

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية  
République Algérienne Démocratique et Populaire

Ministère de l'Enseignement Supérieur  
et de la Recherche Scientifique

Ecole Nationale Supérieure de Management  
Koléa



وزارة التعليم العالي و البحث العلمي  
المدرسة الوطنية العليا للمناجمت  
القليعة

## MEMOIRE DE FIN D'ETUDES

En vue de l'obtention d'un Master Professionnel  
en « Management Marketing »

**L'impact de l'éducation financière sur le  
comportement financier des porteurs de projets  
Evidence de l'Algérie**

Élaboré par :

Aya Amel HASBELLAOUI

Encadré par :

Dr. Mehdi BOUCHETARA

---

Soutenu le 24/06/2024

---

Membres du jury

Ali BELAIDI	Professeur	Président
Omar KADI	Maitre-assistant B	Examineur

Année Universitaire 2023 /2024

## RESUMÉ

Cette recherche examine l'impact de l'éducation financière sur le comportement financier des porteurs de projets, dans 13 incubateurs universitaires, utilisant une méthodologie mixte incluant la méthode Delphi et une enquête par questionnaire. Les données de 225 porteurs de projets ont été affinées à travers des entretiens avec des responsables d'incubation et des experts financiers, puis analysées via le système de notation de l'OCDE et la modélisation par équations structurelles avec AMOS SPSS. Les résultats montrent que seulement 25% des participants possèdent une littératie financière adéquate, les profils les plus vulnérables étant des étudiants, des profils techniques, littéraires et médicaux et des femmes entrepreneures.

L'analyse révèle une grande incompréhension et une mauvaise interprétation des concepts financiers essentiels, avec un déficit notable en compétences techniques et comportementales chez 96% et 78% des répondants, respectivement. Ce manque de compétences favorise un comportement financier irrationnel, renforçant l'entrepreneuriat informel, la fragilité économique et l'exclusion financière. Les compétences comportementales et techniques ont montré un impact positif sur le comportement financier, contrairement aux connaissances financières qui n'ont pas montré d'effet significatif sans la médiation de l'intention entrepreneuriale. Cette étude souligne la nécessité de stratégies ciblées pour améliorer les compétences financières afin de rationaliser le comportement financier des entrepreneurs.

**Mots Clés :** Éducation financière entrepreneuriale ; Porteur de projet ; Connaissances financières ; savoir-être financier; savoir-faire financier ; Intention entrepreneuriale ; Comportement financier.

## ABSTRACT

This research examines the impact of financial education on the financial behavior of potential entrepreneurs, among 13 university incubators, using a mixed methodology including the Delphi method and a questionnaire survey. Data from 225 potential entrepreneurs was refined through interviews with incubator directors and financial experts, then analyzed using the OECD scoring system and structural equation modeling with AMOS SPSS. The results show that only 25% of participants have adequate financial knowledge, with the most vulnerable groups being students, technical, literary and medical profiles and women entrepreneurs.

The analysis reveals a significant misunderstanding and misinterpretation of essential financial concepts, with a notable deficit in technical and behavioral skills among 96% and 78% of respondents, respectively. This lack of skills promotes irrational financial behavior, reinforcing informal entrepreneurship, economic fragility and financial exclusion. Behavioral and technical skills showed a positive impact on financial behavior, unlike financial knowledge which did not show a significant effect without the mediation of entrepreneurial intention. This study highlights the need for targeted strategies to improve financial skills to streamline the financial behavior of entrepreneurs

**Keywords :** Entrepreneurial Financial Literacy, Potentiel entrepreneur, Financial knowledge, Behavioral financial skills, Financial expertise, Entrepreneurial intention, Financial behavior.

## ملخص

يدرس هذا البحث تأثير التثقيف المالي على السلوك المالي لأصحاب المشاريع ضمن 13 حاضنة جامعية، باستخدام منهجية مختلطة تشمل طريقة Delphi واستبيان . وقد تم تنقيح بيانات 225 صاحب مشروع من خلال مقابلات مع مديري الحاضنات والخبراء الماليين، ثم تم تحليلها باستخدام نظام تسجيل الدرجات الخاص بمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية ونمذجة المعادلات الهيكلية باستخدام برنامج AMOS SPSS .

تظهر النتائج أن 25% فقط من المشاركين لديهم إلمام كافٍ بالشأن المالي، مع تسجيل أكثر الفئات التي تعاني من ضعف في هذا المجال هم الطلاب، والخلفيات الفنية والأدبية والطبية، ورائدات الأعمال.

يكشف التحليل عن نقص كبير في الفهم وسوء تفسير المفاهيم المالية الرئيسية، مع وجود عجز ملحوظ في المهارات التقنية والسلوكية بين 96% و78% من المشاركين على التوالي. هذا النقص في المهارات يشجع السلوك المالي غير العقلاني، مما يعزز ريادة الأعمال غير الرسمية والهشاشة الاقتصادية والإقصاء المالي. وأظهرت المهارات السلوكية والتقنية تأثيرًا إيجابيًا على السلوك المالي، على عكس المعرفة المالية التي لم تظهر أي تأثير كبير دون وساطة نية ريادة الأعمال. وتسلط هذه الدراسة الضوء على الحاجة إلى استراتيجيات هادفة لتحسين المهارات المالية من أجل ترشيد السلوك المالي لأصحاب المشاريع.

**الكلمات المفتاحية:** التعليم المالي لريادة الأعمال، صاحب مشروع، المعرفة المالية، المهارات المالية السلوكية، الخبرة المالية، نية ريادة الأعمال، السلوك المالي.

## REMERCIEMENT

Mes remerciements vont dans un premier temps à mon encadrant, Dr. Mehdi BOUCHETARA pour son soutien, son accompagnement et sa confiance en mes capacités tout au long de la conduite de recherche.

À Pr. CHINE et Dr HOCINI, enseignants-chercheurs à l'école nationale supérieure de statistique et d'économie appliquée, je suis reconnaissante envers vos précieux conseils et contribution à ma recherche ;

Je souhaite exprimer également ma gratitude envers tous mes professeurs de l'école nationale supérieure de management, qui m'ont fourni les compétences essentielles pour réussir ce parcours académique ;

Je remercie également la COSOB pour l'opportunité de stage, particulièrement M. Mehdi BOUBETRA pour sa disponibilité et ses partages d'informations ;

Enfin, Je remercie ma très chère famille, ma mère, ma grand-mère, Mohammed, Asma et mes cousines d'avoir cru en moi et soutenu dans chaque épreuve , sans oublier mon père (Allah yrahamo) qui sans lui, je ne serai pas arrivée jusqu'ici.

## TABLE DES MATIÈRES

<b>RESUMÉ .....</b>	<b>II</b>
<b>REMERCIEMENT.....</b>	<b>V</b>
<b>TABLE DES MATIÈRES .....</b>	<b>VI</b>
<b>LISTE DES TABLEAUX .....</b>	<b>XIII</b>
<b>LISTE DES FIGURES .....</b>	<b>XV</b>
<b>LISTE DES ABRÉVIATIONS, SIGLES ET ACRONYMES .....</b>	<b>XVII</b>
<b>Introduction .....</b>	<b>1</b>
<b>Contexte et intérêt de la recherche.....</b>	<b>2</b>
<b>Objectif de recherche .....</b>	<b>3</b>
<b>Problématique et question de recherche .....</b>	<b>3</b>
<b>Hypothèses de recherche.....</b>	<b>4</b>
<b>Méthode et données.....</b>	<b>5</b>
<b>Plan de recherche .....</b>	<b>6</b>
<b>Chapitre 01 : Revue de littérature .....</b>	<b>7</b>
<b>Préambule.....</b>	<b>8</b>
<b>Section 01 : Présentation de l'éducation financière entrepreneuriale au sein de la littérature économique. ....</b>	<b>9</b>
<b>1. Indicateurs de l'éducation financière entrepreneuriale .....</b>	<b>9</b>
<b>1.1. Identification et interprétation des états financiers.....</b>	<b>10</b>
<b>Encadré 01 : La planification fiscale.....</b>	<b>11</b>
<b>1.2. Budgétisation prévisionnelle .....</b>	<b>11</b>
<b>1.3. Gestion des risques financiers .....</b>	<b>12</b>
<b>1.4. Analyse financière .....</b>	<b>12</b>

