



LA SITUATION DES ENTREPRISES ET L'ACCOMPAGNEMENT DE LA BANQUE DE FRANCE

Journée d'étude
du Master Finance de l'IAE Tours Val de Loire

Paris, le 21 mai 2024

Frédéric VISNOVSKY

Médiateur National du Crédit aux entreprises

Président de l'observatoire du financement des entreprises

Vice-Président de l'observatoire des délais de paiement



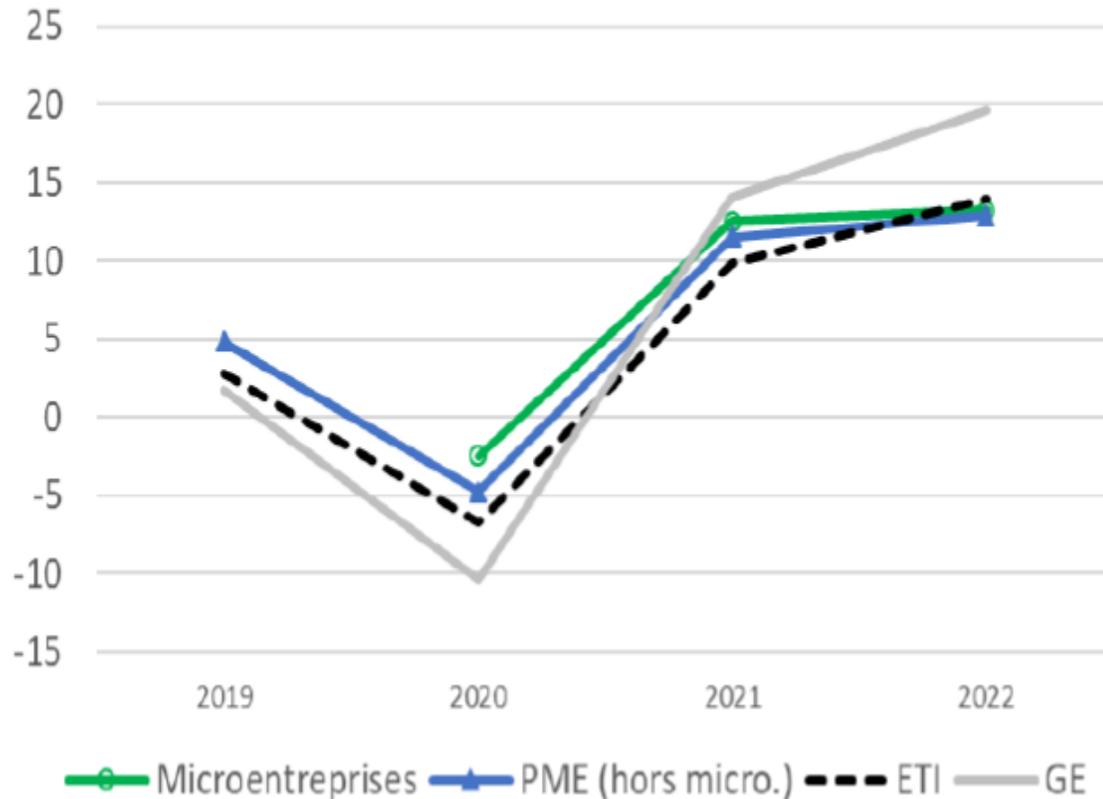
1

UN ENVIRONNEMENT INCERTAIN POUR LES ENTREPRISES

1.1. EN 2022 : DES ENTREPRISES RÉSILIENTES (1/2)

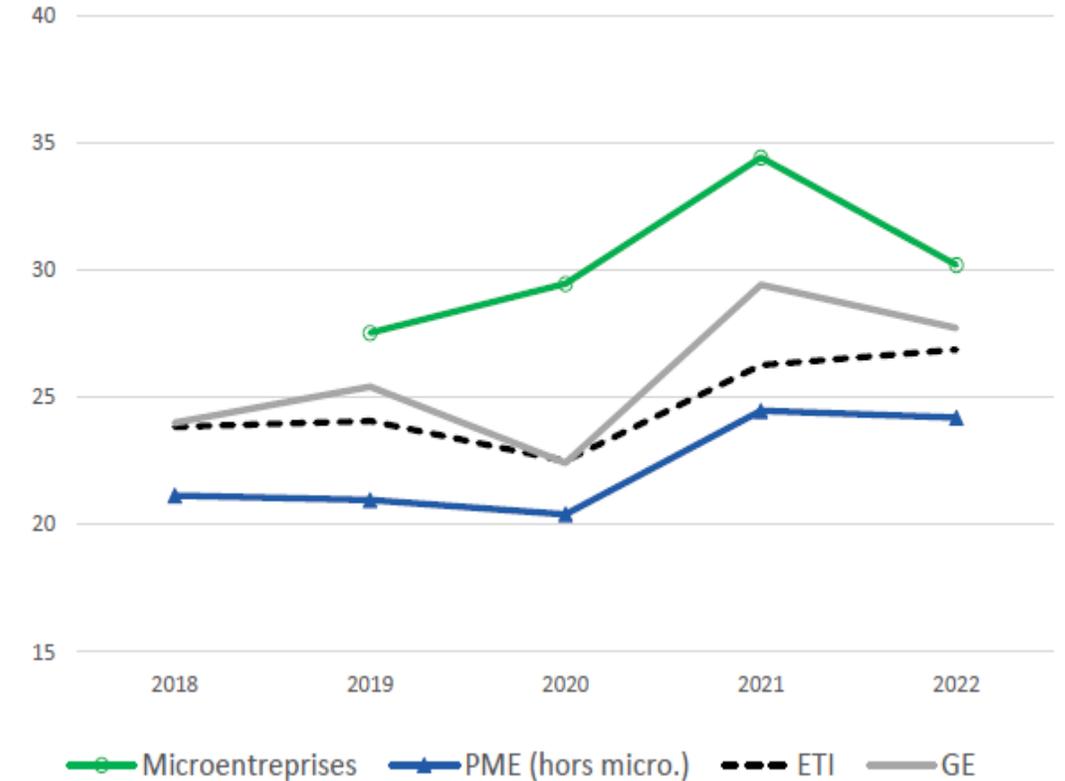
FORTE CROISSANCE DE L'ACTIVITÉ ET DES TAUX DE MARGE QUI RÉSISTENT

Taux de croissance du chiffre d'affaires (en %)



Taux de marge (en %)

