

16ème rapport annuel de

L 'OBSERVATOIRE DE L 'ENDETTEMENT DES MENAGES

Présenté par
le professeur Michel Mouillart

- Mardi 8 juin 2004 -

Accueil de Monsieur Pierre Cortesse,
Président du Conseil Scientifique de l'Observatoire,
ancien Vice-Président du Conseil National de la Concurrence

Présentation du professeur Michel Mouillart :

1. Les tendances récentes de l'endettement des ménages.
2. La persistance de situations largement contrastées.
3. Les évolutions qui se dessinent.

Un environnement qui a continué à se dégrader

De la fin des années 90 jusqu'à 2001, la conjoncture a été marquée par un niveau de croissance économique soutenue qui a permis un fort développement du taux de possession de crédit par les ménages qui a atteint en 2001 un niveau record.

Les incertitudes économiques au cours de l'année 2002 ont conduit à inverser la tendance. L'exercice 2003 confirme cette évolution.

Ainsi, en deux ans le taux de possession de crédit par les ménages est passé de **52,8** à **49,7** %.

Le recul rapide du taux de détention des crédits par les ménages tient principalement à la contraction marquée de l'usage des crédits de trésorerie :

la baisse du recours au crédit à la consommation : 33,2 % fin 2003 contre 34,1 % en 2002 et 35,4 % en 2001 ;

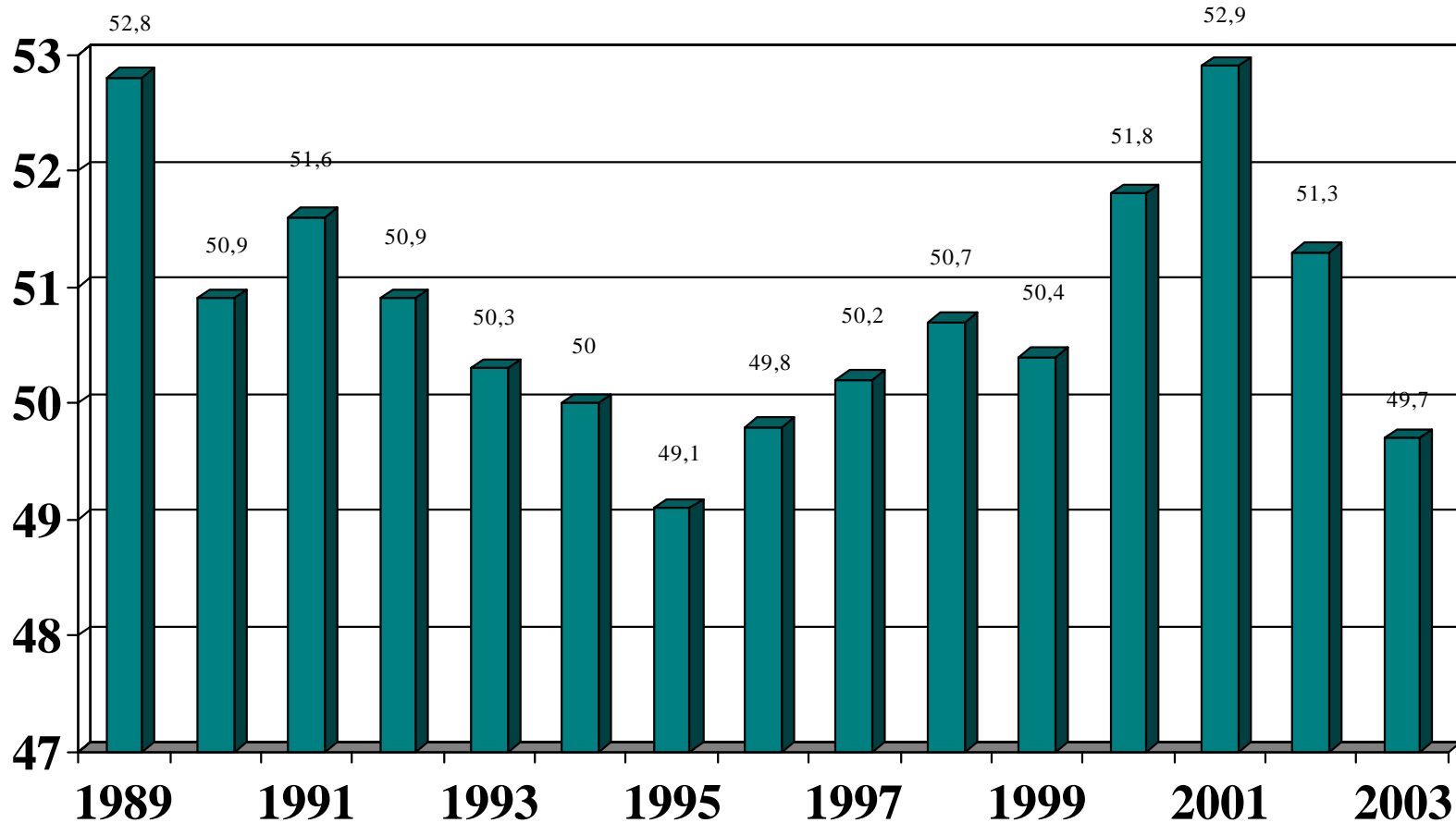
est légèrement compensée par une hausse du recours au découvert bancaire : 23,4 % fin 2003 contre 22,8 % en 2002 ;

Le niveau de l'endettement immobilier connaît également un tassement : 28,5 % fin 2003 contre 29,2 % en 2002.

1. LES TENDANCES RECENTES DE L'ENDETTEMENT DES MENAGES.

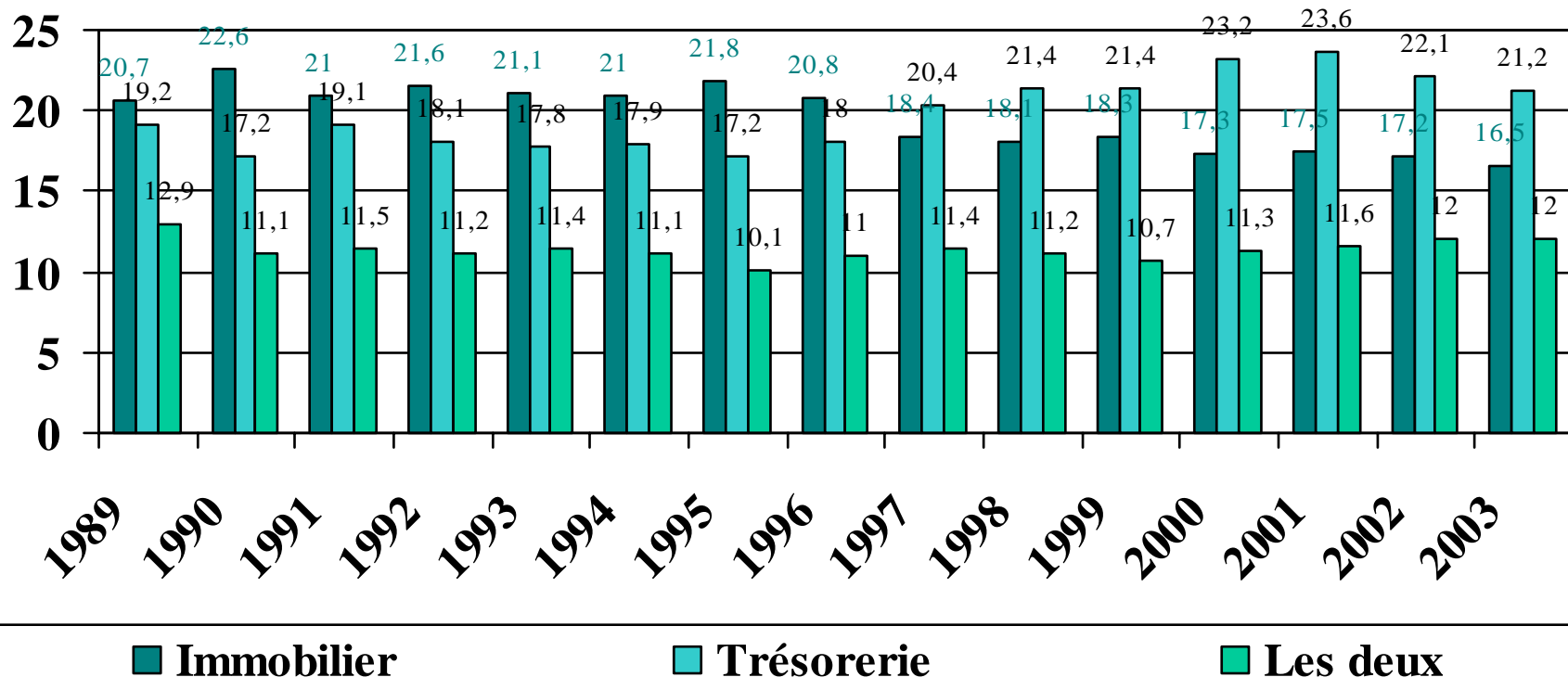
Évolution de la diffusion de l'endettement

