



LA CONJONCTURE DU TRANSPORT ROUTIER DE MARCHANDISES (TRM)

3ème trimestre 2025

Après plusieurs trimestres marqués par une contraction de l'activité, les indicateurs conjoncturels du secteur laissent entrevoir une **phase de stabilisation** au troisième trimestre 2025.

Les indicateurs de conjoncture traduisent une **interruption du cycle de baisse**, bien que le niveau d'activité demeure inférieur à la moyenne de long terme. Les chefs d'entreprise anticipent une **stagnation de l'activité à court terme**, signe d'une absence de confiance.

Sur le plan de l'emploi, les **effectifs de conducteurs** progressent légèrement, confirmant un **ajustement graduel du marché du travail**.

Les **investissements** restent contenus à un **niveau minimal**, concentrés sur le **renouvellement du parc**, sans signe de reprise de l'investissement de croissance.

Le **climat des affaires** demeure dégradé : **57 % des dirigeants** se déclarent insatisfaits de la situation de leur entreprise et **22 %** adoptent une position d'attente.

L'ensemble traduit un **contexte d'équilibre précaire**, marqué par la fin du repli mais sans amorce claire de redressement.

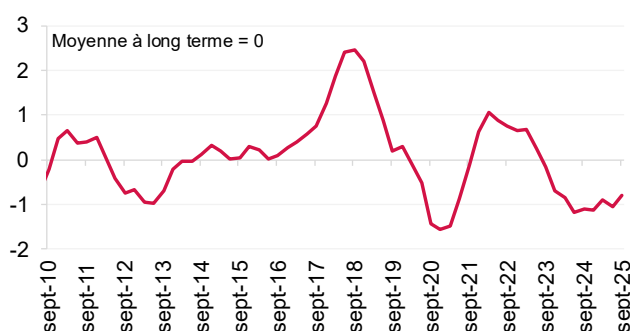
Une stagnation de l'activité à un niveau bas

Les chefs d'entreprise constatent une stabilisation de l'activité au 3ème trimestre 2025. Le solde d'opinion des chefs d'entreprise suggère une stagnation de l'activité à court terme, les perspectives pour le quatrième trimestre se maintenant à un niveau proche de celui observé au T3 2025.

Les deux indicateurs se trouvent au-dessous de leurs moyennes de long terme et au même niveau que lors de la crise sanitaire pour l'activité future.

Évolution de l'activité récente*

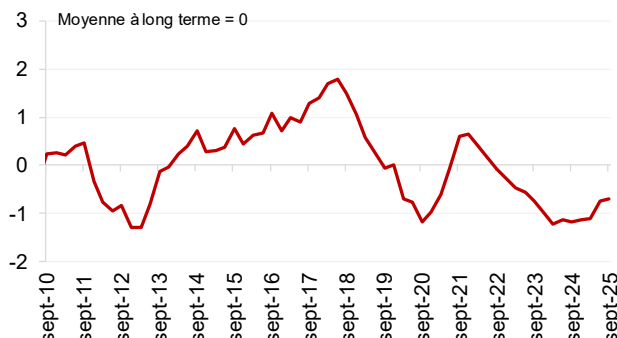
Soldes d'opinion en point d'écarttype corrigés des variations saisonnières



*Question : Comment a évolué l'activité de transports de votre entreprise entre le 3ème trimestre 2024 et le 3ème trimestre 2025 ?
Source : FNTR.

