

Octobre 2023
Note 35



Un troisième trimestre marqué par un phénomène de « déconsommation »

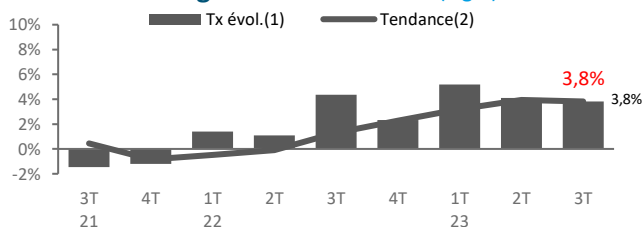
La confiance des ménages s'est effondrée ces derniers mois et stagne désormais à ses plus bas niveaux depuis 50 ans. Ce pessimisme se traduit par la volonté d'accroître son effort d'épargne, pour ceux qui le peuvent, et donc par des arbitrages de consommation. Ces derniers sont d'autant plus importants qu'en parallèle les pressions sur le pouvoir d'achat restent fortes. Dans le détail, les comportements de descente en gamme se multiplient sur les postes de dépenses contraintes, comme l'alimentaire. Malgré une demande particulièrement morose, le niveau élevé de l'inflation contribue à soutenir la croissance des revenus de certains détaillants. Le chiffre d'affaires de la grande distribution a ainsi progressé de 3,8% au 3^{ème} trimestre 2023 par rapport à la même période de 2022. Du côté du petit commerce, la tendance a été nettement moins favorable, parvenant tout juste à se stabiliser.

Pour les biens d'équipements, ce sont les volumes de vente qui se replient. D'autant plus que les ménages préfèrent encore préserver leurs dépenses de loisirs. Dans ce contexte, le trimestre s'est achevé sur une baisse de l'activité du commerce de détail non alimentaire de -1,5% en valeur à un an d'intervalle, en dépit des relèvements tarifaires. La tendance annuelle s'établissait ainsi à seulement 0,1% à l'issue du mois de septembre.

Dans le détail, la période estivale a été uniquement favorable aux spécialistes de la cigarette électronique (+4% par rapport au troisième trimestre 2022), qui bénéficient encore d'effets de transferts de la cigarette traditionnelle vers les produits de vapotage, moins chers. Pour tous les autres secteurs, le recul de la fréquentation associé à la baisse des paniers moyens ont impacté négativement l'activité. Les antiquaires et brocanteurs ainsi que les magasins de musique remportent la triste palme de la décroissance sur le 3^{ème} trimestre 2023.

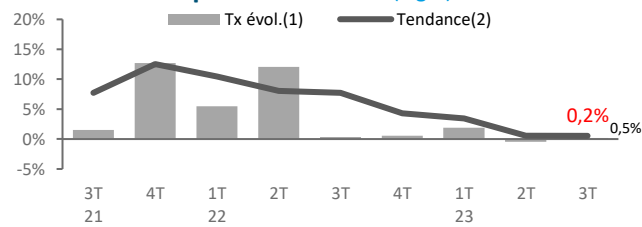
ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE

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



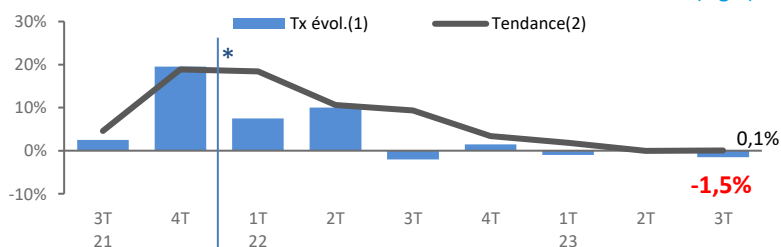
Source : Banque de France

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

*les activités « Cigarette électronique » et « Presse » sont prises en compte à partir du 1er trimestre 2022

(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

BRANCHE CDNA

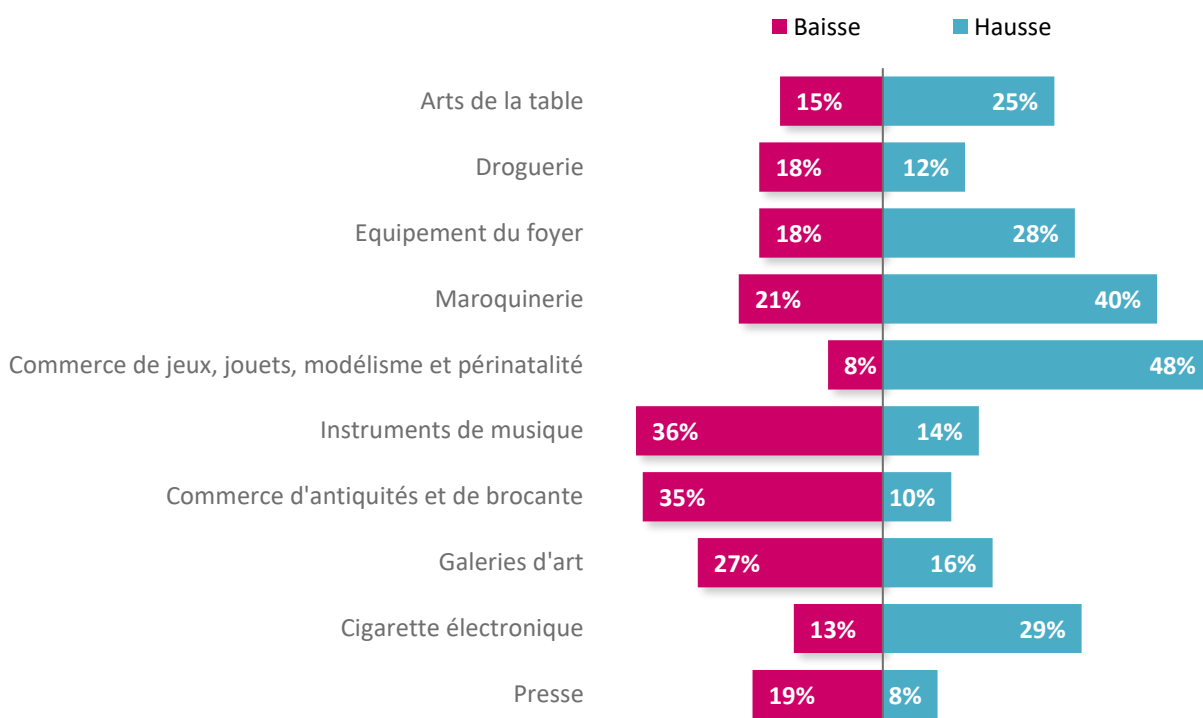
Sources : CDNA / XERFI-Spécific, les estimations Arts de la Table provenant des enquêtes XERFI-Spécific pour le compte du Comité Francéclat

