

Le crédit à la consommation en Europe à fin 2010

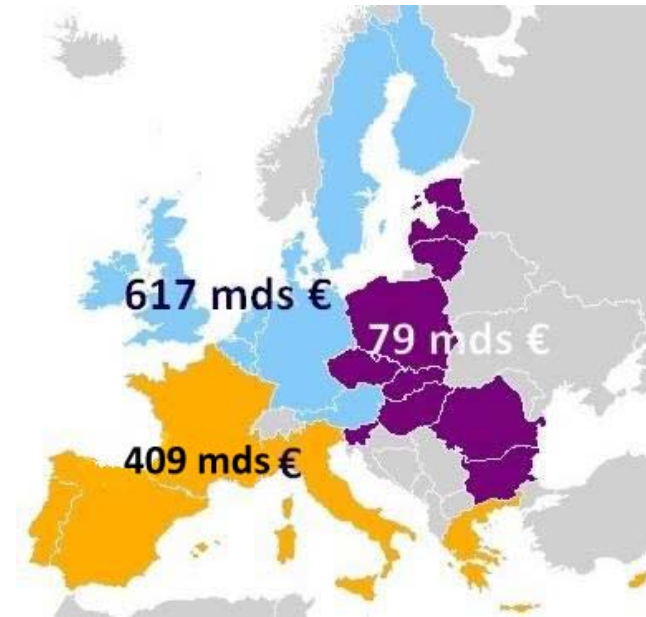
Synthèse (1/2)

Avec un montant d'**encours à fin 2010 de 1.105 milliards d'euros** (page 4), l'Union européenne représente près du **quart du marché mondial** du crédit à la consommation.

Ces encours demeurent **inégalement répartis** : cinq pays (Royaume-Uni, Allemagne, France, Italie et Espagne) totalisent 76% des encours totaux (ces cinq pays représentant par ailleurs 63% de la population de l'Union européenne).

L'Union Européenne peut se scinder en **trois ensembles** :

- L'Europe du Nord avec 56% des encours totaux (41% de la population de l'UE) ;
- L'Europe du Sud (dont la France) avec 37% des encours totaux (39% de la population de l'UE) ;
- L'Europe de l'Est avec 7% des encours totaux (20% de la population de l'UE).



Le recul du marché du crédit à la consommation en Europe **s'est poursuivi en 2010** (page 6). Les encours ont en effet diminué de -2,8% entre décembre 2009 et décembre 2010 :

- L'Europe du Nord : -3,0% entre 2009 et 2010
- L'Europe du Sud : -2,4% entre 2009 et 2010
- L'Europe de l'Est : -3,9% entre 2009 et 2010

Ces ensembles cachent des évolutions disparates (page 5 & 6) :

- Certains marchés ont accusé une forte baisse des encours. C'est le cas de l'Irlande (-17%) et de l'Espagne (-11%), ou le Royaume-Uni (-6%).
- Au contraire, d'autres marchés ont résisté, notamment la Slovaquie (+9%) et la Belgique (+2%).

Synthèse (2/2)

Fin 2010, l'**encours moyen par habitant** (page 7) observé dans l'Union européenne s'élevait à **2.220 euros**, en baisse (-3 %) par rapport à 2009 (2.290 euros). Cette baisse s'observe dans la quasi-totalité des pays européens.

Les disparités sont fortes au sein de l'Union européenne, le niveau d'encours par tête allant de 270 euros en Lituanie à près de 4.500 euros en Irlande (bien qu'en forte baisse en 2010 : -17%).

La part des crédits à la consommation dans l'endettement total des ménages est de 17% dans l'Union européenne.

Le ratio des **encours de crédits rapportés à la consommation totale annuelle des ménages** (page 8) apporte un éclairage sur la pénétration réelle du crédit au regard de la consommation. Cet indicateur permet en particulier de gommer les écarts dûs aux différences de niveaux de vie entre pays.

