

BAROMÈTRE TRIMESTRIEL BRANCHE CDNA

Janvier 2026
Note 44



Une activité toujours contrainte en fin d'année 2025

Au quatrième trimestre 2025, le climat des affaires en France poursuit son redressement progressif, et se rapproche de sa moyenne de long terme. La confiance des ménages s'est améliorée en décembre, tout en restant à un niveau historiquement faible. Si les inquiétudes concernant la situation financière future persistent, la baisse de l'inflation — passée sous le seuil de 1 % — et le recul du chômage constituent des signaux plus favorables. Néanmoins, la consommation demeure modérée, pénalisée par des tensions persistantes sur le pouvoir d'achat et un taux d'épargne toujours élevé.

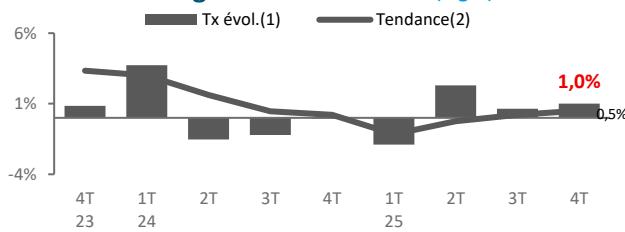
Dans ce contexte, et bien que l'économie française fasse preuve d'une certaine résilience, le bilan de l'année 2025 reste contrasté. La faiblesse de la demande intérieure, alimentée par une propension élevée à l'épargne, continue de freiner

l'activité. Par ailleurs, la légère phase de déflation observée en fin d'année, liée principalement à la baisse des prix de l'énergie, n'a pas suffi à relancer significativement la consommation.

Dans ce cadre, les performances du commerce apparaissent contrastées. Au quatrième trimestre 2025, le chiffre d'affaires de la grande distribution progresse de 1 %, tandis que celui du petit commerce augmente modestement de 0,3 % selon la Banque de France. En revanche, le commerce de détail non alimentaire recule de -0,6 %, confirmant les difficultés observées depuis près de deux ans. L'analyse sectorielle détaillée met en évidence des situations très hétérogènes, avec quelques poches de résistance (arts de la table, jeux, jouets, modélisme et périnatalité) mais une majorité de secteurs encore en repli ou en stagnation.

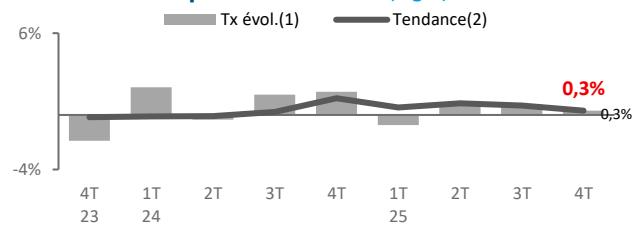
ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE

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



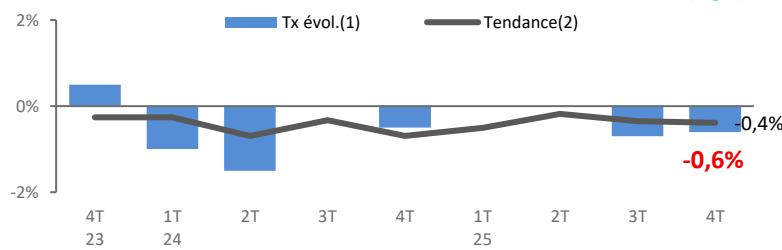
Source : Banque de France

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

(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

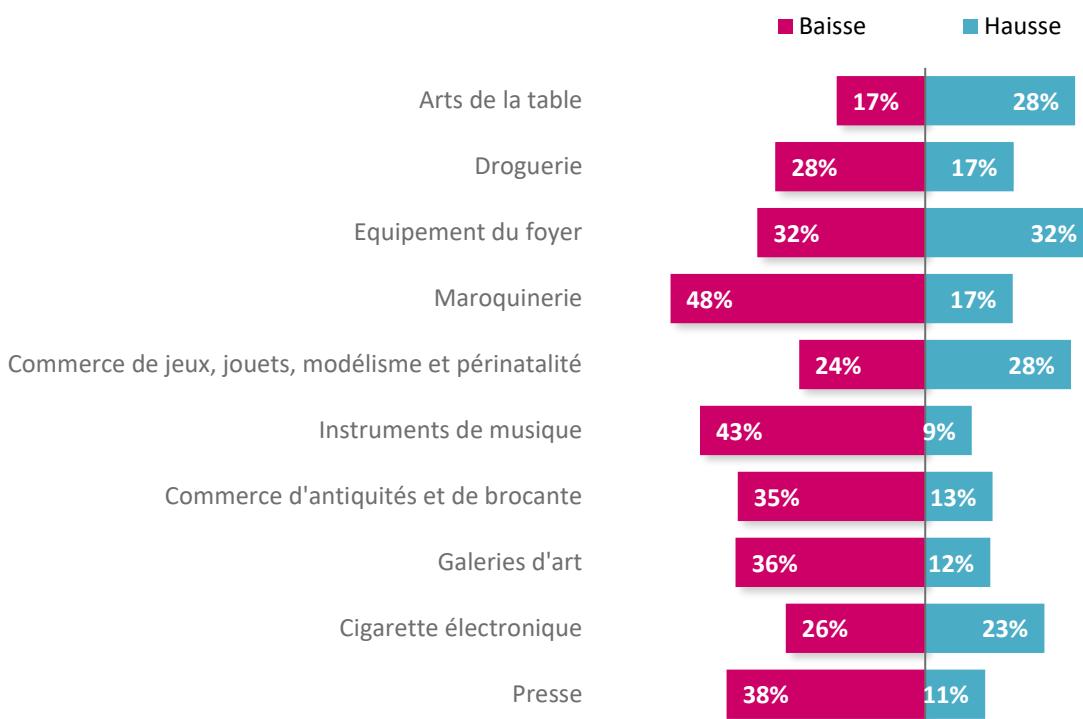
Des prévisions pour le premier trimestre 2026 marquées par la prudence

Pour le premier trimestre 2026, les prévisions d'activité dans le commerce de détail non alimentaire restent largement orientées à la baisse. Les secteurs les plus affectés sont les instruments de musique (-34 %), la maroquinerie (-31 %), la presse (-27 %), les galeries d'art (-24 %) et les brocantes/antiquités (-22 %). Les drogueries (-11 %) et la cigarette électronique (-3 %) anticipent également un recul plus modéré.

Seuls les arts de la table (+11 %) et les jeux, jouets, modélisme et périnatalité (+4 %) affichent des perspectives de croissance, tandis que l'équipement du foyer prévoit une activité stable (0 %).

