BAROMÈTRE TRIMESTRIEL BRANCHE CDNA

Avril 2025
Note 41

Un début d'année en demi-teinte

La croissance économique française est restée contenue en début d'année 2025. La baisse de l'inflation et la réduction des taux d'intérêt n'auront pas suffi à relancer la consommation des ménages lors de l'hiver. Au niveau des entreprises, les investissements se sont de nouveau contractés, impactés par une situation économique et budgétaire difficile sur le marché intérieur et une incertitude prégnante au niveau international, en lien avec l'instauration de nouveaux droits de douanes par l'administration américaine.
Suite à une fin d'année atone, la grande distribution accuse une diminution de son chiffre d'affaires sur les premiers mois de l'année 2025 (-2,3% à un an d'intervalle). Dans une moindre mesure, les ventes du petit commerce baissent également ce trimestre (-0,8%).

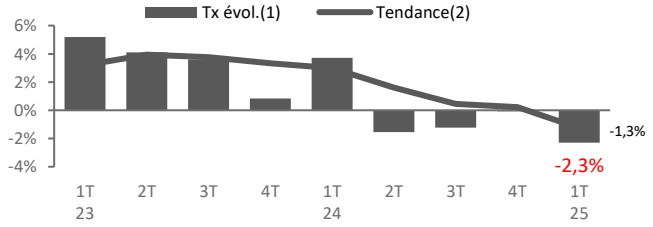
En ce qui concerne plus précisément le commerce de détail non alimentaire, le chiffre d'affaires a été globalement atone en début d'année 2025. La tendance annuelle demeure légèrement dégradée, à hauteur de -0,5% à l'issue de l'hiver.

Plusieurs secteurs de la filière ont profité d'une recrudescence de leur clientèle lors de la saison hivernale. Dans le détail, les ventes se sont améliorées pour les drogueries, l'équipement du foyer, la cigarette électronique ainsi que le commerce de jeux, jouets, modélisme et périnatalité, avec des hausses comprises entre 1% et 2,5% au premier trimestre 2025, par rapport au premier trimestre 2024. Ces bons résultats ont pu compenser les tensions persistantes de la maroquinerie (-4,5%), des instruments de musique (-2%), des galeries d'art (-1,5%) et des commerces d'antiquités - brocantes (-1%).

Malgré un contexte économique mondial bousculé par les décisions du gouvernement Trump, les professionnels de la filière se montrent globalement confiants pour le printemps et comptent notamment sur une reprise de leur activité. En revanche, ils restent très prudents en matière d'embauche, avec seulement 5,5% d'intention de recrutement pour le second trimestre 2025.

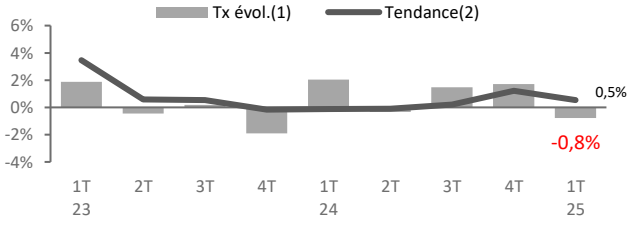
ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE

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



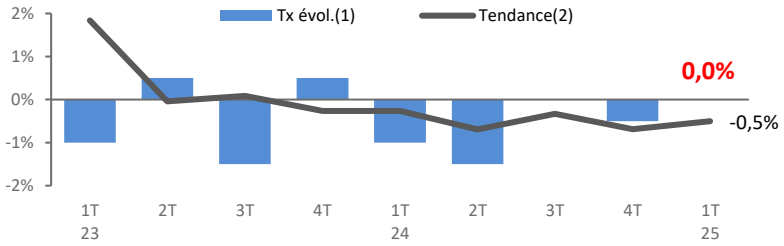
Source : Banque de France

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-Specific

(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

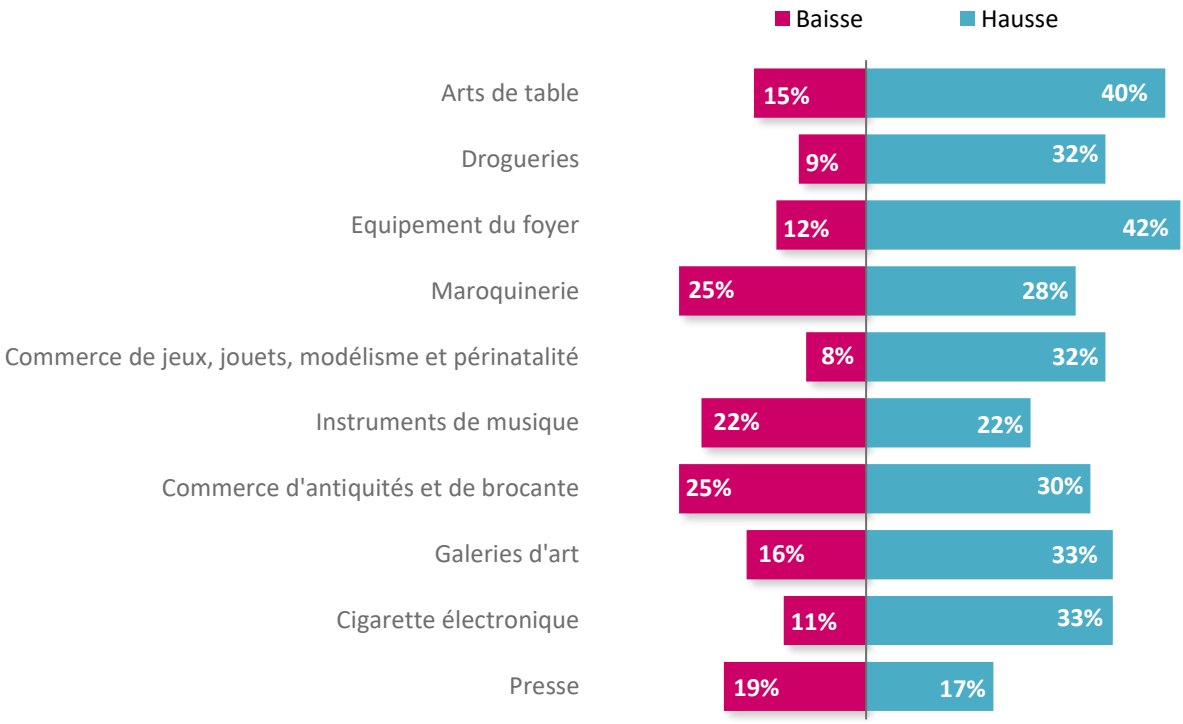
BRANCHE CDNA

Sources : CDNA / XERFI-Specific

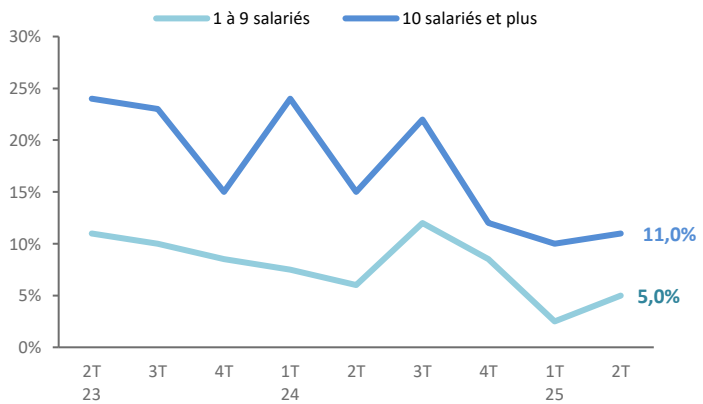
Des perspectives encourageantes pour le printemps

