



---

# Credito ai Consumatori in Europa a fine 2012

---

## Introduzione

Crédit Agricole Consumer Finance ha pubblicato, per il sesto anno consecutivo, la propria ricerca annuale sul mercato del credito ai consumatori nei 27 Paesi dell'Unione Europea (EU-27).

# Il Credito ai Consumatori in Europa a fine 2012

## Sintesi

Con **1,056 miliardi di euro di impieghi a fine 2012**, l'Unione Europea conta circa **un quarto del mercato del credito mondiale**.

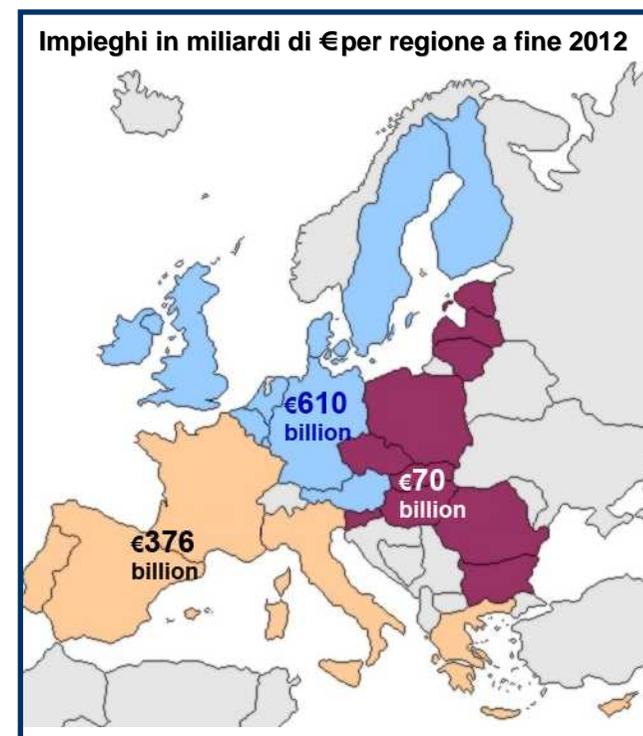
Per il quarto anno consecutivo, nel **2012 il mercato europeo del credito ha avuto un calo** a causa della crisi finanziaria. Gli impieghi nei 27 Paesi EU sono calati del **-1.9%** durante l'anno. Questo calo ha interessato tutti i Paesi:

- Est Europa: -4.4%;
- Sud Europa: -3.2%;
- Nord Europa: -0.8%.

**Dei 27 Paesi EU, solo 6 hanno visto un incremento nel 2012**, tra queste Finlandia (+3.5%) e Germania (+0.8%).

Il calo degli impieghi è stato particolarmente significativo nei Paesi colpiti da un'importante crisi della finanza pubblica, soprattutto Sud Europa: Portogallo (-12.7%), Grecia (-8.3%), Spagna (-7.9%) e, seppur di minore entità, Italia (-1.3%).

Gli impieghi **sono distribuiti in maniera frammentata**: cinque Paesi (Regno Unito, Germania, Francia, Italia e Spagna) fanno registrare da soli il 76% del totale (coinvolgendo il 63% della popolazione dell'Unione Europea).



# Il Credito ai Consumatori in Europa a fine 2012

## Sintesi

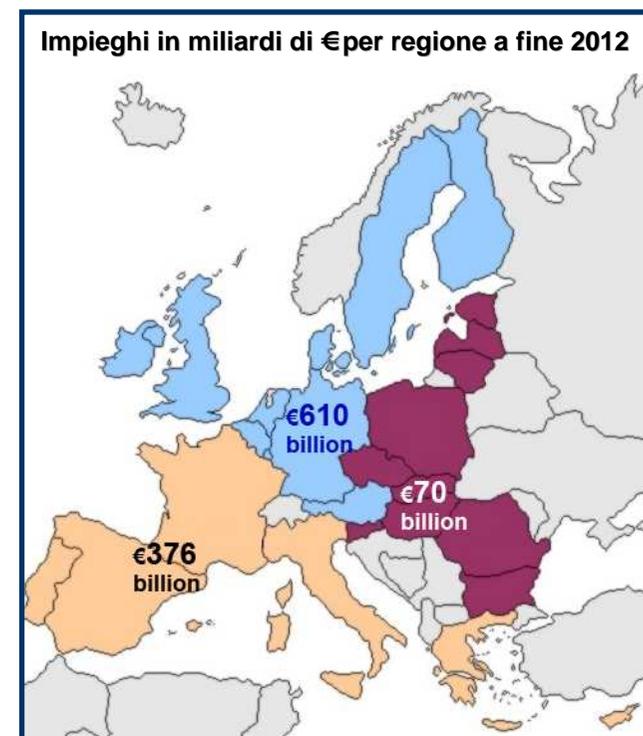
Queste, nel dettaglio, le caratteristiche delle **tre macro-zone**:

- Nord Europa con il 58% degli impieghi totali (41% della popolazione Europea);
- Sud Europa (inclusa la Francia) con il 35% del totale degli impieghi (39% della popolazione);
- Est Europa con il 7% degli impieghi totali (20% della popolazione).

