

21ème rapport annuel de

L'OBSERVATOIRE DES CREDITS AUX MENAGES

présenté par Michel MOUILLART

Professeur d'Economie à l'Université de Paris X - Nanterre

- Mars 2009 -

Les faits marquants en 2008 :

la diffusion des crédits progresse encore

En 2008, le taux de détention des crédits par les ménages s'est établi à **52.6 %** : c'est un des niveaux les plus élevés constatés par l'Observatoire depuis 1989.

Dans ce contexte, le taux de détention des crédits à la consommation s'élève lentement à 33,8 %, la diffusion des crédits pour l'accession à la propriété ayant aussi encore progressé : 23,5%.

Enfin, rompant avec les évolutions observées durant les années précédentes, les moins de 30 ans diminuent lentement leur recours aux crédits à la consommation mais renforcent leur engagement dans l'accession à la propriété.

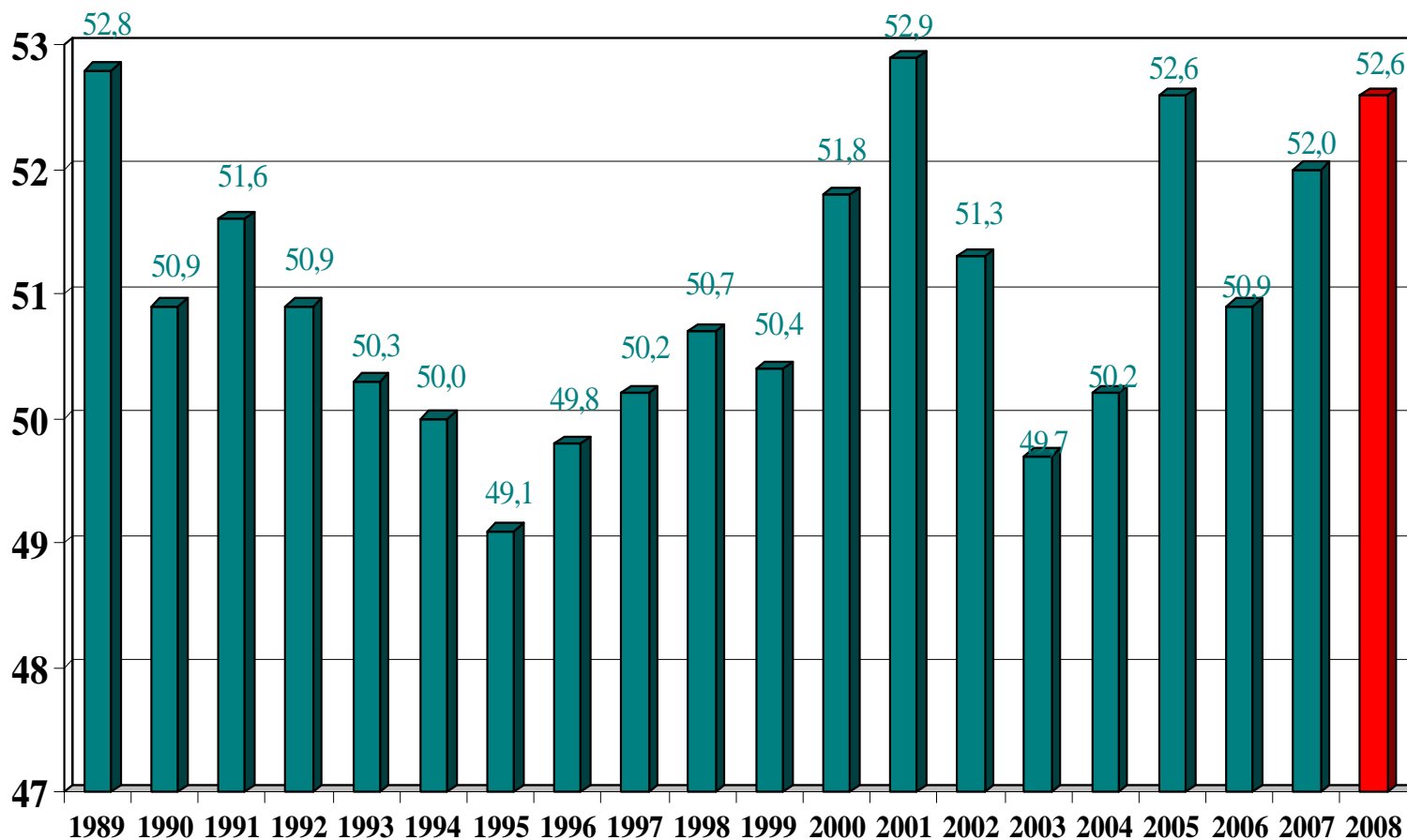
De leur côté, les ménages de 65 ans et plus ont amplifié leur usage des crédits à la consommation : depuis 2007, ils n'ont jamais autant été endettés à ce titre.

- 1. Les tendances récentes des crédits aux ménages**
- 2. Les évolutions par tranche d'âge et dans l'avenir**
- 3. Des situations contrastées**
- 4. Une large diffusion des crédits**

1. LES TENDANCES RECENTES DES CREDITS AUX MENAGES

→ un taux de diffusion des crédits aux ménages qui progresse encore en 2008, pour s'établir à un de ses niveaux les plus élevés.

