

Janvier 2022  
Note 28



## Entre reprise et rattrapage : une fin d'année réussie

Au sortir de la crise et au regard du dynamisme de la reprise, la situation économique de la France autorise un certain optimisme quant aux perspectives de croissance. Ainsi les prévisions concernant le PIB ont été revues à la hausse pour se porter à + 6,7 % en 2021 (contre les 6,3 % initialement prévus). Le climat des affaires tout comme celui de l'emploi a poursuivi son redressement pour atteindre puis dépasser son niveau d'avant-crise. Enfin, les ménages ayant massivement épargné tout au long de la crise, leurs réserves sont aujourd'hui au plus haut dans un pays déjà réputé pour l'importante propension à épargner de ses habitants.

Dans ce contexte, la reprise semble imminente pour le secteur du commerce de détail avec toutefois d'importantes disparités entre les résultats de la grande distribution (- 0,8 %) et ceux du petit commerce (+ 12,9 %). S'il y a bien eu un effet report des dépenses de loisirs vers les biens manufacturés, les centres commerciaux se remettent plus difficilement que les autres de la crise traversée. Ainsi, il a été constaté que la levée des restrictions à la suite de l'amélioration des conditions sanitaires bénéficiait surtout aux magasins spécialisés et dans une bien moindre mesure aux généralistes. Les très bons résultats des petits commerces ce trimestre sont toutefois à relativiser au

regard de la baisse du chiffre d'affaires subi à la même période l'année précédente.

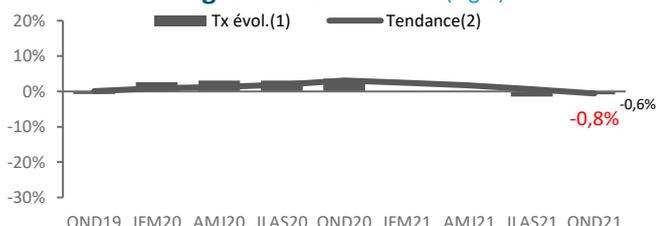
Il convient donc de se rapporter aux chiffres enregistrés en 2019, qui demeurent l'exemple le plus récent d'une période « normale ».

La même prudence est alors de mise en ce qui concerne l'évolution du chiffre d'affaires du CDNA. **Si la reprise est indéniable par rapport aux résultats du 4<sup>ème</sup> trimestre 2020 (+ 19,5 %), le secteur n'a toujours pas rattrapé son niveau d'avant-crise, terminant l'année 4,1 % en deçà des résultats de 2019.**

Le détail sectoriel fait état d'une croissance à deux chiffres pour tous les segments du CDNA. A y regarder de plus près et en s'en référant aux chiffres de 2019, le constat est beaucoup plus nuancé. Seul le commerce de jeux et jouets, certainement propulsé par les ventes liées aux fêtes de fin d'année, dépasse son niveau d'avant-crise de 3,0 %. Pour les autres, en particulier les commerces d'antiquités et galeries, il faudra attendre que les ménages, encore hésitants face aux grosses dépenses de consommation, se décident à dépenser l'épargne accumulée.

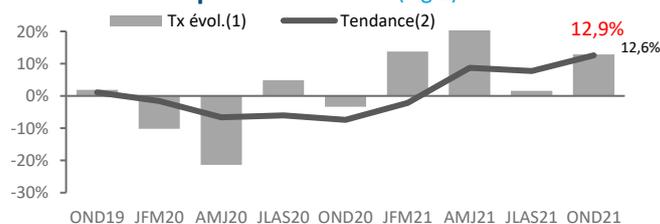
## ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE

