

Le crédit à la consommation dans le monde à fin 2010

Synthèse

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

L'encours total de crédits à la consommation dans le monde s'élevait fin 2010 à **5.473 milliards d'euros, en hausse de 2,5%** par rapport à fin 2009.

Ce marché se caractérise par des disparités dans la répartition géographique :

- L'**Amérique du Nord** (2.190 milliards d'euros) concentre près de 40% de l'encours mondial ;
- à l'inverse, l'**Afrique** (85 milliards d'euros) représente moins de 2% de l'encours mondial.
- L'ensemble **Asie et Moyen-Orient** constitue la deuxième zone pour le crédit à la consommation, avec un encours de 1.540 milliards d'euros ;
- devant l'**Europe** (1.310 milliards d'euros).

Le marché mondial du crédit à la consommation reste assez concentré :

- Les cinq principaux marchés (Etats-Unis, Japon, Canada, Royaume Uni et Allemagne) représentent 62% de l'encours mondial en 2010 ; ce poids est toutefois en baisse : il était de 76% en 2008 ;
- cette proportion atteint même 83% pour les quinze principaux pays.

La hausse globale de +2,5% enregistrée en 2010 se distribue différemment :

- En 2010, les encours de crédit à la consommation ont fortement progressé en Amérique du Sud (+22%), et dans une moindre mesure, en Asie et Moyen-Orient (+7,1%), en Afrique (+6,6%) et en Océanie (+2,2%).
- En revanche, ils ont continué de diminuer en Amérique du Nord (-0,6%) et en Europe (-0,3%). Cette baisse a été encore plus importante dans les 27 pays de l'Union Européenne (-2,8%).

On observe donc une accélération de la convergence entre marchés émergents et développés.

Les disparités se reflètent également dans les niveaux d'encours par habitant mais se réduisent ; dans le monde, l'encours par habitant s'élève **en moyenne** à environ **790 euros** en 2010.

- Le Canada (10.157 euros) est de loin le pays où l'encours par habitant est le plus élevé. Viennent ensuite le Japon (5.973 euros) et les Etats-Unis (5.886 euros).
- En Europe, l'encours par tête est modéré (1.667 euros en moyenne).
- Dans la plupart des marchés émergents, l'encours par habitant progresse très rapidement, en particulier en Amérique latine et du sud (Brésil, Argentine) mais aussi en Asie et Moyen-Orient (Chine, Indonésie, Thaïlande).

Méthodologie & avertissement

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 (soit tous les 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 2010. Ce point est important et peut justifier des variations importantes d'une année sur l'autre.

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.

Pour les besoins de cette étude, six ensembles géographiques ont été retenus, également en fonction de certaines spécificités de ce marché.

Ces six ensembles sont :

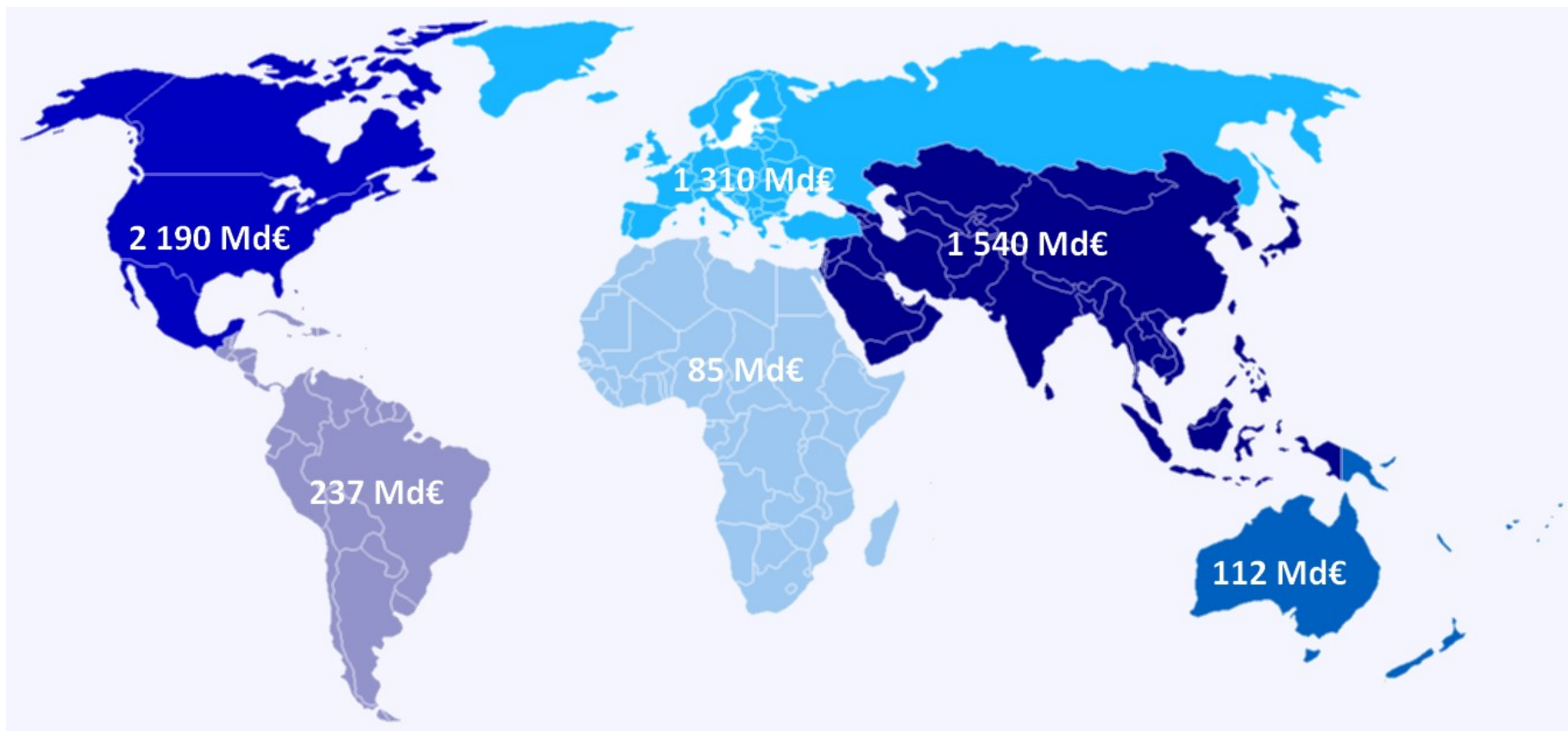
- Amérique du Nord
- Amérique du Sud
- Europe
- Afrique
- Asie & Moyen Orient
- Océanie.