➔ moins de ménages endettés à fin 2003

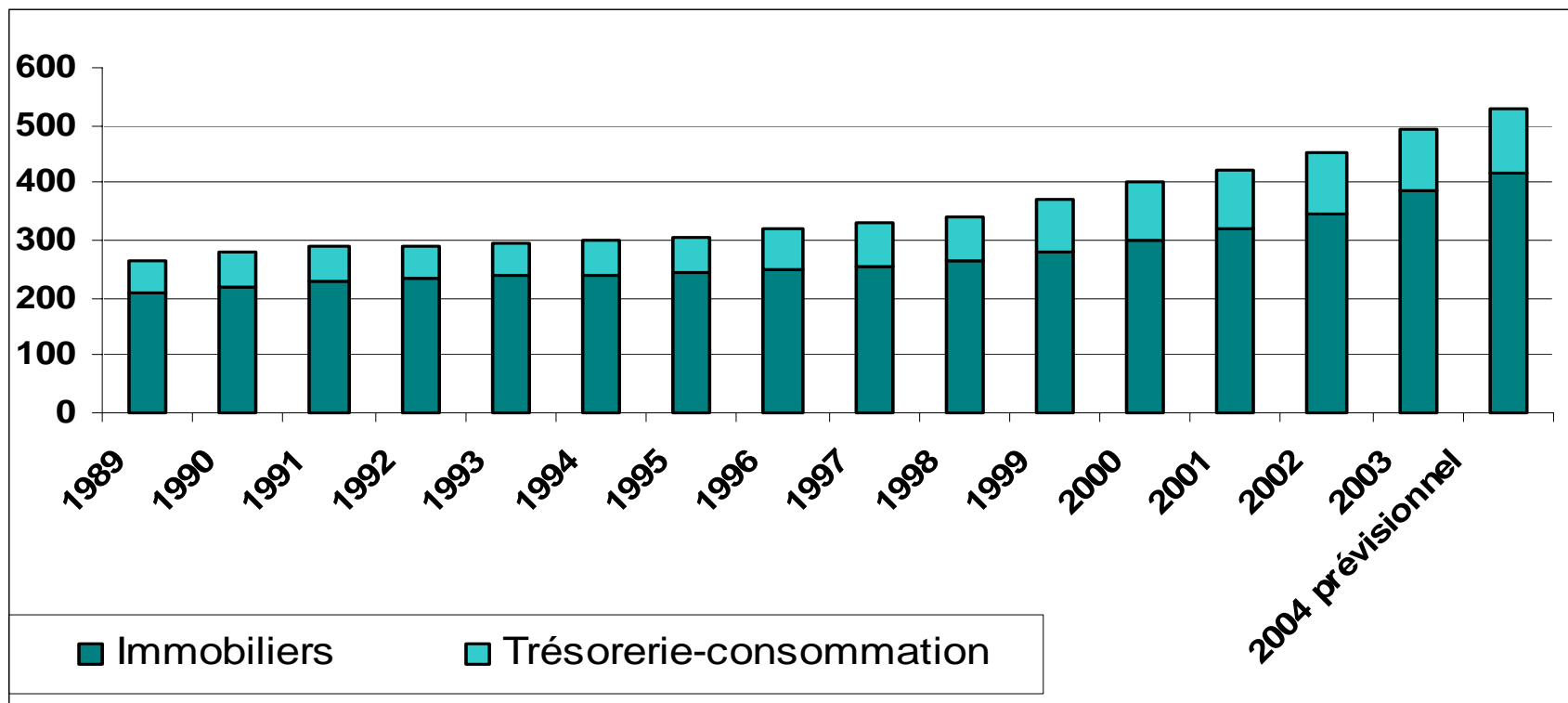


Évolution de l'endettement par type de crédit

16,5 % détiennent uniquement des prêts immobiliers : érosion
 21,8 % détiennent uniquement des prêts de trésorerie : érosion
 12 % détiennent les deux : stabilité



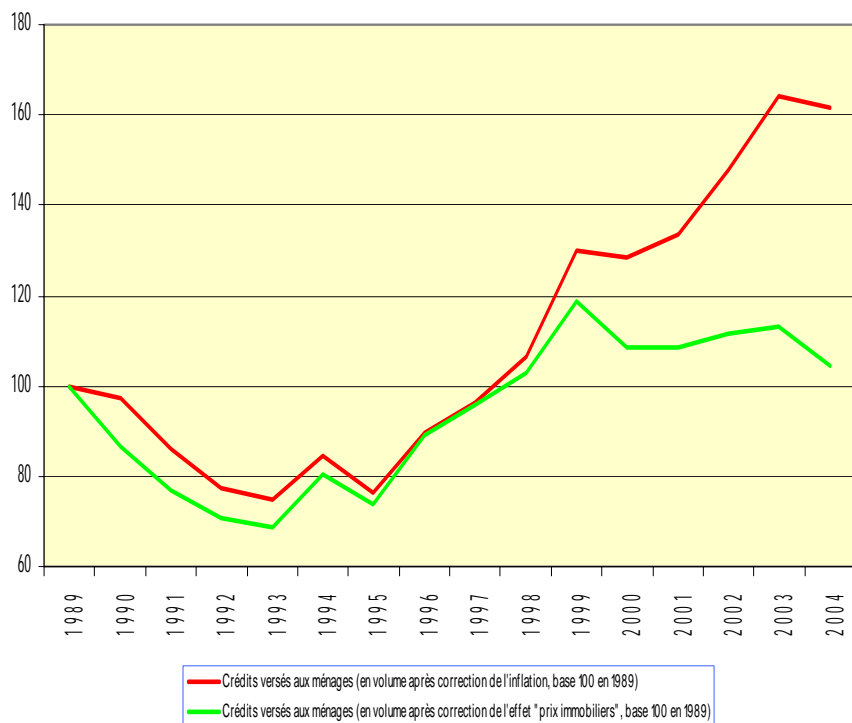
Malgré la baisse du taux de détention les encours continuent de progresser.



