

Veille économique du marché de la location longue durée

Les chiffres du SNLVLD au 4^{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 fin d'année dynamique

Avec 101 438 mises à la route enregistrées au cours du 4^{ème} trimestre 2010, soit +8.1% par rapport au même trimestre de l'année précédente, l'activité de LLD clôture l'année sur une note très positive.

Si la dynamique de mises à la route grâce à la conquête est restée forte au cours du dernier trimestre de l'année, les loueurs ont aussi été confrontés à un mouvement particulièrement important de renouvellement du parc. Le contrecoup mécanique de la politique de prolongations des contrats en 2009 explique en grande partie le phénomène.

En données corrigées des variations saisonnières, cette performance reflète une croissance équilibrée et un marché maîtrisé, loin des risques de surchauffe que l'on pouvait pressentir au 4^{ème} trimestre 2008 où les volumes avaient atteint le niveau record de 117.000 unités.

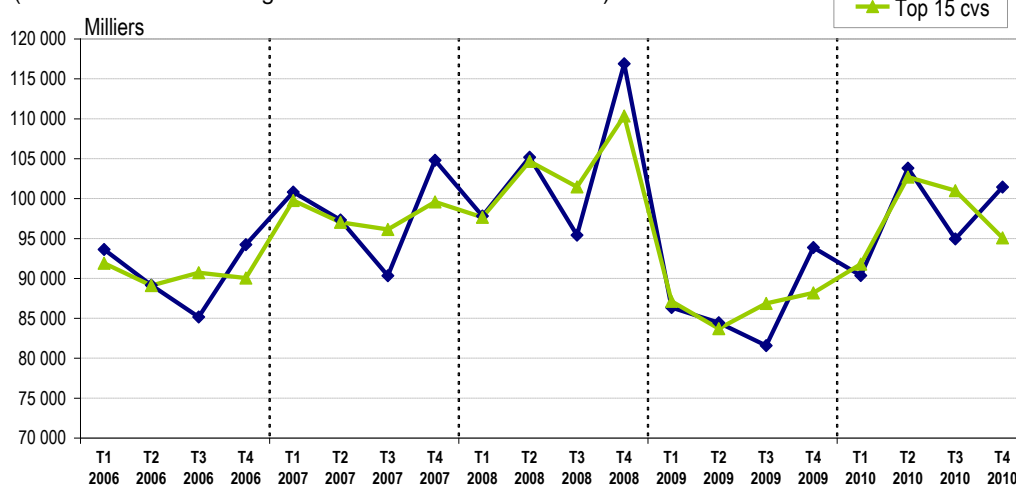
Au bilan 2010, ce sont donc près de 390.000 véhicules qui ont été livrés, soit une hausse de près de 12.8% par rapport à l'exercice 2010. Belle année de reprise.

1 - Livraisons LLD (2)

Trimestres	Nombre d'unités	% par rapport au parc	Evolution par rapport à la même période de l'année précédente
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	8.5%	16.3%
Au 31.12.10	101 438 (p)	9.1% (p)	8.1% (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 SCENIC
2	PEUGEOT 207	7	CITROEN C4 +PICASSO
3	RENAULT MEGANE	8	PEUGEOT 308
4	CITROEN C3	9	VOLSKWAGEN GOLF
5	RENAULT KANGOO	10	PEUGEOT 3008

(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 : une fin d'année maîtrisée

Pour la première fois depuis près de deux ans, l'activité de location a connu une contraction de son parc LLD au cours du quatrième trimestre (-0.2%).

Plutôt que d'être le reflet d'une activité en berne, cette baisse toute mesurée, trouve son explication dans les derniers effets (et les plus importants jamais connus) du retour des contrats prolongés l'an passé pour faire face à la crise. De cette façon, en ayant su répondre au contrecoup des mesures d'urgence prises courant 2009, la profession a ainsi glané près de 2.2% de croissance sur 12 mois, dans une conjoncture toujours difficile.

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 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	1 141 139	0.6%	2.4%	2.8%
Au 31.12.10	1 139 165 (p)	-0.2% (p)	2.2% (p)	2.2% (p)

