

**Le marché français du
Crédit à la Consommation :
Bilan sur la dernière décennie
2000 / 2010**

Cette étude porte sur l'évolution en France du crédit à la consommation au cours de la dernière décennie (2000 à 2010) notamment à partir des données de production de crédits distribués par les sociétés financières spécialisées membres de l'ASF (Association française des Sociétés Financières), soit plus de la moitié du marché français.

La hausse enregistrée en 2010 reste modérée (+2,1%) au regard de la baisse très importante (-15% au cumul en 2008 et 2009) constatée les deux années précédentes. Le 2^{ème} trimestre 2010 marque néanmoins une rupture forte ; depuis, les évolutions enregistrées sont toutes positives ; sur les neuf derniers mois de l'année (avril à décembre 2010), l'évolution a ainsi été de +4,0%.

En euros constants, le volume de crédits à la consommation distribués en 2010 (38,8 milliards d'euros) par les sociétés spécialisées est équivalent à celui observé dix ans auparavant (2000). Le faible niveau actuel de crédits à la consommation distribués s'explique notamment par la baisse de la consommation de certains biens durables en valeur. Lorsqu'ils continuent à acheter, les consommateurs font le choix de biens de moindre coût, comme l'illustre très bien le secteur automobile ; le montant moyen d'un dossier de financement d'une automobile neuve a ainsi diminué de 14% en 2 ans (2008 et 2009) alors que les immatriculations progressaient sur la même période.

Au cours de la dernière décennie (2000/2010), la dynamique pour chaque produit a été très différente :

- **Le crédit renouvelable perd 7 points en dix ans** : en 2010, il représente 37% de la production totale de crédits conso contre 44% en 2000. En 2010, le crédit renouvelable enregistre pour la troisième année consécutive une baisse (-6,3%).
- **Le crédit sur le lieu de vente reste stable** : 36% en 2010, soit un poids identique à celui observé en 2000 (35%). Il existe néanmoins de fortes disparités, en particulier pour l'automobile : les financements liés aux automobiles neuves progressent en 2010 de +6,6% sous l'effet notamment des mesures gouvernementales, les financements liés aux véhicules d'occasion diminuent de -5,1%.
- **Le prêt personnel gagne 6 points en dix ans** : sa part progresse de 21% en 2000 à 27% en 2010. Le prêt personnel a déterminé ces dernières années l'évolution du marché. En 2010, la forte progression du prêt personnel (+18%) a poussé le marché ; sans le prêt personnel, l'évolution en 2010 du marché serait négative (-2,9%).

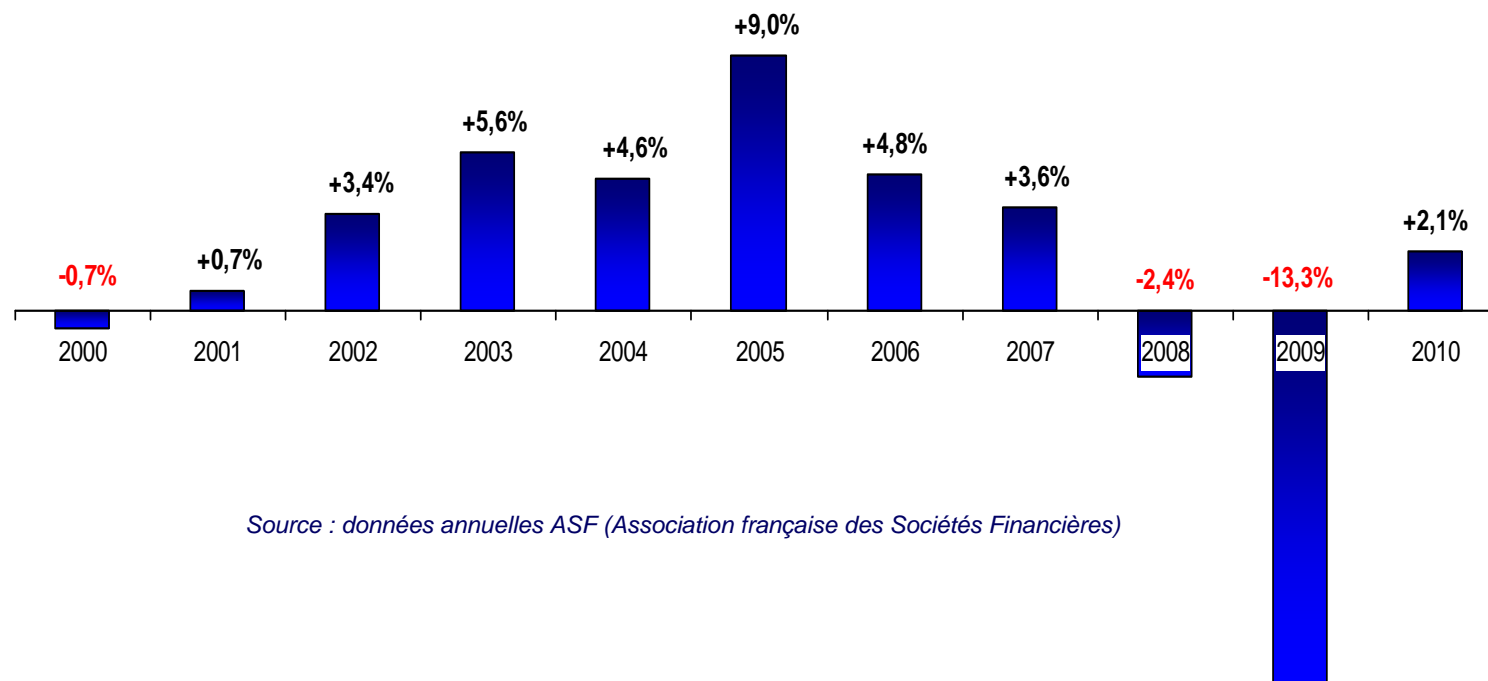
En finançant la consommation des ménages, principal moteur de l'économie française, **le crédit à la consommation soutient la croissance.** Au cours des dix dernières années, la consommation des ménages français a en effet généré en moyenne 85% de la croissance économique du pays.

