

Juillet 2024
Note 38



Un deuxième trimestre en baisse

L'économie française a enregistré une croissance modeste, et principalement alimentée par le commerce extérieur, au cours des deux derniers trimestres. L'organisation des Jeux Olympiques et Paralympiques à Paris cet été devrait dynamiser l'activité, au moins temporairement. Toutefois, en lien avec les incertitudes politiques récentes et un chômage en hausse, la confiance des ménages reste sous sa tendance de long terme. Ainsi, l'amélioration limitée du pouvoir d'achat induite par la baisse de l'inflation s'accompagne d'un comportement d'épargne accentué, limitant la consommation et de fait la croissance.

En conséquence, la grande distribution enregistre une diminution de son chiffre d'affaires sur le deuxième trimestre 2024 à un an d'intervalle (-1,6%). Les ventes du petit commerce baissent également, mais de façon plus contenue (-0,4%).

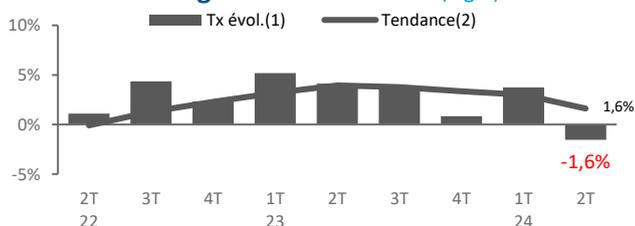
Dans ce contexte, non aidé par un mois de mai rendu traditionnellement compliqué par son activité entrecoupée, les

ventes en valeur du commerce de détail non alimentaire diminuent face à un effet prix prédominant sur la hausse des volumes. La branche enregistre donc au printemps une baisse de son chiffre d'affaires de -1,5% en comparaison à celui affiché un an plus tôt. Le bilan reste contrasté selon l'activité, le commerce de jeux, jouets, modélisme et périnatalité (+3,5%) ainsi que les cigarettes électroniques (+3,5%) affichant une hausse de leurs ventes en valeur à un an d'intervalle, face aux commerces d'antiquités et de brocante (-5%), aux maroquinerie (-4,5%), aux instruments de musique (-4,5%) et aux galeries d'art (-4,5%), particulièrement impactés à la baisse par la conjoncture.

Dans un contexte de fortes incertitudes, les intervenants de la filière du commerce de détail non alimentaire se montrent globalement assez inquiets en ce qui concerne l'évolution de leur activité durant la saison estivale.

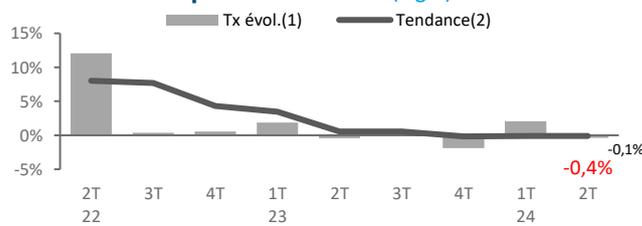
ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE

Évolution du chiffre d'affaires de la grande distribution (Fig.1)



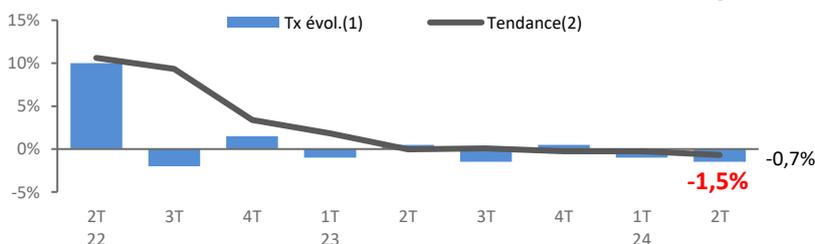
Source : Banque de France

Évolution du chiffre d'affaires du petit commerce (Fig.2)



Source : Banque de France

Évolution du chiffre d'affaires du CDNA (Fig.3)



Source : CDNA/XERFI-Spécific

⁽¹⁾ Tx évol. : évolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

⁽²⁾ Tendance : évolution des quatre derniers trimestres par rapport à la même période de l'année précédente (en %)

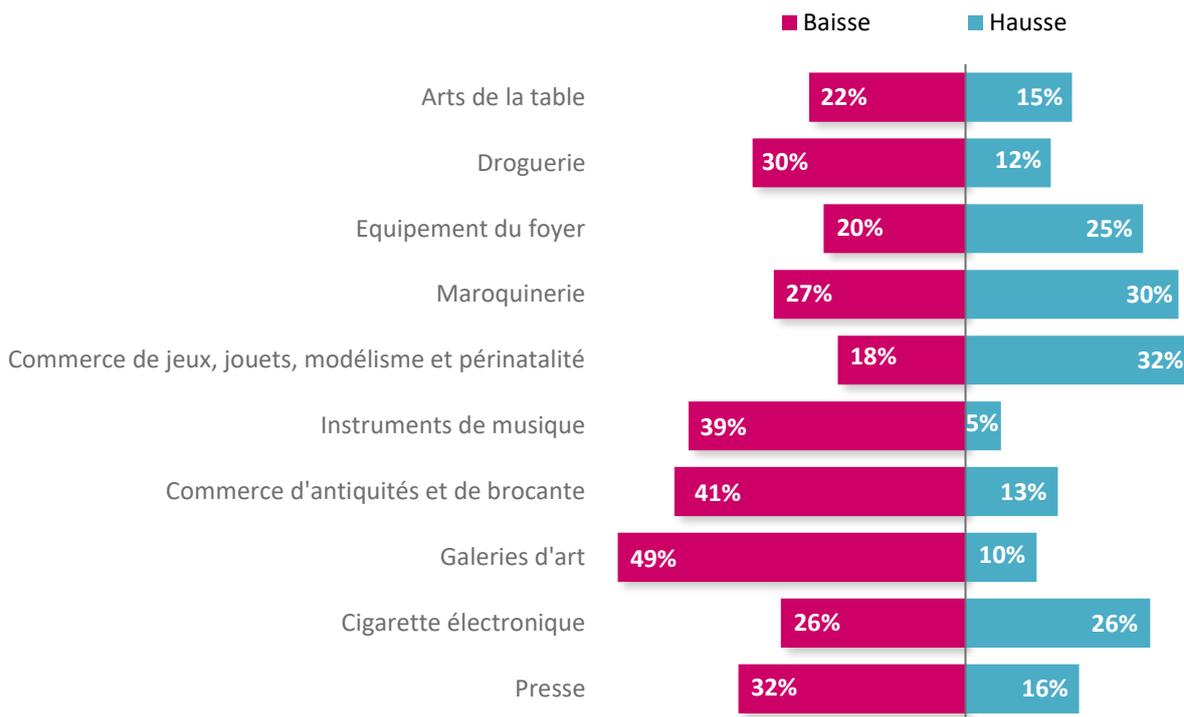
BRANCHE CDNA

Sources : CDNA / XERFI-Spécific, les estimations Arts de la Table provenant des enquêtes XERFI-Spécific pour le compte du Comité Francéclat

