

Avril 2024
Note 37



Un début d'année en léger recul

L'économie française stagne au premier trimestre 2024, le PIB se caractérisant par une croissance nulle. La consommation des ménages reste atone (+0,1%) du fait d'une inflation encore supérieure à sa moyenne de long terme (+3%), de la remontée du taux de chômage et des incertitudes sur l'avenir. Côté offre, l'investissement des entreprises se contracte (-0,5%). Les perspectives économiques pour l'année restent prudentes, avec une croissance estimée à 0,5%, dans un contexte de tensions internationales et d'inflation stagnante.

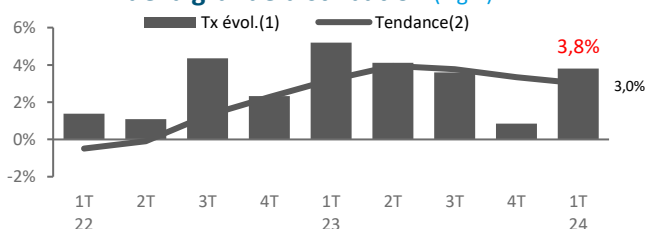
Après un frémissement timide fin 2023, le secteur du commerce de détail non alimentaire enregistre un nouveau repli de son activité début 2024. Sous les effets du ralentissement de l'inflation, le chiffre d'affaires n'est plus tiré à la hausse par un effet prix. Le niveau de fréquentation baisse également, ne permettant pas une compensation par un effet

volume. Résultat : le CDNA commence l'année avec une contraction limitée de -1% de ses ventes en valeur. La tendance annuelle reste quant à elle identique à fin 2023 (-0,3%).

Le secteur des équipements se distingue par une dégradation notable de son chiffre d'affaires (-5%) par rapport au premier trimestre 2023, sûrement liée à la crise sur le marché de l'immobilier. Les drogueries sont en hausse (1,5%), comme le marché des cigarettes électroniques (3,5%) qui confirme la dynamique constatée depuis le lancement de ce baromètre en 2022. Les autres secteurs affichent un recul modéré de leurs ventes sur la période. Ceci ne les empêche pas de prévoir une meilleure activité sur les trois prochains mois, notamment nourrie par les promesses des Jeux Olympiques alimentant un tourisme exceptionnel sur l'ensemble du territoire.

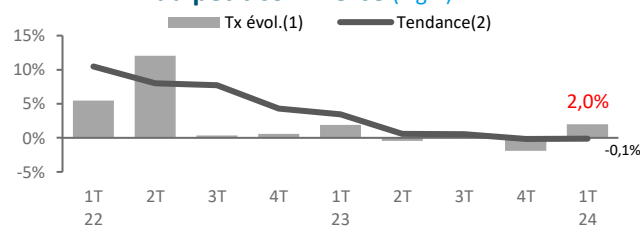
ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE

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



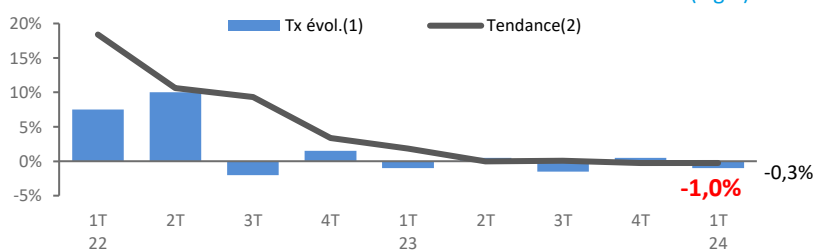
Source : Banque de France

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 %)

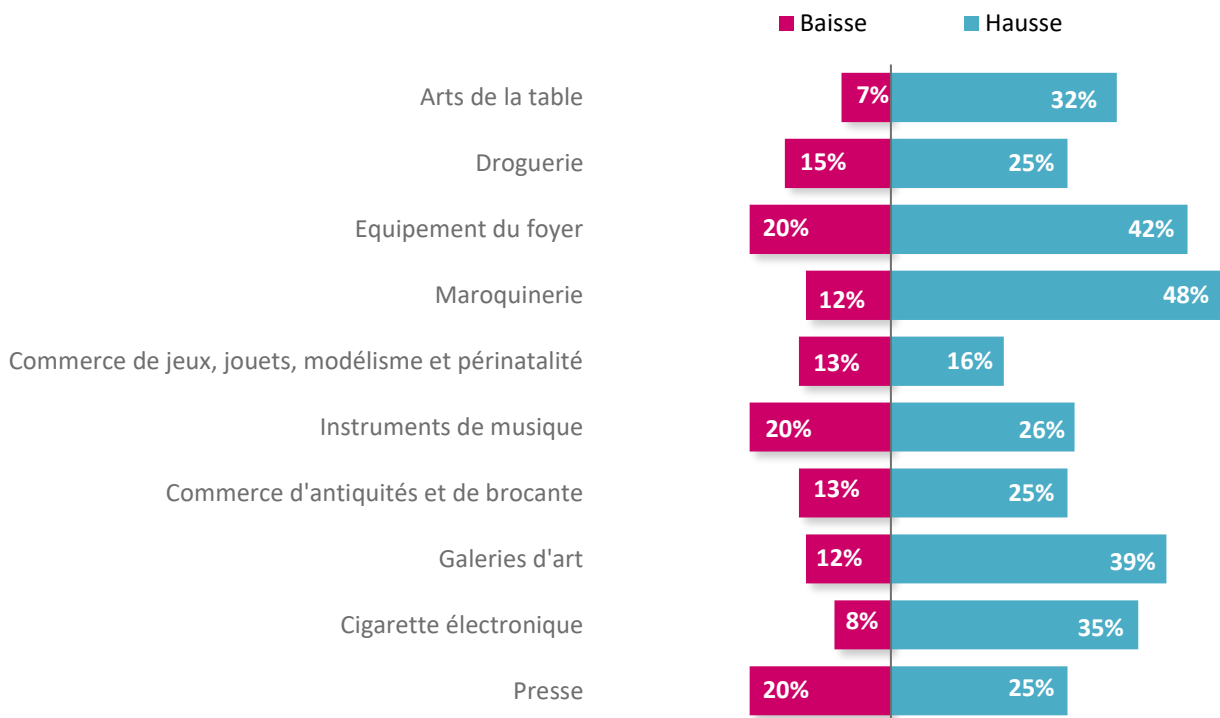
BRANCHE CDNA

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

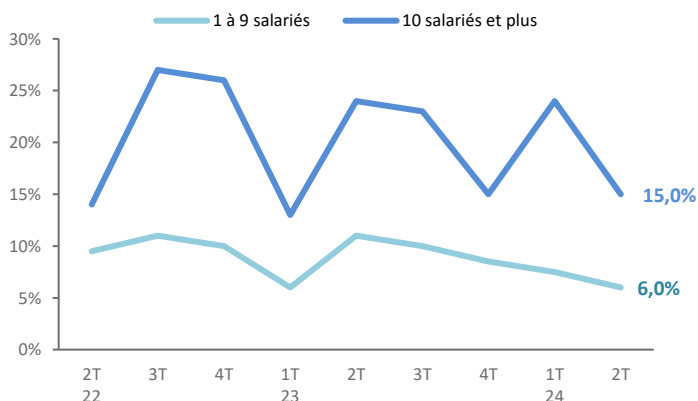
Un optimisme quasiment unanime pour le printemps 2024

Malgré le léger essoufflement du premier trimestre 2024, l'activité du commerce de détail non alimentaire est attendue en hausse durant les trois prochains mois. Mis à part les commerces de jeux, jouets, modélisme et périnatalité, le marché des instruments de musique et la presse qui se montrent plus prudents, toutes les activités s'accordent sur une croissance de leur chiffre d'affaires au prochain trimestre. Pourtant, les intentions de recrutement se montrent moins encourageantes que celles pour le printemps 2023, probablement à cause des difficultés d'embauche conjuguées à la prudence des entreprises induite par l'activité hivernale maussade. Ainsi, seuls 6,5% d'entreprises prévoient d'employer au printemps.

