

Janvier 2024
Note 8

LETTRE TRIMESTRIELLE D'INFORMATION

Activité du 4ème trimestre 2023
(octobre-novembre-décembre 2023)



1

RAPPEL DU CONTEXTE ECONOMIQUE

Stagnation de l'économie

Malgré un léger rebond à la saison printanière, la fin de l'année 2023 a été morose pour l'activité économique française qui stagne durant le dernier trimestre. Le processus de désinflation entamé plus tôt dans l'année se poursuit, mais ses effets mettent du temps à se manifester. Dans ces conditions, la confiance des ménages se maintient à des niveaux relativement bas. Avec la remontée du chômage et un pouvoir d'achat toujours sous tension, ils limitent leur consommation, au profit de l'épargne. Du côté des entreprises, le climat des affaires se stabilise à un niveau proche de celui de sa tendance de long terme, bien que légèrement inférieur.

2

COMMERCE DE GROS

Bilan globalement positif en 2023

Dans la continuité du trimestre précédent, la fin de l'année 2023 s'est accompagnée de performances nuancées pour le Commerce de gros. En effet, les limites de l'inflation continuent de se faire ressentir puisque même si le chiffre d'affaires de la profession progresse, les pertes en volume ne sont pas négligeables. Ainsi, la croissance du chiffre d'affaires reste assez contenue au cours du quatrième trimestre 2023, à hauteur de +3% à un an d'intervalle. L'année 2023 se conclut ainsi sur une hausse de +5,3%.

La majorité des segments du Commerce de gros sont à la hausse durant le dernier trimestre 2023, avec une progression de chiffre d'affaires allant de +4% (pour les produits manufacturés) à +7,5% (pour les produits agricoles et alimentaires). C'est dans le bâtiment que la situation est plus inquiétante puisque le chiffre d'affaires recule de -2,5%.

Le début de l'année 2024 s'annonce mitigé puisque plus d'un tiers des professionnels misent sur une dégradation de leur activité. Cela est surtout à craindre pour les secteurs du bâtiment et des produits agricoles et alimentaires.

Hausse contenue

- Après une année 2022 marquée par la très forte inflation, l'activité du Commerce de gros continue de croître en valeur tout au long de l'année 2023 mais à un rythme plus contenu sur la seconde moitié de l'année 2023.
- De ce fait, durant le dernier trimestre 2023, le chiffre d'affaires du Commerce de gros progresse de +3% à un an d'intervalle. Sur l'ensemble de l'année 2023, le rythme de croissance s'élève à +5,3%.
- Le segment du bâtiment connaît certaines tensions sur la deuxième partie de l'année 2023, accusant une baisse de -2,5% de son chiffre d'affaires cet automne.
- Les autres secteurs du Commerce de gros réalisent de bonnes performances.
- Avec une hausse des prix encore soutenue, le chiffre d'affaires des produits agricoles et alimentaires progresse sensiblement au quatrième trimestre 2023 (+7,5%).
- Suite à une saison estivale décevante, le segment des produits manufacturés gagne en vigueur avec une hausse de son chiffre d'affaires de +4% en fin d'année.

Contexte :

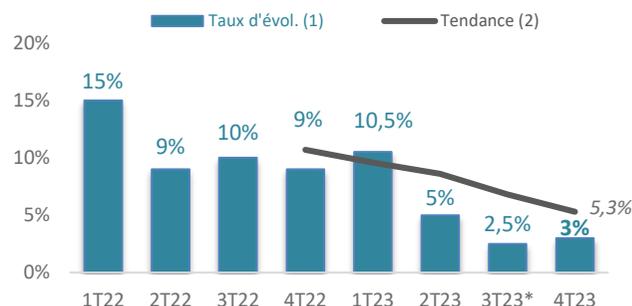
- L'activité économique nationale (hors services) frémît en fin d'année.
- Légère diminution du coût logistique longue distance au dernier trimestre.

⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

⁽²⁾ Evolutions sur quatre trimestres cumulés (en %)

ENSEMBLE DU COMMERCE DE GROS

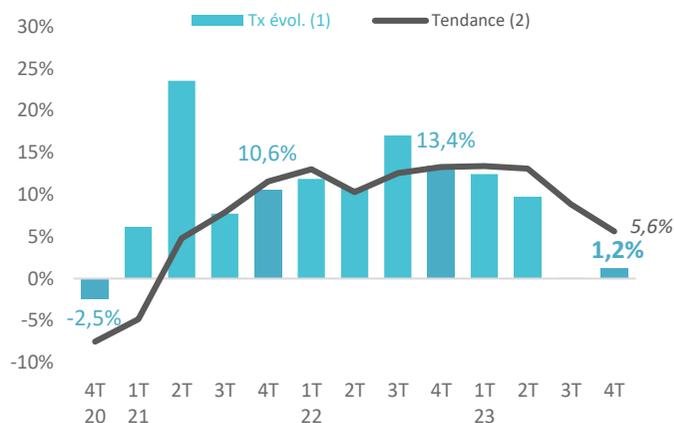
Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires Commerce de gros



Source : CGF / Xerfi Spécific

* donnée corrigée

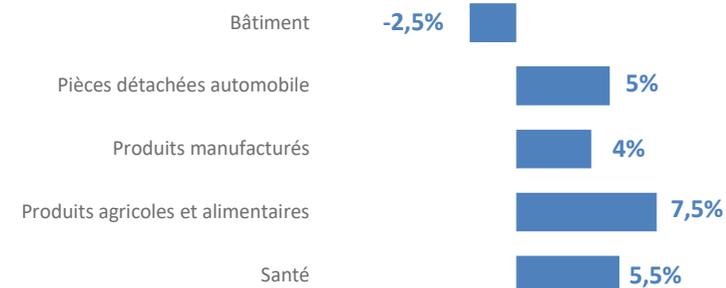
Evolution (en valeur) de l'activité économique nationale (hors services)



| | 4T 22 | 1T 23 | 2T 23 | 3T 23 | 4T 23 |
|--------------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|
| Evolution⁽¹⁾ | +13,4% | +12,5% | +9,8% | +0,1% | +1,2% |
| Tendance⁽²⁾ | +13,3% | +13,4% | +13,1% | +8,8% | +5,6% |

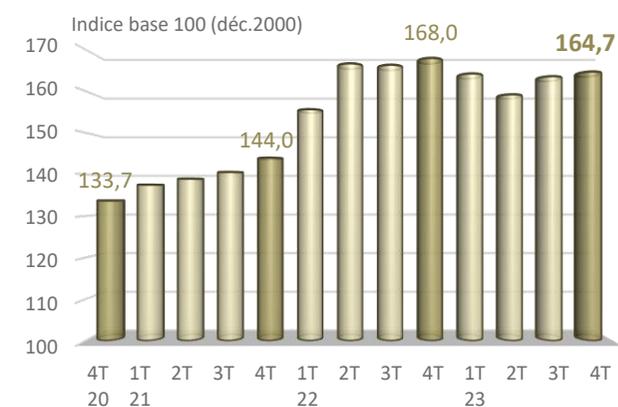
Source : INSEE / Xerfi Spécific

Evolutions⁽¹⁾ des principales activités au 4T23



Source : CGF / Xerfi Spécific

Indice coût logistique longue distance



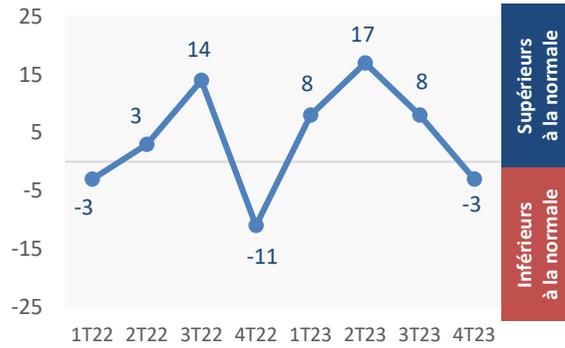
| | 4T 22 | 1T 23 | 2T 23 | 3T 23 | 4T 23 |
|--------------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|
| Evolution⁽¹⁾ | +16,6% | +5,5% | -4,5% | -1,7% | -1,9% |

Source : CNR

Les indicateurs d'opinion

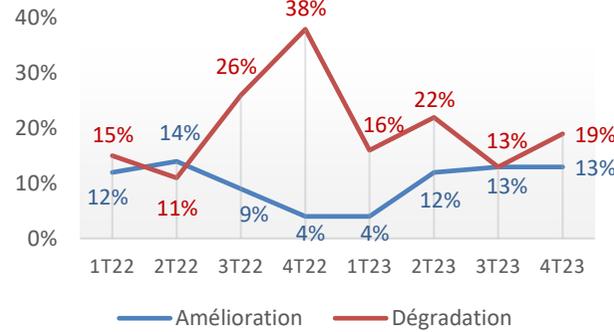
Niveau des stocks

(solde d'opinion)



