



Innovation, Sciences et
Développement économique Canada

Innovation, Science and
Economic Development Canada

TENDANCES DES CONDITIONS DU CRÉDIT DES PETITES ENTREPRISES

Innovation, Sciences et Développement économique Canada
Direction générale de la petite entreprise
Direction de la recherche et de l'analyse

ic.gc.ca/recherche PME

Canada

2019-2020

À propos de l'enquête

Innovation, Sciences et Développement économique Canada (ISDE) maintient des liens étroits avec le milieu des petites entreprises, et ce, dans le cadre de ses activités de surveillance et de collecte de données. Depuis 2009, ISDE a géré diverses enquêtes sur les activités d'emprunt des petites entreprises canadiennes. Parmi ces enquêtes, il faut en mentionner deux en particulier : *L'Enquête sur les conditions de crédit* (ECC)¹ et *L'Enquête sur le financement et la croissance des petites et moyennes entreprises* (EFCPME)². L'ECC est réalisée les années où l'EFCPME n'est pas menée. Ces enquêtes visent à surveiller l'accès des petites et moyennes entreprises (PME) au financement et à fournir au milieu des affaires, aux prêteurs, aux décideurs et aux universitaires des renseignements importants sur les conditions du crédit aux petites entreprises. Cette analyse présente les conditions du crédit des petites entreprises en 2019 et ce, avant la