Les encours à fin 2010 représentaient 15,4% de la consommation annuelle totale des ménages dans l'UE27, contre 16,4% en 2009. Cette mesure permet d'apprécier structurellement, au-delà de la crise actuelle :

- la maturité de certains pays : Royaume-Uni (22,4 %), Bulgarie (21,7 %) ;
- le moindre recours au crédit à la consommation dans d'autres : France (13,2%), Italie et Portugal (12,3%).

Le marché français du crédit à la consommation occupe **une place particulière** au sein de l'Union européenne des 27 :

- A fin 2010, les encours s'élevaient à 151,7 milliards d'euros, soit 14% du total de l'Union européenne.
- Il s'agit du troisième marché européen en termes d'encours, loin derrière le Royaume-Uni (249 Mds €) et l'Allemagne (229 Mds €), mais devant l'Italie et l'Espagne.
- Le ratio de l'encours par rapport à la consommation annuelle totale des ménages s'élève à 13,2% en France fin 2010, contre 15,4% en moyenne dans l'Union européenne.
- Les encours de crédits conso représentent 17% de l'endettement total des ménages en France, à l'identique de la moyenne dans l'Union européenne.

Méthodologie

Source : les données de cette étude sont issues des banques centrales et ont été retraitées par le cabinet Asterès pour respecter un champ produit et marché homogène.

En l'absence à cette date de chiffres annuels définitifs pour plusieurs pays, certaines données reposent sur des estimations. Les données de cette étude concernent tous les opérateurs de crédit, acteurs bancaires et sociétés spécialisées. S'agissant des produits, ces données incluent les découverts bancaires, mais excluent le crédit hypothécaire. Pour permettre une comparaison des marchés issus de la zone euro avec les autres pays, les encours observés dans les pays de « l'UE non zone euro » ont été convertis sur la base du taux de change moyen de 2010.

Par rapport aux éditions précédentes de cette étude, certains chiffres d'encours et d'évolutions peuvent différer, pour les deux raisons suivantes en particulier :

- une révision des données primaires par les banques centrales ;
- une variation des taux de change utilisés pour la conversion des encours en devises vers l'euro. Ce second point est particulièrement important, dans la mesure où la crise financière a entraîné des mouvements de taux de change très brutaux.

Pour la France, les données ont été réactualisées sur la bases des encours publiés par la Banque de France retraités des encours estimés pour les DOM, soit 151,7 mds€ d'encours à fin 2010.

Pour la 4ème année consécutive, cette étude du Panorama du Crédit Conso sur **le marché du crédit à la consommation dans les 27 pays de l'Union européenne (UE-27)** s'attache à mesurer :

- 1- Le niveau d'encours par pays à fin 2010
- 2- L'évolution annuelle enregistrée depuis 2009
- 3- Le niveau d'encours des crédits à la consommation par habitant
- 4- Le poids économique du crédit à la consommation

Deux notions permettent de quantifier l'utilisation du crédit à la consommation.

- La production : il s'agit du montant total des crédits souscrits en une année ; c'est donc un flux.
- Les encours : il s'agit à un moment donné de la somme des montants de crédits (intérêts inclus) restant à rembourser par les particuliers ; c'est donc un stock.

