	20,2	165.013	14,6
Papier couchés	73.934	7,1	86.396	7,4	109.461	8,1	142.686	9,3	162.501	9,6	99.635	8,8
<u>Emballages</u>												
Total	480.509	46,1	493.160	42,2	539.036	40,1	582.246	37,9	636.978	37,6	343.054	30,2
Indice (1969 = 100)	106,2		109,0		119,2		128,7		140,8		75,8	
dont : kraft	330.476	31,7	331.938	28,4	347.503	25,8	382.675	24,9	415.632	24,6	222.509	19,6
<u>Cartons</u>	129.014	12,4	173.863	14,9	207.622	15,4	231.925	15,1	263.845	15,6	198.174	17,5
Indice (1969 = 100)	97,5		131,4		157,0		175,3		199,5		149,8	
<u>Autres</u>	21.531	2,1	22.248	1,9	31.999	2,4	48.225	3,1	55.009	3,3	46.511	4,1
TOTAL	1042.165	100,0	1167.936	100,0	1344.841	100,0	1535.192	100,0	1691.879	100,0	1134.048	100,0
Indice (1969 = 100)	105,7		118,4		136,4		155,7		171,5		115,0	

Direction Générale des Douanes

TABLEAU II

PAYS DE PROVENANCE - 1975 - (en tonnes)	TOTAL	Usages graphiques			Emballage		Cartons	Autres
		Total	dont journal	dont couchés	Total	dont kraft		
Suède	248.037	95.782	50.801	1.120	122.461	95.136	21.931	7.863
Allemagne (R.F.)	222.072	114.754	33.976	32.512	53.816	11.155	47.335	6.167
Finlande	215.987	128.307	50.150	526	39.343	24.473	32.064	6.273
U.E.B.L.	87.142	61.383	7.262	24.447	8.986	4.507	9.268	7.505
U.S.A.	81.611	17.610	4.442	5.067	41.218	40.418	18.639	4.144
Norvège	73.299	63.216	14.326	-	4.253	2.832	5.722	108
Pays-Bas	49.088	19.858	-	16.009	4.353	723	14.332	10.545
Italie	45.200	13.246	19	10.707	9.243	2.283	20.340	2.371
Royaume-Uni	32.262	6.661	-	4.340	3.397	235	21.747	457
Canada	26.893	10.352	2.082	-	16.341	16.315	179	21
Autres pays	52.457	15.140	1.955	4.907	29.643	24.432	6.617	1.057
TOTAL	1134.048	546.309	165.103	99.635	343.054	222.509	198.174	46.511
C.E.E.	435.846	215.902	41.257	88.015	79.822	18.904	113.064	27.058
Suède, Norvège, Finlande	537.323	287.305	115.277	1.646	176.057	122.441	59.717	14.244
Europe de l'Est	7.665	1.040	-	2	6.540	5.434	85	-
Amérique du Nord	108.504	27.962	6.524	5.067	57.559	56.733	18.818	4.165

Direction Générale des Douanes

1.2.1.3. Les pâtes, papiers et cartons transformés

L'évolution des échanges extérieurs (en tonnage) des papiers et cartons transformés depuis 1969 se présente comme suit :

	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975
Importations (t.)	210.000	190.600	205.300	259.800	298.000	351.000	264.700
Indice	100,0	90,8	97,8	123,7	141,9	167,1	126,0
Exportations (t.)	121.000	139.800	145.600	167.900	197.300	209.700	197.900
Indice	100,0	115,5	120,3	138,8	163,1	173,3	163,6
Export. - Import.	-89.000	-50.800	-59.700	-91.900	-100.700	-141.300	-66.800

Annuaire Statistique Industrielle.

1.2.2. Analyse des échanges en valeur

Pour l'année 1975, les échanges extérieurs se sont répartis comme suit :
(on trouvera en annexe I le détail des importations et exportations par catégorie de produits plus fine).

(1.000 F.)	Importations (I)	Exportations (E)	Solde (E) - (I)
Pâtes	2.068.074	141.001	-1.927.073
Papiers et cartons	1.798.657	1.240.807	-557.850
Articles de papeterie	101.005	171.456	+70.451
Transformation du papier (en dehors des articles de papeterie et des emballages)	1.719.857	1.318.856	-401.001
Carton ondulé et emballages en carton ondulé	54.781	65.757	+10.976
Cartonnages	155.522	119.044	-36.478
TOTAL	5.897.896	3.056.921	-2.840.975

Le Commerce Extérieur de la France - 1975 -

1.3. LE PRIX DES PRODUITS

L'évolution en indice des prix de gros a été établie pour un certain nombre de groupes de produits ou de produits, pour la période 1970-1975. On obtient ainsi :

- Au niveau global :

Nature des produits	1970	1971	1972	1973	1974	1975
Vieux papiers	100,0	83,7	83,3	117,3	282,9	96,6
Pâtes	100,0	106,9	101,5	106,8	167,8	212,8
TOTAL papiers et cartons	100,0	104,6	106,9	112,1	165,1	184,4

Annuaire de Statistique Industrielle - 1976-
M.I.R.

- Au niveau des pâtes :

VOIR TABLEAU PAGE SUIVANTE

On note, dans l'ensemble, une certaine régression des prix en 1972 par rapport à 1971 et une spectaculaire progression en 1974 et 1975, portant à cette date tous les indices à plus de 200 (base 100 en 1970). A noter également que c'est l'indice des pâtes mécaniques qui progresse le plus.

Evolution des prix de gros des pâtes : Indice base 100 en 1970

Nature des produits	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976
Pâte bisulfite, blanchie, fibres longues	100,0	106,6	100,7	104,0	160,3	202,1	204,5
Pâte bisulfite, blanchie, fibres courtes	100,0	107,0	103,0	107,9	167,4	214,6	216,0
Pâte bisulfite écrue	100,0	108,6	102,8	105,3	165,4	212,5	215,0
Pâte soude écrue	100,0	107,3	101,7	106,2	176,1	222,1	226,0
Pâte soude blanchie, fibres longues	100,0	106,3	100,4	107,1	165,1	204,3	206,5
Pâte soude blanchie, fibres courtes	100,0	107,0	101,2	106,1	164,4	210,9	213,6
Pâte mécanique	100,0	102,5	102,5	108,4	184,4	232,7	239,4

- Au niveau des papiers et cartons :

Nature des produits	1970	1971	1972	1973	1974	1975
Papiers d'importation Total	100,0	105,0	109,5	122,6	176,2	220,7
Papiers français Total	100,0	104,6	106,6	111,0	163,9	180,3
dont :						
- Emballage, pliage	100,0	103,9	106,1	109,6	155,5	176,2
- Impression écriture	100,0	105,3	107,3	111,3	162,9	182,1
- Cartons	100,0	103,7	105,5	114,4	199,6	186,4
- Papiers minces et spéciaux	100,0	104,9	106,4	109,9	150,9	178,1

Annuaire de Statistique Industrielle - 1976

Contrairement aux pâtes, la progression des prix de gros des papiers et cartons est continue entre 1970 et 1975, mais elle est surtout très accentuée en 1974 et 1975, tout en demeurant inférieure à celle du prix des pâtes.

On remarque que la progression du prix des papiers d'importation est nettement plus élevée que celle des papiers français.

Il nous a paru intéressant également de noter l'évolution des prix de gros de quelques types de papiers ou cartons bien déterminés :

VOIR TABLEAU PAGE SUIVANTE

On remarque la progression particulièrement forte du prix du papier journal, en 1974 et 1975 et également à partir de 1973 (et surtout en 1974) de celui du carton gris hétérogène; il est intéressant de noter qu'il s'agit de deux produits moins élaborés que les autres papiers présentés dans le tableau A signaler, la baisse intervenue en 1976, à l'exception des qualités "Ingraisable" et "Couché machine" dont les indices demeurent aux mêmes niveaux qu'en 1975 et "Interkraft" dont l'indice progresse fortement en 1976.

2. LES ENTREPRISES

2.1. LA CONCENTRATION DE L'INDUSTRIE PAPETIERE FRANCAISE EN 1974

L'enquête annuelle d'entreprise réalisée par le M.I.R. permet de connaître, en 1974, dernière année pour laquelle l'information est disponible, les principales données sur la concentration dans les divers sous-secteurs : fabrication de pâtes, fabrication de papiers et cartons, transformation.

Evolution des prix de gros de quelques types de papiers et cartons : Indice base 100 en 1970

Nature des produits	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976
Carton gris, hétérogène, 500 g.	100,0	104,6	106,7	119,4	215,0	187,2	172,6
Duplicateur, VII, 64 g., vergé, collé	100,0	105,1	107,4	111,4	155,6	172,6	167,2
Impression écriture, 11/1, 64 g. satiné	100,0	105,7	108,5	112,7	171,2	187,6	182,4
Interkraft, 72 g., frictionné	100,0	105,2	107,8	111,7	137,4	157,7	184,3
Machine à écrire, VII/1 B, 64 g. filigrané	100,0	104,2	106,4	110,5	151,1	162,9	156,9
Ingraisable (grease proof, V/1 B, 40 g. en bobines)	100,0	104,4	106,8	112,3	154,9	178,6	178,5
Couché machine, 100 g. VII/1, 2 faces	100,0	103,2	104,5	106,1	140,4	152,5	153,1
Journal 1/1, 50-52 g.	100,0	105,5	105,5	110,2	173,1	202,3	194,4

I.N.S.E.E. - Annuaire 1976 + bulletins mensuels.

2.1.1. La fabrication de pâtes à papier

Effectif total de l'entreprise	Nombre d'entreprises	Effectif total au 31.12.1974	Ventes H.T. (M.F.)	Valeur ajoutée brute au coût des facteurs (M.F.)	Excédent brut d'exploitation (M.F.)
10 à 49 sal.	4	111	27,6	-	-
50 à 499 sal.	0	0	0	0	0
500 à 999 sal.	4	2.376	810,9	336,3	200,8
TOTAL	8	2.487	838,5	336,3 (1)	200,8 (1)

M.I.R. - E.A.E. - 1974.

2.1.2. La fabrication de papiers et cartons

Effectif total de l'entreprise	Nombre d'entreprises		Effectif total au 31.12.1974		Ventes H.T. (M.F.)		Valeur ajoutée brute au coût des VABCF (MF)	Excédent brut d'exploitation (MF)
		%		%		%		
10 à 49 sal.	22	18,8	666	1,4	112,9	1,0	-(1)	-(1)
50 à 99 sal.	22	18,8	1.608	3,3	284,7	2,4	86,1	27,9
100 à 199 sal.	20	17,1	2.864	5,9	718,9	6,2	212,2	90,0
200 à 499 sal.	26	22,3	7.900	16,2	1742,4	15,0	587,4	256,1
500 à 999 sal.	15	12,8	11.111	22,7	2546,1	21,9	876,1	386,7
1000 et plus	8	6,8	23.695	48,5	5892,2	50,7	2118,0	883,0
Hors tranche	4	3,4	965	2,0	329,0	2,8	58,6	14,7
TOTAL	117	100,0	48.809	100,0	11626,2	100,0	3938,4	1658,4

M.I.R. - E.A.E. 1974

Les entreprises de plus de 500 salariés (23% du total) occupent donc 73,2% des effectifs et réalisent 75,4% du chiffre d'affaires, dans la fabrication des papiers et cartons.

 (1) La valeur ajoutée et l'excédent brut d'exploitation ne sont disponibles que pour les entreprises de plus de 50 salariés

2.1.3. La transformation des papiers et cartons

Selon les activités, la structure des entreprises est très différente (taille); on présentera donc séparément les différents sous-secteurs de la transformation.

2.1.3.1. La fabrication d'articles de papeterie

Effectif total de l'entreprise	Nombre d'entreprises		Effectif total au 31.12.1974		Ventes H.T.		VABCF	EBE
		%		%	M.F.	%	M.F.	M.F.
10 à 19 sal.	25	21,0	339	2,9	44,8	3,1	-(1)	-(1)
20 à 49 sal.	41	34,5	1264	10,9	197,6	13,8	-(1)	-(1)
50 à 99 sal.	22	18,5	1626	14,1	191,4	13,4	83,9	23,8
100 à 199 sal.	18	15,1	2539	22,0	335,0	23,4	153,0	57,4
200 et plus	13	10,9	5782	50,1	661,5	46,3	299,1	92,0
TOTAL	119	100,0	11550	100,0	1430,3	100,0	536,0	173,2

M.I.R. - E.A.E. 1974

Les entreprises de plus de 100 salariés emploient 72% de l'effectif et réalisent 70% environ du chiffre d'affaires total.

2.1.3.2. La transformation du papier (autres qu'articles de papeterie et emballages)

Effectif total de l'entreprise	Nombre d'entreprises		Effectif total au 31.12.1974		Ventes H.T.		VABCF	EBE
		%		%	M.F.	%	M.F.	M.F.
10 à 19 sal.	63	24,3	950	3,3	136,5	2,5	-(1)	-(1)
20 à 49 sal.	82	31,7	2717	9,4	505,3	9,1	-(1)	-(1)
50 à 99 sal.	44	17,0	3273	11,3	697,9	12,6	210,7	83,3
100 à 199 sal.	33	12,7	4603	15,8	892,2	16,0	292,7	100,9
200 à 499	23	8,9	6451	22,2	1162,2	20,9	387,7	144,7
500 à 1.999	14	5,4	11049	38,0	2161,7	38,9	808,3	311,1
TOTAL	259	100,0	29043	100,0	5555,8	100,0	1699,4	640,0

M.I.R. - E.A.E. 1974

Les entreprises de plus de 100 salariés emploient 76% des effectifs et réalisent 76% du chiffre d'affaires; celles de plus de 500 salariés occupent 38% des effectifs et réalisent 39% du chiffre d'affaires.

 (1) La valeur ajoutée et l'excédent brut d'exploitation ne sont disponibles que pour les entreprises de plus de 50 salariés.

2.1.3.3. La fabrication de carton ondulé et de produits en carton ondulé

Effectif total de l'entreprise	Nombre d'entreprises		Effectif total au 31.12.1974		Ventes H.T.		VABCF	EBE
		%		%	M.F.	%	M.F.	M.F.
10 à 19 sal.	28	19,4	405	2,1	60,1	1,4	-(1)	-(1)
20 à 49 sal.	55	38,2	1.828	9,4	315,0	7,3	-(1)	-(1)
50 à 99 sal.	17	11,8	1.216	6,2	248,7	5,8	72,9	27,7
100 à 199 sal.	11	7,6	1.703	8,7	310,3	9,5	124,2	54,7
200 à 499 sal.	21	14,6	6.322	32,4	1474,7	34,2	466,6	217,3
500 et plus	8	5,6	7.807	40,0	1716,7	39,2	558,2	243,6
Hors tranche	4	2,8	230	1,2	81,6	1,9	26,1	15,2
TOTAL	144	100,0	19.511	100,0	4307,1	100,0	1248,0	558,5

M.I.R. - E.A.E 1974

Les entreprises de plus de 100 salariés occupent 81% des effectifs et réalisent 83% du chiffre d'affaires total; celles de plus de 500 salariés emploient 40% des effectifs et réalisent 40% environ du chiffre d'affaires. Cette activité est, parmi les diverses activités de transformation, celle qui est la plus concentrée.

2.1.3.4. La fabrication de cartonnages

Effectif total de l'entreprise	Nombre d'entreprises		Effectif total au 31.12.1974		Ventes H.T.		VABCF	EBE
		%		%	M.F.	%	M.F.	M.F.
10 à 19 sal.	57	21,7	810	3,8	82,4	3,1	-(1)	-(1)
20 à 49 sal.	99	37,6	3.172	15,0	341,2	13,0	-(1)	-(1)
50 à 99 sal.	49	18,6	3.758	17,7	519,2	19,8	196,0	60,3
100 à 199 sal.	36	13,7	4.976	23,5	507,0	19,3	232,1	52,8
200 et plus	22	8,4	8.464	40,0	1173,8	44,8	461,0	159,7
TOTAL	263	100,0	21.180	100,0	2623,6	100,0	889,1	272,8

M.I.R. - E.A.E. 1974

Cette activité est un peu concentrée. Les entreprises de moins de 100 salariés emploient 36% des effectifs et réalisent 36% du chiffre d'affaires total.

 (1) La valeur ajoutée et l'excédent brut d'exploitation ne sont disponibles que pour les entreprises de plus de 50 salariés.

2.2. EVOLUTION DE LA CONCENTRATION

2.2.1. Secteur de la fabrication des pâtes, papiers et cartons

L'Enquête Annuelle d'Entreprise réalisée par le Ministère de l'Industrie et de la Recherche permet de suivre l'évolution de la concentration du secteur depuis 1970. Le critère retenu est l'effectif total de l'entreprise, et les données considérées sont l'effectif total et les ventes H.T.

VOIR PAGE SUIVANTE TABLEAU I

2.2.2. Secteur de la transformation

VOIR PAGES SUIVANTES TABLEAU II

2.3. LES OPERATIONS DE RESTRUCTURATION DU SECTEUR

Au cours des dernières années, de nombreuses opérations de restructuration et de regroupement sont intervenues dans l'industrie française des pâtes, papiers et cartons, certaines sous l'égide d'importants établissements financiers, la Banque de Paris et des Pays-Bas et la Compagnie Financière de Suez essentiellement.

Ainsi, en 1971, la prise de contrôle des Papeteries de la Chapelle par la Banque de Paris et des Pays-Bas et la participation prise par cette banque dans la Cellulose du Pin (Groupe Saint-Gobain-Pont-à-Mousson) ont abouti à un premier rapprochement entre les Papeteries de la Chapelle et la Cellulose du Pin.

Un certain nombre d'absorptions de sociétés se sont produites, qui ont conduit à la formation des groupes actuels.

- Groupe Aussedat Rey/Papeteries de France :

- . En 1971, Aussedat Rey a lancé une O.P.E. (opération publique d'échange) pour prendre le contrôle des Papeteries de France.
- . En 1973, les Papeteries de France ont fusionné avec leurs filiales, les Papeteries Schwindenhammer et les Papeteries du Souche.
- . En juillet 1974 (avec effet rétroactif au 01.01.1974) les Papeteries de France ont été absorbées par Aussedat-Rey.
- . Depuis, Aussedat Rey a renforcé ses moyens d'approvisionnement en acquérant une participation dans le capital de la Cellulose d'Aquitaine (titres revendus à sa filiale Safeco), en souscrivant pour 49,9% dans le capital de la société Guyanaise de Cellulose, en participant à l'augmentation du capital de la Société Panneaux de Corrèze.

TABLEAU I

Evolution de la concentration dans la fabrication de pâtes, papiers, cartons.

Effectif total de l'entreprise	Effectif total (%)				Ventes Hors Taxes (%)					
	1970	1971	1972	1973	1974	1970	1971	1972	1973	1974
6 à 99 (1)	7,7	5,7	5,3	4,9	4,6	5,4	4,0	3,5	3,2	3,4
100 à 199	6,6	8,0	6,8	5,9	5,6	5,5	6,8	6,4	5,7	5,8
200 à 499	22,3	15,3	16,3	15,4	15,5	19,3	14,2	15,6	14,0	14,0
500 à 999	25,8	25,0	24,8	27,4	26,3	26,7	25,3	24,6	28,4	26,9
1000 et plus	37,6	46,0	46,8	46,7	46,1	43,1	49,7	49,9	48,7	47,3
Hors tranche					1,9					2,6
TOTAL	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
En valeur absolue (effectif = unités, ventes = M.F.)	41.089	49.027	49.062	48.995	51.296	4.955,9	6235,5	6898,2	8089,5	12164,7

M.I.R. - E.A.E.

(1) Pour l'année 1974 : 10 à 99 salariés.

TABLEAU II

Evolution de la concentration dans le secteur de la transformation

Effectif total de l'entreprise	Effectif total (%)					Ventes Hors Taxes (%)				
	1970	1971	1972	1973	1974	1970	1971	1972	1973	1974
6 à 99 (1)	28,9	30,1	28,6	28,1	26,3	24,0	26,3	25,1	25,4	24,0
100 à 199	18,0	17,9	17,7	16,9	73,4	17,4	16,8	16,6	15,8	75,4
200 à 499	26,0	28,4	29,0	28,6		28,2	30,4	29,6	29,9	
500 à 999	14,9	17,3	16,3	16,6		15,8	18,6	18,2	17,5	
1000 et plus	12,2	6,3	8,3	9,6		14,6	7,9	9,5	10,5	
Hors tranche			0,1	0,2	0,3			1,0	0,5	0,6
TOTAL	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
En valeur absolue (effectif = unités, ventes = M.F.)	75.830	81.084	82.369	84.131	81.284	6653,4	7873,6	8601,1	9653,9	13916,8

M.I.R. - F.A.F.

(1) Pour l'année 1974 : 10 à 99 salariés.

- Groupe Béghin-Say :

- . La fusion Béghin-Say (absorption des Raffineries et Sucrieries Say par la société F. Béghin) a été réalisée en juin 1973, avec effet rétroactif au 01.01.1973, plaçant la nouvelle société au premier rang de l'industrie sucrière et en ce qui concerne la division papier, carton, au premier rang de la production de papier couché.

- Groupe Cellulose du Pin :

- . En novembre 1971, un accord est intervenu entre la Cellulose du Pin et les Papeteries de Gascogne, selon lequel les Papeteries de Gascogne devaient poursuivre leur spécialisation dans la production de papier kraft vergé frictionné pour l'emballage (des travaux d'extension de la production de 45% étaient prévus); en contrepartie, la Cellulose du Pin leur apportait son appui technique pour l'amélioration de la productivité de la sacherie.
- . En 1971 également est intervenue la fusion des Cartonneries de Champagne, de Walter et Place S.A. et des Papeteries des Ardennes, fusion qui a abouti à la constitution de la S.O.C.A.R. (filiale de la Cellulose du Pin), une des plus importantes entreprises de la transformation de papiers et cartons.

- Groupe Darblay-Chapelle-Navarre

- . La Société Papeteries de la Chapelle-Darblay a procédé, fin 1973 - début 1974, à une réorganisation de la structure de son capital social, l'Institut de Développement Industriel prenant une participation de 12%, la société des Papeteries de la Chapelle détenant 54% et Darblay S.A., 34%.
- . Les Papeteries Navarre, filiale des Papeteries de la Chapelle-Darblay ont créé en 1975, une filiale commune avec le groupe néerlandais Buhrmann Tetterode (celui-ci détenant 40% de cette société) regroupant les activités transformation.

- Groupement Européen de la Cellulose

Regroupant depuis quelques années la Cellulose des Ardennes (Belgique), la Cellulose d'Alizay, la Cellulose d'Aquitaine, le Groupement Européen de la Cellulose (capacité : 620.000 tonnes de pâtes) est détenu à 40% par le groupe canadien Mac Millan Bloedel, depuis fin 1973, et à la suite d'une restructuration du capital, fin 1974, à 49% par une vingtaine d'entreprises du secteur papier et à 11% par l'Institut de Développement Industriel (I.D.I.). La participation de 49% des entreprises françaises a été obtenue du groupe Burkhardt (9%) et surtout de l'I.D.I. (40%). Parmi les sociétés françaises, Arjomari-Prioux, Aussedat-Rey, La Chapelle-Darblay détiennent chacune 9%, Béghin-Say 6,5%.

En outre, de nombreuses opérations de restructuration se sont produites entre les secteurs Fabrication et Transformation, d'une part, à l'intérieur de ces mêmes secteurs, d'autre part. Parmi les modifications les plus notables quant à la structure du secteur, il faut signaler le changement d'activité principale de la Rochette Cenpa (de la transformation à la fabrication, en 1972) et des Papeteries de Condat (de la fabrication à la transformation).

D'autre part, des sociétés étrangères ont pris des participations dans des sociétés françaises, ainsi :

- . En 1973, la société britannique Saint-Regis International Ltd. a acquis 20% du capital de la Rochette-Cenpa
- . En 1973 également, le groupe canadien Mac Millan Bloedel a acquis 40% du Groupement Européen de la Cellulose (cf. ci-dessus).
- . En 1974, le groupe britannique Dickinson Robinson a acquis une participation de 45% dans les Papeteries de la Couronne, société fabriquant du papier à lettre et des enveloppes.
- . En 1975, le groupe néerlandais Buhrmann-Tetterode a acquis 80% du capital de la société française Papeteries de Romainville, important fabricant d'agendas.

Des sociétés françaises ont aussi réalisé des opérations d'extension à l'étranger. (Voir § 2.4.3., la liste des principales filiales de sociétés françaises à l'étranger).

Il faut signaler enfin qu'au début de 1977, un important projet de remodelage de l'industrie papetière établi par Saint-Gobain-Pont-à-Mousson, en liaison avec la Banque de Paris et des Pays-Bas et l'Institut de Développement Industriel a été déposé auprès des Pouvoirs Publics, portant sur deux pôles de restructuration :

- . d'une part, un complexe qui rapprocherait Aussedat-Rey, les Papeteries de Condat, La Chapelle-Darblay et représenterait 50% environ de la production nationale des papiers impression-écriture;
- . d'autre part, un ensemble constitué de la Cellulose du Pin et de la Rochette-Cenpa, qui représenterait 40% de la production française de carton et de papier d'emballage et 25% du marché de la caisse en carton (1).

Il ne s'agit encore que d'un projet dont on ne connaît pas encore la suite qui lui sera accordée, mais il méritait d'être signalé étant donné l'incidence qu'il pourrait avoir sur la concentration de l'industrie papetière française, s'il était accepté.

(1) Le Nouvel Economiste - 31.01.1977.

2.4. LES PRINCIPAUX GROUPES PAPETIERS FRANCAIS ACTUELS

2.4.1. Présentation des principaux groupes papetiers

Classés par ordre de chiffre d'affaires consolidé décroissant, les principaux groupes papetiers français sont les suivants :

En M.F.	1973	1974	1975
La Cellulose du Pin	1.602	2.371	2.172
Rochette-Cenpa	900	1.627	1.380
Béghin-Say (1)	851	1.353	1.324
Aussedat Rey/France	822	1.295	1.110
Chapelle/Darblay Navarre (2)	892	1.384	1.015
Arjomari-Prioux	607	949	830

On trouvera ci-après des fiches de présentation concernant ces groupes.

2.4.1.1. Cellulose du Pin

- Activités du groupe

Fabrication de papier, essentiellement kraft, intégrée à la production de pâtes de résineux, en vue de la transformation par des filiales ou sociétés associées en emballages : sacs et caisses de carton ondulé.

. Evolution du chiffre d'affaires H.T. consolidé

	1970	1971	1972	1973	1974	1975
CA HT consolidé en M.F.	1.045,9	1.152,0	1.298,0	1.602,0	2.371	2.172,5
Taux de croissance annuelle en %	+23,7	+10,1	+12,6	+23,0	+48,0	-8,4

 (1) Activité papetière
 (2) C.A. cumulé.

Ventilation du chiffre d'affaires H.T. par groupe de produits

		1970	1971	1972	1973	1974	1975
C.A. H.T. (consolidé)	En MF	1.046	1.052	1.298	1.602	2.371	2.172
	En %	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Pâtes		10,8	11,1	6,7	5,9	6,5	6,4
Papiers		40,3	43,1	45,0	40,3	37,8	39,2
Sacs papiers		14,0	9,7	11,5	12,4	12,3	13,5
Caisses		25,0	25,4	25,3	24,4	26,9	24,5
Ouate de cellulose		-	-	-	5,6	5,4	6,2
Plastique		-	-	4,1	5,4	5,8	3,8
Gommage enduction		9,9	20,7	2,6	3,0	2,0	2,0
Divers (bois, mécanique)		-	-	4,8	3,0	3,3	4,4

. Ventilation des productions de pâtes par société du groupe

En %	1973	1974	1975
Cellulose du Pin (société-mère)	64,4	64,9	64,1
Condat	6,5	5,9	7,7
Seine	9,1	9,2	8,6
Socar	6,7	6,3	6,4
Celulosas del Nervion	6,3	6,-	5,7
Cellulose du Maroc	7,0	7,7	7,5
TOTAL	100,0	100,0	100,0

. Ventilation des productions de papiers par société du groupe

En %	1973	1974	1975
Cellulose du Pin (société-mère)	55,7	55,9	59,2
Condat	15,1	15,2	13,3
Seine	15,9	15,3	13,7
Socar	6,8	6,9	7,4
Celulolas del Nervion	6,5	6,7	6,4
TOTAL	100,0	100,0	100,0

- Débouchés en 1975
 - . 92% marché intérieur
 - . 8% exportation
 } (société-mère)
- Moyens d'exploitation
 - . Effectifs

Au 31.12.	1971	1972	1973	1974	1975	1975/74
Effectifs du groupe (estimation)	nd	nd	11.000	11.000	11.000	-
Effectifs des principales sociétés françaises du groupe						
- Cellulose du Pin (Sté-mère)	2.381	2.351	2.383	2.370	2.384	+0,6%
- Socar	1.528	1.619	2.726	2.735	2.602	-4,9%
- Seine	969	948	938	948	918	-3,2%
- Silvallac	287	333	677	742	707	-4,7%
- Centrale Forestière	969	1.017	1.055	1.017	950	-6,6%
- Condat	1.057	1.064	1.154	1.164	1.120	-3,8%
TOTAL des effectifs considérés	7.191	7.332	8.933	8.976	8.681	-3,3%

. Unités de production : Pâtes et papiers

Cellulose du Pin : les unités de production situées dans les Landes et la Gironde représentent à fin 1974 une capacité de production de 550.000 tonnes.

Produits	Localités	Capacités annuelles (en tonnes)	
		1969	1975
Kraft pour sacs	Facture	85.000	85.000
Kraft pour caisses en carton	Facture	85.000	275.000
Kraft emballage	Roquefort	40.000	35.000
Papier pour stratifié	Bègles	15.000	30.000
Pâtes blanches destinées aux textiles et aux papiers domestiques	Tartas	80.000	100.000
TOTAL tous produits		345.000	550.000

Le groupe étant très intégré, environ 80% de la production de la société-mère est vendue comme produit intermédiaire à des sociétés de transformation finale du groupe : cartonneries, sacheries, sociétés d'emballages divers.

Papeteries de la Seine (Nanterre) : produisent environ 10% des pâtes fabriquées par le groupe (capacité théorique estimée 70.000 tonnes/an). La production de papier est d'environ 100.000 tonnes/an dont 50% pour les caisses carton et le reste réparti entre le papier magazine et papier journal.

Papeteries de Condat (Condat, Dordogne) : spécialisées dans le papier d'impression-écriture, capacité de production d'environ 100.000 tonnes/an.

Carton ondulé : la production de carton ondulé de la Cellulose du Pin est regroupée au sein de la S.O.C.A.R. : capacité de production moyenne 250.000 tonnes/an.

