

20ème rapport annuel de

# **L'OBSERVATOIRE DES CREDITS AUX MENAGES**

présenté par Michel MOUILLART

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

- Mardi 18 mars 2008 -

## **Les faits marquants en 2007 :**

### **la diffusion des crédits s'établit à un niveau élevé**

En 2007, le taux de détention des crédits par les ménages s'est établi à **52 %** : c'est un des niveaux les plus élevés constatés par l'Observatoire depuis 1989.

Alors que le taux de détention des crédits à la consommation est maintenant de 33,2 %, la diffusion des crédits pour l'accession à la propriété a encore progressé : 23 %

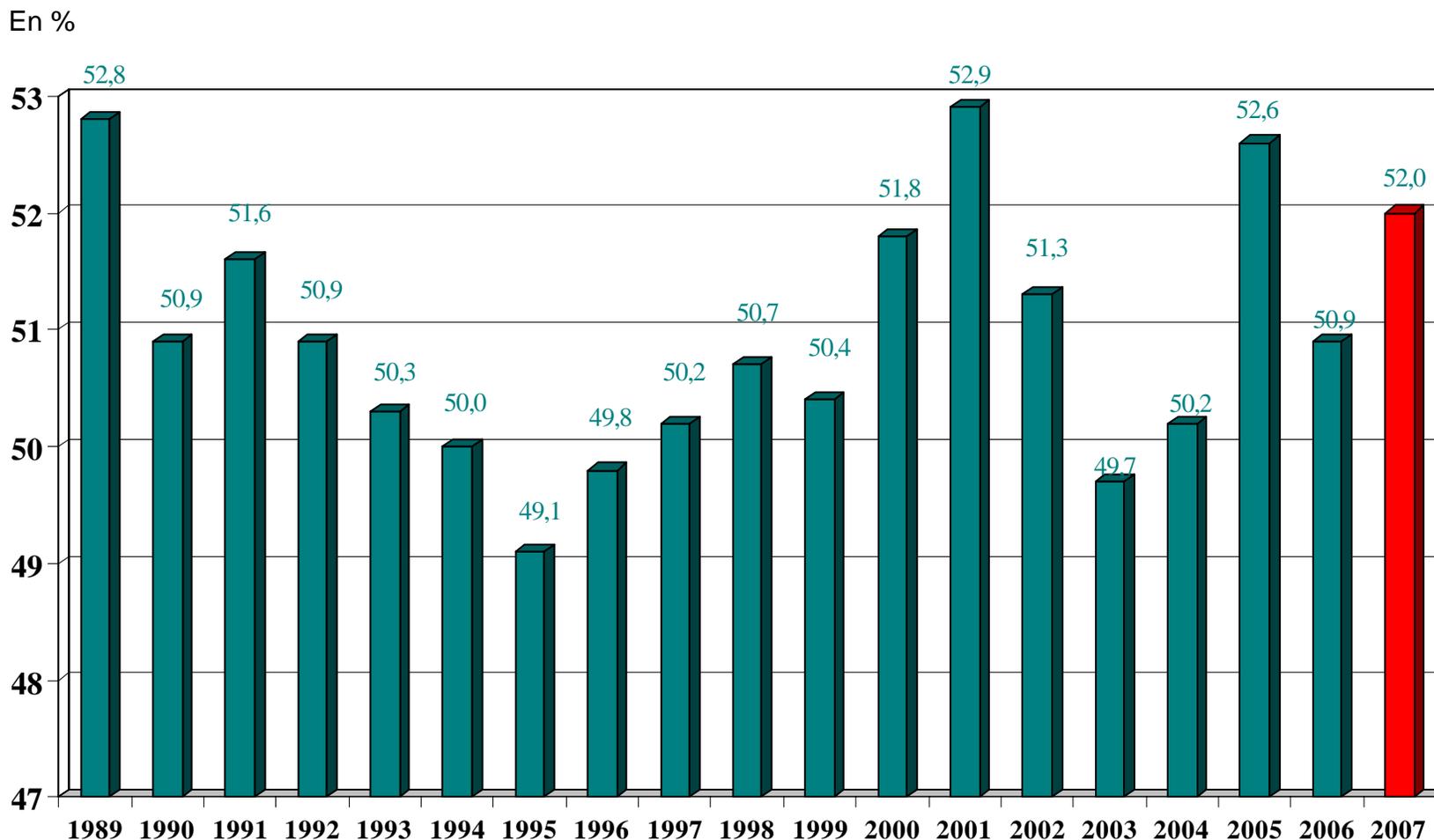
Enfin, rompant avec les évolutions observées durant les années précédentes, les moins de 30 ans ont réduit leur recours aux crédits à la consommation mais renforcé leur engagement dans l'accession à la propriété.

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

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

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

→ un taux de diffusion de l'endettement qui se redresse en 2007, à un de ses niveaux les plus élevés.