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



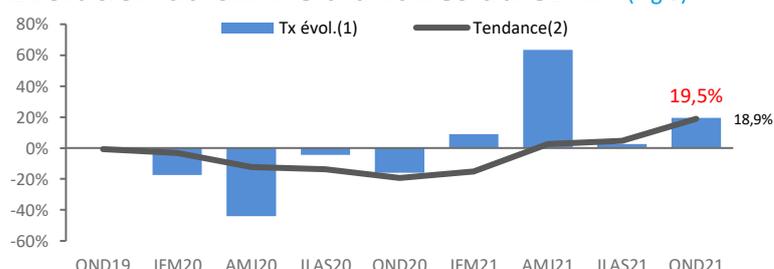
Source : Banque de France

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

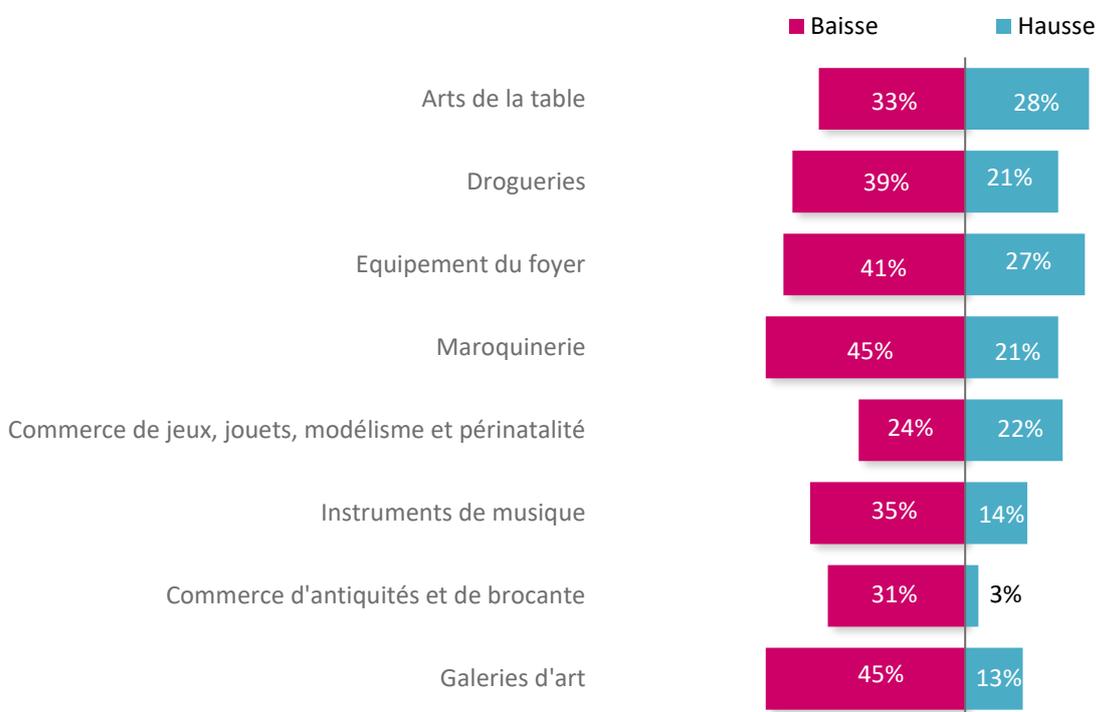
## Perspectives peu encourageantes

Après un dernier trimestre 2021 sur les chapeaux de roues, l'optimisme des professionnels du commerce au détail s'érode en ce qui concerne les anticipations d'activité pour le début d'année 2022. La levée progressive des restrictions liées au contexte sanitaire ne suffit plus à rassurer les commerçants qui sont plus nombreux, quel que soit le segment considéré, à anticiper une baisse de leur chiffre d'affaires pour le premier trimestre 2022 par rapport au premier trimestre 2021.

Les fêtes de fin d'année sont passées et les français, bien que rassurés face à l'amélioration des perspectives d'emploi, sont encore prudents dans leurs habitudes de consommation et rechignent à effectuer des achats dispendieux. Les segments les moins optimistes sont donc ceux où les dépenses sont les plus importantes, à savoir les instruments de musique, les antiquités et les galeries d'art. Le commerce des jeux et jouets, à l'inverse, compte presque autant d'anticipations à la hausse qu'à la baisse.

Les intentions de recrutement suivent la même tendance, alors que 32 % des entreprises de plus de 10 salariés prévoyaient d'embaucher au trimestre écoulé, elles ne sont plus que 18 % à envisager une augmentation des effectifs en ce début d'année.

Anticipations d'activité (Fig.4)



Intentions de recrutement (Fig.5)



Détail

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

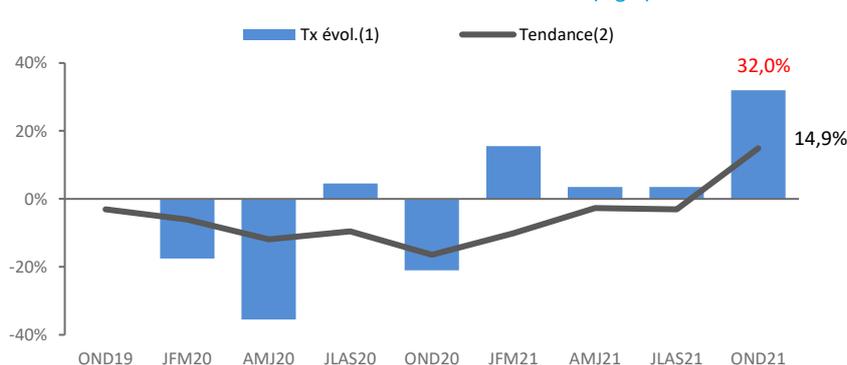
Sources : XERFI-Spécific pour le compte du Comité Francéclat, CDNA / XERFI-Spécific

## Les arts de la table rebondissent

Après avoir été durement frappé par la crise en 2020, le segment des arts de la table rebondit en cette fin d'année 2021, atteignant pour le dernier trimestre une croissance de + 32 %. Les fêtes de fin d'année se sont avérées être un succès, permettant aux professionnels d'envisager l'avenir avec plus de sérénité. Néanmoins, ces excellents résultats se doivent d'être nuancés au regard de la chute enregistrée un an plus tôt, en pleine période de restrictions sanitaires, ayant provoqué une contraction de l'ordre de - 20 % du chiffre d'affaires. Sur l'ensemble de l'année 2021, l'activité progresse de près de + 15 % par rapport à 2020 mais reste en deçà des niveaux atteints en 2019 : - 4 % (cf annexe).

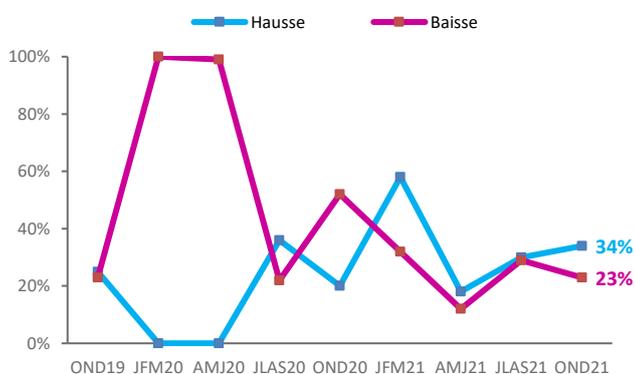
La prudence est de mise pour le début d'année 2022 puisque 33 % des professionnels s'attendent à une baisse de leur activité au cours des prochains mois alors que seulement 28 % anticipent une hausse de l'activité. Les intentions de recrutement s'avèrent limitées avec seulement 8 % des entreprises qui prévoient d'embaucher au cours du premier trimestre 2022.

