

LA SITUATION DES TPE-PME

L'ÉCLAIRAGE DU RAPPORT 2024 DE L'OBSERVATOIRE DU FINANCEMENT DES ENTREPRISES

Assemblée générale statutaire 2024 du Comité Départemental FBF du Vaucluse

Avignon, le 22 novembre 2024

Frédéric VISNOVSKY

Médiateur national du crédit aux entreprises Président de l'Observatoire du financement des entreprises



LE RÔLE DE L'OBSERVATOIRE DU FINANCEMENT DES ENTREPRISES (OFE)

Objectif : dégager une vision commune sur les questions de financement des entreprises notamment les TPE/PME

Composition: organisations professionnelles, chambres consulaires, banques, pouvoirs publics

- Dernier rapport : mission préventive confiée à l'OFE par la précédente Ministre déléguée pour les PME et le commerce
 - Accès des TPE aux crédits de trésorerie Septembre 2023
 - Flyer «TPE, comment bien présenter votre crédit de trésorerie?
- Dans un contexte de ralentissement économique, des enjeux accrus d'anticipation précoce des difficultés financières et d'orientation des entreprises vers les dispositifs appropriés.
- Rapport 2024 : la situation des TPE/PME, un financement assuré mais des enjeux structurels importants

LES TPE-PME ONT BIEN RÉSISTÉ FACE AUX CRISES



1.1. Des entreprises résilientes face aux crises

- 1. Une croissance du chiffre d'affaires avec des évolutions individuelles contrastées
- 2. Le taux de marge a résisté mais des différences sectorielles
- 3. Le taux d'endettement diminue
- 4. La hausse des taux impacte le coût du service de la dette
- 5. Un besoin en fonds de roulement stable et une trésorerie qui s'érode progressivement
- 6. Une capacité de remboursement préservée
- 7. Un financement des entreprises resté dynamique post COVID
- 8. La médiation du crédit peu sollicitée



1.2. Les PGE ont été largement octroyés et les remboursements s'opèrent normalement (données fin août 2024)



	Octroi de PGE					
	Vaucluse	PACA	FR			
GE	-	6,0 %	11,2 %			
ETI	14,8 %	12,2 %	14,0 %			
PME	45,8 %	44,7 %	46,6 %			
TPE	39,1 %	36,8 %	27,4 %			
Total	1,1 Mrd	11,1 Mrds	145 Mrds			

Remboursement restant dû						
Vaucluse PACA FR						
-	12 %	11,7 %				
32 %	32 %	32,5 %				
33 %	36 %	35,7 %				
33 %	39 %	37,5 %				
33 %	35 %	33,0 %				

Appels en garantie						
Vaucluse	PACA	FR				
-	-	0,5 %				
-	0,7 %	2,6 %				
2,9 %	2,9 %	2,8 %				
4,7 %	5,3 %	5,0 %				
3,2 %	3,3 %	3,1 %				

Hors « divers »

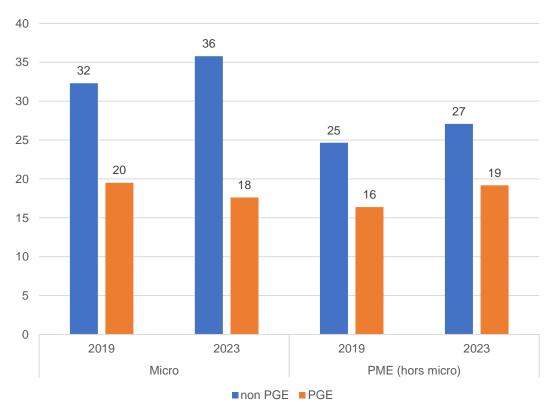
Source : Banque de France – à partir des données de BPI



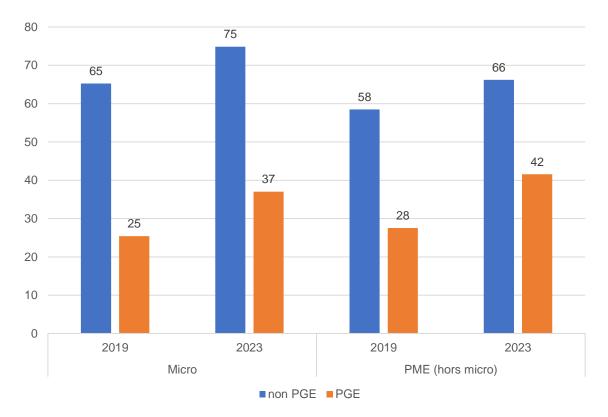
1.3. Les différences entre entreprises bénéficiaires ou non de PGE reflètent des différences structurelles (1/2)

