

Le 5 février 2020

Crédits aux particuliers – France • Décembre 2019

En 2019, la baisse des taux des crédits à l'habitat dépasse 30 points de base

- Sur l'année 2019, la croissance du crédit se maintient à un niveau élevé (+6,6 %) soutenue par le crédit à l'habitat (+6,8%).
- La production de nouveaux crédits à l'habitat s'établit à 258 milliards d'euros, après 214 milliards d'euros en 2018. Cette hausse s'explique en partie par une reprise des flux de rachats et renégociations (53 milliards d'euros en 2019, après 35 milliards d'euros en 2018).
- La deuxième partie de l'année est marquée par une hausse des renégociations, dont la part au sein de l'ensemble de la production de crédits à l'habitat atteint 25,4 % en décembre 2019 (après 28,7 % en novembre).
- Le taux d'intérêt moyen des crédits nouveaux à l'habitat poursuit sa baisse à 1,17 %, en recul de 32 points de base sur une année.

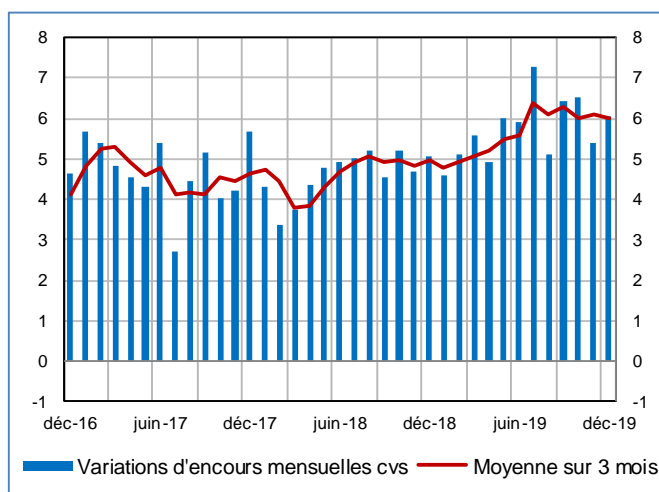
Encours et taux de croissance annuel (données non CVS)

(Encours en milliards d'euros, taux de croissance en %)

	Encours brut	Taux de croissance annuel brut		
	déc-19	oct-19	nov-19	déc-19
Total	1 302	6,5	6,5	6,6
<i>Habitat</i>	1 078	6,7	6,8	6,8
<i>Consommation</i>	191	5,6	5,4	5,8
<i>Autres</i>	33	4,3	3,5	4,5

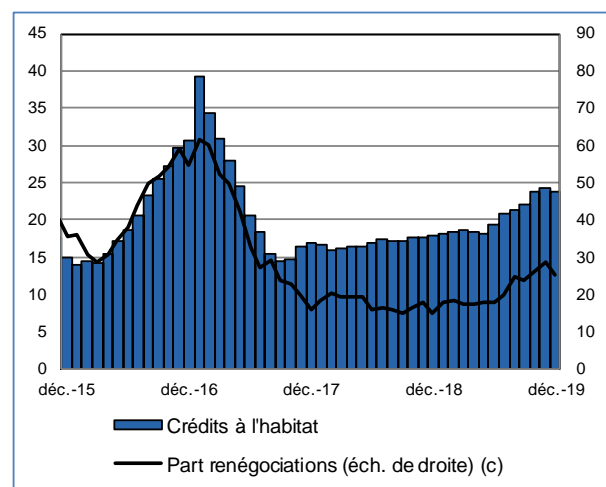
Variations d'encours mensuelles des crédits à l'habitat (données CVS)

(En milliards d'euros, corrigées des opérations de titrisation et pertes sur créances irrécouvrables)



Part de renégociations dans les crédits nouveaux à l'habitat (en %)

(Flux mensuels CVS en milliards d'euros, part non cvs en %)





Montant des crédits nouveaux (hors découverts, flux mensuels CVS (a))