Anticipations d'activité (Fig.4)



Intentions de recrutement (Fig.5)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
3,5%	2,0%	6,5%

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

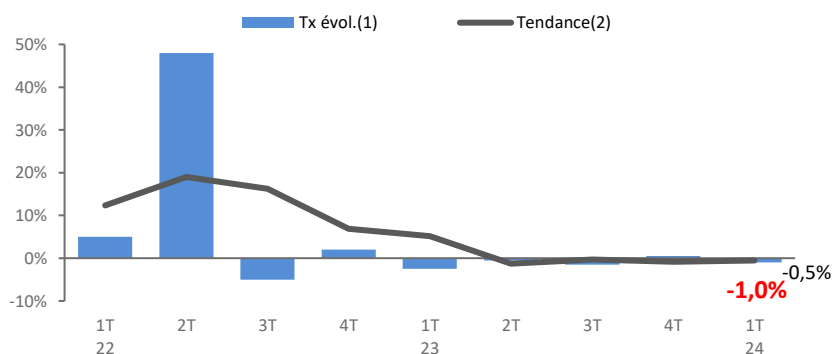
Baisse modérée de l'activité

Les anticipations faites par les dirigeants sur la baisse d'activité des arts de la table en ce début d'année se confirment. Au premier trimestre 2024, le chiffre d'affaires diminue modérément de -1% par rapport au même trimestre 2023. Face à la stagnation du panier moyen, c'est la baisse de la fréquentation du secteur qui joue principalement en faveur de cette contraction. La tendance annuelle reste quant à elle stable et quasiment nulle (-0,5%).

Profitant d'un phénomène de mode et des anticipations optimistes de leurs clients privés de l'hôtellerie-restauration pour la période estivale, les professionnels des arts de la table se montrent particulièrement confiants sur l'activité du trimestre à venir : ils sont 32% à anticiper une hausse, proportion la plus haute observée depuis deux ans. Parallèlement, seuls 7% d'entre eux parient sur une baisse des ventes sur le deuxième trimestre 2024, niveau le plus bas constaté depuis le lancement du baromètre.

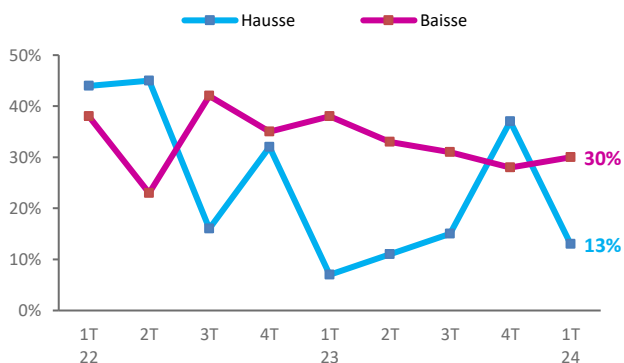
L'attente d'une reprise d'activité du segment par les professionnels ne les empêche pas d'afficher une certaine prudence, laissant les intentions de recrutement pour les trois prochains mois stables à 7%.

Évolution du chiffre d'affaires (Fig.6)

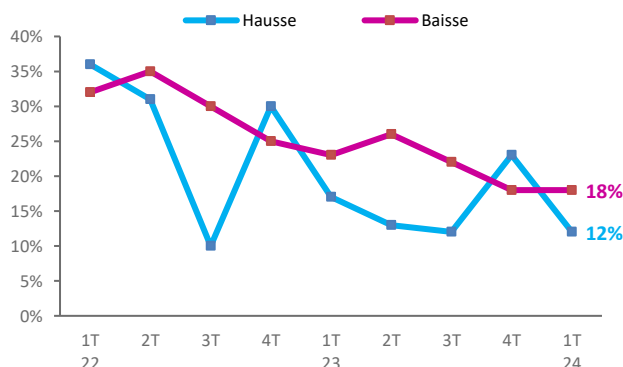


* donnée provisoire

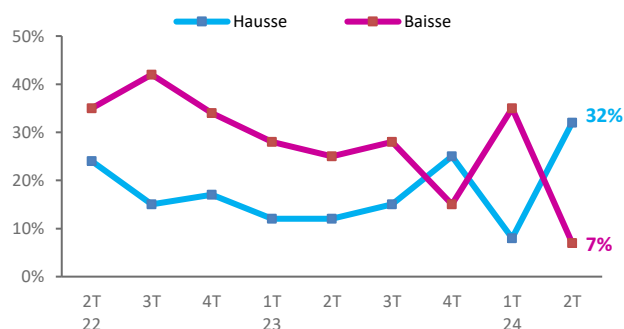
Fréquentation (Fig.7)



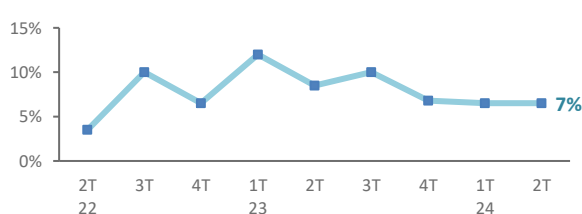
Panier moyen (Fig.8)



Anticipations d'activité (Fig.9)



Intentions de recrutement (Fig.10)



Détail

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

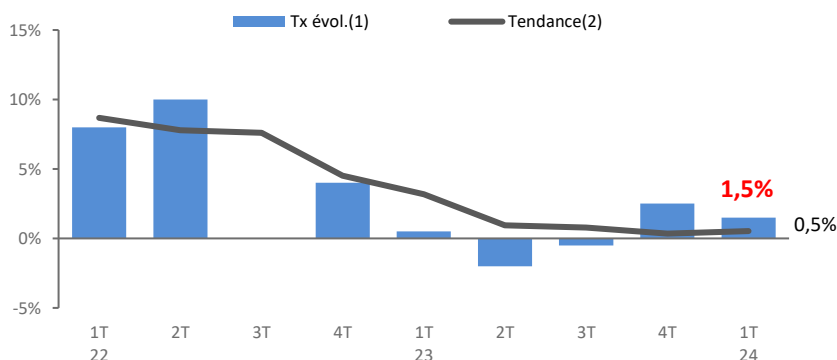
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