Sacs de grande contenance : capacité moyenne de production : 80.000 tonnes/an

- Les investissements d'exploitation

En M.F.	1971	1972	1973	1974	1975	Cumul
Cellulose du Pin	82,01	22,18	56,30	109,94	49,05	319,48
Condat	2,79	5,98	72,56	94,28	56,00	231,61
Seine	3,85	2,23	1,50	4,00	18,62	30,20
Socar	9,65	12,82	25,76	22,00	30,00	100,23
Silvallac	3,92	4,46	9,88	15,74	12,09	46,09
Saussouze	1,24	3,98	2,39	2,05	5,68	15,34
Walton	-	-	-	-	-	-
Champagne	-	-	-	-	-	-
Sopaland	0,67	1,09	-	-	-	1,76
Sidek	1,67	3,31	-	-	-	4,98
TOTAL des investissements	105,80	56,05	168,39	248,01	171,44	749,69
% de variation annuelle	-24,6	-47,02	+200,4	+47,3	-30,9	-

- Participations (société-mère)

	Quote-part de capital détenue en %	C.A. HT en MF 1975	Activités
Cenforim	99,98	15,59	Approvisionnement en bois
Centrale forestière	97,74	222,58	Approvisionnement en bois
Papeteries de Condat	99,99	236,37	Production et transformation de pâtes et papiers
Papeteries de la Seine	95,68	181,18	Production et transformation de pâtes et papiers
Papeteries de la Chapelle	19,55	973	Holdering de Papeteries de la Chapelle-Darblay
Socar	83,48	537,78	Papiers d'emballage
Silvallac	67,75	120,70	Papiers d'emballage
Sanys	49,99	120	Papier sanitaire
St.-Denis Sofaco	93,22	57,18	Articles domestiques et sanitaires
Cie des Emballages Plastiques	41,10	59,46	
Bois Déroulés Océan	18,66	205,39	Valorisation du bois
A.F.P. Cenpa	17,30	193,73	Distribution de papier
Charfa	16,40	169,39	Fabrication de sacs en papier
Papeteries Aubry	14,79	135,99	
Papeteries de Gascogne	13,08	325,83	Production de papier kraft
<u>A l'étranger</u>			
Donohue Ltd. (Canada)	25,4	275,0	Fabrication de pâtes et papier journal
Celulolas del Nervion (Espagne)	28,58	110,0	Pâte, papier kraft, sacs
Cellulose du Maroc	27,7	60,0	Pâte, papier (dont kraft)

- Place du groupe

1er groupe papetier français

10ème groupe européen de l'activité papetière.

2.4.1.2. La Rochette-Cenpa

- Activités

La société-mère et ses 13 filiales ont une production intégrée de papier d'emballage et d'impression-écriture, de carton et de caisses en carton ondulé.

. Evolution du chiffre d'affaires (HT) consolidé :

	1973	1974	1975
Chiffre d'affaires hors taxes (M.F.)	957,15	1.627,96	1.380,0
Taux de croissance annuelle (%)		+70,1	-15,2

L'activité de la société-mère est retracée dans le tableau ci-après :

	1971	1972	1973	1974	1975
Chiffre d'affaires hors taxes (M.F.)	461,38	494,56	549,93	875,72	766,29
Effectifs	4.427	4.258	4.267	4.353	4.232

. Répartition de la production en 1975

Pâtes	: 132.775 tonnes
Papier-carton	: 307.756 tonnes
Transformés	: 96.214 tonnes

. Répartition par activités (tonnages facturés)

Carton et couverture de caisses	: 104.150 tonnes
Caisses en carton ondulé	: 86.850 tonnes
Papiers de cannelure	: 68.950 tonnes
Papier impression-écriture	: 32.800 tonnes
Papier d'emballage	: 24.600 tonnes

- Evolution des débouchés depuis 1972

En %	1972	1973	1974	1975
Marché intérieur	87,7	88,2	87,9	89,4
Exportations	12,3	11,8	12,1	10,6

- Moyens d'exploitation
 - . 10 usines dont 3 papeteries
 - . 11 usines appartenant aux filiales
 - . 1 centre de recherches

- Emplois fixes de 1971 à 1975 : 223,18 M.F. (soit 7,1% du chiffre d'affaires hors taxes cumulé)

- Filiales

FILIALES	ACTIVITES	% Particip.	Chiffre d'affaires		Effectifs 31.12.75
			1975	1974	
SO.FO.EST	Approvist. Bois	91,11	127.370	114.360	366
Soulier	Approvist. Vieux Pap.	98,-	26.698	58.660	-
Cellulose du Rhône	Pâte kraft	73,61	132.807	139.731	464
S.F.N.T.	Tissus non tissés	99,97	21.292	23.875	102
La Rochette Hermitage	Carton	59,91	102.533	163.862	499
Sonalsac	Sacs P.M.C.	100,-	22.343	24.518	147
Stem	Sacs P.M.C.	58,-	34.422	29.402	222
La Rochette Dakar	Sacs et caisses	85,91	25.332	23.908	141
La Rochette Atlantique	Caisses	55,-	42.323	60.545	183
Villognon	Caisses	76,23	32.471	40.052	253
A.F.P.-Cenpa	Distribution	50,-	193.732	210.484	480
Grillet et Féau	Distribution I-E	99,85	56.047	65.315	68
P.L.A.	Transports	99,43	4.132	3.617	-

- Place du groupe

2ème rang des producteurs intégrés de pâtes, papiers et cartons produits et transformés en France.

2.4.1.3. Béghin-Say

- Activités

Production et raffinage de sucre, production de papier et carton

	1971	1972	1973	1974	1975
Chiffre d'affaires consolidé en M.F.	1.153,71	1.281,29	2.373,74	3.307,58	3.424,58
Effectifs	6.087	6.250	9.991	10.374	10.185

La production 1975 se répartit comme suit :

- . 61,4% division sucre
- . 38,6% division papier-carton dont :
 - 13,2% papier presse (production 207.300 tonnes)
 - 10,5% carton et caisse carton (production 196.000 tonnes)
 - 14,9% papiers domestiques
- . Chiffre d'affaires papier : 1.324 M.F.

- Débouchés en 1975

- . 80% : intérieur
- . 20% : exportations (soit 685 M.F.) dont
 - 78,2% pour le sucre
 - 21,8% pour le papier carton.

- Moyens d'exploitation

Division papier-carton de la société-mère : 1 usine de pâte mécanique, 1 papeterie de presse, 3 cartonneries, 3 caisseries, 3 usines de transformation de papiers domestiques (130.000 tonnes de pâtes et 431.000 tonnes de papiers).

- Emplois fixes de 1971 à 1975 : 1.191,37 M.F. (soit 10,2% du chiffre d'affaires hors taxes cumulé)

- Place de la société

Carton : 1er rang avec 27% de la production française

Papiers domestiques : 1er rang avec 40,6% de la production française

- Participations (secteur papier)

	Quote-part de capital détenue en %	C.A. HT en MF 1975	Activités
Cie Marocaine des cartons et papiers	34,99	(87,75MDH)	Production de 31.245 t. de carton et de 14.923 t. de caisses
S.A.D.O.C.	26,38	-	Production de 19.050 t. de caisses
Lab. Celphar-Wührlin	46,99	68,57	Papiers domestiques
Sté de développement Financier	18,8	-	Holding détenant 100% Néogravure.
S.A.F.E.C.O.	12,72	-	Holding qui détient 45% du Groupement Européen pour la Cellulose par l'intermédiaire de la Cellulose d'Aquitaine.

2.4.1.4. Aussedat-Rey

- Activités

Fabrication et vente de pâtes à papier, de papiers et cartons (papiers d'impression-écriture et papiers spéciaux) et de panneaux lamifiés et stratifiés décoratifs.

- . Production de pâtes en 1975 : 140.000 tonnes
- . Production de papiers et cartons en 1975 : 286.000 tonnes
- . Production de Polyrey en 1975 : 8.450.000 m²
- . Production d'extraits tannants et produits divers en 1975 : 6.600 tonnes.

	1971	1972	1973	1974 *	1975
Chiffre d'affaires H.T.	389.434	397.459	439.611	1295.000	1110.456
Effectifs	4.624	5.412	5.516	5.629	5.375

Le chiffre d'affaires 1975 se répartit comme suit :

- . 88,3% ventes de pâtes, papiers et cartons
- . 10,2% ventes de Polyrey
- . 1,5% ventes d'extraits tannants et produits divers.

- Débouchés en 1975

- . 82,2% : marché intérieur
- . 17,8% : exportations

- Moyens d'exploitation

- . 7 usines : capacité : 110.000 t. de pâtes
: 400.000 t. de papiers et cartons environ
- . 2 ateliers
- . 2 usines de panneaux
- . 10 agences de vente en France et à l'étranger

- Emplois fixes de 1971 à 1975 : 355,03 M.F. soit 9,7% du chiffre d'affaires hors taxes cumulé

- Place de la société

4ème groupe papetier après Cellulose du Pin, Rochette-Cenpa et Béghin-Say

- Participations

	Quote-part de capital détenue en %	C.A. HT en MF	Activités
Résineux du Centre	70,9	18,02	Approvisionnements
Comptoir des matières premières de la Papeterie	10,1	-	Approvisionnements
Guyanaise de Cellulose	49,9	-	Approvisionnements
Panneaux de Corrèze	82,66	21,70	Panneaux de bois agglo. et stratifiés décoratifs
Keller Dorian Papier	76,95	24,57	Papiers couchés spéciaux industriels
Copadip	99,6	18,16	Distribution extraits tannants
Capestat Bruxelles	98,90	74,15 M.F.B.	Distribution extraits tannants
Aussedat-Rey Deutschland	85,2	3,02 M.D.M.	Distribution papiers et cartes statistiques
Papeteries de Saint-Louis	99,7	60,90	Distribution d'articles scolaires et de correspondance

* Nota: Absorption-fusion des Papeteries de France le 1er juillet 1974.

2.4.1.5. Groupe Chapelle-Darblay-Navarre

- Activités de Darblay S.A.

Holding gérant un portefeuille de participations constituées :

- . par la société exploitante Papeteries de la Chapelle-Darblay issue des Papeteries Darblay et des Papeteries de la Chapelle (fusion en 1968)
- . et par des sociétés apportées par Darblay, ou acquises afin de diversifier le portefeuille.

- Filiales et participations dans le secteur papier

	Quote-part de capital détenue en %	C.A. HT en MF	Activités
Sté des Papeteries de la Chapelle-Darblay	33,34	742,15	Production de papier journal (346.380 tonnes en 1975)
Sopalin S.A.	33,33	907,69	Production et vente de papiers domestiques et sanitaires
Cie Marocaine des cartons et Papiers	15	87,8 MDH	Production 1975 : 31.245 t. de papiers, 14.923 t. de caisses en carton

- Place de l'activité papetière du groupe

- . Papeteries de la Chapelle : 6ème rang de l'industrie papetière française
(3 usines : 221.500 tonnes de pâtes, 430.000 tonnes de papier et carton)
- . Sopalin est le 2ème producteur français de papiers domestiques et sanitaires

- Informations concernant la filiale "Papeteries de la Chapelle-Darblay"

- . Chiffre d'affaires : 742,15 M.F.
- . Production : 346.380 tonnes de papiers
- . Ventilation du chiffre d'affaires 1975 :
 - 50% papier impression-écriture
 - 33% papier journal
 - 14% papiers spéciaux (supports de tentures, sanitaires ...)
 - 3% papier d'emballage

La société Papeteries de la Chapelle-Darblay détient les Papeteries de Navarre (chiffre d'affaires : 273,27 M.F.), essentiellement transformateur de papiers et cartons en articles de papeterie façonnés par elle-même et distributeur des papiers, produits par sa société-mère "Papeteries de la Chapelle-Darblay".

En 1975, apport du secteur "Transformation" à une filiale Navarre/Transformation, dont 40% des titres ont été cédés à Bührmann-Tetterode (Pays-Bas).

2.4.1.6. Arjomari-Prioux

- Activités

Fabrication, transformation et distribution de :

- . papiers pour impression, édition et écriture
- . papiers fiduciaires
- . papiers spéciaux à usage industriel
- . papiers scolaires et papiers domestiques

La production a porté sur 149.000 tonnes en 1975 et les ventes sur 182.300 tonnes

	1971	1972	1973	1974	1975
Chiffre d'affaires H.T. en MF	393,115	455,602	603,535	936,746	817,123
Effectifs	2.675	2.849	3.037	3.142	3.025

Le chiffre d'affaires 1975 se répartit comme suit :

- . 79,5% pour les ventes de papiers en l'état produits par l'entreprise, principalement papiers d'impression et d'écriture et papiers industriels et spéciaux (papiers fiduciaires, photographiques, supports pour stratification, etc ...)
- . 2,2% pour les ventes d'articles façonnés (articles scolaires, papiers à dessin ...)
- . 18,3% ventes diverses (négoce de papiers d'impression et d'écriture, ventes de pâtes).

- Débouchés en 1975

- . 69,6% : marché intérieur
- . 30,4% : exportations

- Moyens d'exploitation

- . 9 usines d'une capacité de production totale de 205.000 tonnes
- . 5 dépôts
- . 4 agences de vente
- . 1 laboratoire central de recherches.

- Emplois fixes de 1971 à 1975 : 190,59 M.F. (soit 5,8% du chiffre d'affaires hors taxes).

- Filiales

	Quote-part de capital détenue en %	C.A. HT en MF	Activités
Arjomari-Décor	99,87	69,41	Vente de papiers stratifiés
Société Nouvelle de Papeteries de Bourray	99,99	62,41	Production de papiers minces, crêpés et domestiques
M.S. Handelsgesellschaft für Speziale Papiere	100	15,35 MDM	Vente de papiers stratifiés en Allemagne
Eurofil	50	-	Vente de papiers filtres spéciaux
Performance papers Ltd. (R.U.)	100	-	Vente de papiers impression-écriture
Agena (Belgique)	99,6	-	Vente de papiers impression-écriture
Arjomari do Brasil	98,0	-	Vente des produits Arjomari-Prioux

- Place de la société

6ème groupe papetier français par le chiffre d'affaires 1975 après Cellulose du Pin, Rochette-Cenpa, Béghin-Say, Aussedat-Rey et Chapelle-Darblay-Navarre.

1er rang des producteurs français pour :

- . les papiers photographiques et reprographiques
- . les papiers fiduciaires
- . les papiers décors pour stratifiés
- . les supports pour abrasifs
- . les papiers couchés sans bois.

2.4.2. Politique des groupes papetiers français (intégration, spécialisation, diversification)

La politique suivie par les grands groupes papetiers français consiste, comme d'ailleurs celle suivie par d'autres grands groupes européens, en une intégration tant en amont qu'en aval, soit directement au niveau de la société-mère soit au niveau de filiales plus spécialisées.

L'intégration en amont, vers la production de pâtes et même l'approvisionnement en bois répond au souci d'être plus indépendant vis-à-vis des fournisseurs de pâtes des pays nordiques notamment; les capacités des unités de production de pâte devenant insuffisantes et les pays fournisseurs de pâtes ayant tendance à les transformer de plus en plus eux-mêmes en papiers pour livrer des produits finis, l'approvisionnement en pâte des sociétés françaises productrices de papier était devenu incertain; à ce facteur sont venus s'ajouter les prix fortement cycliques des pâtes et la hausse spectaculaire des dernières années.

L'intégration vers l'aval correspond à la recherche de débouchés pour les papiers et cartons fabriqués.

Ainsi, à titre d'exemple :

- La Cellulose du Pin, outre l'activité de production de pâte et papier réalisée par la société-mère et par sa filiale à 95,68%, les Papeteries de la Seine, réalise l'intégration vers l'amont - approvisionnement en bois - par sa filiale, la Centrale Forestière (97,74%); elle a également une activité de transformation vers l'aval par l'intermédiaire de diverses filiales :
 - . S.O.C.A.R. (83,48%) - caisses carton ondulé
 - . Sanys - papiers domestiques et sanitaires,
 - . etc ...
- Aussedat-Rey également :
 - . réalise l'intégration vers l'amont, par ses filiales Résineux du Centre (70,9%), société Guyanaise de Cellulose (49,9%)
 - . et commercialise :
 - les extraits tannants (Tanin International, Copadif, etc ...)
 - les papiers transformés en France ou à l'étranger : Papeteries de Saint-Louis (99,70%) pour les articles scolaires et de correspondance, Capestat (Belgique) (98,9%), Aussedat-Rey Deutschland (85,2%).
 - les stratifiés décoratifs : DICOMAP, SOREPLAST.
- La Rochette-Cenpa possède :
 - . Une filiale d'approvisionnement en bois, la SO.FO.EST, filiale à 91% et des unités de production de pâte (Cellulose du Rhône, filiale à 83%), de papier (société-mère), de carton et couvertures de carton (cartonneries de la Rochette-Hermitage, filiale à 59,91%);
 - . des unités de transformation : Villognon (caisses carton) filiale à 76%, La Rochette-Atlantique (caisses carton) filiale à 55%, Sonalsac (sacs de petite et moyenne contenance) participation de 10%;
 - . des filiales de distribution de papiers (A.F.P-Cenpa, filiale à 50%, Guillet & Féau à 100%);

- Arjomari-Prioux possède des filiales de distribution dans différents pays : Allemagne, Royaume-Uni, Belgique, Brésil.

La politique de concentration suivie par les principaux groupes, au cours des dernières années, a permis également de rationaliser la production et d'aboutir à certaines spécialisations. Ainsi :

- La société Papeteries de la Chapelle-Darblay et sa filiale Papeteries de Navarre assurent plus de 50% de la production française de papier journal.
- Le Groupement Européen de la Cellulose est le premier fournisseur de pâte non intégré européen.

La diversification (en dehors de l'intégration en amont ou en aval examinée précédemment) s'effectue généralement vers des activités complémentaires utilisant les mêmes matières - par exemple, les stratifiés décoratifs (Aussedat-Rey ou Arjomari-Prioux) ou des lamifiés (Bois Déroulés Océan, filiale de la Cellulose du Pin) - ou les mêmes débouchés : films d'emballage plastique (Socar, du groupe Cellulose du Pin). Il peut s'agir aussi de participations dans des sociétés de transport ferroviaire ou autres, qui assurent notamment l'approvisionnement en matières premières.

2.4.3. Implantations françaises à l'étranger

Le tableau ci-après reproduit la liste des principales filiales des sociétés françaises cotées, à l'étranger. Cette liste ne comprend pas, sauf exception, les participations de ces mêmes sociétés, ni les filiales ou participations des sociétés non cotées, pour lesquelles il n'existe pas d'information publiée.

VOIR TABLEAU PAGE SUIVANTE

2.4.4. Liaisons financières des sociétés papetières

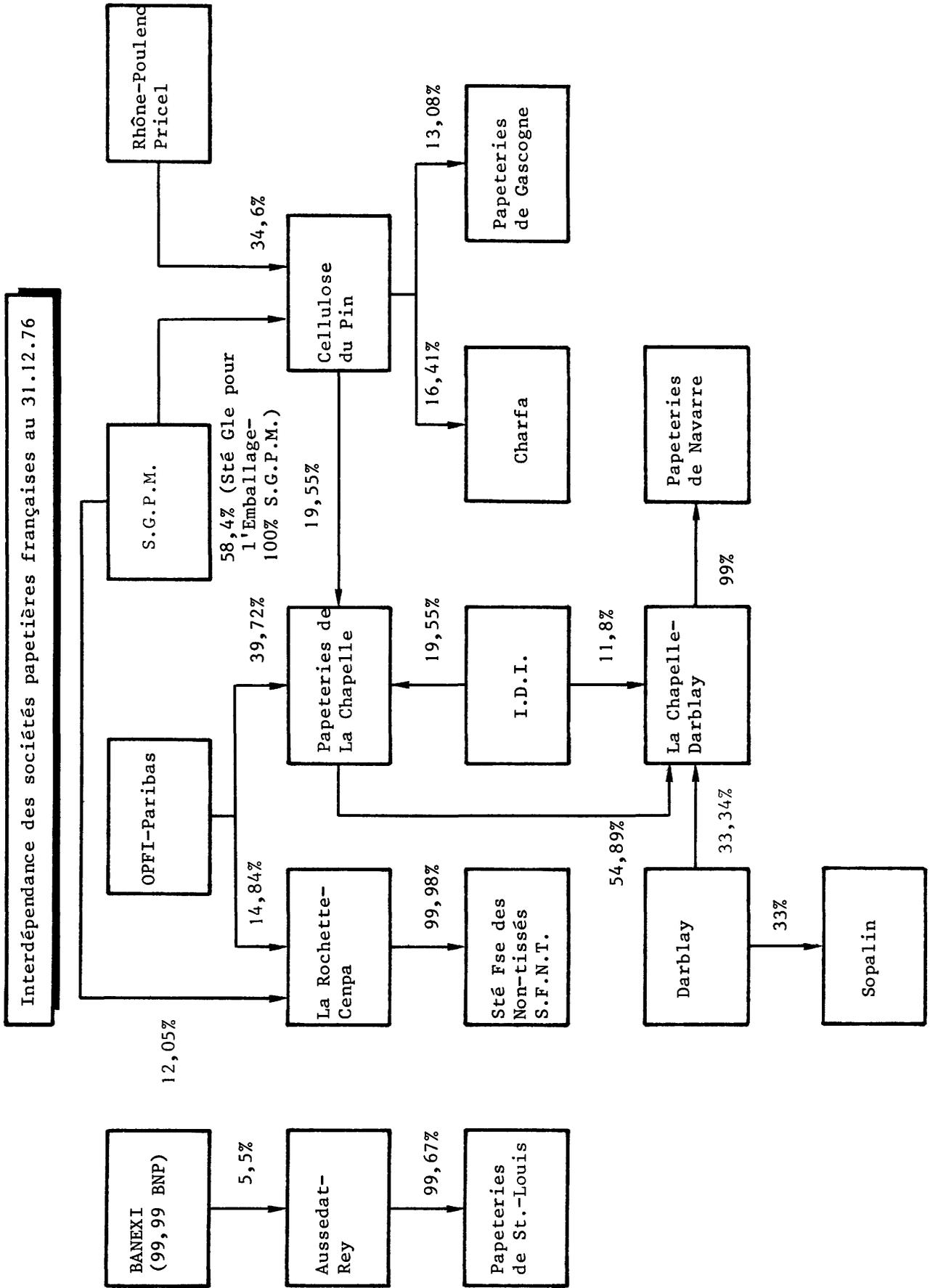
On trouvera ci-après un organigramme présentant l'inter-dépendance des principales sociétés papetières.

Par ailleurs, l'annexe 2 reproduit pour chacune des sociétés de l'échantillon, entre autres renseignements, la liste des principaux actionnaires, lorsque l'information est publiée (DAFSA - Liaisons Financières 1976).

Principales participations françaises à l'étranger

Sociétés	Filiales de : (% détenu)	Pays	C.A. en M.U.M.	Activités
Aussedat-Rey Deutschland	Aussedat-Rey (85,23%)	Allemagne	3,02 MDM	Distribution de pa- piers et cartes sta- tistiques
Capestat	Aussedat-Rey (98,90%)	Belgique	74,14 MFB	Distribution papier, carton
Guyanaise de Cellulose	Aussedat-Rey (49,99%)	(Guyane)	-	Approvisionnement matières lères
Torras Domenech	Aussedat-Rey (26,94%)	Espagne	526,77 MPTas	-
H.S. Handelsgesell- schaft Für Spezial Papiere GmbH	Arjomari-Prioux (100%)	R.F.A.	15,35 MDM	Vente de papiers stra- tifiés
Cie Marocaine des car- tons et papiers	Béghin-Say (34,99%)	Maroc	87,79 MDH	Production de papiers et cartons
Cochepa	Charfa (37,50%)	Maroc	20,74 MDH	Production de sacs pa- pier, carton ondulé
Sivem	Charfa (49%)	Côte d'Ivoire	-	Production de sacs pa- pier
Sopal - Espagne	Papeteries de Gasco- gne (25%)	Espagne	8,48 MF	Production de papiers enduits gommés
S.A. Embalco	Générale des Papiers (78%)	Belgique	74,61 MFB	-
Rochette Dakar	Rochette-Cempa (85,91%)	Côte-d'Ivoire	1266,59 MF.CFA	Sacs et caisses carton
Les Emballages Moder- nes S.A.	Papeteries de la Seine (58,6%)	Maroc	15,79 MF	Production papier- carton emballage
Compagnie Donohue Ltd.	Papeteries de la Seine (29,59%)	Canada	256,35 MF	Production papier- carton emballage

Source : Fiches DAFSA-SEF



2.4.5. Liaisons personnelles des membres des Conseils d'Administration

Indépendamment des liaisons financières existant, le cas échéant, entre certaines sociétés papetières françaises, il arrive que certains membres des Conseils d'Administration des sociétés appartiennent également, au même titre, à ceux d'autres sociétés papetières; les liens ainsi créés ne seraient pas négligeables, même s'ils ne constituent pas des liens juridiques entre les sociétés concernées.

En fait, comme le montre le tableau faisant l'objet de l'annexe 3, les Présidents-Directeurs Généraux ou les autres membres des Conseils d'Administration des principales sociétés occupent le plus souvent des fonctions similaires dans des filiales ou sociétés affiliées. Il peut arriver toutefois qu'un poste d'administrateur corresponde à une faible participation.

Ainsi, à titre d'exemple, le Président-Directeur Général d'Aussedat-Rey en 1975 est administrateur de la Cellulose du Rhône, dont Aussedat-Rey ne détient que 1,18% du capital; le Président-Directeur Général de la Risle Papeteries de Pont-Audemer, est administrateur des Papeteries de Gascogne, société dans laquelle La Risle ne détient que 2,70% du capital; le Président-d'Honneur d'Aussedat-Rey, est administrateur de la Compagnie Générale des Papiers, dans laquelle Aussedat-Rey détient 12,52%.

Il faut noter également les liens existant, au niveau de certains administrateurs, entre Saint-Gobain-Pont-à-Mousson et la Cellulose du Pin.

2.5. LES PRINCIPALES PARTICIPATIONS ETRANGERES EN FRANCE

Divers groupes étrangers ont, soit formé des filiales de fabrication ou - le plus souvent - de distribution en France, soit pris des participations dans des sociétés françaises.

Le tableau suivant reproduit une liste des principales participations des sociétés ou groupes étrangers en France (classement par ordre alphabétique des sociétés françaises concernées par ces participations). On n'a retenu que les participations directes.

VOIR TABLEAUX PAGES SUIVANTES

Principales participations étrangères en France

Sociétés	Activités	Filiale de
Alsacienne de Papiers Héliographiques Sedia S.A.	Papier pour reprographie et films polyester	Ozalid Co Ltd. (Grande-Bretagne)
Bergvik France S.A.	Pâte à papier	Bergvik & Ala A.B.C. (Suède)
Billerud S.A.	Produits de cellulose, papier, carton	Billeruds A/B (Suède)
Billingsfors Sarl	Papier	Billingsfors Bruks A/B (Suède) (groupe Grafoprint A/B - S.E.)
Papeteries Bolloré	Papiers minces : cigarettes, condensateurs Papiers filtrés	Famille Bolloré 60,0% Kimberley Clark (U.S.A.) 40,0%
Boniton (Ets) S.A.	Transformation papetière	45% Dickinson Robinson Group Ltd.
Borregaard Sarl	Pâtes à bois, papiers, produits textiles	Borregaard A/S (Norvège)
Barton Brochard Scott S.A.	Papiers fins et sanitaires	Scott Paper Co. U.S.
Carto France S.A.	Cartonnages, emballages, carton	25% G. Benedicenti-Chieri - Italie
Cartonneries Menigault S.A.	Papier, carton ondulé	Billeruds A/B (Suède)

Principales participations étrangères en France (Suite)

Sociétés	Activités	Filiale de
Cellulose d'Aquitaine S.A.	Pâte à papier	40% Mac Millan Bloedel Ltd. C.A. 9% Arjomari-Prioux S.A. - Paris 11% I.D.I. S.A. - Paris 6,5% Béghin-Say S.A. 9% La Chapelle-Darblay S.A. 9% Aussedat-Rey
Cenafrance S.A.	Papier, carton, bois, cellulose	50% Central National Corp.- U.S. 50% Papeteries de Montevrain S.A. Paris (Groupe BAT Co. Ltd. G.-B.)
C.I.D.E. - Consortium International de Distribution & études	Importation, distribution de papier	35% Coop. des Journaux et Publications 16% Finska Pappersbruksföreningen (Associations des Papeteries Finlandaises) 10% Entrepôts & Magasins Généraux de Paris S.A. 10% Inter Maritime & Fluviale S.A. Paris 3% Stora Kopparbergs Berglors A/B 3% Svenska Cellulosa A/B - Suède 3% Holmens Bruksoch Fabriks (Suède) 1,65% Union A/S - Norvège 1,65% Norsk Skogindustrier A/ 1,65% Follum Fabrikken A/S 1,65% Saugbrugs foreningen - Norvège

Principales participations étrangères en France (Suite)

Sociétés	Activités	Filiale de
Cimep - Consortium International de Manutention et d'entreposage de Papier S.A.	Manutention et entreposage de papier	11,13% Intermaritime & Fluviale S.A. 11,13% Satco S.A. Paris 11,13% Entrepôts & Magasins Généraux de Paris - S.A. - Paris 7,25% Finska Pappers-brucksföreningen (Association des Papeteries Finlandaises) 1,62% Holmens Bruksoch Fabriks 51,55% C.I.D.E.-Const. Inter de Distrib. et Etudes S.A.
C.L.E. - P.W.S.A.	Papier, carton, cellulose	50% Patsons & Whittemore (France) S.A. Paris 50% Creusot-Loire Entreprises S.A. PARIS (Gpe Empain-Schneider)
Ciale et Industrielle Charentaise	Fournitures de papiers, cartons	45% Dickinson Robinson Group Ltd.
Ciale et Industrielle du Vercors	Transformation papetière	45% Dickinson Robinson Group Ltd. 55% Famille Mouillefarine
Cptoir Européen des Celluloses Eurocel Sarl	Cellulose	50% Iggesunds Bruk A/S 50% Famille Vuillermet
Ekman et Cie S.A.	Papiers, pâtes, machines	Ekman et Cie A/B - Suède (Groupe Säfveäns A/B - Suède)
Européenne de Papeterie (Cie) Sarl	Négoce, papetier	Dickinson Robinson Group Ltd.

Principales participations étrangères en France (Suite)

Sociétés	Activités	Filiale de
Européenne de Papiers, Filtres (Sté) Eurofil S.A.	Papiers spéciaux pour filtres	50% Hollings worth & Vose Co. - U.S. 50% Arjomari-Prioux S.A. - PARIS
Filtrona Sarl	Papier filtre	Bunzl Pulp & Paper Ltd. - G.B.
Finapar Sarl	Négoce papetier	Finska Pappers Bruksforeningen
Finncarton- Sjoholm S.A.	Papier - carton	90% Finska Pappers Bruksforeningen
Holmens France Sarl	Papier, produits forestiers	Holmens Brukso Fabriks - Suède
Iggesund Bruk Sarl	Négoce de papier, carton	Iggesunds Bruk A/B
Importation de Papier Journal S.A.	Négoce de Papier	Haindl Papier GmbH - D.E.
Intek France S.A.	Papiers spéciaux pour ordinateurs Téléscrip-teurs	Spicers Ltd. G.B. (Gpe Reed International Ltd. - G.B.)
Industrielle d'Applications Photographiques Ciap (Cie) S.A.	Papiers héliographiques	O.C.E.-Vander Grinten N.V.-N.L.
International Paper (Cellulose) S.A.	Pâtes à papier, papier, carton	International Paper Co. - U.S.
International Paper (France) S.A.	Pâtes à papier, papier, carton	International Paper Co. - U.S.
Kymmene Star Sarl.	Matières de base pour papier	75% Kymin Oy Kymmene A/B 25% Star Paper Ltd. - G.B. (Groupe Kymin Oy - Kymmene A/B) F.