(montants en milliards d'euros, part en pourcentage)	juil-19	août-19	sept-19	oct-19	nov-19	déc-19
- prêts amortissables à la consommation (b)	5,8	5,7	5,8	5,7	5,8	6,1
- crédits à l'habitat	20,8	21,3	22,0	23,7	24,2	23,7
dont crédits à l'habitat hors renégociations	16,7	16,1	16,9	17,5	17,2	17,7
- part de renégociation des crédits à l'habitat, non CVS, en % (c)	19,6	24,6	23,6	26,0	28,7	25,4

Taux des crédits nouveaux (taux effectif au sens étroit, moyenne mensuelle)

(en pourcentage)	juil-19	août-19	sept-19	oct-19	nov-19 (e)	déc-19 (f)
- crédits à l'habitat à long terme à taux fixe	1,34	1,31	1,27	1,23	1,20	1,17
- crédits à l'habitat à court terme et crédits à l'habitat à taux variable	1,44	1,37	1,36	1,38	1,29	1,29
- prêts amortissables à la consommation (b)	3,71	3,83	3,55	3,68	3,75	3,51
- découverts aux particuliers (d)	5,50	5,70	5,69	5,54	5,70	5,30

(a) Le calcul des données CVS fait l'objet d'une mise à jour mensuelle prenant en compte les données du mois sous revue.

(b) Hors crédits renouvelables à la consommation

(c) Ratio des renégociations non CVS sur les crédits à l'habitat non CVS

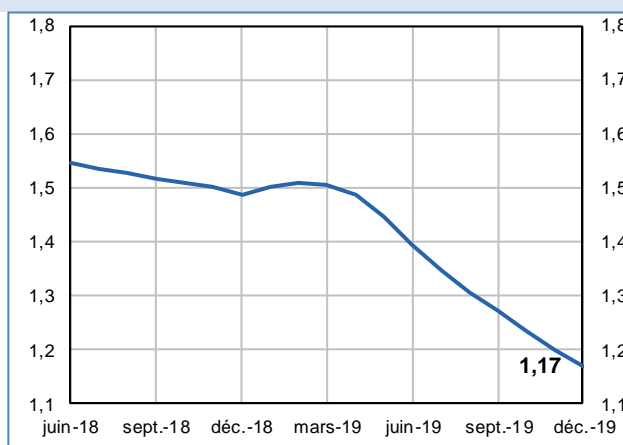
(d) Découverts : comptes ordinaires débiteurs + créances commerciales (escompte) + affacturage + crédits de trésorerie non échancés (dont utilisations d'ouvertures de crédits permanents)

(e) Données révisées

(f) Données provisoires

Taux des crédits nouveaux à l'habitat toutes durées

(Taux effectif au sens étroit, moyenne pondérée par les flux des taux à long terme et à court terme, en %)



Complément

Les 'particuliers' forment un sous-ensemble du secteur des 'ménages' qui inclut également les entrepreneurs individuels. Sont ici présentés les seuls crédits distribués aux particuliers par des Institutions Financières Monétaires résidentes.

Les taux de croissance des encours sont calculés en corrigeant les variations d'encours d'effets ne résultant pas de transactions économiques avec la clientèle, en particulier les opérations de titrisation et les passages en perte de créances irrécouvrables. En revanche, pour des raisons techniques, les effets des variations des cours de change ne sont pas corrigés.

Les taux d'intérêt moyens pondérés ainsi que les montants de contrats nouveaux sont calculés conformément aux définitions harmonisées de la BCE. Les taux recensés sont des taux effectifs au sens étroit (TESE), ils correspondent à la composante intérêt du Taux Effectif Global (TEG). Les renégociations comprennent également les rachats de crédits. La production des nouveaux crédits représente les nouveaux crédits octroyés, même lorsqu'ils ne sont pas encore effectivement versés à l'emprunteur. Cette méthode, commune à toutes les Banques Centrales de l'euro-système, permet de disposer d'un indicateur avancé de la production de crédits, ce qui est utile notamment pour l'analyse économique.