En %



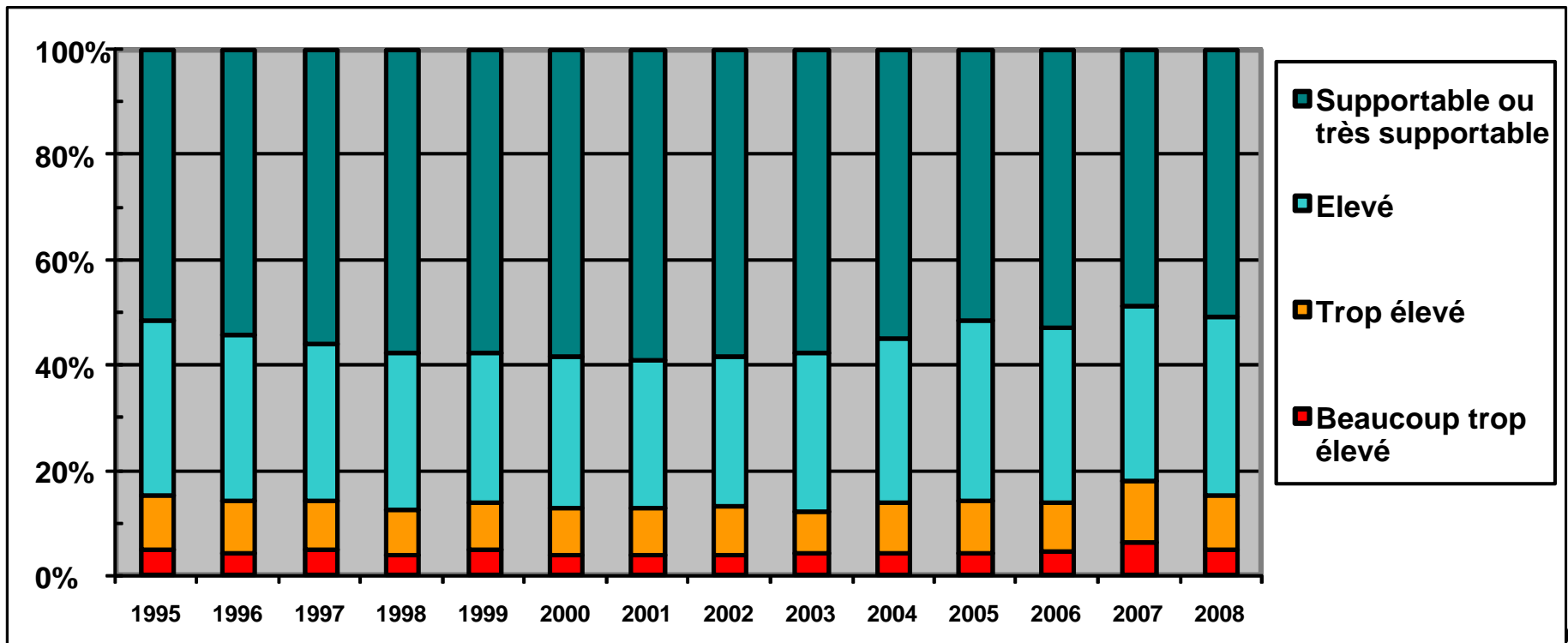
Le poids des charges de remboursement : une des plus mauvaises années depuis 1989

50,9 % le considèrent supportable ou très supportable (52,9 % en 2006)

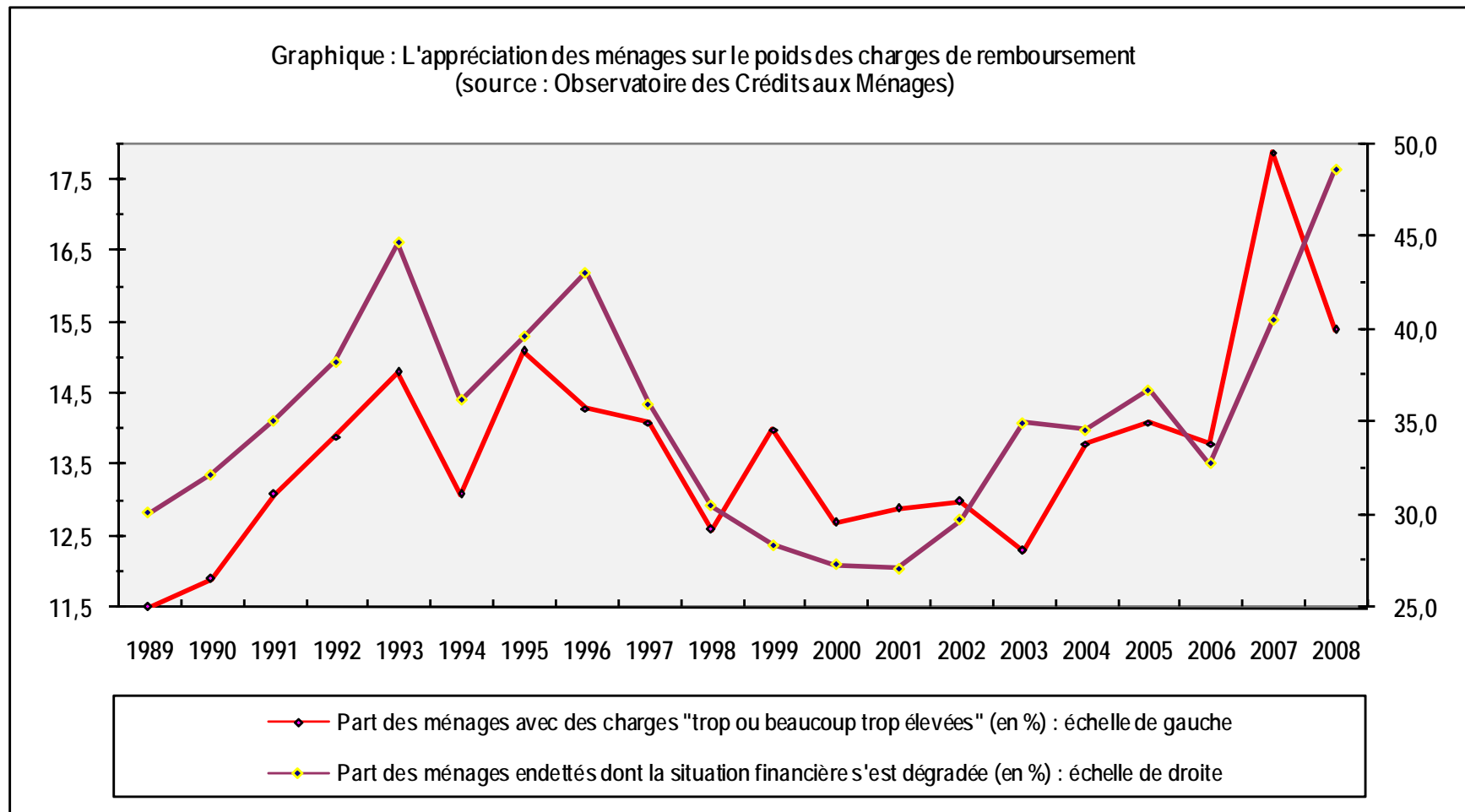
33,7 % le considèrent élevé mais supportable (33,3 % en 2006)

10,5 % le considèrent trop élevé (9,3 % en 2006)

4,9 % le considèrent beaucoup trop élevé (4,5 % en 2006)



L'appréciation sur le poids des charges de remboursement après une surréaction des ménages à la dégradation de leur environnement économique général en 2007, des évolutions maintenant en phase



L'appréciation du poids de la dette dépend du sentiment que les ménages ont de leur situation financière : quand leur sentiment se dégrade, la part des ménages estimant avoir des charges trop élevées s'accroît.