Évolution de l'activité future*

Soldes d'opinion en point d'écarttype corrigés des variations saisonnières

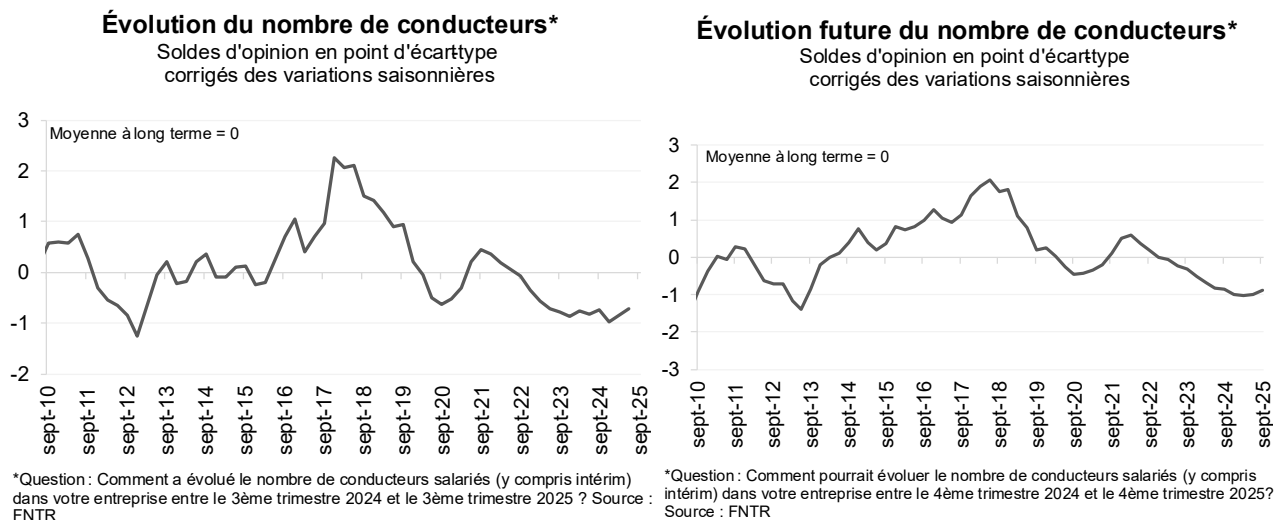


*Question : Comment pourrait évoluer l'activité de transports de votre entreprise entre le 4ème trimestre 2024 et le 4ème trimestre 2025 ?
Source : FNTR.

Une normalisation progressive du marché du travail

Pour ce qui est de l'emploi, l'indicateur qui mesure l'évolution des effectifs au 3^{ème} trimestre 2025 affiche une faible hausse. La tendance est également à une légère amélioration pour celui qui mesure l'évolution au 4^{ème} trimestre 2025. Cependant, les deux indicateurs restent au-dessous de leurs moyennes de long terme.

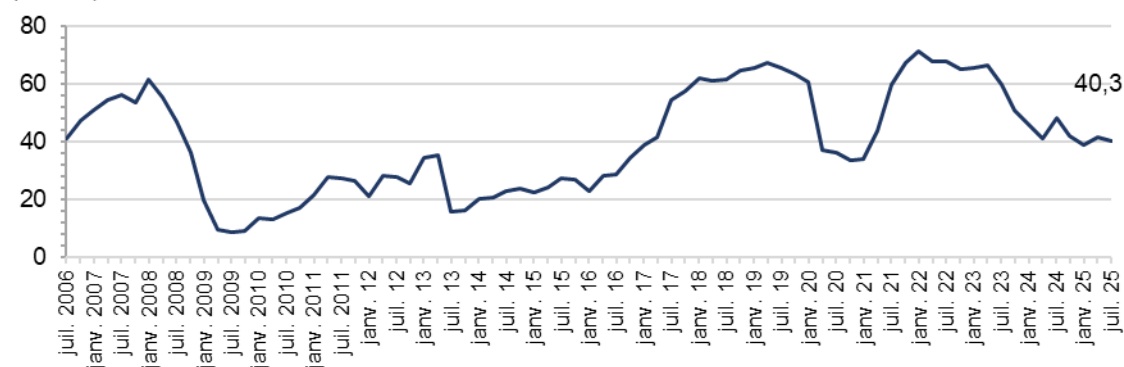
Cette évolution, encore modérée, traduit une normalisation progressive du marché du travail dans le secteur, soutenue par une tension moindre sur le recrutement



Les difficultés de recrutement régressent. D'après la dernière enquête de l'INSEE, en juillet 2025, 40,3 % des transporteurs rencontrent des difficultés de recrutement contre près de 58,5% deux ans auparavant.

Difficultés de recrutement

(en %)



Source: Enquête dans les services, INSEE.

Secteurs clients et fournisseurs : le climat des affaires se replie légèrement

D'après l'enquête de conjoncture de l'INSEE du mois de septembre 2025, le climat des affaires dans l'**industrie** se replie légèrement.

En septembre 2025, l'indicateur du climat des affaires dans **l'agro-alimentaire** rebondit fortement. Il reste néanmoins au-dessous de sa moyenne de longue période. Cette hausse provient essentiellement du rebond du solde d'opinion sur les carnets de commandes globaux.

Dans la fabrication de **biens d'équipement**, l'indicateur synthétique du climat des affaires rebondit et repasse au-dessus de sa moyenne de longue période. Il repart à la hausse dans l'ensemble des sous-secteurs qui le composent, mais plus particulièrement dans la fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques et dans la fabrication d'équipements électriques. Dans l'ensemble du secteur, comme dans les trois sous-secteurs qui le composent, les soldes d'opinion sur les carnets de commandes, globaux comme étrangers, s'améliorent.

