

LA CONTRIBUTION DE LA LITTÉRATURE FINANCIÈRE ET DE LA RÉSILIENCE ENTREPRENEURIALE DANS LA SURVIE DES ENTREPRISES: ÉLABORATION D'UN CADRE CONCEPTUEL

Said Mdarbi ¹, Zineb Belkebir ²

¹ Directeur du Laboratoire de Recherche, LAREMO-ESTC (Université HASSAN II, Casablanca), Maroc

² Doctorante en Sciences de Gestion, LAREMO-ESTC (Université HASSAN II, Casablanca), Maroc

said.mdarbi@estc.ma

belkebir.zineb@estc.ma

Résumé — Devenir entrepreneur est une aventure pleine de risques et d'incertitudes. De par leur statut, les entrepreneurs font souvent face à plusieurs défis (ex. manque des ressources et des compétences), faisant ainsi d'eux des candidats potentiels à des troubles psychologiques (ex. épuisement professionnel) et mettent en péril leur avenir en entrepreneuriat. Les statistiques sur la naissance et la mortalité de nouvelles entreprises démontrent que l'échec d'une entreprise est un destin plus probable que sa survie. Depuis quelques années, la capacité des entreprises et des entrepreneurs à surmonter les adversités, d'où l'appellation "résilience entrepreneuriale", est devenue un sujet d'intérêt dans la littérature en entrepreneuriat. L'intérêt est de comprendre comment certains entrepreneurs arrivent à confronter les défis alors que d'autres échouent.

Des études récentes sur les entrepreneurs émergents, (Myers S.C. et Majluf N.S., 1984 ; Artus P., 1992 ; Beaver W. H., 1966 ; St-Jean, Trembley et El Alaoui, 2021) ont constaté que, parmi six grands défis auxquels font face les entrepreneurs en début de carrière, la gestion financière de l'entreprise se classe en tête de liste en tant que défi majeur auquel ces entrepreneurs sont confrontés. Un tel défi, s'il n'est pas résolu, risque fort de compromettre la réussite des entrepreneurs dans leur carrière entrepreneuriale. En effet, l'entrepreneur quand il s'appuie sur des connaissances financières adéquates, ses décisions peuvent contribuer à son développement et par conséquent augmenter les chances de survie de son entreprise.

Le présent travail vise à discuter le processus entre défis, résilience entrepreneuriale et survie de l'entreprise, tout en étudiant le rôle de la littératie financière, qui représente les fondements de la gestion financière, dans le renforcement de la résilience psychologique de l'entrepreneur et la résilience organisationnelle et par conséquent la survie de l'entreprise. Nous essayerons donc de répondre à la problématique : Quelle est la relation entre la littératie financière, la résilience psychologique de l'entrepreneur et la résilience organisationnelle avec la survie des entreprises ? Nous contribuons à fournir un cadre conceptuel sur ce processus.

Mots-clés— Littératie financière, Résilience Psychologique, Résilience Organisationnelle, Résilience Entrepreneuriale, Entrepreneur, Survie des entreprises.

Abstract— Becoming an entrepreneur is an adventure full of risks and uncertainties. Due to their status, entrepreneurs often face several challenges (e.g. lack of resources and skills), thus making them potential candidates for psychological disorders (e.g. professional burnout) and jeopardizing their future in entrepreneurship. Statistics on the birth and mortality of new businesses demonstrate that the failure of a business is a more likely fate than its survival.

In recent years, the ability of companies and entrepreneurs to overcome adversity, hence the name "entrepreneurial resilience", has become a subject of interest in the entrepreneurship literature. The interest is to understand how some entrepreneurs manage to confront challenges while others fail.

Recent studies of emerging entrepreneurs, (Myers S.C. et Majluf N.S., 1984 ; Artus P., 1992 ; Beaver W. H., 1966 ; St-Jean, Trembley, and El Alaoui, 2021) found that, among six major challenges facing early-stage entrepreneurs, business financial management ranks highest list as a major challenge these entrepreneurs face. Such a challenge, if not resolved, is likely to compromise the success of entrepreneurs in their entrepreneurial careers. Indeed, when the entrepreneur relies on adequate financial knowledge, his decisions can contribute to his development and consequently increase the chances of survival of his business.

The present work aims to discuss the process between challenges, entrepreneurial resilience and business survival, while studying the role of financial literacy, which represents the foundations of financial management, in strengthening the entrepreneur's psychological resilience and organizational resilience, and consequently, the survival of the business. We will therefore try to answer the problem: What is the relationship between financial literacy, the psychological resilience of the entrepreneur, organizational resilience, and the survival of businesses? We help provide a conceptual framework for this process.

Keywords— Financial Literacy, Psychological Resilience, Organizational Resilience, Entrepreneurial Resilience, Entrepreneur, Business Survival.

INTRODUCTION

Au Maroc, les PME représentent 95 % du tissu économique national, principalement de TPE (Très Petites Entreprises) à caractère familial. Elles constituent un moteur majeur de croissance

économique et contribuent positivement au PIB en encourageant l'innovation et en créant des opportunités d'emploi. Par rapport aux grandes entreprises, les PME tout comme celles dans le reste du monde, font face à des obstacles avec des ressources limitées. Néanmoins, les chocs économiques brutaux, tels que la pandémie de Covid-19 révèlent un impact dévastateur. Les PME sont souvent plus vulnérables en raison de leurs ressources limitées. En effet, comme les crises mondiales précédentes, la pandémie de COVID-19 a sévèrement restreint l'activité économique dans le monde, en particulier parmi les PME.

Dans le contexte marocain, plusieurs secteurs ont été confrontés à de graves difficultés. Selon le Haut-Commissariat au Plan (HCP), 31% des PME contre 13% des GE ont connu une baisse d'activité par rapport à l'année 2019. Egalement, en matière de capacités financières, 51% des PME ont connu une baisse très importante au niveau de leurs liquidités contre 43% pour les GE. Cependant, 6% des PME ont enregistré une résilience au niveau de leurs trésoreries contre 11% des GE. En matière de besoin en fond de roulement, 68% des PME ne prévoient aucun investissement contre 17% qui souhaitent investir. Quant à la reprise d'activité, 56% des GE estiment pouvoir retrouver leur rythme normal dans un délai ne dépassant pas un an, par rapport à 39% des PME.

