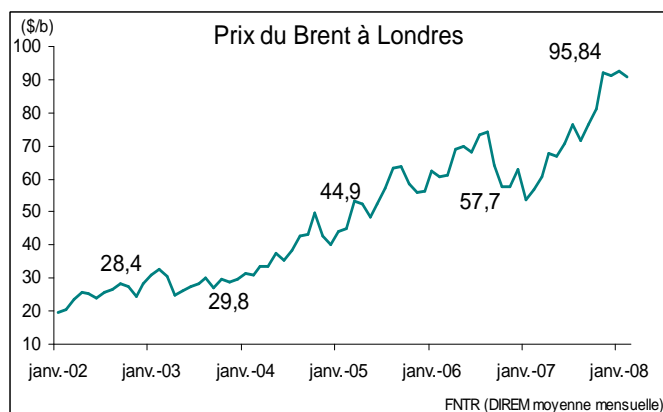


**Perspectives d'activité plutôt favorable en début d'année.** En termes de volume d'activité, après une baisse au 4 trimestre 2007, la tendance est plutôt orientée à la hausse au début de l'année 2008. Le compte d'autrui présente toujours des meilleurs résultats par rapport au compte propre. L'enquête FNTR pour le mois de janvier souligne les perspectives d'activité positives tant au niveau national qu'international.

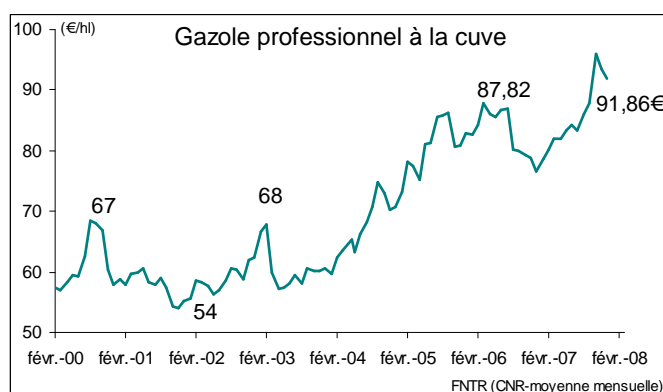
**Détente sur le prix du gazole.** Selon l'indice DIREM du 8 février 2008, le cours du Brent était enregistré à 89,88 dollars le baril. Après une baisse au mois de janvier, le prix du pétrole en dollars s'est stabilisé début février. A son tour, le gazole reste pour l'instant stable, bien qu'à un niveau élevé, en enregistrant en moyenne une baisse de 1,7% par rapport au mois de décembre et une baisse de 4,2% par rapport au mois de novembre.

### Détente sur le prix du gazole qui reste néanmoins à un niveau élevé



Après avoir enregistré une valeur record de 96,27 \$/b le 4 janvier 2008, le pétrole en dollars a connu une baisse tout au long du mois de janvier. Pour le prix du Brent, le recul enregistré se monte à 8,48% pour le premier mois de l'année. Il reste toutefois supérieur à 27,2% à la moyenne 2007.

Début février le prix du Brent semble se stabiliser, restant néanmoins dans des valeurs très élevées avec une augmentation de 75,7 % depuis le mois de janvier 2007 (qui était le niveau le plus bas depuis février 2005).



