

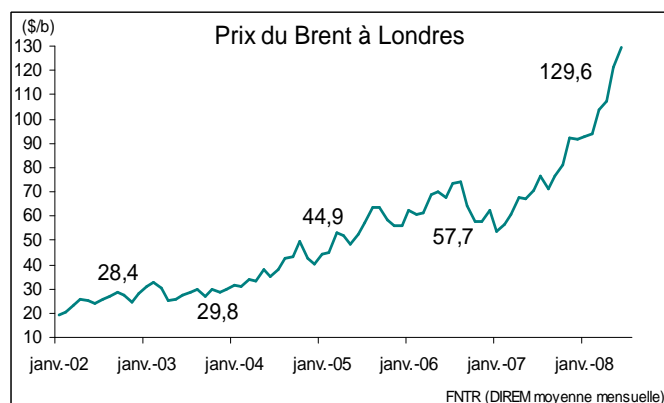
La crise du TRM s'amplifie

Activité. Depuis 3 ans, la baisse d'activité n'a jamais été aussi significative qu'au mois de mai 2008. L'enquête de la FNTR montre une évolution négative du volume d'activité pour tous les secteurs. Tous les trafics sont affectés : régional, national ou international. Et les perspectives d'activité pour les 3 prochains mois sont également peu encourageantes ; la tendance est passée désormais dans le rouge.

Ecart coûts de revient / prix de vente. La situation n'a pas changé par rapport à la situation du mois d'Avril. L'écart entre les coûts de revient et les prix de vente continu à se creuser, conséquence directe de la surcapacité de l'offre de transport. La plupart des entreprises répondant à l'enquête de conjoncture indiquent une situation financière qui s'aggrave. Les marges nettes et les trésoreries sont plus mal.

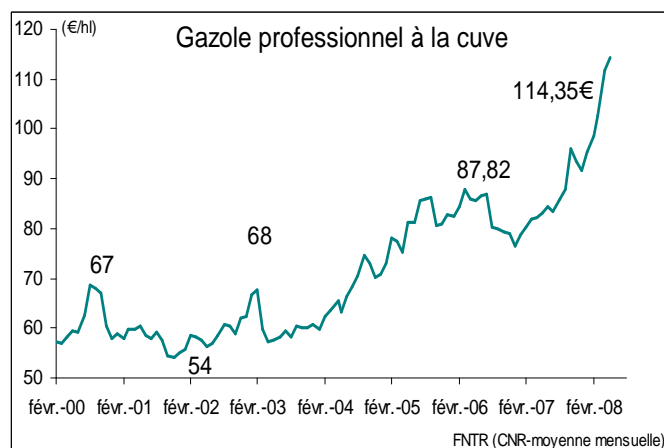
Prix du carburant : toujours plus haut. La flambée du pétrole s'est poursuivie au mois de mai et début juin. Vendredi 6 juin les cours du pétrole à New York ont atteint plus de 139 dollars, un nouveau record après celui du 22 mai 2008. Les prix du gazole n'en finissent pas d'augmenter également avec une hausse en moyenne de 8,9% par rapport au mois d'avril. La hausse du gazole constatée depuis le début de l'année 2008 s'élève désormais à + 24,5%.

150 \$ le baril au mois de juillet ?



Les marchés pétroliers ont été en nette hausse au mois de mai et début juillet. Après le record historique du 22 mai, à plus de 135 \$/b, les prix du pétrole semblaient se stabiliser début juin. Une stabilité qui n'a pas duré longtemps. Vendredi 6 juin les cours du pétrole à New York ont atteint plus de 139 dollars le baril, en prenant 12 dollars en 24 heures, un nouveau record. En même temps, l'euro s'est situé à 1€=1,58\$. La montée des cours pourrait encore se poursuivre ; selon certains analystes, le prix du pétrole pourrait atteindre 150 dollars d'ici le mois de juillet.

