



Pour la 10<sup>ème</sup> année consécutive, Crédit Agricole Consumer Finance publie son étude annuelle sur l'état du marché du crédit à la consommation en Europe

# PANORAMA DU MARCHÉ DU CRÉDIT À LA CONSOMMATION EN EUROPE EN 2016

[www.ca-consumerfinance.com](http://www.ca-consumerfinance.com)

[presse@ca-cf.fr](mailto:presse@ca-cf.fr)

 **CRÉDIT AGRICOLE**  
CONSUMER FINANCE

## Résumé

- ✓ **L'année 2016 connaît une croissance marquée du marché du crédit à la consommation, avec des encours en progression de 4,4%, confirmant la dynamique de reprise entamée en 2014 :**
  - ✓ L'encours de crédit à la consommation dans l'Union Européenne s'élève à fin 2016 à **1 195 milliards d'euros**;
  - ✓ **Le dynamisme des marchés européens est très bon** : hormis la Grèce et l'Autriche qui connaissent un ralentissement, l'ensemble des pays du top 10 est en croissance de plus de 3%.
- ✓ Dans un contexte de baisse structurelle du chômage et de croissance des PIB nationaux, la croissance des encours est soutenue par une **production de nouveaux crédits très dynamique en 2016** :
  - ✓ Sur le périmètre Eurofinas\*, cette production augmente en moyenne de 9,8% en 2016 vs. 2015 ;
  - ✓ La concurrence renforcée de la part des acteurs bancaires (au-delà des spécialistes du crédit à la consommation) favorise fortement la relance de la production ;
  - ✓ Les taux moyens pratiqués auprès des clients sont, quant à eux, à la baisse en France, Allemagne et Italie.
- ✓ **Sur les périmètre Eurofinas\*, tous les segments de marché profitent de la croissance, de façon néanmoins légèrement différenciée :**
  - ✓ La croissance est tirée avant tout par les prêts personnels (+11,3%) et par le financement de véhicules d'occasion (+12,6%) ;
  - ✓ La croissance est plus mesurée pour le financement en point de vente et le financement de véhicules neufs, avec une production respective de +8% et +9%.
- ✓ **Le marché du crédit à la consommation confirme et soutient l'embellie économique que connaît l'Union Européenne en 2016, au profit de la consommation des ménages.**

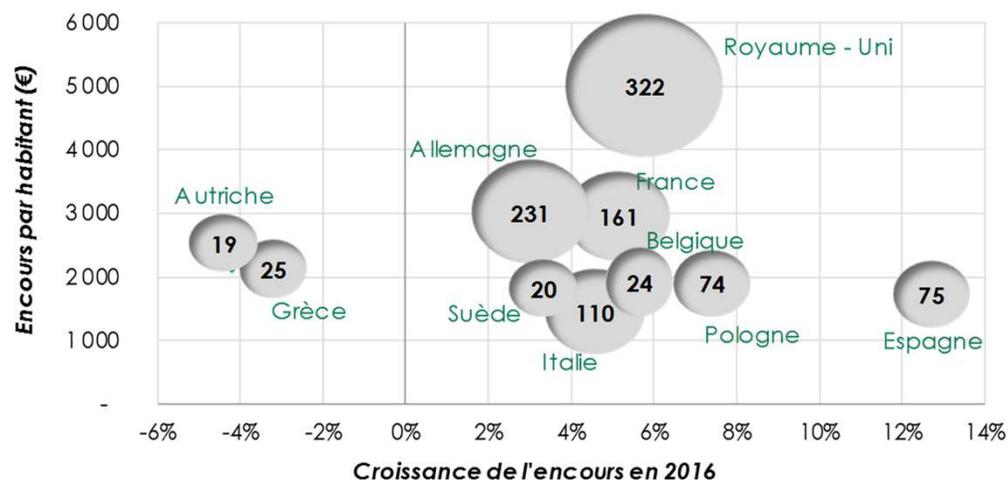
## Le marché européen du crédit à la consommation est un marché hétérogène dominé par le Royaume-Uni