Il reste un **potentiel significatif de développement en France.** Le marché pourrait profiter d'un effet naturel de rattrapage du fait d'un recours au crédit à la consommation inférieur à celui observé dans des économies comparables. Les encours de crédits à la consommation représentent **en France 12,6% de la consommation annuelle totale des ménages contre 16,4% en moyenne dans l'Union européenne** (chiffres 2009).

Un sursaut timide du marché en 2010 (+2,0%) après deux années de baisse importante

La production de crédits à la consommation distribués par les sociétés spécialisées (ASF) a progressé en 2010 de +2,0%, soit une hausse modérée après deux années consécutives de forte baisse (-15 % au cumul en 2008 et 2009).

Évolution de la production de crédits à la consommation (ASF)
sur la dernière décennie (2000 / 2010)

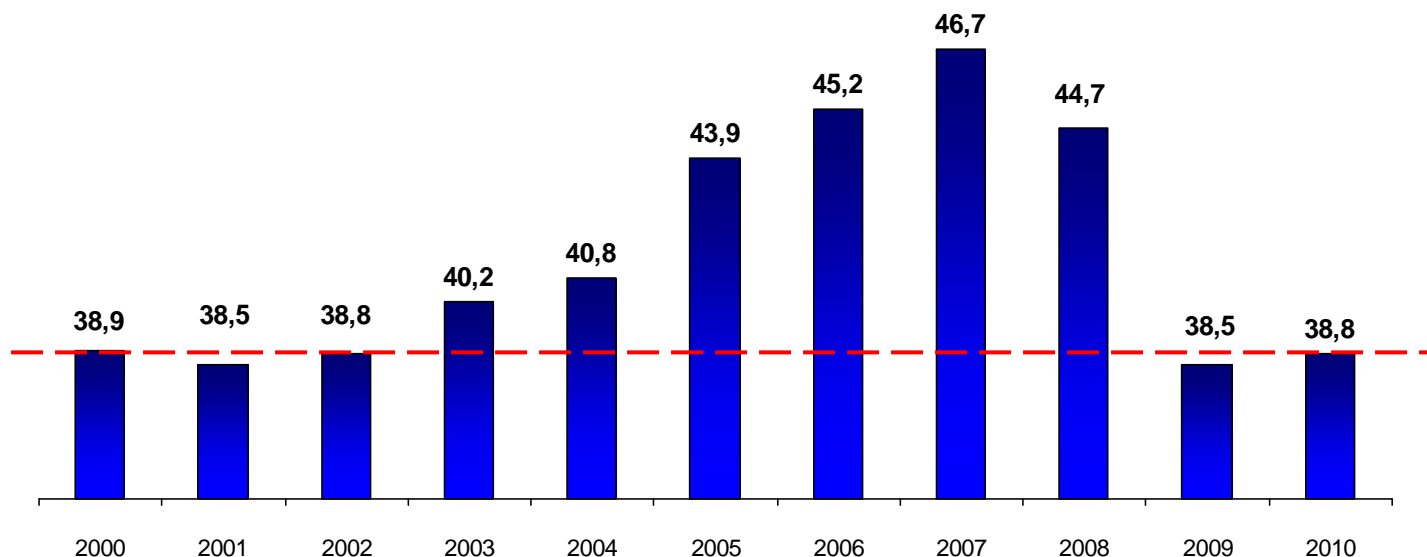


Source : données annuelles ASF (Association française des Sociétés Financières)

En euros constants, le volume de crédits à la consommation distribués en 2010 est équivalent à celui observé dix ans auparavant

En euros constants, le volume de crédits à la consommation distribués en 2010 (38,8 milliards d'euros) par les sociétés spécialisées (ASF) est identique à celui enregistré dix ans auparavant (2000).

