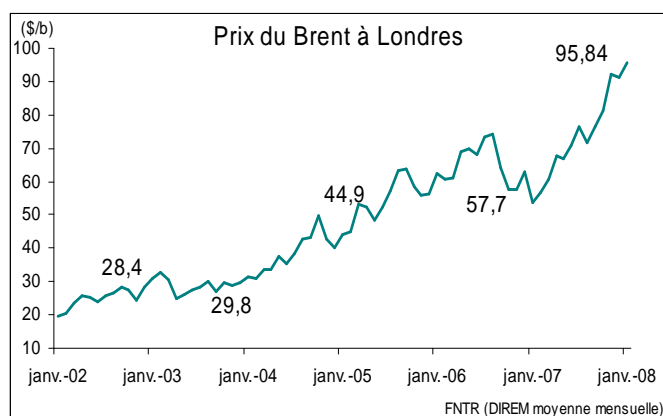


Une baisse du volume d'activité en fin d'année. En termes de volume d'activité 2007, après un premier semestre positif, l'activité a fléchi surtout au 4 trimestre. Le compte d'autrui tire mieux son épingle du jeu que le compte propre. L'enquête FNTR pour le mois de décembre souligne une diminution sensible, notamment au niveau international.

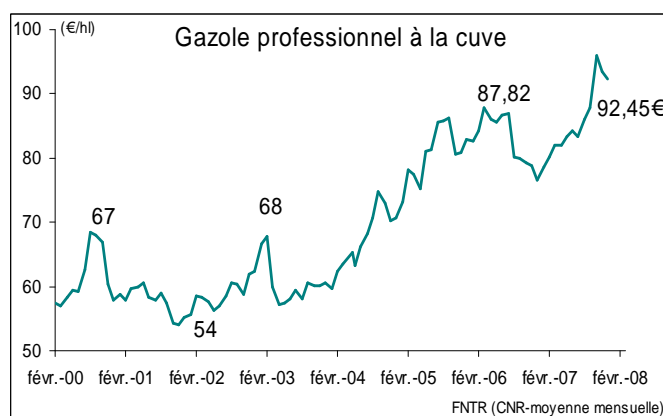
Stabilisation du prix du gazole. Selon l'indice DIREM du 11 janvier 2008, le cours du Brent était enregistré à 95,40 dollars le baril. Après une hausse continue au mois de décembre, le prix du pétrole en dollars s'est stabilisé début janvier. A son tour, le gazole reste pour l'instant stable, enregistrant en moyenne une baisse de 2,5% par rapport au mois de novembre, mais une hausse de 6,3% par rapport au mois d'octobre.

Stabilisation du prix du gazole en début d'année 2008



Après une courte période de baisse en début de mois, le Brent a augmenté en continu tout au long de décembre. Au cours du seul dernier mois de l'année, le prix du Brent a enregistré une hausse de 8,44%.

Le 4 janvier 2008 le pétrole en dollars a enregistré une valeur record de 96,27 \$/b. Le prix du Brent semble se stabiliser pour l'instant, mais reste néanmoins dans des valeurs très élevées avec une augmentation de 88,2 % depuis le mois de janvier 2007 (niveau le plus bas depuis février 2005).



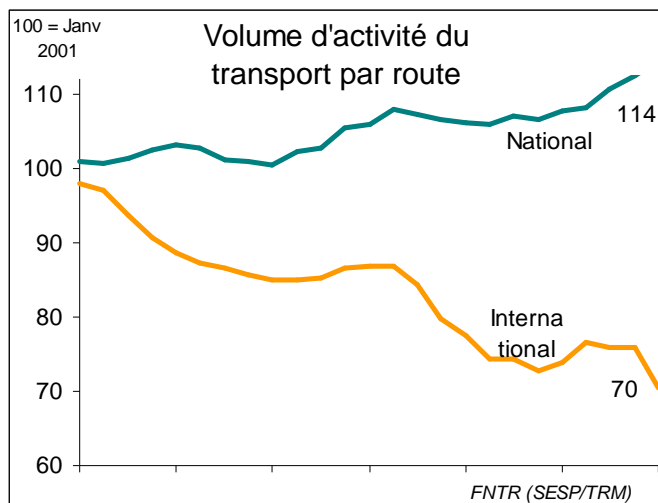
A son tour, le prix du gazole a connu une baisse la première quinzaine du mois de décembre et une hausse la seconde moitié du mois. La moyenne du mois de décembre a enregistré une baisse de 2,5% par rapport à la moyenne du mois de novembre, mais une hausse de 6,3% par rapport à celle d'octobre.

