

Évolution des prix du transport routier

Juin 2023



upply

BAROMÈTRE MENSUEL FRANCE

Les prix du transport routier en France fléchissent en juin

Le mois de juin montre une baisse des prix du transport routier en France, mais aussi des coûts, dans un contexte économique morose. La consolidation du marché s'accélère.

L'économie française a connu un assez net ralentissement de l'inflation au mois de juin. Les prix à la consommation ont augmenté de 4,5% en glissement annuel, après avoir atteint +5,1% en mai et +5,9% en avril. Il s'agit du troisième mois consécutif de reflux, et **pour la première fois depuis avril 2022, l'inflation repasse sous la barre des 5%**. En glissement mensuel, selon les chiffres provisoires de l'Insee, les prix auraient augmenté de 0,2% en juin après avoir diminué de 0,1% en mai. En revanche, les prix de l'alimentation, hors produits frais, auraient notamment enregistré un 3^e mois consécutif de repli.

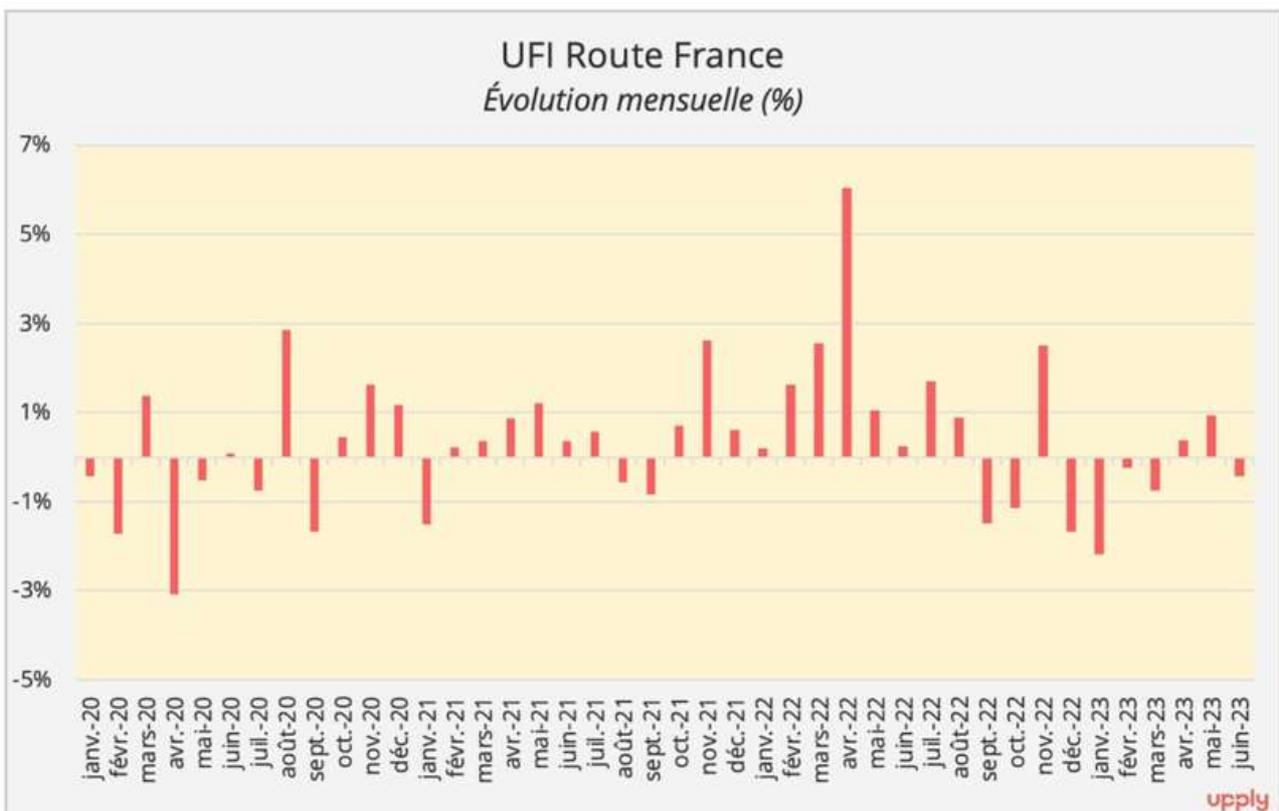
Si la baisse des prix à la consommation est une bonne nouvelle pour les ménages, **elle est aussi le signe d'un ralentissement économique après la période de surchauffe post-Covid**. "L'indice PMI Flash composite HCOB de l'activité globale en France s'est replié à 47,3 en juin (51,2 en mai), un plus bas de 28 mois", souligne S&P Global [dans un communiqué publié le 23 juin](#). Par ailleurs, [dans sa note de conjoncture de juin 2023](#), **l'Insee estime que la croissance économique française va s'essouffler**, passant de +2,5% en 2022 à + 0,6% en 2023. La consommation des ménages est en repli et les investissements des entreprises et des administrations sont en berne.