pandémie de la COVID-19 qui commença au Canada à partir de mars 2020. Les résultats ne prennent donc pas en considération les conséquences économiques de la pandémie. Le gouvernement du Canada s'engage à surveiller les conditions du crédit de 2020 qui feront partie de la prochaine version de *L'Enquête sur le financement et la croissance des petites et moyennes entreprises 2020* de Statistique Canada.

Aperçu

- Environ 39 % des petites entreprises ont fait une demande de financement externe et 31 % ont fait une demande de financement par emprunt en 2019.
- En général, les conditions de crédit sont demeurées favorables pour les petites entreprises puisque 89 % du montant de financement par emprunt demandé était autorisé.
- Le financement par emprunt a été le plus souvent demandé par des entreprises plus grandes et approuvé pour des entreprises plus grandes.
- L'utilisation prévue de la demande de financement par emprunt était pour les dépenses de fonctionnement ou d'exploitation (44 %).

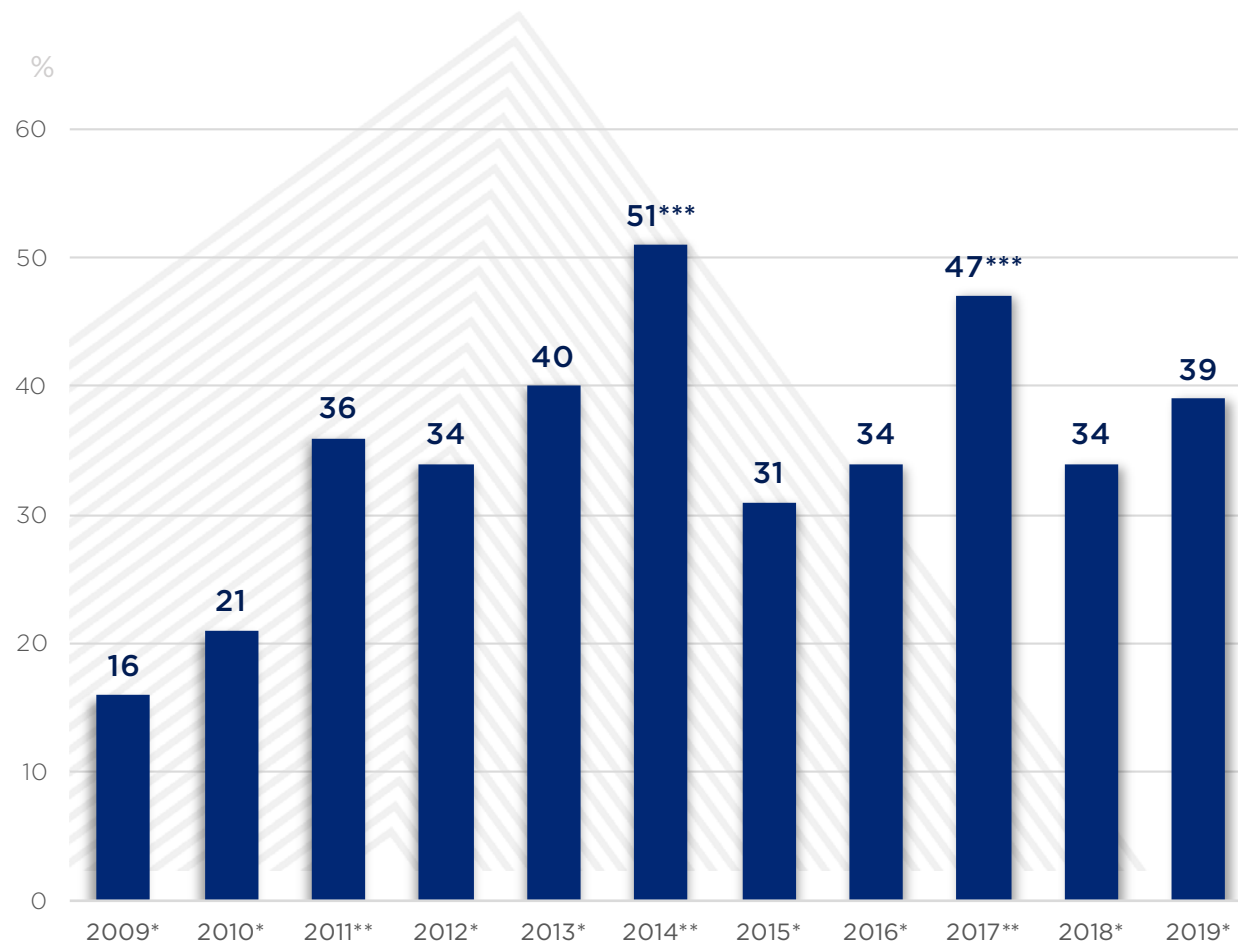
¹ L'ECC de 2009, 2010, 2012, 2013, 2015, 2016, 2018 et 2019 a permis la collecte de données auprès de plus de 1 800 petites entreprises-employeurs partout au pays. Pour obtenir de plus amples renseignements concernant l'ECC, consultez le site internet [Recherche et statistique sur la PME](#).