- ✓ Les marchés européens du crédit à la consommation sont de **tailles fortement hétérogènes**. Le Royaume-Uni constitue ainsi le premier marché européen, avec un encours total de 322 milliards €, suivi de l'Allemagne et la France avec des encours respectifs de 231 et de 161 milliards €.
- ✓ Rapportés à la population, les encours de crédit à la consommation distinguent nettement des zones géographiques. **L'appétence au crédit est particulièrement développée en Europe du nord**, notamment au Royaume-Uni (4 900 €), au Luxembourg (4 600 €) ou au Danemark (3 200 €). A l'opposé, **l'encours par habitant est faible dans les pays d'Europe centrale et orientale**, notamment en Lituanie (240 €), en Roumanie (600 €) ou en Hongrie (800 €).

Sources : Banques centrales, Asterès

### Top 10 des marchés de l'Union européenne (encours en milliards €)

Devises converties au taux de change moyen de l'année 2016

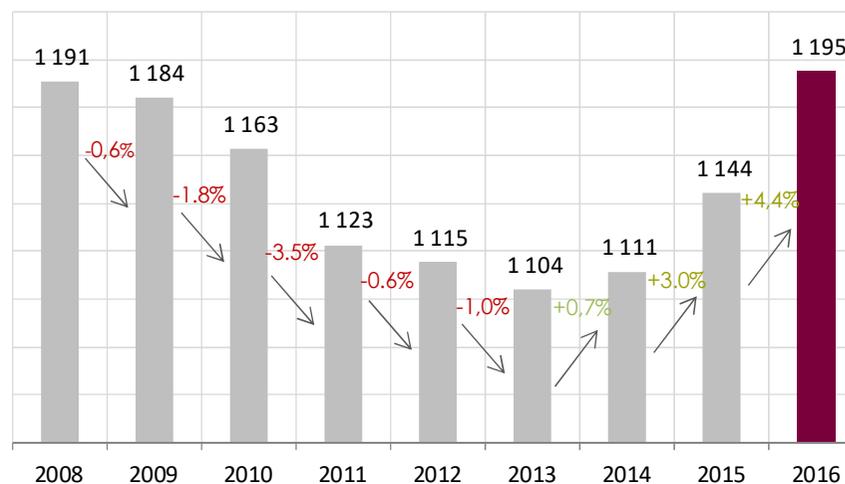


## L'année 2016 connaît une croissance marquée du marché européen du crédit à la consommation

- ✓ L'encours de crédit à la consommation dans l'Union Européenne des 28 s'élève à fin 2016 à **1 195 milliards d'euros**, au-delà du pic de 2008.
- ✓ **L'année 2016 connaît une croissance marquée**, avec des encours en progression de **4,4%**, confirmant la dynamique de relance entamée en 2014.
- ✓ **Cette tendance repose en grande partie sur la bonne dynamique des principaux marchés** du crédit à la consommation : hormis la Grèce et l'Autriche qui connaissent un ralentissement, l'ensemble des pays du top 10 est en croissance de plus de 3%.
- ✓ La croissance de l'encours est principalement corrélée à la **croissance du PIB et à la baisse du chômage**. Les dynamiques propres du marché y contribuent aussi, notamment l'offensive des acteurs bancaires et les **bonnes performances du financement automobile et des cartes de crédit**.

### Encours de crédits à la consommation dans l'Union Européenne, milliards €

Devises converties au taux de change moyen de l'année 2016



Ces données sont susceptibles de varier d'un an sur l'autre en raison des révisions opérées par les banques centrales et des variations de taux de change

