

## Research Article

### ENJEUX DE GESTION DE RISQUE DE CREDIT ET SES GARANTIS DANS UNE ENTREPRISE COMMERCIALE CAS DE TMB

\* MBAY RUMBU Didier, KASONGO KITENGE CONSTANTIN, BANZE MBUYU FRANCIS, MUKALAY KAULU POPY, ILUNGA NTAMBO BIAMUNGU

Tous enseignants à l'ISC Lubumbashi RDC

Received 10<sup>th</sup> January 2022; Accepted 12<sup>th</sup> February 2022; Published online 21<sup>th</sup> March 2022

#### ABSTRACT

L'objectif général de cette recherche est d'analyser l'impact d'octroi de crédit bancaire sur la trésorerie de la TMB. Au-delà de l'objectif général poursuivi par ce travail, nous avons dégagé des objectifs spécifiques qui fondent tout intérêt de notre étude à savoir : - Identifier le processus d'octroi de crédit, Analyser de l'octroi de crédit à la TMB, Etudier le lien entre la qualité au portefeuille de crédits et la performance d'une banque sur l'octroi du crédit bancaire. La banque en tant qu'une entreprise ne connaît pas de cycle d'exploitation à l'instar des entreprises industrielles et son activité ne peut se qualifier de saisonnière. Donc nous pouvons présenter la banque comme une entreprise de services en fonction, du statut et activité fort différente. La banque est une personne morale qui effectue à titre de profession habituelle et principalement les opérations de la banque, c'est à dire la réception de fonds du public, les opérations des crédits et la mise à disposition de la clientèle des moyens de paiements et la gestion de ceux-ci.

**Keywords:** Enjeux de Gestion, Risque de crédit, Garantie, Entreprise commerciale.

#### INTRODUCTION

Avant tout, il faut noter que l'opération d'octroi de crédit constitue le métier de base d'un établissement financier. Néanmoins, toute opération de crédit présente des risques dont le plus saillant est celui d'insolvabilité appelé risque de contrepartie c'est-à-dire la possibilité que le client emprunteur ne respecte pas ses engagements pour des raisons diverses. Le risque de contrepartie réside donc au cœur des préoccupations bancaires. Par ailleurs, la finalité de chaque établissement financier étant de dégager des gains à partir du crédit qu'il octroie ; il se doit donc de bien gérer cette opération pour qu'elle soit rentable. De ce fait, le banquier doit mener une étude efficace, prudente et préalable avant d'accorder le crédit à sa clientèle. Par conséquent, la méthode d'étude diffère d'un type de crédit à un autre mais en général tous ces types de crédit s'appuient le même principe prudentiel. C'est ainsi que nous avons observé que la trust Merchant banque rencontre beaucoup des problèmes lors d'octroi de crédit ce qui fait à ce que la trésorerie de la TMB n'est pas totalement stable. Les problèmes que connaît le trust Merchant Bank lors d'octroi de crédit sont:

- L'insolvabilité des créditeurs ;
- Non-respect de paiement de crédit à la échéance prévu ;
- Et à de fois non régulation des certains clients.

BITANGI MUTUPEKE, dans son mémoire intitulé « la gestion des crédits et son impact sur la rentabilité » cas de la rawbank, sa préoccupation était celle de savoir quels sont les crédits qu'une banque commerciale accorde et comment en tire-t-elle de la rentabilité. Comment la gestion du crédit a de l'impact sur la rentabilité d'une banque. Il a soumis comme hypothèse que la banque accordait plusieurs formes de crédits selon le besoins de la clientèle de manière qu'elle parviendrait attirer profit, les rentabilités

qu'elle pourrait générer sont semblables à celle des entreprises commerciales vu qu'elle serait une entreprise à caractère commerciale. Année 2016, institut supérieur de commerce MUJINGA BANZA ALINE, la gestion des opérations courants et trésorerie dans une institution bancaire, il affirme que la provisionnement que pour une meilleure gestion nous osons croire que la RAWBANK a déjà mis en place une politique de gestion des opérations courantes qui tourne sur l'évolution de dépôt de la clientèle, l'évolution de la capacité de l'emprunteur à ce qui concerne l'octroi de crédits ainsi que la prise de garantis, cette manière de gérer les choses pour la RAWBANK est efficace car elle lui permettra de réduire le risque et d'avoir des effets favorable impact parfaite sur sa trésorerie. Année 2018, institut supérieur de commerce.

#### MILIEU ET METHODOLOGIE

L'entreprise dans laquelle nous avons fait nos investigations s'appelle trust Merchant banque (T.M.B). La TMB est installée à Lubumbashi au croisement des avenue Laurent Désiré Kabila et Lumumba, dans la commune Lubumbashi au numéro 1223 centre-ville. Téléphone : 099 702 3000, Fax : +13476492028, son adresse e-mail est Lubumbashi@TrustMerchantBank.Com. Et la TMB a deux directions régionales une à Lubumbashi et l'autre à Kinshasa. En plein essor, la TMB vous donnez déjà accès à tous ses services et produits partout en RDC. Il est déjà établis dans plusieurs villes de la RDC avec 96 agences dont 13 à Lubumbashi et 19 à Kinshasa c'est là le réseau de la TMB. Elle offre de service bancaire dans 20 provinces de la RDC avec des agences localiser dans les villes et localité. L'implantation de la TMB en RDC se présente de la manière suivante :

- Province de Bandundu : La TMB est présente à Bandundu ville, chef-lieu de la province, où l'agence a ouvert ce porte le 27 /01/ 2011 et celle de Kenge en 2013.

