

## LE FINANCEMENT AUTOMOBILE

En 2023, la production cumulée de nouveaux crédits à la consommation a fléchi, après avoir fortement ralenti fin 2022. La très forte hausse des taux d'intérêt à partir de septembre 2022 (+2 points sur 1 an) a impacté négativement le crédit à la consommation des particuliers et davantage encore le crédit à l'habitat. Mais, selon les données de l'Association des Sociétés Financières (ASF), la reprise du marché automobile, consécutive à la résorption des pénuries, a entraîné une hausse du nombre de dossiers de financement automobile pour les achats neufs des particuliers. Celui-ci a augmenté de 11 %, pour un montant en valeur en hausse de 18 % du fait du renchérissement du prix des véhicules.

En 2023, d'après l'enquête PARC AUTO de Kantar, 62 % des ménages ont acheté leur voiture à crédit, contre 69 % l'année précédente. Cette baisse significative témoigne du durcissement des conditions d'emprunt et des taux d'intérêt élevés. Néanmoins, au sein de l'achat à crédit, les formules locatives continuent de progresser (+15 % en volume). La Location avec Option d'Achat (LOA), qui domine le marché du leasing aux particuliers, progresse moins vite en 2023

(+5 %) que la Location Sans Option d'Achat (LSOA) (+102 %). Quant au crédit affecté, il continue de baisser (-8 %).

En 2023, la location représente désormais 84 % du financement à crédit (14 % en 2010), devant le crédit automobile affecté (16 % en 2023, contre 49 % en 2010) et le prêt personnel. Au sein de la location, la LOA domine largement (69 % des achats à crédit), mais pèse moins que l'an passé (72 %), au profit de la LSOA, dont le poids dans le nombre de dossiers de financement passe de 9 % à 16 %.

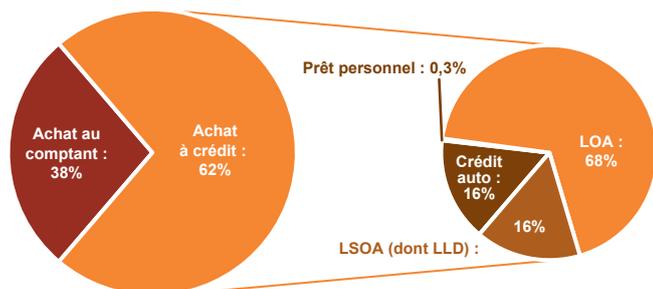
Pour les véhicules d'occasion achetés par les ménages, l'achat au comptant reste le principal mode de financement. En 2023, 63 % des véhicules d'occasion ont été achetés avec un apport personnel selon l'enquête Parc Auto de Kantar, en légère hausse par rapport à 2022. Le nombre de dossiers de financement à crédit a stagné en 2023, en lien avec la légère baisse des immatriculations. Cependant, au sein de leur financement à crédit, la location avec option d'achat continue de se développer (20 % des dossiers, en hausse de 12 %).

Le financement à crédit de l'équipement des entreprises en véhicules neufs (voitures particulières, véhicules utilitaires légers et véhicules industriels) a augmenté de 5 % en 2023. Contrairement aux ménages, le crédit affecté est quasi inexistant (2 %) et les formules locatives représentent 98 % des dossiers de financement à crédit. Les entreprises privilégient la LSOA, qui représente 55 % des dossiers de financement en 2023, un poids en recul de 3 points par rapport à 2022. A l'inverse, le nombre de dossiers de LOA progresse de 13 % et représente désormais 43 % des dossiers de financement à crédit. La valeur moyenne des dossiers de financement par LOA est cependant deux fois plus élevée que celle des dossiers de LSOA, ce qui conduit à une prédominance de la LOA dans les montants exprimés en euros.

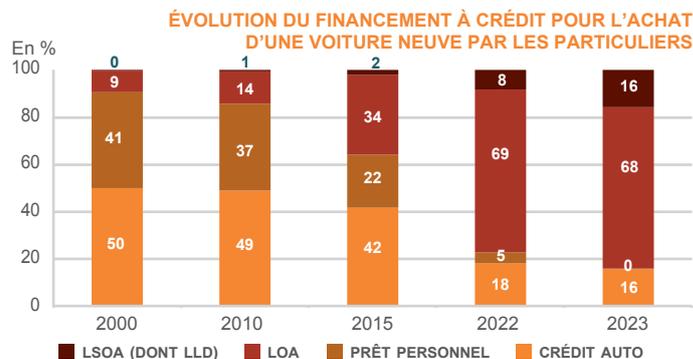
**84 %** Part de la location dans le financement à crédit des voitures achetées neuves par les ménages en France en 2023



**MODE DE FINANCEMENT DE L'ACHAT D'UNE VOITURE NEUVE PAR LES PARTICULIERS EN 2023**



Sources : ASF, CCFA, Parc Auto Kantar



Sources : ASF, CCFA

Les acheteurs de voitures, neuves ou d'occasion, ont recours à un financement s'ils ne peuvent ou ne veulent pas acheter comptant.

Quatre possibilités de financement s'offrent à eux :

- Les prêts personnels ou bancaires accordés par une banque ou un établissement de crédit. L'emprunteur est libre d'utiliser son crédit comme il l'entend.
- Le crédit automobile affecté ou crédit classique. Il est accordé par des sociétés financières, filiales des constructeurs et des importateurs, ou par des sociétés financières indépendantes des constructeurs, mais filiales de groupes financiers ou bancaires. Il est utilisé pour un achat déterminé.
- La location avec option d'achat (LOA), appelée aussi leasing, location avec promesse de vente ou crédit-bail. Il s'agit d'un crédit à la consommation qui permet d'avoir la disposition d'une voiture contre le paiement de mensualités pendant la période du bail, qui peut aller jusqu'à quatre-vingt-quatre mois, soit sept ans. L'option d'achat peut être levée en cours de bail ou à son terme.
- La location sans option d'achat (LSOA) regroupe la location financière et la location longue durée. Ce sont des opérations sans possibilité pour le locataire de devenir propriétaire à l'issue du contrat.

Des résultats provenant de sources diverses (associations professionnelles, statistiques d'immatriculations, enquêtes...) permettent d'estimer l'utilisation du crédit par les ménages achetant une voiture neuve.

En 2023, le nombre de dossiers de financement pour l'achat de véhicules neufs augmente à un rythme inférieur à l'augmentation des immatriculations. Même si, au sein de l'achat à crédit, les formules locatives continuent de se développer, le renchérissement du coût du crédit peut avoir favorisé, en 2023, l'achat de véhicules par apport personnel uniquement, comme en témoigne l'enquête Parc Auto.