

Le Crédit à la Consommation dans le monde à fin 2009

Synthèse (1/2)

Pour la deuxième année consécutive, le Panorama du Crédit Conso de Sofinco, marque de Crédit Agricole Consumer Finance, consacre une étude au marché mondial.

L'encours total de crédits à la consommation dans le monde s'élevait fin 2009 à **4.960 milliards d'euros**, en baisse de -1,3% par rapport à 2008.

Le crédit à la consommation représente au niveau mondial un quart de la dette des ménages estimée à près de 20.000 milliards d'euros. Sous l'effet d'une progression rapide du crédit immobilier dans les grands pays développés, cette part avait eu tendance à reculer ces dernières années ; la crise a, dans certains pays, rompu cette tendance.

Le marché mondial se caractérise par de fortes disparités géographiques :

- Les trois pays d'**Amérique du Nord** (2.072 milliards d'euros) concentrent près de 42% de l'encours mondial ; à l'inverse, **l'Afrique** (45 milliards d'euros) représente moins de 1% de l'encours mondial.
- L'ensemble **Asie et Moyen-Orient** (1.292 milliards d'euros) et **l'Europe** (1.290 milliards d'euros) sont au même niveau avec chacun 26% de l'encours mondial.
- Les ensembles **Amérique latine** (172 milliards d'euros) et **Océanie** (89 milliards d'euros) représentent respectivement près de 3% et 2 % de l'encours mondial.

Le **marché** mondial du crédit à la consommation est très **concentré** :

- les cinq premiers pays (Etats-Unis, Japon, Canada, Royaume Uni, Allemagne) représentent 65% de l'encours mondial ;
- cette proportion atteint 84% pour les quinze principaux pays en 2009.
- Par rapport à l'étude menée en 2008, la Corée du Sud (127 milliards d'euros d'encours) et l'Indonésie (37 milliards d'euros) font leur entrée dans le top 15 de l'année 2009, au détriment de la Grèce et du Mexique.

La **baisse globale de -1,3 %**, due à la crise et à un recul de la consommation en 2009, se distribue différemment :

- Les encours de crédit à la consommation ont diminué en 2009 en Océanie (-4,3%), en Amérique du Nord (-2,8%), dans l'ensemble Asie et Moyen-Orient (-1,3%) et en Europe (-0,8%).
- Ils ont en revanche fortement progressé en Amérique du Sud (+17%), et dans une moindre mesure en Afrique (+3%).

Synthèse (2/2)

Cette disparité mondiale se reflète dans les **niveaux d'encours par habitant** (en moyenne dans le monde de 730 euros en 2009) :

- Le Canada (8.381 euros) est le pays où l'encours par habitant est le plus élevé, devant les Etats-Unis (5.739 euros) et le Japon (5.679 euros).
- En Europe, le niveau de l'encours par habitant est plus modéré (1.646 euros en moyenne), avec notamment de très fortes disparités : le niveau va de 304 euros pour la Lituanie à 5.332 euros en Irlande.
- Le faible niveau d'encours par habitant en Asie et Moyen Orient (320 euros en moyenne) indique que le niveau élevé de l'encours total dans cet ensemble tient davantage à sa population (plus de 4 milliards d'habitants) qu'à la pénétration, encore modérée, du crédit conso. Au sein même de cet ensemble, les disparités sont fortes : l'encours par habitant observé au Japon (5.679 euros) est ainsi 60 fois plus élevé qu'en Chine (95 euros).

Sommaire de l'étude :

- **1^{ère} partie** : Répartition par continents (page 5 à 7) : encours globaux, encours par habitant, concentration
- **2^{ème} partie** : Evolution du marché mondial en 2009 (pages 8 et 9)
- **3^{ème} partie** : Top 15 : 15 premiers pays (pages 10 à 13) : encours, évolution 2009, encours par habitant
- **4^{ème} partie** : Zoom sur Amérique du Nord (page 14), Asie & Moyen Orient (page 15) et Europe (page 16).

Méthodologie de l'étude

Les données primaires relatives au crédit à la consommation présentées dans cette étude sont issues des banques centrales ou des instituts nationaux de statistiques.

Elles ont été retraitées par le **cabinet Asterès** pour respecter un champ produit et marché homogènes :

- En termes d'opérateurs, elles regroupent les acteurs bancaires et non bancaires (c'est-à-dire l'ensemble des établissements de crédit).
- En termes de produits, elles incluent les découverts bancaires, mais excluent le crédit hypothécaire, même à des fins de consommation courante.
- Pour permettre une comparaison des marchés, les données ont été converties en euros au taux de change courant moyen de l'année 2009. Pour gommer les fluctuations liées aux variations de taux de change, nous avons choisi d'appliquer le taux de change annuel moyen 2009 aux encours de crédit à la consommation pour les années 2008 et 2009. Par rapport à l'étude menée en 2008 sur le même périmètre, certaines données ont ainsi été recalculées.

Les données présentées dans cette étude sont, pour la plupart, des estimations, dont la totale exactitude ne saurait être garantie. La qualité des statistiques issues de la source primaire (souvent banques centrales), voire parfois leur existence, est en effet variable, en particulier pour les statistiques portant sur le champ des opérateurs non bancaires.

Six ensembles géographiques ont été retenus, également en fonction de certaines spécificités de ce marché.

