

Communiqué de presse

Boulogne-Billancourt, le 8 avril 2020

Le crédit à la consommation en France en 2019

Des encours toujours à des niveaux records

Les quatre catégories de crédits sont en progression par rapport à 2018

Suite à l'analyse de la publication fin mars des encours de crédit à la consommation en France au **T4 2019** par la Banque de France¹ (cf. Figure #1), il ressort les quatre points suivants :

- ❶ Une **augmentation de 9,0 Mds€** des encours globaux de crédit à la consommation entre décembre 2018 et 2019 : ils passent de 157,3 Mds€ à 166,3 Mds€, soit une progression de 5,7 % sur la période.
- ❷ Les **deux tiers** de cette augmentation sont dus aux prêts personnels et aux crédits affectés² (+ 6,0 Md€). Pour rappel, ces deux catégories de crédits pèsent 78 % de l'encours total.
- ❸ La croissance des encours de location avec option d'achat (LOA) est toujours à **deux chiffres** (+17,2 %). Le taux de croissance sur un an est toutefois inférieur au taux de croissance annuel moyen (TCAM) observé depuis 2015, à savoir 25,4 %. Les données de l'Association française des sociétés financières (ASF) montre une stabilisation de la production de nouveaux contrats de LOA pour les véhicules neufs (+3,0 %). Dans le même temps, la location longue durée (LLD) progresserait de plus de 17 %. Cette donnée reste à confirmer. Toute analyse fine sur les produits de location aux particuliers est délicate aujourd'hui, voire impossible.
- ❹ A noter que le niveau des encours de crédit renouvelable progresse de 2,3% sur un an. Il revient à un **niveau comparable** à celui de décembre 2016.

Figure #1 : Encours de crédit à la consommation en France à fin 2019

	Encours 2019 (en Mds€)	Poids	Ecart / 2018 (en Mds€)	Evol.	Part Evol.
Prêt personnel + Crédit Affecté (1)	129 258	77,7%	5 998	4,9%	66,5%
Crédit renouvelable	19 487	11,7%	447	2,3%	5,0%
Location avec option d'achat (LOA)	17 592	10,6%	2 580	17,2%	28,6%
Total >>	166 337	100,0%	9 025	5,7%	100,0%

(1) yc créances titrisées
Sources : Données Banque de France

¹ Le crédit à la consommation regroupe les quatre catégories de crédits suivantes : le prêt personnel, le crédit affecté, la location avec option d'achat (LOA) et le crédit renouvelable. Pour calculer l'encours de crédit à la consommation en France à partir des données de la Banque de France, il faut ajouter aux encours de ces quatre produits les encours de créances titrisées. Cette cinquième « catégorie » regroupe des créances qui étaient à l'origine des prêts personnels ou des crédits affectés.

² auxquels sont ajoutés les encours de créances titrisées.

L'effet de la crise sanitaire sur le crédit à la consommation devrait se faire ressentir sur les données mensuelles publiées par l'ASF pour les mois de février et de mars 2020. Les fortes baisses d'activité auront des incidents immédiats sur les crédits travaux et sur le financement automobile, sans doute sans effet de rattrapage d'ici la fin de cette année.

Des éléments complémentaires à notre communiqué de presse du 13 mars 2020 sur le financement automobile

Les données détaillées de production et d'encours de l'ASF à fin 2019 ont permis d'affiner nos estimations et nos analyses sur le marché du financement automobile en France. Qu'en retenir ?

- ❶ Les dynamiques que nous avons décrites sont **confirmées** avec un rythme légèrement plus lent, comme l'érosion du poids des banques (11,6 % en 2019).
- ❷ Selon l'ASF, la LLD pour les particuliers augmente moins vite que ce nous anticipions. Cependant, il reste à s'assurer que ces données regroupent bien toute l'activité de LLD pour les particuliers (cf. point #3 du chapitre précédent).
- ❸ En valeur, le marché du financement automobile (y compris la part bancaire) se monterait à 33 Mds€, soit une **hausse soutenue** de plus de 15% sur 5 ans. Le parc continue de s'agrandir avec des véhicules neufs dont les prix augmentent tendanciellement. La diffusion plus large des offres locatives contribue à soutenir ce phénomène.

Du fait de la crise sanitaire actuelle, l'exercice 2020 s'annonce en forte baisse. Les immatriculations ont chuté de 72 % au mois de mars 2020³. **Notre conseil** pour savoir s'il y aura ou non un rattrapage sur ce marché ? **Suivre le marché chinois** pour ensuite modéliser les comportements d'achat automobile des ménages en sortie de crise sanitaire.

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 transformation⁴. Nos consultants réalisent des missions de conseil de direction générale ou opérationnelles en immersion complète au sein des équipes pour lesquelles nous travaillons.

Réservez une session d'échanges avec un de nos experts au 01.41.12.08.81 ou en adressant un mail à ask@athling.com

Contacts Presse

Pierre Blanc, Président
Phone : 01 41 12 08 81
Mail : pblanc@athling.com
LinkedIn : [Pierre Blanc](#)
Twitter : [@ pierreblanc](#)

³ Source : Comité des constructeurs français d'automobiles (CCFA).

⁴ Nous intégrons une dimension technologique (robotisation, intelligence artificielle) dans nos missions.

Communiqué de presse du 8 avril 2020

>> Des encours crédit conso toujours à des niveaux records en France