

LE FINANCEMENT AUTOMOBILE

En 2024, la production cumulée de nouveaux crédits à la consommation a légèrement augmenté après la forte chute de 2023. Les taux d'intérêt se sont stabilisés après la très forte hausse observée entre septembre 2022 et février 2024 (+2,6 points sur 1 an et demi), mais ils restent à un niveau élevé moyen de 6,4 % sur l'année. Malgré le recul du marché automobile (-3,3 % dans le neuf pour les particuliers), le nombre de dossiers de financement automobile a augmenté de 13 % en valeur et de 12 % en volume en 2024, selon les données de l'Association des Sociétés Financières (ASF).

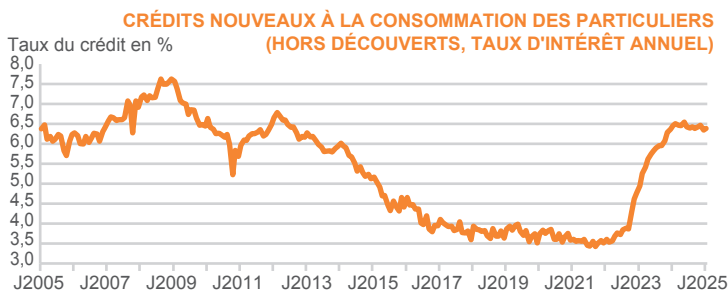
D'après les données de l'enquête Parc Auto de Kantar, la part des ménages qui achètent leur voiture neuve à crédit peut être estimée autour de 70 %. Néanmoins, au sein de l'achat à crédit, les formules locatives continuent de progresser (+20 % en volume). La Location avec Option d'Achat (LOA), qui domine le marché du leasing aux particuliers, progresse moins vite (+9 % en 2024) que la Location Sans Option d'Achat (LSOA) (+67 %). Quant au crédit affecté, il continue de baisser (-25 %).

En 2024, la location représente désormais près de 90 % du financement à crédit (14 % en 2010), devant le crédit automobile affecté (10 % en 2024, contre 49 % en 2010) et le prêt personnel. En 2024, 50 000 véhicules ont été financés grâce au dispositif du leasing social mis en place pour favoriser l'équipement des ménages modestes en véhicules électriques neufs. Au sein de la location, la LOA domine largement (66 % des achats à crédit), devant la LSOA qui progresse et dont le poids dans le nombre de dossiers de financement atteint désormais plus de 20 %. Avec le développement des véhicules électriques, dont la valeur unitaire moyenne est plus élevée que celle d'un véhicule thermique (environ 20 %), l'attrait pour ces formules locatives s'en trouve actuellement renforcé.

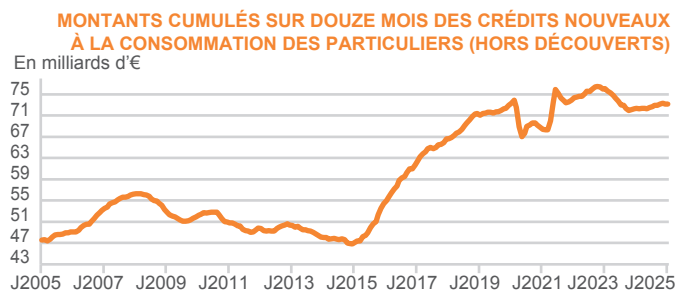
Pour les véhicules d'occasion achetés par les ménages, l'achat au comptant reste le principal mode de financement. En 2024, 61 % des véhicules d'occasion ont été achetés avec un apport personnel selon l'enquête PARC AUTO de Kantar, en légère baisse par rapport à 2023. Le nombre de dossiers de financement à crédit du véhicule d'occasion a légèrement baissé en

2024, malgré la hausse des immatriculations. Cette baisse est à mettre en relation avec le recul des opérations de crédit affecté, tandis que la LOA augmente fortement (+37 % des dossiers et 28 % du financement à crédit).

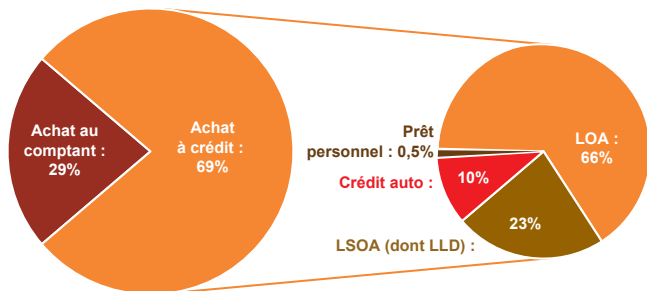
Le financement à crédit de l'équipement des entreprises en véhicules neufs (voitures particulières, véhicules utilitaires légers et véhicules industriels) a baissé de 6 % en 2024. Contrairement aux ménages, le paiement au comptant est très peu usité. Le crédit affecté est quasi inexistant (2 %) et les formules locatives représentent 98 % des dossiers de financement à crédit. Les entreprises privilégient la LSOA, qui représente 53 % des dossiers de financement en 2024, un poids en recul de 5 points par rapport à 2022. À l'inverse, le poids de la LOA progresse (45 %), mais le nombre de dossiers est en recul de 2 % en 2024. 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.



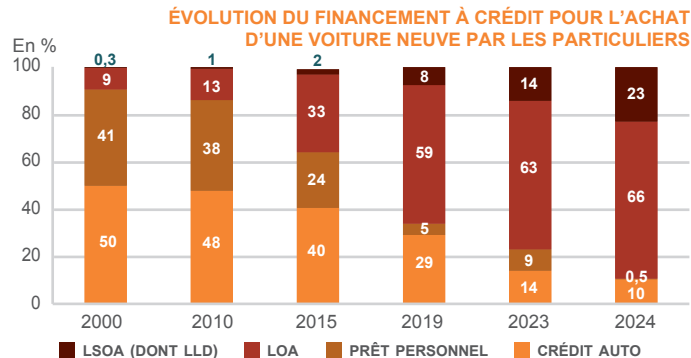
Source : Banque de France



MODE DE FINANCEMENT DE L'ACHAT D'UNE VOITURE NEUVE PAR LES PARTICULIERS EN 2024



Sources : ASF, CCFA



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.

89 % Part de la location dans le financement à crédit des voitures achetées neuves par les ménages en France en 2024