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 Suisse, la Norvège, la Russie, l'Ukraine, la Croatie, la Serbie et la Turquie.
Du fait du changement de périmètre, les chiffres communiqués peuvent être différents des données de l'étude Sofinco « le marché du crédit à la consommation en Europe à fin 2010 » de juin 2011, étude exclusivement consacrée aux 27 pays de l'Union Européenne.
- 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

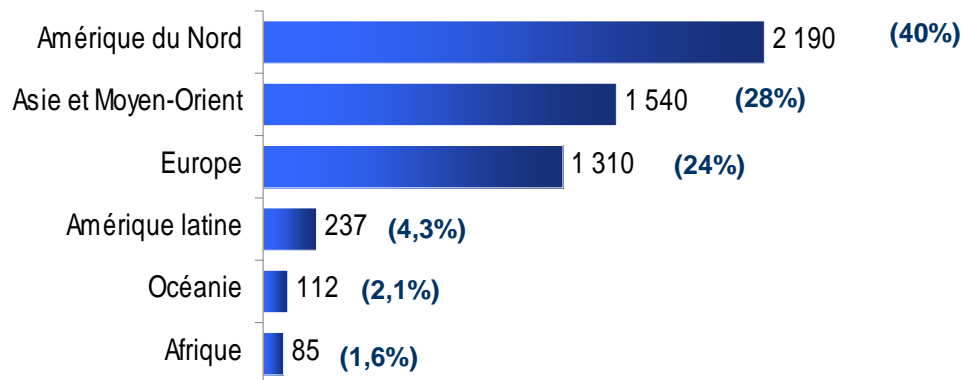
Répartition des encours de crédits à la consommation à fin 2010



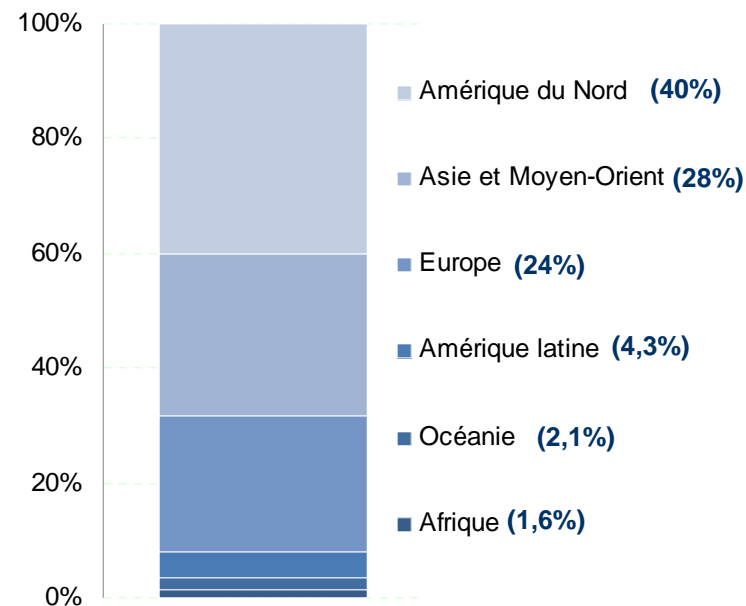
Une disparité géographique forte entre continents

- 40% de l'encours mondial sont concentrés en Amérique du Nord, c'est-à-dire aux Etats-Unis (33% de l'encours mondial), au Canada (6%) et, dans une moindre mesure, au Mexique.
- L'Asie et Moyen-Orient (26%) constitue le deuxième ensemble pour le crédit à la consommation, avec un encours de 1 540 milliards d'euros, se situant désormais loin devant l'Europe (1.310 milliards d'euros).
- L'encours de crédit à la consommation en Afrique ne représente que 1,6% de l'encours mondial. L'Afrique du Sud est le premier marché du continent africain avec un encours estimé à près de 51 milliards d'euros. Néanmoins, les écarts se resserrent.

