

Juillet 2025

Q3 2025



TENDANCES DE TRAFFIX®

Prévision du marché T3 2025



WWW.TRAFFIX.COM



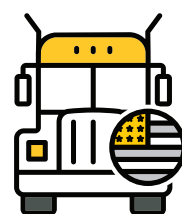
AVIS DE NON-RESPONSABILITÉ

Consultez notre avis de non-responsabilité en
<https://www.traffix.com/traffix-trends-disclaimer>

ORDRE DU JOUR



**INDICATEURS CLÉS
DU MARCHÉ**



**MARCHÉ AMÉRICAIN
DU TRANSPORT ROUTIER**



**PRÉVISIONS
DE TRAFFIX**



WWW.TRAFFIX.COM



INDICATEURS CLÉS DU MARCHÉ

Le marché du fret pour T3/T4 dépendra de la demande des consommateurs et des répercussions des tarifs douaniers

Les marchés du fret au T2 ont été influencés par les changements de politique commerciale, notamment une brève augmentation des importations chinoises à la suite de la réduction des tarifs douaniers. Cela a entraîné une augmentation considérable de l'activité portuaire et une accumulation rapide des stocks. Les entrepôts étant désormais pleins, **le rythme de la demande des consommateurs déterminera la vitesse à laquelle ces stocks s'épuiseront** et le moment où la demande de fret liée au réapprovisionnement reprendra.