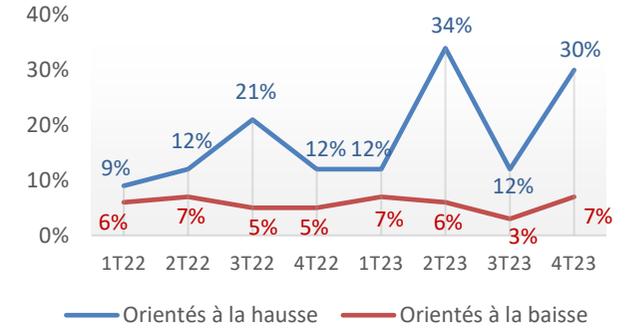
Source : CGF / Xerfi Spécific

Situation de trésorerie⁽¹⁾



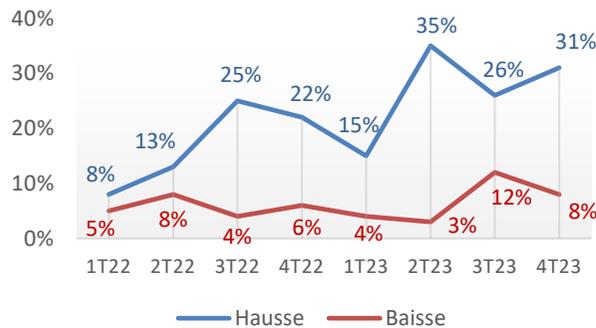
Source : CGF / Xerfi Spécific

Délais de paiement réellement appliqués à la clientèle⁽¹⁾



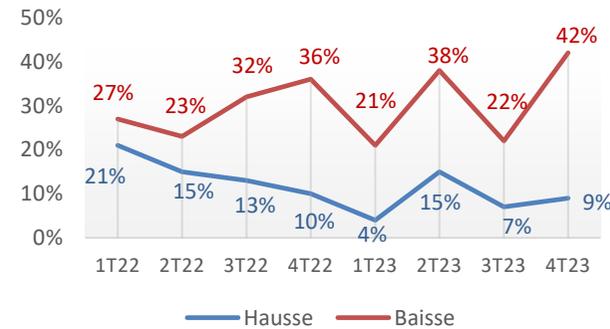
Source : CGF / Xerfi Spécific

Défauts de paiement de la clientèle⁽¹⁾



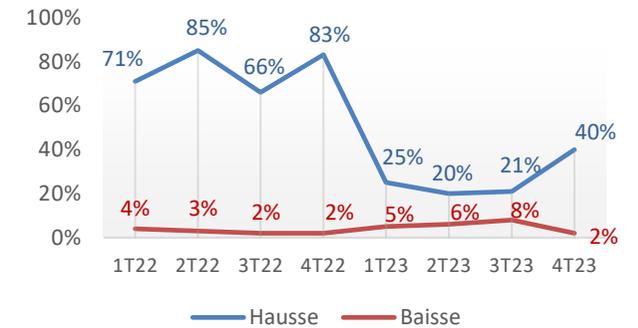
Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution⁽¹⁾ des marges brutes



Source : CGF / Xerfi Spécific

Poids⁽¹⁾ des coûts logistiques (transport et stockage) dans l'ensemble des charges d'exploitation



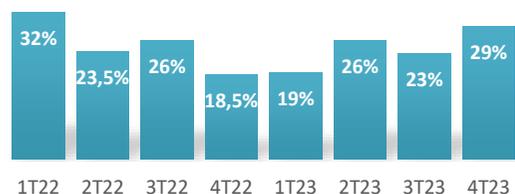
Source : CGF / Xerfi Spécific

⁽¹⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent

Vers un début d'année 2024 plus tendu

- Les professionnels du Commerce de gros sont pessimistes pour le début de l'année 2024. Les avis en faveur d'une baisse du chiffre d'affaires augmentent et concernent maintenant 35% des personnes interrogées.
- Les professionnels du secteur des pièces détachées automobile sont les plus optimistes tandis qu'une stabilisation de l'activité se profile pour le segment des produits manufacturés. En revanche, la situation est inquiétante pour le bâtiment puisque le chiffre d'affaires devrait subir un fort recul en début d'année.
- Les intentions d'embauche repartent légèrement à la hausse et seront surtout destinées à remplacer des effectifs. Mais les difficultés de recrutement s'intensifient et touchent maintenant les deux tiers des entreprises concernées.
- Plus de la moitié des grossistes misent sur une augmentation des tarifs fournisseurs de marchandises pour le début de l'année 2024.

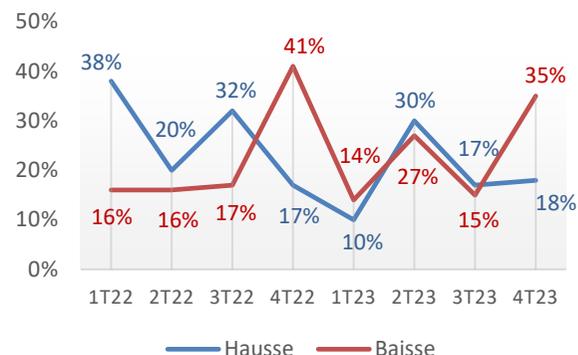
Intentions d'embauche



| Remplacement des effectifs | Accroissement des effectifs | Ensemble |
|----------------------------|-----------------------------|--------------|
| 25,0% | 18,0% | 29,0% |

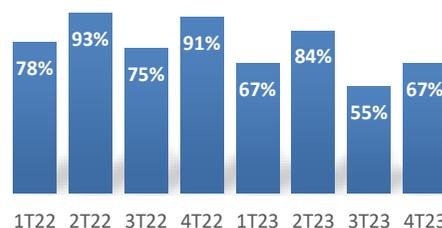
Source : CGF / Xerfi Spécific

Anticipation⁽¹⁾ d'activité du Commerce de gros



Source : CGF / Xerfi Spécific

Difficultés de recrutement



Parmi les entreprises ayant cherché à embaucher

Source : CGF / Xerfi Spécific

ENSEMBLE DU COMMERCE DE GROS

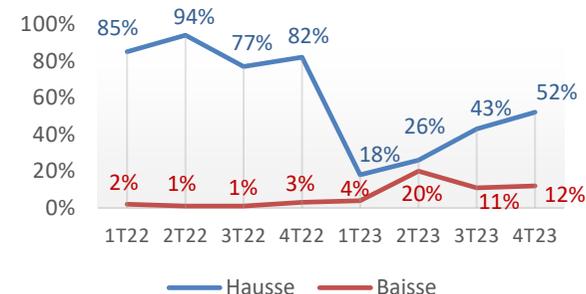
Anticipations d'activité des grandes familles de produits

| | Anticipations |
|------------------------------------|---------------|
| Bâtiment | ↘↘ |
| Pièces détachées automobile | ↗ |
| Produits manufacturés | → |
| Produits agricoles et alimentaires | ↘ |
| Santé | ND |

↗↗ Forte hausse ↗ Hausse → Stable ↘ Baisse ↘↘ Forte baisse

Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution⁽²⁾ prévue des tarifs fournisseurs de marchandises (hors frais de logistique et de fonctionnement)



Source : CGF / Xerfi Spécific

⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

⁽²⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent (en %)

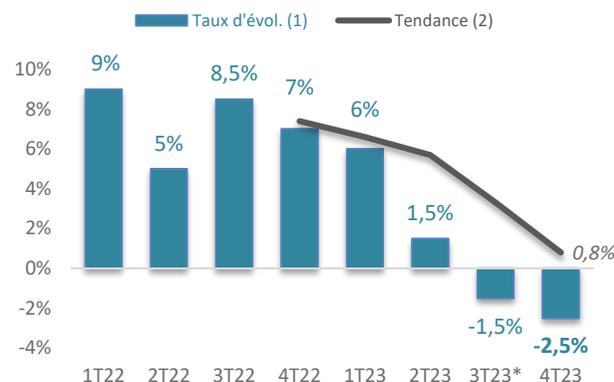
La baisse s'accroît

- L'activité du bâtiment continue de se replier durant le quatrième trimestre 2023, du fait de pertes en volume toujours aussi marquées. À un an d'intervalle, le chiffre d'affaires du secteur diminue de -2,5%, de sorte que la tendance annuelle ralentit pour se rapprocher de l'équilibre à l'issue de l'année 2023 (+0,8%).
- Tous les segments du bâtiment sont concernés par la morosité ambiante en ce dernier trimestre 2023.
- A noter que le recul est un peu plus important pour l'électricité que pour le sanitaire-chauffage, la décoration ainsi que la quincaillerie.