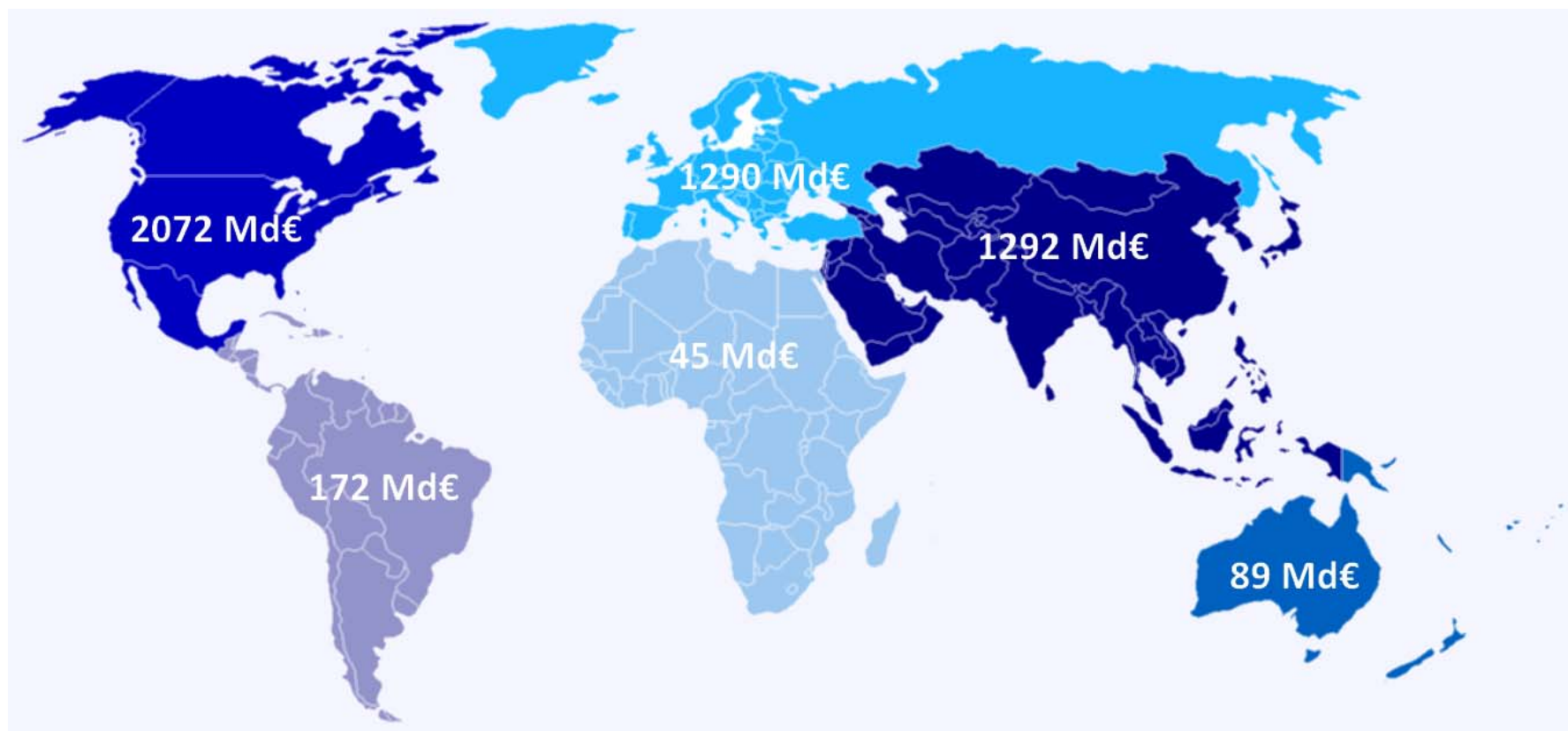
Ces six ensembles sont : Amérique du Nord - Amérique du Sud - Europe - Afrique - Asie & Moyen Orient - Océanie.

Ces ensembles sont pour l'essentiel définis dans leur sens géographique usuel, mais il convient toutefois de signaler les points suivants :

- Au-delà des 27 pays de l'Union européenne, l'Europe inclut dans cette étude la Russie, la Turquie, la Suisse, la Norvège, l'Ukraine, la Croatie et la Serbie.
- L'Amérique du Nord inclut les Etats-Unis, le Canada et le Mexique.
- Le Moyen-Orient est rattaché à l'Asie.