Début janvier, le gazole est à nouveau reparti à la baisse : - 2,2 % par rapport au 31 décembre.

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

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

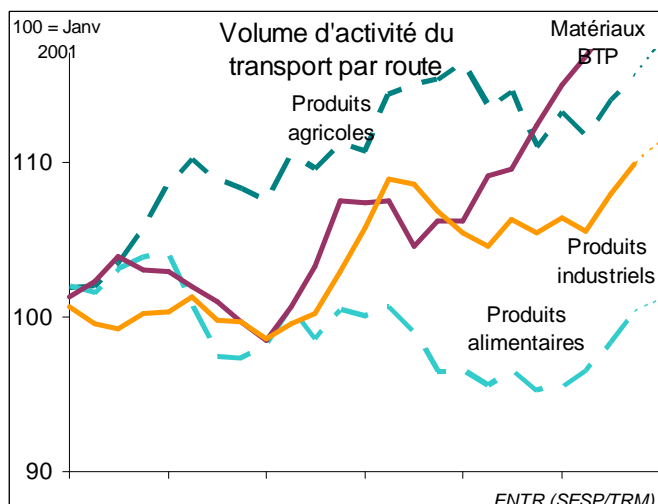
Le volume d'activité du transport routier français est en hausse de +0,3% au second trimestre 2007



Pour l'ensemble du transport routier (compte propre et compte d'autrui), même si le premier semestre 2007 est positif par rapport au 1^{er} semestre 2006, au cours de l'année 2007, le 2^{ème} trimestre ne marque une hausse que de 0,3% par rapport au 1^{er} trimestre.

Cette comparaison entre le 1^{er} et le 2^{ème} trimestre doit être complétée par une analyse détaillée qui fait apparaître une hausse de 5,3% du transport national alors que le transport international poursuit sa chute à -10%.

Le très relatif +0,3% du 2^{ème} trimestre est confirmé par un fléchissement à partir du mois d'octobre. Le SESP et la note mensuelle de conjoncture de la FNTR concordent sur ce point, le transport international étant une fois encore soumis à un plus fort repli.

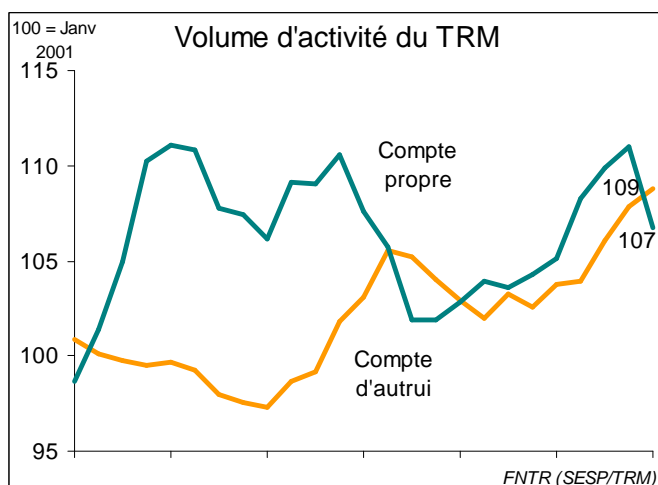


Les produits manufacturés représentent presque 40% de l'ensemble des marchandises transportées par la route. Les autres grandes familles représentant chacune une part proche de 15%.

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

- Produits agricoles +3,5%
- Produits manufacturés +6,2%
- Produits agroalimentaires +7,3%
- Le transport de matériaux de BTP +6,2

En dehors du secteur du BTP pour lequel le rythme de croissance semble quelque peu ralentir, tous les autres secteurs ont connu une évolution semestrielle globalement en hausse.



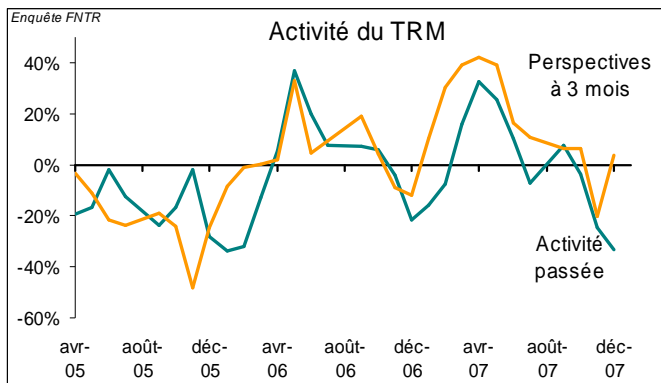
La progression de l'activité du transport professionnel (compte d'autrui), observée par les précédentes enquêtes de la FNTR poursuit sa tendance.