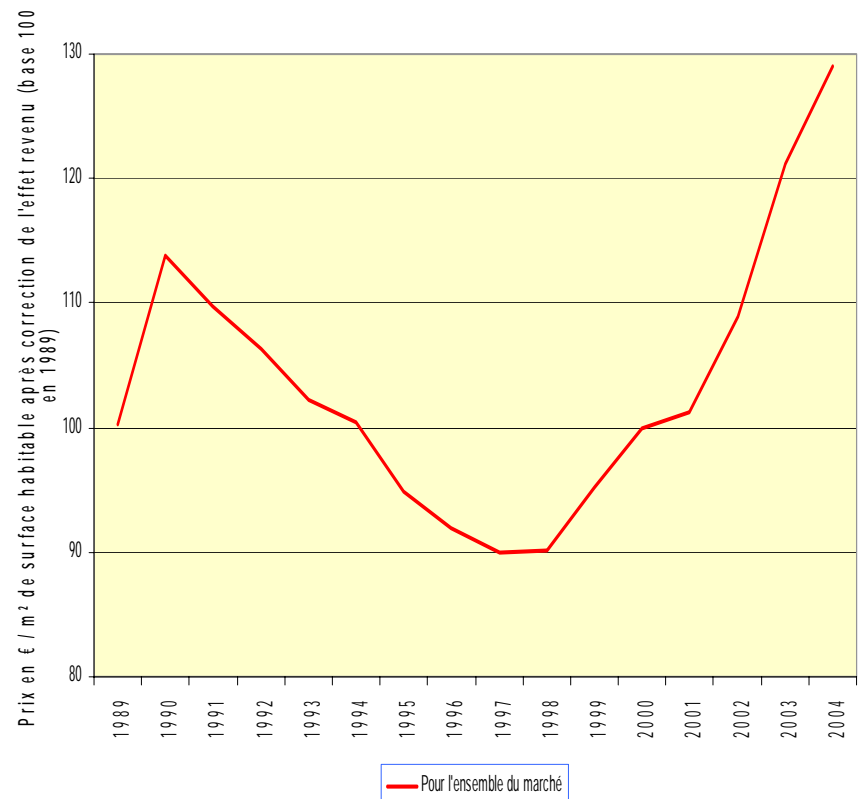
MILLIARDS D'EUROS - Source : Banque de France et modèle FANIE

Focus sur le crédit immobilier

Graphique 5 : La production de crédits immobiliers aux particuliers après correction des renégociations (source : modèle FANIE)

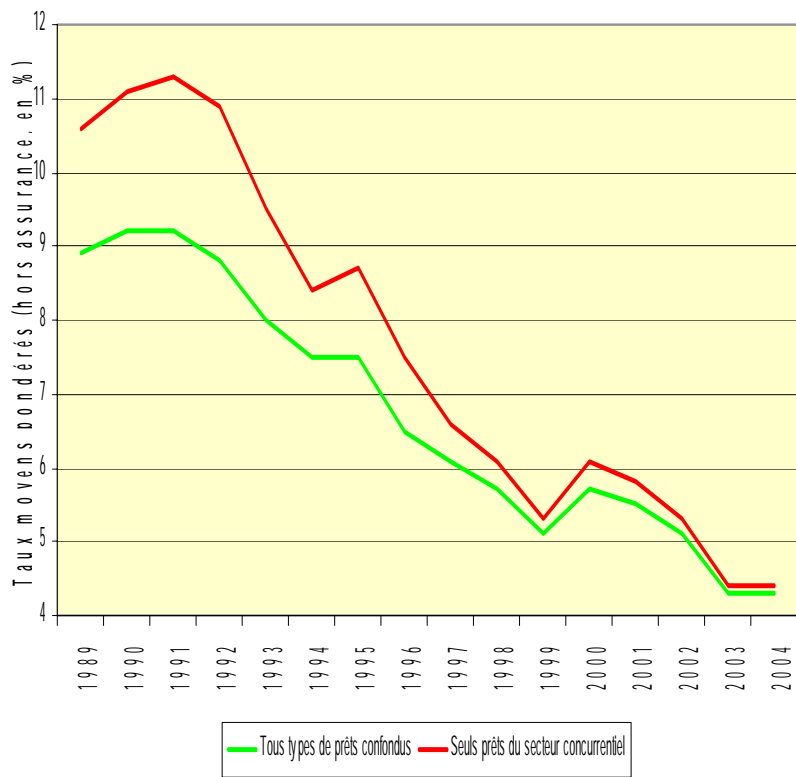


Graphique 1 : Les prix des logements anciens (source : FNAIM)

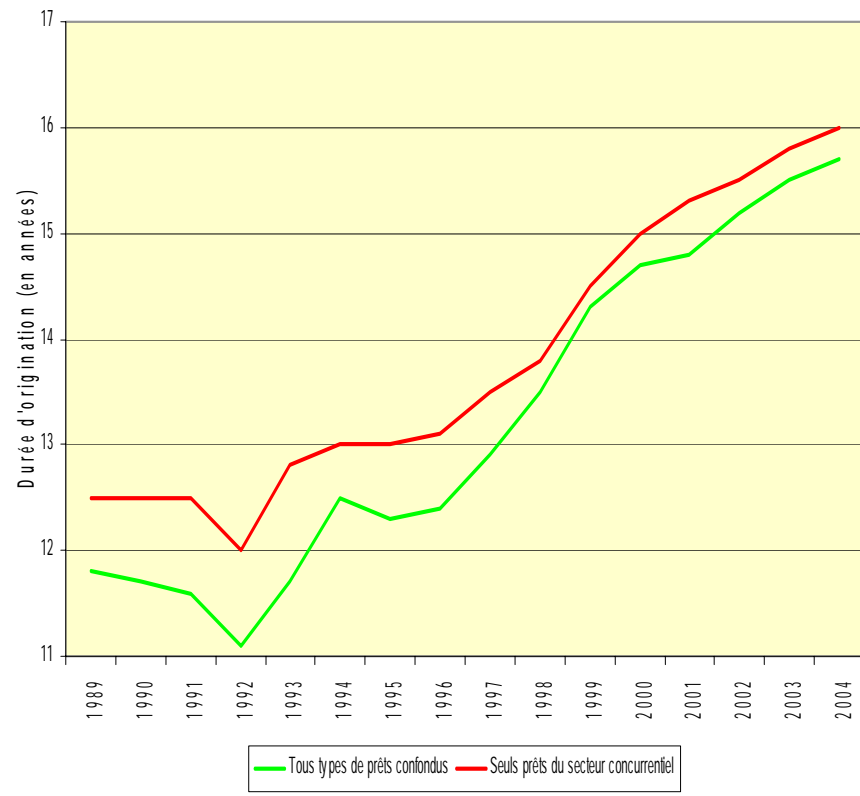


Focus sur le crédit immobilier (suite)

Graphique 2 : Les taux des crédits immobiliers aux particuliers (source : modèle FANIE)



