



Fédération du Commerce  
et de la Distribution



# La conjoncture dans le commerce en 10 slides

---

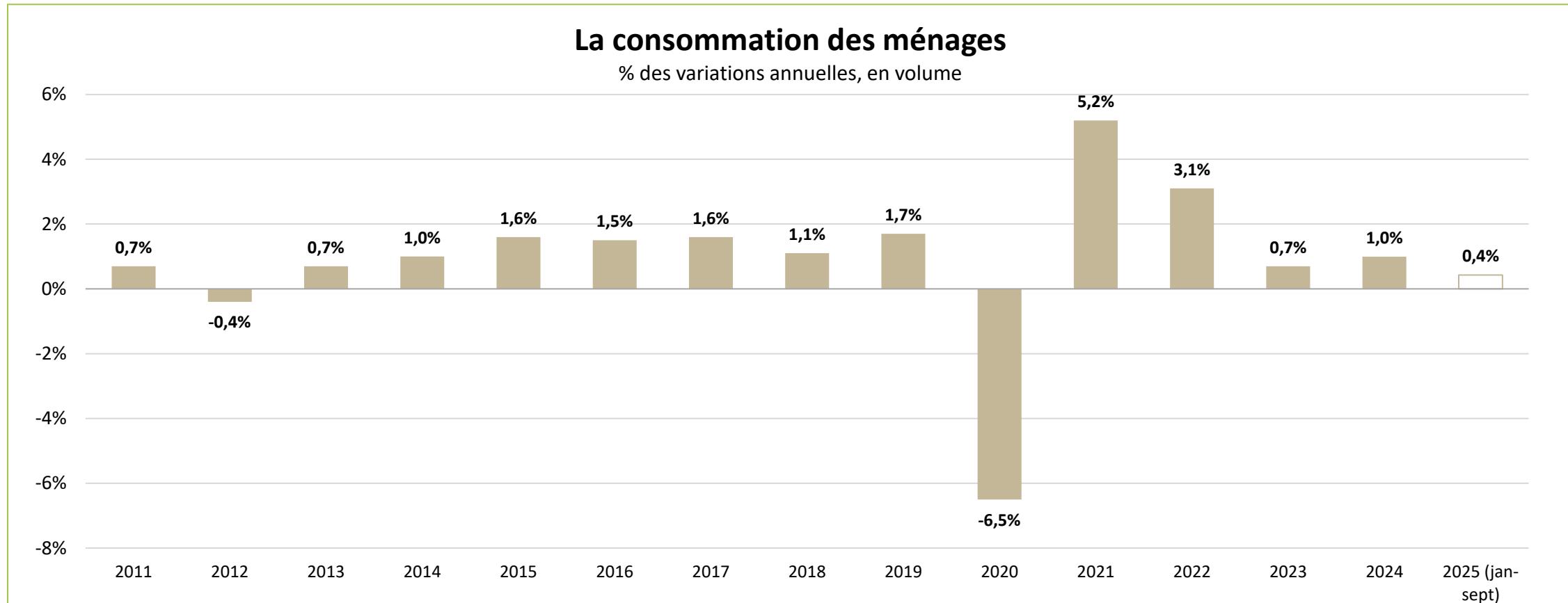
Novembre 2025

## Conjoncture dans le commerce : les faits saillants

- La **consommation** progresse très modérément en France. Elle reste pénalisée par une consommation non alimentaire qui ne redémarre pas (-0,3% sur neuf mois en 2025) et une consommation alimentaire qui n'augmente que modestement (+0,2%). Une **moyenne générale qui masque des divergences** :
  - Les marchés du **bricolage** et du **meuble** restent pénalisés par les effets de la crise du logement
  - Le segment des **jeux et jouets** connaît un fort rebond avec des segments moteurs comme les jeux et puzzles, et plus globalement les produits sous licences
  - En **alimentaire** les arbitrages se poursuivent : succès pour les œufs (protéine peu chère) et difficultés pour la viande de bœuf (frais piécé) dans un contexte de prix élevés et d'offre limitée.
- L'activité dans le **commerce de détail** continue de progresser sur un rythme supérieur à 2% en volume en 2025 :
  - L'activité du **commerce de détail alimentaire non spécialisé** a été un peu plus dynamique en volume (+1,7% sur 8 mois en 2025), après une modeste reprise en moyenne annuelle en 2024 (+0,9%).
  - Le rythme de croissance de l'activité du **commerce non alimentaire** s'est maintenu en France au cours des neuf premiers mois de l'année : +2,7% en volume, après +2,5% en moyenne annuelle en 2024. A noter des divergences selon les secteurs: amélioration de la situation pour les distributeurs d'équipements de l'information et de la communication et pour les spécialistes des jeux et jouets. En revanche, les commerces spécialisés en habillement et chaussures enregistrent un tassement de leurs ventes, tandis que le chiffre d'affaires des spécialistes de l'équipement du foyer (notamment meubles, gros électroménager, bricolage) et des grands magasins est en baisse.