Encours 2010 de crédit à la consommation par continent (milliards d'euros)



Part dans l'encours mondial (%)



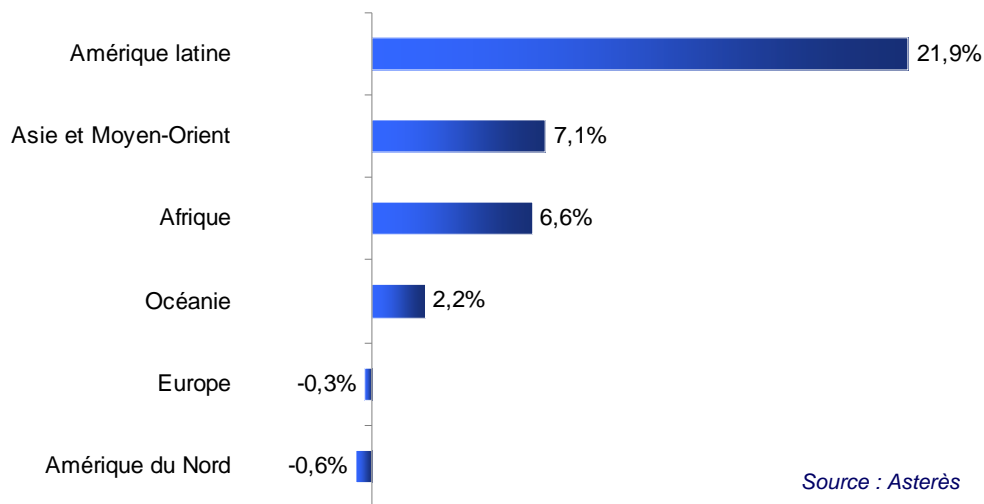
Source : Asterès

Une hausse annuelle de +2,5%

- Le marché mondial du crédit à la consommation s'est redressé en 2010, avec une hausse de +2,5%. Mais cette progression globale masque un **découplage entre des pays émergents** en forte progression **et des pays développés** à la peine.
- Le crédit conso a connu la plus forte progression en Amérique latine (21,9%). Premier marché du continent, le Brésil a en particulier fait montre d'un fort dynamisme (+30%), de même que le marché argentin (+37%).
- En Afrique, la croissance du marché a également été soutenue (+6,6%), notamment en **Afrique du Sud**.
- Le niveau d'encours dans l'ensemble **Asie et Moyen-Orient** a progressé de 7,1% par rapport à 2009, en raison essentiellement du dynamisme de certains pays asiatiques (Chine, Inde, Indonésie, Thaïlande). En revanche, le Japon, 1^{er} marché de la zone a fortement reculé (-5,3%).
Hors Japon, la croissance de la zone Asie et Moyen-Orient serait de +24%.
- De leurs côtés, les marchés nord-américain et européen ont continué de refluer (respectivement de -0,6% et -0,3%).
En Europe, hors Union européenne où les encours ont baissé de 2,5%, certains marchés émergents ont poursuivi leur croissance (Turquie), voire rebondi sensiblement (Russie).

Les évolutions sont calculées à partir des montants en euros (taux de change annuel moyen 2010).

Evolution 2010/2009 des encours de crédit à la consommation par continent (%) :