Graphique 3 : La durée des prêts immobiliers aux particuliers (source : modèle FANIE)



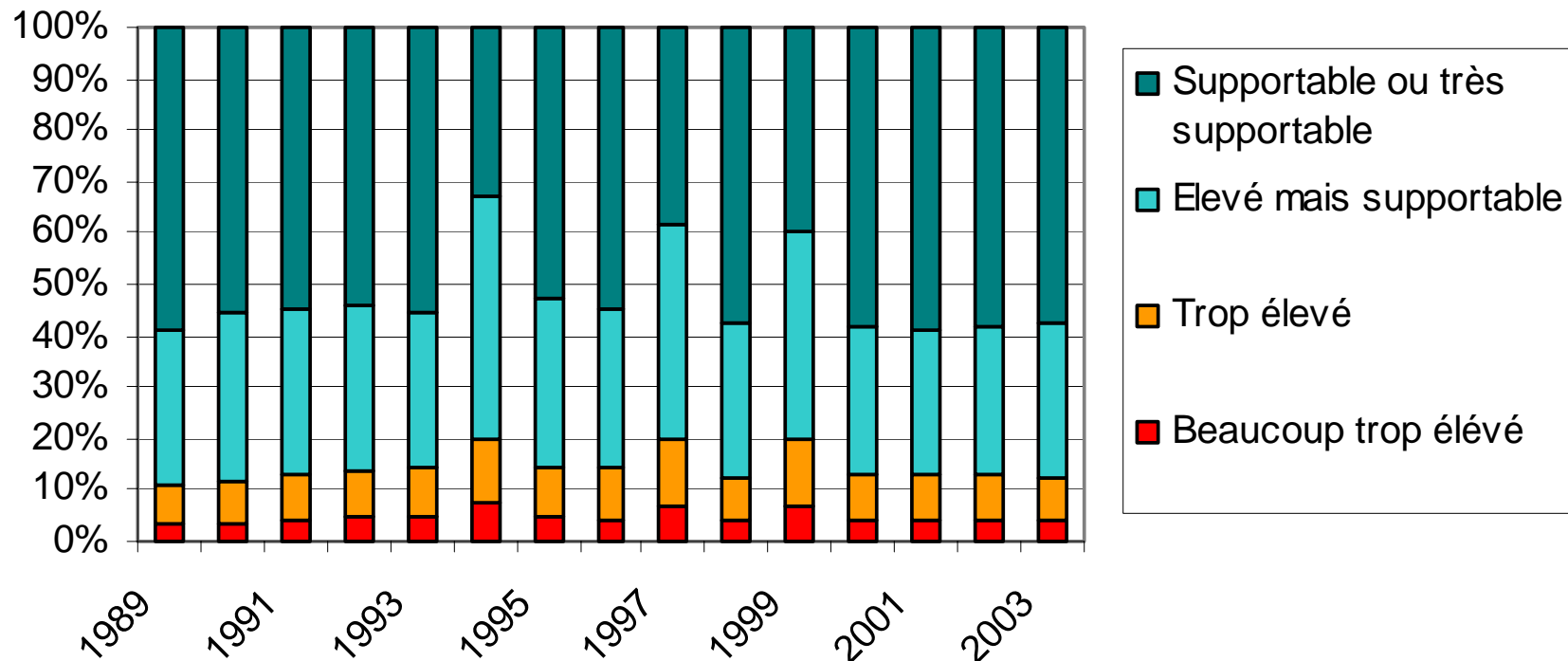
Appréciation par les ménages du poids des charges d'endettement.

