

Veille économique du marché de la location longue durée

Les chiffres du SNLVLD au 3^{ème} trimestre 2010 ⁽¹⁾

Le SNLVLD publie les chiffres du parc roulant de ses adhérents qu'il estime représentatifs à 97% de l'activité du secteur.

Une sortie de crise maîtrisée

Avec 99 113 mises à la route enregistrées au cours du 3^{ème} trimestre 2010, soit +16.3% par rapport au même trimestre de l'année précédente, l'activité LLD retrouve le niveau de livraisons le plus élevé depuis 2006 pour cette période de l'année. D'un trimestre à l'autre, la dynamique des livraisons corrigée des variations saisonnières (-0.9% entre le 2^{ème} et le 3^{ème} trimestre) indique une consolidation de la solide progression entamée au début de l'année (+14.6% au cumul des 3 premiers trimestres).

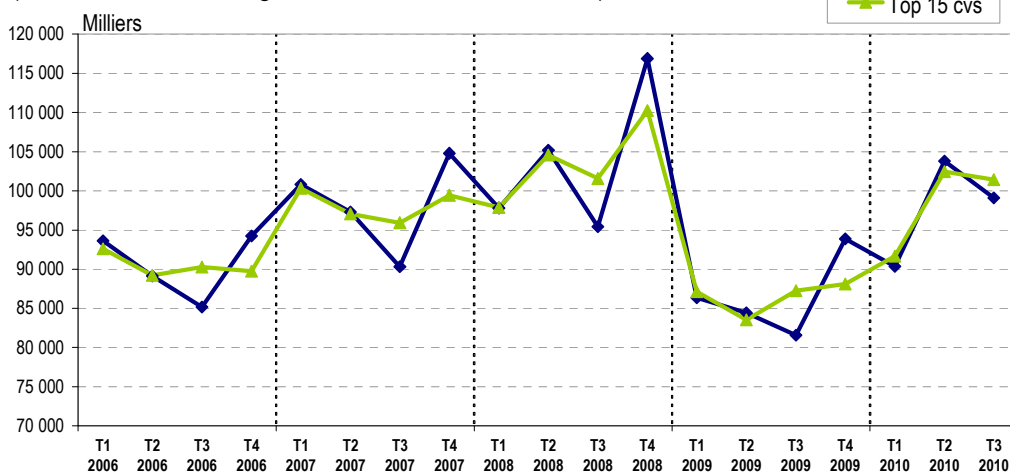
Si cette bonne performance du marché tient pour beaucoup à l'élargissement du réservoir de clientèle avec notamment le succès de nouvelles offres commerciales plus « vertes » auprès des PME/PMI, elle procède également du rythme des restitutions qui s'est accéléré depuis le mois de juin, +8.6%, par rapport à l'an passé. Nouvelles clientèles et renouvellement de contrats parvenus à leur terme expliquent la dynamique actuelle.

1 - Livraisons LLD (2)

Trimestres	Nombre d'unités	% par rapport au parc	Evolution par rapport à la même période de l'année précédente
Au 30.09.09	81 661	7.4%	-14.4%
Au 31.12.09	93 860	8.6%	-19.7%
Au 31.03.10	90 349	8.3%	4.6%
Au 30.06.10	103 805	9.4%	22.9%
Au 30.09.10	94 939 (p)	8.5% (p)	16.3% (p)

Mises à la route trimestrielles

(données brutes et corrigées des variations saisonnières)



Source : BIPE d'après SNLVLD

2 - TOP 10 des véhicules les plus demandés

1	RENAULT CLIO	6	RENAULT KANGOO
2	RENAULT MEGANE	7	CITROEN C4 +PICASSO
3	RENAULT SCENIC + GD	8	VOLSKWAGEN GOLF
4	CITROEN C3	9	RENAULT TWINGO
5	PEUGEOT 207	10	PEUGEOT 308

(1) Chiffres provisoires (p)

(2) Uniquement TOP 15

LLD : Location Longue Durée (véhicules financés) hors clients particuliers.

Fleet Management : prestation incluant obligatoirement un contrat de maintenance et une autre prestation (carte carburant, pneumatiques, assurance ...)