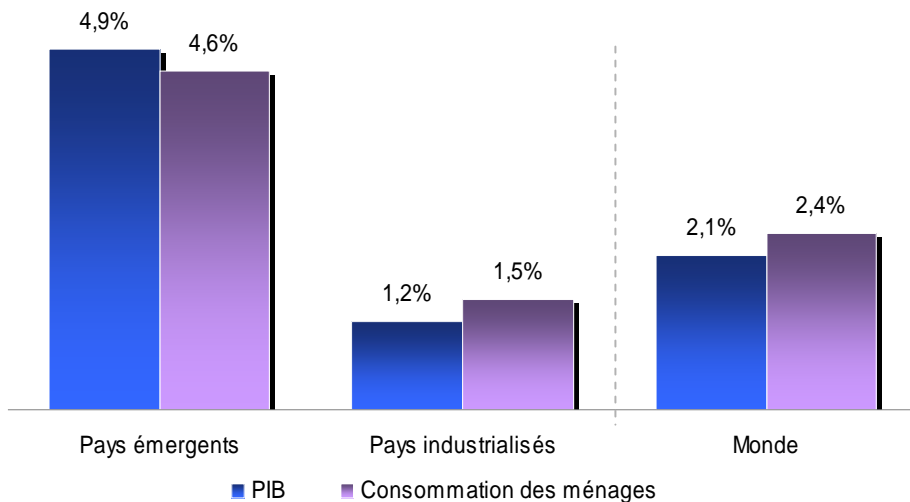


Source : Asterès

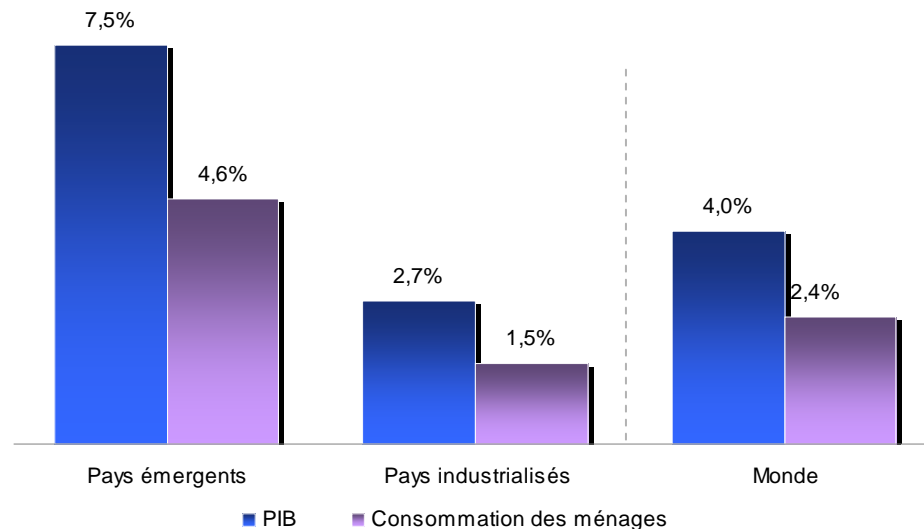
Contexte : la consommation dans le monde

- En 2010, la croissance mondiale (+4%) a repris, portée par le dynamisme des pays émergents (+7,5%).
- La consommation mondiale s'est globalement bien tenue (+2,4%). Là encore, les pays émergents (+4,6%) ont tiré vers le haut la demande mondiale.

Taux de croissance annuel moyen 2000-2010 (vol., %)



Croissance annuelle en 2010 (vol., %)

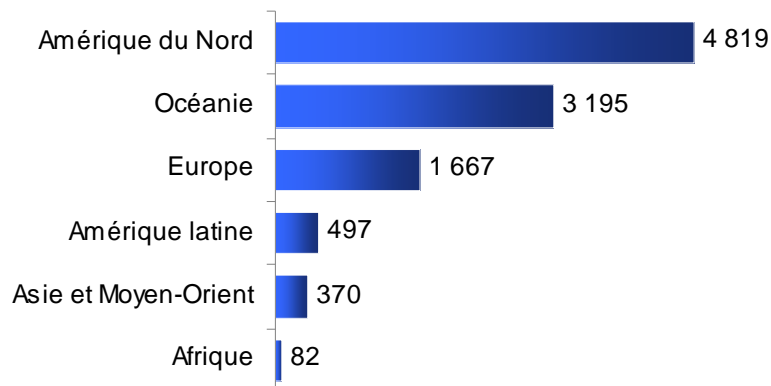


Sources: Feri, Asteres

L'encours par habitant dans le monde est de 787 euros en 2010

- En **Amérique du Nord**, l'encours moyen de crédit à la consommation dépasse 4.800 euros par tête. Au Canada en particulier, l'encours par habitant est le plus élevé du monde avec plus de 10.000 euros par tête.
- L'encours par habitant est également élevé en **Océanie** (Australie et Nouvelle-Zélande), à près de 3.200 euros.
- En **Europe**, Il est d'un peu plus de 1600 euros, à la fois en raison de la présence de pays émergents (essentiellement pays d'Europe centrale et de l'Est) mais aussi de la présence de grands pays développés (Europe du Sud) où le recours au crédit demeure modéré.
- L'encours par habitant est en forte progression en **Amérique latine et du sud** (près de 500 euros par tête désormais).
- Il est également en augmentation en **Asie et Moyen-Orient** (400 euros). Au sein même de cet ensemble, les disparités sont fortes. L'encours par habitant observé au Japon (5.973 euros) est 38 fois plus élevé qu'en Chine. Le marché du crédit à la consommation connaît une forte croissance dans la plupart des pays du continent, notamment en Chine et en Asie du Sud-Est.
- L'endettement moyen en **Afrique** au titre du crédit à la consommation demeure faible. Comme en Asie, les disparités sont fortes: l'encours par habitant dépasse 1.000 euros en Afrique du Sud, quand, dans les pays du Maghreb, il est en moyenne dix fois plus faible.

Encours / habitant (2010, euros) :