Un taux de marge et une trésorerie plus faibles pour les bénéficiaires de PGE

Taux de marge (EBE/VA en %)



Trésorerie (en jours de CA)



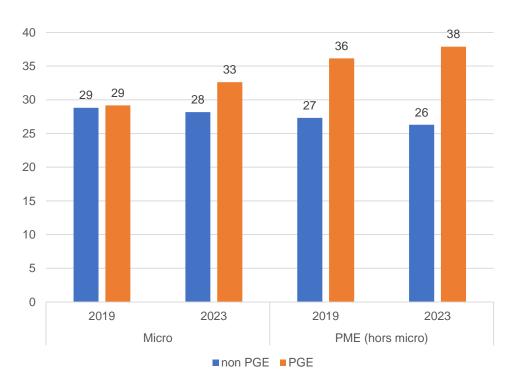
Source : Rapport 2024 de l'Observatoire du financement des entreprises



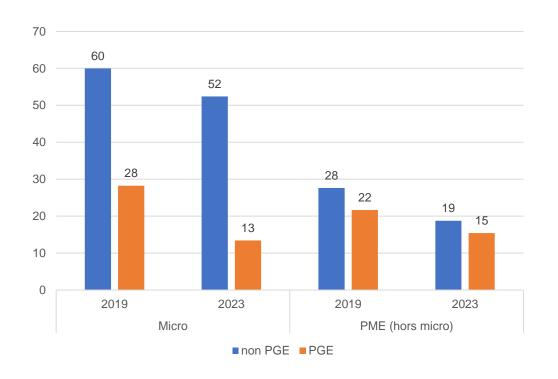
1.3. Les différences entre entreprises bénéficiaires ou non de PGE reflètent des différences structurelles (2/2)

Un BFR plus élevé et un endettement moins important

BFR (en jours de CA)



Endettement net / capitaux propres (en %)



Source : Rapport 2024 de l'Observatoire du financement des entreprises



1.4. Les entreprises bénéficiaires de PGE ont mieux maitrisé leurs délais de paiement même si la situation des TPE se détériore

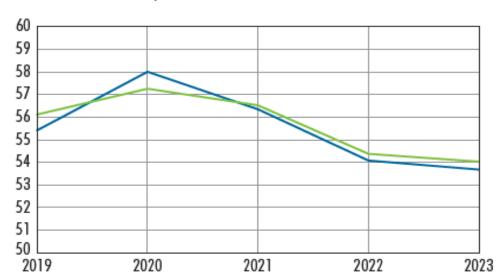


Délais de règlement des fournisseurs selon la souscription ou non d'un prêt garanti par l'État (PGE) (en jours d'achats)

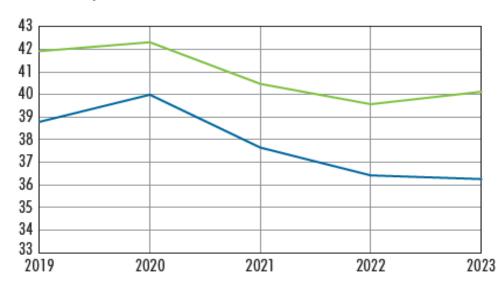
Entreprises n'ayant pas souscrit de PGE

Entreprises ayant soucrit un PGE

a) PME hors microentreprises



b) Microentreprises



Champ: Unités légales hors sociétés civiles indépendantes et secteur financier.

Note: PME, petites et moyennes entreprises.

Source : Banque de France, base FIBEN (données à fin août 2024).