Parc LLD : nouveau record historique au 3^{ème} trimestre 2010

Alors que le rythme des livraisons a affiché +16.3% par rapport à l'an passé, les restitutions n'ont quant à elle progressé que de +8.6%, le différentiel contribuant à un nouvel essor du parc LLD. Avec un volume de 1 141 137 unités, soit +0.6% par rapport au T2 2010, le parc LLD atteint ainsi un nouveau sommet historique. Dans son sillage, le parc géré en Fleet Management s'est également renforcé avec une progression sur le trimestre qui a atteint +4.7%. Avec 223 531 contrats, l'activité de Fleet Management a ainsi retrouvé les volumes qui prévalaient avant le début de la crise économique en 2008.

3- Parc LLD

Trimestres	Nombre d'unités	Evolution au cours du trimestre	Evolution depuis le début d'année en cours	Evolution sur les 12 derniers mois
Au 30.09.09	1 109 644	0.2%	0.1%	1.2%
Au 31.12.09	1 114 175	0.4%	0.6%	0.6%
Au 31.03.10	1 115 153	0.1%	0.1%	0.8%
Au 30.06.10	1 134 577	1.7%	1.8%	2.5%
Au 30.09.10	1 141 137 (p)	0.6% (p)	2.4% (p)	2.8% (p)

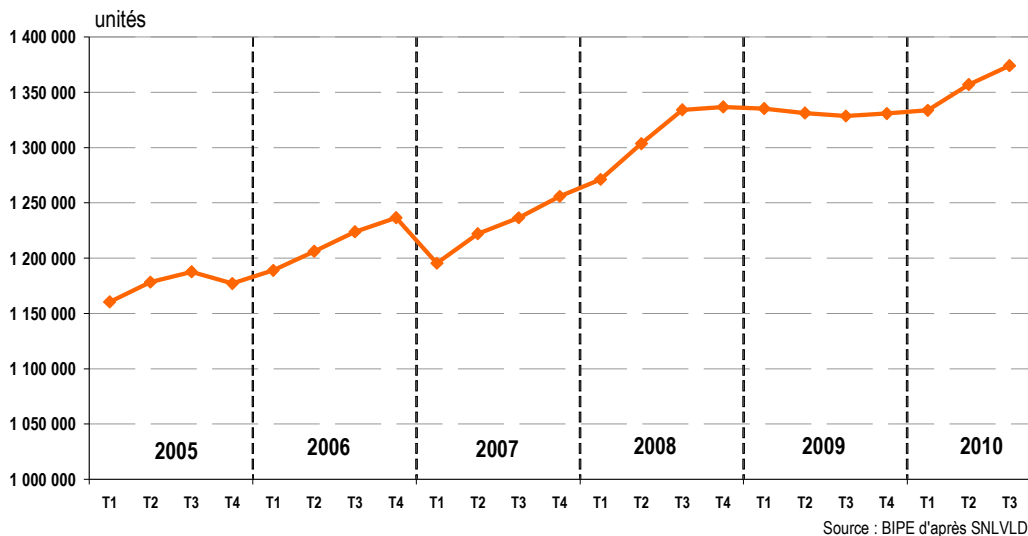
4 - Parc en Fleet Management

Trimestres	Nombre d'unités	Evolution au cours du trimestre	Evolution depuis le début d'année en cours	Evolution sur les 12 derniers mois
Au 30.09.09	217 607	-2.6%	-4.7%	-6.4%
Au 31.12.09	217 011	-0.3%	-4.9%	-4.9%
Au 31.03.10	219 101	1.0%	1.0%	-3.9%
Au 30.06.10	223 029	1.8%	2.8%	-0.2%
Au 30.09.10	233 531 (p)	4.7% (p)	7.6% (p)	7.3% (p)