Source: FIBEN, Banque de France, données disponibles en octobre 2023

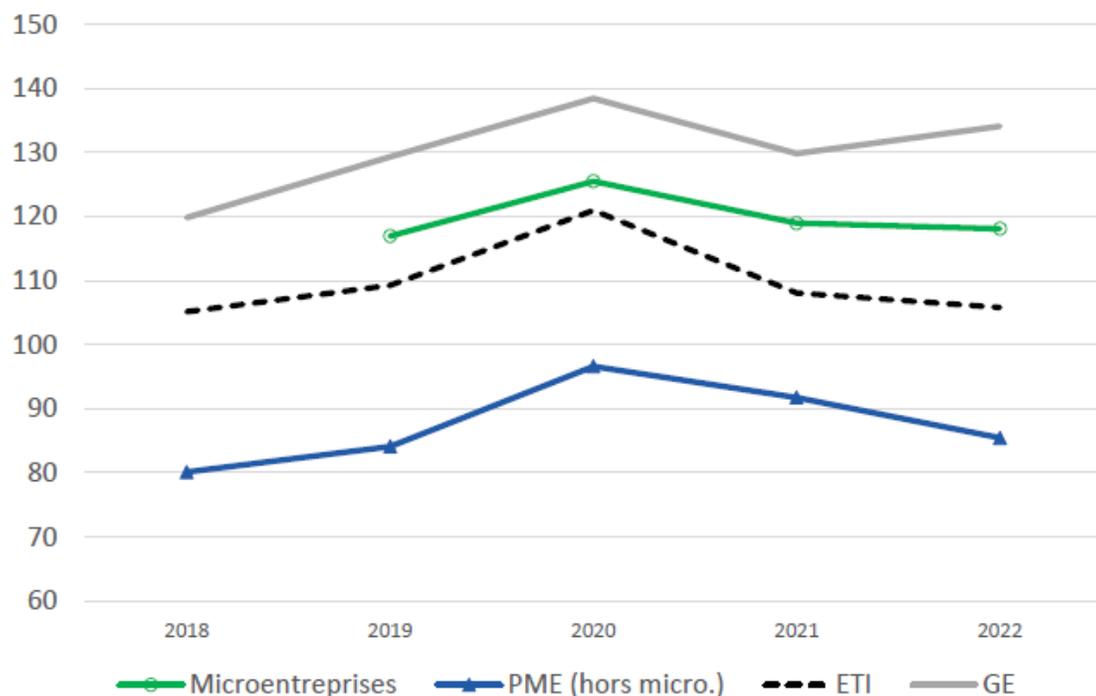


Source : Bulletin de la Banque de France, Décembre 2023B. Bureau et L. Py

1.1. EN 2022 : DES ENTREPRISES RÉSILIENTES (2/2)

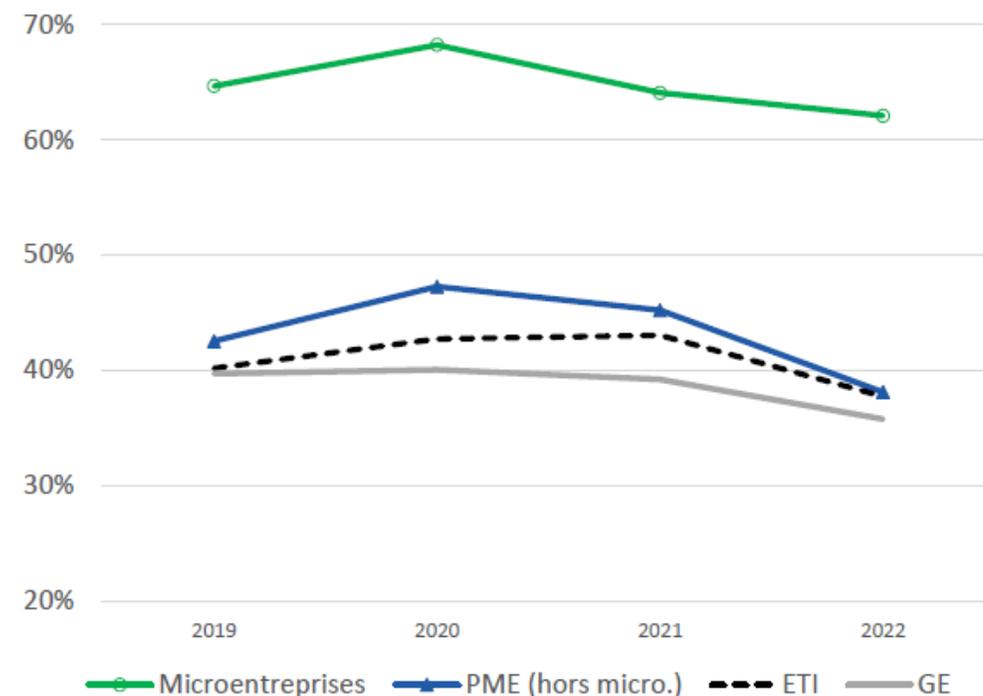
LES ENTREPRISES SE SONT ENDETTÉES MAIS ONT PRÉSERVÉ LEURS CAPACITÉS DE REMBOURSEMENT

Taux d'endettement brut (en %)



Part des unités légales avec une cote non éligible (en %)

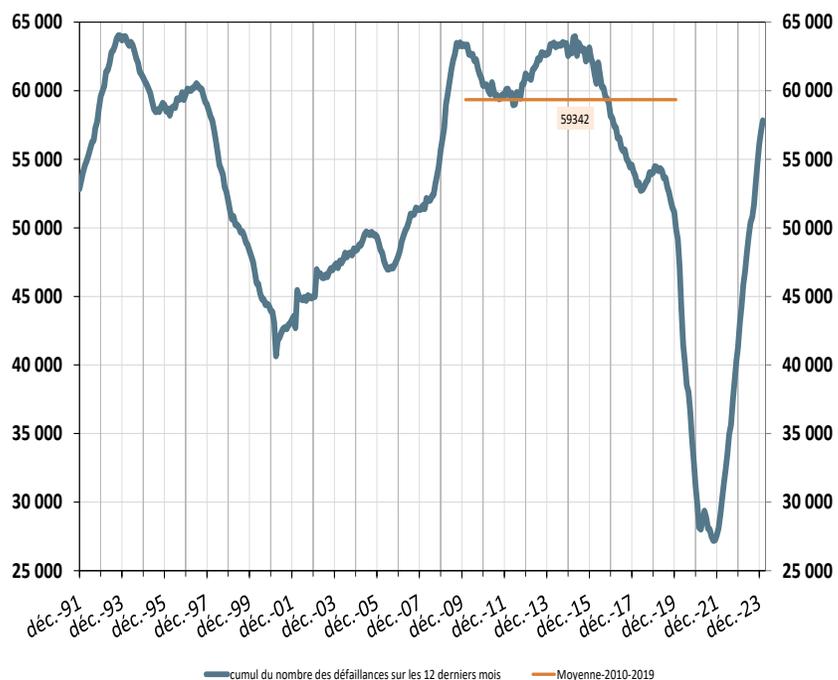
Source: FIBEN, Banque de France, données disponibles en octobre 2023