## 1 Consommation des ménages : ralentissement en 2025 (jan-septembre)

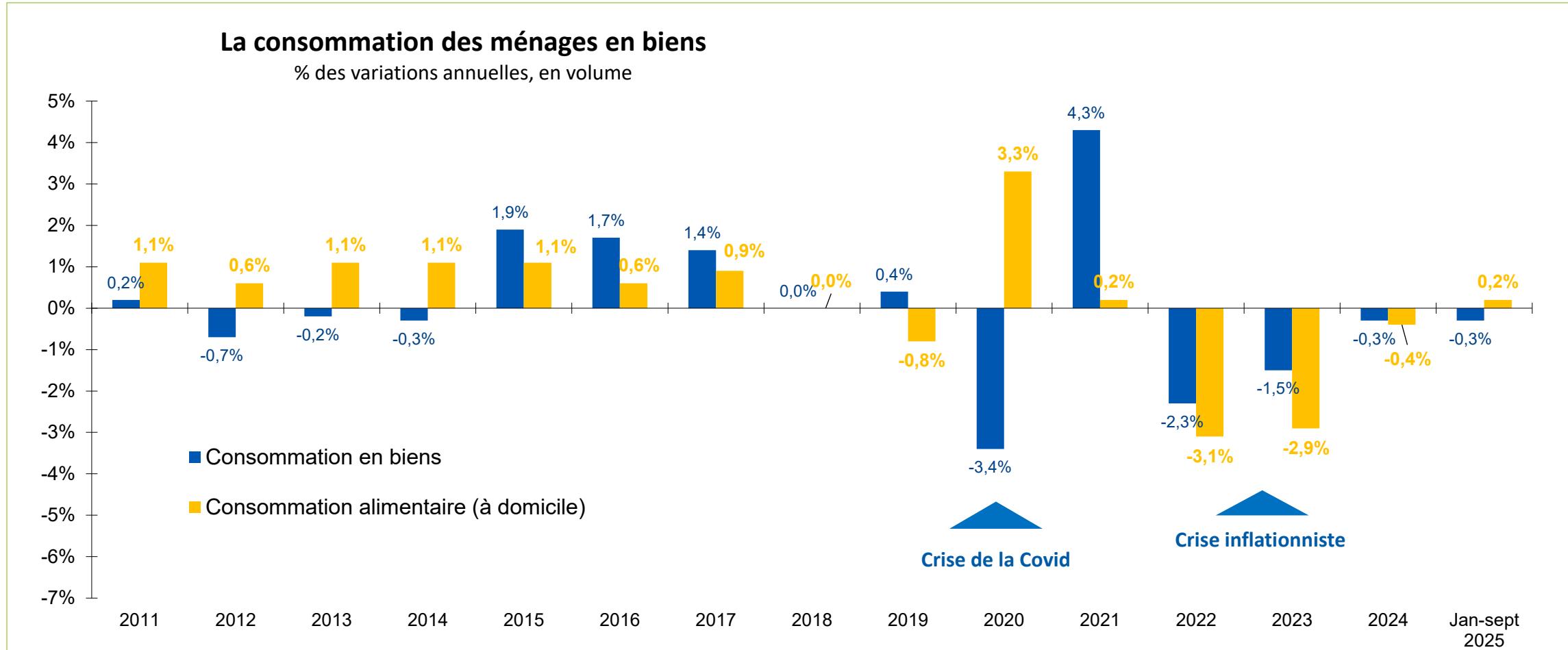
La croissance de la consommation des ménages est modérée en 2025, moins en raison du pouvoir d'achat que des comportements d'épargne. Le taux d'épargne atteint en effet près de 19%, un niveau très élevé. Les enquêtes d'opinion sur le moral des ménages confirment l'attentisme des Français : l'indicateur de confiance des ménages publié tous les mois par l'INSEE reste largement inférieur à sa moyenne de longue période, en outre, la part de ménages estimant qu'il est opportun d'épargner s'est fortement redressée en octobre et atteint un point haut depuis le début de la série en 1972.



Source : INSEE – traitement FCD

## 2 Consommation des ménages en biens : toujours en baisse en 2025 (jan-septembre)

Après deux années marquées par une forte inflation, le tassement de la croissance des prix n'a pas suffi à redynamiser les dépenses des Français en biens en 2024 (-0,3% en volume). En outre, la tendance est restée baissière au cours des neuf premiers mois de 2025. A noter cependant le timide redressement des dépenses alimentaires (+0,2%).



