

Une activité de crédit dynamique grâce à la bonne résilience du tissu économique régional

Dans un contexte encore marqué par les conséquences de la crise sanitaire, les encours de crédits progressent de 4,7 % dans les Pays de la Loire en 2021, une hausse comparable à la moyenne nationale (+ 5,1 %). La forte croissance des encours de crédits immobiliers (+ 8,0 %) reflète la grande attractivité de la région. Les encours de crédits d'équipement progressent quant à eux de 3,9 %. À l'inverse, les crédits de trésorerie accusent un repli de 9,5 %, après la forte hausse de 2020 (+ 47,4 %). Cette baisse traduit le moindre besoin en financements des entreprises, après les mesures de soutien à l'économie mises en place par le gouvernement au travers des prêts garantis par l'État (PGE).

Dans les Pays de la Loire, les encours de crédits distribués à la clientèle non financière augmentent en 2021 de 4,7 %, après 9,2 % en 2020 ► [figure 1](#). Ils atteignent en volume 131,3 milliards d'euros (+ 5,9 milliards). L'évolution est comparable à celle observée en France métropolitaine (+ 5,1 %). Les Pays de la Loire se maintiennent ainsi au 8^e rang des régions, en termes de volumes d'encours de crédits.

La part des crédits aux particuliers, principalement des crédits immobiliers, progresse en 2021 dans les Pays de la Loire pour atteindre 55,2 % des financements distribués, soit un taux supérieur à la moyenne en France métropolitaine (50,8 %). Les encours de crédits aux sociétés non financières sont en légère baisse sur un an (- 1,3 point), et représentent 31,1 % du total des encours. La proportion des encours de crédits aux entreprises individuelles reste stable à 8,9 % (+ 0,1 point) et supérieure à la moyenne nationale (6,4 %) ► [figure 2](#).

Des crédits immobiliers toujours en nette hausse, des crédits de trésorerie en fort repli

La dynamique ligérienne se confirme dans les financements immobiliers dont l'encours atteint son plus haut niveau en 2021 avec 81 milliards d'euros ► [figure 3](#). Ces financements représentent 61,7 % du total des encours de crédits de la région. Avec une progression de 8,0 % en 2021, le taux de croissance de ce marché est légèrement supérieur à celui observé au niveau national (+ 7,2 %) ► [figure 4](#).

Les crédits à l'équipement demeurent le second segment, avec 28,0 % du total des encours (36,8 milliards d'euros). Soutenus en grande partie par les crédits aux entreprises, ils enregistrent une nouvelle progression, de + 3,9 % après + 5,7 % en 2020.

Troisième principale composante avec 11,8 milliards d'euros en 2021, les encours de crédits de trésorerie baissent de 9,5 %, après leur hausse exceptionnelle de 47,4 % en 2020. Une rupture comparable s'observe au niveau national. Cette tendance est liée à l'octroi des prêts garantis par l'État (PGE), mis en place en 2020 pour soutenir les entreprises pendant la crise sanitaire. L'ajustement à la baisse des encours de crédits de trésorerie, plus marqué dans la région en raison de la forte capacité de résilience du tissu économique en sortie de crise, traduit un retour à des niveaux d'encours de financement des entreprises plus conformes.

Le financement des créances commerciales (0,1 % de l'encours régional) baisse de 27,1 %, compte tenu des niveaux de trésorerie globalement satisfaisants, renforcés par des PGE non utilisés.

Progression homogène des encours de crédits qui confirme l'attractivité des départements ligériens

La Loire-Atlantique affiche toujours le stock de crédits le plus élevé de la région (44,1 %), avec 57,8 milliards d'euros à fin décembre 2021 ► [figure 5](#). La dynamique de crédits est plus forte en Maine-et-Loire (+ 6,0 %). Les crédits de trésorerie baissent dans tous les départements après une forte hausse en 2020 liée aux PGE. Ils baissent plus fortement en Loire-Atlantique et en Vendée (respectivement - 12,2 % et - 8,2 %).

En Loire-Atlantique, les encours de crédits immobiliers augmentent de 8,4 % en 2021, légèrement plus qu'en 2020 (+ 7,6 %). Les crédits à l'équipement progressent moins fortement (+ 4,0 %, après + 5,4 % en 2020).

En Maine-et-Loire, les encours de crédits progressent de 6,0 %, soit un peu moins qu'en 2020 (+ 8,2 %), mais l'encours de crédits immobiliers augmente plus fortement (+ 8,3 %). Les encours de crédits à l'équipement continuent de croître (+ 5,1 %).

En Vendée, l'encours de crédits augmente moins vite qu'en 2020 (4,7 % contre 9,5 %), sous l'effet de la forte baisse des financements de trésorerie (- 8,2 %). À l'inverse, le financement immobilier connaît une hausse supérieure à celle de 2020 (+ 7,3 % contre + 6,3 %). Les crédits à l'équipement progressent également (+ 4,0 %).

Dans la Sarthe, le total des encours croît de 4,5 %, soit moins qu'en 2020 (+ 7,5 %). Cependant, le marché des crédits immobiliers progresse de 6,9 %. La progression des crédits à l'équipement reste mesurée (+ 2,2 %).