Atone en ce début d'année, l'activité du commerce de détail non alimentaire pourrait connaître un regain d'activité au second trimestre 2025. Les incertitudes internationales liées aux décisions de l'administration de Trump ne semblent avoir particulièrement affecté le moral des professionnels de la filière. En effet, dans une large partie des secteurs, les responsables interrogés s'accordent notamment sur une reprise de leurs ventes au cours des prochains mois. Les intervenants des arts de la table et de l'équipement du foyer se montrent les plus confiants. Pour les secteurs de la maroquinerie, des instruments de musique et de la presse, les tensions rencontrées en début d'année devraient s'atténuer au printemps, les intervenants étant partagés entre hausse et baisse de leur activité.
En revanche, les professionnels de la filière restent très frileux en matière de recrutement : les intentions d'embauche ne sont que de 5% pour les plus petites entreprises et de 11% pour celles de plus de 10 salariés.

Anticipations d'activité (Fig.4)



Intentions de recrutement (Fig.5)



Détail

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

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

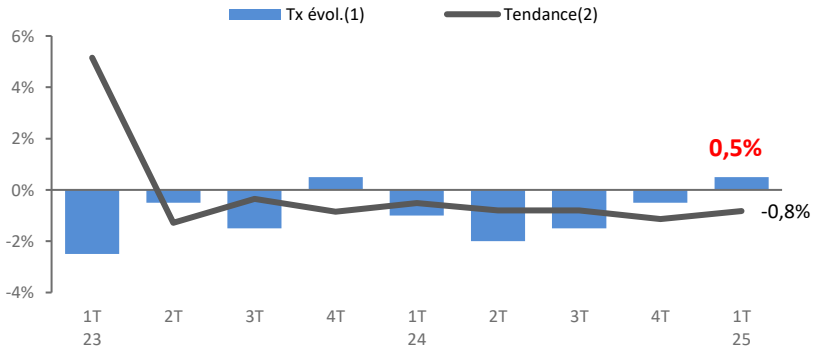
ARTS DE LA TABLE

Sources : CDNA / XERFI-Specific

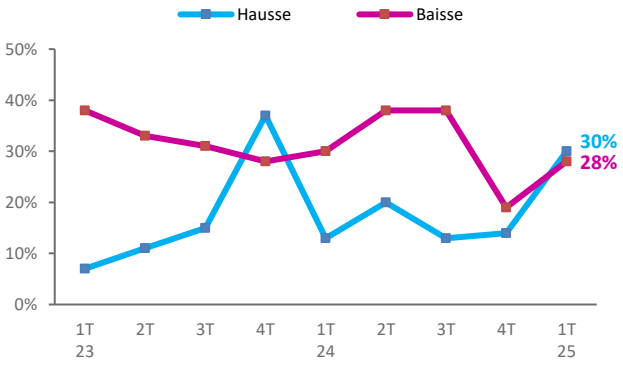
Frémissement des ventes

Suite à une année 2024 maussade, l'activité des arts de la table se redresse pour s'établir au-dessus de l'équilibre en début d'année 2025. Induit par un léger regain de la fréquentation et du panier moyen, le chiffre d'affaires progresse de 0,5% cet hiver, à un an d'intervalle. Le rythme annuel d'évolution demeure détérioré, reculant de 0,8% à l'issue du trimestre étudié.
Cette reprise des ventes pourrait se confirmer lors du printemps puisque 40% des professionnels interrogés misent sur amélioration de leur activité dans les prochains mois. Malgré ces belles perspectives, les intentions d'embauche restent très faibles pour le printemps : seuls 3% des professionnels prévoient de recruter.

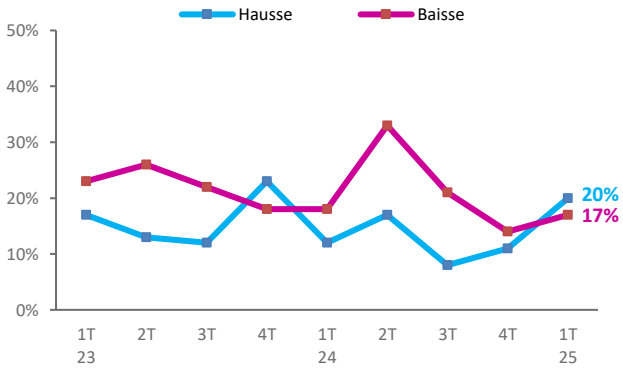
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.6)



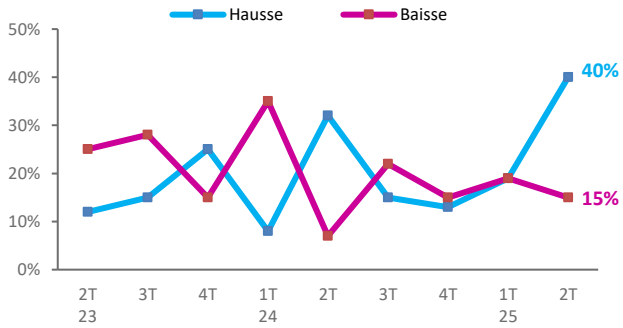
Fréquentation (Fig.7)



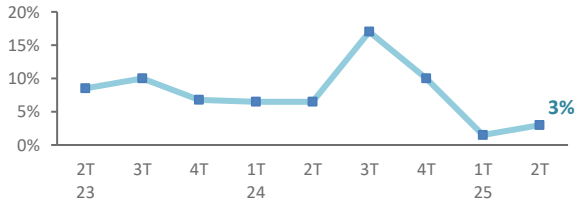
Panier moyen (Fig.8)



Anticipations d'activité (Fig.9)



Intentions de recrutement (Fig.10)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
2,0%	1,0%	3,0%

