

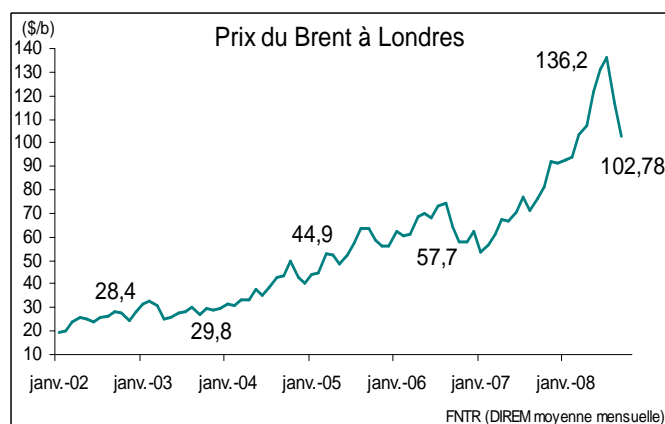
### La crise s'installe

**Activité : la baisse devient durable.** Au cours des mois estivaux de juillet et août la situation ne s'est pas améliorée par rapport au mois de juin. L'enquête de la FNTR confirme la baisse du volume d'activité, ce qui pèse très lourd pour les entreprises de tous les secteurs: régional, national et international. De plus, les perspectives d'activité sont également négatives dans le contexte du ralentissement économique général.

**Prix du transport : tendance à la baisse.** Les coûts de revient sont toujours en hausse mais la situation ne s'aggrave pas depuis le mois de juin. En ce qui concerne les prix du transport, même si la tendance générale est plutôt à la stabilité, de plus en plus d'entreprises signalent la baisse des prix de vente. L'écart entre les coûts de revient et les prix de vente reste significatif.

**Prix du carburant : la baisse est moins marquante.** Les prix du pétrole se trouvent actuellement en baisse. Le 16 septembre, pour la première fois depuis sept mois, le Brent est descendu sous la barre des 90 dollars. Dans le même temps, le dollar s'est raffermi par rapport à l'euro avec une parité 1€=1,39\$. Les prix du carburant sont également en baisse mais pas à la même vitesse que celle du pétrole. Depuis le 16 juin le gazole professionnel à la cuve a baissé de -12,47% tandis que le pétrole a chuté de -39% depuis les records de juillet. Si l'euro fort a protégé les consommateurs de la hausse du pétrole, le renforcement du dollar ne permettra pas de profiter pleinement de la baisse actuelle des cours du pétrole.

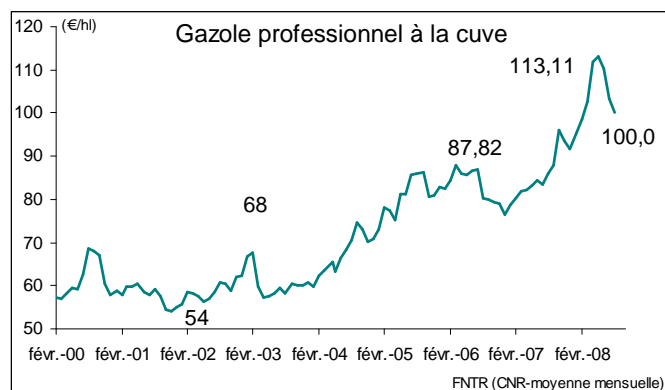
### Détente plus marquée pour le pétrole que pour le gazole



Après avoir atteint le niveau record de 147 dollars le baril début juillet 2008, les prix du pétrole se sont orientés à la baisse. La tendance s'est surtout confirmée depuis les dernières semaines du mois d'août. Le mardi 9 septembre les cours du pétrole ont franchi le seuil symbolique des 100 dollars (98,89\$/b). Continuant leur repli, le 16 septembre 2008, pour la première fois depuis sept mois, le Brent est descendu sous la barre des 90 dollars (88,99\$/b). Ainsi, depuis les records de juillet, le baril a chuté de 39%.

Dans le même temps, le dollar s'est raffermi par rapport à l'euro. Le 11 septembre, il a enregistré une parité 1€=1,39\$ (-12,47% depuis le 22 juillet).

