

Septembre 2024
Note 10

LETTRE TRIMESTRIELLE D'INFORMATION

Activité du 2ème trimestre 2024
(avril-mai-juin 2024)



1

RAPPEL DU CONTEXTE ECONOMIQUE

Une économie encore assez atone

Malgré une plus faible inflation (+1,9%), le pouvoir d'achat des ménages n'a pas suffi à relancer la consommation qui stagne en faveur de l'épargne. La croissance du PIB n'est qu'à 0,2% ce trimestre. De plus, les taux d'intérêt maintenus élevés paralysent les investissements et causent des défaillances en nombre. Le climat géopolitique instable et l'inflation durable – qui ne devrait pas augmenter – rendent les perspectives économiques peu encourageantes pour l'année à venir. Le taux de croissance annuel du PIB est estimé à 0,8%.

2

COMMERCE DE GROS

Le recul persiste au printemps

Le repli de l'activité du Commerce de gros amorcé en début d'année 2024 se poursuit au printemps. Dans un contexte d'inflation plus contenue, le chiffre d'affaires s'affiche en légère baisse au second trimestre 2024, à hauteur de -1,5% par rapport au second trimestre 2023.

Le ralentissement des activités ne se fait pas ressentir à l'identique dans tous les secteurs. En lien avec la crise actuelle de la construction neuve, le bâtiment est particulièrement impacté avec une baisse de -6% ce trimestre. Après un début d'année morose, le secteur des produits manufacturés connaît un printemps en moindre baisse : -1,5% à un an d'intervalle. Seul le segment des tissus fléchit ce trimestre (évolution à nuancer au regard des belles performances enregistrées en 2023) alors que le segment de la carte postale affiche de très beaux résultats pendant les préparatifs des Jeux Olympiques et Paralympiques. La baisse reste également de mise pour les produits agricoles et alimentaires (-1,5%) : les ventes de fruits et légumes ont subi de plein fouet la météo calamiteuse du printemps. Pour le secteur des pièces détachées automobile, c'est le statu quo ce trimestre alors que la santé continue de progresser (+3,5%). À l'exception des pièces détachées automobile qui pourraient rebondir dans les prochains mois, ces grandes tendances observées pour chacun des secteurs ce trimestre devraient se poursuivre lors de la saison estivale.

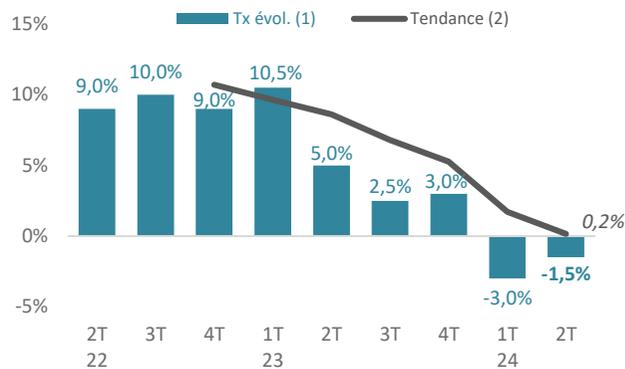
La baisse se confirme

- Le recul de l'activité du Commerce de gros amorcé en début d'année 2024 se poursuit au printemps. Le chiffre d'affaires de l'ensemble du secteur affiche une baisse de -1,5% à un an d'intervalle. La tendance annuelle se rapproche alors de l'équilibre (+0,2%).
- La chute de l'activité du secteur bâtiment enregistrée en début d'année persiste sur ce second trimestre 2024 : -6% par rapport au second trimestre 2023.
- Les produits manufacturés ainsi que les produits agricoles et alimentaires ont accusé des baisses plus modérées (-1,5%) ce trimestre.
- Le secteur des pièces détachées automobile est parvenu à maintenir son niveau d'activité comparé au printemps 2023.
- Seule la santé bénéficie d'une bonne tenue de son activité, bien que la croissance s'atténue quelque peu au printemps (+3,5%).

Contexte :

- L'activité économique nationale (hors services) se contracte de -6,1% lors du printemps 2024.
- Les coûts logistiques longue distance poursuivent leur ascension avec une hausse de 4,2% à un an d'intervalle.

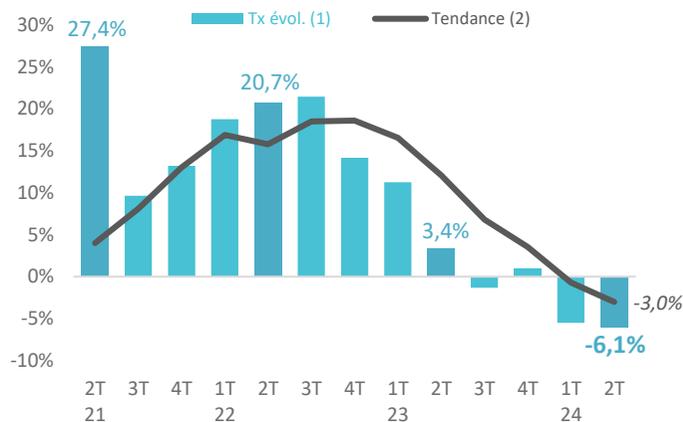
Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires Commerce de gros



Source : CGF / Xerfi Spécific

* donnée corrigée

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



	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	2T 24
Evolution (1)	+3,4%	-1,3%	+1,0%	-5,5%	-6,1%
Tendance (2)	+12,1%	+6,8%	+3,5%	-0,7%	-3,0%

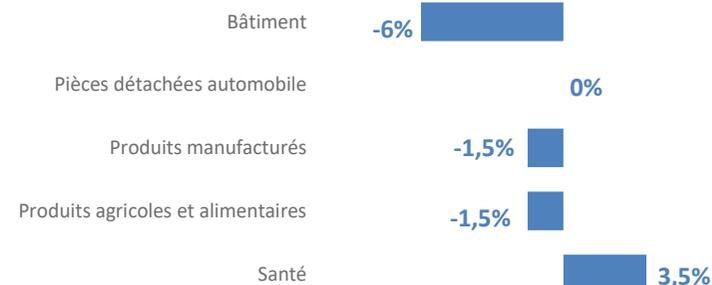
Source : INSEE / Xerfi Spécific

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

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

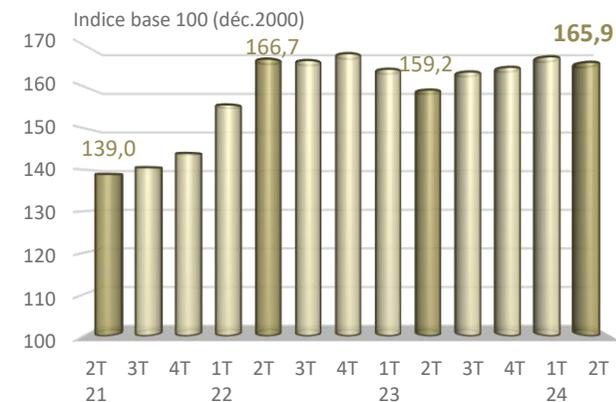
ENSEMBLE DU COMMERCE DE GROS

Evolutions⁽¹⁾ des principales activités au 2T24



Source : CGF / Xerfi Spécific

Indice coût logistique longue distance

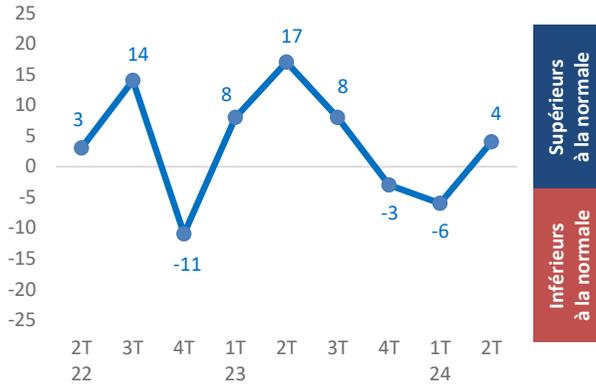


	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	2T 24
Evolution (1)	-4,5%	-1,7%	-1,9%	+1,8%	+4,2%

Source : CNR

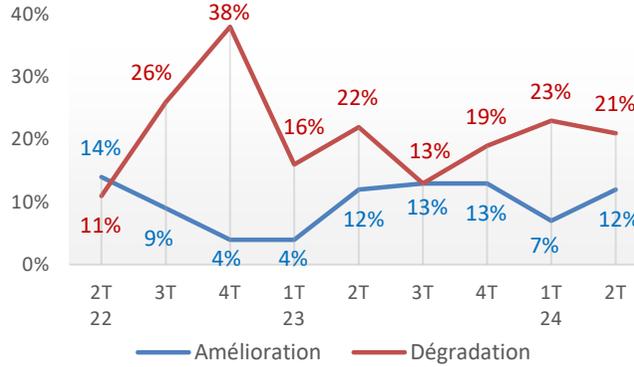
Les indicateurs d'opinion

Niveau des stocks (solde d'opinion)