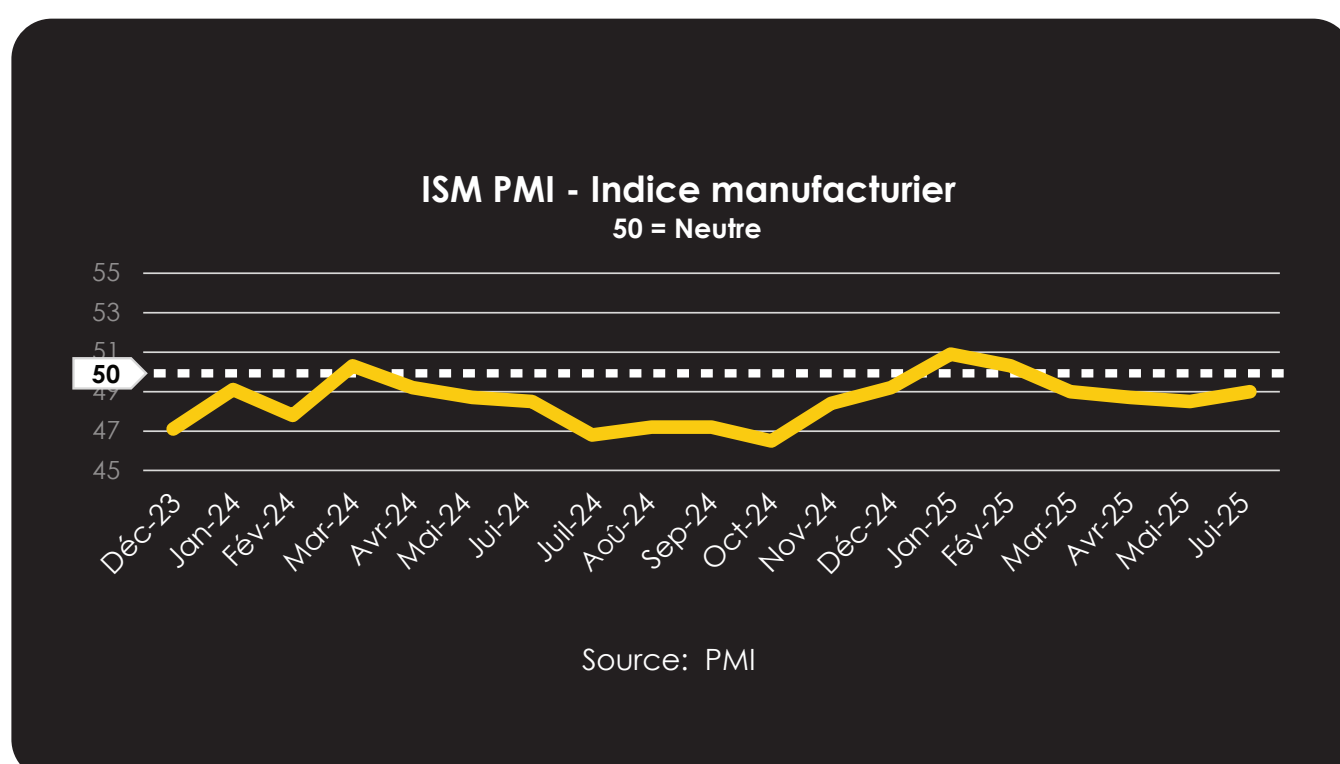
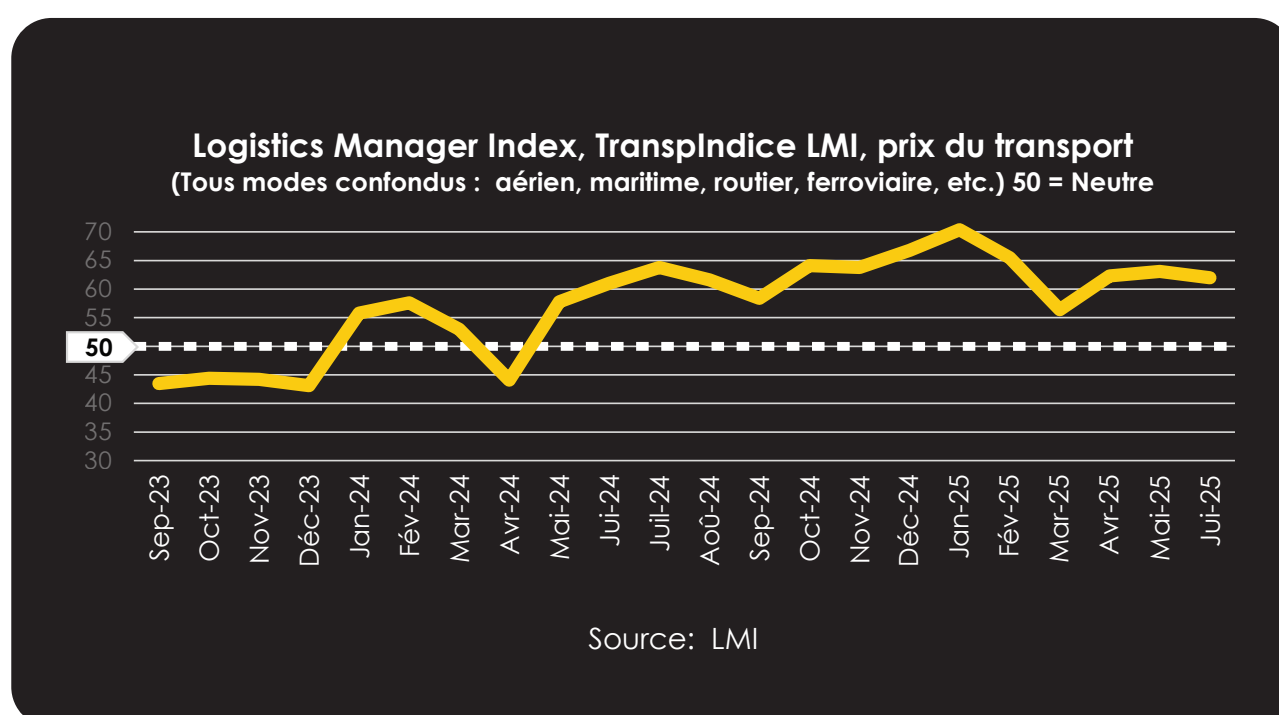
Le transport intermodal a gagné des parts de marché au transport routier à longue distance, car les expéditeurs privilégient les options différées et moins coûteuses pour le fret non urgent. Pour l'avenir, les tarifs du transport routier pourraient augmenter si l'activité économique reprend, mais **la pression inflationniste persistante exercée par les tarifs douaniers pourrait freiner les dépenses de consommation** et prolonger la faiblesse de la demande.

Le marché du fret fonctionne à capacité réduite par rapport aux années précédentes en raison de l'abandon du marché par certains transporteurs. Cela a créé **des conditions propices à une volatilité intensifiée des prix, y compris des hausses régionales**.

L'instabilité géopolitique, en particulier au Moyen-Orient, ajoute à l'incertitude. Toute perturbation dans le détroit d'Ormuz risque d'entraîner une hausse des prix du pétrole et du diesel, ce qui aurait des répercussions sur les coûts d'exploitation des transporteurs et pourrait réduire encore davantage la capacité.