- Province du Bas-Congo : La TMB est présente à Matadi, chef de la province, et muanda. L'agence de Matadi a ouvert ce porte le 18 /01/ 2010 est celle de muanda le 20 /07/ 2010.
- Province de l'équateur : La TMB est présente à bandaka, chef-lieu de la province ou l'agence a ouvert ces portes le 24 /08/ 2010.
- Porvince du kasai orientale : La TMB est présente à bujimai, chef-lieu de la province ou l'agence a ouvert ces portes le 10 /12/ 2012.
- Province du kasai occidentale : La TMB est présente à kananga chef-lieu de la province, ou l'agence ouvre ces portes en 2013.
- Province du katanga : La TMB est présente a Lubumbashi chef-lieu de la province, est dans cette autre ville : fungurume, kamina, kalemi, kasumbalesa, kilwa, Kolwezi et likasi. La TMB a démarré ses activités dans la province du Katanga en Auat 2004.

Elle y est établi son siège social.

- Ville province de Kinshasa : La TMB est présente à Kinshasa, ou le siège a été inauguré en avril 2007.
- Province du Maniema : La TMB est présente à Kindu, chef-lieu de la province, ou l'agence a ouvert ces portes le 20 /04/ 2011.
- Province du Nord-Kivu : La TMB est présente à Goma, chef-lieu de la province, et dans deux autres villes : beni et butembo. La TMB a ouvert ces portes à Goma le 25 /08/ 2009.
- Province orientale : La TMB est présente à kisangani, chef-lieu de la province, et à bunia. La TMB a ouvert ces portes en octobre 2009.
- Province du sud-kivu : La TMB est présente à bukavu, chef-lieu de la province et a uvira. La TMB a ouvert ces portes dans la province en octobre 2009.

Selon SEAN LOUS L'Aubert Del Bayle (2000), la méthode est définie comme un ensemble des opérations intellectuelles permettant d'analyser et de comprendre et d'exploiter la réalité étudiée. Pour GRAWITZ Madeleine (2001) la méthode est un ensemble des opérations intellectuelles par les quelles une discipline cherche à éteindre les vérités qu'il ou qu'elle poursuit les démontrer et les vérifier dans le cadre de cette étude, nous utilisons les méthodes suivantes : *La méthode analytique* : dans le cadre de notre travail cette méthode nous permettra de faire l'analyse minutieuse sur les états financiers de la TMB afin de comprendre l'impact de l'octroi de crédit bancaire sur la trésorerie de la dite banque *Technique*. Les techniques sont des outils, un moyen ou un instrument mis à la disposition du chercheur pour atteindre un but déterminé en d'autres termes, elles permettent de recueillir les informations pour atteindre l'objectif (NKWANDA MUTANGA 2011) *Technique d'interview*. L'interview c'est un entretien avec une ou plusieurs personnes pour interroger sur ses actes idées, ses projets afin de publier ou de diffuser les contenus soit où l'utiliser afin d'analyser (Larousse 1979). Cette technique nous a permis de mener les enquête et entretiens auprès des experts et des témoins privilégiés dans le secteur bancaire.

### Technique documentaire

Pour RWIGAMBA (2013) ; la technique de documentaire est défini comme un procédé systématiquement tout ce qui est écrit ayant une liaison avec notre domaine de la recherche. Elle nous a servi à recueillir les données écrites sur les

conditions de travail, elle se compose de livres, de revues et de bibliothèque physique et électroniques

### QUELQUES NOTIONS A RETENIR BANQUE

La banque n'est pas une entreprise comme les autres. Certes comme toute entreprise, elle a un statut juridique, une organisation, un système de pilotage des produits, une stratégie mais elle crée de la monnaie et recueille l'épargne du public, elle gère les moyens des paiements. Une définition précise de l'entreprise bancaire s'avère donc nécessaire. Une banque est une entité très importante et indispensable dans le développement d'un pays, d'une nation, et de tout le monde économique, il est impossible de pouvoir concevoir un monde sans banque. Les différents services que rend une banque doivent être sécurisés face aux aléas tant politiques, économiques que d'autres ordres. La banque est définie comme étant une branche de commerce dont les principales opérations sont de recevoir, conserver et payer, emprunter et prêter des capitaux sous forme de la monnaie. La banque est une entreprise à caractère spécifique et qui appartient à un secteur réglementé, cette réglementation qui s'applique à tous les intervenants du secteur bancaire ne fait pas obstacle aux conditions d'une vive concurrence qui s'impose. En effet, la concurrence et la réglementation sont deux caractéristiques majeures du secteur bancaire. La banque en tant qu'une entreprise ne connaît pas de cycle d'exploitation à l'instar des entreprises industrielles et son activité ne peut se qualifier de saisonnière. Donc nous pouvons présenter la banque comme une entreprise de services en fonction, du statut et activité fort différente c'est ainsi que BATAK, VINCENT MAYMO ont définies la banque comme une personne morale qui effectue à titre de profession habituelle et principalement les opérations de la banque, c'est à dire la réception de fonds du public, les opérations de crédits et la mise à disposition de la clientèle des moyens de paiements et la gestion de ceux-ci (Batak, Julien et Vincent Maymo, les nouveaux outils de pilotage dans la banque, revue française de gestion, vol, 191, no 1, 2009, p 153-166).