Des perspectives très variables selon les secteurs pour la fin d'année

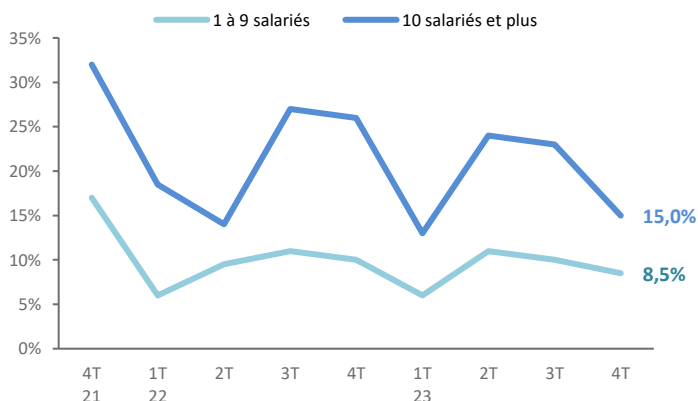
Le dernier trimestre s'annonce sous de meilleurs auspices pour certains commerçants. En effet, les fêtes de fin d'année sont traditionnellement porteuses pour les spécialistes des jeux et jouets, qui anticipent une hausse d'activité. Les mois de novembre et de décembre représentent une part très importante de leur chiffre d'affaires. Les distributeurs d'articles de maroquinerie affichent également un haut niveau de confiance tout comme les spécialistes de la cigarette électronique, en croissance structurelle. En revanche, le solde d'opinion relatif aux anticipations d'activité pour la fin d'année 2023 est fortement dégradé pour les brocanteurs et les magasins de musique.

Malgré l'approche des fêtes de fin d'année, les intentions d'embauches tendent à se réduire et ce, dans un contexte de difficultés croissantes de recrutement rencontrées dans le secteur du commerce. D'après les dernières données publiées par Pôle Emploi, la part des recrutements jugés difficiles atteignait les 57% en 2023, contre seulement 27,4% en 2016.

Anticipations d'activité (Fig.4)



Intentions de recrutement (Fig.5)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
3,0%	7,5%	11,0%

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

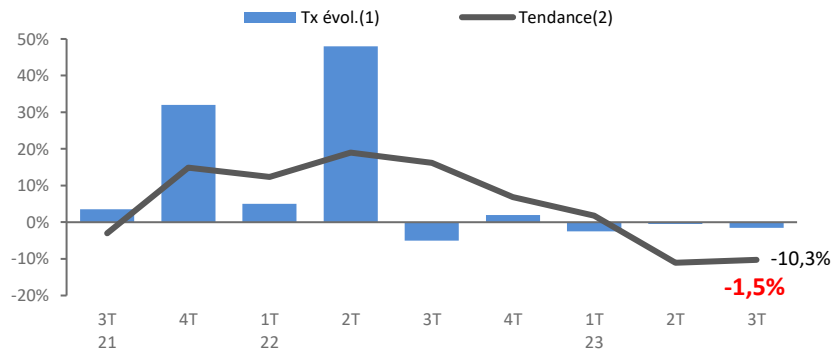
ARTS DE LA TABLE

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

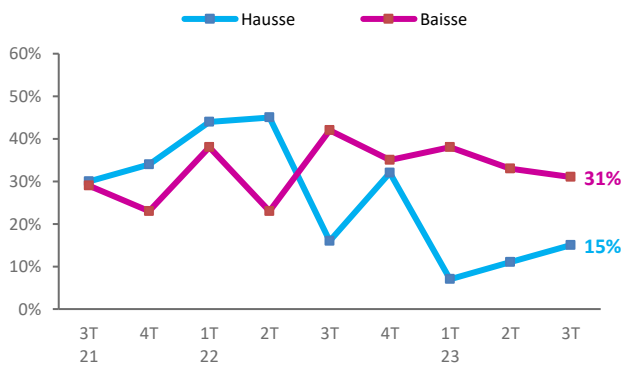
La tendance baissière se confirme

L'activité des spécialistes des arts de la table s'inscrit à nouveau en repli ce trimestre, confirmant la tendance globalement baissière engagée depuis un an. La dégradation du chiffre d'affaires de la profession (-1,5% à un an d'intervalle) est principalement imputable au recul de la fréquentation des établissements. Elle est également liée à la diminution du panier moyen, constatée par 22% des professionnels. Le rythme annuel de progression s'inscrit ainsi fortement en baisse (-10,3%). Le Black Friday en novembre et l'approche des fêtes de fin d'année pourraient toutefois permettre aux professionnels de redresser la barre. Un quart des commerçants interrogés anticipe en effet une hausse d'activité d'ici fin décembre. Du côté des prévisions d'embauche, 7% des entreprises du secteur envisagent de recruter au prochain trimestre, principalement pour augmenter leur effectif.

Évolution du chiffre d'affaires (Fig.6)

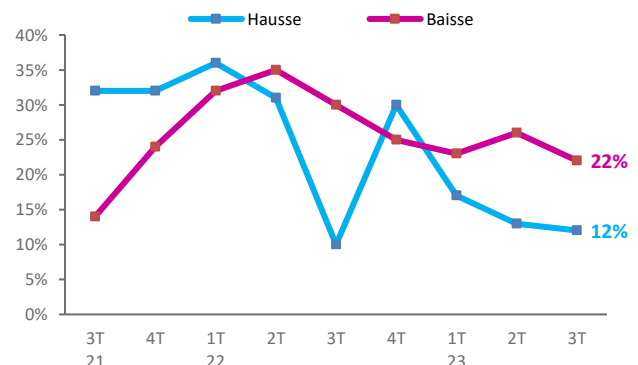


Fréquentation (Fig.7)

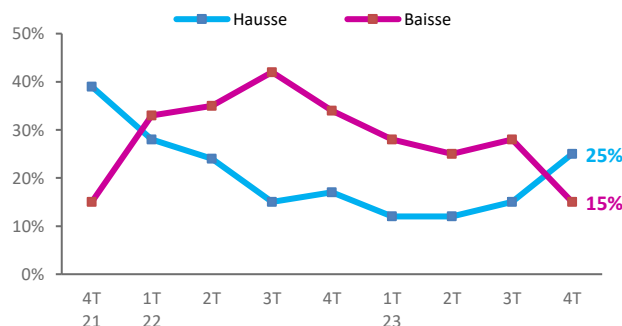


* donnée provisoire

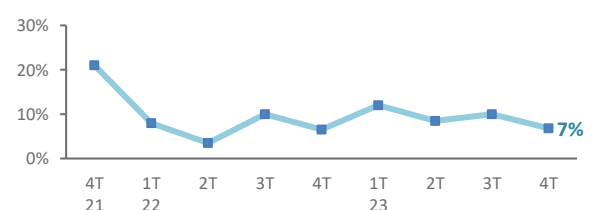
Panier moyen (Fig.8)



Anticipations d'activité (Fig.9)



Intentions de recrutement (Fig.10)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
1,5%	7,0%	7%

(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

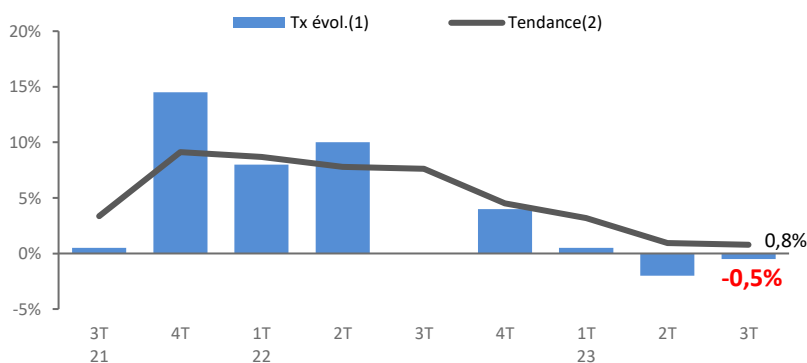
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Une quasi-stabilisation de l'activité

