

Le 8 janvier 2018

## Crédits aux particuliers – France • Novembre 2017

### La durée des crédits à l'habitat s'allonge

- D'un mois sur l'autre, le taux de croissance annuel des crédits aux particuliers reste inchangé au niveau élevé de + 6,4 %. Cette dynamique reste portée par la forte croissance des crédits à l'habitat (+6,2 % en octobre et novembre) et par celle des prêts à la consommation (+6,4 %, après +6,5 % en octobre).
- Le taux d'intérêt moyen des crédits à l'habitat (à long terme et à taux fixe) est en très légère baisse en novembre (1,64 %, après 1,67 % en octobre).
- Le montant des crédits nouveaux à l'habitat augmente en novembre (17,0 milliards d'euros, après 14,6 milliards d'euros en octobre) du fait exclusivement de la hausse des crédits hors renégociations (13,7 milliards d'euros, après 11,3 milliards d'euros en octobre). La baisse de la part des renégociations au sein de la production de crédits à l'habitat se poursuit (20 % en novembre, après 23 % en octobre).
- Hors rachats et renégociations, la durée moyenne des crédits à l'habitat continue d'augmenter et atteint 20 ans et 2 mois en octobre 2017.

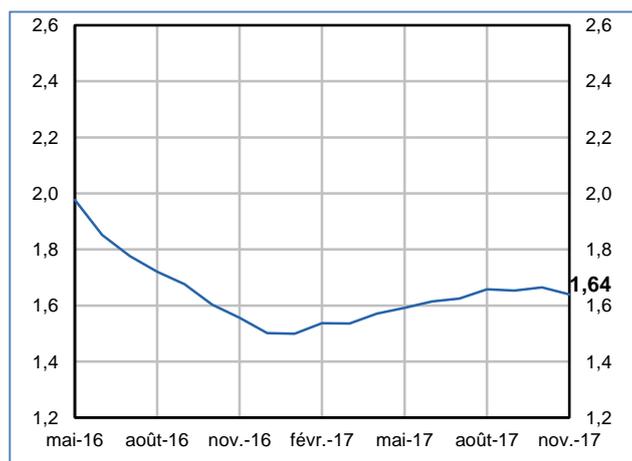
### Encours et taux de croissance annuel (données non CVS)

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

	Encours brut		Taux de croissance annuel brut	
	Nov-17	Sep-17	Oct-17	Nov-17
<b>Total</b>	<b>1 151</b>	<b>6,3</b>	<b>6,4</b>	<b>6,4</b>
Habitat	947	6,2	6,2	6,2
Consommation	169	6,2	6,5	6,4
Autres	35	9,3	9,9	9,8

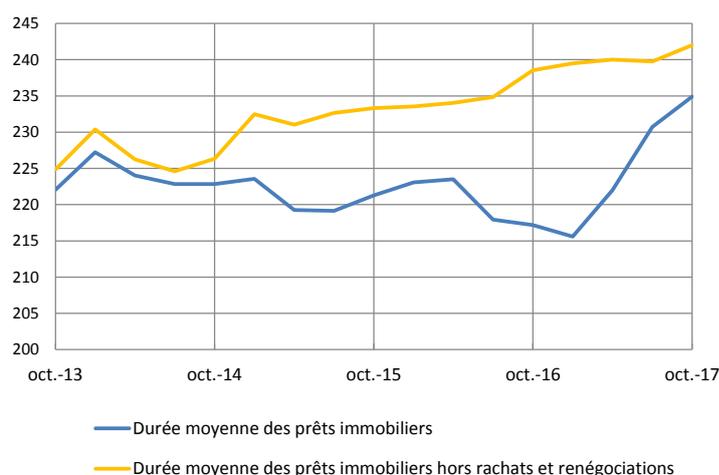
### Taux des crédits nouveaux à l'habitat toutes durées

(Taux effectif au sens étroit, moyenne pondérée par les flux des taux à long terme et à court terme, en %)



### Durée moyenne des crédits à l'habitat

(en mois)



