

Le 23 juin 2014

**AVERTISSEMENT :** La classification des encours de crédit aux PME tient compte de la définition d'entreprise et des critères de tailles définis par le décret d'application n° 2008-1354 du 18 décembre 2008 de la Loi de Modernisation de l'Economie (LME). Par ailleurs, depuis mars 2012, les établissements de crédit appliquant un nouveau cahier des charges conformément aux dispositions de cette même loi, ne déclarent plus au Service Central des Risques que les encours de crédits liés à une activité professionnelle. Cette dernière modification affecte plus particulièrement les PME, catégorie d'entreprises où les entrepreneurs individuels sont nombreux (Agriculture, sylviculture et pêche, Construction, Commerce, etc.). La modification du cahier des charges n'étant pas appliquée sur le passé, les évolutions d'encours sur 12 mois ne peuvent être présentées ici qu'à compter de mars 2013.

- Entre janvier et avril 2014, les taux d'intérêt moyens des crédits aux PME augmentent légèrement de 15 points de base mais baissent pour les autres catégories. Le taux moyen des crédits accordés aux entreprises de moins de 3 ans diminue.
- À fin avril 2014, l'encours des crédits mobilisés<sup>1</sup> des PME augmente de 1,0 % sur un an.  
La part des crédits mobilisés par les PME qui bénéficient des meilleures cotes de crédit (3++ à 4+) enregistre un faible repli, à 28,8 %.
- À fin avril 2013, 58 858 PME ont été déclarées défaillantes sur les 12 derniers mois (+ 2,7 % en glissement annuel, chiffres provisoires).
- En trois mois, le poids des défaillances de PME s'allège quelque peu, de 1,4% à 1,3% du total des crédits mobilisés.

## Sommaire



[1 – Les taux des crédits aux PME en France](#)



[4 – L'appréciation du risque lié aux PME](#)



[2 – Les encours de crédits aux PME résidentes](#)



[5 – En savoir plus](#)



[3 – Les crédits aux entreprises de moins de trois ans et aux PME \(hors EI\)](#)

1. L'encours de crédits mobilisés correspond aux crédits effectivement distribués, par opposition aux crédits mobilisables, part non consommée mais disponible des lignes de crédits confirmés. Il s'agit des encours de crédits cumulés chez un même déclarant d'un montant supérieur à 25k€, hors crédits aux PME dont l'activité principale est immobilière et hors crédits aux holdings dont le chiffre d'affaires conduirait à leur classement erroné dans la catégorie des PME.

Méthodologie disponible à l'adresse :

[http://www.banque-france.fr/fileadmin/user\\_upload/banque\\_de\\_france/Economie\\_et\\_Statistiques/financement-des-pme-methodo.pdf](http://www.banque-france.fr/fileadmin/user_upload/banque_de_france/Economie_et_Statistiques/financement-des-pme-methodo.pdf)

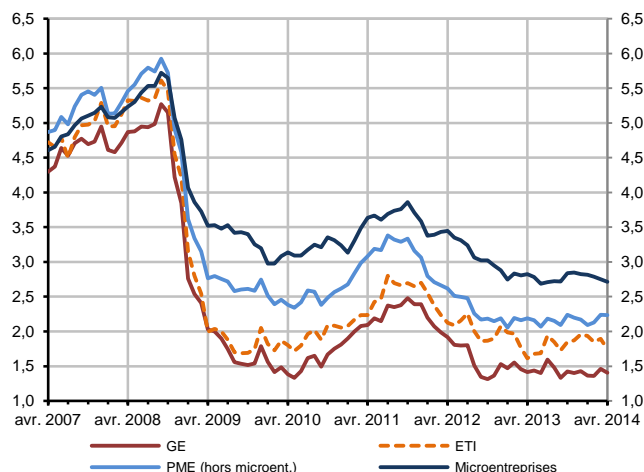
## 1 - Le taux des crédits aux PME en France

situation à fin avril 2014

Les taux d'intérêt des crédits accordés aux ETI poursuivent leur baisse (20 points de base entre janvier et avril 2014) mais ceux des concours aux PME augmentent légèrement. L'écart de taux entre crédits accordés aux entreprises de moins de 3 ans et de plus de 3 ans est en légère diminution. Le taux d'intérêt moyen des crédits aux entreprises les mieux notées est stable.

