

**Crédits aux entreprises** : la baisse de la demande de crédits des entreprises se poursuit en mars.

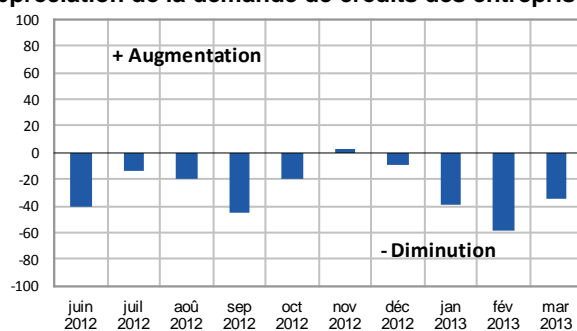
**Crédits à l'habitat et à la consommation** : le fléchissement de la demande de crédits des ménages continue pour le financement de l'habitat et, de façon plus marquée, pour celui de la consommation. Un léger resserrement des critères d'octroi est déclaré pour les crédits à la consommation ainsi que, comme les deux derniers mois, pour les crédits à l'habitat.

**Les soldes d'opinion des banques présentés dans les graphiques permettent d'apprécier qualitativement l'évolution du marché du crédit. Ils ne constituent pas une mesure de la croissance des crédits effectivement distribués.**

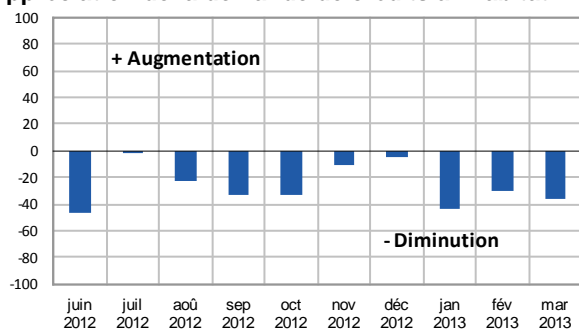
#### Demande de crédits

(Solde des réponses pondérées en %)

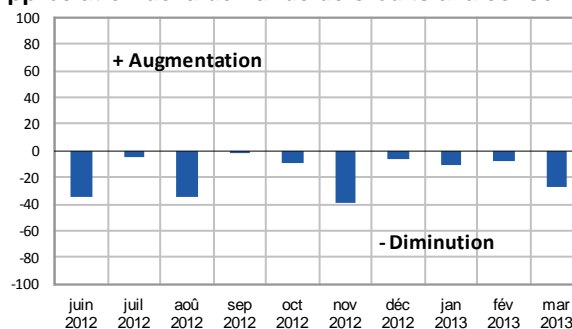
#### Appréciation de la demande de crédits des entreprises



#### Appréciation de la demande de crédits à l'habitat



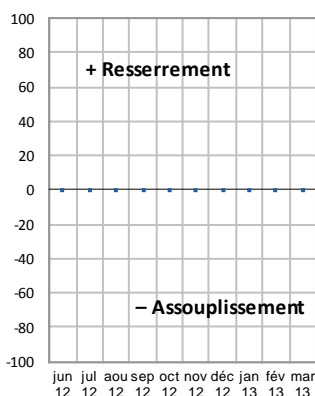
#### Appréciation de la demande de crédits à la consommation



#### Critères d'octroi

(Solde des réponses pondérées en %)

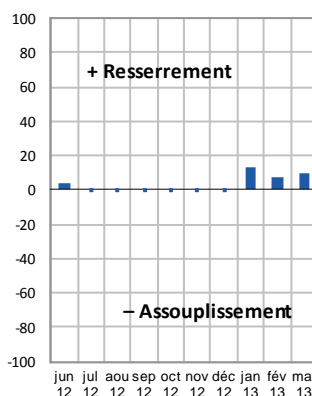
##### Grandes entreprises



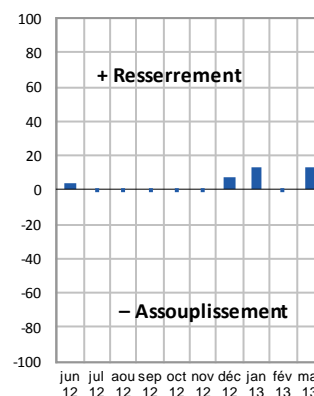
##### PME



##### Habitat



##### Consommation



NB : Les réponses des déclarants sont pondérées par l'importance relative des crédits (ménages, entreprises) qu'ils distribuent. Pour la demande de crédits, le solde des réponses est la différence entre le pourcentage des banques de l'échantillon qui l'ont perçue en hausse et le pourcentage de celles qui l'ont perçue en baisse. Pour l'offre de crédit, le solde des réponses est la différence entre le pourcentage des banques de l'échantillon qui déclarent avoir durci leurs critères et le pourcentage de celles qui indiquent les avoir assouplis.