Les tarifs de transport ont augmenté au t2 et devraient continuer à monter, tandis que le secteur manufacturier américain fait face à une légère contraction

L'indice LMI (Logistics Manager Index) des prix du transport a affiché de solides résultats en matière de hausse des prix. Étant donné que cet indicateur englobe tous les modes de transport, **la hausse temporaire des tarifs maritimes est un facteur clé de l'augmentation des prix du transport, les tarifs routiers ayant connu des variations saisonnières stables**. Les répondants de l'enquête LMI prévoient une augmentation des tarifs de transport pour tous les modes au cours des 12 prochains mois.



Selon l'indice PMI (Purchasing Manager's index), l'industrie manufacturière américaine est revenue à sa tendance à la contraction à long terme au T2. T1 a connu deux indicateurs de croissance, **mais les résultats de mars à juin indiquent un ralentissement du secteur manufacturier**. Ce chiffre de 49 observé en juin (où 50 correspond à une situation neutre) suggère que la contraction est mineure et que les États-Unis pourraient connaître une reprise si les dépenses de consommation et la demande augmentent au T3 et T4.

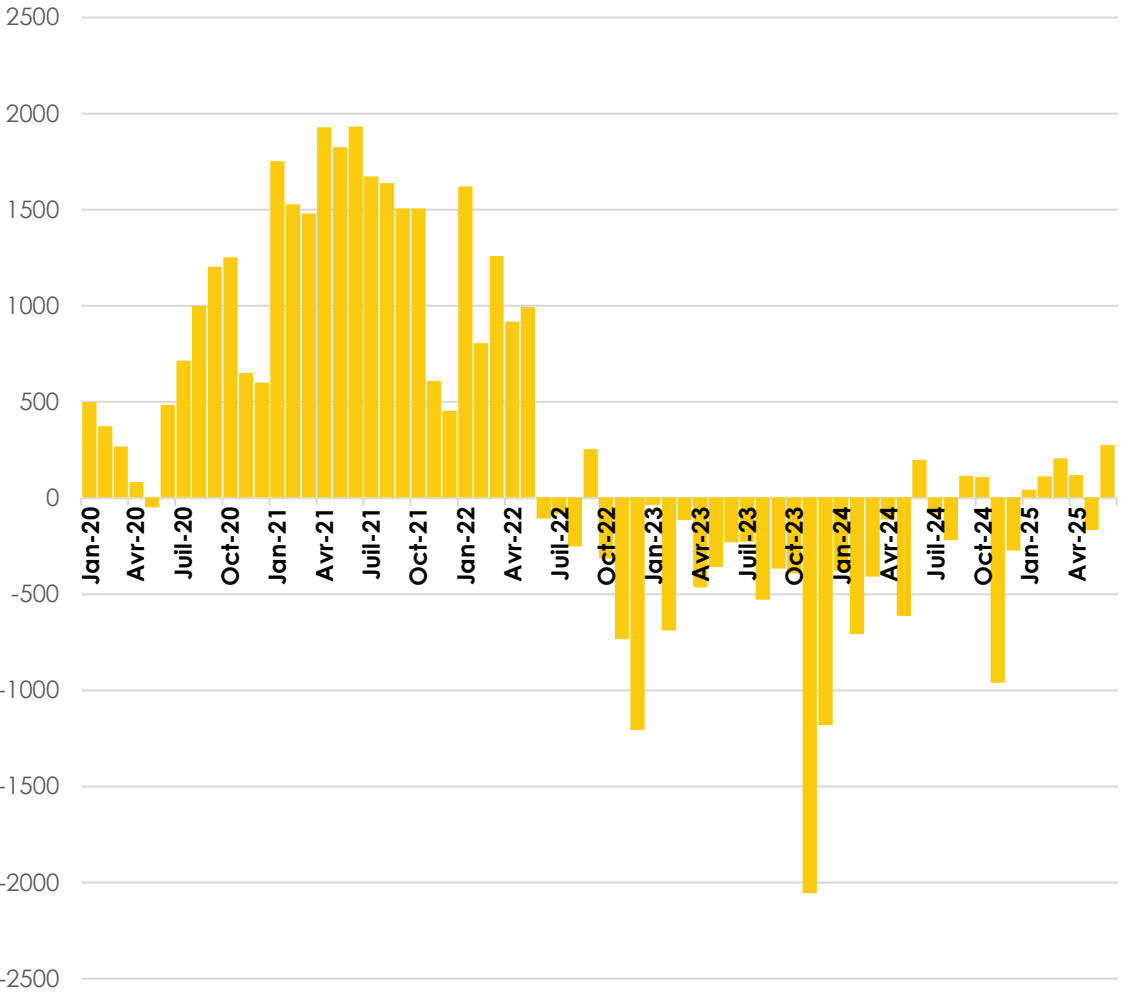


MARCHÉ AMÉRICAIN DU TRANSPORT ROUTIER



VARIATIONS NETTES DES AUTORITÉS DE TRANSPORT ROUTIER, ÉTATS-UNIS

SONAR CDNCA.USA



Référence : Freight Waves Sonar, jeudi 3 juillet 2025

Au cours des dernières années, un nombre croissant de sociétés de transport routier en Amérique du Nord ont obtenu les autorisations nécessaires pour entrer sur le marché, contribuant ainsi à l'augmentation de la capacité du secteur. Cependant, à l'instar du changement de marché observé en 2022, un grand nombre de ces entreprises ont quitté le marché, entraînant une réduction des capacités.

Ensuite, lorsque le marché s'est inversé en 2022, beaucoup de ces entreprises ont fermé leurs portes et la capacité a diminué.

Depuis le milieu de l'année 2024, l'offre et la demande sur le marché du transport routier tendent vers l'équilibre. La demande de fret a continué de baisser, et bien que la capacité quitte le marché, elle le fait à un rythme plus lent.

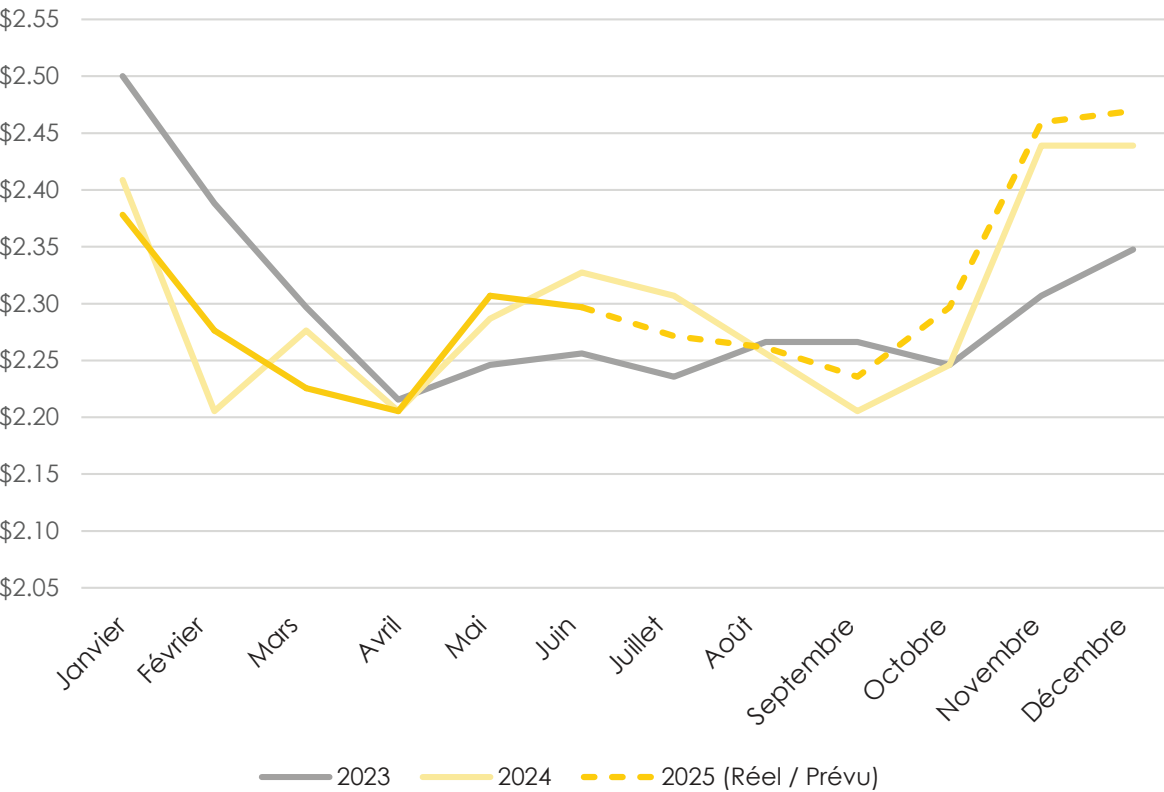
Les chiffres du T2 2025 indiquent que le marché reste stable, avec une variation nette légèrement positive au cours de cinq des six derniers mois de 2025.