### HISTOIRE DE LA BANQUE

L'histoire de la banque est indissociable de l'histoire de la monnaie la crèche antique constitue le berceau de développement importants de l'activité bancaire. Jusque au VI<sup>ème</sup> siècle avant JC chaque ville commerçante frappe sa propre monnaie. Dans un premier temps, l'activité bancaire va se limiter à celle des changeurs : COLLUBISTES, puis elle va se développer avec les trapézistes, qui s'installent sur les foires et le marché. Véritables banquiers, ils gèrent des comptes courants à partir de dépôts de fonds. Les trapézistes sont assis à une petite table (TRAPEZA) pour compter l'argent. Ils développent un système de paiement efficace, Le mot TRAPEZA est encore utilisée aujourd'hui en Grèce pour désigner la banque Quant au mot banque il trouve son origine dans la Rome antique BANCA désignant le banc en bois sur lequel les changeurs exerçaient leurs activités suite aux conquêtes militaires, Rome doit faire face au problème de change de la monnaie, de levée et transfert des impôts On voit apparaître alors, sur le modèle grec : Des banques privées (ARGENTARI) qui font fonction tout à la fois d'agents de change, de changeurs, de notaires et de commissaires-priseurs, ils installent leurs tables (BANCA) sur le forum et par la suite se fixent dans des comptoirs donnés en location par l'état. Des banques publiques (MENSAE) dispersées à travers les provinces mais qui disposent d'une caisse centrale à Rome, elles sont chargées de collecter les impôts, d'émettre de la monnaie et de contrôler le cours de change. Après le démembrement de l'empire romain, il faut attendre le moyen Age pour assister à un renouveau de l'activité bancaire avec le

développement du négoce. Au milieu du XI<sup>e</sup> siècle, les marchands de Venise, pise et gènes, appelés lombards, établissent des comptoirs commerciaux en orient et en Afrique du nord. Les foires deviennent un lieu de rencontre et d'échange entre marchands italiens et flamands. Pour les paiements au comptant, le changeur, qui s'appelle désormais banquier, doit établir le cours entre les monnaies de divers pays. Les lombards établissent des bureaux de change en France, en Flandres et même en Angleterre. Pour le paiement à terme un nouveau moyen de paiement voit le jour : la lettre de change (lettera di pagamento). C'est une reconnaissance de la dette, par laquelle, un commerçant A s'engage à verser à une date convenue le montant du a un commerçant B, soit à une prochaine foire, soit à son banquier qui se chargera d'en verser le montant au banquier du commerçant B. L'activité fondamentale de la banque, le crédit, trouve ici son origine : grâce au crédit accordé par l'intermédiaire de la lettre de change, la banque contribue à la création de monnaie.

## ROLE D'UNE BANQUE

Dans une définition plus juridique les banques sont celles des institutions financières faisant des opérations des banques telles que définies par la loi et sont soumises aux positions législatives et réglementaire correspondantes « les opérations de la banque comprennent la réception de fonds du public, opérations de crédits, ainsi que la mise à la disposition de la clientèle ou la gestion de moyen de paiement.

La collecte des fonds sous forme des dépôts

- Les dépôts bancaires sont des fonds collectés du public sous forme de dépôts avec le droit de disposer pour son propre compte mais a la charge de les restituer.

Les déposants sont représentés par des particuliers et des entreprises (commerçant, industriels etc.) les fonds déposés dans divers comptes en banque constituent l'essentiel des ressources de la banque qui lui permettront d'accorder des crédits.

- La distribution des crédits :

Les fonds recueillis par la banque auprès de ses clients déposants sous forme de dépôt à vue (mouvant) ou à terme (stable) constituent des ressources importantes qui ne doivent pas rester immobilisées dans ses caisses. la loi lui permet de les utiliser en partie sous son entière responsabilité pour accorder des crédits aux agents économiques dignes de confiance qui ont besoin de capitaux pour investir, produire et consommer. En collectant les sommes disponibles et centralisant les demandes de crédits, le banquier permet l'utilisation de tous les capitaux quel que soit leur montant et la durée de leur disponibilité. C'est à dire elle consiste généralement à récolter l'épargne des agents en excédent de liquidité et de la prêter à ceux en déficit. L'ensemble des banques d'une même zone monétaire forme un système bancaire pilote par une banque particulière. Cette dernière qui contrôle l'ensemble des banques, assure l'émission des billets et définit la politique monétaire.

## TYPOLOGIE DE BANQUES

Le développement de l'économie mondiale et les changements intervenus sur les plans financiers, Economiques et politiques, l'organisation de la profession bancaire est devenue une nécessité pour une nation moderne. Certains événements financiers illustres par des « faillites » de banques qui utilisent d'une manière irrationnelle les dépôts des clients, les tendances politiques des

dirigeants au pouvoir et a la spécialisation des secteurs économiques (agriculture, industrie, service etc.) sont à la base des règles de la spécialisation des banques dans le monde. En général les banques peuvent être classées en trois catégories essentielles à savoir : les banques de dépôts, les banques d'investissement et les banques d'affaire.