Ces données statistiques nous conduisent à conclure que l'ampleur, la longévité et la gravité des crises, telle que la crise liée à la pandémie, sont des éléments qui influencent la situation financière des entreprises marocaines. Dans ce contexte, la résilience se manifeste comme une condition indispensable pour la pérennité de leurs activités, de leurs stratégies, de leurs fonctions, ainsi que pour garantir la santé de leur système financier (Bellehi H. et El Agy M., 2014 ; Corner et al., 2017 ; Aazzab et Zoubir, 2021).

En effet, diriger une entreprise est une aventure pleine de risques et d'incertitudes, où les entrepreneurs sont constamment confrontés à une série de défis (Gabay-Mariani, Laëtitia, et al., 2023), parmi lesquels le manque de ressources et de compétences. Ces défis peuvent exposer les entrepreneurs à des troubles psychologiques, tels que l'épuisement professionnel, tout en mettant en péril leur avenir dans le monde de l'entrepreneuriat.

Les statistiques relatives à la création et à la disparition d'entreprises mettent en évidence que, bien souvent, l'échec est plus probable que la réussite (Statistiques structurelles et démographiques des entreprises (SDBS) de l'OCDE, 2024). Au cours des dernières années, la capacité des entreprises et des entrepreneurs à surmonter les adversités, couramment appelée "résilience entrepreneuriale," a suscité un intérêt croissant au sein de la littérature en entrepreneuriat. Ce domaine d'étude vise à comprendre pourquoi certains entrepreneurs parviennent à relever les défis avec succès, tandis que d'autres échouent.

Une récente étude portant sur les entrepreneurs en début de carrière, menée par (St-Jean, Trembley et El Alaoui, 2021), a révélé que parmi les six principaux défis auxquels sont confrontés ces entrepreneurs, la gestion financière de l'entreprise se positionne en tête de liste en tant que défi majeur. L'échec à résoudre ce défi peut sérieusement compromettre la réussite des entrepreneurs dans leur parcours entrepreneurial. En effet, lorsque les entrepreneurs disposent de solides connaissances financières, leurs décisions ont un impact significatif sur leur développement personnel, tout en augmentant les chances de survie de leur entreprise.

L'objectif de ce travail est donc, d'explorer le lien entre les défis auxquels sont confrontés les entrepreneurs, spécifiquement en matière de la littératie financière, leur résilience entrepreneuriale, et la survie de leur entreprise. Nous nous pencherons particulièrement sur le rôle de la littératie financière, qui constitue la base de la gestion financière, dans le renforcement de la résilience psychologique de l'entrepreneur et de la résilience organisationnelle et par conséquent, la garantie de la survie de l'entreprise. Notre étude cherchera à répondre à la question suivante:

Quelle est la relation entre la littératie financière, la résilience psychologique de l'entrepreneur et la résilience organisationnelle avec la survie des entreprises ?

Pour ce faire, nous proposerons un cadre conceptuel qui clarifie le processus sous-jacent à ces interrelations. En premier lieu nous allons présenter une définition des concepts clés, à savoir la littératie financière, la résilience psychologique de l'entrepreneur, la résilience organisationnelle, tout en analysant le lien entre ces concepts. Finalement, nous allons proposer un modèle conceptuel qui pourrait servir comme base pour les recherches futures. Ce plan nous permettra d'explorer en profondeur les interactions complexes entre la littératie financière, la résilience entrepreneuriale et la survie des entreprises, tout en contribuant à enrichir la compréhension de ces concepts jugés importants dans le contexte entrepreneurial.

I. REVUE DE LA LITTÉRATURE

1.1 Les défis des entrepreneurs

Les petites et moyennes entreprises (PME) sont largement reconnues comme les principaux moteurs de la création d'emplois et de la génération de richesse, dans la plupart des économies mondiales (Rapport OCDE, 2000, 2022). Ces entreprises contribuent d'une manière significative à la croissance économique et à la redistribution de la richesse. Ces caractéristiques s'appliquent également au Maroc, où les PME jouent un rôle essentiel. Cependant, le développement et la survie de ces entreprises exigent un environnement favorable qui permet l'accès aux ressources nécessaires. Ces ressources peuvent être de nature physique, financière, humaine, etc.

Cependant, la taille des PME marocaines, tout comme celles dans le reste du monde, constitue un handicap, étant donné qu'elles font face à des obstacles avec des ressources limitées. Selon le rapport national sur la promotion des PME au Maroc de 2023, il est impératif que ces entreprises aient accès à une gamme plus étendue d'outils et de sources de financement pour renforcer leur résilience. Des études récentes accordent de plus en plus d'importance et de reconnaissance aux facteurs qui contribuent à l'échec entrepreneurial, à la fois dans les pays anglophones et francophones (Bacq, S., O. Giacomini et F. Janssen., 2009 ; Hamrouni et Akkari, 2012 ; Bellehi H. et El Agy M., 2014 ; Corner et al., 2017 ; Aazzab et Zoubir, 2021). D'autres, ont révélé que, parmi plusieurs défis auxquels font face les entrepreneurs en début de carrière, la gestion financière de l'entreprise se classe en tête de liste en tant que défi majeur auquel ces entrepreneurs sont confrontés (Myers S.C. et Majluf N.S., 1984 ; Artus P., 1992 ; Beaver W. H., 1966 ; St-Jean, Trembley et El Alaoui, 2021). Un tel défi, s'il n'est pas résolu, risque fort de compromettre la réussite des entrepreneurs dans leur carrière entrepreneuriale. En effet, l'entrepreneur quand il s'appuie sur des connaissances financières adéquates, ses

décisions peuvent contribuer à son développement et par conséquent augmenter les chances de survie de son entreprise (OCDE, 2005).

D'un point de vue théorique, l'impact des ressources de connaissances sur la facilitation de la performance durable, en particulier dans les PME, occupe une place importante dans littérature académique sur l'échec entrepreneurial, en se basant la théorie des ressources (Resource-Based Theory). Celle-ci fait référence aux facteurs rares qui contribuent à la performance et la compétitivité des entreprises.

1.2 Comprendre la résilience des PME à travers la théorie des ressources

La théorie des ressources, trouve ses origines dans le travail de (Edith Penrose, 1959), qui a introduit le concept de "services des ressources". Selon cette théorie, les ressources ne sont pas simplement des éléments entrant dans le système de production, mais plutôt les services qu'elles fournissent (Frédéric Prévot et al., 2010). Ces services sont façonnés par les connaissances détenues par les individus au sein de l'entreprise. En effet, l'interaction entre les ressources matérielles et humaines engendre des opportunités productives uniques, spécifiques à chaque entreprise (T. Isckia, 2008). Ainsi, la croissance d'une entreprise peut être freinée par le manque de certaines ressources ou par une mauvaise exploitation de celles disponibles. Sans doute, une gestion optimale des ressources pousse l'entreprise à rechercher les opportunités de production les plus favorables en sélectionnant soigneusement certaines ressources et en les combinant de manière stratégique (Penrose, 1959).