**La media degli impieghi pro capite** nell'Unione Europea si attesta a 2.094€ a fine 2012, -2.2% rispetto al 2011 (2.141€).

Ci sono alcune marcate differenze nel mercato europeo del credito ai consumatori, con un livello di ricorso al credito procapite che oscilla dai 186€ in Lituania ai quasi 4.000€ nel Regno Unito (3.984€).

Il rapporto tra consistenze di credito al consumo e consumo totale annuo delle famiglie mette in luce l'effettiva penetrazione del credito al consumo relativo alla spesa dei consumatori. Questo indicatore è utile perché elimina le variazioni dovute alle differenze della qualità della vita dei vari Paesi. Alla fine del 2012 gli impieghi rappresentavano il 14.4 % dei consumi annuali delle famiglie nei 27 Paesi europei, rispetto al 15.0 % nel 2011.



# Credito ai Consumatori in Europa a fine 2012

---

## Metodologia

I principali dati utilizzati in questo report sono stati ottenuti dalle Banche Centrali e regolati da Asterès, un'azienda di ricerca e consulenza, per fornire una base uniforme relativamente a prodotti e mercati.

I calcoli finali del 2012 non sono disponibili per alcuni Paesi e quindi sono basati su stime.

I dati di questo rapporto coprono tutti gli operatori del credito, banche e imprese specializzate.

I dati dei prodotti includono gli scoperti ma non le ipoteche.

Gli impieghi del credito ai consumatori nei Paesi della zona non-Euro sono stati convertiti al tasso medio di cambio del 2012.

Alcuni dati (impieghi, cambi, tassi di penetrazione del credito) possono differire dai precedenti rapporti per 2 ragioni:

- revisione dei dati primari da parte delle Banche Centrali;
- cambiamenti nei tassi di cambio utilizzati per la conversione degli impieghi in valuta non euro.

Per il sesto anno consecutivo, questa panoramica sul mercato del credito ai consumatori nei 27 Paesi Europei, vuole misurare:

- 1- Il livello di impieghi per Paese a fine anno
- 2- La variazione annua osservata
- 3- Il livello di impieghi pro capite
- 4- Il peso economico del credito ai consumatori

Due concetti possono essere utilizzati per quantificare l'utilizzo del credito ai consumatori:

➔ Produzione: l'ammontare totale dei nuovi prestiti richiesti durante un determinato anno (flusso).

➔ Impieghi: l'ammontare totale dei prestiti (esclusi gli interessi) ancora da rimborsare in un dato momento (stock).

