

Les difficultés s'aggravent lourdement pour le TRM

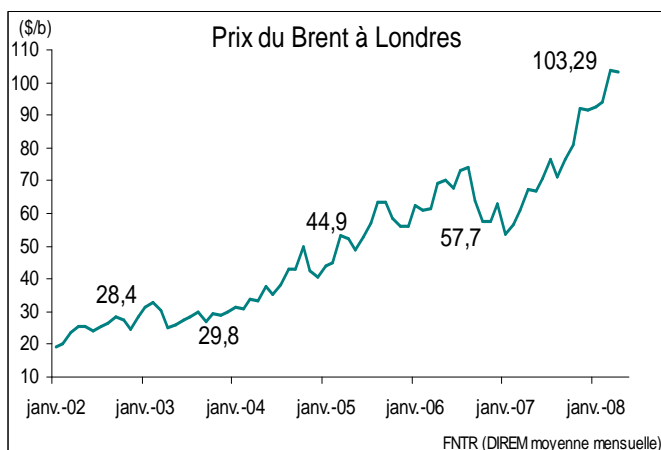
Activité. La baisse d'activité déjà constatée depuis le début de l'année 2008 se confirme au mois de mars. L'enquête de la FNTR montre une évolution négative du volume d'activité pour tous les secteurs aussi bien au niveau international qu'au niveau régional.

Ecart coûts de revient / prix de vente. La hausse des coûts de revient fait exploser tous les compteurs. La très grande majorité des entreprises répondant à l'enquête de conjoncture soulignent non seulement cette augmentation des coûts mais plusieurs indiquent également une baisse des prix de vente, ce qui augmente très significativement l'écart entre les coûts et les prix.

En termes de perspectives d'activité, la tendance est toujours négative. La situation financière, avec une marge nette et une trésorerie qui se dégradent, devient encore plus tendue que les mois précédents.

Les prix records du carburant. L'envolée du pétrole sans précédent s'est poursuivie au mois de mars. Mardi 15 avril au matin la valeur du Brent a été enregistré à 110,45\$/b à Londres. A leur tour, les prix du gazole ont atteint des records absolus, en enregistrant en moyenne une augmentation de 3,1% par rapport au mois de février. Le prix moyen de 2008 se situe à +14,7% par rapport à la moyenne de 2007. Le gazole a tendance à augmenter plus vite que le pétrole compte tenu d'une forte demande provoquée par la diésélisation de plus en plus importante des VL en France et en Europe.

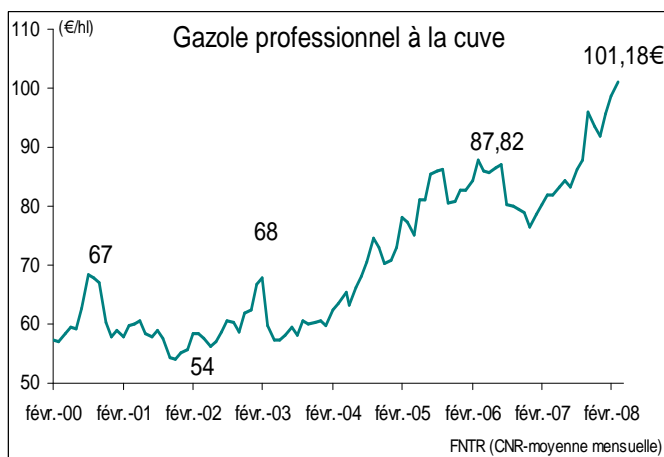
Les records absolus des prix du Brent et du carburant



La tendance du mois de février, marqué par une flambée du pétrole sans précédent, s'est poursuivie au mois de mars. Le Brent continue son augmentation pour enregistrer un chiffre record de 106,79 \$/b le 14 mars 2008.

A l'exception d'une courte période de baisse fin mars, le pétrole en dollars continue à grimper et le prix moyen de 2008 se situe déjà à +36,5% par rapport à la moyenne 2007.

Depuis le mois de janvier 2007 (le niveau le plus bas depuis février 2005) le prix du pétrole en dollars a enregistré une augmentation de 106,4%.