(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

DROGUERIES

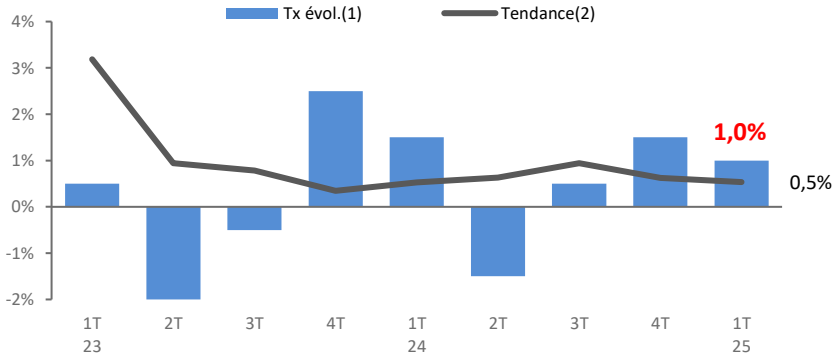
Sources : CDNA / XERFI-Specific

La hausse se confirme

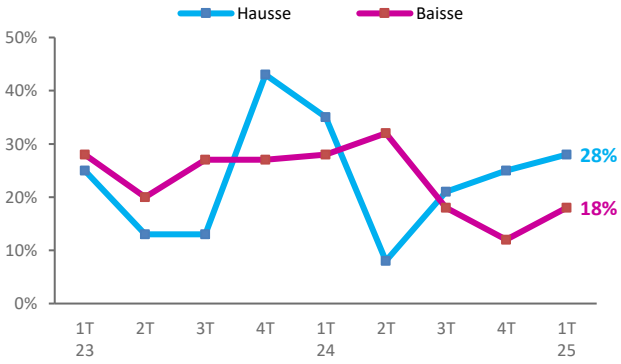
Avec une fréquentation toujours en hausse, appuyée désormais par une augmentation du panier moyen, l'activité des drogueries progresse à nouveau en ce début d'année 2025. Le chiffre d'affaires s'accroit de 1% entre le premier trimestre 2024 et le premier trimestre 2025. En glissement annuel, la croissance est un peu plus modérée, de l'ordre de +0,5% à l'issue du trimestre.

Les professionnels se montrent assez confiants pour les prochains mois : ils sont près d'un tiers à compter sur une hausse de leur chiffre d'affaires au cours du second trimestre alors que moins d'un sur dix craint une dégradation. Toutefois, ils ne se montrent pas encore disposés à relancer les embauches.

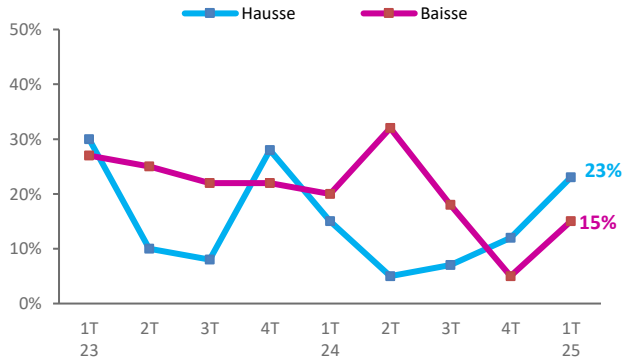
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.11)



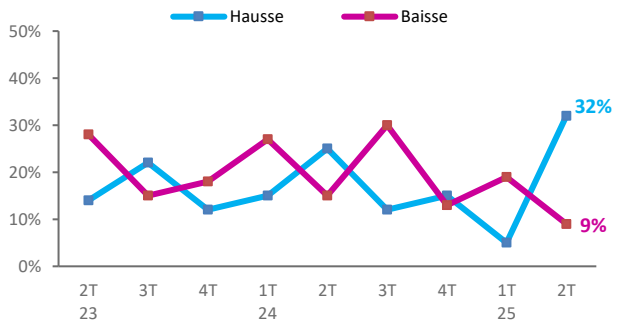
Fréquentation (Fig.12)



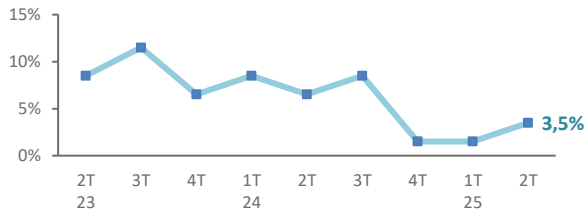
Panier moyen (Fig.13)



Anticipations d'activité (Fig.14)



Intentions de recrutement (Fig.15)



Détail

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

(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

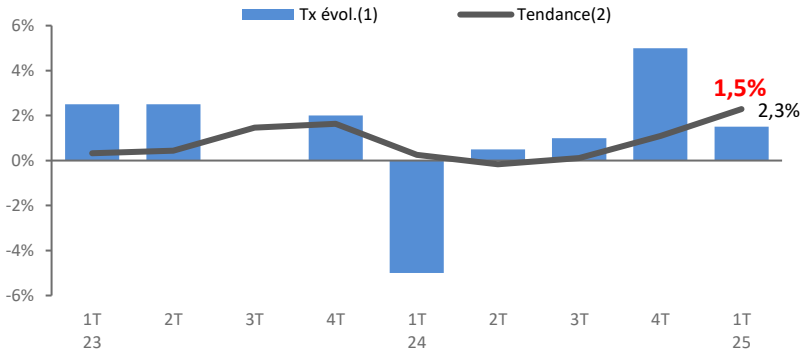
EQUIPEMENT DU FOYER

Sources : CDNA / XERFI-Specific

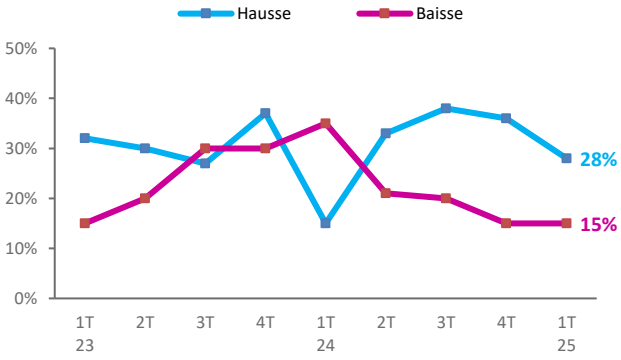
La croissance se modère

Dynamique en fin d'année 2024, l'activité de l'équipement du foyer bénéficie encore d'une bonne tenue lors des premiers mois de l'année 2025. Si la fréquentation continue d'augmenter, le panier moyen s'avère plus atone cet hiver. Ainsi, le chiffre d'affaires progresse modérément au premier trimestre 2025, à hauteur de +1,5% par rapport au même trimestre de l'année précédente. La tendance annuelle s'améliore pour atteindre +2,3% à l'issue de l'hiver.
Les prévisions d'activité sont optimistes pour le printemps : plus de quatre intervenants sur dix anticipent une hausse de leurs ventes dans les prochains mois. Les entreprises restent néanmoins timides en ce qui concerne leurs perspectives d'embauches.

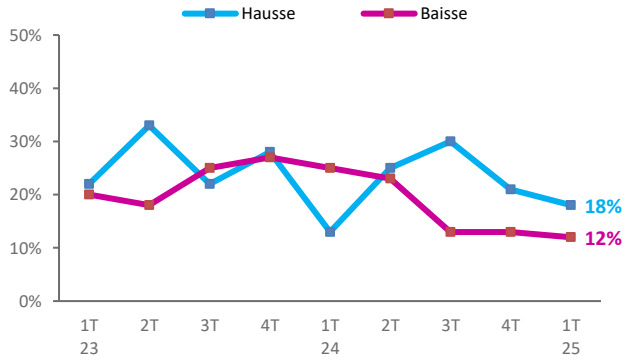
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.16)



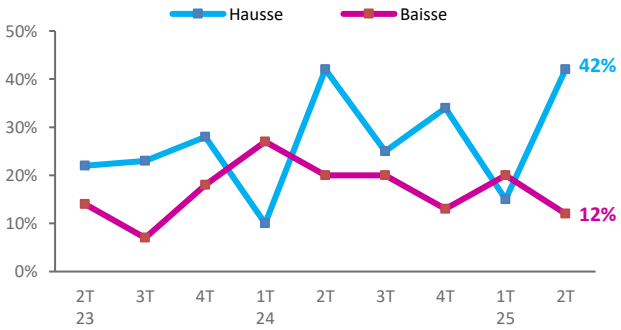
Fréquentation (Fig.17)