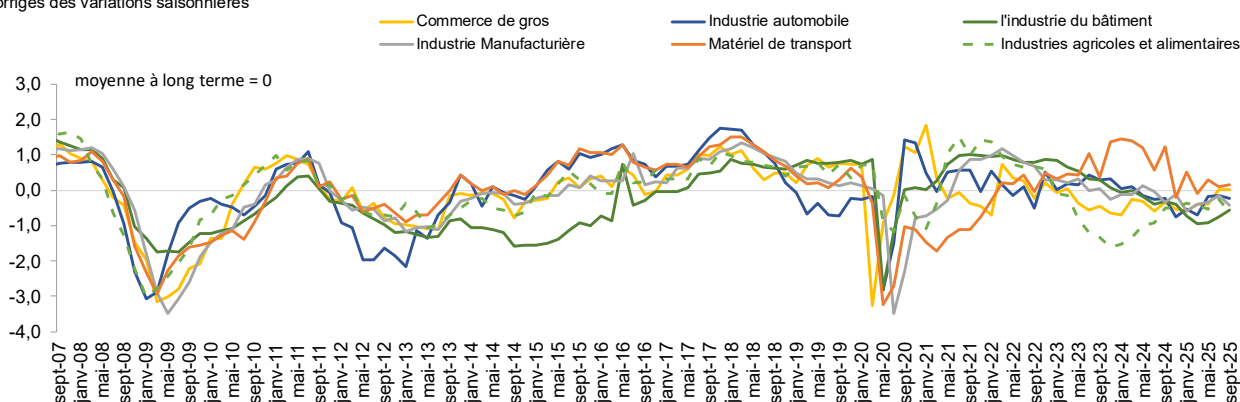
Dans la fabrication de **matériels de transport**, l'indicateur du climat des affaires se replie et repasse au-dessous de sa moyenne de longue période. Il se replie à la fois dans l'automobile, s'écartant de sa moyenne, et dans les autres matériels de transport, se maintenant au-dessus de la sienne. Pour ces deux sous-secteurs, les soldes d'opinion sur les carnets de commandes, globaux comme étrangers, contribuent principalement au repli.

Enfin, l'indicateur de climat des affaires dans **les « autres industries »** est stable. L'indicateur se maintient bien au-dessous de sa moyenne de longue période. Le solde d'opinion sur la production passée diminue de nouveau et atteint son plus bas niveau depuis avril 2013 (hors crise sanitaire), tandis que celui relatif aux perspectives personnelles de production rebondit.

Le climat des affaires dans **le bâtiment** est quasi stable. L'indicateur synthétique gagne un point mais demeure encore au-dessous de sa moyenne de long terme. L'opinion des entrepreneurs du bâtiment sur leur activité passée s'améliore par rapport au mois d'août, mais ils se montrent un peu plus pessimistes au sujet de l'évolution de l'activité prévue.

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 de manière pertinente la phase conjoncturelle, influant l'ensemble des soldes d'opinion des enquêtes de conjoncture.
Source : Insee.

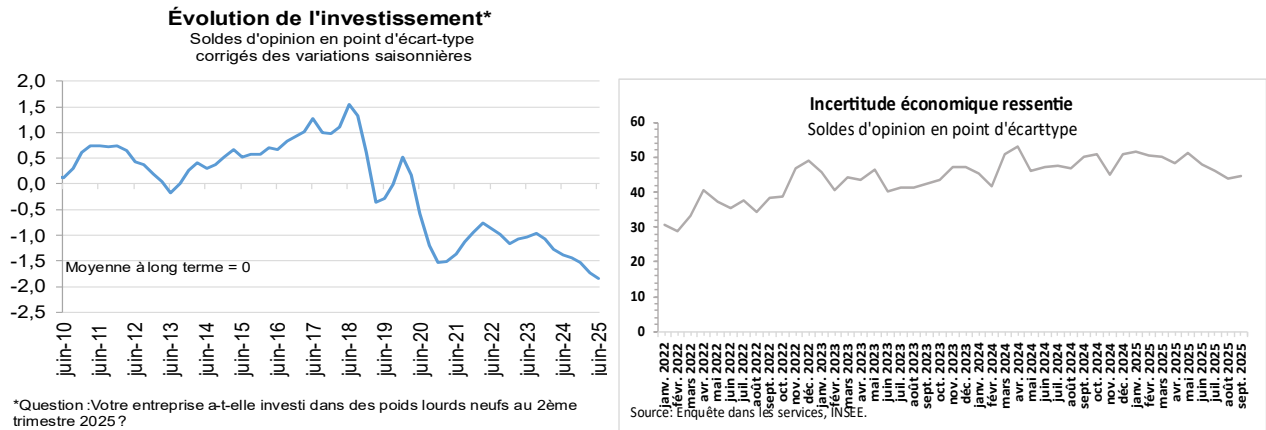
Les investissements restent contenus à un niveau minimal, concentrés sur le renouvellement du parc, sans signe de reprise de l'investissement de croissance.