La reprise se confirme

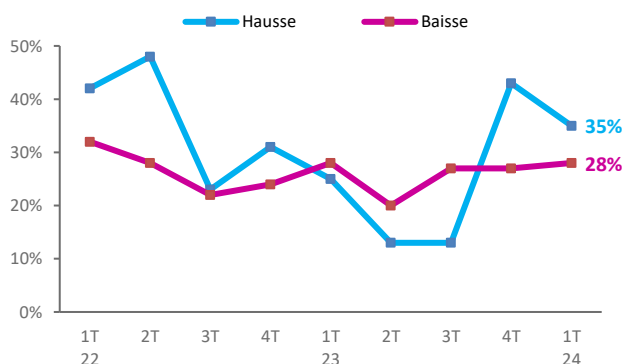
Le chiffre d'affaires des drogueries progresse de 1,5% sur les trois premiers mois 2024 par rapport à la même période de l'an passé. Cette croissance s'explique notamment par la hausse de la fréquentation : les professionnels restent un peu plus nombreux à faire état d'une hausse que d'une baisse de cet indicateur en ce début d'année 2024. En lien avec le ralentissement de l'inflation, le panier moyen stagne quant à lui sur la période.

Après deux trimestres marqués par un pessimisme croissant, les professionnels de l'activité s'attendent à ce que cette reprise perdue : un quart d'entre eux compte sur une meilleure activité au trimestre prochain, contre 15% sur une régression. Malgré cet espoir, les intentions d'embauche tombent à 6,5%, soit 2% de moins qu'au deuxième trimestre 2023.

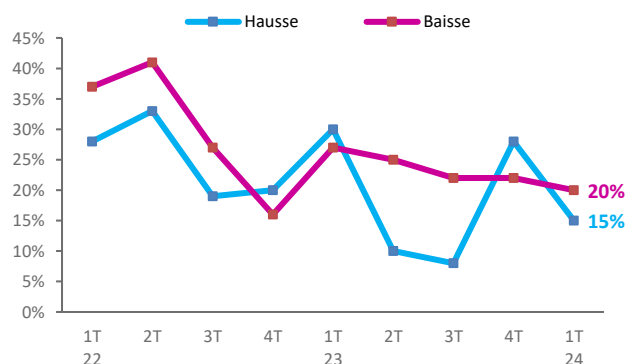
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.11)



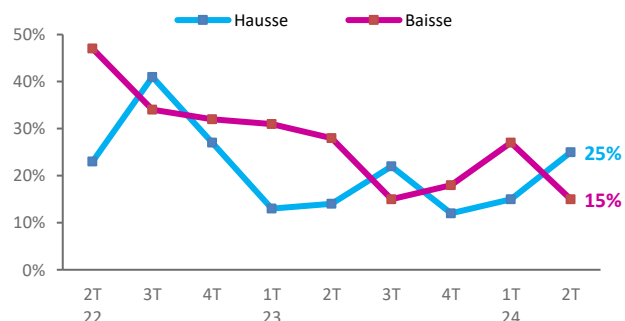
Fréquentation (Fig.12)



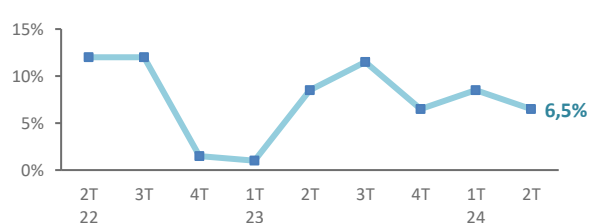
Panier moyen (Fig.13)



Anticipations d'activité (Fig.14)



Intentions de recrutement (Fig.15)



Détail

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

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

EQUIPEMENT DU FOYER

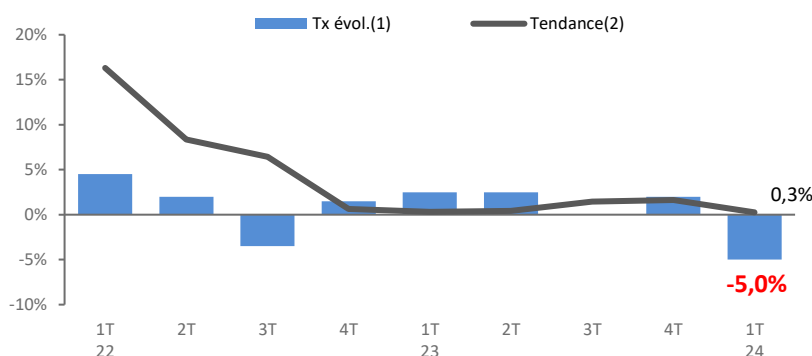
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Recul marqué des ventes en début d'année

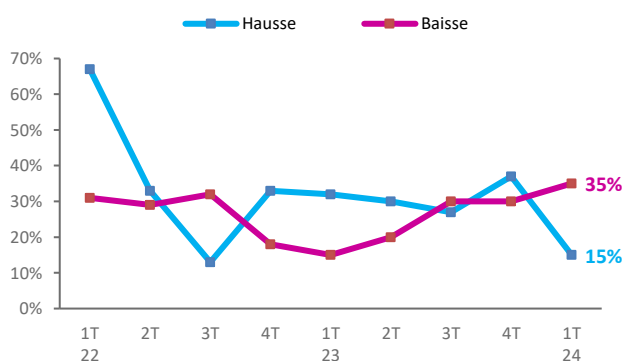
La crise de l'immobilier impacte l'activité des équipements du foyer en ce début d'année 2024. La stabilisation de l'inflation combinée à la volonté des ménages de contrôler leurs dépenses conduit le panier moyen à se dégrader pour un quart des entreprises. La fréquentation se fait plus maigre également, avec plus d'une entreprise sur trois souffrant d'un nombre de clients inférieur à celui enregistré un an plus tôt. En conséquence, le secteur des équipements du foyer vit une diminution notable de son activité (-5% des ventes entre le premier trimestre 2023 et le premier trimestre 2024). La tendance annuelle, qui repartait grâce au nouveau souffle porté sur l'activité depuis fin 2022, tend à se rapprocher de l'équilibre à l'issue de la saison hivernale.

En dépit de ce début d'année difficile, la confiance reste de mise. L'activité est attendue en nette progression, deux fois plus de professionnels pariant sur une hausse que sur une baisse des ventes (42% contre 20%). Toutefois, les intentions de recrutement restent relativement faibles, seulement 8,5% des entreprises s'annonçant en faveur d'embauches au printemps.