Le cours moyen du Brent de l'année 2008 se situe à +50% par rapport à la moyenne de 2007. Depuis le mois de janvier 2007 (le niveau le plus bas depuis février 2005) le prix du pétrole en dollars a presque triplé, en enregistrant une augmentation de +161,6%.

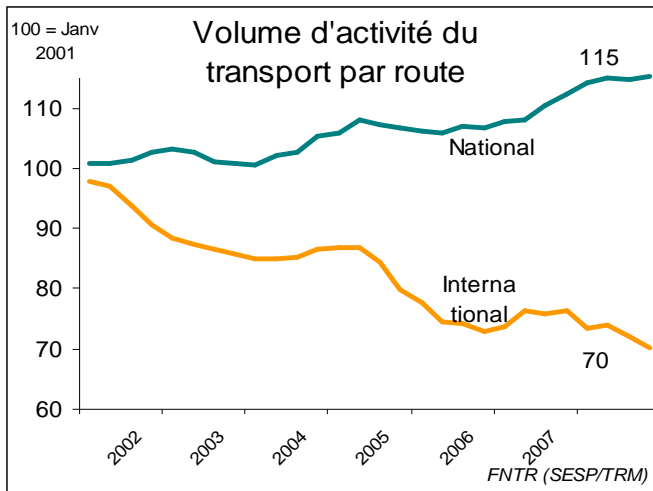


Les prix du carburant n'en finissent pas d'augmenter également. La moyenne mensuelle du mois mai a enregistré une augmentation de 8,9% par rapport à la moyenne du mois d'avril et une hausse de 13,7% par rapport à celle de mars. Le prix moyen du début d'année 2008 se situe à + 21,3% par rapport à la moyenne de l'année 2007.

La situation reste extrêmement tendue pour les entreprises de TRM, dont la part du gazole dans leur coûts de revient représente:

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

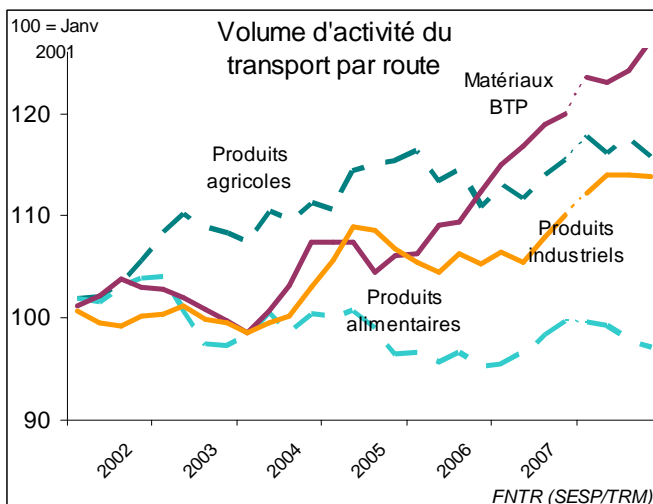
Le volume d'activité du transport routier français au 1^{ème} trimestre 2008



L'activité de l'ensemble des poids lourds français est resté stable (+0,7%) au 1^{ème} trimestre 2008 par rapport à la même période de 2007, ce qui n'est pas un bon signe étant donné qu'habituellement une croissance de plus de 3% par an est enregistrée.

Par rapport au 4^{ème} trimestre 2007, le 1^{er} trimestre 2008 marque une très légère hausse pour l'ensemble du transport routier (compte propre et compte d'autrui). Toutefois, les chiffres doivent encore être consolidés par les services statistiques pour être définitivement validés.

Cette comparaison entre les deux trimestres doit être complétée par une analyse plus détaillée qui fait apparaître que le transport international enregistre une chute de -4,7%.