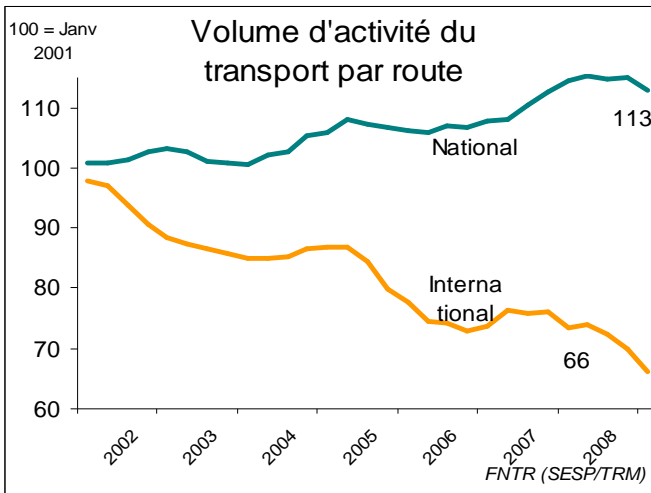
Rappelons que le cours moyen du Brent de l'année 2008 se situe à + 55,1 % par rapport à la moyenne de 2007.



Les prix du carburant se situent également à la baisse. Cependant cette baisse n'a pas la même vitesse que celle du prix du pétrole : le repli du gazole professionnel à la cuve est de -12,5% depuis le 16 juin. Si l'euro fort pendant un certain temps a relativement protégé les consommateurs de la hausse du pétrole, le renforcement du dollar ne permettra pas de profiter pleinement de la baisse actuelle des cours du pétrole.

La moyenne mensuelle du mois d'août a enregistré une baisse de -6,1% par rapport à la moyenne du mois de juillet et une chute de -8,6% par rapport à celle de juin. Le prix moyen de l'année 2008 se situe à + 22% par rapport à la moyenne de l'année 2007.

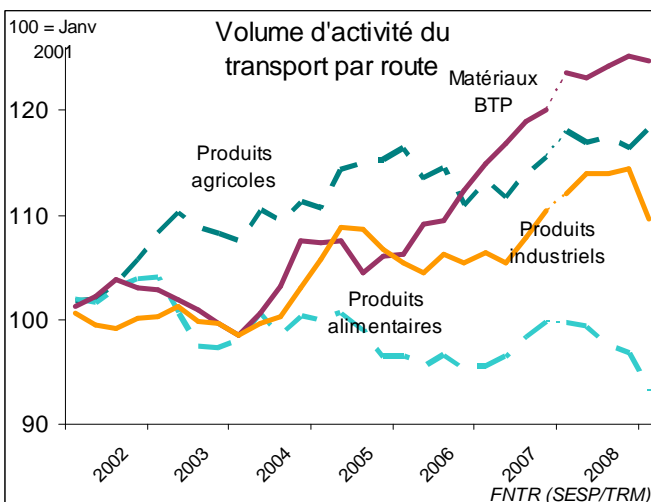
## Une forte baisse d'activité du TRM au 2<sup>ème</sup> trimestre 2008



Au 2<sup>ème</sup> trimestre 2008 l'activité de l'ensemble des poids lourds français a enregistré une baisse significative de - 5 % par rapport à la même période de 2007.

Par rapport au 1<sup>ère</sup> trimestre 2007, l'activité des entreprises sous pavillon français a également baissé (- 2,7 %) pour l'ensemble du transport routier (compte propre et compte d'autrui).

Cette comparaison entre les deux trimestres doit être complétée par une analyse plus détaillée qui fait apparaître que c'est toujours le transport international qui montre les signes les plus significatifs du repli avec une chute de - 10,3 %.