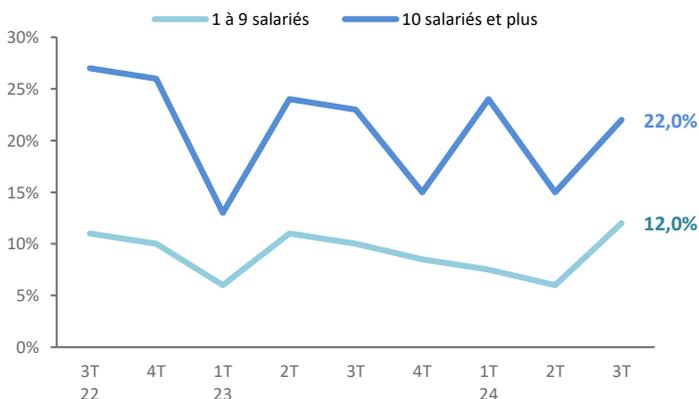
Des professionnels assez inquiets

Contrastant avec le premier trimestre marqué par un optimisme quasi unanime, les professionnels du commerce de détail non alimentaire se montrent plutôt sceptiques quant à l'activité à venir sur les trois prochains mois. Hormis pour le commerce de jeux, jouets, modélisme et périnatalité, les activités sont attendues stables (cigarette électronique, maroquinerie, équipement du foyer) ou en baisse (arts de la table, droguerie, instruments de musique, commerce d'antiquités et de brocante, galeries d'art, presse). Pour autant, les intentions de recrutement se situent légèrement au-dessus de celles prévues pour l'été 2023, notamment parmi les entreprises de 1 à 9 salariés. Au total, 13% d'entreprises prévoient de recruter sur les trois prochains mois.

Anticipations d'activité (Fig.4)



Intentions de recrutement (Fig.5)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
6,5%	2,0%	13,0%

Toute reproduction totale ou partielle du présent document, sans accord préalable des responsables de Xerfi Spécific, est formellement interdite

ARTS DE LA TABLE

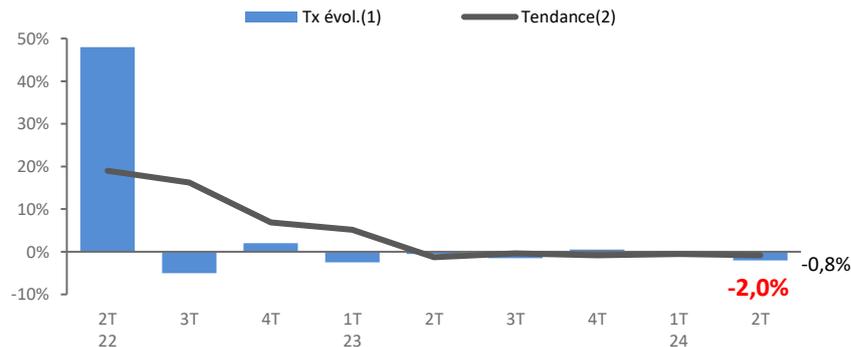
Sources : XERFI-Spécific pour le compte du Comité Francéclat, CDNA / XERFI-Spécific

Diminution plus marquée de l'activité

Par rapport à la même période l'an passé, le chiffre d'affaires des arts de la table se dégrade une nouvelle fois au printemps 2024 (-2%), laissant la tendance annuelle stabilisée autour d'un niveau quasiment nul (-0,8%). En cause : la baisse simultanée de la fréquentation et du panier moyen.

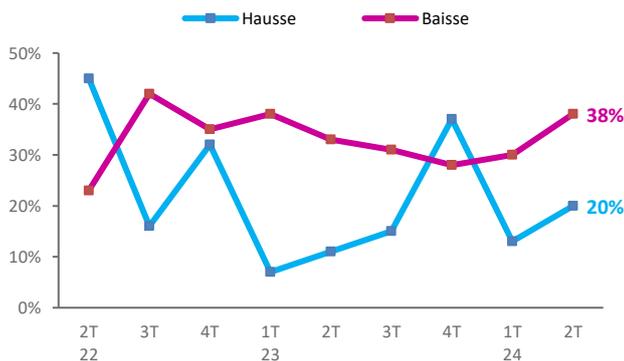
En lien avec cette activité décevante, les professionnels se montrent prudents : près de deux tiers d'entre eux (63%) parient sur une stagnation de l'activité des arts de la table pour l'été. Malgré cela, les intentions d'embauche sont à leur niveau le plus élevé observé sur les deux dernières années : 17% des entreprises prévoient de recruter durant l'été, contre 10% pour l'été 2023.

Évolution du chiffre d'affaires (Fig.6)

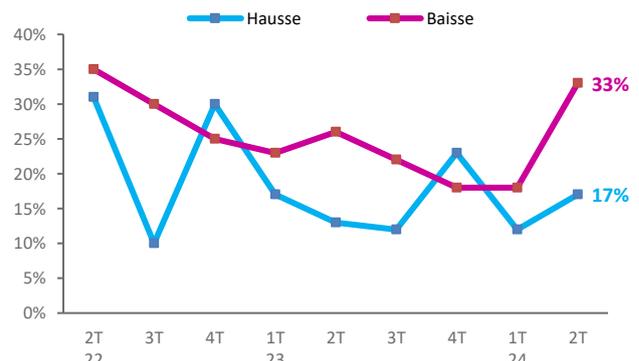


* donnée provisoire

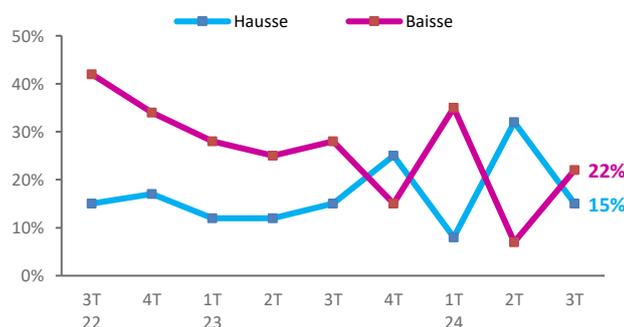
Fréquentation (Fig.7)