Évolution du chiffre d'affaires (Fig.6)

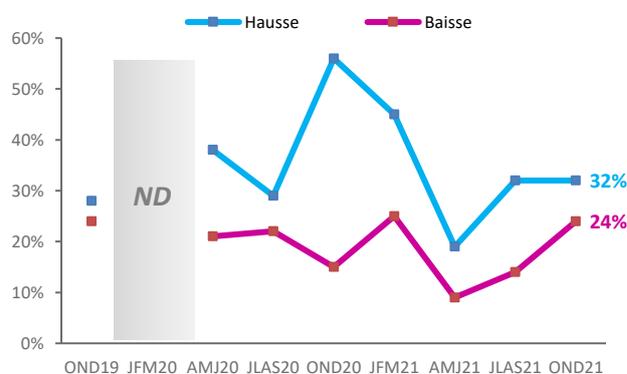


\* donnée provisoire

Fréquentation (Fig.7)



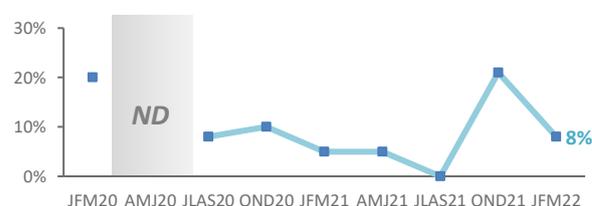
Panier moyen (Fig.8)



Anticipations d'activité (Fig.9)



Intentions de recrutement (Fig.10)



Détail

| Remplacement des effectifs | Accroissement des effectifs | Total (% d'entreprises) |
|----------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| 4,0%                       | 6,5%                        | 8,0%                    |

(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 %)

# DROGUERIES

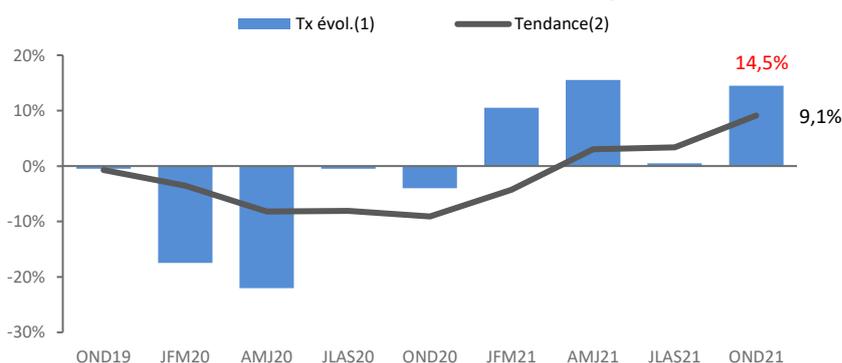
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

## Les drogueries bien engagées vers la sortie de crise

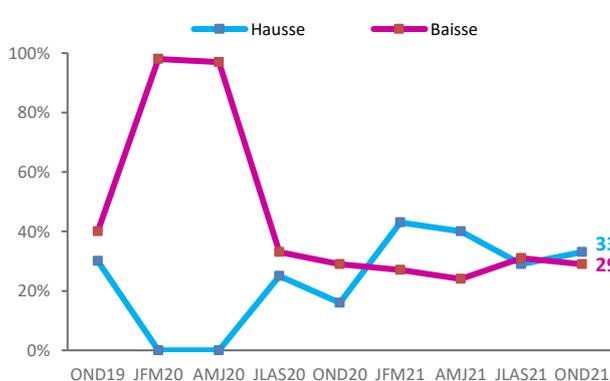
Le chiffre d'affaires des drogueries, en hausse pour le quatrième trimestre consécutif, atteint + 14,5 % en cette fin d'année 2021 par rapport à la même période de l'année précédente. L'année 2021, se conclut ainsi sur une croissance supérieure à + 9 % par rapport à 2020. Tout comme avec les arts de la table, il est pertinent de regarder l'évolution par rapport aux années d'avant crise, on constate alors que le chiffre d'affaires de 2021 est très proche de son niveau de 2019 (- 0,8 %).

Dans le détail, les professionnels du secteur sont encore une majorité à relever une hausse de la fréquentation de leurs commerces au cours du 4<sup>ème</sup> trimestre 2021 bien que la tendance soit à la stabilisation après la franche reprise du milieu d'année. En revanche, les commerçants sont plus nombreux à anticiper une baisse de l'activité pour les mois à venir par rapport à la même période de l'année précédente. En conséquence, peu nombreux sont les professionnels à vouloir augmenter leurs effectifs et les intentions de recrutement stagnent à 4 %.

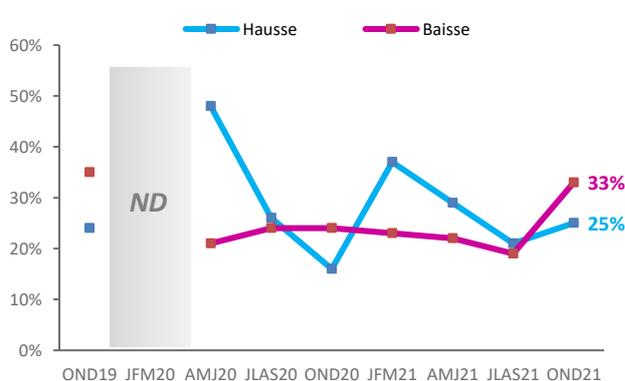
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.11)



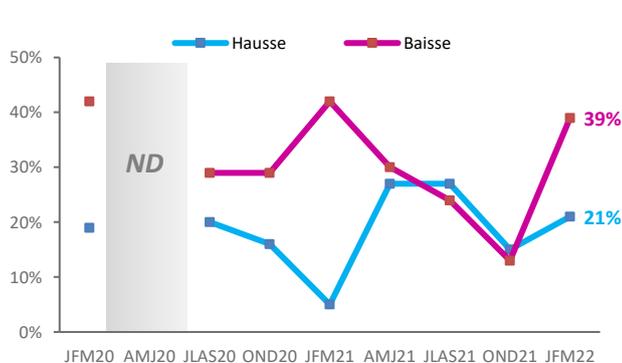
Fréquentation (Fig.12)