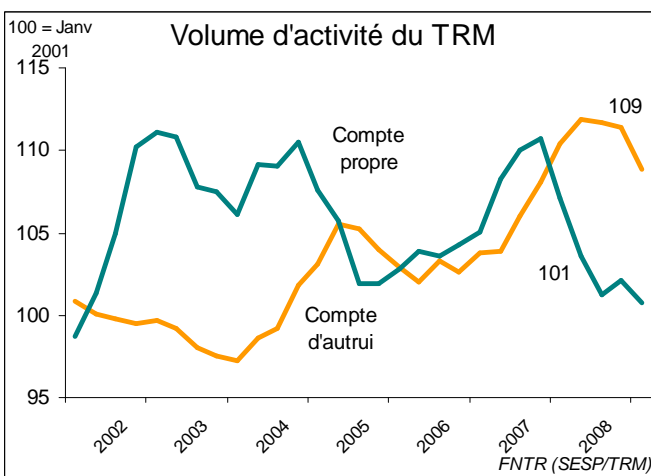


Les produits manufacturés représentent presque 40 % de l'ensemble des marchandises transportées par la route. Les autres grandes familles représentant chacune une part proche de 15 %.

En données corrigées des variations saisonnières, les chiffres pour le 1<sup>er</sup> trimestre 2008 montrent toujours des disparités de variation en fonction des familles de produits transportés :

- Produits agricoles +7,3 %
- Produits manufacturés - 9,9 %
- Produits agroalimentaires - 8,8 %
- Le transport de matériaux de BTP - 6,8 %

Au 2<sup>ème</sup> trimestre 2008 tous les secteurs d'activités se sont orientés à la baisse à l'exception du secteur des produits agricoles, qui montre une reprise après la baisse du 1<sup>er</sup> trimestre 2008. Le transport des produits manufacturés enregistre une chute pour le troisième trimestre consécutif. Les tendances des produits agroalimentaires et du secteur de BTP montrent une baisse sensible après l'accroissement du trimestre précédent.



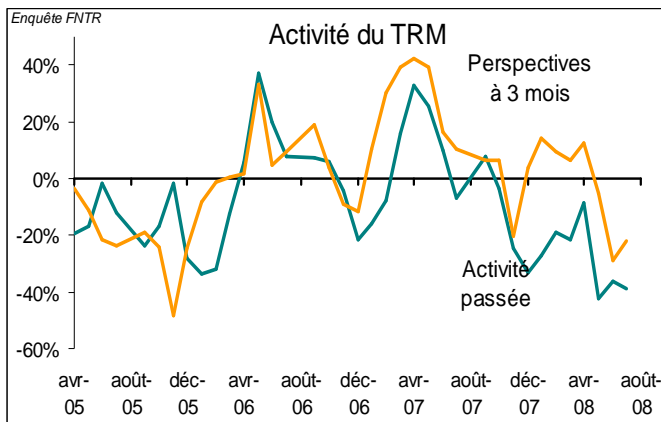
L'activité du transport professionnel (compte d'autrui), observée par les précédentes enquêtes de la FNTR est toujours en baisse.

Au 2<sup>ème</sup> trimestre 2008, en données corrigées des variations saisonnières, la baisse du transport en compte d'autrui par rapport au trimestre précédent s'élève à - 4,6%.

De son côté, au 2<sup>er</sup> trimestre 2008, le transport en compte propre a baissé de - 4,9 % par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2008 et de -2,4% par rapport au même période de référence en 2007.

## La baisse d'activité devient préoccupante

### Tendances générales de l'activité

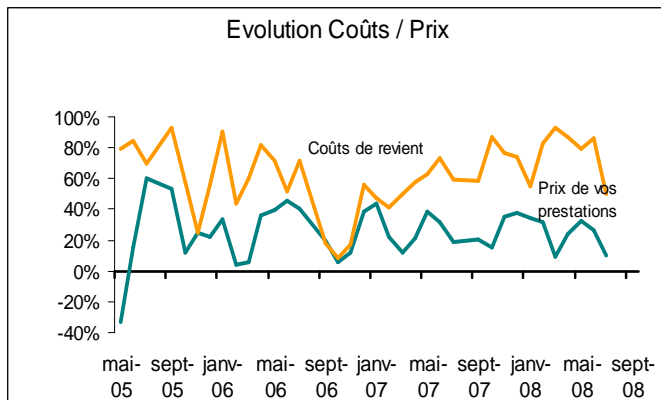


**L'enquête de conjoncture de la FNTR confirme la baisse d'activité du TRM aux mois de juillet et août 2008. Une baisse qui pèse lourd pour les entreprises.**

- La plupart des transporteurs ayant répondu à l'enquête de conjoncture de la FNTR signalent un climat économique morose conjugué avec la période estivale. La baisse d'activité commence à devenir la première préoccupation, continuant à toucher tous les secteurs du transport.
- L'activité en baisse est notamment considérable pour le transport international avec une aggravation par rapport au mois de juin.