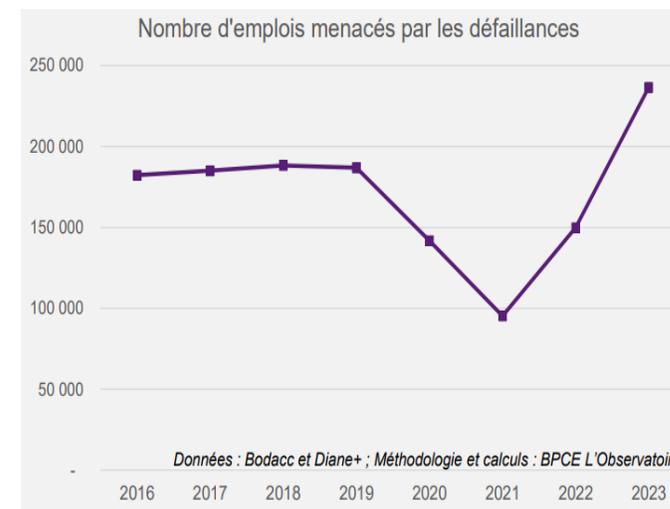
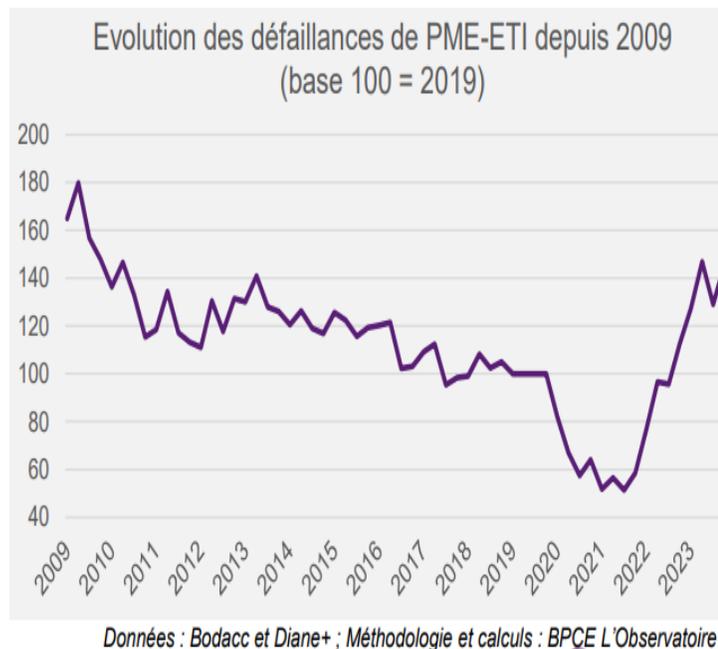
Source : Bulletin de la Banque de France, Décembre 2023B. Bureau et L. Py

