

Le 8 janvier 2020

Crédits aux particuliers – France • Novembre 2019

Les renégociations progressent à nouveau en novembre

- En novembre, la croissance des crédits à l'habitat aux particuliers poursuit sa progression à +6,8 % (après +6,7 % en octobre), tandis que le ralentissement de la croissance des crédits à la consommation se confirme (+5,4 %, après +5,6 % en octobre et +6,5% en septembre).
- Les renégociations continuent de soutenir la production des crédits à l'habitat qui s'établit en novembre à 24,4 Mds €. Leur part dans les crédits nouveaux augmente à nouveau pour atteindre 28,7 % (après 26 % en octobre).
- Le taux d'intérêt moyen des crédits nouveaux à l'habitat poursuit sa baisse (1,20 %, après 1,23 % en octobre) tandis que celui des crédits à la consommation progresse à 3,75 %.

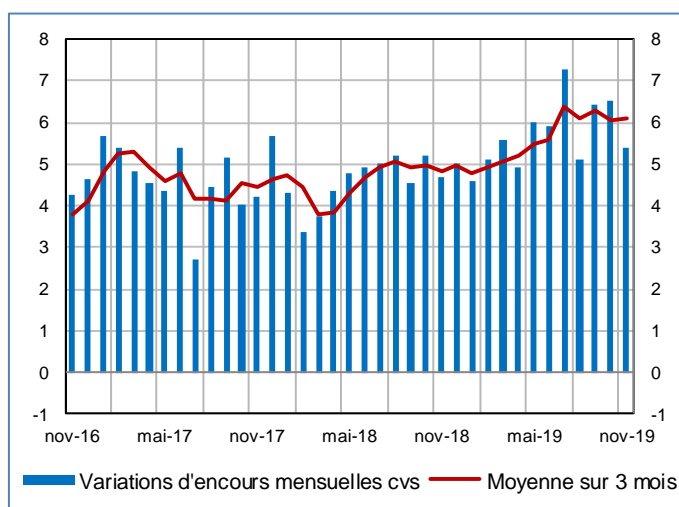
Encours et taux de croissance annuel (données non CVS)

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

	Encours brut	Taux de croissance annuel brut		
	nov-19	sept-19	oct-19	nov-19
Total	1 292	6,6	6,5	6,5
<i>Habitat</i>	1 071	6,6	6,7	6,8
<i>Consommation</i>	188	6,5	5,6	5,4
<i>Autres</i>	33	5,4	4,3	3,5

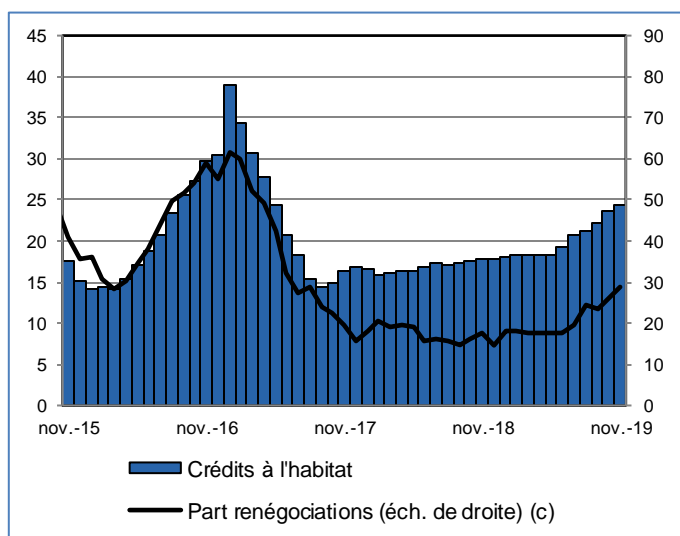
Variations d'encours mensuelles des crédits à l'habitat (données CVS)

(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)	juin-19	juil-19	août-19	sept-19	oct-19	nov-19
- prêts amortissables à la consommation (b)	5,3	5,8	5,7	5,8	5,6	5,7
- crédits à l'habitat	19,4	20,8	21,3	22,1	23,6	24,4
dont crédits à l'habitat hors renégociations	15,9	16,7	16,1	16,9	17,5	17,4
- part de renégociation des crédits à l'habitat, non CVS, en % (c)	17,8	19,6	24,6	23,6	26,0	28,7

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

(en pourcentage)	juin-19	juil-19	août-19	sept-19	oct-19 (e)	nov-19 (f)
- crédits à l'habitat à long terme à taux fixe	1,39	1,34	1,31	1,27	1,23	1,20
- crédits à l'habitat à court terme et crédits à l'habitat à taux variable	1,41	1,44	1,37	1,36	1,38	1,29
- prêts amortissables à la consommation (b)	3,81	3,71	3,83	3,55	3,68	3,75
- découverts aux particuliers (d)	5,76	5,50	5,70	5,69	5,54	5,76

(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

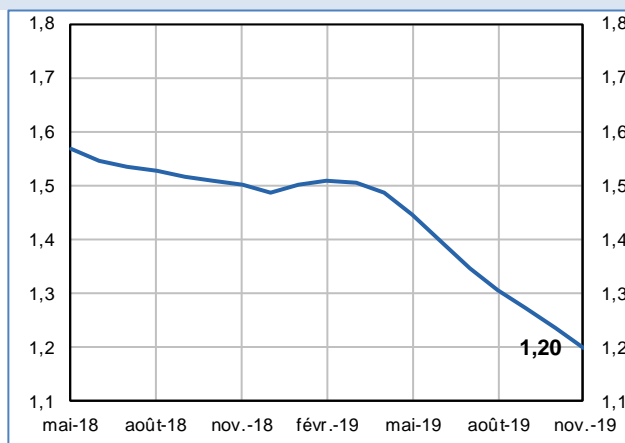
(d) Découverts : comptes ordinaires débiteurs + créances commerciales (escompte) + affacturage + crédits de trésorerie non échancés (dont utilisations d'ouvertures de crédits permanents)

(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.