Selon (PRÉVOT Frédéric et al., 2010), cette notion de ressource a été approfondie et formalisée, avec notamment trois travaux fondateurs : le premier propose une définition générale des ressources en distinguant les actifs tangibles des actifs intangibles, et établit un programme de recherche pour l'approche basée sur les ressources (Wernerfelt, 1984) ; le deuxième introduit une vision dynamique du concept de ressources en distinguant les stocks et les flux d'actifs (Dierickx et Cool, 1989) ; le troisième développe le modèle VRIN (valeur, rareté, inimitabilité, non-substituabilité) pour évaluer la compétitivité des ressources (Barney, 1991, 2002). Dans ce travail, nous adoptons cette dernière approche pour soutenir le recours à la théorie des ressources comme fondement théorique pour appréhender la performance des PME et, par extension, leur capacité de résilience.

La théorie des ressources désigne les ressources précieuses, rares, inimitables et non substituables qui peuvent être des sources de performance commerciale et d'avantage concurrentiel (Das, T. K., et Teng, B., 2000). Pour élargir cette théorie, les recherches récentes dans ce domaine explorent actuellement l'impact des ressources en connaissances sur la facilitation de la performance durable, notamment dans les PME (Ye J, Kulathunga K., 2019). Selon ces auteurs, la littérature financière est une ressource en connaissance cruciale. En tant que telle, elle peut être considérée aux côtés des compétences entrepreneuriales comme une forme de capital humain permettant aux entreprises d'acquérir et de gérer des ressources distinctives, ce qui se traduit par une capacité concurrentielle accrue et constitue une source indispensable d'avantage concurrentiel (Molina-García, A., 2022 ; Seraj, A.H. et al., 2022).

En accord avec cet argument relatif à la perspective de la théorie des ressources, selon laquelle la performance de l'entreprise est une fonction de processus intangibles, des preuves empiriques suggèrent qu'un manque de compétences en gestion est impliqué dans l'échec

des PME (Thornhill, S. et R. Amit., 2003). En réalité, Les entrepreneurs peinent à acquérir, à cultiver, à conserver et à utiliser de telles ressources qui permettent la survie de leurs entreprises (Harrison, R. T. et al., 2004). Par conséquent, nous soutenons que pour atteindre la survie des PME, plusieurs facteurs pourraient agir comme des médiateurs, notamment la résilience organisationnelle qui permet à la fois aux entrepreneurs et à l'entreprise en tant qu'une organisation de résister et de surmonter rapidement l'adversité.

Des études existantes (Eniola, A.A. et Entebang, H., 2016), ont soutenu que des capacités spécifiques comme la résilience entrepreneuriale, établissent et rassemblent des ressources basées sur l'information diversifiée, telles que l'attitude, les connaissances et la sensibilisation, en utilisant des processus organisationnels pour atteindre une performance durable supérieure. Dans des contextes de crises et d'incertitudes, des preuves empiriques (J. Igalens et al, 2011; Nouredine El Manzani et al, 2018; Y Allammari et al, 2024), ont constaté que les facteurs de la théorie des ressources affectent indirectement la survie à long terme des PME marocaines.

Sur la base de ce qui précède, cette recherche adopte la perspective de la théorie des ressources comme une base théorique appropriée pour expliquer l'effet de la littératie financière et de la résilience entrepreneuriale sur la survie des PME marocaines, la résilience entrepreneuriale agissant comme médiateur.

En somme, nous soutenons que pour parvenir à la survie des PME, la résilience entrepreneuriale peut permettre aux individus de résister et de surmonter rapidement les adversités. Dans le même sens, des études (Elisa Conz et al. 2019 ; Ali E. Ahmed et al. 2022) ont soutenu que la résilience entrepreneuriale affecte à long terme la survie des entreprises. Par conséquent, notre motivation est d'étudier la relation entre la littératie financière et la résilience entrepreneuriale dans la survie des PME marocaines.

1.3 La littératie financière

Dans le domaine de la recherche en entrepreneuriat, les études portant sur la littératie financière au sein des PME ont suscité un intérêt considérable au cours des dernières années (Clarke, C., 2015 ; Eniola, A.A. et Entebang, H., 2016 ; Ye J, Kulathunga K., 2019 ; Seraj, A.H. et al., 2022; Sumidartini, A.N. et Muhyi, H.A, 2022 ; Molina-García, A., 2022). Celle-ci couvre un large éventail de concepts, tels que les connaissances des produits financiers, la compréhension des institutions financières, les compétences en matière de la gestion et de la planification financière. Des études récentes suggèrent que la littératie financière des PME a principalement été analysé en ce qui concerne les aspects suivants : la performance des entrepreneurs, l'accès aux financements, l'innovation, les attitudes envers le risque et l'entrepreneuriat, les dirigeants-proprétaires, ainsi que la capacité à définir la valeur des cotisations résiduelles (A Molina-García et al, 2023).

Bien qu'il n'y ait pas une définition consensuelle de la littératie financière (Seraj, A.H. et al., 2022), l'OCDE a formulé en 2018 une définition selon laquelle la littératie financière peut être définie comme "un mélange de conscience, de connaissances, de compétences, d'attitudes et de comportements nécessaires pour prendre des décisions financières pertinentes et parvenir à une stabilité financière personnelle"(OECD (2018), OECD/INFE Toolkit for Measuring Financial Literacy and Financial Inclusion. P.4). En outre, la littératie financière fait référence à la culture

financière et aux compétences financières qui permettent de prendre des décisions efficaces en matière de gestion financière, d'améliorer la rentabilité de l'entreprise et d'adopter des stratégies de croissance durable à long terme (Berman, K.; Knight, J., 2013).

Selon (Alberto Burchi et al. 2021), la culture financière est un facteur qui a été peu étudié dans les recherches antérieures, sachant que c'est un facteur clé de succès des entreprises. D'une autre part, des recherches (Barte, R., 2012 ; Gathungu, J.M.; Sabana, B.M., 2018) ont montré l'impact positif des connaissances en concepts financiers sur les entrepreneurs. D'autres recherches (Yang, S. et al., 2018 ; Hussain, J. et al., 2018 ; Nunoo, J.; Andoh, F.K., 2012) ont analysé la relation entre la littératie financière et la performance des PME, qui révèlent l'importance d'améliorer le niveau de la littératie financière quel que soit la taille de l'entreprise à la fois à un niveau générique et spécifique, comprenant, entre autres, des connaissances en matière de gestion financière, de négociation, etc.

