

### 0. SYNTHÈSE & CONCLUSIONS STRATÉGIQUES

*Cette synthèse attire l'attention du lecteur sur les conséquences de la modification de l'environnement économique, les tendances majeures de la vie du secteur, les évolutions prévisibles, en tirant parti de l'ensemble des analyses sur les perspectives du marché et des stratégies des opérateurs.*

### 1. ANALYSE & PERSPECTIVES DU MARCHÉ

#### 1.1. L'environnement

Matrice récapitulative

#### 1.2. Analyse de l'environnement

- 1.2.1. Analyse synthétique
- 1.2.2. Les ventes de véhicules aux entreprises
- 1.2.3. Financement locatif : un panorama
- 1.2.4. Financement locatif : la production
- 1.2.5. Financement locatif : les encours
- 1.2.6. Les modes de financement alternatifs : le crédit
- 1.2.7. Les modes de financement alternatifs : l'autofinancement

#### 1.3. Analyse conjoncturelle du secteur

- 1.3.1. Analyse synthétique
- 1.3.2. Le parc en LLD
- 1.3.3. Montant moyen financé
- 1.3.4. Kilométrage et durée des contrats
- 1.3.5. Le taux de refinancement
- 1.3.6. La revente de VO
- 1.3.7. Le chiffre d'affaires sectoriel

#### 1.4. Les prévisions pour 2010

- 1.4.1. Le scénario prévisionnel
- 1.4.2. Le parc en LLD
- 1.4.3. Le chiffre d'affaires sectoriel

### 2. STRUCTURE DE LA CONCURRENCE

#### 2.1. Structure économique

- 2.1.1. Analyse synthétique
- 2.1.2. La concentration du secteur
- 2.1.3. Effectifs du secteur

#### 2.2. Forces en présence

Vue d'ensemble

#### 2.3. Les filiales des constructeurs

- 2.3.1. Renault Parc entreprises
- 2.3.2. Peugeot Parc Alliance et Citroën Partenaire Entreprise
- 2.3.3. LeasePlan

#### 2.4. Les filiales des banques

- 2.4.1. Arval
- 2.4.2. ALD Automotive (Temsys)
- 2.4.3. Ucallease

#### 2.5. Les autres opérateurs

- 2.5.1. GE Capital Fleet Services
- 2.5.2. Parcours

#### 2.6. Ephéméride

Les faits marquants

#### 2.7. Les compétiteurs

- 2.7.1. Le classement des groupes
- 2.7.2. Le classement des entreprises par chiffre d'affaires

### 3. INDICATEURS ÉCONOMIQUES ET FINANCIERS DES ENTREPRISES

*Le bilan économique et financier présente 107 opérateurs en fonction d'une batterie de ratios et d'indicateurs de gestion et de performances (2004-2008, selon les données disponibles). 67% des comptes non consolidés 2008 des sociétés étaient disponibles au moment de la publication et ont été analysés dans cette étude.*