1.2. EN 2023 : DES TENSIONS POUR LES ENTREPRISES (1/2)

DÉFAILLANCES : LE RATTRAPAGE, AVEC DES IMPACTS PLUS ÉLEVÉS

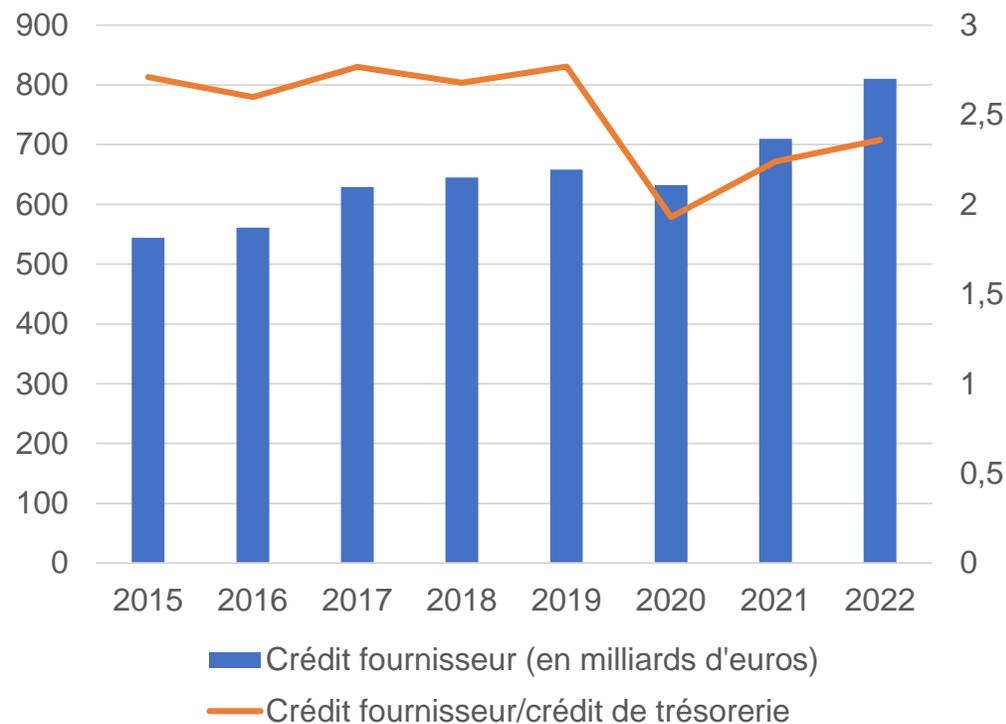


Source : Banque de France, Stat Infos défaillances, mars 2024



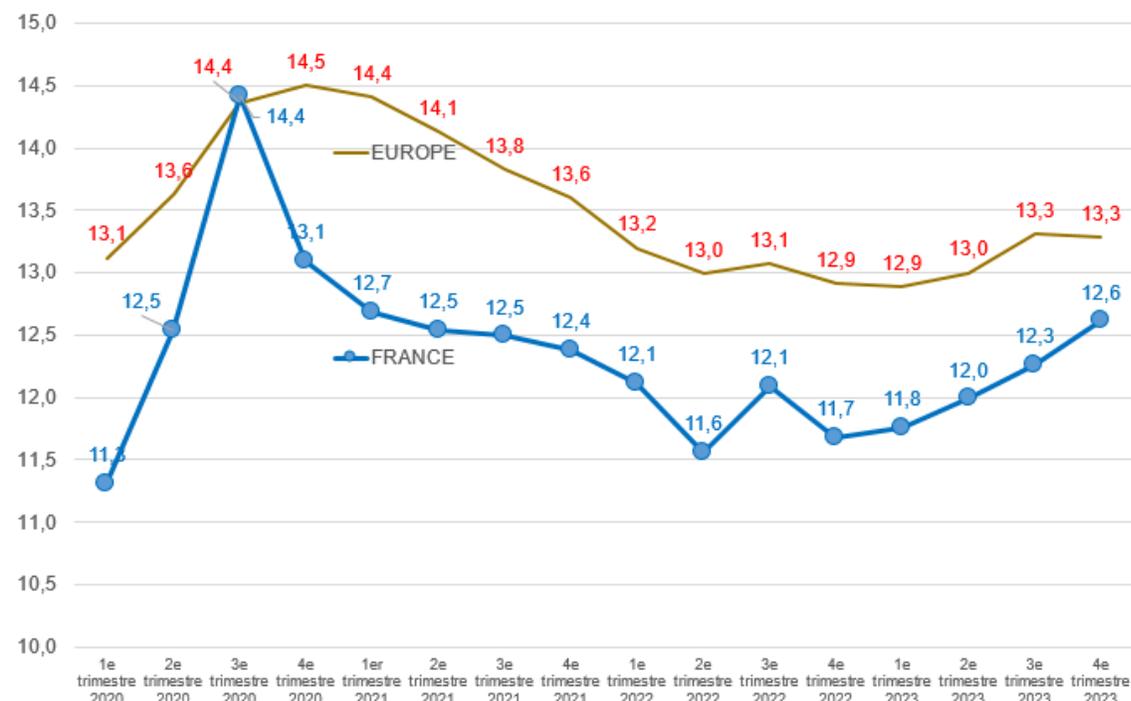
1.2. EN 2023 : DES TENSIONS POUR LES ENTREPRISES (2/2) DES RETARDS DE PAIEMENTS QUI SE TENDENT À NOUVEAU

Crédit fournisseur et crédit de trésorerie



Source : Banque de France

Évolution des retards de paiement (en jours)



Source : Altres

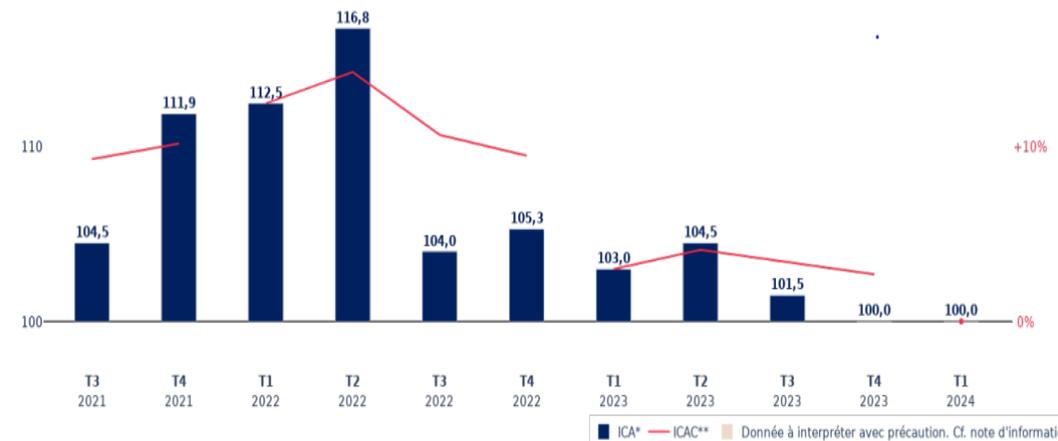
1.3. EN 2024 : DES INCERTITUDES POUR LES ENTREPRISES

DES PERSPECTIVES DE CROISSANCE PÈSE QUI PÈSENT SUR L'ACTIVITÉ

PROJECTIONS MACROÉCONOMIQUES

En %	2022	2023	2024	2025	2026
PIB	2,5	0,9	0,8	1,5	1,7
Investissement des entreprises	3,9	2,7	- 0,6	1,5	2,6
Inflation	5,9	5,7	2,5	1,7	1,7

Source : Banque de France – Projections macroéconomiques mars 2024



Source : Image PME mars 2024 – Ordre des Experts Comptables

Facteurs positifs

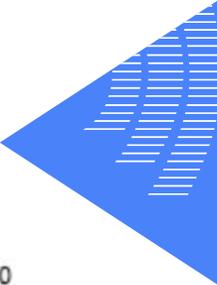
- Activité dynamique en 2022
- Marges maintenues
- Diminution de l'endettement
- Trésoreries élevées à fin 2022

Facteurs de vigilance

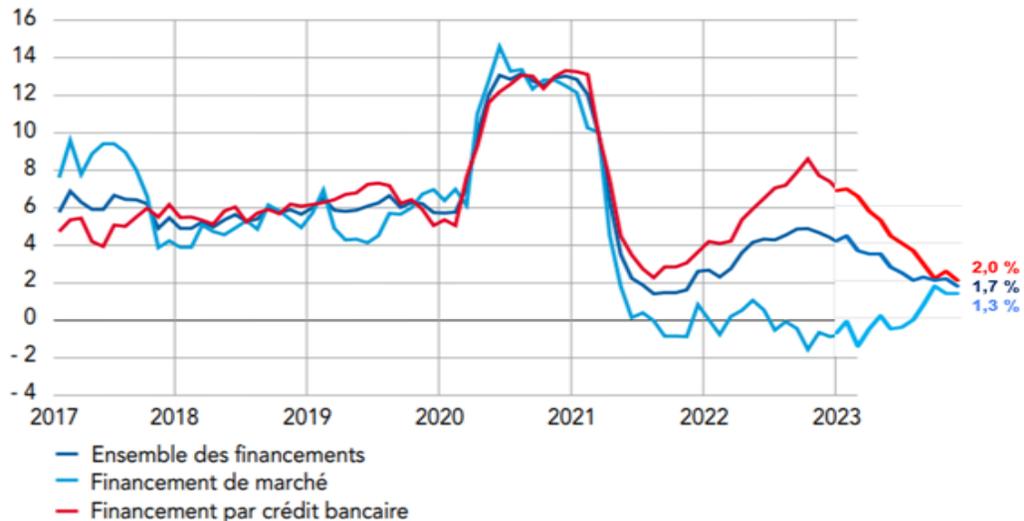
La situation des entreprises

- Ralentissement depuis le 1^{er} semestre 2023
- Hétérogénéités sectorielles
- Fragilités avérées de 20 % des TPE
- Disparités et tensions en 2023 / 2024