## Montant des crédits nouveaux

### (hors découverts, flux mensuels CVS (a))

(montant en milliards d'euros)	juin-17	juil-17	août-17	sept-17	oct-17	nov-17
- prêts amortissables à la consommation (b)	4,9	5,0	5,0	5,2	5,1	5,5
- crédits à l'habitat	20,5	19,0	15,1	14,5	14,6	17,0
dont Crédits à l'habitat hors renégociations	13,8	13,8	10,7	11,0	11,3	13,7
- part de renégociation des crédits à l'habitat, non CVS, en % (c)	32,5	27,2	28,9	23,8	22,6	19,7

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

(en pourcentage)	juin-17	juil-17	août-17	sept-17	oct-17 (e)	nov-17 (f)
- crédits à l'habitat à long terme à taux fixe	1,61	1,62	1,66	1,65	1,67	1,64
- crédits à l'habitat à court terme et crédits à l'habitat à taux variable	1,64	1,63	1,67	1,64	1,62	1,68
- prêts amortissables à la consommation (b)	3,83	3,86	4,05	3,78	3,77	3,82
- découverts aux particuliers (d)	6,30	6,01	6,08	6,37	6,12	6,25

(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

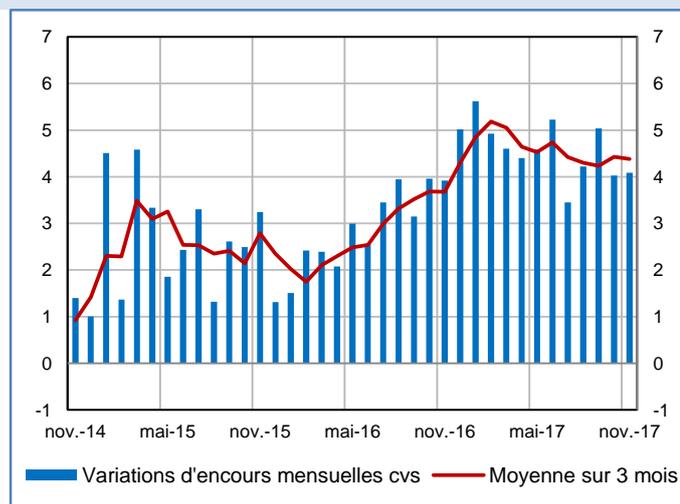
(d) Découverts : comptes ordinaires débiteurs + créances commerciales (escompte) + affacturage + crédits de trésorerie non échancés (dont utilisations d'ouvertures de crédits permanents)

(e) Données révisées

(f) Données provisoires

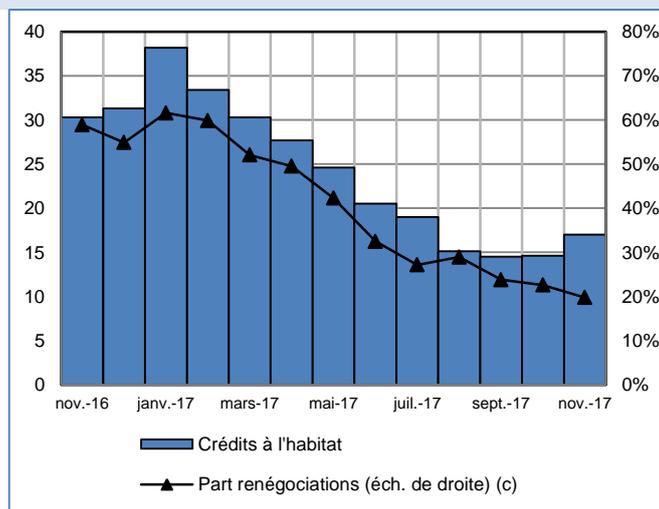
## Variations d'encours mensuelles des crédits à l'habitat (données CVS)

(En milliards d'euros, corrigées des opérations de titrisation et pertes sur créances irrécouvrables)



## Part des renégociations au sein des crédits nouveaux à l'habitat

(Flux mensuels CVS en milliards d'euros, part non cvs 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.

