

Le financement des PME en France décembre 2014 Publication trimestrielle

Le 20 mars 2015

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).

- Entre septembre et décembre 2014, les taux d'intérêt des crédits accordés aux PME ont baissé de 10 points de base en moyenne et sont restés stables pour les autres tailles d'entreprises. L'écart de taux entre les entreprises de moins bonnes cotations et celles de meilleures cotations s'est maintenu autour de 80 points de base.
- À fin décembre 2014, l'encours des crédits mobilisés des PME augmente de 1,7 % sur un an. La part des crédits mobilisés par les PME qui bénéficient des meilleures cotes de crédit (3++ à 4+) est stable (28,6 %).
- Au cours de l'année 2014, 58 139 PME ont été déclarées défailtantes (- 0,6 % en glissement annuel). En évolutions corrigées des variations saisonnières, le cumul des 3 derniers mois comparé au cumul des 3 mois précédents montre un recul de 8,1 %.

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



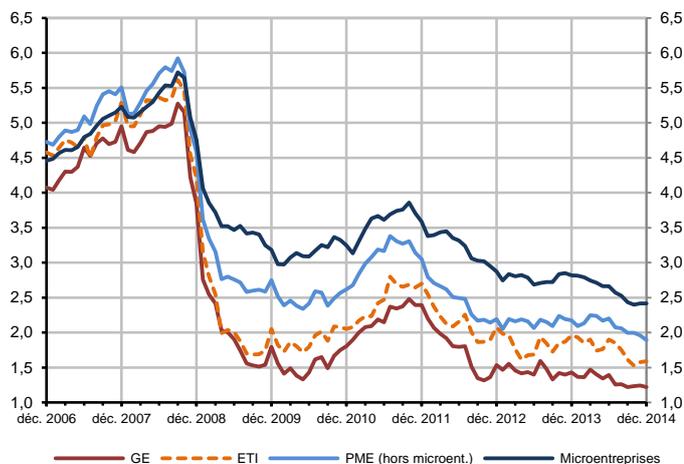
1 – Le taux des crédits aux PME en France

Situation à fin décembre 2014

Entre septembre et décembre 2014, les taux d'intérêt des crédits accordés aux PME ont baissé de 10 points de base ; ils se sont maintenus pour les autres tailles d'entreprises. L'écart de taux entre les entreprises de moins de trois ans et de plus de trois ans augmente graduellement depuis la mi-2014, tandis que celui observé entre les entreprises de meilleures cotations et celles de moins bonnes cotations est stable autour de 80 points de base.

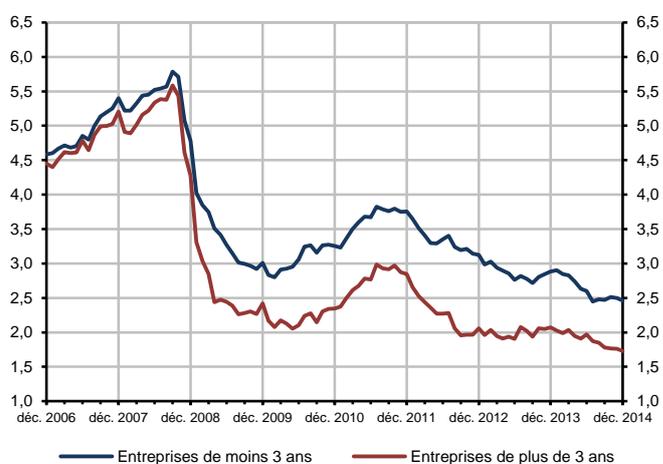
Taux des crédits aux entreprises, par taille

(catégories LME, en %)



Taux des crédits aux entreprises, par ancienneté

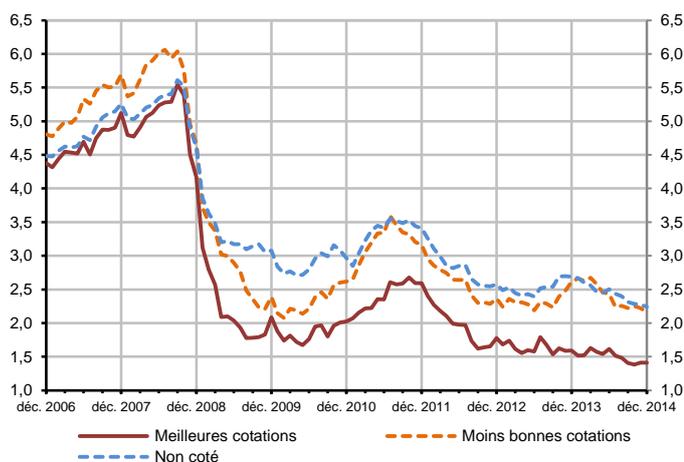
(en %)



