



## LA CONJONCTURE DU TRANSPORT ROUTIER DE MARCHANDISES (TRM) 4ème trimestre 2021

---

**Au dernier trimestre 2021, la perception des transporteurs sur leur activité a tendu à s'améliorer par rapport au trimestre précédent.** Et pour la deuxième fois depuis septembre 2019, le baromètre FNTR qui mesure la satisfaction des chefs d'entreprise se situe au-dessus de sa moyenne de longue période.

En ce qui concerne l'emploi, l'indicateur qui le mesure est également en hausse et dépasse son niveau de long terme, **mais les difficultés de recrutement persistent et risquent de se poursuivre en 2022 en pénalisant l'activité.**

Pour le début de l'année 2022, les entrepreneurs estiment que le niveau d'activité et d'emploi restera globalement stable **même si la situation reste très incertaine et pourrait se dégrader rapidement.**

**Par ailleurs, si l'activité reprend, les entreprises se confrontent à deux difficultés majeures qui les fragilisent, en particulier sur les niveaux de marges déjà très faibles dans le secteur (pour rappel, en moyenne 1,5% de marge nette les bonnes années). Avec un impact important sur leur rentabilité :**

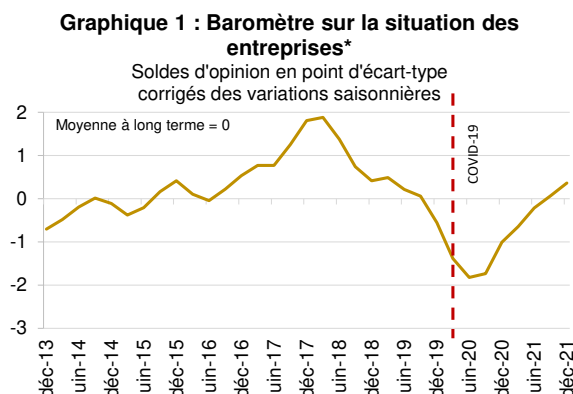
- **Le contexte inflationniste**, notamment des matières premières dont les prix augmentent de manière exponentielle ce qui augmente fortement les coûts de production ;
- **La situation du secteur dit de la « fabrication de matériel de transport » qui reste, très en-dessous de son niveau à long terme** et qui pénalise le secteur du TRM, en particulier à cause du rallongement considérable des délais de livraison des camions neufs (qui est passé de 4 mois à 1 an en moyenne) et des pièces de rechange.

**Autre point de préoccupation pour le secteur, le niveau d'investissement qui, malgré une légère progression, reste très en-deçà de sa moyenne de long terme.** Un niveau qui en dit long sur l'état de santé des entreprises et qui pourrait également avoir un impact en matière de transition énergétique.

## Les chefs d'entreprise ont été légèrement plus nombreux à être satisfaits de leur activité par rapport aux deux derniers trimestres

Pour la deuxième fois depuis septembre 2019, le baromètre de la FNTR qui mesure la satisfaction des chefs d'entreprise se situe au-dessus de sa moyenne de longue période. Les chefs d'entreprise sont légèrement plus nombreux à être satisfaits de leur activité par rapport aux deux derniers trimestres.

Le moral des chefs d'entreprise était, en effet, à un niveau très faible depuis deux ans avec un niveau de satisfaction très en-dessous de la moyenne de long terme. **Attention, cela ne prévaut en rien pour l'année 2022 et le contexte inflationniste notamment sur les énergies pourrait créer un retournement de situation très rapidement.**



\*Question : Vous personnellement, comment percevez-vous la situation de votre entreprise au 4ème trimestre 2021 par rapport au 4ème trimestre 2020 ?  
Source : FNTR.

**Tableau 1. Baromètre FNTR sur la situation des entreprises\***  
Répartition en pourcentage des réponses

	2019			2020				2021			
	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV
Tout à fait satisfait	0%	0%	0%	1%	0%	0%	3%	3%	3%	3%	3%
Plutôt satisfait	50%	46%	35%	11%	20%	28%	32%	33%	41%	42%	43%
Sans avis	11%	13%	12%	18%	25%	24%	23%	22%	29%	28%	27%
Plutôt non satisfait	23%	32%	35%	42%	43%	42%	33%	32%	22%	22%	20%
Pas du tout satisfait	16%	10%	17%	28%	13%	6%	10%	10%	5%	5%	7%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Source: FNTR.

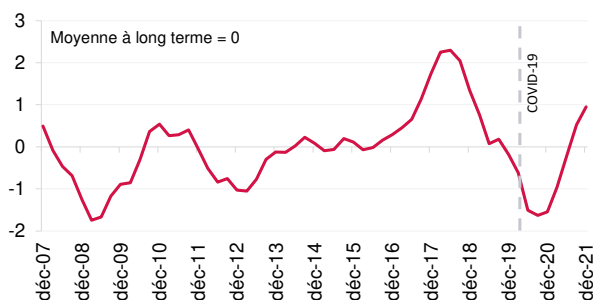
## La perception de l'activité économique est globalement stable pour le début de l'année 2022 dans un contexte toutefois très incertain où les entreprises demeurent fragiles.

