

# Baromètre T2 2024

Distribution & location de matériel  
de BTP et de manutention



LA FÉDÉRATION DES MATERIELS

A S T E R è s  
études, recherche & conseil économique

# ÉDITO DE NICOLAS BOUZOU

T2 2024

## La manutention confirme, la location rebondit et la distribution replonge

**La manutention et la location enregistrent une forte croissance en glissement annuel, tandis que la distribution enregistre un recul d'activité.** La distribution ne confirme pas le rebond enregistré le trimestre précédent : le chiffre d'affaires des entreprises de distribution de matériel de BTP diminue de -6,7% ce trimestre en glissement annuel, après une hausse de +1,1% au premier trimestre. En glissement trimestriel, le chiffre d'affaires de la distribution diminue de -7,9%. La croissance des entreprises de la location de matériel de BTP accélère fortement, à +5,4% en glissement annuel, après un début d'année historiquement faible, à +0,9%. En glissement trimestriel, la croissance du secteur de la location au T2 2024 est encore plus dynamique, à +8,3%. Enfin, les entreprises de distribution-location de matériel de manutention industrielle et agricole confirment toujours leur dynamisme avec une croissance annuelle de +14,9% au deuxième trimestre 2024. Le recul de -4,6% enregistré en glissement trimestriel s'explique davantage par les résultats exceptionnels du trimestre précédent que par des résultats décevants ce trimestre.

**Les entreprises interrogées sont mitigées quant aux facteurs ayant influencé leur activité ce trimestre.** Plusieurs entreprises répondantes citent les Jeux Olympiques de Paris parmi les facteurs ayant influencé positivement leur activité au deuxième trimestre 2024 et craignent le contrecoup des JO les trimestres suivants. Comme au trimestre précédent, la météo n'a pas joué en faveur des entreprises de DLR au deuxième trimestre, avec de nombreuses intempéries gênant l'activité. Dans l'ensemble, les entreprises déplorent un climat économique défavorable dans le BTP, ce qui semble confirmé par les données conjoncturelles, avec l'indice du climat des affaires dans ce secteur se situant en-dessous de sa moyenne historique.

**Les entreprises de DLR ont les yeux rivés sur l'épisode politique de l'été, dont le dénouement aura de l'influence sur leur activité aux prochains trimestres.** Les problématiques qui faisaient partie des préoccupations principales des entreprises en 2023, notamment la hausse des taux, les difficultés de recrutement et d'approvisionnement, ne sont plus du tout mentionnées, avec un progressif retour à la normale de la conjoncture. En revanche, une proportion significative des entreprises répondantes se dit préoccupée par l'instabilité politique et l'incertitude économique qui en découle, notamment en termes de fiscalité et de soutien aux entreprises. Les anticipations d'activité pour le prochain trimestre sont ainsi en berne dans tous les secteurs et les intentions d'investissement des entreprises de la distribution et de la location diminuent.

### Chiffre d'affaires au T2 2024

Variation annuelle



Distribution



Location



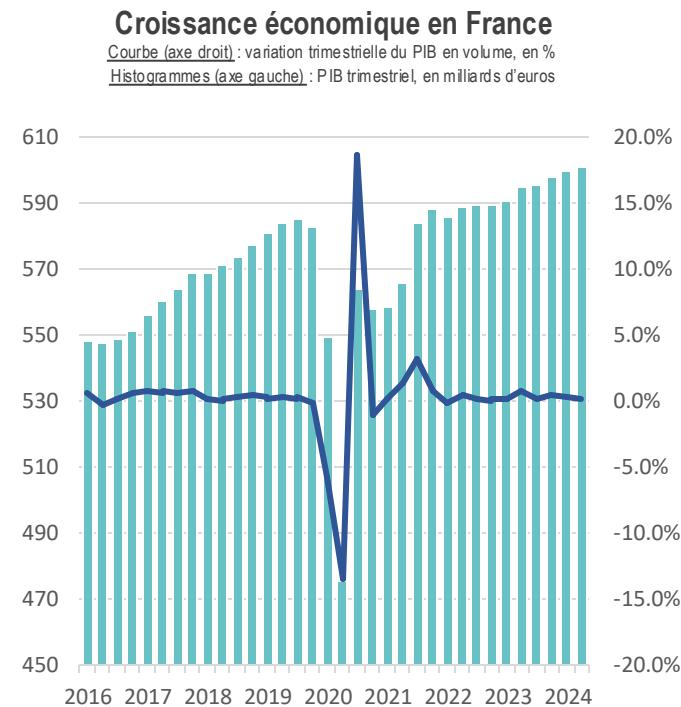
Manutention

# Environnement macroéconomique

## Une conjoncture économique en cours de normalisation

**La croissance ralentit légèrement au deuxième trimestre 2024.** La croissance s'élève à +0,2% au deuxième trimestre 2024, contre +0,3% au trimestre précédent. Ce début d'année apparaît plutôt timide au regard de la prévision de croissance de +0,8% pour 2024 établie par La Banque de France.

**La conjoncture entame un progressif retour à la normale.** Les salaires continuent de progresser (+2,9% sur an au T2 2024) et l'inflation a poursuivi sa décrue pour tomber à 2,1% en juin 2024, soit légèrement au-dessus de la cible de la Banque centrale européenne (BCE), ce qui devrait favoriser le pouvoir d'achat et donc la consommation en 2024. La baisse des taux a été amorcée par la BCE en juin 2024 pour la première fois depuis le durcissement entamé en juillet 2022.



### Climat des affaires en France (indicateur synthétique | base 100 en 2015)



**Le climat des affaires se détériore légèrement au T2 2024.** À 99 points, le climat des affaires se situe juste en-dessous de sa moyenne de long terme en juin 2024. Le climat des affaires est à nouveau dans une dynamique baissière, après une hausse au trimestre précédent.

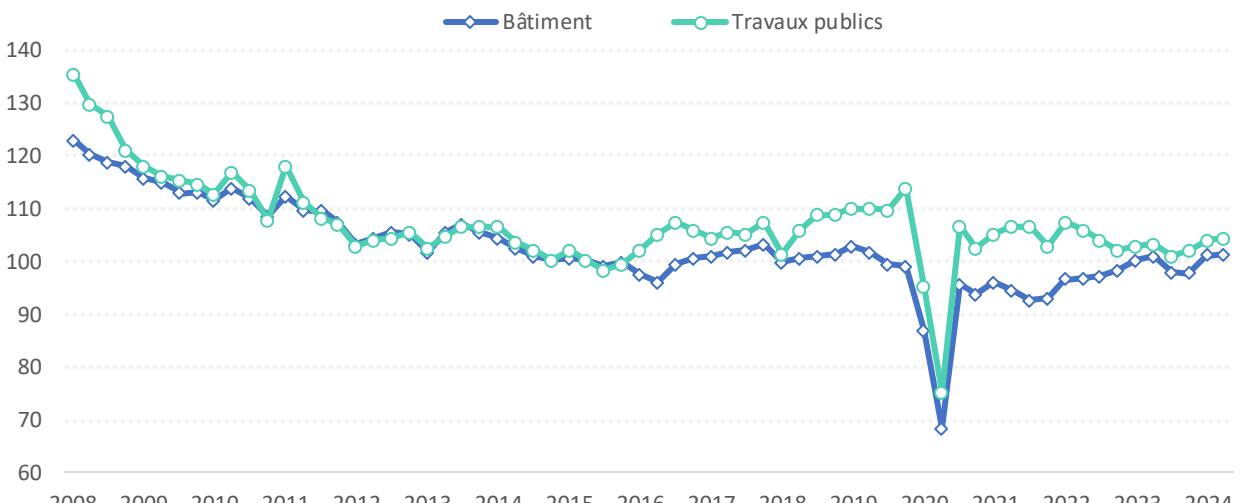
**Le climat des affaires dans le bâtiment s'assombrit de nouveau.** En juin 2024, le climat des affaires dans le bâtiment s'établit à 107 points et poursuit sa baisse entamée depuis six mois. Il s'agit du point le plus bas depuis la crise sanitaire. L'indicateur se maintient toutefois au-dessus de sa moyenne de long terme.