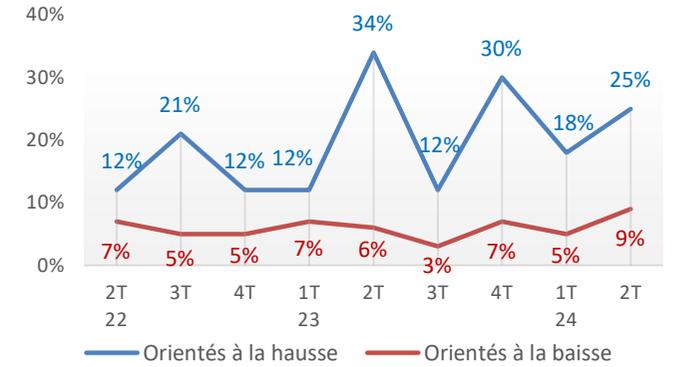
Source : CGF / Xerfi Spécific

Situation de trésorerie⁽¹⁾



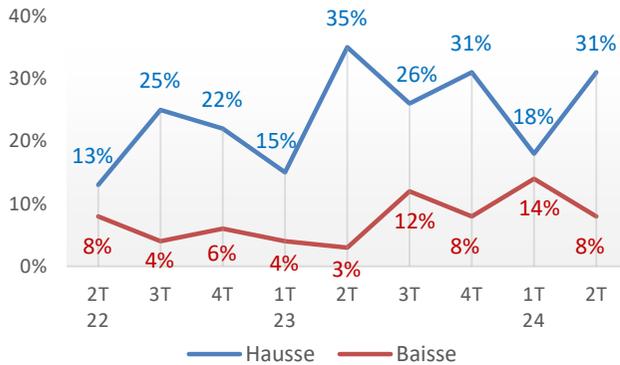
Source : CGF / Xerfi Spécific

Délais de paiement réellement appliqués à la clientèle⁽¹⁾



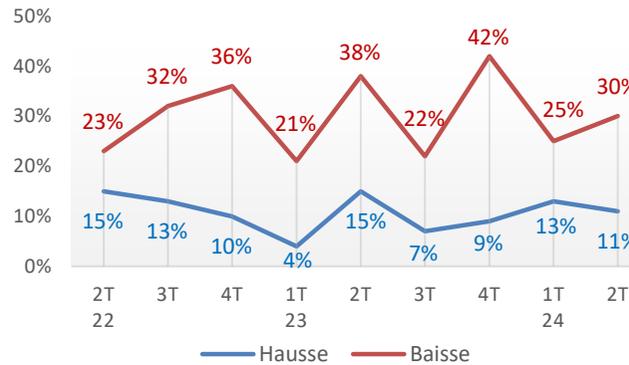
Source : CGF / Xerfi Spécific

Défauts de paiement de la clientèle⁽¹⁾



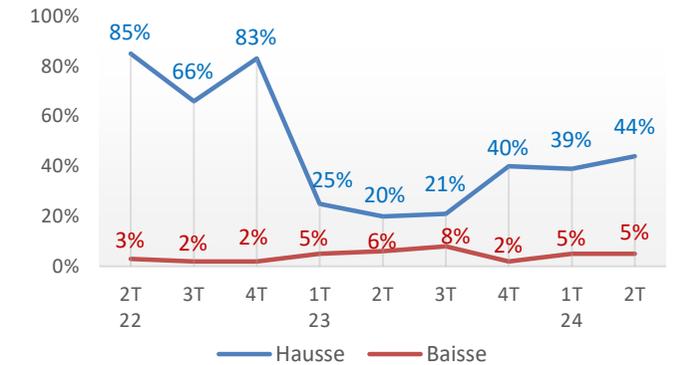
Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution⁽¹⁾ des taux de marges brutes



Source : CGF / Xerfi Spécific

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



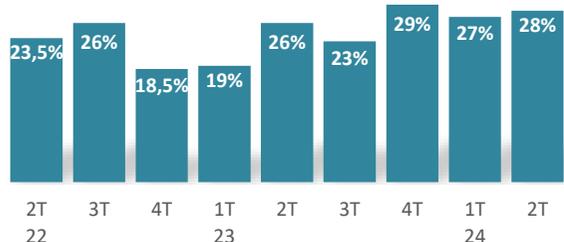
Source : CGF / Xerfi Spécific

⁽¹⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent

Vers une saison estivale encore maussade

- Selon près d'un tiers des professionnels interrogés, cette tendance baissière devrait se poursuivre lors de la saison estivale.
- La crise enregistrée dans le secteur du bâtiment depuis le début de l'année risque de persister dans les prochains mois alors que les secteurs des produits manufacturés et des produits agricoles et alimentaires pourraient connaître une certaine atonie. Quant à l'activité des pièces détachées automobile, elle devrait rebondir au cours de l'été.
- Malgré ces anticipations maussades, les intentions d'embauche se maintiennent pour la saison estivale. À noter que les difficultés de recrutement repartent à la hausse.
- Un quart des grossistes s'attendent à des augmentations des tarifs fournisseurs.

Intentions d'embauche



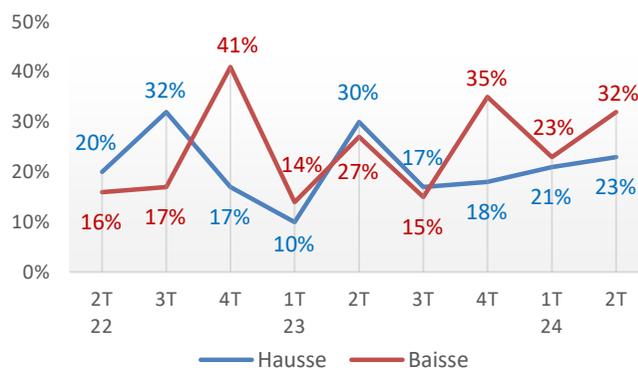
Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
22,0%	20,0%	28,0%

Source : CGF / Xerfi Spécific

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

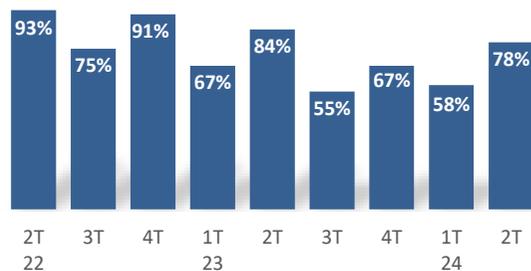
⁽²⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent (en %)

Anticipation⁽¹⁾ d'activité du Commerce de gros



Source : CGF / Xerfi Spécific

Difficultés de recrutement



Source : CGF / Xerfi Spécific
Parmi les entreprises ayant cherché à embaucher

ENSEMBLE DU COMMERCE DE GROS

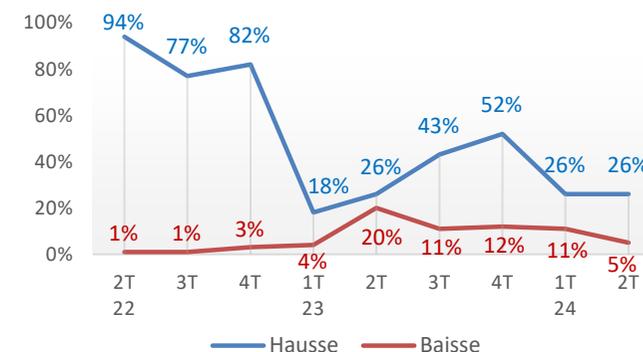
Anticipations d'activité des grandes familles de produits

	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

La crise se confirme au printemps

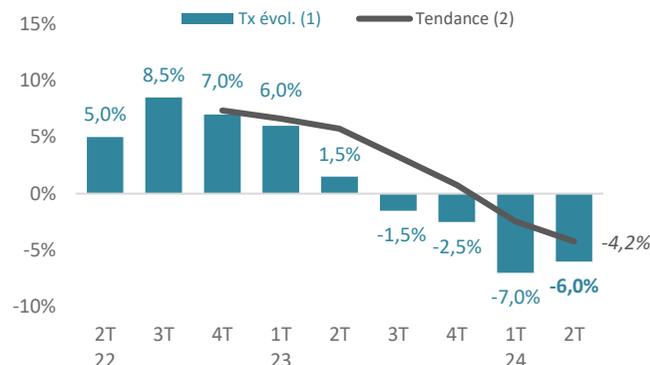
- La chute de l'activité bâtiment enregistrée au premier trimestre 2024 se prolonge au printemps. Le chiffre d'affaires subit une baisse à hauteur de -6% entre le second trimestre 2023 et le second trimestre 2024. Ainsi, la dégradation de la tendance annuelle s'accroît et atteint -4,2% à l'issue du printemps.
- Si tous les segments du bâtiment sont encore concernés par la morosité ambiante, le sanitaire-chauffage et l'électricité restent particulièrement touchés au second trimestre 2024.
- Les fortes tensions de l'activité quincaillerie observées en début d'année tendent à se modérer quelque peu ce trimestre. Ce segment rejoint ainsi la décoration, affichant une baisse contenue.