Cartographie du crédit à la consommation dans le monde

Répartition des encours de crédits à la consommation à fin 2009



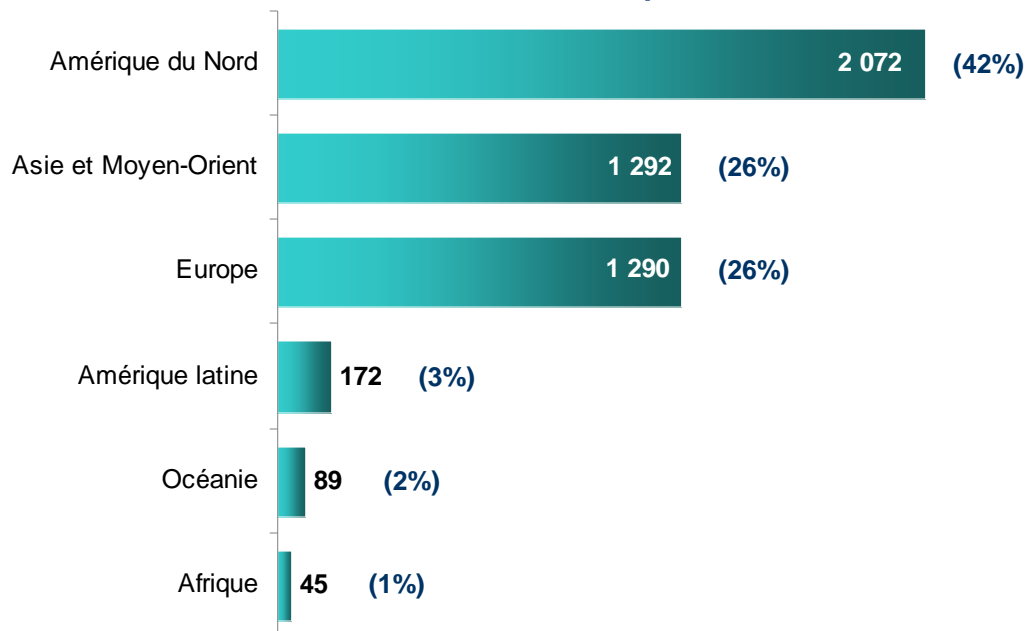
Source: Asterès

Une disparité géographique très forte

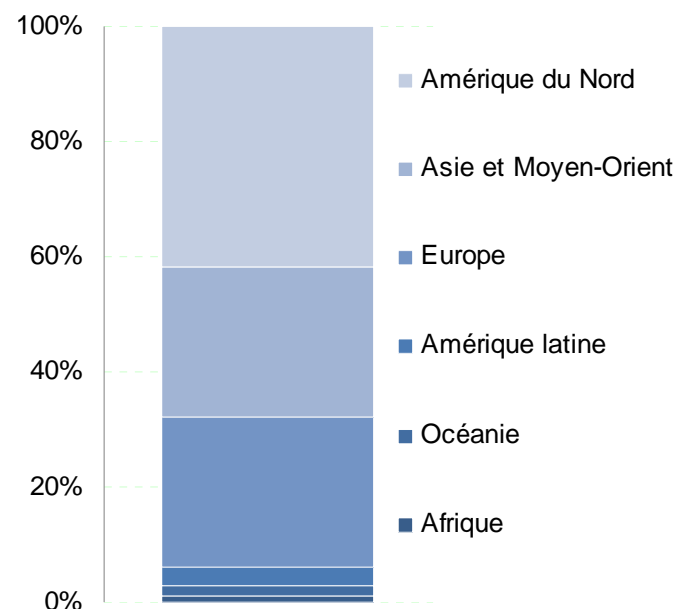
Au-delà des moyennes, le trait frappant réside dans la disparité de la distribution géographique du crédit à la consommation :

- Près de 42% de l'encours mondial sont concentrés en Amérique du Nord, c'est-à-dire aux Etats-Unis (36% de l'encours mondial), au Canada (6%) et, dans une moindre mesure, au Mexique.
- A l'inverse, l'encours de crédits à la consommation en Afrique représente moins de 1% de l'encours mondial.
- L'Asie et Moyen-Orient (26%) constitue le deuxième ensemble pour le crédit à la consommation, avec un encours de 1.292 milliards d'euros, juste devant l'Europe (1.290 milliards d'euros).

Encours 2009 de crédit à la consommation par continent (milliards d'euros)



Part dans l'encours mondial (%)

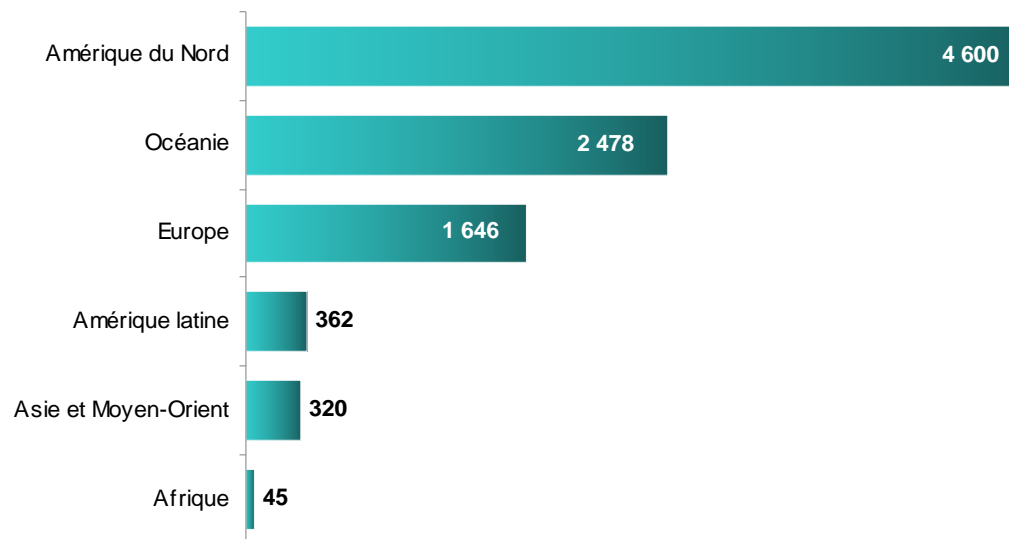


Source : Asterès

Estimation de l'encours par habitant en 2009 par continent

- Cette disparité se reflète dans les moyennes d'encours par habitant. Ainsi, les habitants de l'**Amérique du Nord** affichent en moyenne un encours de crédits à la consommation de 4.600 euros.
- L'encours par habitant est également élevé en **Océanie** (Australie et Nouvelle-Zélande), à près de 2.500 euros
- En **Europe**, il est de 1.650 euros, à la fois en raison de la présence de pays émergents (pays d'Europe de l'Est principalement) mais aussi de la présence de grands pays développés où le recours au crédit est modéré.
- L'encours par habitant est faible en **Amérique latine et du sud**, ensemble essentiellement composé de pays émergents.
- Il est également bas en **Asie et Moyen-Orient** : le niveau élevé de l'encours total dans ce continent (supérieur à celui de l'Europe) tient davantage à la population (plus de 4 milliards d'habitants) qu'à la pénétration, encore modérée, du crédit.
- L'endettement moyen en **Afrique** au titre du crédit à la consommation demeure minime.