² L'EFCPME permet de recueillir de l'information sur les besoins de financement des PME, la croissance, les activités commerciales internationales, l'innovation et la propriété intellectuelle, ainsi que les caractéristiques des propriétaires. L'enquête la plus récente a été réalisée par Statistique Canada en 2017. Pour obtenir de plus amples renseignements concernant l'EFCPME, consultez le site internet [Recherche et statistique sur la PME](#).

Besoins de financement externe

En 2019, 39 % des petites entreprises ont fait une demande de financement externe (par emprunt, location-acquisition, capitaux propres, crédit commercial ou du gouvernement), ce qui correspond à une augmentation de 5 points de pourcentage comparativement à 2018 (figure 1).

Figure 1 : Taux de demande de financement externe

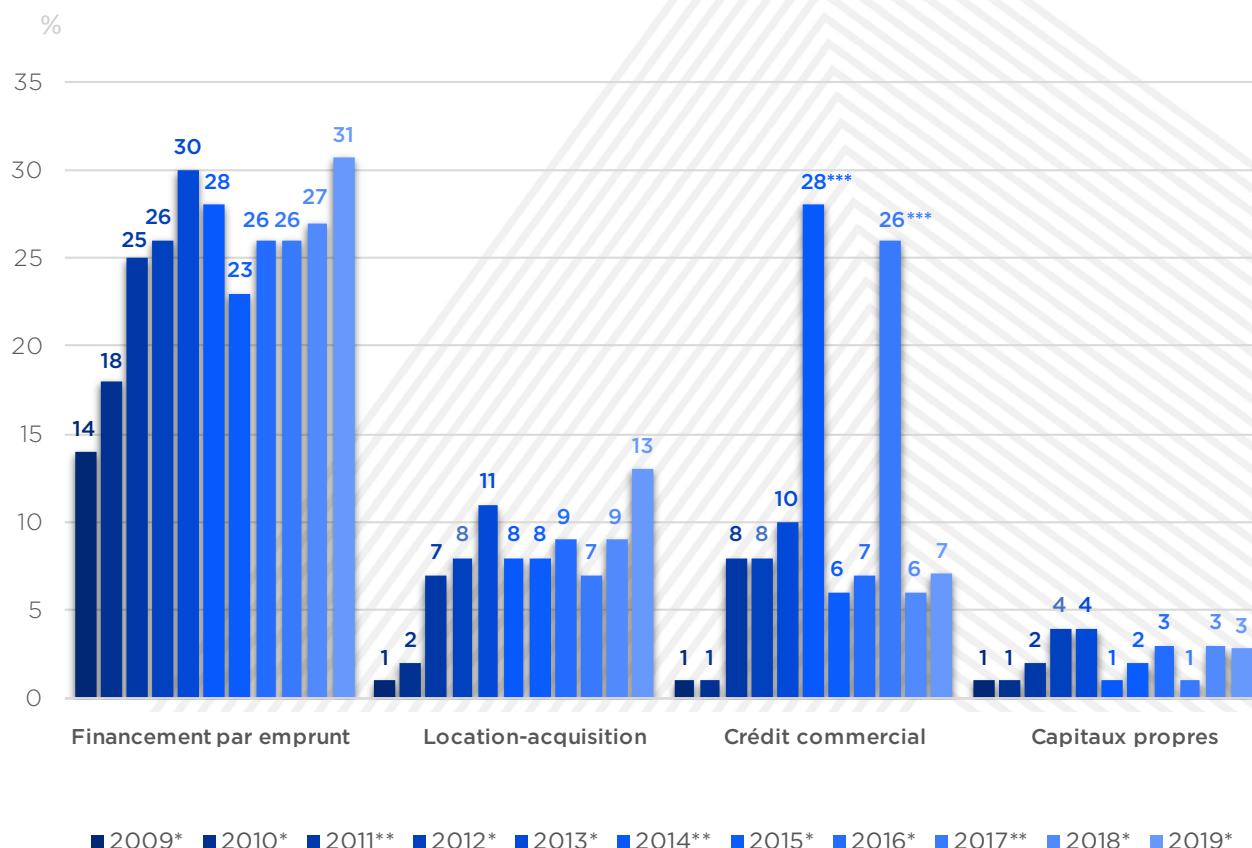


Sources : * ISDE, *Enquête sur les conditions de crédit*, 2009, 2010, 2012, 2013, 2015, 2016, 2018 et 2019; et ** Statistique Canada, *Enquête sur le financement et la croissance des petites et moyennes entreprises*, 2011, 2014 et 2017.

Remarque : *** En raison d'une modification visant à clarifier la question du crédit commercial dans les enquêtes 2014 et 2017, les taux de demande de financement externe en 2014 et 2017 ne sont pas comparables à ceux des autres années.

Environ 31 % des petites entreprises ont fait une demande de financement par emprunt (hypothèques non résidentielles, prêts à terme, marges de crédit ou cartes de crédit), une augmentation de 4 points de pourcentage comparativement à 2018 (figure 2).

Figure 2 : Le taux de demande par type de financement



Sources : * ISDE, *Enquête sur les conditions de crédit*, 2009, 2010, 2012, 2013, 2015, 2016, 2018 et 2019; et ** Statistique Canada, *Enquête sur le financement et la croissance des petites et moyennes entreprises*, 2011, 2014 et 2017.