Enfin, la Mayenne affiche une progression totale des encours de crédits moins soutenue en 2021, de 4,9 % après 8,0 % en 2020. Les crédits immobiliers affichent la meilleure performance de la région avec une croissance des encours de 8,7 %. La légère hausse des crédits à l'équipement de 2,4 % succède à une évolution beaucoup plus marquée en 2020 (+ 7,0 %). ●

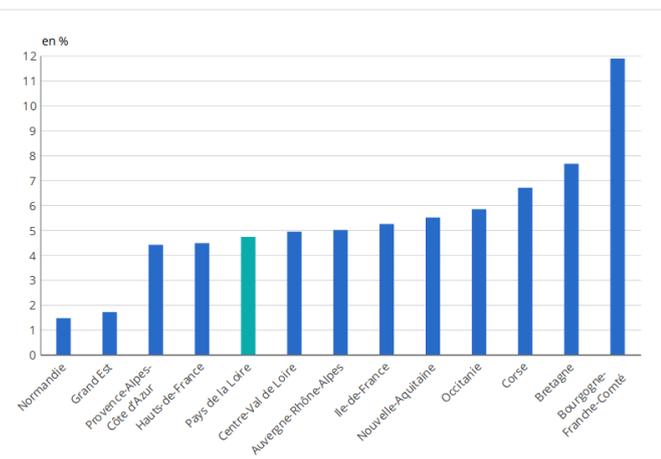
Auteur :

Matthieu Jeusset (Banque de France)

► Pour en savoir plus

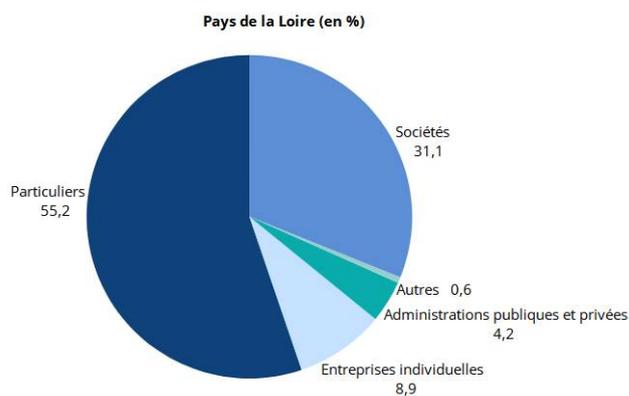
- [Site Internet de la Banque de France](#)

► 1. Évolutions régionales sur un an des crédits de la clientèle non financière au 31 décembre 2021

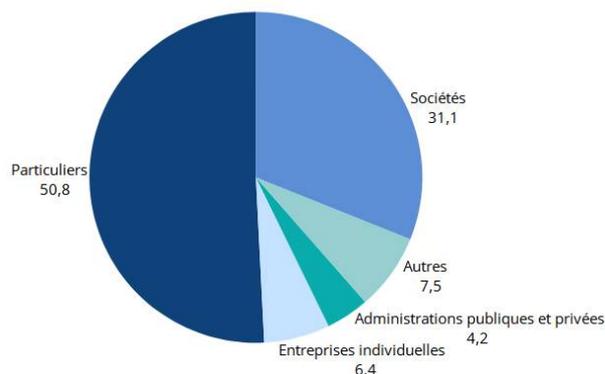


Source : Banque de France - Les crédits en régions - décembre 2020 et décembre 2021.

► 2. Répartition des encours de crédits selon le type de clientèle en 2021



France métropolitaine (en %)



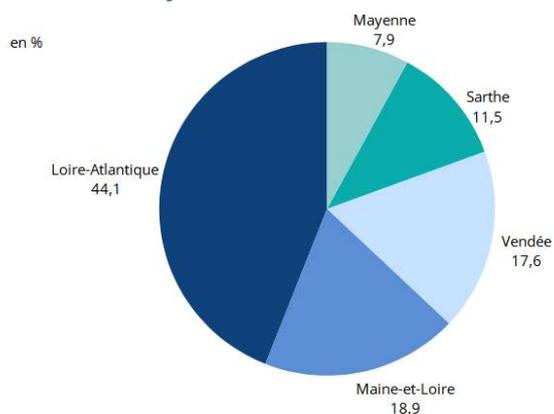
Source : Banque de France - Les crédits en régions - décembre 2021.

► 3. Répartition des encours par types de crédits en 2021

	Pays de la Loire	France métropolitaine
en millions d'euros		
Crédits immobiliers	81 041	1 409 813
Crédits à l'équipement	36 770	570 938
Crédits de trésorerie	11 739	444 806
Comptes ordinaires débiteurs	918	47 325
Crédits-bails	452	10 020
Créances commerciales	150	12 830
Autres crédits	174	15 221
Crédits à l'exportation	28	27 830
Total	131 272	2 538 783

Source : Banque de France - Les crédits en régions - décembre 2021.

► 5. Répartition départementale des encours de crédits dans les Pays de la Loire en décembre 2021



Source : Banque de France - Les crédits en régions - décembre 2021.

► 4. Évolution des encours de crédits entre décembre 2020 et décembre 2021



Source : Banque de France - Les crédits en régions - décembre 2020 et 2021.

► Méthodologie

La centralisation financière des dépôts et crédits recense, sur une base conventionnelle, les opérations traitées par environ 300 banques adhérentes à la Fédération bancaire française (FBF), pour le compte de leur clientèle non financière (résidente et non résidente), c'est-à-dire les particuliers, les entreprises y compris individuelles, les sociétés d'assurance, les administrations publiques et privées, qu'elles soient résidentes ou non résidentes. Ne participent à cette centralisation ni les sociétés financières, ni les institutions financières spécialisées.

La centralisation est élaborée en fonction de l'implantation géographique des guichets ayant traité les opérations et est agrégée par départements de France métropolitaine. Certaines variations de données peuvent refléter les modifications affectant les réseaux bancaires.