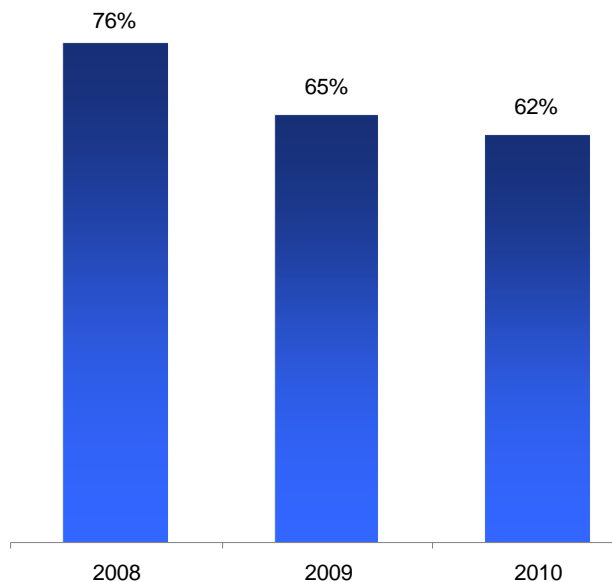


Source: Asterès

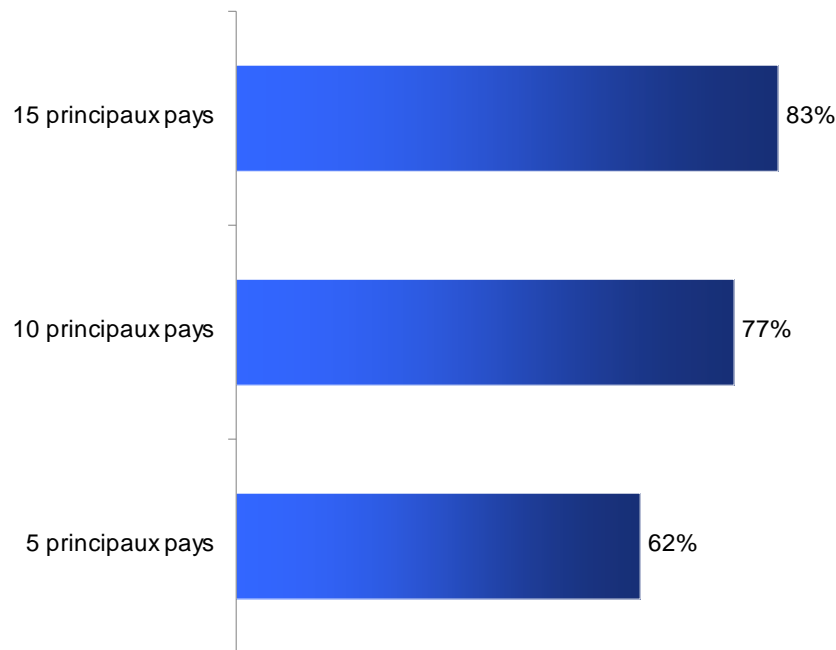
Le poids des 5 premiers marchés diminue : de 76% en 2008 à 62% en 2010

- Le marché mondial du crédit à la consommation reste concentré, mais de moins en moins : les cinq principaux marchés (Etats-Unis, Japon, Canada, Royaume-Uni et Allemagne) représentent en effet 62% de l'encours mondial (76 % en 2008).
- Les quinze principaux marchés représentent quant à eux 83% de l'encours mondial de crédit à la consommation, contre 90% du marché mondial en 2008.
- Ces chiffres sont représentatifs de la croissance soutenue observée dans la plupart des marchés émergents (particulièrement la Chine, devenue 6^{ème} marché mondial).

Poids des 5 principaux marchés dans l'encours total monde (2010, %)



Part de l'encours sur le total monde (2010, %)

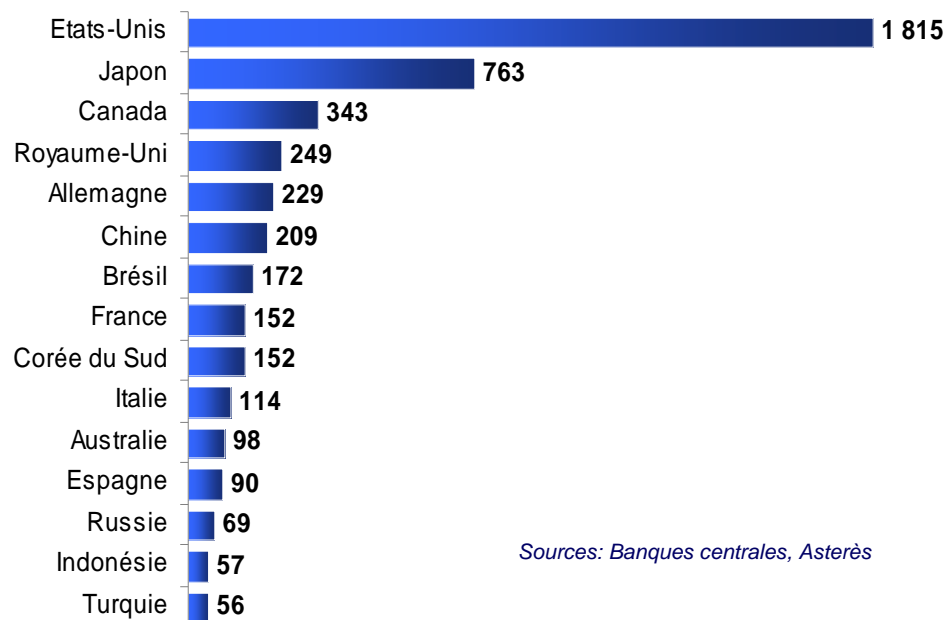


Source: Asterès

Top 15 : la Chine et le Brésil désormais devant la France

- Les **Etats-Unis** constituent le premier marché du crédit à la consommation dans le monde. L'encours américain à fin 2010 s'élevait à 1 815 milliards d'euros. Un niveau d'encours plus de deux fois supérieur à celui constaté au **Japon**, deuxième marché au monde.
- Avec un encours de 249 milliards d'euros, le **Royaume-Uni** constitue le quatrième marché mondial, derrière le **Canada** (343 milliards d'euros), et le premier marché européen.
- Cinquième marché mondial, l'**Allemagne** est aussi le plus grand marché de la zone euro.
- Avec un encours estimé à 209 milliards d'euros à fin 2010, en très forte progression (+54,2%), la **Chine** est le deuxième marché asiatique, après le **Japon** et est devenu le sixième marché mondial, devant la France.
- De son côté, le **Brésil** dépasse également la France en termes d'encours (172 milliards d'euros). C'est le 1^{er} marché d'Amérique latine, et l'un des plus dynamiques de ce continent (+29,6% par rapport à 2009).