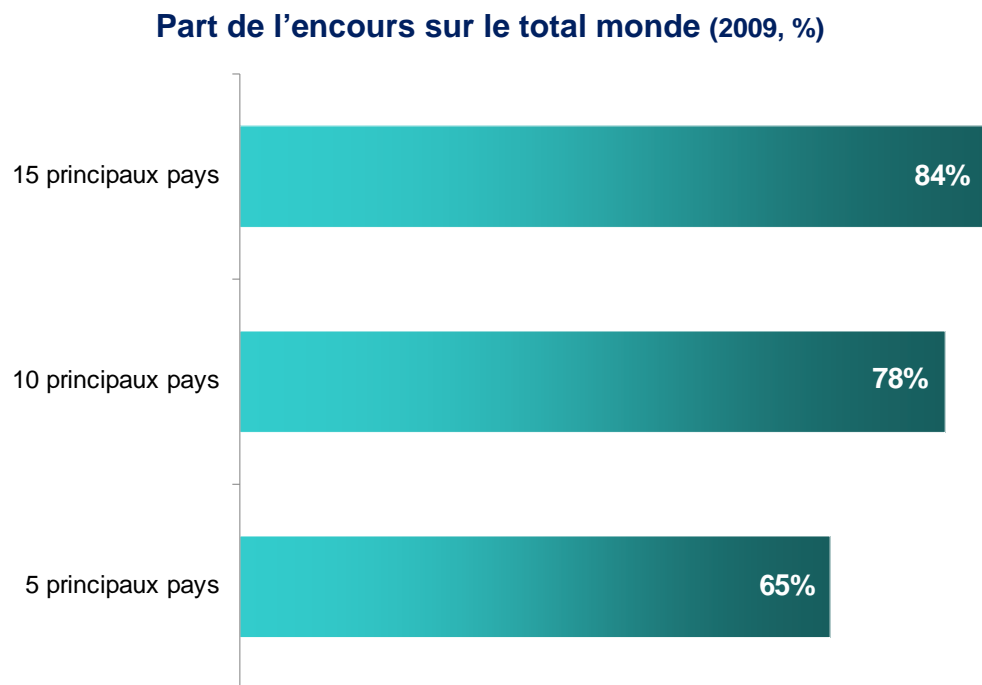
Encours / habitant (2009, euros) :



Source: Asterès

Les quinze premiers pays représentent 84 % du marché mondial

- Le marché mondial du crédit à la consommation est très concentré : les cinq principaux pays (USA, Japon, Canada, Royaume Uni et Allemagne) représentent 65% de l'encours mondial.
- Les quinze principaux marchés représentent quant à eux 84% de l'encours mondial de crédit à la consommation.
- Ces chiffres sont représentatifs du potentiel de croissance de la plupart des marchés émergents (particulièrement la Chine et l'Inde), dont les perspectives de progression de la consommation par habitant à long terme semblent solides.



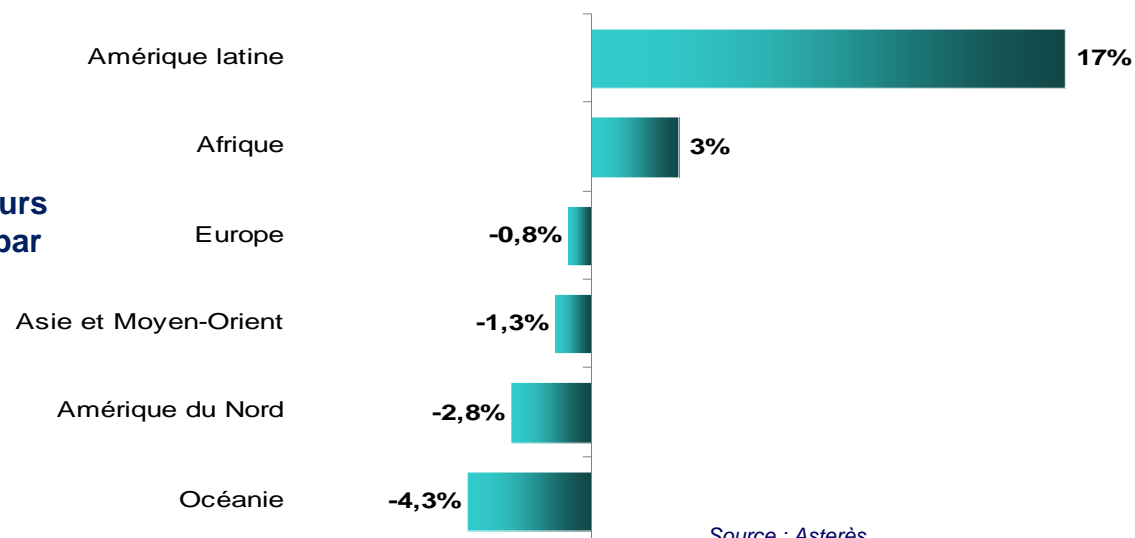
Source: Asterès

Evolution disparate des encours de crédit à la consommation dans le monde en 2009

- Dans un contexte de forte récession économique, le niveau d'encours de crédit à la consommation dans le monde a diminué de 1,3% en 2009.
- La baisse des encours a été particulièrement importante en **Océanie** (-4,3%) et en **Amérique du Nord** (-2,8%).
- Celle enregistrée en **Europe** est modérée (-0,8%). Hors **Union européenne**, où les encours sont demeurés stables, certains pays de l'Est ont été particulièrement affectés (Russie, Ukraine).
- A l'inverse, les encours de crédit conso ont fortement progressé en **Amérique latine** (+17%), en particulier au Brésil (1^{er} marché du continent) et en Argentine. Ils ont également augmenté sur le **continent africain** (+3%), principalement dans les pays du Maghreb.
- Le niveau d'encours dans l'ensemble **Asie et Moyen-Orient** est en recul par rapport à 2008 (-1,3%) mais c'est en grande partie dû à la forte baisse enregistrée au Japon (-9,5%), premier marché de la zone. Dans la plupart des autres pays asiatiques, les encours sont en hausse, en particulier en Chine, Indonésie, Malaisie et Inde.