Production de crédits à la consommation (ASF) en euros constants (en milliards) sur la dernière décennie (2000 / 2010)



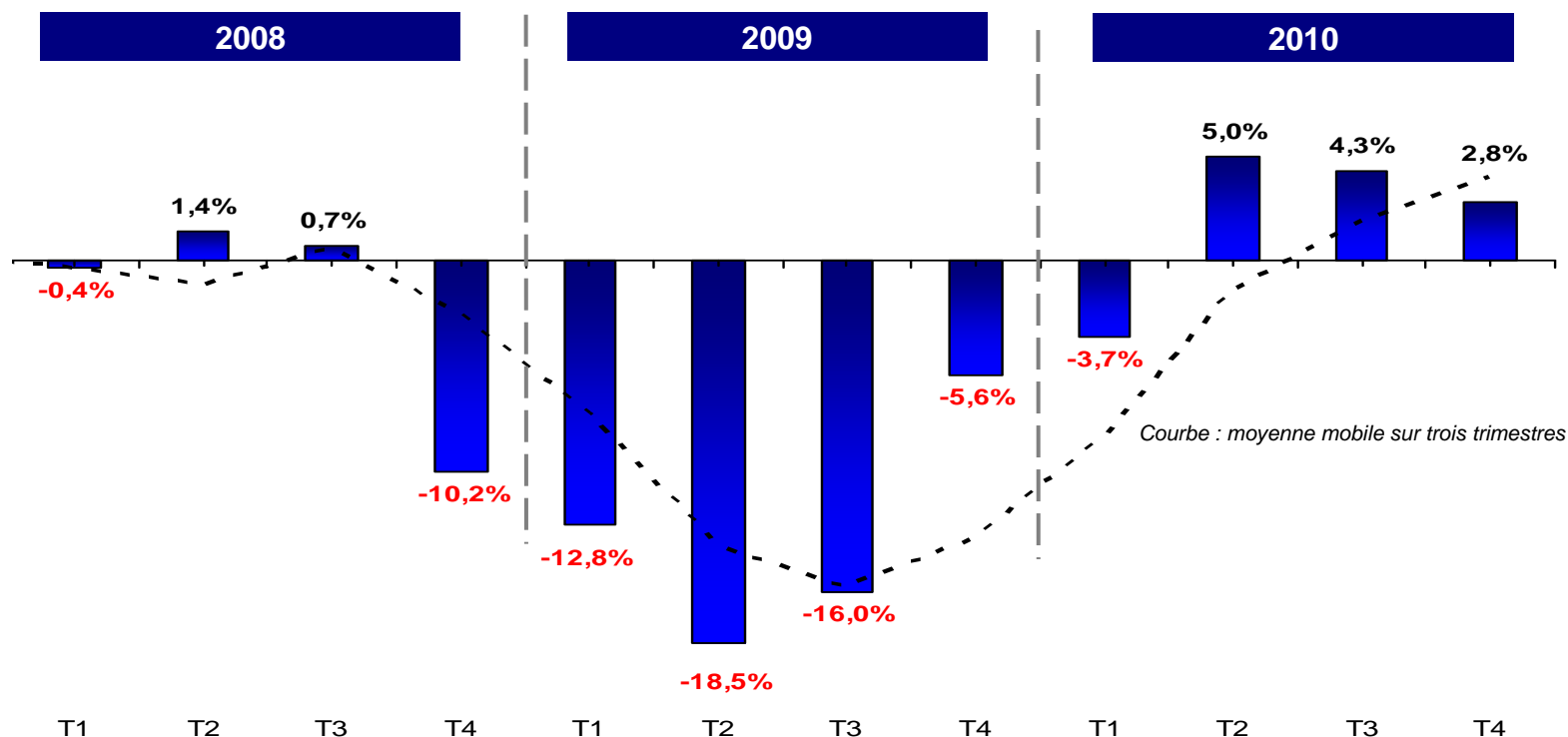
Source : données annuelles ASF (Association française des Sociétés Financières) ;
retraitement Asteres en euros constants avec une base 100 en 2010

Le marché a renoué avec des évolutions positives au 2^{ème} trimestre 2010

Le point le plus bas en évolution a été atteint au second trimestre 2009 (-18,5%).

Le 2^{ème} trimestre 2010 a marqué une rupture ; depuis, les évolutions enregistrées sont toutes positives. Au total sur les neuf derniers mois de l'année (avril à décembre 2010), l'évolution a été de +4,0%.