1.5. Compréhension des instruments financiers .....	13
1.6. Financement de l'entreprise .....	13
Encadré 02 : Le cas algérien.....	14
1.Le financement participatif en investissement.....	14
2. Le micro-crédit islamique.....	14
3.Le financement bancaire.....	15
4.Le capital-risque.....	15
5.Les dispositifs étatiques .....	15
2.Composantes de l'éducation financière entrepreneuriale .....	15
3.Dimensions de l'éducation financière entrepreneuriale .....	16
3.1. Connaissances financières .....	<b>17</b>
3.2. Savoir être financier .....	18
3.3. Savoir-faire financier .....	18
4.De l'éducation financière généralisée à la conceptualisation de l'éducation financière centré sur l'entrepreneuriat.....	18
Encadré 03 : Le modèle pré-test de l'éducation financière entrepreneuriale de l'OCDE....	21
<b>5.Les déterminants de l'éducation financière .....</b>	<b>23</b>
5.1. Le genre.....	23
5.2. L'âge .....	23
5.3. Niveau d'instruction et domaine de formation.....	24
5.4. État d'avancement du projet.....	24
5.5. Statut d'entrepreneur.....	24
5.6. Culture et normes sociales.....	25
5.7. Ethnicité .....	25
5.8. Politique et réglementations gouvernementales .....	25
5.9. Éducation financière numérique .....	25
Encadré 04 : Mesure de l'éducation financière numérique.....	26
5.10. Education financière islamique .....	29
<b>Section 02 : Le porteur de projet dans le processus comportemental .....</b>	<b>30</b>

1.	Le profil du porteur de projet .....	30
2.	Comportement financier d'un porteur de projet .....	31
2.1.	Gestion des finances personnelle .....	33
2.2.	Gestion des finances de l'entreprise .....	33
2.3.	Lutte contre l'informalité et protection financière .....	33
2.4.	Épargne et résilience économique .....	34
3.	Rôle médiateur de l'intention entrepreneuriale .....	34

### **Section 03 : Etats des lieux et programmes internationaux d'éducation financière .....**

1.	Etats des lieux .....	36
2.	Programmes nationaux de l'éducation financière .....	37
2.1.	La stratégie nationale du Chili .....	38
2.2.	La stratégie nationale de Hong Kong .....	39
2.3.	La stratégie nationale du Japon .....	39
2.4.	La stratégie nationale de Pérou .....	39
2.5.	La stratégie nationale de la Nouvelle-Zélande .....	40
2.6.	La stratégie nationale du Portugal .....	40
2.7.	La stratégie nationale de l'Espagne .....	41
2.8.	La stratégie nationale de Türkiye .....	41
3.	Indicateurs clés de performance des programmes d'éducation financière .....	42

### **Chapitre 02 : Cadre méthodologique et données probantes .....**

#### **Section 01 : Cadre méthodologique .....**

1.	Le processus de recherche .....	45
1.1.	Épistémologie de recherche .....	46
1.2.	Approche de recherche .....	47
1.3.	Stratégie de recherche ( Design de recherche) .....	49
1.4.	Horizon temporel de recherche .....	49

1.5.	Méthode de collecte de données .....	49
1.5.1	Méthode Delphi.....	50
1.5.1.1.	Déroulement de la méthode Delphi.....	50
1.5.1.1.1.	Premier tour.....	50
1.5.1.1.2.	Deuxième tour .....	51
1.5.1.1.3.	Troisième tour.....	51
1.5.2.	Questionnaire.....	51
1.5.2.1.	Structure du questionnaire .....	51
1.5.2.1.1.	Profil du porteur de projet.....	52
1.5.2.1.2.	Socialisation et formation en éducation financière .....	52
1.5.2.1.3.	Connaissances financières .....	52
1.5.2.1.4.	Savoir être financier .....	52
1.5.2.1.5.	Savoir-faire financier.....	52
1.5.2.1.6.	Comportement financier .....	52
1.5.2.1.7.	Intention entrepreneuriale .....	53
1.5.2.2.	Le choix des échelles de mesures .....	53
1.5.2.2.1.	Echelles de mesures de la variable expliquée .....	53
1.5.2.2.2.	Echelles de mesures de la variable explicative .....	55
1.5.2.2.3.	Echelles de mesures de la variable médiatrice.....	55
<b>Section 02 : Données probantes .....</b>		<b>56</b>
1.	Population de l'étude .....	56
2.	Taille de l'échantillon .....	56
3.	Méthode d'échantillonnage .....	57
4.	Collecte de données .....	57
4.1.	Le pré-test du questionnaire.....	57
4.2.	L'administration du questionnaire.....	58
5.	Traitement et analyse des données.....	58
5.1.	Outils de traitement des données.....	58

5.2.	Analyses préliminaires d'adéquation des données.....	59
5.3.	Analyse univariée.....	59
5.4.	Analyse bivariée .....	59
5.5.	Choix du modèle économétrique.....	60
6.	Test de fiabilité .....	62
6.1.	Connaissances financières.....	62
6.2.	Savoir-être financier.....	63
6.3.	Savoir-faire financier.....	63
6.4.	Comportement financier.....	63
6.5.	Intention entrepreneuriale.....	64
<b>Chapitre 03 : Résultats et discussion .....</b>		<b>65</b>
<b>Section 01 :Résultats .....</b>		<b>66</b>
1.	Analyses préliminaires d'adéquation des données .....	66
1.1.	Test de valeurs manquantes.....	66
1.2.	Test des valeurs extrêmes ou aberrantes.....	66
1.3.	Test de multi colinéarité.....	67
2.	Profil des porteurs de projets.....	67
3.	Niveau d'éducation financière.....	71
3.1.	Genre.....	72
3.2.	Age.....	72
3.3.	Niveau d'instruction.....	73
3.4.	Statut de l'entrepreneur.....	74
3.5.	Etat d'avancement du projet.....	75
3.6.	Incubation.....	75
3.7.	Domaine de formation.....	76
3.8.	Secteur d'activité.....	77
3.9.	L'éducation financière dans le processus de labélisation.....	78
3.10.	Socialisation et éducation financière.....	78
4.	Analyse univarié .....	79
4.1.	Savoir-faire financier.....	79
4.2.	Savoir être financier.....	81
4.3.	Connaissances financières.....	82
4.4.	Comportement financier.....	83
4.5.	Intention entrepreneuriale.....	84

5.	Analyse bi-dimensionnelle .....	85
5.1.	L'association entre la variable indépendante « connaissances financières » et la variable expliquée « comportement financier ».....	85
5.2.	L'association entre la variable indépendante « savoir être financier » et la variable expliquée « comportement financier ».....	86
5.3.	L'association entre la variable indépendante «Savoir-faire financier » et la variable expliquée « comportement financier ».....	87
6.	Analyse multi-dimensionnelle.....	87
6.1.	Diagnostic de la fiabilité du modèle.....	87
6.2.	Test des hypothèses de recherches.....	89
6.2.1.	L'impact de l'éducation financière sur le comportement financier.....	89
6.2.2.	L'impact du Savoir être financier sur le comportement financier.....	89
6.2.3.	L'impact du Savoir-faire financier sur le comportement financier.....	89
6.2.4.	L'impact du Savoir-faire financier sur le comportement financier.....	90
6.2.5.	L'analyse de médiation.....	90
7.	Correction du modèle de recherche .....	91
7.1.	Validation du nouveau modèle.....	91
<b>Section 02 : Discussion .....</b>		<b>93</b>
1.	Niveau de l'éducation financière .....	93
1.1.	Le genre.....	93
1.2.	L'âge.....	93
1.3.	Le statut de l'entrepreneur.....	94
1.4.	L'éducation financière dans le processus de labellisation.....	94
1.5.	La sociabilisation et la formation en éducation financière.....	94
2.	L'impact de l'éducation financière sur le comportement financier des porteurs de projets .....	95
2.1.	L'impact des connaissances financières sur le comportement financier.....	95
2.2.	L'impact du savoir-être sur le comportement financier.....	95
2.3.	L'impact du savoir-faire financier sur le comportement financier.....	96
2.4.	L'effet médiateur de l'intention entrepreneuriale.....	96
3.	Le comportement financier des porteurs de projets.....	96
<b>Conclusion .....</b>		<b>98</b>
<b>Aperçu et objectifs de la recherche .....</b>		<b>99</b>
<b>Résultats et implication de la recherche.....</b>		<b>99</b>