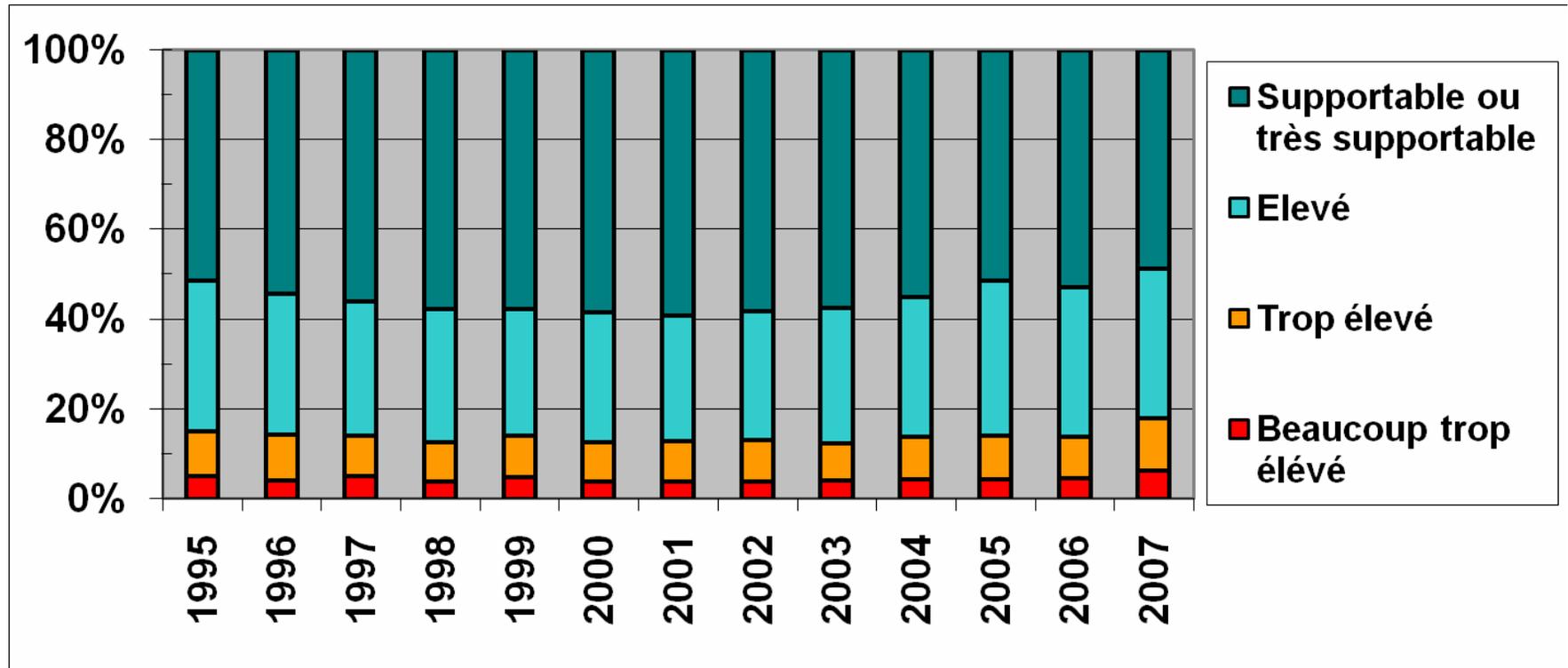
## Le poids des charges de remboursement : une détérioration de la perception en 2007

48,8 % le considèrent supportable ou très supportable (52,9 % en 2006)

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

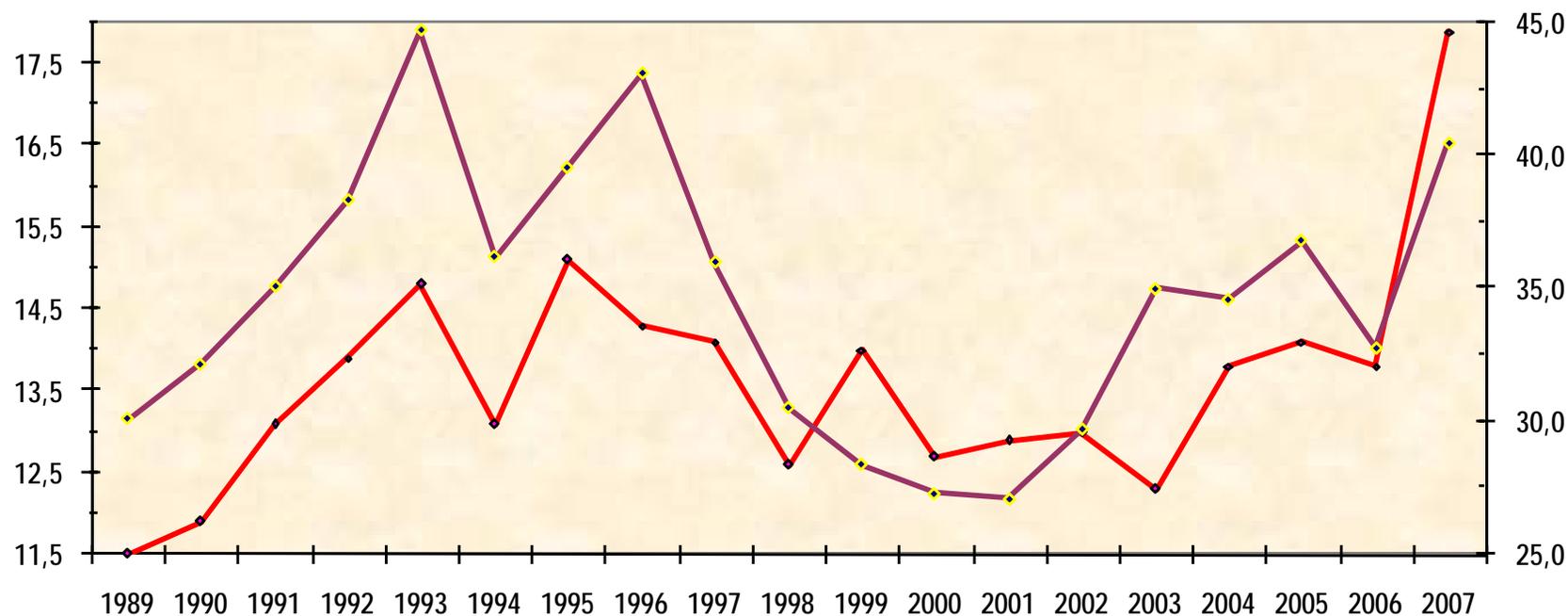
11,7 % le considèrent trop élevé (9,3 % en 2006)

6,2 % le considèrent beaucoup trop élevé (4,5 % en 2006)



## L'appréciation sur le poids des charges de remboursement résume en fait la sur-réaction des ménages à la dégradation de leur environnement économique général

Graphique : L'appréciation des ménages sur le poids des charges de remboursement  
(source : Observatoire des Crédits aux Ménages)



—◆— Part des ménages avec des charges "trop ou beaucoup trop élevées" (en %) : échelle de gauche  
—◆— Part des ménages endettés dont la situation financière s'est dégradée (en %) : échelle de droite