En effet, être financièrement instruit rend les entrepreneurs susceptibles de réaliser des investissements judicieux et de prendre des décisions de financement efficaces. (Wise, 2013) soutient cette preuve, montrant que l'amélioration en matière des connaissances en gestion et planification financière, amène les entrepreneurs à avoir une probabilité plus élevée de remboursement de leur prêt et un taux d'intérêt plus faible et par conséquent augmenter la probabilité de survie de leur entreprise.

Dans la présente recherche, nous allons étudier le rôle la littératie financière en entrepreneuriat en adoptant la définition de (Thung et al, 2022). Cette étude a mis l'accent sur la gestion et l'investissement de l'argent, la gestion du crédit, la perception des besoins financiers pendant la retraite, la tenue des dossiers financiers, la préparation du budget et la compréhension d'instruments financiers.

Conformément à la théorie des ressources, la littératie financière représente ainsi une ressource de l'entrepreneur à la disposition des PME pour la création de la valeur des entreprises les conduisant à des résultats durables à long terme. En effet, la littératie financière est un facteur qui garantit une flexibilité à l'entrepreneur et, par conséquent, une meilleure capacité à s'adapter aux nouvelles conditions du marché. En effet, des recherches récentes ont démontré une corrélation positive entre la littératie financières de l'entrepreneur et la performance des PME (Wallace N. Davidson et al., 2004 ; Alberto Burchi et al. 2021 ; Seraj, A.H.A. et al. 2022). D'autres recherches, (S Wise, 2013 ; Chepngetich, Prisca, 2016) ont montré également, l'importance de la littératie financière pour la survie des PME. En effet, de faibles niveaux de connaissances financières peuvent conduire l'entrepreneur à prendre des décisions non appropriées. Des preuves empiriques ont prouvé que les entrepreneurs instruits sont capables de mettre en œuvre les meilleures pratiques financières et économiques, qui impactent la survie de l'entreprise sur le long terme (Lusardi, A et al. 2010 ; Jappelli, T. et Padula, M, 2013).

1.4 La résilience psychologique de l'entrepreneur

En psychologie, la résilience se considère comme la capacité d'un individu à rebondir après avoir vécu des expériences traumatisantes (Tugade et Fredrickson, 2004). Dans le même sens (Bonanno, 2004) affirme que certains individus ont la capacité à surmonter de tels expériences, tandis que d'autres maintiennent un vécu émotionnel négatif.

Dans le domaine de l'entrepreneuriat, les entrepreneurs se retrouvent confrontés à d'énormes défis lorsqu'ils lancent et font croître de petites entreprises. Cette expérience peut susciter toute une gamme d'émotions à la fois positives et négatives, allant de l'enthousiasme et de la fierté à la passion, mais également à la déception, à la peur et à l'anxiété, pouvant même mener à la tristesse. Ces sentiments peuvent entraîner un stress chronique et parfois même une dépression (Gabay-Mariani, Laëtitia, et al., 2023).

D'un point de vue psychologique, certains entrepreneurs parviennent à surmonter les situations mentionnées grâce à leurs propres ressources ou grâce à un accompagnement externe, et à tirer des leçons des situations imprévues qui caractérisent le processus entrepreneurial intense, tandis que d'autres succombent à un cercle vicieux de sentiments négatifs (Gentile, C. & Mothe, C., 2022).

Peu importe l'issue de leur carrière, certains entrepreneurs adoptent une trajectoire positive face à l'adversité en renforçant leur résilience et en tirant des leçons de ces situations, tandis que d'autres échouent dans cette entreprise (Gentile, C. & Mothe, C., 2022). Selon (Luthar et al., 2000), ce phénomène est caractérisé par la confrontation à une adversité suivie d'un développement personnel positif, et il est connu sous le nom de "résilience".

Cette disparité peut être liée à ce qu'on appelle la résilience individuelle, ou la résilience psychologique. En effet, la résilience individuelle ou psychologique est définie comme la capacité d'un individu à s'adapter à des expériences stressantes ou traumatisantes (Seery et al. 2010).

Les recherches en entrepreneuriat, ont évolué pour considérer la résilience entrepreneuriale comme une compétence qui peut être développée (Connor and Davidson, 2003 ; Blatt, 2009 ; S Duchek, 2018). En effet, la résilience est une capacité qui peut être étudiée, comme en témoignent (Ayala et Manzano, 2014). Cette capacité se construit par le biais de l'apprentissage, ainsi que par l'acquisition de ressources psychologiques pour faire face à des situations stressantes, comme le soulignent les auteurs (Luthans et al. 2006). Selon (Doyle Corner et al. 2017), les individus peuvent acquérir la capacité de gérer les situations stressantes et les défis liés à des événements traumatisants.

1.5 La résilience en entrepreneuriat

En entrepreneuriat, la résilience peut faire référence à la capacité de résister et de surmonter rapidement les adversités. Selon plusieurs auteurs (Rauch et al. 2018 ; Chadwick et Raver, 2020), la résilience entrepreneuriale a été perçue comme la capacité à atteindre des objectifs malgré les obstacles, à maintenir la concentration sous pression, à rebondir après des difficultés, à gérer les sentiments désagréables, à s'adapter aux changements et à faire face au stress. Dans le champ de l'entrepreneuriat, le terme résilience est relativement récent, et on constate l'absence de consensus sur la définition de la résilience entrepreneuriale. Les recherches qui s'intéressent à ce concept, se basent sur la définition de la résilience dans le champ de la psychologie afin d'élaborer une définition de la résilience entrepreneuriale. Tel que défini par (Luthans et al. en 2006), celle-ci représente la capacité à affronter les menaces potentielles, à faire face à des événements inattendus, à s'adapter aux changements.

Les individus qui expriment une résilience sont capables de confronter des situations difficiles en raison de la manière dont ils appréhendent cognitivement les expériences

stressantes. Ils sont capables de percevoir les difficultés comme des défis à relever, plutôt que des menaces paralysantes, comme en affirment (Fletcher et Sarkar en 2013). Dans le même sens, les individus résilients adoptent des comportements orientés vers l'avenir et sont capables de s'adapter avec les situations stressantes. Pour appuyer l'utilité de ce concept psychologique "la résilience psychologique", nous nous appuyons sur la théorie de l'élargissement et de la construction (broaden-and-build theory) développée en psychologie positive par (Fredrickson, 1998, 2001). Elle soutient essentiellement que les émotions positives, telles que la joie, l'intérêt, la satisfaction et le bonheur, peuvent élargir la perception d'un individu, lui offrant ainsi un éventail plus large d'options comportementales à considérer lors de prises de décision, comme l'a avancé (Fredrickson, 2001).