Contexte :

- Hausse limitée du chiffre d'affaires du BTP au quatrième trimestre 2023 (+0,8% à un an d'intervalle).
- Les performances du secteur du bâtiment sont portées par l'entretien-rénovation et la vigueur des travaux publics.

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires bâtiment



Source : CGF / Xerfi Spécific

* donnée corrigée

Position des segments par rapport à la moyenne du bâtiment

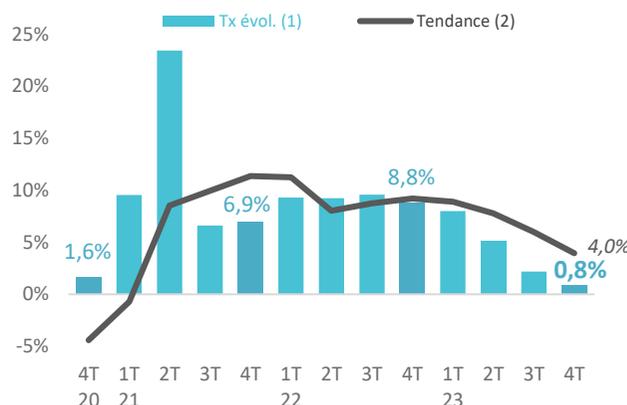
| | Evolution | Position |
|---------------------|-----------|----------|
| Sanitaire-chauffage | ↘ | ☹ |
| Electricité | ↘ | ☹ |
| Décoration | ↘ | ☹ |
| Quincaillerie | ↘ | ☹ |

- ↗↗ Forte hausse
- ↗ Hausse
- Stable
- ↘ Baisse
- ↘↘ Forte baisse

- ☺☺ Nettement au-dessus de l'ensemble
- ☺ Plutôt au-dessus de l'ensemble
- ☺ Conforme à l'ensemble
- ☹ Plutôt en dessous de l'ensemble
- ☹☹ Nettement en dessous de l'ensemble

Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution de l'activité BTP

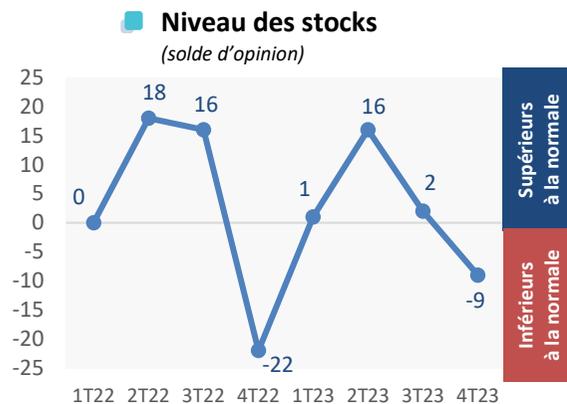


Source : Xerfi Spécific en bâtiment / FNTP

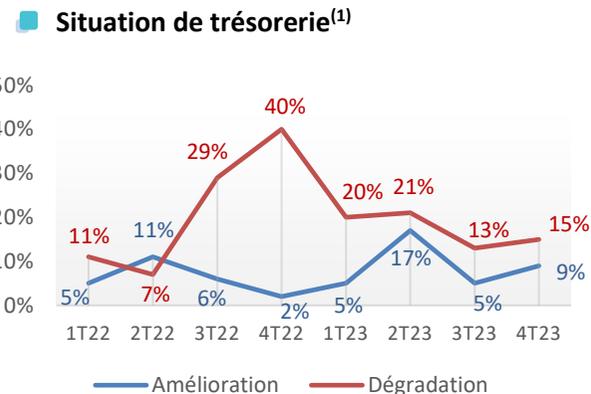
⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

⁽²⁾ Evolution sur quatre trimestres cumulés (en %)

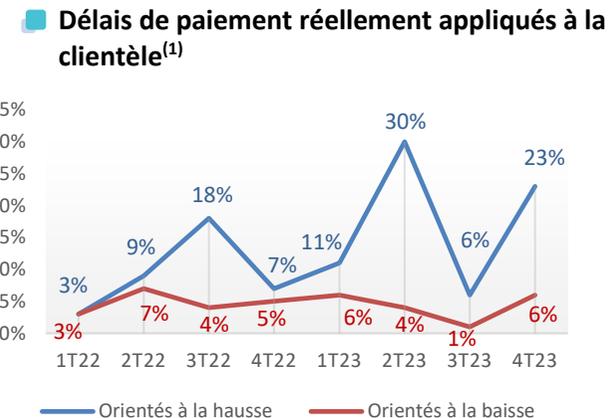
Les indicateurs d'opinion



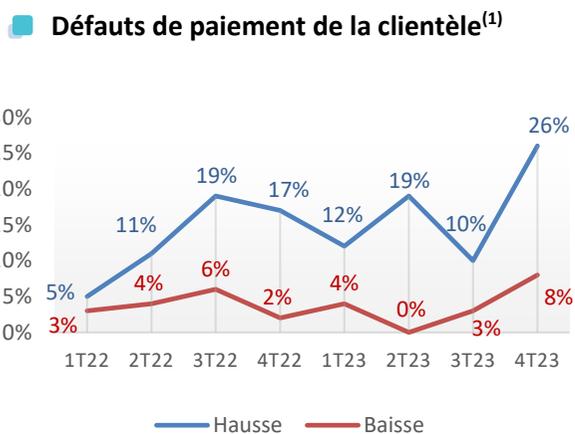
Source : CGF / Xerfi Spécific



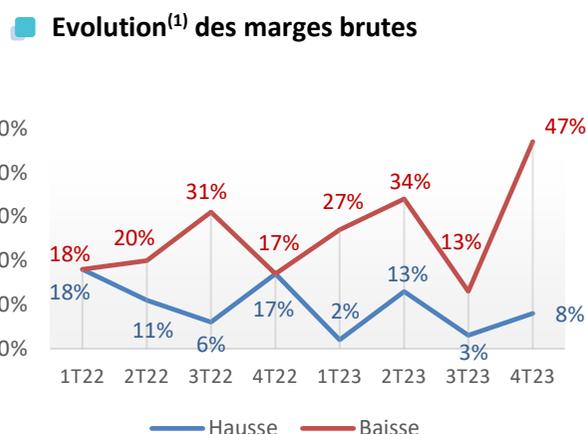
Source : CGF / Xerfi Spécific



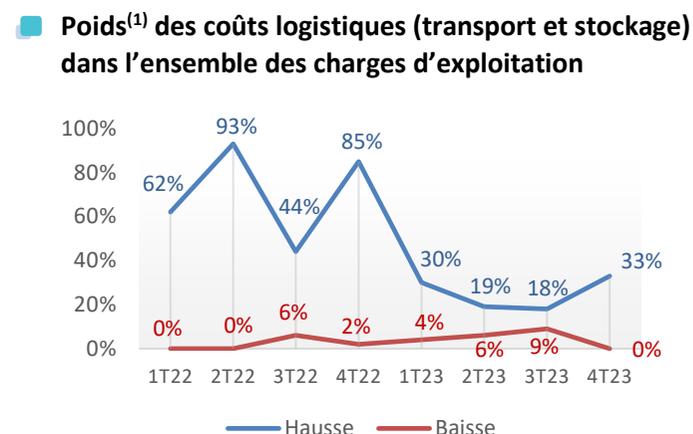
Source : CGF / Xerfi Spécific



Source : CGF / Xerfi Spécific



Source : CGF / Xerfi Spécific



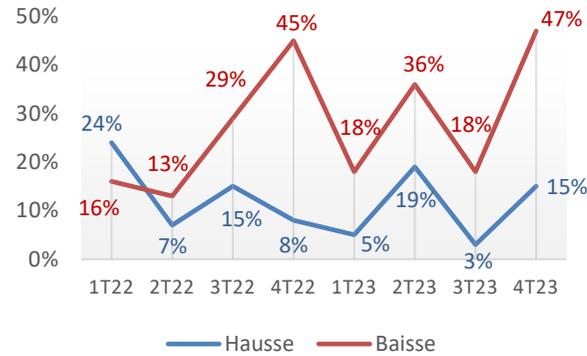
Source : CGF / Xerfi Spécific

⁽¹⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent

Les tensions devraient s'aggraver début 2024

- Les professionnels du secteur se montrent inquiets puisque près de la moitié d'entre eux anticipent une dégradation de leur activité début 2024 (47%). Seuls 15% des personnes interrogées prévoient une amélioration de leur situation.
- Cependant, les intentions d'embauche se renforcent avec près d'un responsable sur trois qui prévoit d'embaucher au début de l'année 2024. Ces intentions d'embauche viseraient surtout à remplacer les effectifs.
- Toutefois, près des trois quarts des entreprises concernées mentionnent des difficultés de recrutement.
- Plus de la moitié des professionnels s'accordent sur une hausse des tarifs fournisseurs de marchandises pour les premiers mois de l'année 2024.

