



# ***L'ACCES AU CREDIT BANCAIRE DES ENTREPRISES***

**Banque de France**

**DIRECTION GENERALE DES STATISTIQUES**

**DIRECTION DES STATISTIQUES MONETAIRES ET FINANCIERES**

**DIRECTION DES ENQUETES ET DES STATISTIQUES SECTORIELLES**

***Présentation au CNIS, 9 avril 2010***

---



## ***Introduction***

- **Trois sources (complémentaires) sur les conditions d'accès au crédit des entreprises :**
- **Depuis T4 2002 : Enquête sur la distribution du crédit auprès des banques**
- **Depuis T4 2009 : Volet “financement des entreprises” dans l'enquête mensuelle de conjoncture (*BdF*)**
- **Depuis S1 2009 : *Survey on the access to finance of SMEs in the euro area* (*BCE-Commission européenne*)**



## PLAN

- Présentation de l'enquête sur la distribution du crédit auprès des banques
- Résultats (2002T4-2009T4)
- Rapprochement des résultats du Bank Lending Survey avec les enquêtes « entreprises »
- Rapprochement avec les agrégats de de crédits



- **L'enquête sur la distribution du crédit en France:**

- Ensemble de questions qualitatives portant sur les **conditions et les critères d'octroi du crédit (habitat, consommation, entreprises, collectivités locales depuis 2008T4)**
- Périodicité **trimestrielle**
- Echantillon de **15 banques opérant en France**
  
- **Pour les grands réseaux mutualistes :**
- Sous échantillons de banques régionales : **45 déclarants "primaires"**
- Consolidation des résultats régionaux par la Banque de France
- Envoi des résultats consolidés à la tête de réseau pour amendement et/ou validation

**Adressée aux responsables des engagements i.e. aux Présidents des Comités de crédit (membres du Conseil d'Administration)**



## *Présentation de l'enquête*

- **Questions sur les critères d'octroi du crédit**
  - **Evolution des critères d'attribution de crédits au cours des 3 derniers mois**
  - **Facteurs qui ont modifié ces critères d'attribution**
    - Coût des ressources et contraintes d'équilibre du bilan
    - Pression concurrentielle
    - Perception des risques
    - Risques relatifs aux garanties requises (pour les entreprises)
  - **Evolution des conditions d'attribution appliquées aux crédits ou aux lignes de crédit au cours des 3 derniers mois**
    - Prix
    - Montant, durée, garantie, etc.
  - **Evolution anticipée de la politique d'octroi du crédit pour les 3 prochains mois**



## *Présentation de l'enquête*

- **Questions sur la demande de crédit**
  - **Evolution de la demande de crédits** ou de lignes de crédits **au cours des 3 derniers mois**
  
  - **Facteurs qui ont contribué à l'évolution de la demande**
    - Besoin de financement
    - Restructuration de dette (entreprises)
    - Recours à d'autres types de financements
  
  - **Evolution anticipée** de la demande de crédits pour les **3 prochains mois**



## Modalités de réponse

- **Evolution des critères et conditions d'attribution de crédits (offre)**
  - Echelle de réponses à 5 modalités
  - Ex. “*Au cours des trois derniers mois, comment ont évolué les critères d'attribution de crédits ou de lignes de crédit aux entreprises? “*

Ces critères :	Orientation globale	Crédits aux PME	Crédits aux grandes entreprises	Crédits à court terme	Crédits à long terme
se sont sensiblement durcis					
se sont quelque peu durcis					
n'ont pratiquement pas changé					
se sont assouplis quelque peu					
se sont sensiblement assouplis					



## Modalités de réponse

- **Evolution de la demande de crédit**
  - Echelle de réponses à 5 modalités

*Ex. “Au cours des trois derniers mois, de quelle manière a évolué la demande de crédits ou de lignes de crédit des entreprises adressée à votre banque?”*

La demande :	Orientation globale	Crédits aux PME	Crédits aux grandes entreprises	Crédits à court terme	Crédits à long terme
a diminué sensiblement					
a diminué quelque peu					
est restée à peu près inchangée					
a augmenté quelque peu					
a augmenté sensiblement					



## Modalités de réponse

- **Déterminants de l'évolution de l'offre ou de la demande de crédit**
  - Evaluation de la contribution des différents facteurs (6 réponses possibles)

Ex. “Au cours des trois derniers mois, de quelle manière les éléments ci-dessous ont-ils modifié vos critères de décision concernant l'attribution de crédits ou de lignes de crédit aux entreprises?”