Au 4ème trimestre 2021, les chefs d'entreprise du transport routier de marchandises considèrent que l'activité économique a tendu à s'améliorer par rapport aux mois précédents. Le solde d'opinion se situe à son niveau d'avant-crise et bien au-dessus de sa moyenne de longue période.

Pour le début de l'année 2022, les entrepreneurs estiment une activité stable et l'indicateur qui le mesure se situe au-dessus de sa moyenne de long terme. **Mais l'emballement inflationniste des coûts de production fragilise les entreprises et est l'objet de toutes les inquiétudes des professionnels en ce moment.**

### Graphique 2 : Évolution de l'activité récente\*

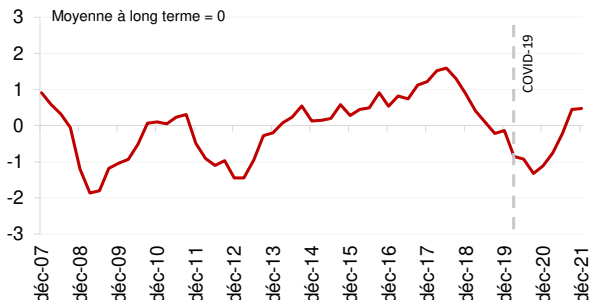
Soldes d'opinion en point d'écart-type corrigés des variations saisonnières



\*Question : Comment a évolué l'activité de transports (chiffre d'affaires) de votre entreprise entre le 4er trimestre 2020 et le 4er trimestre 2021 ?  
Source : FNTR.

### Graphique 3 : Évolution de l'activité future\*

Soldes d'opinion en point d'écart-type corrigés des variations saisonnières



\*Question : Comment pourrait évoluer l'activité de transports (chiffre d'affaires) de votre entreprise entre le 1er trimestre 2021 et le 1er trimestre 2022 ?  
Source : FNTR.

## L'indicateur qui mesure l'évolution de l'emploi en progression

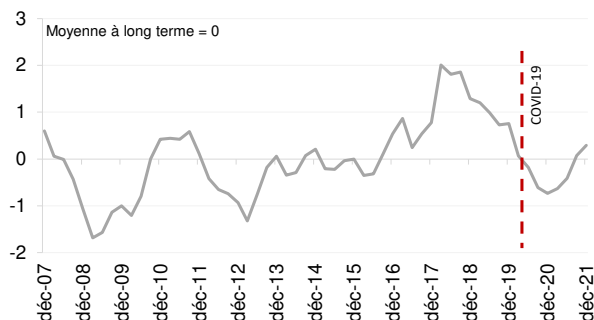
En ce qui concerne l'emploi, l'indicateur qui mesure l'évolution du nombre de salariés progresse et dépasse, pour la deuxième fois depuis le début de la COVID, sa moyenne à long terme. Les chefs d'entreprise sont plus nombreux que le trimestre précédent à signaler une augmentation de leurs effectifs de conducteurs.

Au début de l'année 2022, le solde d'opinion sur l'évolution des salariés reste quasi stable et également au-dessus de sa moyenne à longue période.

**Toutefois, d'importants problèmes de recrutement persistent. D'après la dernière enquête de l'Insee, en octobre, 67 % des transporteurs estimaient avoir des problèmes de recrutement (53 % en juillet et 40 % en avril).** Une tendance en forte hausse depuis fin 2020 et qui risque de se poursuivre en 2022.

### Graphique 4 : Évolution du nombre de conducteurs\*

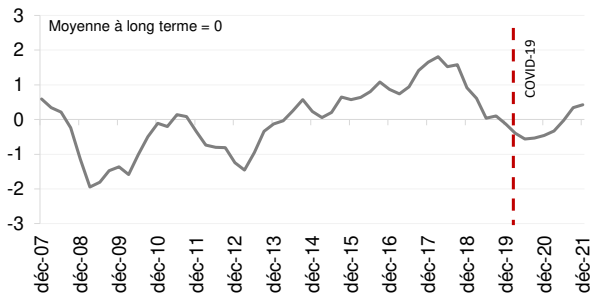
Soldes d'opinion en point d'écart-type corrigés des variations saisonnières



\*Question : Comment pourrait évoluer le nombre de conducteurs salariés dans votre entreprise entre le 4ème trimestre 2020 et le 4ème trimestre 2021 ?  
Source : FNTR.