Source: Banque de France - Bulletin 254/4



DES POINTS D'ATTENTION CROISSANTS



2.1. Un ralentissement de l'économie qui pèse sur l'activité des entreprises en 2024

PROJECTIONS MACROÉCONOMIQUES

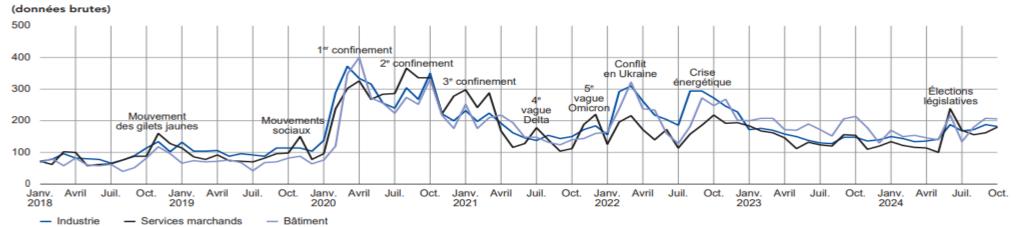
En %	2022	2023	2024	2025	2026
PIB	2,6	1,1	1,1	1,2	1,5
Investissement des entreprises	1,6	2,5	- 0,7	1,2	2,3
Inflation	5,9	5,7	2,5	1,5	1,7

Source : Banque de France - Projections macroéconomiques septembre 2024



Source: Image 3ème trimestre 2024 – Ordre des Experts Comptables

INDICATEUR D'INCERTITUDE DANS LES COMMENTAIRES DE L'ENQUÊTE MENSUELLE DE CONJONCTURE (EMC)



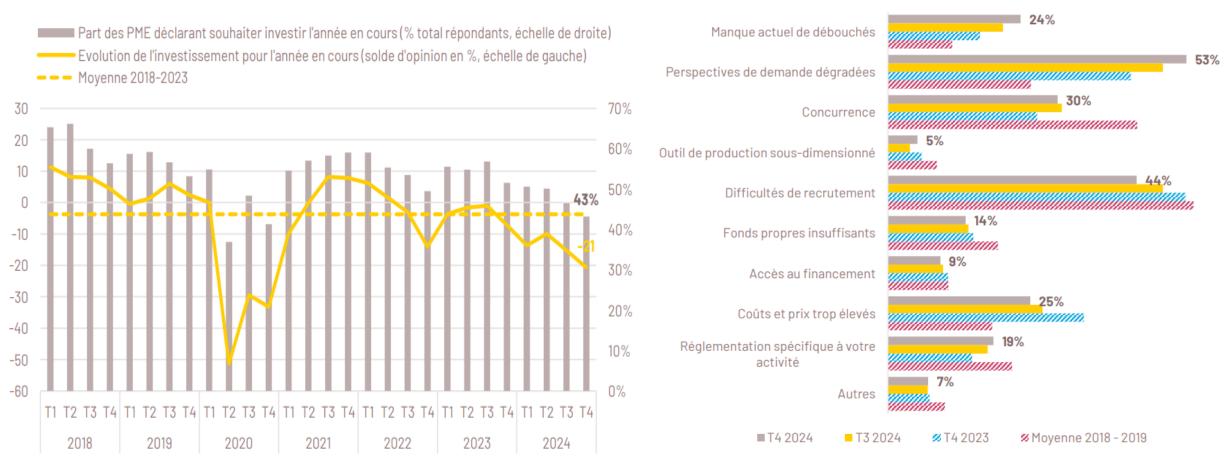
Note : La valeur de référence est fixée à 100 et correspond à la valeur autour de laquelle fluctue l'indicateur en période normale.



2.2. Une dynamique de l'investissement qui ralentit

Évolution de l'investissement pour l'année en cours

Freins à la croissance



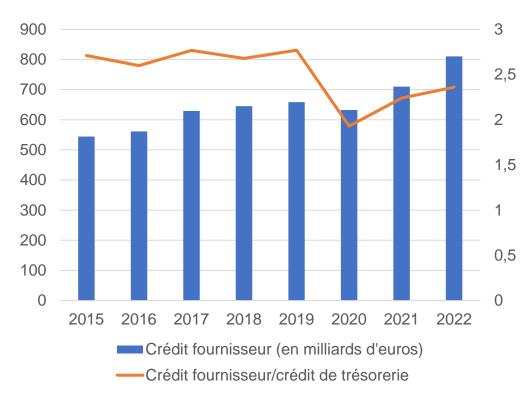
Source : Bpifrance Le Lab / Rexecode - Baromètre trimestriel novembre 2024 Trésorerie, investissement et croissance des PME / TPE