Les évolutions sont calculées à partir des montants en euros (taux de change annuel moyen 2009).

Evolution 2009/2008 des encours de crédit à la consommation par continent (%) :

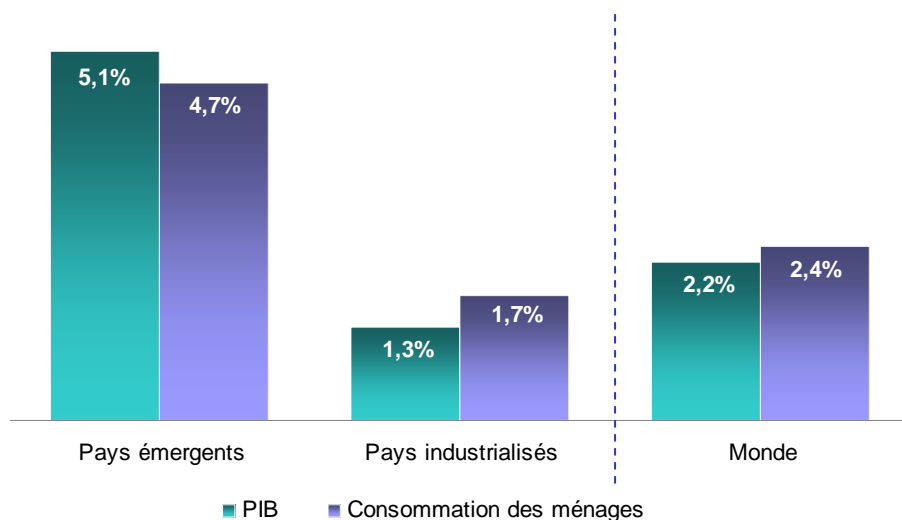


Source : Asterès

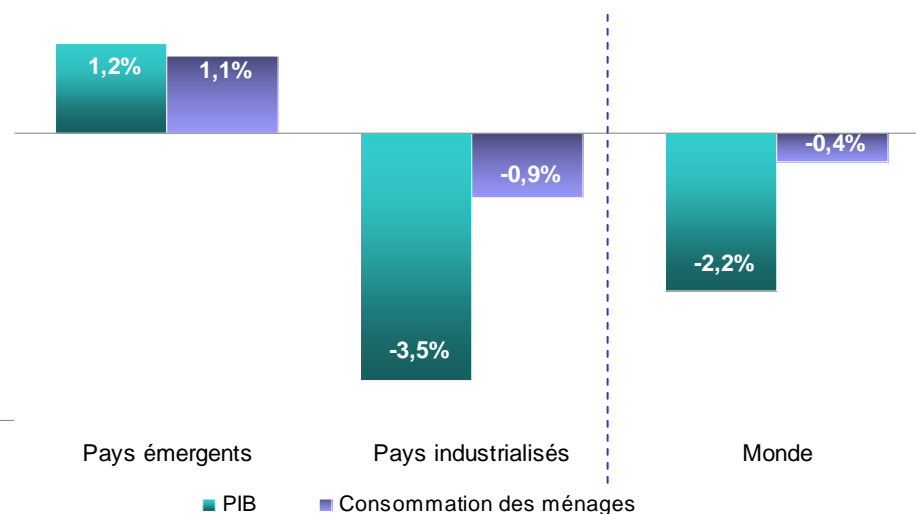
Contexte : la consommation dans le monde

- Jusqu'en 2008, la progression tant du PIB mondial que de la consommation des ménages a été favorable au développement du crédit à la consommation.
- À l'inverse, l'année 2009, dominée par la crise économique internationale, se caractérise par le recul de la consommation mondiale (-0,4% par rapport à 2008), fait extrêmement rare. Ce recul a néanmoins été amorti par la résistance des pays émergents en la matière (+1,1%).

Taux de croissance annuel moyen 2000-2009 (vol., %)



Croissance annuelle en 2009 (vol., %)