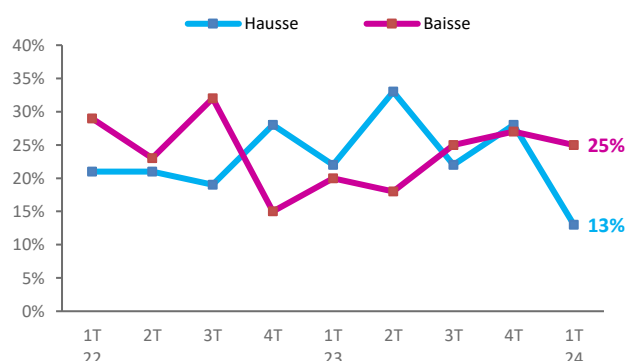
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.16)



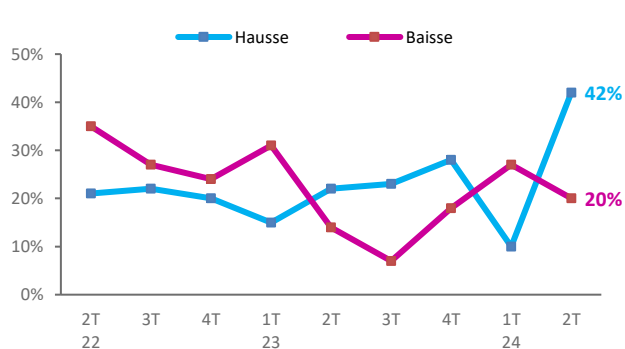
Fréquentation (Fig.17)



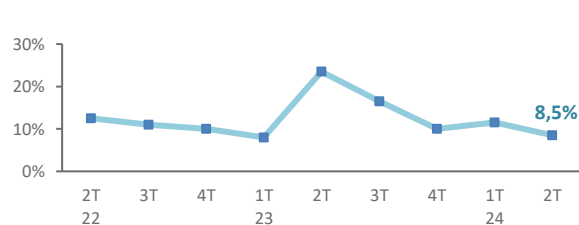
Panier moyen (Fig.18)



Anticipations d'activité (Fig.19)



Intentions de recrutement (Fig.20)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
1,5%	8,5%	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 %)

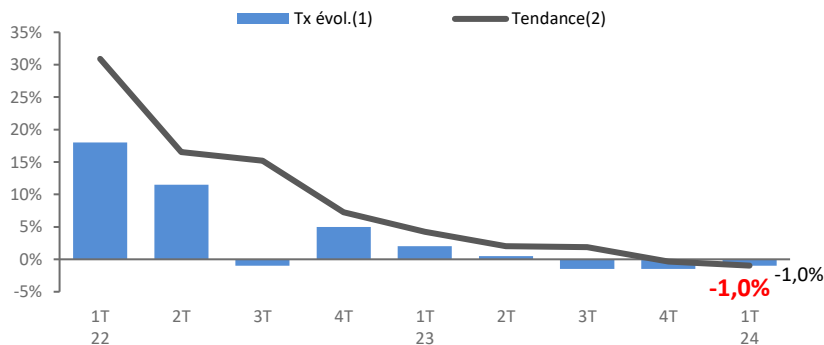
MAROQUINERIE

Sources : CDNA / XERFI-Spécific

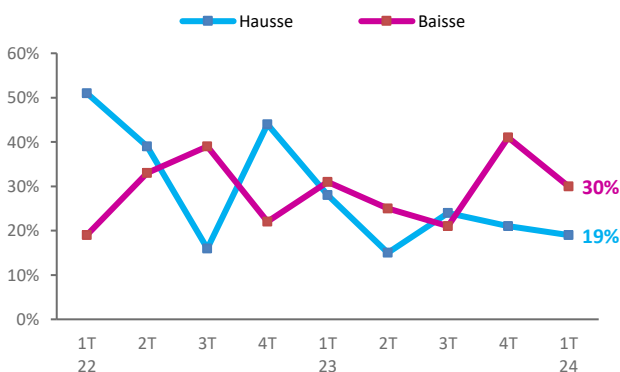
Baisse modérée mais persistante

C'est un nouvel affaiblissement du chiffre d'affaires qui est enregistré par la maroquinerie en ce début d'année. En cause : un panier moyen moins élevé et une fréquentation affaiblie. La tendance annuelle passe ainsi sous le seuil négatif (-1%). Pourtant, dans ce contexte de dégradation, les professionnels de la maroquinerie ne se sont jamais montrés aussi optimistes quant à leur activité future. Les promesses d'une inflation apaisée et d'une hausse de la fréquentation portée par les Jeux Olympiques permettent à près de la moitié des entreprises d'anticiper une amélioration pour le printemps. Malgré la situation attendue, les intentions d'embauche restent timides et se dégradent pour atteindre 4%, moins de la moitié de ce qu'elles étaient un an plus tôt.

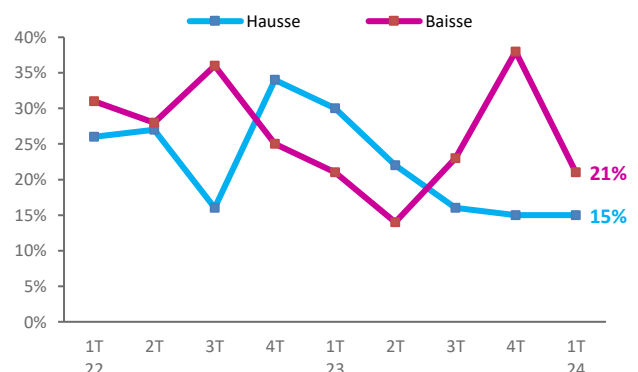
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.21)



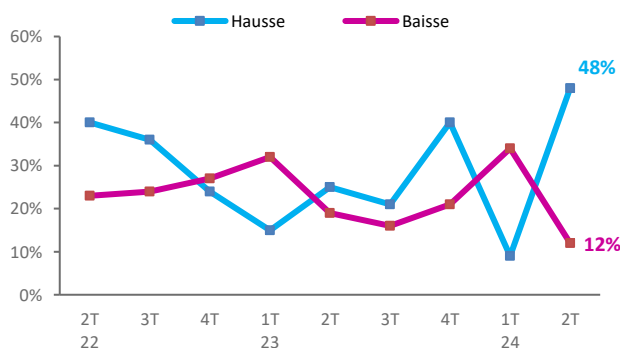
Fréquentation (Fig.22)



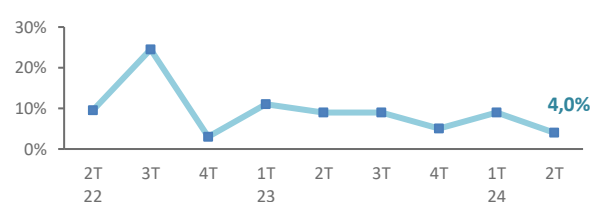
Panier moyen (Fig.23)



Anticipations d'activité (Fig.24)



Intentions de recrutement (Fig.25)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
2,5%	1,5%	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 %)