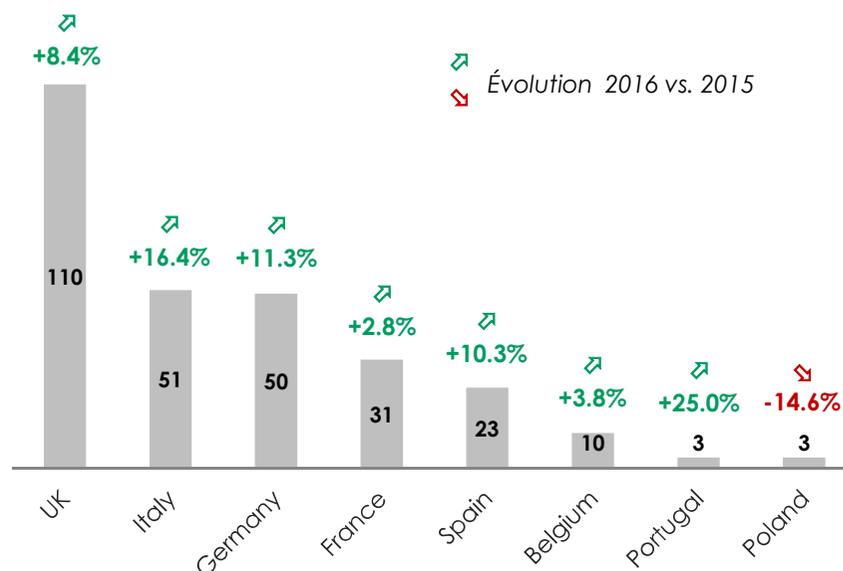
Sources : Banques centrales, Asterès

## La production de nouveaux crédits a été remarquablement dynamique en 2016

- ✓ La croissance des encours est soutenue par une **production de nouveaux crédits aux particuliers très dynamique en 2016**:
  - ✓ Sur le périmètre Eurofinas\*, cette production augmente en moyenne de 9,8% par rapport à 2015 ;
  - ✓ Les pays méditerranéens et l'Allemagne sont les plus dynamiques tandis que certains pays de l'Est sont en recul (Pologne et Lituanie notamment).
- ✓ **Les différents segments du marché évoluent néanmoins de façon différenciée** sur le périmètre Eurofinas\*, avec notamment :
  - ✓ Une croissance plus mesurée du financement en point de vente et du financement de véhicules neufs, avec une augmentation de la production respective de +8% et +9% ;
  - ✓ Une dynamique plus forte sur les prêts personnels (+11,3%) et sur le financement de véhicules d'occasion (+12,6%).

### Production de nouveaux crédits, milliards €

Source : EUROFINAS



\*Eurofinas est la fédération européenne des établissements de crédit à la consommation et représente environ 47% du marché sur 16 pays européens

Sources : Eurofinas

## La croissance du marché est presque générale en Europe

**A quelques exceptions près, la croissance du marché s'observe dans toute l'Union Européenne :**

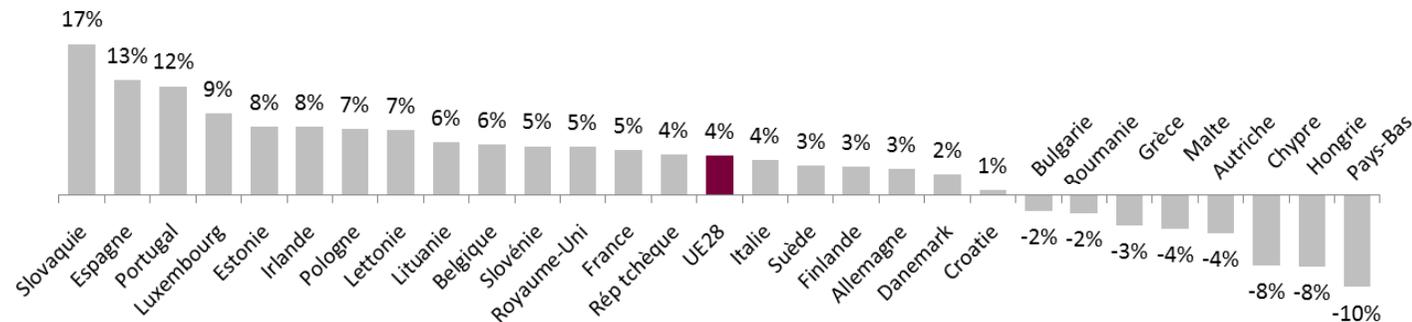
- ✓ 20 des 28 pays de l'UE voient leurs encours progresser par rapport à l'année d'avant, contre 12 en 2015;
- ✓ 18 pays ont une croissance d'encours d'au moins 3%, dont le top 10 des marchés du crédit à la consommation.

