



FEDERATION
BANCAIRE
FRANCAISE

Financement de l'économie : les banques jouent le jeu

Mars 2009

Les origines de la crise financière

- **A l'origine, des prêts distribués aux ménages américains sans contrôle suffisant (« subprimes »)**
- **Une extension au système financier international**
 - Tensions très fortes sur les marchés en sept/oct. 2008
 - Des marchés nécessaires au refinancement des banques (équilibrer la ressource – dépôts ... - et les emplois – crédits)
- **Des pays plus ou moins exposés :**
 - Selon leurs pratiques financières
 - Selon leurs modèles de banques (universelles/spécialisées)
 - Le modèle français de banque universelle a montré une capacité de résistance

Le plan de financement de l'économie français

- **Objectif : permettre aux banques de continuer à financer l'économie (ménages, entreprises ...)**
- **L'Etat investit dans les fonds propres des banques**
 - Via la Société de prise de participation de l'Etat (SPPE)
 - Un investissement aux conditions de marchés : rémunération +/- 8%
 - 1^{ère} tranche de 10,5 Mds € (2008), 2^{ème} tranche en 2009
- **La caution de l'Etat permet aux banques d'emprunter 28,5 Mds €**
 - Via la Société de financement de l'économie française (SFEF) :
 - Lève des fonds, avec la garantie de l'Etat
 - Des prêts avec un taux d'intérêt majoré de la garantie de l'Etat
 - Des contreparties : engagement de progression des crédits ...
- **Pour les PME, un plan spécifique de soutien de 22 Mds €**

Financement de l'économie : les banques jouent le jeu ...

- **Les banques continuent à financer l'économie : 1724 Mds €**
 - Progression des encours de crédit sur 1 an : + 8% (à fin déc. 2008 – BDF)
 - + 6,8% pour les ménages
 - + 9,5% pour les entreprises
 - + en France que dans la zone euro : + 5,8% (source BCE)
- **Le crédit : un métier principal des banques**
 - Les banques ont intérêt à faire du crédit
 - Soutien aux entreprises pour passer les difficultés et continuer leur activité
- **Des pratiques responsables**
 - Une des sources de financement de l'économie, mais pas la seule
 - Nécessité d'étudier la capacité de remboursement, pour ne pas placer les clients dans des difficultés plus graves (pas de « subprimes »)

... malgré un contexte économique plus difficile

- **Des prévisions économiques confirmant la dégradation économique :**
 - Perspectives de taux de croissance du PIB en volume pour 2009 :
 - -0,6% en Europe, -1,1% en GB, -0,4% en France (Eurostat)
- **Une demande en baisse :**
 - Report ou annulation des investissements des entreprises
 - Un marché immobilier en retournement de cycle
 - L'activité des banques reflète la santé de leurs clients
 - Ce n'est pas le crédit qui fait l'économie, mais l'inverse
- **Les marchés n'ont pas encore retrouvé un fonctionnement normal**
 - Des marchés toujours tendus et exigeants

Médiation de crédit : les banques mobilisées ...

- **Les banques coopèrent au dispositif de médiation**
 - Rencontres régulières avec le Médiateur du crédit (Comité exécutif FBF)
 - Des correspondants désignés pour chaque médiateur départemental par tous les réseaux bancaires
- **Un succès partagé : 2 424 dossiers instruits**
rapport du Médiateur – 01/02/2009
 - 1 599 réglés positivement avec une solution de financement trouvée avec les banques (66% des cas instruits)
 - 94% : entreprises < 50 salariés
 - 61% : encours < 50 000€

Médiation de crédit : ... pour la recherche de solutions globales

- **Des questions dépassant le cadre strictement bancaire :**
 - le nécessaire renforcement des fonds propres des PME
 - le développement de l'utilisation du cautionnement mutuel
 - les questions liées au besoin de trésorerie court terme
 - impact de la réforme des délais de paiement
 - assurance-crédit
- **Quelques indicateurs du financement court terme des entreprises :**
 - Crédit inter-entreprises : 1 400 Mds € (MINEFE – 2008)
 - Besoins nouveaux de financement nés de la réforme des délais de paiement : 400 Mds € (selon JP. Betbèze, Pdt observatoire délais de paiement)
 - Crédit bancaire de trésorerie : 225 Mds € (BDF – nov. 2008)
 - Affacturage : 123 Mds € (sociétés d'affacturage – 2007)
 - Assurance-crédit : 320 Mds €

Professionnels, PME : une information disponible

- La profession bancaire a élaboré des guides pratiques ...
 - #3 « *Le besoin de trésorerie* »
 - #4 « *l'assurance-crédit et l'affacturage* »
- ... disponibles sur www.fbf.fr et www.lesclesdelabanque.com



- **Les banques jouent le jeu**
 - Participent à l'effort de continuité de l'activité des entreprises
 - Ont pris des engagements vis-à-vis des PME
 - Sont mobilisées dans la médiation du crédit et trouvent des solutions de financement
- **Le crédit des banques répond à la demande de leurs clients**
 - Un reflet de la santé économique
 - Des comportements d'attentisme des ménages comme des entreprises
- **Une nécessaire mobilisation collective pour la reprise**
- **Du côté des entreprises :**
 - Transparence d'informations avec leurs banquiers
 - Ex: charte « rendre l'Entreprise plus performante »
 - Anticipation des difficultés : échanger au plus tôt !
 - permet de rechercher des solutions rapides