Principales participations étrangères en France (Suite)

Sociétés	Activités	Filiale de
Mabelpap France S.A.	Articles pour usage sanitaire et domestique à base de ouate de cellulose	Mabelpap S.A. Belgique (Groupe Mo & Domsjö A/B) - Suède
Maripco S.A.	Papier, carton	International Paper Co - U.S.
Martinique International Paper Co. S.A.	Papier, carton	International Paper Co - U.S.
N.C.B. Papier Sarl	Papier	Norrlands Skogsägens Cellulose A/B (Suède)
Oce - Photosia S.A.	Papiers sensibles, appareils de reproduction	Oce Van der Grinten N.V. - (N.L.)
Papeterie Navarre Transformation	Transformation papetière	40% Bühmann-Tetterode N.V. 60% Papeteries Navarre S.A. (Groupe Papeteries de la Chapelle Darblay S.A. - PARIS)
Papeteries de Buxeuil S.A.	Papier sanitaire, papier d'emballage	Edet Nederland B.V. - Pays-Bas (Groupe AKZO N.V. - N.L.)
Papeteries Clergeon (Léon) S.A.	Papier, carton ondulé	88,7% Svenska Cellulose A/B
Papeteries de la Couronne S.A.	Transformation papetière	45% Dickinson Robinson Group Ltd. 55% Famille Mouillefarine

Principales participations étrangères en France (Suite)

Sociétés	Activités	Filiale de
Papeteries Dujardin Sarl	Papier	Intercelpa A.G. - Suisse (Groupe Holzstoff A.G. - C.H.)
Papeteries d'Espaly X et M. Terle Frères Sarl.	Papier, carton	75% Owens Illinois Inc. (U.S.) 25% Famille Terle
Papeteries de la Haye-Descartes (Sté Nouvelle des) Sarl.	Papier, carton	Weyerhaeuser Europe S.A. - PARIS (Groupe Weyerhaeuser Co. U.S.)
Papeteries de La Haye-Descartes S.A.	Papier, carton	Weyerhaeuser Europe S.A. - PARIS
Papeteries Libert S.A.	Papiers d'impression et d'écriture	Papeteries de Ruysscher S.A. - PARIS (groupe Papeteries de Belgique S.A.)
Papeteries de Mauduit S.A.	Papiers minces	Kimberley Clark Corp. U.S.
Papeteries de Montevrain S.A.	Distribution papetière	65% Wiggins Teape Group Ltd. - G.B. - (Groupe BAT Co. Ltd. - G.B.)
Papeteries Plonchais et Cie S.A.	Papier, carton	Intercelpa A.G. (Suisse) (Groupe Holzstoff A.G. - C.H.)
Papeteries de Pont-Ste-Maxence S.A.	Papeterie	Mo & Domsjö A/B - Suède
Papeterie de Ruysscher S.A.	Papeterie	Papeteries de Belgique S.A. - B.E.
Papeteries de Stains S.A.	Industrie papetière	Hoechst France S.A. (Groupe Hoechst A.G. - R.F.A.)

Principales participations étrangères en France (Suite)

Sociétés	Activités	Filiale de
Papiers Nordiques Sarl	Papiers d'impression	49% Finska Pappersbruksföreningen 11% Holmens Bruksoch Fabriks - S.E. 10% Stora Kopparberg Berglass A/B 10% Svenska Cellulosa A/B - S.E. 5% Follum Fabriker A/S - N.U. 5% Union A/S - N.O.
Papiers et procédés spéciaux S.A.	Papiers reproducteurs, autocopiants	Oce Van der Grinten N.V. - N.L.
Papiers Service S.A.	Papiers - cartons	Wiggins Teape Europe Ltd. - G.B. (Groupe BAT Co. Ltd. - G.B.)
Parisienne des Papeteries de la Couronne (Sté) - S.A.	Négoce papetier	45% Dickinson Robinson Group Ltd. 55% Papeteries de la Couronne S.A.
Pulp & Paper Sales	Pâtes de bois cellulose	Pulp & Paper Sales Co. Ltd. - U.S.A. (Groupe Pineville Kraft Corp. U.S.)
Rémoise de Papeteries (Sté) Sarl.	Papier, pâtes à potier	Weyerhaeuser Europe S.A. - PARIS (Groupe Weyerhaeuser Co. U.S.)
Rochette-Cenpa (Sté) S.A.	Papier, carton	15% Cellulose du Pin S.A. (Groupe St.Gobain-Pt.-à-Mousson) S.A. 15% Financière de Paris et des Pays-Bas (Cie) S.A. - PARIS 16% Famille Frank - PARIS 20% St.-Régis International Ltd.-G.B. (Groupe St.-Régis Paper Co. U.S.)

Principales participations étrangères en France (fin)

Sociétés	Activités	Filiale de
Sopalin S.A.	Papiers sanitaires	66,7% Kimberley Clark Corp. - U.S. 33,3% Darblay S.A. - PARIS
Stora Kopparberg Fibres S.A.	Cellulose, papier journal	Stora Kopparbergs Berglass A/B - S.E.
Svenska Cellulosa (France) S.A	Papier, carton, pâtes	Svenska Cellulosa A/B - S.E.
Transprints International	Papier thermo-impression	Transprints U.I.C. Ltd. - G.B.
Wiggins Teape (France) Sarl	Papier autocopiant	Wiggins Teape Ltd. - G.B. (Groupe BAT Co. Ltd. - G.B.)

Source : Annuaire des Participations étrangères en France - 1976 - 1977.

2.6. POSITION DES ENTREPRISES OU GROUPES FRANCAIS SUR LES MARCHES DE PRODUITS

Cette information n'est que très rarement fournie par les sociétés françaises; souvent même les rapports d'activité ne donnent pas de décomposition du chiffre d'affaires selon les différentes activités des sociétés.

Toutefois, des estimations ont pu être établies pour les principaux produits, notamment à partir des informations fournies par quelques sociétés.

La part de marché couverte s'entend par rapport au marché intérieur, (c'est-à-dire Production + Importations - Exportations) pour un produit déterminé.

Papier journal						
Rang	1970		1972		1974	
		%		%		%
I	Chapelle-Darblay	38	Importations	44	Importations	55
II	Importations	29	Chapelle-Darblay	29	Chapelle-Darblay + Filiale Papeteries Navarre	22
III	F. Béghin	19	F. Béghin	13		

Papier impression-écriture		
Rang	1974	
		%
I	Importations	21
II	Aussedat-Rey/Papeteries de France	20
III	Chapelle Darblay + Papeteries Navarre	15
IV	Arjomari-Prioux	8
V	Papeteries de Condat	5

Cartons						
Rang	1970		1972		1975	
		%		%		%
I	La Rochette-Cempa	22	Importations	29	Importations	32
II	Importations	21	La Rochette-Cempa	20	Béghin-Say	21
III	F. Béghin	18	F. Béghin	16	La Rochette Cempa	17

Papier kraft pour sacs grande contenance						
Rang	1970		1972		1975	
		%		%		%
I	Importations	40	Importations	45	Importations	40
II	Cellulose du Pin	22	Cellulose du Pin	30	Cellulose du Pin	30
III	Papeteries de Gascogne	5	Papeteries de Gascogne	10	Papeteries de Gascogne	13

Nota : Les Papeteries de Gascogne sont le premier producteur de kraft vergé frictionné (70% du marché des feuilles en 1974).

Papiers domestiques et sanitaires						
Rang	1970		1972		1975	
		%		%		%
I	F. Béghin	27	F. Béghin	33	Béghin-Say	35
II					Sopalin	

2.7. ETUDE ECONOMETRIQUE DE LA CONCENTRATION DE L'INDUSTRIE FRANÇAISE DES PATES ET PAPIERS

2.7.1. Généralités

Il convient tout d'abord de rappeler que l'analyse porte exclusivement sur la fabrication de pâtes, papiers et cartons.

En ce qui concerne la transformation, seul un tableau figurant en annexe 5 permettra de situer les 4 premières entreprises par rapport à l'ensemble du sous-secteur, du point de vue du chiffre d'affaires, des effectifs et de la masse salariale.

Le programme d'étude mis au point par la C.E.E. pour évaluer la concentration d'une structure et son évolution dans le temps repose sur plusieurs indicateurs de concentration :

- le nombre des unités qui constituent l'ensemble (nombre total des entreprises du secteur)
- la dimension moyenne de toutes les entreprises du secteur
- le taux de concentration, exprimé par la part du total représenté par les 4, 8, 10 ... premières entreprises, en retenant certains critères (variables) par exemple chiffre d'affaires, les effectifs ...

Pour remédier au caractère partiel et incomplet de chacun de ces indicateurs, la C.E.E. a retenu pour ses recherches sectorielles sur la concentration, différents indices de concentration, dont on rappelle ci-après les formules :

	Limites	
	Inférieures	Supérieures
<p>V = coefficient de variation</p> $V = \frac{\sqrt{\sum_{i=1}^n (x_i - M)^2}}{M}$	0	$\sqrt{(n-1)}$
<p>G = coefficient de Gini</p> $G = \frac{1}{n \cdot x} \sum_{i=1}^n [(i-1) \cdot Fx_i - i \cdot fx_{i-1}]$	0	$\frac{n-1}{n}$
<p>H = indice Herfindahl-Hirschman</p> $H = 1000 \frac{V^2 + 1}{n} = \frac{1000}{x^2} \sum_{i=1}^n x_i^2$	$\frac{1000}{n}$	1000
<p>E = indice d'entropie</p> $E = 100 \sum_{i=1}^n \frac{x_i}{x} \log \frac{x_i}{x}$	$100(-\log n)$	0

Les symboles utilisés sont les suivants :

n = nombre d'unités dans un ensemble; X=x valeur globale de la variable dans un ensemble

i = unité i; x_i = valeur de la variable pour l'unité i;

Fx_i = valeur cumulative de la variable jusqu'à l'unité i.

L'indice Linda se définit comme suit :

$$L = \frac{\sum_{i=1}^{n^*} \frac{Eo_i}{n^*}}{n^* - 1}$$

ou :

n = nombre total d'unités (entreprises ou unités d'activité économique) qui constituent le secteur;

n^* = nombre d'unités prises en considération :

$$EO_i = \frac{\frac{A_i}{i}}{\frac{A_{n^*} - A_i}{n^* - i}} = \frac{n^* - i}{i} \cdot \frac{A_i}{A_{n^*} - A_i} = \frac{n^* - i}{i} \cdot \frac{A_i}{1 - A_i}$$

A_i = part cumulative des i entreprises de l'ensemble pris en considération
 $A_{n^*} = 100\% = 1$

c'est-à-dire :

- L'indice L ou L^* est la moyenne arithmétique des $(n^* - 1)$ rapports d'équilibre oligopolistique EO dont chacun est préalablement divisé par n^* .
- Chaque rapport EO est exprimé par la taille moyenne des i premières entreprises et celle des $(n^* - i)$ entreprises résiduelles où i prend successivement les valeurs de 1 (exprimant le rapport entre la taille de la première entreprise et la taille moyenne de toutes les autres entreprises de l'échantillon du secteur pris en considération) jusqu'à $n^* - 1$; c'est pour cette raison que le nombre des rapports EO en cause est égal justement à $n^* - 1$.

Les limites inférieures et supérieures de l'indice L sont respectivement $\frac{1}{n^*}$

On pose ensuite :

- n_m^* : nombre des unités correspondant à la valeur minima de l'indice L à l'intérieur de l'échantillon analysé.
- n_h^* : nombre des unités correspondant à la valeur maxima de l'indice L , dans l'intervalle de $n^* = 2$ à n_m^* .

Les n_m^* indiquent le nombre des entreprises correspondant à la valeur minima de l'indice L , à l'intérieur de l'échantillon (n^*) pris en considération tandis que $\frac{1}{n_m^*}$ est justement la valeur de l'indice L correspondant.

La moyenne arithmétique des indices L , à partir de L_2 jusqu'à $L_{n_m^*}$ inclus, donne l'indice L_s , exprimant le degré d'équilibre et de concentration entre les n_m^* premières entreprises du secteur.

La formule sera donc :

$$L_s = \frac{\sum_{i=2}^{n_m^*} L_i}{n_m^* - 1}$$

$$L_s = \frac{\sum_{i=2}^{n_m^*} L_i}{n_m^* - 1}$$

Comme on l'a déjà signalé, l'échantillon des principales entreprises retenu comprend, pour chaque année étudiée, les 25 premières entreprises classées en fonction de la variable chiffre d'affaires. Bien entendu, selon les années des changements interviennent dans le contenu de l'échantillon : pour la compréhension de certains tableaux figurant en annexe, il convient de signaler que les sociétés sont numérotées (de 1 à 25) par ordre décroissant de chiffre d'affaires en 1974, les entreprises ne figurant pas dans cette liste mais faisant partie de l'échantillon antérieurement à cette date portent un numéro faisant suite à 25.

2.7.2. Evolution des données globales (cf. annexe 4 - tableau 1)

On note que :

- Le nombre d'entreprises du secteur (N) a diminué, passant de 159 entreprises en 1970 à 125 en 1974.
- L'évolution du chiffre d'affaires moyen, de l'effectif moyen et de la masse salariale moyenne a été la suivante :

	1970	1971	1972	1973	1974
C.A. moyen (1.000 F)	30.341	44.086	48.667	60.112	99.720
Effectif moyen	258	348	355	380	410
Masse salariale moyenne (1.000 F)	6.863	10.431	12.016	14.884	19.287

- Evolution des principales variables (Indice 100 en 1970) :

	1970	1971	1972	1973	1974
<u>Total secteur :</u>					
- Chiffre d'affaires	100	129	139	162	261
- Effectifs	100	119	119	119	124
- Masse salariale	100	135	152	177	217
<u>Echantillon</u>					
- Chiffre d'affaires	100	138	153	177	280
- Effectifs	100	136	137	138	145
- Masse salariale	100	149	167	195	239

On constate que l'évolution des différentes variables a été plus accentuée dans les entreprises de l'échantillon que pour l'ensemble du secteur.

(L'application du programme mécanographique peut conduire dans certains cas pour des raisons de commodité statistique à des résultats très légèrement différents des chiffres mentionnés dans les paragraphes précédents).

2.7.3. Coefficient de concentration (cf. annexe 4 - tableau 2)

Coef.	Variable	1970	1971	1972	1973	1974
Variation	Chiffres d'affaires	2,17525	2,00531	2,10170	1,99298	1,96630
	Effectifs	1,60852	1,77786	1,73714	1,65697	1,88654
	Masse salariale	2,07239	2,00788	1,98503	1,91550	2,16735
Gini	Chiffres d'affaires	0,58181	0,61514	0,63675	0,62614	0,60415
	Effectifs	0,46846	0,54716	0,54683	0,54017	0,55516
	Masse salariale	0,54024	0,59562	0,58678	0,58732	0,59264
Herfindahl Hirschman	Chiffre d'affaires	36,50775	35,86619	39,54127	38,54246	38,93084
	Effectifs	22,56193	29,50916	29,11350	29,03533	36,47217
	Masse salariale	33,51133	35,68491	35,79969	36,19499	46,70022
Entropie	Chiffre d'affaires	-178,33839	-173,04107	-168,91521	-169,03123	-170,35242
	Effectifs	-193,21678	-181,35949	-181,04003	-179,87879	-174,87735
	Masse salariale	-182,93601	-174,85796	-174,87677	-173,12847	-166,91220

Ces différents indices concernant l'ensemble des entreprises ne font pas apparaître de tendances communes au niveau d'aucune des variables. Ainsi, par exemple, l'indice d'entropie est le seul à faire apparaître une diminution de la masse salariale et des effectifs.

2.7.4. Indices Linda et indices de concentration des premières entreprises françaises de production de pâtes, papier et carton (cf. annexe 4 - tableau 3)

On trouvera ci-après une série de tableaux récapitulatifs établis à partir du tableau mécanographique n° 3 annexe 4; les uns (A) concernent les variables pour lesquelles des données existent au niveau de l'ensemble du secteur et de l'échantillon - chiffre d'affaires, effectif, masse salariale; les autres (B) concernent des variables financières - bénéfice net, cash-flow, investissements bruts, capitaux propres, bénéfice d'exploitation - pour lesquelles on ne possède d'informations qu'au niveau des entreprises de l'échantillon.

L'examen des tableaux (A) permet de constater que :

- En considérant la variable "chiffre d'affaires", le taux de concentration ne s'est pas accentué au niveau des 4 premières entreprises, (sauf légèrement entre 1971 et 1972); pour les entreprises suivantes de l'échantillon, ce taux s'est accentué entre 1970 et 1971 et s'est ensuite sensiblement maintenu.
- En considérant la variable "effectif", le taux s'est légèrement accentué pour les 4 premières entreprises, et pour les entreprises suivantes on constate le même phénomène que pour le chiffre d'affaires.
- En ce qui concerne la "masse salariale", le taux a évolué de façon irrégulière pour les 4 premières entreprises; pour les autres entreprises de l'échantillon on note également - comme pour les variables précédentes - une nette accentuation entre 1970 et 1971, suivie d'une relative stabilité ensuite. A noter la nette croissance de l'indice entre 1973 et 1974 pour toutes les entreprises de l'échantillon.

A - Indices de concentration des premières entreprises de production de pâtes et papiers françaises

Chiffre d'affaires	1970	1971	1972	1973	1974
N = 4					
Indice L	0,32486	0,31146	0,26345	0,28885	0,28912
C.R.	33,22	28,70	30,67	30,38	32,72
N = 8					
Indice L	0,30852	0,19982	0,19576	0,20769	0,27184
C.R.	44,84	48,27	51,36	47,92	48,38
N = 10					
Indice L	0,25742	0,20859	0,20801	0,20930	0,25389
C.R.	49,60	52,78	56,05	54,77	52,63
N = 12					
Indice L	0,22744	0,20095	0,19877	0,19319	0,22687
C.R.	53,60	56,61	60,19	59,23	56,59
N = 20					
Indice L	0,16288	0,14850	0,16111	0,15556	0,16202
C.R.	65,69	69,19	71,94	71,28	68,80
TOTAL					
Indice L	0,13809	0,13122	0,16403	0,12676	0,14070
C.R.	69,96	74,11	74,73	75,96	73,59
$L_n * m$	0,32486	0,19347	0,18940	0,20704	0,24445
$N * m$	4	7	7	7	5
$L_n * h <$	0,57079	0,56280	0,51245	0,61252	0,51200
$N * h <$	2	2	2	2	2
L_s	0,43280	0,31999	0,28879	0,32482	0,34907

Effectifs	1970	1971	1972	1973	1974
N = 4					
Indice L	0,27112	0,36914	0,36245	0,36184	0,39104
C.R.	24,04	25,11	24,81	25,26	31,50
N = 8					
Indice L	0,24938	0,20843	0,20451	0,21870	0,28315
C.R.	34,45	41,86	41,55	40,61	45,11
N = 10					
Indice L	0,20750	0,19829	0,19649	0,19909	0,24585
C.R.	38,83	46,76	46,39	45,62	50,11
N = 12					
Indice L	0,17187	0,18228	1,18119	0,17610	0,21452
C.R.	43,21	50,84	50,43	50,07	54,40
N = 20					
Indice L	0,12787	0,13673	0,12966	0,12484	0,17400
C.R.	54,96	63,71	63,96	64,21	65,67
TOTAL					
Indice L	0,12574	0,14259	0,13555	0,13111	0,17230
C.R.	59,22	67,82	68,20	68,58	69,33
L _n * m	0,27112	0,19807	0,19570	0,12484	0,17503
N * m	4	9	9	20	17
L _n * h <	0,55913	0,80141	0,75044	0,70333	0,64657
N * h <	2	2	2	2	2
L _s	0,39809	0,35121	0,34170	0,23438	0,29412

Masse salariale	1970	1971	1972	1973	1974
N = 4					
Indice L	0,33032	0,33603	0,32896	0,31702	0,36223
C.R.	31,64	28,93	29,09	29,68	37,27
N = 8					
Indice L	0,28507	0,20981	0,21398	0,21650	0,30957
C.R.	43,86	48,11	48,28	48,24	52,49
N = 10					
Indice L	0,27248	0,21233	0,21690	0,21584	0,29916
C.R.	47,59	52,75	52,84	53,09	56,50
N = 12					
Indice L	0,24012	0,20906	0,21851	0,21342	0,26766
C.R.	51,14	56,44	56,18	56,61	60,17
N = 20					
Indice L	0,17822	0,16374	0,16861	0,16644	0,21697
C.R.	61,47	67,70	67,11	67,83	69,84
TOTAL					
Indice L	0,18268	0,15914	0,16741	0,16150	0,26721
C.R.	65,16	71,84	71,17	72,10	71,97
L _n * m	0,33032	0,19917	0,20142	0,21499	0,29875
N * m	4	7	7	7	5
L _n * h <	0,69253	0,57622	0,61831	0,60258	0,63399
N * h	2	2	2	2	2
L _s	0,48423	0,34132	0,34587	0,33878	0,43673

B - Indices de Linda relatifs aux variables financières

Bénéfice net	1970	1971	1972	1973	1974
N *	19	16	14	14	18
N * _m	13	6	6	13	9
L _{n * m}	0,26663	0,32288	0,29433	0,33540	0,24733
N _{n * h <}	2	2	2	3	2
L _{n * h <}	1,09446	0,78380	0,58817	0,71108	0,65067
L _s	0,47778	0,47380	0,38429	0,45381	0,37957
Cash-flow	1970	1971	1972	1973	1974
N *	21	17	19	18	18
N * _m	18	6	6	12	7
L _{n * m}	0,22493	0,32944	0,30252	0,22763	0,20707
N _{n * h <}	2	2	2	2	2
L _{n * h <}	0,80331	0,81335	0,84889	0,85983	0,60944
L _s	0,34690	0,47475	0,47968	0,43590	0,33532
Investissements bruts	1970	1971	1972	1973	1974
N *	17	17	16	19	17
N * _m	3	5	10	7	5
L _{n * m}	0,62995	0,34511	0,40195	0,23059	1,16517
N _{n * h <}	2	2	2	2	2
L _{n * h <}	0,81824	0,58479	1,37950	0,58043	2,06337
L _s	0,72409	0,44967	0,62200	0,34679	1,46561
Capitaux propres	1970	1971	1972	1973	1974
N *	20	21	21	21	21
N * _m	19	15	18	6	6
L _{n * m}	0,28718	0,23579	0,21452	0,28141	0,31474
N _{n * h <}	2	2	2	2	2
L _{n * h <}	0,80140	0,85860	0,92163	0,90140	0,53626
L _s	0,41863	0,36545	0,34255	0,49987	0,41519
Bénéf. d'exploitation	1970	1971	1972	1973	1974
N *	16	13	13	13	19
N * _m	10	6	5	5	7
L _{n * m}	0,23837	0,27820	0,30277	0,41195	0,25811
N _{n * h <}	16	13	13	13	2
L _{n * h <}	1,85494	1,25579	0,84169	0,77372	0,72414
L _s	0,47736	0,42933	0,44154	0,49838	0,41338

. Indices Linda :

Compte tenu de la valeur de l'indice $L_{n * h <}$ constatée pour les différentes variables, généralement inférieure à 1,000, sauf pour certaines variables financières (investissements bruts, bénéfice net et bénéfice d'exploitation) et pour certaines années seulement, on peut dire qu'il n'existe pas dans le secteur de "pouvoir de domination" quantitatif.

Il existe, au contraire, une grande arène oligopolistique.

Pour l'ensemble des variables, l'indice L_s se situe généralement, pour les 5 années prises en considération, entre 0,300 et 0,500 (sauf pour la variable "investissements bruts" qui enregistre parfois des valeurs nettement supérieures). On peut en conclure que la densité de l'oligopole et/ou de l'inégalité est susceptible à la longue de créer des obstacles au fonctionnement du mécanisme de marché, mais ne constitue pas une entrave au déroulement de ce mécanisme.

- Classement des variables : (cf. tableaux de la matrice n°1, annexe 5. La matrice n° 1, dans laquelle :

- $L_{n \times h} <$ = valeur correspondant au maximum de l'indice Linda dans l'intervalle de $n^* = 2$ à $n^* = n^*_m$
- L_s = moyenne arithmétique des indices L à partir de l'hypothèse de $n^* = 2$ jusqu'à n^*_m
- v^{1i} = rang d'une variable donnée en se basant sur la valeur de l'indice $L_{n^*_h <}$
- v^{2i} = rang d'une variable donnée en se basant sur la valeur de l'indice L_s

$$\text{SCORE} = v^{1i} + v^{2i}$$

permet d'obtenir un classement des différentes variables sur la base des deux indices $L_{n \times h}$ et L_s et pour la période prise en considération 1970-1974. (Il est à noter que dans la matrice n°1, toutes les variables sont indiquées dans l'ordre décroissant par rapport à la valeur de chacune desdits indices; le rang occupé par chaque variable dépend de la somme des SCORE - $v^{1i} + v^{2i}$ - correspondant à chacune des années. On obtient ainsi le classement suivant : SCORE sur 5 ans

1° - Bénéfice d'exploitation	28
2° - Investissements bruts	30
3° - { Bénéfice net	38
{ Capitaux propres	38
5° - Cash-flow	40
6° - Masse salariale	53
7° - Effectifs	62
8° - Chiffre d'affaires	71

Les variables financières manifestent donc un niveau de concentration nettement supérieur à celui des trois variables envisagées de façon classique et traditionnelle pour appréhender la concentration : chiffre d'affaires, effectif et masse salariale, le chiffre d'affaires occupant le dernier rang du classement.

Ces résultats confirment d'ailleurs ceux obtenus à partir d'une vaste enquête empirique effectuée sur 12 secteurs manufacturiers italiens (1).

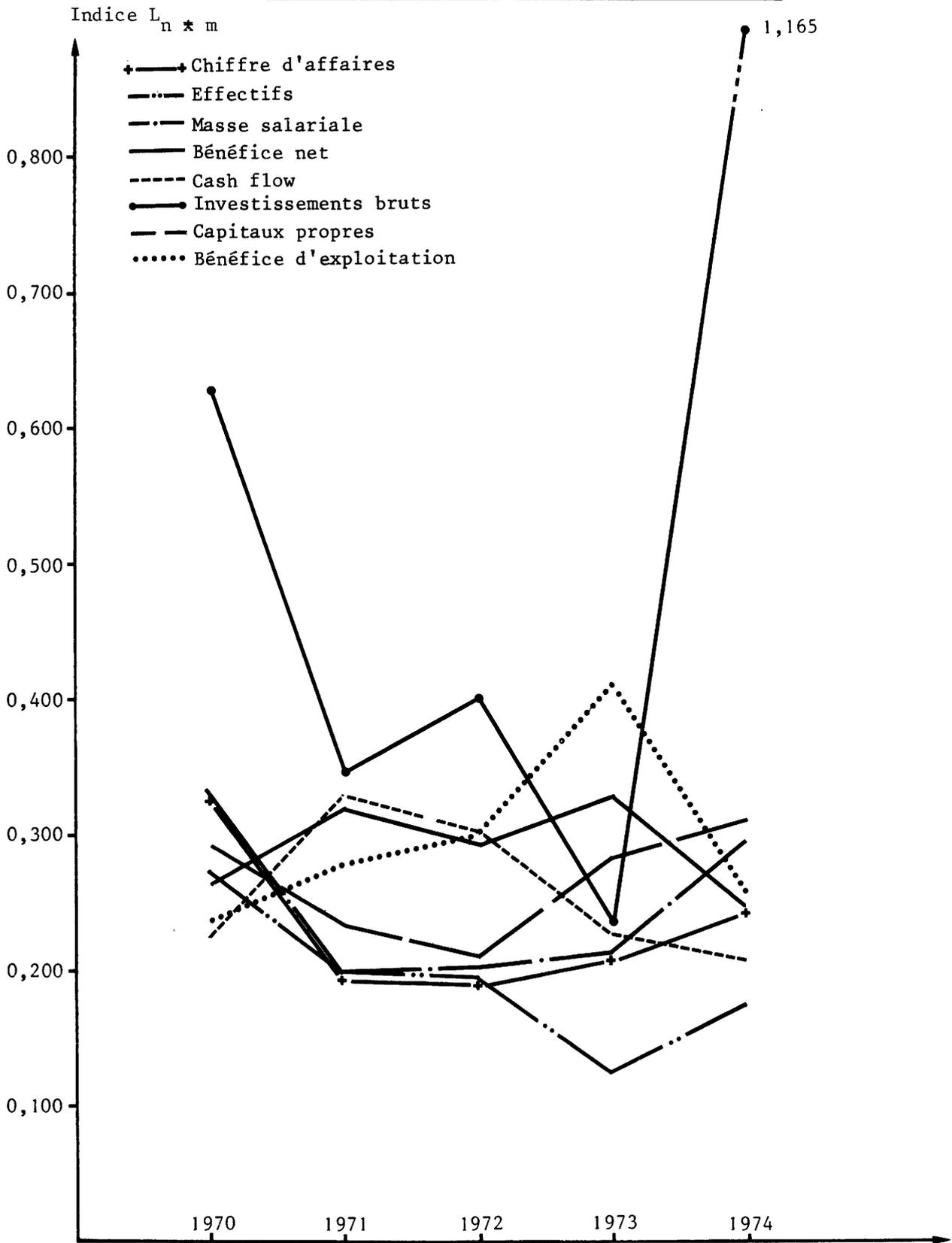
(1) C.E.E. Méthodologie de l'analyse de la concentration appliquée à l'étude des secteurs et des marchés - R. Linda - septembre 1976.