<b>Limites de recherche .....</b>	<b>100</b>
<b>Prolongement et voie future de la recherche .....</b>	<b>100</b>
<b>Bibliographie .....</b>	<b>102</b>
<b>Annexes.....</b>	<b>120</b>
<b>Annexes A– Questionnaire.....</b>	<b>121</b>
<b>Annexes B – Test préliminaires .....</b>	<b>133</b>

## LISTE DES TABLEAUX

<b>Tableau 1 :</b> Revue systématique sur les dimensions de l'éducation financière .....	16
<b>Tableau 2 :</b> Les compétences de formation en littératie financière selon le cycle de vie de l'entreprise .....	22
<b>Tableau 3 :</b> Mesure de l'éducation financière à l'âge digital .....	26
<b>Tableau 4 :</b> les indicateurs de performances des programmes d'éducation financière à travers le monde.....	42
<b>Tableau 5 :</b> Procédure d'application de la méthode Delphi .....	50
<b>Tableau 6 :</b> Echelles de mesures de l'éducation financière .....	53
<b>Tableau 7 :</b> Echelles de mesures du comportement financier.....	55
<b>Tableau 8 :</b> Echelles de mesures de l'éducation financière .....	55
<b>Tableau 9 :</b> Taille de la population d'étude .....	56
<b>Tableau 10 :</b> Procédure d'analyses préliminaires d'adéquation des données.....	59
<b>Tableau 11 :</b> Procédure d'analyse bivariée.....	60
<b>Tableau 12 :</b> Baromètre de la fiabilité su modèle .....	62
<b>Tableau 13 :</b> Fiabilité de l'échelle connaissances financières .....	62
<b>Tableau 14 :</b> Fiabilité de l'échelle du savoir être financier .....	63
<b>Tableau 15 :</b> Fiabilité de l'échelle savoir-faire financier .....	63
<b>Tableau 16 :</b> Fiabilité de l'échelle comportement financier .....	63
<b>Tableau 17 :</b> Fiabilité de l'échelle intention entrepreneuriale .....	64
<b>Tableau 18 :</b> Test de multi colinéarité .....	67
<b>Tableau 19 :</b> Caractéristiques descriptive des profils porteurs de projets .....	67
<b>Tableau 20 :</b> Analyse descriptive du savoir-faire financier .....	80
<b>Tableau 21 :</b> Système de notation du savoir-faire financier .....	80
<b>Tableau 22 :</b> Analyse descriptive du savoir-être financier .....	81
<b>Tableau 23 :</b> Système de notation du savoir-être financier.....	82
<b>Tableau 24 :</b> Analyse descriptive et système de notation des connaissances financières .....	83
<b>Tableau 25 :</b> Analyse descriptive du comportement financier .....	84
<b>Tableau 26 :</b> Relation entre Les connaissances financières et le comportement financier des porteurs de projets .....	86
<b>Tableau 27 :</b> Relation entre le savoir être financier et le comportement financier des porteurs de projets.....	86

<b>Tableau 28</b> : Relation entre le savoir-faire financier et le comportement financier des porteurs de projets.....	87
<b>Tableau 29</b> :Diagnostic et évaluation du modèle de recherche .....	88
<b>Tableau 30</b> : Résultats du modèle structurelle sans effet de médiation.....	89
<b>Tableau 31</b> : Résultats du modèle structurelle sans effet de médiation .....	90
<b>Tableau 32</b> : Décision de validité des hypothèses de recherche .....	91
<b>Tableau 33</b> : Fiabilité du nouveau modèle.....	92

## LISTE DES FIGURES

<b>Figure 1:</b> Modèle d'analyse .....	5
<b>Figure 2:</b> Analyse bibliométrique par occurrences de l'éducation financière entrepreneuriale .	9
<b>Figure 3:</b> Analyse bibliométrique de l'éducation financière entrepreneuriale par contribution des auteurs.....	10
<b>Figure 4 :</b> Les origines de l'éducation financière entrepreneuriale .....	19
<b>Figure 5 :</b> Le processus de conceptualisation de l'éducation financière pour les porteurs de projets .....	20
<b>Figure 6 :</b> Le modèle des compétences entrepreneuriales .....	30
<b>Figure 7 :</b> Analyse bibliométrique par occurrence du comportement financier des porteurs de projets .....	31
<b>Figure 9:</b> Niveau d'éducation financière à l'échelle mondiale .....	36
<b>Figure 10 :</b> Contextualisation de la recherche, représentée par le modèle de l'oignon de recherche.....	45
<b>Figure 11 :</b> le modèle linéaire des fondements de la recherche scientifique .....	46
<b>Figure 12 :</b> Approche déductive de la recherche.....	48
<b>Figure 13 :</b> Modélisation de la relation causale entre l'éducation financière et le comportement financier des porteurs de projets.....	61
<b>Figure 14 :</b> Représentation graphique de la Boite de moustache.....	66
<b>Figure 15:</b> Niveau d'éducation financière selon le genre des porteurs de projets .....	72
<b>Figure 16 :</b> Niveau d'éducation financière selon l'âge des porteurs de projets .....	73
<b>Figure 17 :</b> Niveau d'éducation financière selon le niveau d'instruction des porteurs de projets .....	73
<b>Figure 18 :</b> Niveau d'éducation financière selon le statut d'entrepreneur des porteurs de projets .....	74
<b>Figure 19 :</b> Niveau d'éducation financière selon l'état d'avancement des porteurs de projets .....	75
<b>Figure 20 :</b> Niveau d'éducation financière selon l'incubation des porteurs de projets .....	76
<b>Figure 21:</b> Niveau d'éducation financière selon le domaine de formation des porteurs de projets .....	77
<b>Figure 22:</b> Niveau d'éducation financière selon le secteur d'activité des porteurs de projets.	77
<b>Figure 23 :</b> Niveau d'éducation financière selon la labélisation des porteurs de projets .....	78

<b>Figure 24 :</b> Niveau d'éducation financière selon la sociabilisation et éducation financière des porteurs de projets .....	79
<b>Figure 25 :</b> Analyse descriptive de l'intention entrepreneuriale .....	85
<b>Figure 26 :</b> Modélisation par équation structurelle du modèle d'analyse.....	88
<b>Figure 27 :</b> Nouveau modèle conceptuel de l'éducation financière des porteurs de projets ...	92
<b>Figure 28:</b> Test des valeurs manquantes.....	134

## **LISTE DES ABRÉVIATIONS, SIGLES ET ACRONYMES**

**EFE** : Education financière entrepreneuriale

**OCDE** : Organisation de coopération et de développement économiques

**GFLC** : Global Financial Literacy Excellence Center

**FMI** : Fonds Monétaire International

**PISA** : Programme international pour le suivi des acquis des élèves

**GEM** : Global Entrepreneurship Monitor

**FEC** : Financial Education Council

**CNMV** : Commission nationale du marché des valeurs mobilières

---

# **Introduction**

---

## Contexte et intérêt de la recherche

Dans l'actuel contexte d'une économie inclusive et centré sur l'écosystème entrepreneurial incluant dans son champ d'intérêt le rôle prépondérant de l'entrepreneur, la pertinence de l'éducation financière se révèle cruciale dans l'accompagnement et le suivi de cet agent économique, notamment au niveau de son comportement financier. (Pashaei et al., 2024; Roslita, 2023; Bunyamin & Wahab, 2022; Firmansyah & Susetyo, 2022; Bunyamin & Wahab, 2022; del Rosario Arambulo-Dolorier et al., 2023)