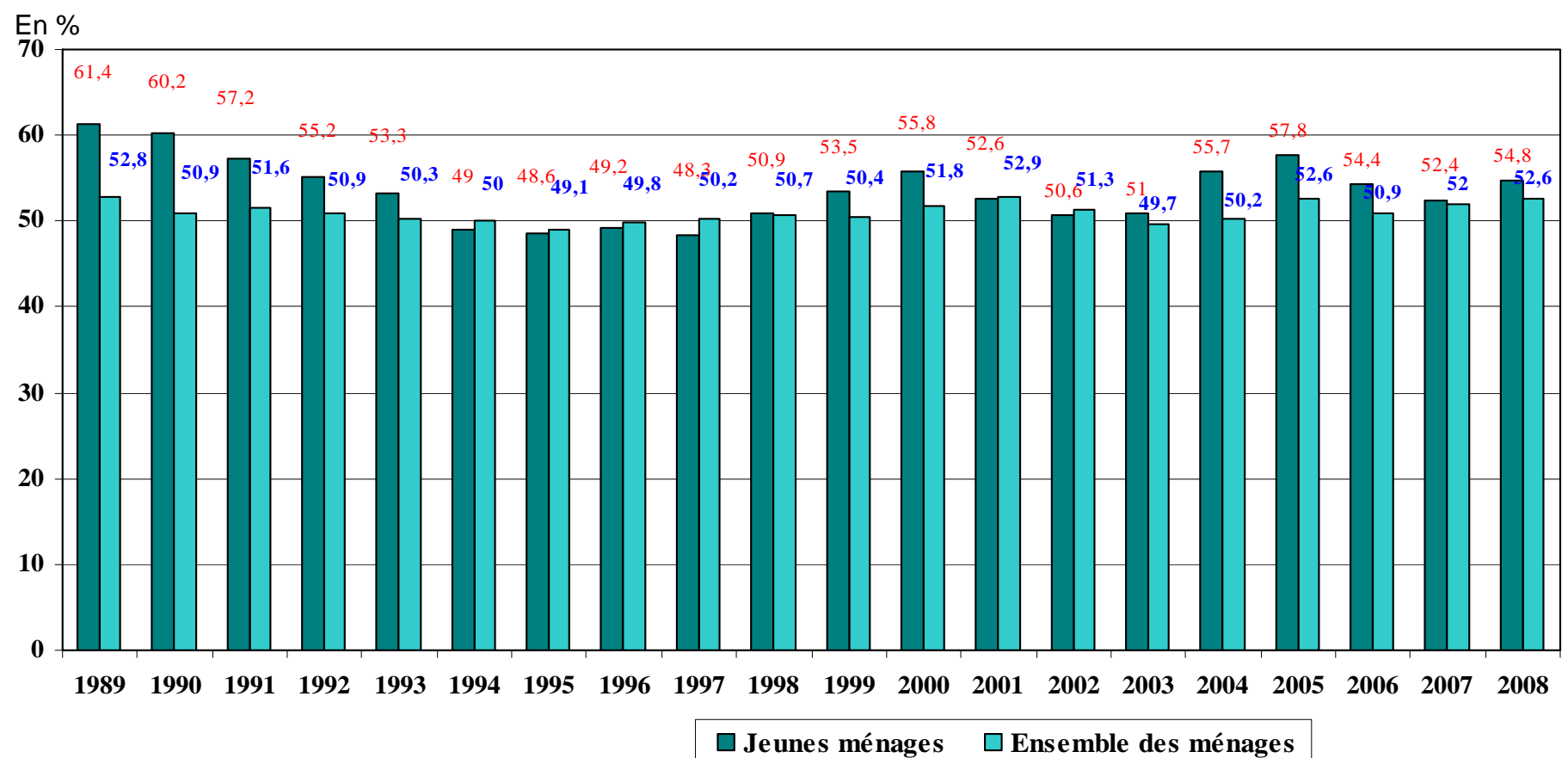
2. LES EVOLUTIONS PAR TRANCHE D'AGE ET DANS L'AVENIR

Le recours au crédit reste à un niveau élevé chez les moins de 30 ans

La diffusion de l'accèsion à la propriété s'élargit : 19.2 % des moins de 30 ans sont accédants en 2008 (contre 13,2 % en 2001), soit un des taux les plus élevés depuis 1989.