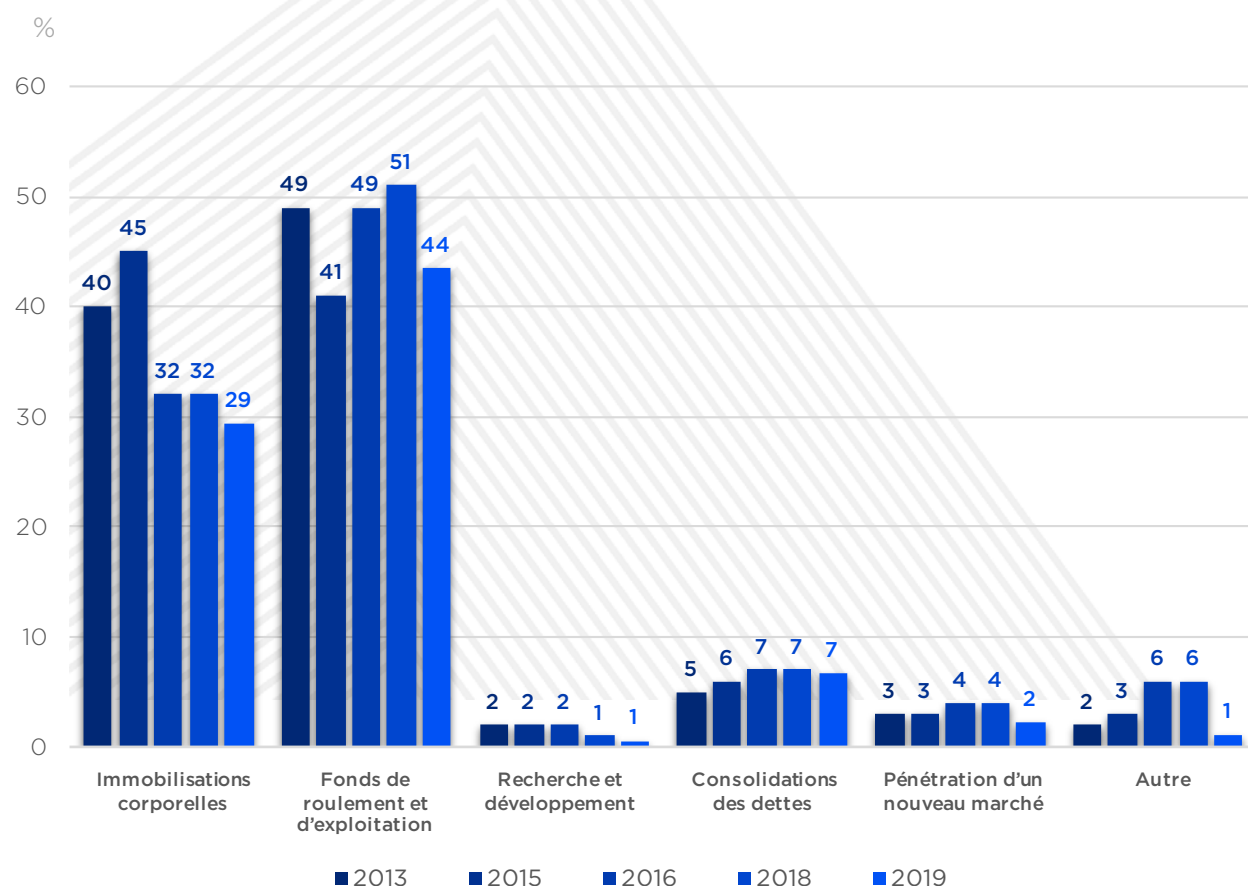
Remarque : *** En raison d'une modification visant à clarifier la question du crédit commercial dans les enquêtes 2014 et 2017, les taux de demande de financement externe en 2014 et 2017 ne sont pas comparables à ceux des autres années.

Raisons de la demande de financement ou du refus de faire une demande

La plupart des petites entreprises ayant fait une demande de financement en 2019 ont indiqué l'avoir fait pour assumer les dépenses quotidiennes effectuées à même leurs fonds de roulement et d'exploitation (44 %) et pour l'achat ou l'entretien d'immobilisations corporelles (29 %) (figure 3).

En 2019, 7 % des petites entreprises qui ont demandé du financement par emprunt avaient l'intention de l'utiliser pour consolider leurs dettes, 2% pour pénétrer un nouveau marché et 1% pour soutenir la recherche et le développement (R-D).

Figure 3 : Les principales raisons pour lesquelles les petites entreprises ont demandé du financement par emprunt



Source : ISDE, *Enquête sur les conditions de crédit*, 2013, 2015, 2016, 2018 et 2019.

En 2019, 88 % des petites entreprises qui n'ont pas demandé de financement ne l'ont pas fait parce qu'elles n'en avaient pas besoin (tableau 1). Environ 2 % des petites entreprises estiment, comme principale raison de ne pas demander de financement, que le coût du financement était trop élevé.

Tableau 1 : La principale raison pour laquelle les petites entreprises n'ont pas fait une demande de financement

Raisons	2010* (%)	2011** (%)	2012* (%)	2013* (%)	2014** (%)	2015* (%)	2016* (%)	2017** (%)	2018* (%)	2019* (%)
Pas besoin de financement	89	88	86	86	88	89	85	91	85	88
Pensait que la demande serait refusée	3	3	4	3	2	3	4	1	4	2
Trop difficile de présenter une demande de financement	3	2	5	2	2	2	4	2	4	2
Coût du financement trop élevé	2	1	2	2	1	2	2	1	5	2

Sources : * ISDE, *Enquête sur les conditions de crédit*, 2009, 2010, 2012, 2013, 2015, 2016, 2018 et 2019; et ** Statistique Canada, *Enquête sur le financement et la croissance des petites et moyennes entreprises*, 2011, 2014 et 2017.