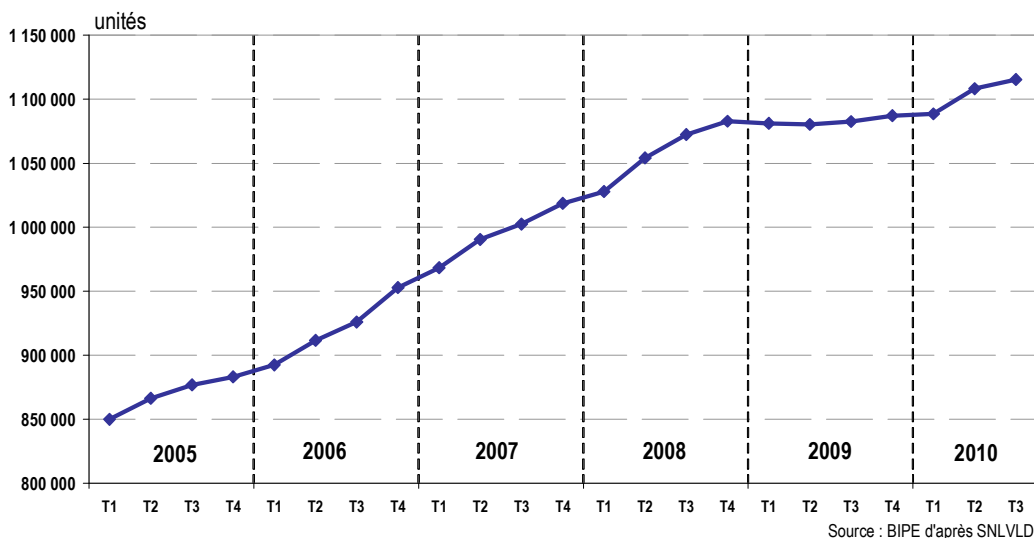
5 - TOP 15 au 01 octobre 2010 – Parc total géré

	LLD	FLEET MANAGEMENT	TOTAL
DIAC	208 844	56 854	265 698
ALD*	166 289	86 675	252 964
ARVAL	216 252	5 984	222 236
CREDIPAR	188 443	32 136	220 579
LEASEPLAN	102 226	3 826	106 052
GE	66 338	29 634	95 972
PARCOURS	40 195	-	40 195
FAL	21 724	8 447	30 171
ING	25 009	-	25 009
ATHLON	13 288	8 178	21 466
VW BANK	19 564	-	19 564
ALPHABET	16 765	-	16 765
UCALEASE	12 489	1 179	13 668
CMCIC	9 595	0	9 595
GCE	8 320	77	8 397
TOTAL	1 115 341 (p)	232 990 (p)	1 348 331 (p)

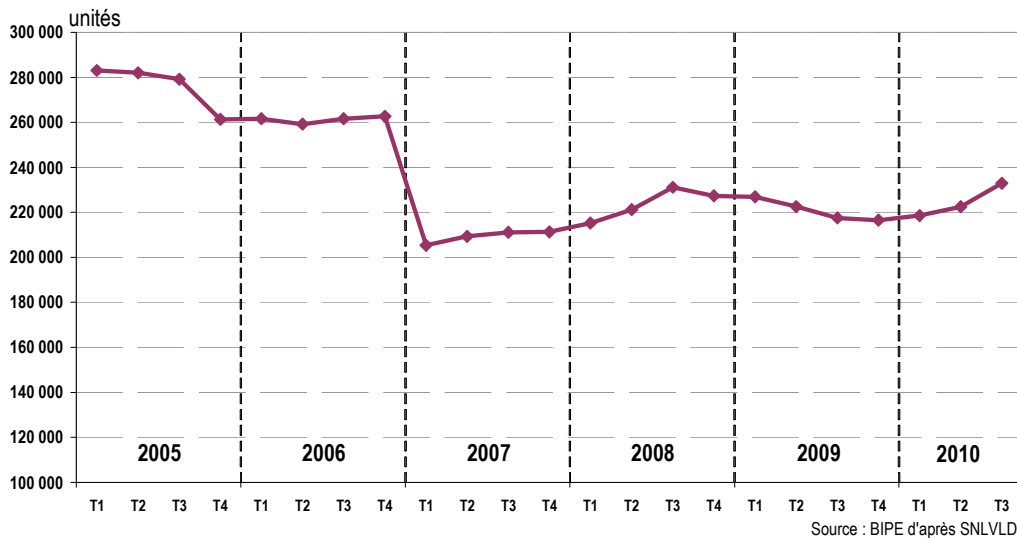
Parc cumulé (LLD + Fleet Management)



Parc LLD



Parc Fleet Management



Contexte macroéconomique au T3 2010 – Prévisions 2010

Après une accélération de la croissance française au 2^{ème} trimestre, le rythme s'est quelque peu ralenti au 3^{ème} trimestre avec une progression du produit intérieur brut de +0,4% par rapport au 2^{ème} trimestre.

