

## Le marché de la location longue durée 4<sup>ème</sup> trimestre 2013

en collaboration avec le BIPE

### Le marché de la location longue durée (\*) 4<sup>ème</sup> trimestre 2013

- 1 - Contexte du marché automobile
- 2 - Le marché des entreprises
- 3 - Le marché de la LLD
- 4 - La LLD en chiffres

### A retenir au 4<sup>ème</sup> trimestre 2013

→ 476 885

Immatriculations VP neuves  
2012/2013 : +2.7%

→ 100 373

Immatriculations VU neufs (<5t.)  
2012/2013 : +3.5%

→ 186 812

Immatriculations VP+ VU  
Entreprises<sup>(1)</sup>  
2012/2013 : +3.6%

→ 102 510

Mises à la route LLD  
2012/2013 : -4.4%

(1) hors Loueurs Courte Durée, véhicules de démonstration, véhicules constructeurs

(\*) Analyse des réponses du TOP 14 qui représente 91% de la LLD en France

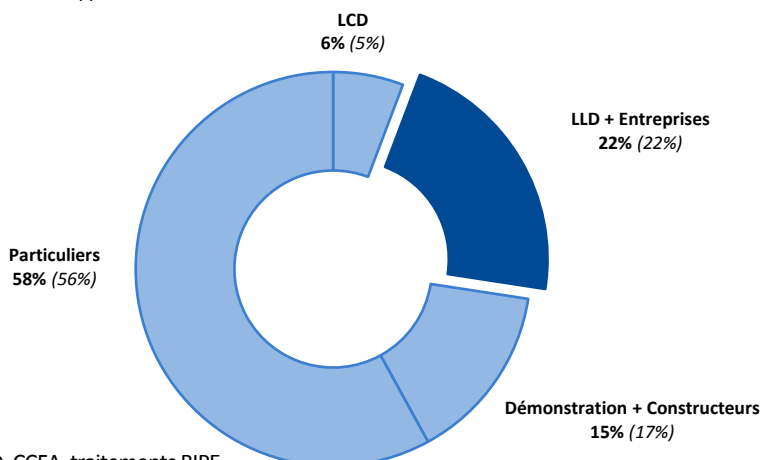
## 1 Contexte du marché automobile

Le 4<sup>ème</sup> trimestre 2013 comptabilise 577 milliers d'immatriculations de Véhicules Légers (VP+VUL), soit une hausse de 2.9% par rapport au T4 2012. Il s'agit du premier trimestre en croissance depuis le T1 2011. Sur le cumul de l'année, le marché ressort à 2 121 milliers, soit une baisse de -5.4% par rapport à 2012. C'est le plus bas niveau de marché annuel atteint depuis 1998. Le marché VP atteint 477 milliers ce trimestre, en hausse de +2.7% quand le marché VUL ressort en hausse de +3.5% à 100 milliers. Sur l'ensemble de l'année 2013, les immatriculations de VP diminuent quand même de -5.6% et les VUL de -4.3% par rapport à l'année précédente.

Au 1<sup>er</sup> octobre, une taxe additionnelle sur les véhicules de société a été ajoutée à la TVS : son montant varie de 20€ à 600€ selon l'année de première mise en circulation du véhicule et son énergie. Au 1<sup>er</sup> novembre, les montants des bonus écologiques ont été revus à la baisse et le seuil de déclenchement durci. Cette réglementation va impacter le marché dans sa structure en segmentation et powertrain. A partir du 1<sup>er</sup> janvier 2014, le malus a été durci à son tour : tous les montants sont augmentés et le seuil de déclenchement abaissé.

### Répartition des immatriculations neuves VP au 4<sup>ème</sup> trimestre 2013, en % du total

Entre parenthèses le rappel des chiffres du 3<sup>ème</sup> trimestre 2013



Sources : SNLVLD, CCFA, traitements BIPE

## Le SNLVLD

Créé en 1978, le Syndicat National des Loueurs de Voitures en Longue Durée (SNLVLD) représente des sociétés commerciales ayant pour activité la location de véhicules en longue durée en France.