57,5 % le considèrent supportable ou très supportable

30,2 % le considèrent élevé mais supportable

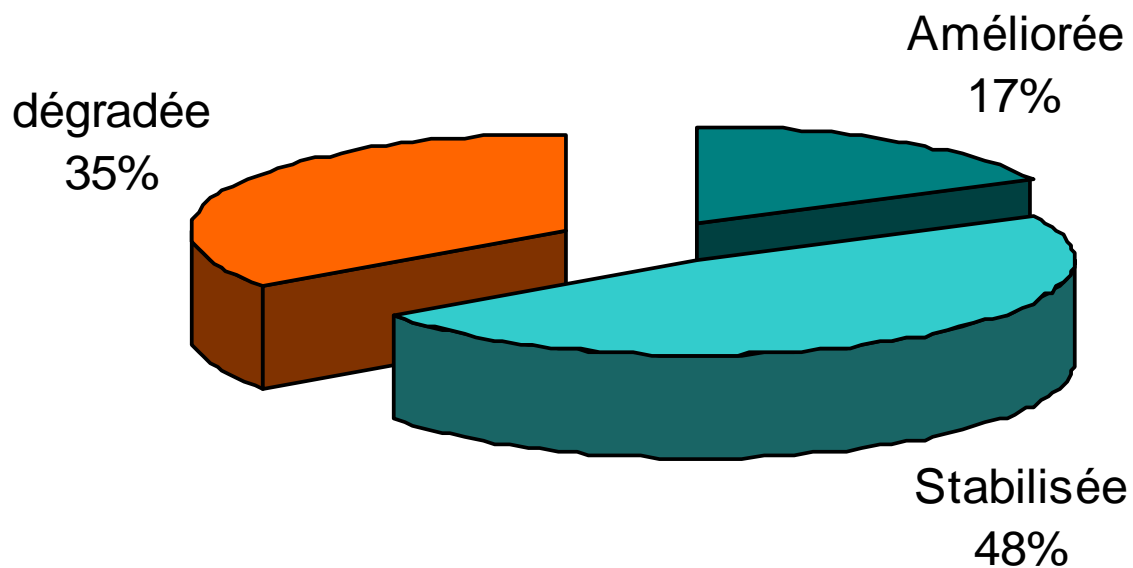
8,1 % le considèrent trop élevé

4,2 % le considèrent beaucoup trop élevé



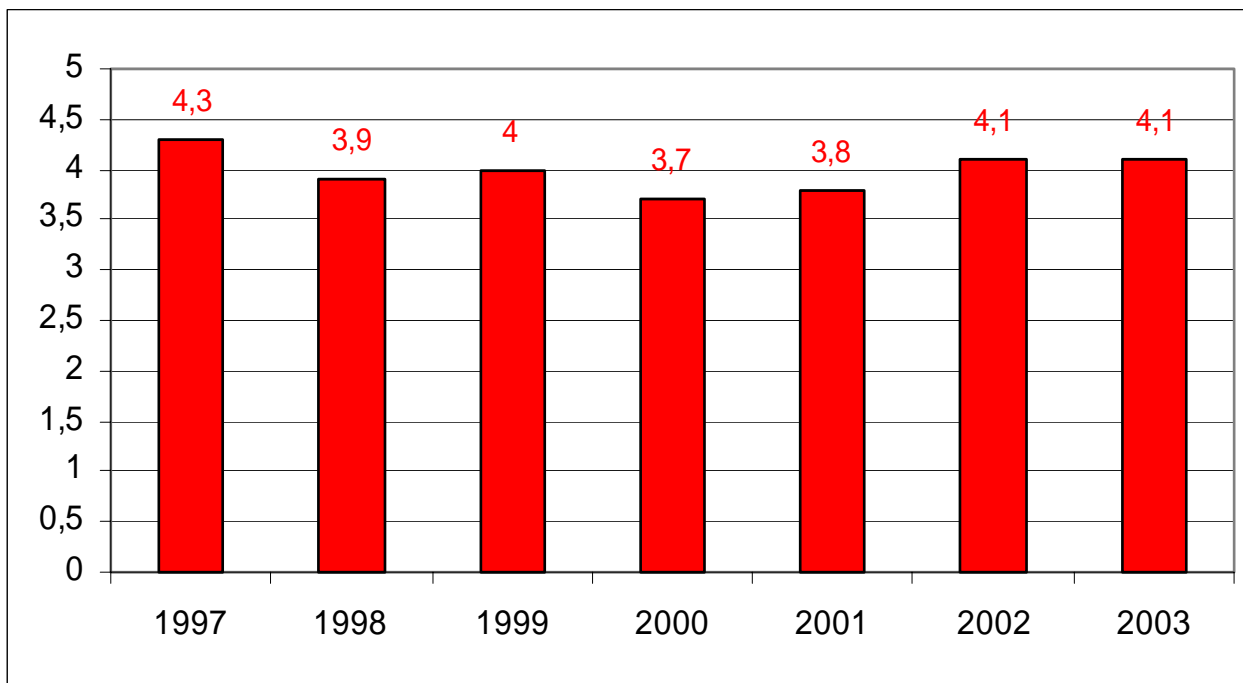
2. LA PERSISTANCE DE SITUATIONS LARGEMENT CONTRASTEES

Les ménages considèrent que leur situation financière en 2003 s'est



Une stabilité du nombre de ménages fragiles

4,1 % sont réputés fragiles, dont :
1,7 % des ménages non endettés
et 6,5 % des ménages endettés.



Ménages fragiles, quelques situations spécifiques :

En 2003,

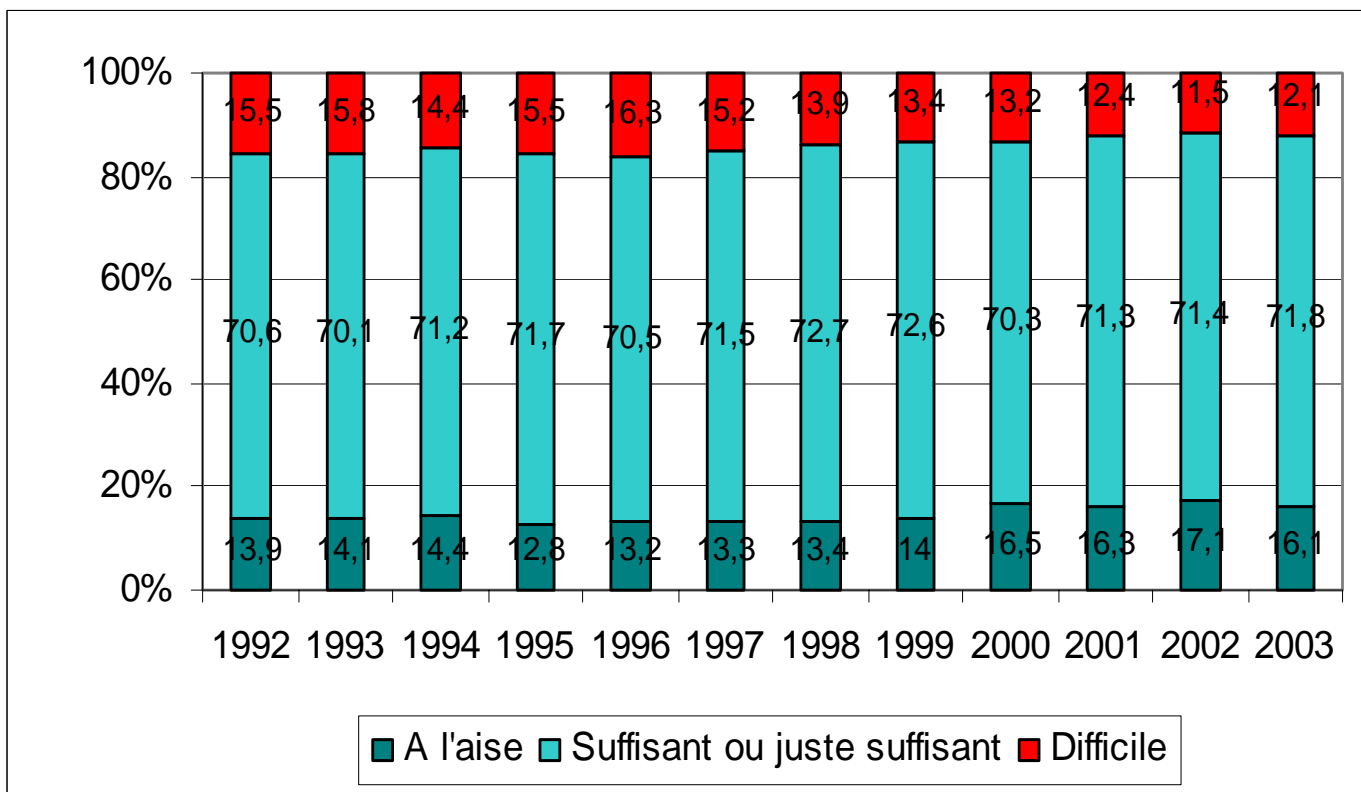
17,2 % des ménages fragiles sont des jeunes ménages, pour
28,3 % en 1997

14,9 % des ménages fragiles ont plus de 65 ans, pour
6,6 % en 1997

Baisse de la part des accédants à la propriété: 23,8 % en
2002 pour 31,9 % en 1997

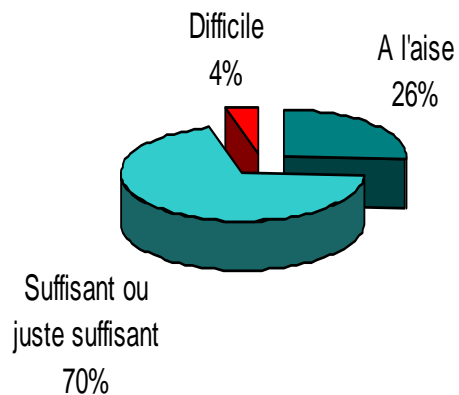
Appréciation par les ménages de leur budget

16,1 % se considèrent à l'aise
 71,8 l'estiment suffisant ou juste suffisant
 12,1 % considèrent que c'est difficile