L'usage des crédits à la consommation continue de reculer (depuis 2005) : 39,8 %

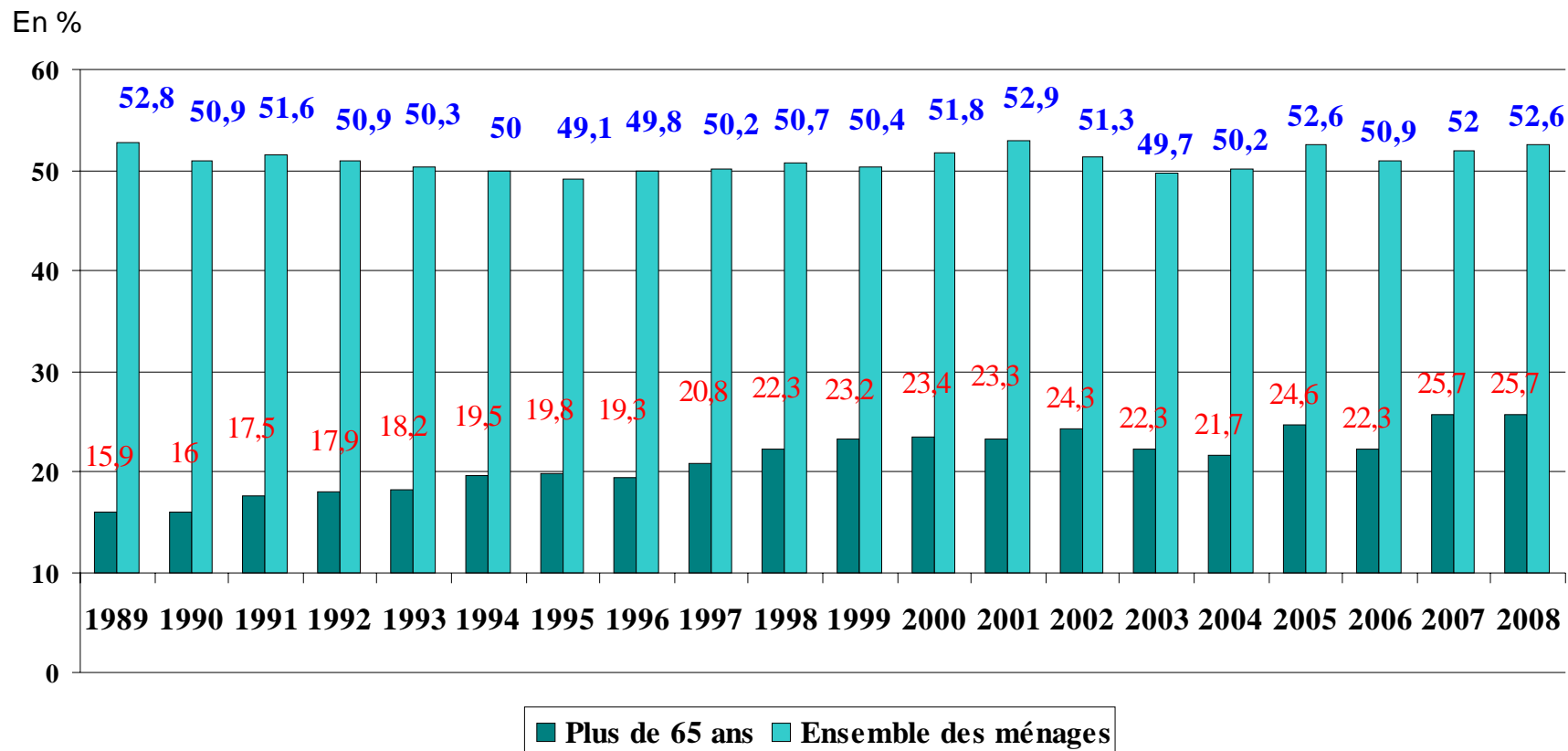
Un modèle de recours au crédit maintenant comparable à celui des autres ménages.



La diffusion du crédit chez les plus de 65 ans se maintient à haut niveau

Jamais depuis 1989, les plus de 65 ans n'avaient aussi largement fait appel au crédit.

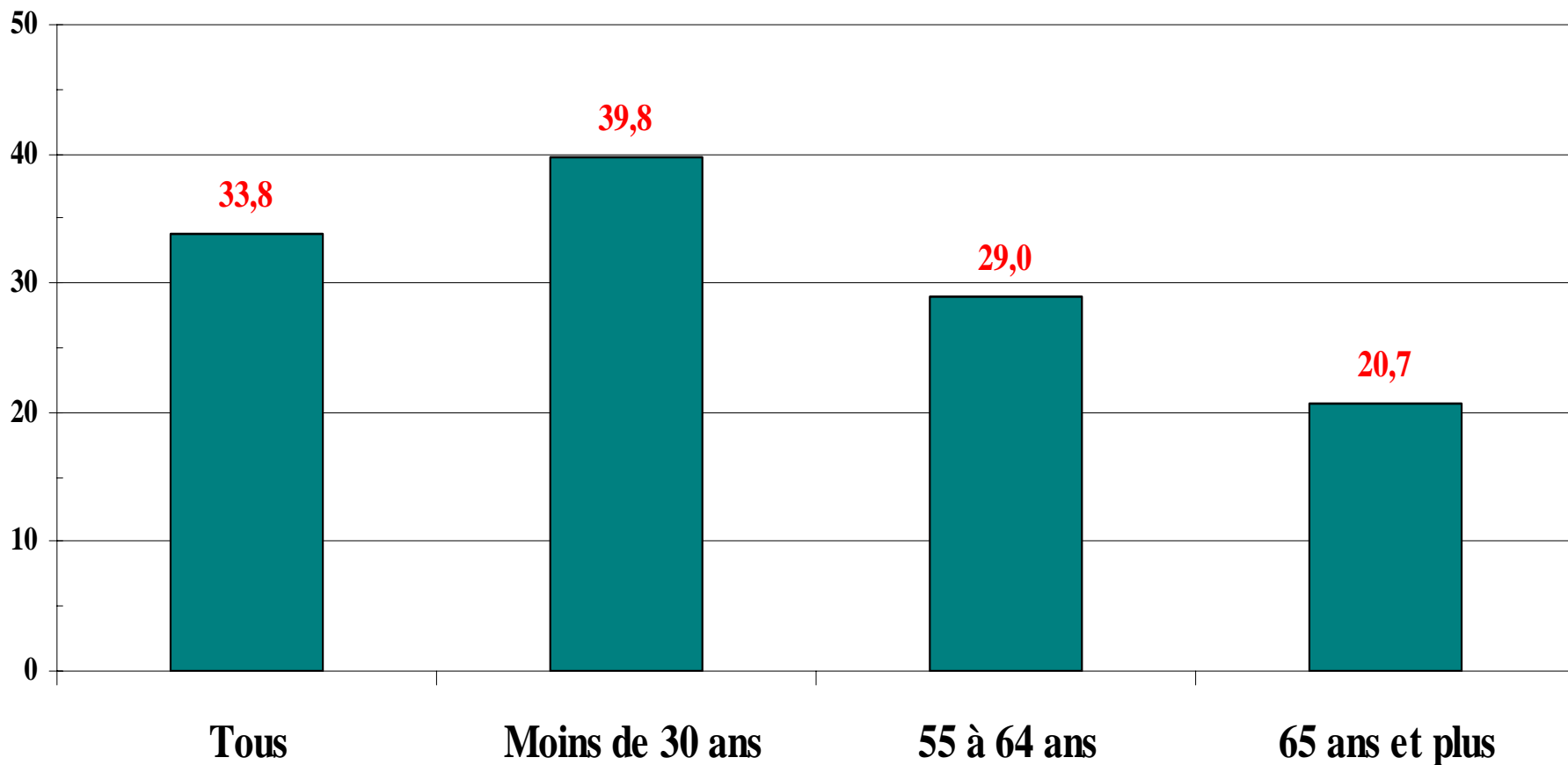
C'est l'usage des crédits à la consommation qui explique cela : 20.7 % de ces ménages en disposent.