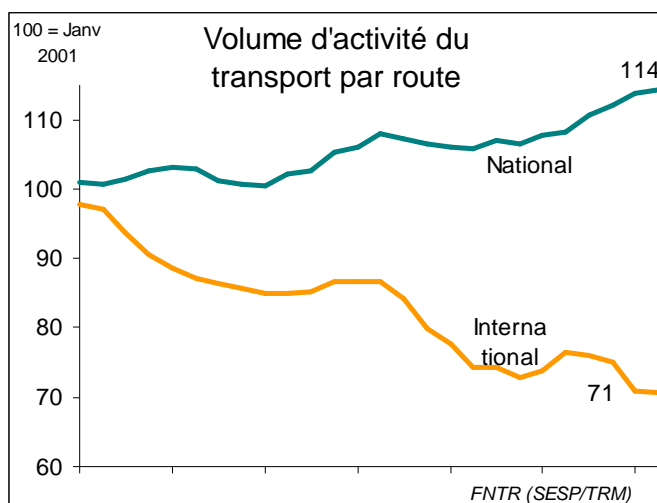
A son tour, le prix du gazole a connu un repli au mois de janvier. La moyenne du mois a enregistré une baisse de 1,7% par rapport à la moyenne du mois de décembre et une baisse de 4,2% par rapport à celle d'octobre mais une hausse de 8,8% par rapport à la moyenne 2007.

Début février le prix du gazole est stable tout en restant à un niveau élevé.

La part du gazole dans les coûts de revient des entreprises retenu pour l'année 2008 représente:

- 28,1 % pour un véhicule en longue distance (CNR)
- 19,4 % en transport régional (CNR)

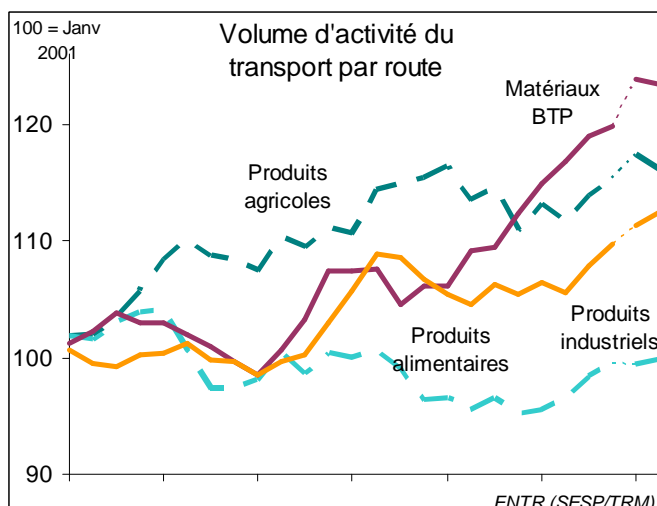
## Le volume d'activité du transport routier français en hausse au 3<sup>ème</sup> trimestre 2007



L'activité de l'ensemble des poids lourds français a progressé de 4,4% au 3<sup>ème</sup> trimestre 2007 par rapport à la même période de 2006.

Par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre, le 3<sup>ème</sup> trimestre 2007 marque une hausse de 1,5% pour l'ensemble du transport routier (compte propre et compte d'autrui).

Cette comparaison entre le 2<sup>er</sup> et le 3<sup>ème</sup> trimestre doit être complétée par une analyse plus détaillée qui fait apparaître que le transport national retrouve un certain dynamisme (+1,4%) tandis que le transport international se stabilise à niveau bas après un 2<sup>ème</sup> trimestre en retrait.

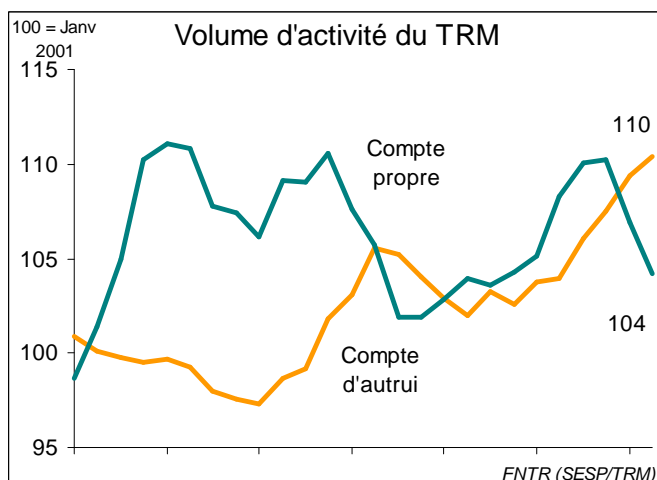


Les produits manufacturés représentent presque 40% de l'ensemble des marchandises transportées par la route. Les autres grandes familles représentant chacune une part proche de 15%.