Évolutions trimestrielles sur les trois dernières années

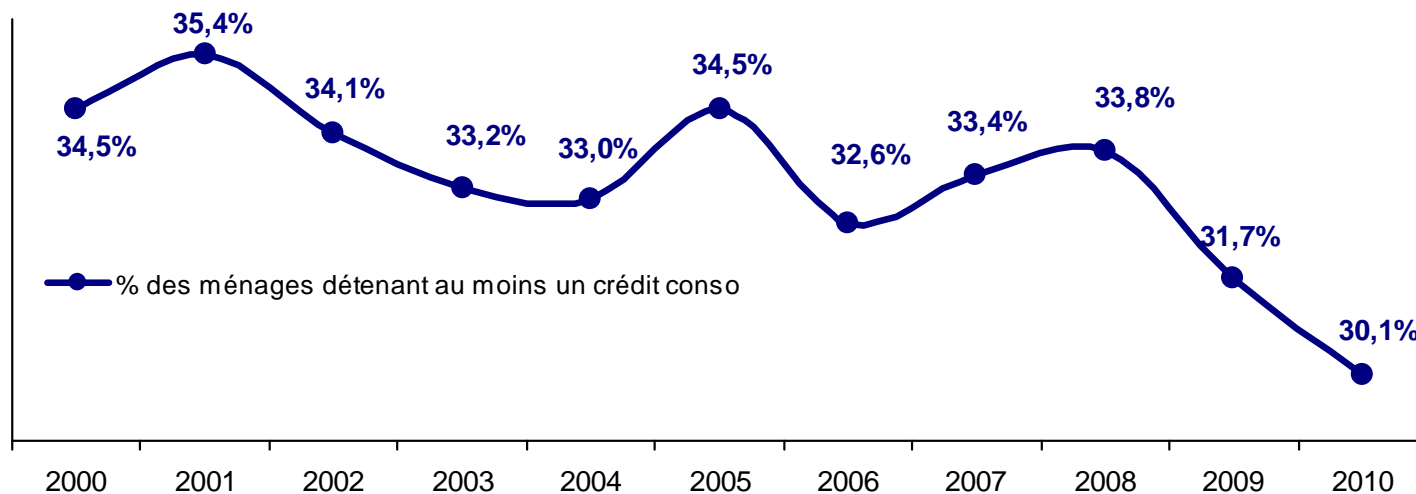


Source : données annuelles ASF (Association française des Sociétés Financières)

30% des ménages remboursent un ou plusieurs crédits à la consommation

Les trois années de crise expliquent le taux de détention de crédit à la consommation en baisse. Sous l'effet de la diminution des souscriptions observée en 2008 puis 2009, le nombre de ménages qui remboursent actuellement un ou plusieurs crédits à la consommation est en baisse en 2010.

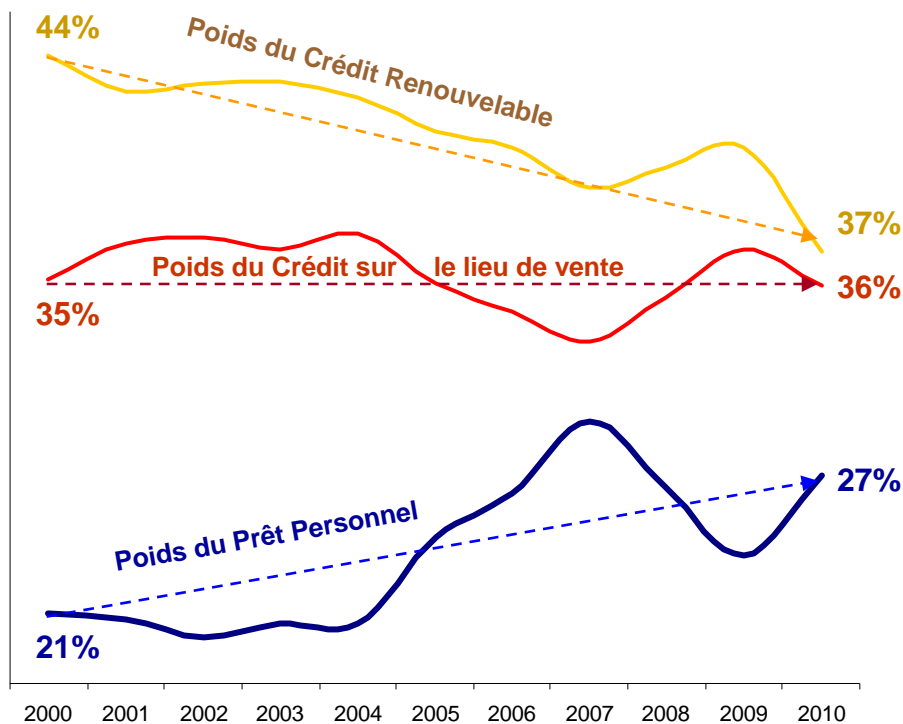
Pourcentage des ménages détenant au moins un crédit à consommation



Source : Observatoire des crédits aux ménages, janvier 2011

Le poids des produits financiers a fortement été modifié en dix ans

Évolution du poids de chaque produit dans la production totale de crédits à la consommation (ASF) sur la dernière décennie (2000 / 2010)



Au cours de la dernière décennie (2000/2010), la dynamique des produits n'a pas été identique :

- le **crédit renouvelable** perd 7 points : en 2010, il représente **37%** de la production totale de crédits à la consommation (ASF) contre 44% en 2000 ;
- le **crédit sur le lieu de vente** (crédits affectés + LOA) reste stable : **36%** en 2010, soit un poids identique à celui observé en 2000 (35%) ;
- le **prêt personnel** gagne 6 points : sa part progresse de 21 % en 2000 à **27%** en 2010.