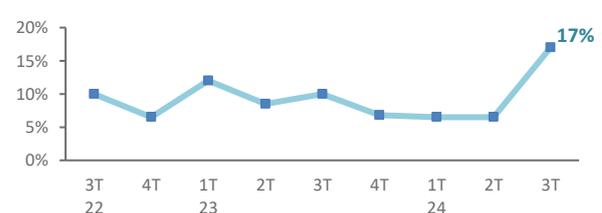
Panier moyen (Fig.8)



Anticipations d'activité (Fig.9)



Intentions de recrutement (Fig.10)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
10,0%	7,0%	17%

(1) Tx évol. : évolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(2) Tendance : évolution des quatre derniers trimestres par rapport à la même période de l'année précédente (en %)

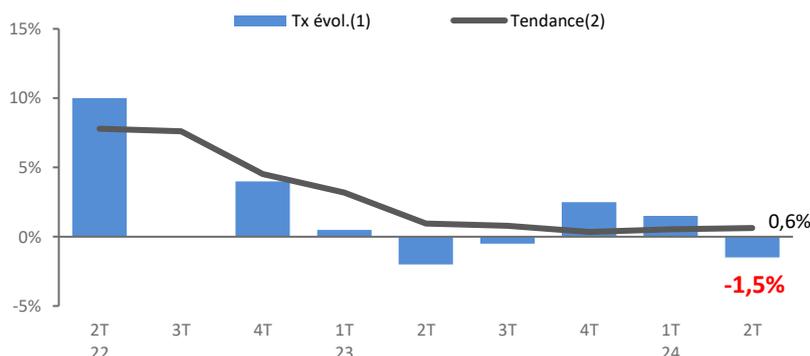
DROGUERIES

Sources : CDNA / XERFI-Spécific

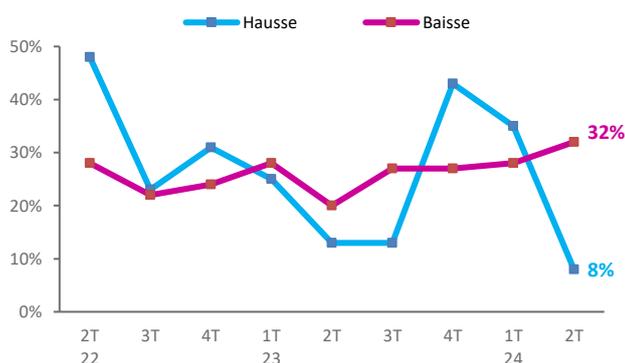
Affaiblissement du chiffre d'affaires

Après deux trimestres de reprise, les ventes en valeur des drogueries diminuent de -1,5% au deuxième trimestre 2024 par rapport à celui de 2023, en raison de la baisse parallèle de la fréquentation et du panier moyen. La croissance des deux trimestres précédents permet toutefois de maintenir une tendance annuelle positive (+0,6%). Cependant, au vu des attentes pessimistes des professionnels des drogueries, la chute devrait se poursuivre sur les trois prochains mois. Cette vigilance peut expliquer les intentions de recrutement inférieures à celles déclarées un an plus tôt : pour l'été 2024, 8,5% des entreprises envisagent d'embaucher, contre 11,5% un an plus tôt.

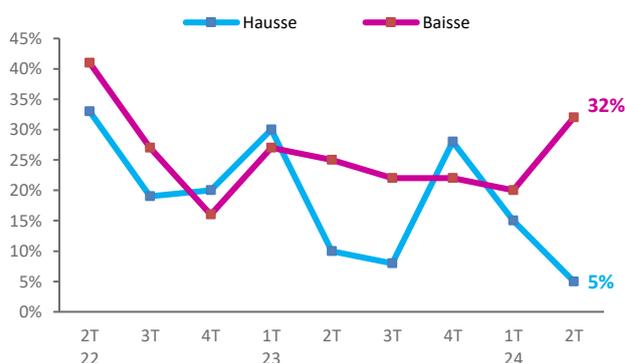
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.11)



Fréquentation (Fig.12)



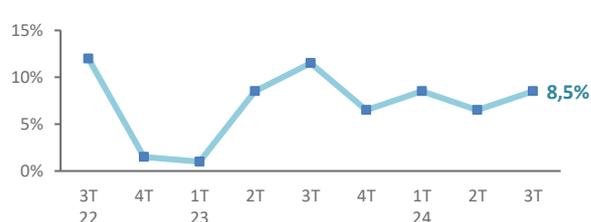
Panier moyen (Fig.13)



Anticipations d'activité (Fig.14)



Intentions de recrutement (Fig.15)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
5,0%	5,0%	8,5%

(1) Tx évol. : évolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(2) Tendance : évolution des quatre derniers trimestres par rapport à la même période de l'année précédente (en %)

EQUIPEMENT DU FOYER

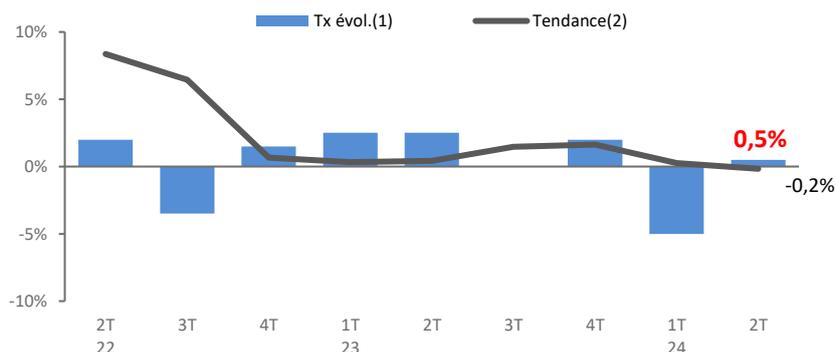
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Reprise modérée de l'activité

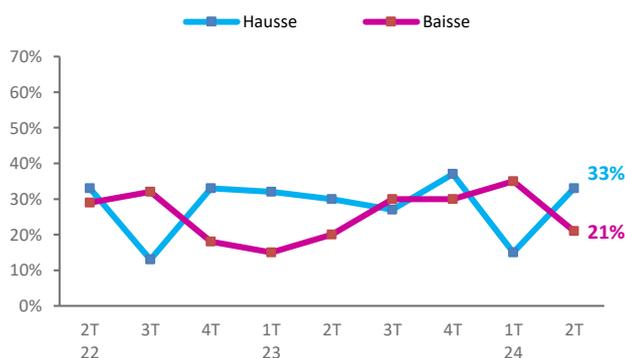
Conformément aux attentes des professionnels, le chiffre d'affaires des équipements du foyer s'améliore au printemps 2024 par rapport à celui enregistré en 2023. Cette augmentation mesurée est surtout imputable à la hausse de la fréquentation, face à un panier moyen stable. En raison du recul marqué de l'activité au trimestre précédent, la tendance annuelle passe juste en-dessous de la tendance de long terme (-0,2%).