Courbes structurelles de Linda

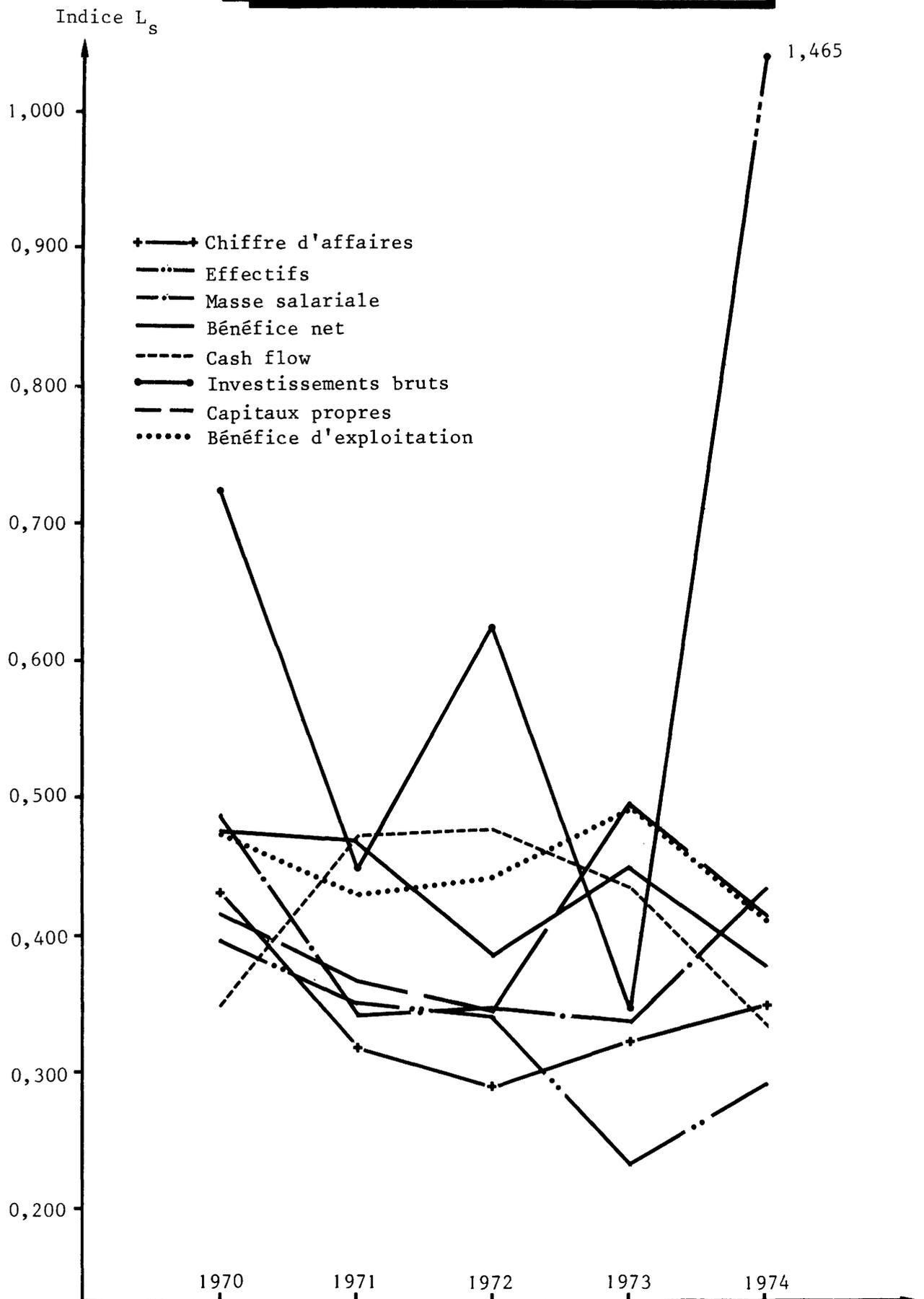
(Cf. annexe 4, tableau 3 bis et 4)