Dans le domaine de l'entrepreneuriat, des recherches empiriques (A Denovan et A Macaskill, 2004 ; Chadwick et Raver, 2018 ; W Paramita et al., 2022), ont mis en évidence l'impact de la résilience psychologique sur la survie des entrepreneurs et des petites entreprises. Ces études ont souligné les mécanismes cognitifs et comportementaux par lesquels la résilience psychologique aide les nouveaux entrepreneurs à devenir plus résistants face aux défis stressants qu'ils rencontrent (Chadwick et Raver, 2018).

La littérature en entrepreneuriat a présenté plusieurs sources de définition de la résilience psychologique. Parmi ces sources, on peut citer (Connor et Davidson, 2003), qui ont proposé comme déterminants de la résilience psychologique : l'ingéniosité, l'audace, et l'optimisme, ainsi que la persévérance. Selon (Altintas, 2018), ces déterminants sont définis comme suit :

L'ingéniosité regroupe l'ensemble des ressources, compétences, et connaissances dont l'entrepreneur dispose pour gérer les situations d'adversité auxquelles il est confronté.

L'audace est rattachée à la maîtrise de soi en situation d'adversité, l'entrepreneur dans ce cas doit faire preuve d'audace et lutter pour atteindre ses objectifs.

L'optimisme se définit par la capacité de l'entrepreneur à maintenir une attitude positive face à des expériences difficiles et inattendues.

La persévérance se caractérise par la capacité de l'entrepreneur à rester positif face aux problèmes, et par conséquent à se percevoir comme un individu résilient.

1.6 La résilience organisationnelle :

Les théories traditionnelles basées sur la configuration organisationnelle ne sont plus suffisantes pour assurer la survie des entreprises (R. Durand, 2006). Dans des environnements turbulents, les entrepreneurs doivent désormais développer de nouvelles compétences, d'anticipation, d'adaptation et de résistance face aux difficultés (Chrisman et al., 2011 ; Ortiz-de-Mandojana et Bansal, 2016).

En explorant les systèmes écologiques, (Holling, 1973) a été l'un des premiers auteurs à aborder le concept de la résilience. Celui-là, le définit comme étant la capacité à absorber les perturbations tout en maintenant les relations entre les différentes composantes du système. Ce concept a été ensuite abordé dans le domaine des organisations (L. Bégin, D. Chabaud, 2010 ; G Koninckx et G Teneau, 2010 ; M Marty, 2014). Les travaux de (Weick K.E., 1979, 1985, 1987, 1990, 1998, 1993, 1995, 1999, 2001), portant sur le management de crise nous ont permis

d'identifier le concept de résilience organisationnelle. Selon cet auteur, la résilience est ce qui permet à un système de ne pas disparaître suite à un choc grave et de rebondir parfois pour se développer à nouveau, tel qu'il a été affirmé par (Vargo et Seville, 2011 ; Edgeman, 2015). Cette expansion a donné lieu à de multiples typologies adoptées pour définir la résilience (Y. Trousselle, 2014).

Nous adoptons la définition de la résilience organisationnelle de manière théorique comme la capacité des organisations à anticiper, éviter et à s'adapter aux crises traumatiques (Ortiz-de-Mandojana et Bansal, 2016), impliquant à la fois la résilience psychologique individuelle et la résilience organisationnelle. Selon (Y. Trousselle, 2014), lorsque ce processus est activé, il permet à l'entreprise de surmonter les crises et d'éviter la disparition. Nous sommes convaincus que la mise en œuvre de ce processus permet à l'entreprise de perdurer sur le long terme.

II. ELABORATION DU MODELE CONCEPTUEL :

2.1 La relation entre la littératie financière et la résilience entrepreneuriale

Selon des recherches (Saptono, A., 2018 ; Jianmu Ye et Kmmcb Kulathunga, 2019), la littératie financière influence directement et positivement les compétences entrepreneuriales. Les entrepreneurs lorsqu'ils s'appuient sur des connaissances financières adéquates, les décisions prises peuvent conduire au développement, tout en augmentant les compétences des entreprises nécessaires pour leur survie et assurer une résilience à long terme (Sumidartini et al. 2022). Des études récentes, ont également noté que la littératie financière influence positivement l'innovation et la performance des entreprises et par conséquent influence significativement et positivement le comportement d'épargne des individus qui, à leur tour, peuvent assurer la survie de leurs entreprises (Molina-García. A et al.2022 ; Hubermane Ciguino, 2023). Des études ont prouvé également, que les connaissances financières peuvent avoir un effet médiateur sur la relation de plusieurs variables de la performance des PME (Nyoman Trisna Herawati, 2020).

Après un échec entrepreneurial, (Hayward et al., 2010), ont identifié le rôle primordial de la résilience émotionnelle, cognitive, sociale et financière pour les petites entreprises. En effet, en s'appuyant sur la théorie des émotions positives de (Fredrickson, 2003) sur l'élargissement et la construction, (Hayward et al., 2010) ont expliqué comment les entrepreneurs confrontés à des échecs et éprouvant des émotions négatives suite à des situations stressantes sont mieux préparés à rebondir et à démontrer une résilience par rapport à ceux qui n'ont pas vécu de telles expériences. Selon ces auteurs, la capacité d'un entrepreneur à surmonter ces épreuves repose sur une combinaison de facteurs émotionnels, cognitifs, sociaux et financiers face à l'échec, ce qui les prépare mieux à développer une résilience entrepreneuriale. Ainsi, nous proposons les hypothèses suivantes :

- H1 : La littératie financière influence significativement et positivement la résilience psychologique de l'entrepreneur
- H2 : La littératie financière influence significativement et positivement la résilience organisationnelle

2.2 La relation entre la résilience psychologique de l'entrepreneur et la résilience organisationnelle

La littérature a prouvé une complémentarité entre la résilience entrepreneuriale et la survie des entreprises (Espiner, S et al. 2017 ; Olawale Fatoki, 2018 ; K. E. Weick, 2021). Selon (Dayton Marchese et al. 2018), le développement et la durabilité de l'entreprise peuvent signifier un niveau de résilience significatif. Dans le même sens, plusieurs études ont soutenu que la durabilité d'une entreprise dépend de sa résilience (S Derissen et al. 2011 ; D Marchese et al. 2018 ; Nasser, W.H., 2021).