Accès au financement par emprunt

En général, les conditions de crédit pour les petites entreprises sont demeurées favorables en 2019 (tableau 2).

Tableau 2 : Taux de demande, taux d'approbation et ratio entre le montant autorisé et le montant demandé

Année	Taux de demande (%)	Taux d'approbation (%)	Ratio entre le montant autorisé et le montant demandé (%)
2009*	14	79	72
2010*	18	88	88
2011**	25	88	90
2012*	26	89	90
2013*	30	85	89
2014**	28	81	83
2015*	23	88	90
2016*	26	82	86
2017**	26	87	93
2018*	27	83	88
2019*	31	89	89

Sources : * ISDE, *Enquête sur les conditions de crédit*, 2009, 2010, 2012, 2013, 2015, 2016, 2018 et 2019; et ** Statistique Canada, *Enquête sur le financement et la croissance des petites et moyennes entreprises*, 2011, 2014 et 2017.

Le taux d'approbation était de 89 % en 2019, ce qui représente le taux atteint le plus élevé depuis 2012. Le ratio du montant autorisé et du montant demandé était de 89 % en 2019, ce qui est comparable à celui des années antérieures et nettement supérieur aux niveaux de la récession de 2009 (72 %).

Taux d'intérêt

Les modalités tarifaires pour le financement par emprunt se sont assouplies en 2019. Le taux d'intérêt moyen sur le financement par emprunt a diminué de 0,4 point de pourcentage pour atteindre 5,3 % en 2019 (tableau 3). Au cours de la même période, le taux préférentiel a augmenté de 0,1 point de pourcentage pour atteindre 3,6 %. La prime de risque, une mesure de perception du risque assumé par les prêteurs, a diminué de 0,5 point de pourcentage pour atteindre 1,7 %, soit le niveau le plus bas depuis 2009.

Tableau 3 : Taux d'intérêt moyen sur le financement par emprunt

Taux d'intérêt	2009*	2010*	2011**	2012*	2013*	2014**	2015*	2016*	2017**	2018*	2019*
	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
Taux d'intérêt moyen	6,2	5,8	5,3	5,4	5,6	5,2	5,1	5,3	5,4	5,7	5,3
Taux commercial de base***	3,1	2,6	3,0	3,0	3,0	3,0	2,9	2,8	2,9	3,5	3,6
Prime de risque	3,1	3,2	2,3	2,4	2,6	2,2	2,2	2,5	2,5	2,2	1,7