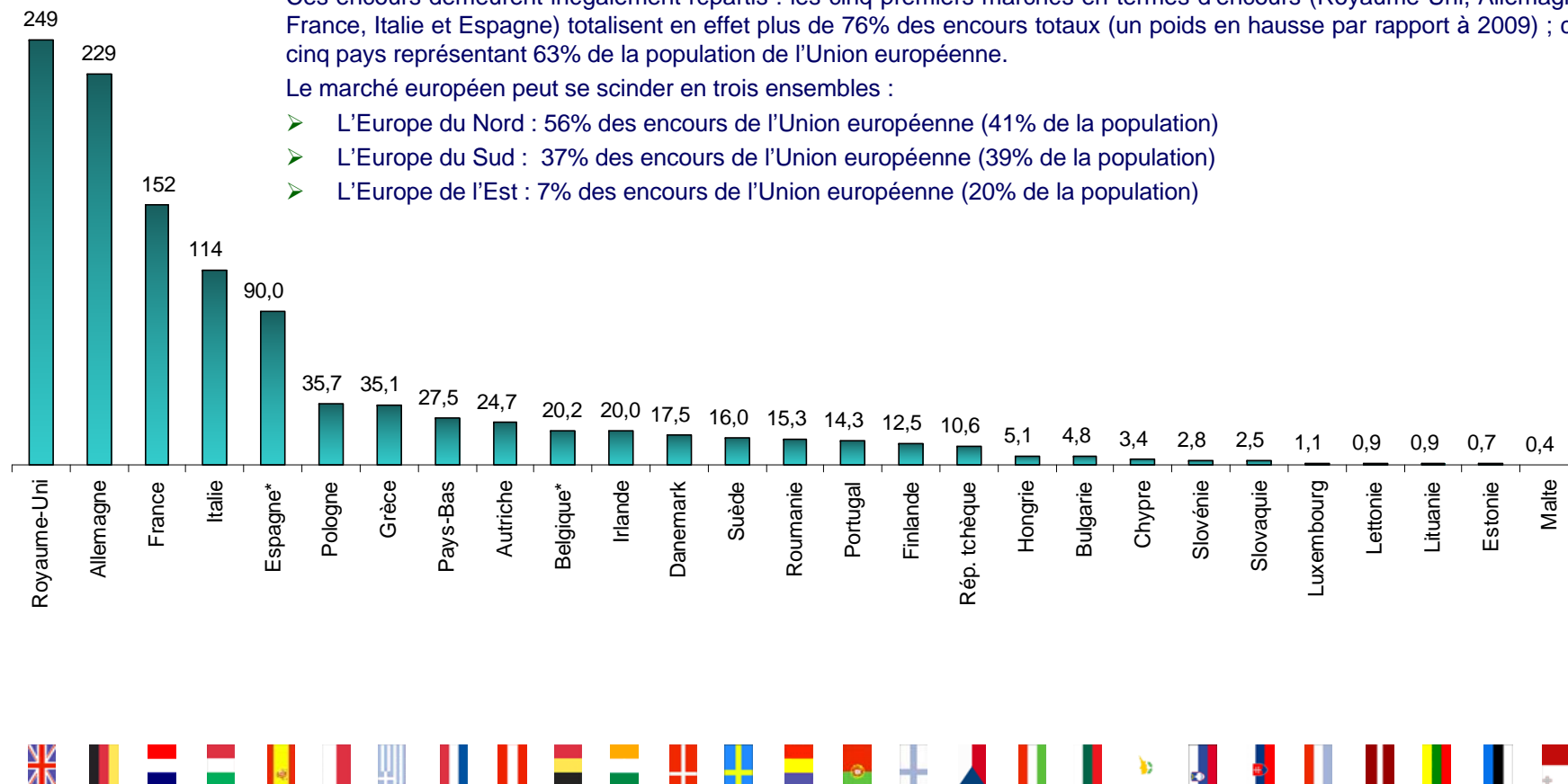
1 Le crédit à la consommation en Europe à fin 2010

1 105 milliards d'euros d'encours de crédits conso à fin 2010

Les encours de crédits à la consommation des 27 pays de l'Union européenne s'élevaient fin 2010 à 1.105 milliards d'euros. Ces encours demeurent inégalement répartis : les cinq premiers marchés en termes d'encours (Royaume-Uni, Allemagne, France, Italie et Espagne) totalisent en effet plus de 76% des encours totaux (un poids en hausse par rapport à 2009) ; ces cinq pays représentant 63% de la population de l'Union européenne.

