



DETERMINANTS DE L'ACCES AU CREDIT BANCAIRE PAR LES PME DE LA VILLE DE BANDUNDU du 24 décembre 2024 au 25 mars 2024

¹ Serge NTUABOY OSONKIE* ² Serge Julien NSIMBILI ³Fabrice KUZANWA OLAME;⁴ Doddy LOKWA MPERI

¹Chef de Travaux à l'Institut Supérieur Pédagogique (ISP) de Bandundu;² Chef de Travaux à l'Institut Supérieur Pédagogique de EOLO;³Assistant à l' Université Pédagogique Nationale;⁴Assistant ISP Bandundu. **Correspondant** Ndingi Adingite ,Professeur à l'Université de KIKWIT;Faculté de Sciences et Technologie;Laboratoire de chimie Analytique

Digital Object Identifier (DOI): <https://doi.org/10.5281/zenodo.16753660>

Abstract: Determinants of Access to Bank Credit for SMEs in the City of Bandundu

Our research aims to highlight the need to adopt banking policies better adapted to the realities of the city of Bandundu, thus promoting technical support for SMEs and simplifying credit access procedures. To date, SMEs in general, and particularly those in the city of Bandundu, have faced difficulties accessing bank credit despite the presence of commercial banks and microcredit institutions in the city. This work therefore analyzes and presents the determinants of access to credit for SMEs in the city of Bandundu. To carry out this research, we analyzed eight variables, including seven independent variables and one of interest.

Keywords: Determinants; Access; Bank Credit; SMEs; Bandundu

Resumé: Déterminants de l'accès au Crédit Bancaire par les PME de la ville de BANDUNDU

Notre recherche a pour objectif de mettre en évidence la nécessité d'adopter des politiques bancaires mieux adaptées aux réalités de la ville de Bandundu, ainsi promouvoir l'accompagnement Technique des PME et simplifier des procédures d'accès au crédit.Jusqu'à ce jour, les PME en général et en particulier celles de la ville de Bandundu sont confrontées aux difficultés d'accès au crédit bancaire malgré la présence des Banques commerciales et des Micros Crédits dans cette ville,Ainsi ce travail analyse et présente déterminants d'accès au crédit par les PME de la ville de Bandundu.Pour sa réalisation , nous avons analysé huit variables dont sept indépendantes et une d'intérêt.

Mots -clés : Déterminants;Accès; Crédit Bancaire. PME;BANDUNDU

1.Introduction

En République Démocratique du Congo (RDC), les petites et moyennes entreprises (PME) représentent une composante essentielle du tissu économique local. Dans la ville de Bandundu ;les PME jouent un rôle important dans la création d'emplois et la dynamisation des échanges. Toutefois, leur développement reste largement freiné par des difficultés d'accès au crédit bancaire. Malgré les politiques nationales de promotion des PME, les structures bancaires demeurent réticentes à financer ce secteur, invoquant des risques élevés de défaut et l'insuffisance de garanties (NZONGOLA-NTALAJA : 2002:2-10). Cette situation soulève une interrogation fondamentale à propos des déterminants qui influencent l'accès des PME de la ville de Bandundu au crédit bancaire ? De ce fait, plusieurs facteurs peuvent être mis en cause tels que : le statut juridique, le secteur d'activité, le chiffre d'affaires annuel moyen, la possession des comptes bancaires, la durée d'existence, la tenue des documents ;Alors que , ces éléments sont encore peu documentés de façon empirique pour certaines villes secondaires de la RDC comme celle de Bandundu. Comme le souligne BECK et al. (2008:15-20),dans les pays en développement, les PME se heurtent aux obstacles bien

spécifiques, notamment une faible inclusion financière et un manque de culture comptable formelle. En outre, le faible maillage bancaire dans la région de Bandundu exacerbe la difficulté d'accès aux financements. Le rapport annuel de la Banque Centrale du Congo (2022:25-30) indique que les établissements financiers restent concentrés dans les grandes villes, laissant des zones comme Bandundu largement dépendantes de solutions informelles de financement. Face à cette réalité, il est impératif d'identifier les variables explicatives de l'accès au crédit bancaire afin de formuler des politiques de soutien mieux adaptées. Une PME est une entreprise qui emploie moins de 250 personnes, dont le chiffre d'affaires annuel n'excède pas 50 millions d'euros ou dont le total du bilan annuel est inférieur à 43 millions d'euros (Commission Européenne, 2020:50-65). En Afrique, les PME sont des entités économiques indépendantes de petite taille, dont les seuils varient selon les pays, mais qui partagent généralement des caractéristiques telles que la faiblesse des ressources, l'informalité partielle et une forte vulnérabilité financière (OCDE et BAD, 2021:20-25).