Encours 2010 pour les 15 principaux marchés (milliards d'euros) :

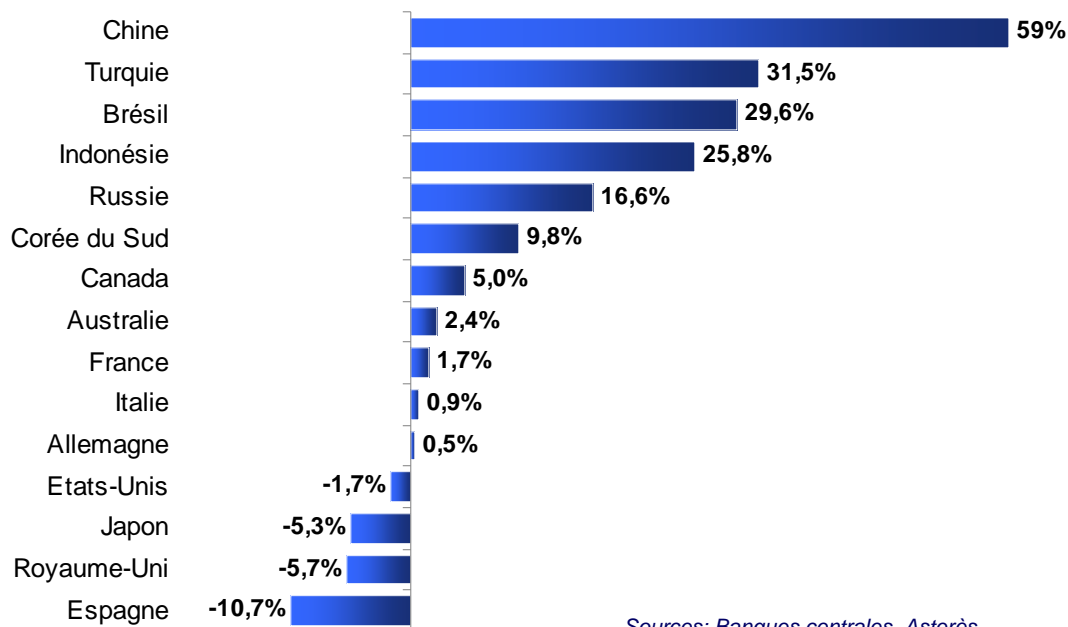


Sources: Banques centrales, Asterès

Top 15 : évolution 2010 / 2009 de l'encours des quinze premiers pays

- Le marché chinois du crédit à la consommation affiche une progression de +60%, similaire à la hausse enregistrée entre 2008 et 2009.
- Les Etats-Unis, premier marché mondial en termes d'encours, connaissent une baisse de -1,7%.
- Le Royaume-Uni, premier marché européen, est également en baisse de -2,7%.

Evolution 2010/2009 des encours de crédit à la consommation (%) :

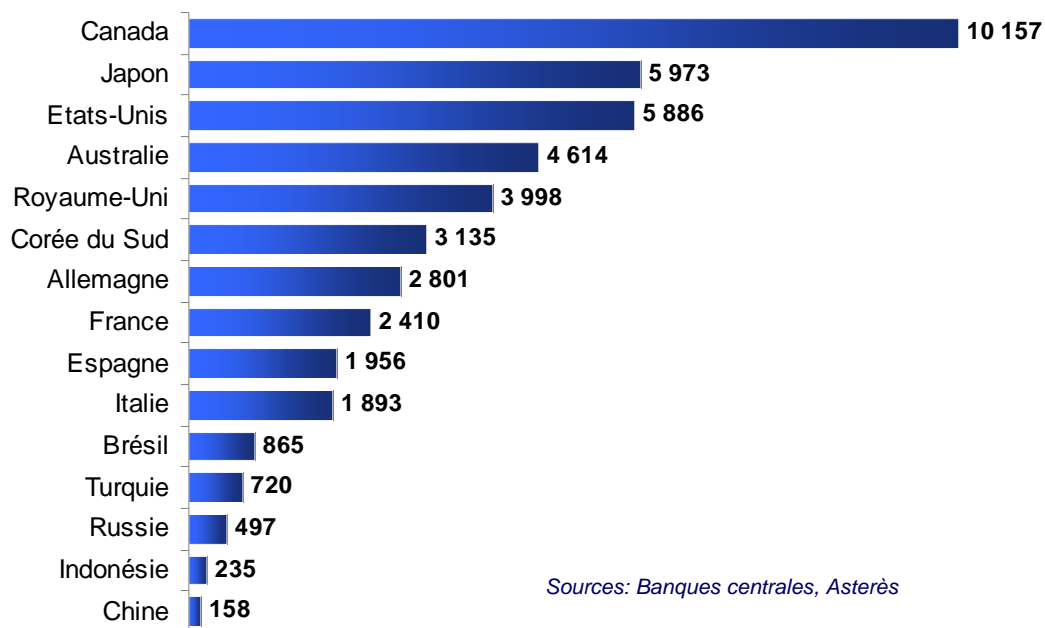


Sources: Banques centrales, Asterès

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

- Le **Canada** est le pays dans lequel l'encours de crédits à la consommation par habitant est le plus élevé au monde, avec un encours par tête supérieur à 10.000 euros.
- Le **Japon** arrive en deuxième position (5.973 euros), suivi de près par les **Etats-Unis** (5.886 euros) et dans une moindre mesure par l'**Australie** (4.614 euros) et le **Royaume-Uni** (3.998 euros).
- L'encours par habitant en **Espagne** a fortement diminué en 2010, descendant à moins de 2.000 euros par tête.
- Absents du classement des quinze premiers marchés en termes d'encours, l'Irlande (4.471 euros), le Danemark (3.174 euros) et la Grèce (3.138 euros) se caractérisent par un niveau d'encours par habitant parmi les plus élevés au monde.

