



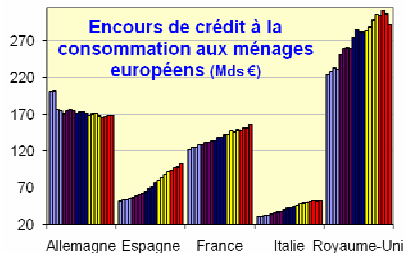
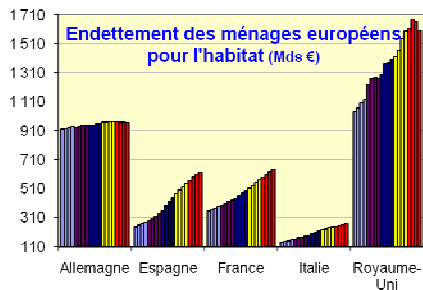
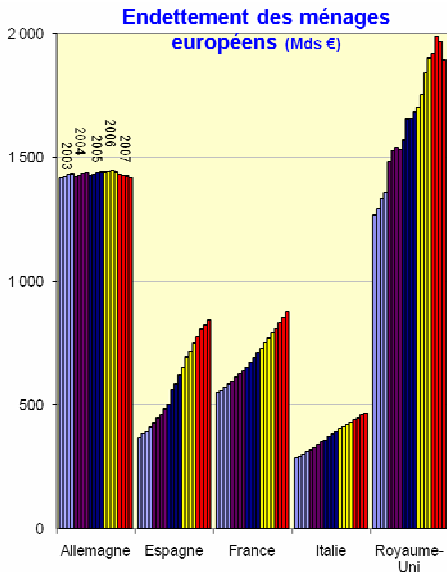
OBSERVATOIRE DE L'ÉPARGNE EUROPÉENNE

Mesure du surendettement en Europe

Conférence du 24 juin 2008

Didier Davydoff, Directeur de l'OEE

Introduction: l'augmentation des encours de crédit aux ménages



Contexte

- Développement de l'accès au crédit
- Renouvellement de l'offre de services financiers
- Le surendettement au cœur du débat public
- Et pourtant, pas de consensus européen sur la définition du surendettement

Une définition commune permettrait

- ❖ Une confrontation des données nationales pour d'évaluer les politiques mises en œuvre
- ❖ La conduite d'études empiriques permettant de mieux cibler les politiques de lutte contre le surendettement

L'étude commandée par la Commission européenne (DG Emploi, affaires sociales et égalité des chances): « Définition européenne opérationnelle commune du surendettement »

- **Un consortium dirigé par l'OEE, associant l'université de Bristol (PFRC) et le CEPS (Bruxelles) et des experts sur 19 pays européens**
- **Une conférence organisée avec 120 experts à Bruxelles le 11 décembre 2007**
- **Livraisons à la Commission Européenne (février 2008)**
 - ❖ **Un rapport en trois parties**
 - **Nature et causes du surendettement**
 - **Définition et mesure du surendettement**
 - **Les politiques de lutte contre le surendettement**
 - ❖ **Une base de données statistiques**
 - ❖ **Une base de données institutionnelle des parties prenantes de la lutte contre le surendettement**
 - ❖ **Un guide pratique (handbook) pour les responsables des politiques de lutte contre le surendettement**

Les éléments clé d'une définition du surendettement

- **L'unité pertinente est le ménage (défini par la mise en commun de ressources)**
- **Tous les engagements financiers doivent être pris en compte: crédit habitat, crédit à la consommation, dettes de services collectifs, dettes de loyer et autres paiements récurrents, dettes fiscales. Les engagements informels ne sont pas pris en compte.**
- **Le ménage ne peut faire face à ses engagements financiers sans descendre en dessous d'un niveau de vie minimum**
- **Le surendettement est une situation persistante**
- **La liquidation des actifs du ménage ne peut remédier à la situation**

Un ménage surendetté est un ménage dont les revenus actuels et prévisibles sont insuffisants pour faire face à l'ensemble de ses engagements financiers sans faire descendre son niveau de vie en dessous d'un niveau considéré comme minimum dans son pays.