La capacité globale semble s'aligner davantage sur la demande, en tenant compte des taux de rejet des offres ayant atteint les moyennes historiques observées sur des marchés équilibrés. En cas de flambée de la demande, la capacité risque de ne pas être en mesure de s'adapter à une forte croissance sans une augmentation des tarifs afin d'accroître la capacité.

Les taux observés sont attendus pour se maintenir à des niveaux proches de ceux de l'année précédente, mais avec une volatilité accrue

TRAFFIX Prévisions RPM pour les États-Unis en 2025 (avec les deux années précédentes)

Historiques de SONAR NTI.USA



Référence : Freight Waves Sonar, jeudi 3 juillet 2025

- ✓ Un facteur clé susceptible d'influencer les taux de fret au T3 et T4 sera la vitesse à laquelle les stocks importés de manière proactive (avant l'entrée en vigueur des tarifs douaniers) seront absorbés par la demande des consommateurs et devront être reconstitués.
- ✓ Les volumes de fret sont en baisse d'une année sur l'autre, car les dépenses dans les secteurs de la construction, du commerce électronique et des biens durables restent modérées. Vu que les stocks importés en forte augmentation ne sont pas immédiatement nécessaires dans les rayons, le transport intermodal assure une part plus importante du fret longue distance. Le volume du fret longue distance a diminué d'environ 23 % sur une base annuelle au T2, tandis que le transport intermodal est resté pratiquement stable par rapport à l'année dernière.
- ✓ La capacité est plus proche de l'équilibre par rapport à la demande. Il faut donc s'attendre à une volatilité accrue des tarifs autour des périodes de vacances et en cas de pénurie régionale, y compris à des hausses temporaires de 15 % ou plus dans les villes et les États confrontés à des fluctuations du volume des expéditions.
- ✓ Les prix du diesel risquent d'être fortement affectés par les événements géopolitiques au Moyen-Orient, notamment par un éventuel blocus du détroit d'Ormuz.
- ✓ Les prévisions actualisées concernant les taux de fret prévoient que les taux moyens resteront proches des niveaux de 2024, avec une volatilité accrue, une légère hausse comparativement au glissement annuel au T4 et des fluctuations localisées de $\pm 10\%$ ou plus.

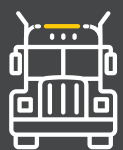


WWW.TRAFFIX.COM



PRÉVISIONS DE TRAFFIX

Prévisions et perspectives par mode



Fourgon: La volatilité et les taux de rejet ont atteint leur plus haut niveau en deux ans. La demande des consommateurs et les prix du pétrole seront les principaux facteurs déterminants des taux moyens, mais il faut s'attendre à des fluctuations régionales.



CP: Le marché du transport CP reste modéré, avec une certaine volatilité attendue suite à la modification du NMFC en juillet. Les taux devraient rester stables ou baisser légèrement sur une base annuelle, en fonction de la demande économique globale et des dépenses de consommation jusqu'au T4.



Plateau: La construction se maintient à un niveau modéré, bien qu'il existe un potentiel de hausse des prix si le secteur manufacturier reprend. Anticipez des baisses saisonnières à la fin de l'été et les variations régionales habituelles à l'approche de l'hiver.



Température contrôlée: La demande se maintiendra tout au long de la saison des fruits et légumes, avec un resserrement en Californie au T3. Les taux dans le sud des États-Unis devraient baisser à la fin du T3. Le mois d'octobre marquera le début de la demande pour les produits à protéger contre le gel à l'approche de la haute saison.



Intermodal: Le transport intermodal a connu une forte demande en raison de l'anticipation des stocks liée au changement de politique commerciale. La capacité à l'échelle nationale demeure solide, bien que les taux pour les six prochains mois puissent dépendre de la demande des consommateurs et de la poursuite des importations.