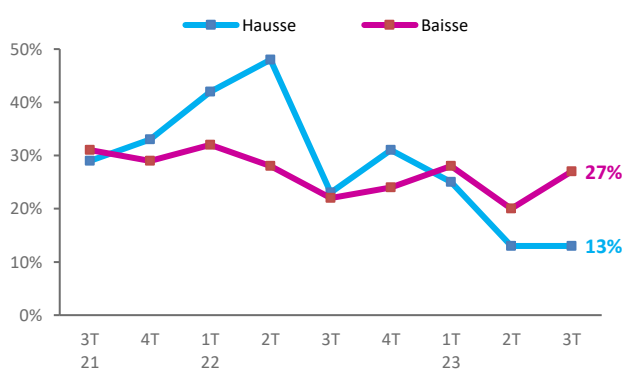
Après un deuxième trimestre mal orienté, les drogueries enregistrent une stabilisation de leur chiffre d'affaires (-0,5% à un an d'intervalle), conséquence d'une baisse de la fréquentation des magasins, et, dans une moindre mesure, d'une érosion du panier moyen. En glissement annuel, le chiffre d'affaires se maintient sous la barre des 1% de croissance.

Contrairement à d'autres secteurs du commerce non alimentaire, les drogueries ne bénéficient pas d'une saisonnalité favorable au dernier trimestre, ce qui explique leur pessimisme quant à l'évolution de leur activité sur la fin d'année. Près d'une droguerie sur cinq anticipe ainsi une dégradation de son chiffre d'affaires. Dans ce contexte peu favorable, les intentions d'embauche ont été revues à la baisse : 6,5% des professionnels envisagent d'embaucher au quatrième trimestre 2023, contre 11,5% à l'issue du mois de juin.

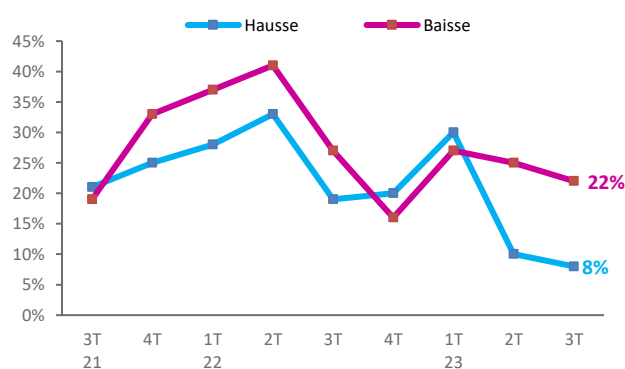
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.11)



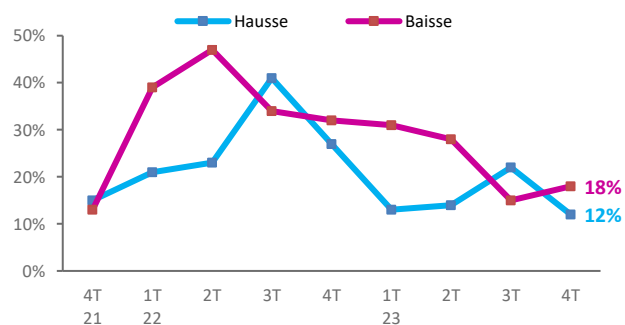
Fréquentation (Fig.12)



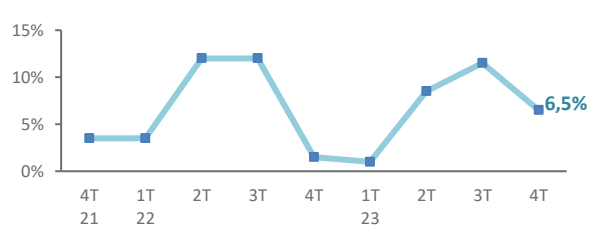
Panier moyen (Fig.13)



Anticipations d'activité (Fig.14)



Intentions de recrutement (Fig.15)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
1,5%	6,5%	6,5%

(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 Specific, est formellement interdite

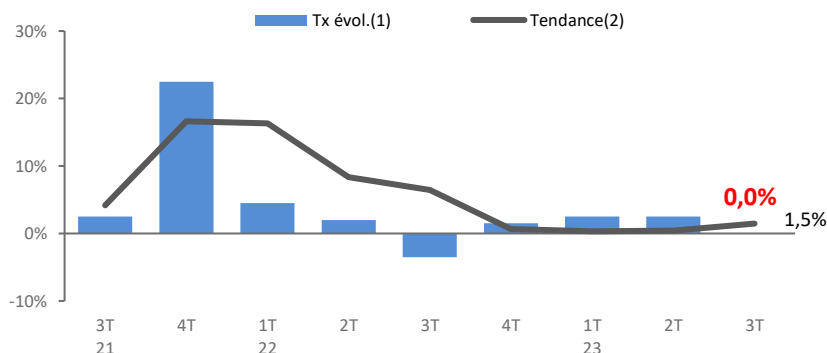
EQUIPEMENT DU FOYER

Sources : CDNA / XERFI-Spécific

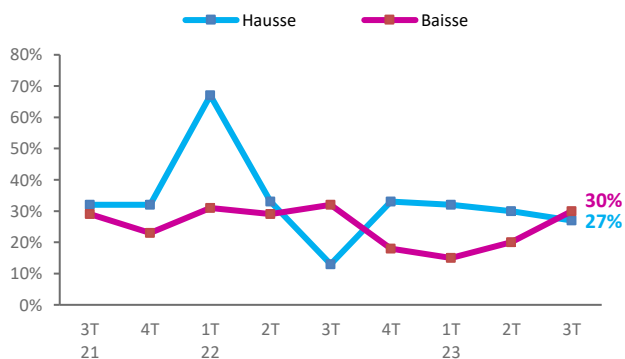
Un chiffre d'affaires à l'équilibre

Après un début d'année bien orienté, le chiffre d'affaires du secteur de l'équipement du foyer s'avère atone ce trimestre. La demande reste globalement morose sur le segment du meuble en raison des difficultés des marchés immobiliers et du fort rééquipement des ménages au plus fort de la crise sanitaire. Les pressions sur le pouvoir d'achat et les arbitrages de consommation pèsent également sur la demande adressée au secteur. Pour autant, près de 3 commerçants sur 10 anticipent une hausse d'activité sur le dernier trimestre. Les petits articles de décoration thématiques pourraient contribuer à soutenir l'activité. Ces anticipations ne semblent pas pour autant inciter les professionnels à recruter davantage puisqu'ils ne sont plus que 10% à faire état d'un projet d'embauche.