Les intentions de recrutement restent faibles, à 4,8 % des entreprises. Elles sont plus marquées dans les entreprises de 10 salariés et plus (11 %) que dans les petites structures de 1 à 9 salariés (4,4 %). Dans l'ensemble, la prudence domine pour ce début d'année 2026.

Anticipations d'activité (Fig.4)



Intentions de recrutement (Fig.5)



Détail

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Total (% d'entreprises)
2,2%	3,4%	4,8%

ARTS DE LA TABLE

Sources : CDNA / XERFI

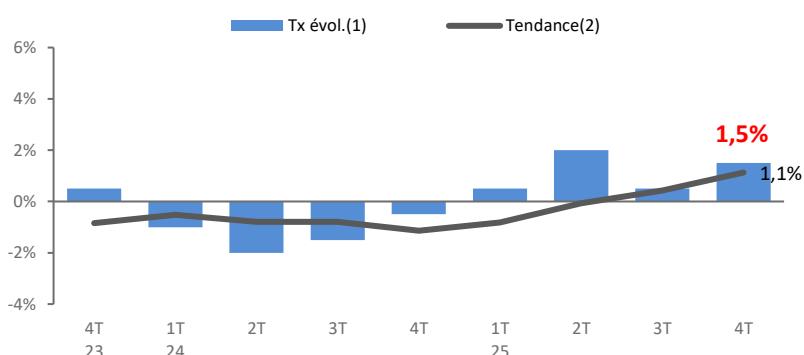
Reprise confirmée en fin d'année pour les arts de la table

Après une année 2024 difficile, l'activité des arts de la table confirme son redressement en 2025. Au quatrième trimestre, le chiffre d'affaires progresse de +1,5 % sur un an. Cette dynamique est portée par une hausse de la fréquentation en fin d'année, combinée à une augmentation du panier moyen, stimulée par les fêtes de fin d'année. Au global sur l'ensemble de l'année, le secteur affiche une progression de 1,1%.

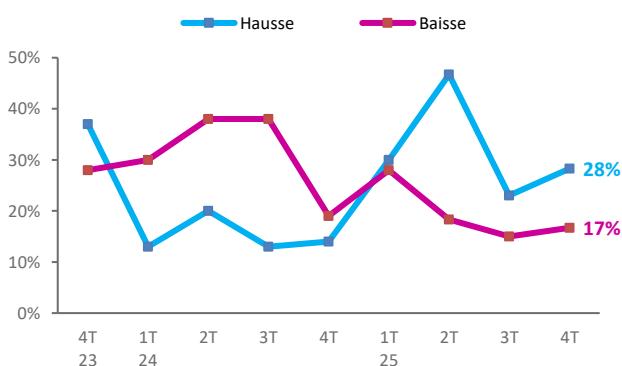
Les perspectives à court terme apparaissent toutefois plus prudentes : pour le premier trimestre 2026, 20 % des professionnels anticipent une baisse de leur activité, contre seulement 7 % qui envisagent une hausse.

Malgré ce contexte, les intentions de recrutement restent positives, avec 10 % des entreprises prévoyant des embauches, principalement destinées au remplacement des effectifs (8,5 %).

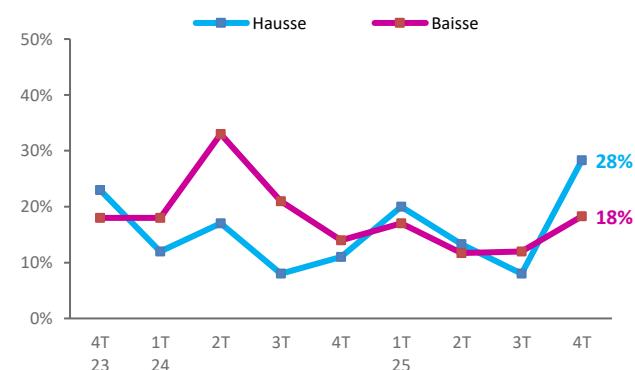
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.6)



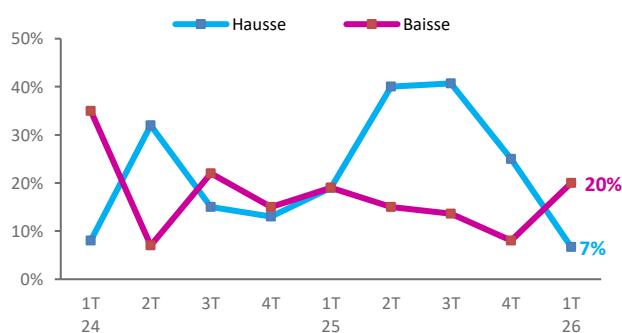
Fréquentation (Fig.7)



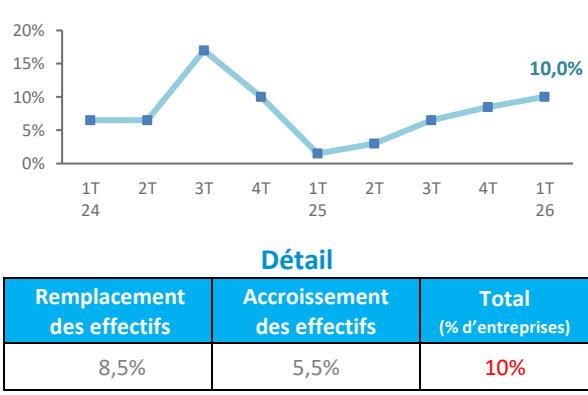
Panier moyen (Fig.8)



Anticipations d'activité (Fig.9)



Intentions de recrutement (Fig.10)