2. Matériel et méthodes

Notre population est constituée de l'ensemble des PME tant formelles qu'informelles de la ville de Bandundu. En effet, l'échantillon est constitué de 206 individus (entrepreneur et ou employé) qui ont accepté de répondre à notre questionnaire. Pour ce faire, notre recherche a adopté une approche méthodologique mixte : quantitative et qualitative. L'approche qualitative est basée sur un sondage réalisé auprès des PME de la ville en vue de collecter leurs opinions sur les problèmes qui entravent l'accès au crédit bancaire par les PME. L'approche qualitative a consisté à réaliser des interviews semi directes avec quelques responsables des PME de la ville de Bandundu dans le but de compléter les données quantitatives issues de l'enquête. En effet, pour nous permettre d'identifier les principaux facteurs associés au recours au crédit bancaire par les PME de la ville de Bandundu, nous avons opté de travailler avec le modèle « logit ».

$$D'où : Y_i = \alpha + \beta_1 V_1 + \beta_2 V_2 + \beta_3 V_3 + \beta_4 V_4 + \beta_5 V_5 + \beta_6 V_6 + \beta_7 V_8 + \mu \quad (1)$$

Avec : α = la constance; β_1 à β_7 = les paramètres à estimer; V_1 à V_8 = les variables indépendantes retenues

μ = le terme d'erreur ou variable aléatoire. En rapport avec notre recherche, nous avons jugé utile d'utiliser l'approche positiviste. Le positivisme est une approche épistémologique qui affirme que la connaissance scientifique est la seule forme de connaissance véritable et fiable. Il repose sur l'idée que les phénomènes doivent être étudiés à partir des faits observables et des relations entre eux, en excluant toute spéculation métaphysique ou théologique. Le positivisme est principalement associé à Auguste Comte, qui a développé cette doctrine dans son ouvrage majeur du cours de philosophie positive (1830-1842:25-30). L'objectivité et la quantification des données reposent sur le fait que notre étude repose sur des données quantitatives collectées via un questionnaire structuré, ce qui permet une mesure objective des phénomènes étudiés. Ce qui nous permet aussi de bien observer et mesurer la réalité de l'accès au crédit bancaire par les PME de la ville de Bandundu de manière indépendante. L'analyse statistique nous a permis d'établir des relations causales à l'aide de tests de Chi² et logit. L'objectif de notre recherche étant d'identifier les déterminants de l'accès au crédit bancaire par les PME, ce qui implique une volonté de généralisation des résultats à partir d'un échantillon représentatif 206 enquêtés. Notre neutralité se justifie par le fait que nous n'influons aucune des données collectées. Ce qui garantit que les résultats reflètent la réalité des PME de la ville observée plutôt que nos propres perceptions. Aussi, peut-on le souligner, le financement des PME est aussi une réalité subjective et contextuelle. Cela justifierait l'inclusion d'un volet qualitatif (entretiens, récits) en complément du quantitatif.

3. Résultats et discussion

3.1. Résultats

3.1.1. Tableaux

3.1.1.1 Description des facteurs associés à l'accès au crédit bancaire par les PME de la ville de Bandundu (analyse univariée)

Tableau 1. Variable d'intérêt

| Variables | | Fréquences | % |
|-----------------------------|--------|------------|-------|
| Obtention crédit Y Q_7 | 0. Oui | 35 | 16,99 |
| | 1. Non | 171 | 83,01 |

Source : Résultats des Auteurs

Il ressort de ce tableau 83,01% des PME interrogées n'ont pas encore obtenus un crédit. Ce qui se justifie par le fait qu'elles ne sollicitent pas comme énoncé ci-haut.