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**

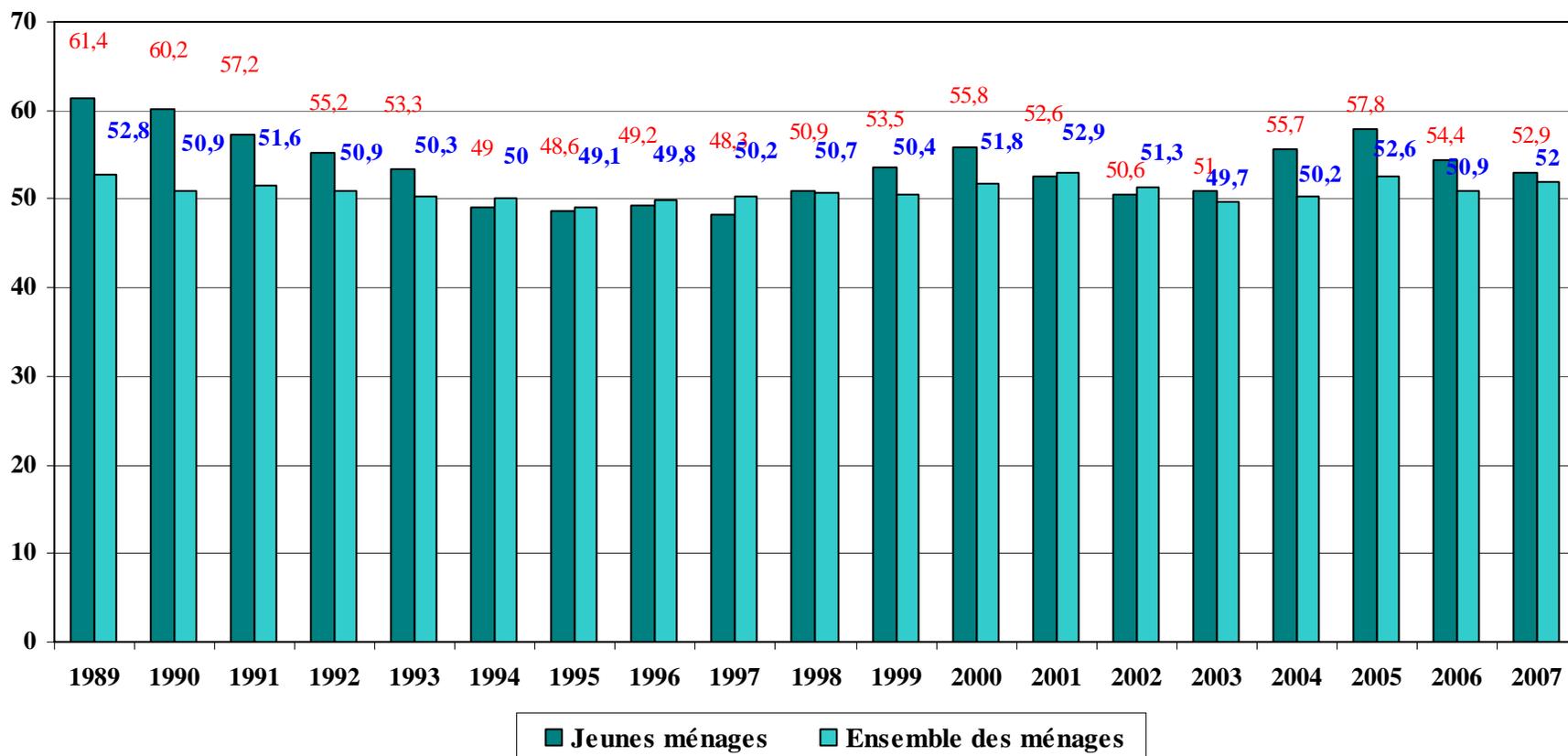
## Le recours au crédit reste à un niveau élevé chez les moins de 30 ans

La diffusion de l'accès à la propriété s'élargit encore : 20,3 % des moins de 30 ans sont accédants en 2007 (contre 13,2 % en 2001), soit le taux le plus élevé depuis 1989.

L'usage des crédits à la consommation recule à nouveau : 36,8 %

Un modèle d'endettement maintenant comparable à celui des autres ménages.