En psychologie, la résilience se considère comme la capacité d'un individu à rebondir après avoir vécu des expériences traumatisantes (Tugade et Fredrickson, 2004).

Sur le plan individuel, la résilience psychologique est d'une grande importance pour l'entrepreneur (Santoro et al., 2020). Celle-ci, fait référence à la capacité de l'entrepreneur à gérer

les émotions négatives pour atténuer les chocs et à s'adapter au fil du temps aux défis extrêmes (Edgeman et Wu, 2016 ; Fatoki, O., 2018 ; Ahmad, B et al 2019).

Dans une organisation, la résilience représente la capacité à anticiper et s'adapter à l'environnement (Ortiz-de-Mandojana et Bansal, 2015). Spécifiquement, pour les PME, la résilience se traduit par la capacité de l'entrepreneur à gérer ses émotions suites aux événements stressants et traumatisants et à survivre aux crises (Far Dagri et Ak N'zue, 2022). Egalement, des preuves empiriques ont montré un effet direct, positif, et significatif de la résilience de l'entrepreneur sur le développement durable des entreprises (Sumidartini et al, 2022). Par conséquent, nous soutenons que la résilience psychologique de l'entrepreneur joue un rôle important dans la durabilité et la survie des entreprises. Nous émettons donc l'hypothèse suivante :

- H3 : La résilience psychologique de l'entrepreneur influence significativement et positivement la résilience organisationnelle

2.3 Le rôle médiateur de la littératie financière

La transformation des ressources en matière de connaissances, telle que la littératie financière, est essentielle pour maintenir un avantage concurrentiel (H Souad et L Soufyane, 2023). Cependant, il est souvent difficile pour les individus d'acquérir, de maintenir et d'utiliser efficacement de telles ressources, qui sont importantes pour garantir une performance supérieure (Jappelli, T. et Padula, M, 2013). Pour cette raison, nous avançons que pour renforcer la résilience et la survie des PME, plusieurs facteurs peuvent agir comme médiateurs, notamment la littératie financière, qui permet aux entrepreneurs de prendre des décisions financières pertinentes et de maintenir une stabilité financière à la fois au niveau personnel et organisationnel.

Selon les recherches de (Adama Tahirou Younoussi Meda, 2019), les compétences et les connaissances en général favorisent la résilience, et un comportement résilient contribue à la performance des entreprises. D'autre part, (Eniola, A.A., 2016) a montré que les compétences spécifiques à l'entreprise, constituées d'un ensemble particuliers de connaissances générées par une organisation, valorisent diverses ressources, notamment la résilience, conduisant ainsi à

une performance accrue des entreprises. En tenant compte de ces constats et à la lumière des conclusions de (Hayward et al., 2010) sur l'importance de la résilience émotionnelle, cognitive, sociale et financière après un échec entrepreneurial, ainsi que de leur argumentation fondée sur la théorie des émotions positives de (Fredrickson, 2003) concernant la capacité des entrepreneurs à rebondir après des échecs, nous avançons l'hypothèse d'un possible effet médiateur de la littératie financière dans la relation entre la résilience psychologique de l'entrepreneur et la résilience organisationnelle. Notre hypothèse est donc, la suivante :

- H4 : La littératie financière médiatise la relation entre la résilience psychologique de l'entrepreneur et la résilience organisationnelle

2.4 Le modèle de recherche conceptuel

(Source : Auteurs)

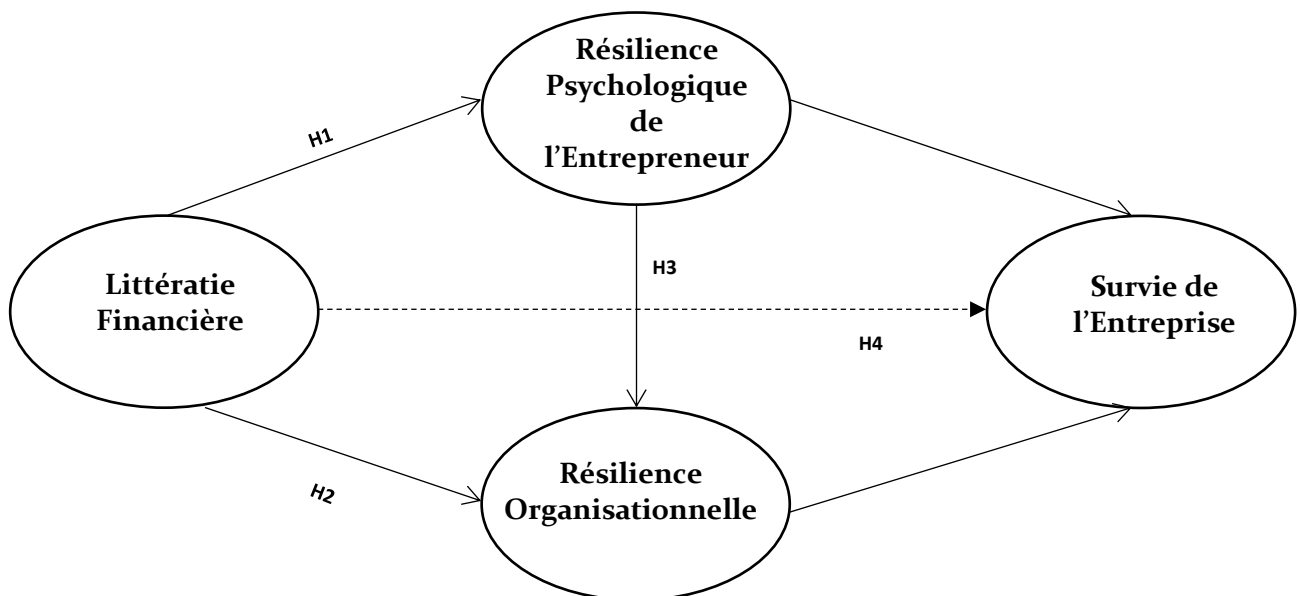


Figure. 1 : Modèle de recherche conceptuel

Sur la base de l'analyse de la liaison de notre modèle de recherche, notre futur objectif serait de réaliser une étude quantitative auprès des PME marocaines, en abordant la problématique de façon à déterminer d'une manière empirique comment la littératie financière et la résilience entrepreneuriale contribuent à la survie des PME dans le contexte Marocain. Cette étude vise à collecter des données quantitatives pour analyser les relations entre la littératie financière, la résilience psychologique de l'entrepreneur, la résilience organisationnelle et la survie des PME au Maroc. Elle a pour but de répondre aux questions suivantes : Dans quelle mesure la littératie financière des entrepreneurs affecte-t-elle leur capacité à prendre des décisions financières pertinentes et à maintenir une stabilité financière au niveau personnel et organisationnel ? Comment la résilience entrepreneuriale, à la fois psychologique et comportementale, influence-t-elle la capacité des PME à surmonter les défis, à s'adapter aux changements et à maintenir leur performance dans des conditions difficiles ?