## I/ Crédits aux entreprises

### Critères d'octroi des crédits aux entreprises

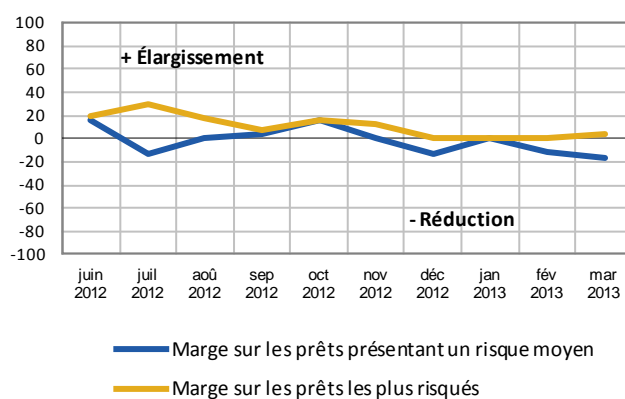
(en pourcentage des réponses pondérées)

| Les critères d'attribution       | avr-12     | mai-12     | juin-12    | juil-12    | août-12    | sept-12    | oct-12     | nov-12     | déc-12     | janv-13    | févr-13    | mars-13    |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| - se sont sensiblement durcis    | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| - se sont quelque peu durcis     | 4,2        | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| - n'ont pratiquement pas changé  | 95,8       | 100        | 100        | 100        | 100        | 100        | 100        | 100        | 100        | 100        | 100        | 100        |
| - se sont quelque peu assouplis  | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| - se sont sensiblement assouplis | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| <b>Total</b>                     | <b>100</b> | <b>100</b> | <b>100</b> | <b>100</b> | <b>100</b> | <b>100</b> | <b>100</b> | <b>100</b> | <b>100</b> | <b>100</b> | <b>100</b> | <b>100</b> |
| <b>Solde des réponses</b>        | <b>4,2</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

Un solde positif indique un durcissement des critères d'octroi des crédits par les banques.

### Évolution des marges appliquées aux crédits aux entreprises

(Solde des réponses pondérées en %)



### Appréciation de la demande de crédits aux entreprises

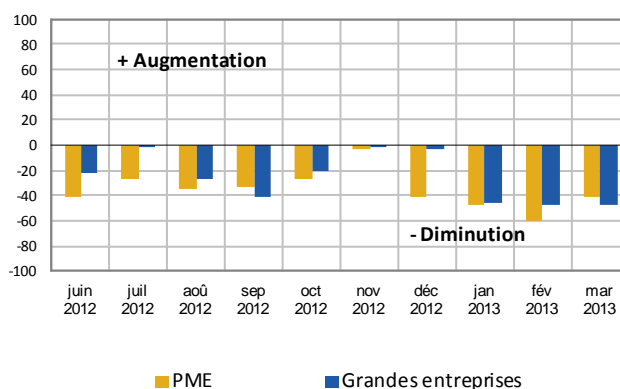
(en pourcentage des réponses pondérées)

| La demande                        | avr-12       | mai-12       | juin-12      | juil-12      | août-12      | sept-12      | oct-12       | nov-12     | déc-12      | janv-13      | févr-13      | mars-13      |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| - a diminué sensiblement          | 6,2          | 6            | 6            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0          | 0           | 0            | 0            | 0            |
| - a diminué quelque peu           | 46,6         | 64,6         | 34,3         | 17,2         | 19,2         | 47,5         | 19,3         | 0          | 12,7        | 39,2         | 57,8         | 40,5         |
| - est restée à peu près inchangée | 47,2         | 26,2         | 59,7         | 79,8         | 80,8         | 49,5         | 80,7         | 97         | 84,3        | 60,8         | 42,2         | 53,3         |
| - a augmenté quelque peu          | 0            | 3,2          | 0            | 3            | 0            | 3            | 0            | 3          | 3           | 0            | 0            | 6,2          |
| - a augmenté sensiblement         | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0          | 0           | 0            | 0            | 0            |
| <b>Total</b>                      | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b> | <b>100</b>  | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   |
| <b>Solde des réponses</b>         | <b>-52,8</b> | <b>-67,4</b> | <b>-40,3</b> | <b>-14,2</b> | <b>-19,2</b> | <b>-44,5</b> | <b>-19,3</b> | <b>3</b>   | <b>-9,7</b> | <b>-39,2</b> | <b>-57,8</b> | <b>-34,3</b> |

Un solde positif indique une hausse de la demande perçue par les banques.