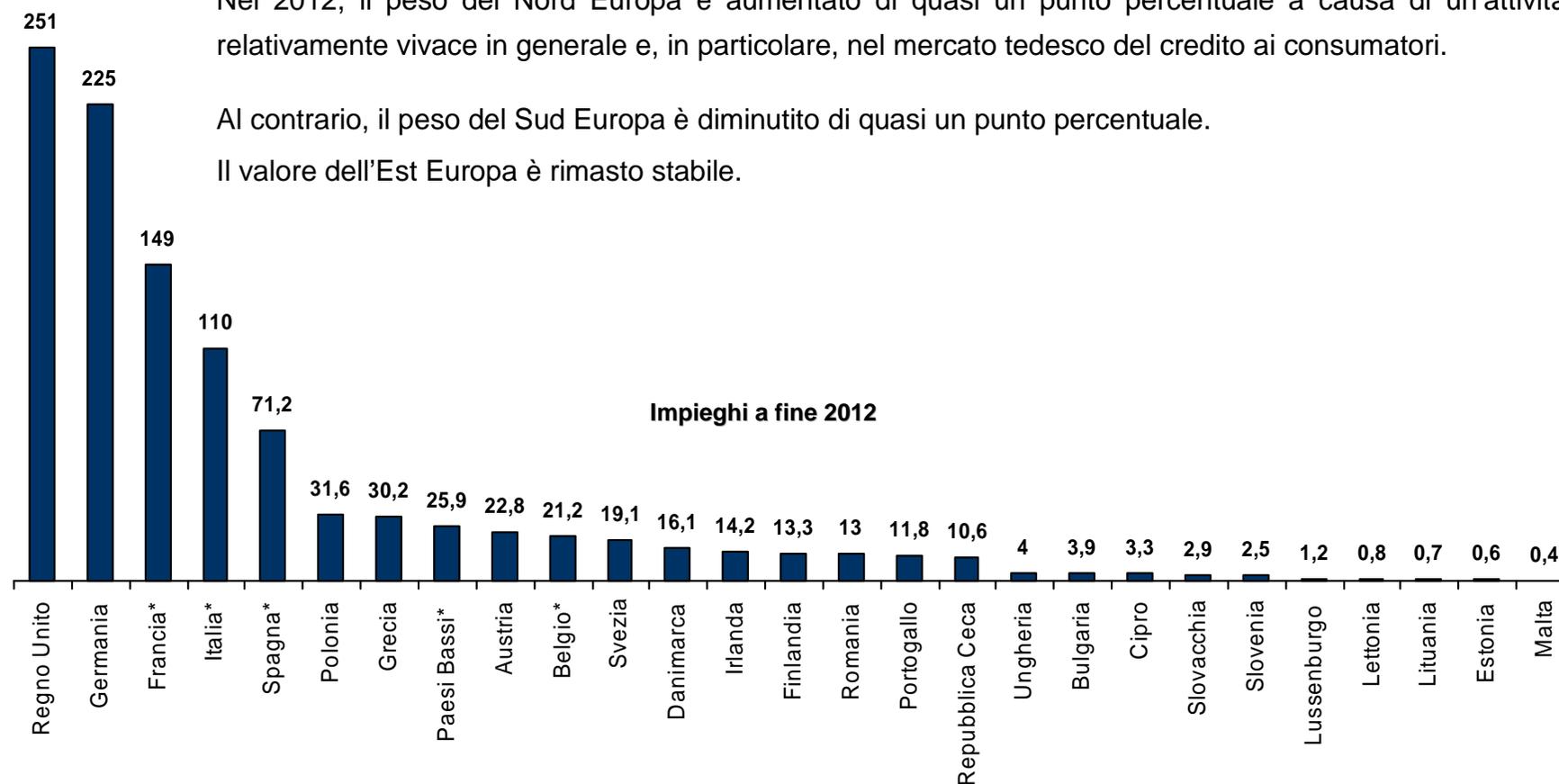
# 1 Credito ai Consumatori in Europa a fine 2012

**1,056 miliardi di euro di impieghi a fine 2012**

Nel 2012, il peso del Nord Europa è aumentato di quasi un punto percentuale a causa di un'attività relativamente vivace in generale e, in particolare, nel mercato tedesco del credito ai consumatori.

Al contrario, il peso del Sud Europa è diminuito di quasi un punto percentuale.

Il valore dell'Est Europa è rimasto stabile.



Fonte: Banche Centrali, \*Stime Asterès

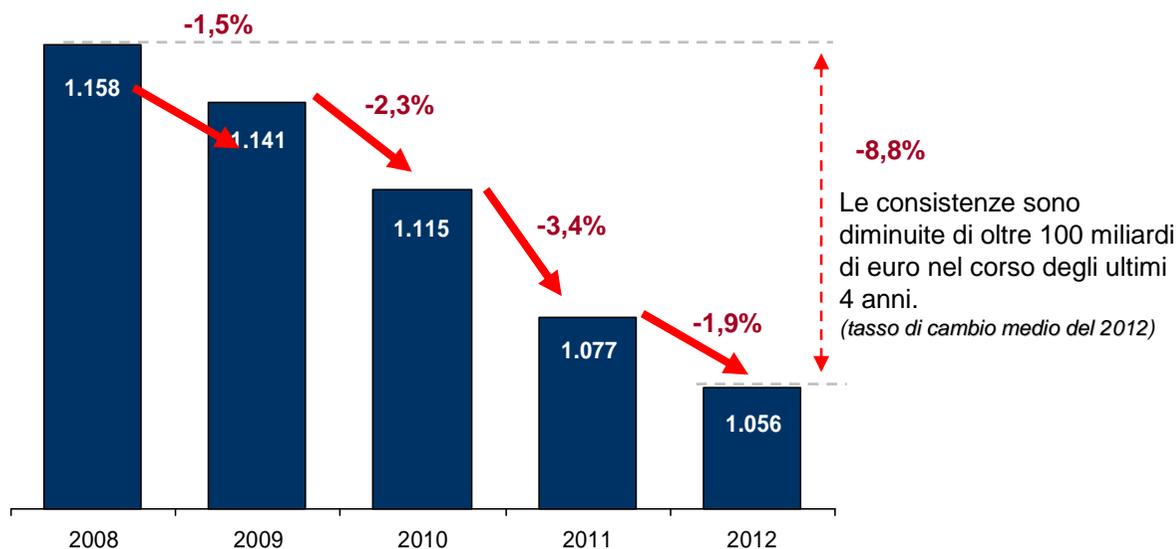
## 2.1 Credito ai Consumatori in Europa a fine 2012

### Per il quarto anno consecutivo, il mercato del credito ai consumatori europeo è calato

Nel 2012 il livello degli impieghi nei EU-27 è sceso del -1,9%, a causa del deterioramento delle **condizioni economiche e finanziarie in Europa** (l'attività economica si è contratta, con un PIL in calo del -0,3%).