Dans cette visée, l'attention en cours des vingt dernières années d'exploration sur les défis rencontrés par les entrepreneurs au stade de la création de start-ups et d'entreprises mettent en évidence les difficultés d'accès au financement et l'exclusion financière (Alperovych et al., 2023; Baporikar, 2024; Fazlunnisa, 2024; Worakantak et al., 2024) en sus d'un manque de compétences managériale en matière de planification et gestion des risques financiers. (Anjuma, 2024; Fuertes-Callén et al., 2022)

Parallèlement, un corpus de recherches important et croissant vient expliquer ces obstacles rencontrés auprès des porteurs de projets par une insuffisance en éducation financière entrepreneuriale et son impact négatif sur la viabilité et la croissance des entreprises. (Culebro-Martínez et al., 2024; Kumari et al., 2024; Utomo et al., 2020)

Suivant ce paradigme, l'importance croissante de l'éducation financière dans le processus de formation entrepreneuriale et son impact sur le succès de l'entrepreneur via son comportement financier devient une priorité dans les économies. (Baporikar, 2024; Muñoz-Céspedes et al., 2023)

A contrario, au sein de l'économie algérienne, bien que l'intérêt portant sur le porteur de projet reste croissant et les dispositifs d'inclusion financière sont multiples, le facteur de l'éducation financière entrepreneuriale est considérablement négligé (Klapper & Lusardi, 2020; OULAD BRAHIM, 2024). Cette lacune a des répercussions à la fois sur le comportement financier des entrepreneurs au niveau microéconomique, ainsi que sur performance des entreprises au niveau macroéconomique, influençant ainsi les perspectives économiques de l'Algérie à l'horizon 2030, la plaçant au 40<sup>e</sup> rang mondial et en quatrième position parmi les économies africaines. (FMI, 2022)

Face à ce rôle prépondérant de l'éducation financière des porteurs de projets comme levier du comportement financier managérial, le manque de données probantes représente un obstacle dans le secteur économique. (Guo et al., 2024; Vekemans et al., 2022)

La présente recherche vient pour combler cette lacune en matière de mesure de l'éducation financière des porteurs de projets et met l'accent sur l'approche microéconomique en se focalisant sur l'éducation financière des porteurs de projets, dans un contexte d'influence sur leur comportement financier.

### **Objectif de recherche**

La présente étude s'inscrit dans un objectif principal d'évaluer l'impact de l'éducation financière sur le comportement financier des porteurs de projets, en surcroît d'objectifs complémentaires incluant :

- Une analyse bibliométrique existante de l'éducation financière entrepreneuriale ;
- Construction d'une échelle de mesure de l'éducation financière pour les porteurs de projets ;
- Construction d'une échelle de mesure du comportement financier managérial pour les porteurs de projets ;
- L'étude de l'effet médiateur de l'intention entrepreneuriale sur la relation causale entre l'éducation financière et le comportement financier des porteurs de projets ;
- L'évaluation du niveau de littératie financière auprès des porteurs de projets ;
- Proposition d'un programme d'intervention pour rationaliser le comportement financier de l'agent porteur de projet.

### **Problématique et question de recherche**

Dans cette visée, d'une perspective d'étudier l'éducation financière entrepreneuriale comme levier du comportement financier managérial, la présente étude en accord avec les travaux antérieurs des auteurs ( [Calcagno et al,2019](#) ;[Brahim & Amal, 2021](#) ; [Al Maalouf et al., 2023](#) ; [Richter,2024](#) ; [Lone et Bhat,2024](#) ; [Young,2024](#)) vise à répondre à la question de recherche principal :

**Quel est l'impact de l'éducation financière sur le comportement financier des porteurs de projets ?**

En vue de la complexité du thème abordé dans notre étude, nous avons suivi une approche visant à structurer la problématique établie en traitant les sous-questions de recherches ci-après, basées sur les articles fondateurs de l'éducation financière entrepreneuriale.

L'éducation financière dans son approche holistique inclut les connaissances financières, le savoir-être financier et le savoir-faire financier selon notre échelle de mesure.

Les connaissances financières du porteur de projet constituent la capacité de l'entrepreneur à comprendre les concepts de base liés aux stratégies financières de l'entreprise notamment celle de planification financière, des décisions d'investissement et de la gestion des risques, impactant le comportement financier.

**Q1** : Les connaissances financières ont-elles un impact sur le comportement financier des porteurs de projets ?

Le savoir-être financier désigne l'attitude et les croyances comportementales de l'entrepreneur à exercer les prérequis de la création de l'entreprise.

**Q2** : Le savoir-être financier a-t-il un impact sur le comportement financier des porteurs de projets ?

Le savoir-faire financier désigne l'expérience pratique qui témoigne de la maîtrise technique des scénarios et des pratiques financières liés à la création d'entreprise, influençant le comportement financier managérial.

**Q3** : Le savoir-faire financier a-t-il un impact sur le comportement financier des porteurs de projets ?

L'intention entrepreneuriale est un état d'esprit qui engendre des compétences managériales, notamment financières. Cela implique l'existence d'un effet médiateur sur la relation causale entre l'éducation financière et le comportement financier des porteurs de projets.

**Q4** : L'intention entrepreneuriale exerce-t-elle un effet médiateur sur la relation causale entre l'éducation financière et le comportement financier des porteurs de projets ?

## **Hypothèses de recherche**

Dans un but de traiter notre question de recherche, nous suggérons les hypothèses ci-après, en s'appuyant sur les travaux des auteurs [AHMAD, 2024](#); [Baptista & Dewi, 2021](#); [Dewi et al., 2020](#); [Ilugbusi & Adisa, 2024](#); [OECD, 2023](#); [Platz & Jüttler, 2022](#); [Reuter et al., 2021](#); [Suryadi et al., 2024](#); [Wardani & Yuana, 2024](#); [Alshebami & Al Marri, 2022](#); [Mughal et al., 2024](#).

**H1** : L'éducation financière a un impact sur le comportement des porteurs de projets.

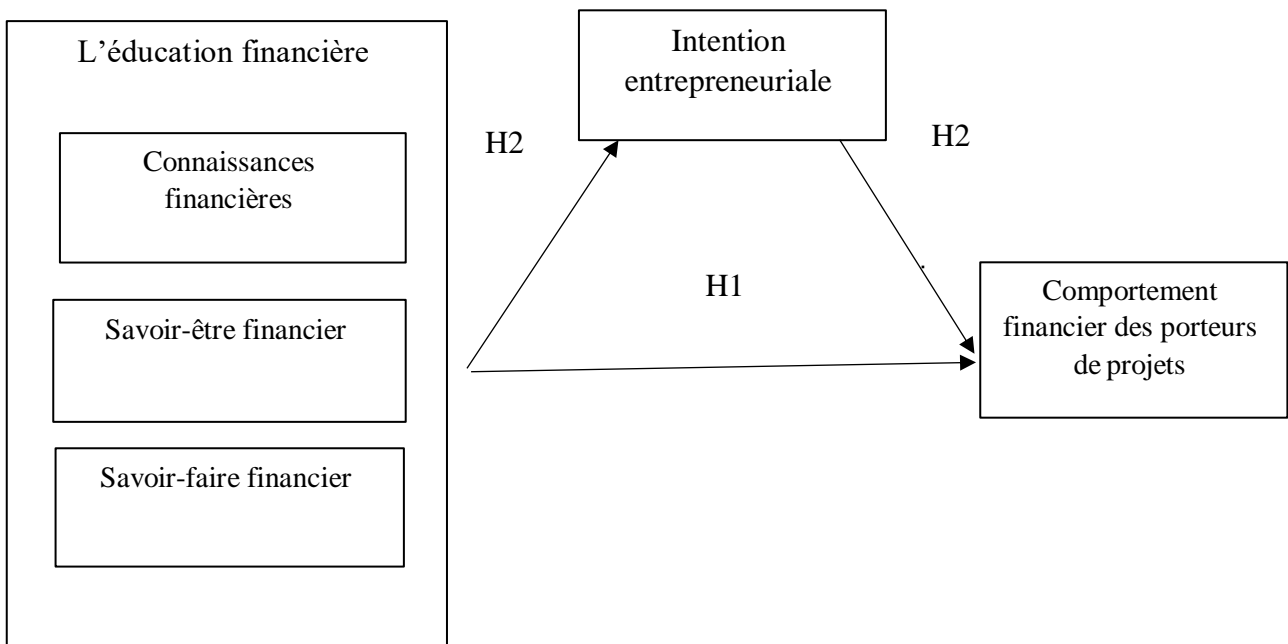
H1a : Les connaissances financières ont un impact sur le comportement financier des porteurs de projets.