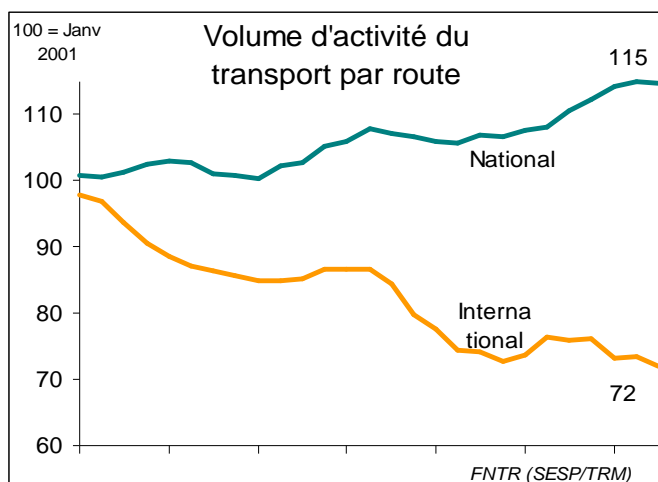
Suivant l'envolée du pétrole, les prix du carburant ont également atteint des records absolus. La moyenne mensuelle a enregistré une augmentation de 3,1% par rapport à la moyenne du mois de février et une hausse de 7,4% par rapport à celle de janvier. Le prix moyen du début d'année 2008 se situe à + 14,7% par rapport à la moyenne de l'année 2007.

Il faut souligner que le gazole a tendance à augmenter plus vite que le pétrole et l'essence compte tenu d'une forte demande provoquée par la diésélisation de plus en plus importante du parc VL en France et en Europe.

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

- 27,6 % pour un véhicule en longue distance (CNR)
- 19,1 % en transport régional (CNR)

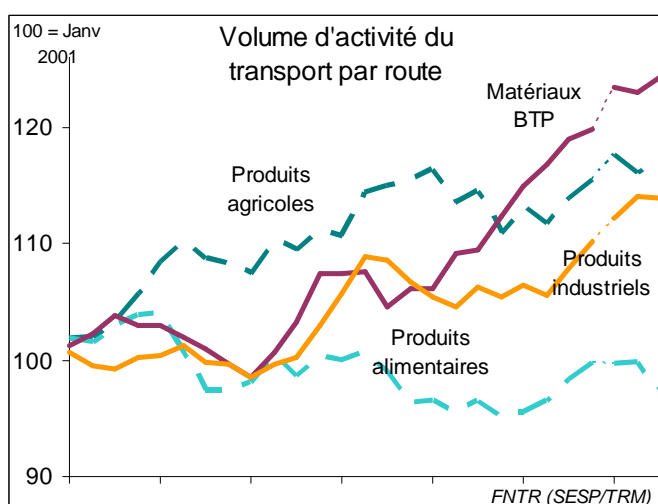
Le volume d'activité du transport routier français en baisse au 4^{ème} trimestre 2007



L'activité de l'ensemble des poids lourds français a baissé de 0,7% au 4^{ème} trimestre 2007 par rapport à la même période de 2006.

Par rapport au 3^{ème} trimestre, le 4^{ème} trimestre 2007 marque une baisse de 2,5% pour l'ensemble du transport routier (compte propre et compte d'autrui).

Cette comparaison entre le 2^{er} et le 3^{ème} trimestre doit être complétée par une analyse plus détaillée qui fait apparaître à nouveau que c'est surtout le transport international qui enregistre une chute à -3,5%.

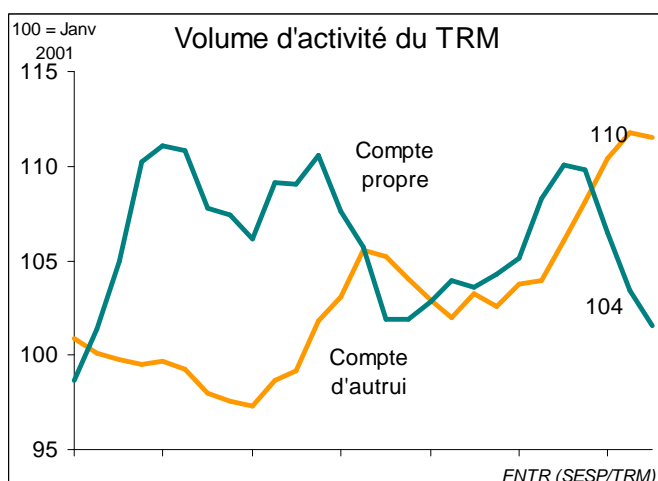


Les produits manufacturés représentent presque 40% de l'ensemble des marchandises transportées par la route. Les autres grandes familles représentant chacune une part proche de 15%.

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

- Produits agricoles + 6,2%
- Produits manufacturés -2,9%
- Produits agroalimentaires -8,6%
- Le transport de matériaux de BTP +3,9%

Pour les secteurs des produits manufacturés et agroalimentaires, après un troisième trimestre en hausse, le marché s'est retourné au quatrième semestre. Les tendances des produits agricoles montrent une amélioration du marché. Le secteur du BTP présente également une tendance haussière après une baisse au trimestre précédent.