- Les banques de dépôts

Les banques de dépôts sont celles dont l'activité principale consiste à effectuer des opérations de crédit et à recevoir du public des dépôts de fonds à vue et à terme. Les banques d'investissement.

- Les banque d'investissement sont également appelées banques à moyen et long terme. Leur activité consiste à accorder des crédits dont la durée est supérieure à deux ans.

- Les banques d'affaires

Les banques d'affaires sont celles dont l'activité principale est autre que l'octroi des crédits, la prise et la gestion de participations dans des affaires existantes ou en formation. Les opérations de financement engagées par les banques d'affaires immobilisent des capitaux pour une longue période d ou l'utilisation de leurs capitaux propres. Elles peuvent également utiliser les fonds de dépôts stables dont la durée est égale au moins à deux ans.

## RESULTAT

Tout au long de cette partie de notre texte, nous mesurerons l'impact de l'octroi de crédit bancaire sur la trésorerie de ladite entreprise et savoir si celle-ci dispose une bonne trésorerie.

## SITUATION DE LA TRESORERIE

Alors que les composantes du BFR sont liées à l'activité courante et notamment à l'activité d'exploitation, celle de la trésorerie sont liées aux opérations financières à court terme par l'entreprise. D'une part, cette dernière se voit contrainte de rechercher des moyens de financement à court terme qu'elle sollicite auprès des banques ou d'autres partenaires financiers, il s'agit alors de ressources à court terme présentant un caractère financier plus simplement des ressources de trésorerie. D'autre part lorsque la banque dégage des excédents monétaires plus ou moins durables, elle a la possibilité de les affecter à des placements financiers, à l'octroi des crédits bancaires et divers. La confrontation entre emplois de trésorerie (ET) et ressources de trésorerie RT permet en fin de caractériser la situation de la trésorerie ou la trésorerie nette. Une trésorerie nette positive signifie que la banque constitue des placements financiers liquides, auprès de partenaires financiers pour un montant qui excède celui des ressources à court terme obtenues également auprès de partenaires financiers RT. Dans ce cas la situation financière traduit une aisance de la trésorerie puisque la banque semble disposer de liquidités assez abondantes pour lui permettre de rembourser ses dettes financières à court terme. Une trésorerie négative signifie au contraire la banque est dépendante de ses ressources financières à court terme. La place est à présent à la détermination de la trésorerie nette par la formule de l'emploi de trésorerie – ressources de trésorerie

## TABLEAU SYNTHETIQUE DES BILANS SELON LA STRUCTURE BANCAIRE EN CDF

Tableau 1 tableau des bilans selon la structure bancaire

EXERCICE	2017	2018	2019
<b>ACTIF</b>			
total trésorerie et opérations interbancaire	554 887 638	918917304	1018150560
Total opération avec la clientèle	332 066 531	402064532	528718470
Total comptes des tiers et régularisations	70 707 947	76997445	98582869
Total valeurs immobilisées	61 178 415	69728212	107934969
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 018 840 531</b>	<b>1467707493</b>	<b>1753386868</b>
<b>PASSIF</b>			
total trésorerie et opérations interbancaire	33 321 846	104064782	58806384
Total opération avec la clientèle	850 782 958	1196521729	1452452311
Total comptes des tiers et régularisations	14 563 053	23678544	46474506
total capitaux propres	120 172 673	143442438	172790882
total capitaux permanent	120 172 673	143442438	195653667
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 018 840 531</b>	<b>1467707493</b>	<b>1753386868</b>

Source nous-même à partir des données récoltées

Nous constatons que le classement des postes obéit aux critères économiques et financiers, il est clair en effet que les éléments sont présentes selon un critère de destination, c'est à dire selon la fonction qui est la leur dans l'activité économique et financière en effet l'architecture générale de l'actif correspond à un classement des éléments selon leur durée de séjour, par ordre de liquidité décroissante, du haut en bas du bilan (les avoirs disponibles en premier et les immobilisations en dernier. Au passif nous observons le critère financier, en vertu duquel les éléments seraient à classer selon la durée de leur mise à disposition de la banque, par ordre d'exigibilité décroissante, du haut en bas du bilan (les dettes à court terme venant en premier et les capitaux en dernier). Détermination de la trésorerie nette

**Tableau 2 Détermination de la trésorerie nette**

	2017	2018	2019
total trésorerie et opérations interbancaire E	554 887 638	918917304	1018150560
total trésorerie et opérations interbancaire R	33 321 846	104064782	58806384
<b>TRN = E-R</b>	<b>521.565.791</b>	<b>814.852.522</b>	<b>959.344.176</b>

Nous observons une trésorerie positive et qui évolue de manière croissante

### TRAVAUX PRÉPARATOIRES À L'ANALYSE DE LA TRÉSORERIE PAR LA RELATION DE FR, BRF

Présentation des bilans financiers

**Tableau 3 Bilans simplifiés**

EXERCICES RUBRIQUE	2017	2018	2019
A Actifs			
Actif acycliques	60.045.019	69.728.212	107.934.969
Créances	403.907.874	479.061.977	627.301.339