### Tableaux, matrices et graphiques

T1	Les déterminants de la location longue durée de véhicules automobiles
T2	Les ventes de véhicules neufs aux entreprises (2001-2009)
T3	Le financement locatif des entreprises et des professionnels
T4	La structure de la production de financement locatif en 2008
T5	Contribution des différents segments à la croissance de la production de financement locatif
T6	La production de financement locatif (2001-2009)
T7	La croissance de la production de financement locatif (2002-2009)
T8	Les encours de financement locatif (2001-2009)
T9	L'évolution des encours de financement locatif (2002-2009)
T10	Les encours de crédits d'investissement (2002-2009)
T11	La demande de crédits auprès des banques (2003-2009)
T12	Le taux directeur de la BCE et taux moyen des crédits accordés aux sociétés non financières (2006-2009)
T13	Ecart entre le taux directeur de la BCE et le taux moyen des crédits accordés aux sociétés non financières (2003-2009)
T14	Le taux d'autofinancement des entreprises (2001-2009)
T15	L'évolution du taux d'autofinancement des entreprises (2002-2009)
T16	Le parc en LLD (parc financé) (2004-2009)
T17	Le parc des loueurs longue durée (2003-2009)
T18	Le montant moyen financé (2003-2009)
T19	Durée moyenne des contrats de LLD (2004-2009)
T20	Kilométrage moyen des contrats de LLD (2004-2009)
T21	Le taux directeur de la BCE et l'Euribor
T22	Ecart entre le taux directeur de la BCE et Euribor (2003-2009)
T23	Les immatriculations de véhicules d'occasion (2001-2009)
T24	Les exportations de véhicules d'occasion (2005-2009)
T25	Le chiffre d'affaires de la LLD (2001-2009)
T26	Le parc en LLD (parc financé) (2004-2010)
T27	Le parc des loueurs longue durée (2004-2010)
T28	Le chiffre d'affaires de la LLD (2002-2010)
T29	Les opérations de rachats sur la période 2000-2008
T30	La concentration du marché de la LLD (2008-2009)
T31	La concentration du marché du fleet management (2008-2009)
T32	La concentration du marché de la gestion de parcs (2008-2009)
T33	Les effectifs salariés (2003-2008)
T34	Le chiffre d'affaires par salarié (2003-2008)
T35	Le nombre d'entreprises et effectifs salariés (2003-2008)
T36	Les leaders de la LLD en 2009
T37	Les parcs en LLD (2008-2009)
T38	Les leaders du fleet management en 2009
T39	Les parcs en fleet management (2008-2009)
T40	Les leaders de la gestion de parc (LLD + fleet management) en 2009
T41	Les parcs gérés (LLD + fleet management) (2008-2009)
T42	Le chiffre d'affaires non consolidé de Diac Location (2000-2008)
T43	Le parc de Peugeot Parc Alliance et Citroën Partenaire Entreprise (2000-2009)
T44	Le chiffre d'affaires non consolidé d'Arval Service Lease (2001-2007)
T45	Le chiffre d'affaires non consolidé de ALD Automotive (2001-2008)
T46	Le chiffre d'affaires non consolidé de Ucallease (2001-2008)
T47	Le chiffre d'affaires non consolidé de GE Capital Fleet Services (2001-2008)
T48	Le chiffre d'affaires non consolidé de Parcours (2003-2008)
T49	Les principaux groupes de la profession
T50	Les filiales des principaux groupes
T51	Le poids de la LLD en 2006
T52	Services souscrits avec la LLD en 2007
T53	Les principaux services des loueurs annexés aux contrats de LLD
T54	Les caractéristiques de l'activité de LLD
T55	La répartition du parc en LLD par émission de CO <sub>2</sub> au kilomètre
T56	Le recours à la LLD par types de clientèles en 2009
T57	L'évolution de la part du parc financé par LLD selon la taille des entreprises (2007-2009)
T58	La répartition du parc en LLD selon le type de véhicule (2005-2008)
T59	La répartition du parc LLD selon la taille des parcs clients
T60	Les modes de financement des parcs automobiles jdes entreprises de plus de 1 000 salariés en 2009
T61	Les fonctions les plus externalisées des entreprises
T62	Les modes de financement des parcs automobiles des entreprises de 100 à 999 salariés en 2009
T63	Les modes de financement des parcs automobiles des entreprises de 10 à 99 salariés en 2009
T64	Les modes de financement des parcs automobiles jdes entreprises de moins de 10 salariés en 2009

## Principaux groupes et sociétés analysés et cités dans l'étude

**Liste des ratios présentés** : date de clôture d'exercice, chiffre d'affaires, évolution du CA, valeur ajoutée, taux de valeur ajoutée, frais de personnel, coefficient de rendement du travail salarié, excédent brut d'exploitation, dotations aux amortissements, poids des moyens corporels, taux de marge économique brute, excédent net d'exploitation, taux de marge économique, solde des opérations financières, résultat courant avant impôt, taux de résultat courant avant impôt, résultat net, rentabilité nette, besoin en fonds de roulement, comptes clients, dettes fournisseurs, rotation des stocks, dettes financières, taux d'endettement.