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 %)

# EQUIPEMENT DU FOYER

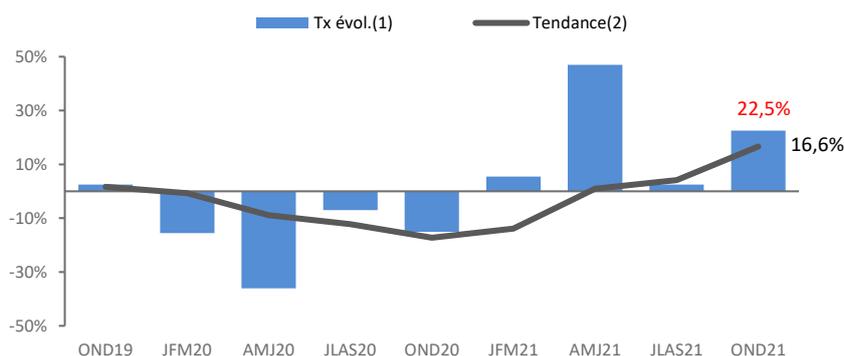
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

## Poursuite du rattrapage

En cette fin d'année 2021, le segment des équipements du foyer a vu son chiffre d'affaires bondir de 22,5 % par rapport au 4<sup>ème</sup> trimestre 2020, soit une progression qui va au-delà d'un simple effet mécanique de rattrapage. Sur l'ensemble de l'année 2021, le chiffre d'affaires de ce secteur s'affiche en forte croissance à un intervalle, de l'ordre de + 16,6 %, mais reste inférieur de - 3,5 % par rapport à son niveau de 2019.

Ces belles performances du trimestre pourraient laisser place à plus de difficultés en début d'année 2022. Les professionnels ne sont que 27 % à anticiper une hausse de l'activité contre 41 % s'attendant à une baisse. Les intentions de recrutement traduisent cette inquiétude puisqu'elles diminuent une nouvelle fois ce trimestre pour atteindre 13 %.

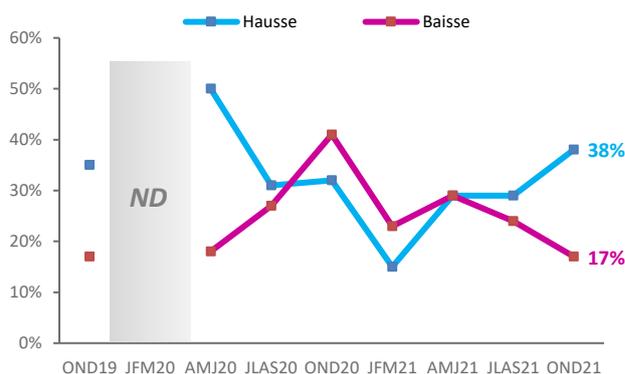
### Évolution du chiffre d'affaires (Fig.16)



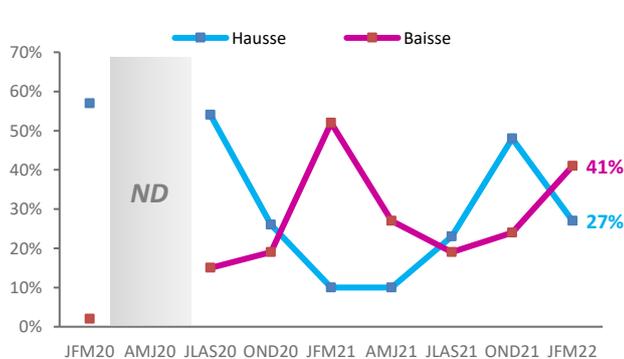
### Fréquentation (Fig.17)



### Panier moyen (Fig.18)



### Anticipations d'activité (Fig.19)



### Intentions de recrutement (Fig.20)



### Détail

| Remplacement des effectifs | Accroissement des effectifs | Total (% d'entreprises) |
|----------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| 10,0%                      | 5,0%                        | 13,0%                   |

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

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

# MAROQUINERIE

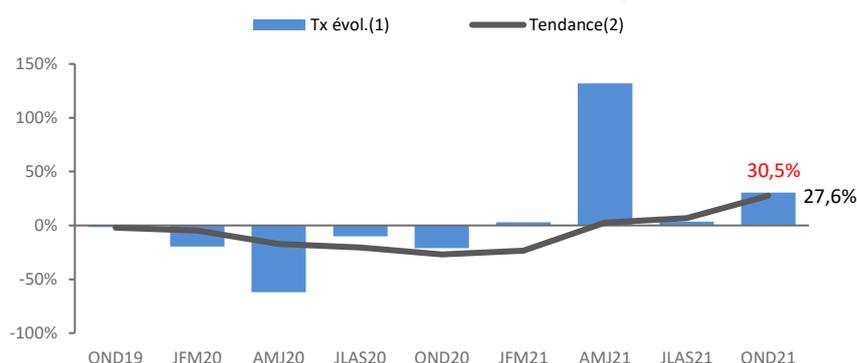
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

## Allègement des tensions

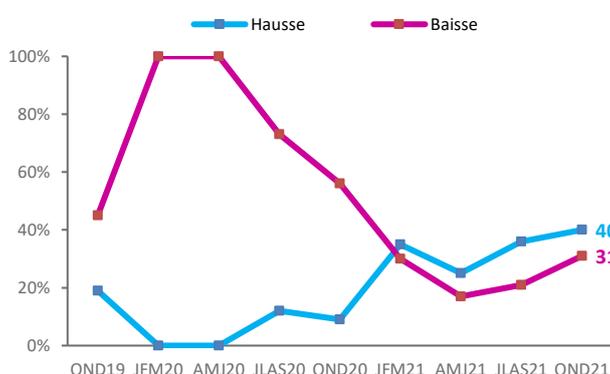
Malgré une année 2020 catastrophique en raison notamment de l'absence de clientèle étrangère, très demandeuse de ce genre de produits, le segment de la maroquinerie a su rebondir au dernier trimestre. Les fêtes de fin d'année conjuguées à la levée des restrictions sanitaires ont permis au chiffre d'affaires de ce segment de croître de plus de 30 % au dernier trimestre 2021 par rapport au même trimestre de 2020. Sur l'année 2021, le chiffre d'affaires a connu une hausse de 27,6 % par rapport à 2020. Toutefois, une baisse de - 6,8 % est toujours à déplorer lorsque l'on compare les chiffres de l'année 2019.