# Un début d'année en demi-teinte pour la construction

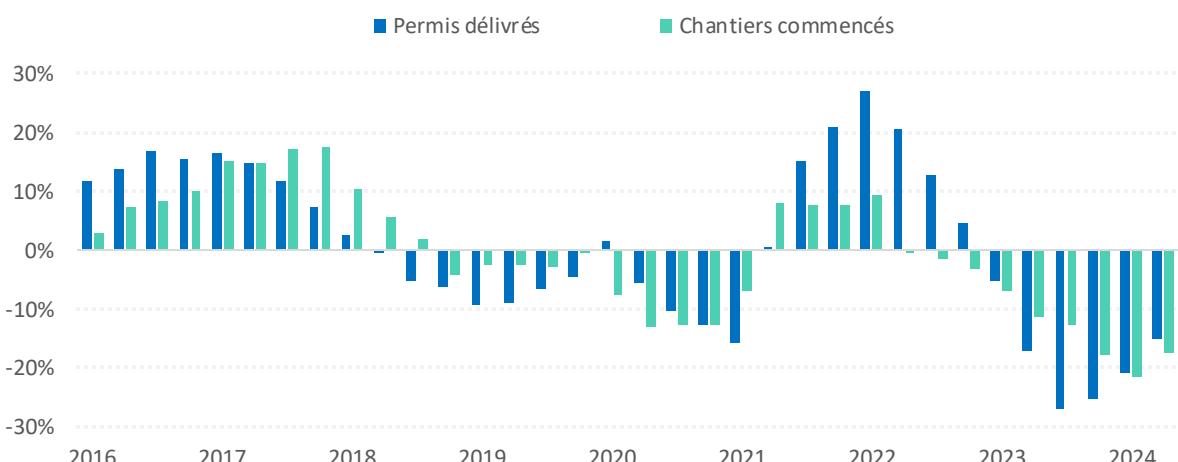
**Les travaux publics et le bâtiment progressent à un rythme modéré.** Les indices de production dans les travaux publics et le bâtiment poursuivent leur hausse, avec respectivement +0,9% et +0,6% de croissance en glissement annuel. En volume cependant, le nombre de permis de construire délivrés continue de diminuer fortement (-15% en glissement annuel), comme le nombre de chantiers commencés (-18% en glissement annuel).

- **Les difficultés de recrutement se stabilisent après une longue période de baisse.** En mai 2024, 43% des entreprises du bâtiment faisaient face à des difficultés de recrutement selon la Banque de France, contre 41% en avril et 42% en mars 2024. L'insuffisance de personnel est donc de moins en moins un obstacle pour les entreprises du bâtiment.
- **Les difficultés d'approvisionnement se maintiennent à un niveau faible.** Selon l'INSEE seulement 3% des entreprises du bâtiment rencontrent des obstacles limitant la production pour difficultés d'approvisionnement, un taux inférieur à la moyenne de long terme de 6%.

Indice de production dans la construction  
(indice base 100 en 2015)



Construction de logements  
(variation en glissement annuel)



# La production industrielle repart très légèrement à la hausse

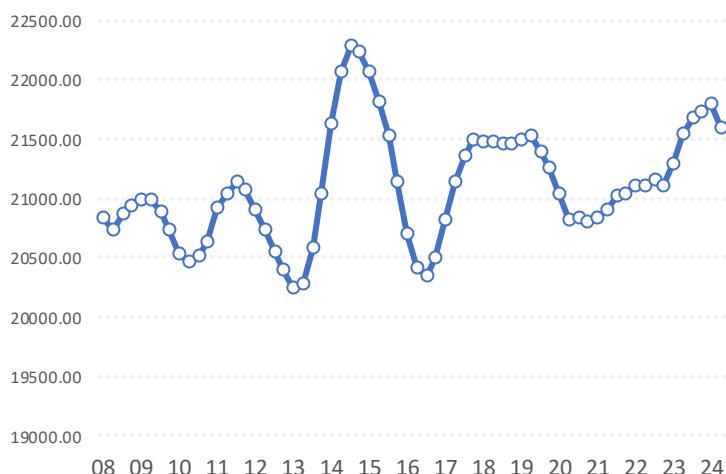
L'indice de production industrielle (IPI) repart légèrement à la hausse. Au deuxième trimestre 2024, l'IPI gagne un point par rapport au trimestre précédent pour atteindre 101, après trois trimestres consécutifs de stabilité. Cette progression reste très légère et devra être confirmée les trimestres suivants.

Indice de production manufacturière en volume  
(CVS-CJO, indice base 100 en 2015)



## La production agricole se contracte

Production agricole en volume  
(CVS-CJO, en millions d'euros)

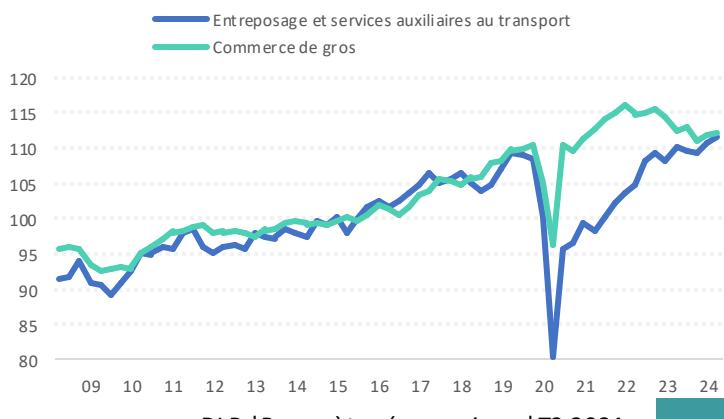


Le deuxième trimestre 2024 marque la fin d'une longue période de hausse pour la production agricole. La production de la branche diminue de -1,0% par rapport au trimestre précédent, la première chute après des trimestres consécutifs de hausse. En glissement annuel cependant, la production agricole croît de +0,2%.

## La logistique se porte toujours bien, contrairement au commerce de gros

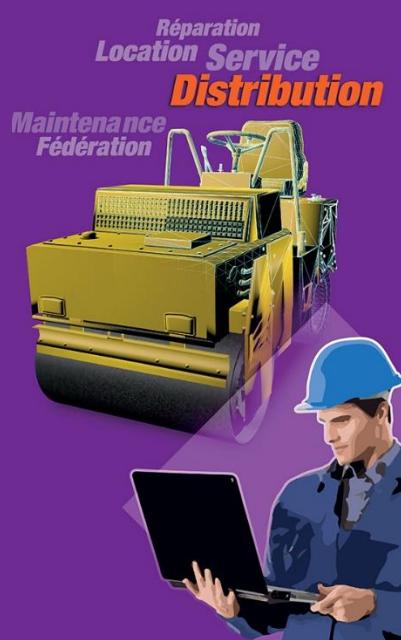
L'activité logistique progresse et le commerce reste globalement stable. Au deuxième trimestre 2024, l'indice de production dans la logistique augmente de +0,7% et celui dans le commerce de gros augmente de +0,1% en glissement trimestriel. En glissement annuel, la logistique enregistre une hausse de +1,2% et le commerce de gros une baisse de -0,3%. Les indices restent nettement supérieurs à leur moyenne de long terme de 100, à 112 pour la logistique et le commerce de gros.

Indice de production dans les services, en volume  
(CVS-CJO, indice base 100 en 2015)



# T2 2024

## Distribution de matériel de BTP



### L'activité de distribution se contracte en glissement annuel

En glissement annuel, l'activité des distributeurs de matériel de BTP se contracte de -6,7% au deuxième trimestre 2024. Cette baisse fait suite à un léger rebond enregistré au trimestre précédent. Il s'agit de la plus forte baisse depuis 2021.

Par rapport au trimestre précédent, le chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2024 se contracte. Le chiffre d'affaires cumulé des entreprises répondantes affiche une baisse de -7,9% par rapport au T1 2024, comme au trimestre précédent.