COMMERCE DE JEUX, JOUETS, MODÉLISME ET PERINATALITÉ

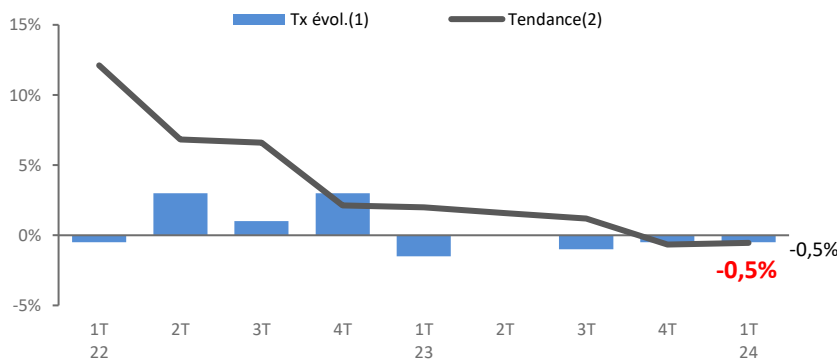
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Activité stagnante

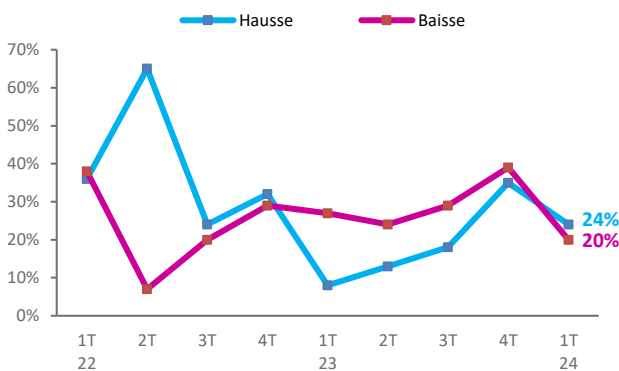
L'activité des commerçants suit la dynamique décevante de la fin d'année 2023. Malgré les attentes positives d'une reprise début 2024, le chiffre d'affaires du commerce de jeux, jouets, modélisme et périnatalité décroît légèrement par rapport au premier trimestre 2023 (-0,5%). La baisse contenue provient essentiellement de la baisse du panier moyen, la fréquentation demeurant stable.

Les professionnels se montrent incertains quant à l'évolution des ventes sur le prochain trimestre, ceux prévoyant une hausse étant presque aussi nombreux que ceux anticipant une baisse. Dans ce contexte de stagnation envisagée, les entreprises sont prudentes et diminuent leurs intentions d'embauche. Ainsi, seuls 5% d'entre elles prévoient de recruter sur le deuxième trimestre 2024, taux le plus bas annoncé pour le secteur depuis 2022.

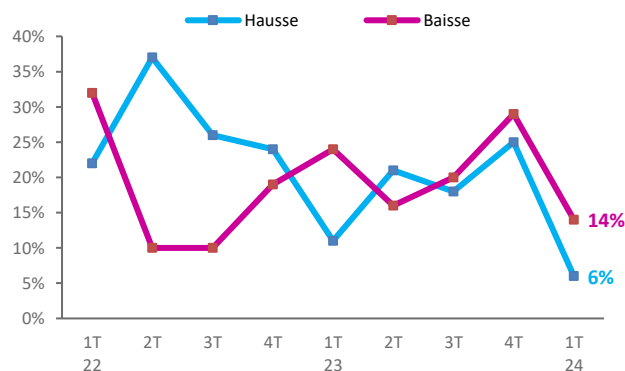
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.26)



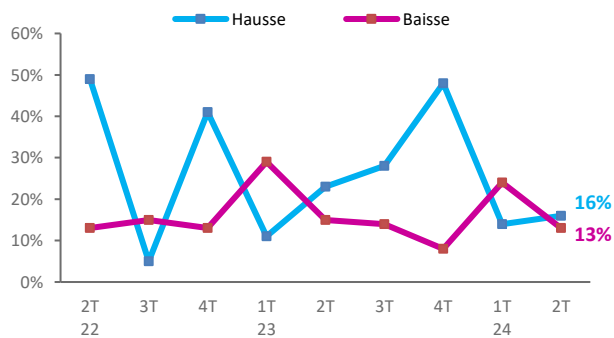
Fréquentation (Fig.27)



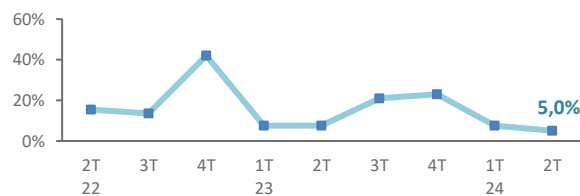
Panier moyen (Fig.28)



Anticipations d'activité (Fig.29)



Intentions de recrutement (Fig.30)



Détail

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

INSTRUMENTS DE MUSIQUE

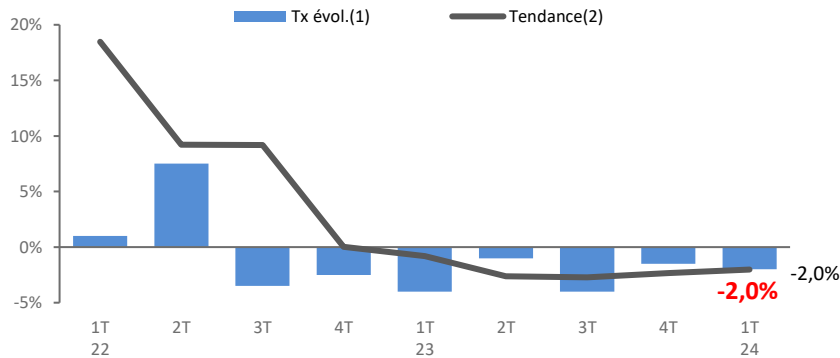
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Pas d'amélioration de l'activité

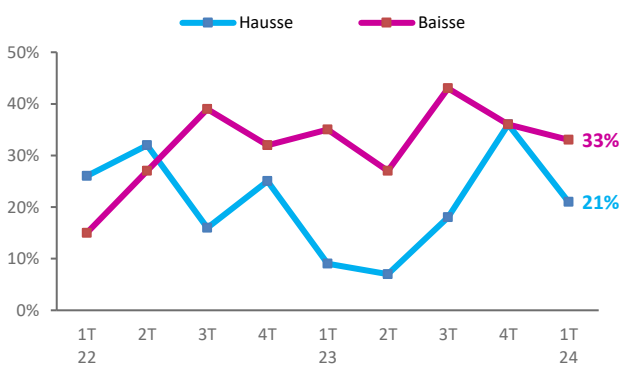
Le contrôle des dépenses des ménages et la montée du marché secondaire poussent le panier moyen des instruments de musique à diminuer sur ce premier trimestre 2024 par rapport à la même période un an plus tôt. Conjugué à une baisse de la fréquentation, ceci guide l'activité vers une nouvelle décroissance : le chiffre d'affaires chute de 2% au premier trimestre 2024 comparativement au premier trimestre 2023.

Pourtant, alors que les anticipations s'étaient montrées anxieuses jusqu'alors, les professionnels s'avèrent plutôt divisés vis-à-vis de l'activité de court terme de la profession : celle-ci serait stagnante ou en très légère hausse. En réponse, les intentions de recrutement se stabilisent autour de 7,5% pour les trois prochains mois.