- A) Coût des ressources et contraintes d'équilibre du bilan
- B) Pression concurrentielle
- C) Perception des risques

--	-	o	+	++	S.O.
Ont contribué <b>sensiblement au durcissement</b> des critères	Ont contribué <b>dans une certaine mesure au durcissement</b> des critères	Ont contribué à un <b>maintien</b> des critères	Ont contribué <b>dans une certaine mesure à l'assouplissement</b> des critères	Ont contribué <b>sensiblement à l'assouplissement</b> des critères	Sans Opinion



## ***Diffusion des données***

- **Données individuelles cryptées transmises à la BCE**
- **Publication des résultats le 2ème mois de chaque trimestre sur le site de la BDF (*Stat Info*)**
- **Retours d'information ciblés aux déclarants**



# Sommaire

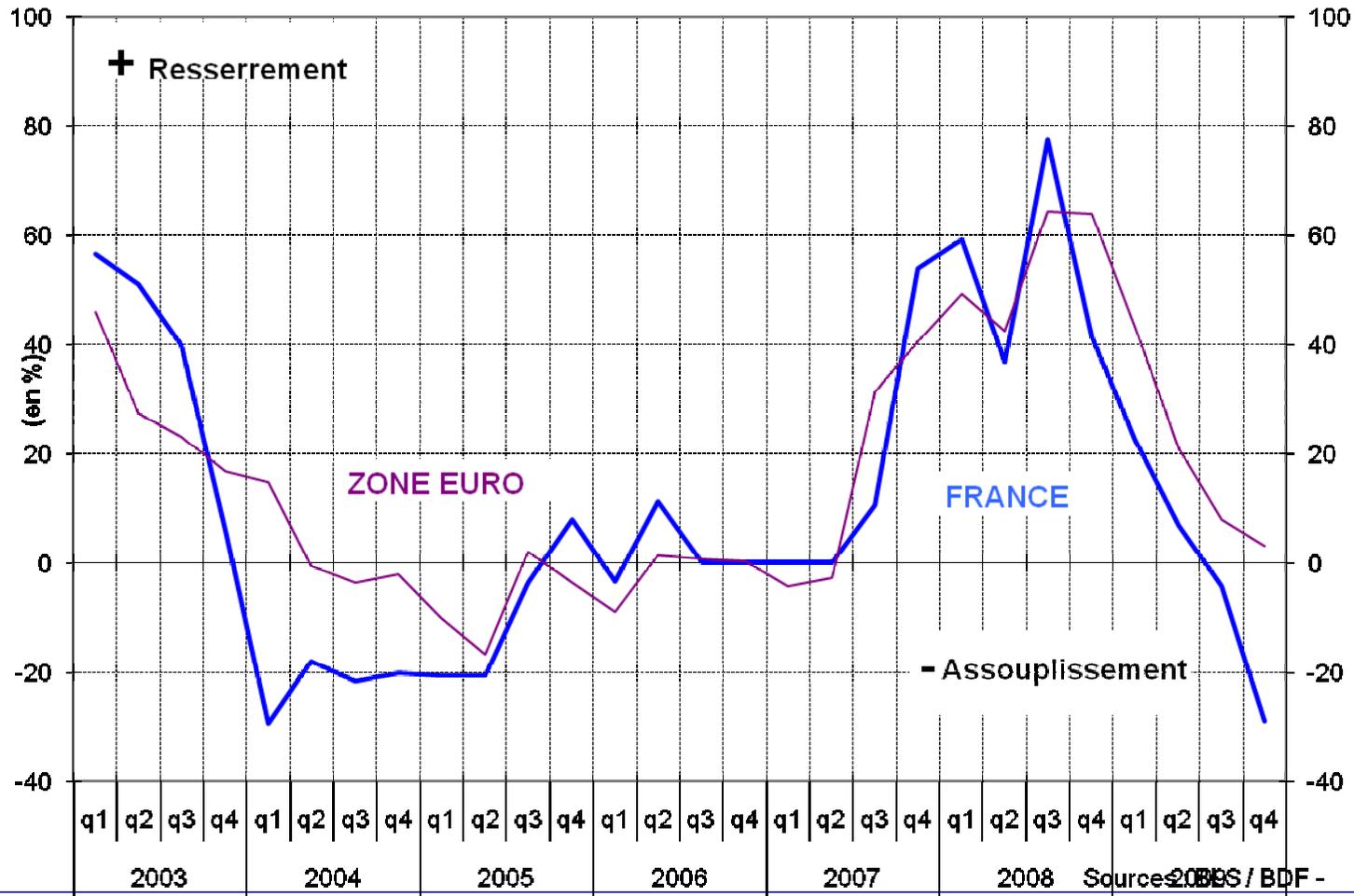
Présentation de l'enquête

Résultats

- Rapprochement **avec les enquêtes « entreprises »**
- Rapprochement avec les agrégats de de crédits