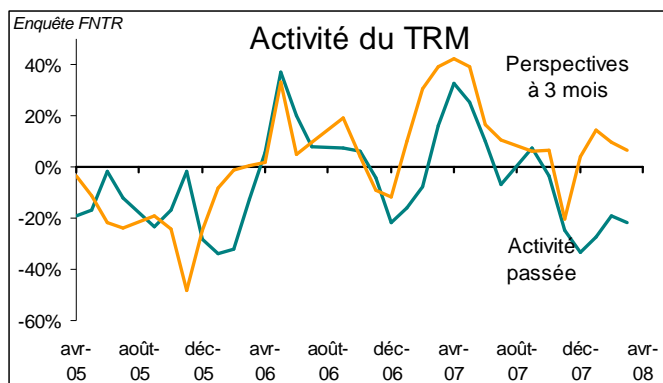
L'évolution de l'activité du transport professionnel (compte d'autrui), observée par les précédentes enquêtes de la FNTR est désormais en baisse.

La baisse du transport en compte d'autrui au quatrième trimestre 2007 par rapport au trimestre précédent s'élève à -2%.

De son côté, au quatrième trimestre 2007, le transport en compte propre a baissé de 13% par rapport à la même période de référence en 2006.

La baisse d'activité se confirme

Tendances générales de l'activité

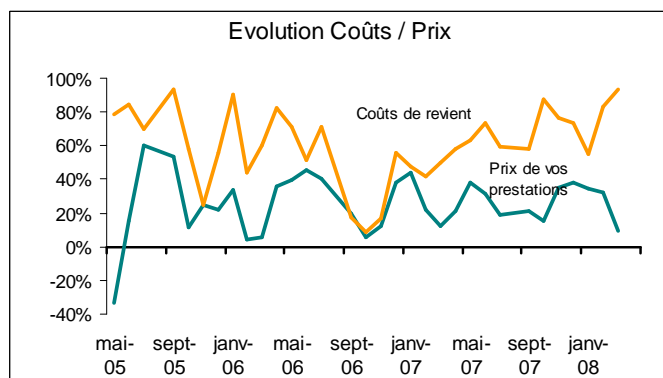


L'enquête de conjoncture de la FNTR montre qu'au mois de mars la tendance pour l'activité des entreprises du TRM est orientée à la baisse.

- L'activité est toujours en baisse avec une tendance à la dégradation, ce qui est confirmée par la plupart des entreprises ayant participé à l'enquête de conjoncture de la FNTR.
- Le volume d'activité enregistre une évolution négative pour tous les types d'activité et notamment pour le transport international.

En termes de perspectives d'activité à 3 mois, la tendance se dégrade de plus en plus pour tous les types d'activité (enquête FNTR).

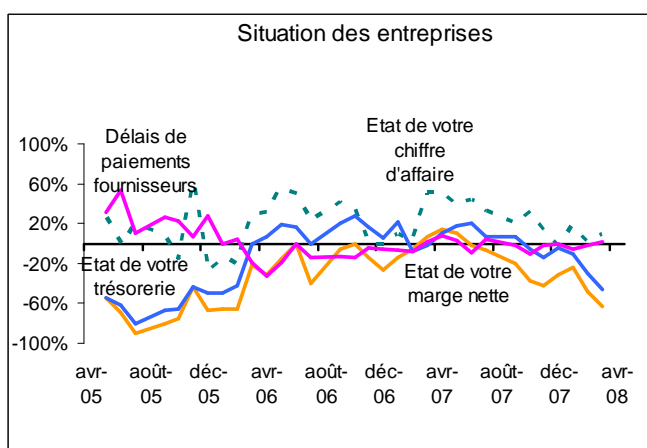
Une explosion des coûts de revient



La hausse des coûts de revient fait exploser tous les compteurs, au mois de mars elle est soulignée par 95% des entreprises ayant répondu à l'enquête de conjoncture de la FNTR.

L'envolée du cours de pétrole qui continue et l'absence d'équilibre entre l'offre et la demande du transport français rend plus difficile la répercussion des coûts dans les prix de vente. En ce qui concerne ces derniers, même si la tendance générale est plutôt à la stabilité, de plus en plus d'entreprise signalent une baisse des prix de vente. Cette dégradation de l'écart coûts/prix est notée par 81% des entreprises interrogées.

La marge nette et la trésorerie sont en forte dégradation



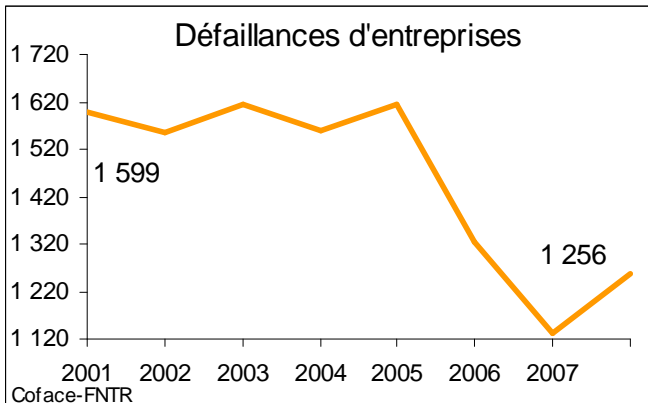
70% des entreprises interrogées par la FNTR enregistrent un chiffre d'affaire en stagnation ou en diminution au mois de février.