Anticipation⁽¹⁾ d'activité



Source : CGF / Xerfi Spécific

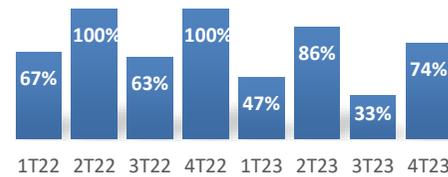
Intentions d'embauche



| Remplacement des effectifs | Accroissement des effectifs | Ensemble |
|----------------------------|-----------------------------|--------------|
| 26,1% | 16,0% | 29,0% |

Source : CGF / Xerfi Spécific

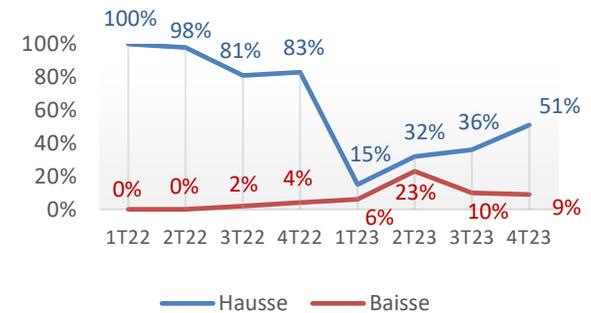
Difficultés de recrutement



*Parmi les entreprises ayant cherché à embaucher

Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution⁽²⁾ prévue des tarifs fournisseurs de marchandises (hors frais de logistique et de fonctionnement)



Source : CGF / Xerfi Spécific

⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

⁽²⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent (en %)

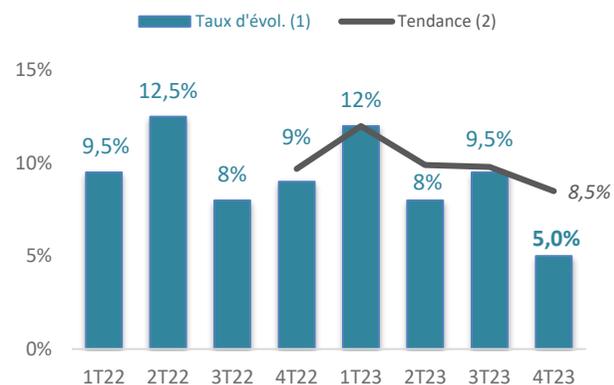
Une activité qui résiste

- Bien que dans une moindre mesure que lors des trimestres précédents, le secteur des pièces détachées automobile reste performant en cette fin d'année 2023. En effet, le chiffre d'affaires croît de +5%, par rapport à un quatrième trimestre 2023 dynamique. La tendance s'établit ainsi à +8,5% pour l'ensemble de l'année 2023.

Contexte :

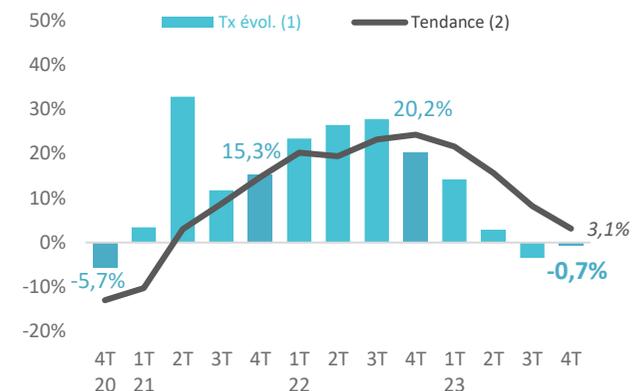
- Le recul de la production industrielle (hors énergie) se poursuit avec une évolution de nouveau négative au dernier trimestre 2023 : -0,7% à un an d'intervalle.

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires pièces détachées automobile



Source : Xerfi Spécific pour la FEDA

Evolution de la production industrielle (hors énergie)

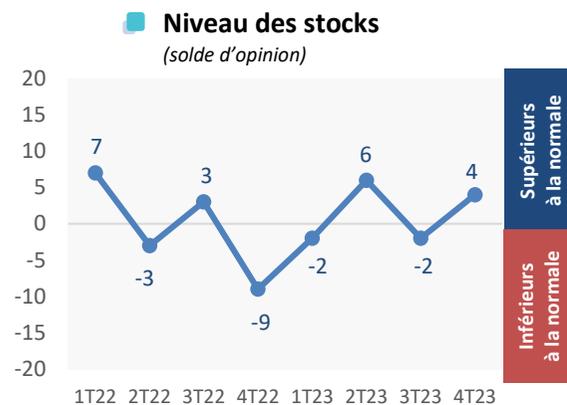


Source : INSEE / Xerfi Spécific

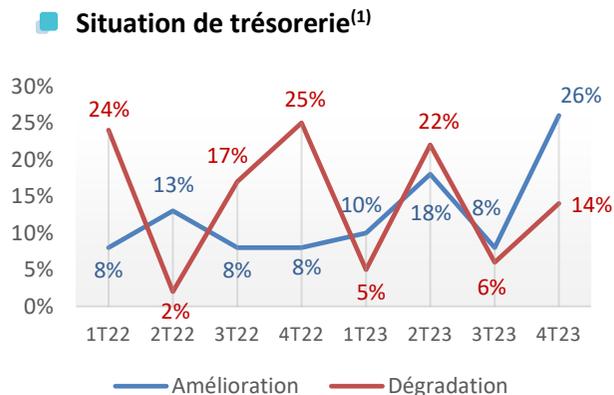
⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

⁽²⁾ Evolution sur quatre trimestres cumulés (en %)

