

Le coût du crédit aux entreprises

Philippe PARMENTIER

Jacky THOMAS

Direction des Études et Statistiques monétaires

Service des Analyses et Statistiques monétaires

Selon l'enquête sur le coût du crédit menée au titre du troisième trimestre de 2006, les taux moyens des concours bancaires aux entreprises (hormis les découverts) ont continué à augmenter entre avril et juillet 2006, dans le prolongement d'un mouvement engagé depuis le quatrième trimestre 2005.

Mots clés : Coût du crédit, taux débiteurs, taux bancaires,
taux d'intérêt, conditions de banque

Résultats de l'enquête du troisième trimestre sur le coût du crédit

Dans le prolongement d'un mouvement engagé depuis le quatrième trimestre 2005, les taux moyens des concours bancaires aux entreprises (hormis les découverts) ont continué à augmenter entre avril et juillet 2006.

Le coût moyen de l'escompte a légèrement augmenté (2 points de base) par rapport à avril 2006. Toutes les tranches de montants, à l'exception de la plus basse, ont enregistré des hausses plus ou moins marquées de leur taux moyen. Par rapport à juillet 2005, le relèvement du taux moyen de l'escompte atteint 14 points de base.

Le taux moyen des découverts a également peu varié (- 2 points de base) par rapport à avril 2006, après une augmentation de 48 points de base au trimestre précédent : des baisses sensibles du taux des découverts ont été enregistrées pour les tranches

de montants intermédiaires (tranches 3 et 5) alors que les autres tranches ont connu des hausses. Sur un an, la hausse du taux moyen des découverts est de 67 points de base.

Les taux des autres crédits à court terme ont augmenté, en moyenne, de 36 points de base par rapport à avril 2006 et de 61 points de base par rapport à juillet 2005. Sensible pour toutes les tranches, la hausse est plus prononcée pour celle des montants supérieurs à 76 225 euros.

Le taux moyen des crédits à moyen et long termes a augmenté de 27 points de base par rapport à avril 2006. Le taux de la tranche des montants supérieurs à 1 524 490 euros enregistre la plus forte hausse, comme lors des deux enquêtes précédentes. Par rapport à juillet 2005, la hausse du taux moyen des crédits à moyen et long termes atteint 89 points de base.

Méthodologie de l'enquête

L'enquête trimestrielle sur le coût du crédit aux entreprises est réalisée auprès d'un échantillon de guichets et de sièges d'établissements bancaires ayant leur activité en métropole.

L'enquête prend en compte les crédits nouveaux accordés au cours du premier mois du trimestre aux sociétés non financières ainsi qu'aux entrepreneurs individuels lorsque l'usage du prêt est professionnel. Par exception, le recensement des autorisations contractuelles de découvert et des ouvertures de crédit permanent est restreint aux opérations des six premiers jours ouvrés du mois.