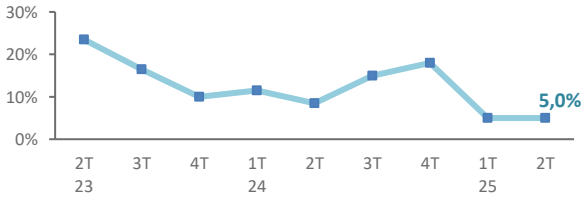
Panier moyen (Fig.18)



Anticipations d'activité (Fig.19)



Intentions de recrutement (Fig.20)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
3,5%	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 Specific, est formellement interdite

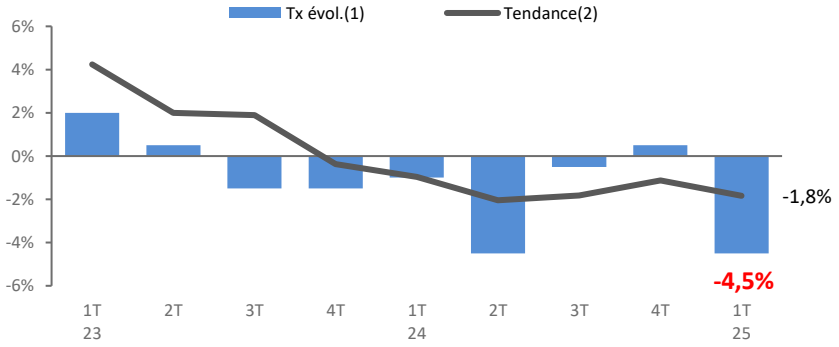
MAROQUINERIE

Sources : CDNA / XERFI-Specific

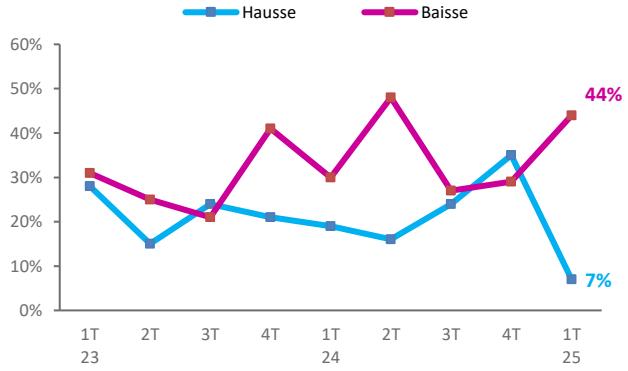
Un début d'année 2025 maussade

Le raffermissement de l'activité de la maroquinerie enregistré lors de l'automne n'aura été que temporaire. En effet, la fréquentation est en chute en ce début d'année 2025 et le panier moyen se réduit. Ainsi, le chiffre d'affaires se détériore sensiblement au premier trimestre 2025, de l'ordre de -4,5% par rapport à un premier trimestre 2024 déjà maussade. Sur l'ensemble des douze derniers mois, ce secteur accuse une baisse de -1,8%.
Ces tensions pourraient s'atténuer au printemps, les professionnels interrogés s'accordant notamment sur une stabilisation de leur activité pour les prochains mois. Les intentions de recrutement restent relativement faibles, seulement 5% des entreprises s'annonçant en faveur d'embauches au printemps.
.

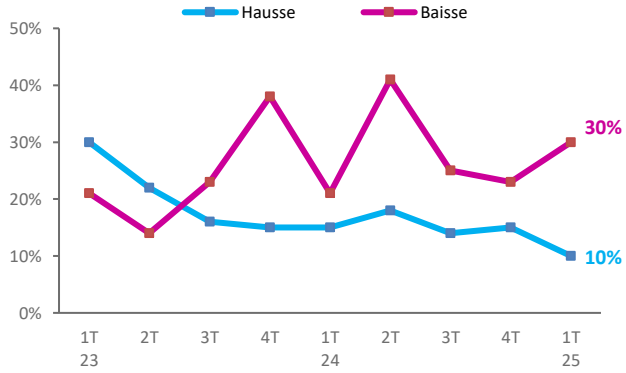
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.21)



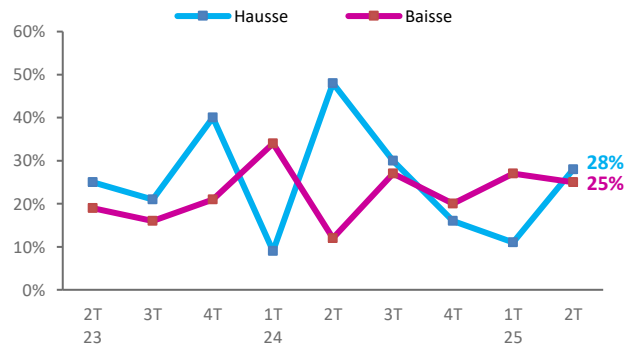
Fréquentation (Fig.22)



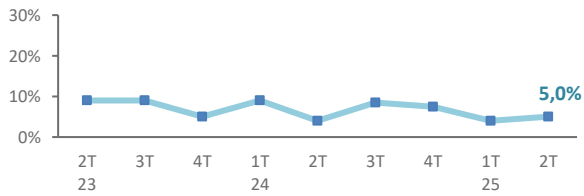
Panier moyen (Fig.23)



Anticipations d'activité (Fig.24)



Intentions de recrutement (Fig.25)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
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 Specific, est formellement interdite

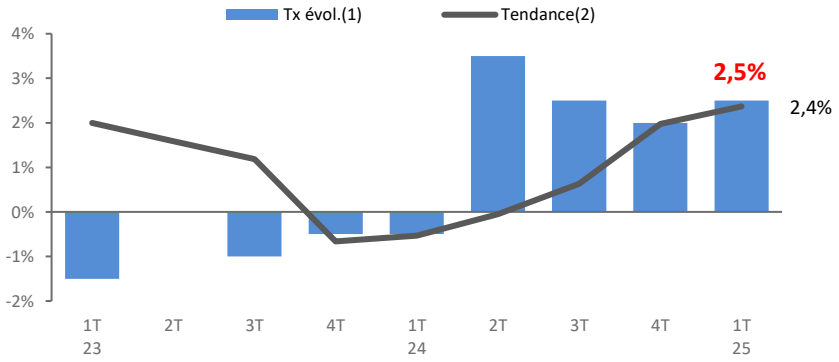
COMMERCE DE JEUX, JOUETS, MODÉLISME ET PERINATALITÉ