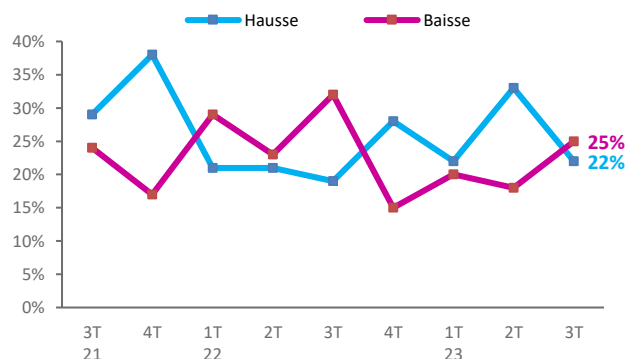
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.16)



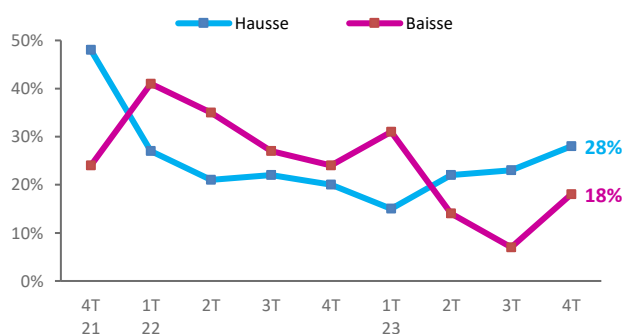
Fréquentation (Fig.17)



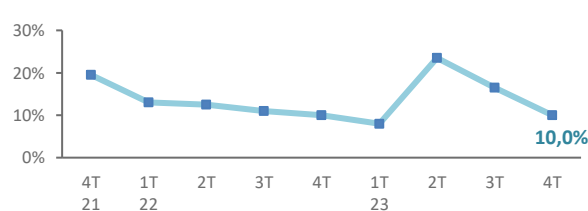
Panier moyen (Fig.18)



Anticipations d'activité (Fig.19)



Intentions de recrutement (Fig.20)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
6,5%	6,5%	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 Spécific, est formellement interdite

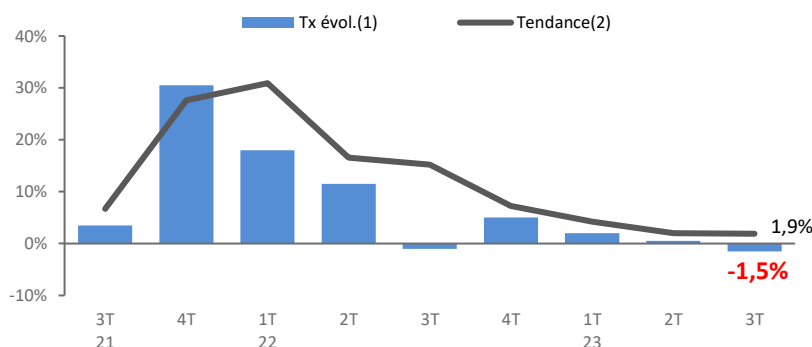
MAROQUINERIE

Sources : CDNA / XERFI-Spécific

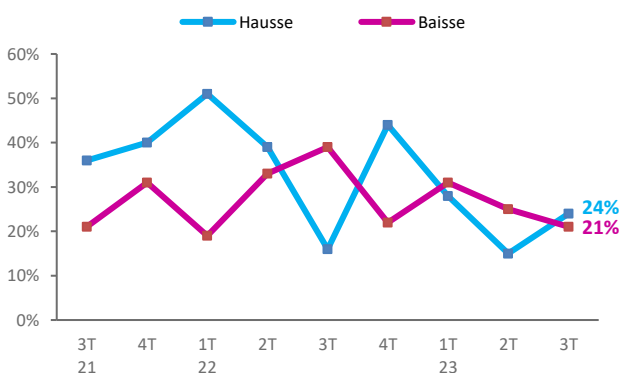
Une activité en berne au 3^{ème} trimestre

En net ralentissement depuis le début de l'année, l'activité des professionnels de la maroquinerie a fini par reculer sur ce trimestre (-1,5% à un an d'intervalle), pénalisée par une baisse du panier moyen. Cette contre-performance s'explique par les tensions persistantes sur le budget des ménages. De nombreux opérateurs se positionnent sur les segments d'entrée et de milieu de gamme, plus sensibles aux arbitrages de consommation. De plus, les distributeurs spécialisés font face à la concurrence accrue des circuits non spécialisés comme les détaillants de prêt-à-porter ou de chaussures, les *pure-players* ou encore les spécialistes de l'occasion. Pour autant, les anticipations d'activité sont très favorables sur la fin d'année : 40% des commerçants anticipant une hausse de leur chiffre d'affaires. Rappelons que l'activité des maroquiers est très saisonnière, avec traditionnellement des pics aux périodes de fêtes (Noël, fête des mères et fête des pères). Les projets d'embauches s'inscrivent pour leur part en léger recul : 5% des entreprises prévoyant d'effectuer un recrutement d'ici la fin d'année, contre 9% à la fin juin.

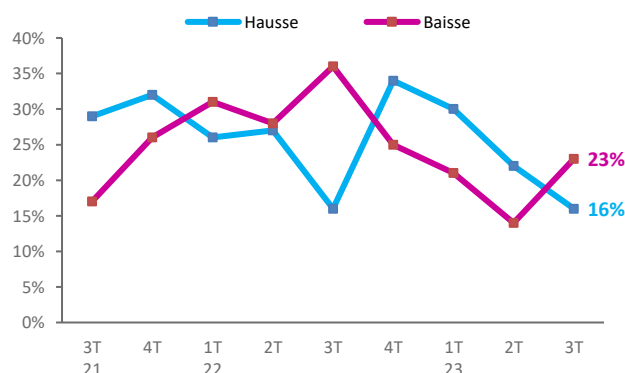
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.21)



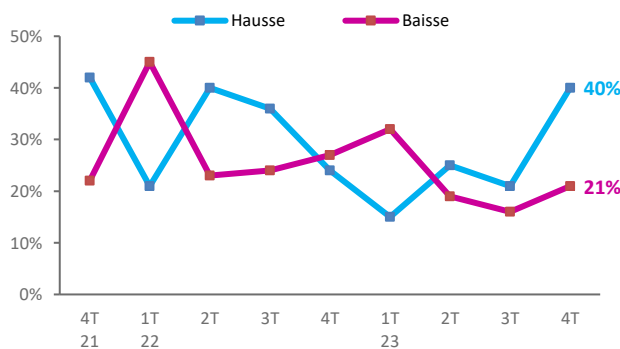
Fréquentation (Fig.22)



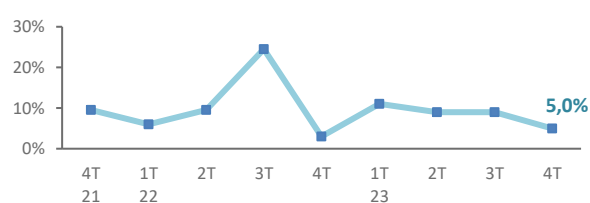
Panier moyen (Fig.23)



Anticipations d'activité (Fig.24)



Intentions de recrutement (Fig.25)