Contexte :

- L'activité BTP accuse une régression de -2,5% au deuxième trimestre 2024.
- L'activité de la construction neuve décroche sévèrement au cours du printemps 2024, alors que l'entretien-rénovation se stabilise et que les TP affichent de belles performances.

BÂTIMENT

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires bâtiment



Source : CGF / Xerfi Spécific

Position des segments par rapport à la moyenne du bâtiment

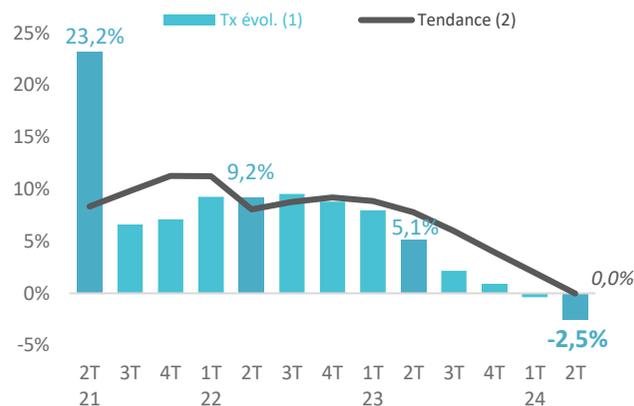
	Evolution	Position
Sanitaire-chauffage	↘↘	☹
Electricité	↘↘	☹
Décoration	↘	😊
Quincaillerie	↘	😊

- ↗↗ 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



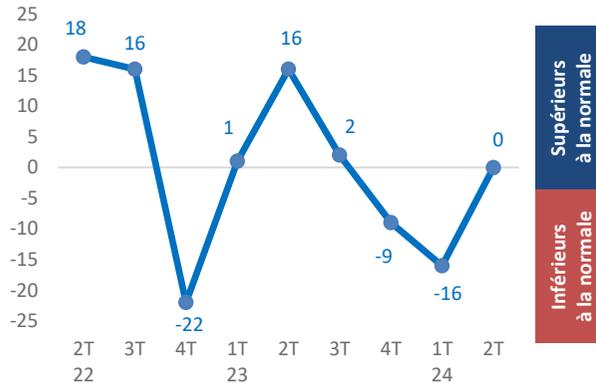
Source : Xerfi Spécific en bâtiment / FNTP

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

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

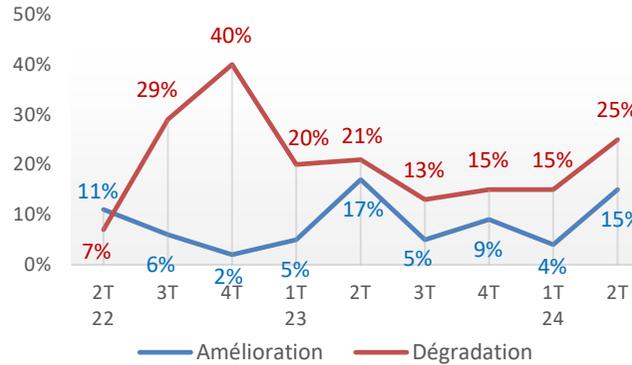
Les indicateurs d'opinion

Niveau des stocks (solde d'opinion)



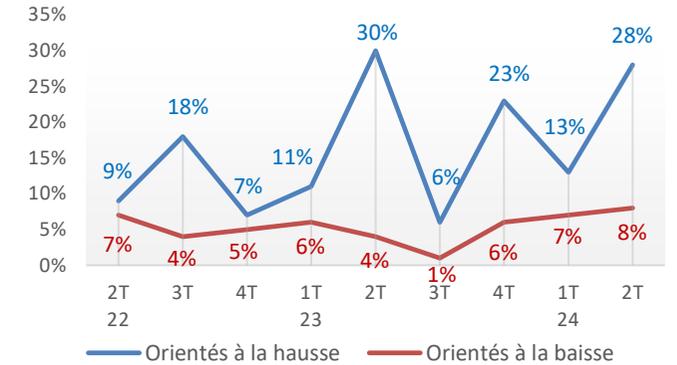
Source : CGF / Xerfi Spécific

Situation de trésorerie⁽¹⁾



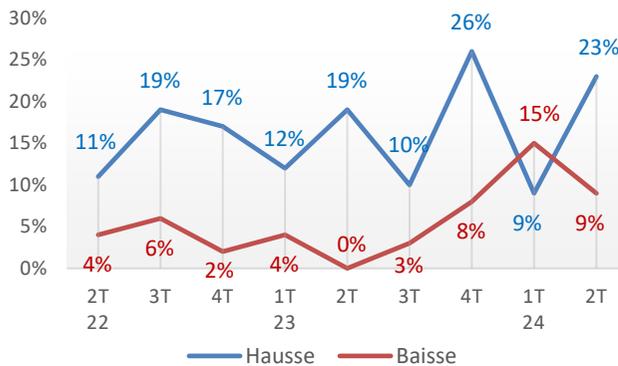
Source : CGF / Xerfi Spécific

Délais de paiement réellement appliqués à la clientèle⁽¹⁾



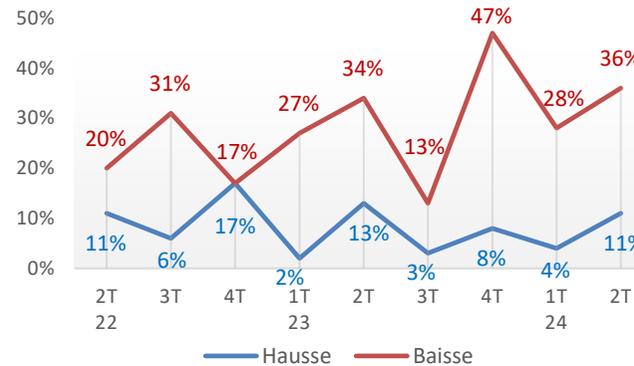
Source : CGF / Xerfi Spécific

Défauts de paiement de la clientèle⁽¹⁾



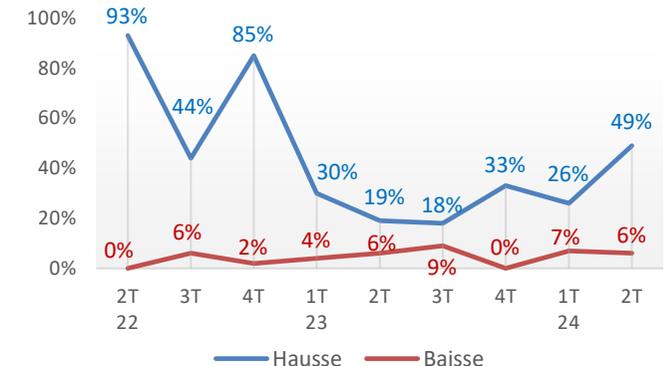
Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution⁽¹⁾ des taux de marges brutes



Source : CGF / Xerfi Spécific

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



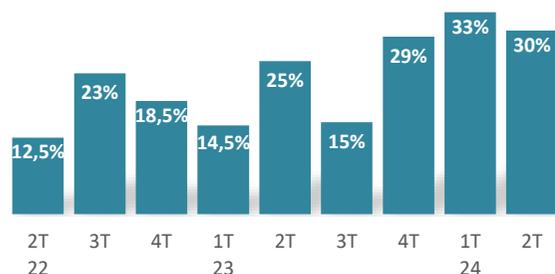
Source : CGF / Xerfi Spécific

⁽¹⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent

Des professionnels inquiets

- Les professionnels du bâtiment sont inquiets en ce qui concerne l'évolution de leur activité au cours de l'été. La moitié d'entre eux craint une baisse de chiffre d'affaires dans les mois à venir.
- Néanmoins, les intentions d'embauche se maintiennent avec près d'un responsable sur trois qui prévoit de recruter au deuxième trimestre 2024, notamment pour des remplacements. Une part élevée (71%) d'entreprises qui souhaitent embaucher fait face à une pénurie de main d'œuvre.
- Les tarifs des fournisseurs de marchandises devraient augmenter selon un quart des professionnels interrogés.