(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

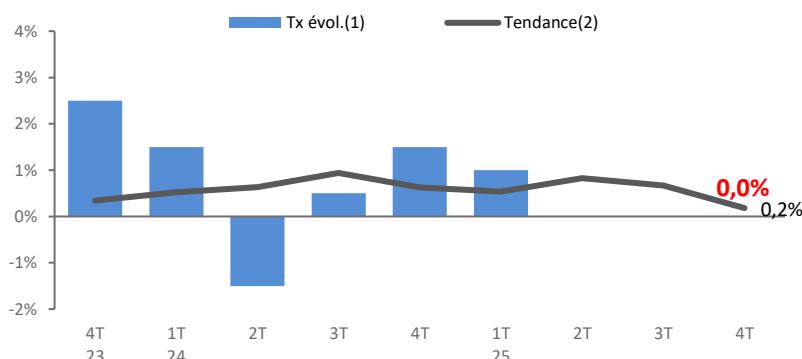
Sources : CDNA / XERFI

Une activité toujours atone pour les drogueries

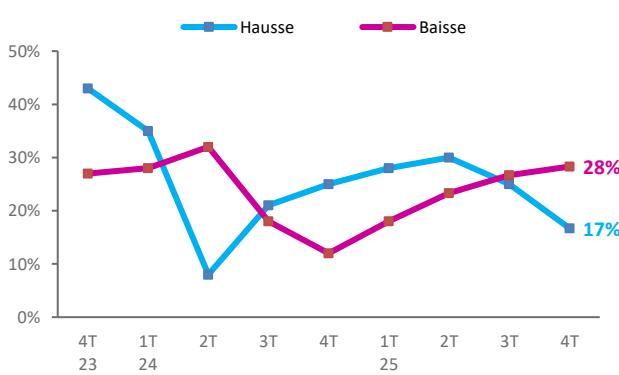
L'activité des commerces de drogueries demeure stagnante en 2025, le secteur affiche une croissance quasi nulle de 0,2 %. Après une légère progression observée au premier trimestre (+0,5 %), le chiffre d'affaires reste nul aux deuxièmes, troisième et quatrième trimestres 2025. Au quatrième trimestre, cette stabilité masque toutefois une dégradation des fondamentaux, avec une baisse de la fréquentation pour 28 % des professionnels et un recul du panier moyen pour 30 % d'entre eux.

Les perspectives restent orientées à la baisse, les acteurs du secteur anticipant majoritairement une diminution de l'activité au trimestre suivant. Dans ce contexte, seuls 3,5 % des professionnels envisagent de recruter, afin d'accroître leurs effectifs.

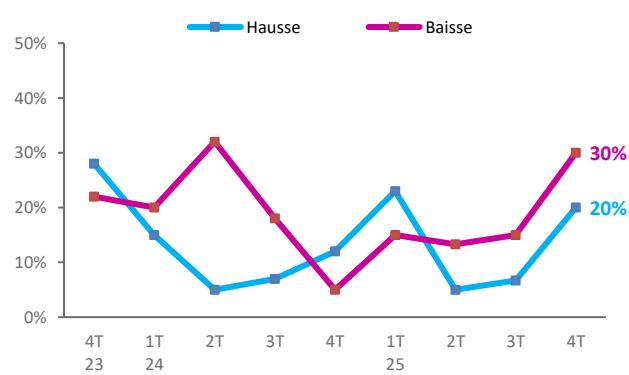
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.11)



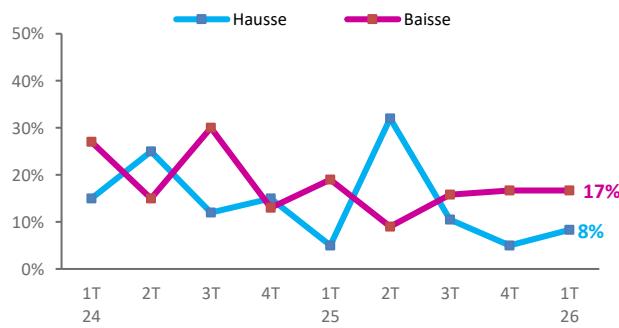
Fréquentation (Fig.12)



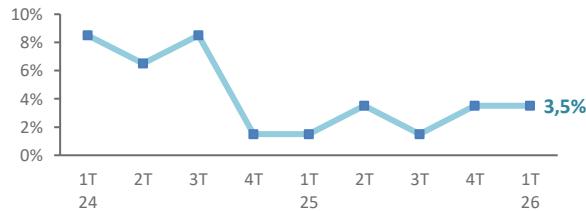
Panier moyen (Fig.13)



Anticipations d'activité (Fig.14)



Intentions de recrutement (Fig.15)



Détail

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

EQUIPEMENT DU FOYER

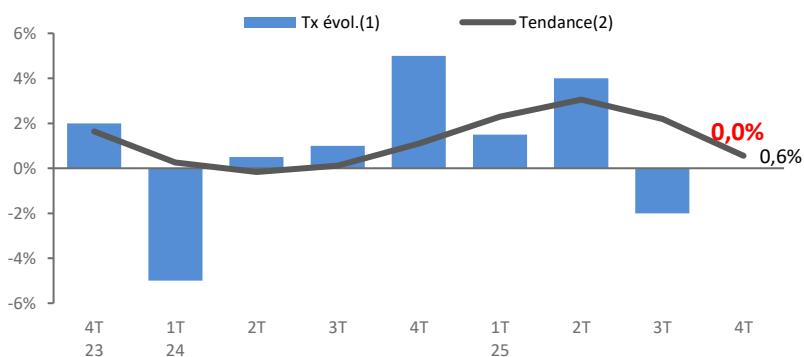
Sources : CDNA / XERFI

Une fin d'année sans rebond pour l'équipement du foyer

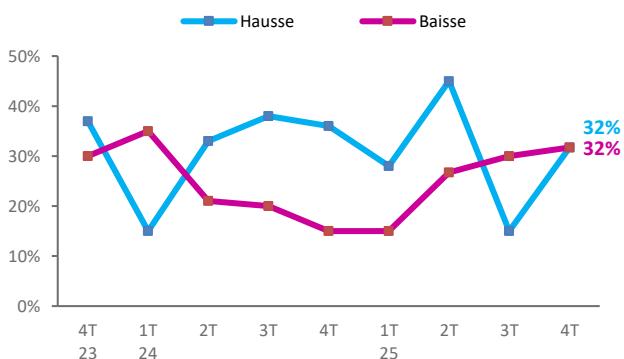
Après plus d'un an de croissance, l'activité des commerces d'équipement du foyer marque une pause, amorcée au troisième trimestre 2025. Au quatrième trimestre, le chiffre d'affaires reste stable, alors qu'un rebond est habituellement observé à cette période. Cette stabilité traduit néanmoins une amélioration par rapport au troisième trimestre, qui avait enregistré un recul de -2 %. La fréquentation apparaît contrastée, avec autant de hausses que de baisses (32 % chacun), tandis que le panier moyen reste orienté à la baisse. Au global sur l'ensemble de l'année, le secteur progresse légèrement de 0,6 %.

Les perspectives demeurent prudentes : les professionnels anticipent majoritairement une stabilité de l'activité pour le trimestre suivant (17 % en baisse contre 15 % en hausse). Les intentions de recrutement restent limitées, avec 6,5 % des entreprises déclarant envisager des embauches, principalement pour accroître les effectifs.