### Appréciation de la demande de crédits des entreprises : PME et grandes entreprises

(Solde des réponses pondérées en %)



# STAT INFO

## II/ Crédits aux ménages

### Critères d'octroi des crédits à l'habitat

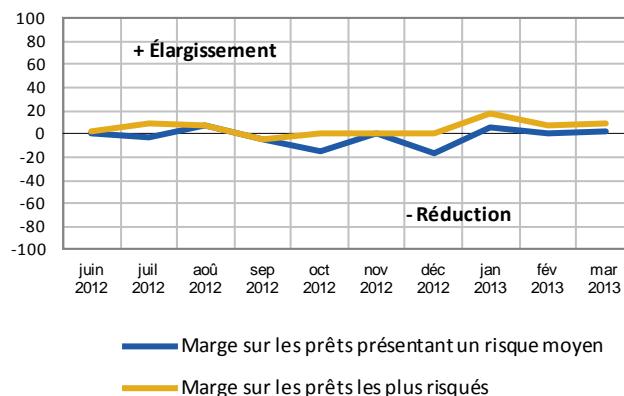
(en pourcentage des réponses pondérées)

| Les critères d'attribution       | avr-12 | mai-12 | juin-12 | juil-12 | août-12 | sept-12 | oct-12 | nov-12 | déc-12 | janv-13 | févr-13 | mars-13 |
|----------------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| - se sont sensiblement durcis    | 0      | 0      | 0       | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0      | 0       | 0       | 0       |
| - se sont quelque peu durcis     | 13,2   | 13,2   | 13,2    | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0      | 13,2    | 7,8     | 9,2     |
| - n'ont pratiquement pas changé  | 86,8   | 86,8   | 77,2    | 100     | 100     | 100     | 100    | 100    | 100    | 86,8    | 92,2    | 90,8    |
| - se sont quelque peu assouplis  | 0      | 0      | 9,6     | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0      | 0       | 0       | 0       |
| - se sont sensiblement assouplis | 0      | 0      | 0       | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0      | 0       | 0       | 0       |
| Total                            | 100    | 100    | 100     | 100     | 100     | 100     | 100    | 100    | 100    | 100     | 100     | 100     |
| Solde des réponses               | 13,2   | 13,2   | 3,6     | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0      | 13,2    | 7,8     | 9,2     |

Un solde positif indique un durcissement des critères d'octroi des crédits par les banques.

### Évolution des marges sur les crédits à l'habitat

(Solde des réponses pondérées en %)



### Appréciation de la demande de crédits à l'habitat

(en pourcentage des réponses pondérées)

| La demande                        | avr-12 | mai-12 | juin-12 | juil-12 | août-12 | sept-12 | oct-12 | nov-12 | déc-12 | janv-13 | févr-13 | mars-13 |
|-----------------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| - a diminué sensiblement          | 37,7   | 39,8   | 9,4     | 0       | 0       | 9,2     | 0      | 0      | 0      | 2,2     | 0       | 0       |
| - a diminué quelque peu           | 52,8   | 57,7   | 45,9    | 16,1    | 24,4    | 24,1    | 33,7   | 11,3   | 18,8   | 40,7    | 29,6    | 52      |
| - est restée à peu près inchangée | 7,4    | 2,5    | 35,4    | 68,7    | 73,5    | 66,7    | 66,3   | 88,7   | 66,4   | 57,1    | 70,4    | 32,7    |
| - a augmenté quelque peu          | 2,1    | 0      | 9,3     | 15,2    | 2,1     | 0       | 0      | 0      | 14,8   | 0       | 0       | 13,2    |
| - a augmenté sensiblement         | 0      | 0      | 0       | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0      | 0       | 0       | 2,1     |
| Total                             | 100    | 100    | 100     | 100     | 100     | 100     | 100    | 100    | 100    | 100     | 100     | 100     |
| Solde des réponses                | -88,4  | -97,5  | -46     | -0,9    | -22,3   | -33,3   | -33,7  | -11,3  | -4     | -42,9   | -29,6   | -36,7   |

Un solde positif indique une hausse de la demande perçue par les banques.

### Complément

Au mois de mars, les banques de l'échantillon font de nouveau état d'une baisse de la demande de crédit des PME et des grandes entreprises, qu'elles attribuent principalement à la faiblesse de leurs dépenses d'investissement et, dans une moindre mesure, de leurs opérations de fusions/acquisitions.

Du côté de l'offre, les banques indiquent dans leur ensemble avoir laissé inchangés leurs critères d'octroi des crédits aux entreprises. Les perspectives économiques et la concurrence interbancaire exerceraient des effets contraires qui se neutraliseraient. Par ailleurs, les marges sur les prêts aux entreprises présentant un risque moyen ont parfois été réduites alors qu'elles n'ont quasiment pas varié pour les prêts présentant un risque élevé.

La proportion des banques de l'échantillon signalant une baisse de la demande de crédits des ménages s'accroît en mars. Cette orientation est imputée au recul de la confiance des consommateurs, facteurs particulièrement marqués ce mois-ci. Quelques banques déclarent avoir resserré leurs critères d'octroi des crédits à l'habitat et à la consommation, invoquant, pour ces derniers la dégradation de la capacité de remboursement des emprunteurs et les perspectives concernant l'activité économique. Certains établissements indiquent par ailleurs avoir augmenté leurs marges sur les prêts à l'habitat et à la consommation les plus risqués tandis qu'ils ont laissées inchangées celles sur les prêts de risque moyen.