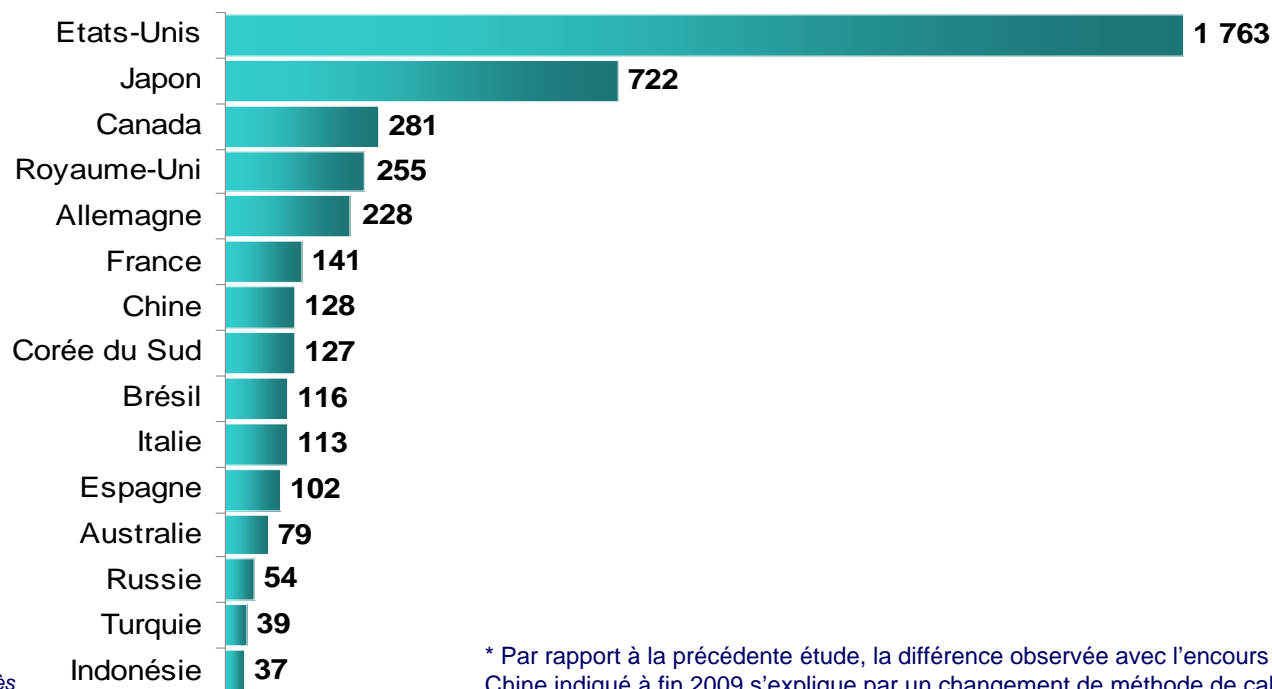


Sources: Feri, Asteres

Top 15 : les quinze premiers pays en volume d'encours

- Les **Etats-Unis** (36% de l'encours mondial) constituent le 1er marché du crédit à la consommation dans le monde. L'encours à fin 2009 s'élevait à 1.763 milliards d'euros, soit plus de deux fois plus que le **Japon**, 2^{ème} marché au monde (15% de l'encours mondial).
- Avec un encours de 255 milliards d'euros, le **Royaume-Uni** (5% de l'encours mondial) constitue le premier marché européen et le quatrième marché mondial, derrière le **Canada** (281 milliards d'euros, soit 6% de l'encours mondial). Suit ensuite **l'Allemagne** (228 milliards d'euros, soit près de 5% de l'encours mondial), plus grand marché de la zone euro.
- Avec un encours estimé à près de 128 milliards d'euros*, en très forte progression, la **Chine** est le deuxième marché asiatique, après le **Japon**. Cette position repose toutefois plus sur la démographie de ce pays (qui compte plus de 1,3 milliards d'habitants), que sur son niveau d'encours par habitant qui y demeure encore très modéré (< 100 euros).

Encours 2009 pour les 15 principaux marchés (milliards d'euros) :



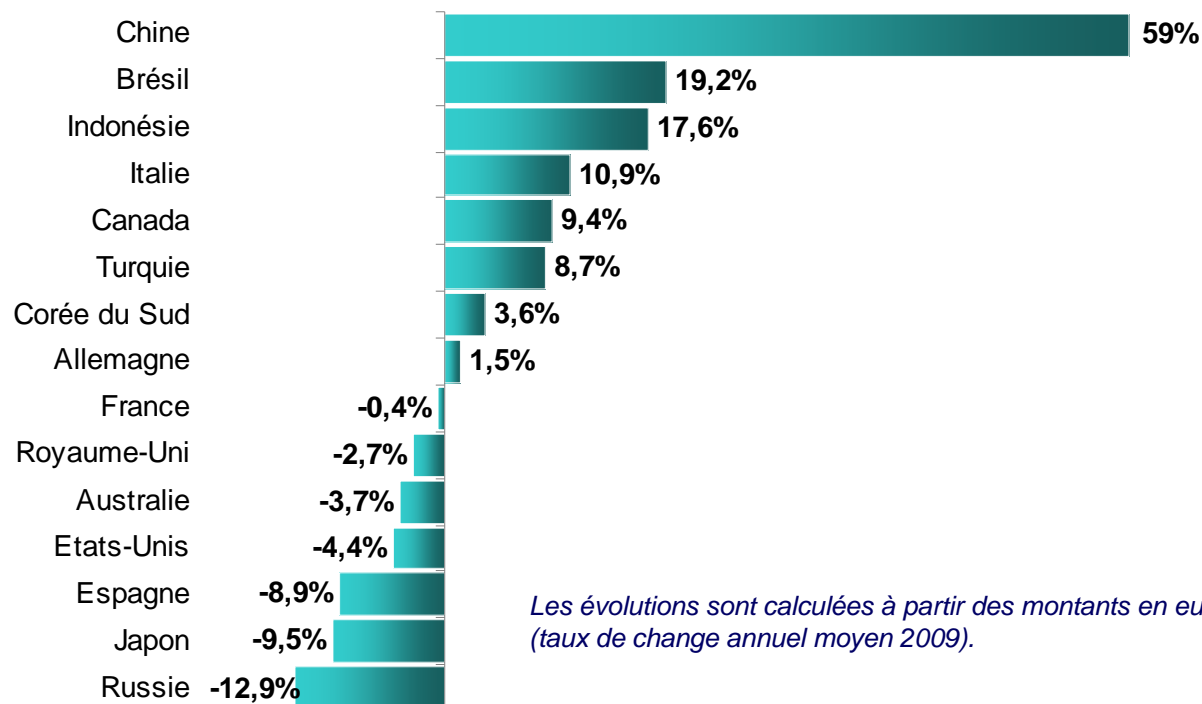
Sources: Banques centrales, Asterès

* Par rapport à la précédente étude, la différence observée avec l'encours en Chine indiqué à fin 2009 s'explique par un changement de méthode de calcul.