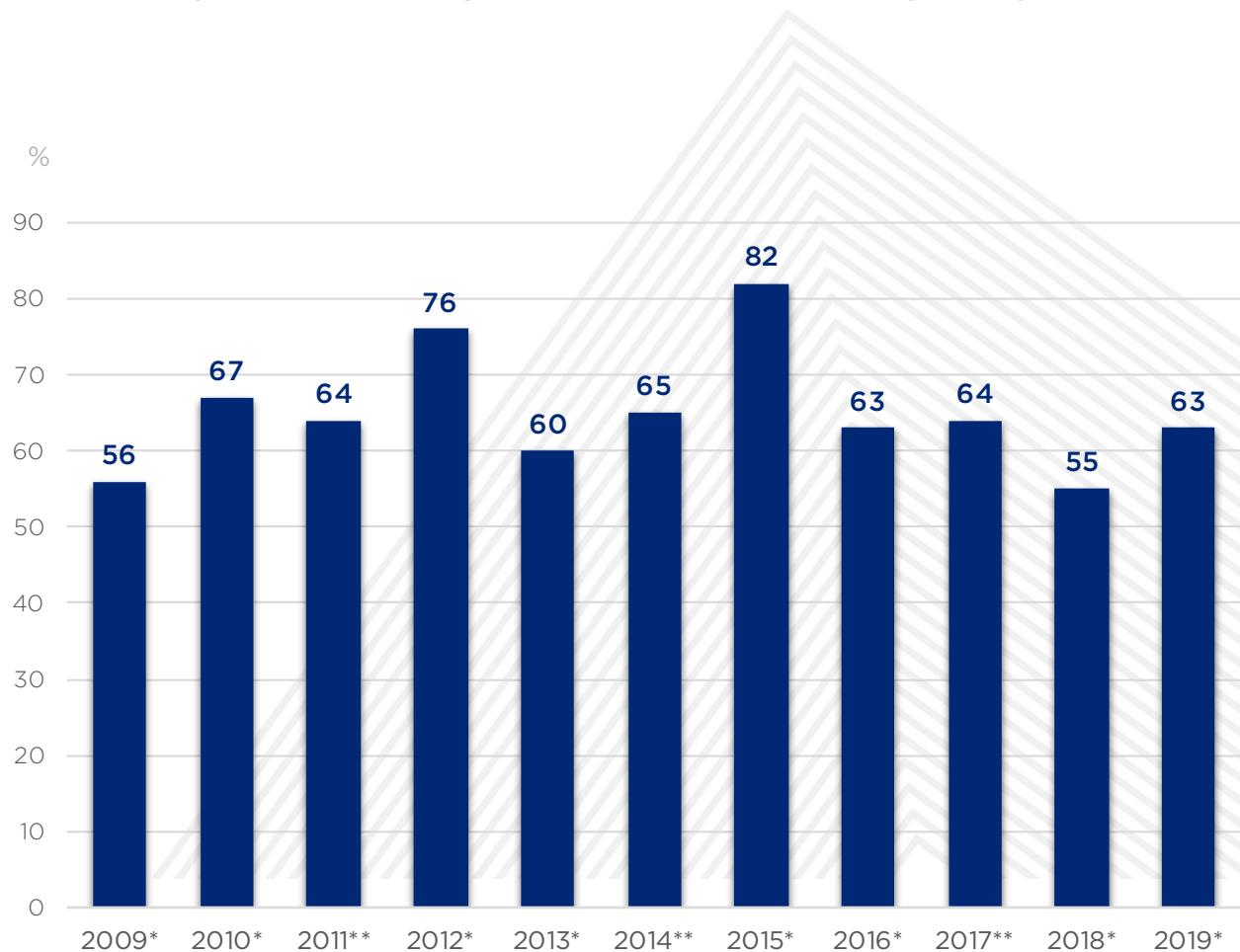
Sources : * ISDE, *Enquête sur les conditions de crédit*, 2009, 2010, 2012, 2013, 2015, 2016, 2018 et 2019; et ** Statistique Canada, *Enquête sur le financement et la croissance des petites et moyennes entreprises*, 2011, 2014 et 2017; et *** Banque du Canada.

Remarque : Les taux d'intérêts appliqués aux cartes de crédit sont exclus.

Taux de garantie

Les prêteurs exigeaient plus de garanties pour nantir leurs prêts. Environ 63 % des petites entreprises ont été tenues de donner des garanties en 2019, contre 55 % en 2018 (figure 4).

Figure 4 : Taux de garantie sur le financement par emprunt



Sources : * ISDE, *Enquête sur les conditions de crédit*, 2009, 2010, 2012, 2013, 2015, 2016, 2018 et 2019; et ** Statistique Canada, *Enquête sur le financement et la croissance des petites et moyennes entreprises*, 2011, 2014 et 2017.

Accès au financement par emprunt selon le type d'entreprise

Les taux des demandes de financement par emprunt sont corrélés positivement à la taille de l'entreprise (tableau 4). En 2019, 24 % des entreprises comptant de 1 à 4 employés ont demandé du financement par emprunt, comparativement à 32 % des entreprises comptant de 5 à 19 employés et 46 % des entreprises comptant de 20 à 99 employés.

Le taux d'approbation était le plus élevé parmi les entreprises de 20 à 99 employé en 2019. Environ 97 % des demandes de financement par emprunt d'entreprises comptant de 20 à 99 employés ont été approuvées. Les micro-entreprises (celles qui comptent de 1 à 4 employés) ont continué d'éprouver de plus grandes difficultés à obtenir du financement.

Tableau 4 : Accès au financement par emprunt selon les caractéristiques de l'entreprise

2019	Taux de demande (%)	Taux d'approbation (%)
Total des petites entreprises (1 à 99 employés)	31	89
Taille selon l'emploi		
1 à 4 employés	24	84
5 à 19 employés	32	88
20 à 99 employés	46	97
Exportations		
Exportatrice	35	90
Non-exportatrice	31	88
Âge de l'entreprise		
2 ans ou moins	39	85
3 à 10 ans	38	87
11 à 20 ans	26	89
Plus de 20 ans	30	90

Activités d'innovation élaborées ou menées		
Innovatrice	40	87
Non-innovatrice	22	92

Source : ISDE, *Enquête sur les conditions de crédit*, 2019.