H1b : Le savoir-être financier a un impact sur le comportement financier des porteurs de projets.

H1c : Le savoir-faire financier a un impact sur le comportement financier des porteurs de projets.

**H2** : L'intention entrepreneuriale a un effet médiateur sur la relation entre l'éducation financière et le comportement financier des porteurs de projets.

**Figure 1:**Modèle d'analyse



Source : Auteure

## Méthode et données

Notre processus de recherche s'établit selon une épistémologie de recherche post-positivisme intégrant la logique déductive transversale via une approche mix triangulaire incluant la méthode Delphi afin valider notre échelle de mesure suivi par l'enquête via questionnaire sur un échantillon incluant 225 porteurs de projets sélectionnés au sein d'incubateurs universitaires et privés. L'analyse des hypothèses de recherche a été sujet de test via la modélisation par équation structurelle.

## **Plan de recherche**

La présente recherche suit une structure linéaire incluant :

Une phase introductive, présentant un aperçu sur l'éducation financière entrepreneuriale, soulignant l'intérêt et les objectifs de la recherche en sus de la construction de la problématique et de l'exposition des objectifs et des hypothèses de recherche retraçant le modèle d'analyse de l'étude.

La partie théorique dans un premier chapitre, présentant l'analyse bibliométrique de l'éducation financière entrepreneuriale et la construction d'une échelle de mesure de l'éducation financière des porteurs de projets, le porteur de projet dans le processus comportemental ainsi que l'état des lieux et diagnostic des programmes nationaux de l'éducation financière.

La présentation du cadre méthodologique et des données probantes de l'étude dans un deuxième chapitre, présentant le processus de recherche et le modèle économétrique.

La phase d'exposition des résultats via le modèle d'adéquation structurelle et de discussion.

Clôturant par la conclusion, synthétisant les résultats finaux avec un effet correcteur de l'étude et des futures voies de recherche académiques.

---

# **Chapitre 01 : Revue de littérature**

---

## **Préambule**

Au cours des deux dernières décennies, l'importance de l'éducation financière fut accrue, pour cause de son rôle indissociable aux projets d'une économie inclusive.

À cet effet, au sein des travaux proposant diverses théories et approches de compréhension du rôle de l'éducation financière chez les individus dans leur ensemble, nous allons polariser notre littérature avec une approche conceptuelle visant à développer le concept de l'éducation financière pour les porteurs de projets.

Pour ce faire, la présente littérature aborde dans un premier temps une présentation de l'éducation financière entrepreneuriale émergente des études antérieures, suivi du rôle du porteur de projet dans le processus comportemental clôturant par un état des lieux et diagnostic des programmes nationaux en matière d'éducation financière mise en place avec une approche critique visant à aborder le manque de littérature concernant l'agent économique porteur de projet.

## Section 01 : Présentation de l'éducation financière entrepreneuriale au sein de la littérature économique.

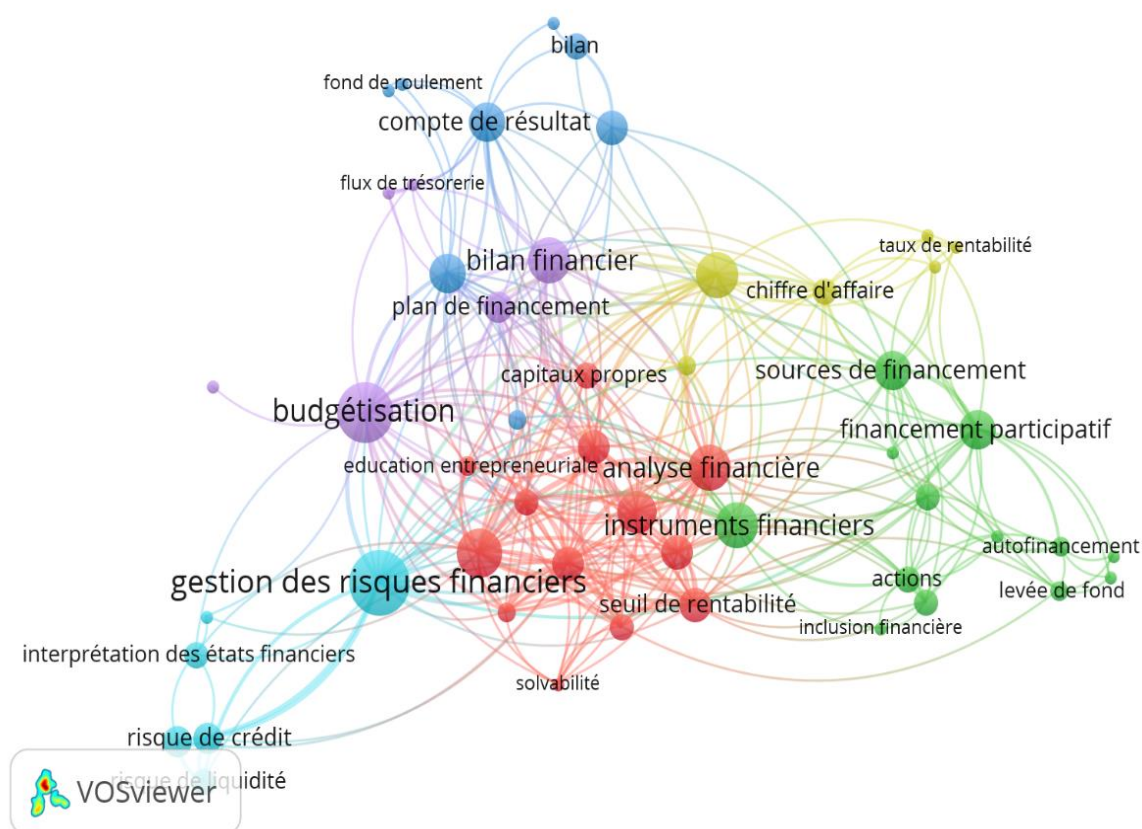
Cette section vient combler les lacunes de recherche en la matière et définir l'éducation financière entrepreneuriale à travers le processus de conceptualisation, en surcroît d'inclure ses déterminants.