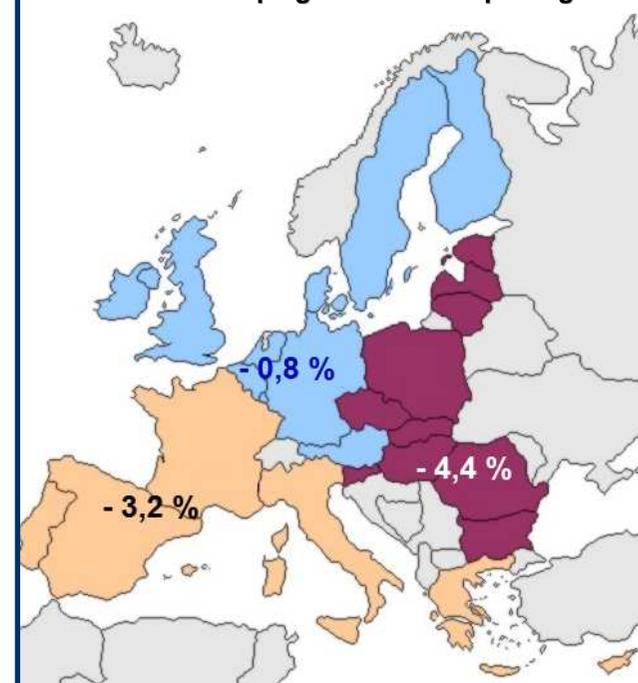
Nel 2012, gli impieghi del credito ai consumatori sono diminuiti in quasi tutti i Paesi dell'Unione Europea, e questo è dovuto a due fattori che hanno giocato un ruolo di primo e secondo piano a seconda del Paese. Primo, la crescente disoccupazione ha diminuito il potere economico delle famiglie e, in secondo luogo, il credito è stato più difficile da ottenere in quanto le banche si sono concentrate alla salvaguardia dei loro bilanci.

**Impieghi in miliardi di euro (fine periodo)**  
(convertiti al tasso di cambio medio del 2012)



Fonte: Banche Centrali, stime Asterès

**Variazione di impieghi a fine 2012 per regione**



## 2.2 Credito ai Consumatori in Europa a fine 2012

### 2012/2008 cambiamento degli impieghi nel credito ai consumatori

Solo 10 dei 27 Paesi EU hanno visto un aumento tra la fine del 2008 e la fine del 2012.

Gli impieghi globali nei 27 Paesi sono diminuiti di oltre 100 miliardi di euro nel corso degli ultimi 4 anni, che rappresentano una riduzione dell' 8,8% tra fine 2008 e fine 2012. (tasso di cambio medio del 2012)

Paese	Variazione 2012/2008 (fine periodo – valuta locale)
Slovacchia*	36%
Malta	16%
Svezia	15%
Finlandia	10%
Belgio	8,2%
Italia	7,9%
Polonia	5,0%
Lussemburgo	0,6%
Germania	0,2%
Paesi Bassi	0,2%

Fonte: Banche Centrali, Asterès      \*Stime Asterès  
N.B. variazioni calcolate in valuta locale

Paese	Variazione 2012/2008 (fine periodo – valuta locale)
Francia	-4,8%
Regno Unito	-13%
Austria	-13%
Repubblica Ceca	-13%
Slovenia	-14%
Bulgaria	-14%
Grecia	-17%
Ungheria	-18%
Portogallo	-20%
Romania	-21%
Cipro	-22%
Danimarca	-26%
Estonia	-29%
Lettonia	-31%
Irlanda	-35%
Spagna	-36%
Lituania	-48%