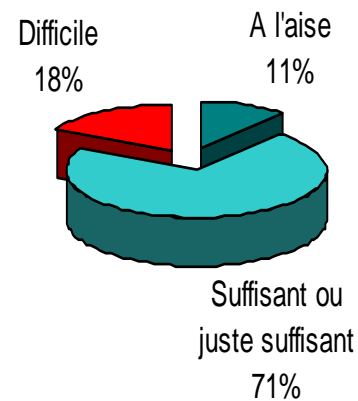


Des situations contrastées selon le type de crédit détenu

Ménages ne détenant que des prêts immobiliers



Ménages ne détenant que des crédits de trésorerie

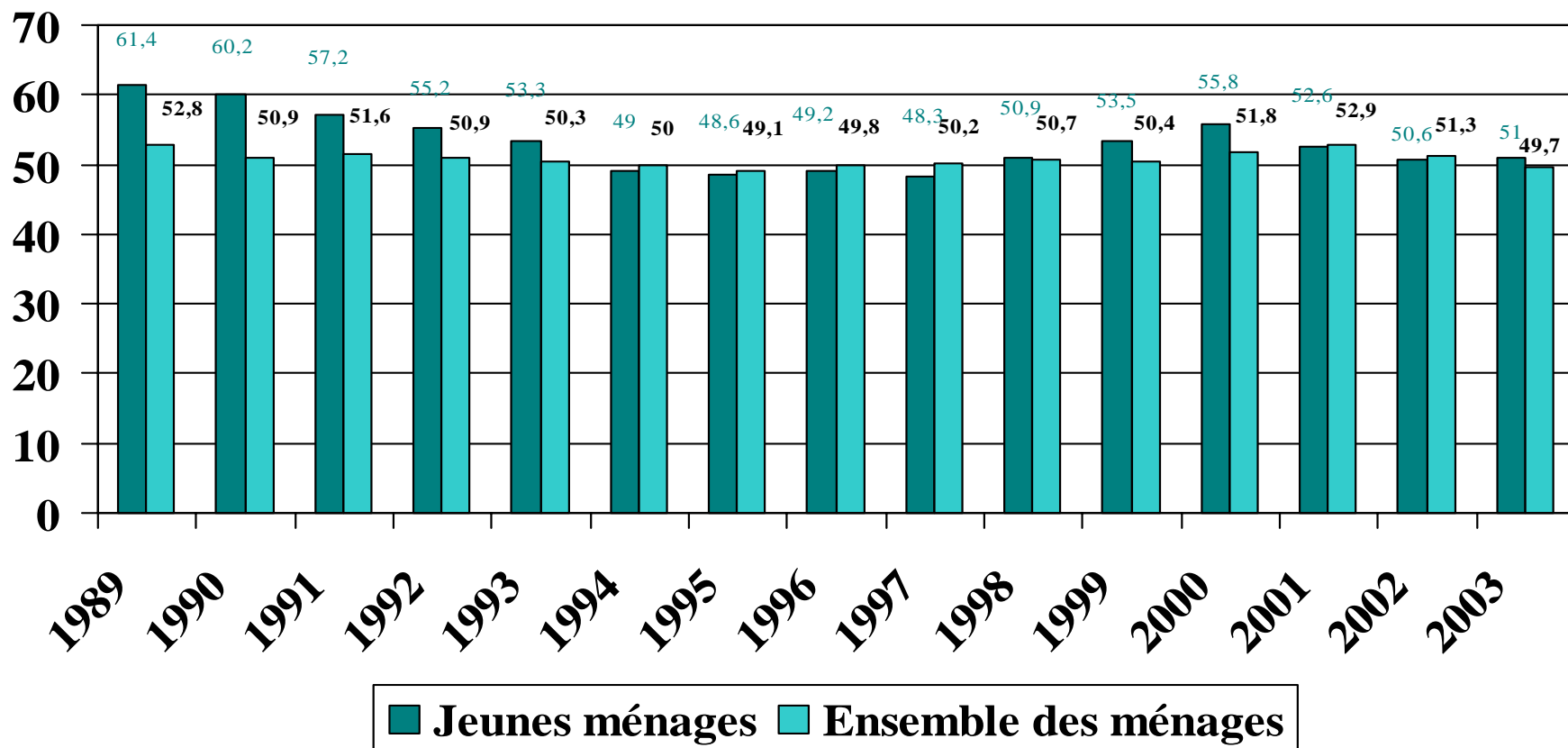


3. DES EVOLUTIONS QUI SE DESSINENT

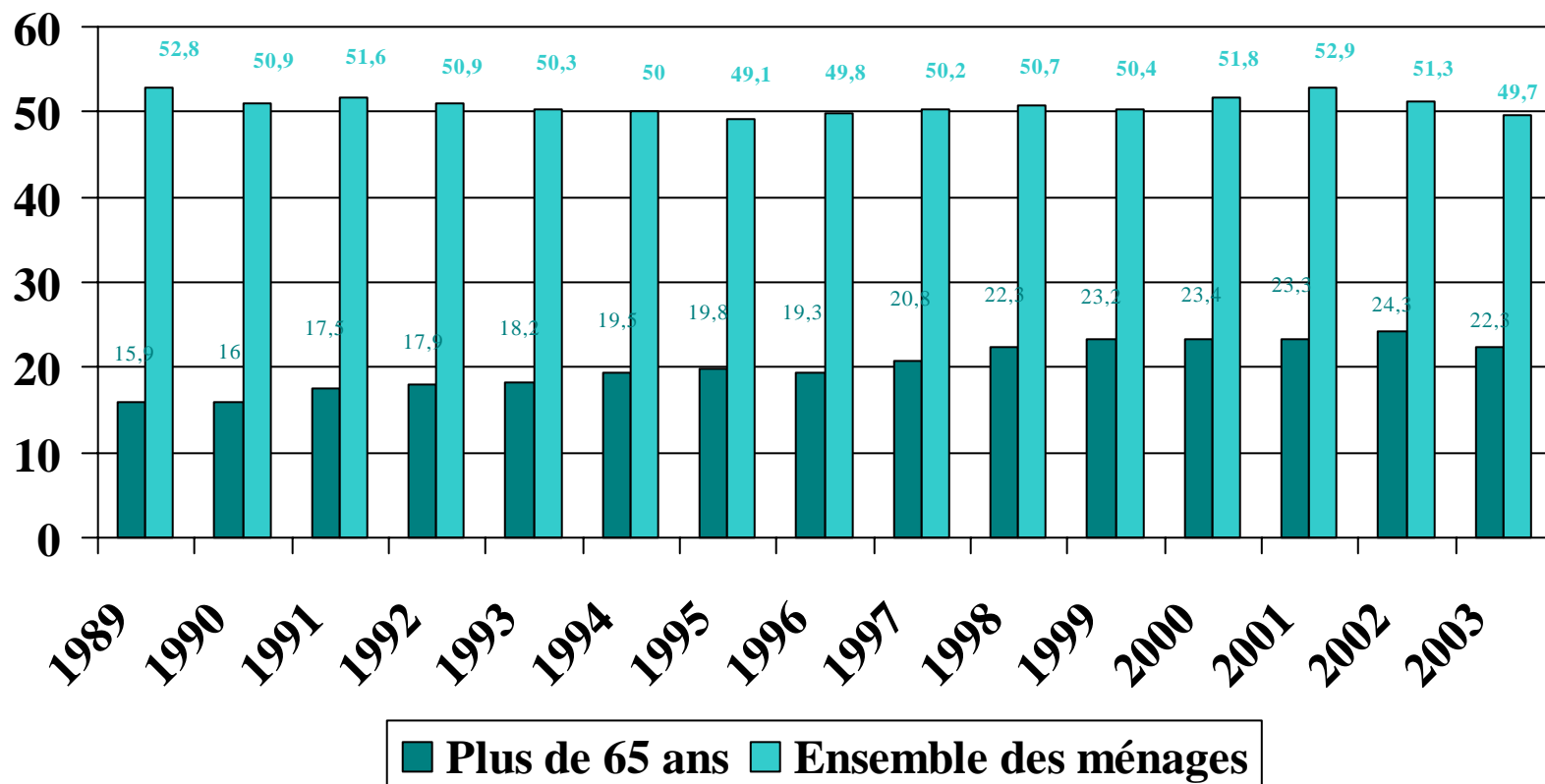
La baisse du recours au crédit chez les moins de 30 ans est-elle interrompue ?