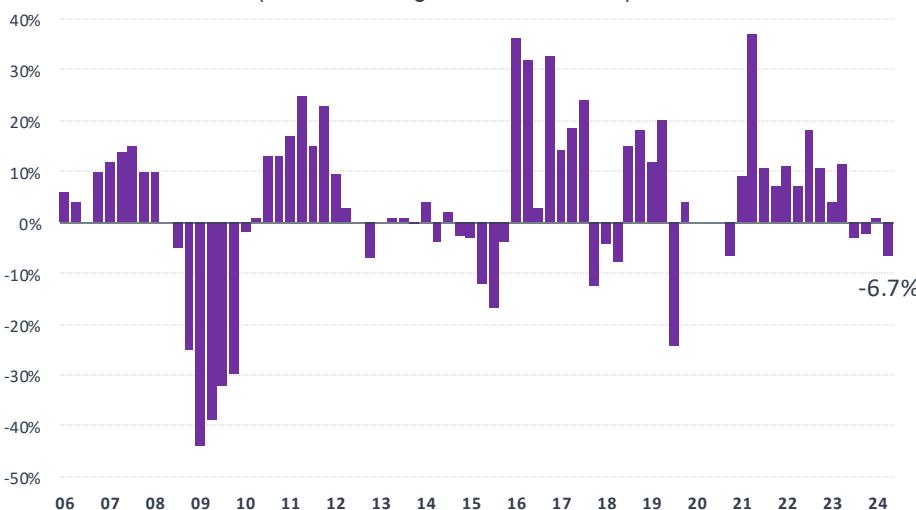
**-6,7%**

par rapport au T2 2023

**-7,9%**

par rapport au T1 2024

### Évolution historique du chiffre d'affaires des distributeurs (évolution en glissement annuel)



Source : enquête Baromètre Asterès-DLR

Le secteur français de la distribution de matériel de BTP est atomisé. Les participants à l'enquête représentent 5% du marché en valeur. Par conséquent, les résultats sont à interpréter avec précaution.

Les enquêtes trimestrielles n'ont pas été réalisées pour l'année 2020.

# Une activité tirée vers le bas par les ventes de matériel neuf

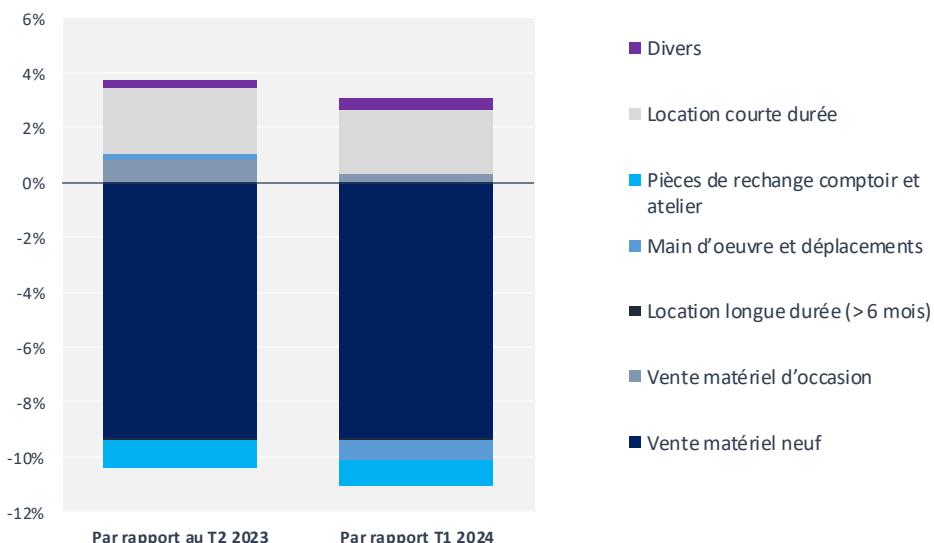
La chute au T2 2024 en glissement annuel s'explique principalement par la contraction de l'activité principale, les ventes de matériel neuf. La location de courte durée, la vente de matériel d'occasion et le service après-vente enregistrent une croissance positive, tandis que les autres activités sont en baisse.

- **Les ventes de matériel neuf sont en baisse par rapport au T2 2023.** La croissance s'établit à -16% en glissement annuel, contre +5% au trimestre précédent. En glissement trimestriel, l'activité diminue de -16%.
- **La location de courte durée rebondit et la location de longue durée se contracte.** La location de longue durée se contracte de -7% en glissement annuel et la location de courte durée bondit de +32% au T2 2024. Par rapport au trimestre précédent, la location progresse de +28%, courte et longue durées incluses.
- **Le service après-vente progresse tandis que les ventes de pièces de rechange reculent.** Le chiffre d'affaires du service après-vente augmente de +3% en glissement annuel mais diminue de -8% en glissement trimestriel. Le chiffre d'affaires des pièces de rechange diminue de -8% en glissement annuel et de -7% en glissement trimestriel.
- **Les ventes de matériel d'occasion repartent à la hausse.** Les ventes de matériel d'occasion augmentent de +11% rapport au T2 2023 et de +3% par rapport au trimestre précédent.

Évolution du chiffre d'affaires par activité  
(T2 2024 ; glissement annuel)

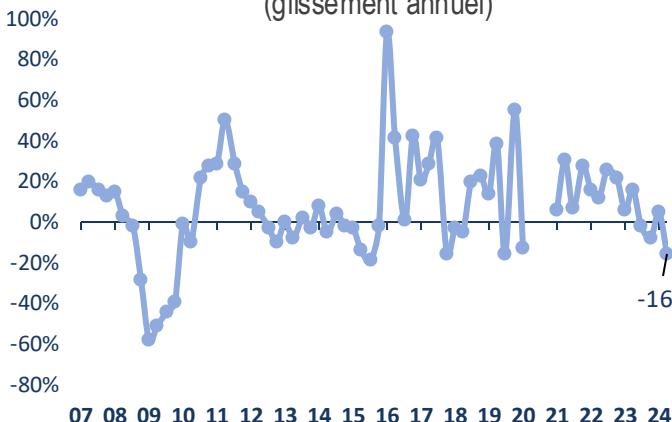
Vente de matériel neuf	Vente de matériel d'occasion	Location (> 6 mois)	Location (≤ 6 mois)	Pièces de rechange	Service après-vente
-16%	+11%	-7%	+32%	-8%	+3%

Contribution à la croissance globale  
(en points de pourcentage)