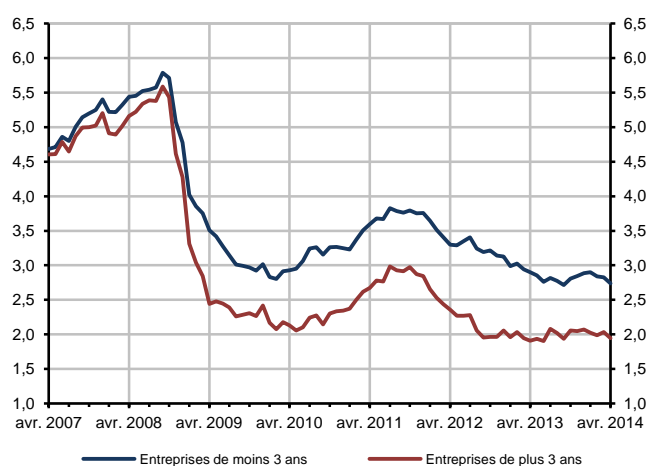
**%** Taux des crédits aux entreprises, par taille

(catégories LME, en %)



**%** Taux des crédits aux entreprises, par ancienneté

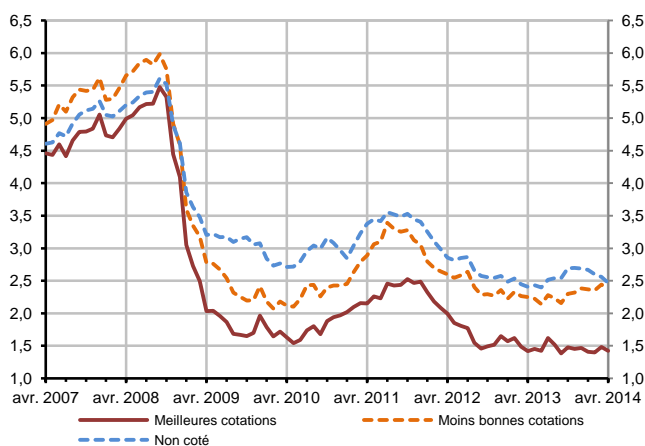
(en %)



Source : Banque de France, Direction de l'Ingénierie et de la Maîtrise d'Ouvrage Statistiques, Direction des Entreprises

**%** Taux des crédits aux entreprises, par cotation\*

(en %)



Source : Banque de France, Direction de l'Ingénierie et de la Maîtrise d'Ouvrage Statistiques, Direction des Entreprises

\* Les « meilleures cotations » correspondent aux cotations Banque de France comprises entre 3++ à 4+ ; les « moins bonnes cotations » sont entre 4 et 9.



## 2 – Les encours de crédits aux PME résidentes

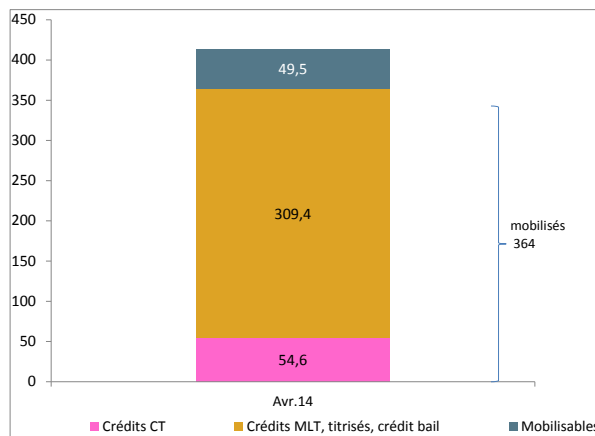
(entreprises au sens de la loi LME) situation à fin avril 2014

À fin avril 2014, les PME recensées par le service central des risques disposent de 413,5 milliards d'euros d'encours de financements bancaires, dont 364,0 milliards sont effectivement utilisés (mobilisés). 54,6 milliards sont constitués de crédits à moins d'un an (court terme).