Le premier semestre 2007 enregistre une hausse de 7,1% du compte d'autrui.

De son côté, le transport en compte propre a baissé de 3% par rapport au même période de référence en 2006. Le compte propre représente au second trimestre 2007 environ 15% en volume de l'activité du TRM.

Au 4^{ème} trimestre une baisse d'activité, surtout à l'international

Tendances générales de l'activité

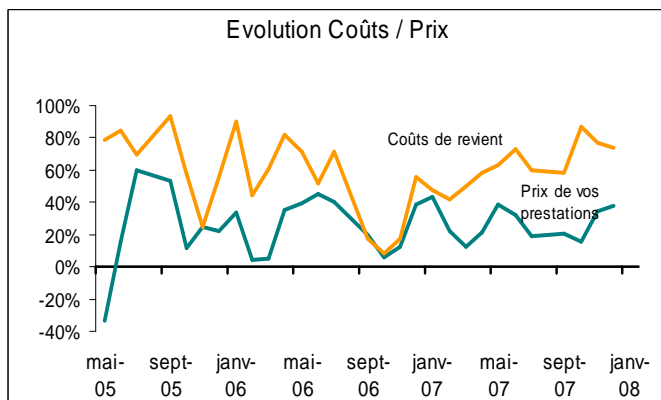


L'enquête de conjoncture de la FNTR montre que l'activité des entreprises du TRM au mois de décembre accentue la baisse amorcée en octobre.

- La baisse des mois précédents continue, ce que confirment la plupart des entreprises ayant répondu à l'enquête de conjoncture de la FNTR.
- C'est surtout le volume d'activité international qui enregistre une forte diminution : -12% par rapport au mois de novembre.

En termes de perspectives d'activité à 3 mois, la tendance est plus optimiste, tant à l'international qu'au national (enquête FNTR).

Les prix du transport se maintiennent au 3^{ème} trimestre 2007

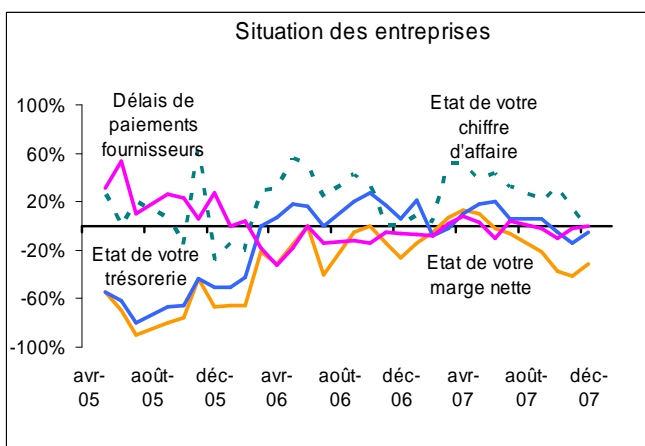


La hausse des coûts de revient est un peu moins forte que le mois précédent, bien qu'elle soit toujours signalée positivement par la grande majorité des entreprises. Il faut toujours noter que si la hausse est moins forte, l'augmentation des coûts de revient ne s'est pas pour autant arrêtée.

Les prix de vente sont également à la hausse. L'écart entre les coûts de revient et les prix de vente continue à diminuer au mois de décembre.

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

La trésorerie et la marge nette sont en légère amélioration



Les chiffres d'affaires se sont passés désormais en rouge, à la suite du ralentissement de l'activité.