Le climat des affaires en France est resté stable. Mais cette stabilité résulte d'évolutions pour le moins contrastées. Ainsi, la situation s'améliore un peu dans l'industrie (+ 1 point) et gagne 2 points dans le commerce de détail par rapport au mois de mai, mais l'enquête auprès des chefs d'entreprise a été réalisée [avant les émeutes qui ont sévi en France à la fin du mois de juin](#). En revanche, le moral des entrepreneurs du bâtiment continue de se dégrader et perd 1 point, tandis qu'il reste stable dans les services.

Il y a donc fort à parier que les volumes à transporter n'augmenteront pas au second semestre.

Baisse modérée des prix du TRM français

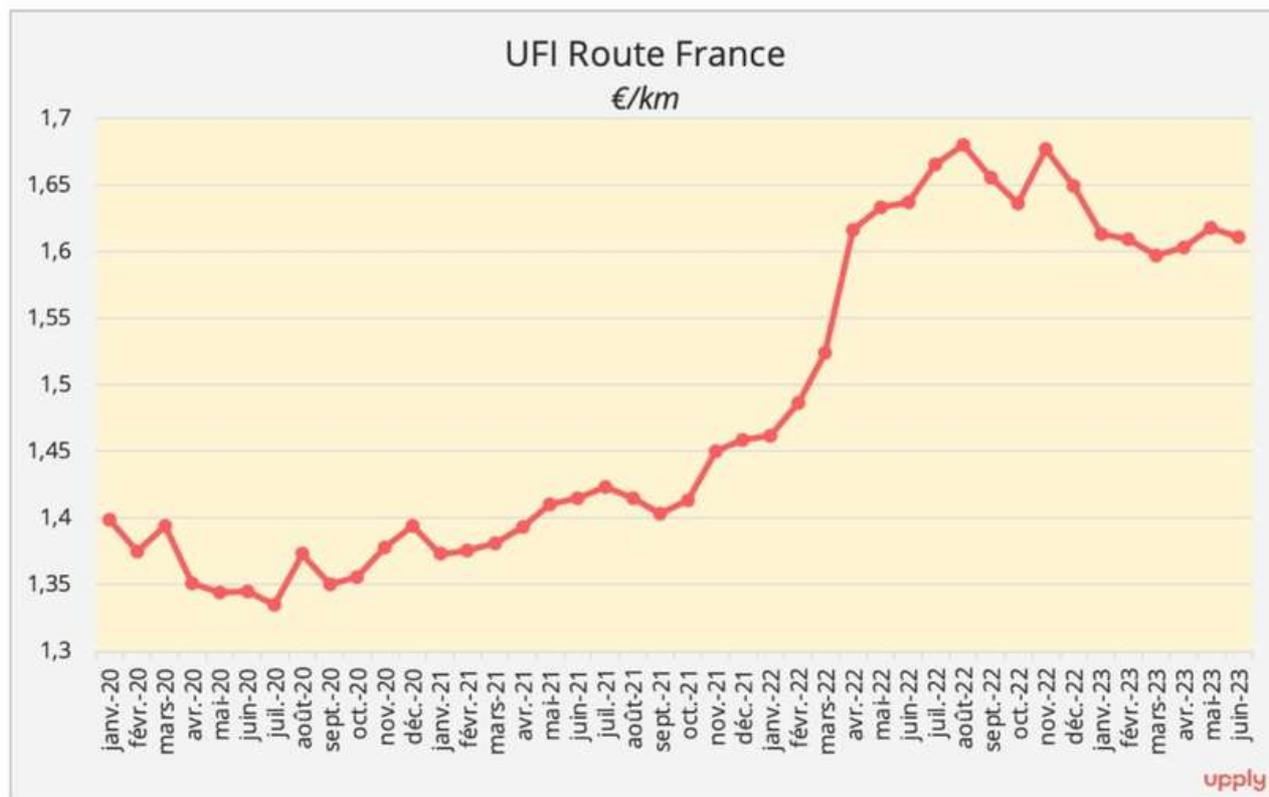
Dans ces conditions, **les prix du transport routier en France ont fléchi de 0,4% par rapport au mois dernier**. Depuis quelques mois, les prix évoluent dans une fourchette comprise entre -1% et +1%. On est loin des différences supérieures à 2% constatées en 2022, causées par les variations du gazole. Cela laisse entrevoir une probable stabilisation des prix.