Intentions d'embauche



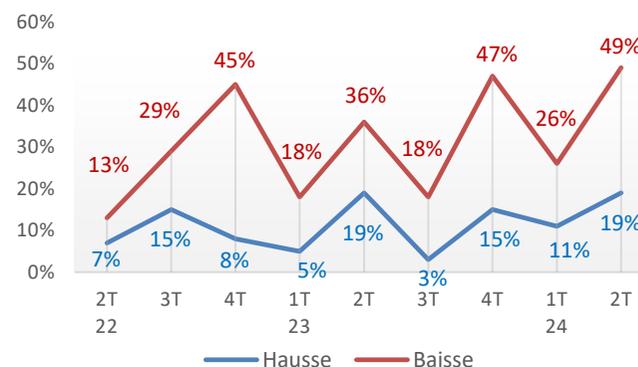
Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
25,7%	19,3%	30,0%

Source : CGF / Xerfi Spécific

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

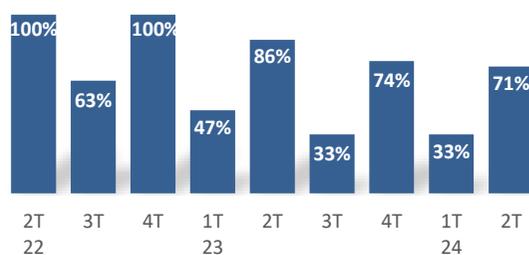
⁽²⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent (en %)

Anticipation⁽¹⁾ d'activité



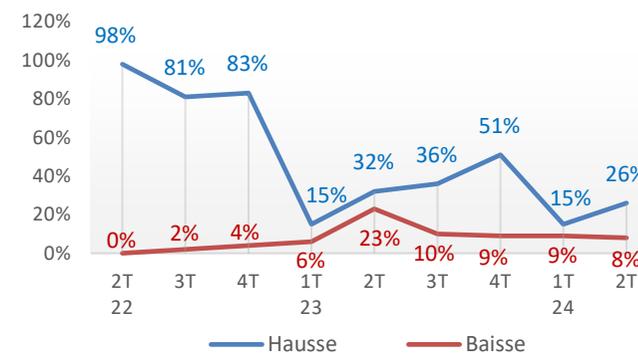
Source : CGF / Xerfi Spécific

Difficultés de recrutement



Source : CGF / Xerfi Spécific
Parmi les entreprises ayant cherché à embaucher

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



Source : CGF / Xerfi Spécific

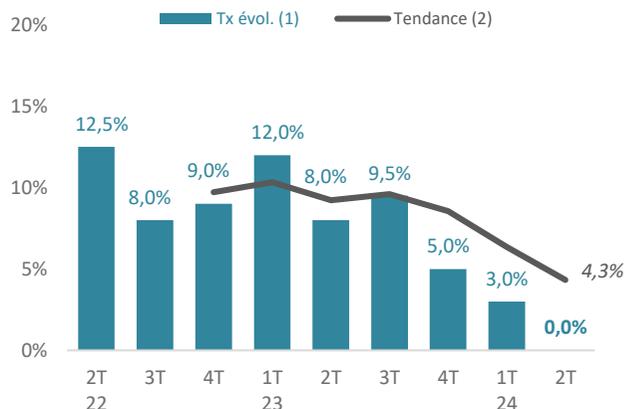
Un printemps atone

- Suite à deux années particulièrement animées, le chiffre d'affaires du secteur des pièces détachées automobile s'est stabilisé à un haut niveau au cours du second trimestre 2024. La tendance annuelle continue de progresser mais à un rythme un peu plus contenu, s'établissant à +4,3% à l'issue du printemps.

Contexte :

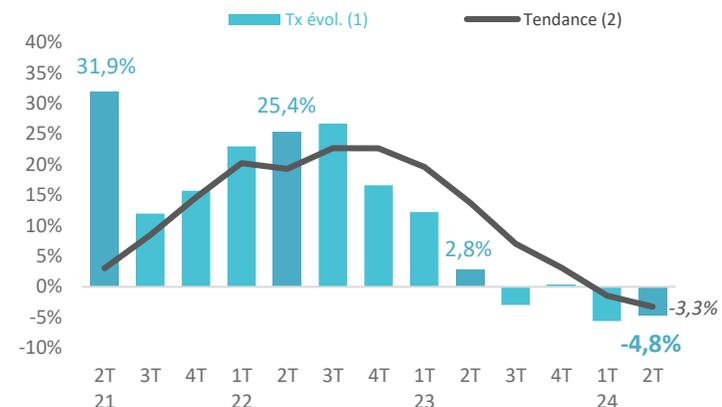
- Le recul de la production industrielle (hors énergie) se poursuit ce trimestre. La baisse s'affiche à -4,8% par rapport au second trimestre 2023.

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



Source : Xerfi Spécific pour la FEDA

Evolution de la production industrielle (hors énergie)



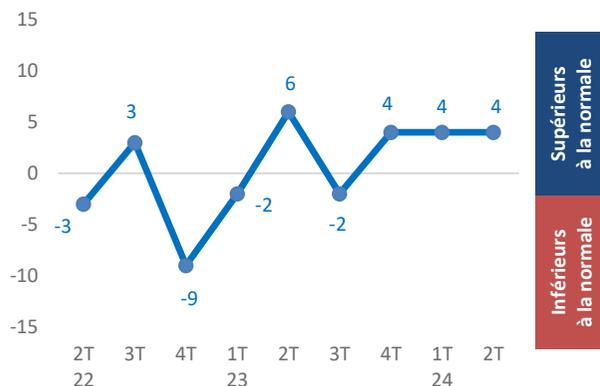
Source : INSEE / Xerfi Spécific

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

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

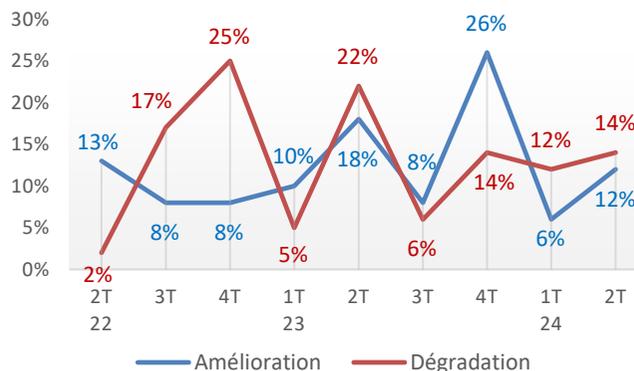
Les indicateurs d'opinion

Niveau des stocks
(solde d'opinion)



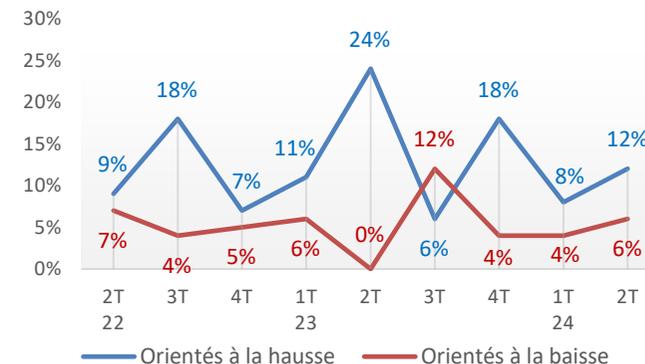
Source : CGF / Xerfi Spécific

Situation de trésorerie⁽¹⁾



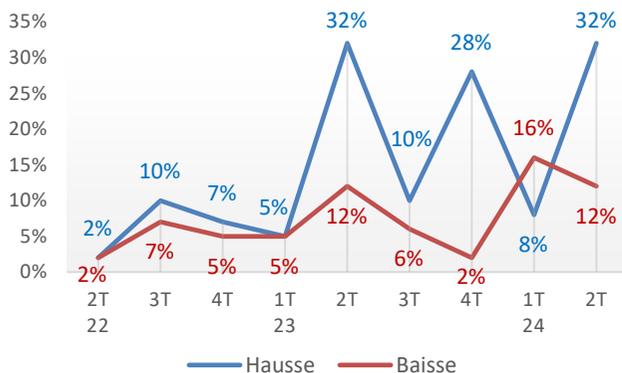
Source : CGF / Xerfi Spécific

Délais de paiement réellement appliqués à la clientèle⁽¹⁾



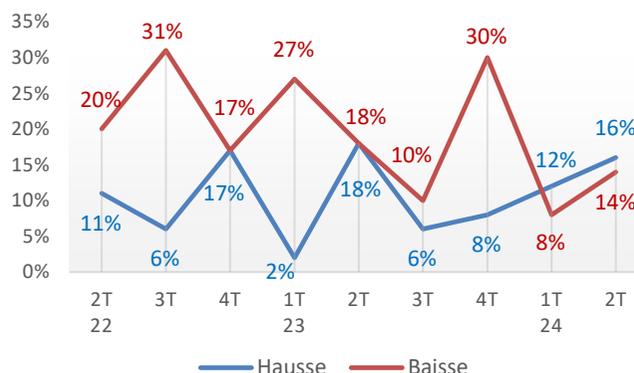
Source : CGF / Xerfi Spécific

Défauts de paiement de la clientèle⁽¹⁾



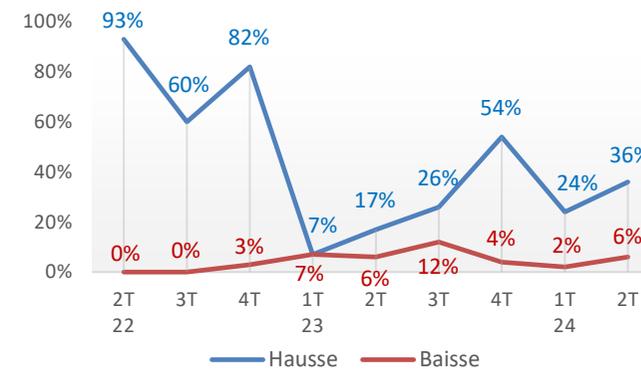
Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution⁽¹⁾ des taux de marges brutes