Détail

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

COMMERCE DE JEUX, JOUETS, MODÉLISME ET PERINATALITÉ

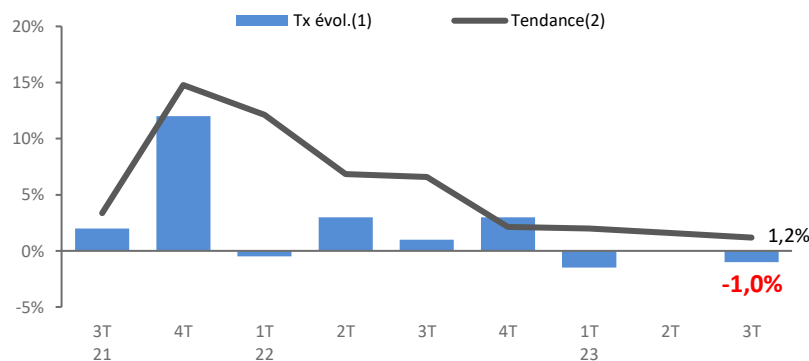
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Un chiffre d'affaires en léger recul

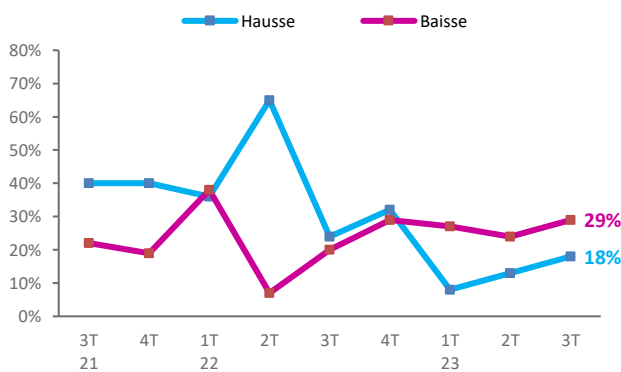
Les commerçants enregistrent une baisse d'activité au cours de ce troisième trimestre (-1% à un an d'intervalle). Plus précisément, le repli de la fréquentation des points de vente n'a pas été totalement compensé par la hausse du panier moyen. En tendance annuelle, l'activité du secteur s'inscrit en légère hausse, à +1,2%.

Toutefois, les commerçants affichent un bel optimisme quant à l'évolution de leur activité sur la fin d'année. Ils sont près de la moitié à anticiper une hausse de leur chiffre d'affaires, Noël représentant un temps fort pour la profession. Malgré ces belles perspectives, les intentions de recrutement s'avèrent assez limitées pour la période (les magasins de jeux et jouets renforçant leurs effectifs pour répondre à la forte affluence lors des fêtes de fin d'année) : 23% des spécialistes du jouet prévoient d'embaucher d'ici fin décembre 2022, contre environ 40% les deux années précédentes. Il s'agit pour l'essentiel d'emplois saisonniers.

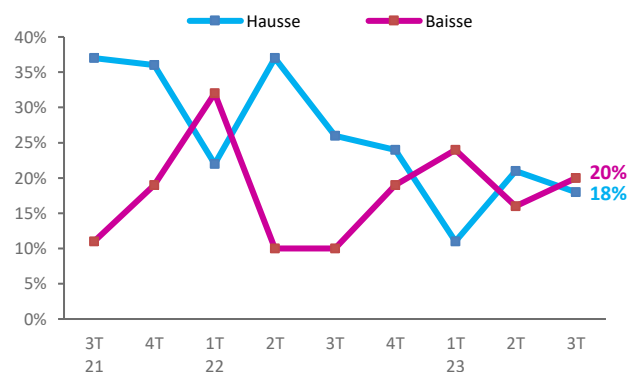
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.26)



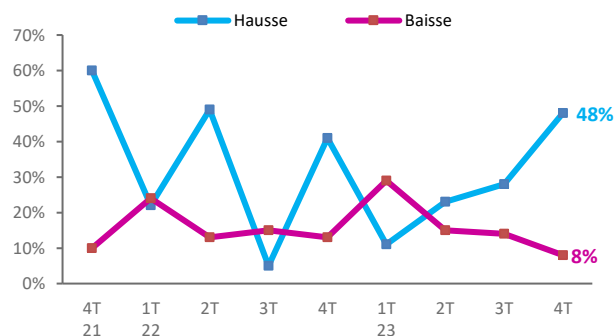
Fréquentation (Fig.27)



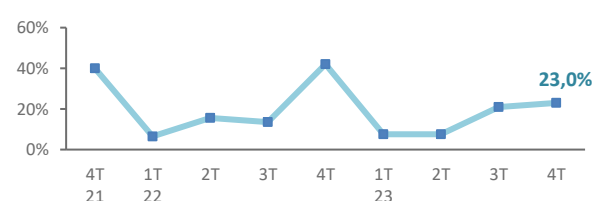
Panier moyen (Fig.28)



Anticipations d'activité (Fig.29)



Intentions de recrutement (Fig.30)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
2,5%	20,5%	23,0%

(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 %)

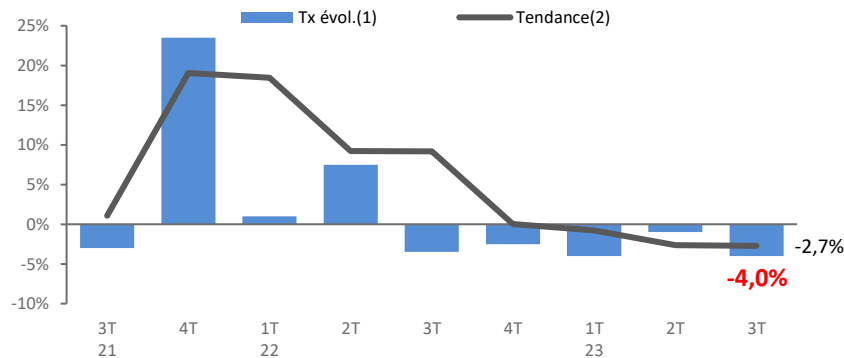
INSTRUMENTS DE MUSIQUE

Sources : CDNA / XERFI-Spécific

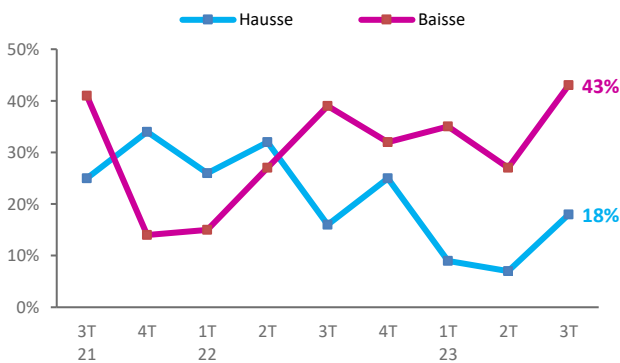
Un trimestre encore très compliqué

Le troisième trimestre est particulièrement décevant pour les spécialistes des instruments de musique. En effet, l'activité du secteur s'est de nouveau détériorée (-4% à un an d'intervalle), portant à -2,7% la baisse annuelle. Pourtant, le mois de septembre offre de formidables opportunités de croissance aux professionnels du secteur, avec la reprise des activités de loisirs, dont font partie les pratiques musicales. Mais, les magasins de musique sont de plus en plus concurrencés par le marché de l'occasion. La seconde main répond, en effet, aux besoins des personnes s'initiant à un instrument et craignant d'abandonner la musique à court terme. Le recours à l'occasion s'inscrit également dans un contexte économique tendu. La situation ne va guère s'améliorer d'ici la fin de l'année : 36% des professionnels anticipant une baisse de leur activité. Pour autant, les intentions de recrutement restent stables (7,5%) par rapport à la période estivale.