Trésorerie	521.565.791	814.852.522	959.344.176
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>985.518.684</b>	<b>1.363.642.711</b>	<b>1.694.580.484</b>
	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
B passif			
Capitaux propres	120 172 673	143 442 438	172 790 882
Dettes financières	0	0	22.862.785
Dettes à court terme	865 346 011	1 220 200 273	149 892 6817
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>985.518.684</b>	<b>1.363.642.711</b>	<b>1.694.580.484</b>

Source : établis par nous-même à partir des bilans comptables

A l'image de notre premier bilan selon une approche financière, il est à signaler que chaque année qui passe la Bank trust Merchant Bank ne cesse de fournir les efforts accrus pour l'amélioration non seulement de son image mais aussi ses chiffres, qui marquent cette amélioration visible.

### TABLEAU NO 2 BILAN SYNTHÉTIQUE

Le bilan synthétique est obtenu

Le bilan synthétique est obtenu après regroupement des rubriques financières en 4 masses financières, conformément au principe de l'équilibre minimum financier, il se présente comme suit:

**Tableau 4 bilan synthétique est obtenu**

Exercices Rubriques	2017	2018	2019
<b>A ACTIF</b>			
Actif acycliques	60 045 019	69.728.212	107.934.969
Actif cycliques	925 473 665	1 293 914 499	1.586.645.515
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>985.518.684</b>	<b>1363642711</b>	<b>1.694.580.484</b>
<b>B PASSIF</b>			
Capitaux permanents	120 172 673	143 442 438	19 565 3667
Dettes à court terme	865 346 011	1 220 200 273	1 498 926 817
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>985.518.684</b>	<b>1.363.642.711,00</b>	<b>1.694.580.484</b>

Source établis par nous-même à partir du tableau n° 6

### Tableau n°4 BILAN FINANCIER CRISTALISE EN%

Cette présentation consiste à remplacer la présentation du bilan synthétique qui est valeur absolue par une présentation dans laquelle chaque poste est exprimé en valeur relative par rapport au total de l'actif et du passif. L'intérêt d'une telle traduction réside dans le fait qu'elle permet d'identifier aussitôt les caractéristiques majeurs de la structure du bilan et lorsque l'on dispose de données réparties dans le temps, faire ressortir les évolutions les plus significatives. Le cas de notre Bank, le bilan exprimé en pourcentage se présente comme suit:

**Tableau 5 BILAN FINANCIER CRISTALISE EN%**

Annees Rubriques	2017	2018	2019
<b>A ACTIF</b>			
Actif acycliques	6%	5%	6%
Actif cycliques	94%	95%	94%
<b>Total actif</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>B PASSIF</b>			
Capitaux permanents	12%	11%	12%
Dettes à court terme	88%	89%	88%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Source nous-mêmes à partir du tableau no 7

La simple observation de ces données permet de faire apparaître les évolutions qui ont affecté la structure du bilan. A l'actif, nous observons une ligne qui est en dents de scie, en 2017 les actifs immobilisés représentent une valeur relative de 6%, en 2018 on observe une régression de 1% sur les immobilisations et en 2019 on observe une progression de 1%, ce qui remonte les immobilisations à 6%, .en actif cyclique ou repose principalement l'activité de la TMB, on relevé : un taux de pourcentage très élevés comparativement aux actifs acycliques et ils ont évolué de manière instable, c'est à dire de 2017 à 2018 une progression de 1% et de 2018 à 2019 une régression de 1%. Au passif, on observe en revanche une certaine stabilité en capitaux permanents pendant deux années de notre étude. Et en fin, dans les dettes à court terme, on observe également une ligne qui est en dents de scie, en 2017 les dettes à court terme ont une valeur de 88%, en 2018 les dettes progressent de 1% et pour l'année 2019, on observe une régression de 1% sur les dettes à court terme, ce qui ramènerait cette dernière à 88%.

#### DETERMINANTS DE LA DE LA RELATION DE LA TRESORERIE

L'analyse de la relation de la trésorerie consiste à calculer et à étudier l'évolution dans le temps de trois agrégats financiers à l'instar: du fonds dé roulement, besoin en fonds de roulement et en fin trésorerie nette.

Fonds de roulement net

**Tableau 6 calcul de fonds de roulement net :**

Désignation	2017	2018	2019
par le haut du bilan			
Capitaux permanents (1)	120 172 673	143442438	195653667
Actif immobilise (2)	60.045.019	69.728.212	107.934.969
<b>FRN = (1) – (2)</b>	<b>60127654</b>	<b>73714226</b>	<b>87718698</b>
PAR LE BAS DU BILAN			
Actifs circulants (1)	925.473.665	1.293.914.499	1.586.645.515
Dettes à court terme (2)	865346011	1220200273	1498926817
<b>FRN = (1) – (2)</b>	<b>60127654</b>	<b>73714226</b>	<b>87718698</b>