En %

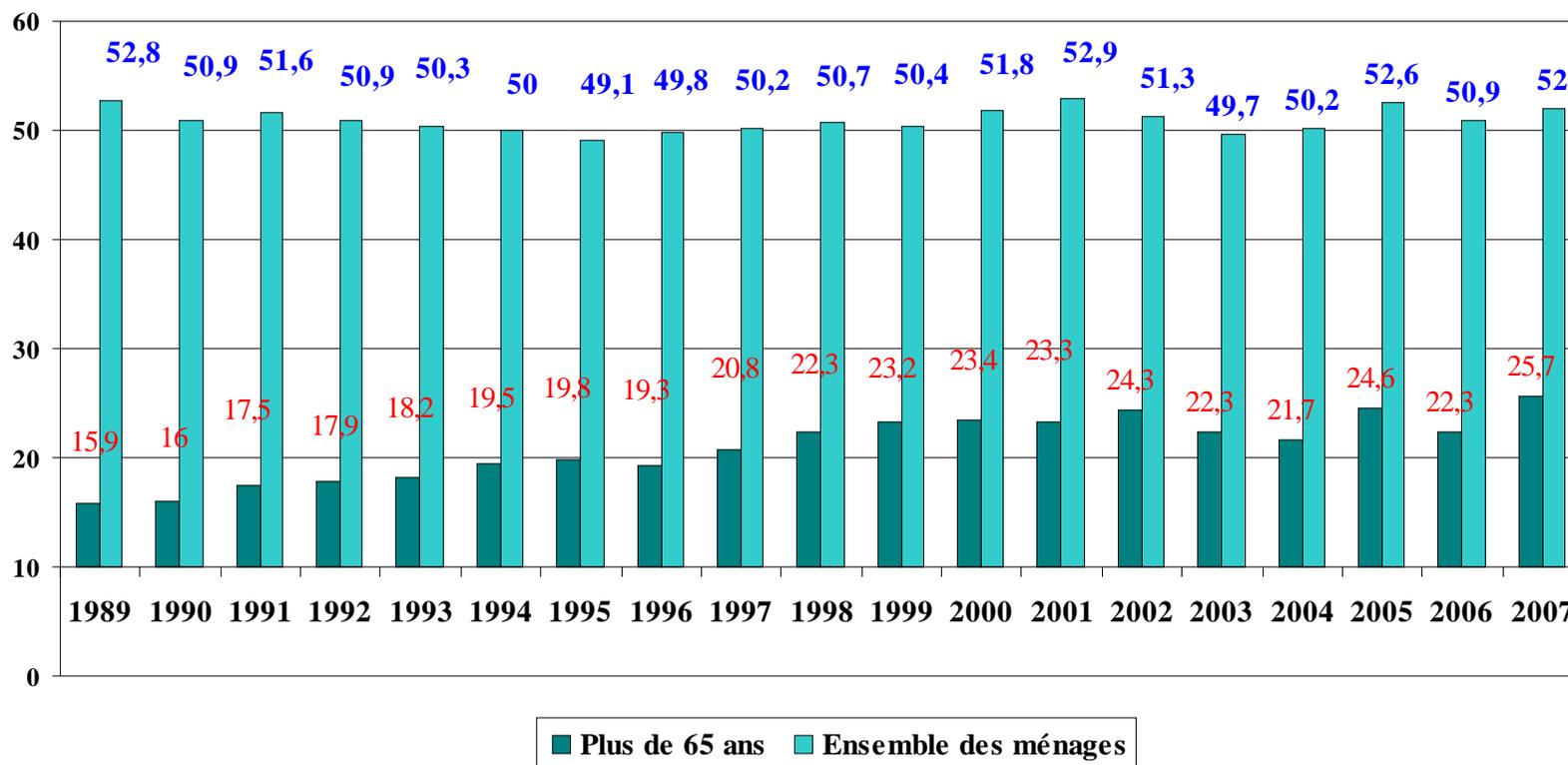


## La diffusion de l'endettement chez les plus de 65 ans se situe à haut niveau

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

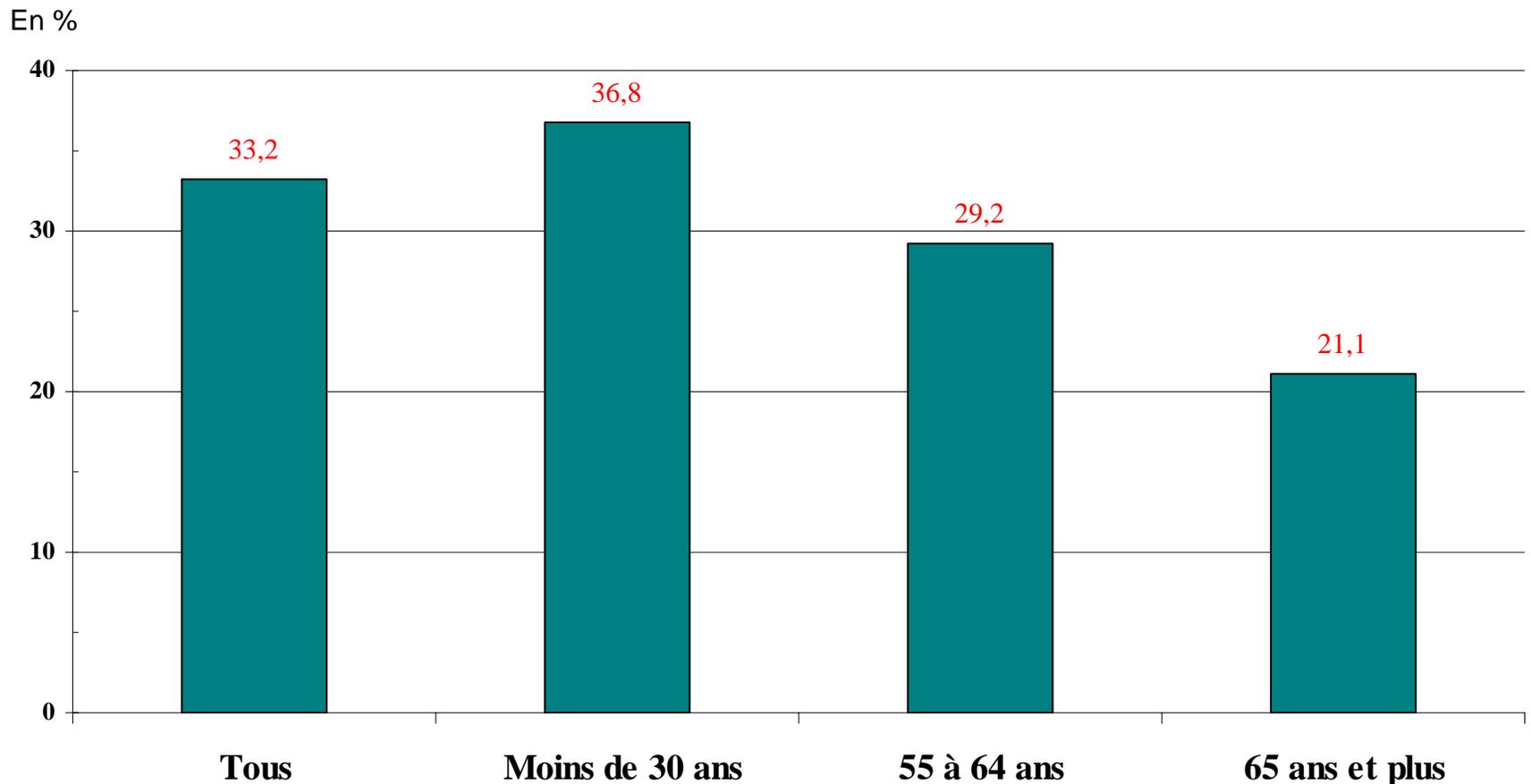
C'est l'usage des crédits à la consommation qui explique cela : 21,1 % de ces ménages sont endettés à ce titre.