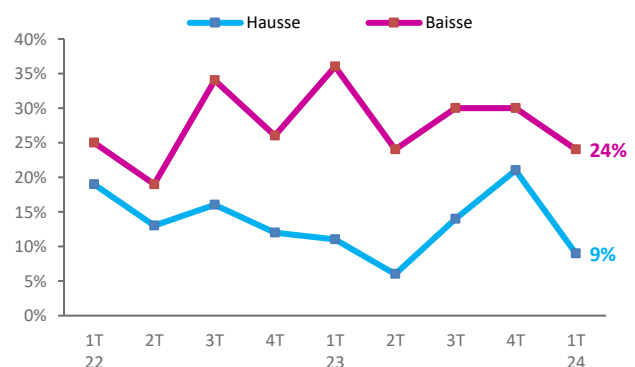
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.31)



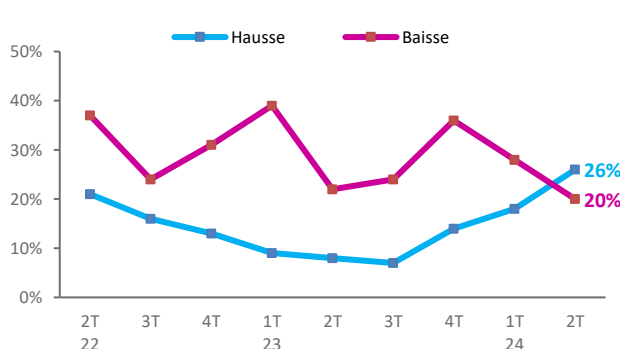
Fréquentation (Fig.32)



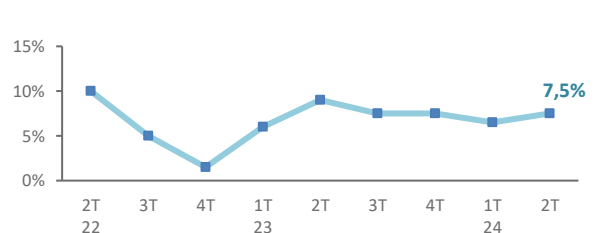
Panier moyen (Fig.33)



Anticipations d'activité (Fig.34)



Intentions de recrutement (Fig.35)



Détail

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

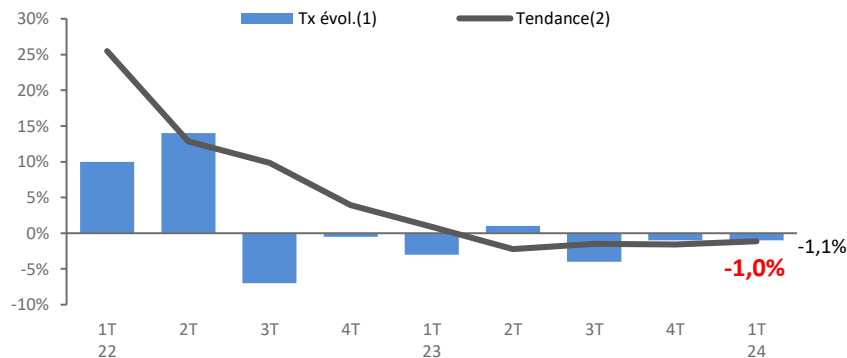
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Un repli plus contenu

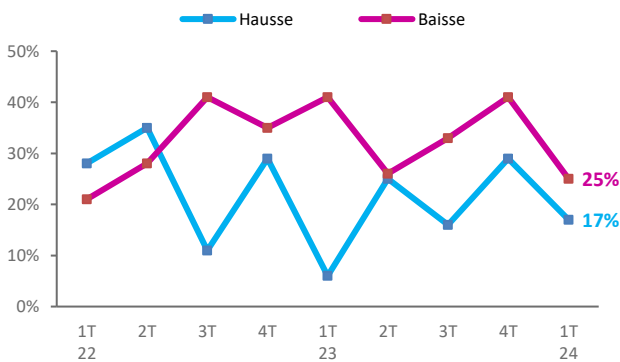
Le ralentissement de l'activité pressenti lors du dernier trimestre s'est confirmé début 2024. Comparé au premier trimestre 2023, le chiffre d'affaires s'affaiblit de -1,1%. Ce repli modéré permet à la tendance annuelle de se rapprocher de l'équilibre sans toutefois l'atteindre. Même si les commerces d'antiquités et de brocante ont attiré moins de clients, c'est surtout la baisse du panier moyen qui se tient responsable : pour un professionnel annonçant une hausse, presque trois subissent une baisse. Les professionnels misent sur une amélioration de l'activité au printemps. En effet, un quart des entreprises prévoient une expansion à court terme, contre seulement 13% pour une contraction.

Ce climat optimiste devrait permettre aux embauches d'augmenter : pour le printemps, 9% des entreprises prévoient de recruter, soit quasiment le double qu'au printemps 2023 (5%).

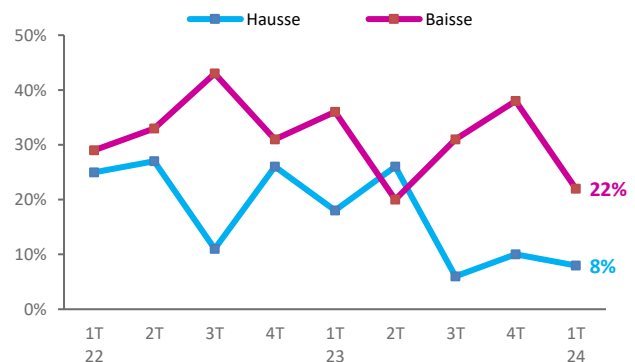
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.36)



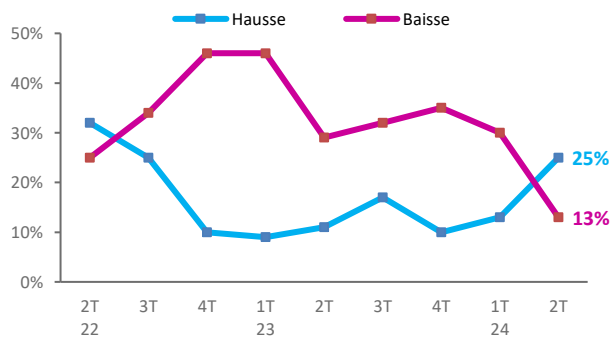
Fréquentation (Fig.37)



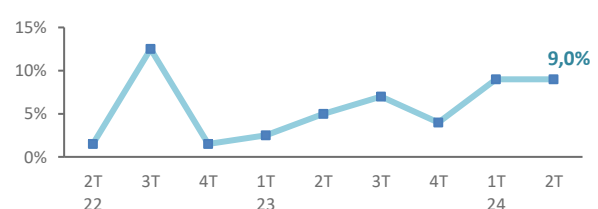
Panier moyen (Fig.38)



Anticipations d'activité (Fig.39)



Intentions de recrutement (Fig.40)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
5,0%	6,5%	9,0%