## 2.3 Credito ai Consumatori in Europa a fine 2012

### Solo 6 dei Paesi EU-27 hanno registrato una variazione positiva nel 2012

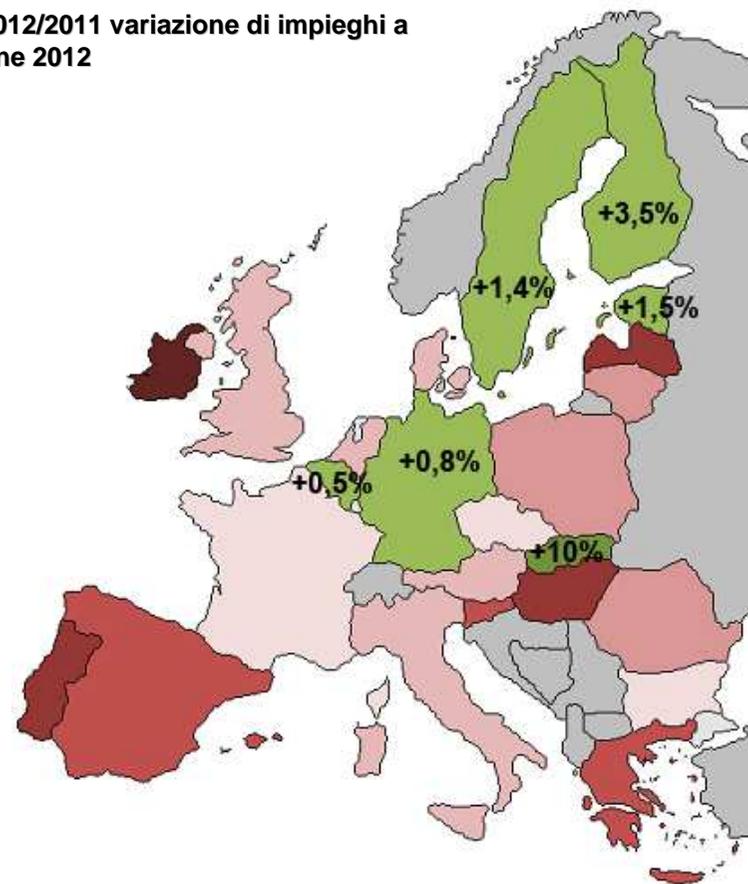
Solo 6 dei Paesi EU-27 hanno registrato un aumento nel 2012. Questi sei Paesi rappresentano poco più di un quarto (27%) del totale degli impieghi in Europa.

Dei cinque più grandi mercati europei di credito ai consumatori, in termini di impieghi, quello tedesco è stato l'unico a far registrare una crescita (+0.8%), grazie a una concreta capacità di reazione dell'occupazione e della spesa pubblica.

Paese	Variazione 2012/2011 (fine periodo)
Slovacchia	+ 10,1%
Finlandia	+ 3,5%
Estonia	+ 1,5%
Svezia	+ 1,4%
Germania	+ 0,8%
Belgio*	+ 0,5%

Fonte: Banche Centrali, Asterès      \*Stime Asterès  
N.B. variazioni calcolate in valuta locale

2012/2011 variazione di impieghi a fine 2012



## 2.4 Credito ai Consumatori in Europa a fine 2012

### 21 dei Paesi EU-27 hanno registrato un calo negli impieghi

Il calo oscilla tra lo 0.04% della Bulgaria e il 14.5% dell'Irlanda.

Il **Regno Unito**, il mercato europeo più importante in termini di impieghi, (24% del totale) è calato del -1.2%.

La **Francia**, il terzo mercato europeo, ha avuto un leggero calo dello -0.3% dovuto ad un forte rallentamento della spesa dei consumatori e più in particolare ad un calo significativo negli acquisti di auto.

L'**Italia**, il quarto principale mercato europeo, ha registrato un decremento pari al -1.3%, mentre la **Spagna** ha subito un significativo calo dell 7.9% nel 2012.

Paese	Variazione 2012/2011 (fine periodo)
Bulgaria	-0,04%
Luxembourg	-0,1%
France*	-0,3%
Czech Republic	-0,6%
Malta	-0,7%
Cyprus	-0,7%
UK	-1,2%
Italy	-1,3%
<b>EU-27</b>	<b>-1,9%</b>
Netherlands*	-2,7%
Austria	-3,4%
Denmark	-3,7%

Paese	Variazione 2012/2011 (fine periodo)
Poland	-4,9%
Lithuania	-5,1%
Romania	-6,4%
Spain*	-7,9%
Greece	-8,3%
Slovenia	-8,6%
Latvia	-10,6%
Hungary	-11,8%
Portugal	-12,7%
Ireland	-14,5%