Source : données annuelles ASF (Association française des Sociétés Financières)

Évolution par produit (1/4) :

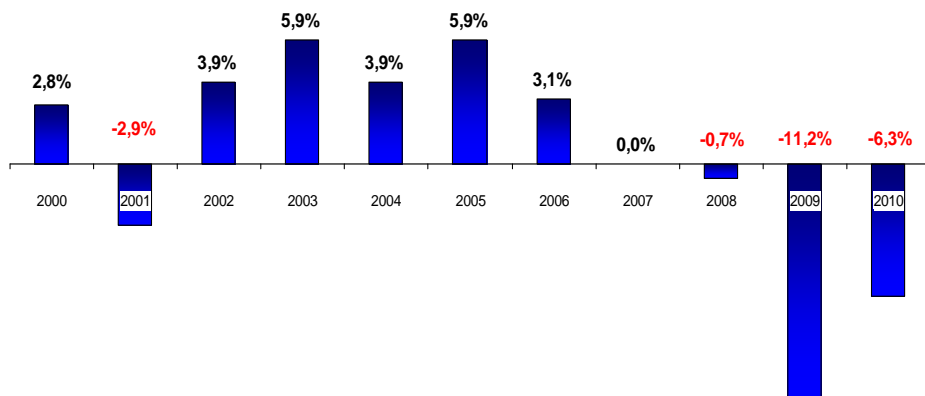
le Crédit Renouvelable baisse pour la 3^{ème} année consécutive

Le Crédit Renouvelable enregistre pour la troisième année consécutive une baisse, -6,3% en 2010.

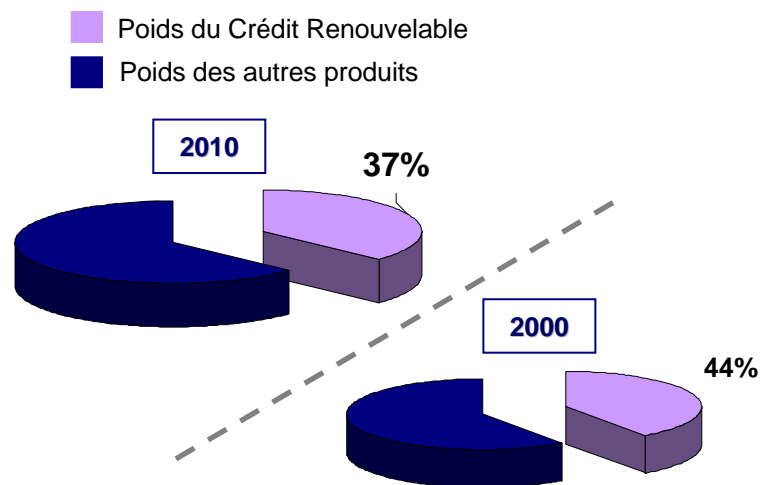
Il permet notamment de financer des achats de petits montants, dont le volume a également fortement baissé en 2010.

Sur la dernière décennie, le poids du crédit renouvelable dans la production totale de crédits à la consommation (ASF) est passé de 44% (2000) à 37% (2010).

Évolution de la production de crédits renouvelables sur la dernière décennie (2000 / 2010)



Poids du Crédit Renouvelable dans la production totale



Source : données annuelles ASF (Association française des Sociétés Financières)

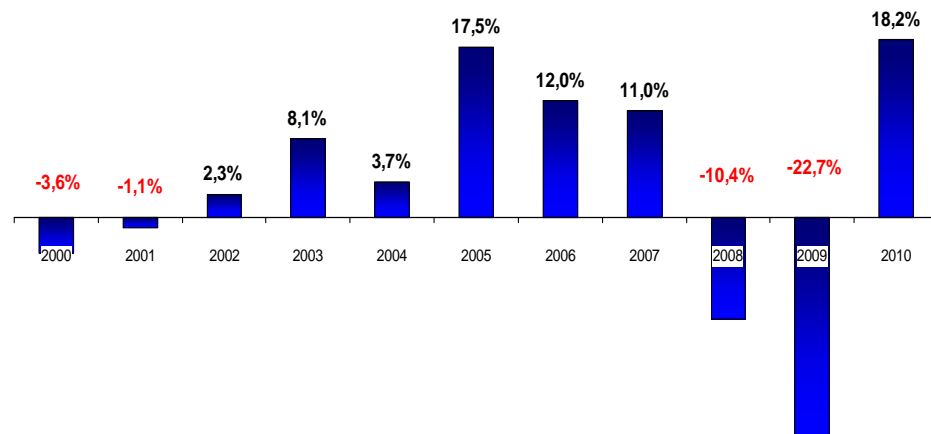
Évolution des produits (2/4) :

l'évolution du Prêt Personnel guide le marché

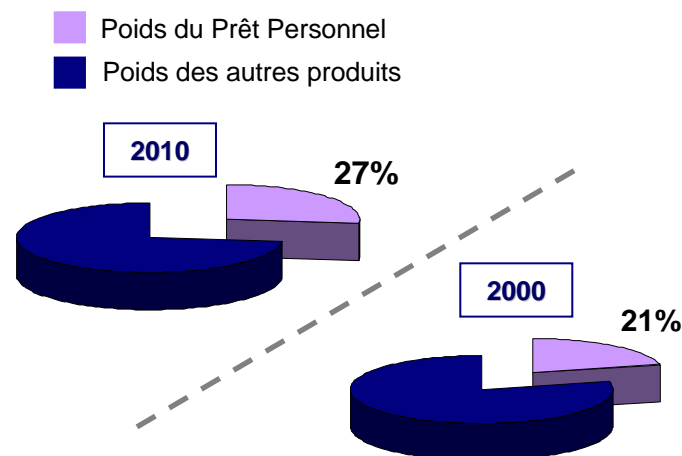
Bien que son poids ne représente en 2010 que 27% du volume de crédits à la consommation distribués, le Prêt Personnel a déterminé ces deux dernières années l'évolution du marché :