Quel est l'impact à la fois de la littératie financière et de la résilience psychologique de l'entrepreneur sur la survie des PME marocaines?

En menant cette étude quantitative, nous visons à recueillir des données empiriques, à analyser statistiquement les relations entre ces variables et à évaluer l'importance relative de la littératie financière et de la résilience entrepreneuriale dans la survie des PME marocaines. Les résultats de cette étude seront authentiques et contribueront à éclairer, les entrepreneurs, les décideurs et les praticiens sur l'importance de ces deux facteurs dans le contexte des PME au Maroc, tout en fournissant des résultats utiles pour orienter les politiques et les pratiques visant à renforcer la résilience et la survie de ces entreprises.

CONCLUSION

Notre article a permis d'analyser d'une manière approfondie la problématique qui propose un questionnement sur la contribution de la littératie et de la résilience entrepreneuriale à la survie des PME au Maroc. Préalablement, nous avons élaboré un modèle de recherche conceptuel en dévoilant l'effet médiateur de la littératie financière sur la relation entre la résilience psychologique de l'entrepreneur et la résilience organisationnelle.

Ce modèle conceptuel propose le concept de la littératie financière des entrepreneurs qui joue un rôle essentiel dans leur capacité à prendre des décisions financières pertinentes, à maintenir une stabilité financière tant au niveau personnel qu'organisationnel, et à faire face aux défis. Dans le même sens, la résilience psychologique de l'entrepreneur qui représente la capacité à s'adapter et à surmonter les difficultés, est un facteur clé pour la survie et la croissance des entreprises (Seraj, A.H. et al., 2022).

Notre travail souligne l'importance de ces deux facteurs interconnectés dans le contexte des PME. Ceux-ci, mettent en lumière le potentiel de la littératie financière pour agir comme un médiateur qui renforce la relation entre la résilience psychologique de l'entrepreneur et la résilience organisationnelle. Les résultats préliminaires de notre étude, apportent une contribution significative à la littérature existante sur la résilience des PME et rappellent l'importance de mettre en avant la nécessité de développer des compétences financières solides chez les entrepreneurs afin de favoriser la survie et la pérennité de leurs entreprises.

Guidés par notre motivation de démontrer les mécanismes sous-jacents à l'influence de la littératie financière et de la résilience psychologique de l'entrepreneur sur la résilience organisationnelle des PME, nous nous sommes basés sur la théorie des ressources. Cette théorie met l'accent sur les ressources rares qui jouent un rôle clé dans l'amélioration de la performance et de la compétitivité des entreprises. Également, nous nous sommes basés sur la théorie de l'élargissement et de la construction (broaden-and-build theory) pour justifier de la résilience psychologique de l'entrepreneur.

Cependant, nous notons une insensibilité des recherches par rapports à l'étude du processus, défis, résilience entrepreneuriale et survie de l'entreprise, ainsi de l'effet médiateur de la littératie financière. Une investigation dans ce champ de recherche est susceptible de représenter les perspectives de recherches futures afin de comprendre les critères de survie et de pérennité des PME marocaines (N. Chatter et M. Makhtari, 2023).

Nous envisageons ainsi, pour nos travaux de recherches futur de tester empiriquement notre modèle de recherche conceptuel en menant une étude quantitative auprès des PME marocains. Cette démarche vise à recueillir des données concrètes et à analyser statistiquement les relations entre la littératie financière, la résilience psychologique de l'entrepreneur, la résilience organisationnelle et la survie des entreprises. Nous suggérons que les résultats de cette étude contribueront à aider les décideurs, les entrepreneurs et les praticiens sur la manière d'améliorer la résilience des PME au Maroc, en mettant l'accent sur le développement de la littératie financière.

Finalement, notre recherche s'inscrit dans une perspective de renforcement des entreprises marocaines en visant à soutenir la résilience des PME et à favoriser leur survie à long terme, dans un environnement économique en constante évolution.

REFERENCES

- AAZZAB, A. et BENZAOUAGH, M. 2021. Une taxonomie de l'échec entrepreneurial au Maroc : application de la classification hiérarchique. *Revue Française d'Economie et de Gestion*, 2, 8 (août 2021). <https://www.revuefreg.fr/index.php/home/article/view/358>
- Autissier, David, et Isabelle Vandangeon-Derumez. « Définition de la résilience organisationnelle par K. E. Weick », *Question(s) de management*, vol. 35, no. 5, (2021), pp. 43-49. <https://www.cairn.info/revue-questions-de-management-2021-5-page-43.htm>
- Andriotis, K., Paraskevaidis, P. Artist residencies as specialist accommodation: cultural entrepreneurship during the COVID-19 pandemic (2023) *International Journal of Contemporary Hospitality Management*, 35 (5), pp. 1738-1758. DOI: 10.1108/IJCHM-10-2022-0000
- Anwar, I., Ahmad, A., Saleem, I., Yasin, N. Role of entrepreneurship education, passion and motivation in augmenting Omani students' entrepreneurial intention: A stimulus-organism-response approach (2023) *International Journal of Management Education*, 21 (3), DOI: 10.1016/j.ijme.2023.100842
- Aldieri, L., Gatto, A., Vinci, C.P. Panel data and descriptor for energy econometrics – an efficiency, resilience and innovation analysis (2023) *Quality and Quantity*, 57 (2), pp. 1649-1656. DOI: 10.1007/s11135-022-01420-x
- Billingsley, J., Lipsey, N.P., Burnette, J.L., Pollack, J.M. Growth mindsets: defining, assessing, and exploring effects on motivation for entrepreneurs and non-entrepreneurs (2023) *Current Psychology*, 42 (11), pp. 8855-8873. DOI: 10.1007/s12144-021-02149-w
- Bressan, A., Duarte Alonso, A., Vu, O.T.K., Borer, D. Surviving the unprecedented: family firms under COVID-19 (2023) *Management Research Review*, 46 (11), pp. 1585-1603. doi=10.1108%2fMRR-06-2022-0000
- Bronze SOURCE: Scopus Liu, K., Fu, K., Yang, J.Y., Al Asady, A. A System Justification Theory of Entrepreneurial Attitudinal Change During a Crisis (2023) *Entrepreneurship: Theory and Practice*, 47 (3), pp. 893-923. DOI: 10.1177/10422587211058363
- Branzei, O., Fathallah, R. The End of Resilience? Managing Vulnerability Through Temporal Resourcing and Resisting (2023) *Entrepreneurship: Theory and Practice*, 47 (3), pp. 831-863. DOI: 10.1177/10422587211053809