Sources : CDNA / XERFI-Specific

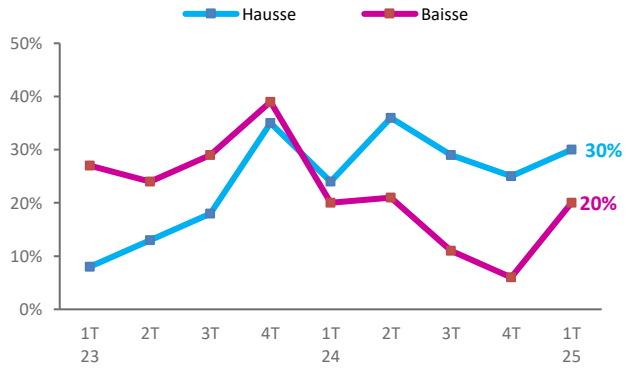
La belle dynamique se poursuit

Les bons résultats du commerce de jeux, jouets, modélisme et périnatalité enregistrés depuis le printemps 2024 se renouvellent en début d'année 2025. La stabilisation du panier moyen a été compensée par une augmentation de la fréquentation. Ainsi, le chiffre d'affaires s'affiche en hausse de 2,5% au premier trimestre 2025 par rapport au premier trimestre 2024. Le rythme de croissance annuelle s'accélère un peu plus et atteint +2,4% à l'issue de l'hiver.
Les professionnels misent sur une nouvelle amélioration de leur activité au printemps. En effet, un tiers des entreprises prévoient une expansion à court terme, contre moins d'une sur dix pour une contraction. Dans ce contexte, les intentions d'embauche se raffermissent. Ainsi, 6,5% d'entre elles prévoient de recruter sur le deuxième trimestre 2025, taux un peu plus élevé que celui enregistré qu'un an auparavant.

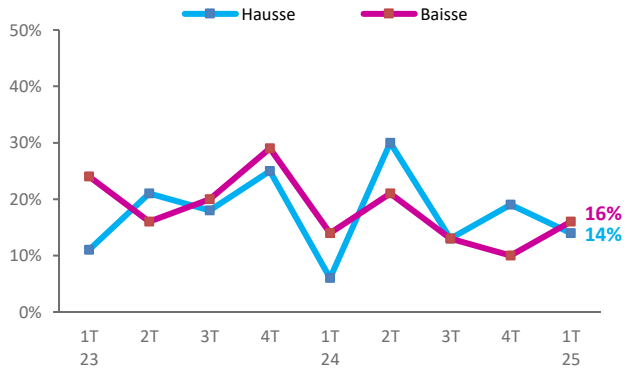
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.26)



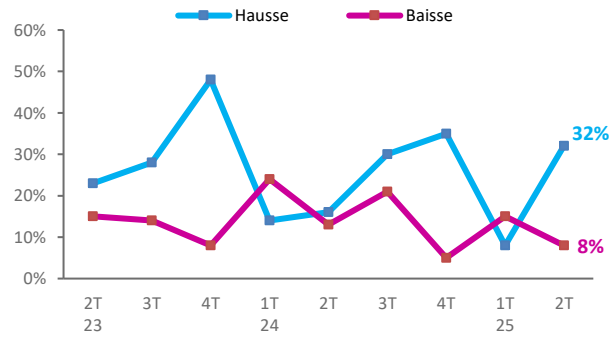
Fréquentation (Fig.27)



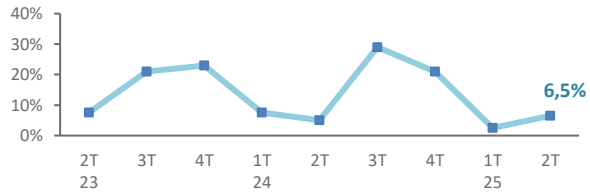
Panier moyen (Fig.28)



Anticipations d'activité (Fig.29)



Intentions de recrutement (Fig.30)



Détail

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

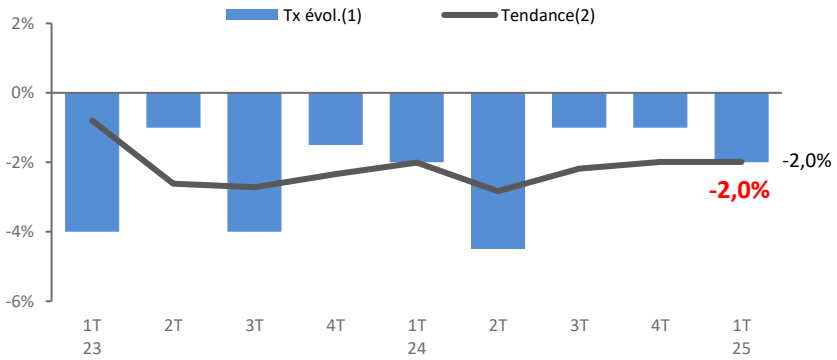
INSTRUMENTS DE MUSIQUE

Sources : CDNA / XERFI-Specific

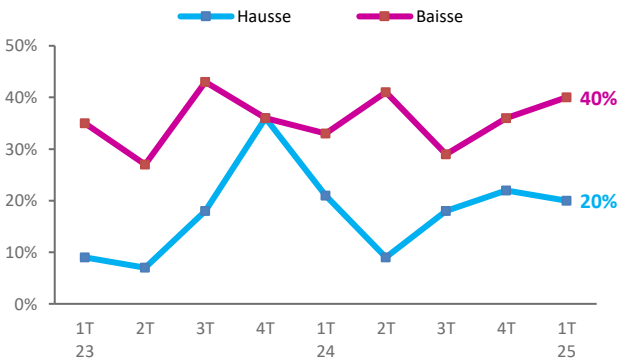
Pas d'amélioration

La réduction toujours conjuguée de la fréquentation et du panier moyen en début d'année 2025 a conduit à une nouvelle baisse du chiffre d'affaires des instruments de musique. Rapportées à un premier trimestre 2024 faiblement animé, les ventes en valeur se replient de 2% au premier trimestre 2025. En glissement annuel, la baisse atteint également -2%.
Ces tensions pourraient s'estomper au printemps. Les professionnels s'avèrent désormais partagés entre ceux craignant une nouvelle dégradation lors des prochains mois et ceux misant sur une reprise. Néanmoins, les intentions de recrutement demeurent au plus bas, ne dépassant pas 2% pour les trois prochains mois.

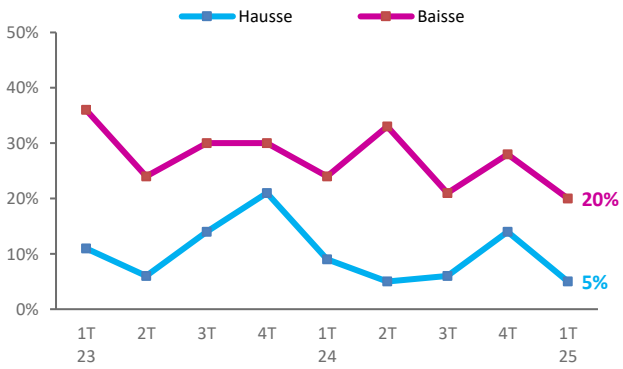
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.31)



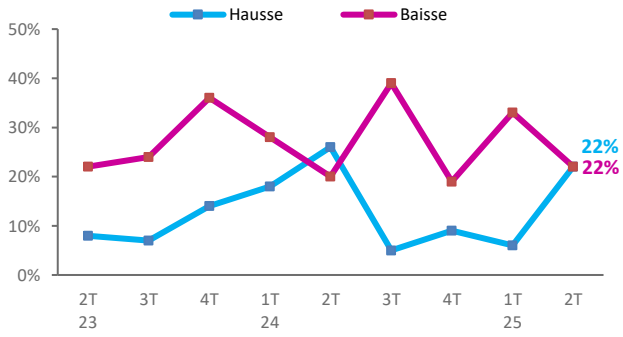
Fréquentation (Fig.32)