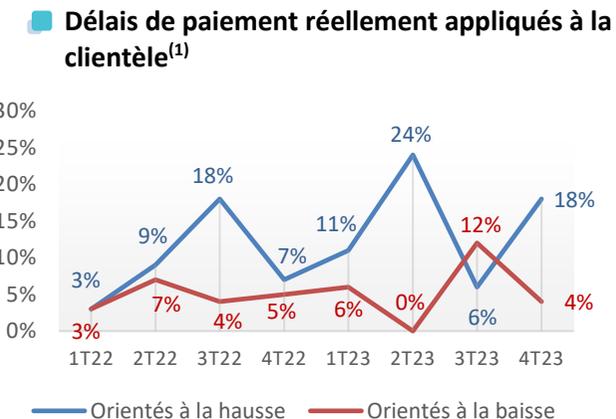
Les indicateurs d'opinion



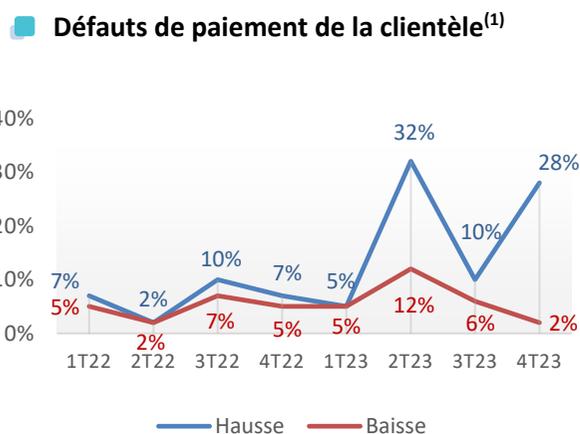
Source : CGF / Xerfi Spécific



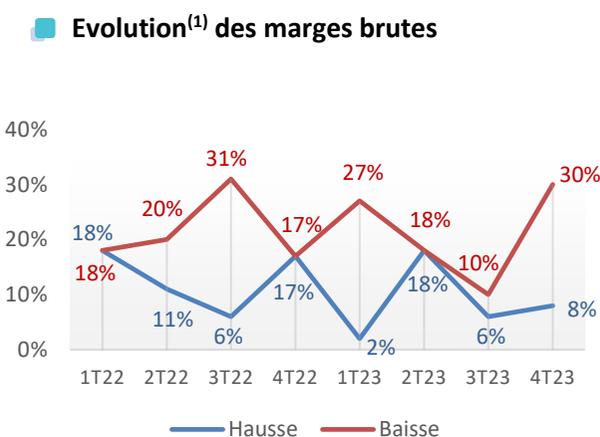
Source : CGF / Xerfi Spécific



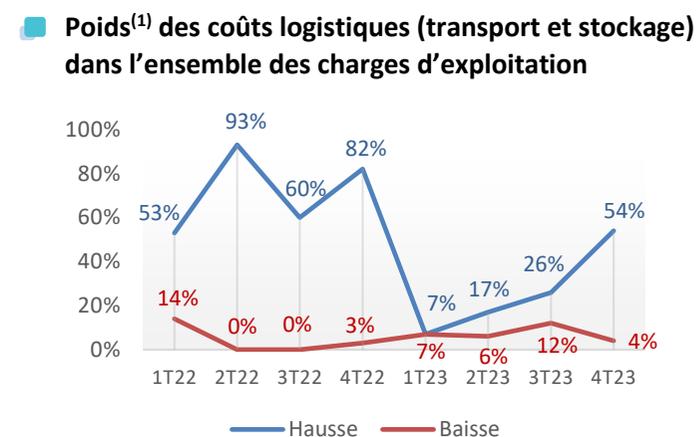
Source : CGF / Xerfi Spécific



Source : CGF / Xerfi Spécific



Source : CGF / Xerfi Spécific



Source : CGF / Xerfi Spécific

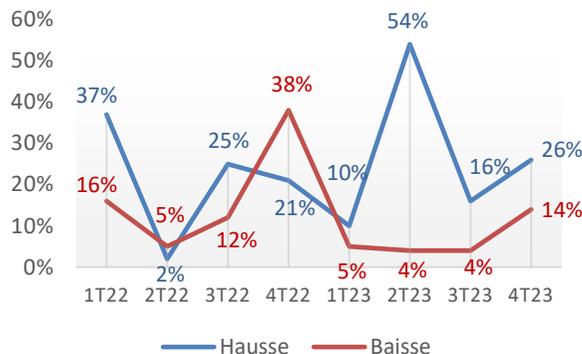
⁽¹⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent

Un début d'année à surveiller

- Plus d'un quart des professionnels du secteur misent sur une amélioration de leur activité durant les premiers mois de l'année 2024. Néanmoins, en l'espace d'un trimestre, la part de professionnels prévoyant un recul de leur chiffre d'affaires a augmenté de 10 points (14%).
- Les entreprises du secteur sont plus enclines à recruter : 24% des professionnels interrogés comptent embaucher au début de l'année 2024. Toutefois, les difficultés de recrutement s'intensifient et visent maintenant les trois quarts des entreprises concernées.
- Quatre professionnels sur cinq anticipent une hausse des tarifs fournisseurs de marchandises au prochain trimestre.

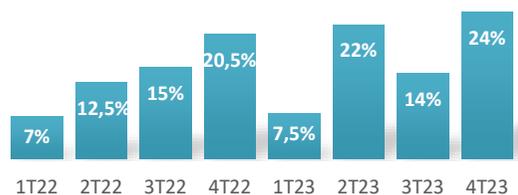
PIÈCES DÉTACHÉES AUTOMOBILE

Anticipation⁽¹⁾ d'activité



Source : CGF / Xerfi Spécific

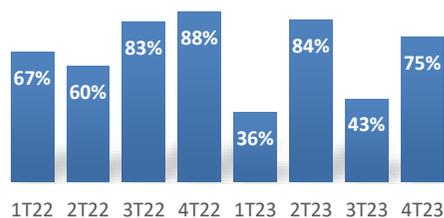
Intentions d'embauche



| Remplacement des effectifs | Accroissement des effectifs | Ensemble |
|----------------------------|-----------------------------|----------|
| 18,2% | 12,0% | 24,0% |

Source : CGF / Xerfi Spécific

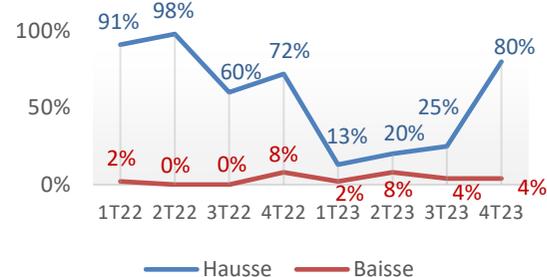
Difficultés de recrutement



*Parmi les entreprises ayant cherché à embaucher

Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution⁽²⁾ prévue des tarifs fournisseurs de marchandises (hors frais de logistique et de fonctionnement)



Source : CGF / Xerfi Spécific

⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

⁽²⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent (en %)

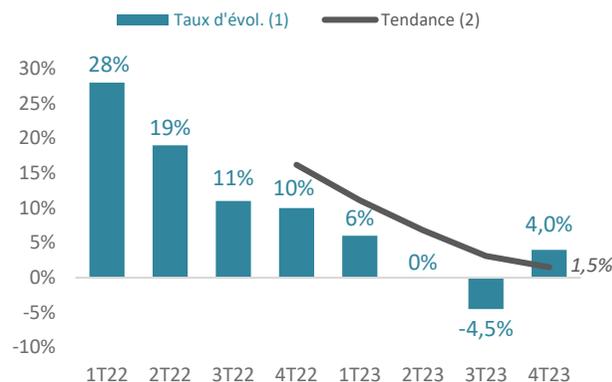
Reprise de l'activité en fin d'année

- Le chiffre d'affaires des produits manufacturés a gagné en vigueur durant le quatrième trimestre 2023 avec une progression +4% à un an d'intervalle. La tendance s'établit ainsi à 1,5% pour l'ensemble de l'année 2023.
- Cette reprise s'explique notamment par la forte expansion des segments de la communication par l'objet et des armes et munitions. Les secteurs du tissu et des cartes postales réalisent également des performances encourageantes.
- À noter que la situation est plus tendue pour le segment des fournitures pour buralistes.

Contexte :

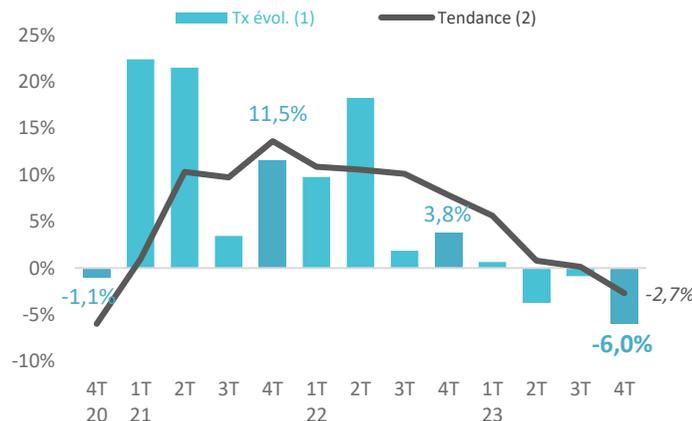
- Recul important de l'activité du commerce de détail de biens de consommation non alimentaire au quatrième trimestre.
- La confiance des ménages reste très en dessous de sa moyenne de long terme.

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires produits manufacturés



Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution du commerce de détail de biens de consommation non alimentaire



Source : Banque de France

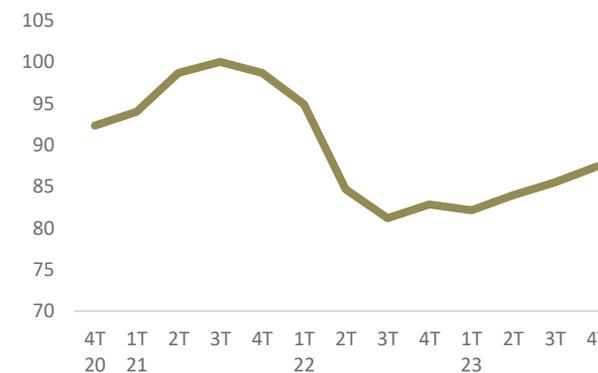
Position des segments par rapport à la moyenne des produits manufacturés

| | Evolution | Position |
|-----------------------------|-----------|----------|
| Fournitures pour buralistes | ↘ | ☹️ |
| Tissu | ↗ | ☹️ |
| Communication par l'objet | ↗↗ | 😊 |
| Armes et munitions | ↗↗ | 😊 |
| Carte postale | ↗ | ☹️ |

Source : CGF / Xerfi Spécific

- ↗↗ Forte hausse
- ↗ Hausse
- Stable
- ↘ Baisse
- ↘↘ Forte baisse
- ☹️☹️ Nettement au-dessus de l'ensemble
- 😊 Plutôt au-dessus de l'ensemble
- ☹️ Conforme à l'ensemble
- 😊 Plutôt en dessous de l'ensemble
- ☹️☹️ Nettement en dessous de l'ensemble