Source établi par nous-même à partir du tableau n 6

Par définition le fonds de roulement est une marge de sécurité financière dont dispose une entreprise, pour financer son activité. Au regard du tableau ci-dessus, Nous constatons que la T M B dispose d'une marge de sécurité financière représentative des ressources excédentaires à long terme qui finance l'activité de la banque. En effet, la TMB est en équilibre financier minimum car son fonds dé roulement net demeure positif durant la période sous étude, ce qui signifie que les capitaux permanents couvrent la totalité de ses actifs immobilise et une fraction de ses ressources reste à la disposition de l'entreprise pour financer ses activités. À la lecture du tableau ci haut nous constatons une évolution croissante de ce dernier sur toute la période et Cette évolution est manifestement liée à l'effort d'un investissement et de financement consenti par la banque. En outre cette évolution s'explique comme suit :

- Au cours de la période l'évolution est que les immobilisations ont en effet connu une croissance de 16 % entre de 2017 et 2018 et de 2018 à 2019, ils ont également subi une croissance de 55 %.
- Dans les mêmes nous observons une croissance en capitaux permanents de 19, 36% de 2017 à 2018 et de 2018 à 2019 ils ont accru de 36, 39%,
- le FRN quant a lui a connu une croissance substantielle de 23 % de 2017 à 2018 et de 2018 à 2019 il a subi une faible croissance de 19 % grâce particulièrement à l'augmentation du capital par

l'autofinancement : réserve, report à nouveau, bénéfice de l'exercice, plus-value de réévaluation et provision.

En conclusion, l'équilibre financier est respecté, la structure financière de l'entreprise TMB parait satisfaisante, le développement de l'activité peut être envisagé sereinement.

Fonds de roulement propre

**Tableau 7 calcul de fonds de roulement propres**

DESIGNATION	2017	2018	2019
Capitaux propres(1)	120 172 673	143442438	172790882
Actif immobilise (2)	60.045.019	69.728.212	107.934.969
<b>FRP = (1) – (2)</b>	<b>60 127 654</b>	<b>73 714 226</b>	<b>49.052.147</b>

Source nous-mêmes à partir du tableau no 6

Au regard de ce tableau ci-dessus, la TMB confirme qu'elle est en équilibre financier minimum, juste avec son fonds propres elle est à mesure de financer en totalité ses actifs immobilisés. le FRN quant a lui a connu une croissance substantielle de 23 % de 2017 à 2018 et de 2018 à 2019 il a subi une décroissance de 19 % grâce particulièrement à l'amputation de dette financière dans le capitaux propres.

FONDS DE ROULEMENT BRUT OU ÉCONOMIQUE

**Tableau 8 calcul de fonds de roulement brut ou économique ENCDF**

DESIGNATION	2017	2018	2019
Créances (1)	403 907 874	479061977	627301339
Trésorerie(2)	521 565 791	814852522	959344176
<b>FRB = (1) + (2)</b>	<b>925.473.665</b>	<b>1.293.914.499</b>	<b>1.586.645.515</b>

Source nous-mêmes à partir du tableau no 6

FONDS DE ROULEMENT ÉTRANGER

**Tableau 9 calcul de fonds de roulement étranger**

DESIGNATION	2017	2018	2019
Fonds de roulement net	51.902.458	59.695.724	71.914.932
Fonds de roulement propres	51.902.458	59.695.724	49.052.147
<b>FRE = (1) -(2)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>22.862.785</b>

Source: établi par nous-mêmes à partir du tableau no 12 et 13

Au regard de ce tableau la trust Merchant Bank confirme que sa capacité a pouvoir financer ses investissements sans faire recours à l'endettement, plus particulièrement les deux premières années. EN 2019, l'entité a fait recours aux capitaux étrangers non significatifs n'ayant pas impacté sa structure financière.

BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (BFR)

**Tableau 10 calcul de besoin en fonds de roulement BFR EN C D F**

DESIGNATION	2017	2018	2019
Actifs d'exploitation (1)	403.907.874	479.061.977	627.301.339
Passifs d'exploitation(2)	865 346 011	1 220 200 273	1 498 926 817
<b>BFR = (1) – (2)</b>	<b>-461 438 137</b>	<b>-741 138 296</b>	<b>-871 625 478</b>

Source établi par nous-même à partir du tableau n° 8

Le besoin en fonds de roulement représente la somme d'argent nécessaire pour effacer le décalage de trésorerie entre les encaissements et les décaissements. Eu égard au tableau ci-dessus Nous remarquons que de 2017 à 2019 l'entreprise n'a pas connu des besoins en fonds de roulement car ce dernier est resté négatif, ce qui signifie que les ressources cycliques ont couvert la totalité des actifs cycliques. Dans ce cas l'entreprise dispose des excédents de financement temporaires.