I. Les défauts de paiement

II. Les procédures de règlement des situations de surendettement

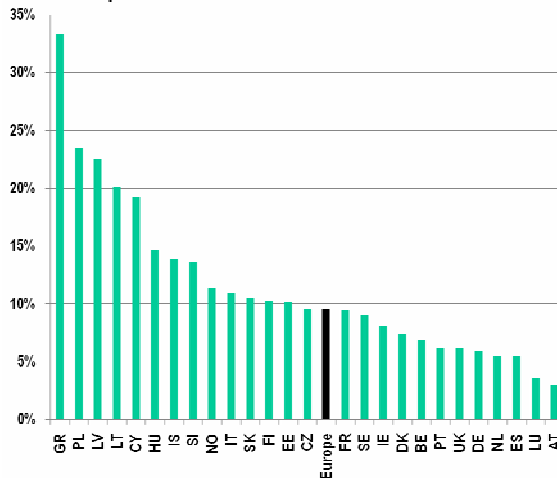
III. Indicateurs subjectifs

IV. Indicateurs économiques

Les défauts de paiement: 9,5% des ménages européens

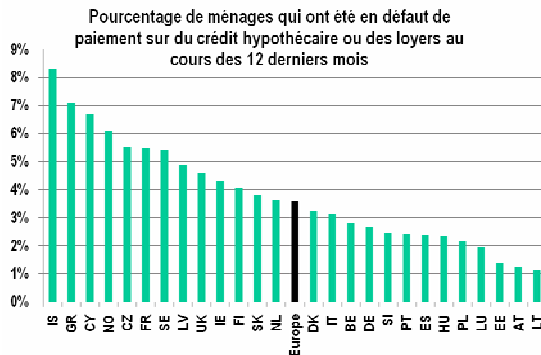
- La donnée disponible dans le plus grand nombre de pays
- Porte sur le crédit, mais aussi les services collectifs, les impôts, les loyers
- Selon les pays, définition variable: nombre de défauts, durée...
- Intérêt de l'enquête EU-SILC: questionnaire harmonisé
- L'Europe Centrale est la plus touchée, avec des exceptions
- La France dans la moyenne européenne

Pourcentage de ménages qui ont été en défaut de paiement au cours des 12 derniers mois



Défauts de paiement sur le crédit habitat et les loyers: 3,6% des ménages européens

- En 2005, pas encore d'alerte dans les pays où le crédit hypothécaire s'est le plus développé: Danemark, Pays-Bas, Royaume-Uni, Espagne...
- La France au dessus de la moyenne européenne

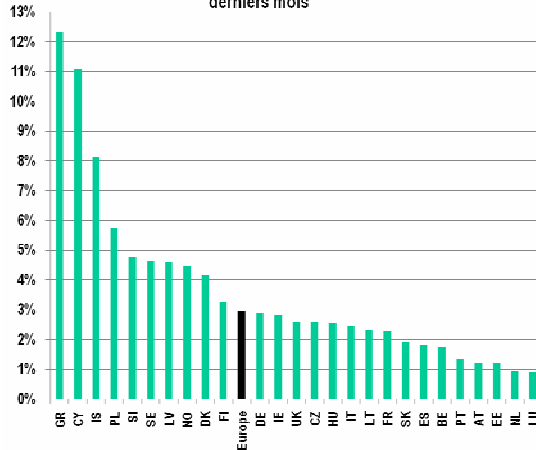


Défauts de paiement sur le crédit à la consommation: 3% des ménages européens

Cette donnée correspond le mieux à la notion française de surendettement

- La France moins touchée que la moyenne européenne: 2,3% des ménages
- Pas de lien systématique avec la diffusion du crédit à la consommation: le Royaume-Uni en dessous de la moyenne européenne

Pourcentage de ménages qui ont été en défaut de paiement sur d'autres types de prêt au cours des 12 derniers mois



II. Les procédures de règlement des situations de surendettement

Définition: Tout recours à une procédure ou une aide administrative, judiciaire ou associative

Catégories d'indicateurs

- Les procédures judiciaires
- Les ménages aidés par des agences de conseil ou des instances administratives
- Les effacements de dettes par les créanciers

Exemples

- Baromètre du surendettement (France):
 - Flux d'entrée: dossiers déposés, dossiers recevables
 - Flux de sorties: plans conventionnels conclus, clôtures de procédure, recommandations des commissions homologuées par le juge, décision d'orientation vers la procédure de rétablissement personnel, nombre et montant moyen des effacements de dettes
 - Nombre de dossiers en cours de traitement
- Nombre de faillites personnelles

➤ Inconvénients de ces indicateurs

- Ils ne sont pas comparables d'un pays à l'autre
- Ils mesurent une politique ou une action, plutôt que le phénomène lui-même
- Ils sont donc susceptibles de conflits d'interprétation



OBSERVATOIRE DE L'ÉPARGNE EUROPÉENNE

Les indicateurs disponibles

III. Indicateurs subjectifs

Définition: toute appréciation par les ménages sur la charge de leur endettement, en réponse à des enquêtes

Catégories d'indicateurs

- Questions qualifiant le poids de l'endettement des ménages
- Questions factuelles sur la situation financière des ménages

Exemples

- Observatoire de l'endettement des ménages (France, FBF):
 - « Votre opinion sur vos prêts »: le montant des remboursements est ... beaucoup trop élevé ... très supportable
 - « La situation de votre foyer »: occurrence d'un découvert bancaire, qualification du budget familial (« nous sommes à l'aise » à « nous ne pouvons y arriver qu'en ayant des dettes », amélioration ou détérioration de la situation financière depuis 6 mois)
- Enquête EU-SILC: nombre de ménages qui considèrent que le remboursement des dettes est un fardeau lourd
- Eurobaromètre: nombre de ménages qui ont des difficultés à payer leurs factures