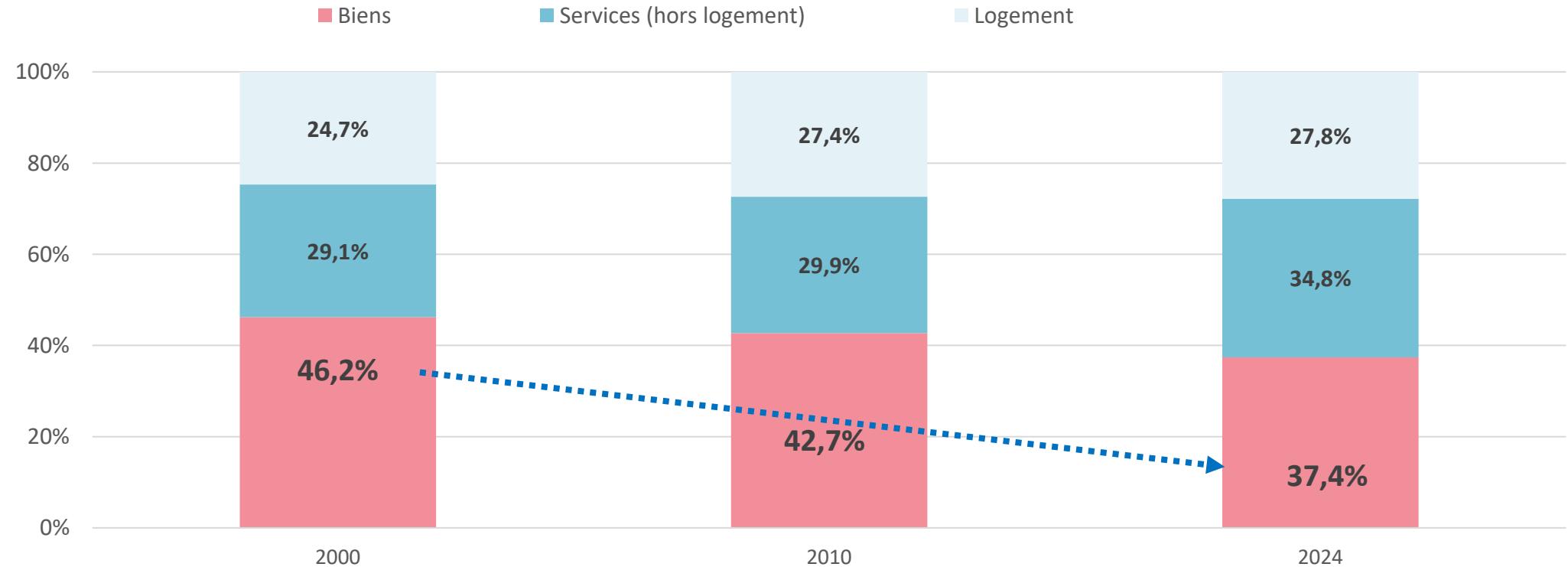
Source : INSEE – traitement FCD

### 3 La consommation des ménages français devient de plus en plus servicielle

Le poids des biens dans les dépenses des ménages (hors dépenses des administrations publiques) est passé de plus de 46% en 2000 à 37,4% en 2024, en baisse de près de 9 points. Le poids des services, hors services liés au logement, est passé de 29% à près de 35% au cours de la période.

Répartition des dépenses de consommation des ménages : biens vs services

[% en valeur, source : INSEE]