Les chiffres consolidés pour le troisième trimestre 2007 montrent toujours des disparités de variation en fonction des familles de produits transportés :

- Produits agricoles - 0,2%
- Produits manufacturés +2,7%
- Produits agroalimentaires +1,8%
- Le transport de matériaux de BTP -4,7%

Pour le secteur du BTP, après un second semestre en forte croissance (+4,6%), le marché s'est retourné au troisième semestre. Les tendances des produits agricoles montrent une stabilisation du marché qui est identique au précédent semestre. Les produits manufacturés et agroalimentaires, par contre, présentent une tendance haussière qui s'accélère par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre.



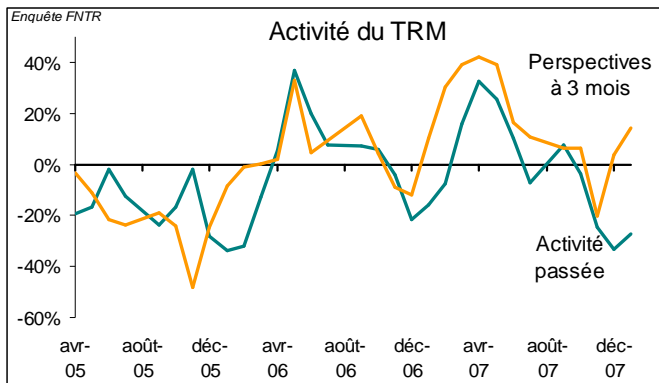
La progression de l'activité du transport professionnel (compte d'autrui), observée par les précédentes enquêtes de la FNTR poursuit la tendance observée au précédent trimestre.

**La hausse du transport en compte d'autrui au troisième trimestre 2007 par rapport au trimestre précédent s'élève à 1,2%.**

De son côté, au troisième trimestre 2007, le transport en compte propre a baissé de 5,9% par rapport au même période de référence en 2006. Cette baisse est notamment due au ralentissement du transport de matériaux de BTP qui représente un tiers de leur activité.

## Perspectives de reprise d'activité au début de l'année 2008, mais on part de lion

### Tendances générales de l'activité

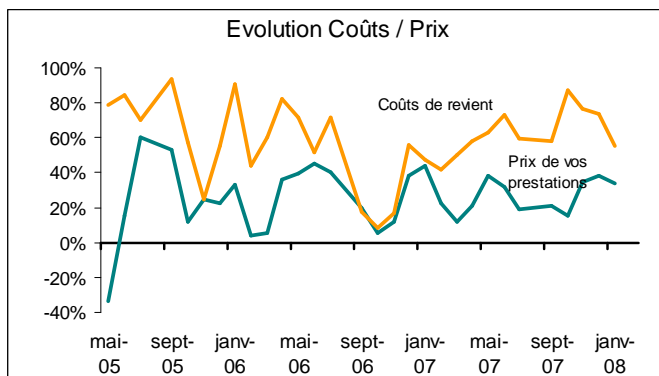


**L'enquête de conjoncture de la FNTR** montre qu'au mois de janvier la tendance pour l'activité des entreprises du TRM s'est renversée.

- L'activité s'est certes infléchié à la hausse par rapport aux mois précédents mais reste encore dans des valeurs sensiblement négatives. Cette tendance est nettement confirmée par la plupart des entreprises ayant participé à l'enquête de conjoncture de la FNTR.
- Le volume d'activité enregistre une évolution pour tous les types d'activité par rapport au mois de décembre (+6%) avec un léger avantage pour le trafic national: +8%.