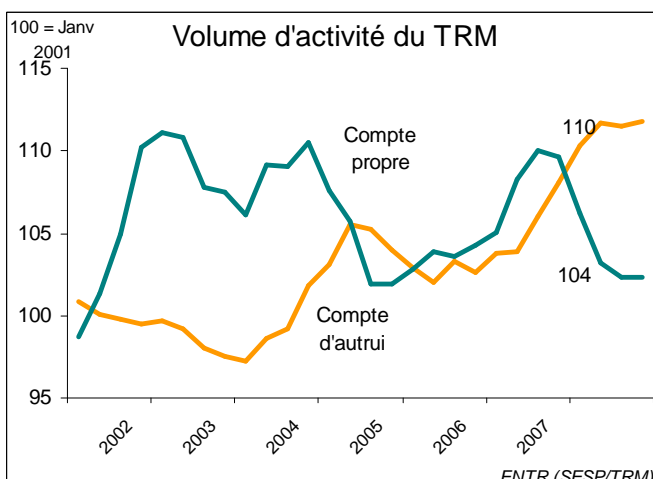


Les produits manufacturés représentent presque 40% de l'ensemble des marchandises transportées par la route. Les autres grandes familles représentant chacune une part proche de 15%.

Les chiffres consolidés pour le 1^{er} trimestre 2008 montrent toujours des disparités de variation en fonction des familles de produits transportés :

- Produits agricoles - 8,9%
- Produits manufacturés -0,2%
- Produits agroalimentaires +2,8%
- Le transport de matériaux de BTP +8,2%

Pour le secteur des produits agricoles, le marché s'est retourné à la baisse au 1^{er} trimestre 2008. Le marché des produits manufacturés se trouve en stagnation. Les tendances des produits agroalimentaires montrent une amélioration par rapport au trimestre précédent. Le secteur du BTP présente également une tendance haussière pour le deuxième trimestre consécutif.



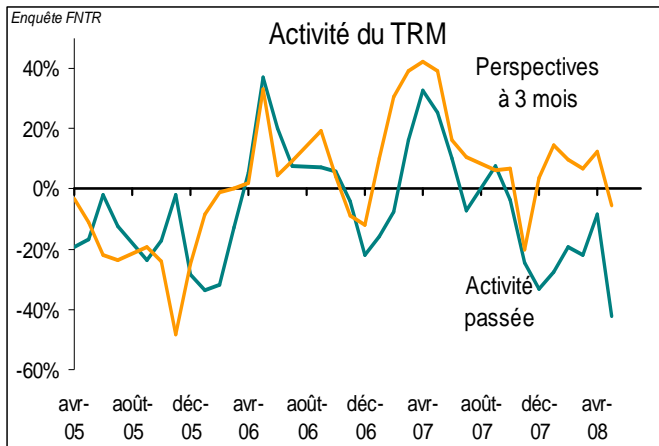
L'évolution de l'activité du transport professionnel (compte d'autrui), observée par les précédentes enquêtes de la FNTR est désormais en baisse.

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

De son côté, au 1^{er} trimestre 2008, le transport en compte propre a baissé de 1,4% par rapport à la même période de référence en 2007.

L'activité plus basse que jamais

Tendances générales de l'activité

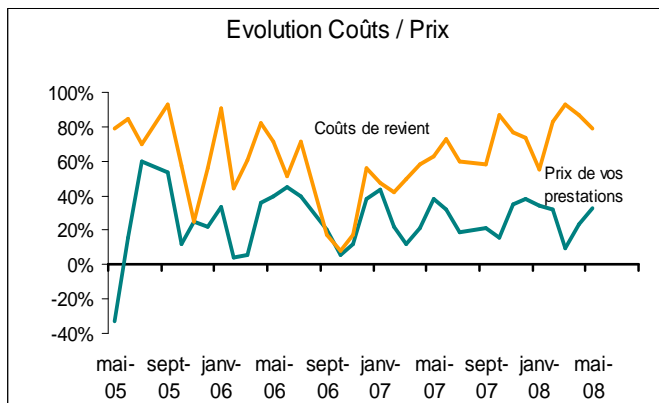


L'enquête de conjoncture de la FNTR montre une forte baisse d'activité du TRM au mois de mai 2008. Depuis 3 ans, elle n'a jamais été si basse.