Le marché européen peut se scinder en trois ensembles :

- L'Europe du Nord : 56% des encours de l'Union européenne (41% de la population)
- L'Europe du Sud : 37% des encours de l'Union européenne (39% de la population)
- L'Europe de l'Est : 7% des encours de l'Union européenne (20% de la population)



Sources: Banques centrales, Asterès

*estimations Astérès

Seulement 8 pays sur 27 connaissent une évolution positive

PAYS	Evolution 2009 / 2010
Slovaquie	+8,7%
Belgique*	+2,0%
France	+1,7%
Pays-Bas	+1,2%
Pologne	+1,1%
Italie	+0,9%
Allemagne	+0,5%
Finlande	+0,4%

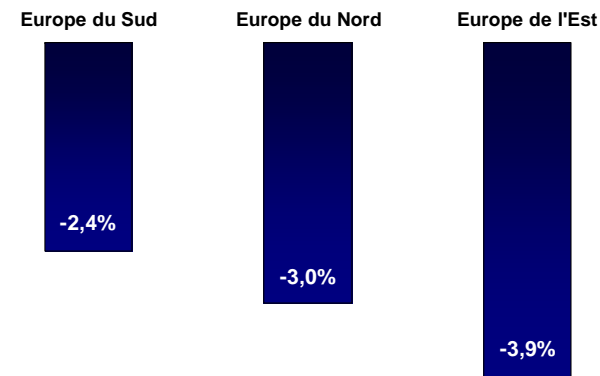
Le niveau d'encours de crédits à la consommation dans l'Union européenne a diminué de -2,8% entre décembre 2009 et décembre 2010. L'environnement macroéconomique est globalement resté défavorable. La croissance économique est apparue relativement molle dans la plupart des Etats membres en 2010. Les plans de rigueur budgétaire mis en œuvre dans un certain nombre de pays européens, en réaction à la crise de la dette souveraine en Grèce, en Irlande puis en Espagne, ont freiné la consommation des ménages. En outre, le chômage persiste à un niveau élevé (9,5% de la population active en fin d'année), excluant certains ménages de l'accès au crédit..

Parmi les cinq premiers marchés européens en termes d'encours, seuls les marchés français (+1,7%), italien (+0,9%) et allemand (+0,5%) ont résisté.

Avec une évolution de +8,7%, la Slovaquie constitue une exception notable dans une tendance baissière du marché du crédit à la consommation en Europe.

Une baisse de -2,8% des encours de l'UE 27

- En proie à une grave crise bancaire et budgétaire, l'Irlande a enregistré la plus forte baisse des encours de crédits à la consommation au sein de l'Union européenne (-17%), après Chypre (-29%).
- Du côté des nouveaux pays membres :
 - le recul des encours a été particulièrement marqué en Roumanie (-12%), en République tchèque (-10%) et dans les pays baltes.
 - Ces évolutions négatives contrastent sensiblement avec la bonne tenue des marchés polonais (+1,1%) et surtout slovaque (+8,7%, soit la hausse la plus élevée de l'UE).
- Premier marché de l'Union européenne, le Royaume-Uni accuse un repli de -5,7%.



Les évolutions sont calculées à partir des montants d'encours en monnaie locale

PAYS	Evolution 2009 / 2010
Bulgarie	-4,3%
Autriche	-0,2%
Hongrie	-0,3%
Suède	-0,5%
Luxembourg	-0,8%
Malte	-1,0%
Grèce	-2,5%
UE-27	-2,8%
Slovénie	-2,9%
Portugal	-3,0%

PAYS	Evolution 2009 / 2010
Royaume-Uni	-5,7%
Danemark	-8,4%
Lettonie	-10,0%
Lituanie	-10,0%
Rép. tchèque	-10,0%
Estonie	-10,2%
Espagne*	-10,7%
Roumanie	-11,8%
Irlande	-17,0%
Chypre	-28,9%