**Les perspectives d'activité à 3 mois sont toujours négatives pour tous les types de transport, les entreprises font peu de prévisions à terme dans ce contexte de ralentissement économique (enquête FNTR).**

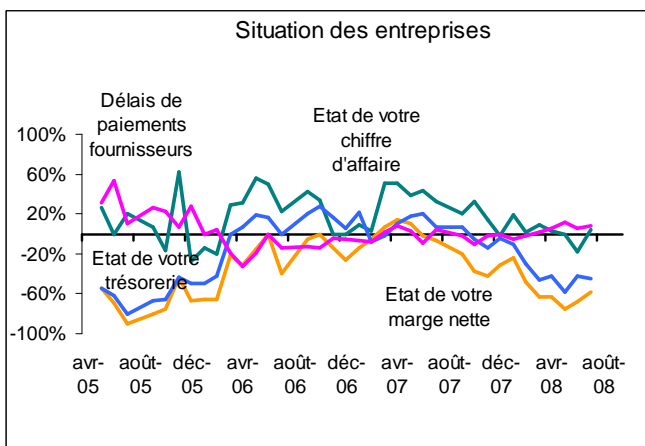
## La baisse des prix du transport est de plus en plus signalée



Les coûts de revient sont toujours en hausse, mais la situation s'est stabilisée par rapport au mois de juin. Cette stabilisation est forcement due à la baisse des prix du gazole. Au mois de juillet et août l'augmentation des coûts est soulignée par 58% des entreprises ayant répondu à l'enquête de conjoncture de la FNTR contre 91% au mois de juin.

Même si la tendance générale est plutôt à la stabilité, de plus en plus d'entreprise signalent une baisse des prix de vente. La situation se dégrade par rapport aux mois précédents reflétant la baisse d'activité dans le contexte du ralentissement économique général. L'augmentation de l'écart entre les coûts et les prix de vente est notée par 51% des entreprises interrogées.

## La situation financière des entreprises reste dans le rouge



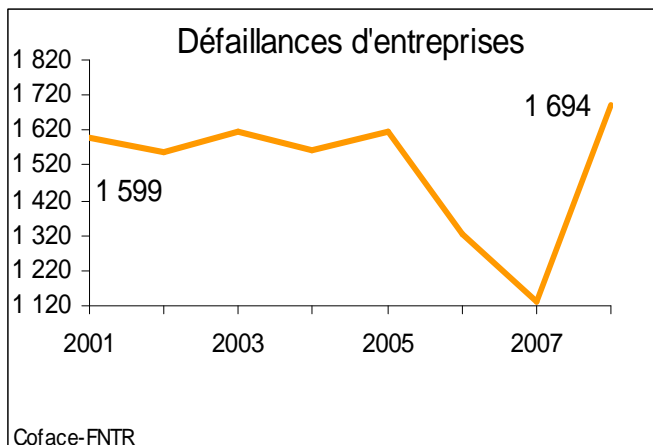
Le chiffre d'affaire des entreprises aux mois de juillet et août est en amélioration par rapport aux mois précédents. Une stagnation ou une diminution de leurs chiffres d'affaire est signalée par 68% des entreprises interrogées par la FNTR.

Les délais de paiement sont passés en phase d'amélioration au cours des mois de juillet et août, avec une hausse de 8%.

La trésorerie des entreprises se stabilise par rapport au mois précédent, restant dans des valeurs négatives.

La marge nette des entreprises ayant répondu à l'enquête de conjoncture de la FNTR est toujours basse, mais en légère amélioration par rapport au mois de juin : 58% des entreprises notent une significative dégradation.