Le taux de demande de financement par emprunt était le plus élevé pour les entreprises en démarrage (2 ans ou moins). Trente-neuf pourcent d'entre-elles ont fait une demande de financement par emprunt en 2019 comparativement à 30 % pour les entreprises qui sont âgées de plus de 20 ans. Le taux moyen d'approbation pour les entreprises en démarrage (85 %) était 5 points de pourcentage moins élevé que pour les entreprises plus âgées (90 %).

En 2019, les petites entreprises exportatrices et innovatrices étaient plus susceptibles de demander du financement que les non-exportatrices (35 % contre 31 %) et les non-innovatrices (40 % contre 22 %). Les taux d'approbation des entreprises exportatrices étaient de 90 % pour leurs demandes de financement, comparativement à 88 % pour les non-exportatrices. Il n'y a cependant aucun fait probant qui montre que les entreprises innovatrices ont d'avantage accès au financement. Le taux d'approbation pour les entreprises innovatrices (87 %) étaient moins élevé que celui des non-innovatrices (92 %).

Glossaire financier de l'enquête sur les conditions de crédit

Crédit commercial

Un accord dans lequel une entreprise peut obtenir et /ou consommer des biens et services à l'avance et payer les fournisseurs à une date ultérieure.

Financement

L'acte de fournir ou de lever des fonds pour des activités commerciales, faire des achats ou investir.

Financement par capitaux propres

Un type de financement utilisé pour amasser des fonds en vendant des capitaux propres tels que les actions/propriétés.

Financement par emprunt

Un type de financement utilisé pour amasser des fonds sous forme d'emprunts, tels que des prêts hypothécaires non résidentiel, des prêts à terme, des marges de crédit et/ou des cartes de crédit.

Financement externe

La phase de financement utilisée pour décrire les fonds que les entités commerciales obtiennent hors de leurs entreprises; Les fonds obtenus par diverses formes / sources telles que le financement par emprunt, par location-acquisition, les capitaux propres, le crédit commercial ou financement du gouvernement.

Garantie collatérale

Un actif engagé par un emprunteur auprès d'un prêteur, généralement en contrepartie d'un prêt. Le prêteur a le droit de saisir la garantie si l'emprunteur ne respecte pas l'obligation.

Hypothèque

Un instrument de créance garanti par un bien immobilier déterminé. Généralement l'emprunteur est obligé de rembourser avec un ensemble prédéterminé de paiements.

Marge de crédit

Un arrangement selon lequel une institution financière étend un montant de crédit à une entité commerciale.

Modalités tarifaires et non-tarifaires

Les modalités tarifaires sont les conditions de financement mesurées par les facteurs de prix tels que les taux de prêt, les taux hypothécaires et les taux de carte de crédit; Les modalités non-tarifaires tels que les taux de garantie collatérale, les conditions de crédit-bail et les jours de paiement et de réduction de crédit commerciaux.

Location-acquisition

Un type de financement utilisé pour collecter des fonds sous forme de bail.

Prêt à terme

Un prêt monétaire remboursé à la suite d'un calendrier de remboursement spécifique et d'un taux d'intérêt fixe ou variable.

Prime de risque commercial

La prime de risque commercial est la différence entre le taux d'intérêt moyen pour les petites entreprises et le taux commercial de base (taux facturé aux emprunteurs les plus solvables).

Ratio entre le montant autorisé et le montant demandé

Le ratio entre le montant total des prêts autorisés par les prêteurs et le montant total des prêts demandés par les emprunteurs.

Taux d'approbation

Le ratio entre le nombre d'entreprises approuvées (entièrement ou partiellement) pour le financement et le nombre d'entreprises qui ont demandé un financement.

Taux de demande

Le ratio entre le nombre d'entreprises qui ont demandé du financement et le nombre total d'entreprises.

Taux de garantie collatérale

Le pourcentage d'entreprises qui ont dû fournir des garanties collatérales pour sécuriser leurs prêts.

Cette analyse a été menée par la Direction générale de la petite entreprise.

La Direction de la recherche et de l'analyse vous propose les dernières recherches et des statistiques exclusives sur les PME au Canada. Pour toute question ou commentaire, contactez notre équipe à l'adresse ic.sbbsmers-rspmedgpe.ic@canada.ca.

Les données utilisées aux fins de cette analyse sont également disponibles sur ic.gc.ca/recherche/pme.