



SEPTEMBRE 2017

PERSPECTIVES ECONOMIQUES ET COÛTS DU TRM

Sommaire

Perspectives économiques.....	1
Conjoncture et prévisions chiffrées.....	3
Coûts du TRM depuis un an.....	5

L'année 2017 a démarré sur des bases favorables : synchronisées dans une phase de croissance, l'ensemble des économies mondiales connaissent une période d'accélération confirmée dès le 1^{er} trimestre. Sur l'année, l'OCDE prévoit une croissance du PIB mondial de + 3,5 % en 2017 puis de + 3,7 % en 2018, révisant ainsi à la hausse ses projections initiales.

Pour la France, l'INSEE observe une accélération au 2^{ème} trimestre, prévoit une conjoncture favorable au 3^{ème} trimestre et anticipe une croissance de + 1,6 % sur l'année 2017.

Le TRM sous pavillon français bénéficie du contexte économique favorable. Le compte d'autrui se démarque du compte propre et enregistre une croissance continue de son activité depuis septembre 2016, atteignant + 4,2 % au 1^{er} trimestre 2017. Pour l'instant, cette croissance se produit dans un contexte de coûts maîtrisés et ne crée pas d'inflation : l'évolution des coûts hors gazole avoisine + 1 %.

Perspectives économiques

- **Tendance de l'économie mondiale**

Après une année 2016 à + 3,1 %, l'économie mondiale retrouve un environnement plus propice. L'OCDE constate une amélioration générale et anticipe une accélération à + 3,5 % en 2017 et à + 3,7 % en 2018.

Perspectives mondiales : croissance du PIB

	2016	2017	2018
Monde	3,1	3,5	3,7
USA	1,5	2,1	2,4
Chine	6,7	6,8	6,6
Zone euro	1,8	2,1	1,9
France	1,1	1,7	1,6

Source : OCDE - septembre 2017

Le phénomène est partagé par les différentes zones économiques désormais « synchronisées » :

- Après avoir marquée le pas, la croissance américaine est attendue à + 2,1 % en 2017, elle retrouve ainsi le niveau de la zone euro, celui-ci étant également revu à la hausse.
- Les économies, brésilienne à + 0,6 % attendu en 2017 après - 3,6 % en 2016 et russe à + 2,0 % après - 0,2 %, sortent du rouge.
- Les différents indicateurs confirment la solidité du phénomène (baisse généralisée du chômage dans les économies développées, reprise du commerce mondial, niveau d'investissement satisfaisant, etc.) également porté par des taux d'intérêts qui restent bas et une inflation réduite et surtout limitée aux produits pétroliers.
- Pétrole : sur un an, les prévisionnistes n'anticipent pas de hausse majeure.

En 2018, la croissance de la zone euro pourrait connaître quelques faiblesses, passant de + 2,1 % en 2017 à + 1,9 % en 2018. Le tassement est faible et pour l'instant, en Europe, seule l'économie britannique enregistre un réel décrochage, premier signe des effets négatifs du Brexit, le ralentissement devrait se prolonger en 2018.

Les autres risques relevés par les analystes concernent désormais l'horizon à moyen terme, avec principalement des interrogations sur la capacité des investissements à se maintenir. L'autre interrogation concerne les salaires et l'inflation avec une tendance haussière qui tarde à se manifester selon les spécialistes.

- **Situation économique de la France**

Dans un environnement mondial et européen favorable, l'économie française connaît une phase qualifiée de « croissance solide » par l'INSEE qui anticipe une hausse de + 1,7% du PIB pour l'année 2017 après + 1,1 % en 2016.

Le moteur de cette croissance est interne et externe : la consommation des ménages et les exportations connaissent une accélération notable au 2^{ème} trimestre. Les niveaux désormais acquis pour les différentes composantes de l'économie (offre et demande) sont satisfaisants et viendront s'y ajouter les bons résultats attendus de la saison touristique qui a vu les étrangers revenir en France, entretenant ainsi au 3^{ème} trimestre le dynamisme.

Les analystes s'interrogent sur l'impact des nouvelles politiques publiques et leurs effets, aussi bien structurels que conjoncturels. Ces préoccupations ciblent notamment le niveau du chômage qui reste élevé et les investissements. Attendu à + 2,3 % en 2017, après un bon niveau à + 2,7 % en 2016, ils connaîtraient une nouvelle phase de décélération, à surveiller.