VOIR GRAPHIQUES PAGES SUIVANTES

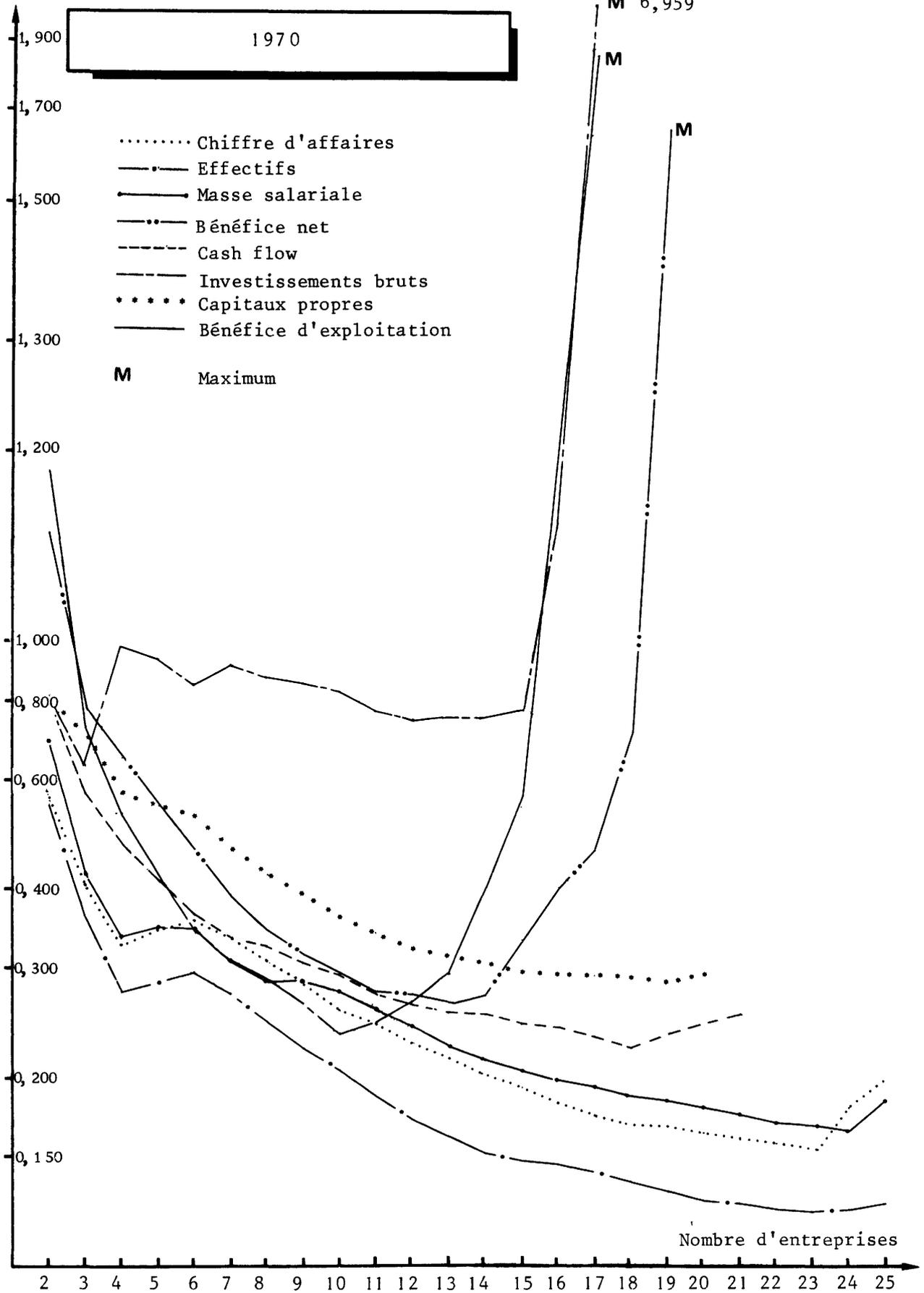
Courbes de statistiques comparatives



Courbes de statistiques comparatives

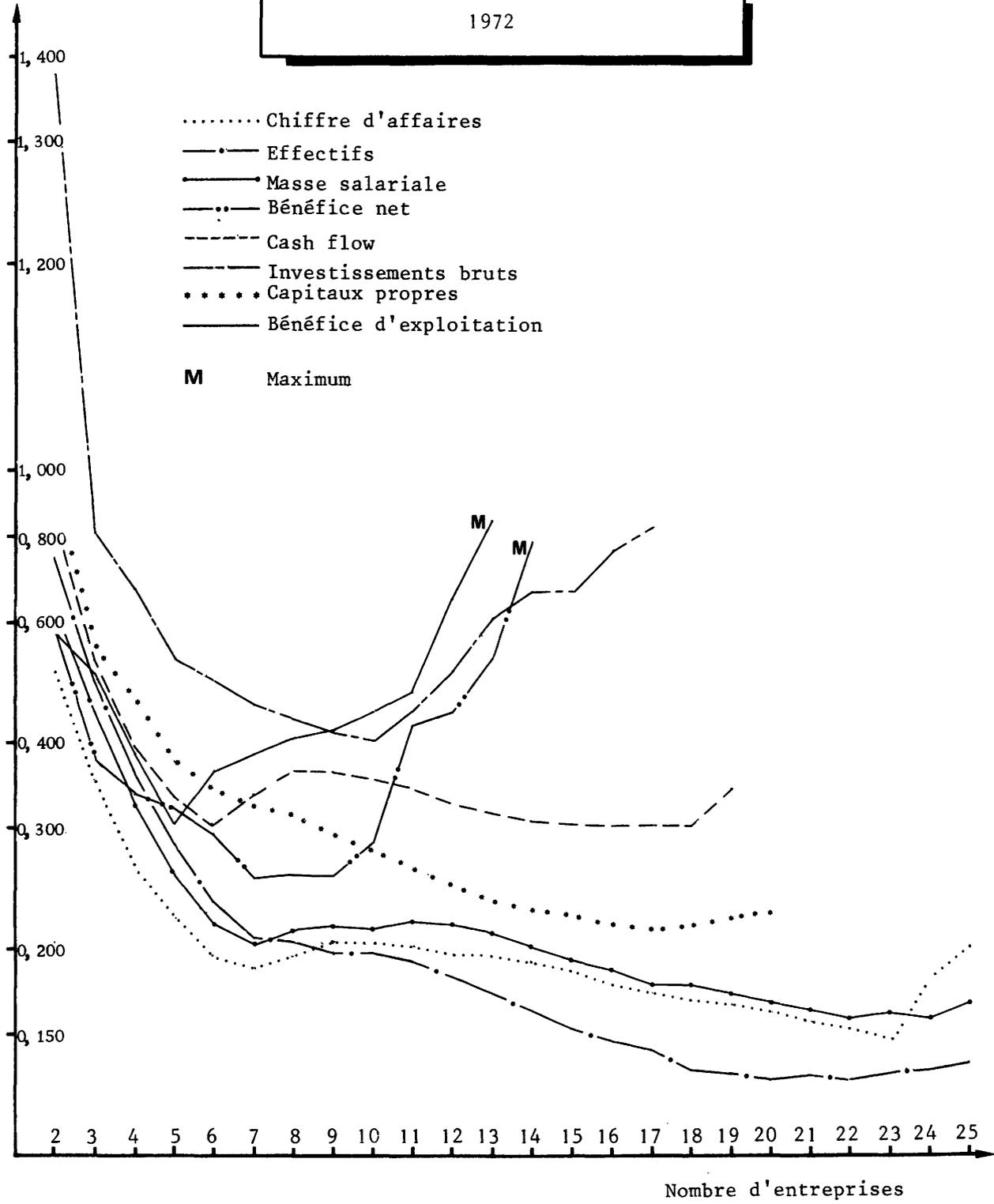


Indices Linda

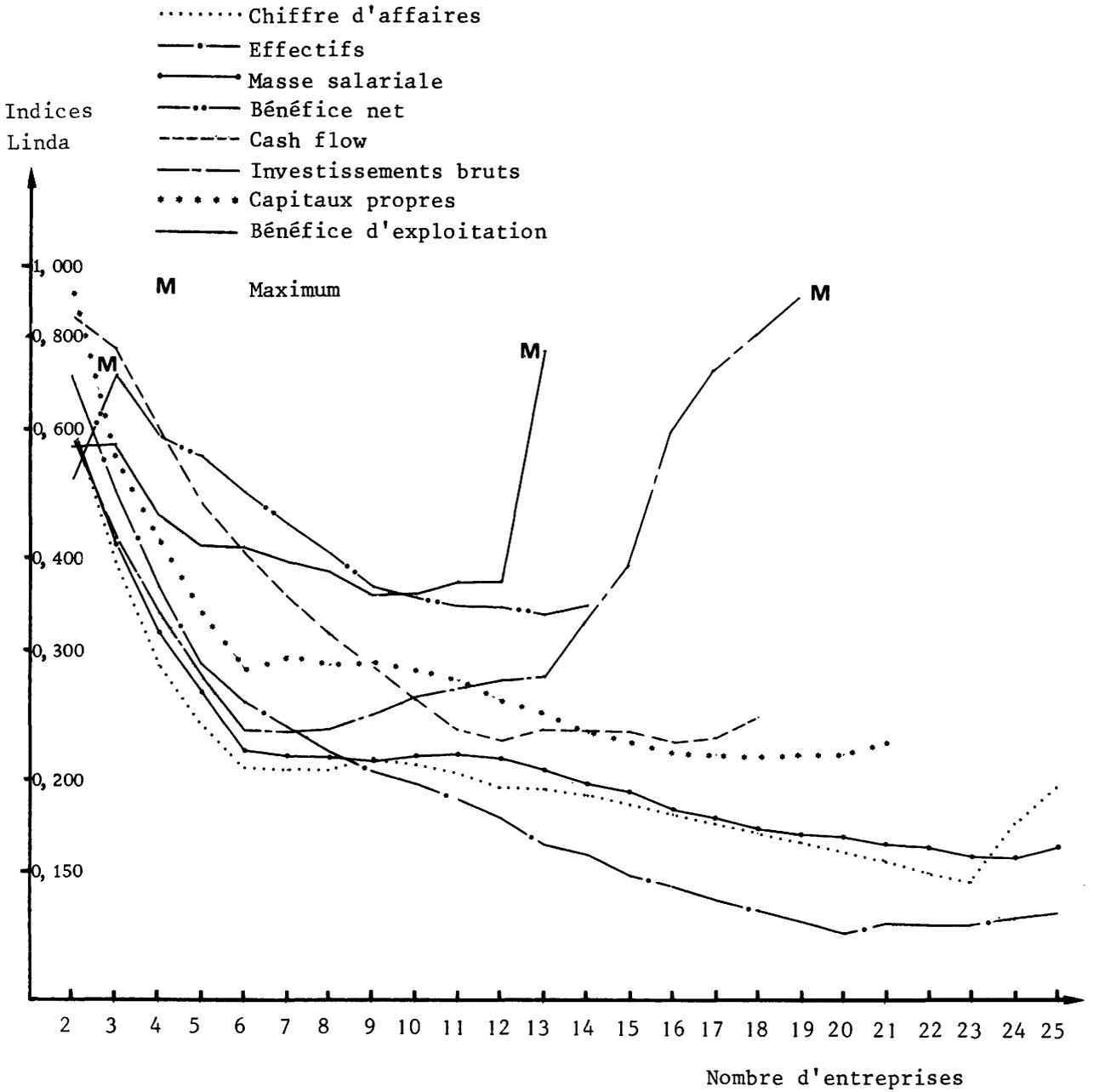


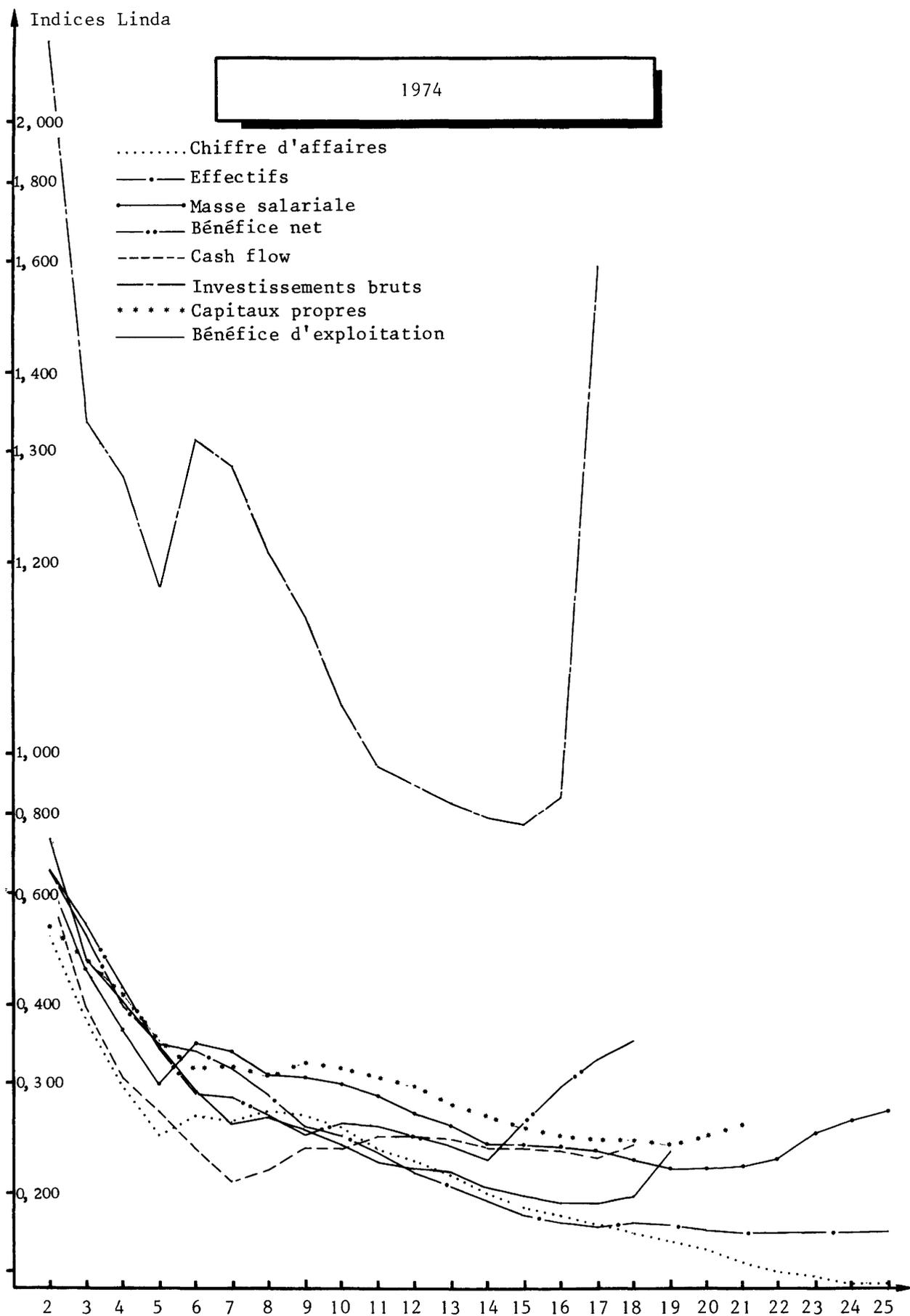
Indices Linda

1972



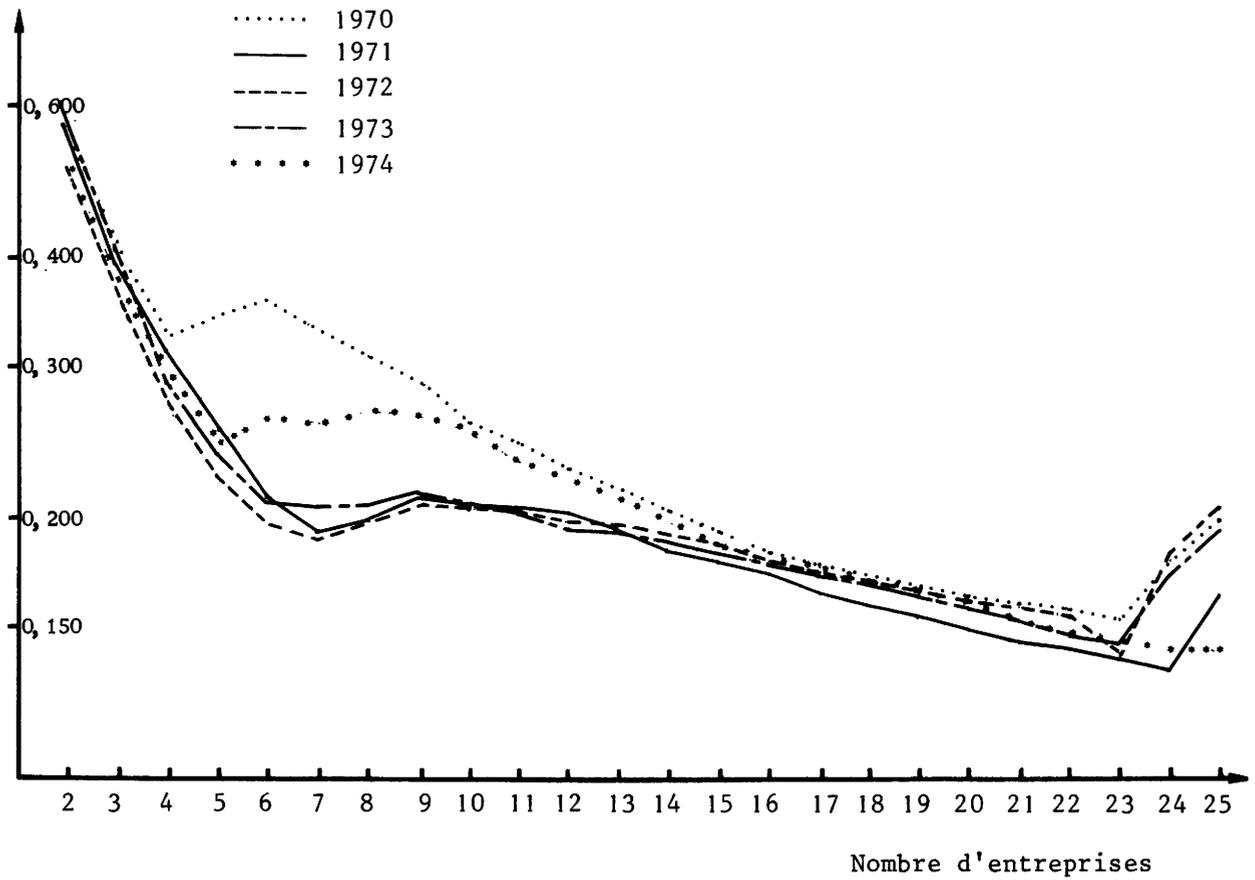
1973

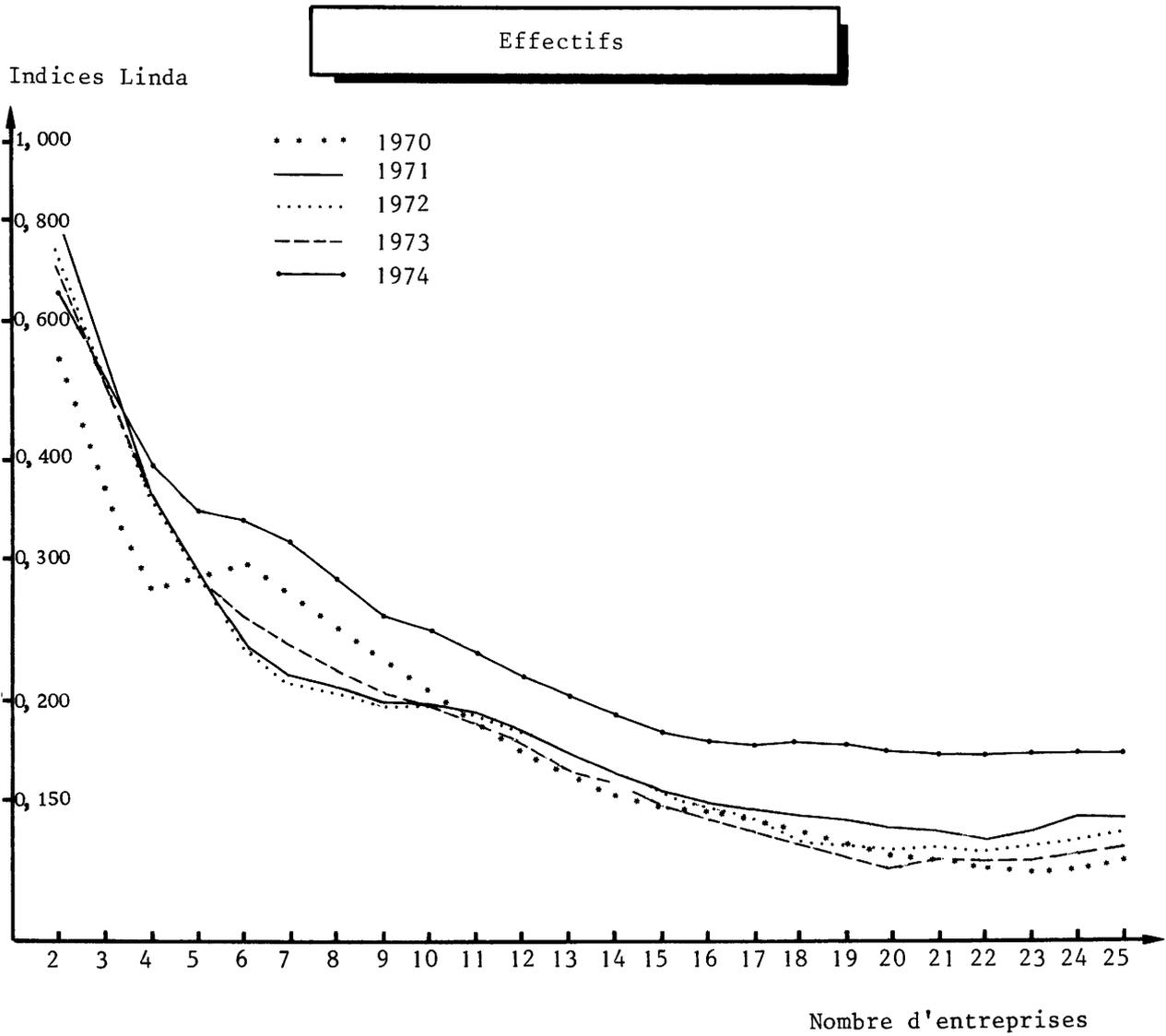


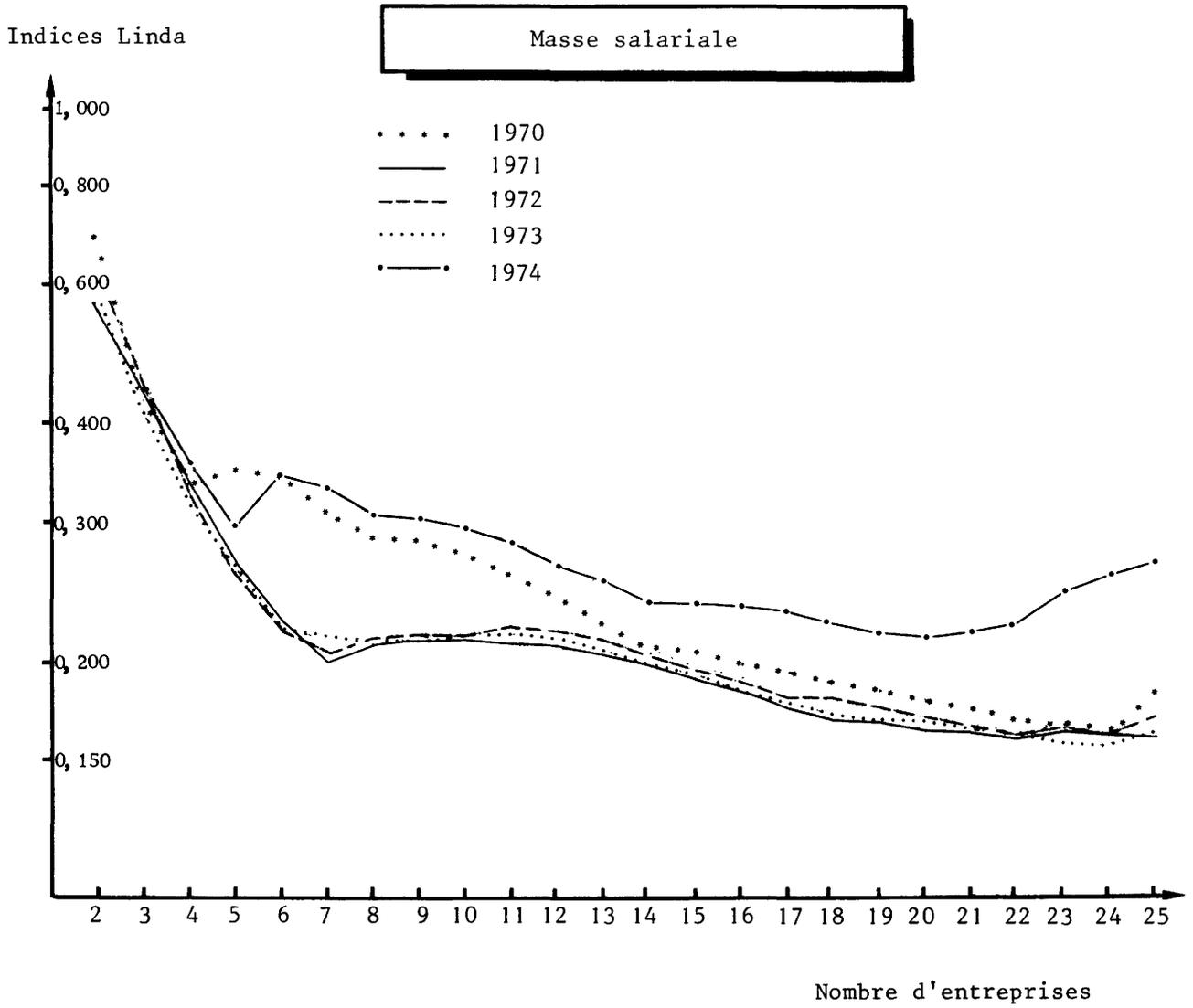


Chiffre d'affaires

Indices Linda

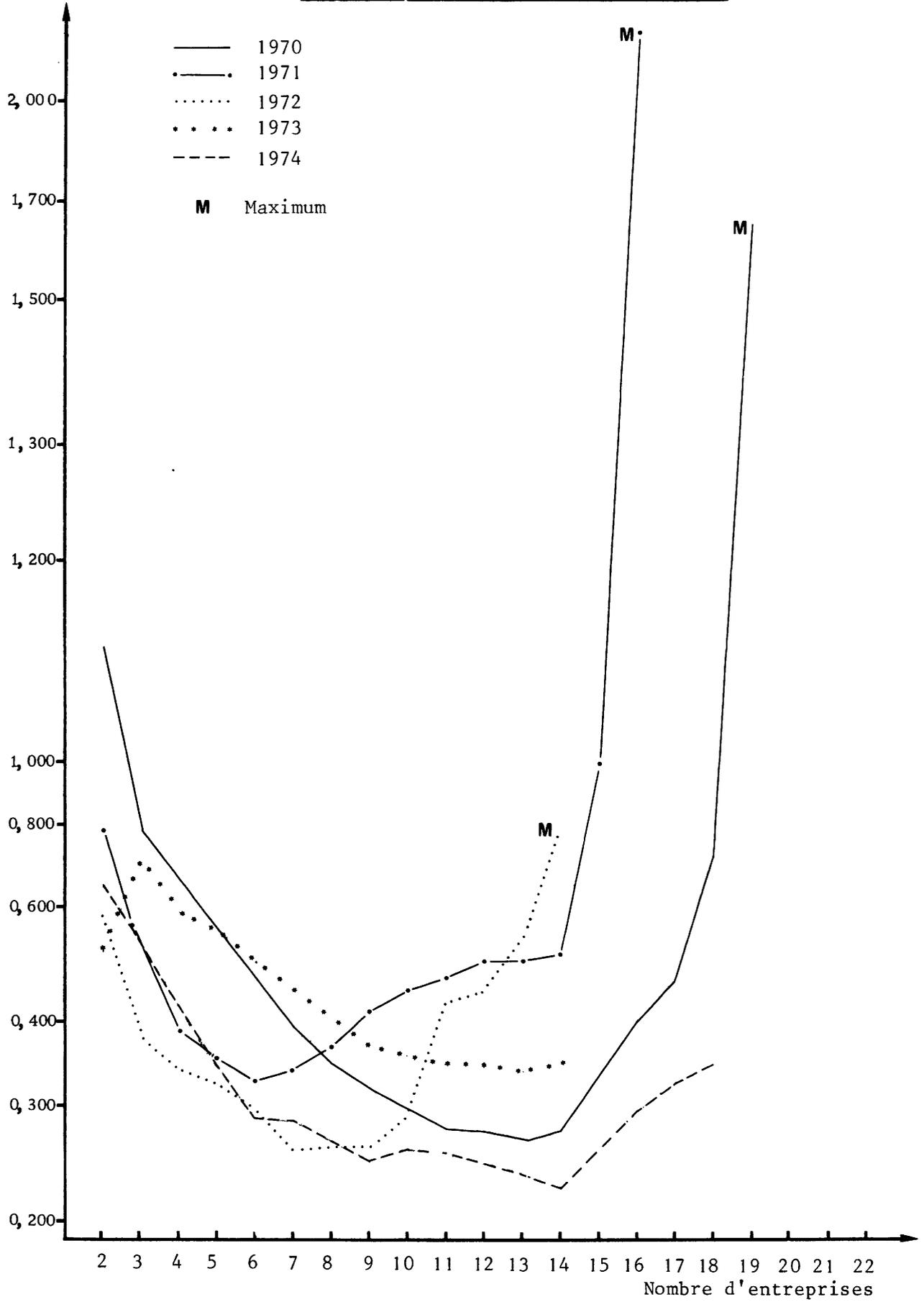




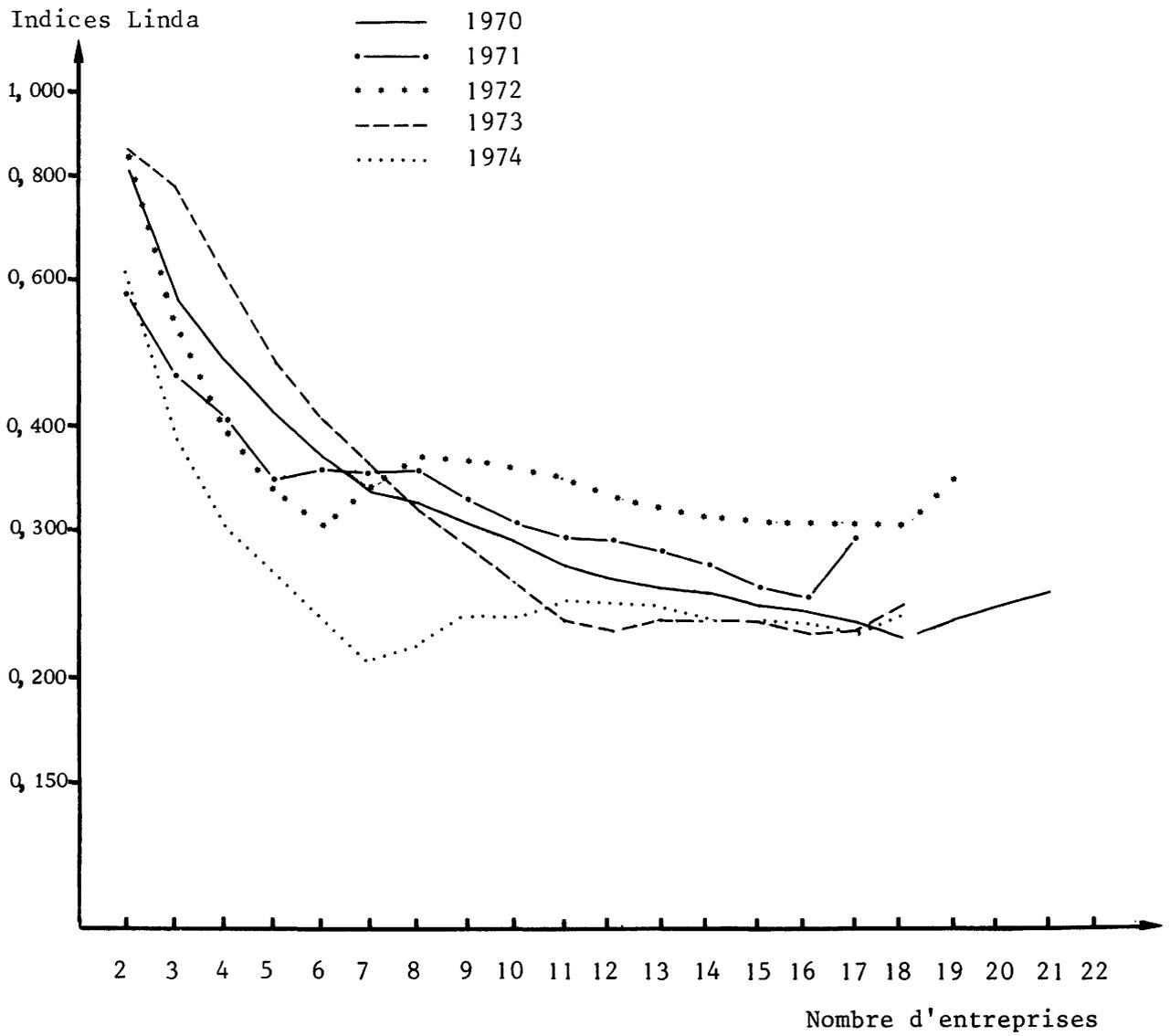


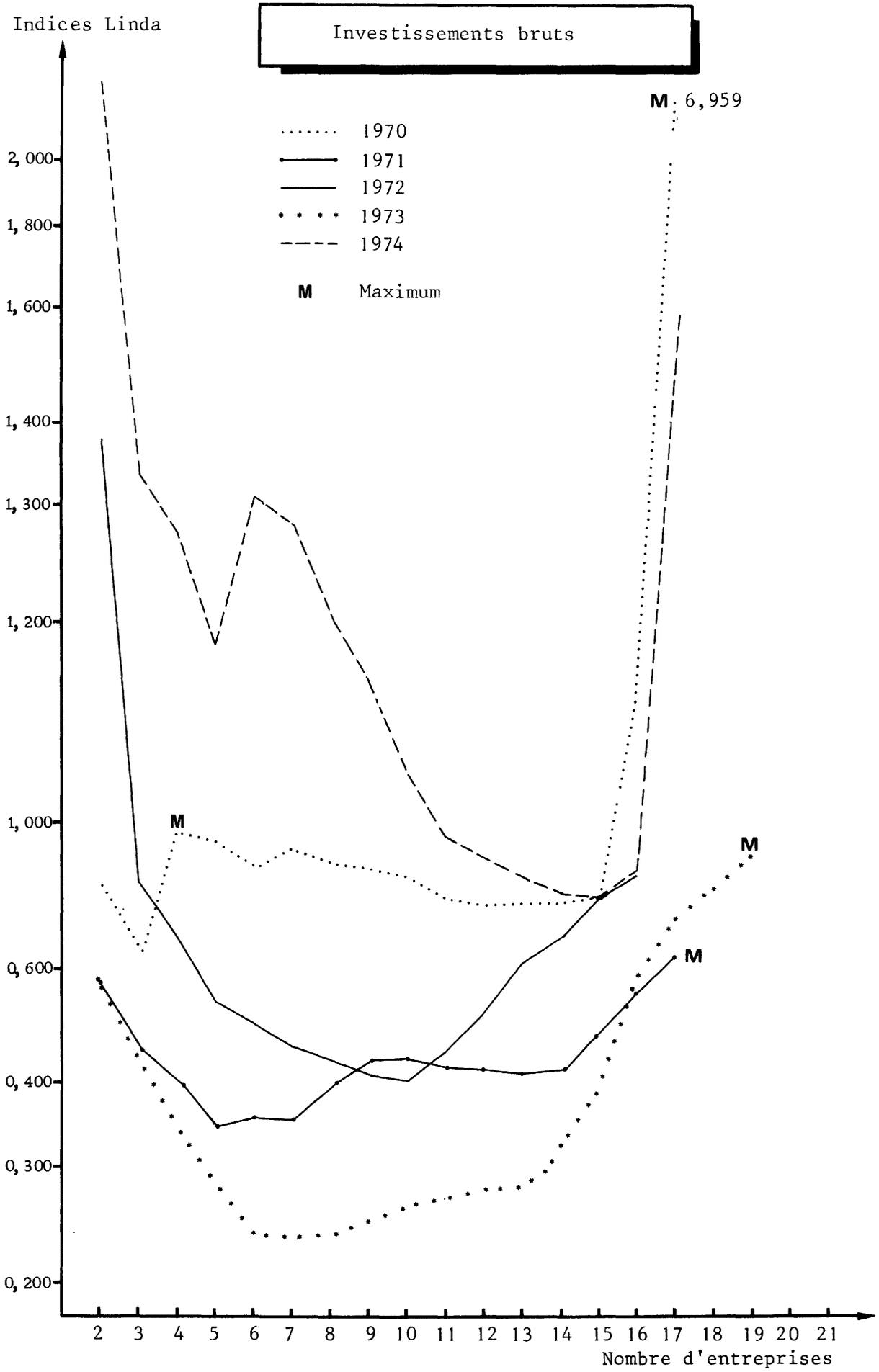
Bénéfice net

Indices Linda

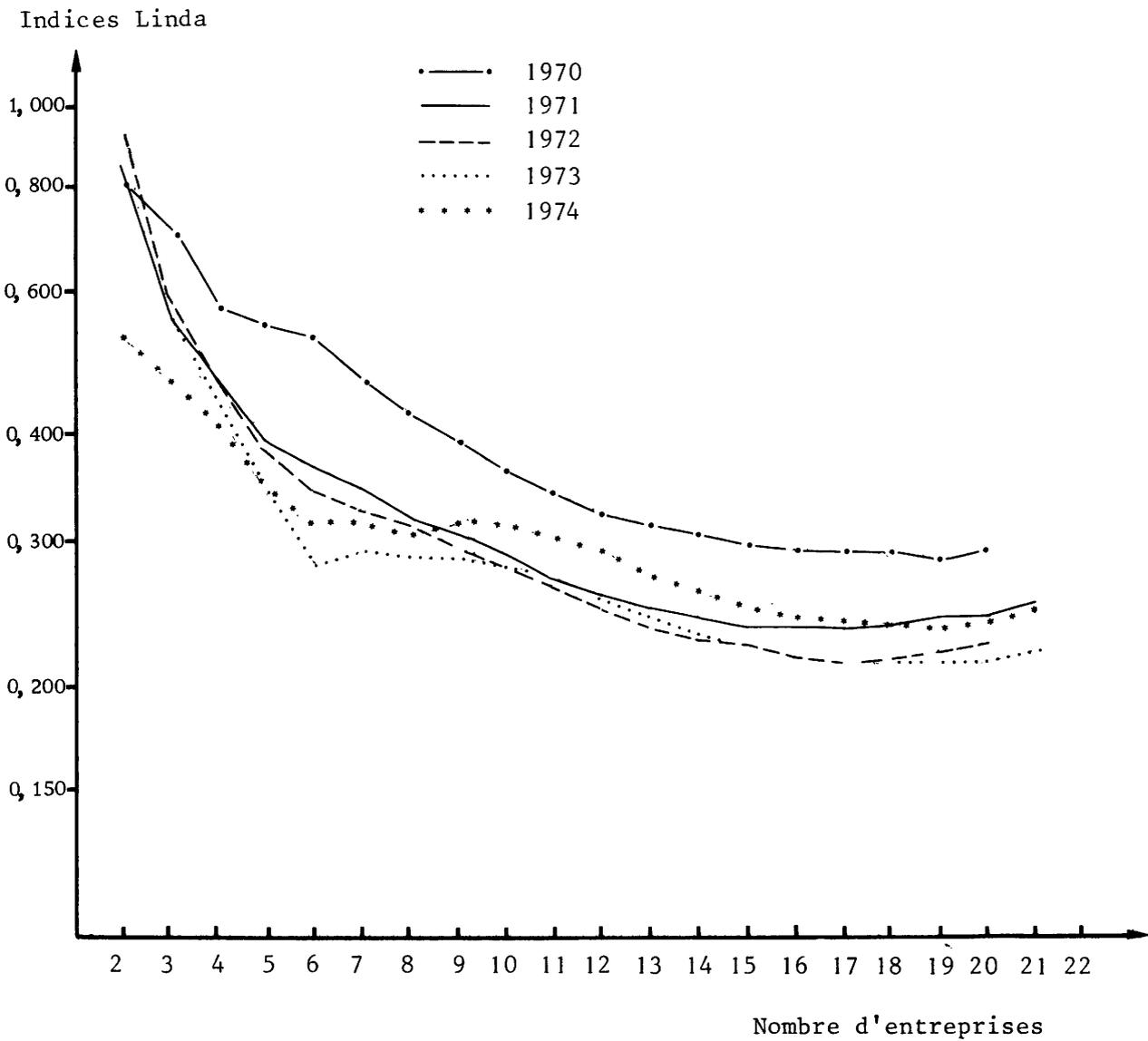


Cash flow

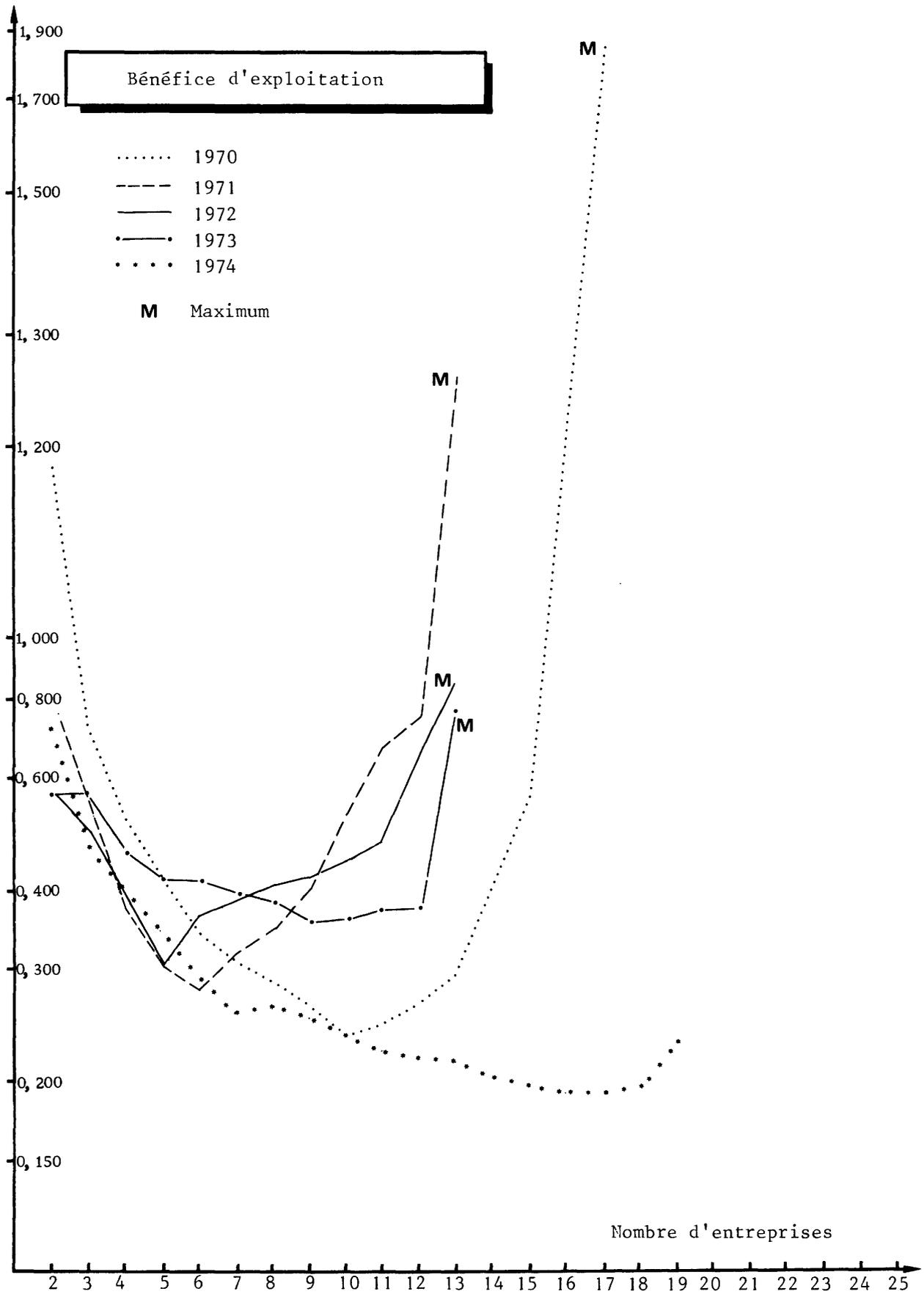




Capitaux propres



Indices Linda



2.7.5. Taux de rendement des entreprises de l'échantillon (cf. annexe 4, tableau 5)

2.7.5.1. Remarques générales

Quatre ratios ont été retenus :

- Bénéfice net/Chiffre d'affaires :

Le rapport moyen B.N./C.A. varie beaucoup comme on pouvait s'y attendre d'une année sur l'autre : - 0,35 % en 1972, 0,53 % en 1971, 6,25 % en 1974, cette année ayant été bonne pour l'industrie papetière : forte hausse des prix de vente des papiers et cartons (en relation avec celle des matières premières) et accroissement du niveau d'activité.

Ce rapport moyen résulte de rapports extrêmes très dispersés, par exemple : + 8,77 % à - 14,42 % lorsque la moyenne était - 0,35 %, + 16,15 % à 0,93 % pour une moyenne de + 6,25 % en 1974.

Ce ne sont pas forcément les entreprises les plus importantes par le chiffre d'affaires qui enregistrent le meilleur ratio; d'autre part, le rang des entreprises varie de manière sensible d'une année à l'autre.

- Bénéfice net/Capitaux propres :

La moyenne connaît des variations considérables d'une année à l'autre, variations encore plus accentuées que pour le ratio précédent : - 3,75 % pour l'année la moins bonne (1972), + 31,34 % pour l'année la meilleure (1974). Les écarts entre les extrêmes sont également considérables.

- Cash flow/Chiffre d'affaires :

La moyenne est plus homogène : + 10,70 % pour la meilleure année (1974), + 4,47 % pour la moins bonne (1972).

- Cash flow/Capitaux propres :

Selon les années, la dispersion est plus ou moins forte même en écartant chaque année le (ou les) cas aberrants (particulièrement accentuée en 1972 et 1973, beaucoup moins en 1970). La moyenne varie entre 15,16 et 26,35 pour les années 1970 à 1973, soit une dispersion assez faible, mais elle atteint 53,62 % en 1974, année déjà signalée comme ayant été favorable sur le plan des résultats.

2.7.5.2. Niveau de rendement comparé des entreprises de l'échantillon

(cf. tableaux annexe 5 - matrice n°2 : années 1970 à 1974)

La matrice n°2, dans laquelle :

E_i = unité ou entreprise prise en considération

A, B, C, = désignation d'une entreprise donnée, les lettres de l'alphabet étant ordonnées suivant le classement par ordre décroissant du chiffre d'affaires dans une année donnée t (en 1974, dans la présente étude)

r_1^i = rang d'une entreprise donnée (A, B, C, etc) dans le classement des taux de rendement calculés sur le chiffre d'affaires ($_1r$)

r_2^i = rang d'une entreprise donnée (A, B, C, etc) dans le classement des taux de rendement calculés sur les capitaux propres ($_2r$)

$1 \left[\begin{array}{l} i \\ \end{array} \right]$ = rang d'une entreprise donnée (A, B, C, etc) dans le classement du chiffre d'affaires ($_1x$)

$7 \left[\begin{array}{l} i \\ \end{array} \right]$ = rang d'une entreprise donnée (A, B, C, etc) dans le classement des capitaux propres ($_2x$)

$$1^r = 1^r_i = \text{taux} \frac{\text{bénéfice net}}{\text{chiffre d'affaires}} \text{ (en \%)} \text{ d'une entreprise (A, B, C, etc.) donnée}$$

$$2^r = 2^r_i = \text{taux} \frac{\text{bénéfice net}}{\text{capitaux propres}} \text{ (en \%)} \text{ d'une entreprise (A, B, C, etc.) donnée}$$

visé à offrir une "image quantitative" de l'inégalité de rendement (donc, implicitement, de l'intensité et de l'efficacité du capital), entre les différentes sociétés considérées dans l'échantillon.

- Classement des entreprises à partir du rendement

Les tableaux obtenus à partir de la matrice n°2 permettent, pour chaque année, d'obtenir un classement des principales entreprises sur la base du rendement.

Pour l'ensemble de la période considérée 1970-74, on obtient ainsi le classement suivant, basé sur le SCORE des entreprises dont le rendement a pu être établi pour chacune des années :

Entreprises \ SCORE	1970	1971	1972	1973	1974	Total 1970-74
O	2	4	2	3	12	23
G	13	6	7	19	17	62
B	16	9	12	8	20	65
E	13	16	13	11	26	79
M	27	39	7	7	13	93
N	32	23	16	11	20	102
K	12	20	35	36	2	105
A	24	13	14	23	32	106
W	25	29	32	30	13	129
C	39	33	32	34	9	147

Le SCORE est donc indépendant de la taille, puisque dans les premiers rang on trouve à la fois la 15ème entreprise, la 7ème, la 2ème et la 5ème, classées en fonction de l'importance décroissante de leur chiffre d'affaires en 1974. De même dans les 3 dernières places, on trouve la 1ère, la 3ème et la 23ème entreprises.

- Evaluation du rendement dimensionnel

Toujours à partir de la matrice n°2, on peut attribuer à chaque entreprise E_i de l'échantillon un indice r^i , dit "indice de rendement dimensionnel" ou "réducteur dimensionnel" du taux de rendement.

Cet indice r^i est obtenu par l'application de la formule suivante :

$$r^i = \frac{\frac{r^1_i}{1} + \frac{r^2_i}{7}}{2}$$

Cet indice vise à mettre en évidence la composante de rendement d'une entreprise donnée qui doit être assignée au facteur dimension. Lorsque la composante de rendement assignée au facteur dimension est élevée, il en résulte que la composante résiduelle correspondant au "rendement de l'efficacité" est plus basse, et inversement.

De façon générale, toutes les entreprises pour lesquelles r^e_i est inférieur à 1 révèlent une prédominance du "rendement efficient" par rapport au "rendement dimensionnel", car elles occupent une meilleure place dans le classement du taux de rendement que dans le classement des valeurs absolues (chiffre d'affaires et capitaux propres). Inversement, toutes les entreprises pour lesquelles l'indice r^e_i est supérieur à 1 enregistrent une composante "rendement dimensionnel" supérieure à la composante "rendement d'efficiency"; leur place dans le classement du rendement est moins bonne que celle dans le classement des valeurs absolues.

L'indice r^e_i a été calculé pour chacune des entreprises du tableau précédent, et on obtient le classement suivant, sur la base de l'indice moyen pour la période 1970-1974 :

Classement des entreprises selon l'indice r^e_i croissant

Entreprises r^e_i	1970	1971	1972	1973	1974	Moyenne 1970-74
O	0,07	0,13	0,28	0,10	0,47	0,21
M	0,85	1,21	0,24	0,25	0,46	0,60
N	1,39	0,85	0,57	0,39	0,87	0,81
G	1	0,38	0,45	1,28	1,21	0,86
W	1,15	0,99	1,15	0,90	0,41	0,92
K	0,75	0,95	1,77	1,82	0,10	1,08
B	3,12	1,50	2,10	1,33	3,95	2,40
C	8,17	6,92	5,33	5,67	1,33	5,48
E	5,70	5,20	5,30	4,30	8,60	5,82
A	7,67	3,87	4,37	7,10	11,75	6,95

Les 5 premières entreprises, dans ce classement, ont un indice $r^e_i < 1$; pour la 6ème, cet indice est voisin de 1. On remarque que les premières entreprises dans le classement en fonction du chiffre d'affaires (dans le tableau : B, C, E et A) ont un indice r^e_i très supérieur à 1.

- Performances comparées des entreprises de l'échantillon

En se basant sur les 4 ratios faisant l'objet du tableau 5, à savoir :

$$R_1 = \frac{\text{Bénéfice net}}{\text{Chiffre d'affaires}} \text{ (en \%)} \quad \left(\frac{04}{01} \right)$$

$$R_2 = \frac{\text{Bénéfice net}}{\text{Capitaux propres}} \text{ (en \%)} \quad \left(\frac{04}{07} \right)$$

$$R_3 = \frac{\text{Cash flow}}{\text{Chiffre d'affaires}} \text{ (en \%)} \quad \left(\frac{05}{01} \right)$$

$$R_4 = \frac{\text{Cash flow}}{\text{Capitaux propres}} \text{ (en \%)} \quad \left(\frac{05}{07} \right)$$

On peut obtenir un score de rentabilité de chaque entreprise, exprimant son niveau de rentabilité comparée par rapport aux autres entreprises de l'échantillon. Ce score est obtenu en additionnant le rang que chaque entreprise occupe dans le classement de chacun des quatre ratios. Il concerne, pour chaque année de la période 1970-1974, 18 entreprises de l'échantillon initial (19 en 1972) pour lesquelles des informations homogènes existent.

On peut faire les remarques suivantes (cf. tableaux, annexe 6) :

- . l'effet taille n'intervient pas sur le niveau des performances, ce qui confirme les constatations faites dans les paragraphes précédents;
- . l'influence des restructurations est, par contre, manifeste : ainsi, la fusion Ausseidat Rey/Papeteries de France en 1974 a incontestablement pesé sur les résultats d'Ausseidat Rey cette année là; inversement, les modifications intervenues dans la structure des Papeteries de la Chapelle a eu un effet favorable sur les performances de la société en 1974;
- . parmi les entreprises ayant obtenu les meilleurs scores sur 5 ans, les Papeteries de Clairefontaine se placent nettement en tête avec un score total de 12, l'entreprise arrivant en seconde position, les Papeteries de Gascogne, totalisant 26;
- . à noter également les faibles scores de Papeteries Navarre, dont on sait que des modifications de structure sont intervenues en 1975 (cf. § 2.3.).

2.7.6. Indice de dynamisme des entreprises de l'échantillon

A partir de la matrice n°3 (cf. tableaux, annexe 5 pour les années 1970 à 1974) dans laquelle :

A, B, C, = désignation d'une entreprise donnée dans l'année t, basée sur son rang dans le classement du chiffre d'affaires en 1974

c^1_i = rang d'une entreprise donnée (A, B, C, etc.) dans le classement des rythmes de croissance calculés sur le chiffre d'affaires ($_1c$)

c^4_i = rang d'une entreprise donnée (A, B, C, etc.) dans le classement des rythmes de croissance calculés sur les bénéfices nets ($_4c$)

$$\text{Score} = c^1_i + c^4_i$$

On obtient un classement des entreprises basé sur le "rythme de croissance", et établi à partir de deux variables (ici chiffre d'affaires et bénéfice net).

Les différences de la matrice n°3 par rapport à la matrice n° 2 résultent du fait que le point de départ pour la construction de la matrice n'est pas donné par les taux de rendement des entreprises, mais par :

- la part (en %) du chiffre d'affaires de chaque entreprise par rapport au total du chiffre d'affaires de l'échantillon représenté par les n entreprises;
- la part (en %) du bénéfice net de chaque entreprise par rapport au total du bénéfice net obtenu par l'échantillon en question.

On calcule ensuite les variations desdits pourcentages entre une année (t) et celle qui suit (t + 1), et toutes les entreprises sont classées d'après l'ampleur de la variation relative au pourcentage sur le chiffre d'affaires d'une part, et sur le bénéfice net réalisé, d'autre part.

Quelles que soient les années, on note que les rythmes de croissance des entreprises ne sont généralement pas synchrones; il n'existe pas de correspondance quantitative entre les variations des deux variables considérées.

En outre, les "Scores" des entreprises d'une période à l'autre varient considérablement, comme le montrent les classements établis pour chaque période (cf. tableaux de la matrice n°3).

D'autre part, confirmant la constatation faite à la suite de l'examen de nombreuses matrices n°3 concernant différentes industries, dans plusieurs pays (cf. "méthodologie de l'analyse de la concentration appliquée à l'étude des secteurs et des marchés" par R. LINDA - Sept. 1976), les variations concernant la variable "bénéfice net" sont nettement plus fortes que celles du chiffre d'affaires :

Périodes	Ecart absolu	
	S/C.A.	S/B.N.
1970/71	49,8 %	75,9 %
1971/72	12,3 %	41,3 %
1972/73	6,1 %	47,0 %
1973/74	26,7 %	60,4 %

Une enquête empirique sur différents secteurs (cf. étude de M.R. LINDA, déjà citée) a permis l'établissement d'une "dynamique"* des bénéfices et du chiffre d'affaires pour ces différents secteurs, et a conduit à la construction d'une échelle d'évaluation du dynamisme (de $d < 2\%$ = hyper-rigidité à $d > 50\%$ = hyperdynamisme).

Dans le cas présent de la fabrication des pâtes, papiers et cartons en France, on note que :

- en ce qui concerne le chiffre d'affaires, d varie de 3 % en 1972/1973 (soit une certaine rigidité du marché) à 24,9 % en 1970/71 (pourcentage traduisant un dynamisme élevé);
- en ce qui concerne les bénéfices nets, l'indice d , toujours plus élevé, varie de 20,6 % en 1971/72 à 37,9 % en 1970/71.

* NOTA : "L'indice de dynamisme" d est obtenu en additionnant les "valeurs absolues" des différences (positives et négatives) des années t et $t + 1$, pour les n^* entreprises de l'échantillon et en divisant cette somme par 2.

A N N E X E 1

ECHANGES EXTERIEURS DE LA FRANCE EN 1975

EN PATE, PAPIER ET CARTON

(FABRICATION + TRANSFORMATION)

SOURCE : "Le Commerce Extérieur de la France" - 1975.

NOTA : Les rubriques retenues dans chacun des chapitres résultent de l'application de la table de passage entre les nomenclatures N.P. (600) et N.G.P.

