

LE FINANCEMENT DES PARTICULIERS

LOGEMENT, CONSOMMATION : LES PROJETS
DES MÉNAGES FINANCÉS PAR LES BANQUES

Janvier 2018

LES PROJETS DE LOGEMENT OU DE CONSOMMATION RÉALISÉS GRÂCE AU FINANCEMENT BANCAIRE

- ✓ **1 crédit sur 2** bénéficie aux ménages en France.
- ✓ En plus forte **dynamique** que la zone euro, ces financements servent les besoins des Français pour leur logement ou leurs projets de consommation.
- ✓ Depuis début 2017, les banques accordent chaque mois plus de **30 milliards d'euros** de nouveaux crédits.
- ✓ Solide, le financement du **logement** en France (plus de 80% des encours de prêts aux ménages) est fondé sur :
 - une **croissance des encours** et des **taux favorables**,
 - l'analyse de la **capacité de remboursement** de l'emprunteur,
 - des crédits majoritairement à **taux fixes**.
- ✓ Des **évolutions réglementaires** internationales pourraient menacer ce **modèle efficace** et original.

1 151
milliards €

d'encours de prêts
aux particuliers
en France

46,4%

des ménages
détennent
au moins un crédit
en 2016

L'ÉCONOMIE BÉNÉFICIE DE CRÉDITS EN PROGRESSION

2 274 milliards d'euros, c'est l'encours de crédits pour les projets des ménages et des entreprises

↗ en progression de **5,8%** sur un an

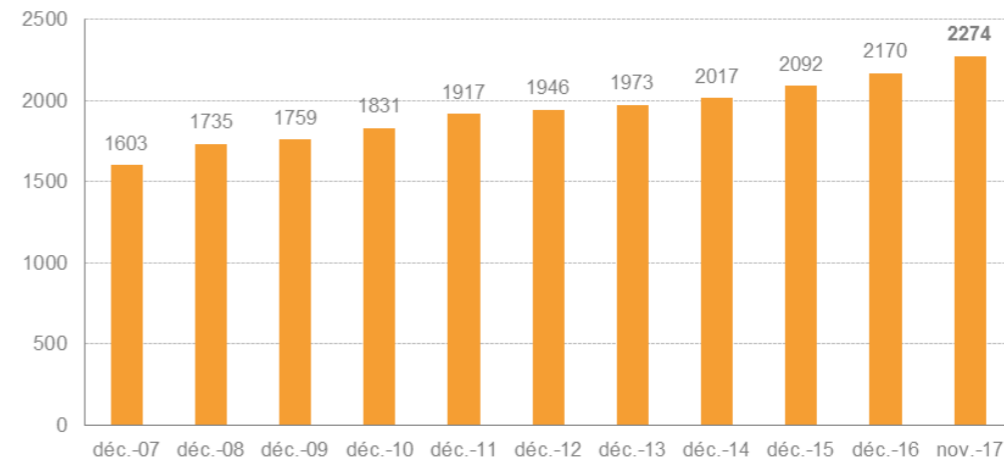
(Banque de France, à fin novembre 2017)

42%

de crédits en plus pour l'économie en France depuis 2007

Encours de crédits à l'économie en France (en milliards d'euros)