En %



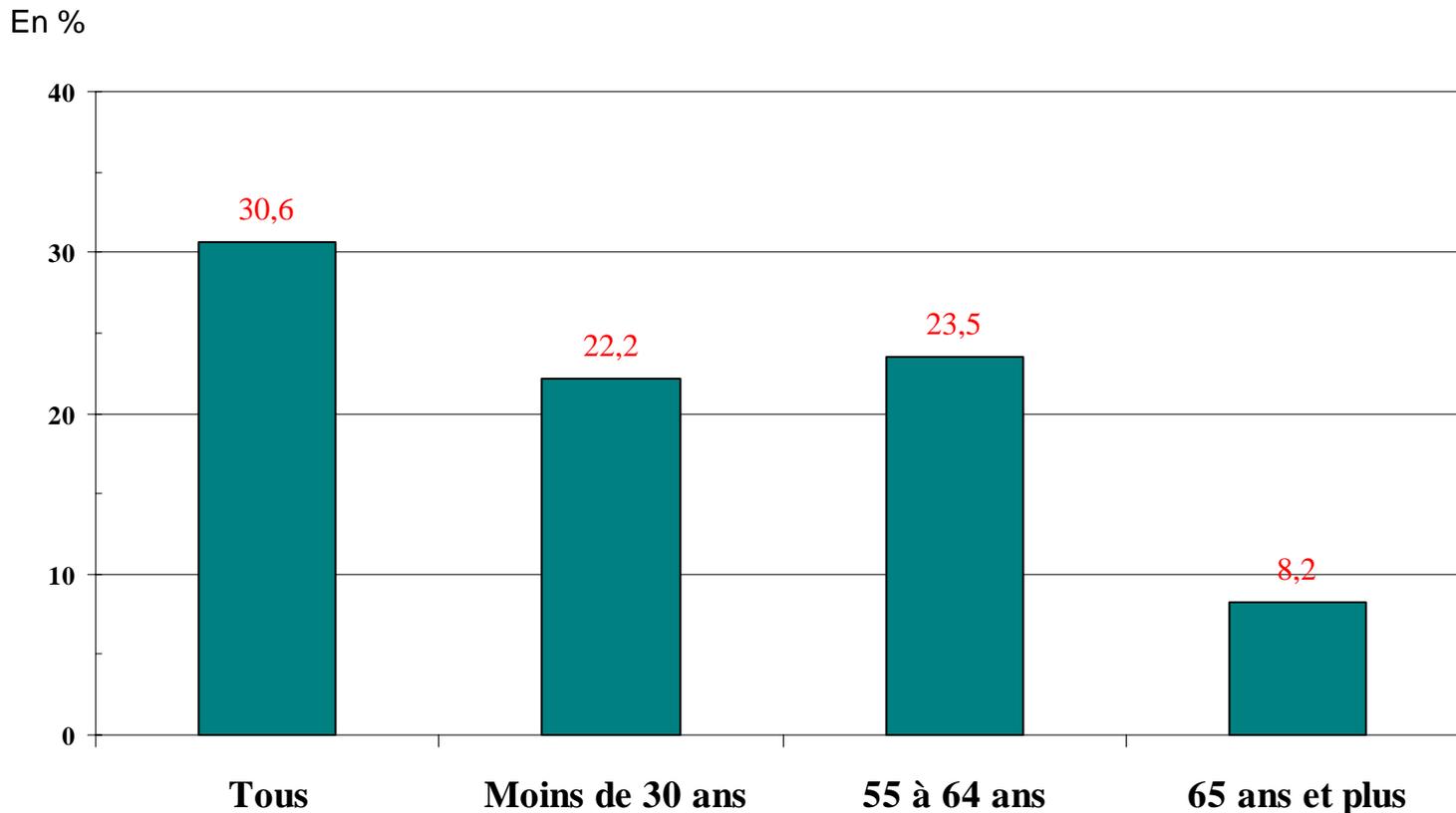
## Utilisation des crédits à la consommation par tranche d'âge

36,8 % 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.



## Recours au crédit immobilier par tranche d'âge :

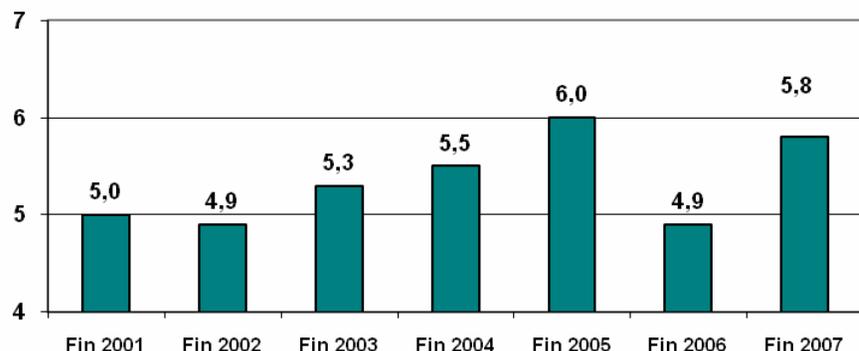
Le taux de détention des crédits immobiliers progresse toujours rapidement chez les jeunes ménages.



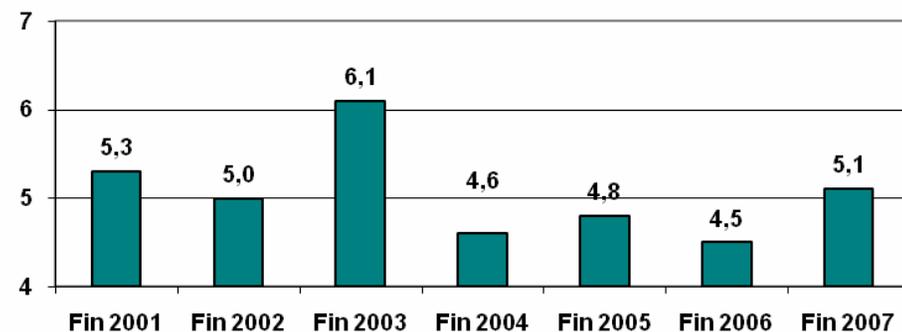
## Les intentions de recours au crédit dans les mois à venir : une reprise de la demande qui contredit le sentiment de dégradation du rapport à l'endettement

En %

Intentions de souscrire un crédit immobilier



Intentions de souscrire un crédit à la consommation



Dans les 6 prochains mois, 5,8 % de l'ensemble des ménages envisagent de souscrire un crédit immobilier : 5,8 % des ménages non endettés sont aussi dans ce cas.