#### TRÉSORERIE DE LA TMB

**Tableau 11 10: calcul de la trésorerie nette:**

Désignation	2017	2018	2019
FRN (1)	60 127 654	73 714 226	87 718 698
BFR (2)	-461 438 137	-741 138 296	-871 625 478
<b>TN = (1) – (2)</b>	<b>521.565.791</b>	<b>814.852.522</b>	<b>959.344.176</b>

Source nous-mêmes

Une trésorerie positive s'interprète comme un excédent de fonds à long terme issu d'un fonds de roulement supérieur au besoin en fonds de roulement. En effet, la trésorerie de la TMB est positive grâce à un fonds de roulement net positif qui est supérieur au besoin en fonds de roulement. Il également le solde final entre la trésorerie active et la trésorerie passive. Notons par ailleurs que cet indicateur a évolué positivement et d'une manière croissante sur toute la période. Cette croissance s'explique par l'accroissement du FRN de manière substantielle sur toute la période étudiée face à ses besoins en fonds de roulement

#### ANALYSE DE LA TRÉSORERIE PAR LA METHODE DES RATIOS

Ratio de l'équilibre financier

**Tableau 12 calcul de ratio de F.R**

DESIGNATION	2017	2018	2019
Capitaux permanents	120 172 673	143 442 438	195 653 667
Actif immobilisé	60.045.019	69.728.212	107.934.969
<b>R.F.R= (1)/(2)</b>	<b>2</b>	<b>2,1</b>	<b>1,81</b>

Source nous-mêmes à partir du tableau no 9

Dans notre étude, nous observons que le ratio de l'équilibre financier est supérieur à 1 ce qui permet d'avoir une trésorerie positive, donc un équilibre financier parfait. En effet, ce ratio met en évidence la capacité des capitaux permanents à couvrir l'intégralité des investissements, respectivement de 2 en 2017, 2,1 en 2018 et 1,81 en 2019.

Ratio d'indépendance financière

**Tableau 13 calcul de ratio d'indépendance financière de la TMB**

DESIGNATION	2017	2018	2019
Capitaux propres (1)	120 172 673	143 442 438	172 790 882
Total passif (2)	985.518.684	1.363.642.711	1.694.580.484
<b>R IF= (1)/(2)</b>	<b>12%</b>	<b>10%</b>	<b>10 %</b>

Source nous-mêmes à partir du tableau n° 9

Ce ratio d'indépendance financière mesure la capacité de l'entité à financer ses activités avec ses moyens propres. Plus ce ratio est élevé, moins l'entité est endettée, mais ce n'est pas suffisant, car le rapport entre capitaux propres sur total passif doit être supérieur 1/3

ou 33,33% Au regard ce tableau, nous observons que la trust Merchant Bank a une indépendance qui est inférieure à la limite soit de 12% en 2017, contre 10% en 2018 et 10% en 2019. Pour la simple observation la trust Merchant Bank (TMB) finance ses activités avec les fonds de tiers et ne recourt à ses capitaux propres pour financer ses activités à raison de 12%, 10% et 10%. En termes de risque la TMB cours derrière le risque d'insolvabilité à long terme car son niveau d'indépendance financière reste inférieur au standard durant la période sous étude. Ratio de dépendance financière

**Tableau 14 calcul de ratio de dépendance financière de la TMB**

	2017	2018	2019
Dettes totales	873 571 207	1 234 218 775	1 521 789 602
Total passif	985.518.68	1 363 642 711	1 694 580 484
<b>R DF= (1)/(2)</b>	<b>88,%</b>	<b>90%</b>	<b>90%</b>

Source nous-mêmes à partir du tableau no 9

Ce ratio de dépendance financière mesure la capacité de l'entité à s'endetter, plus ce ratio est élevé, plus l'entité est endettée Il ressort de ce tableau que la trust Merchant Bank dépend plus des financements extérieurs. En effet, Pour la simple observation la trust Merchant Bank (TMB) finance ses activités avec le fonds de tiers à hauteur de 88,% en 2017, 90% en 2018 et 90% en 2019. Solvabilité

**Tableau 15 calcul de la solvabilité générale de la TMB**

DESIGNATION	2017	2018	2019
Total actif (1)	985.518.684	1.363.642.711	1.694.580.484
Dettes totales (2)	873.571.207	123.4218.775	1.537.593.368
<b>R. solvabilité = (1)/(2)</b>	<b>1,13</b>	<b>1,10</b>	<b>1,10</b>

Source nous-mêmes à partir du tableau no

La solvabilité est la capacité qu'a une entité à honorer ses dettes à l'échéance en cas de cessation de ses activités, le standard requis est de 1. Dans le cas qui nous concerne la trust Merchant Bank est à mesure de payer ses dettes de 1,13 fois en 2017, 1,104 fois en 2018 et de 1,102 fois en 2019; ce qui signifie qu'elle est solvable. Liquidités

**Tableau 16 calcul des liquidités**

DESIGNATION	2017	2018	2019
Créances 1	403.907.874	479.061.977	627.301.339
Trésorerie 2	521.565.791	814.852.522	959.344.176
Dettes à court terme 3	873.571.207	1.234.218.775	1.514.730.583
R. liquidité G = (1) +(2)/3	1,06	1,05	1,05
R. liquidité imm = (2)/(3)	0,59	0,66	0,63

Source nous-mêmes à partir du tableau no

Ce ratio de liquidité générale rejoint la notion de fonds de roulement financier, il est souhaitable qu'il soit supérieur à 1. Eu égard au tableau ci-dessus, nous observons un ratio de liquidité générale positif de 1,06 pour l'année 2017, 1,05 Pour l'année 2018 et 1,05 pour l'année 2019. Notons que, malgré que ce ratio soit positif, il n'a de sens que si les actifs de roulement ont une vitesse de rotation supérieure à celles des dettes à court terme. Par ailleurs Le ratio de liquidité immédiate mesure la capacité de l'entité à payer ses dettes à court terme grâce exclusivement aux disponibilités et équivalents de trésorerie, au regard de ce ratio nous jugeons qu'il est significatif par rapport au standard de 0,25 – 0,50. Conclusion partielle Au terme de cette section en guise de la conclusion partielle.