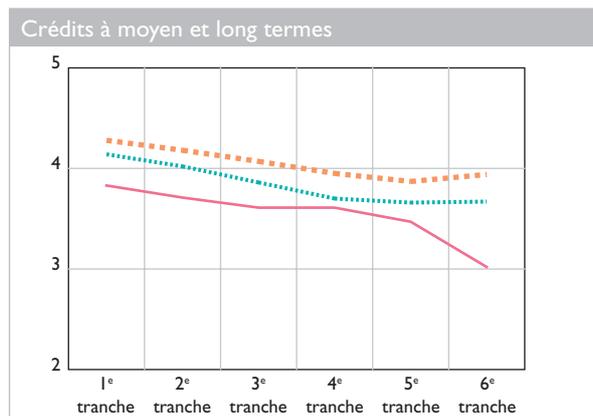
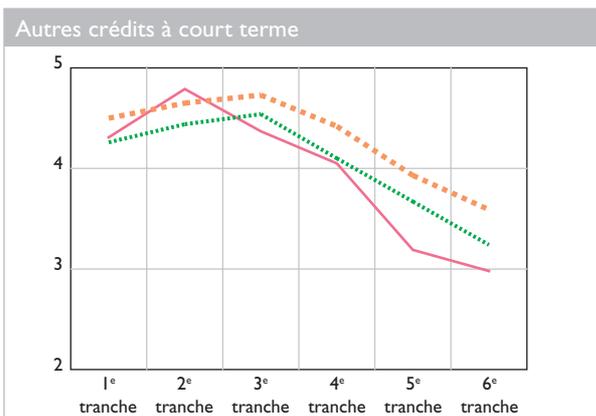
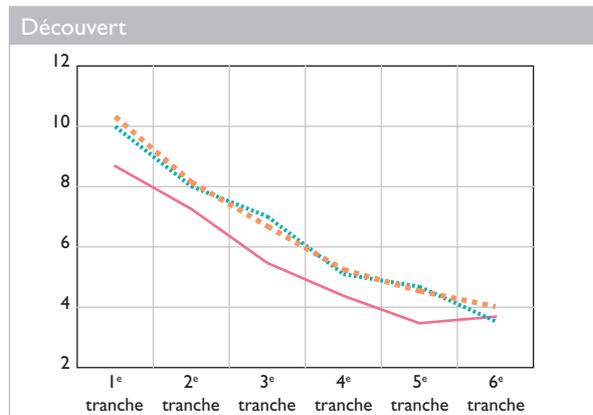
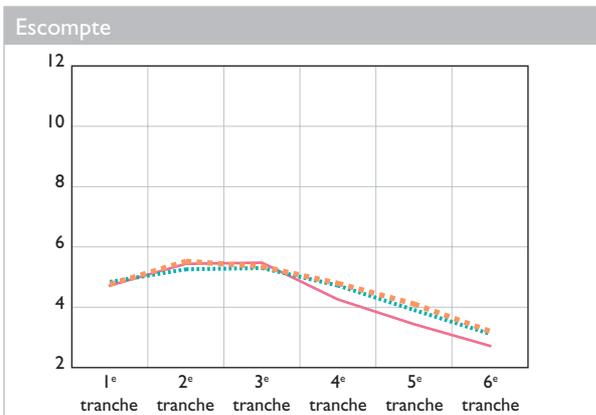
On entend par crédits nouveaux l'ensemble des contrats financiers, termes ou conditions qui spécifient pour la première fois le taux d'intérêt d'un crédit, ainsi que toutes les renégociations des crédits existants. Lorsqu'un établissement bancaire ne porte qu'une partie d'un crédit, son concours est reclassé dans la tranche de montants correspondant au total du crédit reçu par l'entreprise ou l'entrepreneur individuel.

Pour chaque tranche de montants de chaque catégorie de crédits, est calculé un taux effectif moyen qui correspond à la moyenne simple des taux effectifs des crédits recensés. Pour chaque catégorie de crédits prise dans son ensemble, le taux effectif moyen calculé est la moyenne des taux des différentes tranches pondérés par les montants de crédits correspondants.

L'enquête menée au titre du troisième trimestre de 2006 exploite 37 203 déclarations relatives aux crédits consentis au mois de juillet.

Taux observés lors des enquêtes

(en %)



— 3^e trimestre 2005 2^e trimestre 2006 - - - 3^e trimestre 2006

1^{re} tranche : ≤ 15 245 euros

2^e tranche : > 15 245 euros et ≤ 45 735 euros

3^e tranche : > 45 735 euros et ≤ 76 225 euros

4^e tranche : > 76 225 euros et ≤ 304 898 euros

5^e tranche : > 304 898 euros et ≤ 1 524 490 euros

6^e tranche : > 1 524 490 euros

Taux moyen débiteur en fonction de la nature et de la tranche de montants du crédit accordé

(montants en euros, taux en %)