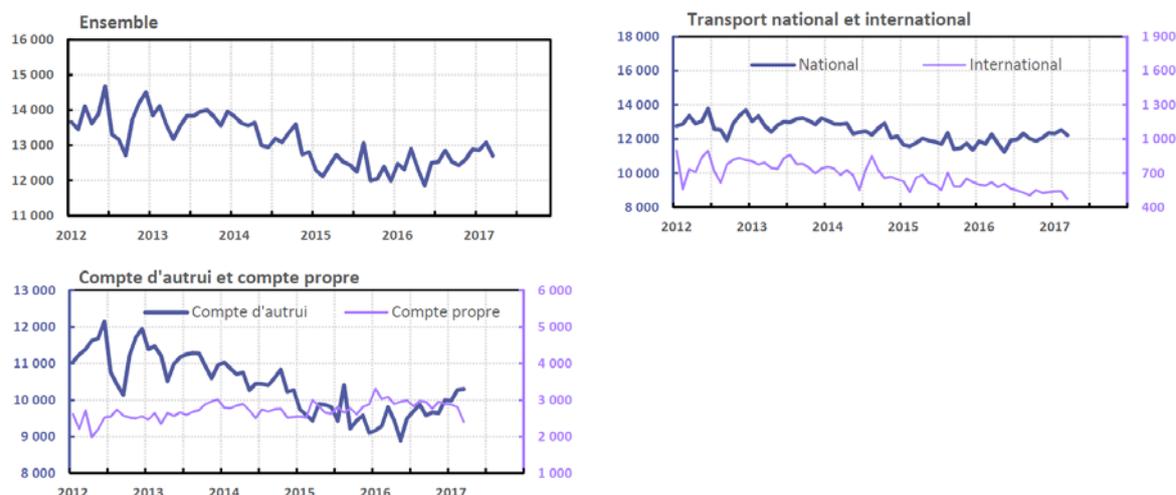
- **Perspectives d'activité du TRM**

Le pavillon français se redresse. Après le compte propre dont l'activité a progressé de + 8,9 % en 2016, c'est le compte d'autrui qui bénéficie des regains actuels de l'économie française. Ainsi, au 1^{er} trimestre 2017, l'activité du compte d'autrui progresse de + 4,3 % et, sur un rythme annuel (T1 2017 / T1 2016), cette croissance est de + 8,2 %. L'ensemble du TRM progresse moins vite, le compte propre marquant le pas et l'international continuant de régresser.

Les enquêtes de conjonctures confirment cette embellie en 2017 et une difficulté réelle du secteur est de recruter des conducteurs pour satisfaire la demande.

Les investissements marquent le pas et le marché des poids-lourds semble s'orienter à la baisse, mais celle-ci intervient après une très bonne année 2016 (+ 12,6 %).

TRM – Activité du pavillon français (millions de t.km, données CVS - CJO)



SDES, enquête TRM, septembre 2017

Conjoncture et prévisions chiffrées

Précision méthodologique sur les indicateurs économiques présentés : cette note s'appuie sur les données économiques, statistiques ou prévisionnelles récentes et disponibles à la date du 26 septembre 2017. Les organismes producteurs sont : la Banque Centrale Européenne, la Banque de France, BNP Paribas, le Crédit Agricole, l'INSEE, l'OCDE, le SDES¹ et l'OVI. A noter que l'OCDE ne propose qu'un nouveau scénario global (limité au PIB). Les séries présentées intègrent des résultats du 2^{ème} trimestre 2017 quand ils sont disponibles. Sauf indications contraires, au-delà de cette date, l'ensemble des valeurs sont des prévisions.

Le CNR ne produit aucun scénario macro-économique : les données présentées sont uniquement celles diffusées publiquement par les institutions citées en source. Certaines données sont non renseignées car elles ne font pas partie des séries communiquées par les organismes diffuseurs dans le cadre de leurs prévisions. Par exemple, l'INSEE ne diffuse pas de série avec des prévisions sur les taux d'intérêt dans sa note de conjoncture et le SDES ne diffuse aucune prévision.