2.3. Un crédit inter entreprises très important et des retards de paiement qui augmentent, pénalisant les TPE-PME à hauteur de 15

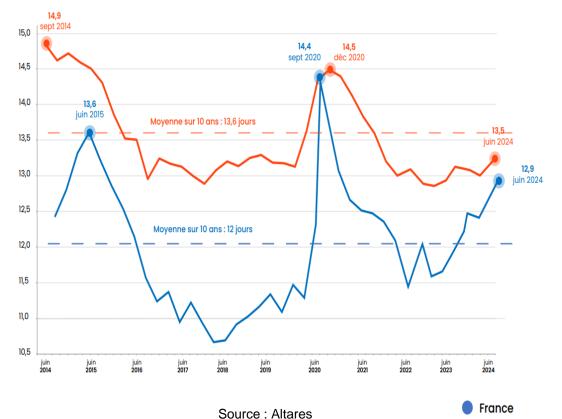
milliards d'euros

Crédit fournisseur et crédit de trésorerie



Source : Banque de France

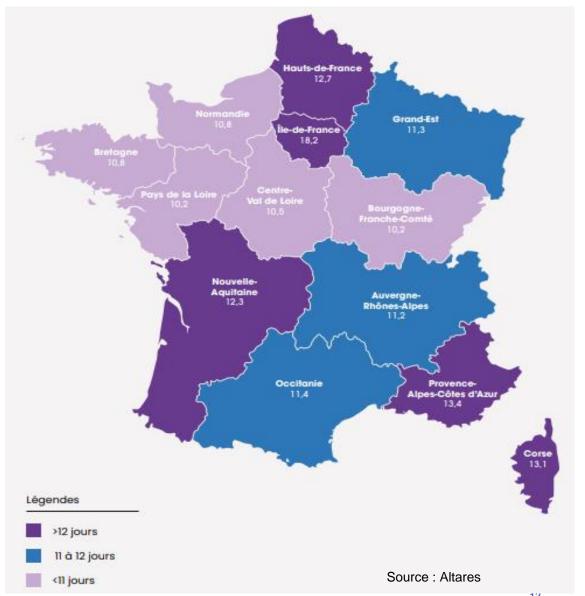
Évolution des retards de paiement (en jours)

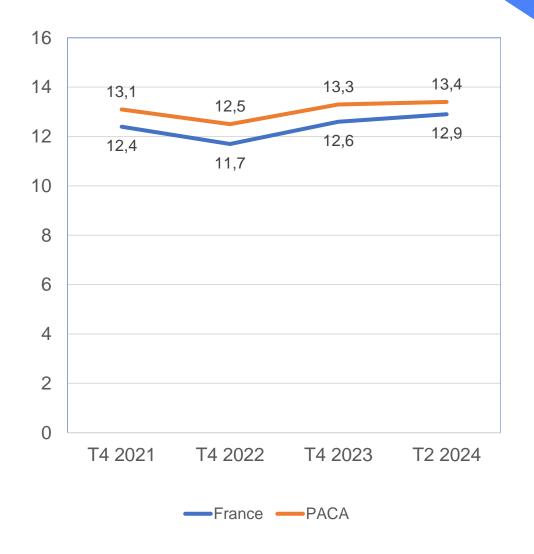




Europe

2.4. Un focus régional sur les retards de paiement au 30 juin 2024





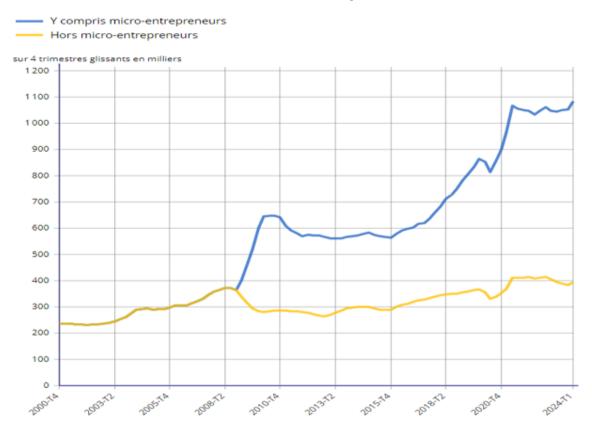
LA SITUATION DES TPE-PME : L'ÉCLAIRAGE DU RAPPORT 2024 DE L'OBSERVATOIRE DU FINANCEMENT DES ENTREPRISES