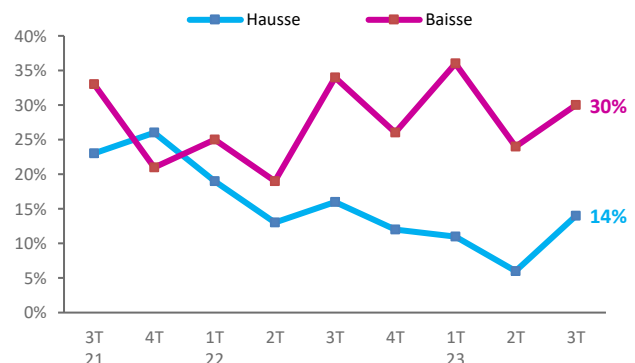
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.31)



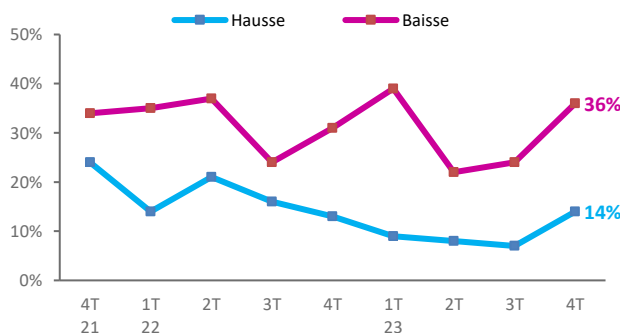
Fréquentation (Fig.32)



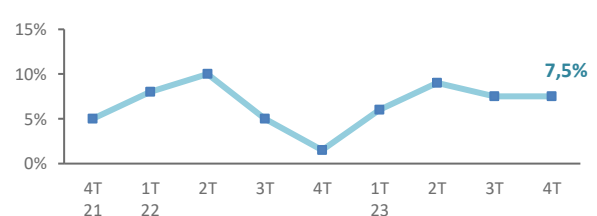
Panier moyen (Fig.33)



Anticipations d'activité (Fig.34)



Intentions de recrutement (Fig.35)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
2,5%	5,0%	7,5%

(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 D'ANTIQUITÉS ET DE BROCANTE

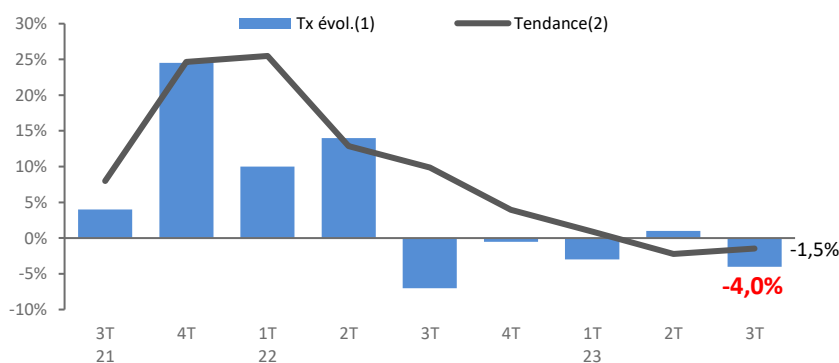
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Une forte dégradation de l'activité

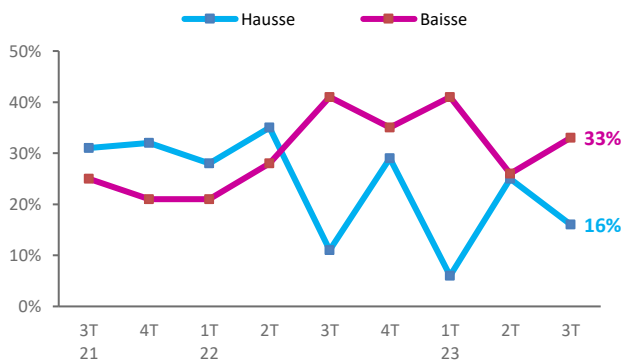
Les commerces d'antiquités et de brocante enregistrent un fort repli de leur activité ce trimestre (-4% en valeur à un an d'intervalle), pénalisés par une érosion de la fréquentation et du panier moyen. En tendance annuelle, l'activité du secteur s'inscrit en recul, à -1,5%. Les professionnels restent pessimistes quant à l'évolution de leur activité d'ici la fin de l'année : 35% anticipent une baisse de leur chiffre d'affaires contre seulement 10% prévoyant une hausse.

Ces prévisions ne sont pas sans conséquence sur les intentions d'embauche : la part des entreprises envisageant de recruter passe à 4% ce trimestre, contre 7% à la fin juin.

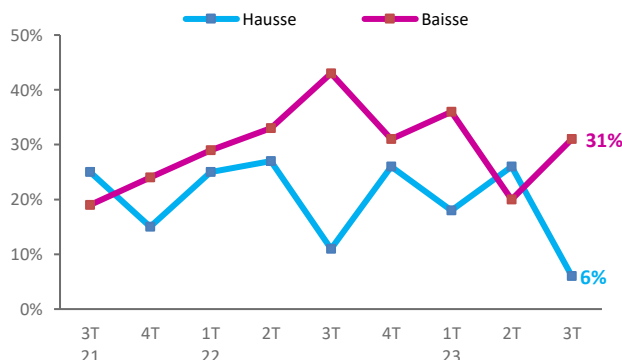
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.36)



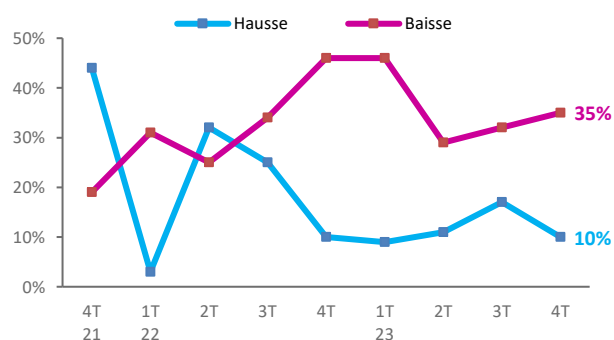
Fréquentation (Fig.37)



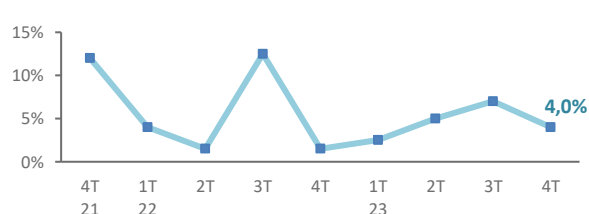
Panier moyen (Fig.38)



Anticipations d'activité (Fig.39)



Intentions de recrutement (Fig.40)