### 1. Indicateurs de l'éducation financière entrepreneuriale

Les indicateurs de l'éducation financière pour les porteurs de projets restent un aspect non exploré et formalisé au sein de la recherche économique. (Culebro-Martínez et al., 2024; Calcagno et al., 2019; Guo et al., 2024; Vekemans et al., 2022)

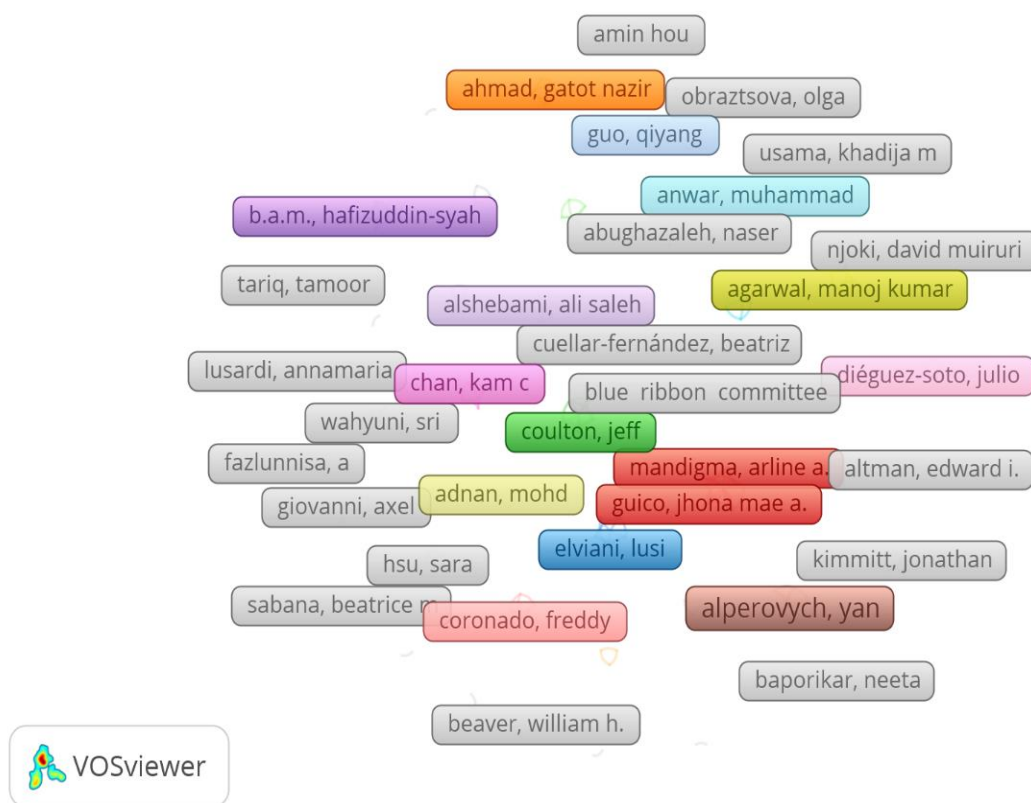
C'est pourquoi, une analyse bibliométrique incluant 62 articles publiés entre 1999 et 2024 a été menée afin d'explorer, analyser les grands volumes de données scientifiques relatives à l'éducation financière et identifier les indicateurs correspondant au profil du porteur de projet via le processus de construction de la cartographie de connaissances présentée dans la figure 2 et 3.

**Figure 2:** Analyse bibliométrique par occurrences de l'éducation financière entrepreneuriale



Source : Auteure, à partir du logiciel VOSviewer

**Figure 3:** Analyse bibliométrique de l'éducation financière entrepreneuriale par contribution des auteurs



**Source :** Auteurs, à partir du logiciel VOSviewer

À cet effet, l'identification et interprétation des états financiers, la budgétisation prévisionnelle, la gestion des risques financiers, la planification fiscale, l'analyse des ratios financiers, la compréhension des instruments financiers et le financement de l'entreprise constituent les indicateurs de l'éducation financière pour les porteurs de projets.

### 1.1. Identification et interprétation des états financiers

Selon le [Blue Ribbon Committee \(1999\)](#), l'éducation financière se traduit par la capacité de lire et de comprendre les états financiers fondamentaux, y compris le bilan, le compte de résultat et l'état des flux de trésorerie et le plan de financement d'une entreprise.

Dans un même axe, [Zehra & Hamid \(2023\)](#) soulignent l'importance du montage financier incluant les états financiers prévisionnels, y compris les rapports financiers, dans le processus d'exécution, de réalisation et de l'évaluation de la performance du projet entrepreneurial.

En outre, [Yakob et al., 2021](#) et [Amin Hou, 2023](#) en conjoncture démontrent que la qualité des états financiers joue un rôle prépondérant dans la prise de décision et, a contrario, son absence constitue un facteur de faillite de l'activité entrepreneuriale.

Ainsi, l'identification et interprétation des états financiers sont une nécessité pour la création d'entreprise à technologie innovante. ([Fuertes-Callén et al., 2022](#); [García-Pérez-de-Lema et al., 2021](#); [O'Connell et al., 2021](#); [Liu et al., 2021](#); [Tian et al., 2020](#)) et revêt une importance en matière d'éducation financière pour les porteurs de projets et entrepreneurs. ([Dahmen & Rodríguez, 2014](#); [Vekemans et al., 2022](#))

### **Encadré 01 : La planification fiscale**

La compréhension des obligations fiscales est un procédé essentiel dans l'établissement des états financiers ([Anggraini et al., 2024](#); [Anjum a, 2024](#)).

Cependant, de nombreux entrepreneurs sont moins enclins à posséder la capacité d'analyser les taux d'imposition et les allègements fiscaux liés leur activité ([Njoki, 2024](#); [Polisetty et al., 2021](#)) impactant négativement sur la viabilité et la formalité de l'entreprise ([Alperovych et al., 2023b](#); [Nada Junitha Henuk & I Putu Sudana, 2024](#); [Nurjanah & Umiyati, 2024](#); [Fatoki, 2017](#)).

### **1.2. Budgétisation prévisionnelle**

[Zehra et Hamid \(2023\)](#) définissent la budgétisation prévisionnelle comme le processus par lequel les porteurs de projets établissent une planification détaillée incluant les dépenses et les revenus prévues pour la réalisation du projet avec un contrôle régulier des projections avec le flux de trésorerie réel afin de détecter les écarts de trésorerie et maintenir la stabilité financière. Parallèlement au facteur d'augmentation d'exclusion financière et de dissolution des entreprises, les entrepreneurs sont enclins à posséder un faible niveau de connaissances en matière de budgétisation, de tenue de livres comptable et adopte une approche réticence envers une planification, une budgétisation et un contrôleur financier formel ([Alshebami & Al Marri, 2022](#); [Mandigma et al., 2023](#)).

[Ali et al., 2018](#); [Culebro-Martínez et al., 2024](#); [Olusola. O & Oluwaseun, 2014](#) démontrent que la planification et le contrôle budgétaire ont un impact sur la prise de décision opérationnelle et la performance du projet entrepreneurial sur le court et moyen terme et sur la survie de l'entreprise sur le long terme. De ce fait, il est important de considérer le processus de budgétisation prévisionnelle comme l'un des indicateurs clés pour une EFE.

### 1.3. Gestion des risques financiers

Au cours des différentes phases de l'évolution du projet entrepreneurial, les risques financiers représentent un facteur de frein au succès et à la performance de la gestion d'entreprise (Anjuma, 2024; Ricci & Santilli, 2024; Pandey & Gupta, 2018).

Dans cette optique, un corpus d'enquêtes a été mené afin d'étudier et analyser le comportement de l'entrepreneur face aux risques financiers notamment les risques de liquidité, du crédit et de matières premières, concluant avec le constat d'un faible niveau de connaissances financiers chez les entrepreneurs (Graña-Alvarez et al., 2024; Kumari et al., 2024; Buchdadi et al., 2020; Yang et al., 2018).

Conjointement, plusieurs recherches ont été menées pour sensibiliser l'importance d'une éducation financière conforme aux spécificités et besoins de l'entrepreneur comprenant la gestion des risques financiers (Baporikar, 2024; Medina-Vidal et al., 2023; Yeboah-Assiamah et al., 2023).

Cette approche est soutenue par Koleda & Oganisjana (2015) qui viennent exposer un modèle éducatif financier spécialisé dans la gestion des risques financiers pour les entrepreneurs.

Ainsi, l'éducation financière représente un outil de résilience managériale via la gestion des risques financiers (Bielialov, 2022; Hirawati et al., 2021; Seraj et al., 2022; Usama & Yusoff, 2018).

### 1.4. Analyse financière

Dans leurs articles fondateurs, Beaver (1966) et Altman, (1968) ont apporté des contributions significatives en matière d'éducation financière entrepreneuriale notamment en développant et soulignant l'importance des modèles d'analyse financière pour évaluer la santé financière de l'activité entrepreneuriale et prédire sa viabilité sur le long terme. Ces modèles d'analyse financiers centrés sur l'accompagnement entrepreneuriale comprennent le traitement et l'évaluation des informations financières des états financiers via les ratios financiers fondamentales tels que la capacité d'autofinancement, la capacité de remboursement et le seuil de rentabilité (Hasibuan & Sahara, 2024; Fuertes-Callén et al., 2022; S. Wahyuni et al., 2022; Palepu et al., 2020).