Tableau 2 . Résultats sur les déterminants de l'accès au crédit

| Variables | | Fréquences | % |
|--|------------------------|------------|-------|
| Forme juridique Q_1 | 1. Personnel | 159 | 77,18 |
| | 2. Familial | 24 | 11,65 |
| | 3. Société | 21 | 10,19 |
| | 4. Autre (à préciser) | 2 | 0,97 |
| Secteur d'act Q_2 | 1. Agriculture | 7 | 3,40 |
| | 2. Artisanat | 8 | 3,88 |
| | 3. Industrie | 22 | 10,68 |
| | 4. Services | 44 | 21,36 |
| | 5. Commerce général | 125 | 60,68 |
| Ancienneté de l'entreprise Q_3 | 1. 0 à 5 ans | 115 | 55,83 |
| | 2. 6 à 10 ans | 54 | 26,21 |
| | 3. 11 à 15 ans | 26 | 12,62 |
| | 4. 16 à 20 ans | 6 | 2,91 |
| | 5. 21 à 25 ans | 2 | 0,97 |
| | 6. Plus de 25 ans | 3 | 1,46 |
| Chiffre d'affaires annuel Q_4 | 1. 1M-5M CDF | 54 | 26,21 |
| | 2. 5M-10M CDF | 28 | 13,59 |
| | 3. 10 M-20M CDF | 11 | 5,34 |
| | 4. 20M-25M CDF | 7 | 3,40 |
| | 5. 25M-30M CDF | 7 | 3,40 |
| | 6. Plus de 30M CDF | 9 | 4,37 |
| | 7. Pas sav le calculer | 27 | 13,11 |
| | 8. Pas vous le donner | 63 | 30,58 |
| Source financement Q_5 | 0. Oui | 80 | 38,83 |
| | 1. Non | 126 | 61,17 |
| Avoir compte bancaire ? Q_6 | 0. Oui | 112 | 54,37 |
| | 1. Non | 94 | 45,63 |
| Tenez-vous les doc compt Q_8 | 0. Oui | 92 | 44,66 |
| | 1. Non | 114 | 55,34 |

Sources : Résultats des Auteurs

Les résultats obtenus montrent que sur 100% des PME enquêtées :la plupart soit 72,67% de nos enquêtés sont du sexe masculin. Ceci se justifie de la manière suivante dans la ville , moins des femmes évoluent dans le commerce et s'adonnent souvent aux travaux champêtres ou ménagers.En outre, nous avons beaucoup interrogé 64,56% les mariés que les célibataires. Ce sont des hommes qui s'efforcent de travailler en vue de trouver de quoi subvenir aux besoins de leur ménage. 99,03% des personnes interrogées est de nationalité Congolaise étant donné que les lois congolaises encouragent le petit commerce qu'aux nationaux

et non aux expatriés. 61,17% des enquêtés interrogés n'ont pas d'autres sources extérieures de financement mais un petit nombre en dispose. Ce manque de financement extérieur est dû par plusieurs faits observables et quantifiables démontrant un faible accès structurel au crédit formel. Ce qui confirme que l'asymétrie de l'information occupe une place prépondérante ; 54,37% des PME dispose des comptes en banque même si elles ne recourent presque pas au crédit bancaire par contre le reste des PME ne possèdent pas. Cette situation peut se justifier par le manque de formalisation de leur entreprise tel que le montre la huitième variable. Il ressort de ces résultats que 55,34% des PME de la ville de Bandundu ne tiennent pas des documents comptables. Cette situation est due à la négligence ou l'ignorance de la tenue de ces documents surtout que bon nombre d'entre eux n'ont presque pas un niveau minimum d'études requise.

Tableau 3 . Facteurs associés à l'accès au crédit bancaire par les PME de la ville de Bandundu (analyse bivariée)

| Variables | P-value |
|---|---------|
| Forme juridique Q ₁ | 0,178 |
| Secteur d'act Q ₂ | 0,000 |
| Ancienneté de l'entreprise Q ₃ | 0,224 |
| Chiffre d'affaires annuel Q ₄ | 0,003 |
| Source financ Q ₅ | 0,000 |
| Avoir compte bancaire ? Q ₆ | 0,064 |
| Tenez-vous les doc compt Q ₈ | 0,814 |

Source : Résultats des Auteurs

Les résultats obtenus montrent qu'il y a un lien statistiquement significatif entre avoir obtenu un crédit et les variables de secteur d'activité, le chiffre d'affaires annuel et les sources de financement parce que les P-values trouvées sont inférieures à 0,05 soit 5%. Ainsi donc, l'hypothèse nulle est rejetée pour ces variables. Ce qui veut dire qu'il n'y a pas d'association statistiquement significative entre ces variables et la variable d'intérêt (avoir obtenu un crédit). C'est pour dire autrement qu'aucune de ces variables ne dépend de la variable avoir obtenu un crédit. Par rapport aux variables forme juridique, ancienneté et tenue des documents comptables la P-value trouvée étant supérieure à 0,05, l'hypothèse nulle est acceptée. Ce qui veut dire que cette variable n'a pas des liens avec l'obtention de crédit et par rapport à la variable possession d'un compte bancaire, la P-value trouvée étant supérieure à 0,05, l'hypothèse nulle n'est pas rejetée au seuil de 5%. Cependant, la P-value n'est pas très loin de 0,05. Ce qui peut être interprété comme tendance vers une association faible mais pas significative statistiquement au seuil de classique.