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

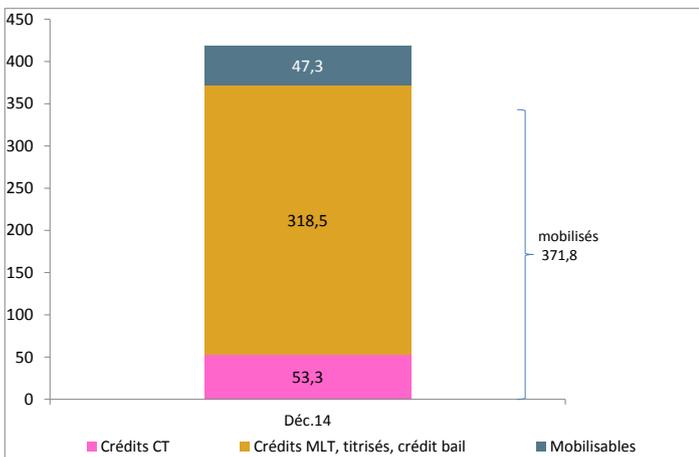
(entreprises au sens de la loi LME) situation à fin décembre 2014

À fin décembre 2014, les PME recensées par le service central des risques disposent de **419,1 milliards d'euros d'encours de financements bancaires**, dont 371,8 milliards sont effectivement utilisés (mobilisés). 53,3 milliards sont constitués de crédits à moins d'un an (court terme).

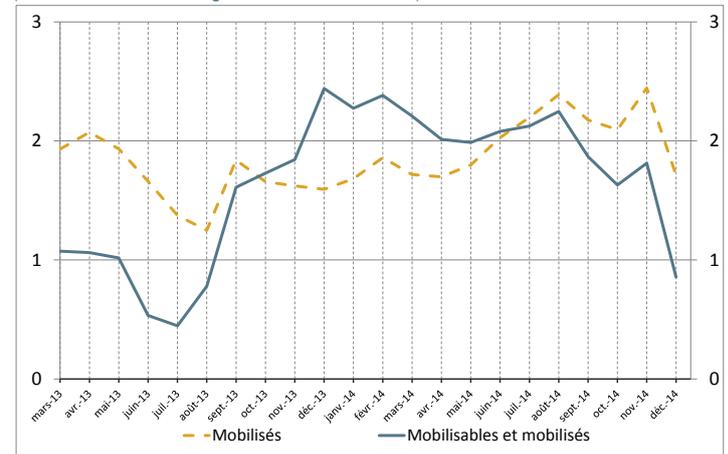
Les encours de crédits mobilisés par ces PME augmentent de 1,7 % sur un an.

Ces encours de crédits mobilisés sont toujours très dynamiques dans les secteurs de la construction (+ 6,5 %) et du soutien aux entreprises (+ 13,0 %) et le taux de croissance du secteur « toutes industries » est très légèrement positif sur un an (+ 1,4 %).

Crédits mobilisés et mobilisables : 419,1 milliards d'euros



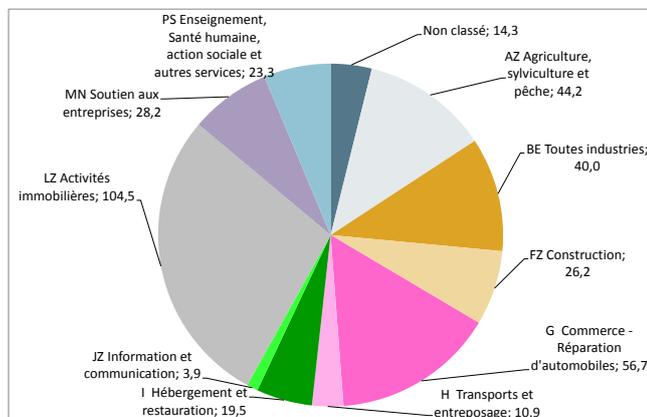
(taux de croissance en glissement annuel en %)



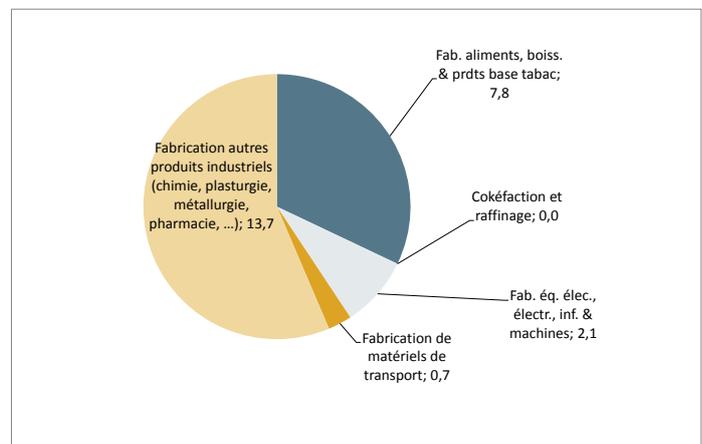
Source : Banque de France, Direction des Entreprises