Utilisation des crédits à la consommation par tranche d'âge

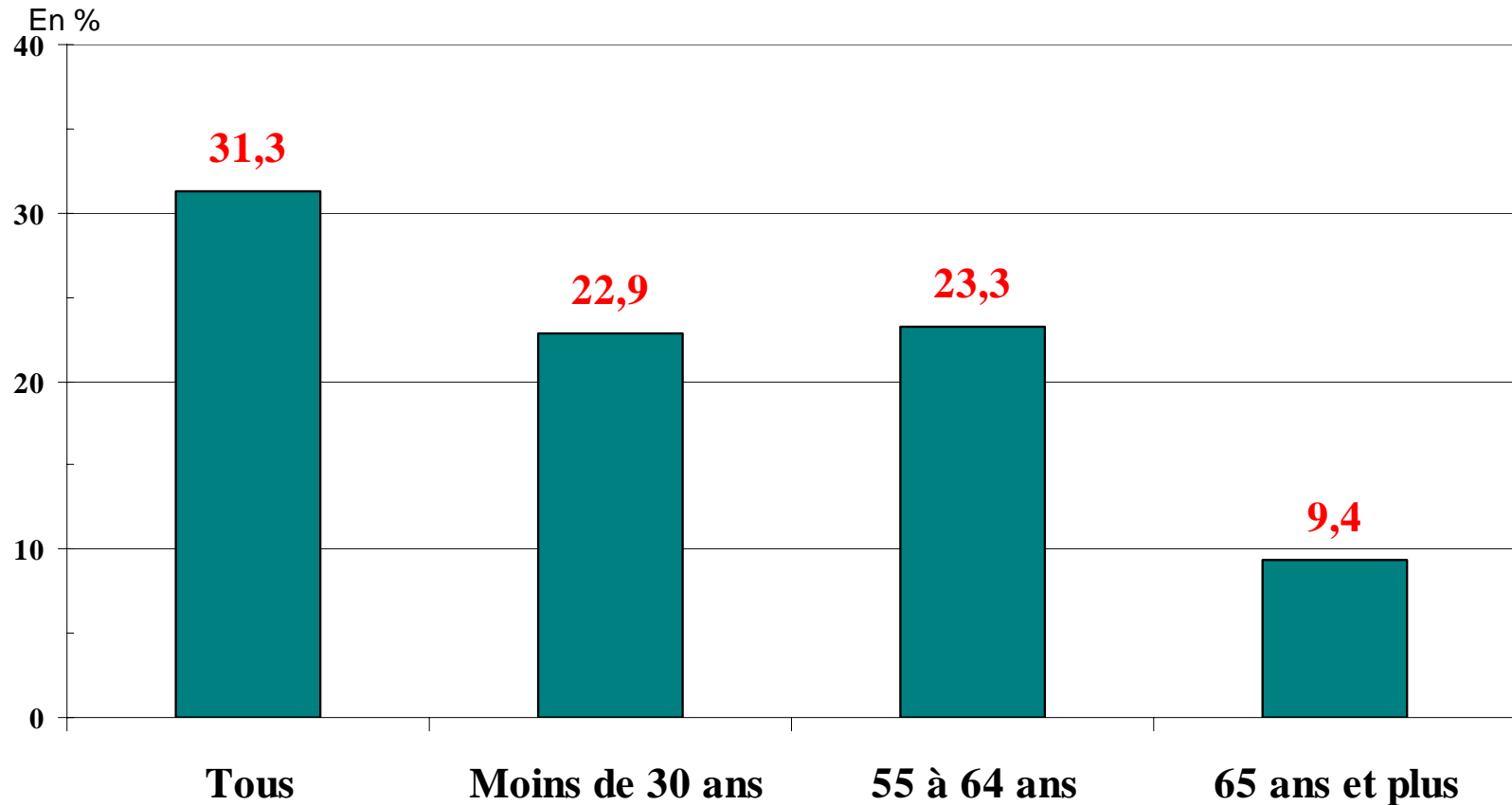
39,8 % des jeunes ont recours au crédit à la consommation
Pour 2 jeunes sur 3, ce crédit finance l'achat d'une automobile ou d'une moto.

En %



Recours au crédit immobilier par tranche d'âge :

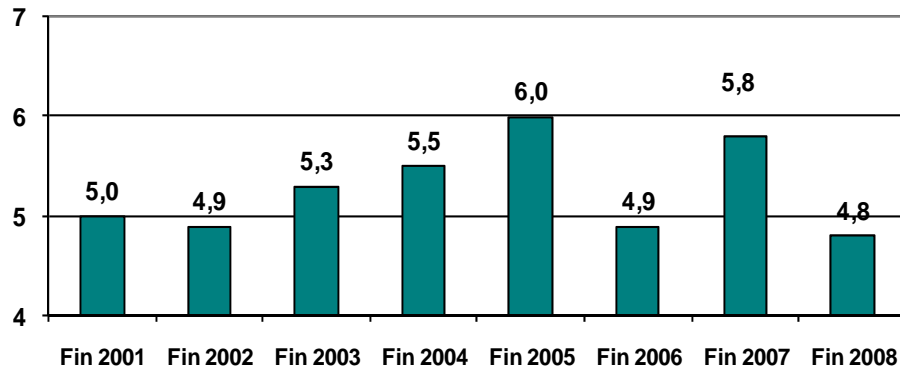
Le taux de détention des crédits immobiliers progresse toujours rapidement chez les jeunes ménages.