(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

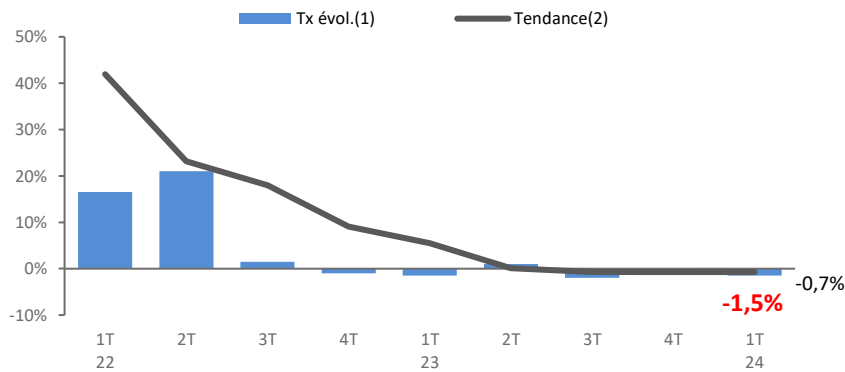
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Une saison hivernale maussade

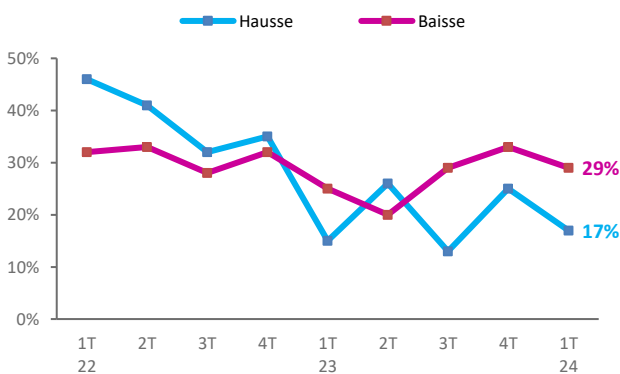
Le chiffre d'affaires des galeries d'art poursuit son repli dans les mêmes proportions que les deux trimestres précédents. La tendance annuelle reste immobile à -0,7%, témoignant d'une activité stagnante. Face à l'arbitrage de consommation des ménages, le taux de fréquentation du secteur enregistre une baisse sur le trimestre. Concernant le panier moyen, s'il se stabilise chez 74% des entreprises, il chute tout de même pour 22% d'entre elles.

De façon encourageante, les professionnels du marché des galeries d'art misent pourtant sur une amélioration de leur activité au prochain trimestre. Ceci ne s'accompagne pas néanmoins d'une hausse des intentions d'embauche, à 5% pour le printemps 2024, contre 7,5% un an plus tôt.

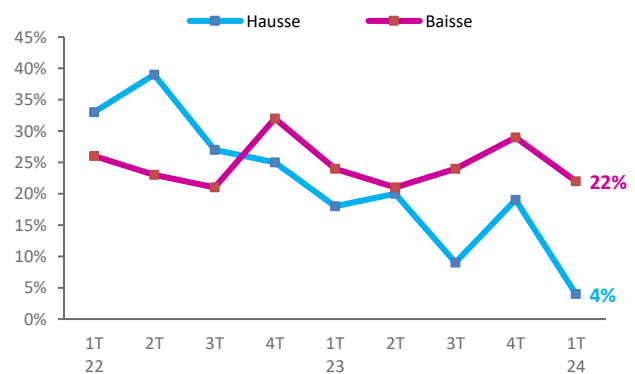
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



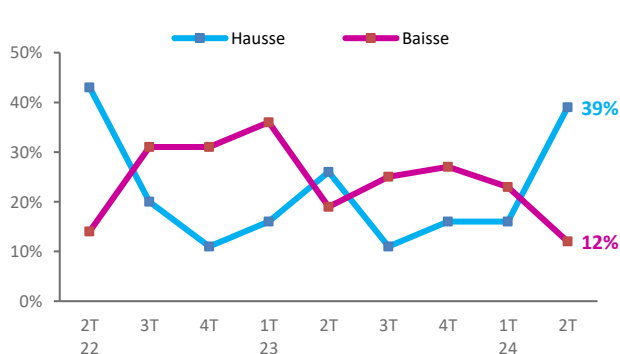
Fréquentation (Fig.42)



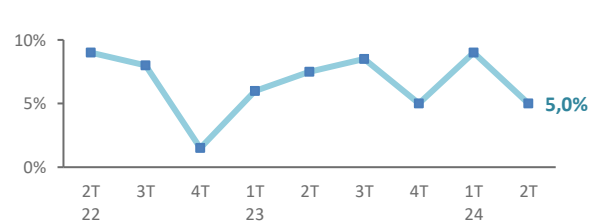
Panier moyen (Fig.43)



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 %)

CIGARETTE ELECTRONIQUE

Sources : CDNA / XERFI-Spécific

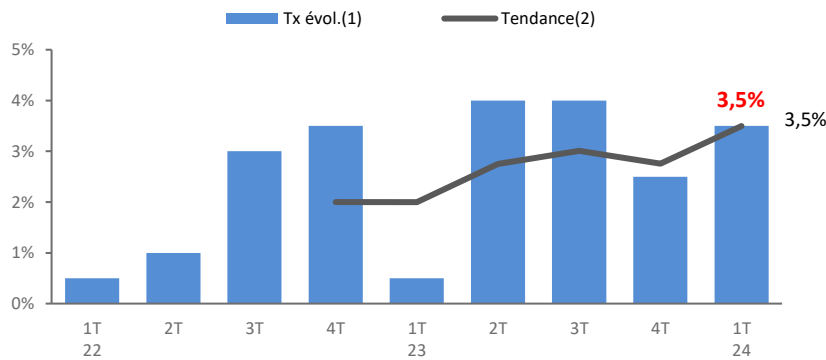
Un secteur en croissance continue

Fidèle au rythme emprunté depuis 2022, le marché des cigarettes électroniques continue sa progression, et affiche un taux d'évolution du chiffre d'affaires sur le premier trimestre 2024 de 3,5% par rapport au premier trimestre 2023. L'augmentation du panier moyen se montre plus timide que celle de la fréquentation : presque un tiers des entreprises assiste à une augmentation de leur nombre de clients, contre un sur dix constatant une baisse.

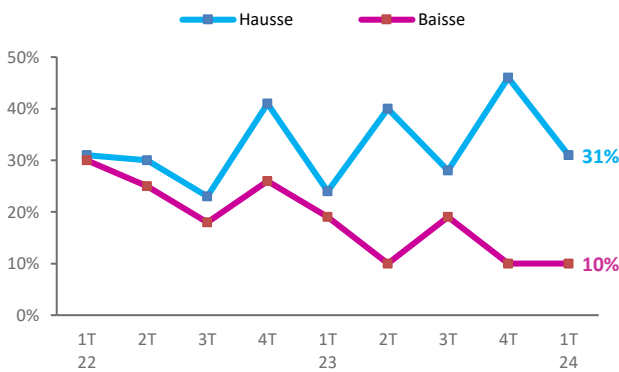
L'activité devrait continuer sur cette lancée au trimestre prochain : même s'ils sont 57% à parier sur une stagnation, 35% des professionnels misent sur une augmentation de leurs ventes.