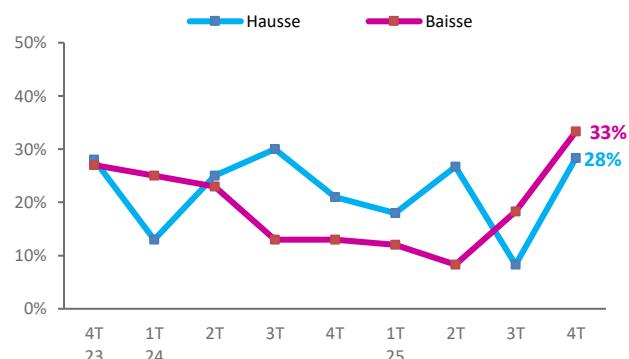
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.16)



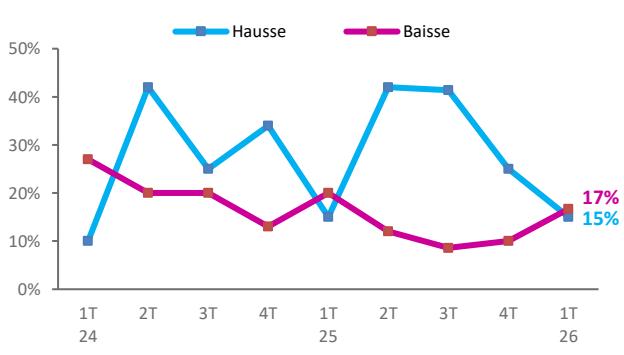
Fréquentation (Fig.17)



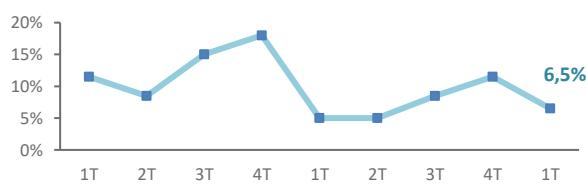
Panier moyen (Fig.18)



Anticipations d'activité (Fig.19)



Intentions de recrutement (Fig.20)



Détail

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

MAROQUINERIE

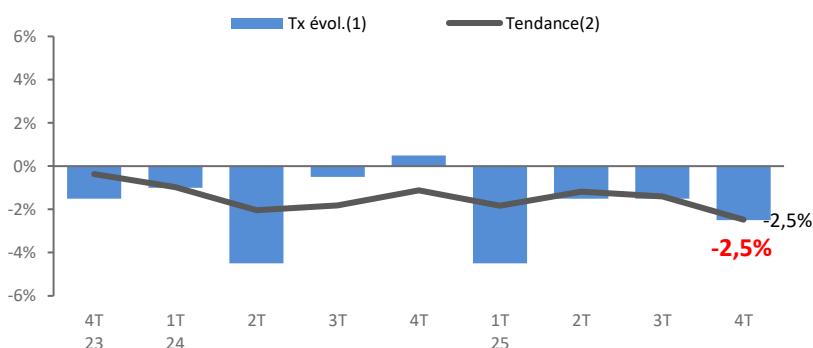
Sources : CDNA / XERFI

Une fin d'année difficile pour la maroquinerie

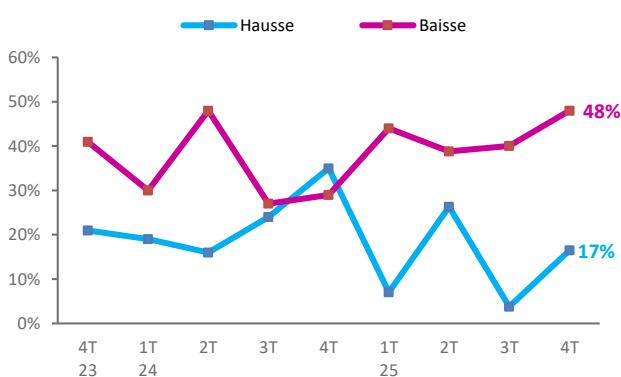
Depuis le début de 2025, l'activité des commerces de maroquinerie reste en retrait. Au quatrième trimestre, le chiffre d'affaires recule de -2,5 %, en lien avec une fréquentation et un panier moyen en baisse. Sur l'année, le secteur enregistre également une baisse de -2,5 %.

Les perspectives pour le trimestre à venir restent pessimistes : 30 % des professionnels anticipent une diminution de leur activité contre 9%, une hausse. Dans ce contexte, les intentions de recrutement se limitent à 2,5 %, exclusivement pour remplacer des effectifs.

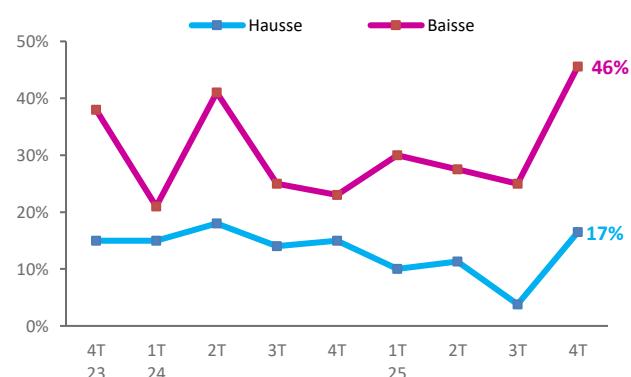
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.21)



Fréquentation (Fig.22)



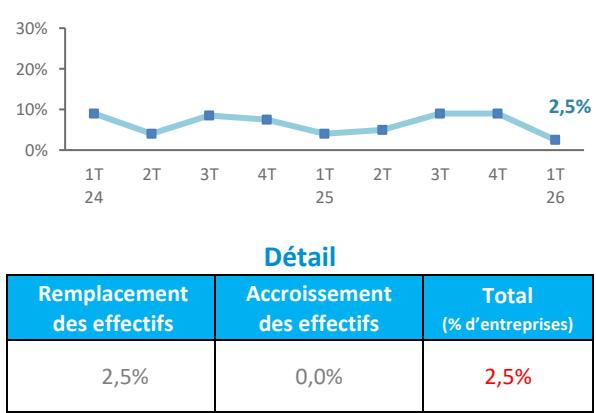
Panier moyen (Fig.23)



Anticipations d'activité (Fig.24)



Intentions de recrutement (Fig.25)