**Ce mouvement d'ensemble confirme la reprise économique dans les pays fragilisés par la crise des dettes souveraines :**

- ✓ Pour la majorité des pays d'Europe du Sud (Italie, Portugal, Espagne) et également pour l'Irlande, l'année 2016 confirme l'embellie économique et la reprise de la consommation des ménages ;
- ✓ Aux Pays-Bas, le marché est en décroissance, d'une ampleur significative selon la BCE (-10% en 2016);
- ✓ Le fort recul de l'encours hongrois s'explique en grande partie par les programmes de conversion des prêts en devises étrangères.

### Evolution en 2016 du crédit à la consommation par pays de l'UE

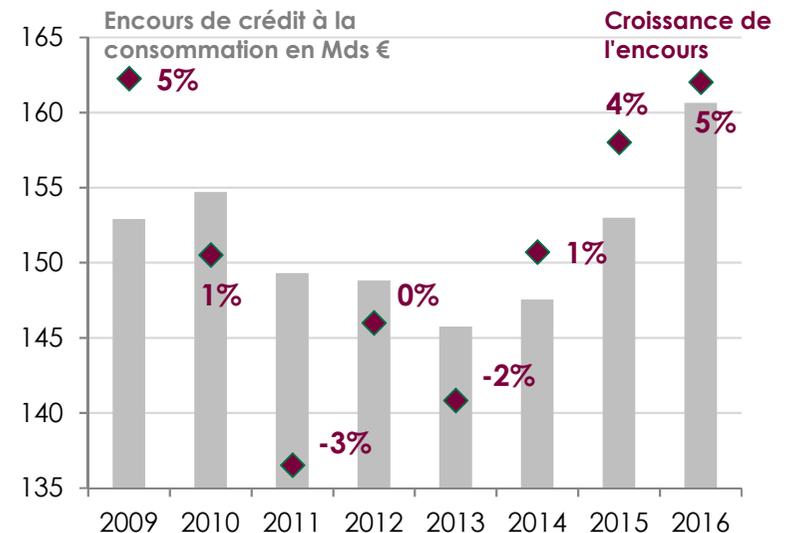
% d'évolution des encours entre 2015 et 2016



Sources : Banques centrales, Asterès

## En France, la croissance s'accélère, portée par les prêts personnels et l'automobile d'occasion

- ✓ A 161 milliards € en 2016, l'encours de crédit à la consommation en France a atteint son plus haut niveau depuis 2010 (155 milliards €). C'est sa troisième année de croissance consécutive (respectivement +1% en 2014, +4% en 2015 et +5% en 2016).
- ✓ La **baisse des taux d'intérêt a accentué la reprise** avec un taux client moyen de 4,3% fin 2016 pour les banques contre 4,7% en 2015 et 6,1% en 2010 (source BCE). **La France est l'un des pays européens où le crédit à la consommation est le moins cher.**
- ✓ Le dynamisme du marché est porté en particulier par :
  - ✓ Les **prêts personnels, avec de nouveaux crédits en hausse de 10%** sur le périmètre ASF\*\*;
  - ✓ Le **financement de l'automobile d'occasion, en croissance de 21%** sur le périmètre ASF, qui contraste avec celui des voitures neuves, en recul de 8%.
- ✓ **Le crédit renouvelable demeure sur une tendance structurelle baissière** (-1% de production sur le périmètre ASF).