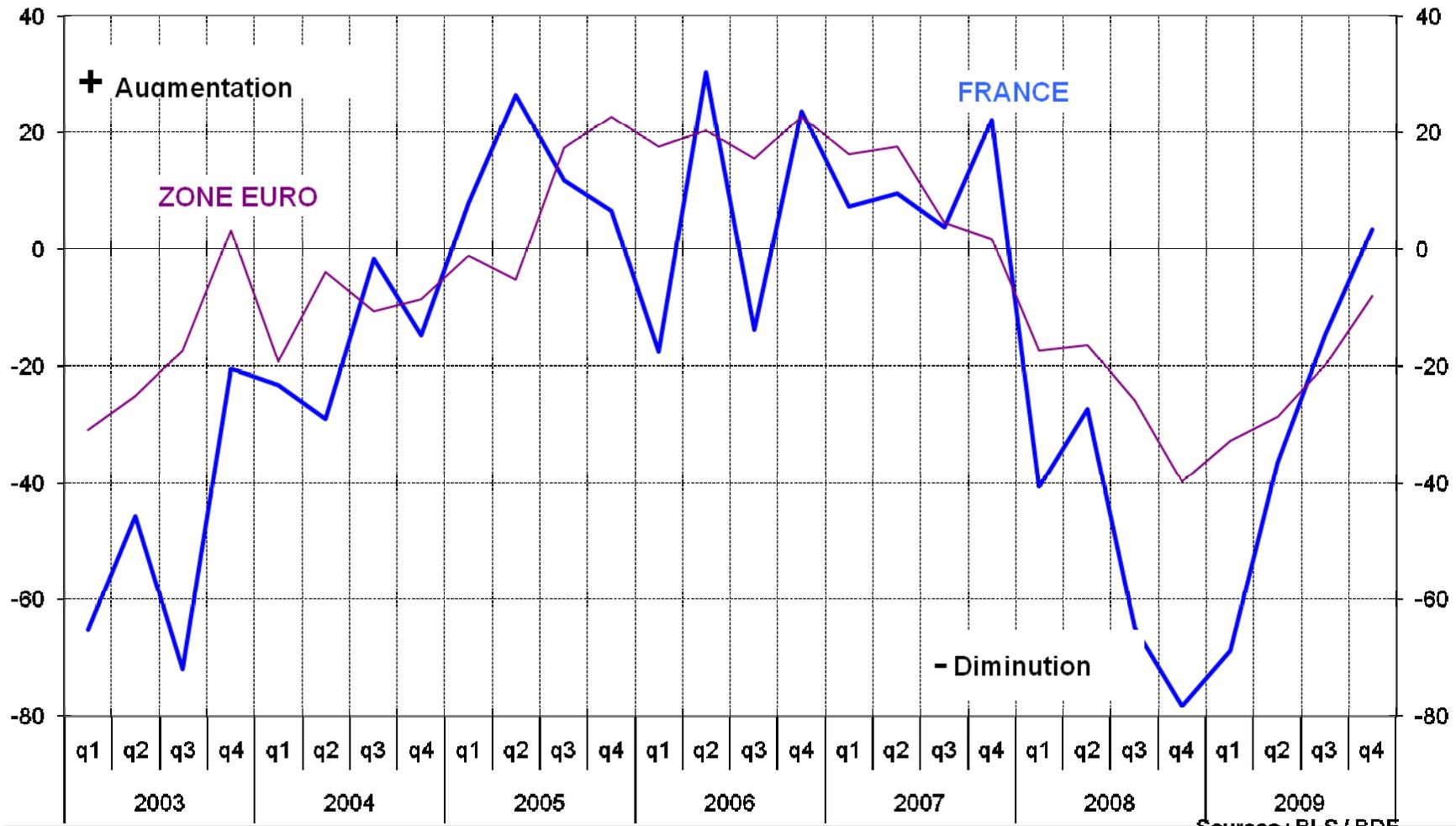


## Comparaison France/ZE: Crédits aux SNF, critères d'octroi (Solde d'opinion, en %)





## Comparaison France/ZE : Crédits aux SNF, demande (Solde d'opinion, en %)



Sources : BLS / BDF



## Sommaire

- Présentation de l'enquête
- Résultats
- Rapprochement avec les enquêtes « entreprises »
- Rapprochement avec les agrégats de de crédits