(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

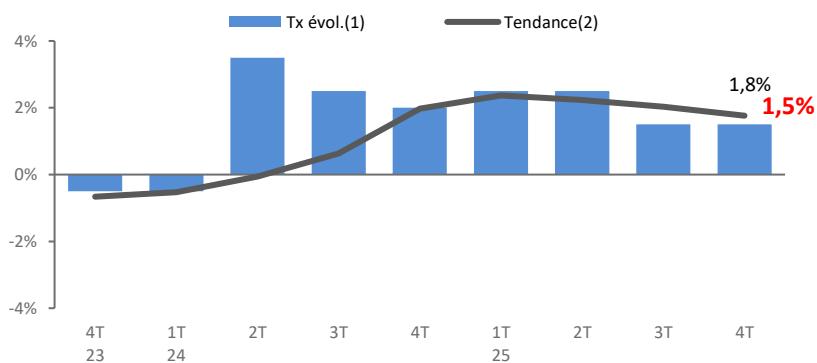
Sources : CDNA / XERFI

Une croissance continue pour le commerce des jeux, jouets et périnatalité

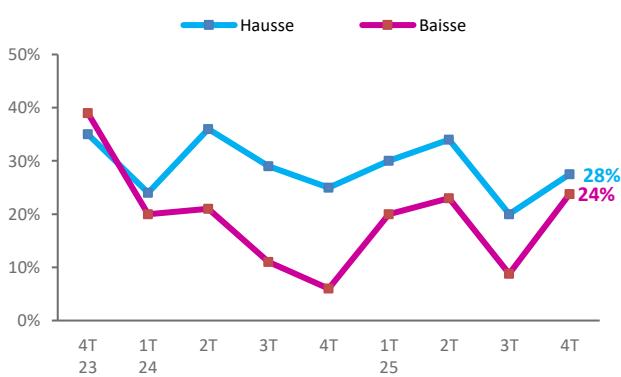
Sur l'année 2025, l'activité des commerces de jeux, jouets, modélisme et périnatalité progresse de 1,8 %. Au quatrième trimestre, le chiffre d'affaires augmente de 1,5 %. Cependant, cette croissance varie probablement entre les jeux-jouets et le secteur de la périnatalité, affecté par la baisse des naissances. De plus, des différences existent certainement entre les petites entreprises et les grandes surfaces spécialisées dans les jeux-jouets.

Les perspectives pour le trimestre à venir restent prudentes : 20 % des professionnels anticipent une baisse de leur activité, contre seulement 11 % qui prévoient une hausse. Les intentions de recrutement sont limitées, avec 6,5 % des entreprises envisageant des embauches, principalement pour remplacer des effectifs.

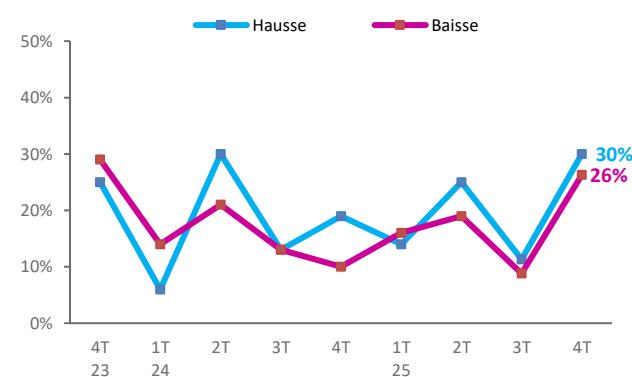
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.26)



Fréquentation (Fig.27)



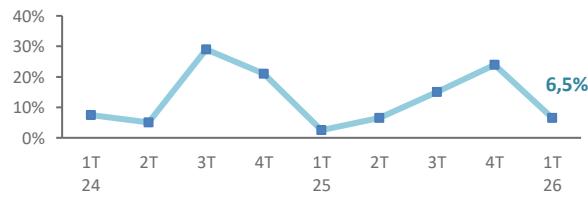
Panier moyen (Fig.28)



Anticipations d'activité (Fig.29)



Intentions de recrutement (Fig.30)



Détail

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

INSTRUMENTS DE MUSIQUE

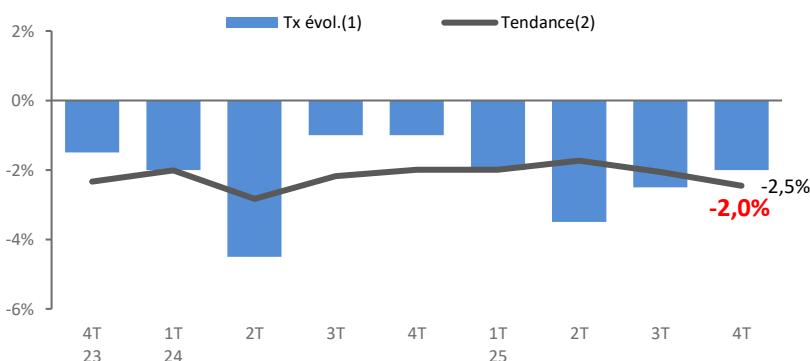
Sources : CDNA / XERFI

Une fin d'année toujours difficile pour les instruments de musique

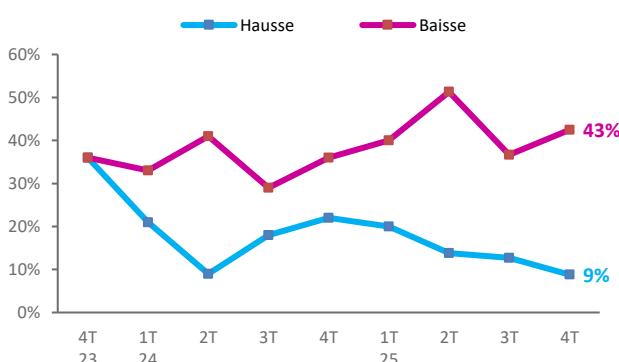
L'activité des commerces d'instruments de musique est en baisse de 2,5 % en 2025. Le quatrième trimestre suit la tendance, avec un recul de 2 %. Cette baisse résulte d'une forte diminution de la fréquentation et du panier moyen.

Les perspectives pour le trimestre à venir restent pessimistes : 29 % des professionnels anticipent une baisse de leur activité. Dans ce contexte, les intentions de recrutement restent très limitées, avec seulement 2,5 % des entreprises envisageant des embauches, principalement pour remplacer des effectifs.

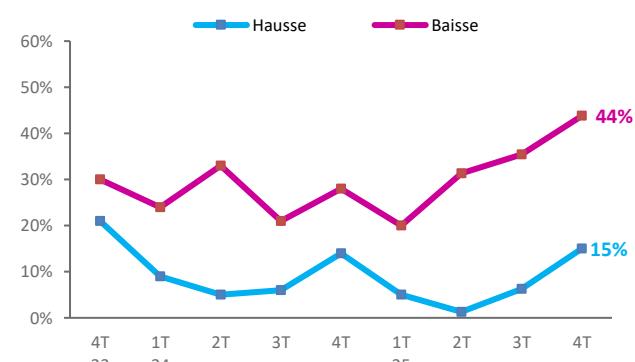
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.31)