- en 2010, la forte évolution de la production du Prêt Personnel (+18,2%) a poussé le marché du crédit à la consommation ; sans le Prêt Personnel, l'évolution du marché serait négative (-2,9%) en 2010,
- en 2009, la forte baisse du Prêt Personnel (-22,7%) expliquait à elle seule la moitié de la baisse totale du crédit à la consommation.

Évolution de la production de prêts personnels sur la dernière décennie (2000 / 2010)



Poids du Prêt Personnel dans la production totale



Source : données annuelles ASF (Association française des Sociétés Financières)

Évolution par produit (3/4) :

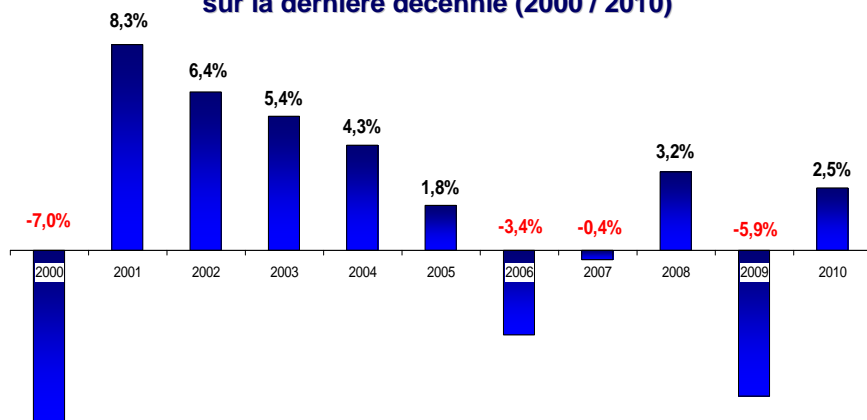
en hausse en 2010 (+2,6 %), les financements affectés automobiles se caractérisent par une baisse du montant moyen

La hausse de +2,6% cache une disparité entre :

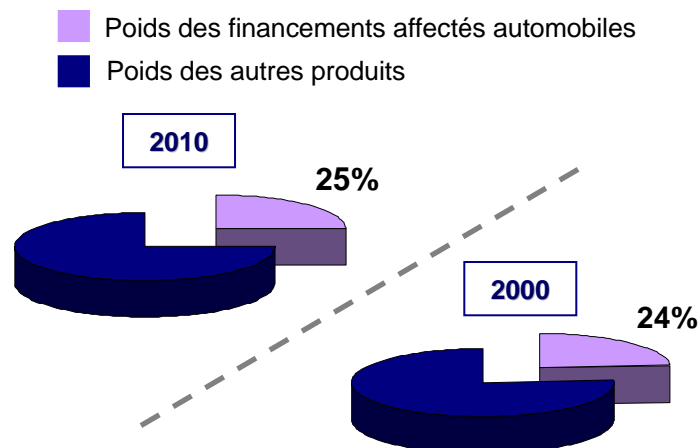
- les financements (crédit + LOA) affectés à l'achat d'automobiles neuves qui progressent en 2010 de +6,6% sous l'effet notamment des mesures gouvernementales,
- les financements affectés à l'achat d'automobiles d'occasion qui diminuent en revanche en 2010 de -5,1%.

Le crédit est essentiel pour le secteur automobile : près de 3 automobiles neuves sur 4 et plus d'1 automobile d'occasion sur 2 sont acquises par les particuliers grâce à un financement. Si la proportion d'automobiles acquises à l'aide d'un financement reste très importante, le montant moyen d'un dossier de financement a en revanche fortement diminué, en particulier pour les véhicules neufs avec une baisse de 14% en 2 ans (2008 et 2009).

**Évolution de la production de financements affectés automobiles
(crédit affecté auto VN & VO + LOA)
sur la dernière décennie (2000 / 2010)**