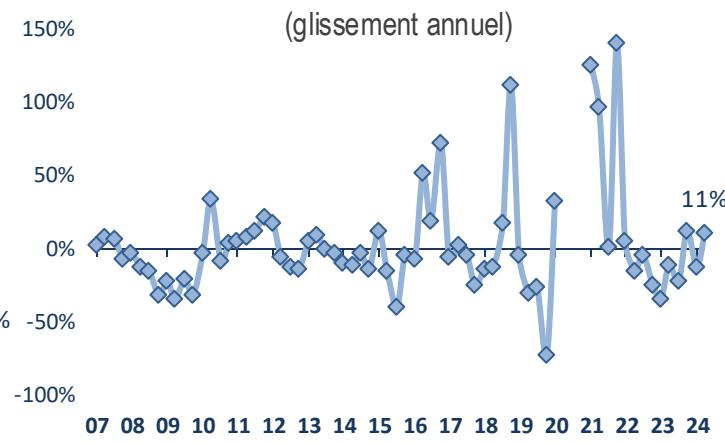


# Évolutions historiques de l'activité (chiffre d'affaires)

**Ventes de matériel neuf**  
(glissement annuel)

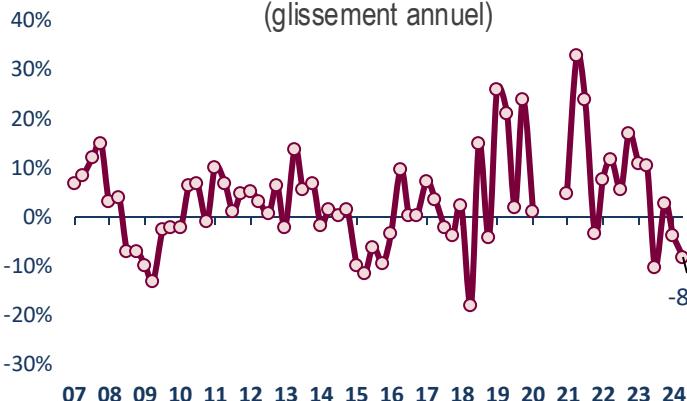


**Ventes de matériel d'occasion**  
(glissement annuel)



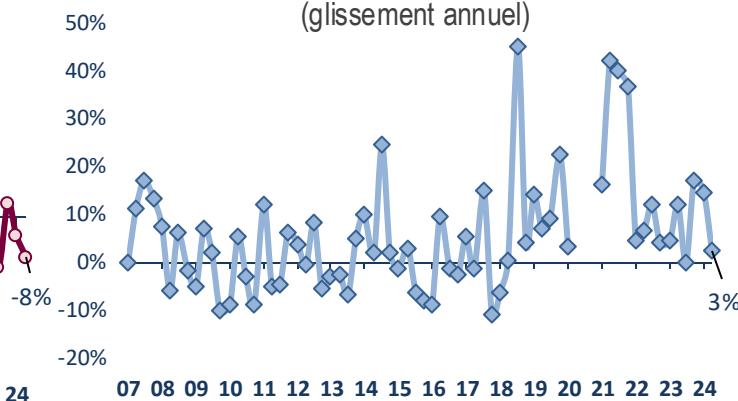
Source : enquête baromètre DLR / Asterès

**Ventes de pièces de rechange**  
(glissement annuel)



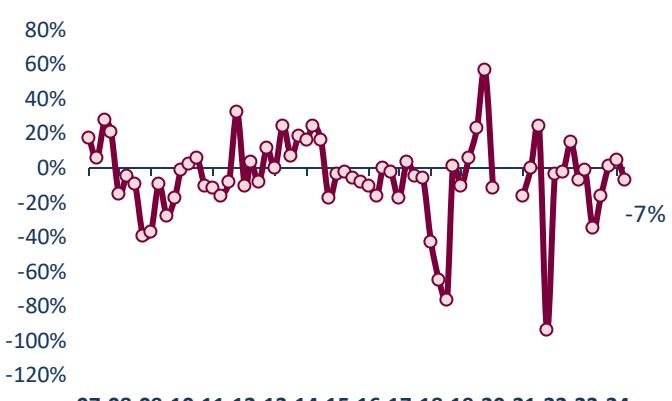
Source : enquête baromètre DLR / Asterès

**Main d'œuvre et déplacements**  
(glissement annuel)



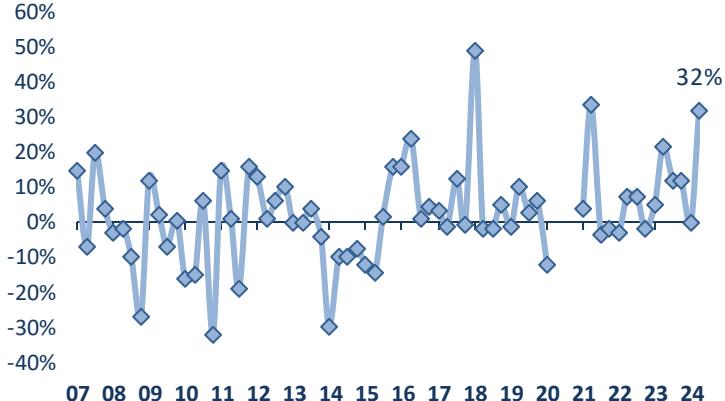
Source : enquête baromètre DLR / Asterès

**Location de longue durée**  
(glissement annuel)



Source : enquête baromètre DLR / Asterès

**Location de courte durée**  
(glissement annuel)



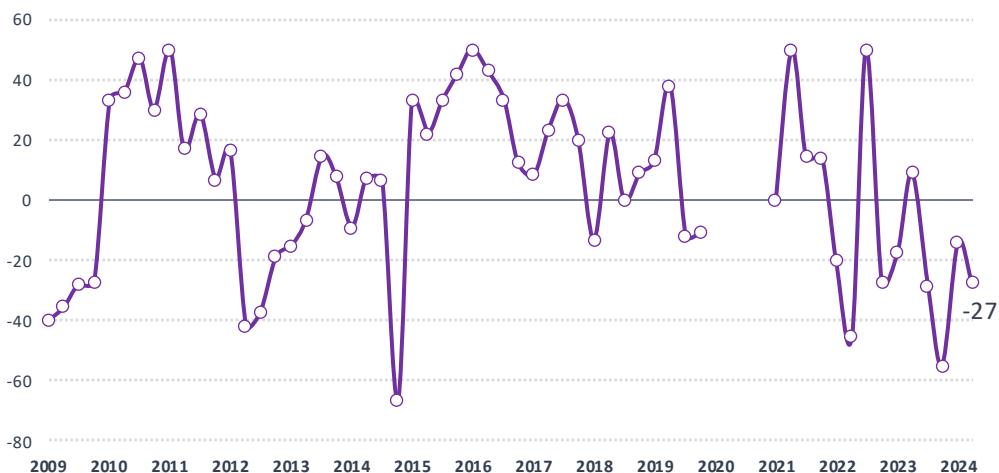
Source : enquête baromètre DLR / Asterès

Les enquêtes trimestrielles n'ont pas été réalisées pour l'année 2020.  
En conséquence, les données sont manquantes pour cette année.

# L'opinion des entreprises se détériore

Le solde d'opinion des chefs d'entreprises pour le prochain trimestre diminue pour s'établir à **-27 points**. Dans le détail, 9% des entreprises prévoient une hausse de leur activité au trimestre prochain, 36% anticipent une baisse et 55% une stagnation. Parmi les facteurs influençant l'activité pour le prochain trimestre, nombreuses sont les entreprises qui citent la situation politique et, dans une moindre mesure, le contrecoup des JO.

Prévisions d'activité pour le prochain trimestre  
(solde d'opinion)

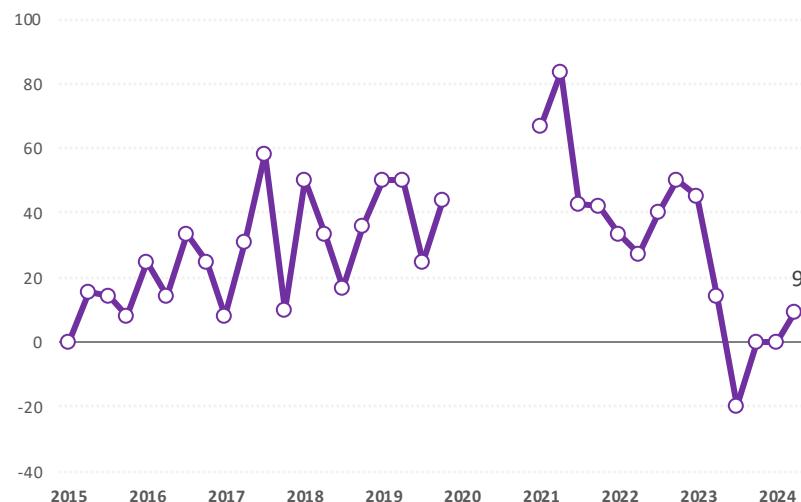


Les enquêtes trimestrielles n'ont pas été réalisées pour l'année 2020.

# Les intentions d'embauche remontent légèrement

Les intentions d'embauche remontent légèrement au deuxième trimestre 2024, après une stagnation au trimestre précédent. Le solde d'opinion s'établit à 9 points. Dans le détail, 27% des entreprises déclarent vouloir augmenter leurs effectifs pour le prochain trimestre, 55% envisagent de les stabiliser et 18% de les diminuer.