L'activité des trois prochains mois ne fait pas consensus : les professionnels sont presque autant à parier sur une croissance (25%) que sur une dégradation (20%), et la majorité à miser sur une stagnation (55%). Ainsi, les intentions d'embauche pour l'été s'accroissent par rapport au dernier trimestre mais restent légèrement en retrait de celles observées un an plus tôt (15% en 2024 contre 16,5% en 2023).

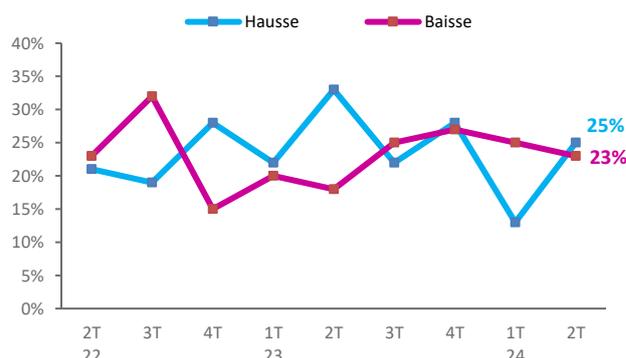
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.16)



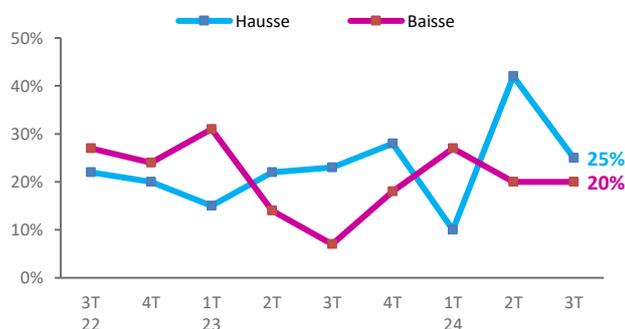
Fréquentation (Fig.17)



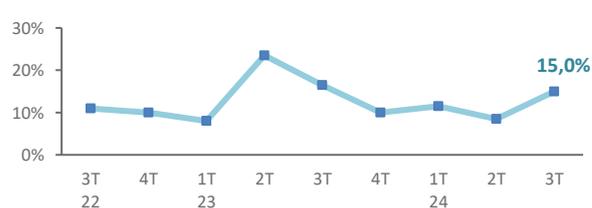
Panier moyen (Fig.18)



Anticipations d'activité (Fig.19)



Intentions de recrutement (Fig.20)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
10,0%	8,0%	15,0%

(1) Tx évol. : évolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(2) Tendance : évolution des quatre derniers trimestres par rapport à la même période de l'année précédente (en %)

MAROQUINERIE

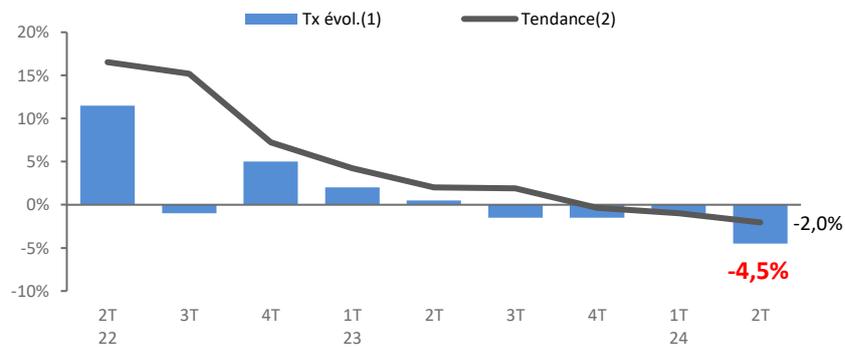
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Dégradation marquée de l'activité

En raison d'une moindre fréquentation et d'un panier moyen plus faible, l'activité des maroquinerie est en peine au printemps 2024 : le chiffre d'affaires se dégrade fortement de -4,5% par rapport à l'année précédente, entraînant l'évolution annuelle à la baisse de -2%.

Les professionnels restent quasiment un tiers (30%) à penser que l'activité va s'améliorer sur les trois prochains mois, mais presque la même proportion parie plutôt sur sa dégradation (27%). De leur côté, les intentions de recrutement s'affichent à un niveau stable par rapport à 2023 : pour l'été 2024, 8,5% des entreprises de maroquinerie devraient recruter.

Évolution du chiffre d'affaires (Fig.21)



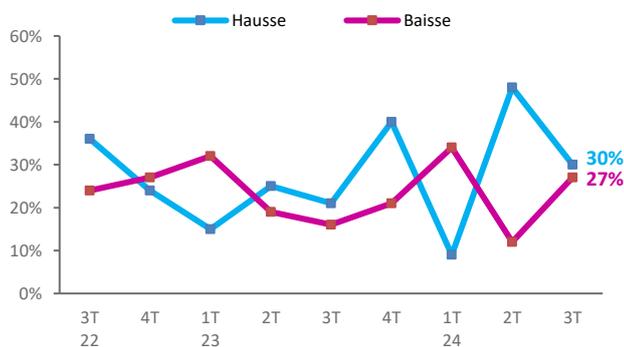
Fréquentation (Fig.22)



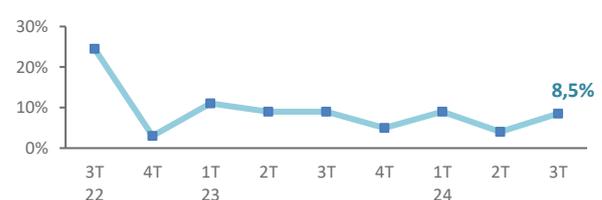
Panier moyen (Fig.23)



Anticipations d'activité (Fig.24)



Intentions de recrutement (Fig.25)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
3,5%	5,0%	8,5%

(1) Tx évol. : évolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(2) Tendance : évolution des quatre derniers trimestres par rapport à la même période de l'année précédente (en %)