Les adhérents du SNLVLD sont représentatifs à 97 % de l'activité en France. La location longue durée de véhicules (tourisme et utilitaire) a conquis sa légitimité dans le monde de l'entreprise, car elle répond à des besoins évolutifs en matière de comportement et de gestion. Elle contribue de manière significative au soutien de l'industrie automobile.

## 2 Le marché des entreprises

### Le marché des entreprises a fléchi au dernier trimestre

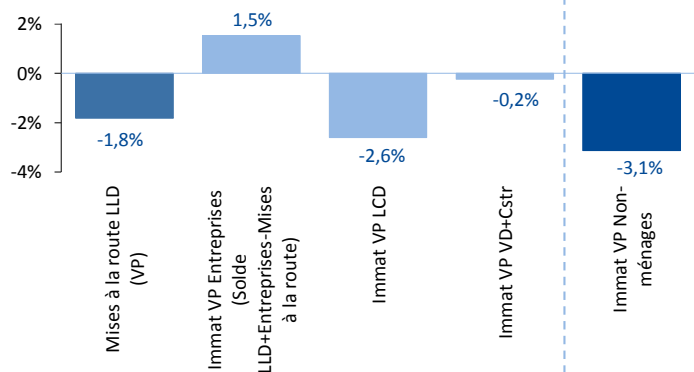
Au 4<sup>ème</sup> trimestre 2013, le marché VL (VP+VUL) ménages se redresse à +4.6% en glissement annuel, avec un total de 283 milliers de véhicules immatriculés. Le marché VL non-ménages affiche une hausse moindre de +1.3% en glissement annuel, avec un total de 294 milliers de véhicules immatriculés. L'évolution des immatriculations en cumul sur l'année 2013 fait ressortir une dégradation pour les deux catégories de clientèles, avec une baisse plus accentuée pour le canal ménages (-7,6%) que pour le marché non-ménages (-3,4%). A la fin du 4<sup>ème</sup> trimestre 2013, le poids des immatriculations des sociétés dans le total VL a encore augmenté et représente 53% du volume du cumul sur 12 mois, contre 52% en 2012.

Après une croissance de +3.4% au T3 en glissement annuel, le marché VP non-ménages ressort en hausse très modérée de +0.4%, soit un total de 200 milliers de véhicules immatriculés. Sur le cumul de l'année 2013, le recul est de -3.1%. La baisse est plus marquée chez les loueurs de courte durée : -14.3% au T4 2013 et -11.6% sur l'année 2013. Les autres canaux de clientèle s'en sortent mieux. Les véhicules « 0km » et Constructeurs reculent de -3.7% au T4 2013 et de -0.7% sur l'année 2013.

Le canal des flottes d'entreprise (achat en propre + LLD) progresse de +8.5% au T4 2013, mais affiche encore un recul de -0.6% sur l'année 2013.

Au 4<sup>ème</sup> trimestre 2013, le marché VUL non-ménages se redresse : +3.1% en glissement annuel, pour 93 415 véhicules immatriculés. Sur l'année 2013, le marché VUL non-ménages affiche une baisse de -4.1% avec 337 milliers de véhicules immatriculés. Le canal des flottes d'entreprises poursuit sa chute avec -1.8% par rapport au T4 2012. Le poids de ce canal dans le marché VUL total perd 1 pt sur l'année 2013, et termine à 82%.

Contributions à la croissance du marché VP non-ménages en cumul annuel 2013, en %



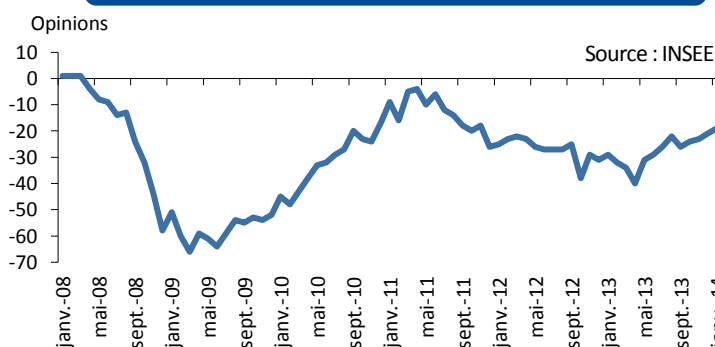
### L'économie française peine à rebondir et l'investissement continue sa contraction

La croissance de l'économie française a chuté de -0,1% en glissement trimestriel au 3<sup>ème</sup> trimestre 2013 (+0,2% en glissement annuel), contrecoup du bon chiffre du 2<sup>ème</sup> trimestre. La consommation des ménages est restée relativement soutenue au T3 (+0,1% en trimestriel), mais les exportations ont fortement corrigé à la baisse (-1,3% au T3 en glissement trimestriel) après le pic du 2<sup>ème</sup> trimestre.