Le solde d'opinion relatif à la fréquentation des commerces est toujours positif en cette fin d'année, tout comme celui concernant le panier moyen. En revanche, lorsque l'on interroge les professionnels sur leurs prévisions d'activité pour les mois à venir, ils sont plus nombreux à anticiper une contraction (45 %) qu'une amélioration (21 %). Seul un nombre limité d'entreprises (6 %) prévoient de recruter au cours des prochains mois.

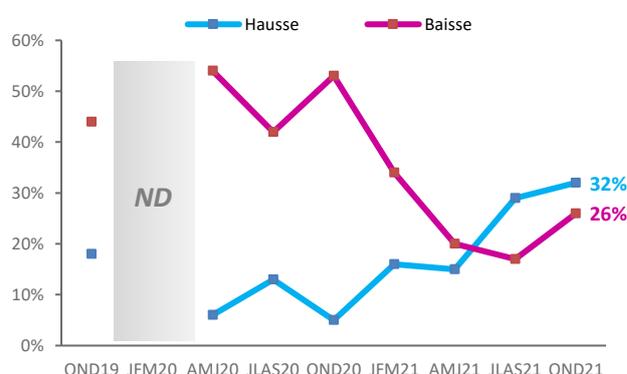
### Évolution du chiffre d'affaires (Fig.21)



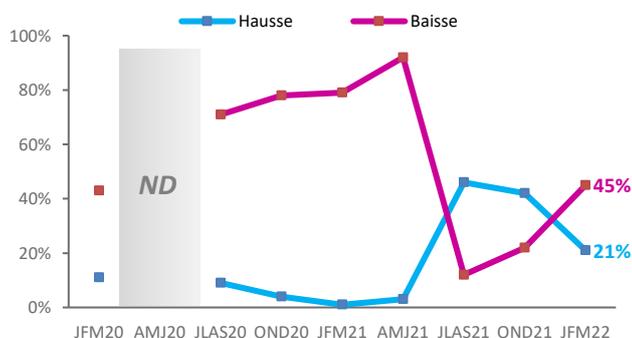
### Fréquentation (Fig.22)



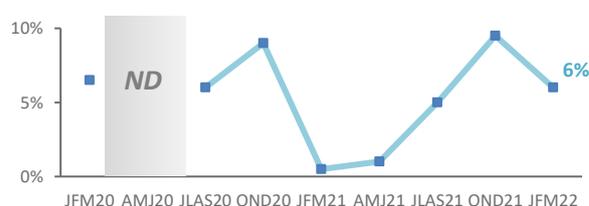
### Panier moyen (Fig.23)



### Anticipations d'activité (Fig.24)



### Intentions de recrutement (Fig.25)



### Détail

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

(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

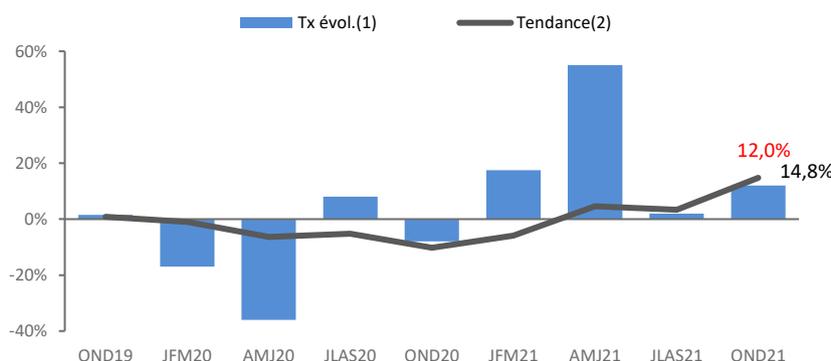
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

## Les magasins de jouets en expansion

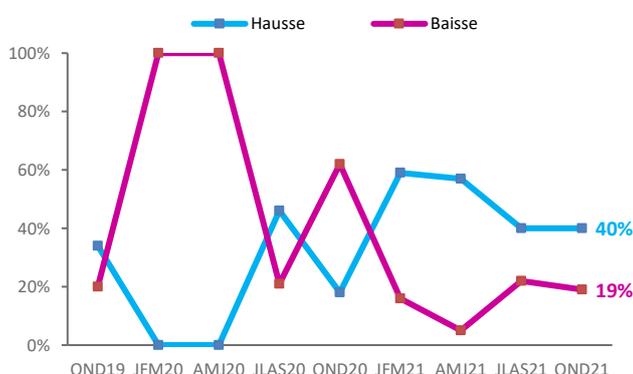
Le commerce de jeux, jouets, modélisme et périnatalité a vu son chiffre d'affaires croître tout au long de l'année 2021. Au dernier trimestre, la croissance atteint 12 % par rapport au 4<sup>ème</sup> trimestre 2020. Ces très bons résultats tout au long de l'année ont permis à ce segment de rattraper et même dépasser son niveau d'avant crise : le montant du chiffre d'affaires réalisé sur l'ensemble de l'année 2021 progresse de + 3 % par rapport à 2019.