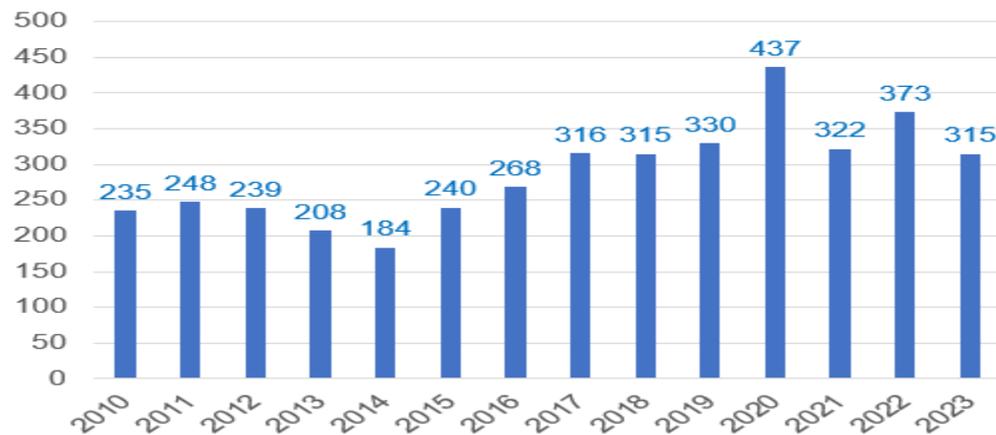
1.4. UN CRÉDIT BANCAIRE MOINS DYNAMIQUE MAIS UN ACCÈS TOUJOURS AISÉ



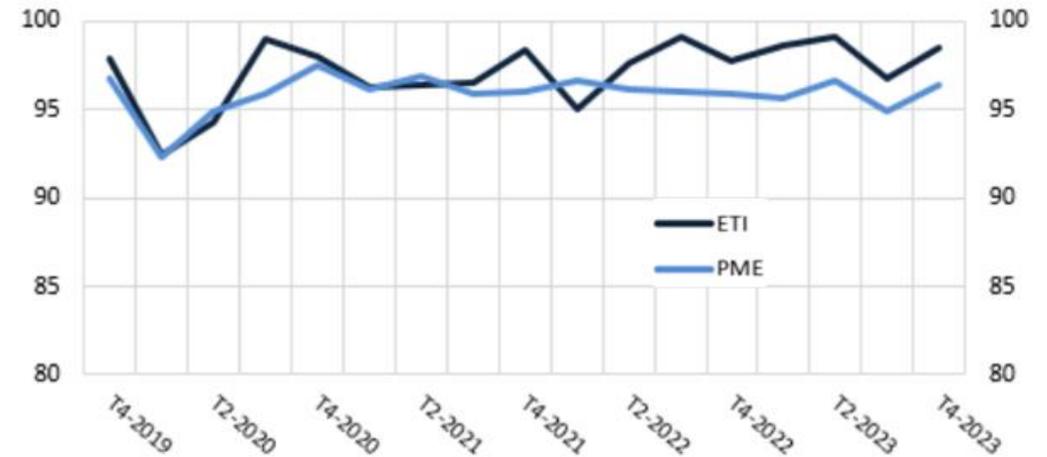
Évolution des crédits bancaires et des financements de marché (taux de croissance annuel en %)



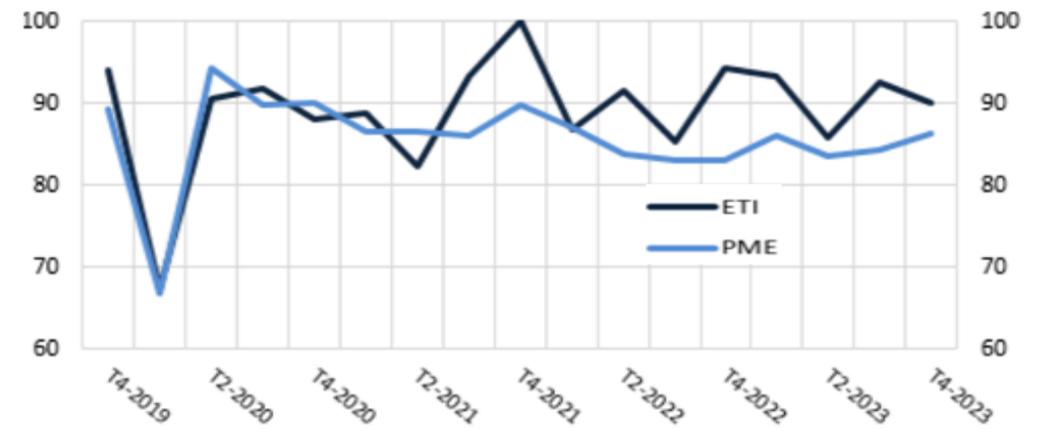
Nouveaux crédits bancaires (en milliards d'euros)



Obtention des crédits d'investissement (en %)



Obtention des crédits de trésorerie (en %)



1.5. FACE À UN ENVIRONNEMENT INCERTAIN, UNE MISSION CONFÉE AU MÉDIATEUR DES ENTREPRISES ET AU MÉDIATEUR DU CRÉDIT SUR L'ACCOMPAGNEMENT DES ENTREPRISES

Trois objectifs

Analyser

- Établir un diagnostic de la situation économique et financière des TPE - PME

Faire connaître

- Faire mieux connaître les dispositifs existants de détection précoce et de soutien aux entreprises en difficulté

Écouter

- Appréhender les opportunités et les difficultés rencontrées dans la mise en œuvre de ces dispositifs