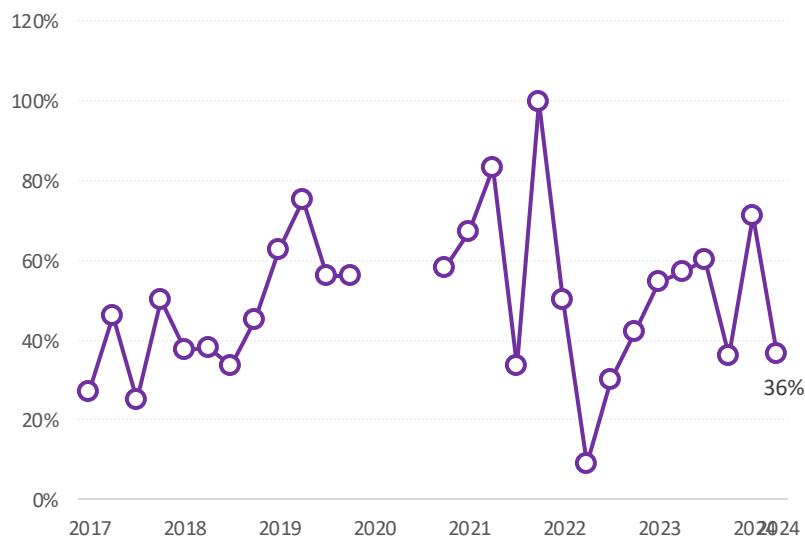
Intentions d'embauche au prochain trimestre (solde d'opinion)



# Les intentions d'investissement chutent

Les intentions d'investissement chutent après un rebond au début du trimestre. À la fin du deuxième trimestre 2024, 36% des entreprises déclarent vouloir investir, soit deux fois moins qu'au trimestre précédent.

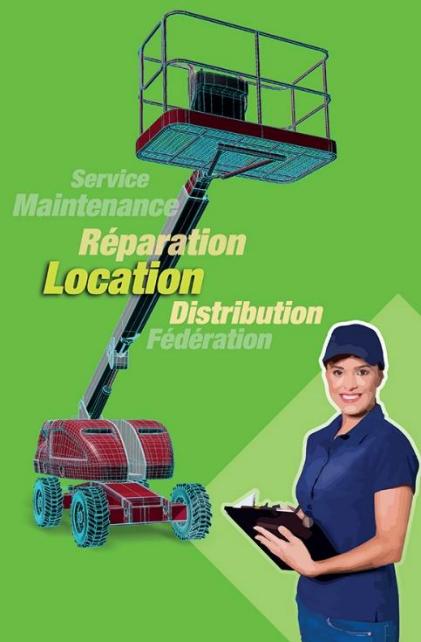
Proportion de répondants ayant l'intention d'investir au prochain trimestre



*Les enquêtes trimestrielles n'ont pas été réalisées pour l'année 2020.*

# T2 2024

## Location de matériel de BTP



### Un rebond de la croissance au deuxième trimestre 2024

**La croissance accélère significativement au deuxième trimestre de l'année 2024.** La croissance s'établit à +5,4% au T2 2024 par rapport au même trimestre de l'année précédente, après une croissance de seulement +0,9% au trimestre précédent. En glissement trimestriel, l'activité des entreprises de la location bondit de +8,3%, après une contraction de -3,2%.

**Les entreprises répondantes citent notamment les JO parmi les facteurs ayant impacté positivement leur activité.** Malgré les bons résultats du trimestre, certaines entreprises citent le faible nombre de jours ouvrés comme facteur ayant contraint leur activité au T2 2024.

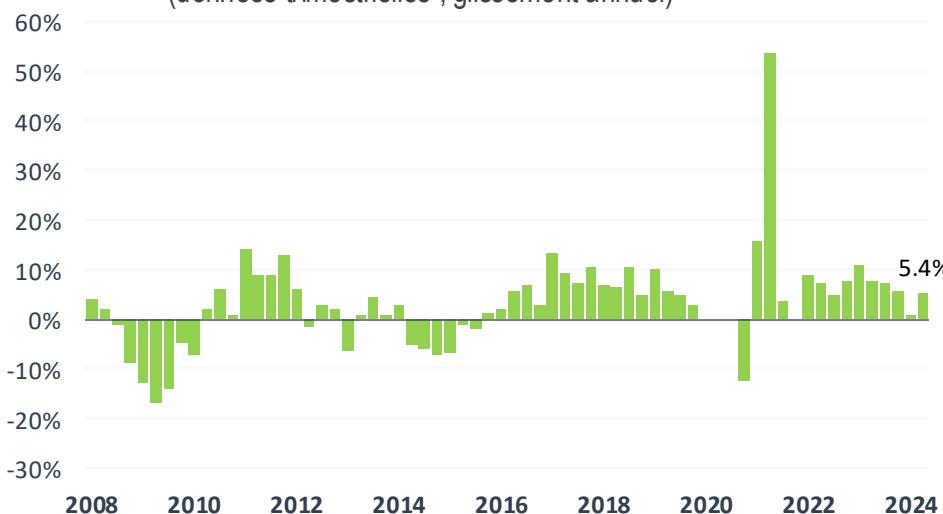
**+5,4%**

par rapport au T2 2023

**+8,3%**

par rapport au T1 2024

**Évolution du chiffre d'affaires des loueurs**  
(données trimestrielles ; glissement annuel)



Les entreprises ayant participé à l'enquête représentent 43% du marché de la location en valeur.

Les enquêtes trimestrielles n'ont pas été réalisées pour l'année 2020.

# Le prix et la valeur du parc constituent les premiers facteurs de croissance

D'après les entreprises répondantes, trois facteurs expliquent la hausse du chiffre d'affaires du secteur au T2 2024, en glissement annuel. 54% des entreprises estiment que la hausse des prix et la hausse de la valeur du parc ont tiré leur activité vers le haut, et 42% évoquent le taux de rotation des équipements.

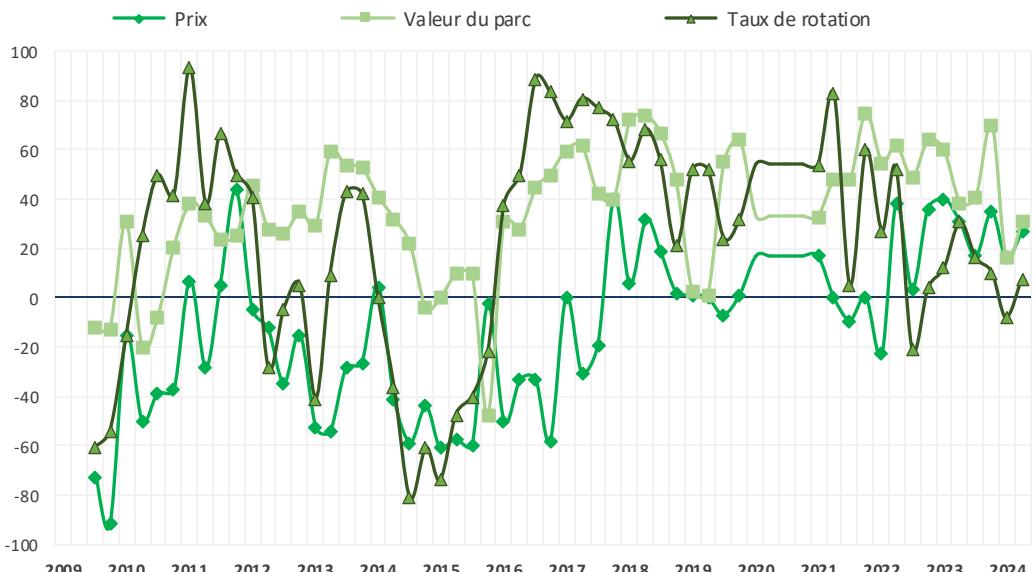
Le taux de rotation a exercé une influence négative sur l'activité pour un nombre non négligeable d'entreprises. 35% des entreprises répondantes estiment que le taux de rotation a influé négativement sur leur chiffre d'affaires, contre 27% pour le prix et 23% pour la valeur du parc.