Crédits mobilisés par secteur : situation à fin décembre 2014

Les PME : 371,8 milliards €
(45,8 % des encours des entreprises résidentes)



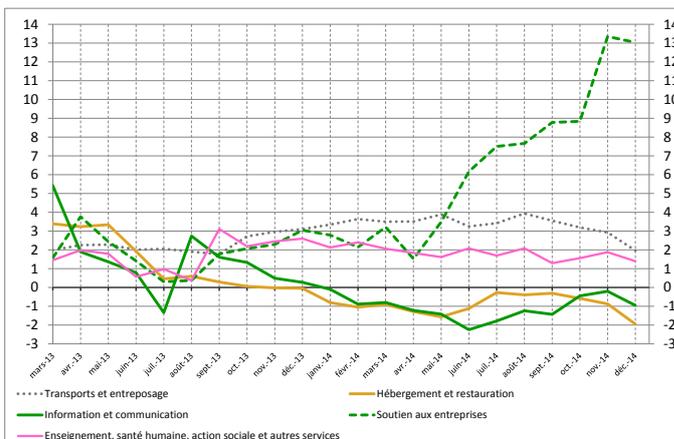
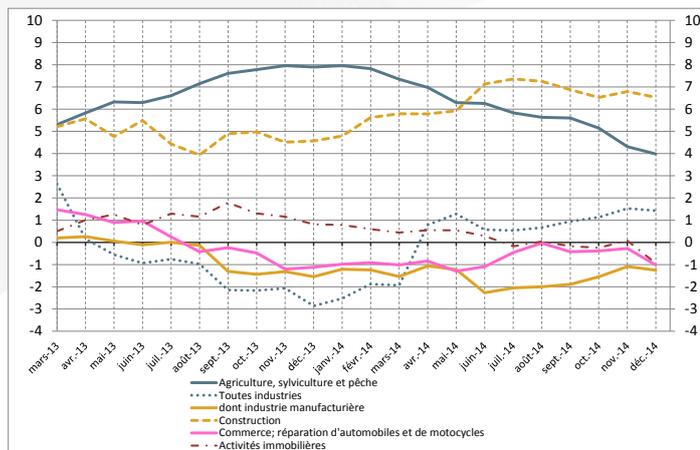
Les PMI (industrie manufacturière) : 24,3 milliards €
(32,3 % de l'ensemble de l'industrie manufacturière)



Source : Banque de France, Direction des Entreprises

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 : 19,1 milliards € sur un total de 192,1 milliards (décembre 2014)

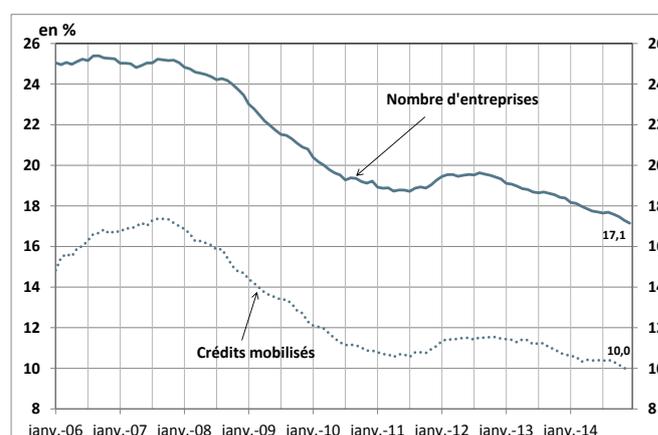
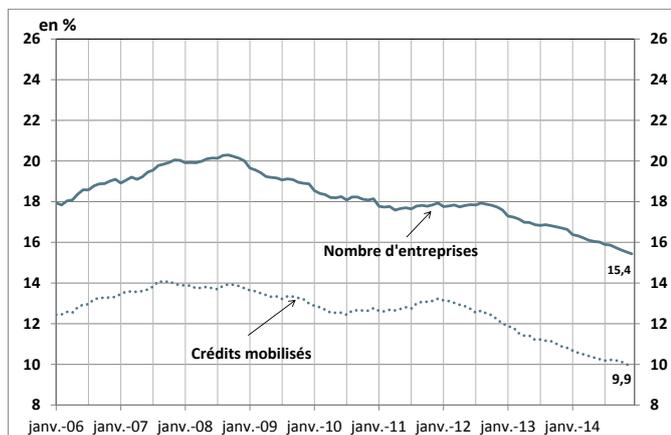
Part des entreprises de moins de 3 ans (hors EI) dans l'ensemble des entreprises (hors EI)
Encours mobilisés : 79,8 milliards € sur un total de 801,4 milliards (décembre 2014)