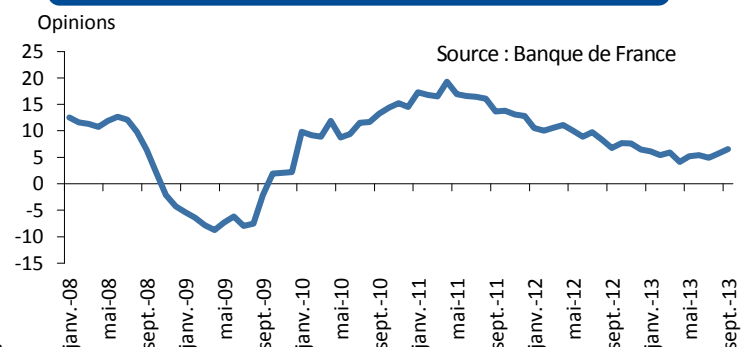
En outre, la contribution de l'investissement à la croissance est restée négative : -2,2% en glissement annuel. Tous ces signaux montrent que l'économie française demeure contrainte.

Néanmoins, les carnets de commandes à l'export confirment leur orientation à la hausse et la situation de trésorerie des entreprises se redresse légèrement tout en restant à faible niveau.

Évolution des carnets de commandes dans l'industrie manufacturière (CVS)



Situation de trésorerie à la fin du mois dans l'industrie (CVS)



### Les adhérents

AGL Services, ALD Automotive, Alphabet, Arval, Athlon Car Lease, Business Partner, CA Consumer Finance, CM-CIC bail, Crédipar, CGFF, Cofiparc, Public LLD, DIAC Location, Elat, Euralog SAS, FAL Fleet, GE Capital Fleet Services, LCA, Leaseplan, Locauto, Mercedes Benz Financial Services, Natixis Car Lease, Parcours, Salva Location, Uca Lease, UCA Fleet, Véhiposte, Volkswagen Bank, 2R fleet services.

# 3 Le marché de la location longue durée

## Ce trimestre, davantage de véhicules ont été restitués faisant reculer le parc LLD

Au 4<sup>ème</sup> trimestre 2013, les mises à la route de VL (VP + VUL) sont encore en diminution, pour le 7<sup>ème</sup> trimestre consécutif. Elles ressortent à -4.4% de baisse par rapport au T4 2012, pour un volume de 102 510 véhicules légers immatriculés par les loueurs longue durée du SNLVLD. Il faut remonter au T4 2010 pour trouver une performance inférieure pour une fin d'année. Sur le cumul de l'année 2013, la baisse des mises à la route de VL est de -5.6% en glissement annuel. En conséquence, le poids de la longue durée dans les immatriculations de flottes d'entreprise diminue : il atteint 59% en cumul sur l'année 2013, contre 61% en 2012.

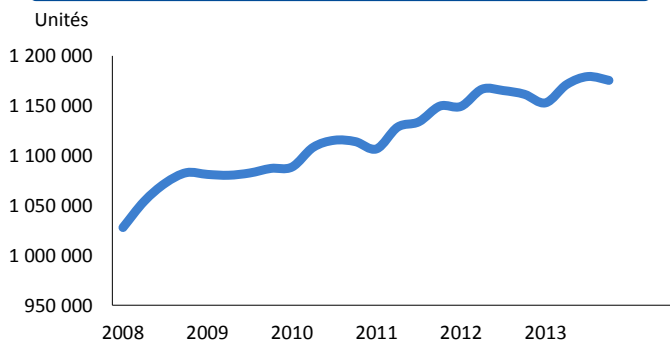
Les mises à la route de VP se sont stabilisées à -0.1% au 4<sup>ème</sup> trimestre 2013 en glissement annuel. Cela représente 70 440 véhicules. La modification du barème du malus au 1<sup>er</sup> janvier n'a donc pas suscité de fortes opportunités de livraisons ce trimestre. Les mises à la route de VUL