Les délais de paiement pour leur part restent stables.

L'augmentation continue du coût de carburant, la baisse d'activité et les difficultés de répercussion pèsent sur la trésorerie des entreprises qui continue à se dégrader.

C'est la marge nette des entreprises ayant répondu à l'enquête de conjoncture de la FNTR qui est très inquiétante : 63% des entreprises notent sa dégradation, qui devient de plus en plus significative.

La crise se traduit par une hausse des défaillances d'entreprises

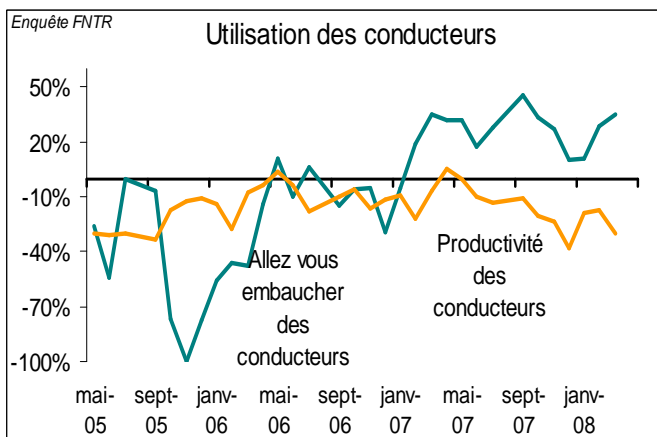


Les défaillances d'entreprises sont désormais orientées à la hausse, avec une évolution en moyenne de **+11,1%** sur les douze derniers mois.

En effet, malgré le certain ralentissement des défaillances sur les 12 mois de 2007, le premier trimestre 2008 montre une forte augmentation des dépôts de bilans. C'est surtout les défaillances des entreprises de TRM urbains et interurbains qui sont en hausse : + 12,4% et +12,0% respectivement (en données glissantes sur 12 mois). Les défaillances en déménagement et en location avec conducteurs sont pour l'instant plutôt en diminution, tandis que la messagerie est également orientée à la hausse (+11,1%). Le comptage a été arrêté fin mars 2008.

Il faut souligner que les dépôts de bilan touchent maintenant toutes les tailles d'entreprises et significativement les entreprises de plusieurs dizaine de salariés.

La situation de l'emploi reste tendue

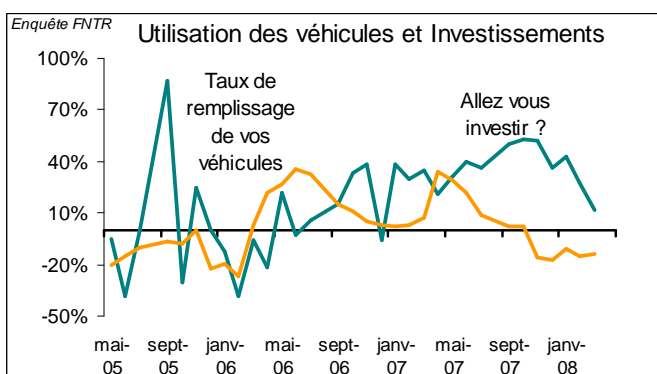


Malgré cette conjoncture défavorable, l'enquête FNTR du mois de mars fait apparaître que les intentions de recrutement des conducteurs sont reparties à la hausse. En revanche, la productivité par conducteur en dégradation. Il semble donc que la pénurie de conducteurs reste toujours un sujet sensible dans le secteur.

Le baromètre Manpower, pour sa part, a enregistré des prévisions d'embauche stables pour l'ensemble de l'économie pour le **2^e trimestre 2008**.

Le secteur **du transport et de la logistique** affiche des perspectives d'emploi assez modestes avec un solde net de +1%, en légère amélioration par rapport au 1er trimestre 2008, mais en recul par rapport à la même période en 2007.

Les perspectives d'investissement négatives



Les chiffres d'immatriculation au 4^{ème} trimestre 2007 n'ont toujours pas été diffusés par le SESP. Les prévisions montrent qu'il n'y a pas eu d'évolution sensible des immatriculations au cours de l'année 2007 que ce soit en véhicules neufs ou d'occasion. Cette tendance résulte du fait que les marchés Est Européens absorbent la majeure partie des véhicules par leur dynamisme économique et provoquent les tensions remarquées depuis plusieurs mois sur le marché intérieur.

D'après l'enquête de la FNTR, les perspectives d'investissement sont toujours orientées à la baisse bien que restant positives. De la même façon le taux de remplissage des véhicules se stagne au mois de mars.