Cette reprise exprime la solidité de la demande, alors que les conditions de crédit restent toujours très attractives.

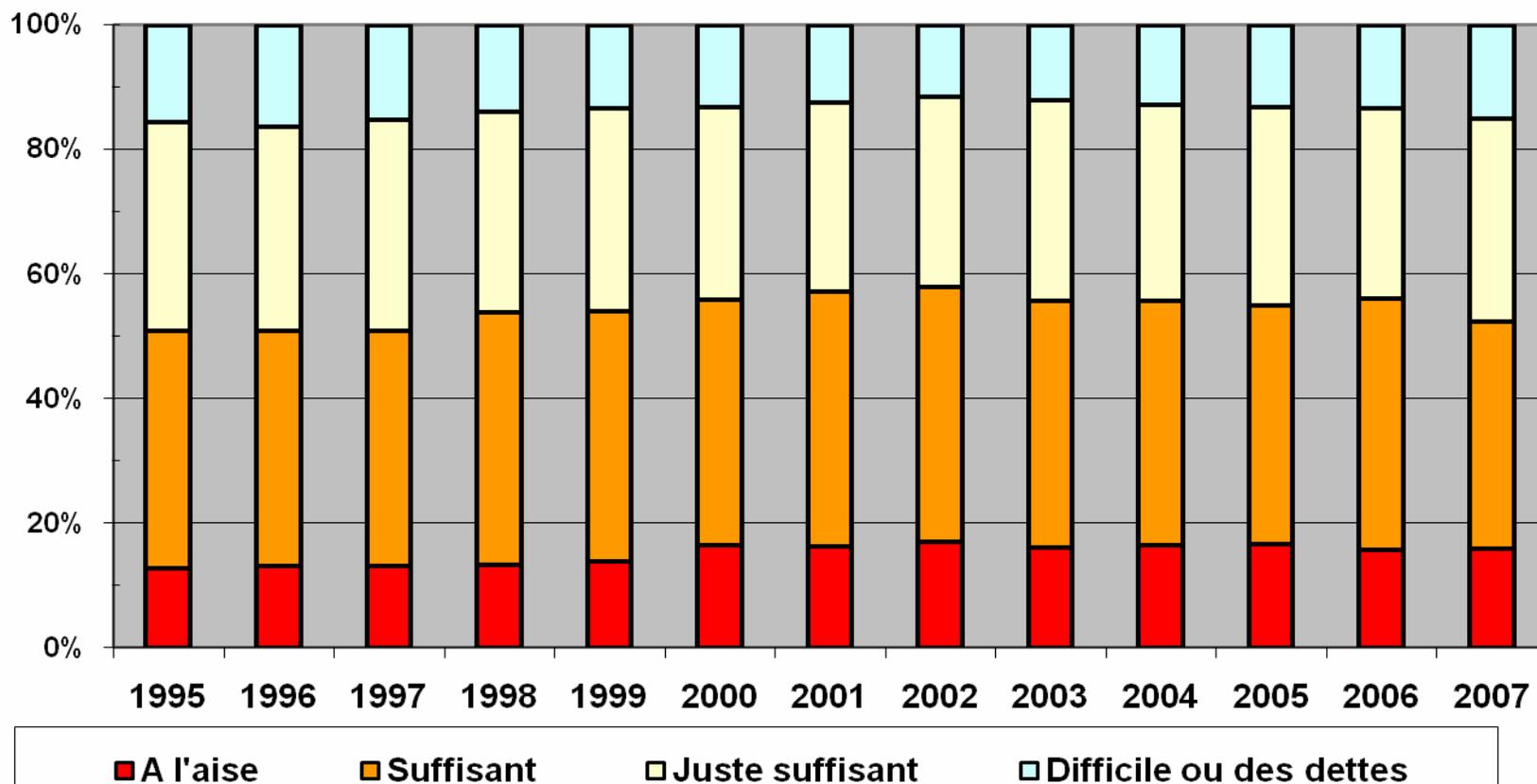
5,1 % de l'ensemble des ménages envisagent de souscrire un crédit de trésorerie (2,5 % des ménages non endettés).

## **3. DES SITUATIONS CONTRASTEES**

## Les ménages endettés encore confiants à propos de leur budget : mais ils perçoivent une dégradation sensible de leur environnement

16 % se considèrent à l'aise (15,8 % en 2006)

36,5 % l'estiment suffisant (40,4 %), 32,5 % juste suffisant (30,4 %)  
et 15 % estiment que « c'est difficile » (13,4 % en 2006)