Source : Banque de France



LES BANQUES PRENNENT DES RISQUES MAÎTRISÉS POUR FINANCER L'ÉCONOMIE

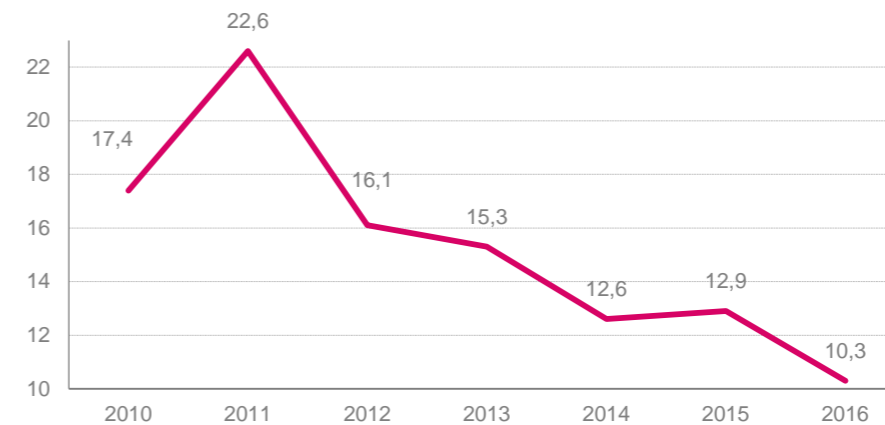
10,3 milliards d'euros, c'est le coût du risque en 2016 :

- ✓ Ce **risque** est **maîtrisé** et a diminué sur plusieurs années (- 20% par rapport à 2015)
- ✓ Il représente **0,18%** du total de bilan de ces banques
- ✓ En montant annuel, le coût du risque des banques équivaut à :
 - la **Taxe Intérieure de Consommation des Produits Énergétiques (TICPE)**, 4^{ème} recette fiscale
 - 1/5^{ème} de l'**Impôt sur les sociétés**

(Rapport annuel de l'ACPR sur la situation des grands groupes bancaires français à fin 2016)

Coût du risque – France (en milliards d'euros)

Source : Rapport annuel de l'ACPR sur la situation des grands groupes bancaires français à fin 2016