COMMERCE DE JEUX, JOUETS, MODÉLISME ET PERINATALITÉ

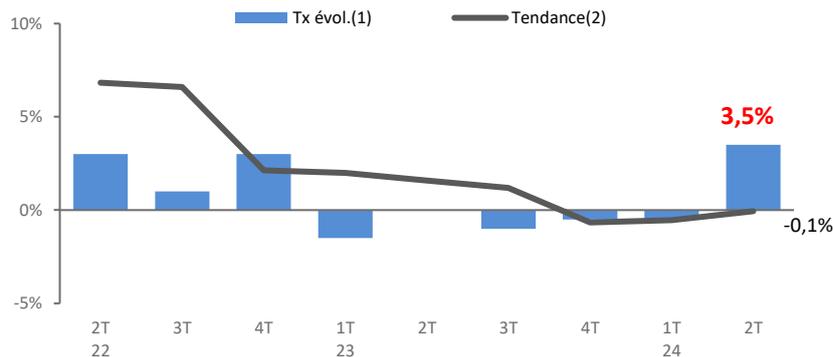
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Forte reprise de l'activité

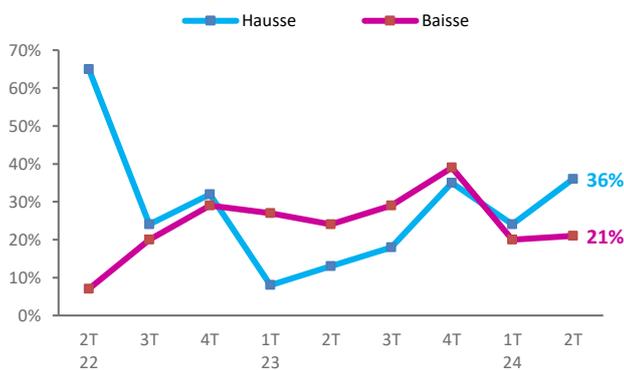
Après plus d'un an d'activité stagnante, le commerce de jeux, jouets, modélisme et périnatalité se démarque par une amélioration sensible de son chiffre d'affaires (+3,5% à un an d'intervalle), permettant ainsi à la tendance annuelle de se rapprocher de l'équilibre (-0,1%). Cette reprise soutenue provient de la hausse jointe du nombre de clients et de leur panier moyen.

Les professionnels s'affichent assez confiants quant à la poursuite de cette évolution positive : ils sont 30% à parier sur une hausse de l'activité pour l'été, contre 21% pour une baisse. En réponse, les intentions de recrutement augmentent : trois entreprises sur dix prévoient d'embaucher cet été, contre deux sur dix un an plus tôt.

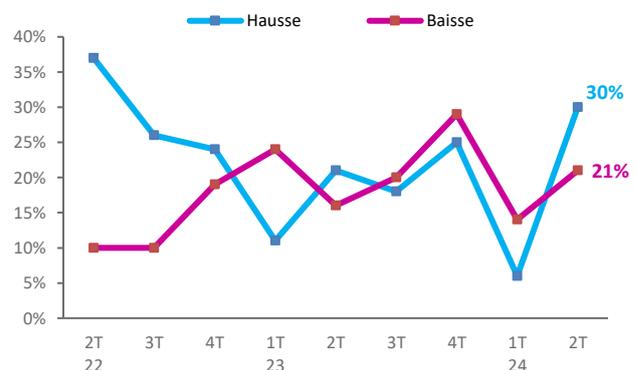
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.26)



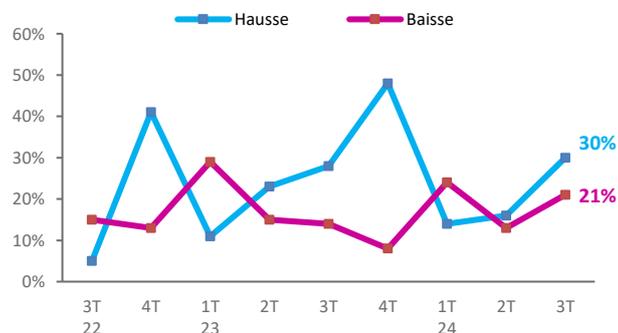
Fréquentation (Fig.27)



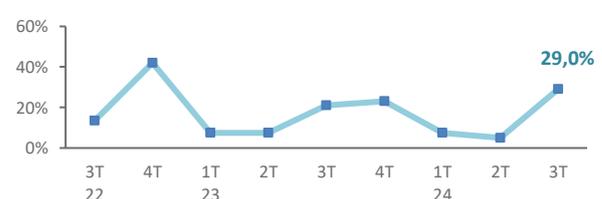
Panier moyen (Fig.28)



Anticipations d'activité (Fig.29)



Intentions de recrutement (Fig.30)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
9,0%	21,5%	29,0%

(1) Tx évol. : évolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(2) Tendance : évolution des quatre derniers trimestres par rapport à la même période de l'année précédente (en %)

INSTRUMENTS DE MUSIQUE

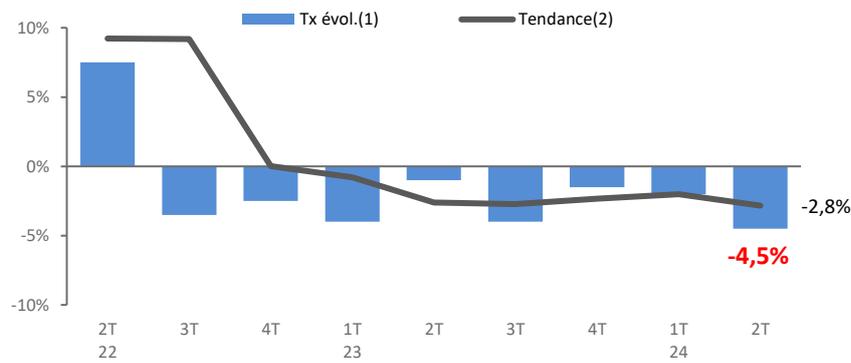
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Nouvelle chute sensible des ventes en valeur

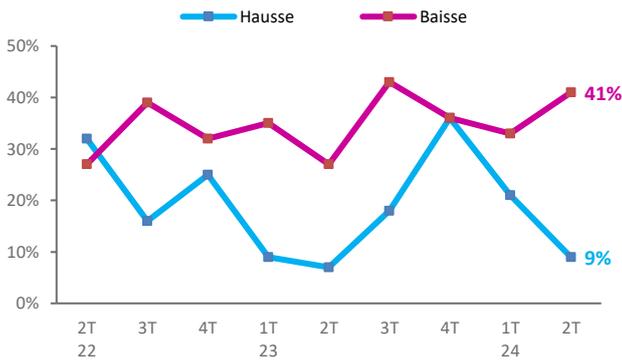
L'association d'une baisse du panier moyen à celle de la fréquentation conduit les ventes d'instruments de musique à chuter de -4,5% en valeur par rapport au printemps 2023. Ceci guide la tendance annuelle à décliner : en un an, les instruments de musique voient leur chiffre d'affaires se contracter de -2,8%.