4 - Parc en Fleet Management

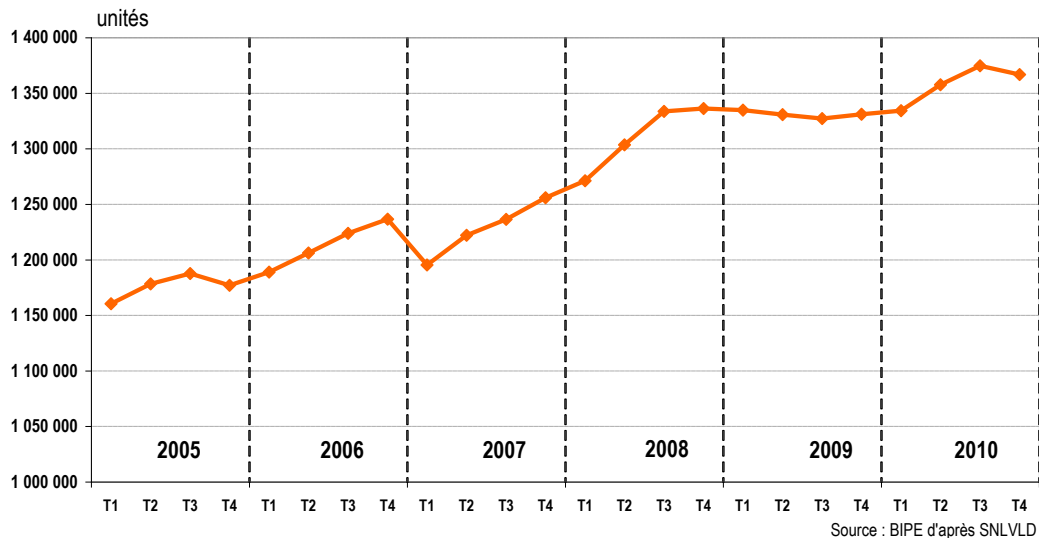
Trimestres	Nombre d'unités	Evolution au cours du trimestre	Evolution depuis le début d'année en cours	Evolution sur les 12 derniers mois
Au 31.12.09	217 011	-0.3%	-4.9%	-4.9%
Au 31.03.10	219 101	1.0%	1.0%	-3.9%
Au 30.06.10	223 029	1.8%	2.8%	-0.2%
Au 30.09.10	233 531	4.7%	7.6%	7.3%
Au 31.12.10	227 270 (p)	-2.7% (p)	4.7% (p)	4.7% (p)

5 - TOP 15 au 01 janvier 2011 – Parc total géré

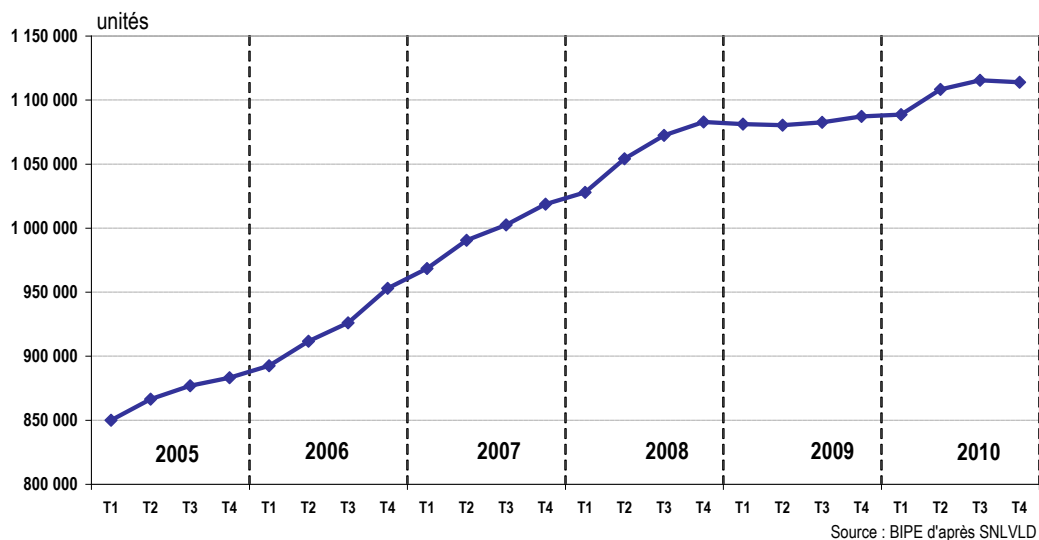
	LLD	FLEET MANAGEMENT	TOTAL
DIAC	203 232	57 204	260 436
ALD	171 089	88 865	259 954
ARVAL	216 543	6 247	222 790
CREDIPAR	187 175	25 159	212 334
LEASEPLAN	100 722	1 422	102 144
GE	63 126	29 200	92 326
PARCOURS	41 281	-	41 281
FAL	22 634	9 222	31 856
ING	27 034	-	27 034
ATHLON	13 252	8 145	21 397
VW BANK	18 895	-	18 895
ALPHABET	17 262	-	17 262
UCALEASE	12 439	1 071	13 510
CMCIC	9 935	-	9 935
GCE	9 169	187	9 356
VEHIPOSTE ⁽¹⁾	68 229	285	68 514
BUSINESS PARTNER ⁽¹⁾	18 901	590	19 491
TOTAL	1 122 231 (p)	226 722 (p)	1 348 953 (p)