- La baisse d'activité au mois de mai est confirmée par une très large majorité des entreprises ayant participé à l'enquête de conjoncture de la FNTR.
- La conjonction de la morosité de la consommation au mois de mai et de l'envolée des coûts a conduit à l'aggravation des bilans. Les volumes d'activités enregistrés montrent une évolution négative pour tous les types d'activité qu'il s'agisse du trafic régional, national ou international.

Les perspectives d'activité à 3 mois passent désormais dans le rouge, la tendance est surtout négative pour le transport international (enquête FNTR).

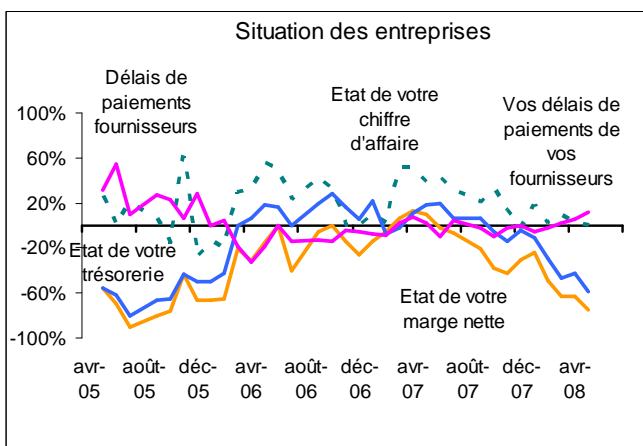
Les coûts de revient toujours très hauts



Les coûts de revient sont toujours très élevés, au mois de mai leur hausse est soulignée par 87% des entreprises ayant répondu à l'enquête de conjoncture de la FNTR.

Les transporteurs n'arrivent toujours pas à suivre l'incessante envolée des coûts et les répercuter en bonne date et totalement sur leurs clients. Même si les prix de transport sont inévitablement indiqués à la hausse, leur augmentation reste inférieure à celle des coûts. La dégradation de l'écart entre les coûts et les prix de vente est notée par 83% des entreprises.

Marge nette et trésorerie toujours plus basses



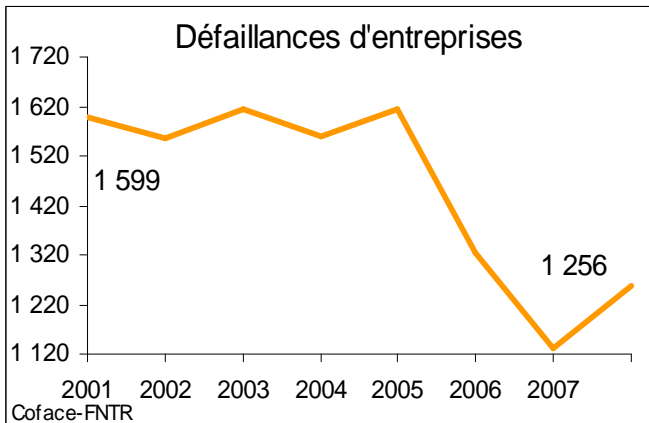
69% des entreprises interrogées par la FNTR enregistrent un chiffre d'affaire en stagnation ou en diminution au mois de mai.

Les délais de paiement pour leur part sont en légère amélioration.

La trésorerie des entreprises continue à se dégrader sous l'effet d'augmentation du coût de carburant, la baisse d'activité et les difficultés de répercussion.

La marge nette des entreprises ayant répondu à l'enquête de conjoncture de la FNTR continue à être très inquiétante : 75% des entreprises notent une très significative dégradation, qui se rapproche à son niveau le plus bas du 3^{ème} trimestre 2005.