Source : CGF / Xerfi Spécific

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



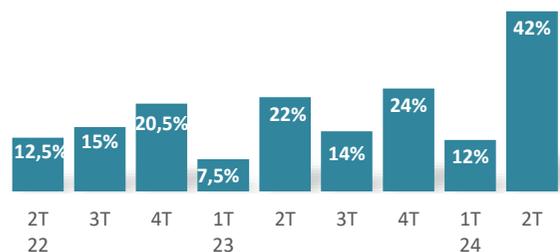
Source : CGF / Xerfi Spécific

⁽¹⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent

Une activité qui s'annonce favorable

- La stabilisation observée au printemps ne pourrait être que temporaire. Les ventes de pièces détachées automobile devraient rebondir cet été : près de la moitié des responsables interrogés misent sur une amélioration de leur activité dans les prochains mois.
- Avec de telles perspectives, les entreprises se montrent particulièrement enclines à embaucher au cours de l'été : 42% envisagent d'intégrer de nouveaux salariés dans les mois à venir.
- La hausse des tarifs fournisseurs de marchandises est envisagée par plus de quatre professionnels sur dix.

Intentions d'embauche



Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
22,0%	36,0%	42,0%

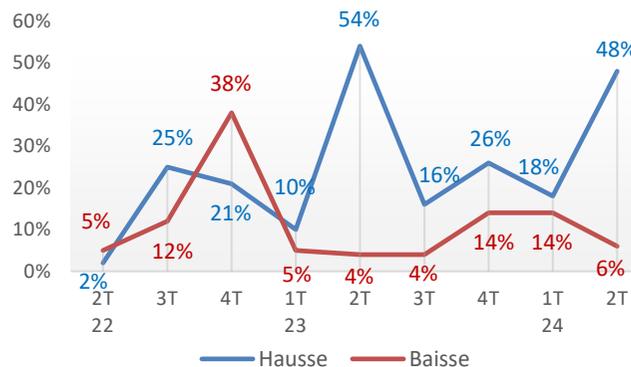
Source : CGF / Xerfi Spécific

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

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

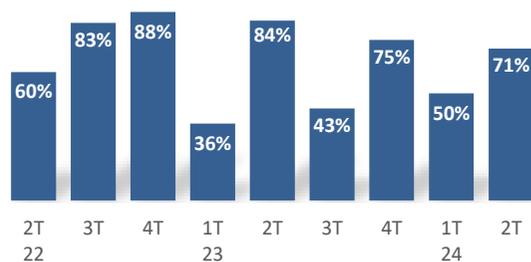
PIÈCES DÉTACHÉES AUTOMOBILE

Anticipation⁽¹⁾ d'activité



Source : CGF / Xerfi Spécific

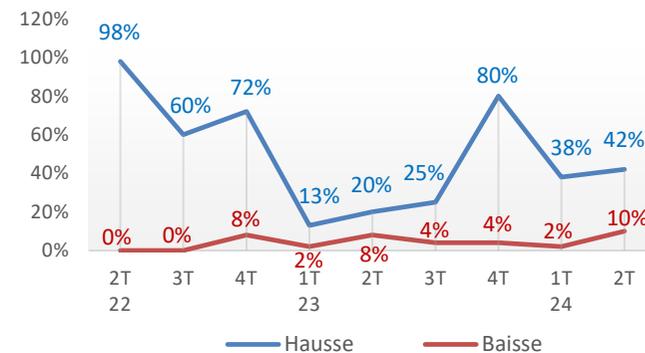
Difficultés de recrutement



Source : CGF / Xerfi Spécific
Parmi les entreprises ayant cherché à embaucher

Evolution⁽²⁾ prévue des tarifs fournisseurs de marchandises

(hors frais de logistique et de fonctionnement)



Source : CGF / Xerfi Spécific

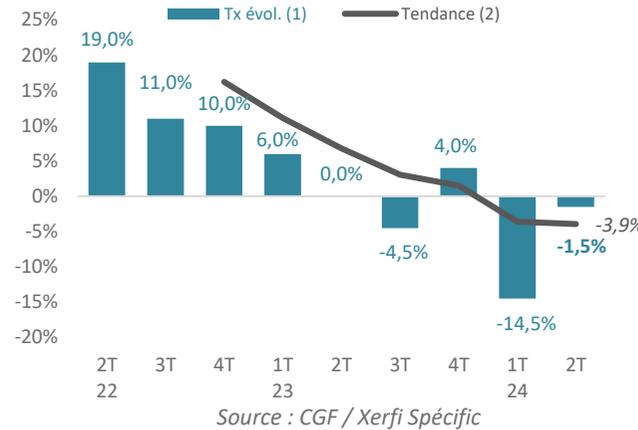
Baisse plus modérée

- Après un début d'année en crise, la baisse de l'activité des produits manufacturés tend à se modérer au printemps. Le chiffre d'affaires fléchit légèrement (-1,5%) entre le deuxième trimestre 2023 et le deuxième trimestre 2024. Sur l'ensemble des douze derniers mois, la baisse est plus marquée, à hauteur de -3,9% à un an d'intervalle.
- Les ventes réalisées sur le segment du tissu fléchissent au printemps 2024 comparées aux très belles performances enregistrées en 2023 (demandes fortes de la part de l'hôtellerie en 2023 pour préparer la coupe du monde de rugby et les JO).
- La hausse est de mise pour les autres segments, avec un très beau dynamisme pour les fournitures pour les buralistes ainsi que pour les armes et munitions. Le segment des cartes postales profite pleinement des retombées des JO : les commerces ont fait le plein à la veille de cette grande manifestation.

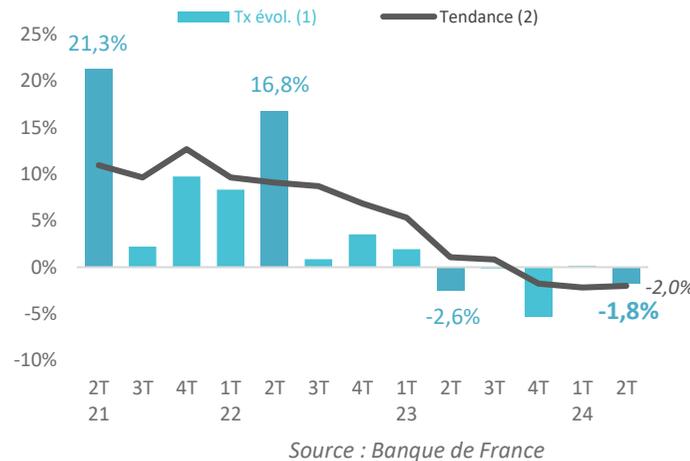
Contexte :

- Le commerce de détail de biens de consommation non alimentaire baisse de -1,8% ce trimestre.
- L'indice de confiance des ménages régresse légèrement au printemps.