### Graphique 5 : Évolution future du nombre de conducteurs\*

Soldes d'opinion en point d'écart-type corrigés des variations saisonnières



\*Question : Comment pourrait évoluer le nombre de conducteurs salariés dans votre entreprise entre le 1er trimestre 2021 et le 1er trimestre 2022 ?  
Source : FNTR.

## Des secteurs clients avec une activité au-dessus de leur moyenne de long terme mais des fournisseurs du secteur de la fabrication de matériel de transport avec une activité fortement fragilisée

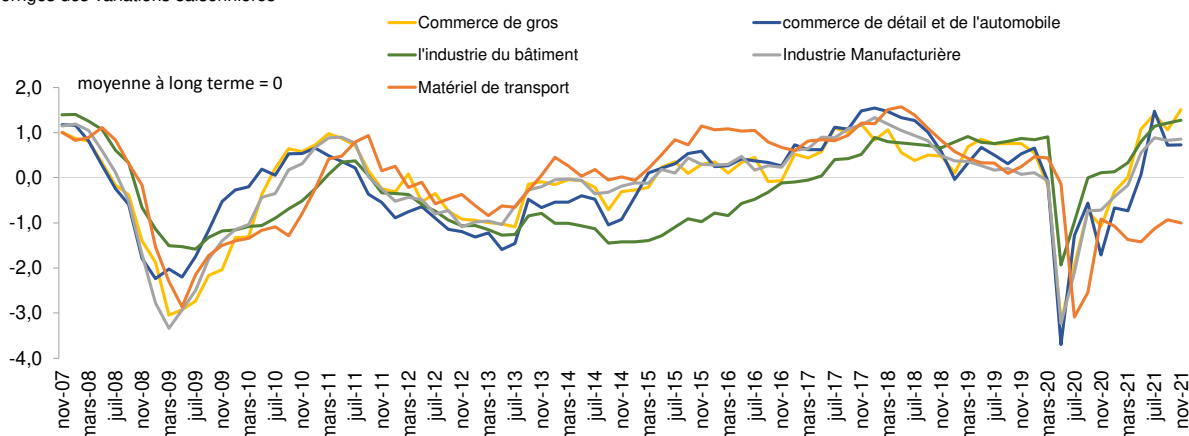
En décembre 2021, d'après les chefs d'entreprise de l'industrie manufacturière, le bâtiment et le commerce de détail et de l'automobile, l'activité reste quasi stable par rapport au mois

précèdent et très au-dessus de sa moyenne à long terme. Dans le commerce de gros, les chefs d'entreprise sont plus optimistes et l'indicateur qui mesure l'activité augmente.

**Mais le secteur de la fabrication de matériel de transport reste très en-dessous de son niveau à long terme avec des conséquences néfastes pour les entreprises. Si la pénurie de composant persiste, notamment de semi-conducteurs, cela aurait un impact direct sur le TRM avec des hausses de coûts importants et des délais de livraisons trop longs qui pénalisent l'activité.**

**Graphique 6: Indicateur synthétique du climat des affaires\***

Soldes d'opinion en point d'écart-type corrigés des variations saisonnières



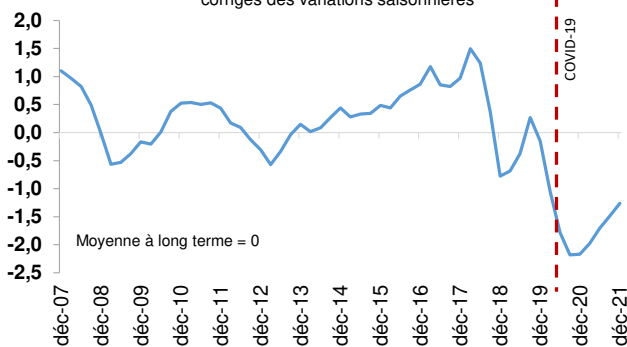
\*L'indicateur synthétique du climat des affaires résume manière pertinente la phase conjoncturelle, influant l'ensemble des soldes d'opinion des enquêtes de conjoncture. Source : Insee.

## L'investissement progresse mais reste à un niveau beaucoup trop bas !

**Au 4ème trimestre 2021, l'indicateur de la FNTR qui mesure l'investissement en poids lourds neufs reste encore très éloigné de sa moyenne de longue période. La crise sanitaire a fortement impacté le renouvellement des flottes ainsi que les délais de livraison des camions neufs. Cependant, la tendance repart à la hausse depuis début 2021. Au cours des prochains mois, 53 % des chefs d'entreprise enquêtés comptent maintenir leur niveau d'investissement dans le renouvellement du parc en service.**

**Graphique 7 : Évolution de l'investissement\***

Soldes d'opinion en point d'écart-type corrigés des variations saisonnières



\*Question : Votre entreprise a-t-elle investi dans des poids lourds neufs au 4ème trimestre 2021 ?