ECHANGES EXTERIEURS DE LA FRANCE EN PATES

EN 1975

(1.000 F.)	Importations (I)	Exportations (E)	Solde (E) - (I)
Pâtes de bois destinées à la fabrication de fibres artificielles	103.016	566	-102.450
Autres pâtes chimiques au bisulfite écrues	91.459	1.977	-89.482
Autres pâtes chimiques au bisulfite non écrues	296.183	66.635	-229.548
Autres pâtes de bois mécaniques	68.301	49	-68.252
Autres pâtes mi-chimiques	25.996	88	-25.908
Autres pâtes chimiques au sulfate ou à la soude écrues	170.314	63	-170.251
Autres pâtes chimiques au sulfate ou à la soude non écrues	1.280.858	69.075	-1.211.783
Pâtes de linters de coton	21.879	21	-21.858
Pâtes d'autres fibres végétales blanches	8.602	33	-8.569
Pâtes à papier autres	1.466	2.494	+1.028
TOTAL pâtes à papier	2.068.074	141.001	-1.927.073

ECHANGES EXTERIEURS DE LA FRANCE EN PAPIERS ET CARTONS

EN 1975

(1.000 F.)	Importations (I)	Exportations (E)	Solde (E) - (I)
<u>Papiers et cartons fabriqués mécaniquement en rouleaux ou en feuilles</u>			
- Papier journal	291.964	1.835	-290.129
- Papier à cigarettes	262	26.237	+25.975
- Papiers et cartons kraft pour la fabrication de fils de papier armés ou non de métal	27	8	-19
- Autres papiers kraft pour condensateurs électriques	107	24.634	+24.527
- Autres papiers kraft pour câbles électriques et papiers kraft similaires	182	11.623	+11.441
- Autres papiers kraft pour support abrasif	300	13.715	+13.415
- Autres papiers kraft pour cartes perforées	25.385	1.192	-24.193
- Autres papiers kraft de moins de 35g./m2	2.627	1.231	-1.396
- Autres papiers kraft de 35 g. ou plus au m2 :			
. Simplement écrus non colorés dans la masse			
-- pour couverture, dits kraft liner	163.163	30.954	-132.209
-- pour sacs de grande contenance	153.819	5.598	-148.221
-- pour emballages	36.568	28.869	-7.699
-- autres	22.207	29.908	+7.701
. Complètement blanchis, non colorés dans la masse :			
-- pour couverture, dits kraft liner	2.215	562	-1.653
-- pour sacs de grande contenance	5.057	1.514	-3.543
-- pour emballages	9.356	67.773	+58.417
-- autres	4.457	7.003	+2.546
. Mi-blanchis ou colorés dans la masse			
-- pour couverture, dits kraftliner	2.105	2.062	-43
-- pour sacs de grande contenance	1.319	865	-454
-- autres	7.595	19.547	+11.952
- Carton kraft pour couverture, dit "kraft liner"	19.208	118	-19.090
- Autres cartons kraft	3.187	12.637	+9.450

(1.000 F.)	Importations (I)	Exportations (E)	Solde (E) - (I)
- Papiers pesant 15 g.ou moins/m2 et destinés à la fabrication du papier stencil	1.092	5	-1.087
- Papiers pour condensateurs électriques : autres	1.136	786	-350
- Papier et carton feutre, papier et carton laineux	2.134	3.348	+1.214
- Papier et carton filtre	5.892	5.550	-342
- Ouate de cellulose et nappes de fibre de cellulose dites "tissu"	29.176	9.812	-19.364
- Papier support photographique	2.447	3.047	+600
- Papier support pour tenture	34.931	12.264	-22.667
- Papier support diazo-héliographique	14.586	13.196	-1.390
- Papier support pour carbone	8.626	43.377	+34.751
- Papier pour cartes perforées : autre	4.484	11.168	+6.684
- Papier bible, papier pelure	410	10.274	+9.864
- Papier pour duplicateur à stencils, avec ou sans pâtes de bois mécaniques	347	3.522	+3.175
- Autres papiers d'impression et papiers d'écriture, sans pâtes de bois mécaniques	98.059	367.039	+268.980
- Autres papiers d'impression et papiers d'écriture, avec pâtes de bois mécaniques : autre papier de presse	262.709	24.235	-238.474
- Autres papiers d'impression et papiers d'écriture, avec pâtes de bois mécaniques : autres	142.489	57.927	-84.562
- Papier sulfite d'emballage	2.809	10.016	+7.207
- Papier mi-chimique pour cannelure dit "fluting" et papier paille	106.211	39.869	-66.342
- Papier d'emballage à base de vieux papiers	17.027	15.786	-1.241
- Papiers et cartons duplex, triplex et multiplex	94.953	12.365	-82.588
- Carton paille	303	218	-85
- Carton d'emballage à base de vieux papiers	16.464	13.099	-3.365
- Autres papiers fabriqués mécaniquement, en rouleaux ou en feuilles	42.355	90.130	+47.775
- Autres cartons fabriqués mécaniquement, en rouleaux ou en feuilles	76.039	34.093	-41.946

(1.000 F.)	Importations (I)	Exportations (E)	Solde (E) - (I)
<u>Papiers et cartons forme feuille à feuille (papiers à la main)</u>	313	253	-60
<u>Papiers et cartons parcheminés et leurs imitations en rouleaux ou en feuilles</u>			
- Papiers et cartons sulfurisés	899	31.090	+30.191
- Papier cristal	1.721	4.022	+2.301
- Papier simili-sulfurisé (grease- proof)	4.677	13.378	+8.701
- Papier calque naturel	6.180	10.996	+4.816
- Autres papiers et cartons parcheminés	8.950	5.511	-3.439
<u>Blocs filtrants et plaques filtrantes en pâte à papier</u>	10.102	3.400	-6.702
<u>Plaques pour constructions en pâte à papier, en bois défibrés ou en végé- taux divers défibrés etc ...</u>	32.537	67.655	+35.118
<u>Autres papiers et cartons découpés en vue d'un usage déterminé</u>			
- Papier pour condensateur	1.486	20.559	+19.073
- Papier pour machines de bureau, en bandes ou en bobines	12.633	10.302	-2.331
<u>Autres ouvrages en pâte à papier, papier-carton en ouate de cellulose</u>			
- Panneaux en forme de porte, composés d'un cadre recouvert sur les deux faces d'une plaque en bois défibré	3.370	4.630	+1.260
TOTAL	1.798.657	1.240.807	-557.850

ECHANGES EXTERIEURS DE LA FRANCE EN ARTICLES DE PAPETERIE

EN 1975

(1.000 F.)	Importations (I)	Exportations (E)	Solde (E) - (I)
<u>Articles de correspondance</u>			
- Enveloppes	22.305	18.669	-3.636
- Papiers à lettres (blocs, cartes lettres, cartes postales non illustrées et cartes pour correspondance)	2.434	3.408	+974
- Boîtes, pochettes et présentations similaires, en papier ou carton ...	2.308	3.552	+1.244
TOTAL	27.047	25.629	-1.418
<u>Autres papiers et cartons découpés en vue d'un usage déterminé</u>			
- Feuilletts mobiles perforés, présentés sans reliure	826	2.572	+1.746
<u>Registres, cahiers, carnets ...</u>			
- Registres, livres comptables, carnets de quittances et similaires	1.929	13.304	+11.345
- Blocs-notes avec et sans calendrier	2.345	3.750	+1.405
- Cahiers	2.957	17.289	+14.332
- Classeurs, reliures, chemises et couvertures à dossiers	14.677	43.537	+28.860
- Albums pour échantillonnages ou pour collections	31.477	7.413	-24.064
- Agendas de poche ou autres	6.897	8.686	+1.789
- Autres articles de bureau ou de papeterie	12.820	49.276	+36.456
TOTAL	73.132	143.255	+70.123
TOTAL "Articles de Papeteries"	101.005	171.456	+70.451

ECHANGES EXTERIEURS DE LA FRANCE EN

"TRANSFORMATION DU PAPIER"

(AUTRE QU'ARTICLES DE PAPETERIE ET EMBALLAGES) EN 1975

(1.000 F.)	Importations (I)	Exportations (E)	Solde (E) - (I)
<u>Papiers et cartons simplement assemblés par collage en rouleaux ou en feuilles</u> (type bristol et similaire, "entre deux" bitumes, "entre deux" paraffinés ou cirés, carton paille, carton de vieux papiers, carton presspahn, etc ...)	36.201	7.601	-28.600
<u>Papiers et cartons crêpés, plissés, gaufrés, estampés ou perforés en rouleaux ou en feuilles</u>			
- Papiers kraft, crêpés ou plissés, pour sacs de grande contenance	3.858	1.719	-2.139
- Autres papiers kraft, crêpés ou plis- sés	2.202	1.498	-704
- Papier crêpé à usage domestique, hygiénique ou de toilette	43.245	5.804	-37.441
- Autres papiers crêpés ou plissés	1.611	2.010	+399
- Papiers et cartons gaufrés, estampés ou perforés	5.506	1.314	-4.192
<u>Papiers et cartons simplement réglés, lignés ou quadrillés en rouleaux ou en feuilles</u>	1.836	5.894	+4.058

(1.000 F.)	Importations (I)	Exportations (E)	Solde (I) - (E)
<u>Papiers et cartons couchés, enduits, imprégnés ou coloriés en surface ou imprimés</u> (autres que ceux de la rubrique précédente) <u>en rouleaux ou en feuilles</u>			
- Papiers et cartons recouverts de poudre de mica	65	163	+98
- Papiers et cartons goudronnés, bitumés et asphaltés	4.196	5.991	+1.795
- Cartons couchés pour flans de clicherie	2.807	756	-2.051
- Papiers couchés pour l'impression et l'écriture ("L.W.C.", autocopiants, autres)	357.152	335.469	-21.683
- Papiers et cartons couchés pour support photographique	53.892	8.443	-45.449
- Papiers et cartons couchés formés de plusieurs couches ou qualités différentes, tels que duplex, triples, et multiplex	91.663	18.407	-73.256
- Autres papiers et cartons couchés	107.539	27.045	-80.494
- Papiers et cartons coloriés en surface	16.467	16.818	+351
- Papiers et cartons enduits ou imprégnés (de résines artificielles, cire, paraffine ...)	104.677	45.084	-59.593
- Papiers et cartons gommés adhésifs	58.669	20.613	-38.056
- Papier carbone et papiers similaires	40.413	10.153	-30.260
- Autres papiers et cartons enduits, imprégnés ...	74.489	32.704	-41.785
<u>Papier à cigarettes découpé à format</u>	2.526	183.235	+180.709
<u>Papiers de tenture lincrusta et vitrauphanies</u>	149.780	140.630	-9.150
<u>Couvre-parquets à support de papier ou de carton</u>	256	8.027	+7.771
<u>Papiers pour duplication et reports, découpés à format, même conditionnés en boîte</u>	30.818	48.034	+17.216

(1.000 F.)	Importations (I)	Exportations (E)	Solde (E) - (I)
<u>Autres papiers et cartons découpés en vue d'un usage déterminé</u>			
- Bandes à usage d'adhésifs (largeur maxi 10 cm), dont l'enduit consiste en caoutchouc, naturel ou synthéti- que, non vulcanisé	26.608	5.813	-20.795
- Papiers et cartons à filtrer	12.257	21.197	+8.940
- Papier hygiénique	72.623	17.514	-55.109
- Papiers gommés ou adhésifs (autres que ci-dessus), en bandes ou en bobines	8.027	8.631	+604
- Papier pelure	245	4.035	+3.790
- Papier pour duplicateur à stencils	2.648	8.986	+6.338
- Papier pour machine à écrire	674	6.247	+5.573
- Papiers et cartons découpés pour autres usages	64.563	79.209	+14.646
<u>Emballages en papier ou carton</u>			
- Sacs en papier ou carton	50.323	41.640	-8.683
- Autres emballages en papier ou carton (que ceux mentionnés ci-dessus ou dans les chapitres "cartonnages et carton ondulé").	28.255	20.794	-7.461
<u>Etiquettes de tous genres en papier ou en carton</u>	76.125	33.662	-42.463
<u>Autres ouvrages en pâte à papier, papier, carton ou ouate de cellulose</u> (langes et couches pour bébés; ser- viettes hygiéniques; essuie-mains; mouchoirs; napperons et serviettes de table; autre linge en papier; cartes pour machines à cartes perforées; papiers à diagrammes pour appareils enregistreurs; patrons, modèles et gabarits; joints et articles simi- laires; ouvrages en papier ou carton goudronnés, bitumés, etc... N.D.A., autres N.D.A. ...)	187.641	143.716	-43.925
TOTAL "Transformation"	1.719.857	1.318.856	-401.001

ECHANGES EXTERIEURS DE LA FRANCE EN

CARTON ONDULE ET EMBALLAGES EN CARTON ONDULE

EN 1975

(1.000 F.)	Importations (I)	Exportations (E)	Solde (E) - (I)
- Papiers et cartons simplement ondulés	16.831	4.758	-12.073
<u>Emballages en papier ou carton</u>			
- Emballages en papier ondulé	1.024	510	-514
- Emballages en carton ondulé de fabrication ordinaire (imperméabilisé ou non)	32.713	57.022	+24.309
- Emballages en carton ondulé de luxe et de présentation	4.213	3.467	-746
TOTAL	54.781	65.757	+10.976

ECHANGES EXTERIEURS DE LA FRANCE EN CARTONNAGES

EN 1975

(AUTRES QU'EN CARTON ONDULE)

(1.000 F.)	Importations (I)	Exportations (E)	Solde (E) - (I)
- Boîtes pliantes (en papier ou en carton)	78.047	50.226	-27.821
- Pots et articles similaires, même paraffinés ou plastifiés, pour le transport ou l'emballage	4.290	6.976	+2.686
- Tubes et cylindres avec ou sans couvercles, en papier ou carton enroulé ou estampé	8.681	8.677	-4
- Boîtes, cartons ou cartonnages autres	51.296	30.505	-20.791
- Cartonnages de bureau, de magasins et similaires	1.423	1.258	-165
- Tambours, bobines, busettes, etc ... en pâte à papier, en papier ou carton	11.785	21.402	+9.617
TOTAL	155.522	119.044	-36.478

A N N E X E 2

INFORMATIONS SUR LES ENTREPRISES DE L'ECHANTILLON

I - FABRICATION DE PATES, PAPIERS ET CARTONS

Raison sociale	Principaux actionnaires connus	Chiffre d'affaires H.T. (1)		Activités
		1974	En M.F. 1975	
Aussedat Rey	<p>Groupes familiaux fondateurs : Major : 5,0%</p> <p>- Banexi : 1,41%</p> <p>- Cellulose du Pin : 1,41%</p>	1.100,08	1.122,03	<p>Pâtes</p> <p>Papiers impression-écriture</p> <p>Papiers industriels et spéciaux</p> <p>Papiers transformés (blocs papier à lettres, enveloppes, chemises, dossier, etc...)</p> <p>Panneaux décoratifs, ex-traits tannants.</p> <p>(Voir également fiche au § 2.4.1.)</p>
Arjomari-Prioux	<p>- Pechelbronn : 12,88%</p> <p>- Groupe de la Caisse des dépôts: 3,99%</p> <p>- Union Banques Suisses : 2,48%</p> <p>- U.A.P.-Vie : 1,90%</p> <p>- Speram, Afrique Nord, Sahara : 1,72%</p> <p>- U.A.P.- Capital. : 1,10%</p>	1.074,29	938,66	<p>Papiers impression-écriture</p> <p>Papiers fiduciaires</p> <p>Papiers spéciaux à usage industriel, etc ...</p> <p>(Voir également fiche au § 2.4.1.)</p>
Papeteries de la Chapelle-Darblay	<p>- Papeteries de la Chapelle : 54,89%</p> <p>- Darblay S.A. : 33,34%</p> <p>- Inst.de Dév. Ind. (I.D.I.) : 11,76%</p>	1.027,87	742,15	<p>Pâte (mécanique)</p> <p>Papier journal</p> <p>Papiers impression-écriture</p> <p>Papiers emballages industriels et spéciaux</p> <p>Papiers domestiques et sanitaires</p> <p>(Voir également fiche Darblay au § 2.4.1.)</p>

Raison sociale	Principaux actionnaires connus	Chiffre d'affaires H.T. (1)		Activités
		1974	En M.F. 1975	
La Rochette-Cenpa	-St.-Régis Internat.: 20,0% -Famille Franck : 16,23% -O.P.F.I.-Paris-Bas : 14,84% -St.-Gobain Pont-à-Mousson : 12,05% -La Rochette-Cenpa : 9,73% -Cellulose du Pin : 1,51%	875,72	766,29	Papier pour ondulé Papier de couverture Autres emballages Cartons Caisses ondulé et compact Sacs P.M.C. (Voir également fiche au § 2.4.1.)
Cellulose du Pin	-Sté Générale pour l'emballage(filiale de St.-Gobain Pt.-à-Mousson: à 99,99%) : 58,25% - Pricel : 34,60%	809,91	865,01	Pâte (non commercialisée) Papier emballage pour ondulé, couverture de caisse Kraft pour sacs G.C., vergé frictionné Papiers transformés : sacs grande contenance (Voir également fiche au § 2.4.1.)
Papeteries Navarre	-Papeteries de la Chapelle-Darblay : 98,66%	455,55	281,78	Papiers impression-écriture Cartons fins, cartons spéciaux et imperméables Papiers transformés : enveloppes, papier à lettres cahiers et copies d'écoliers, blocs, registres et agendas.
Papeteries de Gascogne	-Cellulose du Pin : 13,08% -Grpe de la Caisse des dépôts : 2,85% -Risle (Papeteries Pt.-Audemer : 2,70% -Sté Financière du Flaman	397,81	381,82	Pâte à la soude écrue (non commercialisée) Papier kraft Papiers transformés : sacs Grande contenance Papier crêpé, papier gou-dronné

Raison sociale	Principaux actionnaires connus	Chiffre d'affaires H.T. (1)		Activités
		1974 En M.F.	1975	
Cie Gle des Papiers	-Ausse dat-Rey : 12,52% -Crédit du Nord et Union Parisienne : 11,53%	289,30	231,14	Papiers kraft, carton et autres emballages Papiers transformés : krafts crêpés, paraffinés, goudronnés ... Krafts imperméables spéciaux. Contrecollés aluminium ... Caisses carton
Papeteries Bolloré	-Famille Bolloré : 60,0% -Kimberley-Clark Corp. (U.S.A.) : 40,0%	266,52		Papiers et transformés Papiers minces : cigarettes, condensateurs, supports carbone, bible et simili-bible Papiers filtres
Cellulose d'Aquitaine	-Mac Millan Bloedel : 40,0% -Papetiers français : 49% -I.D.I. : 11%	263,00		Pâtes (pâtes sulfate blanche, à partir de bois feuillus, principalement hêtre)
Cellulose d'Alizay (Sté Ind. de Cellulose d'Alizay)	-Cellulose d'Aquitaine : Major	261,75		Pâte au sulfate et au bisulfite blanche
Papeteries René Sibille	-	232,22		Papiers : cristal opaline, support opaque, endukraft... papiers impression-écriture papiers spéciaux : translucides, supports pour silicage, pour complexes. Transformés : tubes pour textiles, tubes spéciaux pour fibres synthétiques. Tubes spéciaux hors textiles

Raison sociale	Principaux actionnaires connus.	Chiffre d'affaires H.T. (1)		Activités
		1974 En M.F.	1975	
Papeteries Boucher	-	231,41		Papiers emballage : kraft Papiers pour usages graphiques, apprêtés.
La Risle Papeteries de Pont-Audemer	-Risle (Papeteries de Pont-Audemer) : 1,16%	223,68	195,24	Pâte (non commercialisée) papier emballage : pour ondulé, kraft et autres emballages Papier à usages graphiques, Cartons Papiers industriels et spéciaux Papiers domestiques et sanitaires.
Papeteries de Claire-fontaine	-Ets Charles Nusse (Import.)	211,30	216,77	Papier écriture et édition papiers spéciaux pour l'informatique et la reprographie. Papiers transformés : cahiers, enveloppes, articles écoliers.
Papeteries de la Seine	-Cellulose du Pin : 92,10%	187,29	181,18	Pâte (mécanique et chimique), non commercialisée Papier emballage pour ondulé, papiers impression-écriture. Papiers transformés : sacs grande contenance

Raison sociale	Principaux actionnaires connus	Chiffre d'affaires H.T. (1)		Activités
		1974	En M.F. 1975	
Papeteries de Pont-Sainte-Maxence	-	163,00		Papiers impression-écriture: fins et surfins, apprêtés, spécialités pour impression rotative en feuille; offset support tenture et support de couche. Cartes fines et surfines.
La Rochette Hermitage	-La Rochette-Cenpa : 59,91% -Aussedat-Rey : 40,06%	163,86	102,53	Cartons en continu homogènes et hétérogènes : cartons couchés, blanchis, gris spéciaux, gris ordinaires, etc ...
Cellulose de Strasbourg	-Cellulose d'Aquitaine : Major	160,00e		Pâtes au bisulfite, pâtes sèches, pâtes de résineux et feuillus.
Papeteries Dalle et Lecomte	-	158,9		Papiers calandrés extra-solides, papiers divers pour usages alimentaires et pour usages industriels (support silicone, pour bandes télex et ordinateurs...), krafts et inter-krafts Papiers minces Non tissés Papiers transformés : sanitaires et domestiques (crêpés s/machine...), caissettes et plaques micro-cannelure ...

Raison sociale	Principaux actionnaires connus	Chiffre d'affaires H.T. (1)		Activités
		1974	En M.F. 1975	
Papeteries du Domeyon	-	152,0		Pâte non commercialisée Papiers impression-écriture divers Celluloses, krafts blanchis conditionnements spéciaux... Papiers, supports de couche, tentures, pour enveloppes.
Papeteries de Voiron et des Gorges	-	150,0e		Papiers pour usages graphiques : apprêtés, extra-strong, couleurs, surfins, satinés, pour duplicateurs, cartes mécanographiques. Papiers spéciaux (velin pour chèches magnétiques ...)
Cellulose du Rhône	La Rochette-Cempa : 73,61% Cartonneries Rochette-Hermitage : 9,80% News Paper-Pulp and Wood Export : 3,77% Cellulose du Pin : 3,13% Cie Financière de Suez : 2,48% A.G.F.-Vie, France-Vie : 1,46% Aussedat-Rey : 1,18%	139,73		Pâtes blanchies
Papeteries de Stenay	Lordex (S.D.R.-Lorraine) : 3,91%	137,25	103,02	Papiers sulfite et kraft é crus et blanchis Papiers spéciaux pour parafinage et contrecollage Papiers couchés

Raison sociale	Principaux actionnaires connus.	Chiffre d'affaires H.T. (1)		Activités
		1974	En M.F. 1975	
Papeteries de Braunstein	-	160,0e		Papier à cigarettes sous toutes formes : bobines, rames, rouleaux, cahiers Papier support de carbone toutes qualités (y compris autocopiant) Papiers spéciaux (nettoyage verres de lunettes et sur-faces optiques) Papiers transformés : cahier de papiers à cigarettes, cahiers de papiers optique. Articles à usage unique pour hôpitaux.
Papeteries de France	-Fusion absorption par Ausседat-Rey au 1.1.1974			(V.fiche) Ausседat-Rey § 2.4.1
Sopalin	-Kimberley Clark Corp.:66,67% -Darblay S.A. :33,33%	186,6		Papiers à usages domestiques et sanitaires (mouchoirs et serviettes à démaquiller, serviettes de table, papier hygiénique, etc ...)
Papeteries Canson et Montgolfier	-	120,15	110,64	Pâte de chiffon et pâte chimique non commercialisée. Papiers pour le dessin d'art et le dessin technique, blancs et couleurs; papiers à calquer, papiers millimètres, buvards ..., papiers pour l'écriture, correspondance, machines à écrire... papiers pelures; papiers fiduciaires ...

Raison sociale	Principaux actionnaires connus	Chiffre d'affaires H.T. (1)		Activités
		1974	En M.F. 1975	
Cartonneries Réunies Voisin et Pascal		94,94		Carton en continu homogène pour cartonnages, boîtes pharmaceutiques, panneaux publicitaires, calendriers. Cartons pour articles de classement et couvertures de cahier Carton en continu hétérogène Cartons triplex, blancs et couleurs, pour boîtes pliantes, boîtes chaus-sures ...
Ruby	-L'Oréal : 79,90% -Ets Carl Hahn (RFA) : 10,0%	93,90	109,67	Fabrication de coton hydro- phile et pansements d'une part, et d'articles d'hy- giène féminine et infantile soit en coton hydrophile, soit en mousse de cellulose, d'autre part.

Sources : Annuaire de la Papeterie 1975 - Les Liaisons Financières 1976-77 (DAFSA)
Notices S.E.F. (DAFSA) - Comptes des entreprises

(1) I.e chiffre d'affaires mentionné correspondant aux Ventes H.T. + Ventes de déchets + Prestations de service.

A N N E X E 2 (Suite)

II - TRANSFORMATION DE PATE, PAPIERS ET CARTON

Raison sociale	Principaux actionnaires connus	Chiffre d'affaires H.T. (1)		Activités
		1974	En M.F. 1975	
S.O.C.A.R. (Continentale de carton ondulé)	-Cellulose du Pin :83,48%	641,05		Papier cannelure et couverture ordinaire Carton ondulé et emballage en carton ondulé
Lafarge Emballages	-Lafarge (ciments) -Union Camp Corp. (U.S.A.) -S.O.F.I.M.O (Financ.Immob.Mob.):25,99%	558,53	339,86	Papier ondulé. Sacs grande et moyenne contenance Carton ondulé.
Papeteries de Condat	-Cellulose du Pin :99,99%	308,21	236,37	Pâte non commercialisée Papiers pour usages graphiques (couchés, machines et non couchés)
Lincrusta	-	172,89	158,62	Fabrication d'emballages et de cartonnages. Tissus plastiques et revêtements muraux
Papeteries Laroche-Joubert	-	131,88		Agendas de bureaux et de poche. Reliure classique ou sans couture Brochures et carnets, répertoirs, carnets, quittances. Papier impression-écriture et papiers spéciaux (pour cartes géographiques)

Sources : Annuaire de la Papeterie 1975 - Les Liaisons Financières 1976-77 (DAFSA) - Notices S.E.F. (DAFSA) - Comptes des entreprises.

(1) Le chiffre d'affaires mentionné correspondant aux Ventes H.T. + Ventes de déchets + Prestations de service.

A N N E X E 3

PRINCIPALES FONCTIONS DES MEMBRES DES CONSEILS D'ADMINISTRATIONS
DES SOCIETES PAPETIERES FRANCAISES COTEES
OU DE LEURS FILIALES DANS D'AUTRES SOCIETES PAPETIERES

Fonction principale	Autres fonctions
Président-Directeur Général de La Cellulose du Pin :	P.D.G.: Sté Générale pour l'Emballage Adm. : A.F.P.-Cenpa, Papet. Aubry, Papet. et Cart. de Lumbres
Président-Directeur Général de Arjomari-Prioux	P.D.G.: Eurofil, Handelsgesellschaft Für Spezialpapiere
Président-d'Honneur d'Aussedat-Rey	V.P. : Keller Dorian Papiers Adm. : Cie Générale des Papiers, Papet. de St.-Louis
Président-Directeur Général d'Aussedat-Rey	P.D.G.: S.A.F.E.C.O. (Sté Etudes Commerciales, Secteur papetier) Adm. : Soreplast, Cartonneries de la Rochette-Hermitage, Papet.de St.-Louis Cellulose du Rhône, Groupement Européen de la Cellulose S.A.
Vice-Président d'Aussedat-Rey	P.D.G.: Papeteries Aubry Adm. : O.R.P.O., Silvallac (Groupe Cellulose du Pin), Sanys S.A., Ets St.-Denis
Président d'Honneur de La Rochette-Cenpa	Adm. : Cellulose du Pin, Cartonneries Rochette-Hermitage, SO.FO.-EST S.T.E.M.
Président-Directeur Général de La Rochette-Cenpa	Adm. : Papeteries de la Chapelle-Darblay, Papeteries Navarre
Président-Directeur Général de La Rochette-Dakar	P.D.G.: Sté Française des Non-Tissés Adm. : Rochette-Cenpa
Président-Directeur Général de La Rochette-Hermitage	V.P. : La Rochette-Cenpa, Cellulose du Rhône Adm. : La Rochette-Dakar, S.T.E.M., SO.FO.-EST, Sonalsac, Sté Française des Non-Tissés
Président-Directeur Général de Béghin-Say	P.D.G.: Cie Marocaine des Cartons et Papiers (C.M.C.P.) Adm. : S.A.C.O.C.

Fonction principale	Autres fonctions
Président d'Honneur de Darblay S.A.	Adm. : Cie Marocaine des Cartons et Papiers
Président-Directeur Général de Darblay S.A.	P.D.G.: Sopalin, Sté des Papeteries de la Chapelle-Darblay Adm. : Brodard et Taupin (Groupe Hachette), Cie Marocaine des Cartons et Papiers
Président-Directeur Général de La Société Nouvelle des Papeteries du Bourray	V.P. : Arjomari-Prioux Adm. : Sté des Papeteries d'Ivry, Arjomari-Décor
Président-Directeur Général des Papeteries de Navarre	P.D.G.: Papeteries de Ballancourt, Papeteries Bellegarde D.G. : Papeteries de la Chapelle Darblay Adm. : Chapelle Darblay Ltd. (Grande-Bretagne)
Président-Directeur Général de Charfa	P.D.G.: Papeteries et Cartonneries de Lumbres V.P. : Cartonneries d'Auvergne Adm. : Plasticom, S.N.A.S., S.O.C.A.R., S.I.V.E.M.
Président d'Honneur des Papeteries de la Chapelle	P.D.G.: Chapelle-Darblay Paper Sales, INDUSPAP S.A. Adm. : Papeteries de la Chapelle Darblay
Président-Directeur Général des Papeteries de la Chapelle	Adm. : Papeteries de la Chapelle Darblay, Paribas
Président-Directeur Général des Papeteries de la Seine	Adm. : Papeteries de Condat, Papeteries de la Chapelle-Darblay

Fonction principale	Autres fonctions
Président-Directeur Général de La Risle Pont-Audemer	P.D.G.: Sté des Bois et Antiseptiques (S.B.A.) Adm. : Papeteries de Gascogne
Vice-Président de La Risle Pont-Audemer	Adm. : S.B.A. (Sté des Bois et Antiseptiques)
Président-Directeur Général de S.A.C.O.C. (Sté du Carton ondulé cuirassé) (Béghin-Say : 26%)	Adm. : Béghin-Say, Cie Marocaine du Carton ondulé cuirassé
Président-Directeur Général des Papeteries de Condat	Adm. : Cellulose du Pin
1 Administrateur de la Cellulose du Pin	Adm. : Cie de Saint-Gobain-Pont-à-Mousson, Papeteries de Condat, Papeteries de la Seine.
Président d'Honneur de Saint-Gobain-Pont-à-Mousson	Adm. : Cellulose du Pin
Vice-Président de Saint-Gobain-Pont-à-Mousson	V.P. : Saint-Gobain-Industries, Cellulose du Pin
1 Directeur de Saint-Gobain-Pont-à-Mousson	Adm. : Cellulose du Pin
1 Administrateur de Cellulose du Pin	Adm. : Rhône-Poulenc Industries, Rhône-Poulenc S.A.

Fonction principale	Autres fonctions
Président-Directeur Général de Pricel	Adm. : Cellulose du Pin
Président-Directeur Général de Cartonneries d'Auvergne	P.D.G.: Plasticom V.P.D.G.: Papeteries et Cartonneries de Lumbres Adm.-Directeur Général : Charfa
1 Administrateur de Charfa	Adm. : Cartonneries d'Auvergne et Calempa
1 Administrateur de Charfa	Adm. : Cochepa (Maroc), Papeteries et Cartonneries de Lumbres, Cartonneries d'Auvergne, Calempa
1 Administrateur de Darblay S.A.	Adm. : Chapelle Darblay, Sopalin S.A.
1 Administrateur de Darblay S.A.	Adm. : Papeteries de la Chapelle-Darblay
1 Administrateur des Papeteries de la Chapelle	Adm. : La Rochette-Cempa

Sources : Annuaire SEF - DESFOSSES 1976.