Les ventes réalisées par les commerces de jeux, jouets, modélisme et périnatalité pourraient se stabiliser en début d'année 2022 : les commerçants sont presque aussi nombreux à noter une hausse qu'une baisse de l'activité au prochain trimestre. Dans ce contexte, les intentions de recrutement restent modérées (7%).

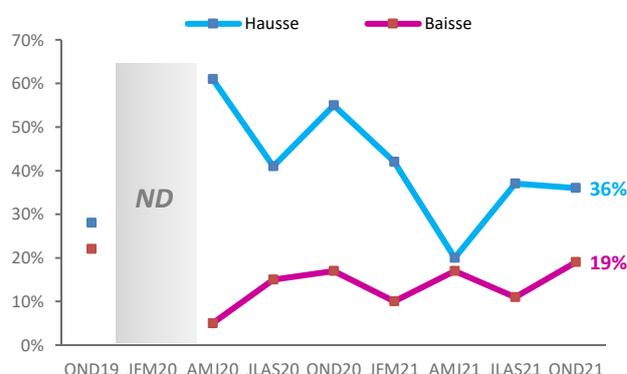
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.26)



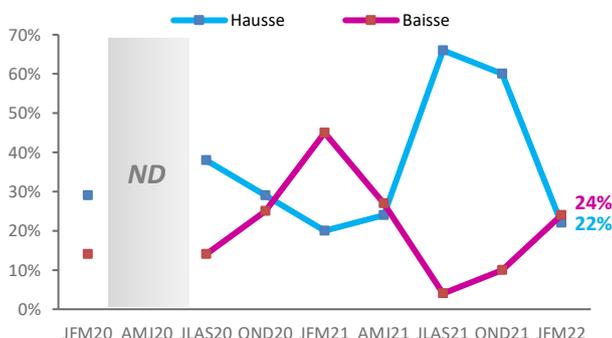
Fréquentation (Fig.27)



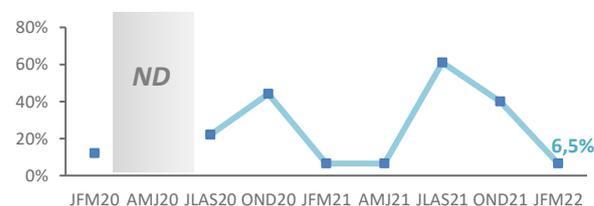
Panier moyen (Fig.28)



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 %)

# INSTRUMENTS DE MUSIQUE

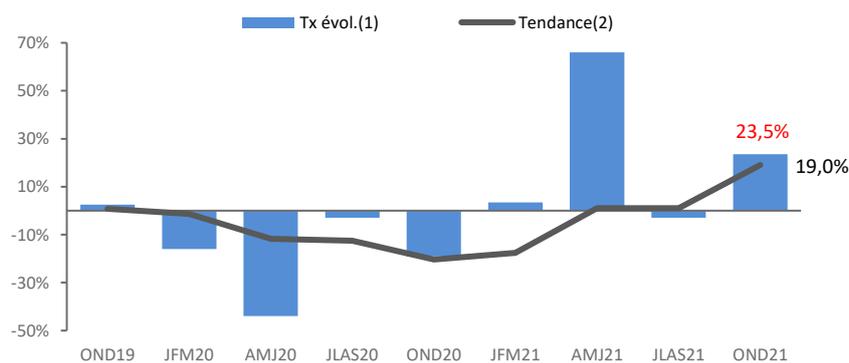
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

## Une reprise en demi-teinte

Les magasins d'instruments de musique représentent un cas particulier. Tirant profit d'une demande stimulée par les confinements successifs au moment de leur réouverture en mai, ils en avaient ressenti l'effet sur leurs ventes dans la seconde moitié du deuxième trimestre, réduisant visiblement leur déficit d'activité à défaut de le résorber. Après un troisième trimestre en demi-teinte, le segment a su retrouver un nouveau souffle grâce à des ventes surpassant de 23,5 % les résultats du dernier trimestre 2020. En 2021, l'activité progresse de 19 % par rapport à 2020 mais reste néanmoins en baisse de - 5,2 % par rapport à 2019.

Les professionnels se montrent assez inquiets quant aux perspectives pour le début d'année 2022 : un tiers d'entre eux anticipent une baisse du chiffre d'affaires pour les mois à venir alors que seulement 14 % prévoient une augmentation.

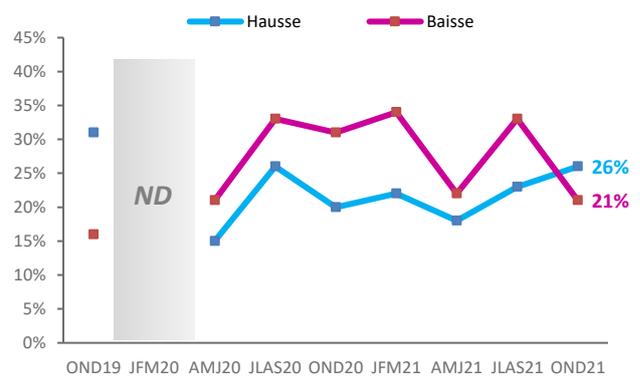
### Évolution du chiffre d'affaires (Fig.31)



### Fréquentation (Fig.32)



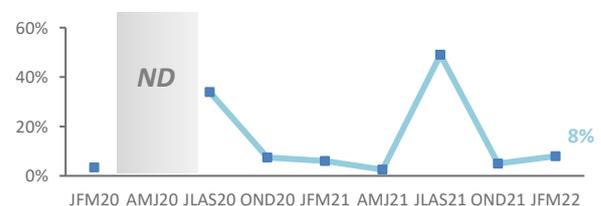
### Panier moyen (Fig.33)