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires produits manufacturés



Evolution du commerce de détail de biens de consommation non alimentaire



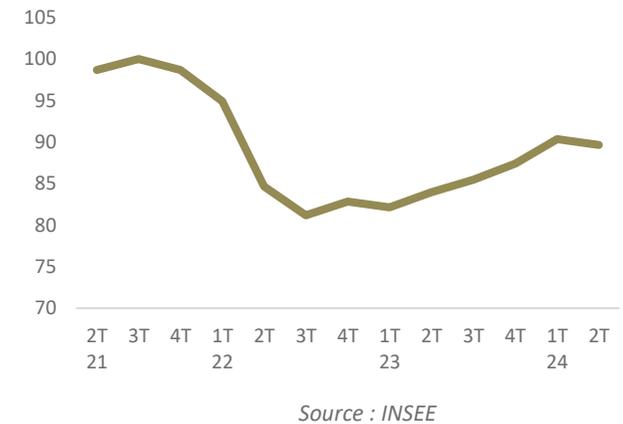
Position des segments par rapport à la moyenne des produits manufacturés

Segment	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⁾



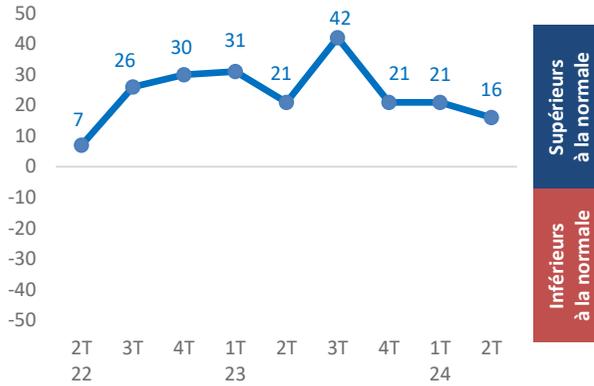
⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

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

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

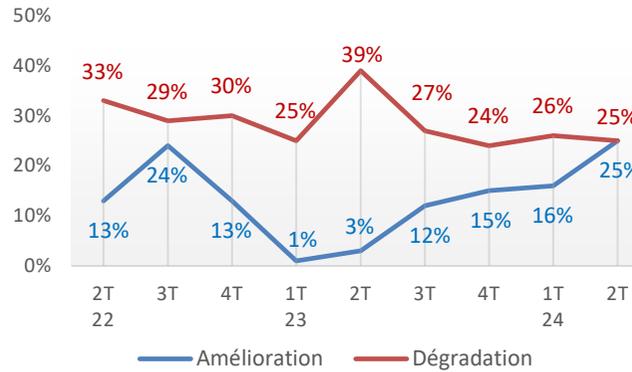
Les indicateurs d'opinion

Niveau des stocks (solde d'opinion)



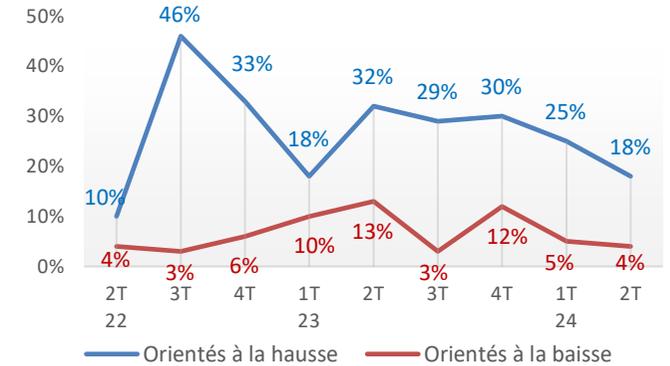
Source : CGF / Xerfi Spécific

Situation de trésorerie⁽¹⁾



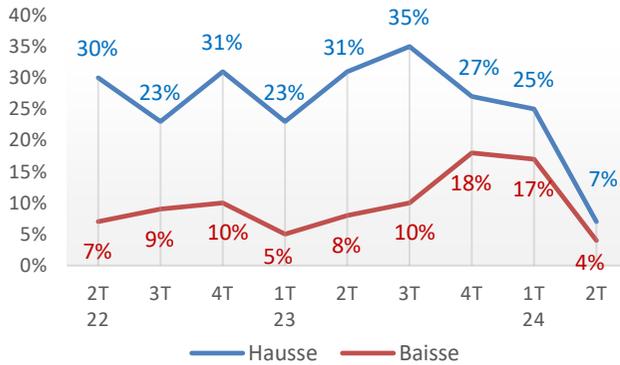
Source : CGF / Xerfi Spécific

Délais de paiement réellement appliqués à la clientèle⁽¹⁾



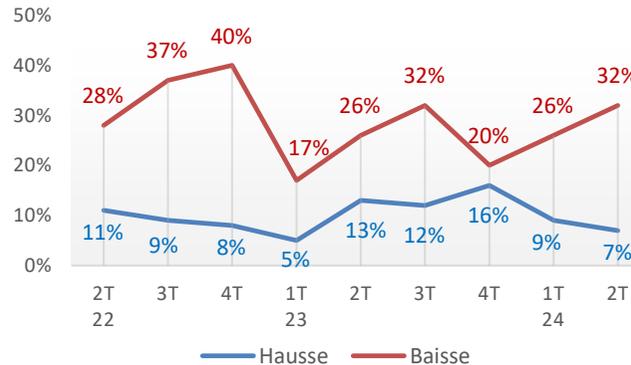
Source : CGF / Xerfi Spécific

Défauts de paiement de la clientèle⁽¹⁾



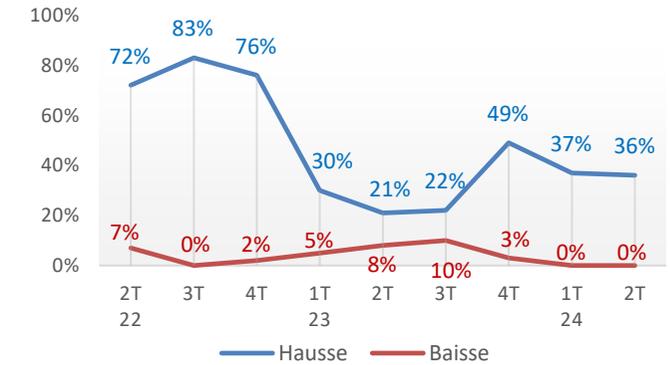
Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution⁽¹⁾ des taux de marges brutes



Source : CGF / Xerfi Spécific

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



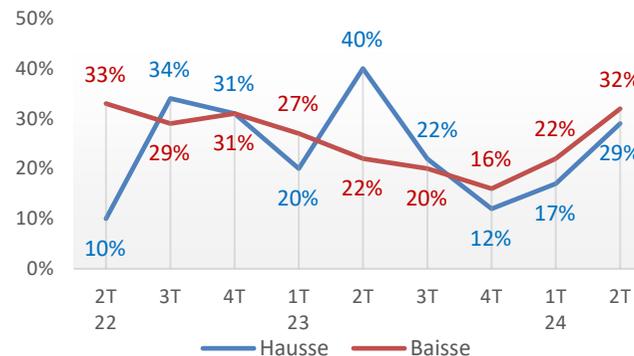
Source : CGF / Xerfi Spécific

⁽¹⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent

Des professionnels partagés

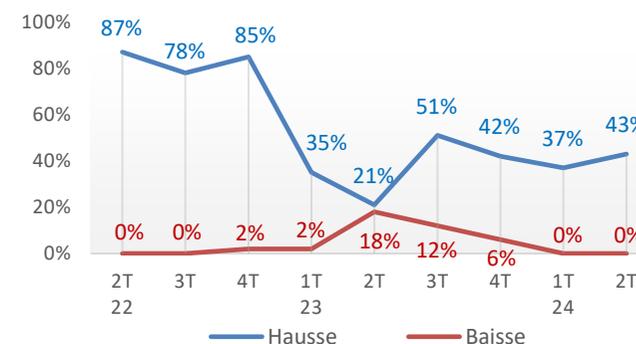
- L'évolution de l'activité des produits manufacturés est assez incertaine. En effet, les professionnels sont presque aussi nombreux à envisager une amélioration de leur activité lors de la saison estivale qu'à craindre une détérioration.
- Les intentions d'embauche restent limitées. Seules 14% des entreprises souhaitent recruter durant la période estivale. La moitié a rencontré des difficultés à l'embauche.
- Les tarifs fournisseurs de marchandises devraient augmenter cet été selon 43% des entreprises interrogées.