Sources: Banques centrales, Astères

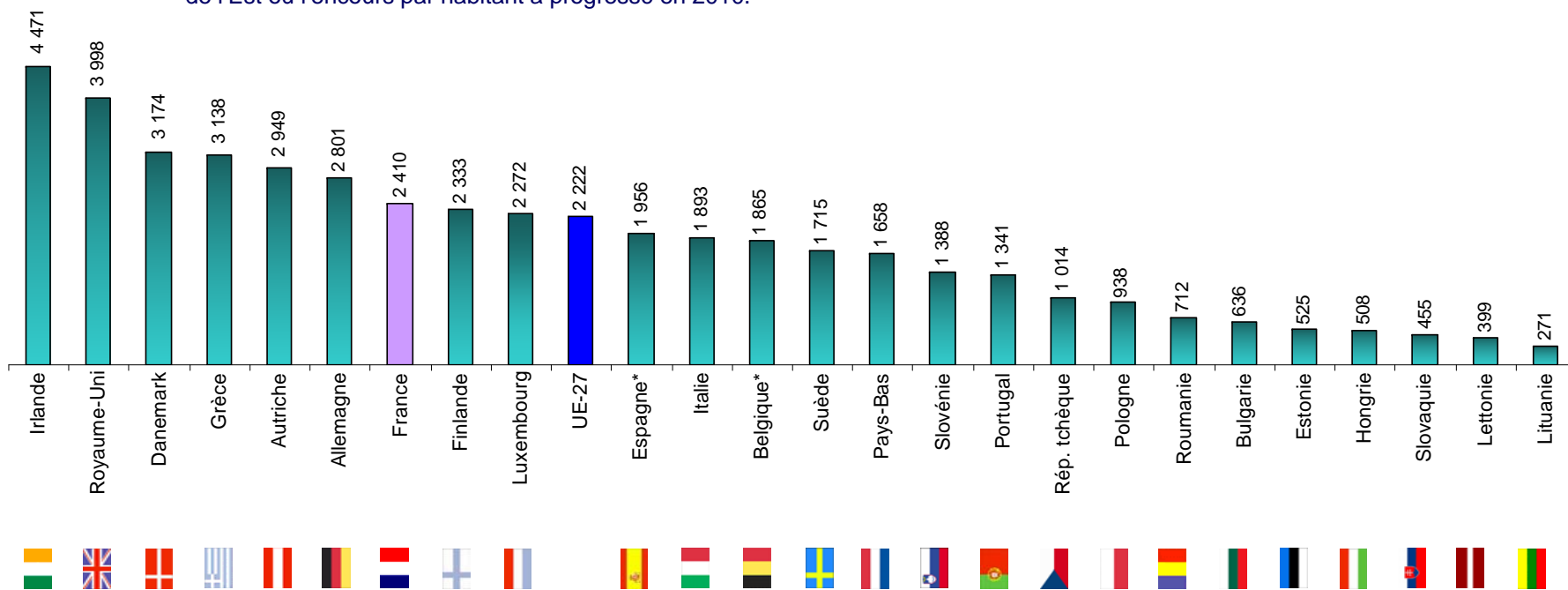
*estimations Astères

Encours de crédit à la consommation par habitant à fin 2010 (en euros)

Fin 2010, l'encours moyen par habitant observé dans l'Union européenne s'élevait à 2.220 euros, en légère baisse de -3,1% par rapport à 2009 (2.290 euros).

Le marché du crédit à la consommation se caractérise par de fortes disparités au sein de l'UE, lesquelles s'expliquent principalement par des niveaux de développement économique différents au niveau européen :

- En Irlande, l'encours par habitant a fortement baissé (-17% par rapport à 2009) mais demeure le plus élevé de l'UE. Fin 2010, il se chiffrait à 4.470 euros.
- Au sein de la zone euro, les écarts demeurent encore forts. L'encours par habitant est ainsi relativement élevé en Allemagne (2.800 euros) mais nettement plus faible en Italie (1.890 euros) ou encore au Portugal (1.340 euros).
- Dans la plupart des nouveaux Etats membres de l'Union européenne depuis 2004, les encours par tête sont inférieurs à 1.000 euros : Pologne (940 euros), Roumanie (710 euros), Bulgarie (640 euros). La Pologne et la Slovaquie sont les deux seuls pays de l'Est où l'encours par habitant a progressé en 2010.