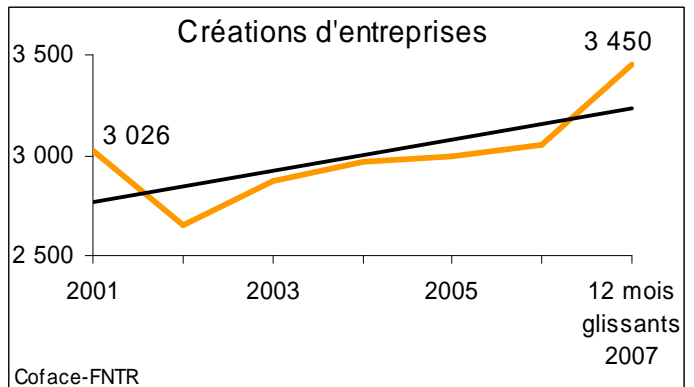
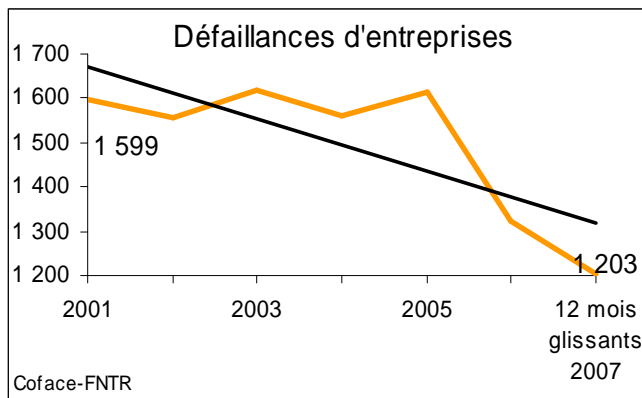
Les délais de paiement des entreprises de TRM interrogées par la FNTR sont en hausse : + 2 % au cours du mois de novembre.

Malgré le volume d'activité en phase de ralentissement, la trésorerie des entreprises est en légère amélioration au mois de décembre.

La marge nette des entreprises ayant répondu à l'enquête de conjoncture de la FNTR est toujours inquiétante : 31% des entreprises notent un état de dégradation, bien qu'une amélioration soit notée par rapport au mois de novembre : +11%.

Les défaillances d'entreprises ont diminué sur les 12 derniers mois : - 9,2 %

Les défaillances d'entreprises poursuivent leur rythme de baisse, avec un recul en moyenne de **-9,2%** sur les douze derniers mois. En même temps, les créations d'entreprises sont toujours en hausse soutenue : **+13,2%** sur les douze derniers mois.

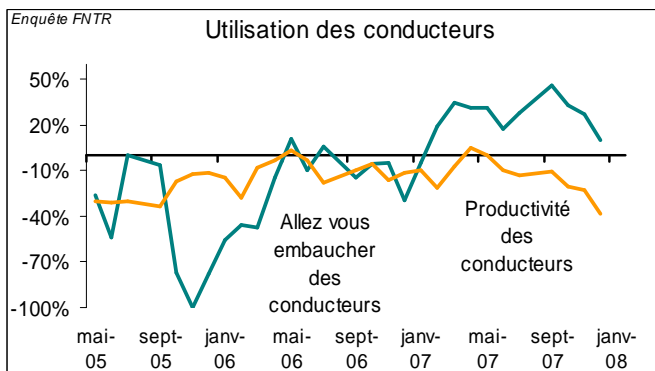


(Comptage arrêté fin septembre 2007)

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 en déménagement sont désormais également en baisse (-3,2% par rapport aux +9,5% du mois dernier). La même tendance pour les défaillances des entreprises de location avec conducteurs (- 2,9% par rapport aux +2,9% 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 20,5% inférieur à celui de l'ensemble de l'économie. [Ratio création / (défaillances + cessations d'entreprises)]

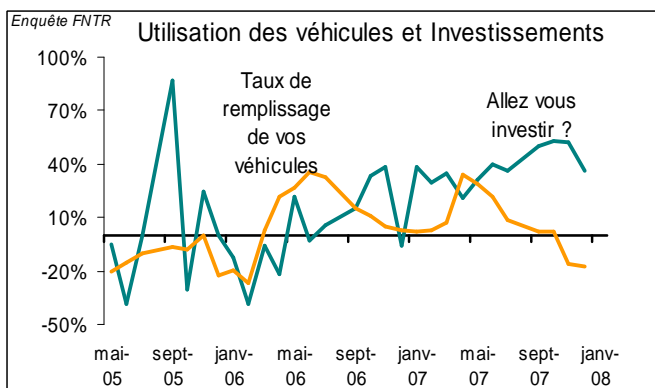
Une situation de l'emploi tendue



L'enquête FNTR du mois de décembre fait apparaître une baisse des intentions de recrutement des conducteurs, après un niveau de recrutement jusque là positif en 2007. La productivité par conducteur se dégrade.

Le baromètre Manpower, pour sa part, a enregistré des prévisions d'embauche plus optimistes pour l'ensemble de l'économie pour le **1^e 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.

Des prévisions d'immatriculations des poids lourds optimistes



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%.

Mais, selon l'enquête FNTR, le taux de remplissage de véhicules se dégrade. Pareillement, les perspectives d'investissement sont en baisse.