■ Anticipation⁽¹⁾ d'activité



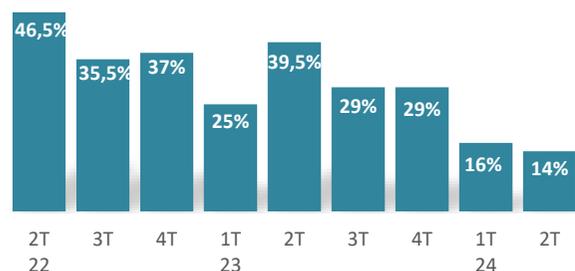
Source : CGF / Xerfi Spécific

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

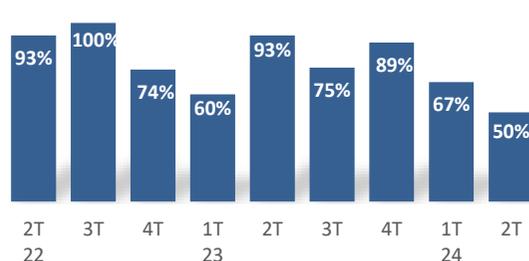


Source : CGF / Xerfi Spécific

■ Intentions d'embauche



■ Difficultés de recrutement



Source : CGF / Xerfi Spécific
Parmi les entreprises ayant cherché à embaucher

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
7,0%	10,5%	14,0%

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 %)

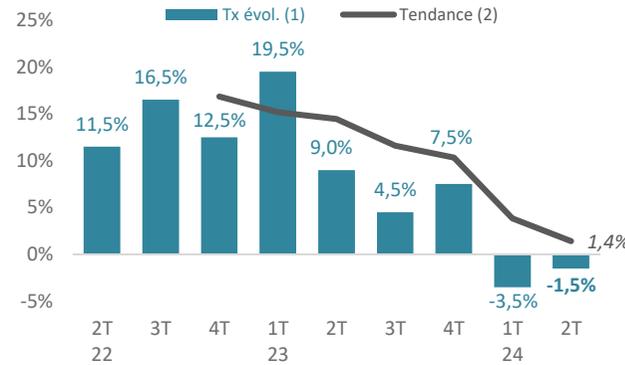
La baisse se poursuit

- La hausse des prix alimentaires s'est atténuée depuis le début de l'année 2024 jusqu'à se rapprocher de l'équilibre (+1%) au second trimestre. Ainsi, le recul du chiffre d'affaires des produits agricoles et alimentaires amorcé en début d'année 2024 se poursuit au printemps. Ce secteur enregistre une baisse de -1,5% à un an d'intervalle. La tendance annuelle se rapproche un peu plus de l'équilibre et se positionne à +1,5% à l'issue du trimestre.
- En lien avec la météo calamiteuse du printemps cumulée au ralentissement de la hausse des prix, la situation des fruits et légumes a été sous haute tension ce trimestre.
- À contrario, les produits avicoles et les boissons ont vu leurs activités progresser par rapport à l'année précédente. Le segment des surgelés, des produits laitiers et d'épicerie est quant à lui resté stable.

Contexte :

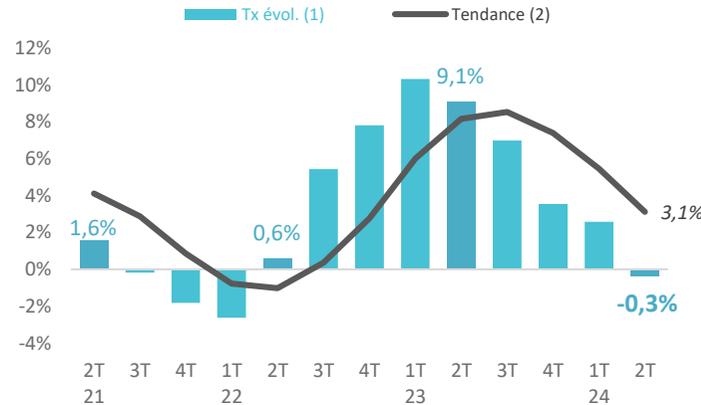
- Le commerce de détail alimentaire marque le pas ce trimestre : -0,3% à un an d'intervalle.
- La hausse des prix à la consommation des produits alimentaires étant désormais très contenue, elle ne compense plus la baisse des volumes.

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



Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution du commerce de détail alimentaire



Source : Banque de France

	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	2T 24
Evolution⁽¹⁾	+9,1%	+7,0%	+3,5%	+2,6%	-0,3%
Tendance⁽²⁾	+8,2%	+8,5%	+7,4%	+5,5%	+3,1%

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

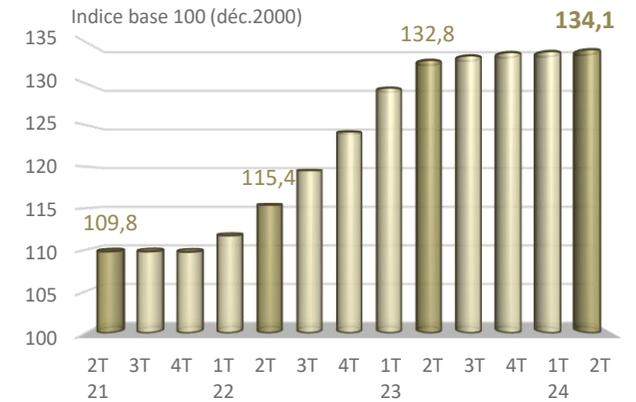
	Evolution	Position
Fruits et légumes	↘↘	☹️
Produits avicoles	↗	😊
Surgelés, produits laitiers et d'épicerie	→	😊
Boissons	↗	😊

- ↗↗ 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

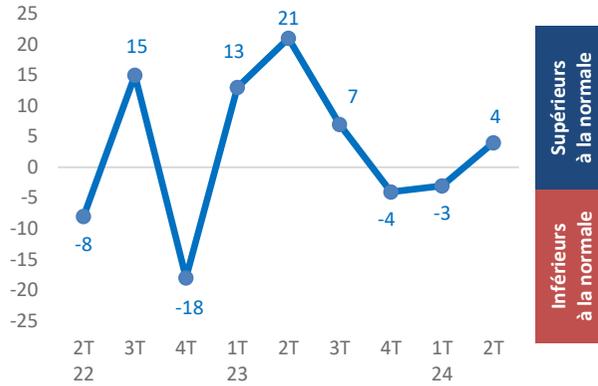
	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	2T 24
Evolution⁽¹⁾	+15,1%	+11,5%	+7,7%	+3,4%	+1,0%

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

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

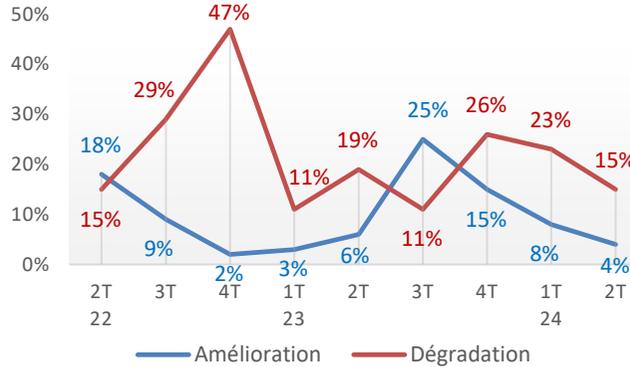
Les indicateurs d'opinion

Niveau des stocks (solde d'opinion)



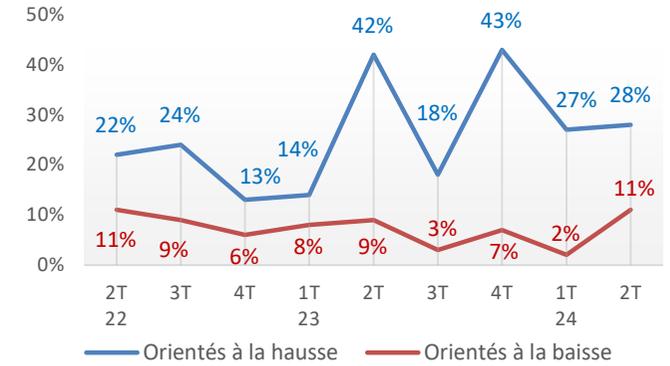
Source : CGF / Xerfi Spécific

Situation de trésorerie⁽¹⁾



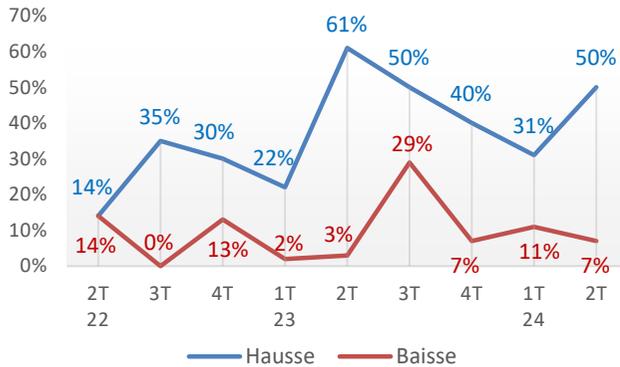
Source : CGF / Xerfi Spécific

Délais de paiement réellement appliqués à la clientèle⁽¹⁾



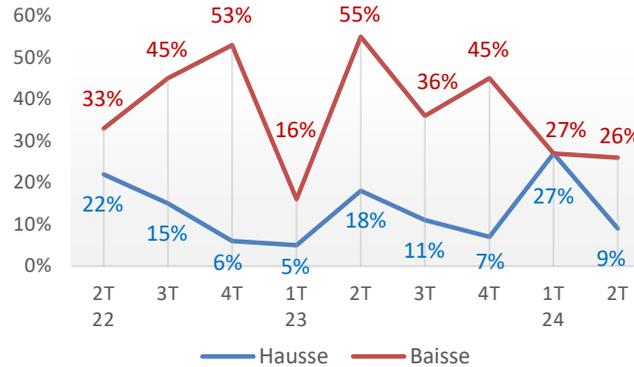
Source : CGF / Xerfi Spécific

Défauts de paiement de la clientèle⁽¹⁾



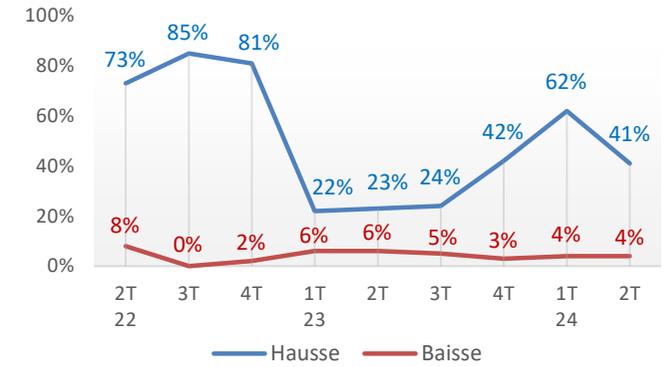
Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution⁽¹⁾ des taux de marges brutes