En réponse, les professionnels se montrent spécialement pessimistes quant à l'activité de l'été : quasiment deux sur cinq pensent que celle-ci sera pire qu'au printemps. Pour autant, les intentions de recrutement sont plus élevées qu'un an plus tôt : 11,5% des dirigeants, contre 7,5% en 2023, pensent embaucher sur les trois prochains mois.

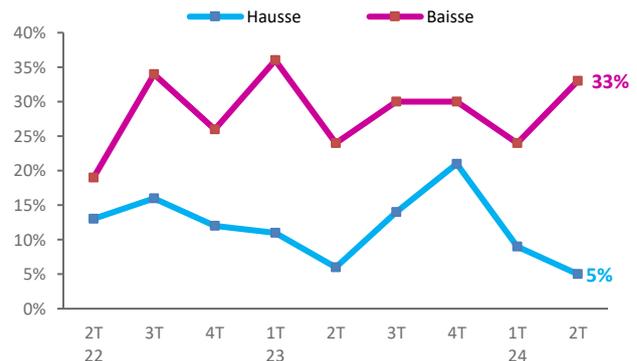
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.31)



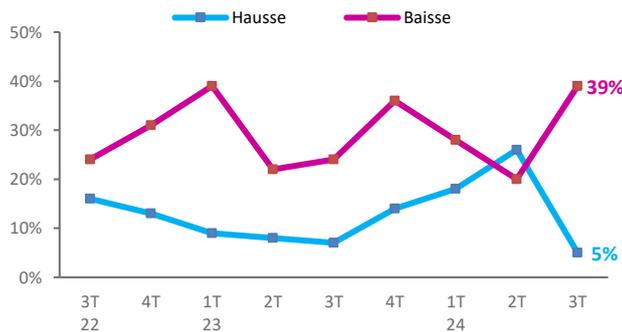
Fréquentation (Fig.32)



Panier moyen (Fig.33)



Anticipations d'activité (Fig.34)



Intentions de recrutement (Fig.35)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
6,5%	5,0%	11,5%

(1) Tx évol. : évolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(2) Tendance : évolution des quatre derniers trimestres par rapport à la même période de l'année précédente (en %)

Toute reproduction totale ou partielle du présent document, sans accord préalable des responsables de Xerfi Spécific, est formellement interdite

COMMERCE D'ANTIQUITÉS ET DE BROCANTE

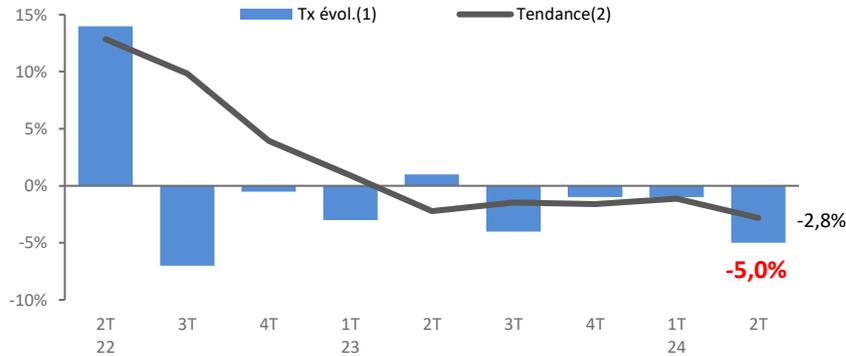
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Déclin sensible du chiffre d'affaires

Malgré les attentes optimistes des professionnels pour le printemps, le chiffre d'affaires du commerce d'antiquités et de brocante se contracte de -5% au deuxième trimestre 2024 par rapport au deuxième trimestre 2023. C'est à la fois un phénomène de baisse de clientèle et de baisse de panier moyen qui opère dans le sens de cette chute sensible.

Dans un contexte peu prometteur, les professionnels anticipent une activité dégradée pour les trois prochains mois. Malgré tout, les entreprises sont une sur dix à envisager de recruter, contre 7% il y a un an.

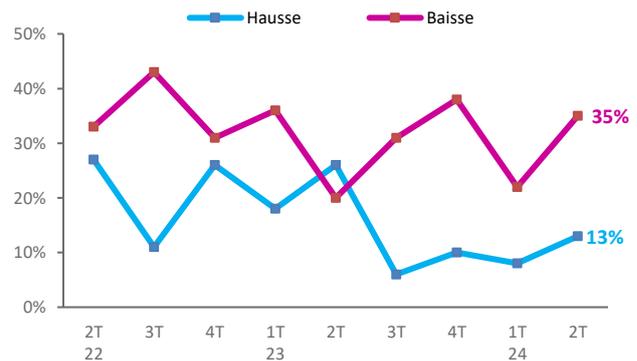
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.36)



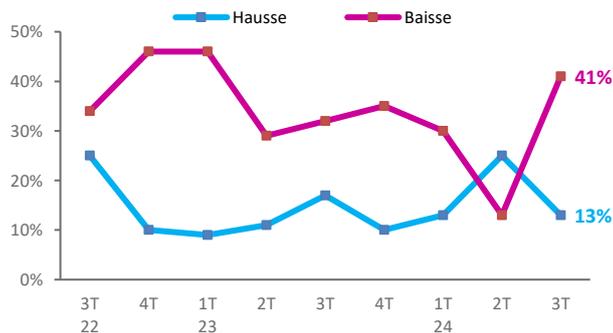
Fréquentation (Fig.37)



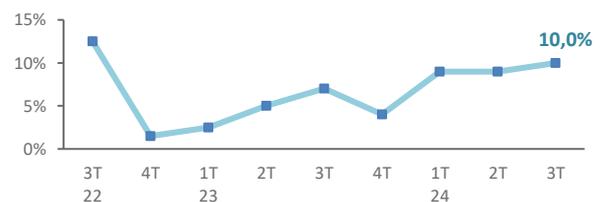
Panier moyen (Fig.38)



Anticipations d'activité (Fig.39)



Intentions de recrutement (Fig.40)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
7,5%	5,0%	10,0%

⁽¹⁾ Tx évol. : évolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

⁽²⁾ Tendance : évolution des quatre derniers trimestres par rapport à la même période de l'année précédente (en %)

Toute reproduction totale ou partielle du présent document, sans accord préalable des responsables de Xerfi Specific, est formellement interdite