(VU+VS) chutent fortement (-13.3% par rapport au T4 2012) et terminent à 30 417 unités. Le cumul sur l'année 2013 affiche aussi une décroissance : les VP diminuent de -5.3% et les VUL de -11% en glissement annuel. Parallèlement, le nombre total des restitutions baisse également en glissement annuel (-4.4%) avec 106 380 véhicules restitués sur le 4<sup>ème</sup> trimestre 2013. Au final, ce sont 379 245 véhicules qui sont sortis du parc LLD depuis le début de l'année 2013 (-5% en glissement annuel).

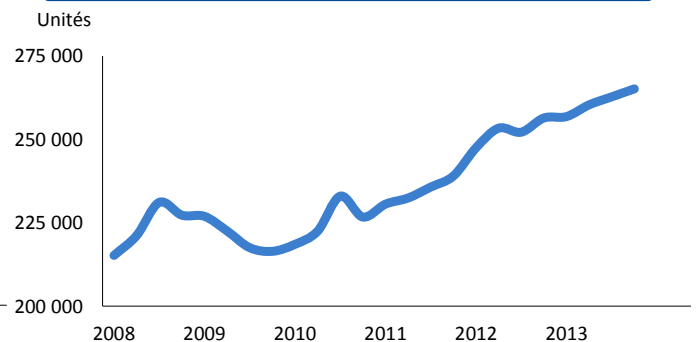
Par rapport au T3 2013, le parc LLD en circulation diminue légèrement de -0.3% à 1 175 296 unités (VP+VU+VS), mais il s'affiche en hausse de +1.2% par rapport au T4 2012.

Le parc en Fleet Management continue de grossir au 4<sup>ème</sup> trimestre 2013, pour atteindre 265 124 unités, soit une hausse de +0.9% par rapport au trimestre précédent et une hausse de +3.4% depuis le début de l'année.

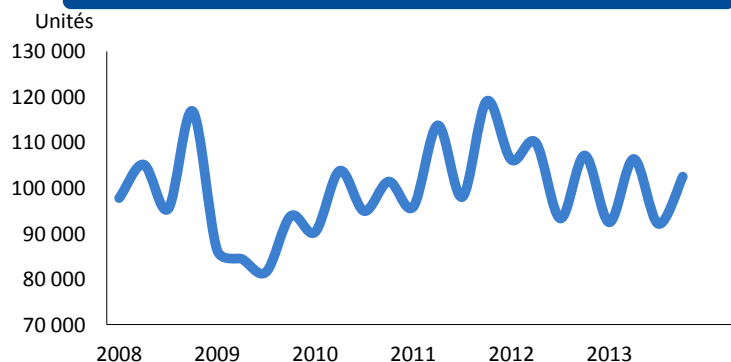
Évolution du parc Location Longue Durée



Évolution du parc en Fleet Management



Évolution des mises à la route LLD



Sources : SNLVLD, traitements BIPE

## Le BIPE

Créé en 1958 à l'initiative des pouvoirs publics et de grandes entreprises françaises, le BIPE est une société d'études économiques et de conseil en stratégie auprès des entreprises privées et des pouvoirs publics.

## 4 La Location Longue Durée en chiffres

### Mises à la route

	Nombre d'unités	% par rapport au parc	Evolution par rapport à la même période de l'année précédente
Au 31.12.12	<b>107 175</b>	9.2%	-10.0%
Au 31.03.13	<b>92 475</b>	8.0%	-13.0%
Au 30.06.13	<b>106 394</b>	9.1%	-3.3%
Au 30.09.13	<b>92 123</b>	7.8%	-1.3%
Au 31.12.13	<b>102 510 (p)</b>	8.7%	-4.4%