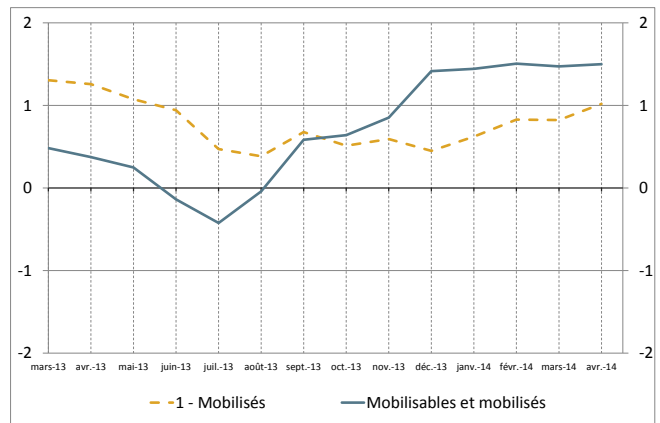
Les encours de crédits mobilisés de ces PME augmentent de 1 % sur un an.

Depuis le mois d'août 2013, les encours de crédits mobilisés sont très dynamiques dans le secteur du transports et entreposage : ils tendent vers une progression annuelle de 7%. Dans le secteur social, le taux de croissance des crédits mobilisés demeure stable et positif. Alors que le taux de croissance du secteur de la construction diminue légèrement, celui du soutien aux entreprises diminue plus nettement, tout en restant positif à 3%.

### Crédits mobilisés et mobilisables : 413,5 milliards d'euros



(taux de croissance en glissement annuel en %)

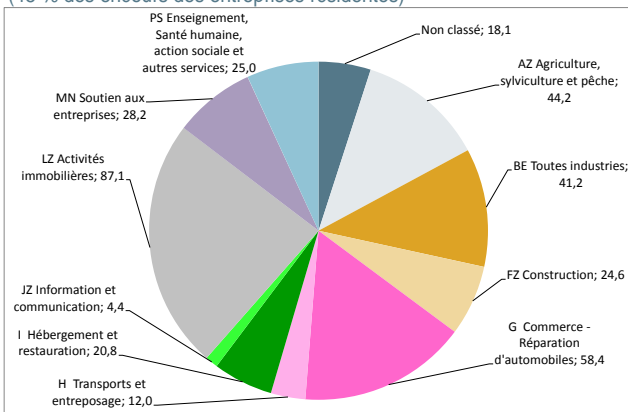


Source : Banque de France, Direction des Entreprises

### Crédits mobilisés par secteur : situation à fin avril 2014

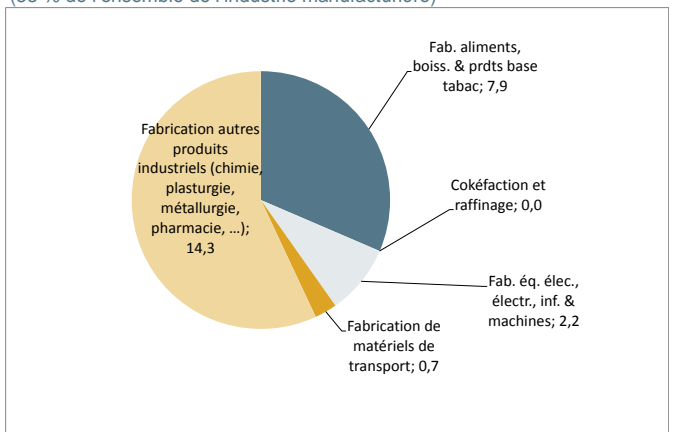
Les PME : 364,0 milliards €

(45 % des encours des entreprises résidentes)



Les PMI (industrie manufacturière) : 25,1 milliards €

(33 % de l'ensemble de l'industrie manufacturière)