1 – France – PIB – Taux de croissance en volume

%	Croissance annuelle (N = N / N-1)			Croissance trimestrielle (T = T / T-1)					
	Résultat	Prévision		Résultat		Prévision			
	2016	2017	2018	T1 2017	T2 2017	T3 2017	T4 2017	T1 2018	T2 2018
INSEE	1,1	1,6		0,4	0,5	0,5	0,4		
OCDE	1,1	1,7	1,6						
BdF/BCE	1,1	1,4	1,6						
BNP PARIBAS	1,1	1,6	1,6						
Crédit Agricole	1,1	1,5	1,5	0,5	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4

2 – France – Taux d'inflation

%	Croissance annuelle			Croissance annuelle (T = T / T-4)					
	Résultat	Prévision		Résultat		Prévision			
	2016	2017	2018	T1 2017	T2 2017	T3 2017	T4 2017	T1 2018	T2 2018
<u>Déflateur du PIB</u>									
INSEE	0,6	0,5		0,4	0,5	0,5	0,8		
BdF/BCE	0,4	0,9	1,1						
<u>Inflation (IPCH)</u>									
INSEE	0,2	1,1		1,1	0,8	1,1	1,1		
BdF/BCE	0,3	1,2	1,2						
BNP PARIBAS	0,3	1,4	1,0						
Crédit Agricole	0,2	1,1	1,0	1,3	1,0	1,1	1,2	0,9	1,0

¹ Le Service de la donnée et des études statistiques (SDES) est le nouveau nom de l'ex Service de l'observation et des statistiques (SOEs) du ministère de la transition écologique et solidaire.

3 – France – Investissements (FBCF totale) – taux de croissance en volume

%	Croissance annuelle (N = N / N-1)			Croissance trimestrielle (T = T / T-1)					
	Résultat	Prévision		Résultat		Prévision			
	2016	2017	2018	T1 2017	T2 2017	T3 2017	T4 2017	T1 2018	T2 2018
INSEE	2,7	2,3		1,2	0,1	0,7	0,7		
BdF/BCE	2,7	2,6	2,1						
Crédit Agricole	2,7	3,2	3,8	1,2	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9

4 – France - Taux de chômage (au sens BIT, DOM compris)

%	Moyenne annuelle			Moyenne trimestrielle					
	Résultat	Prévision		Résultat		Prévision			
	2016	2017	2018	T1 2017	T2 2017	T3 2017	T4 2017	T1 2018	T2 2018
INSEE	10,0	9,4		9,6	9,6	9,5	9,4		
BdF/BCE	10,1	9,7	9,6						
Crédit Agricole (1)	9,8	9,4	9,2	9,3	9,3	+9,4	9,4	9,2	9,2

(1) DOM nc

5 – Zone Euro - Taux d'intérêt à 3 mois - Euribor

%	Taux annuel moyen			Taux trimestriel moyen					
	Résultat	Prévision		Résultat		Prévision			
	2016	2017	2018	T1 2017	T2 2017	T3 2017	T4 2017	T1 2018	T2 2018
BdF/BCE	-0,3	-0,3	-0,2	-0,3	-0,3				
BNP PARIBAS	-0,3	-0,4	-0,2	-0,3	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4
Crédit Agricole					-0,3	-0,3	-0,3	-0,3	-0,3

6 – Zone euro - Taux d'intérêt à 10 ans zone euro (Obligations d'Etat)

%	Taux annuel moyen			Taux trimestriel moyen					
	Résultat	Prévision		Résultat		Prévision			
	2016	2017	2018	T1 2017	T2 2017	T3 2017	T4 2017	T1 2018	T2 2018
BdF/BCE (1)	0,5	0,9	1,2	1,0	0,8				
BNP PARIBAS (1)	0,7	1,1	1,8	1,0	0,8	0,7	1,1	1,3	1,5
Crédit Agricole (2)					0,5	0,4	0,6	0,7	0,8

(1) France : OAT

(2) Allemagne : Bund

7 – Prix du Brent (en USD/baril)

USD	Cours annuel moyen			Cours trimestriel moyen					
	Résultat	Prévision		Résultat		Prévision			
	2016	2017	2018	T1 2017	T2 2017	T3 2017	T4 2017	T1 2018	T2 2018
INSEE	45	53		55	52	53	53		
BdF/BCE	44	52	51						
Crédit Agricole					48	52	54	57	59