### Anticipations d'activité (Fig.34)



### Intentions de recrutement (Fig.35)



### Détail

| Remplacement des effectifs | Accroissement des effectifs | Total (% d'entreprises) |
|----------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| 7,0%                       | 1,0%                        | 8,0%                    |

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

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

# COMMERCE D'ANTIQUITÉS ET DE BROCANTE

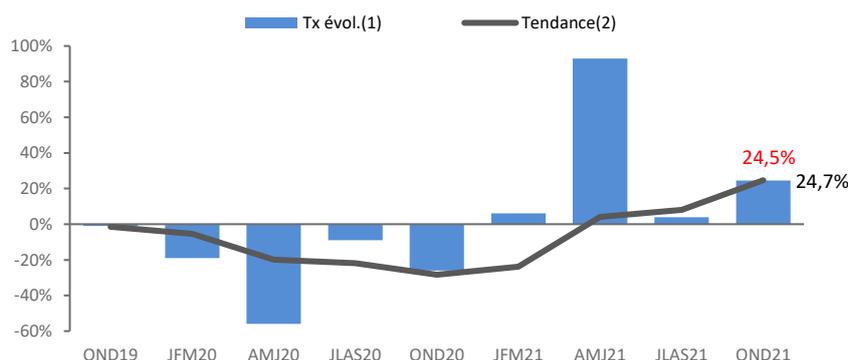
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

## Rattrapage partiel fin 2021

Parmi les segments les plus en difficulté, le commerce d'antiquités et de brocante profite du contexte général de reprise pour rebondir au quatrième trimestre 2021, atteignant + 24,5 % de croissance par rapport au dernier trimestre 2020. Toutefois, malgré une année 2021 marquée par une forte reprise de l'activité (+24,7% au total par rapport à 2020), le secteur est très loin d'avoir rattrapé les niveaux de 2019 (- 10,7 %).

Les anticipations d'activité laissent présager un premier trimestre 2022 morose puisque seul 3 % des commerçants anticipent une hausse du chiffre d'affaires alors que 31 % tablent sur une baisse. Les intentions de recrutement sont également en chute et ne concernent plus que 4 % des commerces pour les mois à venir.

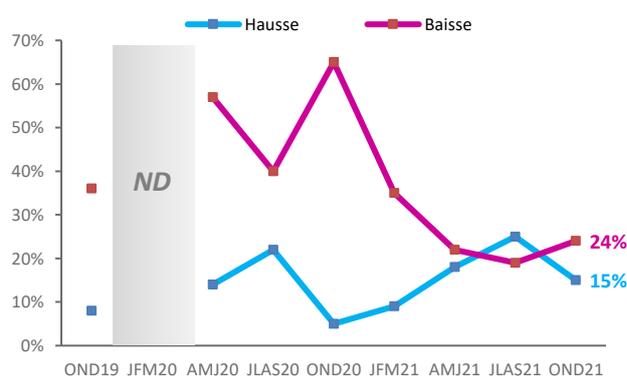
### Évolution du chiffre d'affaires (Fig.36)



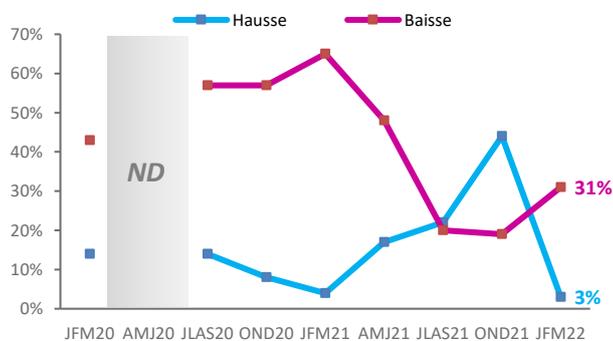
### Fréquentation (Fig.37)



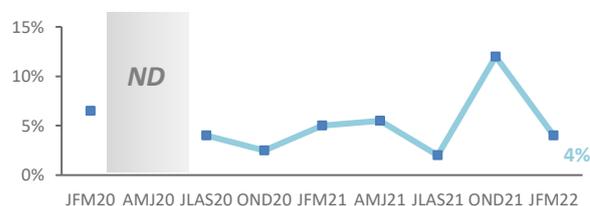
### Panier moyen (Fig.38)



### Anticipations d'activité (Fig.39)



### Intentions de recrutement (Fig.40)



### Détail

| Remplacement des effectifs | Accroissement des effectifs | Total (% d'entreprises) |
|----------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| 1,5%                       | 2,5%                        | 4,0%                    |