LES PARTICULIERS UTILISENT PLUS DE CRÉDITS POUR RÉALISER LEURS PROJETS

1 151 milliards d'euros de crédits aux particuliers

↗ **+ 6,4%** sur un an

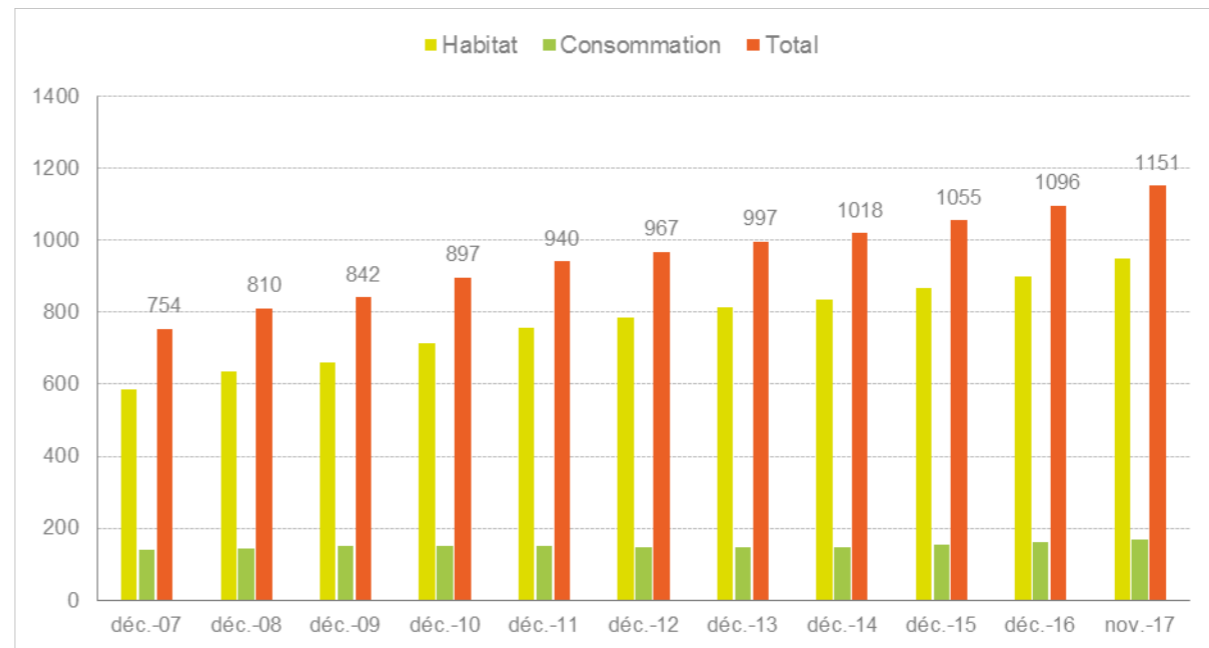
+ 6,2% pour les crédits à l'habitat

+ 7,6% pour les prêts à la consommation

(Banque de France, crédits aux particuliers, à fin novembre 2017)

Crédits aux particuliers en France (en milliards d'euros)

Source : Banque de France



CHAQUE MOIS, DES NOUVEAUX CRÉDITS POUR LES PROJETS DES MÉNAGES

- **22,5 milliards d'euros de crédits nouveaux au mois de novembre 2017, dont :**

- ✓ **17,0 milliards d'euros** pour l'habitat
- ✓ **5,5 milliards d'euros** pour la consommation

(Banque de France, crédits aux particuliers, à fin novembre 2017, production mensuelle de nouveaux crédits CVS)

- **46,4% des ménages ont au moins un crédit immobilier ou à la consommation fin 2016 :**

- ✓ **30,7%** ont un prêt à l'habitat
- ✓ **25,5%** un crédit à la consommation

(Observatoire des crédits aux ménages – OCM, janvier 2017)

Production mensuelle de nouveaux crédits aux particuliers (en milliards d'euros)

Source : Banque de France (moyennes de 2010 à 2016)



L'ACHAT DE LOGEMENTS FINANÇÉ GRÂCE À PLUS DE 900 MILLIARDS D'EUROS DE CRÉDITS

947 milliards d'euros d'encours de prêts à l'habitat

↗ **+ 6,2%** sur un an

(Banque de France, crédits aux particuliers à fin novembre 2017)



- ✓ **17,0 milliards d'euros** de nouveaux crédits à l'habitat au mois de novembre 2017

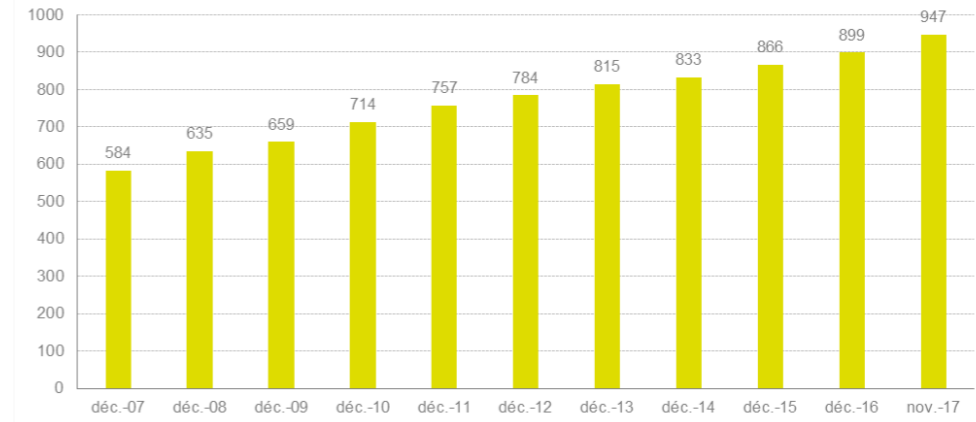
(Banque de France, crédits aux particuliers)

- ✓ **5,4%** des ménages envisagent de souscrire un crédit immobilier en 2016, contre **4,6%** fin 2015 (un niveau se rapprochant d'avant 2008-2009)

(Observatoire des crédits aux ménages – OCM, janvier 2017)

Encours de crédits à l'habitat aux particuliers en France (en milliards d'euros)