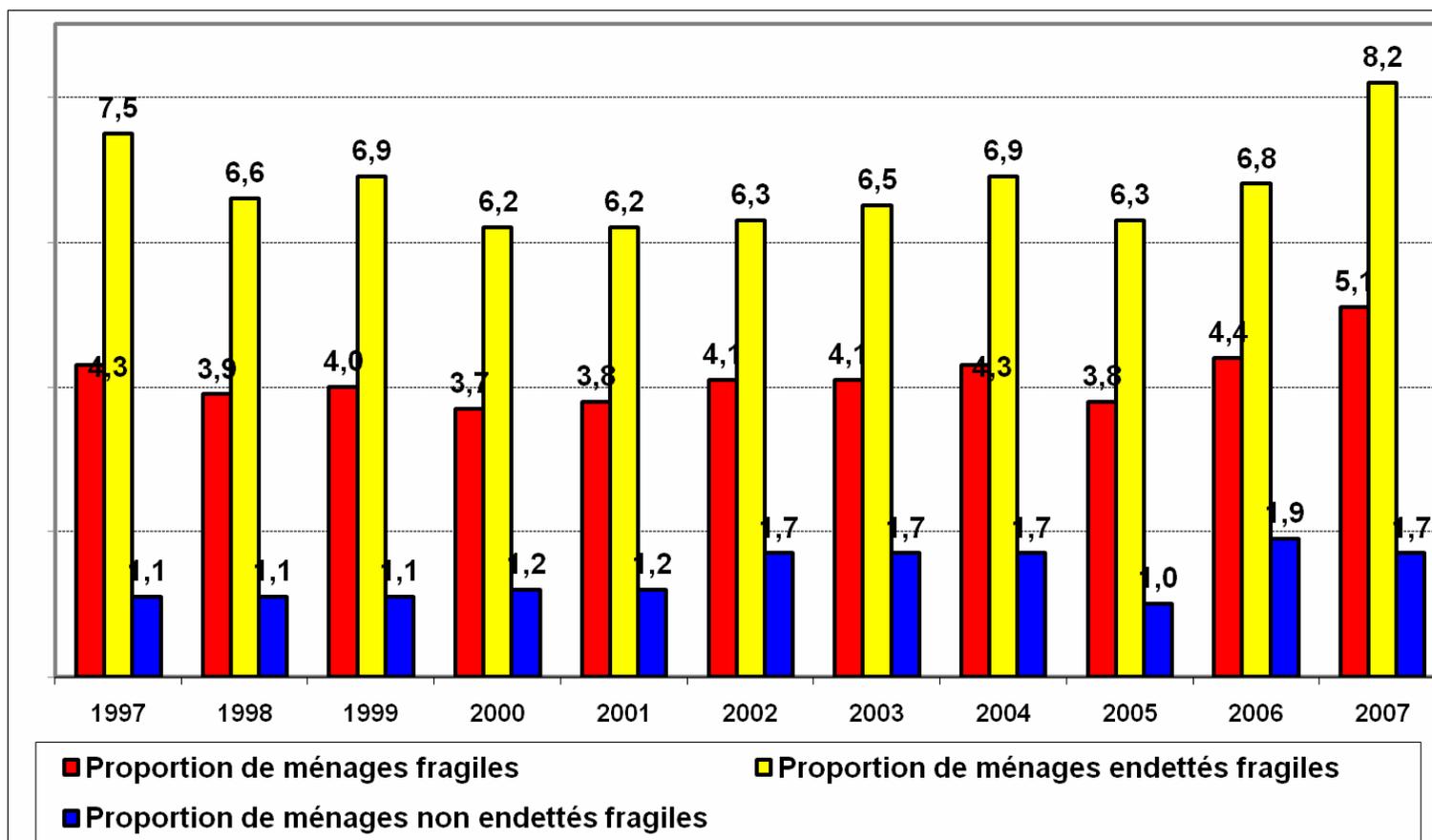


## Une proportion de ménages endettés fragiles en hausse sensible, en réponse à la dégradation de leur environnement

5,1 % des ménages sont réputés fragiles. Cela est le cas pour :

1,7 % des ménages non endettés

8,2 % des ménages endettés (pour les  $\frac{3}{4}$  d'entre eux en raison de charges considérées comme beaucoup trop élevées)



## Les ménages fragiles en 2007

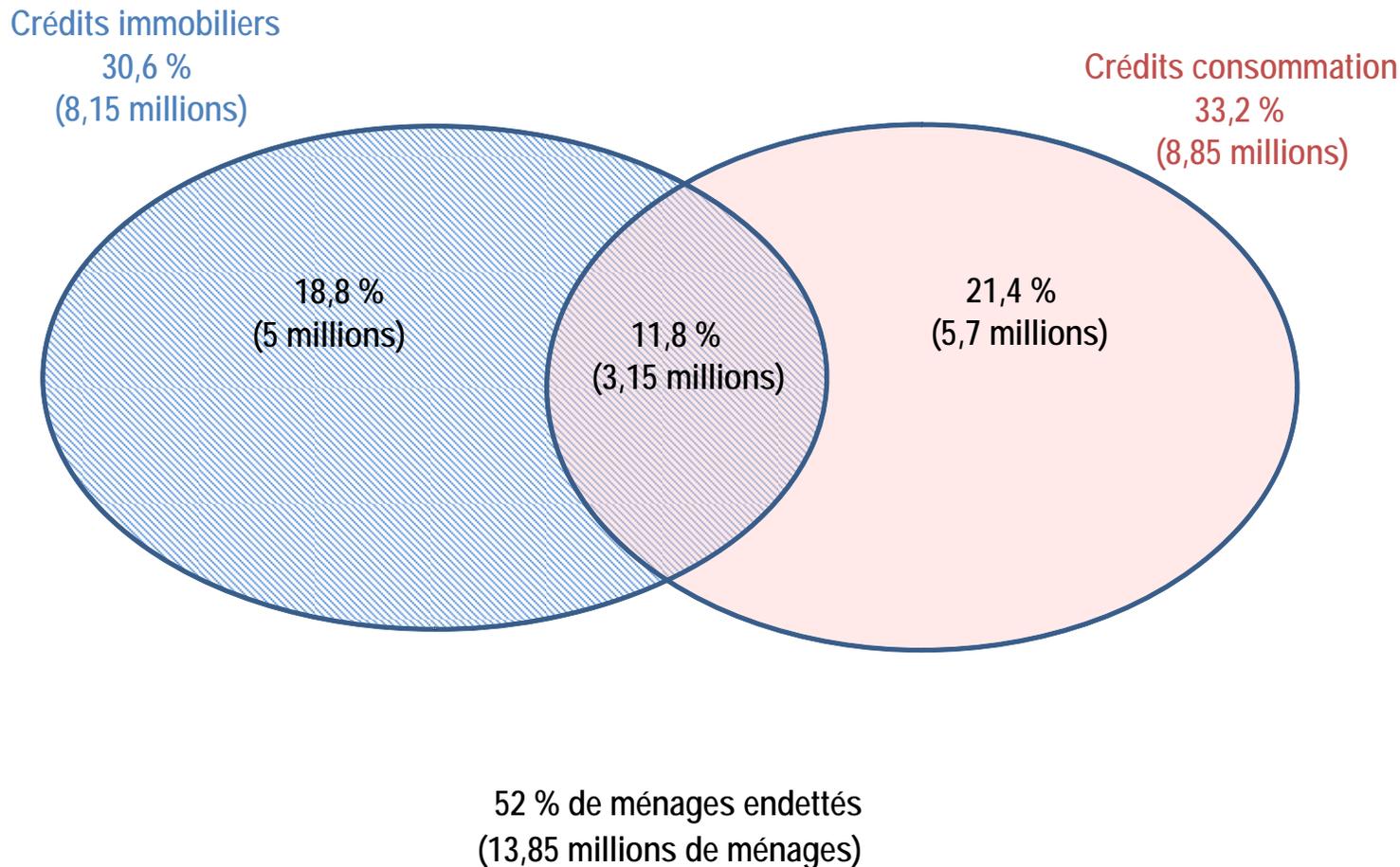
- 17,2 % des ménages fragiles sont des jeunes ménages (21,8 % des ménages endettés), pour 28,3 % en 1997.
- 13,1 % des ménages fragiles ont plus de 65 ans (13,7 % des ménages endettés), pour 6,6 % en 1997.
- Baisse de la part des accédants à la propriété : 22 % des ménages (23 % des ménages endettés), 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