Source : CGF / Xerfi Spécific

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



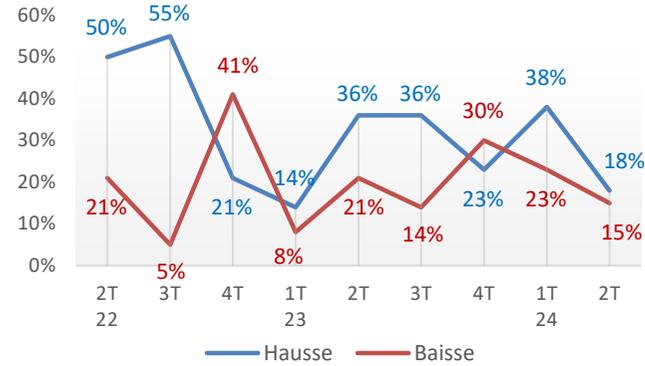
Source : CGF / Xerfi Spécific

⁽¹⁾ Evolution par rapport au trimestre précédent

Des prévisions stables pour l'été

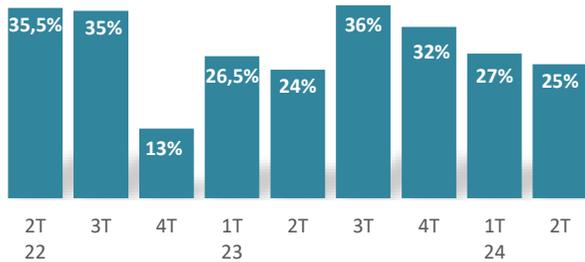
- Les professionnels des produits agricoles et alimentaires s'attendent à une stabilisation de l'activité lors de la saison estivale. En effet, ils sont presque aussi nombreux à miser sur une amélioration qu'à craindre une baisse lors des prochains mois.
- Dans la continuité de cette année 2024, un quart des entreprises ont l'intention d'embaucher. Cependant la situation sur le marché du travail a mis en difficulté ces entreprises.
- L'inflation galopante s'éloignant, de moins en moins d'entreprises s'accordent sur une hausse des tarifs fournisseurs de marchandises : 15% actuellement.

Anticipation⁽¹⁾ d'activité



Source : CGF / Xerfi Spécific

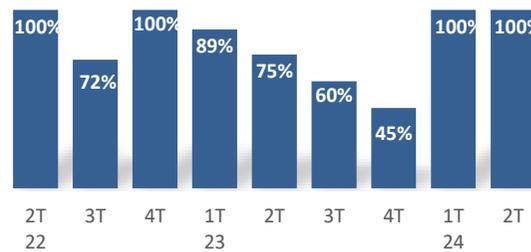
Intentions d'embauche



Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
21,4%	17,9%	25,0%

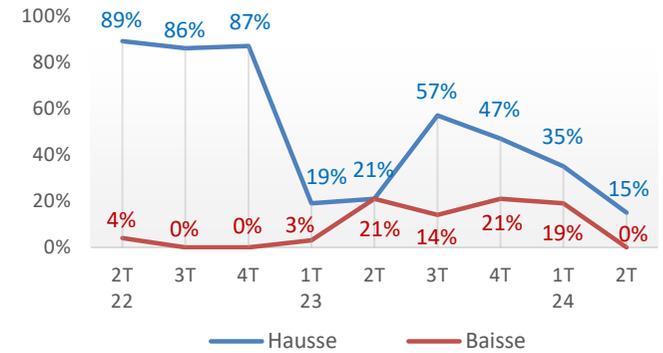
Source : CGF / Xerfi Spécific

Difficultés de recrutement



Source : CGF / Xerfi Spécific
Parmi les entreprises ayant cherché à embaucher

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 %)

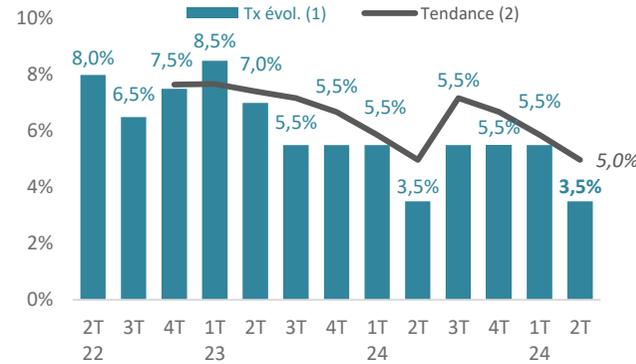
Encore de bons résultats ce printemps

- Le secteur de la santé bénéficie encore d'une demande soutenue ce trimestre. Toutefois, la forte croissance du chiffre d'affaires enregistrée depuis la mise en place de cet observatoire en début d'année 2022, tend à se modérer au printemps 2024 : +3,5% à un an d'intervalle. La tendance annuelle reste sur une belle dynamique : +5% à l'issue du trimestre étudié.
- Cette croissance est portée par la position très favorable de la répartition pharmaceutique. En revanche, pour les fournitures dentaires, l'activité s'est retrouvée en baisse.

Contexte :

- Les remboursements de médicaments sont en augmentation au second trimestre 2024 : +3% en un an.
- A contrario, les remboursements de soins dentaires connaissent une baisse de -7,2% sur la période.
- La production industrielle de produits pharmaceutiques bondit de +8% sur ce second trimestre 2024.

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires santé



Source : CGF / Xerfi Spécific

Position des segments par rapport à la moyenne de la santé

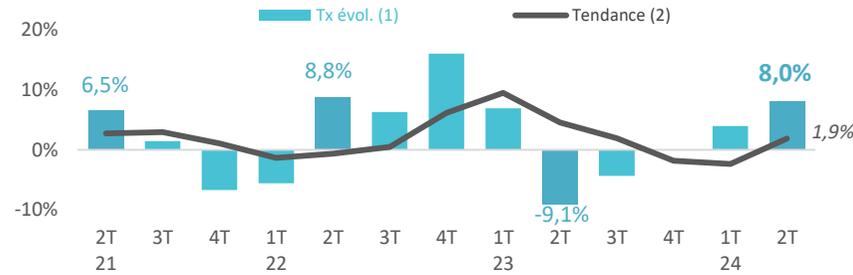
	Evolution	Position
Fournitures dentaires	↘	☹
Répartition pharmaceutique	↗↗	☺

- ↗↗ 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

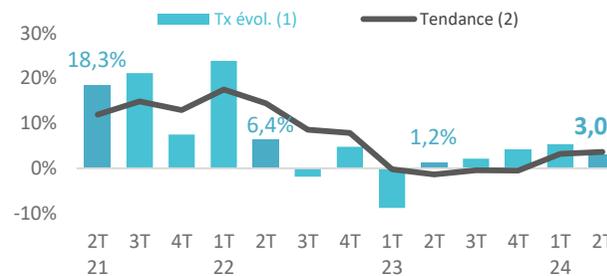
Source : CGF / Xerfi Spécific

Evolution de la production industrielle de produits pharmaceutiques



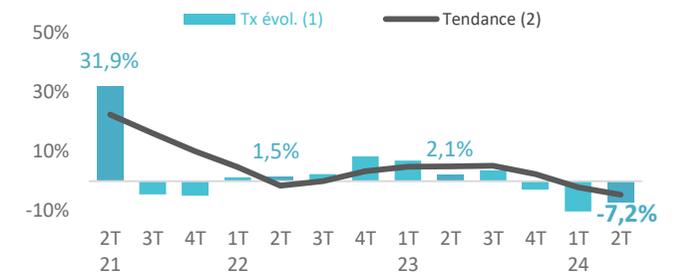
Source : INSEE

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 %)