DAFSA- Les Liaisons Financières 1976 -

A N N E X E 4

APPROCHE QUANTITATIVE ECONOMETRIQUE
(TABLEAUX MECANOGRAPHIQUES 1 à 6) CONCERNANT
LA CONCENTRATION DANS L'INDUSTRIE FRANÇAISE DE
LA FABRICATION DE PATES, PAPIERS ET CARTONS

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

TARLEAU NO 1
1970 - 1974

EVOLUTION DES DONNEES GLOBALES : TOTAL DU SECTEUR ET ECHANTILLON

PAYS : FRANCE
INSTITUT : DAFSA-PARIS
SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)
ENTREPRISES

* VARIABLE : 01 CHIFFRE D'AFFAIRES (milliers FF) *									

* T O T A L * E C H A N T I L L O N *									
* ANNEE *	* N *	* VALEUR (T) *	* 1970=100 I *	* N* *	* VALEUR (E) *	* 1970=100 I *	* E/T *	* I *	* I *

* 1970 *	157 *	4763.490 *	100 I	25 *	3296.970 *	100 I	69.21 *	I	I
* 1971 *	140 *	6172.050 *	129 I	25 *	4571.250 *	138 I	74.06 *	I	I
* 1972 *	137 *	6667.350 *	139 I	25 *	5047.850 *	153 I	75.71 *	I	I
* 1973 *	129 *	7754.470 *	162 I	25 *	5846.060 *	177 I	75.40 *	I	I
* 1974 *	125 *	12464.940 *	261 I	25 *	9260.440 *	280 I	74.29 *	I	I

* VARIABLE : 02 EFFECTIF *									

* 1970 *	159 *	41.077 *	100 I	25 *	24.327 *	100 I	59.22 *	I	I
* 1971 *	141 *	49.027 *	119 I	25 *	33.251 *	136 I	67.82 *	I	I
* 1972 *	138 *	49.040 *	119 I	25 *	33.446 *	137 I	68.20 *	I	I
* 1973 *	129 *	48.986 *	119 I	25 *	33.594 *	138 I	68.58 *	I	I
* 1974 *	125 *	51.193 *	124 I	25 *	35.493 *	145 I	69.33 *	I	I

 * TABLEAU NO 1 *
 * 1970 - 1974 *

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

 EVOLUTION DES DONNEES GLOBALES : TOTAL DU SECTEUR ET ECHANTILLON

PAYS : FRANCE
 INSTITUT : DAFSA-PARIS
 SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)
 ENTREPRISES

*****		*****		*****		*****	
* VARIABLE : OS CASH FLOW (milliers FF)		* VARIABLE : 06 INVESTIS BRUTS (milliers FF)		* ECHANTILLON		* 1970=100	
* ANNEE	* N	* VALEUR (T)	* N	* VALEUR (E)	* 1970=100	* I	* E/T X
1970	*	*	I 21	258.100	100	I	*
1971	*	*	I 17	228.560	88	I	*
1972	*	*	I 19	296.210	114	I	*
1973	*	*	I 18	308.160	119	I	*
1974	*	*	I 18	831.070	321	I	*
*	*	*	I	*	*	I	*
*	*	*	I	*	*	I	*
*	*	*	I	*	*	I	*
*	*	*	I	*	*	I	*
*	*	*	I	*	*	I	*

* VARIABLE : 06 INVESTIS BRUTS (milliers FF)		* ECHANTILLON		* 1970=100		* I	
1970	*	*	I 17	244.220	100	I	*
1971	*	*	I 17	202.420	82	I	*
1972	*	*	I 16	233.030	95	I	*
1973	*	*	I 19	218.000	89	I	*
1974	*	*	I 17	219.595	171	I	*
*	*	*	I	*	*	I	*
*	*	*	I	*	*	I	*
*	*	*	I	*	*	I	*
*	*	*	I	*	*	I	*
*	*	*	I	*	*	I	*

 *TABLEAU NO 2 *

EVOLUTION DE LA CONCENTRATION

TOTAL DU SECTEUR

PAYS : FRANCE
 INSTITUT : DAFSA-PARIS
 SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)
 ENTREPRISES

VARIABLES : 01 CHIFFRE D'AFFAIRES 02 EFFECTIF 05 MASSE SALARIALE
 04 BENEFICE NET 05 CASH FLOW 06 INVESTIS BRUTS
 07 CAPITAUX PROPRES 08 EXPORT. 09 IMPORT. 10

		A N N E E											
		1974											
		I	I	I	H	V	G	E	N	M	V	H	E
0 1	*	125*	99.720*	1.96630*	.60415*	38.93084*	-170.35242I	*	*	*	*	*	*
0 2	*	125*	.410*	1.86654*	.55516*	36.47217*	-174.87733I	*	*	*	*	*	*
0 3	*	122*	19.287*	2.16735*	.59264*	46.70022*	-166.91220I	*	*	*	*	*	*

E V O L U T I O N D E L A C O N C E N T R A T I O N

TABLEAU NO 3
1970 - 1974

INDICES LINDA (L) ET RATIOS DE CONCENTRATION (CR)

PAYS : FRANCE
INSTITUT : DAFSA-PARIS
SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)
ENTREPRISES

ANNEE	L	CR	4	8	10	12	40	30	40	N	I	L	M	L	M	L	M	L	M	
1970	.27112	.74938	.20750	.17187	.12787	.00000	.00000	.00000	.00000	159125	I	159.22	I	.55913	2	.55913	2	.55913	4	.27112
1971	.36914	.20843	.19829	.18228	.13675	.00000	.00000	.00000	.00000	141125	I	.14239	I	.80141	2	.80141	2	.80141	9	.19829
1972	.36245	.20431	.19649	.18119	.12966	.00000	.00000	.00000	.00000	138125	I	.13555	I	.75044	2	.75044	2	.75044	9	.19360
1973	.36184	.21870	.19909	.17610	.12484	.00000	.00000	.00000	.00000	129125	I	.13111	I	.70333	2	.70333	2	.70333	20	.12484
1974	.39104	.28315	.24585	.21452	.17400	.00000	.00000	.00000	.00000	125125	I	.17230	I	.64657	2	.64657	2	.64657	17	.17300
	.31.50	.65.11	150.11	154.40	165.67	.00	.00	.00	.00	169.33	I	169.33	I							

 * TABLEAU NO 3 *
 * 1970 - 1974 *

E V O L U T I O N D E L A C O N C E N T R A T I O N

 INDICES LINDA (L) ET RATIOS DE CONCENTRATION (CR)

PAYS : FRANCE
 INSTITUT : DAFSA-PARIS
 SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)
 ENTREPRISES

ANNEE	L	INDICES	L	ET	CR	RELATIFS	A	N°	M	VARIABLE	04	BENEFICE	NET	INDICES	L	ET	CR	RELATIFS	A	N°	M	COURBES	1ER	MAXIMUM	2EM	MAXIMUM	MINIMUM									
1970	*	.65894	;	.34296	;	.29893	;	.27687	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	19	;	1.65218	;	2	;	1.09446	;	19	;	1.65218	;	13	;	.26003
1971	*	.38689	;	.36755	;	.46649	;	.49437	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	16	;	2.05446	;	2	;	.78380	;	16	;	2.05446	;	6	;	.32208
1972	*	.33708	;	.35698	;	.38660	;	.44198	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	14	;	.79741	;	2	;	.58817	;	14	;	.79741	;	6	;	.29433
1973	*	.58819	;	.40030	;	.35410	;	.34541	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	14	;	.34661	;	3	;	.71108	;	3	;	.71108	;	13	;	.33340
1974	*	.42268	;	.26797	;	.25518	;	.24519	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	.00000	;	18	;	.34936	;	2	;	.65067	;	2	;	.65067	;	9	;	.24733

E V O L U T I O N D E L A C O N C E N T R A T I O N

 * TABLEAU NO 3 *
 * 1970 - 1974 *

INDICES LINDA (L) ET RATIOS DE CONCENTRATION (CR)

PAYS : FRANCE
 INSTITUT : BAFSA-PARIS
 SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)
 ENTREPRISES

VARIABLE : 10		C O U R B E S																							
ANNEE	L	ET	CR	RELATIFS	A	N	10	12	20	30	40	I	N	L	N	H	M	N	H	M	N	H	M	MINIMUM	
1970	.53118	.28763	.23837	.26762	.00000	.00000	.00000	.00000	.00000	.00000	.00000	I16	I16	1.85496	2	1.17416	16	1.85494	10	.23857					
1971	.37243	.36499	.52842	.74325	.00000	.00000	.00000	.00000	.00000	.00000	.00000	I13	I13	1.25579	2	.69880	13	1.25579	6	.27820					
1972	.38120	.40926	.64981	.65491	.00000	.00000	.00000	.00000	.00000	.00000	.00000	I13	I13	.84109	2	.58106	13	.84169	5	.30277					
1973	.65225	.38131	.35802	.37373	.00000	.00000	.00000	.00000	.00000	.00000	.00000	I13	I13	.77372	3	.56800	13	.77372	5	.61195					
1974	.40055	.26131	.23640	.21865	.00000	.00000	.00000	.00000	.00000	.00000	.00000	I19	I19	.23050	2	.72414	2	.72414	7	.25811					

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

* TABLEAU NO 3BIS *

TABEAU STRUCTUREL DES COURBES LINDA

PAYS : FRANCE
INSTITUT : DAFSA-PARIS
SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)
ENTREPRISES

ANNEE 1 1970

N°	V A R I A B L E									
	01	02	03	04	05	06	07	10		
	CHIFFRE D'AFFAIRES	EFFECTIF	MASSE SALARIALE	BENEFICE NET	CASH FLOW	INVESTIS BRUTS	CAPITAUX PROPRES			
2	.57079	.55913	.69253	1.09446	.80351	.81824	.80140	1.17416		
3	.60273	.36402	.42983	.78240	.57718	.62993	.69397	.72641		
4	.32486	.27112	.33032	.65894	.67431	.97606	.57397	.53118		
5	.36387	.28542	.34447	.55783	.41121	.95928	.54749	.42292		
6	.35971	.29260	.34032	.46430	.56848	.84139	.52587	.34539		
7	.33420	.27018	.30873	.59425	.33733	.90466	.46977	.30895		
8	.30852	.24938	.28507	.54296	.52939	.86740	.42259	.28763		
9	.28042	.22838	.28378	.31682	.50322	.85867	.39199	.26118		
10	.25742	.20750	.27248	.59893	.29350	.82215	.36219	.23837		
11	.24226	.18856	.25642	.47894	.27805	.70984	.34057	.24951		
12	.22744	.17187	.24012	.27687	.26148	.74383	.32152	.26762		
13	.21449	.16147	.22490	.26663	.25332	.74697	.31080	.29583		
14	.20258	.15375	.21346	.27100	.23308	.74756	.30629	.40935		
15	.19218	.14980	.20546	.53358	.24701	.77255	.29835	.56740		
16	.18190	.14613	.19738	.40520	.24098	1.10458	.29526	1.85494		
17	.17494	.14222	.19246	.46282	.23285	6.95905	.29395			
18	.16852	.13713	.18575	.71589	.22493		.29225			
19	.16678	.13204	.18222	1.05218	.23879		.28718			
20	.16288	.12787	.17822		.24582					
21	.15952	.12604	.17415		.25291		.29166			
22	.15525	.12431	.16923							
23	.15245	.12388	.16522							
24	.17915	.12472	.16368							
25	.19828	.12574	.18268							

 * TABLEAU NO 3BIS *

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

TABLEAU STRUCTUREL DES COURSES LINDA

PAYS : FRANCE
 INSTITUT : DAFSA-PARIS
 SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)
 ENTREPRISES

ANNÉE 1 1971

No	V A R I A B L E									
	01	02	03	04	05	06	07	10		
	CHIFFRE D'AFFAIRES	EFFECTIF	MASSE SALARIALE	BENEFICE NET	CASH FLOW	INVESTIS BRUTS	CAPITAUX PROPRES			
2	.56280	.80141	.57622	.78380	.81335	.58479	.85860	.69880		
3	.39008	.49337	.64369	.52720	.49978	.45948	.53329	.49512		
4	.31146	.36914	.53603	.38689	.39542	.40930	.46500	.37243		
5	.25210	.28968	.26760	.34823	.33574	.34511	.38669	.30211		
6	.21005	.23623	.22323	.22288	.22944	.25827	.36123	.27820		
7	.19347	.21132	.19917	.33339	.35027	.35289	.34267	.31901		
8	.19982	.20843	.20981	.36753	.35076	.40389	.31605	.34499		
9	.21145	.19807	.21469	.41507	.52885	.45780	.30737	.40172		
10	.20859	.19829	.21233	.46649	.30933	.44009	.28897	.32842		
11	.20714	.19212	.20771	.46923	.29005	.42582	.26876	.67318		
12	.20095	.18228	.20906	.49437	.29150	.42322	.25921	.74325		
13	.19207	.17146	.20372	.49866	.28301	.41911	.24964	1.25379		
14	.18222	.16184	.19338	.20112	.27099	.42065	.24296			
15	.17726	.15451	.18773	.49304	.25892	.47460	.23579			
16	.17053	.14985	.18042	2.05446	.44719	.35867	.23588			
17	.16386	.14571	.17429		.29505	.62718	.23418			
18	.15846	.14343	.16880				.23739			
19	.15331	.14061	.16693				.24146			
20	.14850	.13673	.16374				.24151			
21	.14361	.13590	.16067				.25174			
22	.14087	.13419	.15839							
23	.13787	.13565	.16004							
24	.13421	.14055	.16027							
25	.16071	.14259	.15914							

EV/A-

* TABLEAU NO 3BIS *

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

TABLEAU STRUCTUREL DES COURSES LYONNAISES

PAYS	INSTITUT	SECTEUR	ENTREPRISES	FRANCE	DAFSA-PARIS	INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)	ANNEE : 1972									
							V A R I A B L E									
							01	02	03	04	05	06	07	10		
				CHIFFRE D'AFFAIRES	EFFECTIF	MASSE SALARIALE	BENEFICE NET	CASH FLOW	CASH	INVESTIS BRUTS	INVESTIS PROPRES	CAPITAUX				
2				.51245	.75044	.61831	.58817	.84889	1.37950	.92163	.58106					
3				.35043	.49337	.44669	.37969	.52324	.80950	.55592	.50114					
4				.26345	.36245	.32896	.53708	.59164	.67448	.46291	.38120					
5				.22073	.28471	.25975	.52218	.55010	.55425	.37744	.30277					
6				.19628	.23366	.22007	.29433	.50252	.49979	.34042	.36174					
7				.18940	.20872	.20142	.55190	.53859	.45269	.32817	.58803					
8				.19576	.20451	.21398	.55098	.56197	.43370	.32683	.40926					
9				.20894	.19570	.21765	.55591	.56043	.41214	.31251	.41776					
10				.20801	.19649	.21690	.58660	.55438	.40195	.29176	.44981					
11				.20272	.19074	.22148	.42387	.34049	.44904	.27968	.47376					
12				.19877	.18119	.21851	.44198	.52850	.51687	.26311	.65491					
13				.19566	.17058	.21137	.53639	.51730	.60814	.24730	.84169					
14				.19011	.16154	.20281	.79741	.50911	.67107	.23453						
15				.18532	.15386	.19498		.50447	.76957	.22945						
16				.17958	.14708	.18632		.50174	.85049	.22089						
17				.17417	.14113	.17790		.50350		.21620						
18				.16999	.13518	.17607		.50102		.21452						
19				.16539	.13272	.17296		.54254		.21626						
20				.16111	.12966	.16861				.22023						
21				.15619	.13004	.16372				.22590						
22				.15268	.12914	.15970										
23				.14994	.13113	.16122										
24				.18163	.13425	.16041										
25				.20486	.13555	.16741										

 * TABLEAU NO 3BIS *

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

 TABLEAU STRUCTUREL DES COURBES LINDA

PAYS	INSTITUT	SECTEUR	ENTREPRISES	ANNEE 1973									
				V A R I A B L E									
				01	02	03	04	05	06	07	10		
				CHIFFRE D'AFFAIRES*	EFFECTIF	MASSE SALARIALE*	BENEFICM NET	CASH FLOW	INVESTIS BRUTS	CAPITAUX PROPRES*			
2	FRANCE	DAFSA-PARIS		.61252	.70333	.60258	.0689	.85983	.28043	.90140	.56073		
3				.39335	.49193	.41798	.71108	.77929	.42785	.55330	.56860		
4				.28885	.36184	.31702	.58819	.59128	.35887	.42755	.45225		
5				.23730	.28741	.26069	.55614	.47991	.47218	.33571	.41195		
6				.20986	.25266	.21939	.49017	.40692	.45080	.28141	.41467		
7				.20704	.23299	.41499	.44407	.55803	.25059	.29426	.39888		
8				.20769	.21870	.21650	.40030	.31911	.25134	.28557	.38139		
9				.21495	.20457	.21047	.36523	.28317	.4533	.28965	.35663		
10				.20930	.19909	.21584	.5410	.25732	.28284	.2732	.35802		
11				.20028	.18834	.21811	.54878	.23379	.20769	.27204	.37054		
12				.19319	.17610	.21342	.54541	.22763	.27076	.25881	.37373		
13				.19216	.16401	.20634	.55540	.23462	.27517	.24304	.77372		
14				.18708	.15614	.19864	.54661	.23360	.52659	.23030			
15				.18093	.14876	.19036		.23197	.58955	.22490			
16				.17563	.14355	.18172		.22730	.58279	.21938			
17				.17031	.13782	.17692		.22956	.71105	.21833			
18				.16583	.13228	.17160		.24051	.79823	.21552			
19				.16044	.12890	.16995			.88884	.21586			
20				.15556	.12484	.16644				.21740			
21				.15067	.12655	.16243				.22340			
22				.14556	.12608	.16033							
23				.14212	.12625	.15684							
24				.17045	.12951	.15595							
25				.19116	.13111	.16150							

* TABLEAU NO 3BIS *

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

TABLEAU STRUCTUREL DES COURBES LINDA

PAYS : FRANCE
INSTITUT : DAFSA-PARIS
SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)
ENTREPRISES

ANNEE : 1974

* N° *	* V A R I A B L E *									
	* 01 *	* 02 *	* 03 *	* 04 *	* 05 *	* 06 *	* 07 *	* 10 *		
* CHIFFRE * * D'AFFAIRES *	* EFFECTIF *	* MASSE * * SALARIALE *	* BENEFICE * * NET *	* CASH * * FLOW *	* INVESTIS * * BRUTS *	* CAPITAUX * * PROPRES *				
* 2 *	.51200	.64657	.63399	.65067	.60944	2.06337	.53626	.72414		
* 3 *	.35072	.51509	.45196	.53961	.59073	1.56124	.46724	.46778		
* 4 *	.28912	.39104	.36223	.42268	.50458	1.27267	.41070	.60355		
* 5 *	.24445	.34197	.29875	.33991	.26615	1.16517	.34701	.36275		
* 6 *	.26404	.33401	.34355	.48603	.43393	1.51377	.31474	.28692		
* 7 *	.26182	.31235	.33205	.48235	.40707	1.28353	.31676	.25811		
* 8 *	.27184	.28315	.30957	.46797	.21612	1.20677	.30617	.26131		
* 9 *	.26753	.25404	.30688	.24733	.23379	1.12956	.32132	.25081		
* 10 *	.25389	.24585	.29916	.25518	.23369	1.05682	.31417	.23640		
* 11 *	.23727	.23081	.28339	.45300	.24511	.95929	.30412	.22172		
* 12 *	.22687	.21452	.26766	.24519	.24718	.88452	.29021	.21865		
* 13 *	.21392	.20474	.25446	.23796	.24172	.65349	.27456	.21244		
* 14 *	.20206	.19358	.23970	.23395	.23686	.78504	.26312	.20411		
* 15 *	.19213	.18361	.23911	.25708	.23699	.76954	.25131	.19577		
* 16 *	.18578	.17963	.23517	.29225	.23170	.84386	.24617	.19022		
* 17 *	.17821	.17503	.23088	.52325	.22580	1.59530	.24058	.19014		
* 18 *	.17356	.17802	.22406	.54936	.23824		.24039	.19729		
* 19 *	.16809	.17710	.21744				.23828	.23050		
* 20 *	.16202	.17400	.21697				.24127			
* 21 *	.15668	.17050	.21895				.25138			
* 22 *	.15121	.17071	.22238							
* 23 *	.14698	.17125	.24513							
* 24 *	.14257	.17147	.25894							
* 25 *	.14236	.17230	.26721							

IV/A-4

 * TABLEAU NO 4 *

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

 TABLEAU RECAPITULATIF DES INDICES L

PAYS : FRANCE
 INSTITUT : DAFSA-PARIS
 SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)
 ENTREPRISES

VARIABLES	A N N E E														
	1970			1971			1972			1973			1974		
	INDICES	INDICES	INDICES	INDICES	INDICES	INDICES	INDICES	INDICES	INDICES	INDICES	INDICES	INDICES	INDICES	INDICES	
	LN*MI	LS	LN*MI	LS	LN*MI	LS	LN*MI	LS	LN*MI	LS	LN*MI	LS	LN*MI	LS	
* 01 CHIFFRE D'AFFAIRES	4	.32486	.43280	7	.19347	.31999	7	.18940	.28879	7	.20704	.32482	5	.24443	.34900
* 02 EFFECTIF	4	.27112	.39809	9	.19807	.35121	9	.19370	.34170	6	.12484	.23438	17	.17503	.29410
* 03 MASSE SALARIALE	4	.35032	.48423	7	.19917	.34132	7	.28142	.34587	7	.21499	.33878	5	.29875	.43670
* 04 BENEFICE NET	13	.20663	.47778	6	.32288	.47580	6	.29433	.38429	13	.33540	.43381	9	.24733	.37957
* 05 CASH FLOW	18	.22493	.34690	6	.32944	.47475	6	.30232	.47968	12	.22763	.43590	7	.20707	.33340
* 06 INVESTIS BRUTS	3	.62995	.72409	5	.34511	.44967	10	.40195	.62200	7	.23059	.34679	5	1.16317	1.46307
* 07 CAPITAUX PROPRES	19	.28718	.41863	15	.25579	.36345	18	.21452	.34255	6	.28141	.49987	6	.31474	.41319
* 10	10	.25837	.47736	6	.27820	.42933	5	.30277	.44154	5	.41195	.49838	7	.25811	.41330

 * TABLEAU N 5 *
 * ANNEE 1971 *

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

TAUX DE RENDEMENTS ET RANG DES ENTREPRISES DE L ECHANTILLON

PAYS : FRANCE
 SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)
 ENTREPRISES :
 VARIABLES : 01 CHIFFRE D AFFAIRES 06 INVESTIS BRUTS RATIOS : R1 = 04/01 % R4 = 05/07 % R7 =
 02 EFFECTIF 07 CAPITAUX PROPRES R2 = 04/07 % R5 = R8 =
 03 MASSE SALARIALE 08 09 R3 = 05/01 % R6 =
 04 BENEFICE NET 10
 05 CASH FLOW

NO	EI	R1	R2	R3	R4	R5	R6	R7	R8	04	05	01	07		
001	E000029*	7.15	37.09	10.10	52.41	*	*	*	006	010	022	020	*		
002	E000015*	7.02	28.33	9.37	37.80	*	*	*	005	007	018	016	*		
003	E000007*	4.47	18.62	10.63	44.25	*	*	*	004	005	008	009	*		
004	E000002*	3.88	15.44	7.13	28.36	*	*	*	001	002	003	005	*		
005	E000012*	3.28	15.78	7.87	37.85	*	*	*	007	009	016	017	*		
006	E000011*	2.81	9.21	7.87	25.81	*	*	*	002	003	004	004	*		
007	E000005*	1.74	3.00	9.41	16.25	*	*	*	003	001	001	001	*		
008	E000008*	1.48	12.50	3.42	28.92	*	*	*	008	014	010	018	*		
009	E000016*	0.92	1.67	3.85	6.97	*	*	*	010	016	013	007	*		
010	E000011*	0.77	1.93	12.04	30.23	*	*	*	011	006	014	010	*		
011	E000014*	0.60	1.76	4.81	14.02	*	*	*	014	013	015	013	*		
012	E000009*	0.47	1.81	3.41	13.00	*	*	*	013	012	009	012	*		
013	E000004*	0.28	0.79	5.20	14.48	*	*	*	009	004	002	003	*		
014	E000023*	0.06	0.11	8.32	15.23	*	*	*	015	011	020	011	*		
015	E000017*	0.02	0.07	5.36	16.32	*	*	*	016	015	019	015	*		
016	E000003*	-4.65	-9.54	*	*	*	*	*	018	018	006	002	*		
017	E000026*	-4.98	-23.30	-5.29	-24.77	*	*	*	019	020	005	006	*		
018	E000006*	-7.37	-35.96	-3.44	-16.79	*	*	*	020	019	007	008	*		
019	E000013*	-7.77	-55.10	-2.85	-20.20	*	*	*	017	018	023	021	*		
020	E000019*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	021	*	*	*	
021	E000000*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	025	*	*	*	
022	E000027*	*	*	*	*	*	*	*	*	008	012	*	*	*	
023	E000024*	*	5.00	*	8.15	*	*	*	012	017	*	019	*	*	
024	E000021*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	024	*	*	*	*
025	E246414*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	026	*	*	*	*
026	E000020*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	017	*	*	*	*
027	E000010*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	011	014	*	*	*
MOYENNE	*	0.93	1.46	5.46	17.27	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

 * TABLEAU N 5 *
 * ANNEE 1973 *

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

TAUX DE RENDEMENTS ET RANG DES ENTREPRISES DE L ECHANTILLON

PAYS : FRANCE		SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)									
ENTREPRISES :		VARIABLES :									
NO	EI	R1	R2	R3	R4	R5	R6	R7	R8	R9	R10
		01	02	03	04	05	06	07	08	09	10
		CHIFFRE D AFFAIRES	MASS SALARIALE	BENEFICE NET	CASH FLOW	06 INVESTIS BRUTS	07 CAPITAUX PROPRES	08	09	10	
		RATIUS : R1 = 04/01 * R2 = 04/07 * R3 = 05/01 * R4 = 05/07 * R5 = R6 = R7 = R8 =									
		RANG DANS LE CLASSEMENT DE LA VARIABLE *									
001	F000015*	9.12	33.82	13.86	51.43	*	*	003	007	017	015
002	F000017*	7.96	33.76	11.36	48.19	*	*	004	010	016	016
003	F000005*	5.17	9.58	13.09	24.28	*	*	001	001	003	001
004	F000002*	4.11	23.58	6.13	35.21	*	*	002	002	001	006
005	F000014*	3.91	14.39	6.96	25.62	*	*	007	012	013	014
006	F000013*	3.43	35.84	10.98	114.51	*	*	009	008	014	041
007	F000024*	2.54	13.93	7.15	39.14	*	*	013	013	023	020
008	F000028*	2.40	5.86	5.51	13.44	*	*	012	016	021	012
009	F000027*	2.06	*	8.67	*	*	*	010	009	012	*
010	F000007*	1.95	8.12	6.97	29.02	*	*	008	006	008	008
011	F000008*	1.48	14.97	3.26	32.91	*	*	011	014	010	014
012	F000001*	1.47	4.97	5.30	17.65	*	*	005	003	006	005
013	F000026*	1.21	4.60	4.38	16.65	*	*	006	004	005	004
014	F000016*	1.18	2.29	3.34	6.49	*	*	014	017	015	007
015	F000023*	-1.68	-4.27	5.72	14.49	*	*	016	015	022	013
016	F000004*	-2.25	-7.48	3.57	11.85	*	*	019	005	004	002
017	F000011*	-4.53	-16.14	0.53	1.89	*	*	020	016	002	003
018	F000003*	-5.22	-20.75	-5.06	-20.09	*	*	018	020	011	009
019	F000006*	-9.55	-71.76	-6.95	-52.21	*	*	021	021	007	010
020	F000012*	*	-1.59	*	58.01	*	*	015	011	*	018
021	F000021*	*	*	*	*	*	*	*	019	*	*
022	F000009*	*	*	*	*	*	*	*	009	*	011
023	F000020*	*	*	*	*	*	*	*	018	*	*
024	F000010*	*	-34.97	*	-7.84	*	*	017	019	*	017
025	F101678*	*	*	*	*	*	*	*	024	*	*
026	F000019*	*	*	*	*	*	*	*	020	*	*
027	F000000*	*	*	*	*	*	*	*	024	*	*
028	F121471*	*	*	*	*	*	*	*	026	*	*
MOYENNE		1.30	2.43	5.51	23.04	*	*	*	*	*	*

 * TABLEAU N 5 *
 * ANNEE 1974 *

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

TAUX DE RENDEMENTS ET RANG DES ENTREPRISES DE L ECHANTILLON

PAYS : FRANCE

SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)

ENTREPRISES :

VARIABLES : 01 CHIFFRE D AFFAIRES 06 INVESTIS BRUTS RATIOS : R1 = 04/01 % R4 = 05/07 % R7 =
 02 EFFECTIF 07 CAPITAUX PROPRES R2 = 04/07 % R5 = R8 =
 03 MASSE SALARIALE 08 R3 = 05/01 % R6 =
 04 BENEFICE NET
 05 CASH FLOW

NO	FI	R1	R2	R3	R4	R5	R6	R7	R8	RANG DANS LE CLASSEMENT DE LA VARIABLE		
001	F000011*	16.15	89.51	24.83	137.62	*	*	*	005	007	011	009
002	F000010*	14.97	33.03	26.00	57.38	*	*	*	006	006	010	006
003	F000004*	10.65	45.62	13.97	59.87	*	*	*	001	001	004	003
004	F000023*	8.62	32.29	13.74	51.46	*	*	*	013	011	023	014
005	F000003*	6.97	45.36	9.67	62.96	*	*	*	002	003	003	004
006	F000015*	6.90	33.92	12.40	60.89	*	*	*	010	010	015	011
007	F000007*	6.43	31.75	9.89	48.78	*	*	*	007	008	007	007
008	F000013*	5.86	45.11	7.04	54.18	*	*	*	011	014	013	016
009	F000014*	5.85	28.20	7.90	38.09	*	*	*	012	013	014	010
010	F000016*	5.60	14.64	6.99	18.28	*	*	*	014	017	016	008
011	F000005*	5.48	13.74	12.39	31.10	*	*	*	004	002	005	001
012	F000006*	5.05	55.25	5.94	64.91	*	*	*	009	009	006	012
013	F000002*	4.54	33.42	6.89	50.74	*	*	*	003	005	002	005
014	F000012*	2.32	15.01	7.69	49.68	*	*	*	015	012	012	015
015	F000001*	2.12	7.78	8.11	29.63	*	*	*	008	004	001	002
016	F000018*	2.11	20.13	8.34	79.56	*	*	*	016	015	018	020
017	F000024*	2.08	13.33	5.74	36.75	*	*	*	017	018	024	019
018	F000009*	0.93	6.07	5.12	33.31	*	*	*	018	016	009	013
019	E182300*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
020	F000021*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	021	*
021	F000008*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	008	018
022	F192300*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
023	F000020*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	020	021
024	F000017*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	017	017
025	F000019*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	019	*
026	F000000*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	026	*
027	F222000*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
028	F000025*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	025	*
029	F000022*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	022	*
	MOYENNE	6.25	31.34	10.70	53.62	*	*	*	*	*	*	*

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

* TABLEAU NO 6 *

RYTHME DE CROISSANCE DES ENTREPRISES DE L ECHANTILLON

PAYS : FRANCE
SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)

ENTREPRISES : 01 CHIFFRE D AFFAIRE 04 BENEFICE NET 07 CAPITAUX PROPRES 10
VARIABLES : 02 EFFECTIF 05 CASH FLOW 08
03 MASSE SALARIALE 06 INVESTIS BRUT 09

1970 / 1971

N O	E I	C-01	C-02	C-03	C-04	C-05	C-06	C-07	C-08	C-09	C-10
001	*	+ 10.0	+ 13.2	+ 12.5	+ 01.0	+ 09.2	+ 00.3	+ 11.6			
002	*	+ 07.9	+ 05.9	+ 06.8	+ 14.1	+ 07.4	+ 29.8	+ 05.4			
003	*	+ 06.3	+ 08.2	+ 07.6	+ 16.8	+ 03.8	+ 02.5	+ 04.2			
004	*	- 00.1	- 00.1	- 00.1	- 00.1	- 00.1	- 00.1	- 00.1			
005	*	- 00.1	- 00.3	- 00.2	+ 03.7	+ 00.1	- 00.1	- 00.1			
006	*	- 00.2	- 00.5	- 00.5							
007	*	- 00.3	- 00.4	- 00.4	+ 00.1	+ 00.1	- 00.2	- 00.5			
008	*	- 00.4	- 00.5	- 00.5	+ 01.3	+ 01.3	- 00.3	- 00.2			
009	*	- 00.5	- 00.7	- 00.7	- 00.4	- 00.4	- 00.3	- 00.2			
010	*	- 00.5	- 00.4	- 00.4	+ 01.8	+ 00.9	- 00.2	- 00.2			
011	*	- 00.6	- 00.7	- 00.5	- 00.2	+ 00.2	+ 00.1	- 00.1			
012	*	- 00.6	- 00.6	- 00.6	- 02.1	- 00.9	- 00.6	- 00.6			
013	*	- 00.7	- 00.6	- 00.5			- 00.2	- 00.5			
014	*	- 00.7	- 00.7	+ 00.1			- 00.1	- 00.2			
015	*	- 00.8	- 00.7	- 00.7	+ 00.1	+ 00.3	- 00.1	- 00.2			
016	*	- 00.8	- 01.0	- 00.4			- 00.6	- 00.8			
017	*	- 01.0	- 01.2	- 01.5	- 03.6	- 01.9	- 01.6	- 00.8			
018	*	- 01.3	- 01.4	- 01.6	+ 00.8	+ 01.2	- 01.6	- 00.8			
019	*	- 01.3	- 01.7	- 01.4	- 00.2	- 00.8	- 01.3	- 01.0			
020	*	- 01.4	- 00.7	- 00.8	- 04.3	- 03.0	- 01.3	- 00.8			
021	*	- 01.4	- 00.7	+ 00.1	+ 00.1	+ 00.1	- 00.1	- 00.7			
022	*	- 01.5	- 01.4	- 01.4			- 22.0	- 02.0			
023	*	- 01.6	- 02.5	- 02.1	- 00.1	- 02.1	- 24.8	- 05.3			
024	*	- 03.1	- 02.5	- 02.8	- 17.5	- 02.6	- 04.2	- 04.2			
025	*	- 03.4	- 02.7	- 04.9	- 01.0	+ 01.1	+ 06.5	- 00.6			
026	*	- 03.4	- 03.0	- 03.1	+ 01.5	+ 01.1					
027	*										
028	*										
029	*										
030	*	- 02.2	- 01.7	- 03.6	- 03.6	- 02.3	- 00.5	- 06.0			
031	*	- 00.4	- 00.4	- 00.4	+ 00.5	- 00.3	+ 06.0	- 06.1			
032	*	+ 00.2	- 01.2	- 02.5	- 02.5	- 01.0	- 00.1	- 00.5			