Confiance des ménages⁽³⁾



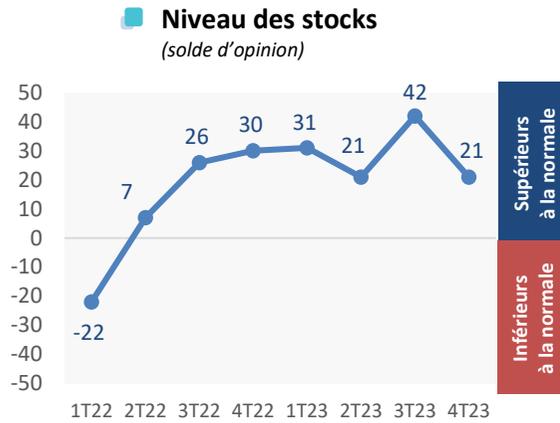
Source : INSEE

⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

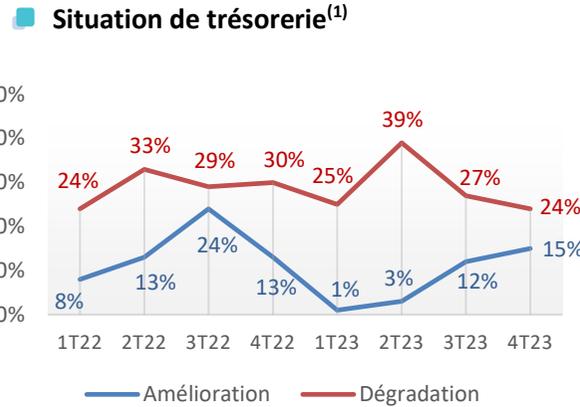
⁽²⁾ Evolution sur quatre trimestres cumulés (en %)

⁽³⁾ Indice normalisé de moyenne 100 et d'écart-type 10 sur la période 1987-2010

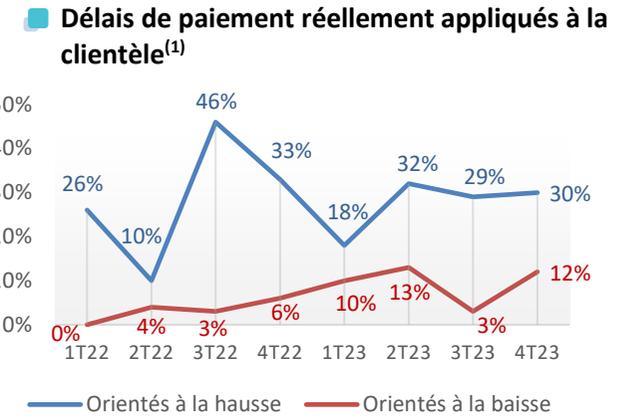
Les indicateurs d'opinion



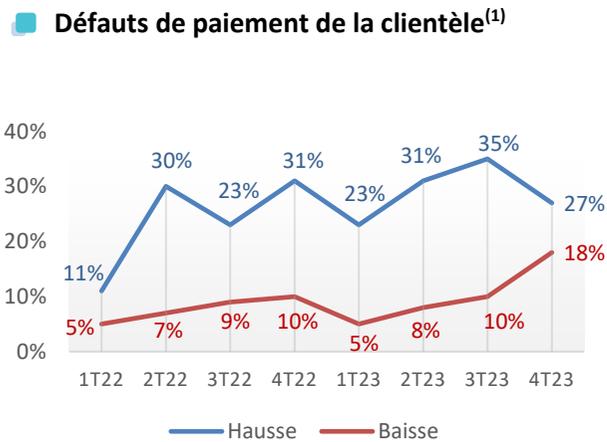
Source : CGF / Xerfi Spécific



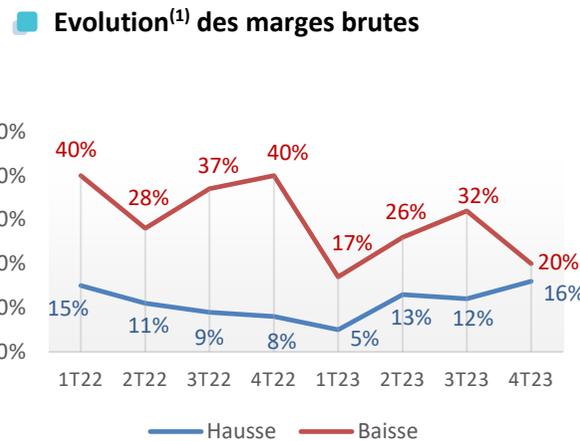
Source : CGF / Xerfi Spécific



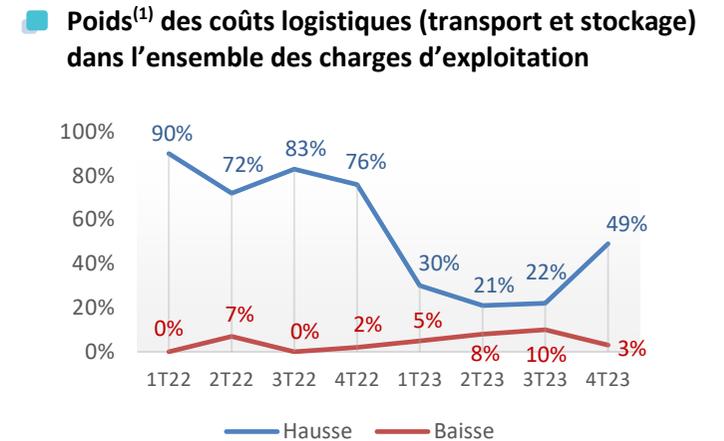
Source : CGF / Xerfi Spécific



Source : CGF / Xerfi Spécific



Source : CGF / Xerfi Spécific



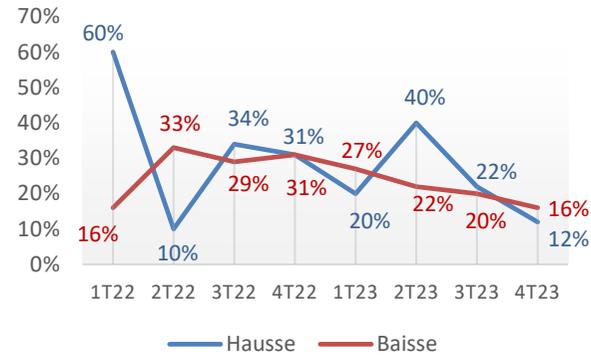
Source : CGF / Xerfi Spécific

⁽¹⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent

Des professionnels mitigés

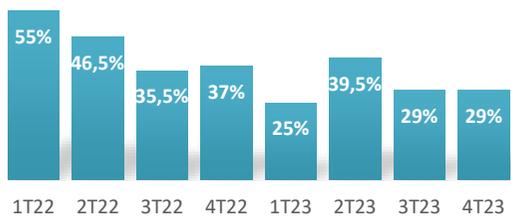
- Il n'est pas garanti que la reprise du secteur des produits manufacturés observée durant le dernier trimestre 2023 se poursuive en début d'année 2024. En effet, seuls 12% des professionnels anticipent une amélioration de leur activité, contre 16% prévoyant une dégradation.
- Les intentions d'embauche se maintiennent autour de 30% et viseraient surtout à remplacer des effectifs. Toutefois, les difficultés de recrutement repartent à la hausse puisqu'elles touchent maintenant 89% des entreprises concernées.
- Les tarifs fournisseurs de marchandises devraient conserver leur dynamique haussière, avec 42% des professionnels misant sur une hausse.