Catégories de crédit	Montant du crédit						Taux moyen
	≤ 15 245	> 15 245 et ≤ 45 735	> 45 735 et ≤ 76 225	> 76 225 et ≤ 304 898	> 304 898 et ≤ 1 524 490	> 1 524 490	
Escompte							
2005 Troisième trimestre	4,72	5,44	5,48	4,26	3,44	(2,72)	3,85
Quatrième trimestre	4,47	5,03	5,00	4,36	3,43	(2,98)	3,79
2006 Premier trimestre	4,87	5,47	5,47	4,69	3,66	(3,05)	4,01
Deuxième trimestre	4,84	5,26	5,30	4,72	3,91	(3,12)	3,97
2006 Troisième trimestre	4,76	5,52	5,35	4,79	4,11	3,20	3,99
dont : Trimestre/Trimestre – /	-0,08	0,26	0,05	0,07	0,20	0,08	0,02
Écart-type	1,08	1,63	1,62	1,16	0,59	0,67	-
1 ^{er} décile	3,71	3,73	3,73	3,73	3,48	2,03	-
9 ^e décile	6,65	8,35	8,35	6,49	5,01	3,88	-
Découvert							
2005 Troisième trimestre	8,68	7,26	5,47	4,38	3,47	(3,69)	3,78
Quatrième trimestre	8,62	6,73	5,69	4,39	3,20	2,81	3,57
2006 Premier trimestre	9,01	8,35	7,03	4,85	3,87	(3,13)	3,99
Deuxième trimestre	9,99	8,01	7,01	5,10	4,68	(3,54)	4,47
2006 Troisième trimestre	10,32	8,15	6,69	5,25	4,54	4,02	4,45
dont : Trimestre/Trimestre – /	0,33	0,14	-0,32	0,15	-0,14	0,48	- 0,02
Écart-type	2,81	2,62	2,64	1,90	1,30	1,04	-
1 ^{er} décile	6,70	4,69	4,19	3,64	3,34	3,14	-
9 ^e décile	13,97	11,95	10,40	8,19	5,69	5,15	-
Autres crédits à court terme							
2005 Troisième trimestre	4,31	4,79	4,37	4,05	3,19	2,98	3,02
Quatrième trimestre	4,17	4,64	4,32	3,67	3,02	2,81	2,85
2006 Premier trimestre	4,28	4,73	4,66	4,10	3,42	3,03	3,08
Deuxième trimestre	4,26	4,44	4,54	4,10	3,67	3,24	3,27
2006 Troisième trimestre	4,50	4,65	4,73	4,42	3,93	3,59	3,63
dont : Trimestre/Trimestre – /	0,24	0,21	0,19	0,32	0,26	0,35	0,36
Écart-type	1,03	1,16	1,16	0,86	0,86	0,74	-
1 ^{er} décile	3,38	3,50	3,50	3,40	2,94	2,80	-
9 ^e décile	5,80	6,15	6,17	5,62	5,19	4,93	-
Crédits à moyen et long termes							
2005 Troisième trimestre	3,83	3,71	3,61	3,61	3,47	3,02	3,05
Quatrième trimestre	3,68	3,60	3,52	3,47	3,40	3,00	3,03
2006 Premier trimestre	3,83	3,75	3,61	3,58	3,49	3,30	3,31
Deuxième trimestre	4,14	4,02	3,86	3,70	3,66	3,67	3,67
2006 Troisième trimestre	4,28	4,18	4,07	3,95	3,87	3,94	3,94
dont : Trimestre/Trimestre – /	0,14	0,16	0,21	0,25	0,21	0,27	0,27
Écart-type	0,54	0,58	0,50	0,45	0,49	0,74	-
1 ^{er} décile	3,60	3,50	3,45	3,35	3,25	3,05	-
9 ^e décile	5,02	5,00	4,75	4,58	4,56	4,86	-

Note : Les taux issus de moins de trente observations sont entre parenthèses.