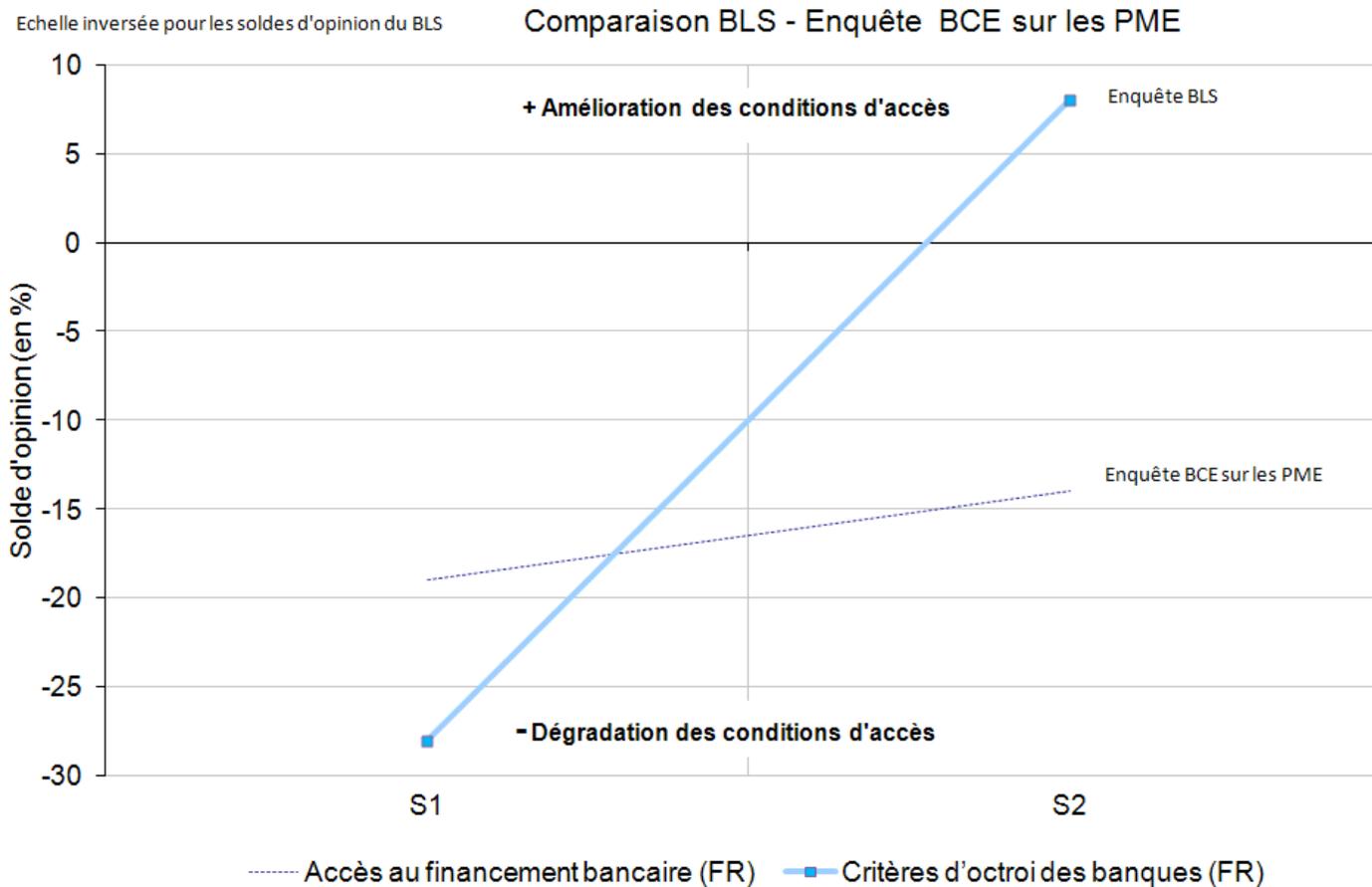


- **Rapprochement 1. BLS – Enquête entreprise (2009T4/2009T3)**

Variation trimestrielle (T/T-1) (en %)	Enquête BLS	Enquête sur le financement bancaire	
		Industrie	Services
Accès au financement	-28,9 (desserrement des critères d'octroi)	+0 (financement obtenu)	+7 (financement obtenu)
Demande de financement	+3,4 (augmentation)	+2	+7
Marges bancaires	-45,6 (baisse)	+4	+4