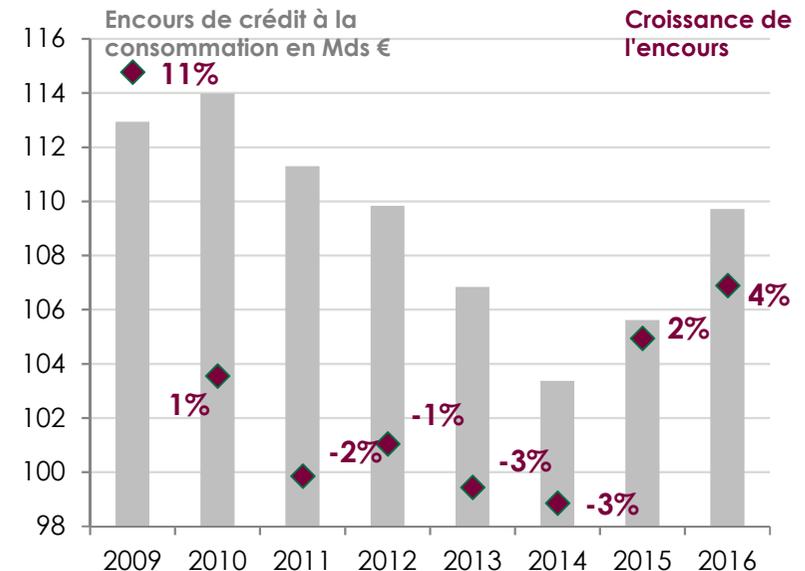


\*Source : Observatoire des crédits aux ménages, mars 2017

\*\* ASF : Association Française des Sociétés Financières, qui représente environ 50% du marché global du crédit à la consommation

## En Italie, la redynamisation du marché se confirme, amplifiée par la pression concurrentielle

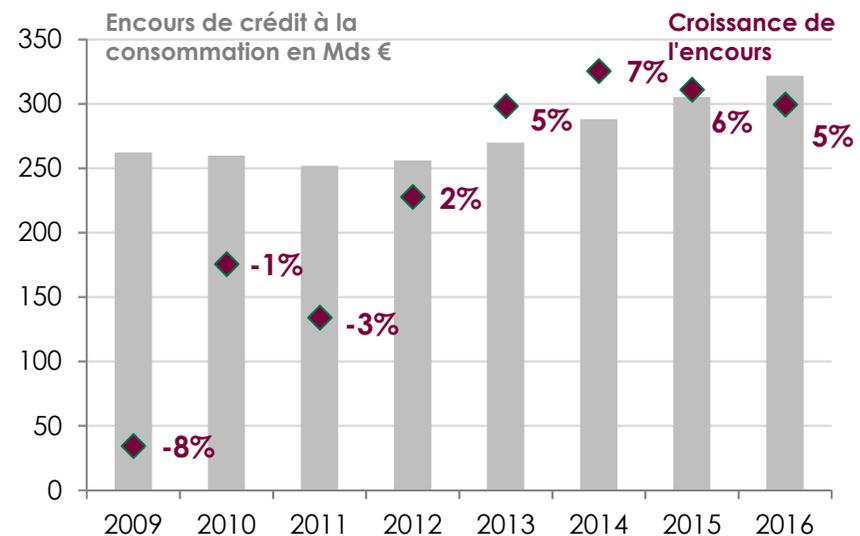
- ✓ L'année 2016 confirme la reprise du marché italien entamée en 2015. Les encours croissent de 4% tandis que la production de nouveaux crédits fait un bond de 16%.
- ✓ Les volumes de production sont tirés par les renégociations de prêts et la baisse des taux clients (de 4,8% en moyenne fin 2016 contre 5,1% fin 2015 pour les crédits octroyés par les banques - source BCE). La baisse des taux clients est favorisée par l'intensité de la concurrence entre spécialistes du crédit et banques généralistes.
- ✓ Les **cartes de crédit** (production en hausse de 20%) et le **financement automobile** (production en hausse de 21%) sont les segments de marché les plus dynamiques. Le **financement des biens d'équipement** ressort en hausse de 15%.
- ✓ La **distribution de prêt personnel sur Internet** prend son essor, avec une part de marché d'environ 7% en 2016.