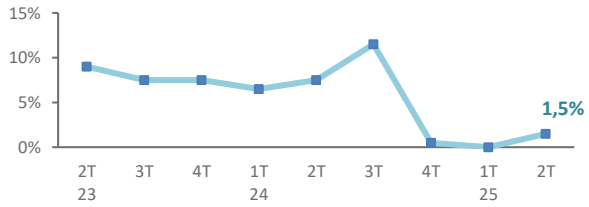
Panier moyen (Fig.33)



Anticipations d'activité (Fig.34)



Intentions de recrutement (Fig.35)



Détail

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

(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

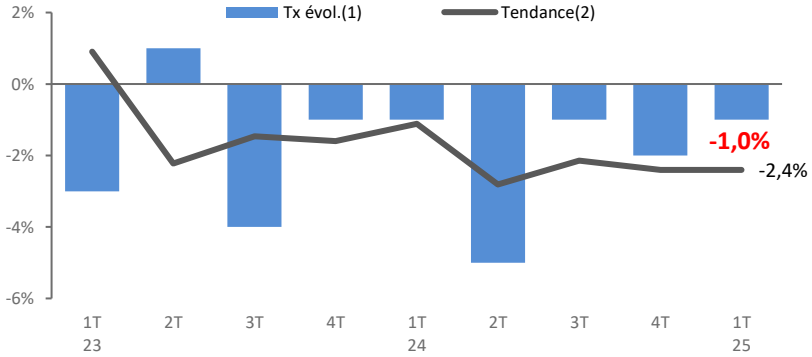
COMMERCE D'ANTIQUITÉS ET DE BROCANTE

Sources : CDNA / XERFI-Specific

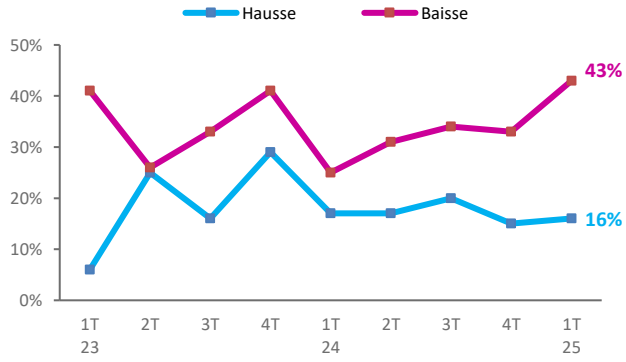
Toujours en repli

Les tensions enregistrées dans le secteur du commerce d'antiquités et de brocante depuis mi-2023 se poursuivent jusqu'en début d'année 2025. Impacté par la baisse de la fréquentation cumulée à la diminution du panier moyen des consommateurs, le chiffre d'affaires recule de 1% au cours des trois premiers mois de l'année 2025 par rapport à la même période de l'année précédente. La tendance annuelle reste en berne, s'établissant à -2,4% à l'issue de l'hiver.
Les professionnels semblent un peu plus confiants en ce qui concerne l'évolution de leur activité au second trimestre. Ils sont désormais un peu plus nombreux à miser sur un redressement de leur chiffre d'affaires dans les mois à venir qu'à appréhender un repli (30% versus 25%). Ainsi, les intentions d'embauches s'améliorent quelque peu, 5% des entreprises prévoyant de recruter au printemps.

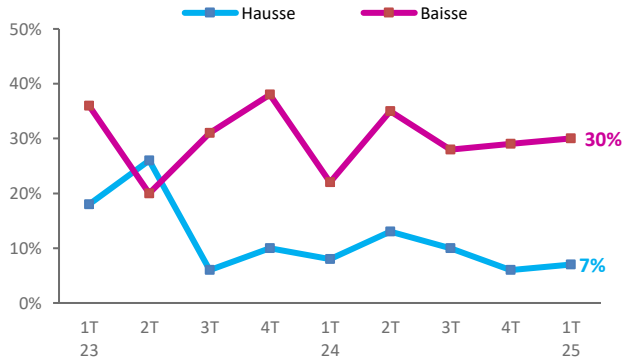
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.36)



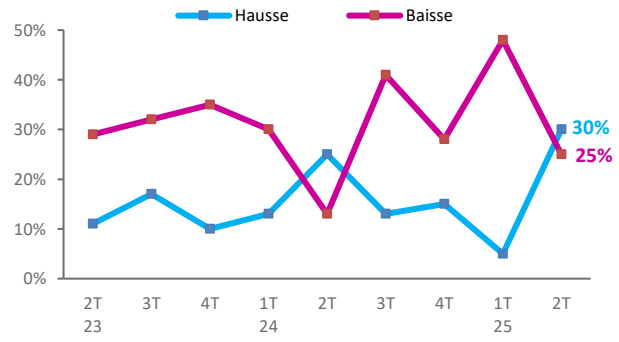
Fréquentation (Fig.37)



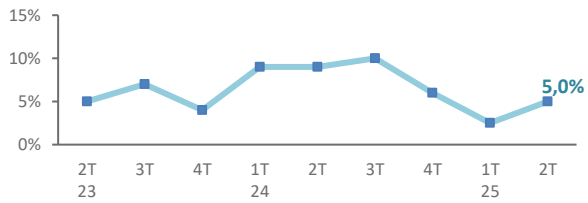
Panier moyen (Fig.38)



Anticipations d'activité (Fig.39)



Intentions de recrutement (Fig.40)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
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 %)