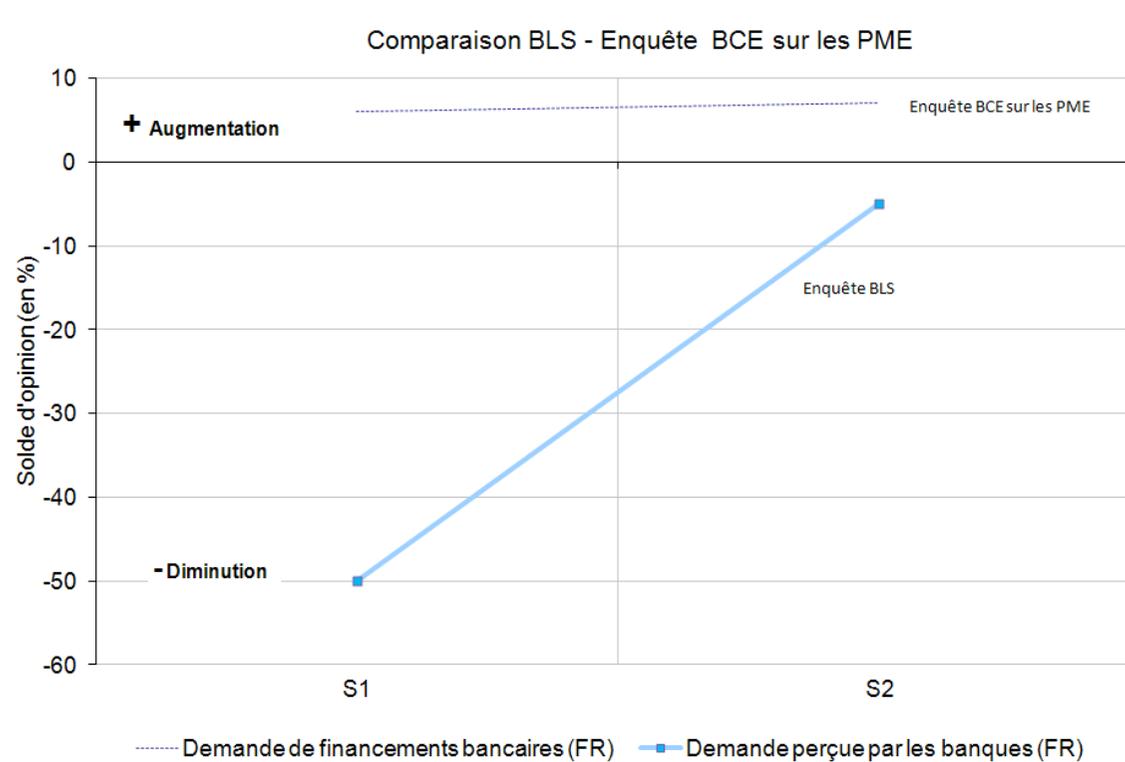
## Rapprochement 2. BLS – Enquête BCE Accès au financement (2009)