## **4. UNE LARGE DIFFUSION DES CREDITS**

## Près de 14 millions de ménages ont des crédits en 2007 (soit 450 000 de plus en un an)



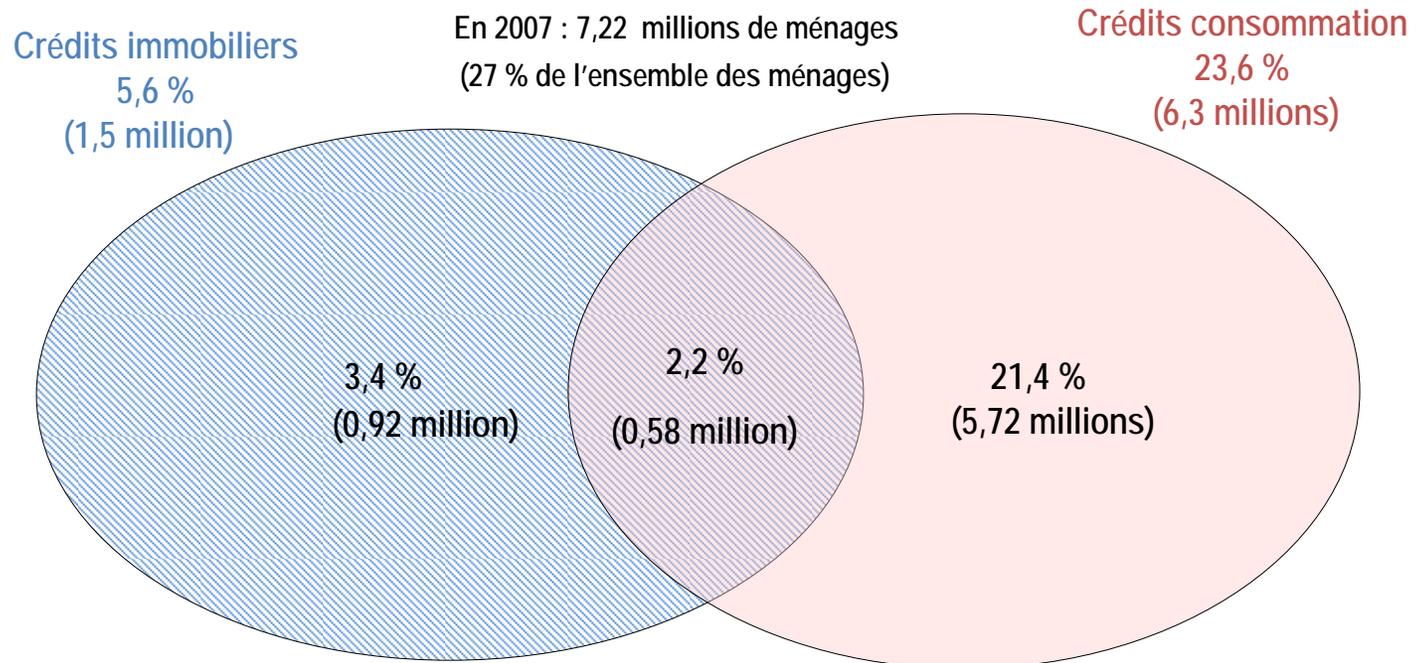
**En 2007, plus de 10 millions de crédits ont en effet été accordés aux ménages (+ 5,2 % en un an)**

Production nouvelle (en milliers d'unités)	Nombre de prêts accordés	
	2006	2007
<b>Crédits immobiliers (1)</b>	<b>2190</b>	<b>2300</b>
- accession à la propriété	1308	1360
- travaux sur le logement	703	750
- investissement locatif	135	140
- résidences secondaires	44	50
<b>Crédits à la consommation (2)</b>	<b>7600</b>	<b>8000</b>
- financements affectés	4750	4900
- prêts personnels	2700	2930
- locations avec option d'achat	150	170

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

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

## Plus de 7,2 millions de ménages ont souscrit un crédit en 2007 (+ 6,5 % sur un an)



## En conclusion

En 2007, la diffusion du crédit auprès des ménages s'est établie à un niveau élevé.

Dans ce contexte, on observe une nouvelle progression des crédits en faveur de l'accession à la propriété. Le recours aux crédits à la consommation augmente également.

Les ménages sont cependant plus nombreux à estimer que leur budget est « juste suffisant ». 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.

Les intentions d'endettement exprimées par les ménages laissent toutefois attendre une nouvelle hausse de la part des ménages détenant un crédit en 2008.