Factage: Les volumes d'importation influencent les fluctuations de la demande de transport routier. Retards et fluctuations liés aux changements de tarifs et aux conditions portuaires. Les prix devraient légèrement baisser si les importations diminuent.



Canada et États-Unis-CA Transfrontalier: La demande globale et les taux devraient rester stables à un niveau modéré. Nous prévoyons une certaine volatilité sur le marché des baies et une saison de construction en plein essor tout au long du T3. Autrement, il n'y a aucun élément susceptible de faire augmenter les taux au-delà des fluctuations saisonnières à prévoir.



États-Unis-Mexique Transfrontalier: La saison des produits frais s'achève en septembre, et les tarifs suivent cette tendance jusqu'au T4, où ils connaissent une nouvelle hausse saisonnière. La capacité pourrait être réduite en raison de l'application des règles relatives à la maîtrise de l'anglais pour les conducteurs, y compris ceux titulaires d'un visa B-1.



Entreposage: Les niveaux de stocks sont élevés, mais des espaces sous douane et hors douane sont toujours disponibles, les négociations commerciales ayant été temporairement suspendues. Au cours des prochains mois, l'orientation des tarifs douaniers pourrait entraîner une nouvelle vague d'importations et/ou limiter la capacité des entrepôts sous douane.





7 indicateurs clés à surveiller au T3

- 1 Politique commerciale
- 2 Dépenses des consommateurs
- 3 Les événements géopolitiques mondiaux, en particulier au Moyen-Orient
- 4 Taux d'intérêt
- 5 PNB américain
- 6 Taux d'inflation
- 7 Activité manufacturière (PMI)

Les tarifs de transport devraient rester proches des moyennes de 2024 jusqu'au t4, avec une volatilité accrue

- ✓ Les hausses tarifaires ont entraîné une augmentation des stocks dans les entrepôts au T2 ; le moment du réapprovisionnement dépendra de la demande des consommateurs
- ✓ Les taux à court terme devraient se maintenir près des moyennes de 2024, avec une volatilité accrue autour des jours fériés et en cas de perturbations régionales.
- ✓ Le transport intermodal gagne du terrain sur le transport routier longue distance pour les marchandises différées et à faible coût.
- ✓ La capacité de transport par camion reste limitée, en particulier pour les petites flottes, ce qui restreint la flexibilité en cas de reprise de la demande.
- ✓ L'application stricte de la règle établie de la langue anglaise pourrait entraîner une nouvelle réduction des capacités.
- ✓ La demande des consommateurs déterminera si les taux augmenteront ou resteront faibles.
- ✓ Les risques géopolitiques au Moyen-Orient, notamment dans le détroit d'Ormuz, risquent d'entraîner une volatilité des prix du diesel.
- ✓ La production manufacturière est encore peu dynamique mais stable; l'indice PMI laisse entrevoir une reprise potentielle si la demande s'améliore

RECOMMANDATIONS DE TRAFFIX :

- 🌀 **Intégrer la résilience dans chaque plan :** Compte tenu de l'instabilité persistante du commerce, des prix des carburants et de la situation géopolitique, la flexibilité est essentielle. Élaborez des plans d'urgence à plusieurs hiérarchies pour l'approvisionnement, les transporteurs et les modes de transport. Maintenez vos plans à jour grâce aux données du marché et coordonnez vos équipes et vos fournisseurs afin de pouvoir réagir rapidement en cas de changement.
- 🌀 **Privilégier la flexibilité et la couverture régionale :** Les taux nationaux stables masquent d'importantes variations régionales pouvant atteindre $\pm 10\%$. À présent, il est temps de s'assurer les services de partenaires fiables, capables de s'adapter à des marchés difficiles, en particulier à proximité des ports, dans les zones de production et sur les itinéraires frigorifiques. Assurez-vous que vos plans sont exécutables.
- 🌀 **Diversifiez votre stratégie de réseau :** Les hausses des importations ont perturbé les réseaux au T2. Réévaluez votre empreinte logistique, votre dépendance vis-à-vis des ports et votre stratégie en matière de transport longue distance. L'entreposage régional, la délocalisation à proximité et le transbordement peuvent offrir des avantages immédiats. La diversification n'est pas seulement une planification à long terme, c'est un avantage à court terme.