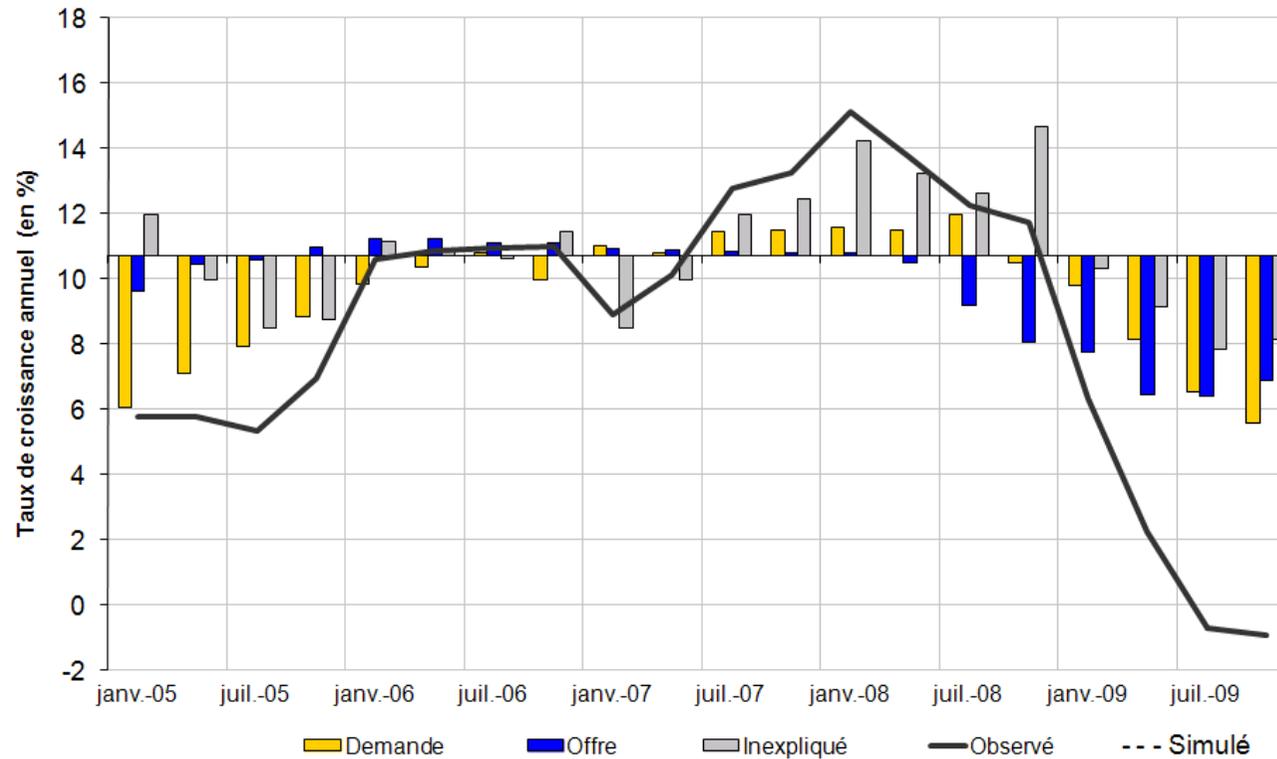
# Rapprochement BLS – Enquête BCE

## Demande de financement (2009)





## Étalonnage de l'enquête BLS avec les agrégats de crédits (Crédits aux SNF)





## Références

- Jesper Berg Annalisa Ferrando Gabe de Bondt Silvia Scopel, (2005), The bank lending survey for the euro area, *Occasional Paper Series 23*, European Central Bank.
- Lacroix R. Montornès J. (2009), Analyse de la portée des résultats du Bank Lending Survey au regard des données de crédit, *Bulletin Trimestriel 179*, Banque de France
- Site internet Banque de France

<http://www.banque-france.fr/fr/statistiques/titres/titres-credits-distribution.htm>



## Annexe: le questionnaire

### I. Crédits ou lignes de crédit accordés aux entreprises

1. Au cours des trois derniers mois, comment ont évolué les critères d'attribution de crédits ou de lignes de crédit aux entreprises ?

Ces critères :	Orientation globale	Crédits aux PME	Crédits aux grandes entreprises	Crédits à court terme	Crédits à long terme
se sont sensiblement durcis					
se sont quelque peu durcis					
n'ont pratiquement pas changé					
se sont assouplis quelque peu					
se sont sensiblement assouplis					



2. Au cours des trois derniers mois, de quelle manière les éléments ci-dessous ont-ils modifié vos critères de décision concernant l'attribution de crédits ou de lignes de crédit aux entreprises (comme indiqué dans la question 1, dans la colonne « Orientation globale »)? Pouvez-vous évaluer la contribution de chaque élément au durcissement ou à l'assouplissement de vos critères en utilisant la grille de réponses suivante :

	--	-	o	+	++	S. O.
<b>A) Coûts des ressources et contraintes d'équilibre du bilan</b>						
Coûts liés au montant des fonds propres de votre banque						
Capacité de votre banque à accéder aux financements de marché (monétaire ou obligataire)						
Position de liquidité de votre banque						
<b>B) Pression concurrentielle</b>						
Concurrence d'autres banques						
Concurrence d'institutions non bancaires						
Concurrence des financements de marché						
<b>C) Perception des risques</b>						
Prévisions concernant l'activité économique générale						
Perspectives spécifiques concernant le secteur ou les entreprises						
Risques relatifs aux garanties requises						
<b>D) Autres éléments (à préciser)</b>						
<p>-- : ont contribué sensiblement au durcissement des critères de décision d'attribution des crédits            - : ont contribué dans une certaine mesure au durcissement des critères            o : ont contribué à un maintien des critères            + : ont contribué dans une certaine mesure à leur assouplissement            ++ : ont contribué sensiblement à assouplir les critères            S. O. : sans opinion</p>						



3. Au cours des trois derniers mois, comment ont évolué les conditions d'attribution appliquées aux crédits ou aux lignes de crédit aux entreprises ? Pouvez-vous évaluer chaque élément en utilisant l'échelle suivante ?