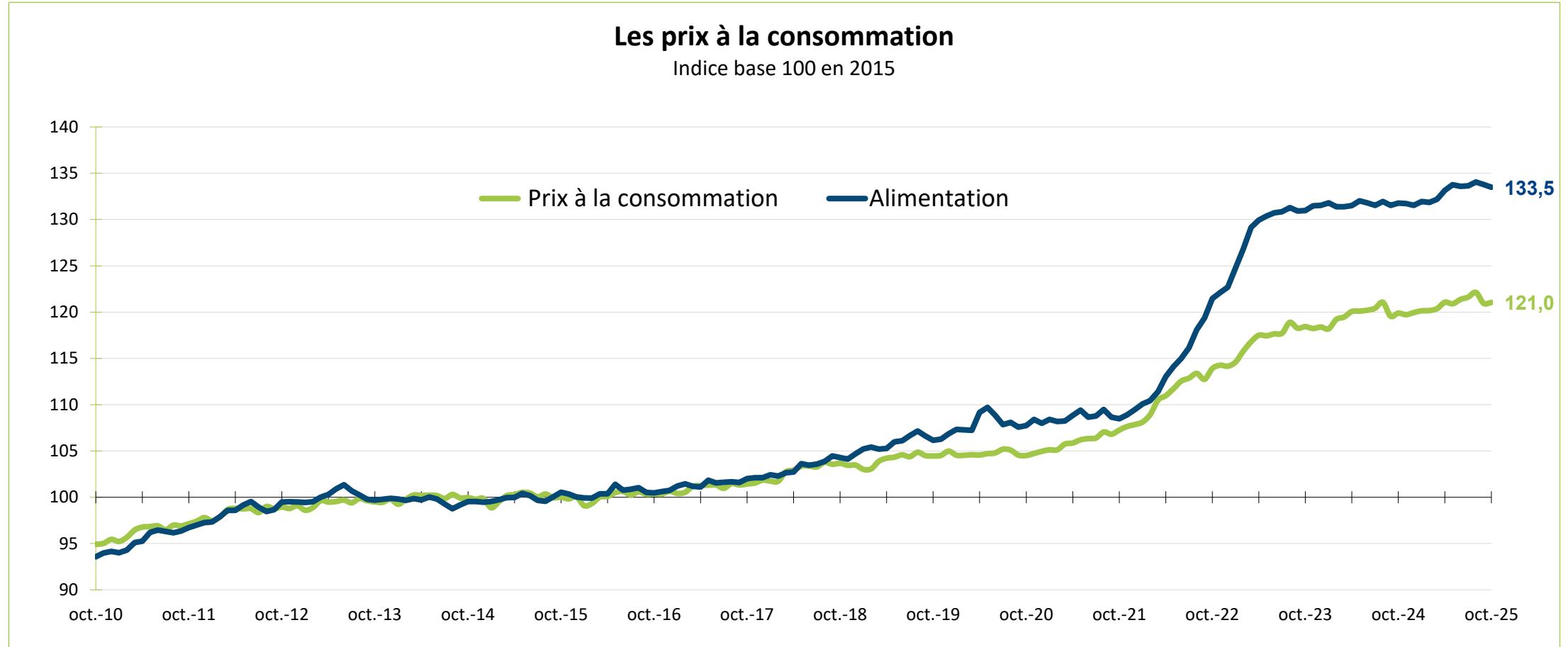


Source : INSEE – traitement FCD

#### 4 Prix à la consommation : les prix alimentaires progressent faiblement depuis un an

Les prix à la consommation (produits et services) ont progressé de 1% au cours des dix premiers mois de 2025 par rapport à la même période en 2024, après +2% en 2024. Les prix ont progressé de +2,2% entre octobre 2024 et octobre 2025.

Les prix de l'alimentation ont quant à eux augmenté de +1,1% au cours des dix premiers mois de 2025 (+1,9% entre octobre 2024 et octobre 2025).



Source : INSEE – traitement FCD

## 5 Consommation des ménages : les marchés

Derrière les tendances globales de consommation en biens plutôt atones, certains marchés restent mal orientés en alimentaire (viande, vins) ou non alimentaire (bricolage, meubles, habillement), alors que d'autres progressent (œufs, volaille, produits frais traditionnels, jouets). A noter, dans les services, la résistance de la restauration hors foyer.

### Les marchés en recul en 2025 (non exhaustif)

	2025 (vol)	Observations
Viande (global)	-2,9% (9 mois 2025)	Baisse globale structurelle -2,4% en 2024
Dont Bœuf (frais piécé)	-9,6% (9 mois 2025)	Baisse globale structurelle -4,1% en 2024
Vins tranquilles	-3% (9 mois) (GMS)	-4% en 2024. Le vin rouge reste en grande difficulté (-13% par rapport à la moyenne des 3 dernières années)
Produits bio	-1,1% (10 mois) GMS	La tendance baissière s'estompe progressivement
Bricolage	-2,8% (9 mois)	-5,7% en moyenne annuelle en 2024
Meubles	-2,2% en valeur (9 mois)	-5,1% en moyenne annuelle en 2024
Habillement	-1,9% (9 mois)	Pour les 7 premiers mois 2025, les <b>achats sur internet</b> représentent 30,7% des achats d'habillement en valeur

