

Communiqué de presse

Boulogne-Billancourt, le 13 mars 2020

Le financement automobile des particuliers à un tournant ?

Synthèse de l'étude réalisée en mars 2020 par Athling

Cette étude s'appuie sur celles publiées en 2017, 2018 et 2019. Elle prend en compte les données de production 2018 de l'Association française des sociétés financières (ASF). Les modèles de projection d'activité sont développés par Athling à partir d'hypothèses de structuration de ce marché.

Le crédit à la consommation tracté par le financement automobile

Selon la Banque de France, la production cumulée de prêts personnels et de crédits affectés s'élève à 67,7 milliards d'euros, soit une **progression de près de 3 %** par rapport à 2018. La vitalité du marché du crédit à la consommation est fortement liée à celui du secteur automobile, mais d'autres marchés se portent bien, comme l'équipement de la maison (+13,2 % en 2019 par rapport à 2018 selon l'ASF).

Au niveau des modes de financement des VN¹ des particuliers, la LOA renforce sa position de *premier de la classe* : en 2019, **3,8 VN financés sur 10** l'ont été en LOA, soit plus de 3 fois plus qu'en 2013. Toutefois, comme anticipé dans la dernière édition de notre étude, la LOA plafonne sur le VN (+2,5% en montant) après une croissance annuelle à deux chiffres sur les 5 derniers exercices. Elle poursuit son accélération sur le VO (+43,3 % en montant). Le prêt personnel et le crédit affecté sont en repli alors que La LLD confirme son décollage (de l'ordre de +21,9 % en montant sur les 9 premier mois 2019 à l'ASF par rapport à 2018).

Un marché qui devrait être analysé dans le détail par chaque banque

Ces évolutions structurelles en termes de modes de financement bénéficient aux établissements spécialisés présents sur le lieu de vente, c'est-à-dire dans les groupes de distribution automobile (concessions automobile). Elles se font au détriment des grands groupes bancaires. Leur positionnement tardif sur la LOA ne freinera pas ce phénomène de fond. Dans un marché haussier du crédit à la consommation, ses effets négatifs sont noyés dans la masse et ne se traduisent pas encore de manière significative dans leurs performances individuelles en 2019. Et pourtant, selon nos estimations :

- la production de financement automobile des banques **baisserait de 15,6 %** en 2019 par rapport à 2018 ;
- le nombre de VN financés par les banques se rapproche de la barre des 100 000 unités, soit une part de marché d'**un peu moins de 15 %** en 2019 ;

¹ VN = Véhicule Neuf | VO = Véhicule d'Occasion | LOA = Location avec Option d'Achat | LLD = Location Longue Durée

- la production de financements VO serait amputée d'**un milliard d'euros**, toujours en 2019, du fait d'une captation des retours de LOA dans les concessions automobile sur le segment stratégique du VO âgé de 2 à 5 ans.

Vers un changement de paradigme dans notre rapport à la voiture ?

Le XXème siècle a été marqué par la place grandissante de la voiture dans nos vies. Les préoccupations écologiques beaucoup plus marquées au XXIème siècle font peser sur ce mode de transport des contraintes qui **modifient et orientent** la demande et par voie de conséquence l'offre. Des mesures comme le durcissement du malus écologique ou la Loi d'Orientation des Mobilités (LOM) rebattent les cartes. Elles poussent les constructeurs à travailler sur des motorisations **moins polluantes** (hybride rechargeable, hydrogène, électrique)², mais dont les performances ne sont pas aujourd'hui au niveau des anciennes motorisations. A cela s'ajoutent des politiques de mobilité mises en place ou étudiées dans des grandes villes ou agglomérations qui visent à limiter, voire à interdire, la circulation de certains types de véhicules.

Dans cette période de transition, l'attrait d'offres locatives centrées sur l'usage plutôt que l'acquisition de véhicules dont la valeur de revente reste floue est de fait **renforcé**.

L'étude 2020 se base sur un modèle de projection d'activité affiné par rapport à 2019, 2018 et 2017, ainsi que sur des échanges avec des professionnels du secteur (constructeurs, distributeurs, financeurs, acteurs de la mobilité). Nous avons notamment revu à la hausse le nombre d'immatriculations VN et la part d'unités financées sur les 5 années à venir.

Compte tenu de nos constats, nous publierons des notes de conjoncture sur ce marché tout au long de l'année, et notamment sur l'évolution des ventes de véhicules et sur le marché de la LLD. Vous pouvez également contacter nos experts par téléphone (01 41 12 08 80) ou par mail à l'adresse ask@athling.com.

A propos d'Athling

Cabinet de conseil en stratégie et organisation, Athling intervient auprès de banques, de bancassureurs et d'établissements de crédit spécialisés sur des projets de développement ou de transformation³. Nos consultants réalisent des missions de conseil de direction générale ou opérationnelles en immersion complète au sein des équipes pour lesquelles nous travaillons.

Contacts Presse

Pierre Blanc
Président
T : 01 41 12 08 81
pblanc@athling.com

² Source : Etude PFA-BDO-Le bipe EME 2018

³ Nous intégrons une dimension technologique (robotisation, intelligence artificielle) dans nos missions.

Communiqué de presse du 13 mars 2020

>> **Le financement automobile à un tournant ?**