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

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

# GALERIES D'ART

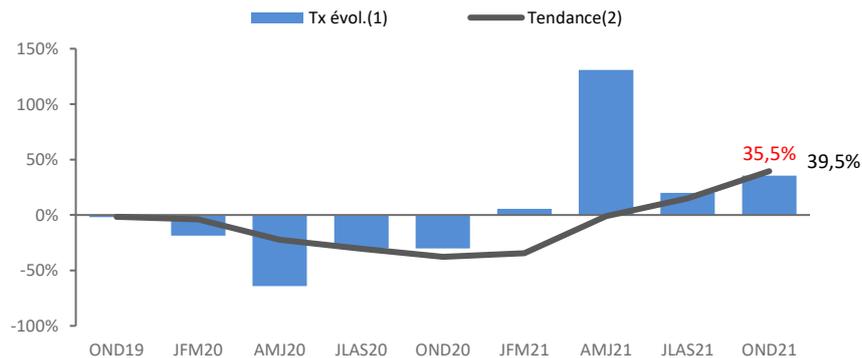
Sources : CDNA / XERFI-Spécific

## Les galeries d'art toujours sous haute tension

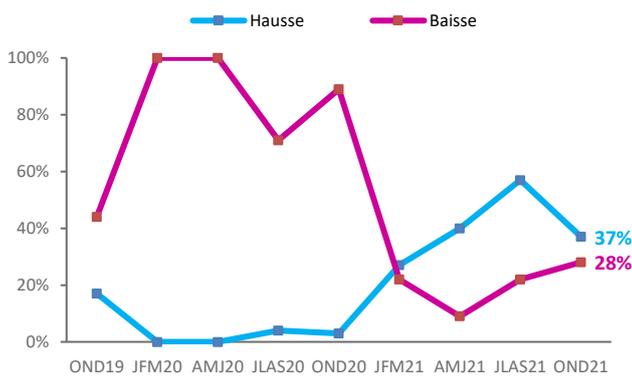
Tout comme le segment des commerces d'antiquité et de brocante, les galeries d'art ont été particulièrement affectées par la crise en raison de l'absence de clientèle étrangère. Le chiffre d'affaires sur l'ensemble de l'année 2021 est inférieur de 13,1 % à celui réalisé en 2019. À cet égard, la très forte croissance à un an d'intervalle du chiffre d'affaires du secteur en ce quatrième trimestre 2021 (+ 35,5 %) traduit d'un effet mécanique plus que d'une amélioration réelle de sa situation.

Si la fréquentation est en hausse par rapport à l'année précédente, elle l'est moins qu'au 3<sup>ème</sup> trimestre 2021. De même, une majorité de professionnels constatent une baisse du montant du panier moyen. En ce qui concerne les projections sur l'évolution de leur chiffre d'affaires, les galéristes sont 45 % à anticiper une baisse et seulement 13 % à prévoir une hausse. Dans ce contexte, seule une part limitée de responsables (6,5 %) envisage de recruter lors des prochains mois.

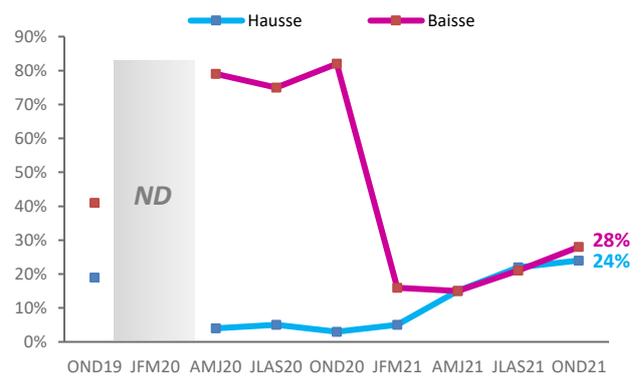
Évolution du chiffre d'affaires (Fig.41)



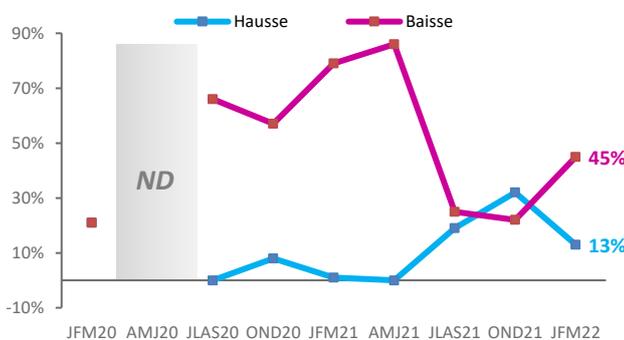
Fréquentation (Fig.42)



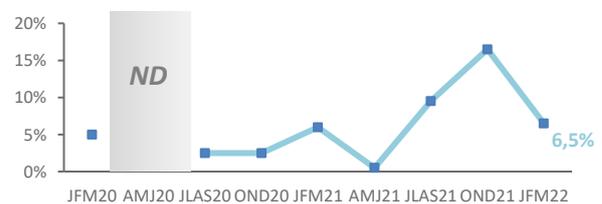
Panier moyen (Fig.43)



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 %)

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

## Activité du 4ème trimestre 2021

(OCTOBRE - NOVEMBRE - DÉCEMBRE)

*Compte tenu du caractère exceptionnel de la baisse d'activité de 2020 du fait de la crise sanitaire, nous avons jugé utile de faire figurer en annexe à cette note des éléments de repère par rapport à 2019, année de référence avant COVID.*

### Cumul exercice 2021 vs 2019

|  | JFM 21        | AMJ 21       | JLAS 21      | OND 21       |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Ensemble CDNA</b>                                 | <b>-10,1%</b> | <b>-9,2%</b> | <b>-6,5%</b> | <b>-4,1%</b> |
| Arts de la table                                     | -4,6%         | -18,3%       | -8,2%        | -4,0%        |
| Drogueries   | -9,0%         | -9,4%        | -5,2%        | -0,8%        |
| Equipement du foyer                                  | -11,0%        | -8,2%        | -6,7%        | -3,5%        |
| Maroquinerie   | -17,0%        | -14,4%       | -11,6%       | -6,8%        |
| Commerce de jeux, jouets, modélismes et périnatalité | -2,5%         | -1,6%        | +3,0%        | +3,0%        |
| Instruments de musique                               | -13,1%        | -9,7%        | -8,3%        | -5,2%        |
| Commerce d'antiquités et de brocante                 | -14,1%        | -14,6%       | -11,7%       | -10,7%       |
| Galleries d'art                                      | -14,0%        | -15,7%       | -15,8%       | -13,1%       |

Rapporté à une période avant crise Covid, c'est-à-dire à l'année 2019, le chiffre d'affaires du commerce de détail non alimentaire se replie sur l'ensemble de l'année 2021 : - 4,1 %.

Seul le commerce de jeux, jouets, modélismes et périnatalité fait figure d'exception avec une croissance de + 3 % à deux ans d'intervalle.

Les galleries d'art et le commerce d'antiquités et de brocante accusent les plus forts déficits d'activité par rapport à 2019, avec des baisses respectives de - 13,1 % et - 10,7 % en 2021.