Fonte: Banche Centrali, Asterès

\*Stime Asterès

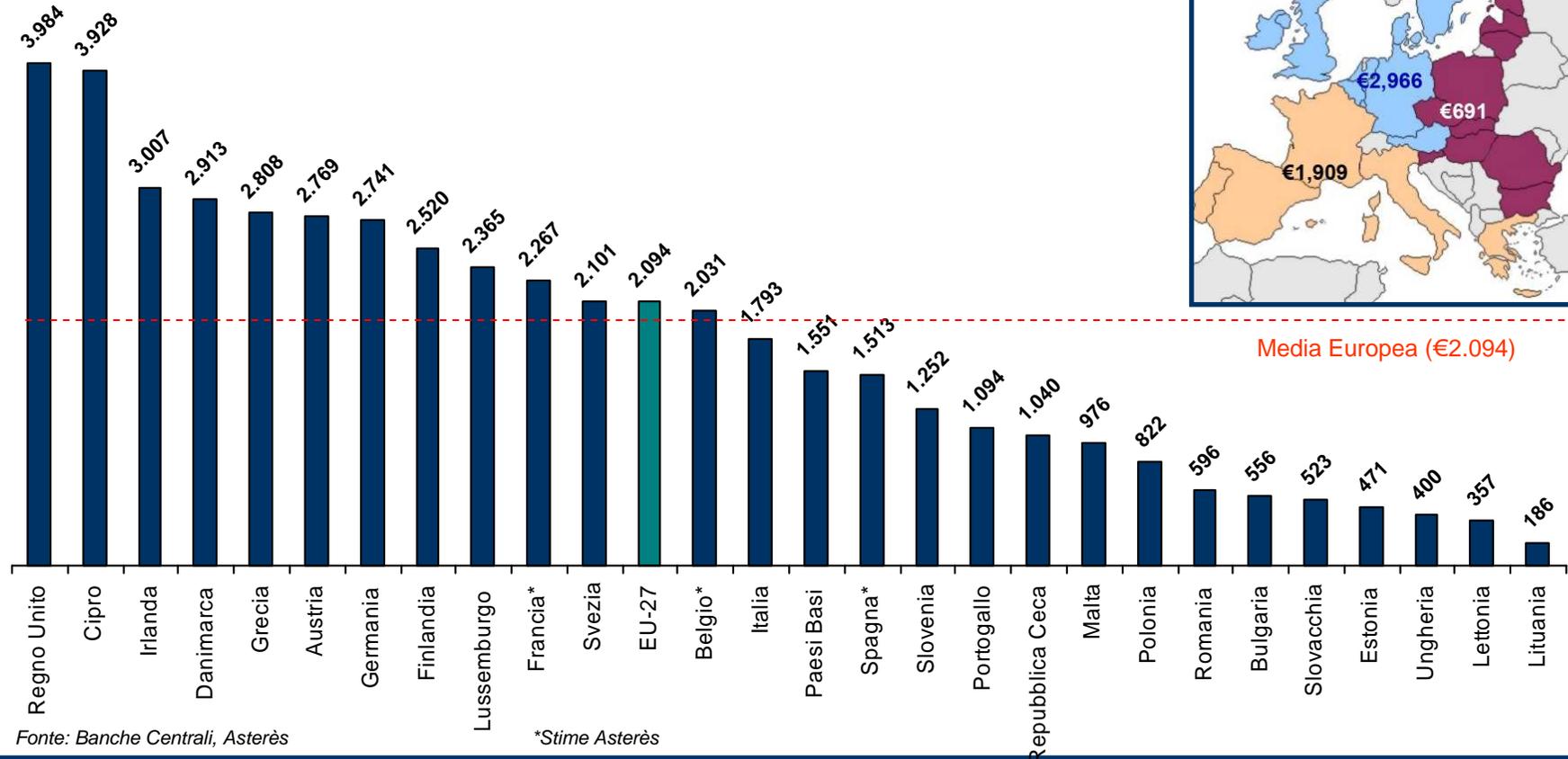
N.B. variazioni calcolate in valuta locale

# 3 Credito ai Consumatori in Europa a fine 2012

## Impieghi pro capite a fine 2012 (in €)

La media Europea degli impieghi pro capite è di 2.094 euro a fine 2012, in calo del -2,2% rispetto al 2011 (2.141€).

Emergono alcune differenze significative che dipendono dalle caratteristiche specifiche di ogni singolo Paese. A fine 2012, il livello di impieghi pro capite è compreso tra i 186€ della Lituania e i quasi 4.000€ del Regno Unito (3.984€).