Source : [Upplly Freight Index](#) – Route France

Le repli des taux de fret du mois de juin apparaît modéré, au regard de la diminution des prix du gazole enregistrée en mai (-6,6%). La répercussion intervenant avec un mois de retard, la contraction des prix du transport était plutôt attendue autour des 2% (l'Indice CNR Longue Distance Ensemble Articulé avait baissé de 2,3%). **Mais depuis quelque temps, on relève des évolutions des prix du transport en partie décorréées de celles du gazole.**

La moyenne des prix de transport en France était en juin de 1,611€ par kilomètre roulé. L'indice perd 0,007 euros au kilomètre par rapport au mois précédent.

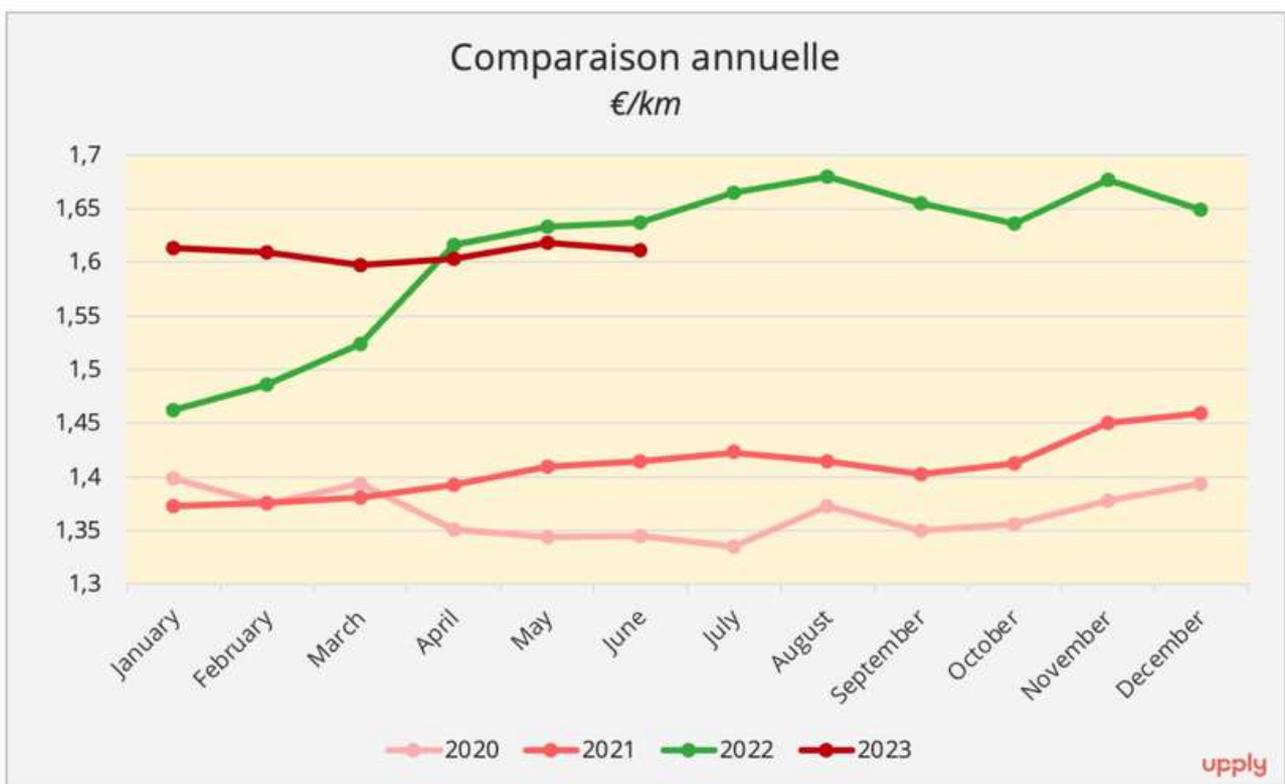


Source : [Upply Freight Index](#) - Route France

La visualisation complète de la courbe des prix mensuels indique clairement que nous sommes sur un plateau. Depuis mars 2022, le prix moyen du kilomètre roulé n'est plus descendu en dessous de 1,60 euros. **Ce seuil de résistance constitue un nouveau marqueur** : quand il sera franchi à la baisse, il indiquera une dépression du marché des transports.

Des courbes 2022 et 2023 qui se rapprochent

Depuis avril, les courbes des taux de fret pour 2022 et 2023 sont assez voisines, avec un écart de seulement quelques centimes d'euros. Pourtant, l'indice gazole a évolué dans des proportions bien plus importantes. Il y a bien **un facteur de stabilisation des prix** qui vient contrecarrer la volatilité des prix du gazole.