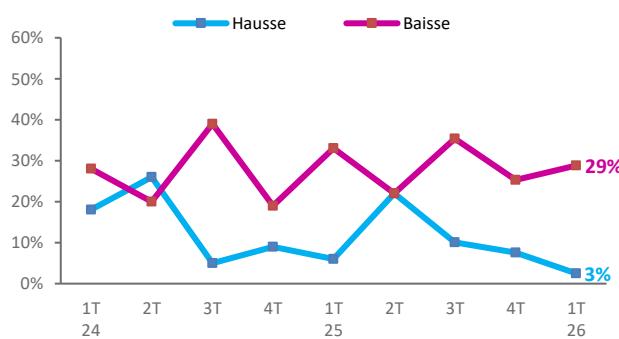
Fréquentation (Fig.32)



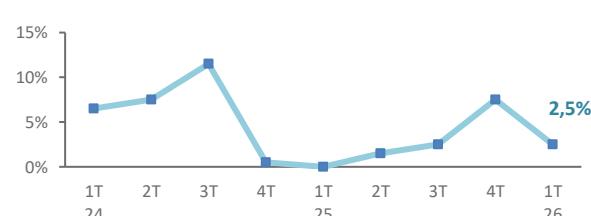
Panier moyen (Fig.33)



Anticipations d'activité (Fig.34)



Intentions de recrutement (Fig.35)



Détail

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

(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

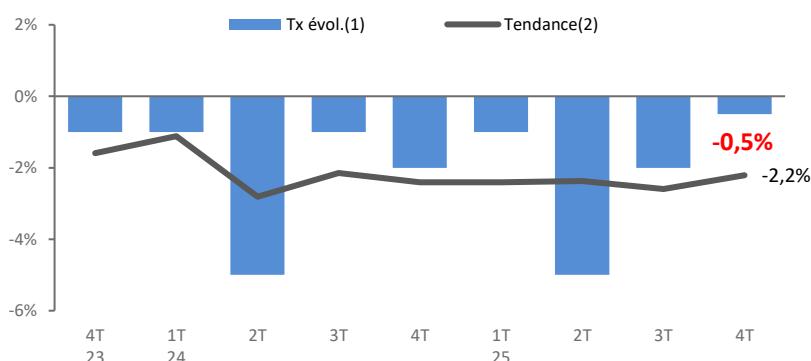
Sources : CDNA / XERFI

Un dernier trimestre encore fragile pour les antiquités et brocante

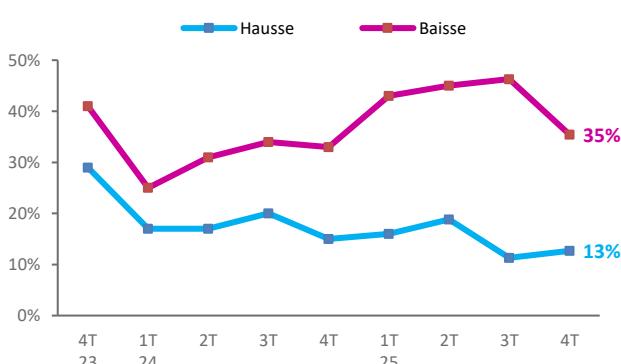
Les commerces d'antiquités et de brocante restent confrontés à un contexte difficile au quatrième trimestre 2025. Le chiffre d'affaires recule légèrement de -0,5 %, moins marqué toutefois que la tendance annuelle (-2,2 %). Cette baisse s'explique par une forte diminution de la fréquentation et un panier moyen en recul.

Les perspectives pour le début de 2026 restent peu encourageantes : 28 % des professionnels anticipent une baisse de leur activité, contre seulement 6 % qui envisagent une hausse. Dans ce contexte, les intentions de recrutement restent très limitées, à seulement 2 % des entreprises.

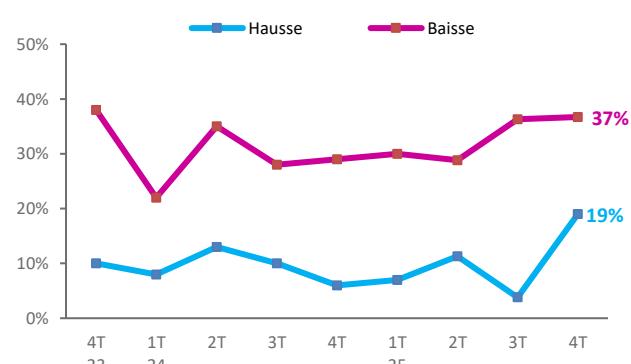
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.36)



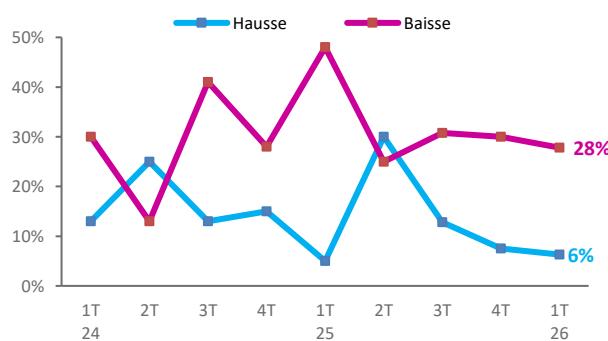
Fréquentation (Fig.37)



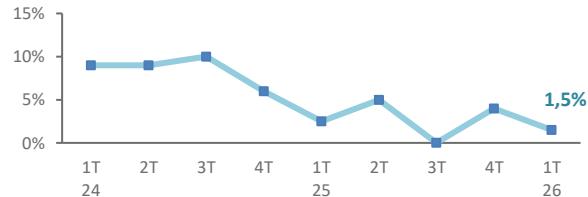
Panier moyen (Fig.38)



Anticipations d'activité (Fig.39)



Intentions de recrutement (Fig.40)