Zehra et Hamid (2023) viennent étayer leurs théories en montrant l'effet de l'analyse financière dans la création d'une nouvelle entreprise d'une part et de l'autre part dans le développement du profil du porteur de projet incluant l'évaluation de la faisabilité du projet entrepreneuriale, la prise de décision éclairées et la détermination des besoins en financement auprès des investisseurs.

Par conséquent, la maîtrise des ratios financiers et leur analyse revêt d'une importance au sein de l'éducation financière des porteurs de projets.

### **1.5. Compréhension des instruments financiers**

Les instruments financiers représentent les outils nécessaires à la gestion de la vie économique des individus (Iram et al., 2023; Kumari et al., 2024; Lusardi & Messy, 2023; Seraj et al., 2022). Dans cette logique, Jonsson et al (2017) décrivent l'éducation financière comme la capacité des agents économiques à prendre des décisions financières rationnelles basées sur des connaissances établies et requises sur les instruments financiers, les marchés et les opportunités d'investissement.

Lermyte, (2023) vient étayer cette approche en mettant l'accent sur l'utilisation des instruments financiers, notamment les actions et les obligations, au sein de l'activité entrepreneuriale à des fins de lever des fonds et d'octroi de financement.

D'un autre côté, Erkabaevich (2024) argue l'importance de la compréhension des instruments financiers dans le processus éducatif comme un moyen de lutte contre l'entrepreneuriat informel et in extenso d'inclure financièrement les porteurs de projets (Hasan et al., 2024; Triansyah et al., 2024);

### **1.6. Financement de l'entreprise**

L'accès aux modes de financement constitue une phase majeure pour la création d'une micro-entreprise et start-up, cependant ces derniers sont confrontés à un accès limité au financement selon le territoire d'activité dans leur phase de démarrage (Fazlunnisa, 2024; Obraztsova et al., 2017; Tariq, 2013; Worakantak et al., 2024).

En ce sens, de nombreuses études soulignent l'importance d'une éducation financière incluant la sensibilisation autour des pratiques de financement afin de minimiser l'exclusion financière et maximiser l'inclusion financière de ses porteurs de projets (Baporikar, 2024; Graña-Alvarez et al., 2024; Hussain et al., 2018; Sabana, 2014).

## Encadré 02 : Le cas algérien

Le cas algérien présente seulement cinq (5) options de financement externe pour les porteurs de projets, incluant le capital-risque ; le financement participatif en investissement; le financement bancaire ; les micro-crédits islamiques et les dispositifs étatiques.

### 1. Le financement participatif en investissement

[Arifin & Putra, 2024](#); [Downes et al., 2024](#); [Fujii et al., 2021](#) mettent l'accent sur le rôle crucial de la littératie financière dans le lancement des campagnes de financement participatif, notamment celle du crowdfunding, au sein des économies en développement.

En effet, l'étude menée par [Meoli et al \(2022\)](#) auprès de 432 plateformes de financement participatif sécurisées dans 37 pays de l'OCDE dans une période longitudinale entre 2007 et 2019 enregistre un taux faible d'adhésion au financement participatif pour cause du manque de connaissances financières des parties prenantes.

Au niveau du territoire algérien, [Bouzenada \(2023\)](#) déclare le lancement de la 1<sup>re</sup> plateforme de crowdfunding en investissement pour soutenir les startups et les entrepreneurs dans leurs quêtes d'investisseurs et de prise de participation au capital.

Dans un même axe, [Khan et al \(2023\)](#) démontrent la nécessité des programmes d'éducation financière auprès des jeunes dans le processus d'adhésion de ce type de financements participatifs. Cette initiative vient porter des résultats significatifs en termes de performance et de succès de la plateforme de financement participatif en investissement en Chine avec près de 217 compagnes en éducation financière ([Honjo & Kurihara, 2023](#); [Nose & Hosomi, 2023](#)).

### 2. Le micro-crédit islamique

La finance islamique est une branche qui ne cesse de se développer dans les pays émergents ([Guesmi & Jarboui, 2021](#)). Dans cet axe, les banques islamiques proposent la prestation des services financiers conformant la charia aux entrepreneurs pauvres et exclus du système financier traditionnel ([ZAMMAR & ABDELBAKI, 2017](#)).

D'après [Zaid et Derrardja \(2023\)](#) la finance islamique contribue à être un mode de financement pour les porteurs de projets avec ses produits, notamment à la Moucharaka et la Moudharaba, incluant le partager du capital investi et la gestion de la startup ainsi que le partage des pertes et des profits.

Néanmoins, selon [Baochi & Lahrach, \(2022\)](#), ce mode de financement enregistre un faible taux d'acceptabilité dû à un manque de connaissances financières dans le secteur islamique.

### **3. Le financement bancaire**

Le prêt bancaire constitue l'un des instruments financiers traditionnels les plus connus et utilisés à des fins d'octroi de financement. (Drouiche et Menai,2022 ;Beladjine & Belkebir, 2023).

Plusieurs études ont démontré un faible taux de littératie financière en matière de compréhension des produits et services bancaires et des ratios de solvabilité pris en compte par les institutions bancaires Foliard (2011). Cela affecte le comportement financier des porteurs de projets dans leurs démarches d'octroi d'un crédit bancaire Fazlunnisa (2024).

### **4. Le capital-risque**

Le capital-risque est l'un des modes de financement externes dont l'octroi est conditionné par l'innovation et le fort potentiel de croissance (Beladjine et Belkebir,2023). À ce titre, l'entrepreneur doit se doter des compétences financières nécessaires afin de présenter et défendre la viabilité et la faisabilité du projet entrepreneurial auprès des futurs investisseurs (Tariq, 2013).

### **5. Les dispositifs étatiques**

Conjointement à la sensibilisation sur l'entrepreneuriat et l'innovation, l'état a mis en place plusieurs dispositifs pour l'accompagnement et le financement des entreprises notamment la Caisse Nationale d'assurance Chômage (CNAC), l'Agence Nationale d'appui et de développement de l'entrepreneuriat (ANADE) et l'Agence Nationale de Gestion du Microcrédit (ANGEM) (Beladjine et Belkebir,2023). Face à cette disposition, le porteur de projet doit se doter des compétences financières nécessaires à l'estimation de son capital et à la levée de fonds (Sabana, 2014).

## **2. Composantes de l'éducation financière entrepreneuriale**

Bien que peu d'études suggèrent une présentation des composantes de l'éducation financière centrée sur les porteurs de projets, les composantes comptabilité et finance sont abordées fréquemment dans la littérature économique existante (Vekemans et al., 2022; Anshika & Singla, 2022; Calcagno et al., 2019; Hirawati et al., 2021).

D'après Tavares et al (2023), la littératie financière entrepreneuriale consiste à comprendre les états financiers, se conformer aux réglementations fiscales et comptables en sus de la

transmission des interprétations financières aux parties prenantes internes et externes notamment les actionnaires, les créanciers et les organismes de réglementation.

Dans cette logique, la littératie comptable consiste à interpréter les états financiers et gérer les risques financiers encourus durant l'activité entrepreneuriale par ailleurs la littératie financière inclut la budgétisation prévisionnelle, l'analyse financière, la compréhension des instruments financiers et le financement des entreprises. [Trombetta, \(2023\)](#) étaye la même approche en démontrant le lien entre la littératie entrepreneuriale incluant la comptabilité et la finance et la résilience des entreprises.

### 3. Dimensions de l'éducation financière entrepreneuriale

L'éducation financière, entant que concept, est caractérisée par son importance et sa complexité dans la recherche économique, de ce fait, définir et comprendre ce dernier via ses dimensions revêt d'une étape incontournable afin d'étudier et mesurer ce phénomène sur le terrain empirique.

Il coexiste un certain nombre d'études longitudinales au sein de la littérature portant sur diverses dimensions de l'éducation financière. (Tableau 01).