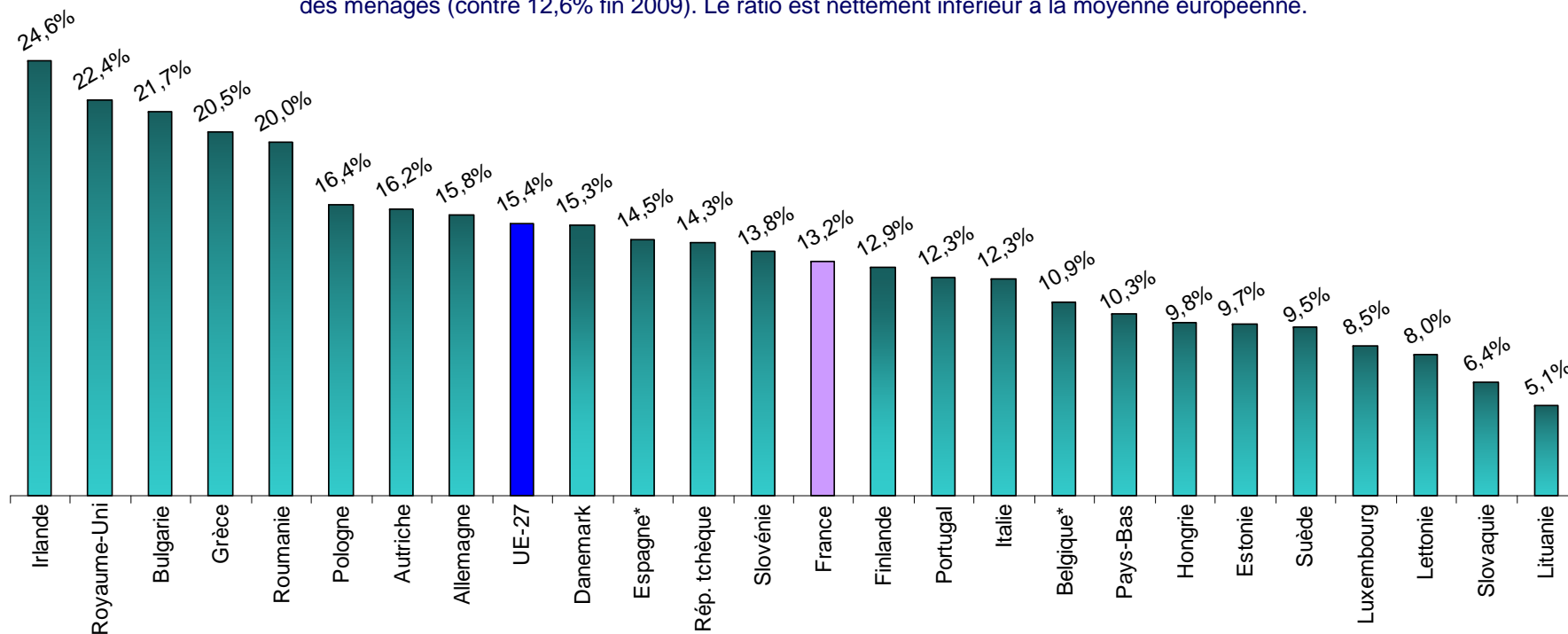
Sources: Banques centrales, Asterès

*estimations Astères

Encours de crédit conso rapportés à la consommation des ménages en 2010

À fin 2010, le ratio des encours de crédits à la consommation par rapport à la consommation annuelle totale des ménages s'élevait à 15,4% dans l'Union européenne, contre 16,4% fin 2009. Le ratio a fortement progressé en Bulgarie et en Slovaquie. En revanche, l'Irlande est l'un des pays où le ratio a le plus reculé – celui-ci est passé de 28,4% de la consommation des ménages fin 2009 à 24,6% fin 2010.