Malgré cette sérénité, les embauches retournent à leur niveau le plus bas enregistré depuis 2022 : seulement 6,5% des entreprises comptent recruter au printemps.

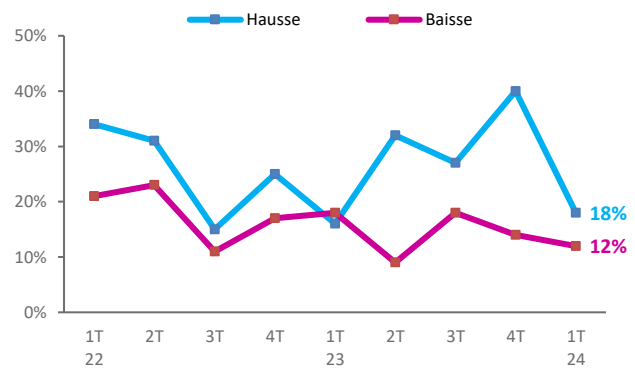
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



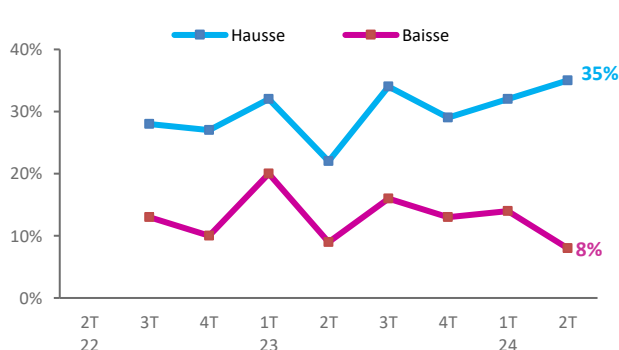
Fréquentation (Fig.42)



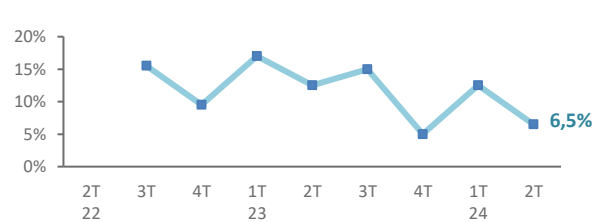
Panier moyen (Fig.43)



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 %)

PRESSE

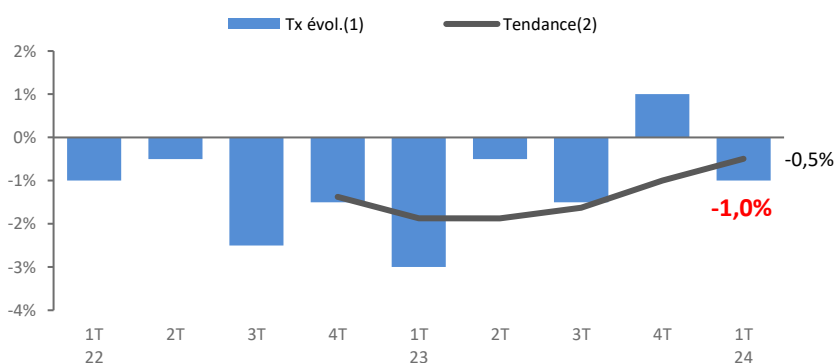
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

Recrudescence des difficultés

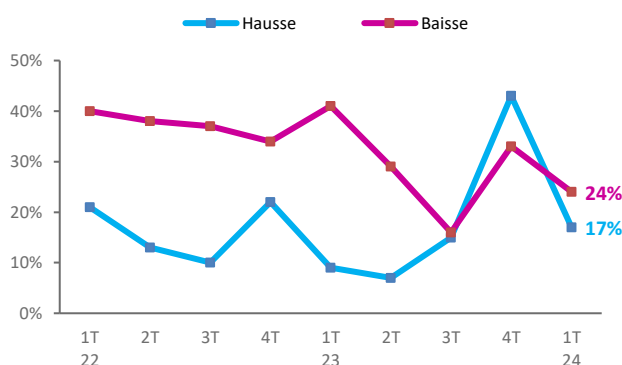
La reprise observée fin 2023 fut de courte durée : début 2024, la presse enregistre un chiffre d'affaires en baisse à un an d'intervalle (-1%). En cause : une moindre fréquentation vécue par un quart des professionnels, accompagnée de la baisse du panier moyen pour un cinquième d'entre eux. La digitalisation des médias et le ralentissement de l'inflation peuvent tenir leur rôle dans ces évolutions.

Dans ce contexte, l'activité du prochain trimestre demeure incertaine. Entre stagnation et hausse faible, les professionnels ne font pas consensus sur leurs anticipations d'activité. Cette hésitation se reflète au niveau des intentions de recrutement, relativement stables depuis trois trimestres, mais faibles au deuxième trimestre 2024 (6,5%) si on les compare au deuxième trimestre 2023 (10%).

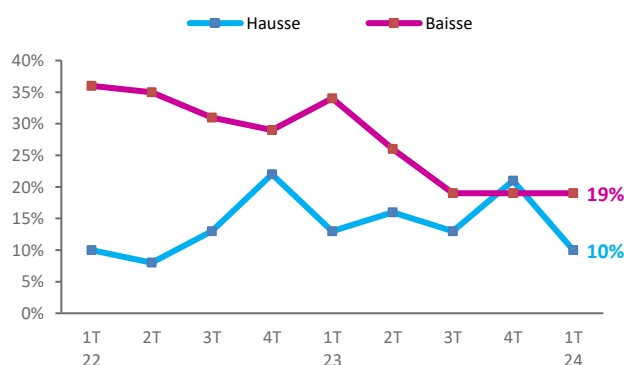
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



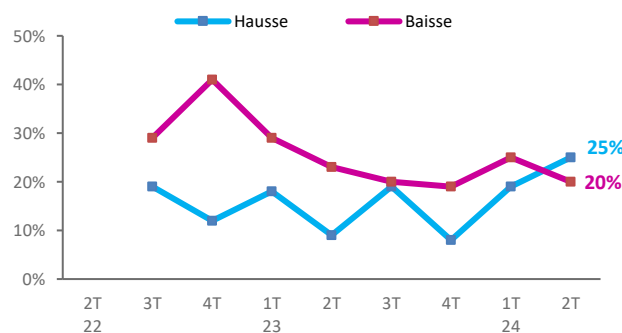
Fréquentation (Fig.42)



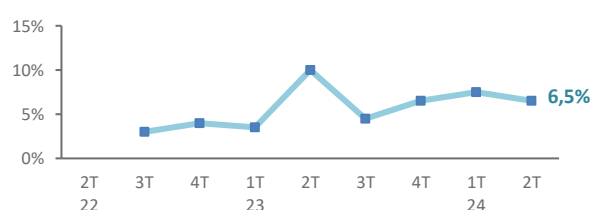
Panier moyen (Fig.43)



Anticipations d'activité (Fig.44)



Intentions de recrutement (Fig.45)



Détail

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

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