111 497 de moins de 3 ans, sur un total de 722 292 PME***

244 957 unités de moins de 3 ans, sur un total de 1 428 418 entreprises*

(en %)

(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

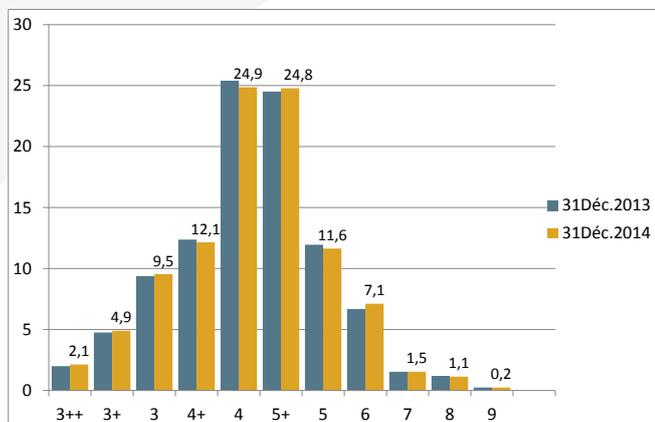
** Les encours de crédits mobilisés par les PME (hors EI) comprennent les encours des PME indépendantes (hors EI) ou appartenant à un groupe, mais ne couvrent pas ceux octroyés aux holdings et activités immobilières

*** 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 : décembre 2014 et décembre 2013



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+) est stable à 28,6 %.

Les défaillances de PME par taille : situation à fin décembre 2014

Taille	Cumul 12 derniers mois ^a (données brutes)			Glissement 3 mois cvs-cjo ^b	Données mensuelles cvs-cjo		
	Déc. 13	Déc. 14	Déc. 14/Déc. 13	Déc. 14	Oct. 14	Nov. 14	Déc. 14
PME	58 466	58 139	-0,6 %	-8,1 %	4 793	4 941	4 016
dont microentr. et taille inconnue	53 645	53 735	0,2 %	-7,7 %	4 444	4 594	3 749
dont PME et ME	4 821	4 404	-8,6 %	-5,3 %	353	391	287

Source : Banque de France – Direction des Entreprises

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. 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.

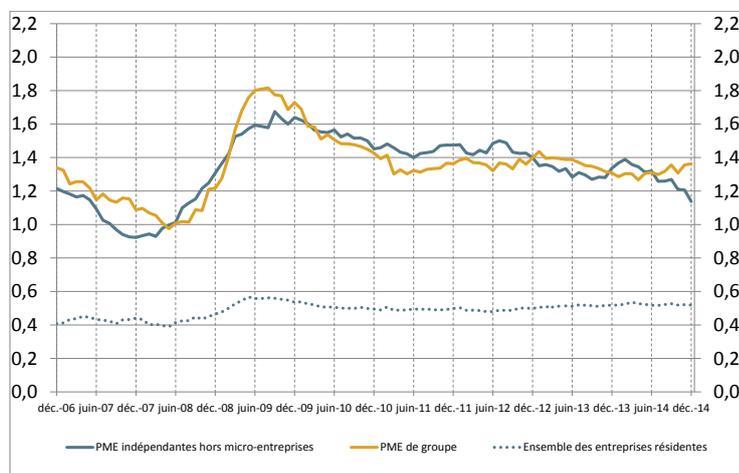
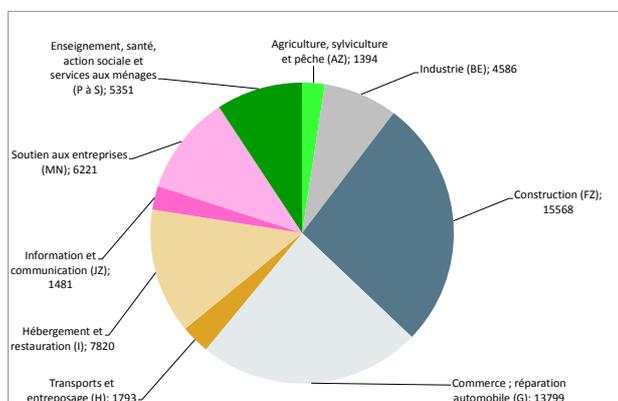
b Cumul des trois derniers mois comparés aux trois mois précédents.

Les défaillances de PME par secteur* situation à fin décembre 2014

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

58 013 PME (92,9 % des défaillances, Cumul 12 derniers mois)

(Cumul 12 derniers mois en % - décembre 2014)



Source : Banque de France, Direction des Entreprises

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



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**
- **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>