Sources : Asterès

## Au Royaume-Uni, des encours en croissance dynamique et des ménages confiants

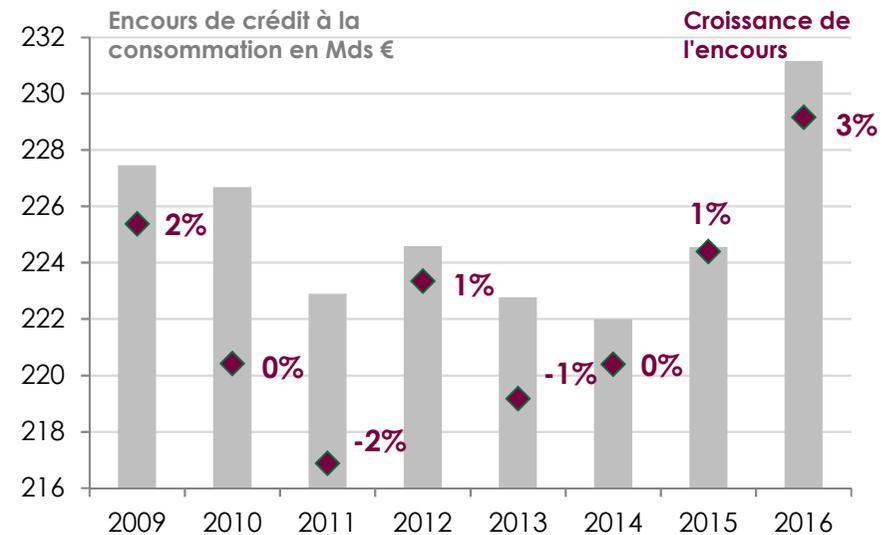
- ✓ **Les encours de crédit à la consommation au Royaume-Uni sont en croissance pour la 5<sup>ème</sup> année consécutive** (+5% en 2016). Le montant des encours atteint ainsi 322 milliards €, un record.
- ✓ Cette croissance est en phase avec la reprise de l'économie britannique ces dernières années et avec la **baisse du taux de chômage à 4,8%** (taux considéré par les économistes de la BCE comme le plein-emploi).
- ✓ **Elle est tirée par le financement automobile** (+10%), les cartes de crédit et les prêts personnels qui progressent de 6% (source : FLA).
- ✓ Malgré leurs forts niveaux d'endettement (avec un encours par habitant de 4 900 €), **les ménages britanniques ont une confiance renforcée dans leur capacité de remboursement**. Seuls 15% des ménages s'inquiètent de leur capacité future à rembourser leur dette contre 31% en 2010 (source: PwC).



Sources : Asterès

## En Allemagne, une croissance historiquement élevée tirée par le financement automobile et les cartes de crédit

- ✓ **Le marché allemand, caractérisé par sa grande stabilité, connaît en 2016 une croissance significative de 3% de ses encours.** Le niveau d'encours atteint 231 Mds€, au-delà des 227 Mds€ enregistrés fin 2009.
- ✓ **Le poids du financement automobile et celui des cartes de crédit** (respectivement 45% et 48% des nouveaux crédits en 2016) **se renforcent encore**, tandis que **les crédits alloués aux biens d'équipement et de consommation stagnent autour de 7% de la production** (source : Bankenfachverband\*).
- ✓ **Les taux clients proposés par les banques allemandes ont baissé**, passant en moyenne de 4,8% fin 2015 à 4,5% fin 2016, sous l'influence de la digitalisation de la distribution et du développement des comparateurs en ligne.