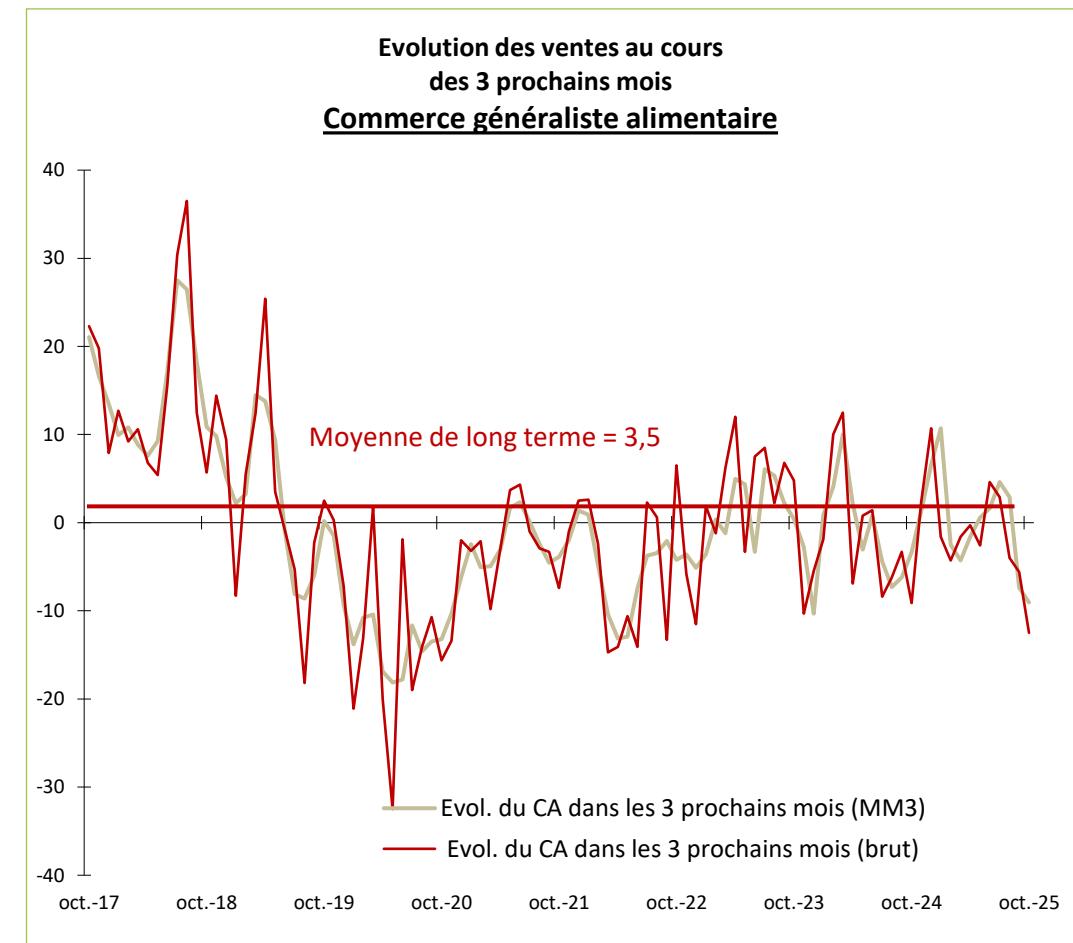
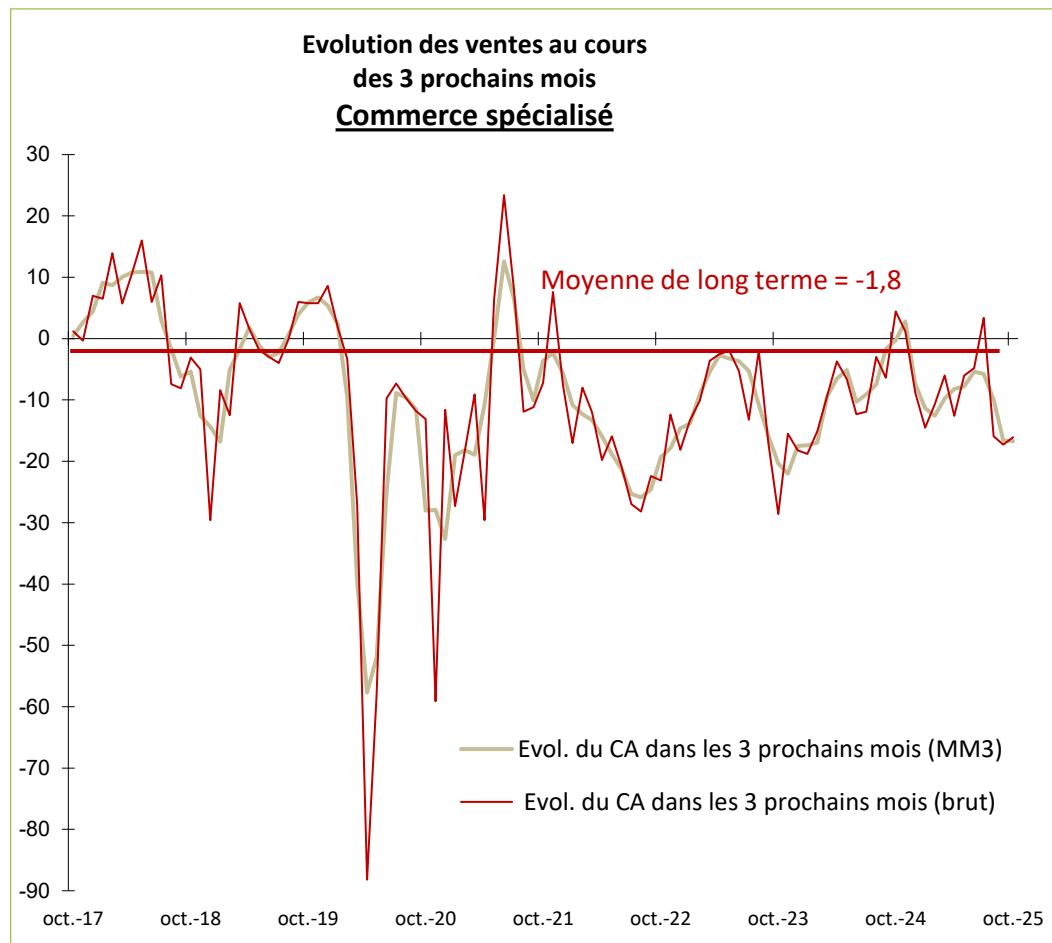
### Les marchés en progression en 2025 (non exhaustif)

	2025 (vol)	Observations
Produits laitiers	0,2% (9 mois)	La hausse a concerné l'ultra-frais (+2%), le fromage LS (+2,4%). Le lait liquide reste en retrait comme les matières grasses (-2,7%)
Œufs	+4,3% (9 mois)	+2% en 2024. Boom de la demande dans un contexte d'offre limitée
Volaille	+0,6% (9 mois)	+5,1% en 2024
Porc (frais)	+2,7% (9 mois)	Contexte de sensible tassement des prix
RHF	+2,7% (8 mois)	Résistance du secteur (commerciale + collective), après +5,2% en 2023 et +2,4% en 2024
Fruits et légumes	Fruits: +3% (9 mois) Légumes: +4% (9 mois)	Belle dynamique, notamment sur la période printanière (avril, mai, juin).
Jouets	+8% (7 mois)	Après une quasi-stabilité en 2024, le marché des jeux et jouets se redresse.
Petit électrom.	+5,3% (valeur, 9 mois)	A noter le succès de l'« airfryer »

Sources : INSEE, FranceAgriMer, CNIEL, IPEA, Circana Interfel, ...