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

GALERIES D'ART

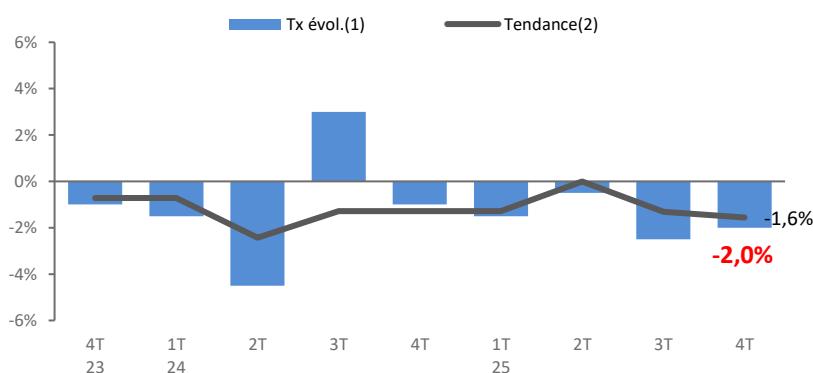
Sources : CDNA / XERFI

Une fin d'année morose pour les galeries d'art

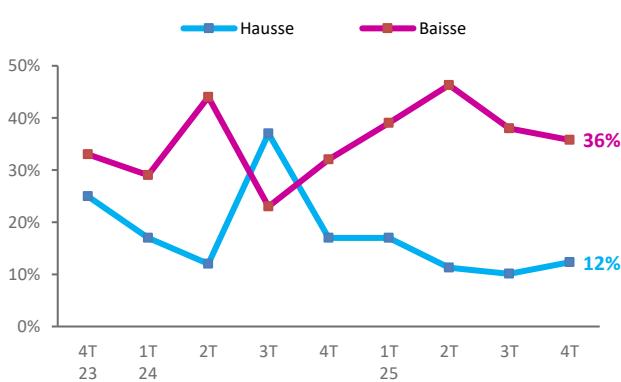
L'activité des galeries d'art reste en repli au quatrième trimestre 2025, avec un chiffre d'affaires en baisse de -2 %. Cette diminution s'accompagne d'une forte baisse de la fréquentation et d'un panier moyen en recul. Au global sur l'ensemble de l'année, le secteur affiche une baisse de -1,6 %.

Les perspectives pour le premier trimestre 2026 restent pessimistes : 21 % des professionnels anticipent une baisse de leur activité, contre seulement 1 % qui prévoient une hausse. Dans ce contexte, 5 % des entreprises envisagent des recrutements.

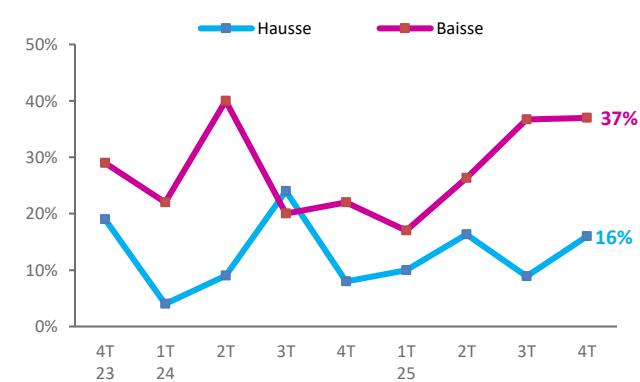
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



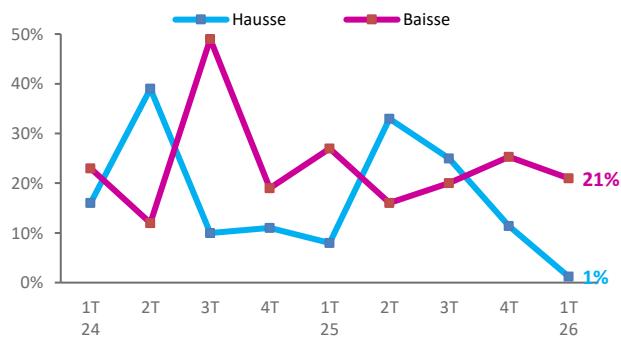
Fréquentation (Fig.42)



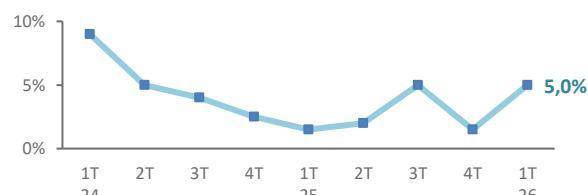
Panier moyen (Fig.43)



Anticipations d'activité (Fig.44)



Intentions de recrutement (Fig.45)



Détail

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

CIGARETTE ELECTRONIQUE

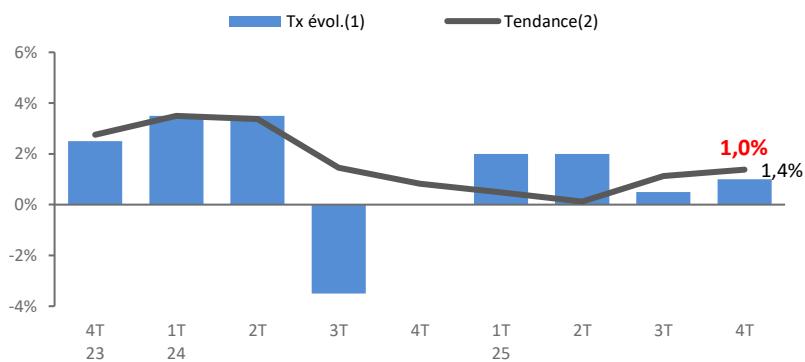
Sources : CDNA / XERFI

Une fin d'année positive mais des perspectives prudentes pour la cigarette électronique

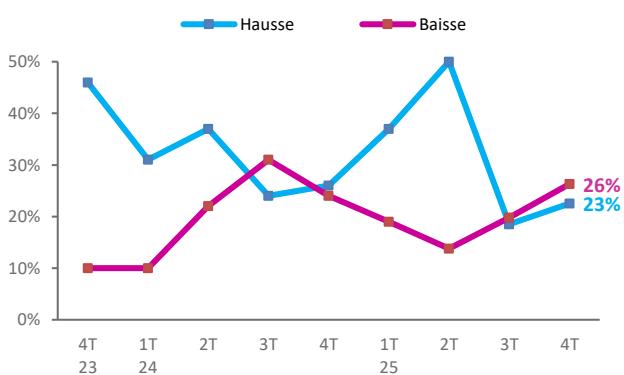
Au quatrième trimestre 2025, le commerce de la cigarette électronique enregistre une légère hausse du chiffre d'affaires (+1 %), portant la croissance annuelle à 1,4 %. La fréquentation reste stable, tandis que le panier moyen tend à augmenter, signalant des indicateurs plutôt favorables.

Malgré cette situation positive, les perspectives pour le premier trimestre 2026 restent prudentes : une majorité de professionnels anticipent une baisse de leur activité. Dans ce contexte, les intentions de recrutement se limitent à 4 %, pour remplacer ou accroître les effectifs.