■ Anticipation⁽¹⁾ d'activité

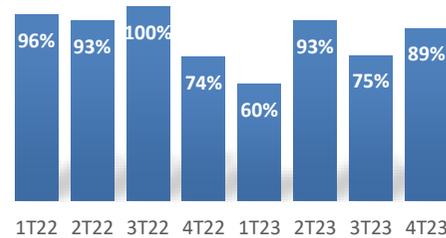


Source : CGF / Xerfi Spécific

■ Intentions d'embauche



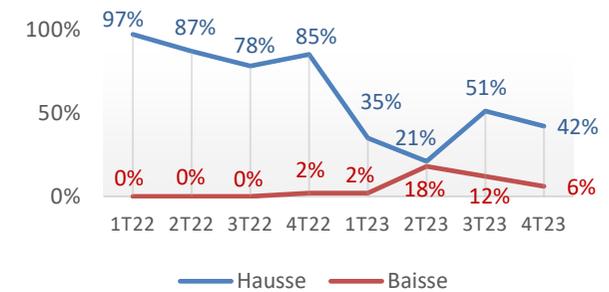
■ Difficultés de recrutement



*Parmi les entreprises ayant cherché à embaucher

Source : CGF / Xerfi Spécific

■ Evolution⁽²⁾ prévue des tarifs fournisseurs de marchandises (hors frais de logistique et de fonctionnement)



Source : CGF / Xerfi Spécific

| Remplacement des effectifs | Accroissement des effectifs | Ensemble |
|----------------------------|-----------------------------|--------------|
| 22,6% | 19,3% | 29,0% |

Source : CGF / Xerfi Spécific

⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

⁽²⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent (en %)

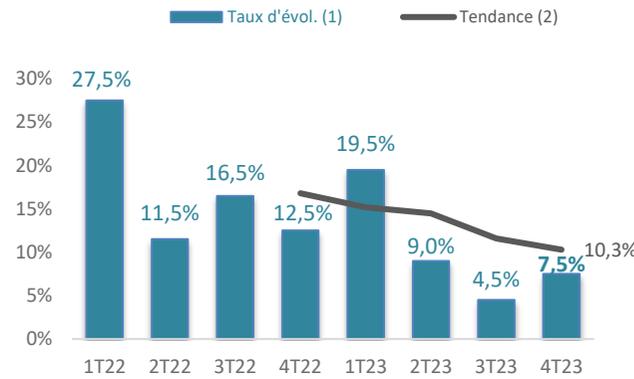
Une inflation toujours aussi pesante

- Dans un contexte d'inflation persistante, l'activité en valeur du secteur des produits agricoles et alimentaires continue de progresser durant la fin de l'année 2023. En effet, au quatrième trimestre 2023, le chiffre d'affaires augmente de +7,5% par rapport au quatrième trimestre 2022. Ainsi, l'année 2023 se conclut sur une hausse de +10,3%.
- En cette fin d'année 2023, seul le segment des produits avicoles a vu son chiffre d'affaires se contracter.
- Pour les autres segments, les résultats ont été bons lors du quatrième trimestre 2023, tout particulièrement pour les produits surgelés, produits laitiers et d'épicerie.

Contexte :

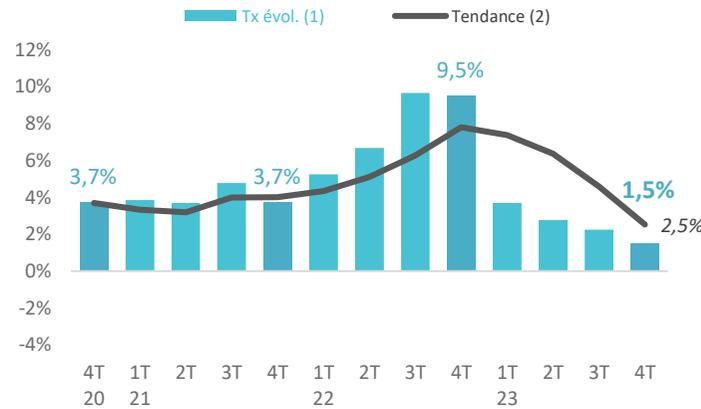
- L'activité du commerce de détail alimentaire progresse plus modérément au dernier trimestre 2023.
- La hausse des prix reste élevée : +7,7% ce trimestre.

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires produits agricoles et alimentaires



Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution du commerce de détail alimentaire



Source : Banque de France

| | 4T 22 | 1T 23 | 2T 23 | 3T 23 | 4T 23 |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Evolution⁽¹⁾ | +9,5% | +3,7% | +2,8% | +2,2% | +1,5% |
| Tendance⁽²⁾ | +7,8% | +7,4% | +6,4% | +4,6% | +2,5% |

Position des segments par rapport à la moyenne des produits agricoles et alimentaires

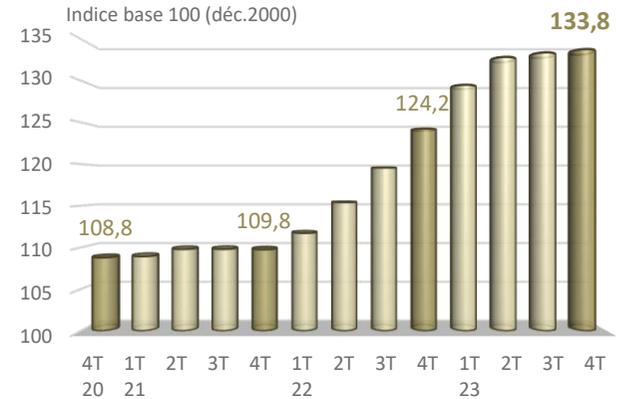
| | Evolution | Position |
|---|-----------|----------|
| Fruits et légumes | ↗↗ | 😊 |
| Produits avicoles | ↘ | 😞😞 |
| Surgelés, produits laitiers et d'épicerie | ↗↗ | 😊😊 |
| Fleurs coupées et plantes en pot | ND | ND |
| Boissons | ↗↗ | 😊 |

- ↗↗ Forte hausse
- ↗ Hausse
- Stable
- ↘ Baisse
- ↘↘ Forte baisse

- 😊😊 Nettement au-dessus de l'ensemble
- 😊 Plutôt au-dessus de l'ensemble
- ☺ Conforme à l'ensemble
- 😞 Plutôt en dessous de l'ensemble
- 😞😞 Nettement en dessous de l'ensemble

Source : CGF / Xerfi Spécific

Indice des prix à la consommation des produits alimentaires



Source : INSEE

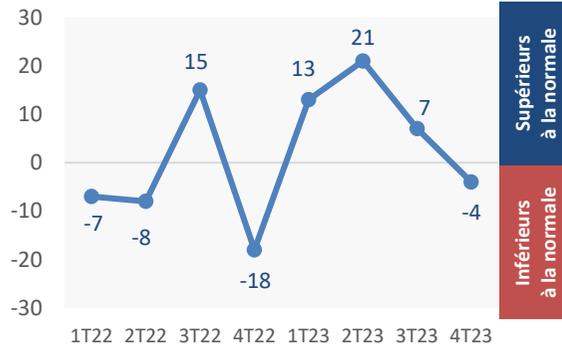
| | 4T 22 | 1T 23 | 2T 23 | 3T 23 | 4T 23 |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|-------|
| Evolution⁽¹⁾ | +13,2% | +15,9% | +15,1% | +11,5% | +7,7% |

⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

⁽²⁾ Evolution sur quatre trimestres cumulés (en %)

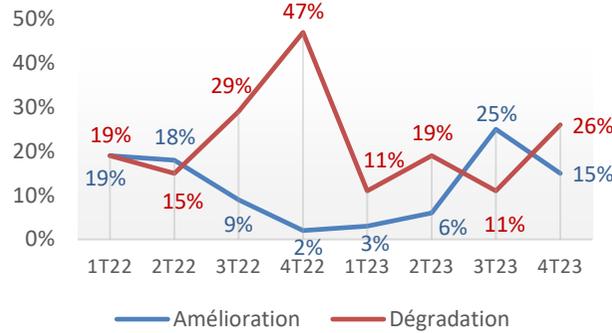
Les indicateurs d'opinion

Niveau des stocks
(solde d'opinion)