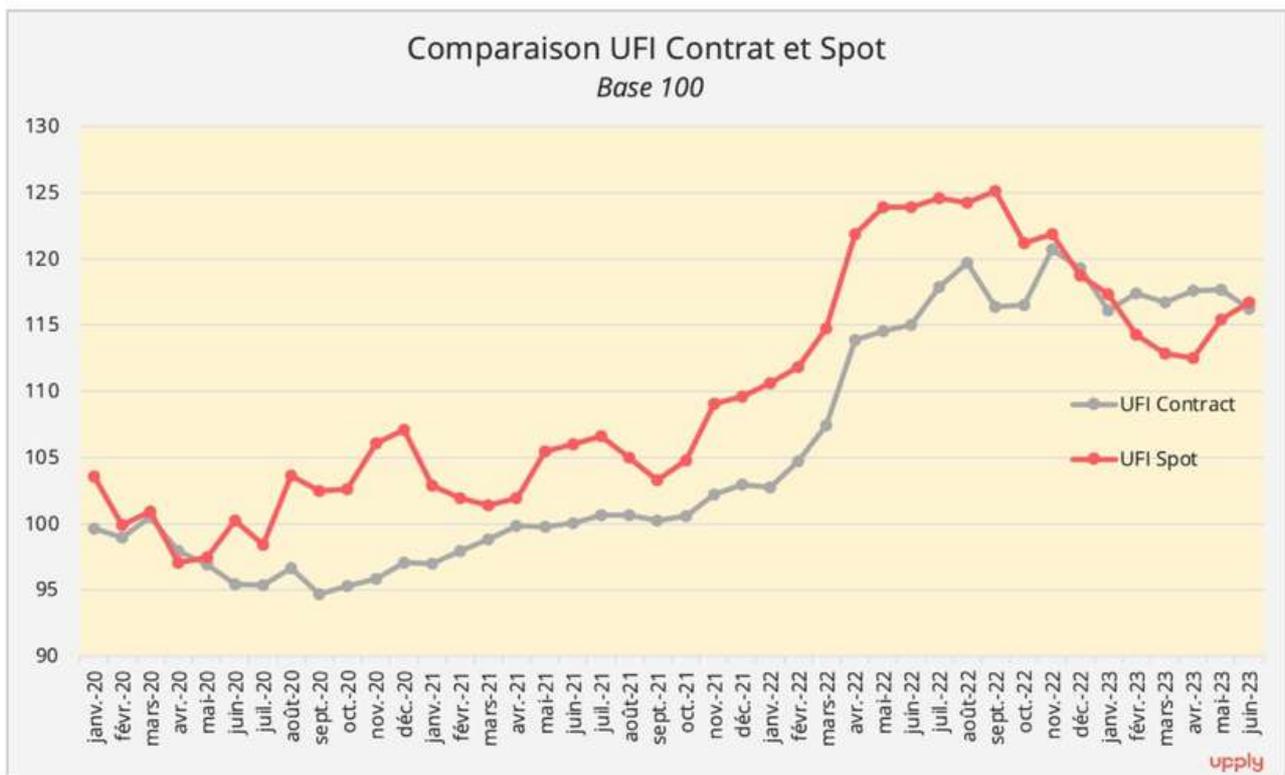


Source : [Upplly Freight Index](#) – Route France

En glissement annuel, les prix du transport en juin enregistrent une baisse de 1,6%, alors que l'indice CNR LD EA a parallèlement diminué de 7,8%. En moyenne, les transporteurs ont donc constaté une progression de la marge.

Les marges conséquentes des gros transporteurs

L'indice Contract, qui représente les prix contractuels négociés entre les plus gros transporteurs et leurs clients chargeurs sur une base annuelle, a diminué de 1,3% en juin par rapport au mois de mai. Cette variation se rapproche de l'évolution du gazole, contrairement à ce qui se passait ces derniers mois. **Cela tend à indiquer que l'on arrive à la fin du cycle favorable aux transporteurs**, durant lequel des augmentations tarifaires ont pu être appliquées.



Comparaison de l'évolution des prix contractuels et des prix spot

Source : [Uapply Freight Index](#) – Route France

L'indice Spot, qui représente l'indice de référence des prix du transport spot en France, a perdu 5,8% en glissement annuel. Mais il augmente par rapport au mois précédent, malgré la baisse du gazole au mois de mai. Cela confirme, d'une part, **une pause dans la stagnation de la demande et des flux de transport en France**. D'autre part l'indice Spot repasse au-dessus de l'indice Contract. À l'entrée de l'été réapparaît une petite situation de tension sur les capacités de transport, ce qui booste les prix.

En résumé, le premier semestre a été marqué par un rapport de force plutôt favorable aux gros transporteurs, qui ont pu améliorer leur trésorerie et donc leurs capacités d'investissements. Cependant, **le second semestre pourrait bien tourner à l'avantage des chargeurs.**

Une frénésie de rachats

En attendant, **la consolidation du marché du transport routier en France se poursuit à un rythme soutenu.** Une grosse opération a eu lieu en juin: Jean-Pierre Caillot a annoncé [la cession de son entreprise de transport au groupe Charles André \(GCA\)](#). Les Transports Caillot (51) comptent 800 salariés et 980 cartes grises. Ils ont réalisé un chiffre d'affaires de 80 millions d'euros en 2022, dans le transport routier et la logistique.

De nombreuses autres opérations, plus modestes, ont été finalisées : les Transports Bonnard (69) ont été rachetés par le groupe Cogepart (200M€ de CA), les Transports Bergès par le groupe Jimenez (86 M€), les Transports Guérin (44) par le groupe Groussard (65 M€ de CA) et la société Burlot Transports (22) par le groupe du Eonnet, pour ne citer que quelques exemples.