(p) données provisoires

Sources : SNLVLD, traitements BIPE

### Parc LLD

	Nombre d'unités	Evolution au cours du trimestre	Evolution depuis le début de l'année en cours	Evolution sur les 12 derniers mois
Au 31.12.12	<b>1 161 383</b>	-0.3%	1.8%	1.8%
Au 31.03.13	<b>1 152 827</b>	-0.7%	-0.7%	0.2%
Au 30.06.13	<b>1 171 176</b>	1.6%	0.8%	0.4%
Au 30.09.13	<b>1 179 165</b>	0.7%	1.5%	1.2%
Au 31.12.13	<b>1 175 296 (p)</b>	-0.3%	1.2%	1.2%

(p) données provisoires

Sources : SNLVLD, traitements BIPE

### Parc en Fleet Management

	Nombre d'unités	Evolution au cours du trimestre	Evolution depuis le début de l'année en cours	Evolution sur les 12 derniers mois
Au 31.12.12	<b>256 402</b>	1.7%	7.3%	7.3%
Au 31.03.13	<b>256 817</b>	0.2%	0.2%	3.8%
Au 30.06.13	<b>260 337 (p)</b>	1,4%	1,5%	2,8%
Au 30.09.13	<b>262 737 (p)</b>	0,9%	2,5%	4,2%
Au 31.12.13	<b>265 124 (p)</b>	0,9%	3,6%	3,4%

(p) données provisoires

Sources : SNLVLD, traitements BIPE

### Les motorisations alternatives au 4<sup>ème</sup> trimestre 2013

	Immatriculations VP + VU marché automobile (CCFA)	Mises à la route LLD, VP+VU
Electrique	<b>3 798</b>	<b>666</b>
Hybride Essence	<b>13 288</b> (essence+diesel)	<b>1 445</b>
Hybride Diesel		<b>1 208</b>

12 des entreprises les plus importantes du TOP 14 ont répondu à cette question.

Selon ces réponses, les loueurs ont immatriculé 17.5% des véhicules électriques et 20% des véhicules hybrides du marché VL, soit une part moins importante qu'au T3.

# La Location Longue Durée en chiffres

## Parc total géré – Top 14 au 31.12.13

	LLD (p)	Fleet Management (p)	total (p)
ALD	191 728	124 434	<b>316 162</b>
DIAC	199 900	78 513	<b>278 413</b>
CREDIPAR	206 089	22 702	<b>228 791</b>
ARVAL	205 613	7 745	<b>213 358</b>
LEASEPLAN	86 649	513	<b>87 162</b>
ALPHABET	74 253	-	<b>74 253</b>
GE Capital Fleet Services	53 018	17 282	<b>70 300</b>
PARCOURS	50 763	-	<b>50 763</b>
FAL	23 372	12 829	<b>36 201</b>
VW BANK	35 516	-	<b>35 516</b>
NATIXIS CAR LEASE	15 850	977	<b>16 827</b>
ATHLON	14 968	70	<b>15 038</b>
CMCIC	10 229	-	<b>10 229</b>
UCALEASE	7 348	58	<b>7 406</b>
VEHIPOSTE (2)	54 859	-	<b>54 859</b>
BUSINESS PARTNER (2)	17 474	374	<b>17 848</b>
<b>Total</b>	<b>1 175 296</b>	<b>265 497</b>	<b>1 513 126</b>

(p) données provisoires

(2) Chiffres déjà comptabilisés dans des entreprises du TOP 14

Sources : SNLVLD, traitements BIPE

## Véhicules mis à la route – Top 10 au 31.12.13

	T4 2013	Rappel T3 2013
1	RENAULT CLIO	RENAULT CLIO
2	PEUGEOT 208	PEUGEOT 208
3	CITROEN C3	CITROEN C3
4	CITROEN C4 + PICASSO	RENAULT SCENIC + GD
5	RENAULT KANGOO	RENAULT KANGOO
6	RENAULT SCENIC + GD	CITROEN C4 + PICASSO
7	RENAULT MEGANE	RENAULT MEGANE
8	RENAULT TWINGO	VOLSKWAGEN GOLF
9	VOLSKWAGEN GOLF	PEUGEOT 3008
10	RENAULT MASTER	PEUGEOT 308

Sources : SNLVLD, traitements BIPE