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



Sources: Banques centrales, Asterès

Top 15 : 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 343 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.

| Rang | Encours (en M€) |
|------|------------------|
| 1 | Etats-Unis 1 815 |
| 2 | Japon 763 |
| 3 | Canada 343 |
| 4 | Royaume-Uni 249 |
| 5 | Allemagne 229 |
| 6 | Chine 209 |
| 7 | Brésil 172 |
| 8 | France 152 |
| 9 | Corée du Sud 152 |
| 10 | Italie 114 |
| 11 | Australie 98 |
| 12 | Espagne 90 |
| 13 | Russie 69 |
| 14 | Indonésie 57 |
| 15 | Turquie 56 |

| Rang | Encours par habitant (en €) |
|------|-----------------------------|
| 1 | Canada 10 157 |
| 2 | Japon 5 973 |
| 3 | Etats-Unis 5 886 |
| 4 | Australie 4 614 |
| 5 | Royaume-Uni 3 998 |
| 6 | Corée du Sud 3 135 |
| 7 | Allemagne 2 801 |
| 8 | France 2 410 |
| 9 | Espagne 1 956 |
| 10 | Italie 1 893 |
| 11 | Brésil 865 |
| 12 | Turquie 720 |
| 13 | Russie 497 |
| 14 | Indonésie 235 |
| 15 | Chine 158 |

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

- L'Amérique du Nord est de loin le premier marché mondial en matière de crédit à la consommation. L'encours total s'y élevait à 2.190 milliards d'euros à fin 2010, soit **40% de l'encours mondial**.
- Les encours par habitant y sont les plus élevés au monde (4.819 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, en raison à la fois d'un niveau de consommation par habitant très haut, mais aussi d'un marché du crédit très concurrentiel et étendu.

1^{er} pays : Etats-Unis

→ **1.815 milliards d'euros d'encours** à fin 2010
soit 33 % de l'encours mondial et 82,9% de l'encours en Amérique du Nord
→ 5.885 euros par habitant

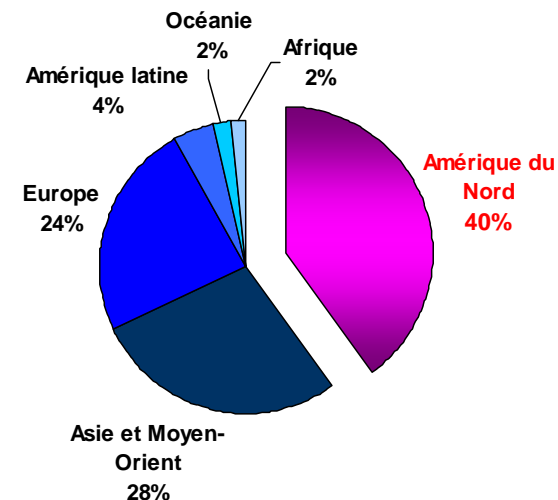
2^{ème} pays : Canada

→ **343 milliards d'euros d'encours** à fin 2010
soit 6 % de l'encours mondial et 15,7% de l'encours en Amérique du Nord
→ 10 157 euros par habitant

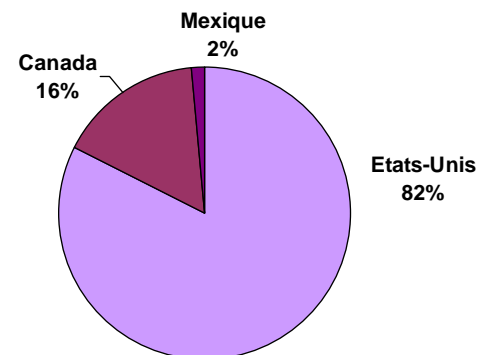
3^{ème} pays : Mexique

→ **33 milliards d'euros d'encours** à fin 2010
soit 0,6% de l'encours mondial et 1,5% de l'encours en Amérique du Nord
→ 290 euros par habitant

Répartition des encours par ensemble



Répartition des encours par pays pour la zone Amérique du Nord



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

- L'ensemble Asie et Moyen-Orient est le deuxième du monde en termes de crédit à la consommation. L'encours s'y élevait fin 2010 à 1.540 milliards d'euros, soit **28% de l'encours mondial**.
- Il est dominé par le Japon, deuxième marché au monde, et la Chine. Le marché chinois se caractérise par une croissance des encours très forte (plus de 50% en 2010). Il est devenu le sixième marché mondial, devant la France.
- En matière de crédit, cet ensemble est très hétérogène, entre de grands marchés matures (Japon, Corée du Sud, Singapour) et des marchés émergents à forte croissance (Chine, Thaïlande, Indonésie, Inde).