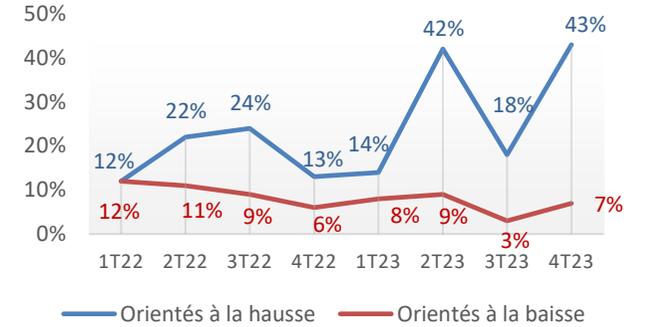
Source : CGF / Xerfi Spécific

Situation de trésorerie⁽¹⁾



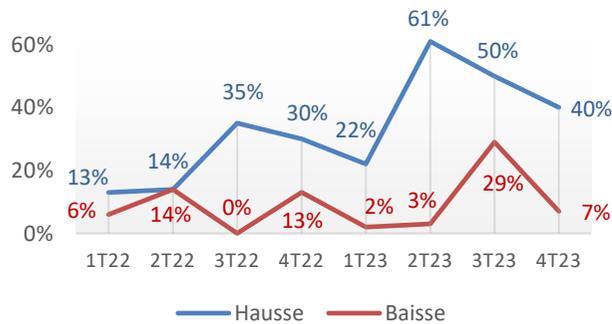
Source : CGF / Xerfi Spécific

Délais de paiement réellement appliqués à la clientèle⁽¹⁾



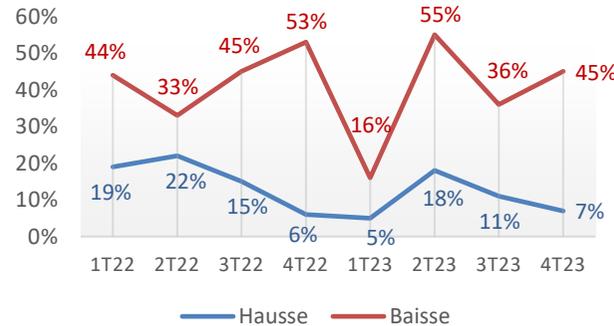
Source : CGF / Xerfi Spécific

Défauts de paiement de la clientèle⁽¹⁾



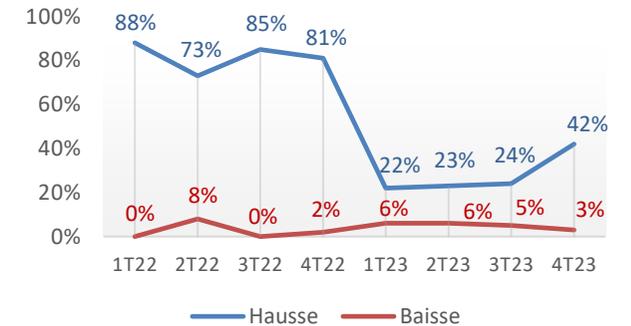
Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution⁽¹⁾ des marges brutes



Source : CGF / Xerfi Spécific

Poids⁽¹⁾ des coûts logistiques (transport et stockage) dans l'ensemble des charges d'exploitation



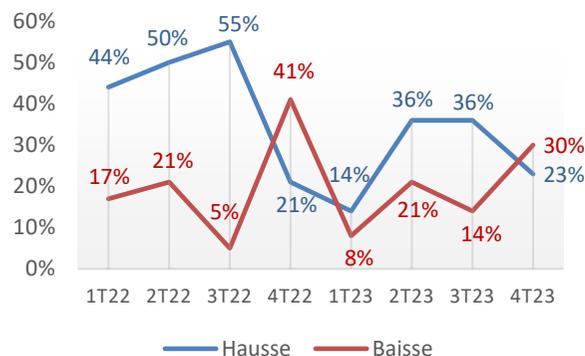
Source : CGF / Xerfi Spécific

⁽¹⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent

Contraction de l'activité à prévoir

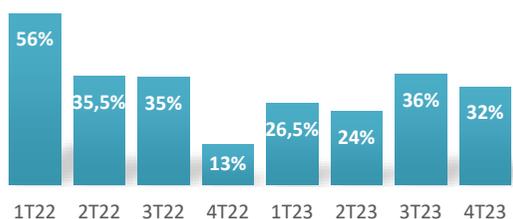
- Les grossistes en produits agricoles et alimentaires s'attendent à un début d'année 2024 difficile. En effet, 30% des personnes interrogées prévoient une dégradation de leur activité contre 23% misant sur une amélioration.
- Près d'un tiers des entreprises ont l'intention de recruter durant le prochain trimestre, notamment afin de remplacer des effectifs. À noter que les difficultés de recrutement reculent puisqu'elles concernent maintenant 45% des entreprises cherchant à employer.
- La proportion de professionnels s'attendant à une hausse des tarifs fournisseurs de marchandises diminue mais reste élevée (47% contre 21% anticipant une baisse).

■ Anticipation⁽¹⁾ d'activité



Source : CGF / Xerfi Spécific

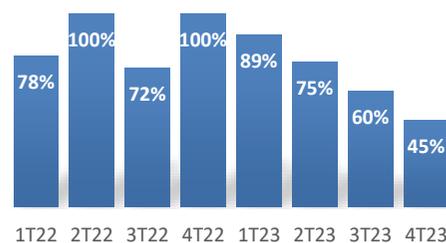
■ Intentions d'embauche



| Remplacement des effectifs | Accroissement des effectifs | Ensemble |
|----------------------------|-----------------------------|--------------|
| 25,6% | 22,4% | 32,0% |

Source : CGF / Xerfi Spécific

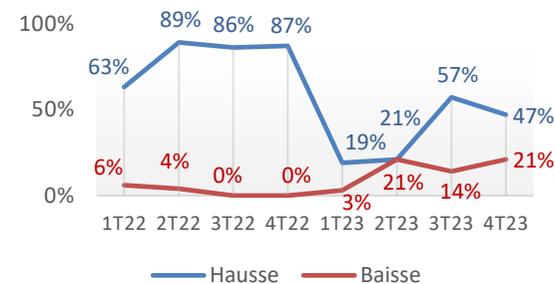
■ Difficultés de recrutement



*Parmi les entreprises ayant cherché à embaucher

Source : CGF / Xerfi Spécific

■ Evolution⁽²⁾ prévue des tarifs fournisseurs de marchandises (hors frais de logistique et de fonctionnement)



Source : CGF / Xerfi Spécific

⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

⁽²⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent (en %)

Une activité robuste

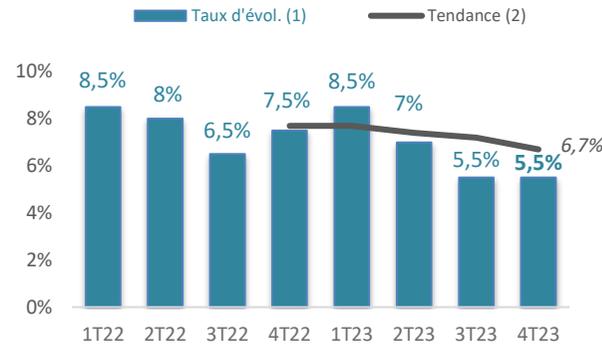
- Le secteur de la santé maintient ses bonnes performances durant le quatrième trimestre 2023. A un an d'intervalle, le chiffre d'affaires croît de +5,5%. La tendance pour l'année 2023 s'établit ainsi à +6,7%.
- Cette amélioration concerne à la fois le segment des fournitures dentaires et celui de la répartition pharmaceutique, qui ont enregistré une forte hausse de leur activité en fin d'année.

Contexte :

- Les remboursements de médicaments augmentent légèrement au dernier trimestre 2023 alors ceux de soins dentaires diminuent.
- La production industrielle de produits pharmaceutiques se stabilise en fin d'année.

SANTÉ

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires santé



Source : CGF / Xerfi Spécific

Position des segments par rapport à la moyenne de la santé

| | Evolution | Position |
|----------------------------|-----------|----------|
| Fournitures dentaires | ↗↗ | ☹ |
| Répartition pharmaceutique | ↗↗ | ☺ |

- ↗↗ Forte hausse
- ↗ Hausse
- Stable
- ↘ Baisse
- ↘↘ Forte baisse

- ☺☺ Nettement au-dessus de l'ensemble
- ☺ Plutôt au-dessus de l'ensemble
- ☹ Conforme à l'ensemble
- ☹ Plutôt en dessous de l'ensemble
- ☹☹ Nettement en dessous de l'ensemble

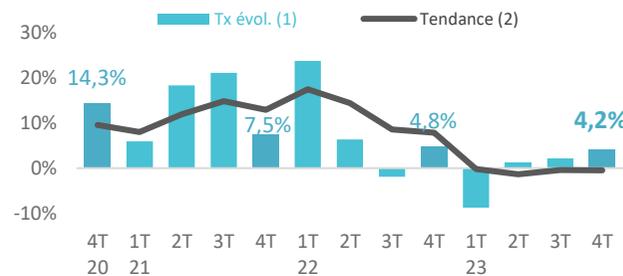
Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution de la production industrielle de produits pharmaceutiques



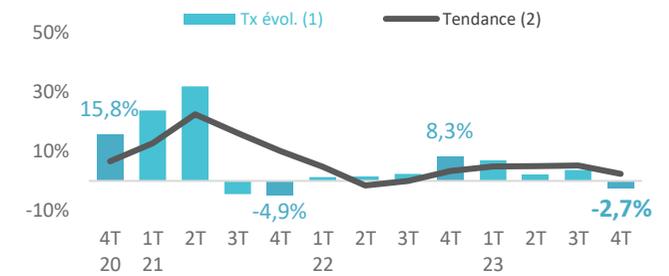
Source : AMELI

Remboursement de soins (médicaments)



Source : AMELI

Remboursement de soins (dentaires)



Source : AMELI

⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

⁽²⁾ Evolution sur quatre trimestres cumulés (en %)