## 6 Climat des affaires dans le commerce : baisse de moral

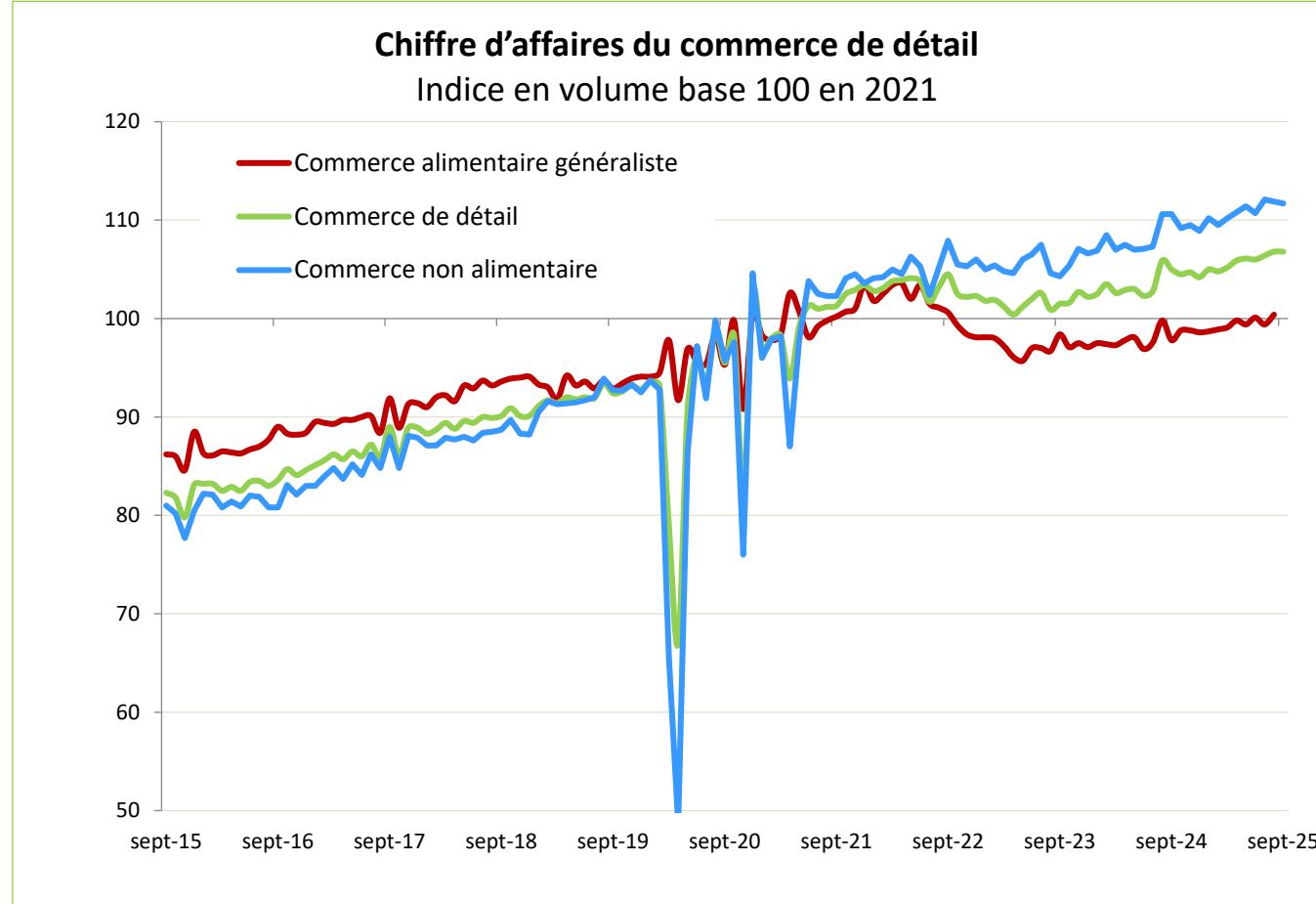
Dans le commerce spécialisé non alimentaire comme dans le commerce alimentaire généraliste, les soldes d'opinion des chefs d'entreprises associés aux ventes prévues restent très bas, et largement en dessous de leur moyenne de longue période. Les données sur les intentions de commandes indiquent, sans surprise, une tendance similaire.



MM3 : moyenne mobile sur 3 mois / Source : INSEE

## 7 Le chiffre d'affaires dans le commerce : la croissance en volume est un peu plus soutenue

Les ventes en volume du commerce de détail ont progressé de 2,4% au cours des neuf premiers mois de l'année 2025, soit un peu plus fortement qu'en 2024. La croissance dans le commerce alimentaire non spécialisé est de nouveau inférieure à celle observé dans le commerce non alimentaire. Sur la période 2015-2025, le commerce non alimentaire a retrouvé un rythme de croisière après la crise de la Covid, contrairement au commerce alimentaire.