Les investissements se stabilisent à un niveau bas. Ils restent très en deçà de leur niveau moyen.

Il convient de noter qu'il s'agit principalement du renouvellement du parc et non pas d'une augmentation de la flotte.

En 2021, une nouvelle question sur l'incertitude économique ressentie par les entreprises dans le transport a été ajoutée au questionnaire de l'Insee. En septembre 2025 l'indicateur d'incertitude

économique ressentie par les chefs entreprises repart à la hausse après une baisse le mois précédent.

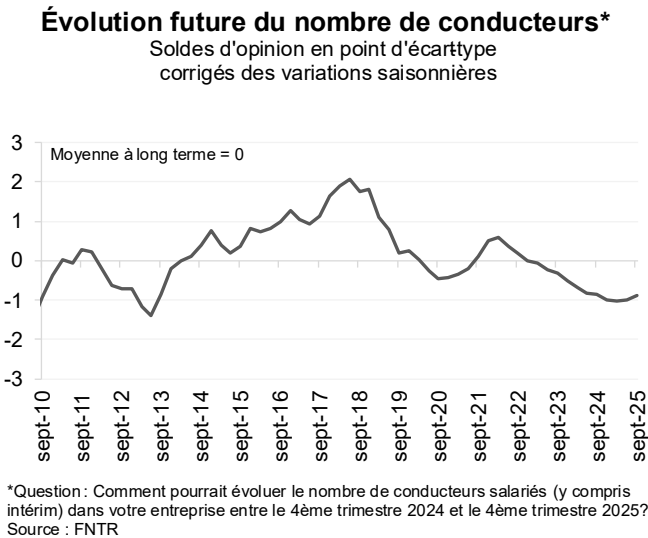


Baromètre de la FNTR du moral des chefs d'entreprise : une majorité de dirigeants (57 %) exprime une insatisfaction persistante

Le baromètre de la FNTR sur la situation des entreprises est extrêmement bas, très au-dessous de sa moyenne de long terme.

L'indicateur se situe en deçà de sa chute historique en raison de la crise sanitaire. Cette situation est due principalement à la baisse des volumes et des marges des entreprises qui se dégradent notamment du fait de la forte augmentation des coûts et de la faiblesse des prix du transport.

57% des chefs d'entreprises ne sont pas satisfaits de la situation actuelle de leurs entreprises. A noter que 22 % des transporteurs sont sans avis.



Baromètre FNTR sur la situation des entreprises *

Répartition en pourcentage des réponses

Baromètre FNTR sur la situation des entreprises*																										
Répartition en pourcentage des réponses																										
	2019			2020				2021				2022				2023				2024				2025		
	I	II	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III
Tout à fait satisfait	0%	0%	0%	1%	0%	0%	3%	3%	3%	3%	3%	2%	1%	1%	2%	1%	3%	1%	1%	2%	1%	1%	1%	0%	1%	1%
Plutôt satisfait	50%	46%	35%	11%	20%	28%	32%	33%	41%	42%	43%	21%	26%	30%	34%	24%	22%	18%	23%	18%	19%	19%	16%	16%	26%	21%
Sans avis	11%	13%	12%	18%	25%	24%	23%	22%	29%	28%	27%	24%	23%	23%	21%	23%	29%	28%	20%	22%	24%	21%	26%	24%	24%	22%
Plutôt non satisfait	23%	32%	35%	42%	43%	42%	33%	32%	22%	22%	20%	35%	36%	35%	32%	38%	35%	40%	36%	40%	39%	38%	39%	39%	30%	39%
Pas du tout satisfait	16%	10%	17%	28%	13%	6%	10%	10%	5%	5%	7%	17%	14%	11%	10%	15%	11%	14%	19%	18%	18%	22%	18%	21%	18%	18%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%