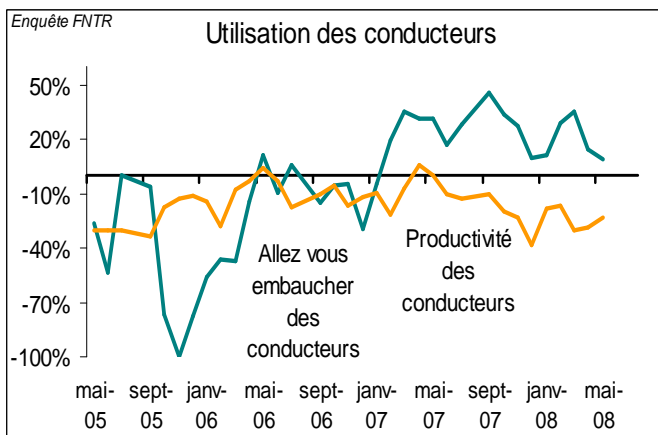
La crise se traduit par une hausse des défaillances d'entreprises



Les chiffres du 2nd trimestre 2008 ne seront publiés qu'au début du mois de juillet mais les tendances notées depuis le début de l'année 2008 ne s'améliorent pas. Les défaillances d'entreprises étaient orientées à la hausse au 1^{er} trimestre. Elles s'aggravent au cours du 2^{ème} trimestre Cette situation n'avait pas été enregistrée depuis l'année 2005.

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

Baisse des intentions de recrutement des conducteurs

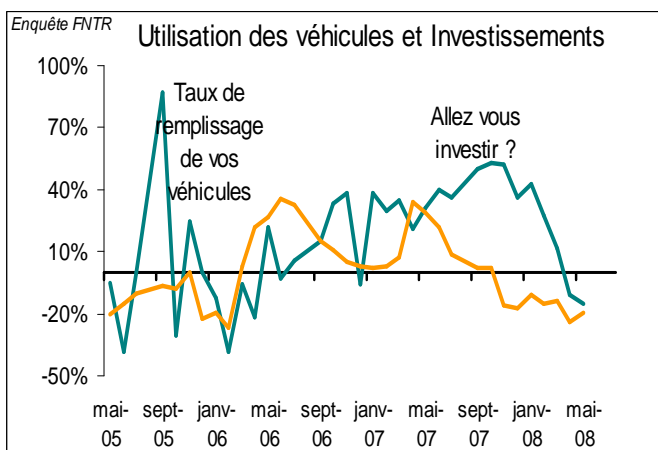


La baisse des intentions de recrutement des conducteurs continue en reflétant la situation conjoncturelle. La productivité par conducteur se trouve toujours dans les valeurs négatives.

Le baromètre Manpower, pour sa part, a enregistré des prévisions d'embauche stables pour l'ensemble de l'économie pour le 3^e trimestre 2008.

Le secteur **du transport et de la logistique** affiche des perspectives d'emploi plutôt positives avec un solde net de +5%, en légère amélioration par rapport au 2^e trimestre 2008, mais en recul par rapport à la même période en 2007.

Malgré des bons chiffres au 1^{er} trimestre 2008, les perspectives d'investissements sont négatives



Selon les chiffres du CCFA, les immatriculations des poids lourds neufs ont augmenté sensiblement au premier trimestre 2008 (+ 27,8 % en données brutes) par rapport au 1^{er} trimestre 2007. Cette situation provient du fait que les sociétés de transport avaient anticipés leurs achats avant le 1^{er} octobre 2006, date à laquelle la norme Euro IV entrait en vigueur. Il en a résulté une forte baisse des ventes au dernier trimestre 2006 qui s'est poursuivie sur les premiers trimestres 2007.

Le CCFA indique une hausse de 33,5% pour les tracteurs et 21,6% pour les porteurs.

D'après l'enquête de la FNTR, les perspectives d'investissement continuent à être dans des valeurs négatives. Le taux de remplissage des véhicules est également dans le rouge, néanmoins un peu moins bas par rapport au mois précédent.