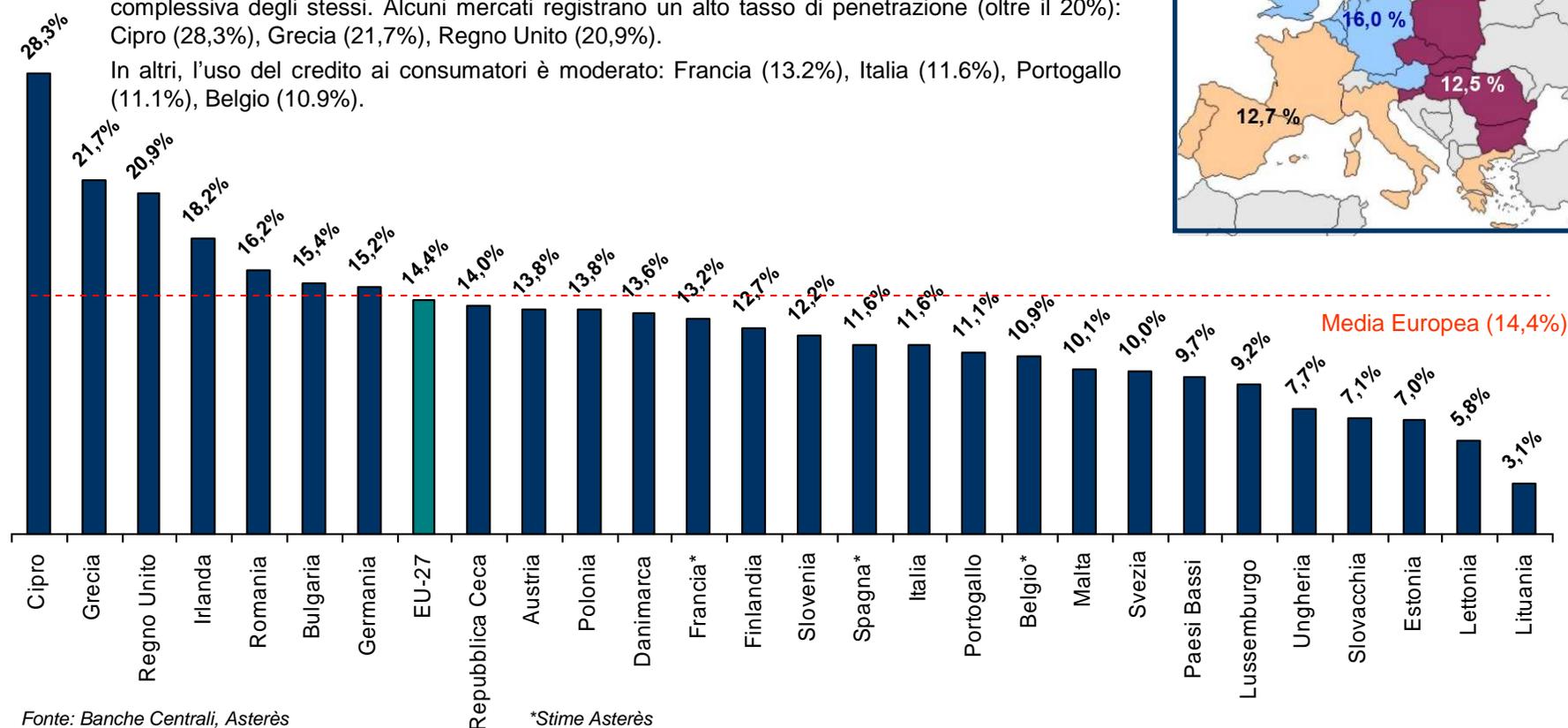
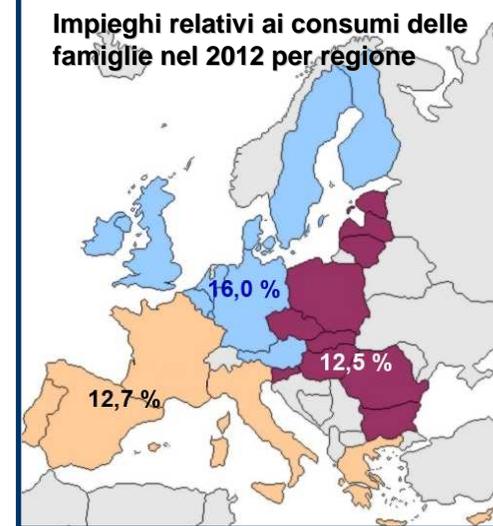
## 4.1 Credito ai Consumatori in Europa a fine 2012

### Impieghi relativi ai consumi delle famiglie nel 2012

A fine 2012, il rapporto tra gli impieghi e il totale annuo dei consumi delle famiglie è stato pari al 14,4% nell'Unione Europea rispetto al 15,0% dell'anno precedente. Il rapporto è diminuito in quasi tutti i Paesi europei ed è relativamente debole nel Sud Europa (12,7%) in confronto al Nord Europa (16,0%).

Si è soliti valutare il livello strutturale di penetrazione del credito ai consumatori relativo alla spesa complessiva degli stessi. Alcuni mercati registrano un alto tasso di penetrazione (oltre il 20%): Cipro (28,3%), Grecia (21,7%), Regno Unito (20,9%).