Source : Banque de France



LES EMPRUNTEURS BÉNÉFICIENT DE TAUX D'INTÉRÊT BAS POUR L'ACHAT DE LEUR LOGEMENT

- **Des taux d'intérêt toujours bas : 1,64%**

(Banque de France, nouveaux crédits immobiliers, tout montant, long terme et à taux fixe, à fin novembre 2017)

- **Depuis 2012, les taux moyens des nouveaux crédits ont été divisés par 2**

43 000€, c'est la différence de coût du crédit entre 2011 et 2016, pour 250 000€ empruntés sur 15 ans (hors assurances et garanties)

... c'est aussi le prix d'un studio sur Nancy ou Tours, ou la moitié du prix d'une chambre de service à Paris

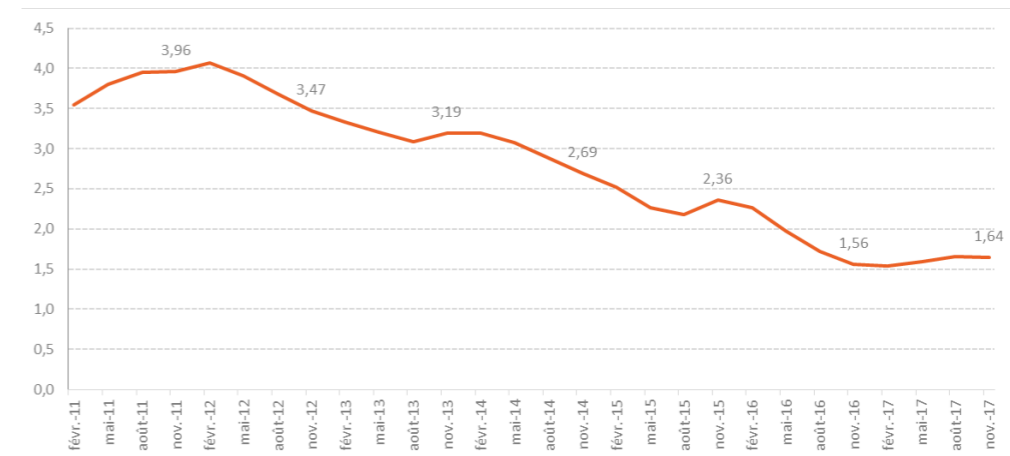
Sur 5 ans,
la baisse des taux ($\div 2$)
équivalait à

17%

du coût de crédit
en moins

Taux d'intérêt des nouveaux crédits immobiliers (en pourcentage)