### Groupes cités dans l'étude

ATRIA CAPITAL PARTENAIRES  
BMW  
BNP PARIBAS  
CIC  
CREDIT AGRICOLE  
DAIMLER  
FIAT  
GENERAL ELECTRIC  
GMAC FINANCIAL SERVICES  
ING BANK  
NATIXIS  
PSA PEUGEOT CITROËN  
RABOBANK  
RENAULT  
SOCIETE GENERALE  
VOLKSWAGEN

### Liste des sociétés dont les comptes sont traités dans l'étude

AB 6  
AGIR  
AGL SERVICES  
ALBATROS LONG COURS  
ALD AUTOMOTIVE (TEMSYS)  
ALPHABET FRANCE  
APIA  
ARCA LOCATION  
ARDELOC  
ARVAL ECL  
ARVAL SERVICE LEASE  
ATHLON CAR LEASE  
AUBREE LOCATION  
AUTO CONSEIL LOCATION  
AYMOND BRUNEL LOCATION  
BEUZELIN INVESTISSEMENTS  
BFM  
BLUE BIKES  
BREMANY LEASE  
CARBONNE LOCATION  
CARS LAMBERT  
CELT  
CLIM AUTO LLD  
CMB LOCATION  
CREDIT MODERNE ANTILLES LEASE  
CROIX BLANCHE LOCATIONS  
CVT  
DECILOC  
DEFENSE AUTO LOCATION  
DEXIA LOCATION LONGUE DUREE  
DIAC LOCATION  
DIAL FRANCE  
DIRECTE LOCATION  
DISTANCE LA LOCATION AUTOMOBILE  
E LEASE  
ELAT  
ELLAN  
ESSONNE TRUCK LOCATION  
ETOILE LOCATION VEHICULES  
EURELOC

EUROLOC  
FAL FLEET SERVICES  
FAYMONVILLE DISTRIBUTION FRANCE  
FINANCIERE DU GARAGE DE CORNOUAILLE  
FL LOCATION  
FRANCE VO  
GARAGE HERMEY  
GCE CAR LEASE  
GE CAPITAL FLEET SERVICES  
GECOFI  
GERARDMER LOCATIONS  
GORRIAS LOCATION  
GUILMAULT LOCATION  
H CITY  
INFINITY PRESTIGE  
ING CAR LEASE  
INTER LOCATION  
L.T.D.Y.  
LEASE 89  
LEASE EXPANSION  
LEASICO  
LIBERTY RENT CARS  
LOCA SYSTEME FRANCE  
LOCAPIG  
LOCATION ET CONSEIL AUTOMOBILE LCA FRANCE  
LOCATION INDUSTRIELLE DE PARCS  
LOCATRA  
LOGEMAT LOCATION GESTION DE MATERIEL  
LOGEROUTE  
LOISIR AUTO SPORT  
LOKEA  
M BILLIAR  
MARTIGUES VEHICULES INDUSTRIELS  
MASTERLEASE FRANCE  
MIDI-LOC  
MILLE MILES  
NATIXIS LEASE  
NOMBLLOT FRERES  
PARCOURS  
PHONE LOC  
PRESTIGE VIP  
PRO LOCATIONS  
REALLEASE  
ROUILLE LOCATION  
S CITY  
S.V.I. LOCATION ET SERVICES  
SAJALOC  
SALVA LOCATION  
SAUVILOC  
SAVI  
SELV  
SIXT LOCATION LONGUE DUREE  
SLIBAIL LONGUE DUREE  
SNCB M6  
SOCOLOC LOCATION VEHICULES  
SOFIA  
SOFILOCA  
STE DE LOCATION DE CAMPINGCARS  
STE FRANCAISE TRANSPORTS AUTO  
STE MATHIAS LOCATION  
TFE INVESTISSEMENT  
TRANSPUM  
UCALEASE  
VEHIPOSTE  
VEO LEASE  
VICAR