⁽¹⁾ Chiffres déjà comptabilisés dans des entreprises du TOP 15

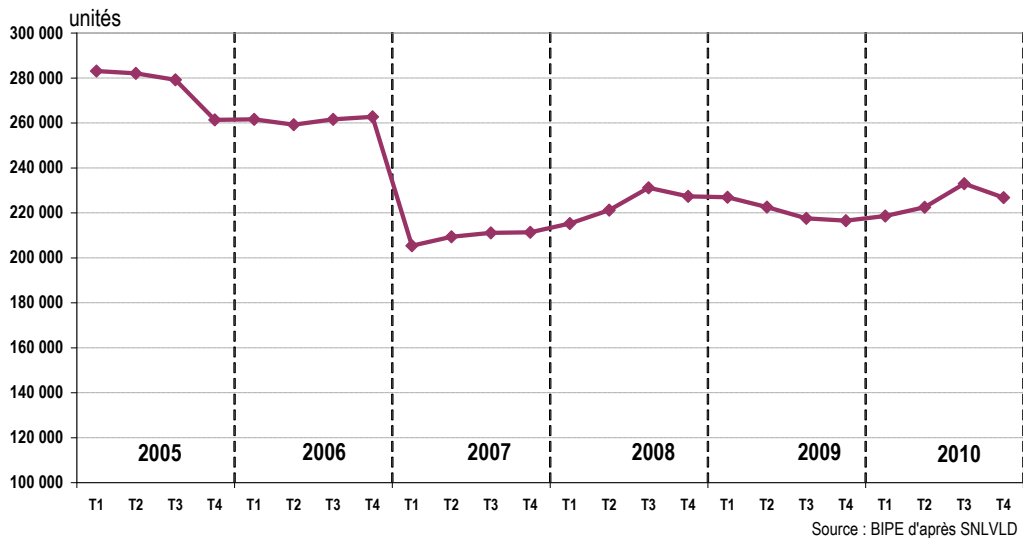
Parc cumulé (LLD + Fleet Management)



Parc LLD



Parc Fleet Management



Contexte macroéconomique au T4 2010 – Prévisions 2011

Si l'activité de location a une nouvelle fois progressé au 4^{ème} trimestre (+8% sur les mises à la route par rapport à la même période de l'année dernière), cette croissance s'est faite dans un contexte de croissance globalement modérée.

Les indicateurs ont confirmé un léger ralentissement de l'activité économique après le rythme soutenu des deux premiers trimestres. Avec un PIB en progression de +0.5% au 4^{ème} trimestre, l'activité française est donc restée atone, notamment en raison de la disparition des facteurs de soutien temporaires : plans de relance publique et cycle de déstockage.

De façon plus précise, ce ralentissement a eu de nombreux effets sur l'activité des entreprises françaises : les taux d'utilisation des capacités de production sont restés stables (ils demeurent toujours très inférieurs à leur moyenne de longue période) ; les créations nettes d'emplois peinent à accélérer (35 500 créations nettes au T4 2010 selon une estimation provisoire de l'Insee) et restent très dépendantes de l'intérim ; si le front de l'emploi est resté affecté en cette fin d'année, la masse salariale a fait montre d'une progression solide qui a eu pour effet de réduire sensiblement les taux de marge des sociétés non financières ; la productivité tarde à se reprendre (le décalage créé courant 2010 entre la reprise de l'activité et celle de l'emploi ne permet pas encore de combler le retard accumulé durant la crise).

Néanmoins, l'activité de LLD a pu profiter d'une conjoncture légèrement plus favorable sur ses débouchés les plus importants. A titre d'exemple, les créations de postes dans le secteur tertiaire ont continué de progresser au 4^{ème} trimestre (+0.4%), là où la construction et l'industrie ont prolongé la baisse pour le 2^{ème} trimestre consécutif. De même, un redressement des carnets de commandes, une hausse des perspectives de l'activité début 2011 et des conditions de financement très avantageuses ont donné un peu plus d'élan à l'investissement des entreprises clientes. Le phénomène a ainsi pu permettre de soulager les inquiétudes des différents acteurs de la location dont les perspectives d'activité au 4^{ème} trimestre tablaient largement sur un retour massif des véhicules prolongés en 2009. L'ensemble des prolongations de 2009 ont ainsi pu se transformer en renouvellement de véhicules.

Au bilan 2010, l'activité de Location Longue Durée a donc tiré son épingle du jeu dans un contexte où les profits et l'épargne des entreprises sont restés très modestes, et ce malgré un rebond relatif de la productivité et la suppression de la taxe professionnelle au 1^{er} janvier 2010.

Et les perspectives 2011 devraient soutenir cette année encore l'activité de LLD qui reste bien positionnée. On pourra ainsi compter sur une amélioration des comptes des entreprises avec pour effet immédiat le redressement de l'investissement des sociétés non financières, même si le risque d'atonie reste élevé.