**En termes de perspectives d'activité à 3 mois, la tendance se maintient de façon positive pour tous les types d'activité (enquête FNTR).**

## Les prix du transport se maintiennent au 3<sup>ème</sup> trimestre 2007

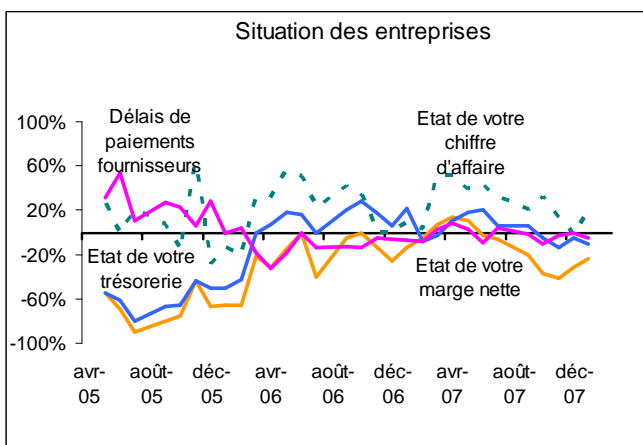


La hausse des coûts de revient est moins forte, mais toujours soulignée par la majorité des entreprises.

Les prix de vente sont également à la hausse ce qui contribue à réduire l'écart entre les coûts de revient et les prix de vente.

La croissance des prix du transport routier de marchandises s'est poursuivie au troisième trimestre 2007. Selon le SESP, l'indice général des prix du transport a augmenté de 0,8 % après une hausse de 0,5 % le trimestre précédent.

## La marge nette continue à s'améliorer, la trésorerie se dégrade à nouveau



Les chiffres d'affaires se maintiennent à un niveau correct, en amélioration par rapport au mois de décembre.

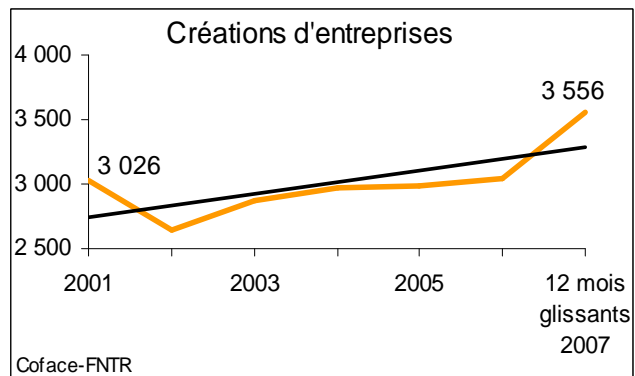
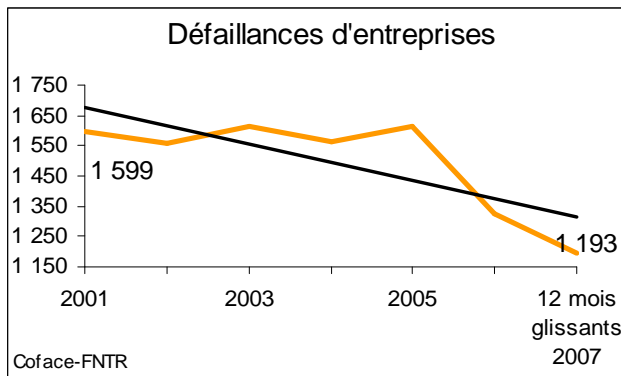
Les délais de paiement des entreprises de TRM interrogées par la FNTR sont en baisse: -5 % au cours du mois de janvier.

Après une légère amélioration au mois de décembre la trésorerie des entreprises se dégrade à nouveau.

La marge nette des entreprises ayant répondu à l'enquête de conjoncture de la FNTR est toujours dans le rouge, bien qu'en amélioration significative depuis deux mois: +18%.

