

Edition 2021



LE MARCHÉ DU FINANCEMENT AUTOMOBILE

Véhicules d'occasion, offres flexibles, nouveaux entrants...
la location passe à la vitesse supérieure

LesEchos
ÉTUDES

Plan de l'étude

Synthèse : enseignements clés	4	03. Les stratégies des acteurs du financement automobile	
01. Déterminants et dynamique de l'activité		1. Les partenariats, fer de lance des stratégies des acteurs bancaires et indépendants	109
1. Périmètre de l'étude	23	2. L'élargissement de l'offre de services	114
2. Les tendances récentes de l'environnement du financement automobile	30	3. La flexibilisation de la location jusqu'à rejoindre des modèles d'abonnement	129
3. L'évolution du marché du financement automobile	58	4. La verdition des flottes	135
02. Cartographie du financement automobile		5. Les offensives sur l'occasion	140
1. Panorama des acteurs clés	83	04. Les perspectives du financement automobile	144
2. Présentation des nouveaux entrants	95		

01. Déterminants et dynamique de l'activité

1.1. Périmètre de l'étude

Le financement automobile à destination des particuliers

- En dehors de l'autofinancement, il existe deux grands modes d'acquisition d'un véhicule pour un particulier : le financement par crédit dit « classique » et le financement locatif (LOA, crédit-ballon, LLD).
- Concernant le financement par crédit, celui-ci peut se faire sous la forme d'un prêt personnel (sans besoin de justifications sur l'utilisation des fonds) ou sous la forme d'un crédit affecté, l'enveloppe allouée étant strictement réservée à l'achat du véhicule.
- Quant aux offres de financement locatif, elles recouvrent principalement :
 - La LOA (location avec option d'achat) : cette formule offre au client la possibilité de devenir propriétaire du véhicule au terme d'un contrat de location (généralement de 2 à 5 ans) à un prix défini à l'avance, ou de le restituer avec renouvellement ou non d'un contrat de location ;
 - Le principe du crédit-ballon est proche de celui de la LOA, sauf qu'il se caractérise par des mensualités plus faibles et, à l'inverse, un prix de rachat du véhicule plus élevé (le « ballon ») ;
- La LLD (location longue durée) permet de louer un véhicule pour une période généralement comprise entre 2 et 5 ans pour un kilométrage déterminé. Contrairement aux formules précédentes, l'utilisateur ne devient jamais propriétaire.
- La LOA et le crédit-ballon sont assimilés à des crédits à la consommation et sont donc régis par les mêmes règles strictes en termes d'informations précontractuelles et de vérification de la solvabilité. Au contraire, la réglementation de la LLD est plus souple.
- Si auparavant les formules locatives étaient destinées à l'acquisition d'un véhicule neuf, elles se développent aujourd'hui également sur le marché de l'occasion.

01. Déterminants et dynamique de l'activité

1.1. Périmètre de l'étude

Les principales caractéristiques des produits de financement automobile : le crédit « classique »

	Prêt personnel	Crédit affecté
Particularités	<ul style="list-style-type: none">• Pas de lien juridique entre l'achat d'un véhicule et le crédit• L'emprunteur reste libre de l'utilisation de son prêt et n'apporte aucun justificatif de l'acquisition d'un véhicule• Ne peut pas être annulé en cas de rupture du contrat de vente d'un véhicule	<ul style="list-style-type: none">• Directement lié à l'achat d'un véhicule• Peut être annulé en cas de rupture du contrat de vente d'un véhicule
Propriété du véhicule	Emprunteur	Emprunteur
Durée	12 à 84 mois	12 à 60 mois en moyenne et jusqu'à 72 mois
Apport initial	N/A	Apport personnel jusqu'à 20 % du prix du véhicule
Remboursement par anticipation	Sous conditions	Sous conditions
Services associés (assurance, garantie, entretien...)	N/A	Optionnels