Si le redressement de l'activité s'est étendu à la plupart des secteurs marchands, des signes de plafonnement sont apparus. Largement soutenue par un investissement et une consommation des ménages relativement dynamique sur la première partie de l'année, la croissance française peine à trouver des relais de croissance suffisants au second semestre. Dans le contexte actuel, l'activité française doit notamment faire face à deux enjeux majeurs :

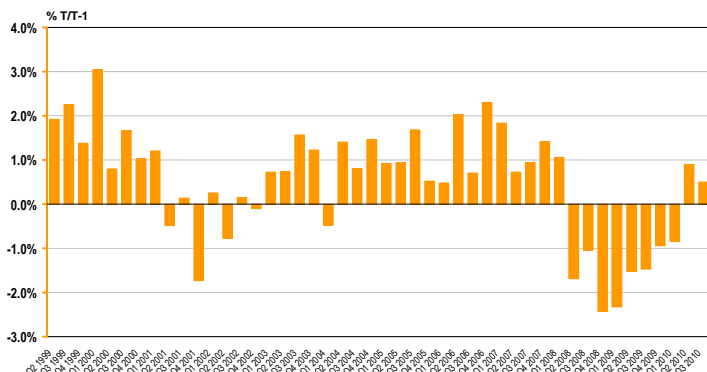
D'abord, la fragilité persistante de sa compétitivité extérieure (contribution négative à la croissance du 3^{ème} trimestre pour -0.5 point). Déjà affectée par une croissance en berne chez nombre de ses partenaires commerciaux, la France se retrouve également confrontée au problème du change qui affecte son commerce hors zone euro avec ses partenaires plus dynamiques et notamment les pays émergents. L'appréciation de l'euro subie ces derniers mois a sensiblement dégradé le solde de la balance commerciale pourtant soutenu par un mouvement de reconstitution des stocks toujours massif ; mouvement qui a contribué pour 0.3 point à la croissance du trimestre.

Ensuite, la probable consolidation budgétaire qui n'a eu de cesse de nourrir l'attente des agents au cours du 3^{ème} trimestre, emportant avec lui une progression de la consommation des ménages qui tarde à repartir franchement (+0.6% au 3^{ème} trimestre).

Dans ce contexte, nos entreprises françaises, industries ou sociétés de biens et services, ont souffert de flux BtoB comme BtoC qui se sont légèrement contractés au cours des trois derniers mois. La production de biens et services a augmenté de +0.4% au 3^{ème} trimestre (avec une composante services en hausse de +0.6%) après +0.8% de progression au 2^{ème} trimestre.

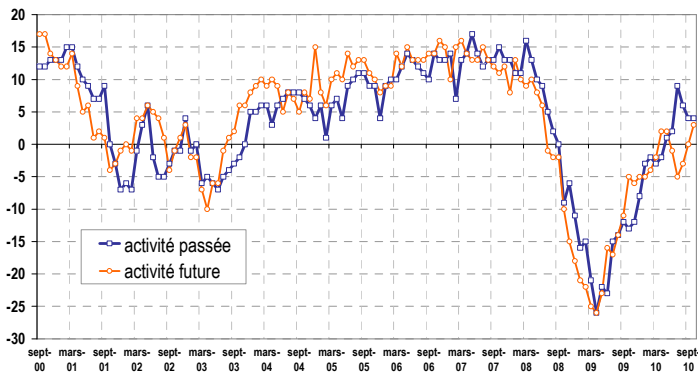
Néanmoins les signaux ne témoignent pas tous d'un attentisme des consommateurs de véhicules de sociétés. Si les grandes comptes éprouvent encore certaines difficultés à maintenir une rentabilité suffisante et restent attentifs aux conditions d'accès au crédit, les plus petites entreprises semblent davantage à leur aise quant à l'accès au financement, en témoignent la consolidation de la progression des investissements des entreprises (+0.5% au 3^{ème} trimestre) et le recul des défaillances d'entreprises (-13,9% au mois de septembre, à 5 910 défaillances, soit un recul de près de 21,6% du nombre d'emplois menacés par rapport à l'an passé). Malgré des bilans des agents privés qui restent relativement sensibles, leur recours massif aux fonds propres au sortir de la crise leur a permis de conserver intact leur capacité d'emprunt et encourage ainsi l'action des loueurs en matière de conquête. Et l'action n'est pas vaine puisque les PME/PMI ont été les principales contributrices de l'extension du parc LLD au 3^{ème} trimestre 2010.

Investissement des entreprises (FBCF : Formation Brute de Capital Fixe)



Source : BIPE d'après INSEE

Solde d'opinions des directeurs d'achats dans les activités de services



Source : BIPE d'après INSEE