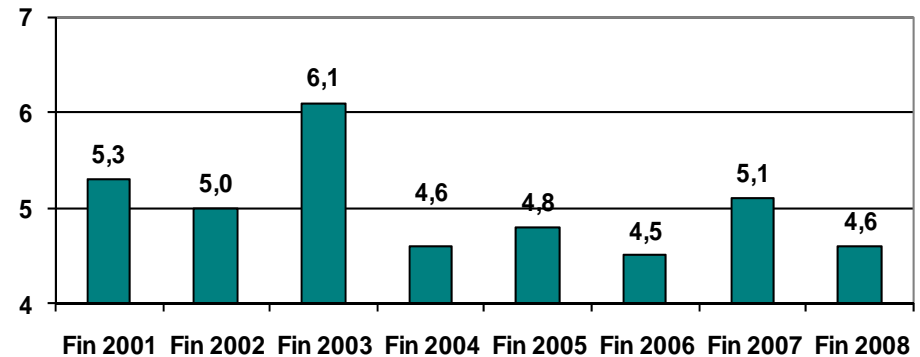
Les intentions de recours au crédit dans les mois à venir : le repli de la demande est maintenant en phase avec l'appréciation portée par les ménages sur leur situation financière

En %

Intentions de souscrire un crédit immobilier



Intentions de souscrire un crédit à la consommation



Dans les 6 prochains mois, 4,8 % de l'ensemble des ménages envisagent de souscrire un crédit immobilier : 4,7 % des ménages sans crédit sont aussi dans ce cas. Le repli de la demande exprime ces hésitations, alors que les conditions de crédit s'améliorent de manière sensible depuis quatre mois.

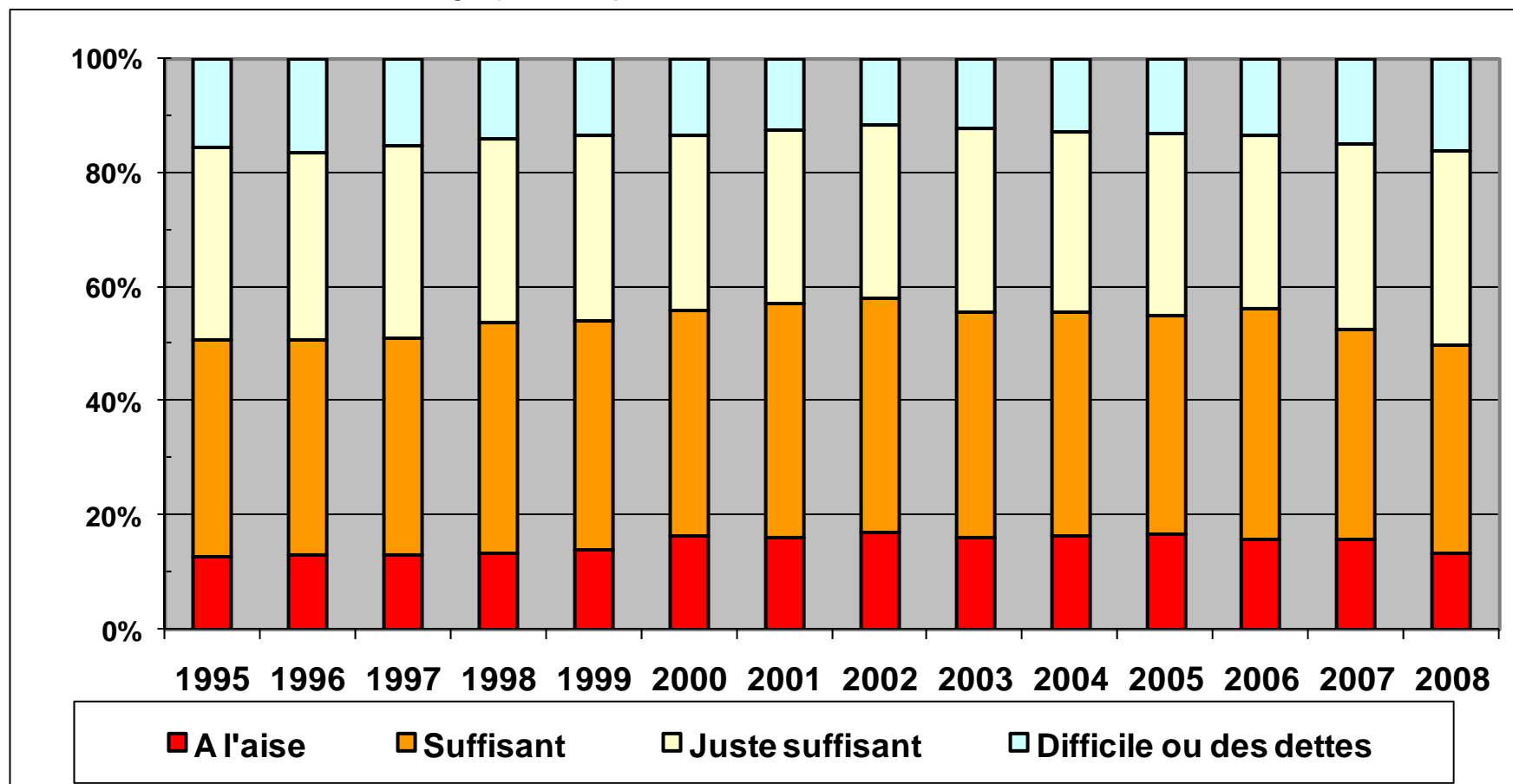
4,6 % de l'ensemble des ménages envisagent de souscrire un crédit de trésorerie (2,6 % des ménages sans crédit).