Après deux années de baisse, leur taux de détention passe de 50,6 % à 51%

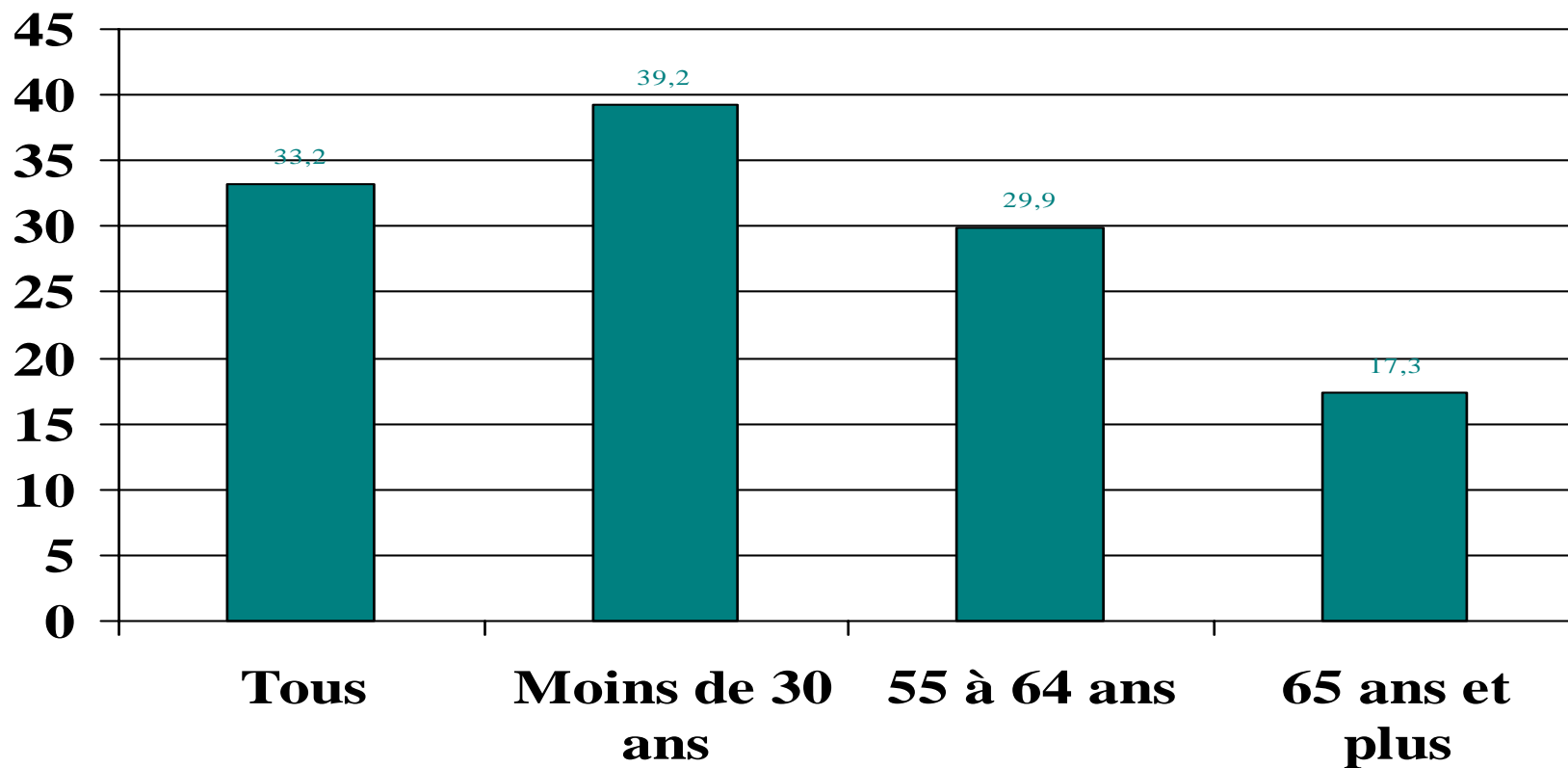
Ils sont en 2003 davantage endettés que l'ensemble des ménages



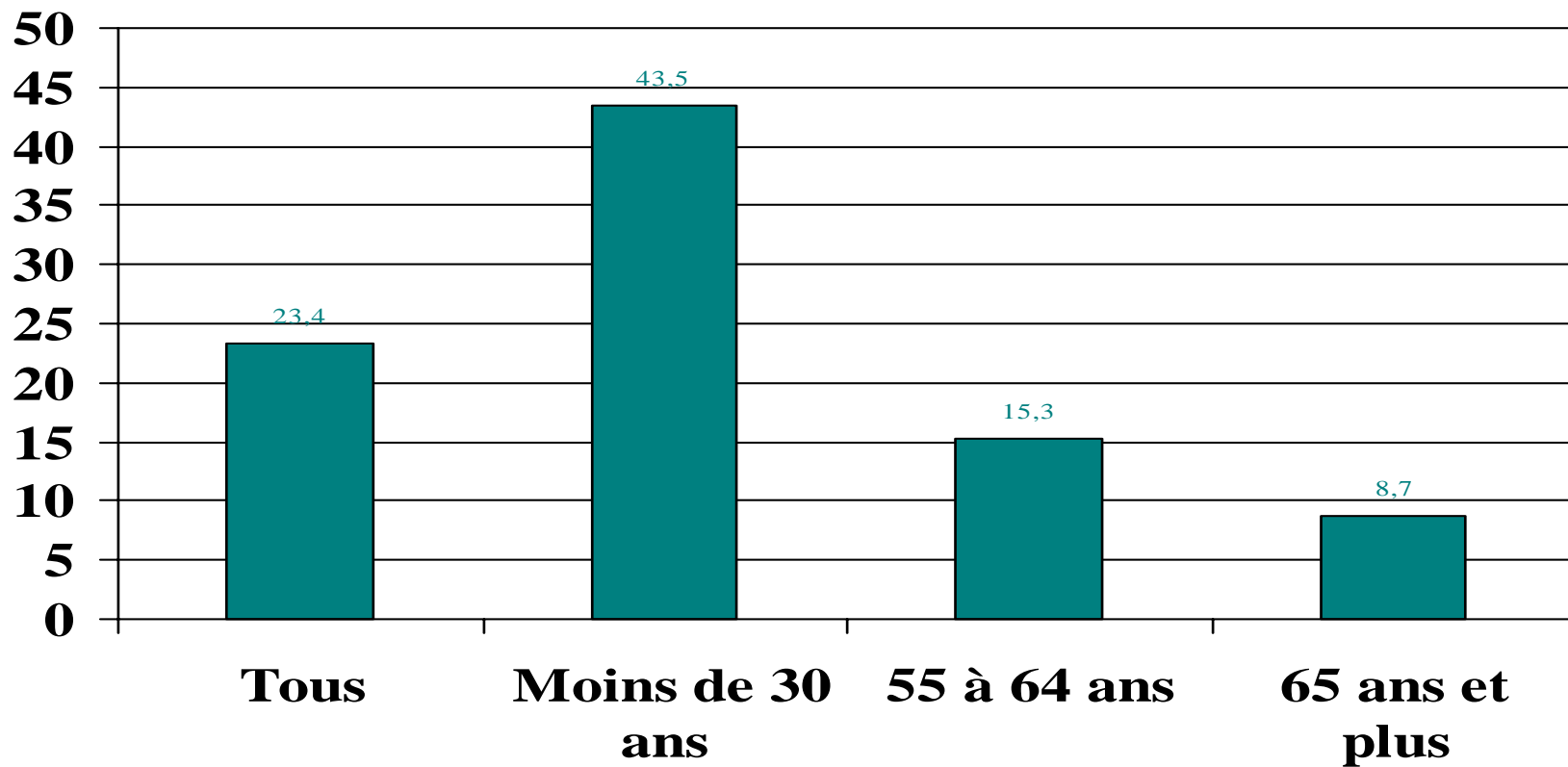
La progression de l'endettement des plus de 65 ans semble marquer le pas