Détail

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

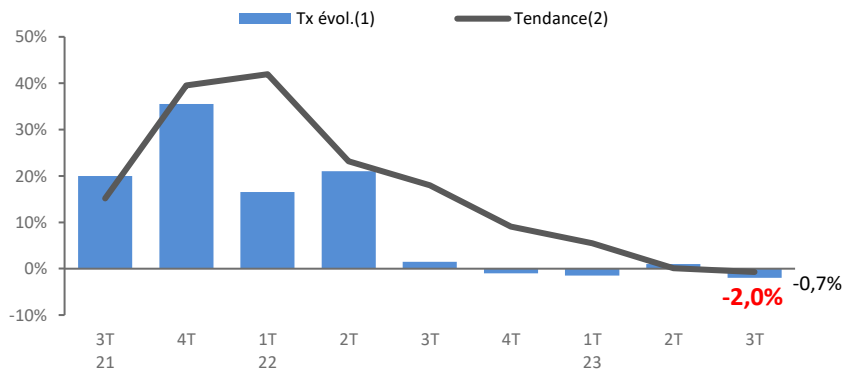
GALERIES D'ART

Sources : CDNA / XERFI-Spécific

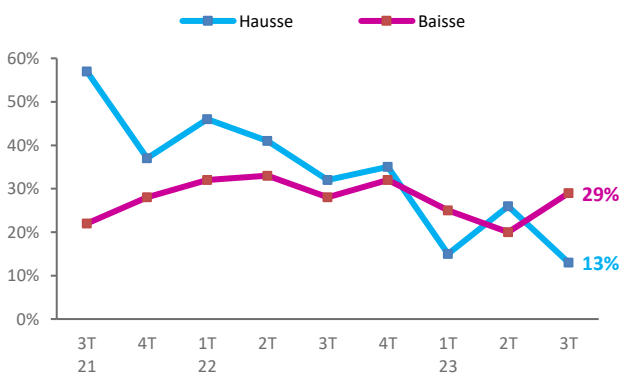
Une activité mal orientée sur le trimestre

Sur ce troisième trimestre, près de 3 galeristes sur 10 font état d'un recul de la fréquentation de leur établissement. Dans le même temps, le panier moyen était orienté à la baisse pour 24% des professionnels interrogés. Dans ce contexte, le chiffre d'affaires du secteur s'est inscrit en repli de près de 2% à un an d'intervalle, impactant négativement la tendance de l'année. Cette dernière est, en effet, passée en territoire négatif (-0,7%). Les professionnels restent assez pessimistes concernant l'évolution de leur activité d'ici la fin de l'année, 27% d'entre eux envisageant une détérioration de leur chiffre d'affaires. En conséquence, la part des entreprises envisageant de recruter d'ici la fin de l'année a diminué, pour tomber à 5%.

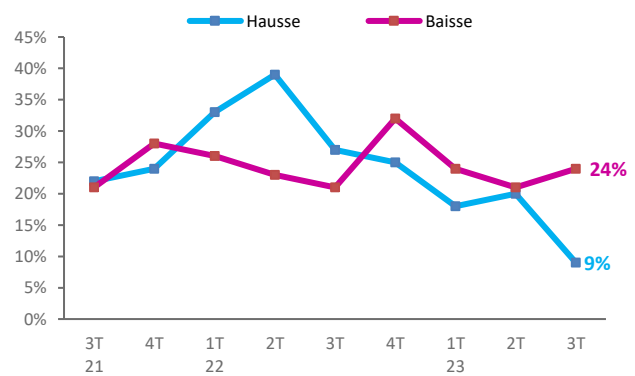
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



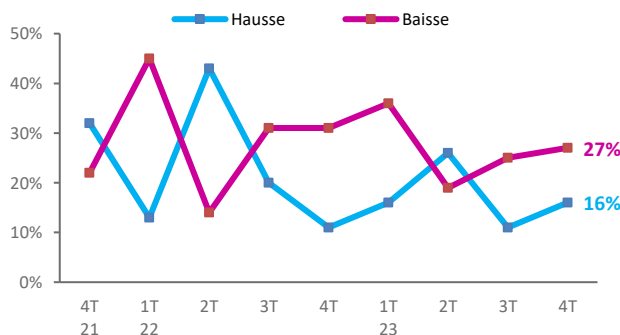
Fréquentation (Fig.42)



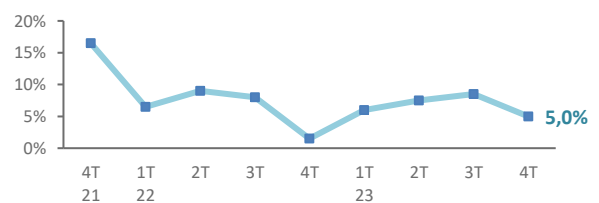
Panier moyen (Fig.43)



Anticipations d'activité (Fig.44)



Intentions de recrutement (Fig.45)



Détail

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

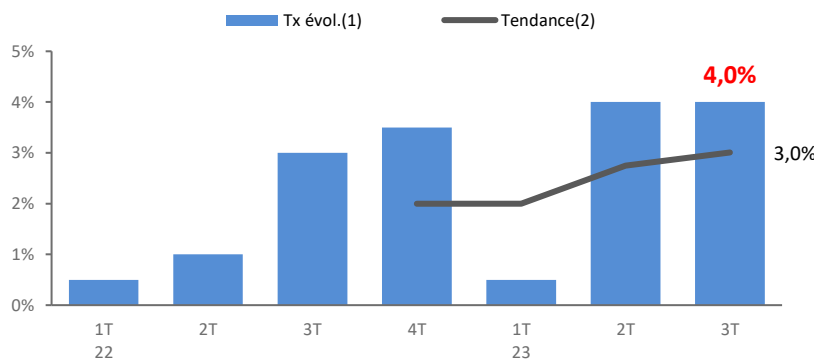
CIGARETTE ELECTRONIQUE

Sources : CDNA / XERFI-Spécific

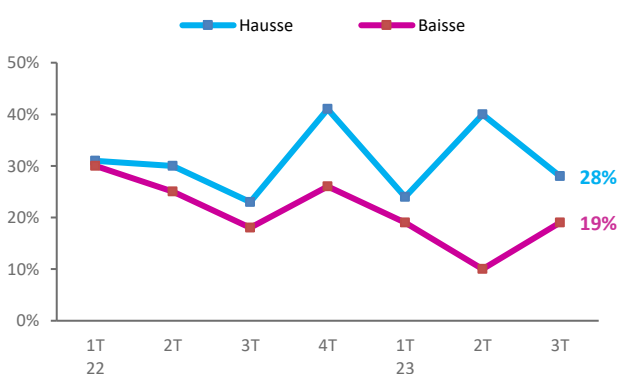
Une activité toujours dynamique

Le secteur de la cigarette électronique est le seul à s'inscrire en croissance sur ce trimestre (+4% à un an intervalle), porté par la conjonction de deux facteurs favorables : la hausse de la fréquentation des magasins et l'augmentation du panier moyen. Sur douze mois glissants, cette nouvelle progression permet au secteur de voir son activité augmenter à nouveau, atteignant désormais les 3%. Bien loin des taux de croissance à deux chiffres enregistrés au début des années 2010, le secteur continue néanmoins de recruter de nouveaux adeptes, grâce à un positionnement-prix attractif et à un aspect « plaisir » lié à la diversité des parfums proposés. Dans ce contexte, les professionnels affichent encore un certain optimisme pour la fin d'année, 29% anticipant une hausse de leur chiffre d'affaires. Pour autant, les prévisions d'embauche ont été sensiblement revues à la baisse, passant de 15% à fin juin à 5% à fin septembre.