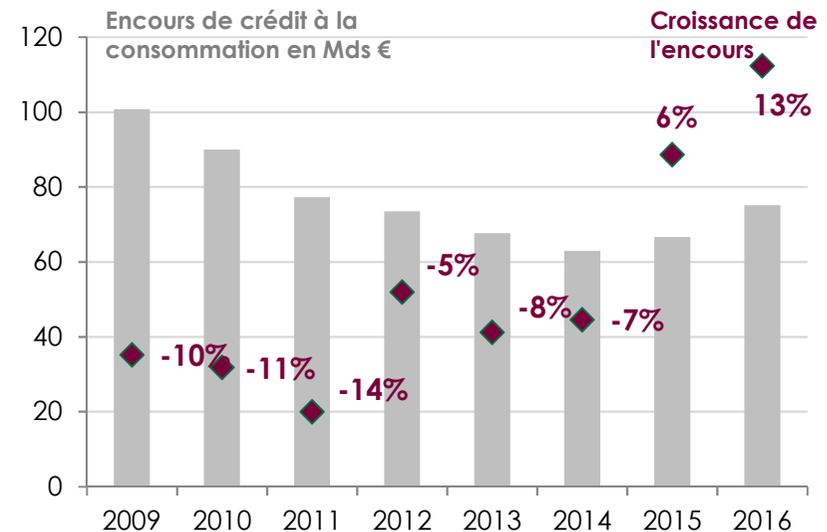


\*\* Bankenfachverband : association des sociétés financières en Allemagne, qui représente environ 55% du marché global du crédit à la consommation

Sources : Asterès

## L'Espagne, un marché en pleine reprise avec des taux en hausse et davantage de ménages emprunteurs

- ✓ En Espagne, les encours de crédit à la consommation sont en hausse pour la deuxième année consécutive, de 6% en 2015 et de 13% en 2016.
- ✓ Malgré cette reprise, la taille du marché reste **largement inférieure aux niveaux d'avant crise** (112 Mds€ d'encours fin 2009).
- ✓ Le marché bénéficie d'une véritable croissance organique: les renégociations de prêts sont marginales dans la nouvelle production. L'Espagne est l'un des seuls pays de la zone Euro où **les taux d'intérêts clients sont en tendance haussière** (de 5,98% en moyenne fin 2015 à 6,77% fin 2016 : source BCE).
- ✓ Les **prêts personnels ont fortement augmenté avec une hausse de 59%** des nouveaux crédits, suivis par **location avec option d'achat auto qui progresse de 30%** (source : ASNEF).



Sources : Asterès

## Méthodologie et sources de l'étude

Les données d'encours de crédit à la consommation présentées dans cette étude sont issues des banques centrales ou des instituts nationaux de statistiques.

Elles ont été collectées par le cabinet d'études et de conseil Asterès, qui s'est attaché à respecter un champ produit et marché homogène :

- Les données regroupent les acteurs bancaires et non bancaires (soit tous les établissements de crédit).
- Elles incluent (autant que le permettent les données sources) 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 2013. Ce point peut justifier des variations significatives d'encours d'une année sur l'autre. L'ensemble de l'historique d'encours étant converti au même taux, les taux de croissance sont représentatifs du marché et non impactés par les variations de change.

Les données présentées dans cette étude doivent être considérées comme des estimations, dont la totale exactitude ne saurait être garantie.

La qualité des statistiques issues de la source primaire (souvent les banques centrales) est variable. Le champ des opérateurs non bancaires est inégalement couvert. Enfin, ces statistiques sont souvent révisées.

# CRÉDIT AGRICOLE GROUP



CRÉDIT AGRICOLE  
LE FINANCIER



CRÉDIT AGRICOLE  
CORPORATE & INVESTMENT BANK



CRÉDIT AGRICOLE  
AMUNDI



CRÉDIT AGRICOLE  
INDOSUEZ



CRÉDIT AGRICOLE  
ASSURANCES



CRÉDIT AGRICOLE  
CONSUMER FINANCE



CRÉDIT AGRICOLE  
PROXIMITÉ



CRÉDIT AGRICOLE  
CÉCILIS



CRÉDIT AGRICOLE  
LEASING & FACTORING



CRÉDIT AGRICOLE  
PAYMENT SERVICES