GALERIES D'ART

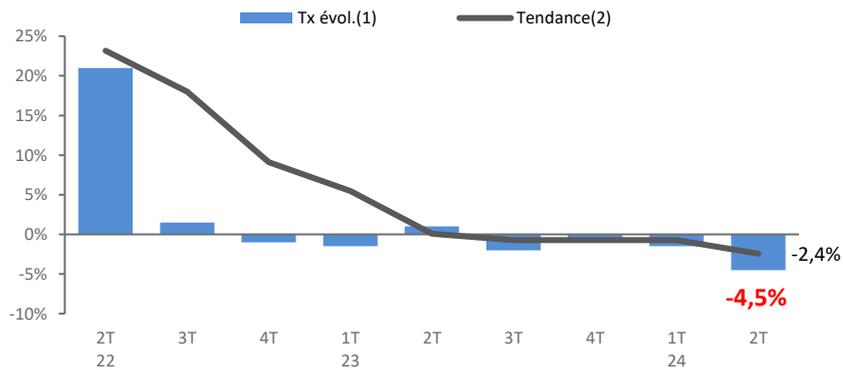
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Chute marquée de l'activité au printemps

Les galeries d'art, qui enregistraient une activité stagnante depuis quasiment deux ans, n'échappent pas aux conséquences de la situation économique morose de ce printemps : le panier moyen, stable sur le trimestre précédent, diminue, conjointement à la fréquentation. Résultat : le chiffre d'affaires des galeries d'art chute de -4,5% à un an d'intervalle, entraînant la tendance annuelle à -2,4%.

La situation ne devrait pas s'améliorer durant l'été, étant donné qu'un professionnel sur deux mise sur une baisse de l'activité, contre seulement un sur dix pour une hausse. Logiquement, les intentions de recrutement sont faibles : seules 4% des entreprises annoncent des recrutements pour l'été, moitié moins que le taux observé un an plus tôt (8,5%).

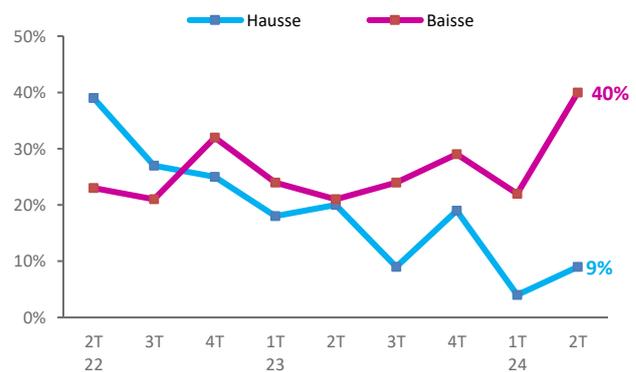
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



Fréquentation (Fig.42)



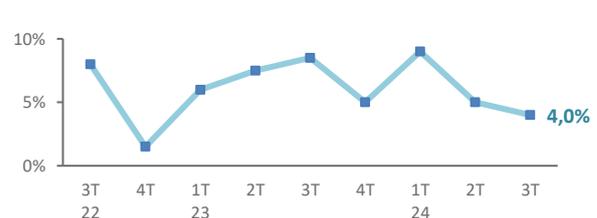
Panier moyen (Fig.43)



Anticipations d'activité (Fig.44)



Intentions de recrutement (Fig.45)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
4,0%	2,5%	4,0%

(1) Tx évol. : évolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(2) Tendance : évolution des quatre derniers trimestres par rapport à la même période de l'année précédente (en %)

Toute reproduction totale ou partielle du présent document, sans accord préalable des responsables de Xerfi Spécific, est formellement interdite

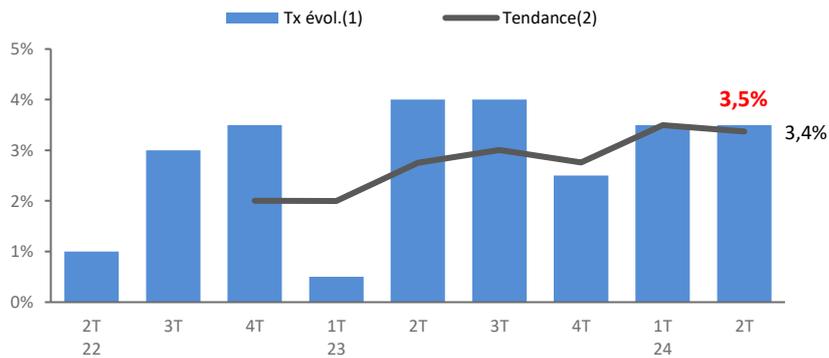
CIGARETTE ELECTRONIQUE

Sources : CDNA / XERFI-Spécific

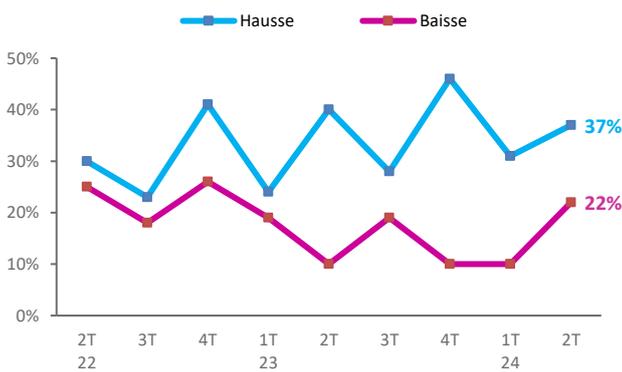
Amélioration continue de l'activité

Le chiffre d'affaires des cigarettes électroniques continue sur sa lancée et enregistre une nouvelle hausse de 3,5% par rapport au printemps 2023 déjà en croissance. La tendance annuelle reste stable par rapport à celle affichée en début d'année (3,4%). L'augmentation de la fréquentation, supérieure à celle du panier moyen, reste le principal vecteur de cette dynamique positive. A noter toutefois que l'optimisme permanent se montre plus timide pour le trimestre prochain : les professionnels sont autant à prévoir une activité en baisse qu'une activité en hausse (26%). La stabilisation du marché serait donc à prévoir. En réponse, les entreprises envisagent de recruter dans des proportions quasiment identiques à l'année passée (14,5% en 2024 contre 15% en 2023).