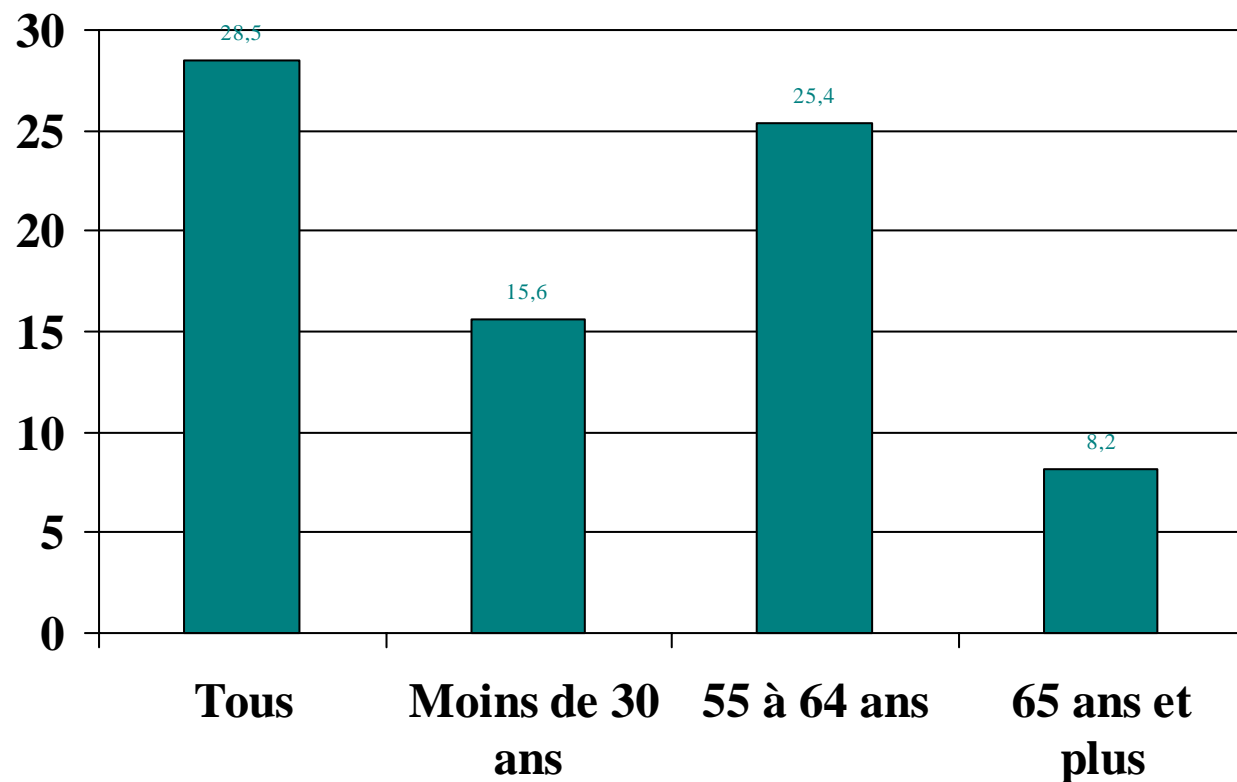
Utilisation des crédits de trésorerie par tranche d'âge



Utilisation du découvert par tranche d'âge

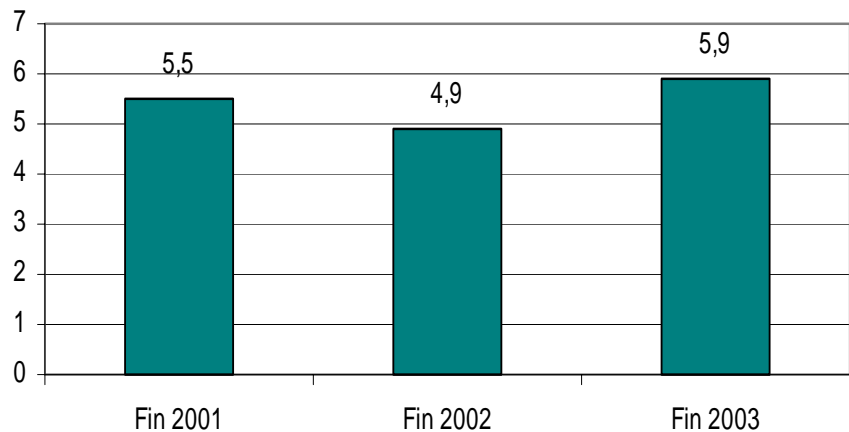


Recours au crédit immobilier par tranche d'âge

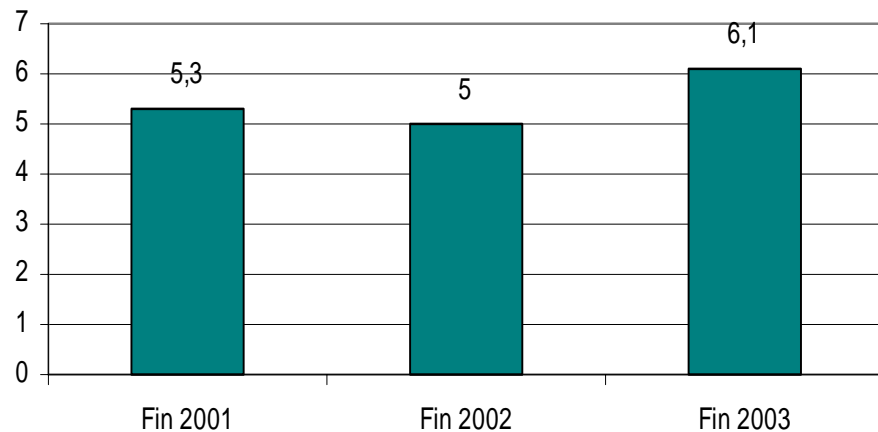


Les intentions de recours au crédit dans les mois à venir

Intention de souscrire un crédit immobilier



Intentions de souscrire un crédit de trésorerie



CONCLUSION

L'année 2003 confirme l'érosion de la diffusion du crédit auprès des ménages dans un environnement économique incertain.

Ce phénomène concerne à la fois le crédit à la consommation et le crédit immobilier, même si les encours de ce dernier sont portés par la hausse des prix de l'immobilier.

Pour la plupart d'entre eux, les ménages continuent à mieux vivre leur rapport à l'endettement qu'il y a six ou même douze ans.

Le poids ressenti et exprimé des charges de remboursement reste supportable pour une majorité de ménages malgré la détérioration de leur situation financière.

Le recours au crédit reste avant tout un élément décisif de réalisation des projets, tant immobiliers que de consommation.