Tableau 4 . Résultats de l'estimation du modèle

```
. logit _7_Avez_vous_d_j_o_une_des_banqu _1_Votre_tablissement_est_il _2_Dans_quel_secteur_voluez_vous _3_Depuis_combien_de_e_fonctionn _4_Q
> uel_est_votre_c_en_Franc_Con i. _5_En_dehors_de_vot_nt_de_vos_ac i. _6_Avez_vous_un_des_mpte_s_banca i. _8_Tenez_vous_des_documents_comp
```

```
Iteration 0: log likelihood = -93.88084
Iteration 1: log likelihood = -70.620842
Iteration 2: log likelihood = -66.626407
Iteration 3: log likelihood = -66.507736
Iteration 4: log likelihood = -66.507374
Iteration 5: log likelihood = -66.507374
```

```
Logistic regression          Number of obs   =      206
                             LR chi2(7)             =      54.75
                             Prob > chi2            =      0.0000
Log likelihood = -66.507374   Pseudo R2       =      0.2916
```

| | Coef. | Std. Err. | z | P> z | [95% Conf. Interval] | |
|------------------------------------|-----------|-----------|-------|-------|----------------------|----------|
| _7_Avez_vous_d_j_o_une_des_banqu | | | | | | |
| _1_Votre_tablissement_est_il | -.327346 | .3239558 | -1.01 | 0.312 | -.9622878 | .3075957 |
| _2_Dans_quel_secteur_voluez_vous | .6202379 | .1942193 | 3.19 | 0.001 | .239575 | 1.000901 |
| _3_Depuis_combien_de_e_fonctionn | -.2013977 | .2438184 | -0.83 | 0.409 | -.6792729 | .2764776 |
| _4_Quel_est_votre_c_en_Franc_Con | -.0043934 | .079595 | -0.06 | 0.956 | -.1603967 | .1516098 |
| 1._5_En_dehors_de_vot_nt_de_vos_ac | 2.679891 | .5398697 | 4.96 | 0.000 | 1.621766 | 3.738016 |
| 1._6_Avez_vous_un_des_mpte_s_banca | .27618 | .4745323 | 0.58 | 0.561 | -.6538863 | 1.206246 |
| 1._8_Tenez_vous_des_documents_comp | -.0815022 | .500313 | -0.16 | 0.871 | -1.062098 | .8990931 |
| _cons | -1.27675 | 1.260518 | -1.01 | 0.311 | -3.747321 | 1.19382 |

Sources :Résultats des Auteurs sur base des données de l'enquête

Par rapport à notre analyse, les résultats montrent que le modèle est globalement significatif. Cela suggère qu'au moins un des répresseurs retenus, explique notre variable dépendante qui est « Obtention de crédit ». Par rapport à la probabilité ($P > (z)$), les résultats obtenus nous montrent que les variables indépendantes :statut juridique, ancienneté, chiffre d'affaires annuels moyen, possession d'un compte bancaire et tenue des documents comptables, leurs probabilités sont supérieures à 0,05. On accepte l'hypothèse nulle étant donné que les résultats trouvés ne sont pas statistiquement positif. Ce qui veut dire qu'il n'y a pas d'association ou de relation ces variables et notre variable dépendante « Obtention de crédit ». Par rapport au secteur d'activités et avoir autres sources de financement, leurs probabilités respectives sont inférieures à 0,05. L'hypothèse nulle n'est donc rejetée car les résultats trouvés sont statistiquement significatif. Il y a donc une relation entre « Obtention de crédit » et ces variables. Les résultats indiquent que de toutes les variables statistiquement associées à la variable dépendante (Obtention de crédit), les variables indépendantes :statut juridique, ancienneté, chiffre d'affaires annuels moyen, possession d'un compte bancaire et tenue des documents comptables ont un effet négatif. Cela suggère qu'elles réduisent l'adoption de recourt au financement extérieur par les PME de la ville de Bandundu. Le secteur d'activités et avoir autres sources de financement ont des effets positifs, ce qui veut dire que ces variables augmentent l'adoption de recours aux autres sources de financement par les PME de la ville de Bandundu.