Source : Banque de France, nouveaux crédits à long terme, à taux fixe



PRÊTS À L'HABITAT : LA FRANCE, PREMIÈRE EN EUROPE

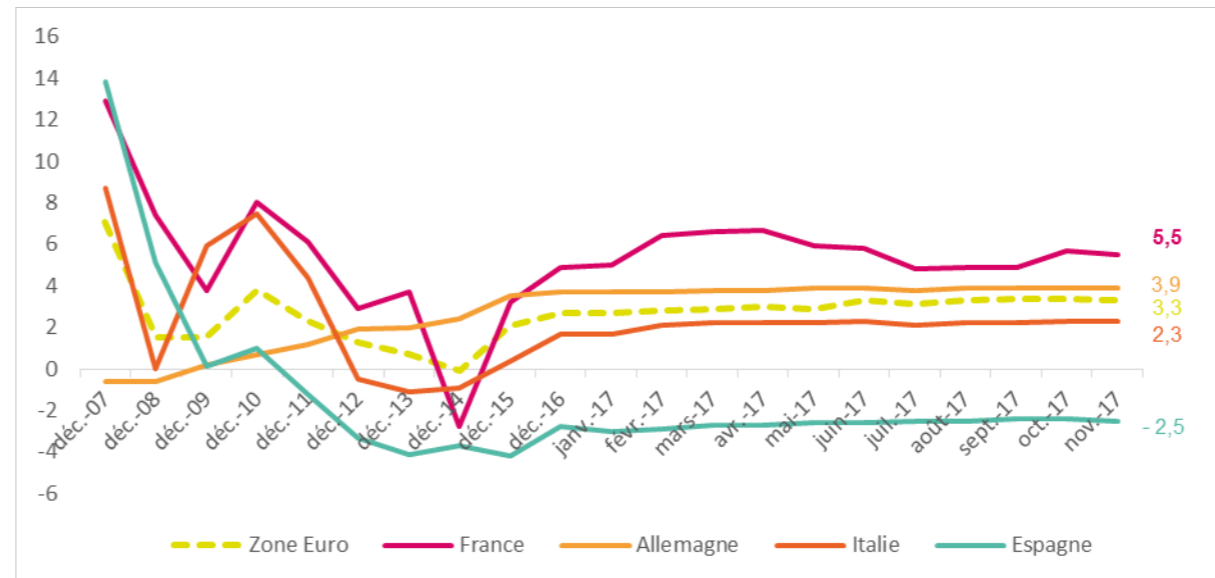
- Les crédits à l'habitat sont dynamiques en France : + 5,5%
- La zone euro connaît une croissance plus faible : + 3,3%

(Banque centrale européenne, à fin novembre 2017)

Plus de **22%**
du total des prêts
immobiliers
de la zone euro sont
accordés par une banque
en France

Crédits à l'habitat en Europe (en pourcentage)

Source : Banque centrale européenne



UN MODÈLE DE FINANCEMENT DE L'HABITAT, SOLIDE ET TOURNÉ VERS L'EMPRUNTEUR

Le système français de financement de l'habitat se caractérise par sa **solidité :**

- ✓ des financements majoritairement à **taux fixes** (**97,9%** de la production (ACPR 2016)) : chaque mois, l'emprunteur connaît précisément le montant du crédit à rembourser
- ✓ une analyse fondée sur la **capacité de remboursement** de l'emprunteur (situation financière et solvabilité) : un octroi de **crédit responsable**, fonction de la capacité à rembourser et pas de la valeur du bien immobilier acquis
- ✓ des modes de garantie confortant la sécurité de l'emprunteur : le **cautionnement** et **l'assurance emprunteur**
- ✓ un **très faible taux de sinistralité** (1,60% en France) aussi démontré lors des *stress tests* européens

plus de **9/10**
proportion des prêts
immobiliers à **taux
fixes en France**

85%
des ménages jugent
leurs charges de
**remboursement
supportables ***

* Observatoire des crédits aux ménages – OCM, janvier 2017

SOLIDITÉ DU FINANCEMENT DE L'HABITAT ILS L'ONT DIT...

« Le système français de financement de l'habitat repose très majoritairement sur des prêts à taux fixe à long terme qui, d'une part, sont octroyés après une analyse de la solvabilité et de la situation financière des emprunteurs et, d'autre part, sont garantis par une caution.

Ce système est sain, comme l'atteste le faible taux d'encours en défaut, et qu'il a fait la preuve de sa solidité lors des crises financières récentes, contrairement au système fondé sur des prêts à taux variable, attribués en fonction de la valeur du bien financé et garantis par une inscription hypothécaire. »



Résolution du Sénat
18 mai 2016

« [...] le système français, avec le taux fixe, et avec des sécurités assez fortes qui sont prises – parce qu'on ne regarde pas seulement le bien, on regarde aussi la personne de l'emprunteur et ses revenus – est un système solide »

François Villeroy de Galhau,
Gouverneur de la Banque de France
BFM Business – 18 décembre 2017



« L'Assemblée nationale [...] souhaite que l'instance de gouvernance du Comité de Bâle prenne en considération les spécificités du système français de financement de l'habitat »

Résolution de l'Assemblée nationale
13 juin 2016