Les données recueillies sur un large éventail d'espèces de 2017 A 2019, nous avons analysé la situation financière de la trust Merchant Bank après analyse, nous constatons que la TMB a un fonds de roulement net qui est resté positif durant toute la période étudiée, et par conséquent, l'entreprise est en équilibre financier minimum car les ressources stables couvrent les emplois stables et l'entreprise TMB a dégager une marge de sécurité significative pour financer les besoins du cycle d'exploitation. A en croire le fonds de roulement net de la TMB est supérieur au BFR ce qui permet à la banque de disposer une trésorerie positive et l'octroi de crédit bancaire n impacte pas négativement la trésorerie de la TMB sur la ligne de notre étude. Par ailleurs, l'équilibre financier est respecté du fait que elle a un fonds de roulement net positif, un besoin en fonds roulement négatif et en fin la trésorerie largement positive. La trésorerie de la TMB paraît satisfaisante. Par ailleurs le ratio de liquidité générale est supérieur à 1 sur toute la période et ce ratio traduit l'existence d'un FR positif et prouve la capacité de l'entreprise à payer ses dettes à court terme. Le ratio de liquidité immédiate est en moyenne bonne et cela confirme la bonne gestion de la trésorerie par les dirigeants, pour le ratio de solvabilité générale il est satisfaisant puisqu'il est nettement supérieur à 1.

## CONCLUSION

Nous voici au terme de notre dissertation de fin de cycle de graduat intitulé « l'octroi de crédit bancaire et son impact sur la trésorerie » cas du trust Merchant Bank (TMB) en sigle. Pour arriver à nos résultats, nous avons fait usage de la méthode analytique et la technique d'interviews et documentaire. Après l'analyse des données mises à notre disposition nous informons notre l'hypothèse du fait que l'octroi de crédit bancaire du trust Merchant Bank n'a pas favorise une incidence négative sur la trésorerie, car cette dernière est restée positive durant la période sous étude. Par ailleurs notre coup d'œil dans ce présent travail était focalisé sur l'analyse de l'octroi de crédit bancaire et son impact sur la trésorerie du trust Merchant Bank S.A. (TMB), notre attention était plus focalisée sur un état de synthèse (bilan), ceci nous a permis d'apprécier la trésorerie de ladite entreprise. Notre constat est que le fonds de roulement était idéal et a évolué de manière croissante de 2017 à 2019, quant au besoin en fonds de roulement, il est négatif durant la période sous étude d ou la conséquence est la trésorerie qui s'est soldée positivement sur toute la période de notre étude nonobstant une part très importante de crédit octroyée à des tiers personnes. Le ratio d'équilibre financier est supérieur A l'unité ce qui traduit l'équilibre financier minimum de TMB, le ratio d'indépendance financière et de dépendance la TMB a une indépendance financière inferieure a la dépendance financière durant la période sous-étude. Notons par ailleurs que Le ratio de liquidité générale, et immédiate a confirmé que la TMB est liquide et sa trésorerie nous a montré un niveau de standard que nous avons apprécié bon. En outre De cette analyse il ressort que la TMB est une entreprise présentant un équilibre financier minimum, de même elle une entreprise liquide et solvable.

## BIBLIOGRAPHIE

1. E.COHEN, gestion financière de l'entreprise et développement financier, université francophone
2. D. OGIEN, comptabilité et audit bancaires, Dunod, paris, 2008, 2 Edition
3. G.PERRET, Marie-Laure (2102) : méthodologie de la recherche ; réussir son mémoire ou sa thèse en science de gestion, édition Pearson Paris.
4. BEATRICE et Francis, analyse financière, 16<sup>eme</sup> Edition, 2012-2013.
5. J.CLAUDE COILLE, application et cas de gestion financière, maxima, paris 1997
6. RAYMOND et L.VAN CAMPENHOUDH (2006) : Manuel de recherche en sciences sociales, 3<sup>eme</sup> édition Dunod, Paris
7. R.PINTO ET M.GRAWITZ, Méthodes de science sociales, paris, éd, dalloz,2001,
8. A. MAPAPA MBANGALA, analyse des états financiers paris 2 Ed 2004,
9. P.GUILLERMIC, gestion d'entreprise pas à pas, paris, 2015,
10. G. DEPALLENS, gestion financière de l'entreprise, paris 4<sup>Eme</sup> Edition, 1971
11. GOODE, J. WILLIAME. , Methods in social research, MC GRAW\_HILL book COMPANY,NEWyork,
12. P. RAMAGE, analyse et diagnostic financier, France ,2001.
13. D.GOURDAIN, Comptabilité générale, système comptable OHADA, Edition, estem, paris, 2002
14. J.PIERRE LAHILLE, analyse financière, Edition. Sirey paris France 2004,
15. HUBERT BRUSLERIE, analyse financière, Dunod, paris, 2010,4 Edition.
16. BATAc, JULIEN ET VINCENT MAYMO, les nouveaux outils de pilotage dans les banque, revue française de gestion, vol, 191 1, 2009,

\*\*\*\*\*