3.2. Discussion

Plusieurs études ont tenté de cerner les déterminants de l'accès au crédit bancaire pour les PME dans les contextes africains et internationaux. L'approche de PETERSEN et RAJAN (1994:10-15), montre que la durée

de la relation entre l'entreprise et sa banque influence positivement l'accès au crédit, grâce à une meilleure connaissance mutuelle et une réduction du risque d'information asymétrique. Dans le contexte africain, notamment en Afrique subsaharienne francophone, des chercheurs comme KHERALLAH et al. (2002:20-25) ont démontré que le manque de garanties réelles et la mauvaise qualité des dossiers de crédit sont des facteurs critiques limitant l'octroi de crédit bancaire. Cette conclusion est d'ailleurs confirmée par l'étude empirique de FOWOWE (2017:5-10) qui précise que l'informalité et la taille réduite des PME constituent des obstacles majeurs à l'éligibilité bancaire. En RDC, les travaux de LUFUNGULA (2016 :1-10) relèvent que les banques exigent une formalisation juridique stricte, une capacité de remboursement démontrée et des garanties matérielles pour accorder un crédit. Cependant, une grande partie des PME à Bandundu opère dans l'informel et n'a pas accès à un accompagnement comptable ou juridique adéquat. Enfin, des variables contextuelles comme le niveau de formation du promoteur, la disponibilité de garanties, la formalisation comptable et la régularité fiscale ont été mises en évidence comme influençant significativement l'accès au crédit dans une étude récente de SÈNE et THIAM (2021:30-35). Ces résultats offrent une grille de lecture pertinente pouvant être adaptée à la ville de Bandundu, tout en prenant en compte les spécificités locales (infrastructure bancaire réduite, dépendance aux systèmes informels, etc.). Ainsi, l'absence d'études empiriques propres à la ville de Bandundu constitue une lacune scientifique à combler. La majorité des études existantes (FOWOWE, 2017 ; SÈNE et THIAM, 2021 ; LUFUNGULA, 2016) se basent sur des contextes nationaux ou régionaux, souvent centrés sur les grandes capitales ou les zones économiques à forte densité bancaire. En ce sens, notre recherche apporte une valeur ajoutée en explorant les variables d'accès au crédit dans une zone urbano-rurale, la ville de Bandundu, avec des données primaires collectées localement à travers des enquêtes auprès des PME. En abordant cette recherche, notre objectif est de mettre en exergue les éléments l'accès au financement des PME dans la ville de Bandundu durant la période sous étude et initier les perspectives d'avenir pour les PME en RDC en général et dans la ville de Bandundu en particulier.

4. Conclusion

Notre recherche avait pour objectif de mettre en évidence la nécessité d'adopter des politiques bancaires mieux adaptées aux réalités de la ville de Bandundu, ainsi promouvoir l'accompagnement Technique des PME et la simplifier des procédures d'accès au crédit. L'analyse des résultats obtenus à travers cette recherche révèle des tendances significatives. Sur le plan épistémologique, l'approche positiviste a permis de mettre en évidence, grâce aux outils statistiques (tests de Chi², Wald), des corrélations et significativités claires entre les variables étudiées et l'obtention de crédit. Par exemple, les P-values inférieures à 5% observées pour le secteur d'activités et avoir autres sources de financement, les probabilités respectives ont été inférieures. Cette objectivité des résultats confirme l'hypothèse selon laquelle les contraintes financières structurelles persistent dans le contexte de la ville de Bandundu. En revanche, en adoptant une posture compréhensive inspirée de MAX WEBER (1922:1-10), il apparaît que les comportements financiers des PME sont également le reflet de représentations sociales, culturelles et subjectives. Le recours majoritaire à l'autofinancement et à l'emprunt familial, la forte réticence à divulguer certaines informations (refus de mentionner la banque dans laquelle on possède un compte), ainsi que la perception négative des institutions financières, traduisent des logiques de méfiance, de protection et d'adaptation aux contraintes institutionnelles locales. Sur le plan théorique, ces résultats corroborent plusieurs approches en gestion financière. D'une part, la théorie du financement hiérarchique explique ce recours préférentiel aux financements internes et familiaux, perçus comme moins risqués et plus accessibles. D'autre part, la théorie de l'agence (JENSEN, MICHAEL C., et WILLIAM H. MECKLING. : 1976:10-15) met en lumière les asymétries d'information et la méfiance qui freinent les relations entre PME et banques. Ces constats sont renforcés par des études empiriques similaires réalisées en RDC, notamment celles de KABONGO & MUTOMBO (2021:20-25) et de MBUYI (2020:50-60), qui ont démontré le poids des mécanismes informels et la faiblesse des systèmes bancaires inclusifs en milieu rural. À l'international, les travaux de BECK & DEMIRGUC-KUNT (2006:20-25) et de la Banque Mondiale (2019) confirment que les PME en Afrique, et particulièrement en RDC, sont confrontées aux mêmes réalités : accès limité au crédit formel, recours massif aux mécanismes alternatifs et prédominance des obstacles liés au coût du crédit, aux garanties exigées et à la lenteur administrative. En tout état de cause, notre étude met en lumière la pertinence d'adopter des politiques bancaires et publiques mieux adaptées aux réalités locales pour promouvoir la finance inclusive, l'accompagnement technique des PME et la simplification des procédures d'accès au crédit. Comme perspectives, il serait souhaitable que : Les PME de la ville de Bandundu se formalise et se régularise en vue de bénéficier de tous les avantages inhérents à leurs activités, notamment le financement bancaire, renforcent la sensibilisation et l'éducation financière dans la ville de Bandundu en mettant en place des programmes ciblés d'éducation financière, en particulier sur la tenue de documents comptables et les options de financement disponibles mais aussi promouvoir les institutions financières inclusives et adaptées aux PME