**Facteurs expliquant l'évolution du chiffre d'affaires**  
(% des entreprises répondantes)

	PRIX	VALEUR DU PARC	TAUX DE ROTATION
Facteur de hausse	54%	54%	42%
Facteur de baisse	27%	23%	35%

Lecture : les prix ont positivement impacté le chiffre d'affaires de 56% des répondants au T2 2024.

**Facteurs expliquant l'évolution du chiffre d'affaires**  
(solde d'opinion)



# Une confiance en l'avenir qui se fragilise

**Les anticipations d'activité des loueurs de DLR pour le T2 2024 s'assombrissent.** Le solde d'opinion s'établit à 11 points au deuxième trimestre de l'année 2024, inférieur de 13 points au solde du trimestre précédent. Dans le détail, 59% des répondants anticipent une stagnation de leur chiffre d'affaires, 26% prévoient une hausse et 15% une baisse. Les entreprises interrogées se disent particulièrement préoccupées par la situation politique et l'incertitude qui en découle.

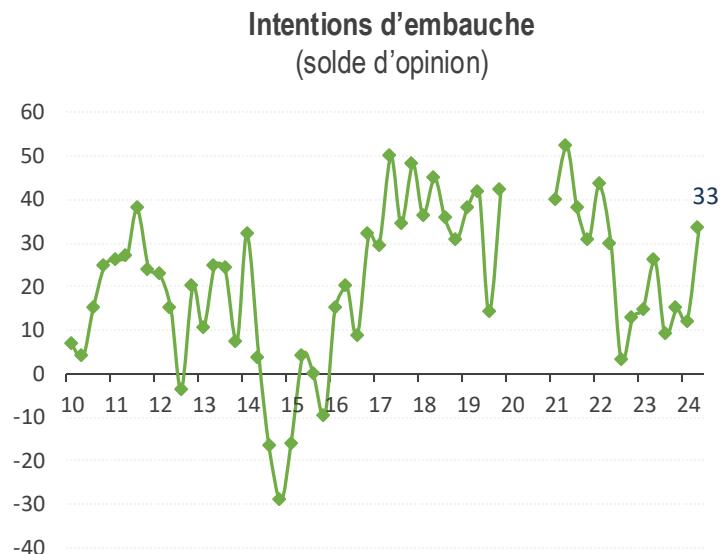
Prévisions d'activité pour le prochain trimestre  
(solde d'opinion)



Les enquêtes trimestrielles n'ont pas été réalisées pour l'année 2020.

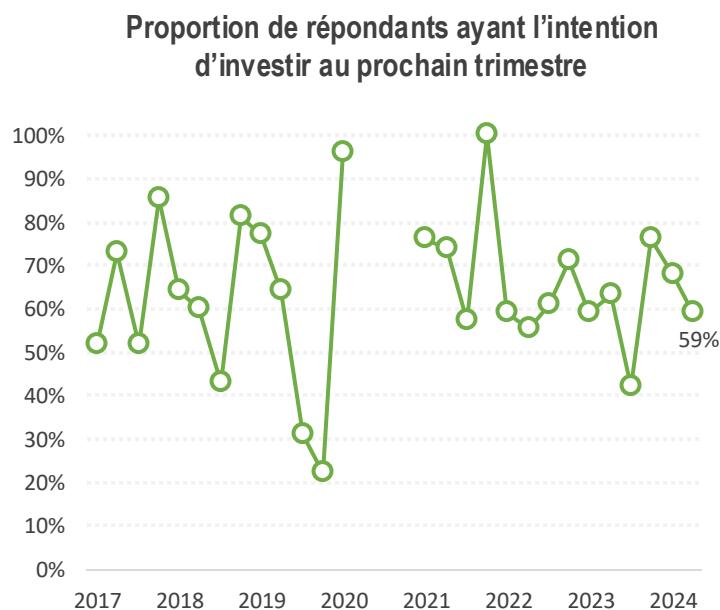
## Les intentions d'embauche rebondissent

**Les intentions d'embauche repartent à la hausse.** Le solde d'opinion bondit de 21 points pour atteindre 33 points au T2 2024. Dans le détail, 37% des entreprises projettent d'augmenter leurs effectifs, 4% de les réduire et 59% de les conserver. Les intentions d'embauche se hissent ainsi au-dessus de la moyenne de ces dix dernières années, de 22 points.



## Les intentions d'investissement poursuivent leur baisse

**Les intentions d'investissement diminuent pour le deuxième trimestre consécutif.** Le solde d'opinion sur l'intention d'investir poursuit sa baisse pour atteindre 59% au deuxième trimestre 2024, passant ainsi en-dessous de la moyenne historique de 64%.

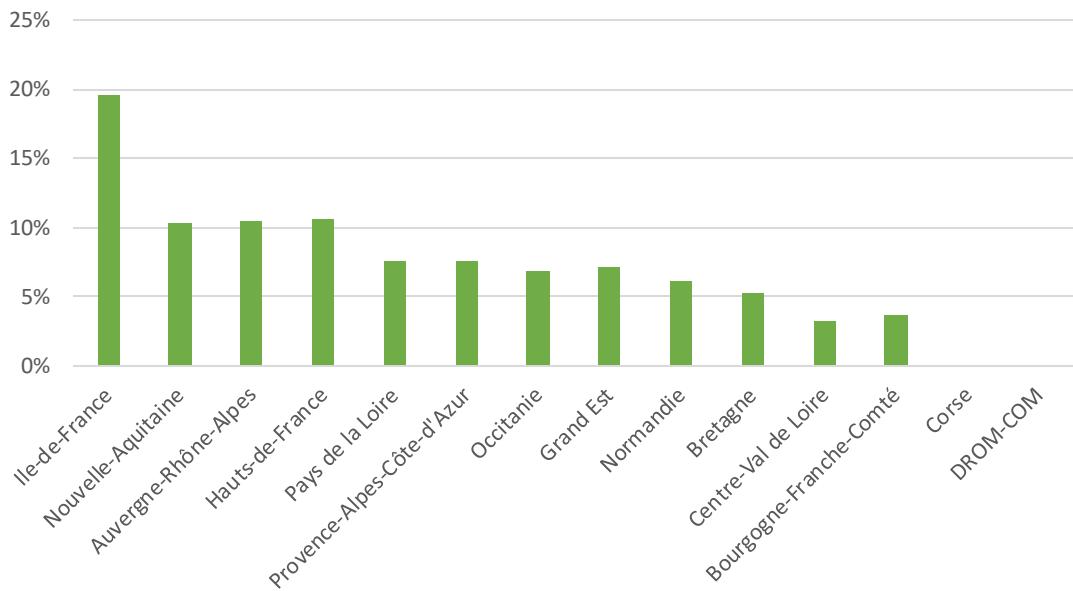


*Les enquêtes trimestrielles n'ont pas été réalisées pour l'année 2020.*

# La répartition régionale du chiffre d'affaires est stable

**La répartition régionale du chiffre d'affaires ne connaît pas d'évolution majeure au T2 2024.** L'Île-de-France représente toujours 20% du chiffre d'affaires réalisé par les entreprises de la location, loin devant les trois autres régions principales, la Nouvelle-Aquitaine, Auvergne-Rhône-Alpes et les Hauts-de-France, qui représentent chacune 10% à 11% du chiffre d'affaires de la location. Le reste de l'activité des entreprises de la location est réalisé dans les huit autres régions de France métropolitaine.

**Répartition régionale de l'activité des répondants**  
(en % de l'activité totale)



*Les entreprises ayant renseigné leur chiffre d'affaires régional représentent 25% du marché de la location en valeur ; les données ci-dessus sont donc à apprécier avec prudence.*

# T2 2024

## Distribution & location de matériel de Manutention industrielle et agricole



### Une croissance qui reste dynamique en glissement annuel

La croissance du chiffre affaires reste dynamique en glissement annuel, malgré une légère décélération. Le chiffre d'affaires des entreprises de la manutention progresse de +14,9% au T2 2024 par rapport au T2 2023, contre +20,6% le trimestre précédent.

