

Le 26 juillet 2017

1. Source utilisée

Les statistiques utilisées pour la confection du document « Stat Info¹ » et des séries chronologiques² attachées à cette publication sont issues des statistiques monétaires d'encours (cf. méthodologie https://www.banque-france.fr/sites/default/files/media/2016/12/20/methode_sm_hors_taux_dinteret_bancaires_fr.pdf) produites par la Direction générale des statistiques de la Banque de France. Les données de crédits sont collectées auprès des établissements de crédit et des sociétés de financement soumis au règlement de la BCE n°1071/2013 qui remettent des situations comptables selon une périodicité mensuelle ou trimestrielle en fonction de leur volume d'activité.

2. Définition des sociétés non financières et périmètre des rubriques de crédits

Définition des sociétés non financières

Les sociétés non financières comprennent toutes les entreprises ayant pour activité principale la production marchande de biens et de services non financiers marchands (les ventes de biens et services constituent au moins 50 % de leurs ressources), à l'exclusion des entrepreneurs individuels. Sont incluses dans cette publication les seules sociétés non financières résidentes.

Périmètre des rubriques de crédits

Rubriques	Postes comptables
Crédits à l'investissement	crédit à l'équipement
	crédit-bail et opérations assimilées
	prêts subordonnés
	crédits immobiliers
Équipement	<i>crédit à l'équipement</i>
	<i>crédit-bail mobilier et opérations assimilées</i>
	<i>prêts subordonnés</i>
Immobilier	<i>crédits immobiliers</i>
	<i>crédit-bail immobilier et opérations assimilées</i>
Crédits de trésorerie	créances commerciales
	comptes ordinaires débiteurs (découverts)
	affacturage
	crédits de trésorerie
	valeurs reçues en pension
	titres reçus en pension livrée
Autres crédits	crédits à l'exportation
	créances douteuses
	autres crédits à la clientèle
	créances douteuses sur crédit-bail et autres opérations assimilées
	dépréciations sur opérations avec la clientèle douteuse
	prêts subordonnés douteux

¹ <https://www.banque-france.fr/statistiques/credit/credit/credits-aux-societes-non-financieres>

² Lien vers Webstat : <http://webstat.banque-france.fr/fr/browse.do?node=5385570>

La prise en compte de la titrisation dans les statistiques de crédits consiste à corriger les encours « comptables » des établissements de crédit et assimilés en leur ajoutant les encours titrisés déclarés par les remettants pour chacun des objets de crédits.

3. Les types de données diffusées

Plusieurs types de données sont produits et diffusés pour cette publication : des encours, des flux, des taux de croissance.

Les **encours** correspondent aux stocks déclarés par les établissements de crédit et assimilés.

Les **flux** (octroi moins recouvrement de crédits), sont calculés en corrigeant les variations des encours des effets ne résultant pas de transactions économiques (voir formule ci-dessous). Les effets des variations des cours de change ne sont en revanche pas corrigés dans ces données, en particulier parce qu'on ne sait pas dans quelle mesure l'endettement en devises des entreprises est couvert en change.

$$F_t = (E_t - E_{t-1}) - C_t - A_t$$

Avec : $-F_t$, les flux du mois t

$-E_t$, les encours du mois t

$-C_t$, les reclassements

Il s'agit des changements affectant la population des établissements de crédit et assimilés (création, radiation), des reclassements de créances et d'engagements et de la correction d'erreurs de déclaration.

$-A_t$, les passages en pertes

Les effets visés sont ceux relatifs passages en pertes/abandons de créances réduisant comptablement les encours de prêts.

Les **taux de croissance annuels** en pourcentage à la date t , noté a_t , s'obtiennent comme suit :

$$a_t = \left[\prod_{i=0}^{11} \left(1 + \frac{F_{t-i}}{E_{t-i-1}} \right) - 1 \right] * 100$$

En complément des statistiques d'encours et de flux, des **encours notionnels** sont calculés. L'idée est de faciliter les travaux des utilisateurs de données, en leur permettant de disposer d'historiques d'encours en relation directe avec les taux de croissance annuels. Ces encours notionnels sont calculés comme suit :

$$EN_{t-1} = \left(\frac{EN_t}{1 + F_t / E_{t-1}} \right)$$

Avec : EN_t les encours notionnels du mois t

E_t les encours du mois t

F_t les flux du mois t

4. Méthode de désaisonnalisation

Les flux sont corrigés des variations saisonnières (CVS) à un niveau désagrégé (crédits par objet). La désaisonnalisation s'effectue à l'aide des procédures X12- ARIMA et TRAMO SEATS. En plus d'être corrigées des variations saisonnières, les séries sont ajustées pour tenir compte d'éventuels effets calendaires (nombre de jours ouvrés sur la période, position de Pâques dans l'année) ainsi que des potentiels « outliers ». Les flux mensuels CVS ainsi obtenus sont ensuite mis en cohérence avec les flux annuels non CVS grâce à une procédure

de calage de façon à ce que, pour chaque année, la somme des flux mensuels CVS soit égale au montant annuel correspondant.

5. Politique de révisions

Les premières données mensuelles peuvent être révisées à l'occasion de la publication du mois suivant pour prendre en compte les corrections des établissements de crédit suite aux contrôles et à l'analyse des données de collecte réalisés par la Direction générale des statistiques.

À titre exceptionnel, en cas de changement méthodologique par exemple, des révisions sur une période plus longue peuvent être opérées, celles-ci faisant l'objet dans ce cas, d'un avertissement dans la publication Stat Info.

Il convient également de noter que la correction statistique des variations saisonnières peut réviser chaque mois l'historique des séries CVS publiées.