8 – Taux de change : USD pour 1 euro

USD	Cours annuel moyen			Cours trimestriel moyen					
	Résultat	Prévision		Résultat		Prévision			
	2016	2017	2018	T1 2017	T2 2017	T3 2017	T4 2017	T1 2018	T2 2018
INSEE	1,11	1,10		1,06	1,10	1,12	1,12		
BdF/BCE	1,11	1,08	1,09	1,06	1,10				
BNP PARIBAS	1,05	1,13	1,20	1,07	1,14	1,15	1,13	1,15	1,17
Crédit Agricole					1,14	1,11	1,12	1,12	1,14

9 – Activité du TRM – taux de croissance en volume (SDES, t.km en données CVS-CJO)

%	Croissance annuelle (N = N / N-1)			Croissance trimestrielle (T = T / T-1)					
	Résultat	Prévision		Résultat		Prévision			
	2016	2017	2018	T1 2017	T2 2017	T3 2017	T4 2017	T1 2018	T2 2018
Total pavillon français	1,3			1,9					
- national	1,8			2,2					
- international	-9,0			-3,4					
- compte d'autrui	-0,8			4,3					
- compte propre	8,9			-6,1					

10 – Immatriculations de poids lourds neufs – taux de croissance en nb

%	Croissance annuelle (N = N / N-1)			Croissance trimestrielle (T = T / T-1)					
	Résultat	Prévision		Résultat		Prévision			
	2016	2017	2018	T1 2017	T2 2017	T3 2017	T4 2017	T1 2018	T2 2018
SDES (1)									
Total pl (2)	12,6			-0,7					
Tracteurs routiers	7,9			-6,5					
Camions	19,3			6,6					
QVI									
Total pl (2)	14,0	0,8							
Tracteurs routiers	9,0	-7,0							
Camions	20,0	11,0							

(1) données brutes

(2) Poids lourds neufs (>3,5 T)

Coûts du TRM depuis un an

Les tableaux suivants positionnent les évolutions des indices CNR de coûts du TRM calculées en glissement depuis 12 mois et depuis la fin de l'année dernière. Les deux grandes familles d'indices de coûts du CNR sont ici présentées :

- Les indices « synthétiques » de coût de revient, pour les trois activités longue distance 40 tonnes, régional 40 tonnes et régional porteurs, calculés avec et sans le poste gazole.
- Les indices « analytiques », décrivant les variations des principales composantes de coûts d'exploitation.

Sur le site du CNR, il est possible de relever les évolutions pour toute période au choix de l'utilisateur.

- **L'ensemble des coûts (indices CNR « synthétiques »)**

SYNTHÈSE DES COÛTS

	de août 2016 à août 2017	depuis décembre 2016
Longue Distance	+ 1,6 %	- 0,7 %
Régional 40 tonnes	+ 1,8 %	- 0,5 %
Régional Porteur	+ 1,7 %	0 %

SYNTHÈSE DES COÛTS - HORS GAZOLE

	de août 2016 à août 2017	depuis décembre 2016
Longue Distance	+ 0,9 %	+ 0,8 %
Régional 40 tonnes	+ 1,1 %	+ 0,9 %
Régional Porteur	+ 1,2 %	+ 1,1 %

Depuis un an, les coûts du TRM sont orientés à la hausse : + 1,7 % en moyenne entre août 2016 et août 2017. Le lecteur trouvera dans les tableaux d'évolution des indices « analytiques » suivants, les raisons de cette inflation. Chaque tableau est assorti de commentaires résumant les principaux évènements intervenus sur les indices concernés depuis un an.

Le gazole, dont les variations donnent lieu, par ailleurs, à une indexation légale des prix de transport, reste la composante de coûts la plus volatile. Les autres postes de coûts enregistrent une inflation moyenne proche de + 1,1 % sur 12 mois.

