

Qu'est-ce que l'affacturage ?

L'opération d'affacturage consiste en un **transfert de créances commerciales** (factures) de leur titulaire à un **factor - la société d'affacturage - qui se charge d'en opérer le recouvrement et qui en garantit la bonne fin**, même en cas de défaillance momentanée ou permanente du débiteur. Le factor **peut régler par anticipation** tout ou partie du montant des créances transférées.

> L'intérêt économique de l'affacturage

L'affacturage contribue efficacement à une optimisation des résultats des entreprises en proposant des **réponses aux trois principaux besoins générés par le crédit interentreprises** : besoin de trésorerie des entreprises mais également besoins d'assurance et de gestion des comptes clients.

La **mobilisation du poste clients** permet aux entreprises, en particulier les **PME et TPE**, de bénéficier de **financements venant se substituer aux crédits bancaires classiques ou compléter ceux-ci**.

La technique de l'affacturage propose **trois services** :

- **Le financement**, puisque, sans attendre l'arrivée à échéance des créances, le client peut percevoir en fonction de ses besoins, et dans des délais très courts (moins de 48 heures), tout ou partie du montant des factures transférées. Le factor accompagne ainsi et favorise le développement de ses clients en augmentant leurs sources de financement.

- **La prévention des risques et la garantie contre les impayés**, puisque le factor propose aux entreprises de les prémunir contre tout risque de défaillance de leurs clients. En cas d'insolvabilité, les clients récupèrent jusqu'à 100% du montant de leurs créances.

- **La gestion du compte clients**, puisque le factor se charge de tous les aspects de cette gestion (tenue des comptes, identification et affectation des paiements, recouvrement amiable, pré-contentieux et contentieux des factures). Les entreprises clientes, ainsi déchargées de certaines contraintes administratives, peuvent entièrement se consacrer à leur métier.

La rémunération de ces trois services se décompose en **deux types de commission** :

- La première, **la commission d'affacturage**, rémunère la tenue de comptes, la relance, le recouvrement et la garantie. Elle se situe dans une fourchette de 0,5% à 2% du chiffre d'affaires confié. Elle est déterminée en fonction des caractéristiques propres à chaque entreprise (chiffre d'affaires, processus de facturation, clientèle, etc.).

- La seconde, **la commission de financement**, est comparable au taux à court terme pratiqué sur le marché.

> La structure juridique de l'affacturage

Né de la pratique, l'affacturage fait intervenir **trois protagonistes** :

- **Le client de la société d'affacturage** est un commerçant ou une entreprise détenteur de factures sur sa propre clientèle, qui s'engage à transférer ces créances à cette société. Il est agréé par le factor - la société d'affacturage - après examen de diverses informations relatives à son activité.

- **La société d'affacturage - ou factor -** achète les créances transférées (par voie de subrogation conventionnelle ou par «cession Dailly») et fournit au client tout ou partie des services suivants : financement, prévention du risque d'impayé, gestion du compte-clients.

- **L'acheteur (le client du client du factor)** ne connaît plus, dès lors, que le factor pour le paiement des fournitures du vendeur.

> Les sociétés d'affacturage

Les sociétés d'affacturage sont des **établissements de crédit spécialisés** régis par la loi bancaire du 24 janvier 1984, bénéficiant d'un agrément en qualité de sociétés financières ou, plus rarement, de banques. A ce titre, elles

L'ASF (Association Française des Sociétés Financières) **regroupe l'ensemble des établissements de crédit spécialisés** : 380 entreprises - sociétés financières ou banques spécialisées - pour 280 milliards d'euros d'encours, soit **près de 20% du total des crédits à l'économie**.

Les activités des membres de l'ASF sont multiples : **financement des particuliers** (crédit à la consommation - où les adhérents de l'ASF représentent près de 60% du total des opérations et la quasi-totalité des opérations de crédits renouvelables - et **financement du logement**), **financement des entreprises et des professionnels** (financement de l'équipement et des investissements immobiliers : **crédit-bail, mobilier et immobilier**, financements classiques à court, moyen et long terme), **services financiers** (affacturage et cautions), **services d'investissement** (ensemble des métiers relatifs aux titres et autres instruments financiers).

doivent être agréées par le Comité des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et sont soumises au contrôle de la Commission bancaire.

Elles doivent respecter la réglementation bancaire qui leur impose notamment des **ratios de couverture et de division des risques**. La quasi-totalité des établissements d'affacturage font partie de groupes de première importance.

Les sociétés d'affacturage sont **toutes regroupées au sein de l'Association française des sociétés financières (ASF)**.

A ce jour, 17 sociétés sont exclusivement dédiées à l'affacturage, auxquelles s'ajoutent 11 sociétés exerçant une activité mixte, soit, au total, **28 sociétés**.

L'affacturage en chiffres

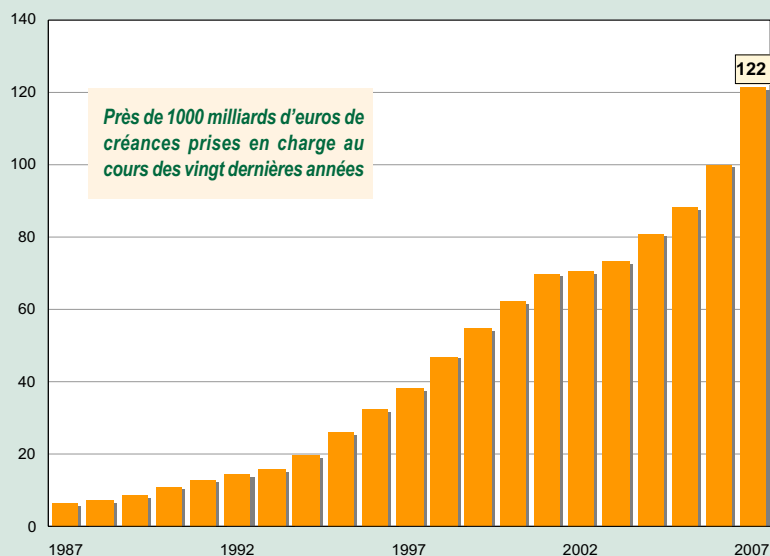
L'affacturage s'adresse à des entreprises de tout secteur d'activité et de toute taille, et notamment les PME/TPE. On estime à près de **27 000** le nombre d'**entreprises clientes** des sociétés d'affacturage à fin décembre 2007.

28 millions de créances ont été prises en charge en 2007 par les sociétés d'affacturage pour un montant global de **122 milliards d'euros**, en progression de **+21,5%** sur un an.

De 1987 à 2007, l'affacturage a enregistré **20 ans de croissance ininterrompue** avec une **progression annuelle moyenne de +16%** (dont 8 années avec un taux supérieur à +20%).

C'est au total près de **1000 milliards d'euros** de créances qui auront été prises en charge au cours de ces deux dernières décennies dans le cadre d'un contrat d'affacturage.

Montant annuel des créances prises en charge dans le cadre d'un contrat d'affacturage (milliards d'euros)



Sur les **neuf premiers mois de 2008**, la croissance de l'affacturage, bien que ralentie, demeure soutenue, avec un taux de progression à deux chiffres : **+15,5%** sur un an, après +22,5% en 2007 pour la même période.

La liste des sociétés d'affacturage est régulièrement mise à jour sur le site ASF

www.asf-france.com