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

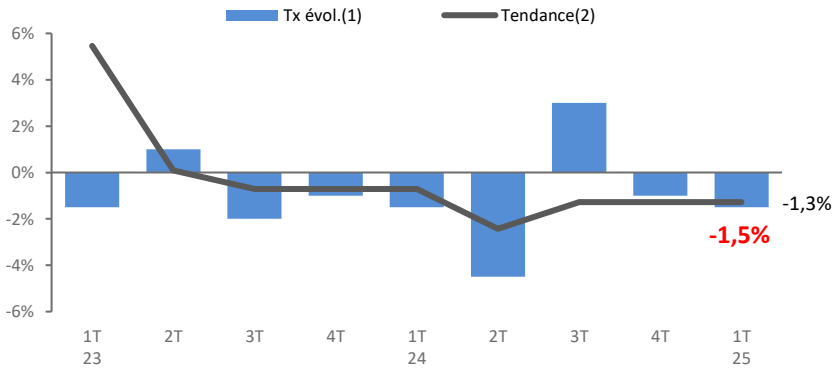
GALERIES D'ART

Sources : CDNA / XERFI-Specific

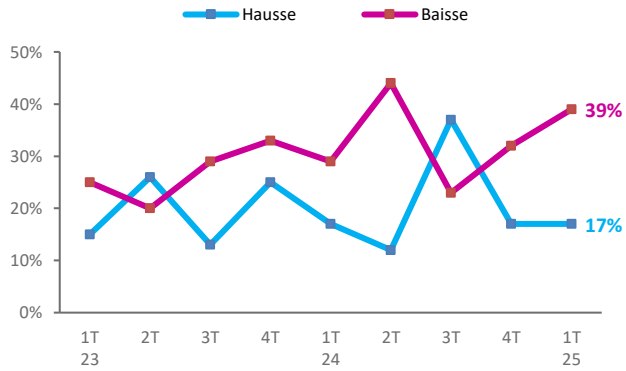
La baisse persiste

Les tensions qui ont rejailli après la parenthèse des Jeux Olympiques et Paralympiques de Paris persistent en ce début d'année 2025. Conséquence de la perte d'une partie de leur clientèle, le chiffre d'affaires des galeries d'art fléchit de 1% au cours du premier trimestre 2025, et ce rapporté à un premier trimestre 2024 déjà maussade. Ainsi, la tendance annuelle reste dégradée, s'établissant à -1,3% à l'issue de l'hiver.
Cependant, les acteurs du marché comptent sur une reprise de leur activité au cours du printemps : un tiers des professionnels prévoient une hausse de leurs ventes dans les prochains mois alors qu'ils ne sont que 16% à craindre un repli. En matière de recrutement, les responsables du secteur restent très prudents avec seulement 2% d'intentions d'embauche.

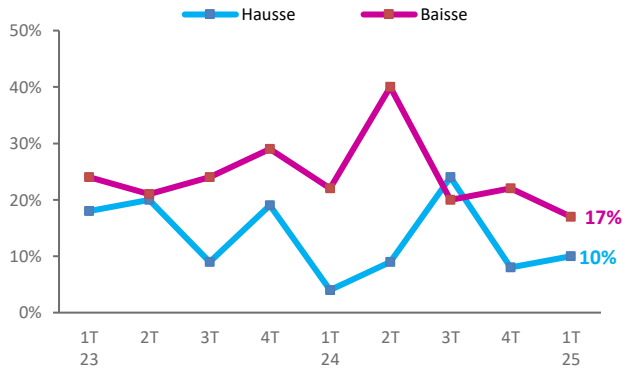
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



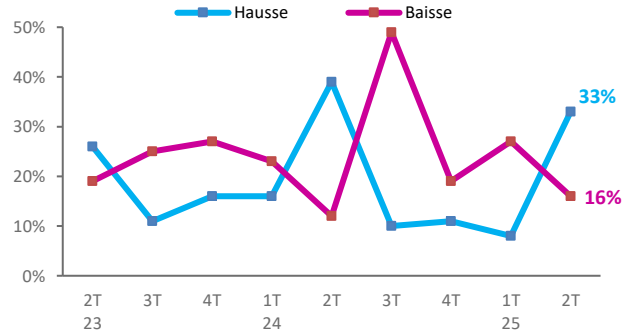
Fréquentation (Fig.42)



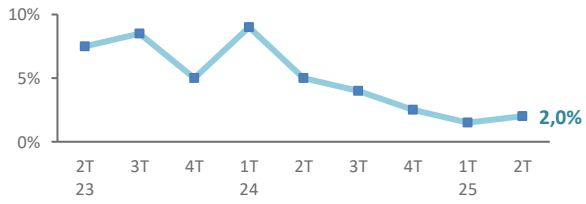
Panier moyen (Fig.43)



Anticipations d'activité (Fig.44)



Intentions de recrutement (Fig.45)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
1,5%	1,0%	2,0%

(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

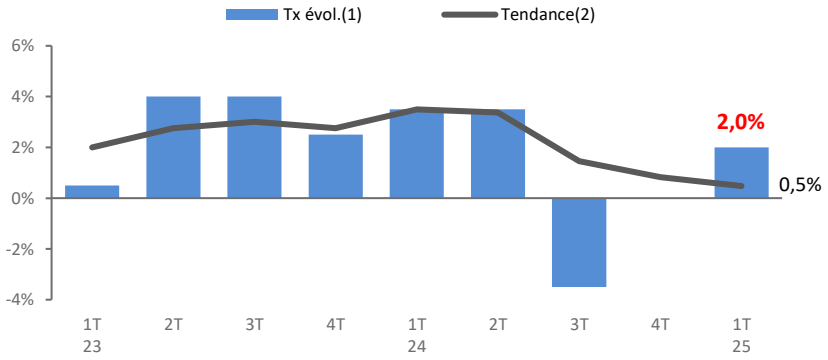
CIGARETTE ELECTRONIQUE

Sources : CDNA / XERFI-Specific

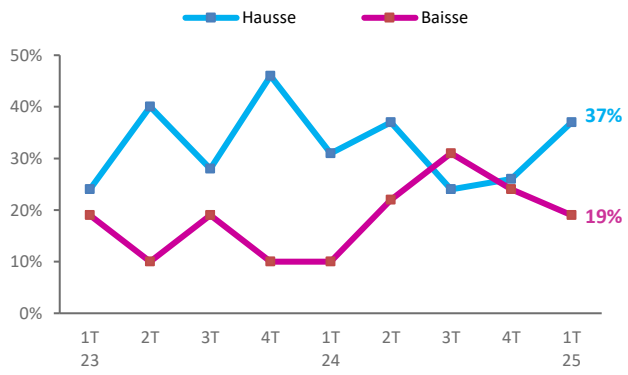
Reprise de l'activité

Atone en fin d'année, l'activité de la cigarette électronique se redresse au cours des premiers mois de l'année 2025. L'augmentation de la fréquentation observée au cours de la saison hivernale a largement compensé la stagnation du panier moyen. Le chiffre d'affaires s'affiche en hausse de 2% au cours du premier trimestre 2025 à un an d'intervalle. La croissance annuelle est plus ralentie, s'inscrivant à +0,5%.
Ce regain d'activité pourrait se confirmer au second trimestre puisque les professionnels misant sur une hausse de leurs ventes sont plus nombreux que ceux prévoyant une baisse (33% versus 11%). Les intentions de recrutement se tassent avec seulement 5% des entreprises susceptibles d'embaucher au printemps.

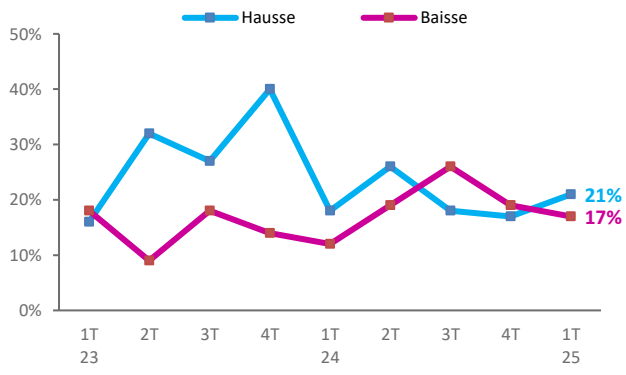
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



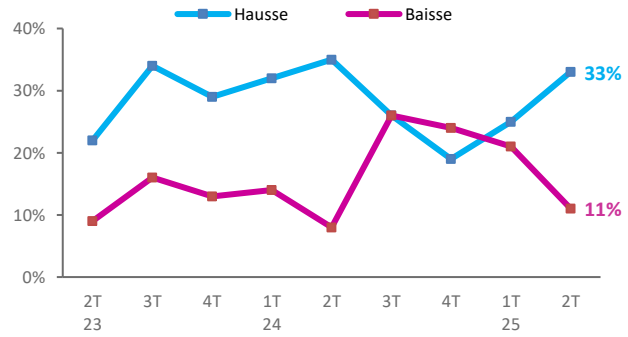
Fréquentation (Fig.42)