Top 15 : Evolution 2009/ 2008 de l'encours des 15 premiers pays

- Par rapport à l'étude menée en 2008, l'Indonésie (37 milliards d'euros d'encours) et la Corée du Sud (127 milliards d'euros d'encours) font leur entrée dans le top 15 de l'année 2009. La Grèce et le Mexique ne font plus partie des quinze principaux marchés en termes d'encours de crédit à la consommation.
- Le marché du crédit à la consommation est en forte croissance dans les pays émergents, comme en témoigne la progression des encours enregistrée en 2009 en Chine (+59%), au Brésil (+19,2%) et en Indonésie (+17,6%).
- Les encours de crédits à la consommation ont chuté dans la plupart des pays de l'OCDE, sauf au Canada (+9,4%), en Turquie (+8,7%) et en Corée du Sud (+3,6%). En Europe, seuls les marchés italien (+10,9%) et allemand (+1,5%) ont bien résisté.

Evolution 2009/2008 de l'encours (%) :

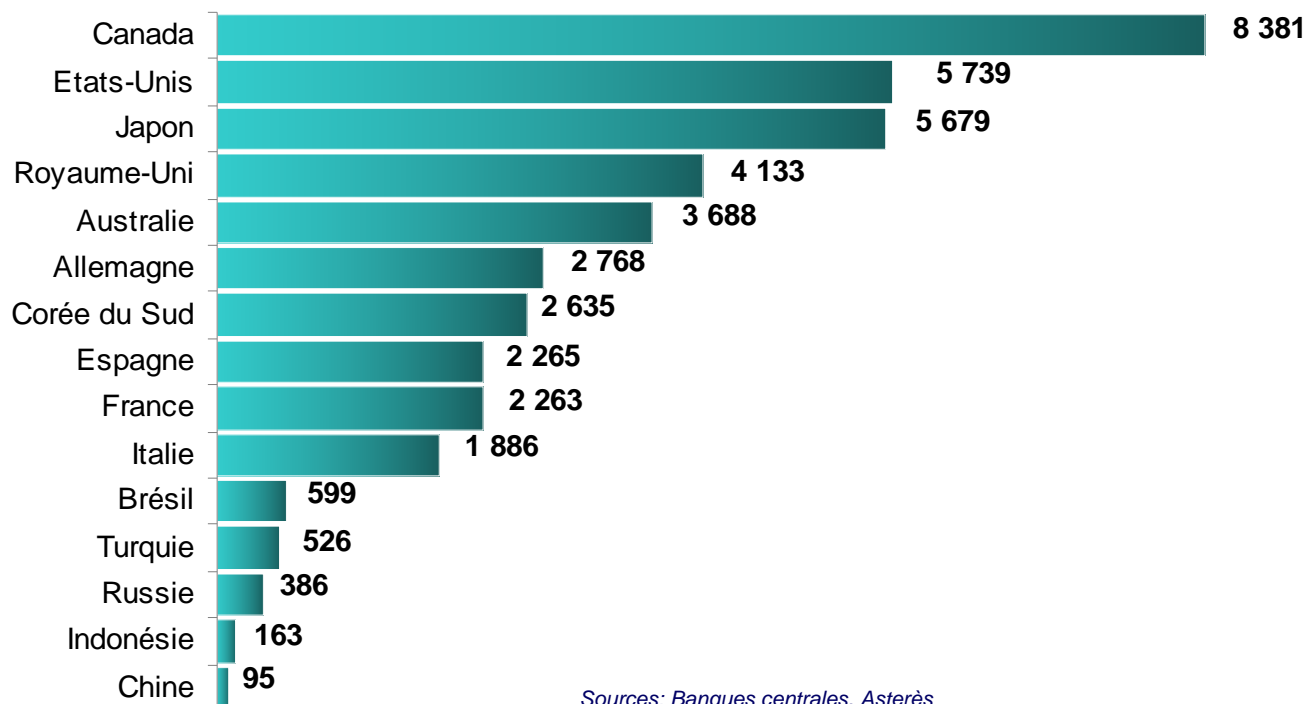


Les évolutions sont calculées à partir des montants en euros (taux de change annuel moyen 2009).

Top 15 : le niveau d'encours / habitant pour les quinze premiers pays

- Le **Canada** est, dans le monde, le pays dans lequel l'encours de crédits à la consommation par habitant est le plus élevé, avec un encours par tête supérieur à 8.000 euros.
- Les **Etats-Unis** arrivent en 2^{ème} position (5.739 euros), suivi du **Japon** (5.679 euros) et du **Royaume-Uni** (4.133 euros).
- L'encours par habitant en **France** est quasiment quatre fois plus faible qu'au **Canada** (8.381 euros).
- Bien qu'absents du classement des quinze premiers pays en encours, citons également les cas de l'Irlande (5.332 euros), du Danemark (3.502 euros) et de la Grèce (3.226 euros) dont le niveau d'encours par habitant figure également parmi les plus élevés au monde.

Encours 2009 par habitant (euros) :



Sources: Banques centrales, Asterès

Top 15 : L'encours par habitant Vs Encours de crédits à la consommation

Les marchés les plus importants ne sont pas forcément ceux pour lesquels l'encours par habitant est le plus élevé ; à l'instar :

- du Canada dont l'encours de crédit à la consommation est de 281 milliards d'euros (soit 6% de l'encours mondial) qui arrive en 3^{ème} place du classement en termes d'encours mais 1^{er} en termes d'encours par habitant.
- de la Chine, 6^{ème} du classement en termes de volume global d'encours, mais dernier pays du classement en termes d'encours par habitant.