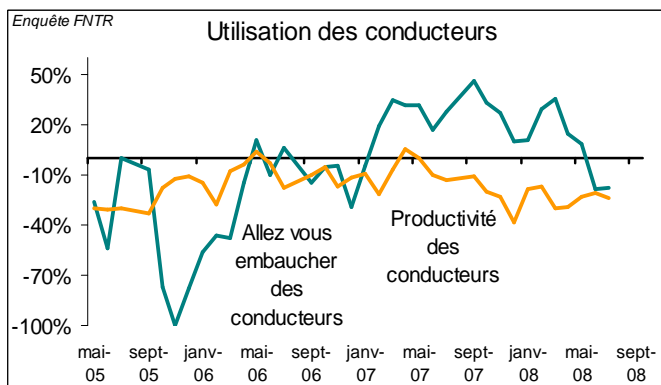
## Le nombre des défaillances d'entreprises continue à croître



Après avoir enregistré une explosion spectaculaire du nombre des défaillances au 2<sup>ème</sup> trimestre 2008: 721 dépôts de bilan, soit une augmentation de +77 % par rapport au trimestre précédent, le nombre de défaillance continue à croître.

Les données du 3<sup>ème</sup> trimestre seront connues début octobre. Cependant, elles devront être analysées avec précaution. La fermeture des tribunaux d'instance pendant la période estivale joue sur les statistiques. Il faudra être particulièrement attentif aux données du 4<sup>ème</sup> trimestre 2008.

## Les perspectives d'emploi négatives pour le 4<sup>ème</sup> trimestre 2008

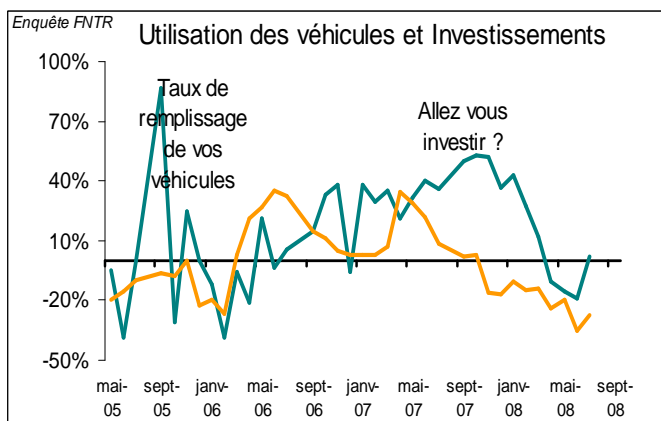


Les intentions de recrutement des conducteurs restent négatives reflétant la conjoncture en ralentissement. La productivité par conducteur s'est trouvée en léger recul pendant les deux mois estivaux.

**Le baromètre Manpower**, pour sa part, a enregistré des prévisions d'embauche stables pour l'ensemble de l'économie pour le 4<sup>e</sup> trimestre 2008.

Le secteur **du transport et de la logistique** affiche des perspectives d'emploi en recul avec un solde net de -3 %, en baisse par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2008 et par rapport à la même période de 2007.

## Le marché des poids lourds : stabilisation au 2<sup>ème</sup> trimestre 2008



Le marché des poids lourds neufs se stabilise à un niveau élevé au 2<sup>ème</sup> trimestre 2008 par rapport au trimestre précédent. Cette stabilisation vient après une période de perturbation de 2005 à début 2007, liée à la mise en application de la norme Euro IV en 2006.

Les immatriculations des véhicules d'occasion se trouvent en légère hausse au deuxième trimestre (+0,4%).

Le marché automobile français continue à profiter des commandes passées en 2007. Cependant une chute des commandes de -12% est prévue pour 2008, ce qui sera visible dans les immatriculations de 2009.

**D'après l'enquête de la FNTR**, les perspectives d'investissement sont en légère amélioration passant dans des valeurs positives ce qui révèle que les entreprises attendent de voir les évolutions du marché avant de s'engager dans les investissements. Le taux de remplissage des véhicules s'est également amélioré aux mois de juillet et août.