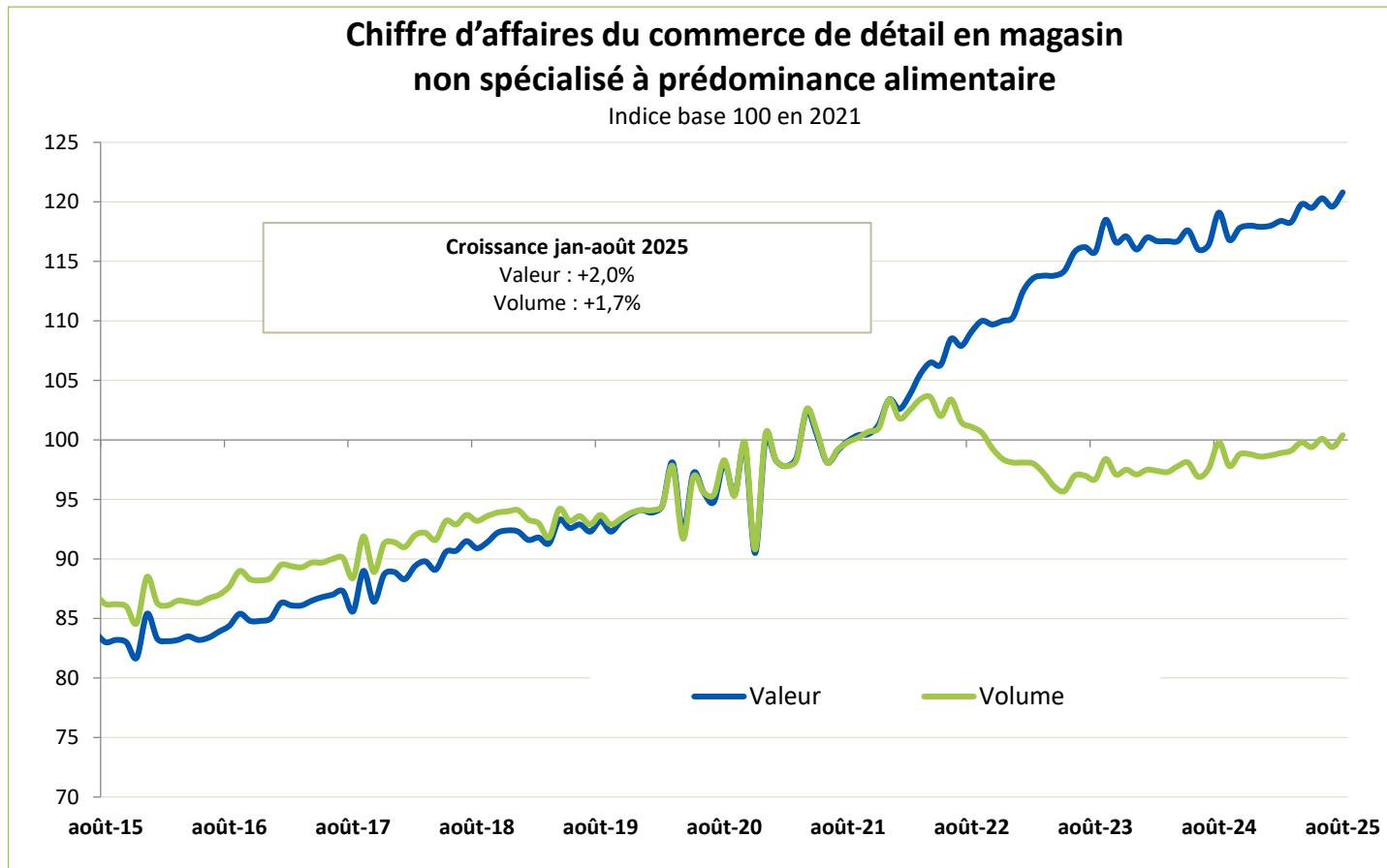


Volume Croissance	Chiffre d'affaires du commerce de détail	Dont commerce alimentaire généraliste	Dont commerce non alimentaire
2021	10,1%	4,3%	14,4%
2022	3,1%	1,3%	5,2%
2023	-1,5%	-4,1%	0,5%
2024	2,0%	0,9%	2,5%
Jan-août 2025	2,4%	1,7% (jan-août)	2,7%

Source : Eurostat – traitement FCD / données CVS-CIO

## 8 Le chiffre d'affaires du commerce alimentaire généraliste : timide reprise

Le chiffre d'affaires du commerce de détail en magasin alimentaire non spécialisé a progressé de +2% en valeur au cours des huit premiers mois de 2025 par rapport à la même période en 2024, après +1,6% en 2024. La croissance en volume a poursuivi son redressement début 2025 (+1,7%), après un léger redressement de +0,9% en moyenne annuelle en 2024 dans un contexte de désinflation.