## Forte baisse des défaillances d'entreprises en 2007 : - 10 %

Les défaillances d'entreprises poursuivent leur rythme de baisse, avec un recul en moyenne de **-10%** sur les douze derniers mois. En même temps, les créations d'entreprises sont toujours en hausse soutenue : **+16,6%** sur les douze derniers mois.

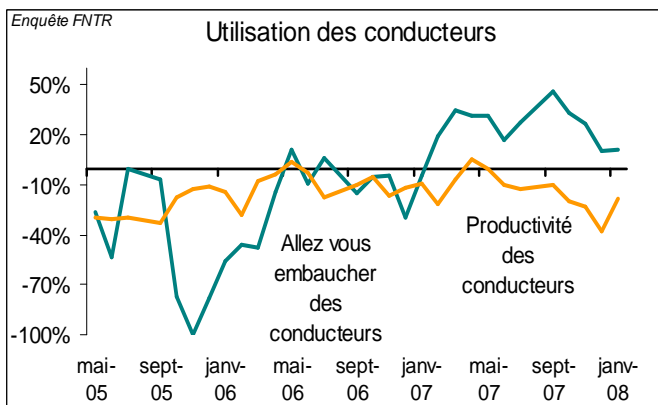


(Comptage arrêté fin octobre 2007)

Le ralentissement des défaillances symbolise la "normalisation" de la situation après une année 2005 particulièrement difficile et une année 2006 qui en a subi le contrecoup. Les défaillances des entreprises de location avec conducteurs sont en forte baisse (- 20,6% par rapport aux -2,9% du mois dernier). En revanche, les défaillances en déménagement sont à nouveau en hausse (+9,5% par rapport aux -3,2% du mois dernier).

Le taux de défaillance du TRM reste, malgré tout, toujours 2 fois supérieur au reste de l'économie française. Le taux de dynamisme du TRM est de 17,4% inférieur à celui de l'ensemble de l'économie. [Ratio création / (défaillances + cessations d'entreprises)]

## La situation de l'emploi reste tendue

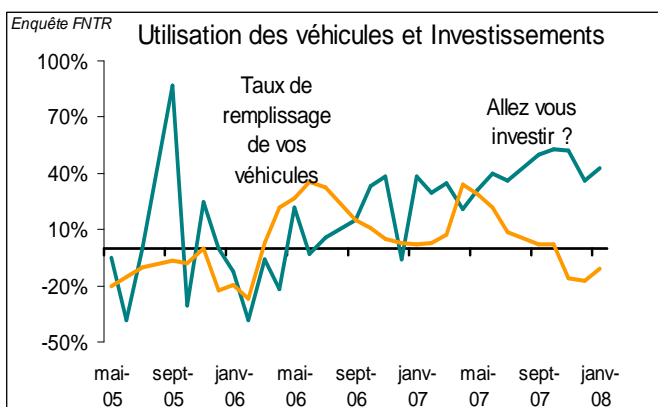


L'enquête FNTR du mois de décembre fait apparaître que les intentions de recrutement des conducteurs sont au même niveau que le mois précédent. En revanche, la productivité par conducteur a tendance à s'améliorer.

**Le baromètre Manpower**, pour sa part, a enregistré des prévisions d'embauche plus optimistes pour l'ensemble de l'économie pour le **1<sup>e</sup> trimestre 2008**.

Par contre, la situation de l'emploi est plus tendue **dans le transport et la logistique**, avec un **solde net négatif (-7%)** le plus faible de tous les secteurs étudiés.

## Les perspectives d'investissement plutôt positives



Selon les prévisions de l'Observatoire du Véhicule Industriel, une progression significative des immatriculations des poids lourds neufs est prévue pour 2008, avec une hausse moyenne de 7,8%. Le marché des poids lourds d'occasion restera plutôt stable, avec une hausse de 1%.

**D'après l'enquête de la FNTR**, le taux de remplissage de véhicules est en légère amélioration au mois de janvier. De la même façon, les perspectives d'investissement sont orientées à la hausse.