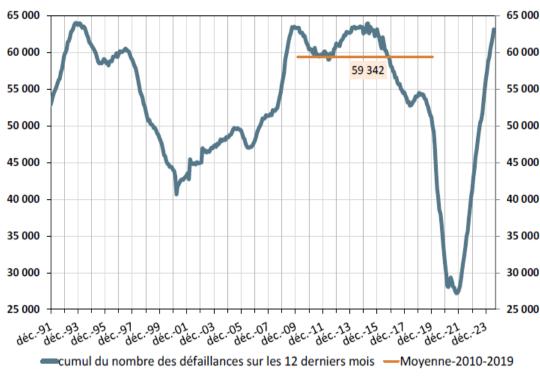
2.5. Une dynamique entrepreneuriale mais des défaillances en hausse avec des impacts plus élevés (1/2)



Créations d'entreprises



Défaillances cumulées sur 12 mois



Note: La courbe orange représente la valeur moyenne du nombre de défaillances cumulé sur douze mois observé mensuellement entre le mois de janvier 2010 et le mois de décembre 2019.

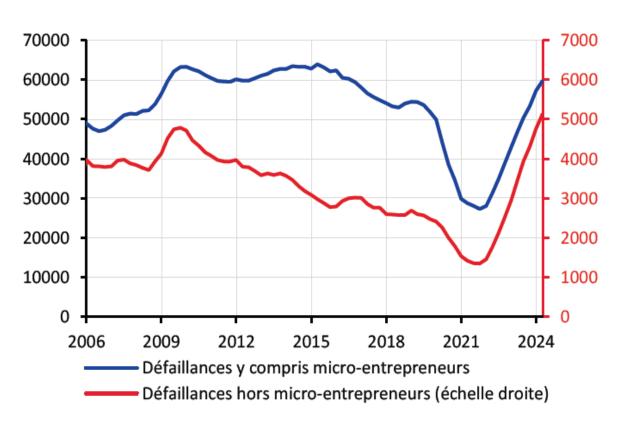
Source : Banque de France



2.5. Une dynamique entrepreneuriale mais des défaillances en hausse avec des impacts plus élevés (2/2)

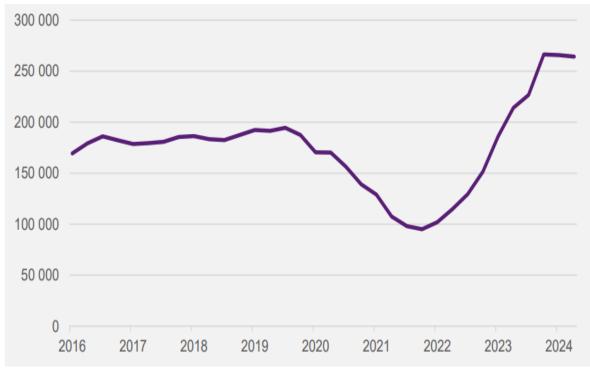


Défaillances des entreprises par taille



Source : Rapport sur la stabilité financière – juin 2024 (Banque de France)

Nombre d'emplois menacés par les défaillances (données sur 12 mois)



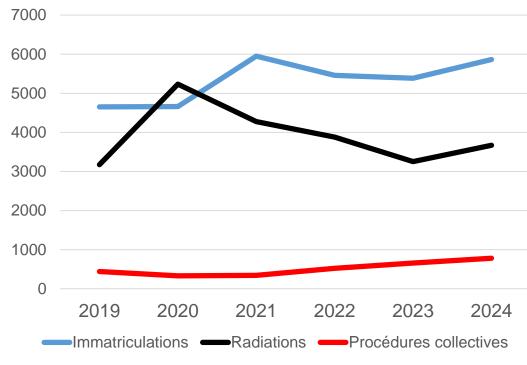
Données : Bodacc et Diane+ ; Méthodologie et calculs : BPCE L'Observatoire