Par rapport au trimestre précédent, le chiffre d'affaires recule. Le chiffre d'affaires de la manutention diminue de -4,6% au T2 2024 en glissement trimestriel, après avoir bondi de +12% au T1 2024. Cette baisse trimestrielle s'explique davantage par les résultats exceptionnels obtenus au trimestre précédent que par des résultats décevants ce trimestre.

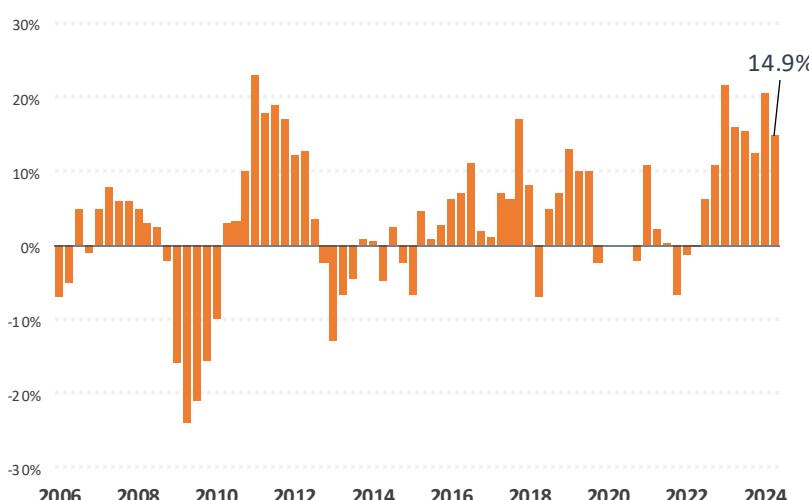
**+14,9%**

par rapport au T2 2023

**-4,6%**

par rapport au T1 2024

### Évolution historique du chiffre d'affaires des distributeurs-loueurs (données trimestrielles ; glissement annuel)



Source : enquête Baromètre Asterès-DLR

Les entreprises ayant participé à l'enquête représentent 25% du marché en valeur.

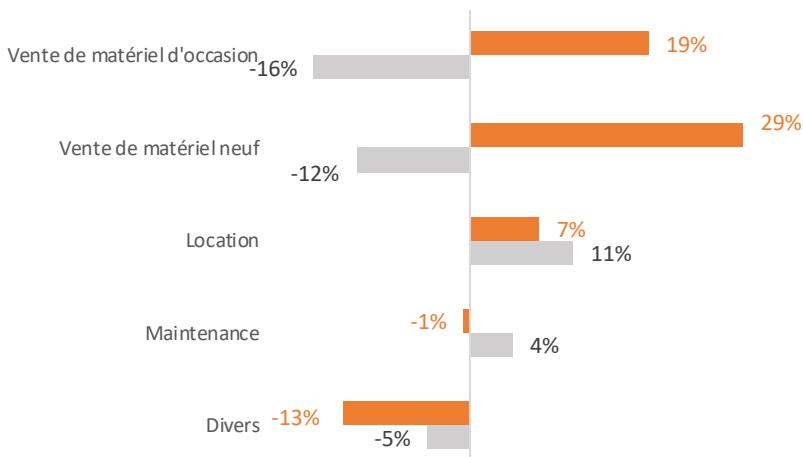
Les enquêtes trimestrielles n'ont pas été réalisées pour l'année 2020.

# Une croissance essentiellement portée par le neuf

La croissance de la manutention au T2 2024 est essentiellement portée par la croissance de l'activité principale, la vente de matériel neuf. Les entreprises répondantes rapportent une hausse de +29% du chiffre d'affaires lié à la vente de matériel neuf en glissement annuel, malgré une baisse de -12% en glissement trimestriel. De même, la vente de matériel d'occasion, qui avait déjà connu une embellie au trimestre précédent, confirme cette dynamique et enregistre une croissance de +19% au T2 2024 en glissement annuel, malgré une baisse de -16% en glissement trimestriel. La location contribue marginalement à la croissance annuelle. La maintenance et les activités diverses baissent respectivement de -1% et -13% en glissement annuel.

Évolution du chiffre d'affaires par activité  
(données trimestrielles ; glissement annuel et trimestriel)

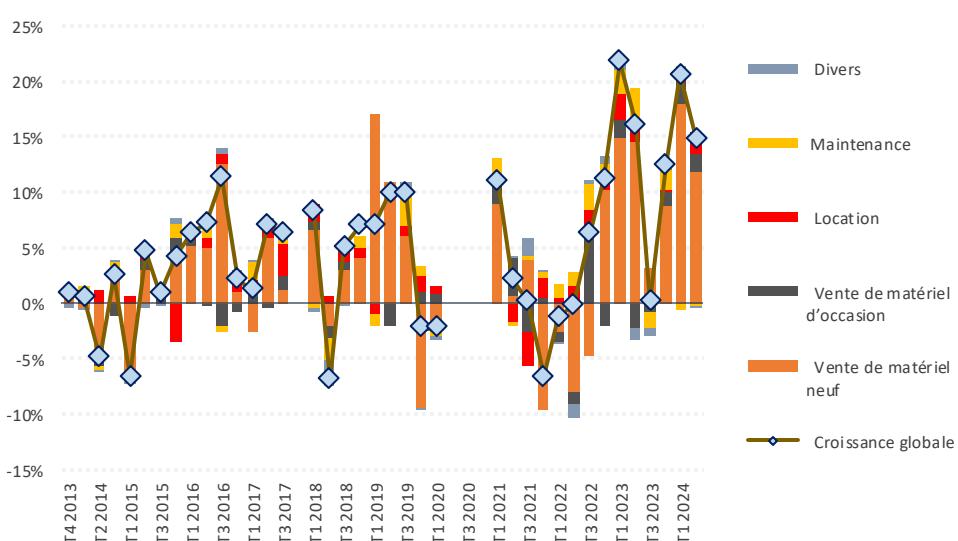
■ T2 2024 (par rapport au T2 2023) ■ T2 2024 (par rapport au T1 2024)



## Contribution à la croissance globale (en points de pourcentage)

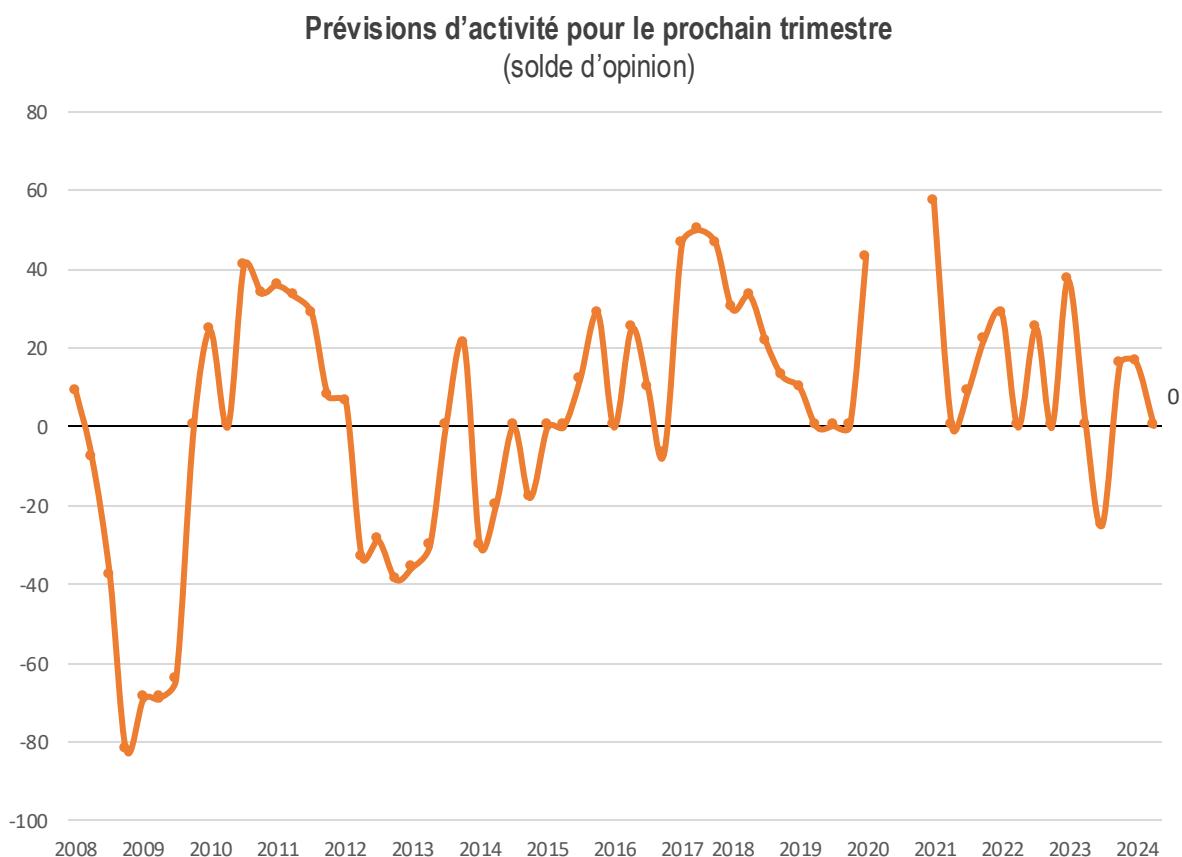
### Note de lecture :