3. DES SITUATIONS CONTRASTEES

Les ménages avec crédits ressentent une détérioration de leur budget: ils expriment ainsi la dégradation sensible de leur environnement

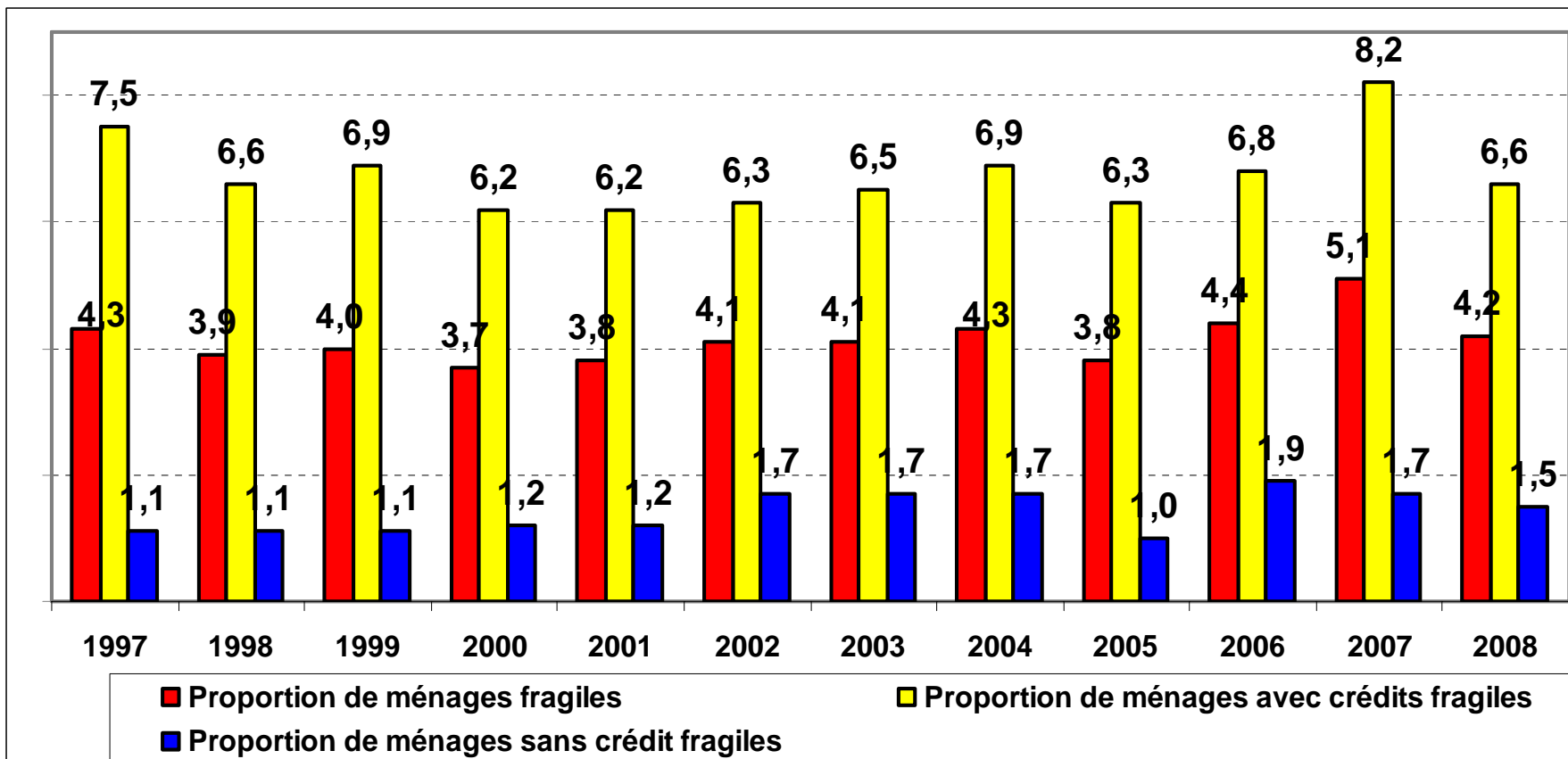
13,5 % se considèrent à l'aise (15,8 % en 2006)
36,5 % l'estiment suffisant (40,4 %), 34,0 % juste suffisant (30,4 %)
et c'est difficile pour 16,0 % d'entre eux (13,4 %)

Remarque : en raison du caractère atypique de l'année 2007 (surréaction à la dégradation de l'environnement des ménages), la comparaison est conduite avec l'année 2006.



Une proportion de ménages avec crédits fragiles dans la « moyenne », après la surréaction de 2007 à la dégradation de leur environnement

4,2 % des ménages sont réputés fragiles. Cela est le cas pour :
1,5 % des ménages sans crédit (la proportion était de 1 % en 2005)
6,6 % des ménages avec crédits (pour les $\frac{3}{4}$ d'entre eux en raison de charges considérées comme beaucoup trop élevées)



Ménages fragiles : des situations spécifiques

En 2008,

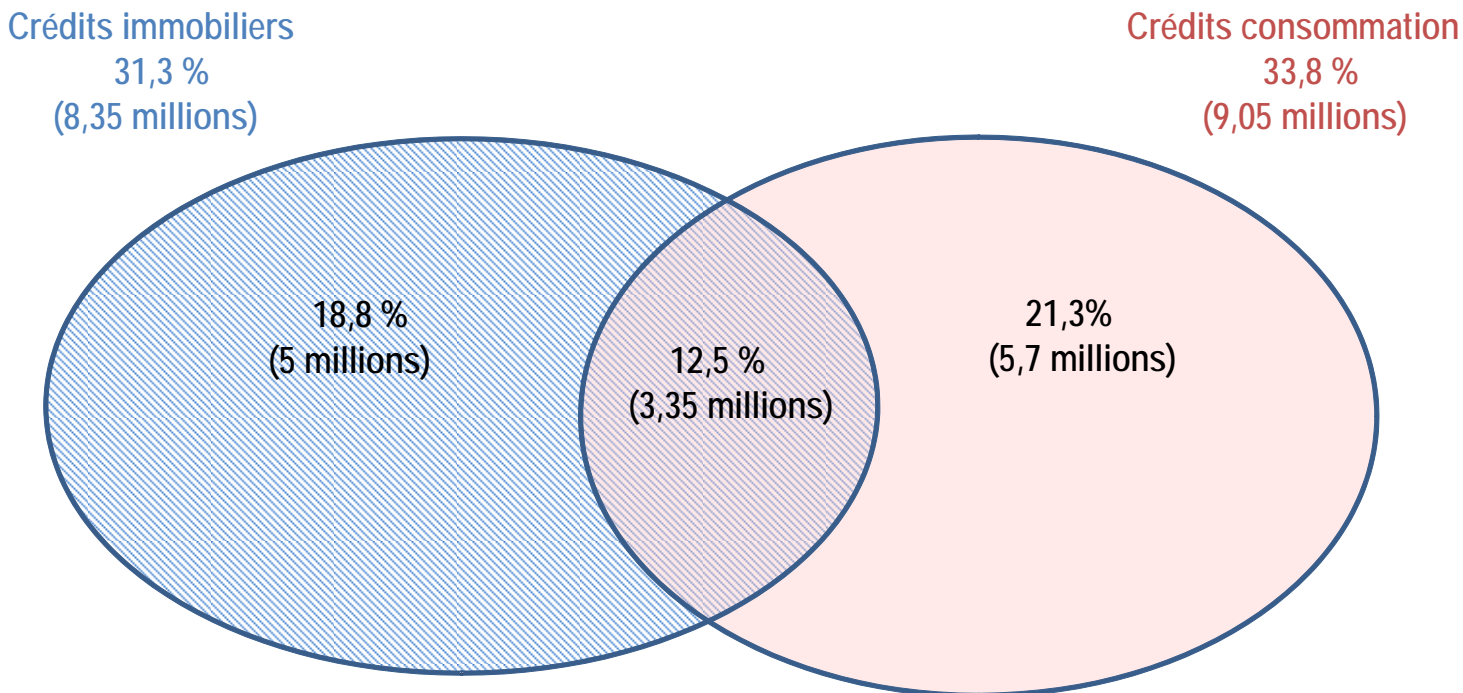
- 16,8 % des ménages fragiles sont des jeunes ménages (22,6 % des ménages avec crédits), pour 28,3 % en 1997.
- 19,1 % des ménages fragiles ont plus de 65 ans (13,7 % des ménages avec crédits), pour 6,6 % en 1997.
- Baisse de la part des accédants à la propriété : 21,5 % des ménages (23,5 % des ménages avec crédits), pour 31,9 % en 1997.