de cette ville, encouragent les banques à développer des produits financiers simplifiés, accessibles et adaptés aux réalités des PME locales (microcrédit, crédits sans garanties excessives).

REFERENCES

- [1] Banque Mondiale. (2019). Financement des PME africaines: Obstacles, stratégies et solutions innovantes. Washington DC: Banque Mondiale.
- [2] BECK, T., DEMIRGÜÇ-KUNT, A., & MARTINEZ PERÍA, M. S. (2008). Des services bancaires pour tous ? Washington: World Bank, vol. 22, n°3.
- [3] BRIGHAM, E. F., & EHRHARDT, M. C. (2022). Gestion financière : Théorie et pratique. 16e édition, Boston : Cengage Learning.
- [4] Commission Européenne (2020). Guide d'utilisation de la définition des PME. Bruxelles : Commission Européenne.
- [5] DEMIRGÜÇ-KUNT, A. & KLAPPER, L. (2013). Mesurer l'inclusion financière : Explication des variations dans l'utilisation des services financiers, Brookings Papers on Economic Activity, Washington.
- [6] FOWOWE (2017). Accès au financement et performance des entreprises : preuves provenant des pays africains, Review of Development Finance, Vol. 7, No. 1.
- [7] GREENE, W. H. (2018). Analyse économétrique. 8e édition, New York : Pearson.
- [8] JENSEN, MICHAEL C., ET WILLIAM H. MECKLING. (1976). "Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure." Journal of Financial Economics
- [9] KABONGO, JEAN-DANIEL, ET ALAIN MUTOMBO. (2021). Financement et performance des PME en République Démocratique du Congo: Entre rationnement bancaire et stratégies alternatives. Kinshasa: Editions Universitaires Congolaises.
- [10] KHERALLAH et al. (2002). Petites et moyennes entreprises en Afrique de l'Ouest : Défis et opportunités. IFPRI, Washington.
- [11] LUFUNGULA (2016). Le financement des PME congolaises : contraintes et perspectives. Mémoire de DEA, Université de Kinshasa.
- [12] MISHKIN, F. S. (2019). L'économie de la monnaie, de la banque et des marchés financiers. 12e édition, New York : Pearson Education.
- [13] NZONGOLA-NTALAJA (2002). Le Congo : De Léopold à Kabila. Londres : Zed Books.
- [14] OCDE & Banque Africaine de Développement (2021). Perspectives économiques en Afrique 2021. Paris : OCDE Publishing.
- [15] PETERSEN et RAJAN (1994). Les avantages des relations de prêt : preuves issues des données des petites entreprises. Journal of Finance, Vol. 49, No.1.
- [16] Rapport annuel de la Banque Centrale du Congo (2022). Kinshasa.
- [17] SÈNE et THIAM (2021). Déterminants de l'accès au financement bancaire des PME au Sénégal. Revue Économique et Monétaire, BCEAO, No. 42, Dakar.
- [18] VERNIMMEN, P., QUIRY, P., DALLOCCHIO, M., LE FUR, Y., & SALVI, A. (2022). Finance d'entreprise : Théorie et pratique. 6e édition, Chichester : Wiley.