- Batjargal, B., Jack, S., Mickiewicz, T., Stam, E., Stam, W., Wennberg, K. Crises, Covid-19, and Entrepreneurship (2023) *Entrepreneurship: Theory and Practice*, 47 (3), pp. 651-661. DOI: 10.1177/10422587221145676
- Chahal, J., Dagar, V., Dagher, L., Rao, A., Udemba, E.N. The crisis effect in TPB as a moderator for post-pandemic entrepreneurial intentions among higher education students: PLS-SEM and ANN approach (2023) *International Journal of Management Education*, 21 (3), DOI: 10.1016/j.ijme.2023.100878
- Chatter, Najat, and Mohammed Makhtari. "Resilience in Times of Crisis: Roles and Impacts of Financial Literacy." *Handbook of Research on Entrepreneurship and Organizational Resilience During Unprecedented Times*, edited by Wassim J. Aloulou, IGI Global, 2023, pp. 552-585. <https://doi.org/10.4018/978-1-6684-4605-8.ch025>
- Dean Karlan and Martin Valdivia. "TEACHING ENTREPRENEURSHIP: IMPACT OF BUSINESS TRAINING ON MICROFINANCE CLIENTS AND INSTITUTIONS". *The Review of Economics and Statistics*, May 2011, Vol. 93, No. 2 (May 2011), pp. 510-527. <https://www.jstor.org/stable/23015951>
- Freiberg, B., Matz, S.C. Founder personality and entrepreneurial outcomes: A large-scale field study of technology startups (2023) *Proceedings of the National Academy of Sciences of the United States of America*, 120 (19), DOI: 10.1073/pnas.2215829120
- Gulsun Altintas, 2018. "De la résilience individuelle à la réussite entrepreneuriale : Le cas de Steve Jobs," Post-Print hal-02975042, HAL.
- Hossain, M.I., Tabash, M.I., Siow, M.L., Ong, T.S., Anagreh, S. Entrepreneurial intentions of Gen Z university students and entrepreneurial constraints in Bangladesh (2023) *Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 12 (1). DOI:10.1186/s13731-023-00279-y
- Hamrouni et Akkari, 2012. Caractéristiques de l'entrepreneur et défaillance des entreprises de la filière du livre au Cameroun. *Revue de l'Entrepreneuriat*. n° 3-4, vol.15. DOI 10.3917/entre.153.0283
- Jianmu Ye & KMMCB Kulathunga. "How Does Financial Literacy Promote Sustainability in SMEs? A Developing Country Perspective," *Sustainability*, MDPI, vol. 11(10), (2019) pages 1-21, May. <https://doi.org/10.3390/su11102990>
- Karlan, Dean, and Martin Valdivia. "TEACHING ENTREPRENEURSHIP: IMPACT OF BUSINESS TRAINING ON MICROFINANCE CLIENTS AND INSTITUTIONS." *The Review of Economics and Statistics* 93, no. 2 (2011): 510-27. <http://www.jstor.org/stable/23015951>.
- Khan, N.R., Ameer, F., Bouncken, R.B., Covin, J.G. Corporate sustainability entrepreneurship: The role of green entrepreneurial orientation and organizational resilience capacity for green innovation (2023) *Journal of Business Research*, 169, art. no. 114296, . <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2023.114296>
- Nikiforou, A., Lioukas, S., Chatzopoulou, E.-C., Voudouris, I. When there is a crisis, there is an opportunity? SMEs' capabilities for durability and opportunity confidence (2023) *International Journal of Entrepreneurial Behaviour and Research*, 29 (5), pp. 1053-1074. DOI: 10.1108/IJEBr-11-2021-0939
- Preller, R., Breugst, N., Patzelt, H., Dibbern, R. Team resilience building in response to co-founder exits (2023) *Journal of Business Venturing*, 38 (6), art. no. 106328, DOI: 10.1016/j.jbusvent.2023.106328

- St-Jean, E., Tremblay, M., Chouchane, R., Saunders, C.W. Career shock and the impact of stress, emotional exhaustion, and resources on entrepreneurial career commitment during the COVID-19 pandemic (2023) *International Journal of Entrepreneurial Behaviour and Research*, 29 (8), pp. 1927-1949. DOI: 10.1108/IJEBr-03-2022-0280
- Salamzadeh, A., Mortazavi, S., Hadizadeh, M., Braga, V. Examining the effect of business model innovation on crisis management: the mediating role of entrepreneurial capability, resilience and business performance (2023) *Innovation and Management Review*, 20 (2), pp. 132-146. DOI: 10.1108/INMR-11-2021-0213
- Santos, S.C., Liguori, E.W., Garvey, E. How digitalization reinvented entrepreneurial resilience during COVID-19 (2023) *Technological Forecasting and Social Change*, 189, DOI: 10.1016/j.techfore.2023.122398
- Tajeddini, K., Gamage, T.C., Tajeddini, O., Kallmuenzer, A. How entrepreneurial bricolage drives sustained competitive advantage of tourism and hospitality SMEs: The mediating role of differentiation and risk management (2023) *International Journal of Hospitality Management*, 111, DOI: 10.1016/j.ijhm.2023.103480
- Trombetta, M. 55334212600; Accounting and finance literacy and entrepreneurship: An exploratory study (2023) *Journal of Accounting and Public Policy*, 42 (2), DOI: 10.1016/j.jaccpubpol.2023.107078
- Wu, K., Zhao, X., Wang, X., Chen, X., Hung, T.-K., Wang, Z., Lee, S.-C. The Impact of Entrepreneurial Resilience on the Entrepreneurial Intention of Return Migrants: An Empirical Study Based on Survey Data From Multiple Provinces in China (2023) *SAGE Open*, 13 (2), . DOI: 10.1177/21582440231182654
- Zhang, Y., Rana, A.M., Bashir, H., Adeel, I., Khokhar, S., Ding, J. Can University Students' Psychological Resources Stimulate the Relationship between Entrepreneurial Optimism and Green Entrepreneurial Intentions? Moderating Role of Sustainability Orientation (2023) *Sustainability (Switzerland)*, 15 (8), DOI: 10.3390/su15086467