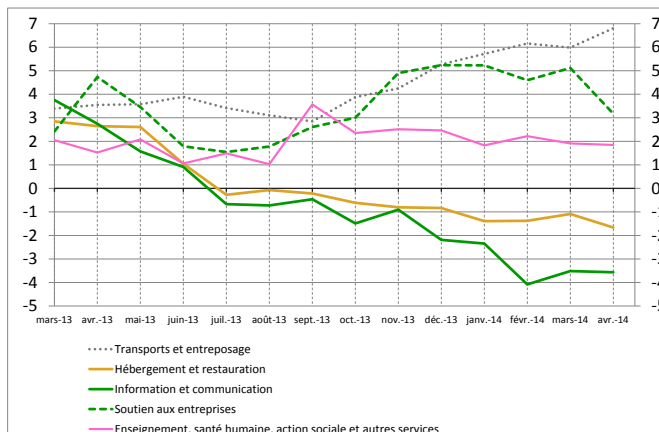
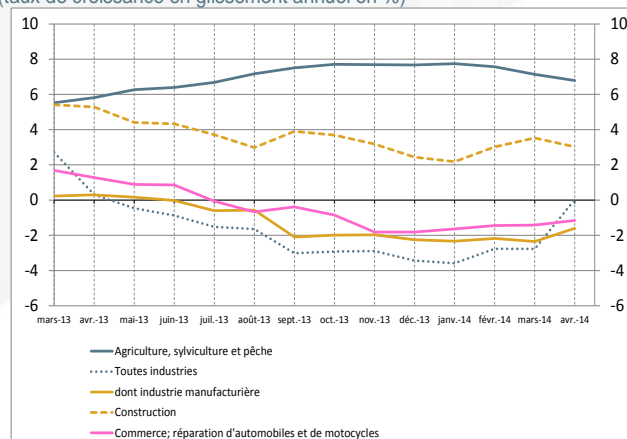


Source : Banque de France, Direction des Entreprises

\* En raisonnant sur la notion d'entreprises et non en unités légales, c'est-à-dire en incluant les *holdings* qui financent l'industrie manufacturière, les PMI représentent un tiers des encours.

## Crédits mobilisés par secteur

(taux de croissance en glissement annuel en %)



Source : Banque de France, Direction des Entreprises



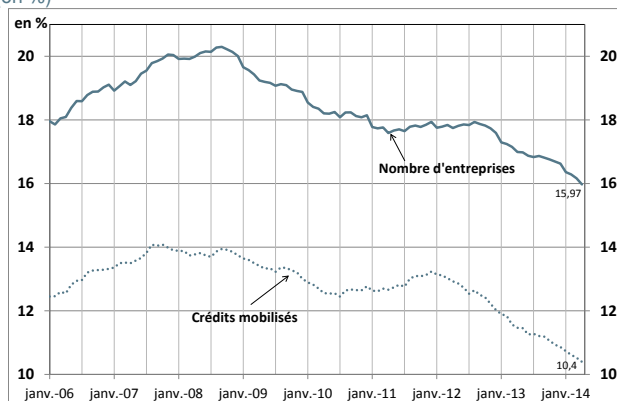
### 3 - Les crédits aux entreprises de moins de trois ans et aux PME (hors EI)

(unités légales)

**Part des PME de moins de 3 ans (hors EI) dans l'ensemble des PME (hors EI) \*\***  
**Encours mobilisés : 20,1 milliards €**  
**sur un total de 192 milliards (Avril 2014)**

116 248 de moins de 3 ans, sur un total 727 816 PME\*\*\*

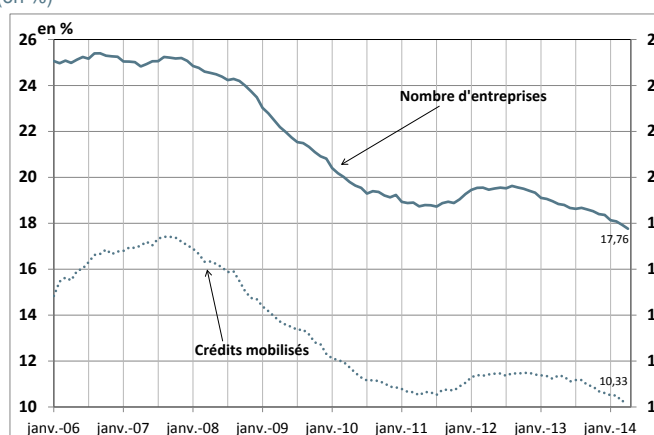
(en %)