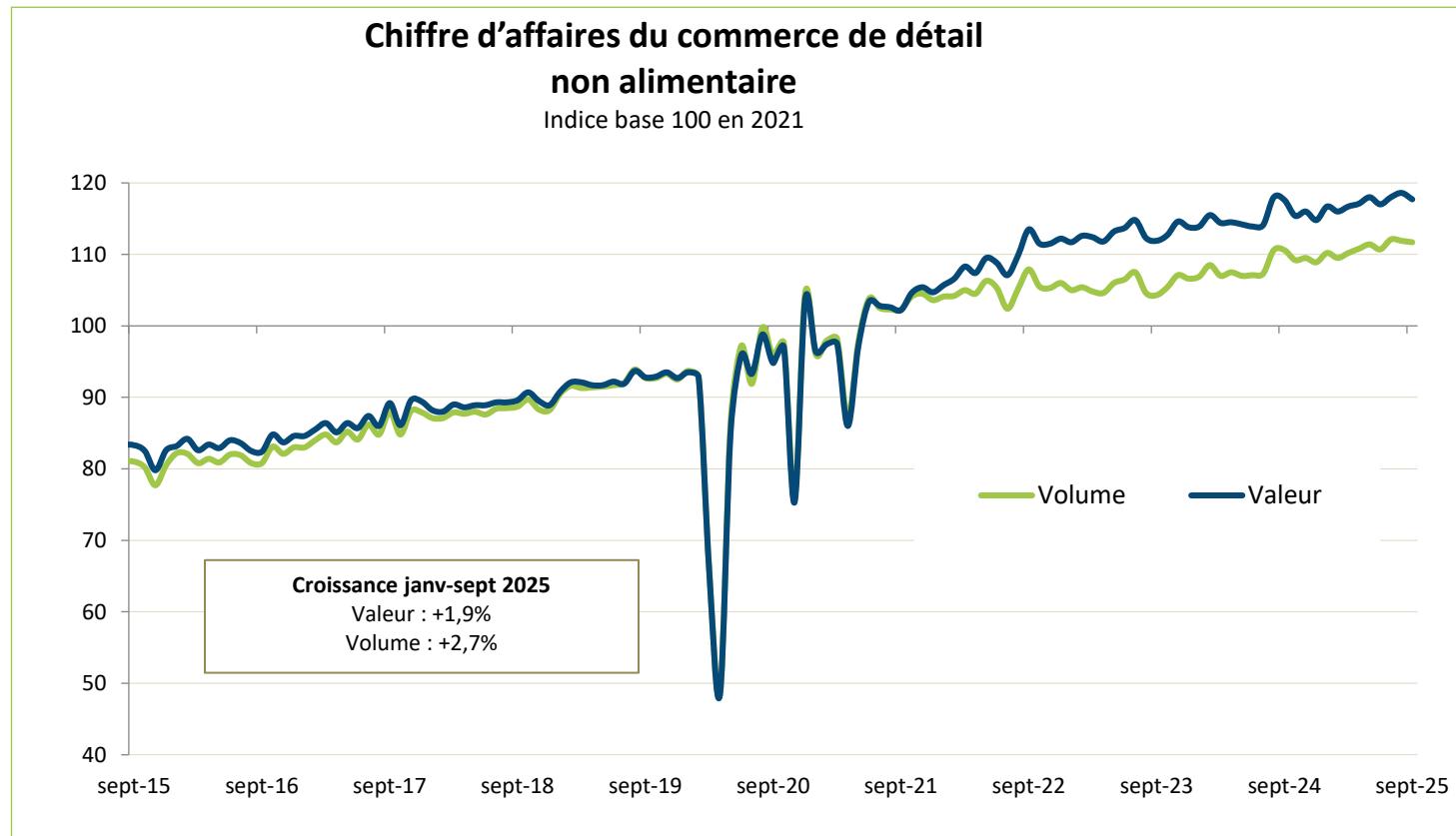


	Crois. du CA en valeur	Crois. du CA en volume
2014	-0,6%	0,2%
2015	1,4%	2,0%
2016	1,4%	1,7%
2017	3,4%	2,9%
2018	4,4%	3,4%
2019	1,9%	0,2%
2020	3,6%	2,8%
2021	4,3%	4,3%
2022	7,5%	1,3%
2023	7,3%	-4,1%
2024	1,6%	0,9%
Janv-août 2025	2,0%	1,7%

Source : Eurostat – traitement FCD / données CVS-CJO

## 9 Commerce de détail non alimentaire : l'activité poursuit sa croissance en volume

Le chiffre d'affaires du commerce non alimentaire a progressé de 2,7% en volume au cours des neuf premiers mois de 2025 par rapport à la même période en 2024, après une hausse de 2,5% en 2024. Cette constance moyenne masque cependant des divergences selon les secteurs. La tendance est ainsi à l'amélioration pour les distributeurs d'équipements de l'information et de la communication et les spécialistes des jouets. Les commerces spécialisés en habillement et chaussures enregistrent un tassement de leurs ventes, tandis que le chiffre d'affaires des spécialistes de l'équipement du foyer et des grands magasins est en baisse.



	Crois. du CA en valeur	Crois. du CA en volume
2014	0,7%	2,9%
2015	2,4%	4,6%
2016	3,0%	4,0%
2017	3,9%	4,5%
2018	2,7%	3,2%
2019	3,7%	4,5%
2020	-6,0%	-5,2%
2021	15,1%	14,4%
2022	9,3%	5,2%
2023	3,3%	0,5%
2024	2,0%	2,5%
Janvier-sept 2025	1,9%	2,7%

Source : Eurostat – traitement FCD / données CVS-CJO

## 10 L'emploi salarié dans le commerce de détail

L'emploi salarié dans le commerce de détail stagne depuis le début de 2024. Le secteur a perdu près de 21.300 emplois entre la fin de 2021 et le deuxième trimestre 2025, en dépit d'un léger redressement entre T1 et T2 2025.