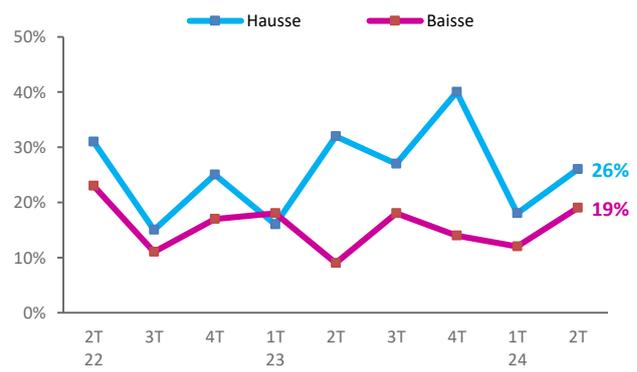
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



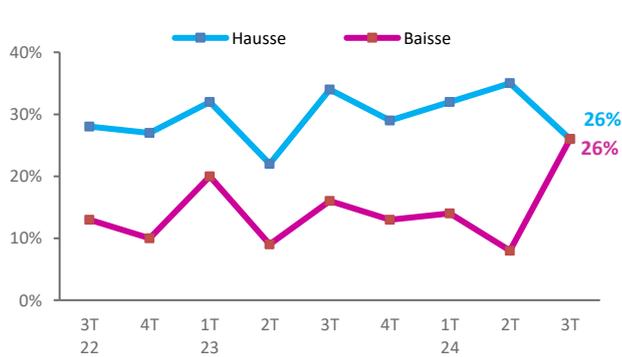
Fréquentation (Fig.42)



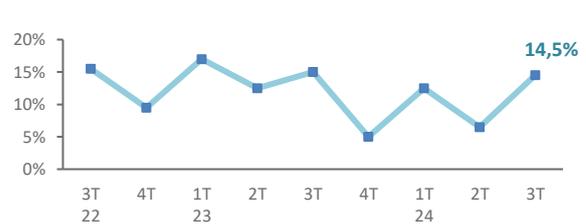
Panier moyen (Fig.43)



Anticipations d'activité (Fig.44)



Intentions de recrutement (Fig.45)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
5,0%	11,0%	14,5%

(1) Tx évol. : évolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(2) Tendance : évolution des quatre derniers trimestres par rapport à la même période de l'année précédente (en %)

PRESSE

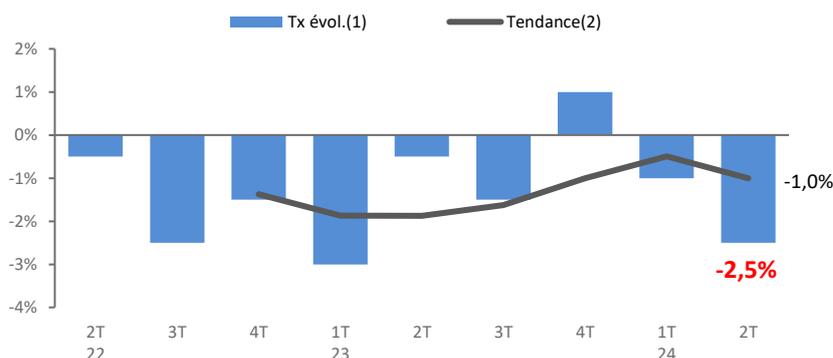
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Des difficultés confirmées

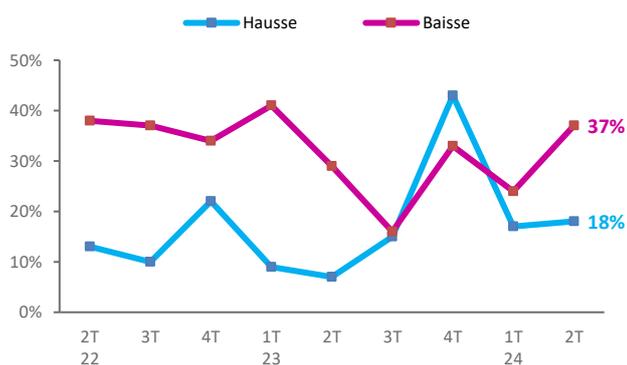
La recrudescence des difficultés vécues par la presse en début d'année se confirme : le deuxième trimestre 2024 voit son chiffre d'affaires régresser de -2,5% par rapport à un chiffre d'affaires au printemps 2023 déjà en diminution. La tendance annuelle décroît de nouveau, s'éloignant légèrement de la tendance de long terme (-1%). En cause : une moindre fréquentation et un panier moyen plus faible, desquels s'alarment plus d'un tiers des professionnels.

Ces tensions devraient perdurer durant la saison estivale puisque les professionnels craignant une dégradation de leur activité sont plus nombreux que ceux misant sur une reprise : 32% versus 16%. Malgré ce climat méfiant, les intentions d'embauche se stabilisent juste au-dessus de leur niveau d'un an plus tôt (5% contre 4,5% en 2023).

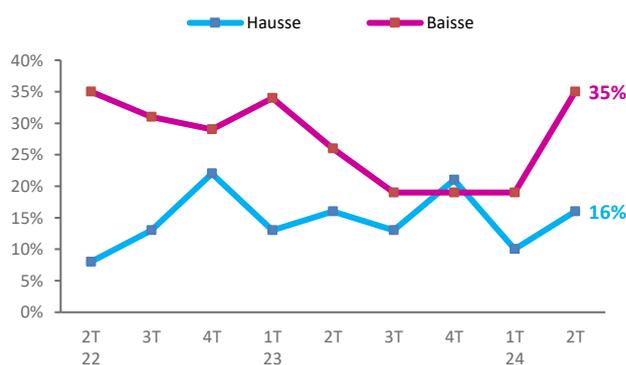
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



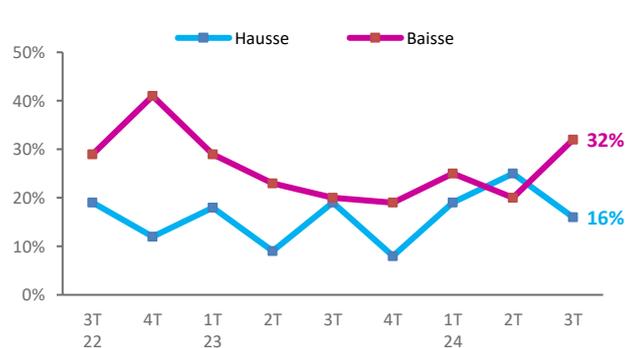
Fréquentation (Fig.42)



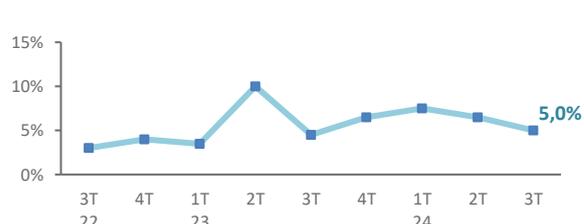
Panier moyen (Fig.43)



Anticipations d'activité (Fig.44)



Intentions de recrutement (Fig.45)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
4,0%	1,5%	5,0%

(1) Tx évol. : évolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(2) Tendance : évolution des quatre derniers trimestres par rapport à la même période de l'année précédente (en %)

Toute reproduction totale ou partielle du présent document, sans accord préalable des responsables de Xerfi Spécific, est formellement interdite