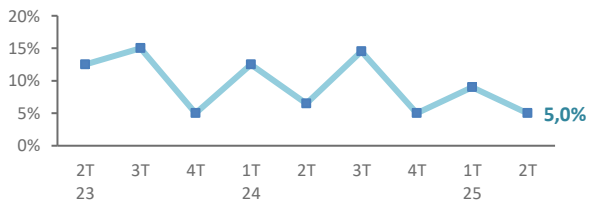
Panier moyen (Fig.43)



Anticipations d'activité (Fig.44)



Intentions de recrutement (Fig.45)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
1,5%	5,0%	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 Specific, est formellement interdite

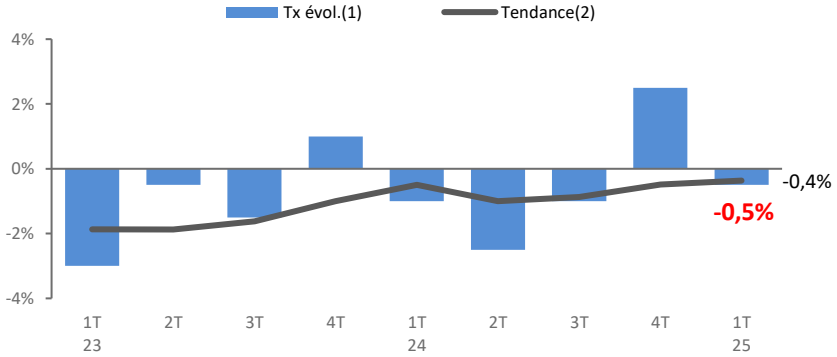
PRESSE

Sources : CDNA / XERFI-Specific

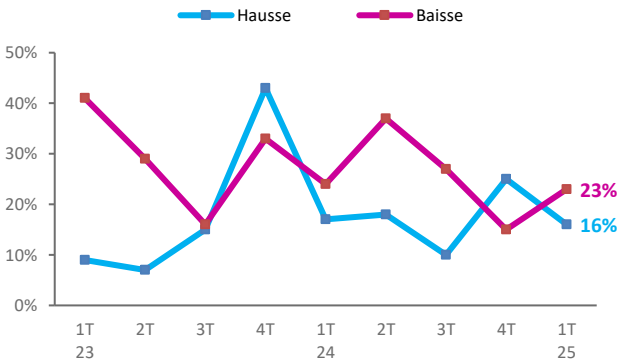
Fléchissement des ventes

Venant confirmer les prévisions peu encourageantes émises par les professionnels du secteur lors du précédent baromètre, la reprise des ventes enregistrée fin 2024 laisse place à un début d'année 2025 peu dynamique. Induit par la réduction simultanée de la fréquentation et du panier moyen, le chiffre d'affaires fléchit quelque peu au premier trimestre 2025, pour atteindre -0,5% par rapport au même trimestre de l'année précédente. Sur l'ensemble des douze derniers mois, le rythme d'évolution reste en deçà de l'équilibre, de l'ordre de -0,4%.
L'évolution de l'activité de ce secteur est assez incertaine pour les mois à venir. Les professionnels sont partagés entre hausse et baisse de leurs ventes au printemps. Contrairement aux autres secteurs du commerce de détail non alimentaire, les intervenants de la presse se montrent enclins à recruter : les intentions d'embauche se hissent à 9%.

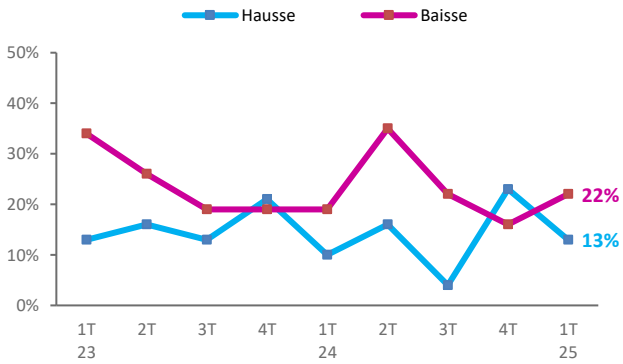
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



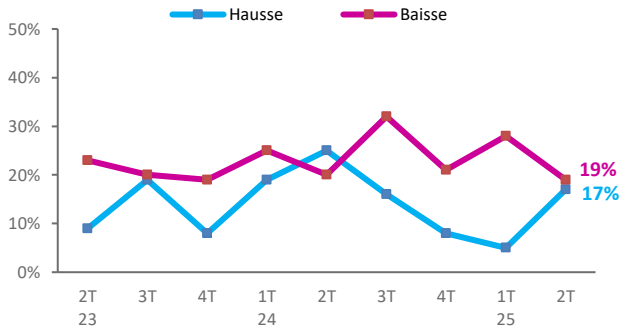
Fréquentation (Fig.42)



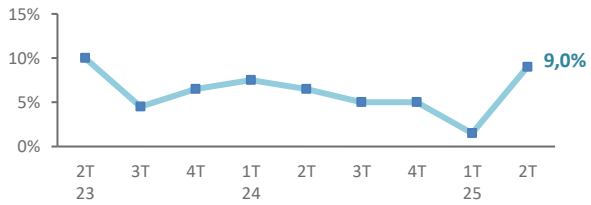
Panier moyen (Fig.43)



Anticipations d'activité (Fig.44)



Intentions de recrutement (Fig.45)



Détail

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

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

Méthodologie

- Enquêtes téléphoniques réalisées par Xerfi Specific auprès d'échantillon constant (à plus de 80%) de **1.000 points de vente** représentatif en termes de **taille d'entreprises** et de **localisation géographique.**

- Détail de l'échantillon selon les secteurs :

SECTEURS	ÉCHANTILLON RÉPONDANTS
ARTS DE LA TABLE ET COUTELLERIE	100 entreprises
DROGUERIES	100 entreprises
ÉQUIPEMENT DU FOYER	100 entreprises
MAROQUINERIE	100 entreprises
COMMERCE DE JEUX, JOUETS, MODÉLISME ET PÉRINATALITÉ	100 entreprises
INSTRUMENTS DE MUSIQUE	100 entreprises
COMMERCE D'ANTIQUITÉS ET DE BROCANTE	100 entreprises
GALERIES D'ART	100 entreprises
CIGARETTE ÉLECTRONIQUE	100 entreprises
PRESSE	100 entreprises

- Les informations **en nombre d'entreprises** sont agrégées pour la filière CDNA au prorata du nombre d'entreprises tel qu'il résulte des statistiques de l'observatoire prospectif des métiers.

- Les informations relatives à **l'évolution de l'activité économique** sont agrégées pour la filière CDNA au prorata du chiffre d'affaires réalisé par chaque secteur estimé, sur la base des résultats d'enquête (chiffre d'affaires par salarié) extrapolés à l'ensemble de la profession (fichier mis à disposition).

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