2.6. Un focus sur la dynamique entrepreneuriale dans le Vaucluse



Données du registre du commerce (source CNGTC)



2024 : données au 30 septembre 2024 extrapolées sur toute l'année

Répartition des ouvertures de procédures collectives par grands secteurs économiques dans le département

Unité: part en % du total

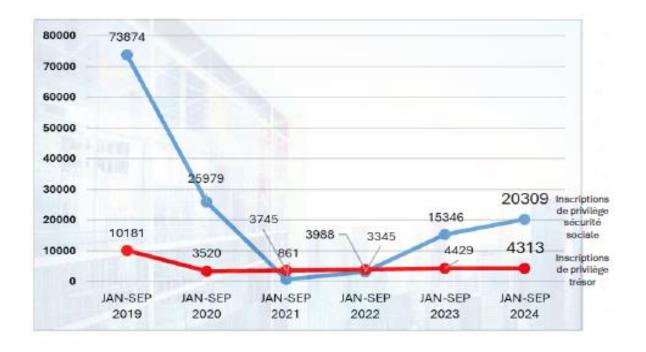
	2020	2021	2022	2023
Construction	23,8%	22,4%	21,8%	23,6%
Commerce	25,9%	24,8%	27,5%	21,6%
Hébergement et restauration	13,9%	14,3%	11,5%	14,7%
Conseils et services aux entreprises	9,9%	9,3%	9,4%	10,8%
Autres activités de services	5,7%	5,5%	5,4%	6,4%
Industries manufacturières et extractives	8,7%	6,1%	6,1%	6,2%
Transport et entreposage	2,1%	3,5%	3,8%	4,6%
Activités financières et d'assurance	1,5%	1,2%	4,6%	3,0%
Agriculture, sylviculture et pêche	1,8%	5,2%	2,9%	2,6%
Activités immobilières	2,7%	4,7%	3,3%	2,1%
Enseignement, santé et action sociale	2,4%	1,5%	1,0%	2,1%
Information et communication	1,5%	1,5%	2,3%	2,1%
ND	0,0%	0,0%	0,6%	0,2%

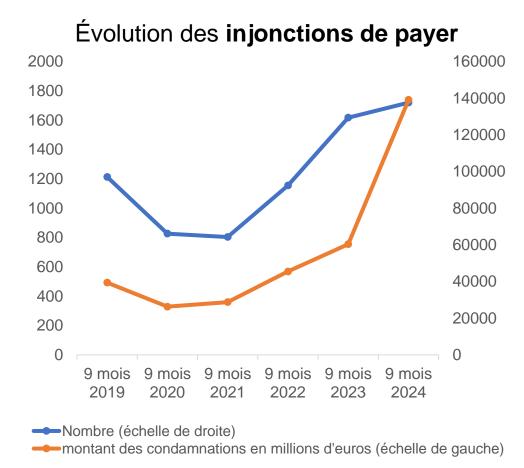
Traitement Xerfi Spécific / Source : Greffes des tribunaux de commerce



2.7. Des risques de tensions croissantes

Évolution des **inscriptions de privilège** de sécurité sociale et du trésor de janvier à septembre de 2019 à 2024

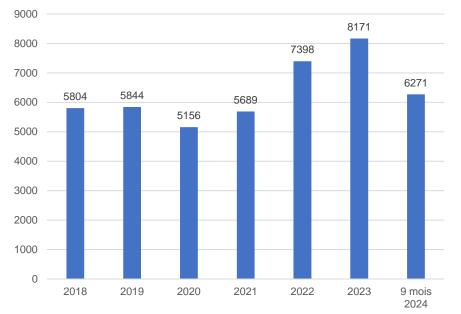




Source: info greffe



2.8. Des procédures préventives sur des entreprises de taille plus élevée mais encore suffisamment utilisées...et pourtant

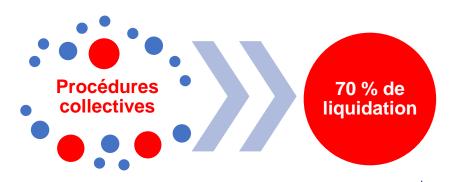


Nombre de salarié	2021	2022	2023	2024
Aucun salarié	70 %	65 %	59 %	54 %
1 à 10	16 %	18 %	19 %	21 %
11 à 50	9 %	12 %	15 %	16 %
51 à 200	3 %	4 %	5 %	6 %
201 à 1000	1,2 %	1,3 %	1,5 %	2 %
Plus de 1000	0,5 %	0,3 %	0,4 %	0,5 %