**Poids des financements affectés automobiles dans la
production totale**



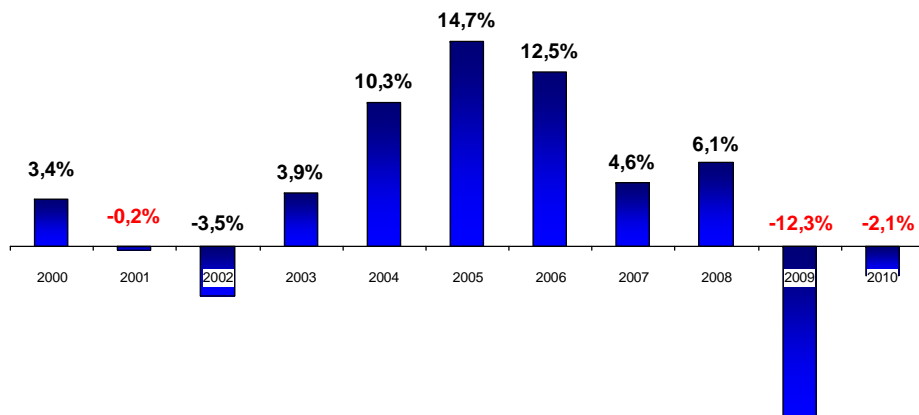
Source : données annuelles ASF (Association française des Sociétés Financières)

Évolution par produits (4/4) :

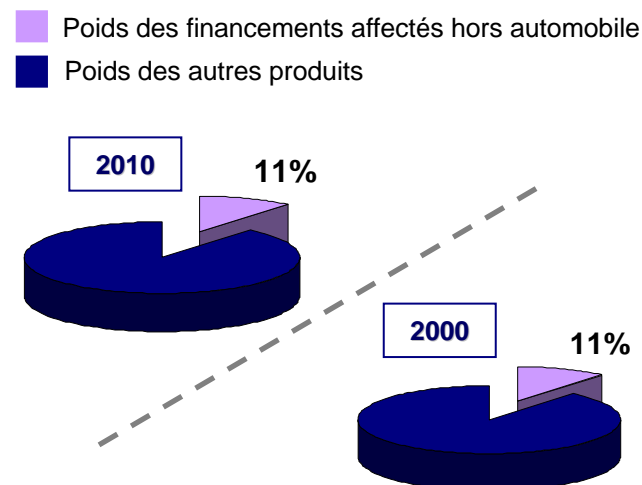
les financements affectés hors auto en baisse (-2,1%)

L'évolution (-2,1%) enregistrée pour les financements affectés hors automobiles, à savoir des crédits principalement dévolus à l'équipement et à l'amélioration de l'habitat, illustre pour partie le lien entre l'investissement immobilier des ménages et le crédit à la consommation. Le repli du marché immobilier deux ans auparavant se retrouve en partie dans la production de crédits à la consommation.

Évolution de la production de financements affectés hors auto sur la dernière décennie (2000 / 2010)



Poids des financements affectés hors automobile dans la production totale



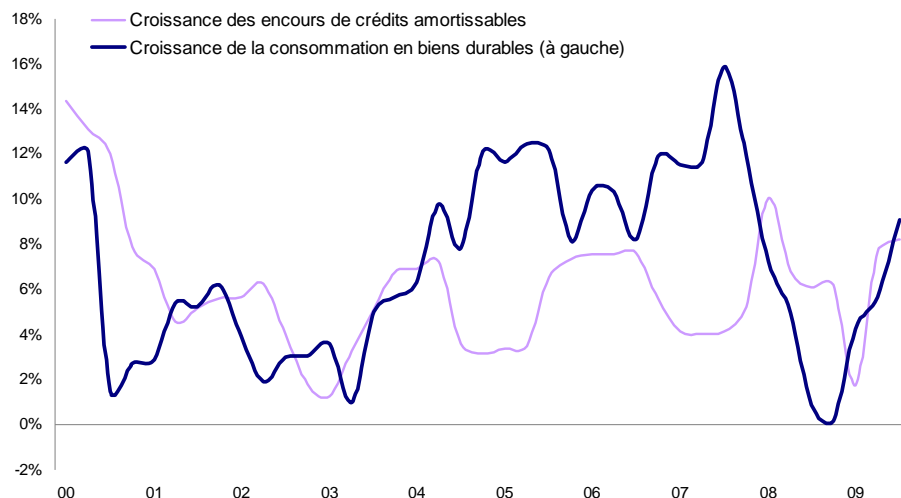
Source : données annuelles ASF (Association française des Sociétés Financières)

Le crédit soutient la croissance en finançant la consommation des ménages

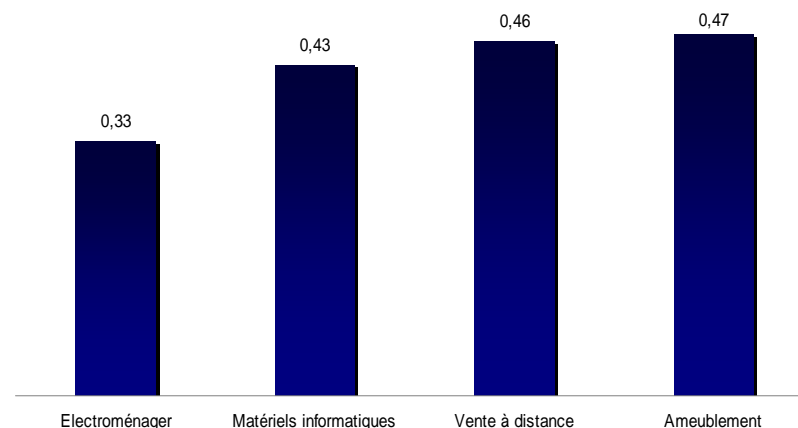
Le crédit soutient la consommation des ménages qui reste le principal moteur de l'économie française. Au cours des dix dernières années, la consommation des ménages français a ainsi généré en moyenne 85% de la croissance économique du pays (données Asteres). Comme le montrent les illustrations ci-dessous :

- Croissance des encours de crédits amortissables et croissance de la consommation en biens durables entre 2000 et 2009 sont fortement liées.
- Le crédit renouvelable soutient les achats de petits montants : ameublement, vente à distance, électroménager, etc.