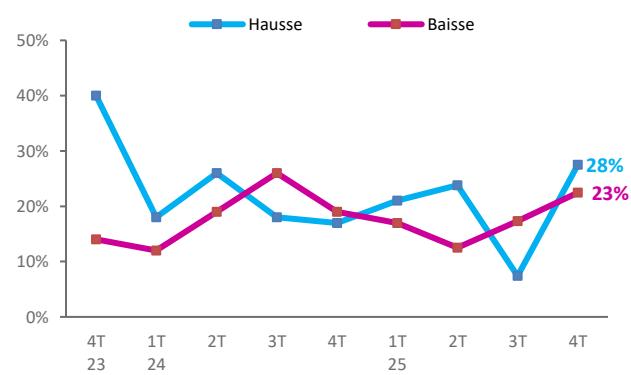
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



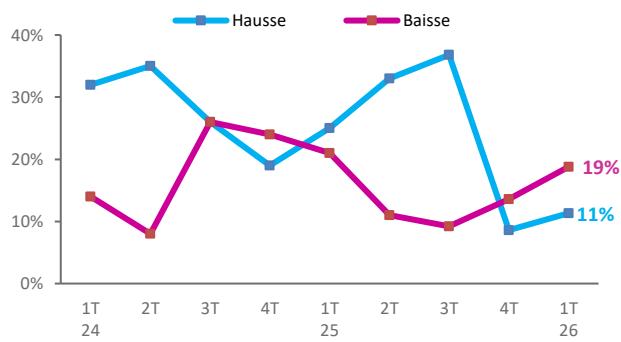
Fréquentation (Fig.42)



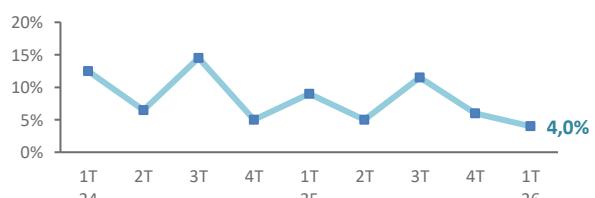
Panier moyen (Fig.43)



Anticipations d'activité (Fig.44)



Intentions de recrutement (Fig.45)



Détail

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

PRESSE

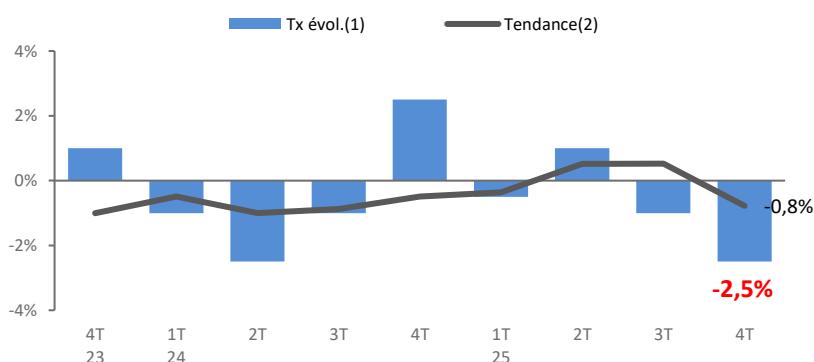
Sources : CDNA / XERFI

Une fin d'année difficile pour la presse

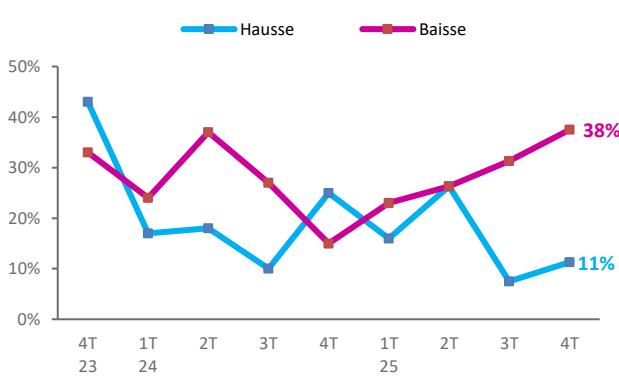
Après un rebond observé au deuxième trimestre 2025, l'activité de la presse recule au quatrième trimestre de -2,5 %. La fréquentation et le panier moyen enregistrent une forte baisse, contribuant au repli du chiffre d'affaires. Sur l'ensemble de l'année, le chiffre d'affaires enregistre une baisse de -0,8 %.

Les perspectives pour le premier trimestre 2026 restent pessimistes : une partie des professionnels anticipent une nouvelle baisse de l'activité. Dans ce contexte, les intentions de recrutement augmentent légèrement, avec 6,5 % des entreprises envisageant des embauches, principalement pour accroître les effectifs.

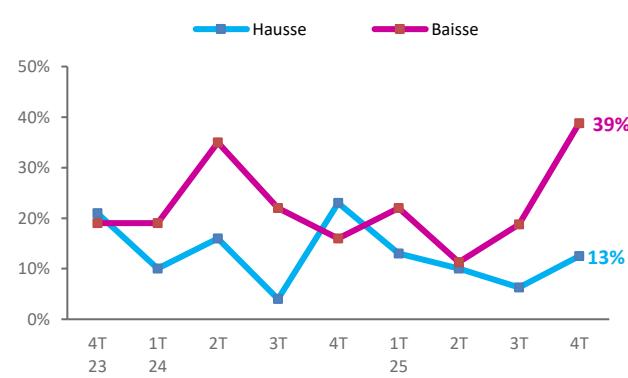
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



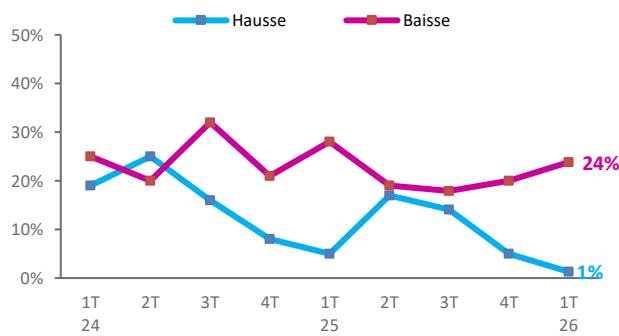
Fréquentation (Fig.42)



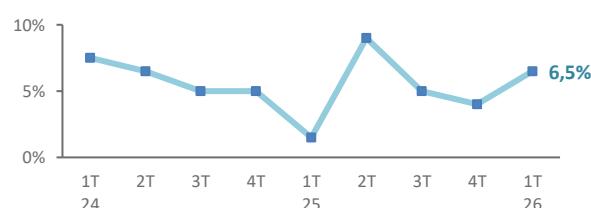
Panier moyen (Fig.43)



Anticipations d'activité (Fig.44)



Intentions de recrutement (Fig.45)



Détail

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

Méthodologie

- Enquêtes téléphoniques réalisées par Xerfi 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 REPONDANTS
ARTS DE LA TABLE ET COUTELLERIE	100 entreprises
DROGUERIES	100 entreprises
ÉQUIPEMENT DU FOYER	100 entreprises
MAROQUINERIE	100 entreprises
COMMERCE DE JEUX, JOUETS, MODELISME ET PERINATALITE	100 entreprises
INSTRUMENTS DE MUSIQUE	100 entreprises
COMMERCE D'ANTIQUITES ET DE BROCANTE	100 entreprises
GALERIES D'ART	100 entreprises
CIGARETTE ELECTRONIQUE	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).