In altri, l'uso del credito ai consumatori è moderato: Francia (13,2%), Italia (11,6%), Portogallo (11,1%), Belgio (10,9%).



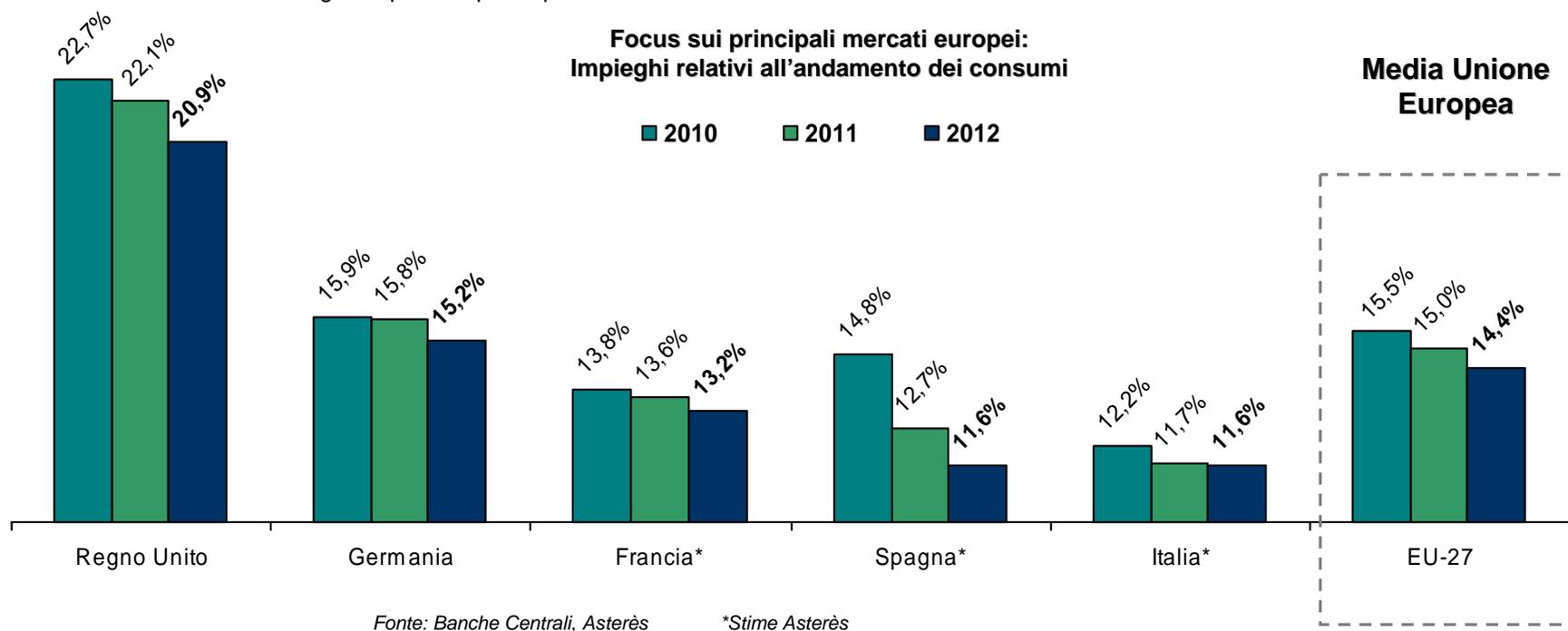
## 4.2 Credito ai Consumatori in Europa a fine 2012

### Focus sui principali mercati europei: impieghi relativi all'andamento dei consumi nel 2012

Il livello di penetrazione dei finanziamenti è diminuito in quasi tutti i paesi dell'Unione Europea nel 2012, anche nei cinque maggiori mercati.

Comunque, fatta eccezione per la Germania, il calo è stato meno pronunciato nel 2012 rispetto agli anni precedenti.

Il calo è stato significativo in Spagna, dove il tasso di penetrazione è sceso di oltre 2 punti percentuali nel 2010 e nel 2011, a differenza del 2012, caratterizzato da un trend negativo pari a 1 punto percentuale.



# Credito ai Consumatori in Europa a fine 2012

## Crédit Agricole Consumer Finance, un attore chiave nel credito ai consumatori in Europa

Crédit Agricole Consumer Finance è una Società protagonista nel mercato europeo del credito ai consumatori con 73.2 miliardi di euro di impieghi gestiti a fine 2012.

Attraverso le sue consociate, Crédit Agricole Consumer Finance opera sia in 20 Paesi europei (Austria, Belgio, Rep. Ceca, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Ungheria, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Polonia, Portogallo, Slovacchia, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito), sia in Arabia Saudita, Marocco e Cina.