- Les composantes de coûts (indices CNR « analytiques »)

CARBURANT

	de août 2016 à août 2017	depuis décembre 2016
Gazole	+ 8,6 %	- 1,4 %
Gazole professionnel ⁽¹⁾	+ 5,2 %	- 5,3 %

(1) Gazole professionnel : Gazole hors TVA, récupération partielle de TICPE déduite

Commentaires : L'évolution depuis un an du prix moyen mensuel du gazole HTVA n'est pas linéaire. Après avoir enregistré une inflation significative entre août 2016 et février 2017 (+ 15,2 %), il se replie les mois suivants jusqu'en juin 2017 (- 7,8 %). Il augmente à nouveau entre juin et août 2017 (+ 2,2 %).

Au 1^{er} janvier 2017, le gazole HTVA (avant récupération partielle de la TICPE) a vu sa taxation augmenter de 3,46 c€/l en moyenne nationale, soit + 6,8 % (de taxe).

MAINTENANCE (ENTRETIEN-RÉPARATIONS + PNEUMATIQUES)

	de août 2016 à août 2017	depuis décembre 2016
Maintenance	+ 1,1 %	+ 0,9 %

Commentaires : L'indice augmente de + 1,1 % en un an. Cet indice comprend deux composantes : l'entretien-réparations et les pneumatiques. Elles augmentent respectivement de + 1,2 % et de + 0,6 % sur douze mois.

USAGE DES INFRASTRUCTURES (PÉAGES + TAXE À L'ESSIEU)

	de août 2016 à août 2017	depuis décembre 2016
Infrastructures	+ 1,0 %	+ 1,0 %

Commentaires : Les tarifs de péages autoroutiers classe 4 ont été revalorisés de + 1 % à partir du 1^{er} février 2017. L'autre composante de l'indice, la taxe à l'essieu, est inchangée en 2017.

COÛTS DE PERSONNEL DE CONDUITE (SALAIRES + CHARGES)

	de août 2016 à août 2017	depuis décembre 2016
Longue Distance	+ 0,6 %	+ 0,6 %
Régional	+ 1,0 %	+ 1,0 %

Commentaires : Les indices de coûts de conducteurs (salaires + charges) augmentent de de près + 1 % depuis un an. Du côté de la rémunération, l'accord du 7 avril 2017, applicable à compter du 1^{er} mai 2017, a relevé les minima conventionnels servant de référence pour calculer ces indices de + 0,6 % en longue distance et de + 0,9 % en régional. Du côté des cotisations employeurs, les taux ont légèrement augmenté de + 0,2 point en janvier 2017. Les allègements « Fillon » ont varié, alternativement à la hausse, sous les effets du relèvement du SMIC et de l'actualisation des coefficients de la formule (janvier 2017), puis à la baisse avec la revalorisation salariale (mai 2017).

FRAIS DE DÉPLACEMENT

	de août 2016 à août 2017	depuis décembre 2016
Frais de déplacement	+ 0,6 %	+ 0,6 %

Commentaires : L'accord social du 13 mars 2017 a revalorisé de + 0,6 %, à compter du 1^{er} avril 2017, les indemnités conventionnelles de frais de déplacement retenues pour calculer cet indice.

DÉTENTION DU MATÉRIEL ROULANT (RENOUVELLEMENT + ASSURANCES)

	de août 2016 à août 2017	depuis décembre 2016
LD et Régional 40 tonnes	+ 1,9 %	+ 1,4 %
Régional Porteur	+ 2,2 %	+ 1,8 %

Commentaires : L'introduction de la norme Euro 6 à partir du 1^{er} janvier 2014 a généré une inflation importante des prix de matériel. Son effet dans les indices de coût de détention de matériel roulant est mathématiquement dilué par le renouvellement progressif des véhicules au rythme annuel de 19% du parc. La seconde composante de l'indice, formée par les assurances flotte et marchandises, augmente de + 1,2 % en 2017.

COÛTS DE STRUCTURE

	de août 2016 à août 2017	depuis décembre 2016
Longue Distance	+ 0,5 %	+ 0,3 %
Régional 40 tonnes	+ 0,5 %	+ 0,5 %
Régional Porteur	+ 0,6 %	+ 0,5 %

Commentaires : Trois sous-jacents des indices de coûts de structure enregistrent une inflation depuis un an : les coûts des locaux (+ 1,1 %), les coûts de personnel administratif (+ 0,9 %) et les coûts des services (+ 0,7 %).