	--	-	o	+	++	S. O.
<b>A) Prix</b>						
Marge de votre banque sur le montant moyen des prêts (marge accrue : durcissement, marge plus faible : assouplissement)						
Marge de votre banque sur les prêts plus risqués						
<b>B) Autres conditions spécifiques</b>						
Frais autres que les intérêts						
Montant du crédit ou de la ligne de crédit						
Demandes de garanties						
Clauses dans les contrats de crédit						
Durée						
<b>C) Autres éléments (à préciser)</b>						
<i>-- : se sont sensiblement durcies</i> <i>- : se sont quelque peu durcies</i> <i>o : sont restées inchangées</i> <i>+ : se sont quelque peu assouplies</i> <i>++ : se sont sensiblement assouplies</i> <i>S. O. : sans opinion</i>						



5. Au cours des trois derniers mois, de quelle manière les éléments ci-dessous ont-ils affecté la demande de crédits ou de lignes de crédit émanant des entreprises (comme indiqué dans la question 4 dans la colonne « Orientation globale ») ? Pouvez-vous évaluer chaque élément en utilisant la grille suivante :

	--	-	o	+	++	S. O.
<b>A) <u>Besoins de financement</u></b>						
Investissements						
Gestion des stocks et fonds de roulement						
Fusions/acquisitions et restructurations d'entreprise						
Restructuration de dettes						
<b>B) <u>Recours à d'autres types de financements</u></b>						
Financements internes						
Prêts accordés par d'autres banques						
Prêts accordés par des institutions non bancaires						
Émission de titres de créance						
Émission d'actions						
<b>C) <u>Autres éléments (à préciser)</u></b>						



6. Selon vous, comment va évoluer la politique de votre banque en matière d’octroi de crédits ou de lignes de crédit aux entreprises au cours des trois prochains mois ?

La politique de la banque devrait :	Orientation globale	Crédits aux PME	Crédits aux grandes entreprises	Crédits à court terme	Crédits à long terme
se durcir sensiblement					
se durcir quelque peu					
rester à peu près inchangée					
s’assouplir quelque peu					
s’assouplir sensiblement					

7. Selon vous, comment va évoluer la demande de crédits ou de lignes de crédit des entreprises adressée à votre banque au cours des trois prochains mois (abstraction faite des fluctuations saisonnières habituelles) ?

Elle va :	Orientation globale	Crédits aux PME	Crédits aux grandes entreprises	Crédits à court terme	Crédits à long terme
diminuer sensiblement					
diminuer quelque peu					
demeurer à peu près inchangée					
augmenter quelque peu					
augmenter sensiblement					



## II. Crédits aux ménages

8. Au cours des trois derniers mois, comment ont évolué vos critères d'octroi de crédits aux ménages ?

Ils (se) sont :	Crédits à l'habitat	Crédits à la consommation et autres crédits
sensiblement durcis		
durcis quelque peu		
restés à peu près inchangés		
assouplis quelque peu		
sensiblement assouplis		

9. Au cours des trois derniers mois, de quelle manière les éléments ci-dessous ont-ils affecté vos critères d'octroi de crédits à l'habitat aux ménages (comme indiqué dans la question 8) ? Pouvez-vous évaluer l'incidence de ces éléments sur le durcissement ou l'assouplissement des critères d'octroi des crédits à l'habitat ?

	--	-	o	+	++	S. O.
<b>A) <u>Coût des ressources et contraintes d'équilibre du bilan</u></b>						
<b>B) <u>Pression concurrentielle</u></b>						
Concurrence d'autres banques						
Concurrence d'institutions non bancaires						
<b>C) <u>Perception des risques</u></b>						
Prévisions concernant l'activité économique générale						
Perspectives concernant le marché du logement						
<b>D) <u>Autres éléments (à préciser)</u></b>						



10. Au cours des trois derniers mois, comment ont évolué les conditions d'octroi de nouveaux crédits à l'habitat ? Pouvez-vous évaluer chaque élément en utilisant l'échelle suivante ?