**Part des entreprises de moins de 3 ans (hors EI) dans l'ensemble des entreprises (hors EI)**  
**Encours mobilisés : 82 milliards €**  
**sur un total de 793 milliards (Avril 2014)**

252 484 unités de moins de 3 ans, sur un total de 1 421 643 entreprises\*

(en %)



Sources : Banque de France, Direction des Statistiques monétaires et financières, Direction des Entreprises

\* Les encours de crédits des entreprises résidentes comprennent les encours des PME (hors EI), des grandes entreprises, des holdings et des activités immobilières

\*\* Les encours de crédits mobilisés des PME (hors EI) comprennent les encours des PME indépendantes (hors EI) ou appartenant à un groupe, mais ne couvrent pas ceux octroyés aux holdings et activités immobilières

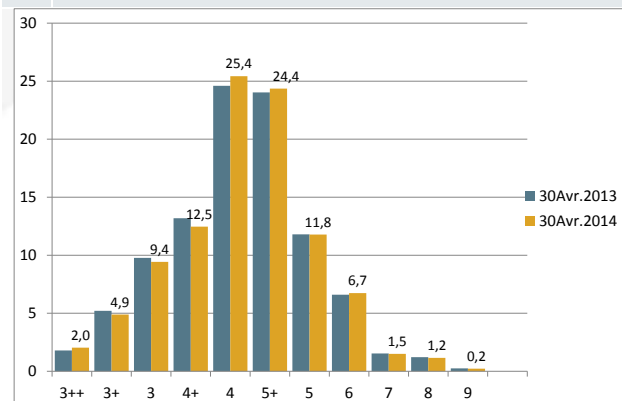
\*\*\* PME (hors EI) bénéficiant d'encours de crédit déclarés à la Centrale des risques, supérieurs à 25 000 euros par établissement de crédit déclarant.



## 4 – L'appréciation du risque lié aux PME

(unités légales)

### Répartition en % des encours de crédits mobilisés par les PME (hors EI) par classe de risque : avril 2013 et avril 2014



Source : Banque de France, Direction des Entreprises

- **Cotes 3** : situation financière particulièrement satisfaisante, voire excellente pour la cote 3++
- **Cotes 4** : situation financière satisfaisante, mais avec certains éléments d'incertitudes et de fragilité
- **Cotes 5** : situation financière présentant des signes de fragilité
- **Cote 6** : situation financière très déséquilibrée
- **Cote 7** : incident de paiement
- **Cotes 8/9** : paiements irréguliers menaçant la pérennité de l'entreprise

La part des crédits mobilisés par les PME qui bénéficient des meilleures cotes (cotes 3++ à 4+) se contracte légèrement, à 28,8%.

### Les défaillances de PME par taille : situation à fin mars 2014

Taille	Cumul 12 derniers mois <sup>a</sup> (données brutes)				Glissement 3 mois cvs-cjo <sup>b</sup>		Données mensuelles cvs-cjo		
	Mars 13	Mars 14	Mars 14/Mars 13	Avr. 14 prov.	Avr. 14/Avr. 13	Mars 14	Jan. 14	Fév. 14	Mars 14
PME	56 694	58 974	4,0 %	58 858	2,7 %	-0,8 %	4 862	5 167	4 761
dont microcentr. et taille inconnue	52 271	54 573	4,4 %	54 530	3,2 %	-1,1 %	4 452	4 784	4 454
dont PME et ME	4 423	4 401	-0,5 %	4 328	-3,4 %	-8,4 %	357	371	305

Source : Banque de France – Direction des Entreprises, mars 2014 ; données sur avril provisoires car encore incomplètes

Calculs : Observatoire des entreprises.