En France, les encours de crédits à la consommation ne représentaient fin 2010 que 13,2% de la consommation des ménages (contre 12,6% fin 2009). Le ratio est nettement inférieur à la moyenne européenne.



Sources: Banques centrales, Astères

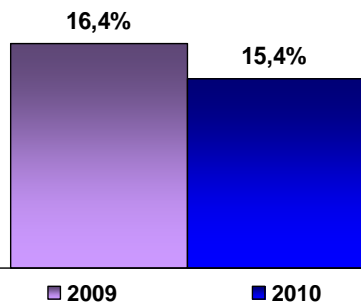
*estimations Astères



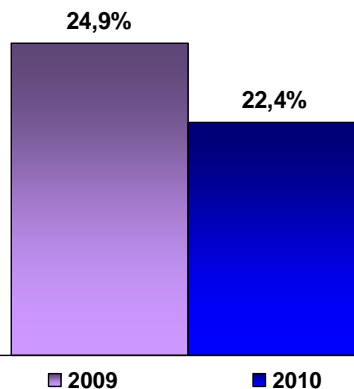
4.2 Le crédit à la consommation en Europe à fin 2010

Evolution du ratio d'encours de crédit conso rapportés à la consommation des ménages 2009/2010

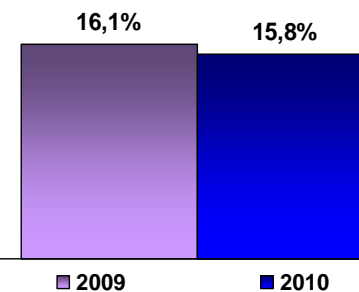
Union européenne



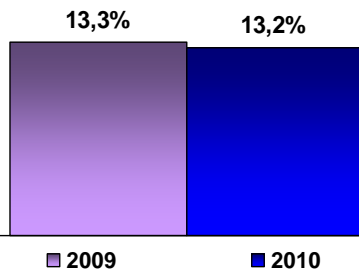
Royaume-Uni 



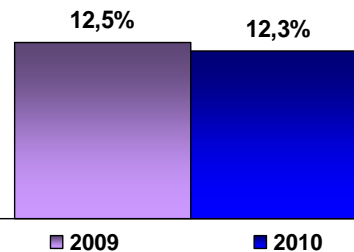
Allemagne 



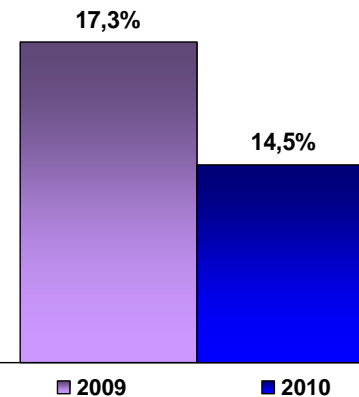
France 



Italie 



Espagne 



Sources: Banques centrales, Asterès

*estimations Asterès

Crédit Agricole Consumer Finance le leader européen du crédit à la consommation



Avec un montant d'encours gérés de crédits à la consommation de 78,1 milliards d'euros à fin 2010, Crédit Agricole Consumer Finance est le leader européen du marché du crédit à la consommation.

Au travers de ses filiales, Crédit Agricole Consumer Finance est présent dans dix-neuf pays européens (Allemagne, Autriche, Belgique, Danemark, Espagne, Finlande, France, Grèce, Hongrie, Italie, Norvège, Pays-Bas, Pologne, Portugal, République Tchèque, Royaume Uni, Slovaquie, Suède et Suisse), mais également en Arabie Saoudite, au Maroc et en Chine.

A fin 2010, deux tiers de ses encours gérés provenaient des activités internationales.

Sofinco est une marque en France de Crédit Agricole Consumer Finance.



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.