1.6. FAIRE MIEUX CONNAÎTRE LES DISPOSITIFS EXISTANTS DE DÉTECTION PRÉCOCE ET DE SOUTIEN AUX ENTREPRISES EN DIFFICULTÉ

Anticipation

- Dialoguer avec les partenaires
- Se doter des outils indispensables à la gestion de l'entreprise

Accompagnement

- Se faire accompagner
- Saisir les dispositifs de règlement amiable des différends

Prévention

- Détecter suffisamment tôt les difficultés
- Saisir les dispositifs de prévention



2

L'ACCOMPAGNEMENT DE LA BANQUE DE FRANCE

2.1. LA BANQUE DE FRANCE EST PRÉSENTE DANS TOUS LES TERRITOIRES



Analyser

- Enquêtes de conjoncture
- Statistiques sur le financement (crédit, délais de paiement)
- Cotation des entreprises
- Diagnostic OPALE
- Analyse Acsel

Accompagner

- Espace dirigeant
- Portail mes questions d'entrepreneurs
- Correspondants TPME
- Correspondants Start Up
- Médiation du crédit

2.2. UN ESPACE DIRIGEANT (1/2)

Espace personnel

- ✓ Intuitif
- ✓ Accessible 24/24

Connexion simple via France Connect



L'ensemble des informations Banque de France sur vos entreprises



Accédez à la **cotation**

Obtenez vos **indicateurs clés** avec
une comparaison sectorielle



Facilitez votre prise de **contact**

2.2. UN ESPACE DIRIGEANT (2/2) DES INFORMATIONS FINANCIÈRES SUR SON ENTREPRISE

Mes entreprises et informations financières

OPALE SIREN FICTIF BTP

OPALE SIREN FICTIF IN...

OPALE SIREN FICTIF SE...

CONSULTER TOUTES MES ENTREPRISES (4)

Cotation de mon entreprise



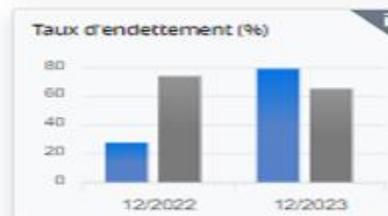
[Accéder au détail de la cotation](#)

[Télécharger ma lettre de cotation](#)

Indicateurs clés

[Personnaliser les indicateurs](#)

■ Votre entreprise ■ Le secteur : 4399C - TRAVAUX DE MACONNE... [Modifier](#)



Ajouter un indicateur

Dernières données sectorielles de comparaison disponibles : 01/03/2024

OPALE, un service gratuit pour vous aider à décider

La Banque de France vous propose un diagnostic financier OPALE pour mesurer et comparer les performances de votre entreprise, identifier vos points forts et découvrir votre potentiel d'amélioration.

[TÉLÉCHARGER MON DIAGNOSTIC FINANCIER](#)

2.3. UN PORTAIL « MES QUESTIONS D'ENTREPRENEUR »



Créer une entreprise

Aides à la création, financement, statuts juridiques, formations, assurances, fiscalité, comptabilité



Gérer une entreprise

Relation client, fournisseurs, banques, comptabilité, trésorerie, RH, assurances, impôts et taxes, système d'information, cybersécurité



Développer une entreprise

Innovar, se développer à l'international, digitaliser, diversifier, RSE, croissance externe, financement



Reprendre, transmettre, cesser

Trouver un repreneur, évaluer son entreprise, anticiper et préparer sa transmission/cession



Surmonter des difficultés

Aides, évaluer sa situation, initier une procédure, faire face à un refus de financement, régler les litiges, rebondir



Espace enseignants - accompagnateurs

Jeu #Adventure Entrepreneur, ateliers et vidéos pédagogiques, supports de communication

2.4. LA COTATION BANQUE DE FRANCE (1/3)

POUR APPRÉCIER LA SITUATION DES ENTREPRISES

● QU'EST-CE QUE LA COTATION ?

C'est une appréciation sur la capacité d'une entreprise à honorer ses engagements financiers à un horizon de 1 à 3 ans.

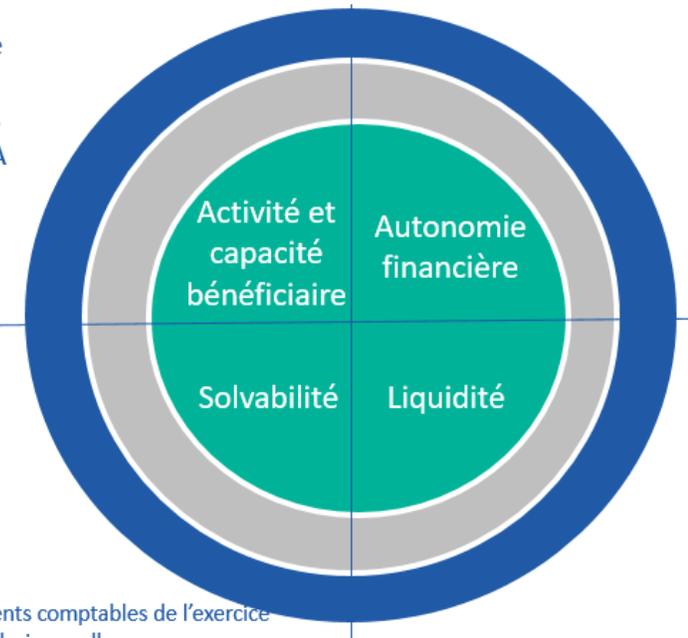
Le dispositif de cotation est reconnu par la Banque centrale européenne et l'Autorité bancaire européenne.