% calculés sur les dossiers dans lesquels l'information sur le nombre de salariés est disponible

Source : Observatoire des données économiques du CNAJMJ







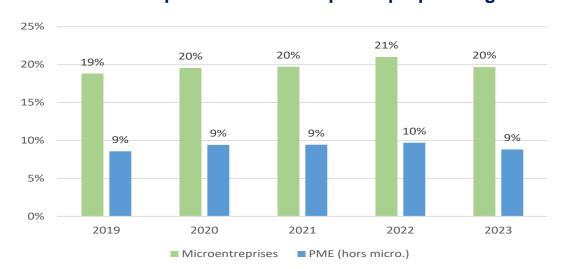
2.9. Des enjeux structurels importants pour les entreprises



	France	Allemagne	Italie	Espagne	Europe
Micro	17	17	26	26	20
PME (hors micro)	26	33	38	34	33

Source: Commission européenne - SME Performance Review

Part des entreprises avec des capitaux propres négatifs



Source : Banque de France

Répartition de la valeur ajoutée selon les 3 principales branches (en %)

	France	Allemagne	Italie	Espagne	Europe
Industrie	13	24	20	17	20
Commerce	18	16	20	22	18
Services	52	45	44	44	44

Partage de la valeur ajoutée (en %)

	France	Allemagne	Italie	Espagne	Zone EU
EBE	34	40	42	39	41
Salaires	50	51	42	46	48
Impôts	5	1	3	2	3

Source: INSEE - Les entreprises en France - Edition 2023





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



3.1. ACCOMPAGNEMENT DES ENTREPRISES

Une mission confiée au médiateur des entreprises et au médiateur du crédit

Trois objectifs

Analyser

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

Faire connaitre

 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



3.2. UN TOUR DE FRANCE DANS LES RÉGIONS

Sollicitation des préfectures – DREETS – CRP puis élargissement avec des réunions aux formats variés pour échanger avec les entreprises :

- Comité départemental d'accompagnement et de soutien des entreprises en difficulté
- Chambre de commerce et d'industrie
- Union patronale
- 60 000 rebonds
- Banque de France





3.3. Un soutien nécessaire aux entreprises

Mieux connaître les dispositifs existants de détection précoce et de soutien aux entreprises en difficulté La «boîte à outils » du dirigeant À TOUS LES STADES DE LA VIE DE L'ENTREPRISE MÉDIATION DU CRÉDIT

VOUS ÊTES
UNE ENTREPRISE
EN CRÉATION,
EN DÉVELOPPEMENT
OU EN CROISSANCE.



03 ANTICIPATION

Dialoguez avec vos partenaires

05 Dotez-vous des outils indispensables
à la gestion de votre entreprise



N'hésitez pas à vous faire accompagner 010 Osez le règlement amiable des différends

012 PRÉVENTION

Utilisez les outils de diagnostic 014 Ouvrez les portes de la prévention de vos difficultés



3.4. Quel rôle des banques dans le renforcement de la prévention ?

VOTRE BANQUE

C'est votre partenaire financier avec lequel une relation de confiance doit être établie, notamment par un dialogue régulier et le plus en amont possible avec votre conseiller, particulièrement si vous pensez rencontrer prochainement des difficultés, plus ou moins importantes, avec des incidences sur vos comptes ou vos remboursements de crédit.

Une demande de crédit doit répondre à un besoin identifié par le dossier et ses documents financiers, s'appuyant sur des éléments objectifs : plus la demande sera bien structurée et bien documentée, plus elle aura une chance d'aboutir.

Comment améliorer le rôle de la banque dans l'anticipation ?

Faut-il prévoir l'obligation d'informer l'entreprise de la déclaration de défaut faite à la Banque de France ?

C'est-à-dire, prévoir que la déclaration de défaut à la Banque de France (notamment liée au motif de « risque de non remboursement » conduise à un dialogue renforcé avec l'entreprise