Croissance des encours de crédits amortissables et croissance de la consommation en biens durables (glissements annuels, %) entre 2000 et 2009



Corrélations (observées entre 2000 et 2009) entre croissance des encours de crédits renouvelables et croissance du C.A. généré par le commerce de détail en magasin spécialisé (coefficients de 0 à 1)



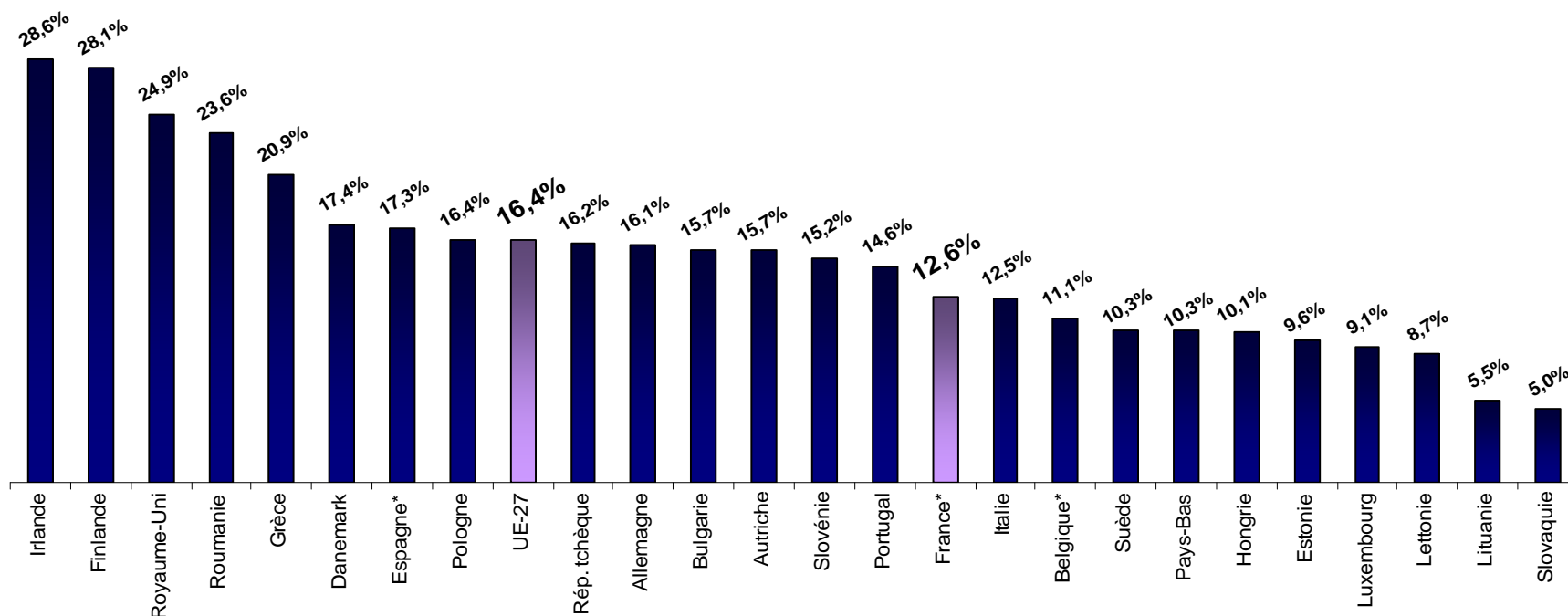
Source : les éléments ci-dessous ont été traités par le Cabinet ASTERES d'après les données INSEE et Banque de France

Le potentiel de développement en France reste important à moyen terme

Le ratio des encours de crédits conso par rapport à la consommation annuelle totale des ménages s'élevait en 2009 en France à 12,6%, en-dessous de la moyenne de l'union européenne (16,4%).

Si le consommateur français avait un recours au crédit conso identique à celui de son voisin allemand, la progression du crédit à la consommation en France serait de +28%.

A plus court terme, le marché restera très dépendant de la consommation des ménages pour certains biens durables (en particulier l'automobile qui représente en France un tiers du volume des crédits à la consommation).



Sources: Banques centrales, Asterès



Contact

Crédit Agricole Consumer Finance
Nicolas Pécourt
Directeur Prospective et Communication Institutionnelle
H.0.2. - rue du Bois Sauvage - 91038 Evry cedex
Tél. : 33 (0)1 60 76 88 17
E-mail : presse@ca-cf.fr

Toutes les études de Sofinco sont disponibles sur le site
www.ca-consumerfinance.com, rubrique Panorama du Crédit Conso.