Définition : Les unités légales défaillantes au cours d'une année civile N (en ouverture de procédure judiciaire) sont identifiées grâce à la collecte exhaustive des événements judiciaires par la Banque de France. Les statistiques sont établies **en date de jugement**. Ces séries sont stabilisées dans un laps de temps de deux mois, soit ici septembre 2013. Ce mode de collecte atténue la volatilité des séries comparativement aux statistiques en date de publication.

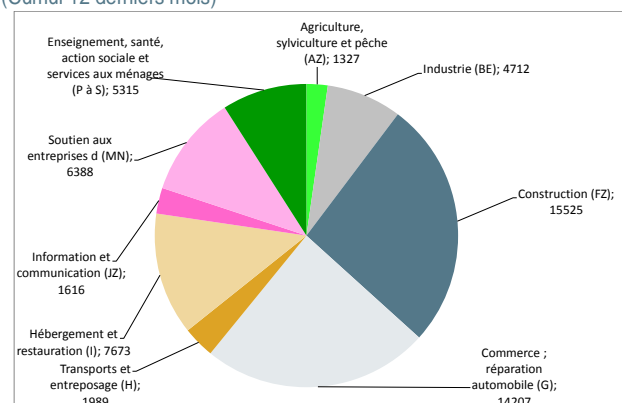
a Cumul des douze derniers mois comparés aux mêmes mois un an auparavant.

b Cumul des trois derniers mois comparés aux trois mois précédents.

### Les défaillances de PME par secteur\* situation à fin avril 2014

58 752 PME (93 % des défaillances)

(Cumul 12 derniers mois)

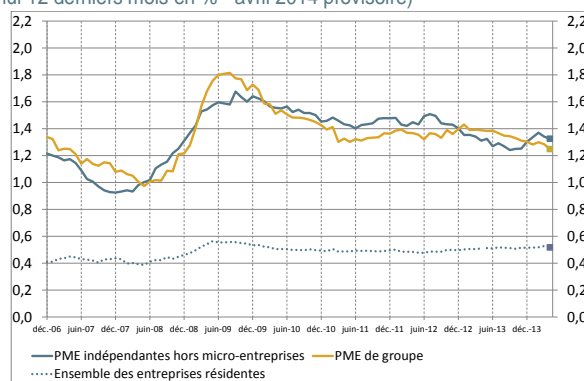


Source : Banque de France, Direction des Entreprises

\* 106 PME défaillantes n'ont pas de secteur d'activité connu

### Poids économique des PME défaillantes (hors EI) dans les encours de crédits mobilisés

(Cumul 12 derniers mois en % - avril 2014 provisoire)



## 5 - Pour en savoir plus

- **Les délais de paiement**

<http://www.banque-france.fr/economie-et-statistiques/entreprises/delais-de-paiement.html>

- **Structure et performance des entreprises**

<http://www.banque-france.fr/economie-et-statistiques/entreprises/structure-et-performances-des-entreprises.html>

- **La situation financière des PME**

[http://www.banque-france.fr/fileadmin/user\\_upload/banque\\_de\\_france/Economie\\_et\\_Statistiques/OBS12\\_70\\_ResuSituPME.pdf](http://www.banque-france.fr/fileadmin/user_upload/banque_de_france/Economie_et_Statistiques/OBS12_70_ResuSituPME.pdf)

- **Les comptes d'entreprises en Europe**

<http://www.banque-france.fr/economie-et-statistiques/entreprises/comptes-dentreprises-en-europe.html>

- **Les enquêtes de la Banque de France**

<http://www.banque-france.fr/economie-et-statistiques/conjoncture-et-croissance/enquetes-de-conjoncture-mensuelles.html>

- **L'enquête sur la distribution du crédit**

<http://www.banque-france.fr/economie-et-statistiques/stats-info/detail/enquete-trimestrielle-aupres-des-banques-sur-la-distribution-du-credit-en-france.html>

<http://www.banque-france.fr/economie-et-statistiques/stats-info/detail/enquete-trimestrielle-aupres-des-pme-et-eti-sur-leur-acces-au-credit-en-france.html>

- **La cotation Banque de France**

<http://www.fiben.fr/cotation/index.htm>