Les histogrammes décomposent la croissance par segment. La contribution d'un segment à la croissance globale dépend de l'évolution de son chiffre d'affaires et de son poids dans le chiffre d'affaires total. Lorsque la barre d'un segment est en zone positive (/négative), sa contribution est positive (/négative). Au T2 2024, les ventes de matériel neuf ont majoritairement contribué à la croissance du chiffre d'affaires global.



# L'opinion des chefs d'entreprise se détériore légèrement

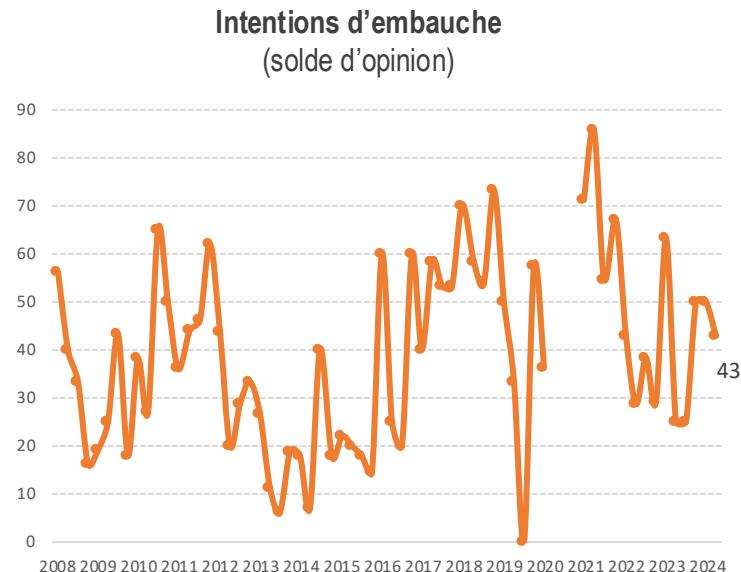
**Le solde d'opinion des entreprises répondantes diminue au deuxième trimestre 2024.** Les entreprises interrogées sont autant à prévoir une baisse qu'une hausse de leur chiffre d'affaires au trimestre suivant, soit 29%. Les entreprises interrogées sont 43% à anticiper une stabilisation de leur chiffre d'affaires. Les répondants citent l'instabilité politique comme facteur principal influençant leurs anticipations pour le prochain trimestre.



*Note : Les enquêtes trimestrielles n'ont pas été réalisées pour l'année 2020.*

## Les intentions d'embauche diminuent légèrement

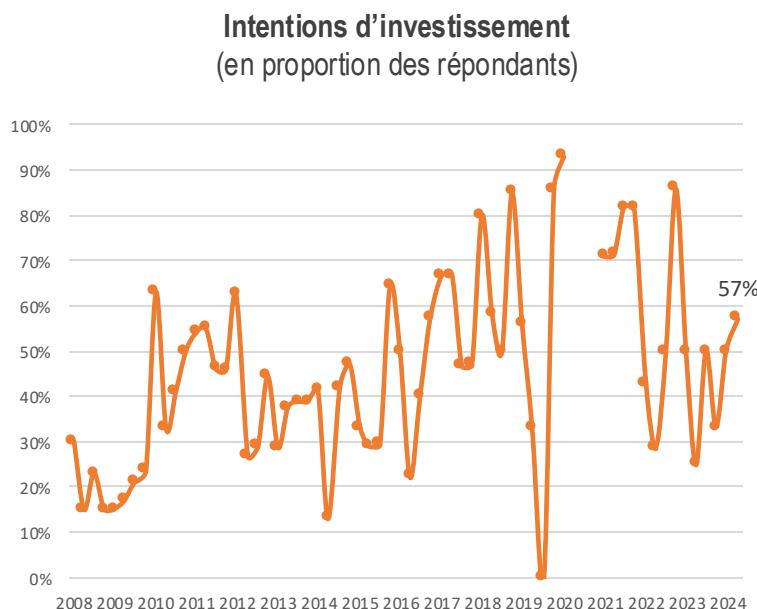
**Les intentions d'embauche diminuent légèrement au T2 2024.** Le solde s'élève à 43 points, soit 7 points de moins qu'au trimestre précédent. Dans le détail, 43% des entreprises interrogées comptent augmenter leurs effectifs, 57% envisagent de garder leurs effectifs inchangés et aucune entreprise ne prévoit de diminuer le nombre de ses salariés.



*Note : Les enquêtes trimestrielles n'ont pas été réalisées pour l'année 2020.*

## Les intentions d'investissement poursuivent leur hausse

**Les intentions d'investissement progressent pour le deuxième trimestre consécutif.** À 57%, les intentions d'investissement progressent de 7 points par rapport au trimestre précédent, mais restent en dessous des niveaux d'avant crise sanitaire.



*Note : Les enquêtes trimestrielles n'ont pas été réalisées pour l'année 2020.*

# MÉTHODOLOGIE

## PÉRIMÈTRE

L'enquête a été réalisée par Asterès en **juillet et août 2024** auprès des entreprises adhérentes à DLR.

## ORIGINE DES DONNÉES

Sauf indication contraire, les données macroéconomiques proviennent de l'Insee. Les données microéconomiques sur les trois professions proviennent, sauf indication contraire, de l'enquête réalisée par Asterès.

## VARIATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN GLISSEMENT ANNUEL

Les ventes du trimestre sont rapportées au même trimestre de l'année précédente.

## SOLDE D'OPINION

Le solde d'opinion est la différence entre la part des entreprises anticipant une baisse du chiffre d'affaires et la part des entreprises anticipant une hausse.

## COMMANDES EXPRIMÉES EN JOURS DE CHIFFRE D'AFFAIRES

La valeur du jour (calendaire) de chiffre d'affaires du matériel neuf se calcule en divisant le chiffre d'affaires du matériel neuf du trimestre par 90. Le montant des commandes non encore livrées en fin de trimestre est divisé par la valeur du jour de chiffre d'affaires, de façon à exprimer ces commandes en nombre de jours de chiffre d'affaires.

## NOMBRE DE JOURS DE STOCK

La valeur du jour (calendaire) de chiffre d'affaires du matériel d'occasion se calcule en divisant le chiffre d'affaires du matériel d'occasion du trimestre par 90. Le montant des stocks (estimés à leur valeur de reprise) est divisé par la valeur du jour de chiffre d'affaires.