➤ Limites de ces indicateurs

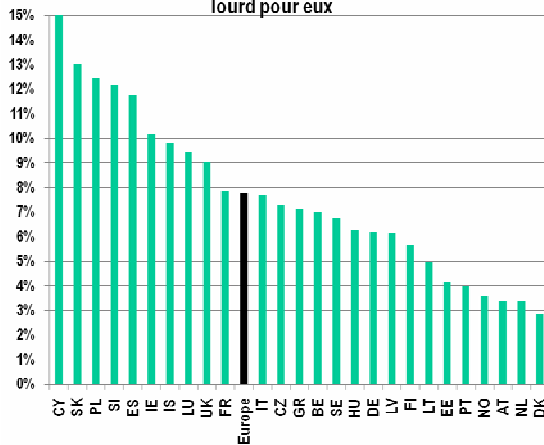
- La tolérance à l'endettement varie d'un pays à l'autre
- La tolérance à l'endettement varie dans le temps

Indicateurs subjectifs de surendettement: 8% des ménages européens considèrent que la charge du crédit à la consommation est une lourde charge

-La France dans la moyenne européenne alors qu'elle est en dessous selon les indicateurs objectifs: moindre tolérance au crédit ?

- Royaume-Uni: un encours de crédit consommation deux fois plus élevé qu'en France, 9% « seulement » pour s'en plaindre.

Pourcentage de ménages qui déclarent que le remboursement des autres prêts est un fardeau lourd pour eux



* Prêts autres que les prêts hypothécaires et les autres prêts liés au logement



OBSERVATOIRE DE L'ÉPARGNE EUROPÉENNE

Les indicateurs disponibles

IV. Indicateurs économiques

Définition: indicateurs objectifs de niveau d'endettement

Catégories d'indicateurs

- Le service de la dette rapporté au revenu disponible ou le revenu restant après paiement des échéances de crédit
- Le nombre de crédits en cours

Exemples

- Indicateur utilisé au Royaume-Uni: nombre de ménages dont les échéances de crédit représentent plus de la moitié de leur revenu
- Indicateur utilisé en Belgique et aux Pays-Bas: nombre de ménages dont les échéances de crédit sont supérieures à un pourcentage donné et qui ont un revenu inférieur à un seuil donné

➤ Inconvénients de ces indicateurs

- Ils n'existent pas dans tous les pays
- Ils sont définis différemment d'un pays à l'autre
- Leur fréquence de calcul est insuffisante (France: enquête patrimoine tous les 4 ans)



OBSERVATOIRE DE L'ÉPARGNE EUROPÉENNE

Les indicateurs disponibles

Synthèse

Définition: combinaison d'indicateurs simples

Catégories d'indicateurs

- Combinaisons d'indicateurs
- Nombre de ménages répondant aux critères de plusieurs indicateurs

Exemples

- Indicateur utilisé en Allemagne (Schufa):
Combinaisons linéaires pondérées de défauts de paiement
- Indicateur utilisé au Royaume-Uni: pourcentage de ménages répondant à un nombre donné de critères (échéances de crédit sur revenu > 50% du revenu, échéances de crédit conso > 25% du revenu, plus que 4 crédits en cours, indicateur subjectif, défauts de paiement de plus de deux mois): 2% des ménages répondent à trois critères, 1% à 4 critères ou plus

➤ Inconvénients de ces indicateurs

- Ils existent dans peu de pays

EU-SILC (European Statistics on Income and Living conditions)

- Une enquête par panel sur le revenu, la pauvreté, l'exclusion sociale et les conditions de vie
- Enquête auprès des **ménages**
- Tous les pays européens la conduisent depuis 2006
- Un grand spectre de questions, incluant l'exclusion financière, en particulier:
 - Ménages ayant connu des défauts de paiement dans les 12 derniers mois
 - Appréciation subjective à payer les dépenses usuelles
 - capacité à faire face à un choc financier inattendu
 - Appréciation sur la lourdeur du fardeau financier

Notre suggestion

- Poser une question sur la charge totale (intérêts + remboursement du principal) de l'endettement
- Ajouter cette donnée aux dépenses récurrentes (loyers en particulier)
- Dénombrer le nombre de ménages en risque de surendettement en comparant le revenu résiduel au seuil de pauvreté

Utiliser un faisceau de critères pour dénombrer les ménages surendettés

Situation de surendettement		Des engagements financiers qui poussent le ménages sous le seuil de pauvreté
	Risque de surendettement	Existence de défauts de paiement sur au moins un des engagements financiers
		Charge des engagements mensuels considérés comme lourde par le ménage
		Paiement des factures courantes considéré comme « très difficile » ou « difficile » par le ménage
		Illiquidité: impossibilité de faire face à une dépense imprévue

- ▶ Le risque de surendettement dépend
 - Des **caractéristiques individuelles** des ménages: jeune âge, célibat, avoir des enfants
 - De la **situation économique**: bas revenu, chômage, être locataire
 - Du **rapport à l'argent**: attitudes face au paiement des factures, face à la dépense, face au crédit à la consommation, face à l'épargne

- ▶ Les situations de surendettement ont pour origine
 - Bas revenus persistants et chocs financiers
 - Recours trop important au crédit et mauvaise gestion du budget: amplifie les difficultés



OBSERVATOIRE DE L'ÉPARGNE EUROPÉENNE

Mesure du surendettement en Europe

Conférence du 24 juin 2008

Didier Davydoff, Directeur de l'OEE