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

* TABLEAU NO 6 *

RYTHME DE CROISSANCE DES ENTREPRISES DE L' ECHANTILLON

PAYS : FRANCE
SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)
ENTREPRISES
VARIABLES : 01 CHIFFRE D AFFAIRE 04 BENEFICE NET 07 CAPITAUX PROPRES 10
02 EFFECTIF 05 CASH FLOW 08
03 MASSE SALARIALE 06 INVESTIS BRUT 09

1970 / 1971

N O	E I	C-01	C-02	C-03	C-04	C-05	C-06	C-07	C-08	C-09	C-10
TOTAUX +		+ 24.2 %	+ 27.5 %	+ 27.0 %	+ 40.4 %	+ 25.7 %	+ 45.2 %	+ 21.2 %			
TOTAUX -		- 25.6 %	- 28.0 %	- 29.1 %	- 35.5 %	- 14.9 %	- 51.9 %	- 21.2 %			
TOTAUX ABSOLUS		49.8 %	55.5 %	56.1 %	75.9 %	40.6 %	97.1 %	42.4 %			
INDICE D		24.9 %	27.7 %	28.0 %	37.9 %	20.3 %	48.5 %	21.2 %			

* TABLEAU NO 6 *

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

RYTHME DE CROISSANCE DES ENTREPRISES DE L ECHANTILLON

PAYS : FRANCE		1971 / 1972									
SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)											
ENTREPRISES											
VARIABLES	01 CHIFFRE D AFFAIRE	04 BENEFICE NET	07 CAPITAUX PROPRES								
	02 EFFECTIF	05 CASH FLOW	08								
	03 MASSE SALARIALE	06 INVESTIS BRUT	09								
			10								
NO	E I	C-01	C-02	C-03	C-04	C-05	C-06	C-07	C-08	C-09	C-10
TOTAUX	+	+ 07.9 %	+ 03.7 %	+ 05.0 %	+ 18.2 %	+ 13.4 %	+ 24.6 %	+ 04.7 %			
TOTAUX	-	- 04.4 %	- 03.3 %	- 05.0 %	- 23.1 %	- 17.7 %	- 28.8 %	- 04.8 %			
TOTAUX ABSOLUS		12.3 %	07.0 %	10.0 %	41.3 %	31.1 %	53.4 %	09.5 %			
INDICE D		06.1 %	03.5 %	05.0 %	20.6 %	15.5 %	26.7 %	04.7 %			

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

* TABLEAU NO 6 *

RYTHME DE CROISSANCE DES ENTREPRISES DE L ECHANTILLON

PAYS : FRANCE
 SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)

ENTREPRISES

VARIABLES : 01 CHIFFRE D AFFAIRE 04 BENEFICE NET 07 CAPITAUX PROPRES IO
 02 EFFECTIF 05 CASH FLOW 08
 03 MASSE SALARIALE 06 INVESTIS BRUT 09

1972 / 1973

N O	E I	C-01	C-02	C-03	C-04	C-05	C-06	C-07	C-08	C-09	C-10
001	*	E000002	+ 01.3	+ 00.6	+ 00.5	+ 05.6	+ 01.2	- 04.9	+ 00.2	*	*
002	*	E000013	+ 00.7	*	+ 00.1	+ 00.8	+ 02.3	+ 00.6	*	*	*
003	*	E000009	+ 00.4	*	+ 00.9	*	+ 02.5	+ 00.1	*	*	*
004	*	E000028	+ 00.3	- 00.2	+ 00.5	+ 00.2	+ 00.4	- 03.7	*	*	*
005	*	E000019	+ 00.1	*	+ 00.3	*	*	*	*	*	*
006	*	E000008	+ 00.1	+ 00.3	+ 00.1	- 00.4	- 00.3	+ 01.5	+ 00.1	*	*
007	*	E000024	+ 00.1	*	+ 00.1	+ 00.4	+ 00.2	- 03.6	+ 00.1	*	*
008	*	E000000	+ 00.1	*	*	*	*	*	*	*	*
009	*	E000014	+ 00.1	+ 00.2	+ 00.1	+ 00.9	+ 00.5	+ 01.3	- 00.1	*	*
010	*	E000015	*	+ 00.1	+ 00.1	+ 01.1	+ 01.3	+ 08.8	+ 00.2	*	*
011	*	E000017	*	+ 00.2	+ 00.1	+ 04.4	+ 02.5	- 00.1	- 00.1	*	*
012	*	E000020	*	+ 00.3	- 00.3	*	*	*	*	*	*
013	*	E000021	*	+ 00.2	+ 00.2	*	*	*	*	*	*
014	*	E000023	*	- 00.1	- 00.1	- 01.8	+ 01.3	- 00.2	- 00.7	*	*
015	*	E000011	*	+ 00.3	+ 00.1	- 01.4	+ 01.7	+ 00.4	- 00.2	*	*
016	*	E101878	*	*	*	*	*	*	*	*	*
017	*	E121471	*	*	*	*	*	*	*	*	*
018	*	E000007	- 00.1	+ 00.1	- 00.1	- 01.9	- 01.2	+ 03.7	+ 00.5	*	*
019	*	E000026	- 00.3	+ 00.4	+ 00.4	- 05.3	- 04.1	- 16.0	+ 02.6	*	*
020	*	E000005	- 00.3	+ 00.1	+ 00.1	+ 04.3	+ 02.5	- 02.3	- 01.4	*	*
021	*	E000001	- 00.4	+ 00.2	+ 00.2	- 02.8	- 02.7	+ 08.4	+ 00.5	*	*
022	*	E000004	- 00.4	- 00.1	- 00.3	+ 04.0	- 02.3	*	- 00.6	*	*
023	*	E000003	- 00.7	+ 00.3	- 00.1	- 01.5	+ 00.8	+ 03.9	- 00.7	*	*
024	*	E000006	- 00.7	- 02.7	- 01.1	- 05.0	- 03.6	+ 07.6	+ 00.8	*	*
025	*	E000010	*	+ 00.3	+ 00.2	- 03.4	+ 05.3	+ 05.3	- 01.1	*	*
026	*	E000012	*	+ 00.1	+ 00.1	+ 02.0	- 09.4	+ 00.4	*	*	*
027	*	E000016	*	- 00.1	- 00.2	+ 00.2	+ 00.4	- 00.4	- 00.2	*	*
028	*	E271300	*	*	*	*	*	*	*	*	*
029	*	E000027	*	+ 00.2	- 00.3	+ 01.6	+ 01.7	*	*	*	*

 * CONCENTRATION INDUSTRIELLE *
 * TABLEAU NO 6 *

 RYTHME DE CROISSANCE DES ENTREPRISES DE L ECHANTILLON

PAYS : FRANCE		1972 / 1973												
SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)														
ENTREPRISES														
VARIABLES :	01 CHIFFRE D AFFAIRE	04 BENEFICE NET	07 CAPITAUX PROPRES	10										
	02 EFFECTIF	05 CASH FLOW	08											
	03 MASSE SALARIALE	06 INVESTIS BRUT	09		C-01	C-02	C-03	C-04	C-05	C-06	C-07	C-08	C-09	C-10
TOTAUX +	+ 03.2 %	+ 03.3 %	+ 03.1 %	+ 23.5 %	+ 18.4 %	+ 44.4 %	+ 05.1 %							
TOTAUX -	- 02.9 %	- 03.2 %	- 03.2 %	- 23.5 %	- 17.8 %	- 40.2 %	- 05.1 %							
TOTAUX ABSOLUS	06.1 %	06.5 %	06.3 %	47.0 %	36.2 %	84.6 %	16.2 %							
INDICE D	03.0 %	03.2 %	03.1 %	23.5 %	18.1 %	42.3 %	05.1 %							

CONCENTRATION INDUSTRIELLE

* TABLEAU NO 6 *

RYTHME DE CROISSANCE DES ENTREPRISES DE L ECHANTILLON

PAYS : FRANCE
 SECTEUR : INDUSTRIE DU PAPIER (FABRICATION)
 ENTREPRISES : 01 CHIFFRE D AFFAIRE 04 BENEFICE NET 07 CAPITAUX PROPRES 10
 VARIABLES : 02 EFFECTIF 05 CASH FLOW 08
 03 MASSE SALARIALE 06 INVESTIS BRUT 09

1973 / 1974

	C-01	C-02	C-03	C-04	C-05	C-06	C-07	C-08	C-09	C-10
* N O * E I *	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
* TOTAUX +	+ 10.7 %	+ 13.5 %	+ 15.4 %	+ 33.1 %	+ 39.5 %	+ 60.0 %	+ 16.7 %	*	*	*
* TOTAUX -	- 16.0 %	- 13.6 %	- 13.9 %	- 27.3 %	- 35.1 %	- 60.0 %	- 17.2 %	*	*	*
* TOTAUX ABSOLUS *	26.7 %	27.1 %	29.3 %	60.4 %	74.6 %	20.0 %	33.9 %	*	*	*
* INDEXE D *	13.3 %	13.5 %	14.6 %	30.2 %	37.3 %	10.0 %	16.9 %	*	*	*

A N N E X E 5

LES TROIS MATRICES

DE

L'INTERDEPENDANCE OLIGOPOLISTIQUE

V ² _i	Variables		1	2	3	4	5	6	7	8
	L _s	Ln* _h								
	VARIABLES		Bénéfice d'Exploit.	Bénéfice Net	Investist Bruts	Cash-Flow	Capitaux Propres	Masse Salariale	Chiffre d'Affaires	Effectifs
1	Investissements Bruts	0,72409			4					
2	Masse Salariale	0,48423						8		
3	Bénéfice Net	0,47778		5						
4	Bénéfice d'Exploitation	0,47736	5							
5	Chiffre d'Affaires	0,43280							12	
6	Capitaux Propres	0,41863					11			
7	Effectifs	0,39809								15
8	Cash-Flow	0,34690				12				

2 ⁱ V	VARIABLES	i		1	2	3	4	5	6	7	8
		1 V	Ln*								
		Variables		Investist. Bruts	Capitaux Propres	Cash-Flow	Bénéfice d'Exploit.	Effectifs	Masse Salariale	Bénéfice Net	Chiffre d'Affaires
		L _s	Ln*	1,37950	0,92163	0,84889	0,84169	0,75044	0,61831	0,58817	0,51245
1	Investissements Bruts	0,62200		2							
2	Cash-Flow	0,47968				5					
3	Bénéfice d'Exploitation	0,44154					7				
4	Bénéfice Net	0,38429								11	
5	Masse Salariale	0,34587							11		
6	Capitaux Propres	0,34255			8						
7	Effectifs	0,34170						12			
8	Chiffre d'Affaires	0,28879									16

Matrice n° 1 - Inégalité oligopolistique - (des entreprises n°) -

Année 1973

V ²ⁱ	i		1	2	3	4	5	6	7	8
	V	Ln*								
	VARIABLES	L _s	Ln*							
1	Capitaux Propres	0,49987	0,90140	2						
2	Bénéfice d'Exploitation	0,49838			5					
3	Bénéfice Net	0,45381				7				
4	Cash-Flow	0,43590								
5	Investissements Bruts	0,34679								13
6	Masse Salariale	0,33878							13	
7	Chiffre d'Affaires	0,32482						13		
8	Effectifs	0,23438					13			

2 ⁱ V	i		1	2	3	4	5	6	7	8
	V	Ln*								
	VARIABLES	L _s	Investist. Bruts	Bénéfice d'Exploit.	Bénéfice Net	Effectifs	Masse Salariale	Cash-Flow	Capitaux Propres	Chiffre d'Affaires
1	Investissements Bruts	1,46561	2,06337	0,72414	0,65067	0,64657	0,63399	0,60944	0,53626	0,51200
2	Masse Salariale	0,43673	2				7			
3	Capitaux Propres	0,41519							10	
4	Bénéfice d'Exploitation	0,41338		6						
5	Bénéfice Net	0,37957			8					
6	Chiffre d'Affaires	0,34907								14
7	Cash-Flow	0,33532						13		
8	Effectifs	0,29412				12				

Matrice n°2 : Niveau de rendement comparé des entreprises de l'échantillon
année 1972

2^i		1^i																							
		E_i	2^i_i	$1^i_{x_i}$	$7^i_{x_i}$	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	
		O	M	H	Z	G	B	A	N	X	E	P	I	D	W	C	K	J	F						
1	36,31	17	2																						
2	27,54	21			7																				
3	22,82	19								13															
4	21,66	6			8																				
5	20,27	8				7																			
6	16,90	5					12																		
7	11,59	4						14																	
8	10,76	14							16																
9	10,35	20								20															
10	7,29	1									13														
11	5,31	12																							
12	2,10	16																							
13	2,02	7																							
14	-1,72	13																							
15	-2,79	2																							
16	-12,98	10																							
17	-19,78	3																							
18	-29,99	9																							
19	-43,12	11																							
20	-159,69	15																							

Matrice n°3 : Rythme de croissance comparée des entreprises de l'échantillon
1970/1971

	1 ^c	1 ⁱ	1	2	3	4	5	6	7	8	8	10	10	12	12	14	14	16	17	17	19	19	21	22	23	24	24	
4 ^c		E _i	D	Z	F	M	U	Q	A'	L	C'	O	W	S	J	H	T	P	G	D'	K	N	V	A	E	C	B	
4 ⁱ	E _i	$\frac{1^c 1^i}{4^c 4^i}$	+10,0	+7,9	+6,3	-0,1	-0,2	-0,3	-0,4	-0,5	-0,5	-0,6	-0,6	-0,7	-0,7	-0,8	-0,8	-1,0	-1,3	-1,3	-1,3	-1,4	-1,5	-1,6	-3,1	-3,4	-3,4	
1	F	+ 16,8			4																							
2	Z	+ 14,1	4																									
3	M	+ 3,7		7																								
4	C'	+ 1,8									12																	
5	B	+ 1,5																										29
6	D	+ 1,0	7																									
7	G	+ 0,8																	24									
8	X	+ 0,5																										
9	N	+ 0,1																				28						
9	H	+ 0,1														23												
11	A	- 0,1																					33					
12	D'	- 0,2																			29							
12	O	- 0,2											22															
14	L	- 0,4								22																		
15	C	- 1,0																								39		
16	W'	- 2,1											26															
17	I	- 2,5																										
18	B'	- 3,6																										
18	P	- 3,6																34										
20	K	- 4,3																										
21	E	- 17,5																							44			

A N N E X E 6

PERFORMANCES COMPAREES

DES

ENTREPRISES DE L'ECHANTILLON

Performances comparées
Secteur : fabrication de pâtes, papiers et cartons en France
 (année 1970)

échantillon : 18 entreprises

Rang	Score de rentabilité	Ratios												Rang dans le classement de la variable				Nom de l'entreprise
		R ₁ = 04 / 01		R ₂ = 04 / 07		R ₃ = 05 / 01		R ₄ = 05 / 07		01 C.A.	04 Bén. net	05 Cash flow	07 Cap. propres					
		Rang	Taux (%)															
1	10	3	4,89	4	17,73	2	13,39	1	48,56	10	7	6	11	Cellulose d'Aquitaine				
2	13	1	6,86	1	29,85	7	9,23	4	40,13	14	5	10	14	Papeteries de Clairefontaine				
3	14	4	4,40	7	12,37	1	16,64	2	46,81	6	6	4	7	Cellulose d'Alizay				
4	19	6	3,84	2	18,39	8	8,54	3	40,82	13	11	11	15	Papeteries René Sibille				
5	23	7	3,73	5	14,74	6	9,67	5	38,23	5	4	5	6	Papeteries de Gascogne				
6	26	2	5,89	9	9,30	3	11,62	12	18,34	1	1	1	1	Cellulose du Pin				
7	27	8	3,60	3	17,89	10	7,04	6	34,96	18	13	14	17	Cartonneries Réunies Voisin et Pascal				
8	34	9	3,07	6	13,99	11	6,47	8	29,47	2	2	3	4	Arjomari-Prioux				
8	34	11	2,94	11	8,31	5	10,75	7	30,40	4	3	2	3	Aussedat-Rey				
10	37	10	3,07	13	5,72	4	11,60	10	21,61	16	12	9	8	Cellulose du Rhône				
11	39	5	4,30	10	8,41	9	7,96	15	15,56	8	8	8	5	Papeteries de la Seine				
12	47	12	1,34	8	10,95	18	3,24	9	26,54	7	14	18	16	Cie Générale des Papiers				
13	52	13	1,09	12	6,11	16	3,57	11	20,00	21	15	21	20	Papeteries Boucher				
14	54	14	0,72	14	2,70	13	4,66	13	17,37	23	17	19	18	Ruby				
15	61	15	0,32	15	1,10	14	3,98	17	13,53	9	16	15	10	La Risle Pap. de Pont Audemer				
15	61	16	0,16	16	0,75	15	3,81	14	17,14	20	18	20	19	Papeteries de Stenay				
17	62	17	0,02	17	0,07	12	6,06	16	15,29	17	19	17	12	Papeteries de Pont Sainte-Maxence				
18	71	18	-4,34	18	-8,53	17	3,42	18	6,73	3	21	7	2	Pap. de la Chapelle Darblay				

Performances comparées

Secteur : fabrication de pâtes, papiers et cartons en France

(année 1971)

échantillon : 18 entreprises

Rang	Score de rentabilité	Ratios				Rang dans le classement de la variable				Nom de l'entreprise			
		R ₁ = $\frac{04}{01}$		R ₂ = $\frac{04}{07}$		R ₃ = $\frac{05}{01}$		R ₄ = $\frac{05}{07}$					
	Valeur score	Rang	Taux (%)	Rang	Taux (%)	Rang	Taux (%)	Rang	Taux (%)	01 C.A.	04 Bén. net	05 Cash flow	07 Cap. propres
1	6	1	7,15	1	37,09	3	10,10	1	52,41	22	6	10	20
2	10	3	4,47	3	18,62	2	10,63	2	44,26	8	4	5	9
3	13	2	7,02	2	28,33	5	9,37	4	37,80	18	5	7	16
4	19	5	3,28	4	15,78	7	7,87	3	37,85	16	7	9	17
5	25	4	3,88	5	15,44	9	7,13	7	28,36	3	1	2	5
5	25	10	0,77	9	1,93	1	12,04	5	30,23	14	11	6	10
7	28	6	2,81	7	9,21	7	7,87	8	25,81	4	2	3	4
8	29	7	1,74	8	3,00	4	9,41	10	16,25	1	3	1	1
9	34	8	1,48	6	12,50	14	3,42	6	28,92	10	8	14	18
10	45	14	0,06	14	0,11	6	8,32	11	15,23	20	15	11	11
11	47	11	0,60	11	1,76	12	4,81	13	14,02	15	14	13	13
12	49	9	0,92	12	1,67	13	3,85	15	6,97	13	10	16	7
12	49	13	0,28	13	0,79	11	5,20	12	14,48	2	9	4	3
12	49	15	0,02	15	0,07	10	5,36	9	16,32	19	16	15	15
15	51	12	0,47	10	1,81	15	3,41	14	13,00	9	13	12	12
16	67	17	-7,37	17	-35,96	17	-3,44	16	-16,79	7	20	19	8
17	68	16	-4,98	16	-23,30	18	-5,29	18	-24,77	5	19	20	6
18	69	18	-7,77	18	-55,10	16	-2,85	17	-20,20	23	17	18	21

Performances comparées

Secteur : Fabrication de pâtes, papiers et cartons en France

(année 1972)

échantillon : 19 entreprises

Rang	Score de rentabilité	Ratios						Rang dans le classement de la variable				Nom de l'entreprise		
		R ₁ = $\frac{04}{01}$		R ₂ = $\frac{04}{07}$		R ₃ = $\frac{05}{01}$		R ₄ = $\frac{05}{07}$		01	02		03	04
	Valeur score	Rang	Taux (%)	Rang	Taux (%)	Rang	Taux (%)	Rang	Taux (%)	C.A.	Bén. net	Cash flow	Cap. propres	
1	6	1	8,77	1	36,31	2	11,01	2	45,61	16	6	7	17	Papeteries de Clairefontaine
2	12	5	4,01	2	27,54	4	8,38	1	57,48	21	9	11	21	Papeteries Boucher
3	13	2	4,43	5	20,27	3	9,85	3	45,07	8	5	6	8	Papeteries de Gascogne
4	18	4	4,14	4	21,66	6	8,14	4	42,61	5	2	3	6	Papeteries de France
5	24	3	4,39	10	7,29	1	13,06	10	21,69	3	1	1	1	Cellulose du Pin
6	27	7	3,35	7	11,59	5	8,32	8	28,75	6	4	4	4	Aussedat-Rey
6	27	6	3,46	6	16,90	8	7,20	7	35,13	1	3	2	5	Arjomari-Prioux
8	31	10	2,42	3	22,82	13	4,37	5	41,27	9	7	10	19	Cie Générale des Papiers
9	33	11	1,96	9	10,35	7	7,60	6	40,07	22	11	13	20	Papeteries de Stenay
10	34	8	3,29	8	10,76	9	6,95	9	22,69	14	8	9	14	La Risle Papeteries de Pont-Audemer
11	44	9	2,97	11	5,31	11	5,57	13	9,97	23	10	16	12	Papeteries Causson et Montgolfier
12	47	12	0,56	12	2,10	12	4,81	11	17,89	15	13	14	16	Papeteries de Pont Saint-Maxence
13	50	14	-0,92	14	-2,79	10	5,61	12	17,05	4	16	5	2	La Rochette-Cempa
14	54	13	-0,43	13	-1,72	14	2,08	14	8,21	11	15	18	13	Papeteries Bolloré
15	63	16	-7,18	15	-12,98	16	1,48	16	2,68	20	17	19	10	Cellulose du Rhône
16	64	17	-8,89	17	-29,99	15	2,06	15	6,97	10	18	17	9	Cellulose d'Alizay
17	65	15	-6,01	16	-19,78	17	-0,03	17	-0,11	2	20	20	3	Papeteries de la Chapelle Darblay
18	72	18	-12,70	18	-43,12	18	-11,05	18	-37,50	12	19	21	11	Cellulose d'Aquitaine
19	76	19	-14,42	19	-159,69	19	-11,16	19	-123,59	7	21	22	15	Papeteries Navarre

Performances comparées

Secteur : Fabrication de pâtes, papiers et cartons en France

(année 1973)

échantillon : 18 entreprises

Score de rentabilité	Ratios												Rang dans le classement de la variable				Nom de l'entreprise
	R ₁ = 04/01		R ₂ = 04/07		R ₃ = 05/01		R ₄ = 05/07		01 C.A.	04 Bén. net	05 Cash flow	07 Cap. propres					
	Rang	Taux (%)															
1	6	1	9,12	2	33,82	1	13,86	2	51,43	17	3	7	15	Papeteries de Clairefontaine			
2	11	2	7,96	3	33,76	3	11,36	3	48,19	16	4	10	16	La Rochette Hermitage			
3	12	6	3,43	1	35,84	4	10,98	1	114,51	14	9	8	21	Papeteries Boucher			
4	21	4	4,11	4	23,58	8	6,13	5	35,21	1	2	2	6	Arjomari-Prioux			
5	22	3	5,17	8	9,58	2	13,09	9	24,28	3	1	1	1	Cellulose du Pin			
6	23	7	2,54	7	13,93	5	7,15	4	39,14	23	13	13	20	Papeteries de Stenay			
7	26	5	3,91	6	14,39	7	6,96	8	25,62	13	7	12	14	La Risle Papeteries de Pont-Audemer			
8	31	9	1,95	9	8,12	6	6,97	7	29,02	8	8	6	8	Papeteries de Gascogne			
9	36	10	1,48	5	14,97	15	3,26	6	32,91	10	11	14	19	Cie Générale des Papiers			
10	41	8	2,40	10	5,86	10	5,51	13	13,44	21	12	16	12	Papeteries Canson et Montgolfier			
11	43	11	1,47	11	4,97	11	5,30	10	17,85	6	5	3	5	Aussedat-Rey			
12	47	12	1,21	12	4,60	12	4,38	11	16,65	5	6	4	4	Papeteries de France			
13	50	14	-1,68	14	-4,27	9	5,72	13	14,49	22	16	15	13	Cellulose du Rhône			
14	55	13	1,18	13	2,29	14	3,34	15	6,49	15	14	17	7	Papeteries de la Seine			
15	57	15	-2,25	15	-7,48	13	3,57	14	11,85	4	19	5	2	La Rochette Cenpa			
16	64	16	-4,53	16	-16,14	16	0,53	16	1,89	2	20	18	3	Papeteries de la Chapelle Darblay			
17	68	17	-5,22	17	-10,75	17	-5,06	17	-20,09	11	18	20	9	Cellulose d'Alizay			
18	72	18	-9,55	18	-71,76	18	-6,95	18	-52,21	7	21	21	10	Papeteries Navarre			

Performances comparées

Secteur : Fabrication de pâtes, papiers et cartons en France

(année 1974)

échantillon : 18 entreprises

Score de rentabilité	Ratios												Rang dans le classement de la variable				Nom de l'entreprise
	R ₁ = 04/01		R ₂ = 04/07		R ₃ = 05/01		R ₄ = 05/07		01	04	05	07	Cap. propres				
Rang	Taux (%)	Rang	Taux (%)	Rang	Taux (%)	Rang	Taux (%)	C.A.	Bén. net	Cash flow	Cap. propres						
1	16,15	1	89,51	2	24,83	1	137,62	11	5	7	9		Cellulose d'Alizay				
2	10,65	3	45,62	3	13,97	5	59,87	4	1	1	3		La Rochette Cenpa				
3	14,97	2	33,03	1	26,00	6	57,38	10	6	6	6		Cellulose d'Aquitaine				
4	6,97	5	45,36	8	9,67	3	62,96	3	2	3	4		Papeteries de la Chapelle Darblay				
5	6,90	6	33,92	5	12,40	4	60,89	15	10	10	11		Papeteries de Clairefontaine				
6	8,62	4	32,29	4	13,74	8	51,46	23	13	11	14		Cellulose du Rhône				
7	5,86	8	45,11	13	7,04	7	54,18	13	11	14	16		Papeteries Boucher				
8	6,43	7	31,75	7	9,89	11	48,78	7	7	8	7		Papeteries de Gascogne				
9	2,11	16	20,13	9	8,34	2	79,56	18	16	15	20		La Rochette Hermitage				
10	5,85	9	28,20	11	7,90	12	38,09	14	12	13	10		La Risle Papeteries de Pont-Audemer				
11	4,54	13	33,42	15	6,89	9	50,74	2	3	5	5		Arjomari-Prioux				
12	5,48	11	13,74	6	12,39	15	31,10	5	4	2	1		Cellulose du Pin				
13	2,32	14	15,01	12	7,69	10	49,68	12	15	12	15		Papeteries René Sibille				
14	5,60	10	14,64	14	6,99	17	18,28	16	14	17	8		Papeteries de la Seine				
15	2,12	15	7,78	10	8,11	16	29,63	1	8	4	2		Aussedat-Rey				
16	2,08	17	13,33	17	5,74	13	36,75	24	17	18	19		Papeteries de Stenay				
17	0,93	18	6,07	18	5,12	14	33,31	9	18	16	13		Papeteries Bolloré				
p.m.	5,05	12	ns *	16	5,94	18	ns *	6	9	9	ns *		Papeteries Navarre				

* non significatif, les capitaux propres étant négatifs en 1974. Pour cette raison, l'entreprise concernée ne figure dans le classement que pour mémoire.

Bureaux de vente

Belgique - België

Moniteur belge — Belgisch Staatsblad
Rue de Louvain 40-42 —
Leuvenseweg 40-42
1000 Bruxelles — 1000 Brussel
Tél. (02) 512 00 26
CCP 000-2005502-27 —
Postrekening 000-2005502-27

Sous-dépôt — Agentschap:

Librairie européenne —
Europese Boekhandel
Rue de la Loi 244 — Wetstraat 244
1040 Bruxelles — 1040 Brussel

Danmark

J.H. Schultz — Boghandel
Møntergade 19
1116 København K
Tel. 14 11 95
Girokonto 1195

BR Deutschland

Verlag Bundesanzeiger
5 Köln 1 — Breite Straße — Postfach 108 006
Tel. (0221) 21 03 48
(Fernschreiber: Anzeiger Bonn 08 882 595)
Postscheckkonto 834 00 Köln

France

*Service de vente en France des publications
des Communautés européennes*
Journal officiel
26, rue Desaix
75 732 Paris Cedex 15
Tél. (1) 578 61 39 — CCP Paris 23-96

Ireland

Stationery Office
Beggar's Bush
Dublin 4
Tel 68 84 33

Italia

Libreria dello Stato
Piazza G. Verdi 10
00198 Roma — Tel (6) 8508
Telex 62008
CCP 1/2640

Agenzia :

00187 Roma — Via XX Settembre
(Palazzo Ministero
del tesoro)

Grand-Duché de Luxembourg

*Office des publications officielles
des Communautés européennes*
5, rue du Commerce
Boîte postale 1003 — Luxembourg
Tél 49 00 81 — CCP 191-90
Compte courant bancaire :
BIL 8-109/6003/300

Nederland

Staatsdrukkerij- en uitgeverijbedrijf
Christoffel Plantijnstraat, 's-Gravenhage
Tel. (070) 81 45 11
Postgiro 42 53 00

United Kingdom

HM Stationery Office
P O Box 569
London SE1 9NH
Tel. (01) 928 6977, ext 365
National Giro Account 582-1002

United States of America

European Community Information Service
2100 M Street N.W.
Suite 707
Washington D.C. 20 037
Tel. (202) 872 8350

Schweiz - Suisse - Svizzera

Librairie Payot
6, rue Grenus
1211 Genève
Tél 31 89 50
CCP 12-236 Genève

Sverige

Librairie C.E. Fritze
2, Fredsgatan
Stockholm 16
Post Giro 193, Bank Giro 73/4015

España

Librería Mundi-Prensa
Castelló 37
Madrid 1
Tel 275 46 55

Autres pays

*Office des publications officielles
des Communautés européennes*
5, rue du Commerce
Boîte postale 1003 — Luxembourg
Tél 49 00 81 — CCP 191-90
Compte courant bancaire :
BIL 8-109/6003/300

FB 180,- DKr. 31,- DM 12,- FF 24,- Lit. 4 300 Fl. 12,- £3.- \$5.-

OFFICE DES PUBLICATIONS OFFICIELLES
DES COMMUNAUTES EUROPEENNES

Boîte postale 1003 — Luxembourg

N° de catalogue : CB-NL-77-009-FR-C