Ménages fragiles : ceux qui connaissent au moins une de ces trois situations :

- ont un dossier en Commission de surendettement
- estiment leurs charges beaucoup trop élevées
- déclarent que les dettes sont nécessaires pour boucler les fins de mois

4. UNE LARGE DIFFUSION DES CREDITS

Près de 14 millions de ménages ont des crédits en 2008 (soit 200 000 de plus en un an)



La diffusion des crédits parmi les ménages en 2008 (Source: OCM / 2009/)
52,6 % des ménages avec un ou plusieurs crédits
(14,05 millions de ménages)

En 2008, près de 10 millions de crédits ont en effet été accordés aux ménages (- 4,1 % en un an) en dépit de la crise financière internationale

Production nouvelle (en milliers de dossiers)	Nombre de crédits accordés		
	2006	2007	2008
Crédits immobiliers (1)	2190	2289	1997
- accession à la propriété	1308	1352	1095
- travaux sur le logement	703	752	767
- investissement locatif	135	138	102
- résidences secondaires	44	48	33
Crédits à la consommation (2)	7615	7961	7821
- financements affectés	4854	5030	5131
- prêts personnels	2629	2783	2536
- locations avec option d'achat	132	149	153

(1) Source : Observatoire du Financement du Logement /CSA/

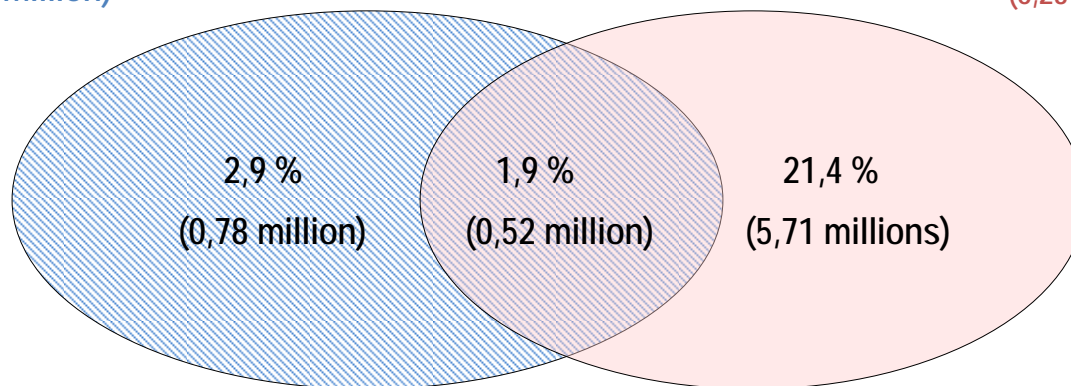
(2) Source : d'après ASF et Banque de France

Plus de 7,0 millions de ménages ont souscrit un crédit en 2008 (- 4,0 % sur un an)

Crédits immobiliers
4,8 % (-12,2 % sur un an)
(1,3 million)

En 2008 : 7,01 millions de ménages
(26,2 % de l'ensemble des ménages)

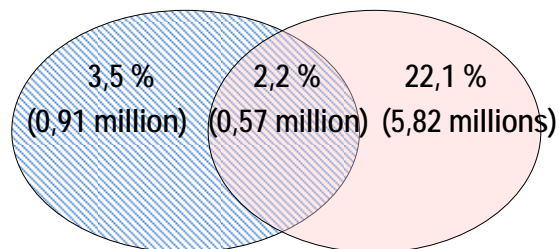
Crédits consommation
23,3 % (-2,5 % sur un an)
(6,23 millions)



Crédits immobiliers
5,7 % (+ 2,1 % sur un an)
(1,48 millions)

En 2007 : 7,3 millions de ménages
(27,8 % de l'ensemble des ménages)

Crédits consommation
24,3 % (+ 4,9 % sur un an)
(6,39 millions)



En conclusion

En 2008 et dans le contexte de la crise financière internationale, la diffusion du crédit auprès des ménages s'est établie à un niveau élevé.

On observe une nouvelle progression de la diffusion des crédits en faveur de l'accession à la propriété. Dans le même temps, le recours aux crédits à la consommation s'est encore accru.

Les intentions de recours aux crédits exprimées par les ménages indiquent néanmoins leurs inquiétudes sur l'évolution de leur environnement professionnel et financier : elles annoncent un nouveau recul de leur demande de crédits en 2009.

Les ménages sont en effet plus nombreux maintenant à estimer que leur budget est « juste suffisant ». Aussi, dans un environnement qui leur paraît moins favorable que par le passé, le sentiment des ménages sur le poids des charges de remboursement s'est dégradé.