- ▶ **Plus de 300 000** entreprises avec un CA \geq 750 K€ et leur siège social en France
- ▶ Analyse sur la base de leur documentation comptable et financière et informations extracomptables
- ▶ Entretien avec leur(s) dirigeant(s) : **Plus de 50 000** par an (gouvernance, stratégie, RSE ...)
- ▶ Cotées sur l'ensemble des positions de l'échelle de cotation

Cotation à dire d'expert pour les entreprises réalisant un CA > à 750 KE

Légende

- analyse des documents comptables de l'exercice
- analyse financière pluriannuelle
- analyse qualitative et prévisionnelle



LA SITUATION DES ENTREPRISES ET
L'ACCOMPAGNEMENT DE LA BANQUE DE FRANCE

2.4. LA COTATION BANQUE DE FRANCE (2/3)

POUR APPRÉCIER LA SITUATION DES ENTREPRISES

COTATION = UNE COTE D'ACTIVITÉ + UNE COTE DE CRÉDIT

La cote d'activité

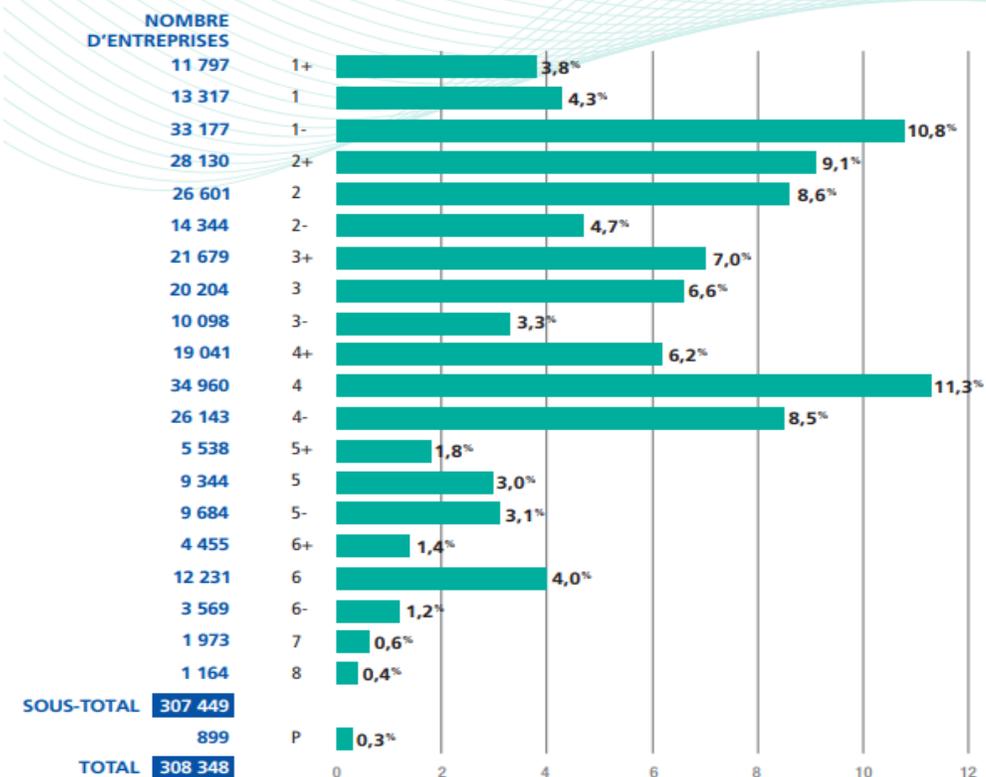
Cote	Niveau d'activité (millions d'euros)
A	≥ 750
B	≥ 150 et < à 750
C	≥ 50 et < à 150
D	≥ 30 et < à 50
E	≥ 15 et < à 30
F	≥ 7,5 et < à 15
G	≥ 1,5 et < à 7,5
H	≥ 0,75 et < à 1,5
J	≥ 0,50 et < à 0,75
K	≥ 0,25 et < à 0,50
L	≥ 0,10 et < à 0,25
M	< 0,10
N	Non significatif
X	Chiffre d'affaires inconnu ou trop ancien (exercice clos depuis plus de 23 mois)

La cote de crédit

1+	Excellente ++
1	Excellente +
1-	Excellente
2+	Très satisfaisante ++
2	Très satisfaisante +
2-	Très satisfaisante
3+	Forte ++
3	Forte +
3-	Forte
4+	Bonne +
4	Bonne
4-	Intermédiaire +
5+	Intermédiaire -
5	Fragile
5-	Assez faible
6+	Très faible
6	Menacée
6-	Compromise
7	Très compromise
8	Fortement compromise
P	Défaillante
0	Pas de documentation comptable analysée et absence d'informations défavorables

Chiffres clés au 31 décembre 2022

Répartition des entreprises par cote de crédit



Source : Banque de France – Direction des Entreprises.
Analyse des bilans sociaux et des comptes consolidés.

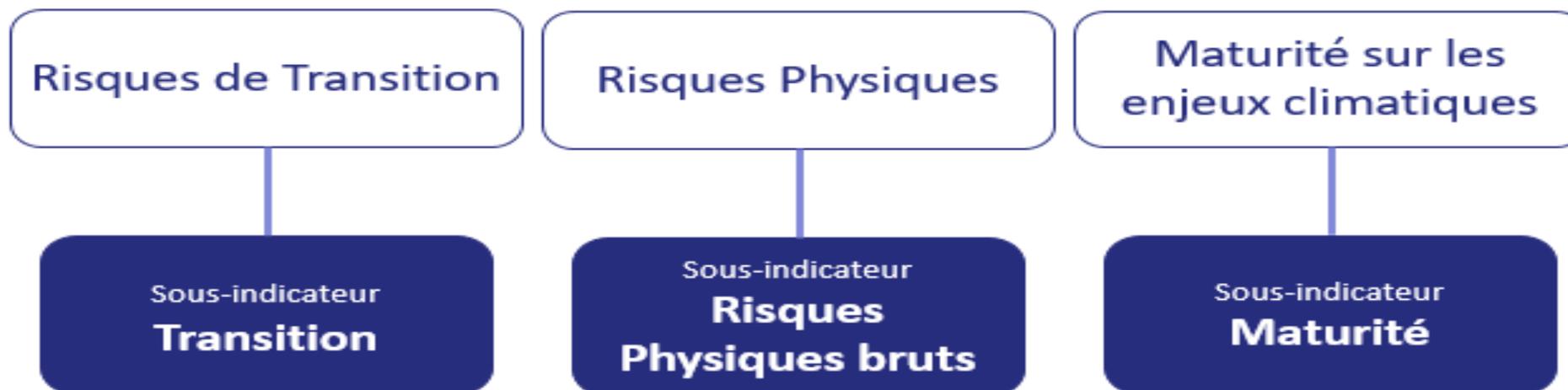
LA SITUATION DES ENTREPRISES ET
L'ACCOMPAGNEMENT DE LA BANQUE DE FRANCE

2.4. LA COTATION BANQUE DE FRANCE (3/3)

BIENTÔT COMPLÉTÉE AVEC UN INDICATEUR CLIMAT

3 dimensions :

- Deux dimensions **quantitatives** : **risques de transition en premier lieu**, et risques physiques
- Une dimension **qualitative** : maturité sur les enjeux climatiques



2.5. L'ANALYSE OPALE

Un outil de **diagnostic financier en ligne et gratuit** pour **mesurer et comparer** les performances de l'entreprise, **identifier** ses points forts et ses axes d'amélioration

- Mesure et comparaison des performances d'une entreprise par **secteur d'activité, tranche de chiffre d'affaires et ciblage géographique**
- **Tableaux de bord et graphique** facilement exploitables et **synthèses pour retenir l'essentiel**
- **4 grands thèmes d'analyse** : activité et résultats, structure et équilibre financier, moyens d'exploitation, exclusivités Banque de France

La rentabilité de mon affaire est-elle satisfaisante ?