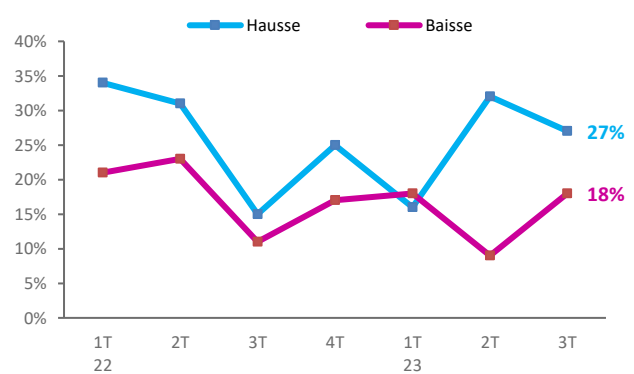
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



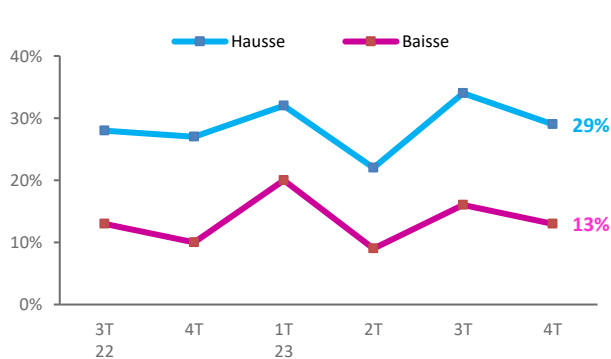
Fréquentation (Fig.42)



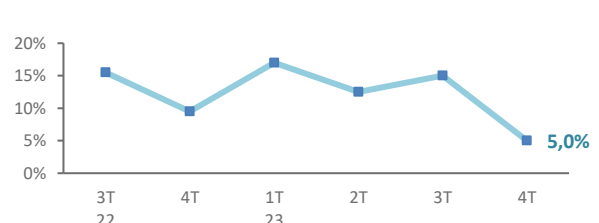
Panier moyen (Fig.43)



Anticipations d'activité (Fig.44)



Intentions de recrutement (Fig.45)



Détail

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

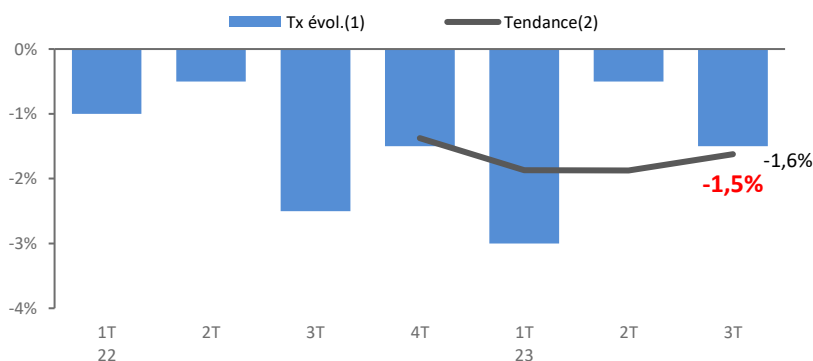
PRESSE

Sources : CDNA / XERFI-Spécific

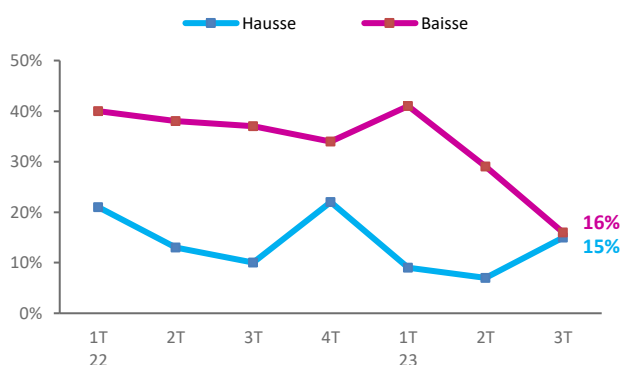
Une baisse d'activité structurelle

Au troisième trimestre 2023, l'activité de la presse accuse un nouveau repli (-1,5% à un an d'intervalle). En tendance annuelle, le chiffre d'affaires affiche également une contraction : -1,6% à l'issue du mois de septembre. Le secteur de la presse est en crise structurelle depuis plusieurs années, pénalisé par une baisse des volumes vendus, liée notamment à la concurrence des médias numériques gratuits. Pourtant, malgré un contexte difficile, les anticipations d'activité ne sont pas si dégradées : les trois quarts des professionnels tablent sur une stabilisation de leur chiffre d'affaires d'ici la fin de l'année. La richesse de l'actualité en cette fin d'année pourrait même permettre une augmentation de l'activité pour certains acteurs. Côté recrutement, les intentions d'embauche s'inscrivent à la hausse : 6,5% des professionnels se disent prêts à recruter au cours des trois prochains mois (contre 4,5% précédemment).

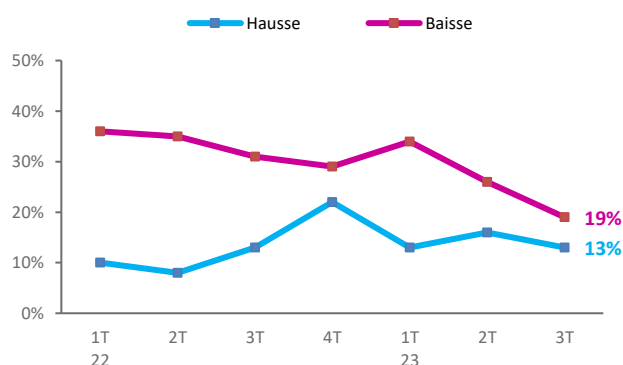
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



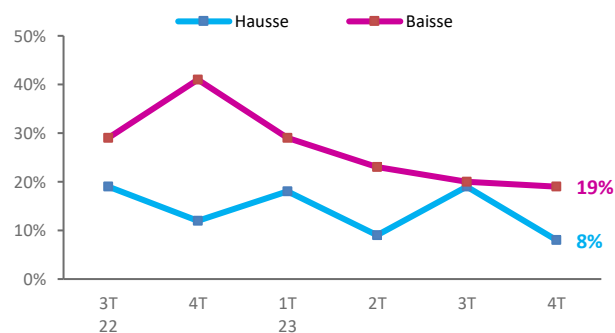
Fréquentation (Fig.42)



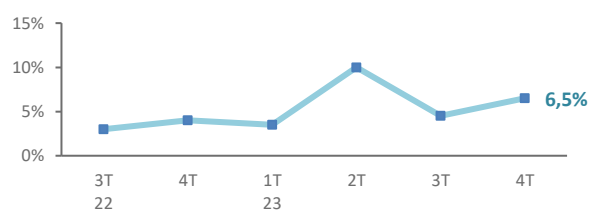
Panier moyen (Fig.43)



Anticipations d'activité (Fig.44)



Intentions de recrutement (Fig.45)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
4,0%	4,0%	6,5%

(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 %)