1^{er} pays : Japon

→ **763 milliards d'euros d'encours** à fin 2010
soit 13,9% de l'encours mondial et 50% de l'encours en Asie & Moyen Orient
→ 5.973 euros par habitant

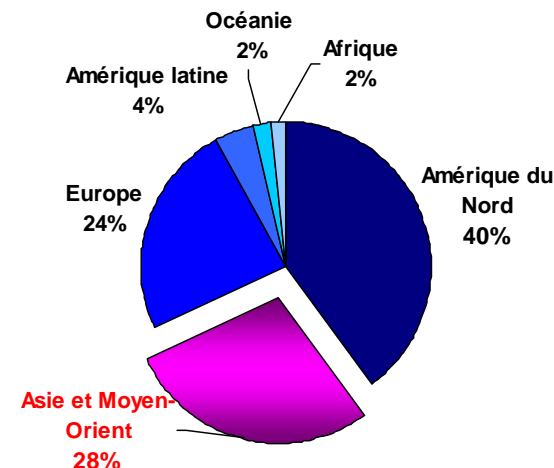
2^{ème} pays : Chine

→ **209 milliards d'euros d'encours** à fin 2010
soit 3,8% de l'encours mondial et 14 % de l'encours en Asie & Moyen Orient
→ 158 euros par habitant

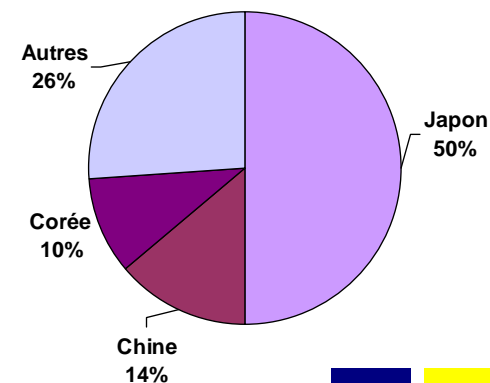
3^{ème} pays : Corée

→ **152 milliards d'euros d'encours** à fin 2010
soit 2,8% de l'encours mondial et 10% de l'encours en Asie & Moyen Orient
→ 3 135 euros par habitant

Répartition des encours par ensemble



Répartition des encours par pays pour la zone Asie et Moyen-Orient



Zoom sur : l'Europe, troisième marché mondial

- Le marché européen du crédit à la consommation représentait un encours de 1.310 milliards d'euros à fin 2010, soit **24% de l'encours mondial (en perte de vitesse par rapport à l'ensemble Asie et Moyen-Orient)**.
- L'encours par habitant (1.667 euros) est modéré compte tenu du niveau de développement de la plupart des économies du continent.
- La part des 27 pays de l'Union Européenne (1 105 milliards d'euros) est de 85%.

1^{er} pays : Royaume Uni

→ **249 milliards d'euros d'encours** à fin 2010*
soit 4,5% de l'encours mondial et 22% de l'encours en Europe
→ 3.998 euros par habitant

2^{ème} pays : Allemagne

→ **229 milliards d'euros d'encours** à fin 2010
soit 4,2% de l'encours mondial et 21% de l'encours en Europe
→ 2.801 euros par habitant

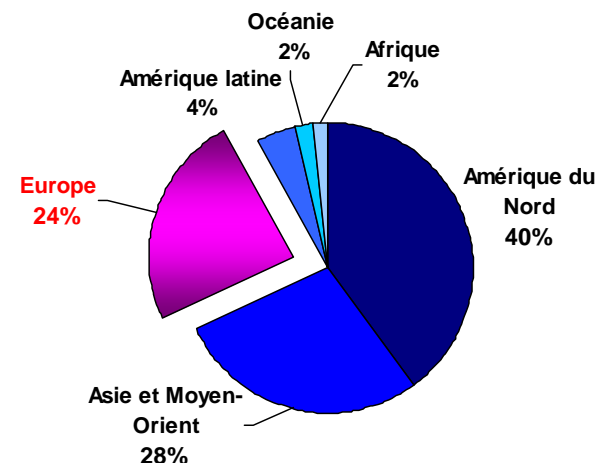
3^{ème} pays : France

→ **152 milliards d'euros d'encours** à fin 2010
soit 2,8% de l'encours mondial et 12% de l'encours en Europe
→ 2.410 euros par habitant

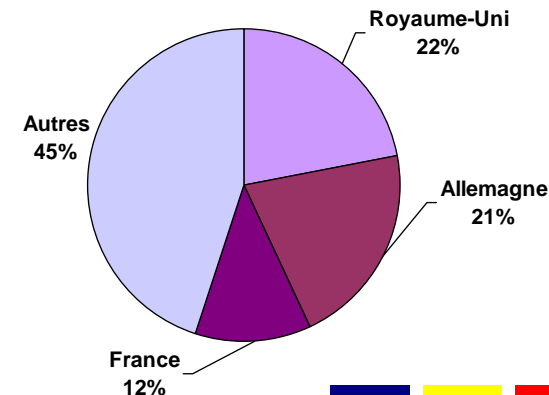
* L'écart observé par rapport à l'étude précédente s'explique essentiellement par l'évolution du taux de change.

** 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

Répartition des encours par ensemble



Répartition des encours par pays pour la zone Europe



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.