L'endettement de mon entreprise est-il comparable à celui de son secteur d'activité ?



Quel est mon positionnement comparé à mon secteur ?



Mes fonds propres sont-ils suffisants ?



2.6. LA PRESTATION ACSEL

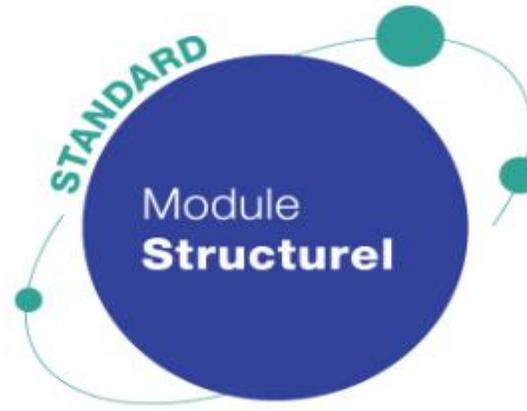
La Banque de France propose aux responsables économiques des collectivités et des fédérations professionnelles une prestation de service dénommée Aysel (Analyse conjoncturelle et structurelle économique locale). Cette prestation consiste à analyser la situation économique et financière d'une zone géographique, d'une filière d'activité déterminée ou d'un ensemble d'entreprises.

Pour connaître
l'impact d'un événement
économique



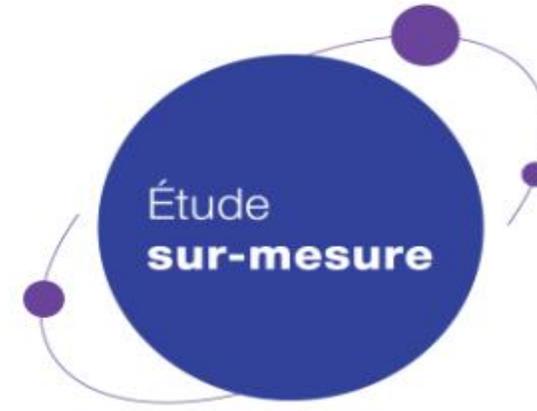
- Collectivités et fédérations professionnelles
- Données agrégées mensualisées
- Axes d'analyse prédéfinis
- 1 000 € HT pour la première livraison, puis 500 € HT pour chaque actualisation dans l'année qui suit

Pour connaître
les caractéristiques structurelles
de votre tissu économique



- Collectivités
- Données agrégées annualisées
- Axes d'analyse prédéfinis
- 5 000 € HT

Pour étudier
une problématique particulière



- Collectivités et fédérations professionnelles
- Données agrégées annualisées
- Axes d'analyse au choix du client
- À partir de 10 000 € HT

2.7. LES CORRESPONDANTS TPME

● POURQUOI ?

« Le développement des TPE constitue un enjeu majeur pour la croissance, l'emploi et la vitalité du tissu économique régional »

François Villeroy de Galhau, gouverneur de la Banque de France



● POUR QUI ?

Pour toutes les entreprises

- pour les TPE depuis le lancement du dispositif en septembre 2016
- pour les PME depuis octobre 2019
- pour les ETI et les Grandes Entreprises depuis avril 2020

70 %

des TPE-PME orientées
ont moins de 4 salariés

60 %

ont un chiffre d'affaires
inférieur à 200 k€

● QUE PEUT APPORTER LA BANQUE DE FRANCE AUX DIRIGEANTS ?

102 CORRESPONDANTS TPE-PME présents dans chaque département en métropole et en outre-mer pour accompagner les entrepreneurs gratuitement durant tout le cycle de vie de leur entreprise

Leur objectif : ne pas laisser un entrepreneur seul face à ses questions

Un enjeu collectif matérialisé par des partenariats avec des organismes professionnels nationaux tels que chambres consulaires, organismes de financement (classique et participatif), de cautionnement, réseaux professionnels associatifs, assureurs-crédits, fédérations patronales...



EN SAVOIR + :

- Contacter la succursale de la Banque de France de votre département
- Par mail : tpmeXX@banque-france.fr (XX = numéro de votre département)
- Par téléphone : **3414** (appel non surtaxé)
- Pour l'outre-mer, contact direct auprès des agences de l'ledom : www.iedom.fr/iedom/

2.8. LES CORRESPONDANTS START UP

**UN RÉSEAU
DE CORRESPONDANTS
START-UP DANS
LES CAPITALES
FRENCH TECH**



NOS MISSIONS

Développer **un réseau de soutien** aux start-up dans les capitales French Tech

Accompagner et orienter les start-up en s'appuyant sur une connaissance des principaux réseaux de financement

Être **réfèrent pour la cotation** des start-up



NOS CORRESPONDANTS

**EXPERTISE
CONFIDENTIALITÉ
PROXIMITÉ
GRATUITÉ**

VOUS
APPORTENT
UNE
**EXPERTISE
PERSONNALISÉE**

ACCOMPAGNENT
VOTRE
ACCÉLÉRATION

VOUS
ORIENTENT
DANS
L'ÉCOSYSTÈME
INNOVANT

2.9. LA MÉDIATION DU CRÉDIT

Une mission fondée sur un accord de place signé par : le ministère de l'économie et des finances, la Banque de France, la Fédération bancaire française et l'Association française des sociétés financières

Ne laisser aucune entreprise seule face à ses problèmes de trésorerie ou de financement, surtout en période de crise

- Examiner la situation financière de chaque entreprise éligible
- Rapprocher les positions et élaborer les solutions adaptées

Un dispositif opérationnel **dans toutes les succursales départementales de la Banque de France et les agences des instituts d'émission en outre-mer** pour accompagner les entreprises confrontées à des difficultés de financement

- Gratuit
- Confidentiel
- Obligation pour les banques de venir à la médiation
- Maintien de l'enveloppe globale des encours alloués aux entreprises pendant la durée de la médiation