Encours en milliards d'euros	
1- Etats-Unis	1 763
2- Japon	722
3- Canada	281
4- Royaume-Uni	255
5- Allemagne	228
6- France	141
7- Chine	128
8- Corée du Sud	127
9- Brésil	116
10- Italie	113
11- Espagne	102
12- Australie	79
13- Russie	54
14- Turquie	39
15- Indonésie	37

Encours par habitant en euros	
1- Canada	8 381
2- Etats-Unis	5 739
3- Japon	5 679
4- Royaume-Uni	4 133
5- Australie	3 688
6- Allemagne	2 768
7- Corée du Sud	2 635
8- Espagne	2 265
9- France	2 263
10- Italie	1 886
11- Brésil	599
12- Turquie	526
13- Russie	386
14- Indonésie	163
15- Chine	95

Zoom sur : l'Amérique du Nord, premier marché mondial

- L'Amérique du Nord est, de loin, le principal continent de la planète en matière de crédit à la consommation. Avec seulement trois pays, l'encours total s'y élève à 2.072 milliards d'euros fin 2009, soit **42% de l'encours mondial**.
- Les encours par habitant y sont les plus élevés au monde (4.600 euros par habitant en moyenne). Les deux principaux marchés (Etats-Unis et Canada) se singularisent par la très forte pénétration du crédit à la consommation, expliquée à la fois par un niveau de consommation par habitant très haut, mais aussi par un marché du crédit très concurrentiel et étendu.

1^{er} pays : Etats-Unis → **1 763 milliards d'euros d'encours** à fin 2009 , **-4,4%** par rapport à 2008
soit 36 % de l'encours mondial et 85 % de l'encours en Amérique du Nord
→ 5.739 euros par habitant

2^{ème} pays : Canada → **281 milliards d'euros d'encours** à fin 2009 , **+9,4%** par rapport à 2008
soit 6 % de l'encours mondial et 14 % de l'encours en Amérique du Nord
→ 8.381 euros par habitant

3^{ème} pays : Mexique → **28 milliards d'euros d'encours** à fin 2009 , **-9,3%** par rapport à 2008
soit 0,6 % de l'encours mondial et 1 % de l'encours en Amérique du Nord
→ 255 euros par habitant

Les évolutions sont calculées à partir des montants en euros (taux de change annuel moyen 2009).

Zoom sur : l'Asie et Moyen-Orient, deuxième marché mondial

- L'ensemble Asie et Moyen-Orient est le deuxième du monde en terme de crédit à la consommation. L'encours s'y élevait fin 2009 à 1.292 milliards d'euros, soit **26% de l'encours mondial**.
- Il est dominé par le Japon (deuxième marché au monde). Les marchés chinois et sud-coréen ont le même poids sur le marché mondial mais l'encours par habitant en Corée du Sud demeure 28 fois supérieur à celui observé en Chine.
- En matière de crédit, cet ensemble est très hétérogène, entre des marchés tels que Japon et la Corée du Sud et d'autres pays comme la Chine.

1^{er} pays : Japon → **722 milliards d'euros d'encours** à fin 2009, **-9,5%** par rapport à 2008
soit 15 % de l'encours mondial et 56 % de l'encours en Asie & Moyen Orient
→ 5.679 euros par habitant

2^{ème} pays : Chine → **128 milliards d'euros d'encours** à fin 2009, **+59%** par rapport à 2008
soit 2,6 % de l'encours mondial et 10 % de l'encours en Asie & Moyen Orient
→ 95 euros par habitant

3^{ème} pays : Corée → **127 milliards d'euros d'encours** à fin 2009, **+3,6%** par rapport à 2008
soit 2,6% de l'encours mondial et 10 % de l'encours en Asie & Moyen Orient
→ 2.635 euros par habitant

Les évolutions sont calculées à partir des montants en euros (taux de change annuel moyen 2009).

Zoom sur : l'Europe, troisième marché mondial

- Le marché européen du crédit à la consommation représentait un encours de 1.290 milliards d'euros à fin 2009, soit **26% de l'encours mondial (quasiment le même poids que l'ensemble Asie et Moyen-Orient)**.
- L'encours par habitant dans le continent (1.646 euros) est relativement modéré au regard du niveau de développement de l'économie.
- La part des 27 pays de l'Union Européenne (1.126 milliards d'euros) est de 87%.

1^{er} pays : **Royaume Uni** → **255 milliards d'euros d'encours** à fin 2009*, **-2,7%** par rapport à 2008
soit 5,1% de l'encours mondial et 20 % de l'encours en Europe
→ 4.133 euros par habitant

2^{ème} pays : **Allemagne** → **228 milliards d'euros d'encours** à fin 2009, **+1,5%** par rapport à 2008
soit 4,6 % de l'encours mondial et 18 % de l'encours en Europe
→ 2.768 euros par habitant

3^{ème} pays : **France** → **141 milliards d'euros d'encours** à fin 2009, **-0,4%** par rapport à 2008
soit 2,8% de l'encours mondial et 11 % de l'encours en Europe
→ 2.263 euros par habitant

Les évolutions sont calculées à partir des montants en euros (taux de change annuel moyen 2009).

** L'écart observé par rapport à l'étude précédente s'explique essentiellement par l'évolution du taux de change.*

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



Avec un montant d'encours gérés de crédits à la consommation de 75,8 milliards d'euros à fin 2009, Crédit Agricole Consumer Finance est le leader européen du marché du crédit à la consommation.

Crédit Agricole Consumer Finance compte 26,5 millions de clients en France et à l'International.

Au travers de ses filiales, le 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 Chine, en Arabie Saoudite et au Maroc.

A fin 2009, 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.3.2. - 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.