Le mois de juillet s'annonce tout aussi actif. L'entreprise alsacienne Portmann (68), célèbre pour n'utiliser que des camions SCANIA (400 camions, 790 collaborateurs), va passer sous le giron de la Poste Suisse. L'opération devrait être finalisée à l'automne. Par ailleurs, le groupe Coquelle (62) a procédé à deux nouvelles acquisitions début juillet: les Transports Guillou (24) et le groupe Synapse composé de 5 sociétés (Transports de Savoie, TS Nord, Thiebaud Transports, Thiebaud Logistique et Lignatrans).

2023 confirme donc une tendance lourde que nous observons sur le marché des cessions-transmissions de PME : la consolidation progressive du secteur des transports, au sein duquel les opérations de cessions-acquisitions ont augmenté de +15% en 2022. Il est très probable que 2023 dépassera 2022.

Les facteurs qui favorisent la consolidation

Deux facteurs favorisent la concentration du marché: la crise économique et l'ouverture du capital des sociétés de transport.

La crise économique engendre une baisse des flux de transport et la situation de pénurie de main d'œuvre provoque parallèlement une hausse des coûts. Les marges réalisées par les petites sociétés de transport sont **fortement attaquées**, ce qui fragilise leur trésorerie. **Les grosses structures sont en meilleure posture pour négocier les prix avec leurs clients et réaliser des économies d'échelle.** Les petites sociétés deviennent naturellement des cibles intéressantes.

L'irruption des fonds d'investissement provoque un apport de capital et facilite la croissance externe. Ces fonds veillent à créer des leaders sur leur marché. Par exemple, les sociétés de transport [Jacky Perrenot](#) (qui vient d'augmenter son CA de plus de 25% en 2 ans) et les [Transports Coquelle](#) ont chacune dans leur actionnariat le fond SIPAREX ainsi que BPI France.

Quel avenir pour la concentration ?

Dans les mois qui viennent, il est fort probable que les grands chargeurs, très gros acheteurs de transport, sifflent la fin de la période qui a vu les prix de transport s'envoler. **La diminution des flux, déjà palpable, devrait être accompagnée de nouveaux appels d'offre, suivis de baisses de prix.** Ce nouveau cycle pourrait dans l'immédiat freiner la frénésie de rachats, l'heure étant plutôt à la digestion des acquisitions précédentes.

Cependant, la transition énergétique sera pour les entreprises de transport aussi inéluctable que très coûteuse. **Les capacités d'investissement dans de nouveaux véhicules seront déterminantes**, face aux exigences accrues des clients et au resserrement des contraintes réglementaires. La consolidation du marché est aussi une réponse à cet enjeu majeur.

LES PRINCIPAUX INDICATEURS

INDICATEURS	Juin 2023	Mai 2023	Evolution M / M-1	Juin 2022	Evolution sur 12 mois
Climat des affaires (base 100)	100,0	100,0	0,0 %	103,9	- 3,8 %
Indice CNR gazole professionnel	192,89	191,12	+ 0,9 %	270,23	- 28,6 %
Indice CNR LD EA	156,82	156,41	+ 0,3 %	170,03	- 7,8 %

Sources : Insee, CNR

AUTEUR



William Béguerie

Expert Transport Routier pour Upply

The logo for Upply, featuring the word "upply" in a bold, lowercase, red sans-serif font.

© Tous droits réservés. Aucune partie de la présente publication ne peut être reproduite sous quelque forme matérielle que ce soit, y compris par photocopie ou par stockage électronique, sans l'autorisation écrite préalable d'Upply. Ce rapport est basé sur des informations factuelles obtenues auprès de plusieurs sources publiques. Bien que tous les efforts soient faits pour assurer l'exactitude des informations, Upply décline toute responsabilité pour toute perte ou dommage causé par la prise en compte des informations contenues dans ce rapport. Les opinions exprimées ici sont celles de l'auteur à la date de publication et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis.

Crédit photo : Getty Images, Canva