	--	-	o	+	++	S. O.
<b>A) <u>Prix</u></b>						
Marge de votre banque sur le montant moyens des prêts (marge accrue : resserrement, marge plus faible : assouplissement)						
Marge de votre banque sur les prêts plus risqués						
<b>B) <u>Autres conditions spécifiques</u></b>						
Demandes de garanties						
Quotité d'emprunt						
Durée						
Frais autres que les intérêts						
<b>C) <u>Autres éléments (à préciser)</u></b>						



11. Au cours des trois derniers mois, de quelle manière les éléments ci-dessous ont-ils affecté vos critères d'octroi de crédits à la consommation (et d'autres crédits) aux ménages (comme indiqué dans la question 8) ? Pouvez-vous évaluer l'incidence de ces éléments sur le durcissement ou l'assouplissement des critères d'octroi des crédits à la consommation (et d'autres crédits) ?

	--	-	o	+	++	S. O.
<b>A) <u>Coût des ressources et contraintes d'équilibre du bilan</u></b>						
<b>B) <u>Pression concurrentielle</u></b>						
Concurrence d'autres banques						
Concurrence d'institutions non bancaires						
<b>C) <u>Perception des risques</u></b>						
Prévisions concernant l'activité économique générale						
Capacité de remboursement des emprunteurs						
Risques relatifs aux garanties requises						
<b>D) <u>Autres éléments (à préciser)</u></b>						



12. Au cours des trois derniers mois, comment ont évolué les conditions d'octroi de nouveaux crédits à la consommation (et autres crédits)? Pouvez-vous évaluer chaque élément en utilisant l'échelle suivante? Ces conditions :

	--	-	o	+	++	S. O.
<b>A) <u>Prix</u></b>						
Marge de votre banque sur le montant moyens des prêts (marge accrue : resserrement, marge plus faible : assouplissement)						
Marge de votre banque sur les prêts plus risqués						
<b>B) <u>Autres conditions spécifiques</u></b>						
Demandes de garanties						
Durée						
Frais autres que les intérêts						
<b>C) <u>Autres éléments (à préciser)</u></b>						



13. Au cours des trois derniers mois, comment a évolué la demande de crédits des ménages adressée à votre banque (abstraction faite des fluctuations saisonnières habituelles) ?

La demande :	Crédits à l'habitat	Crédits à la consommation et autres crédits
a sensiblement diminué		
a diminué quelque peu		
est restée à peu près inchangée		
a augmenté quelque peu		
a sensiblement augmenté		

14. Au cours des trois derniers mois, quelle a été l'incidence des éléments ci-dessous sur la demande de crédits à l'habitat émanant des ménages (comme indiqué à la question 13) ? Pouvez-vous évaluer chaque élément en utilisant la grille suivante ?

	--	-	o	+	++	S. O.
<b>A) Besoins de financement</b>						
Perspectives sur le marché du logement						
Confiance des consommateurs						
Dépenses non liées au logement						
<b>B) Recours à d'autres modes de financement</b>						
Épargne						
Prêts d'autres banques						
Autres sources de financement						
<b>C) Autres éléments (à préciser)</b>						



15. Au cours des trois derniers mois, quelle a été l'incidence sur la demande de crédits à la consommation (et des autres crédits) des éléments ci-dessous (comme indiqué à la question 12) ?  
 Pouvez-vous évaluer chaque élément en utilisant l'échelle suivante ?

	--	-	o	+	++	S. O.
<b>A) Besoins de financement</b>						
Dépenses de consommation en biens durables, tels que voitures, mobilier, etc.						
Confiance des consommateurs						
Achat de titres						
<b>B) Recours à d'autres modes de financement</b>						
Épargne						
Prêts d'autres banques						
Autres sources de financement disponibles						
<b>C) Autres éléments (à préciser)</b>						

16. Selon vous, comment va évoluer la politique de votre banque en matière d'octroi de crédits aux ménages au cours des trois prochains mois ?

La politique de la banque devrait:	Crédits à l'habitat	Crédits à la consommation et autres crédits
se durcir sensiblement		
se durcir quelque peu		
rester à peu près inchangée		
s'assouplir quelque peu		
s'assouplir sensiblement		



17. Selon vous, comment va évoluer la demande de crédits des ménages adressée à votre banque au cours des trois prochains mois (abstraction faite des fluctuations saisonnières habituelles) ?

La demande :	Crédits à l'habitat	Crédits à la consommation et autres crédits
va sensiblement diminuer		
va diminuer quelque peu		
va rester à peu près inchangée		
va augmenter quelque peu		
va sensiblement augmenter		

### III. Question ouverte

18. Au cours des trois derniers mois, d'autres questions importantes du point de vue du comportement en matière d'octroi des crédits bancaires au sein de la zone euro ou dans votre pays, qui n'auraient pas été évoquées dans le questionnaire, se sont-elles posées ?