**Tableau 1:** Revue systématique sur les dimensions de l'éducation financière

Auteur	Portée de la recherche	Dimensions
Hung et al (2009)	Définition et mesure de la littératie financière.	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Connaissances financières</li> <li>▪ Compétences financières</li> <li>▪ Connaissances financières perçue</li> <li>▪ Comportement financier</li> </ul>
Lusardi et Mitchell (2011)	Mesure de la littératie financière à travers le monde	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Compréhension de l'inflation</li> <li>▪ Taux d'intérêt</li> <li>▪ Risque d'endettement et diversification</li> </ul>
OCDE (2012)	Mesure de la littératie financière dans une portée international	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Connaissances financières</li> <li>▪ Comportement financier</li> <li>▪ Attitude financière</li> </ul>
Burke et Manz (2014)	Lien entre la littératie économique et l'inflation	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Connaissances financières</li> </ul>

Alexeev et al (2014)	Evaluation de la littératie financière	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Connaissances de l'inflation</li> <li>▪ Mathématique financière</li> <li>▪ Compétences financière</li> </ul>
Van Ooijen et van Rooij (2016)	Risques hypothécaires, connaissances en matière d'endettement et conseils financiers	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mathématique financière</li> </ul>
Anderson et al (2017)	Épargne de précaution, planification de la retraite et perceptions erronées de la littératie financière	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Connaissances financières</li> <li>▪ Mathématique financières</li> </ul>
Gathergood et Weber 2017	Littératie financière, préjugés actuels et produits hypothécaires alternatifs	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mathématiques financières</li> </ul>
Bianchi 2018	Littéracie financière et dynamique du portefeuille	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Connaissances financières</li> <li>▪ Compétences mathématiques</li> </ul>
Cumurović et Hyll 2019	Mesure de la littératie financière	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Réflexion cognitive</li> <li>▪ Connaissances financières</li> </ul>

**Source :** Auteure, à partir de l'analyse longitudinale

L'approche systématique vient retracer toutes les études reflétant les dimensions de l'éducation financière, aidant ainsi à l'évaluation de leurs validités et faisabilité afin de les classer selon les facteurs situationnels d'applicabilité ([Anshika & Singla, 2022](#)).

Cependant, selon cette analyse, il a été constaté un manque perçu lié aux études antérieures, notamment d'inclusion du facteur entrepreneurial ([Vekemans et al, 2022](#)).

Ce point défaillant vient d'être comblé par notre étude qui vient proposer les dimensions de l'éducation financière des porteurs de projets incluant les connaissances financières, le savoir être financier et le savoir-faire financier.

### **3.1. Connaissances financières**

Un corpus important des études retrace l'importance de la compréhension des concepts financiers essentiels au sein de la formation entrepreneuriale ([Alperovych et al., 2023b](#); [Rachapaettayakom et al., 2020](#); [Tangamani et al., 2024](#); [E. S. Wahyuni et al., 2023](#)).

Dans cet axe, Les connaissances financières reflètent l'acquisition du savoir en matière comptable et financière nécessaire à la création de l'entreprise.

### **3.2. Savoir être financier**

L'attention plus récente au sein de la littérature économique s'est concentrée sur la finance comportementale (Agudelo Aguirre et Agudelo Aguirre, 2024). Conjointement, Ilugbusi et Adisa, 2024 ; Özen et Ersoy, 2022 exposent des preuves empiriques de l'influence des biais cognitifs, des émotions, des normes sociales et d'autres facteurs psychologiques au sein du niveau de littératie financière des individus.

AHMAD, 2024; Khan, 2023; Wardani & Yuana, 2024 viennent étayer cette approche mettant l'accent sur l'influence des compétences psychologiques doté par l'entrepreneur à l'égard de la planification et gestion des risques financiers et in extenso sur la viabilité des entreprises. Par conséquent, le savoir être financier se rapporte à l'état d'esprit, croyances et compétences psychologiques vis-à-vis des activités comptables et financières.

### **3.3.Savoir-faire financier**

Les preuves empiriques sur le terrain de l'entrepreneuriat exposent le rôle crucial des compétences techniques, managériales notamment financier au niveau de la performance et de la survie du projet entrepreneuriale (Kumari et al., 2024; Hamdan & Mohammed, 2021; Zaidi et al., 2023).

Dans cette optique, le savoir-faire financier désigne l'expérience et la compétence pratique qui témoignent de la maîtrise technique des scénarios et des pratiques financières liés à la création d'entreprise. Ce savoir s'acquiert via des simulations concrètes et des pratiques de jeux interactifs (Business Games) dans le domaine comptable et financier (Suryadi et al., 2024; Platz & Jüttler, 2022; Reuter et al., 2021).

## **4. De l'éducation financière généralisée à la conceptualisation de l'éducation financière centré sur l'entrepreneuriat**

Au centre de la littérature économique, émergent différentes études visant à promouvoir une présentation holistique de l'éducation financière pour son importance dans la vie économique. Dans ce contexte l'Organisation de coopération et développement économiques (OCDE) vient définir l'éducation financière comme une combinaison de la conscience financière, les connaissances, les compétences, les attitudes et les comportements nécessaires afin de prendre des décisions financières judicieuses et, à terme, atteindre le bien-être financier (OCDE,2020).

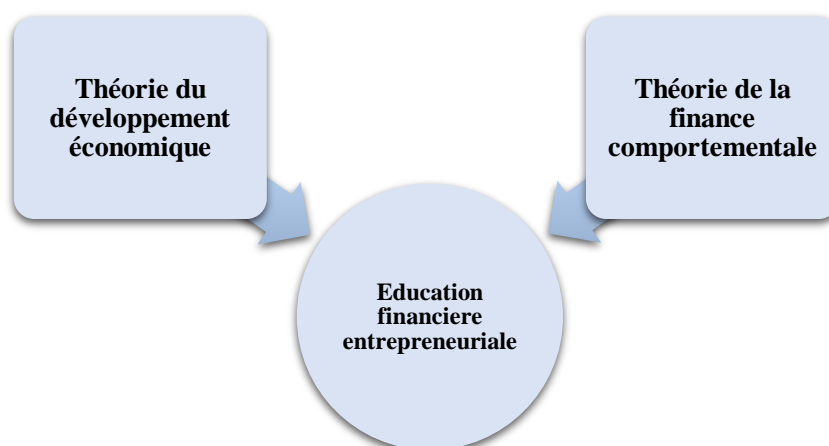
Cette approche vient être appuyée par Lazarus (2022), par son sa perspective macroéconomique selon laquelle l'éducation financière est un moyen d'inclusion financière, basé sur des techniques comportementales, visant à réduire le surendettement, d'améliorer la gestion financière des individus, et de lutter contre l'exclusion bancaire par des choix d'utilité rationnelles.

Lusardi et Messy (2023) rejoignant l'approche de l'alliance for Financial inclusion(2021), considère la littératie financière comme l'éducation financière et la présente comme un processus qui vise à procurer aux personnes les connaissances, les compétences, l'attitude et la capacité nécessaires, grâce à l'accès à des programmes éducatifs financiers, de manière à leur permettre de prendre des décisions financières éclairées et d'adopter une conduite adaptée aux défis émergents allant de la numérisation à la finance durable, atteignant ainsi le bien-être financier.

Cependant, ces recherches ne répondent que partiellement à l'approche holistique de l'éducation financière, se focalisant sur la littératie financière chez les individus et négligeant l'agent économique entrepreneur, pilier d'une économie inclusive dans l'ère contemporaine.

Dans cette visée de combler ces lacunes, l'analyse bibliométrique vient présenter les origines conceptuelles de l'éducation financière entrepreneuriale dans les travaux de Schumpeter (1912), prix Nobel de l'économie avec sa théorie du développement économique mettant en avant l'importance de l'entrepreneur dans la croissance économique en sus du rôle prépondérant de l'éducation dans l'acquisition des compétences entrepreneuriales, conjointement avec la théorie de l'économie comportementale par le précurseur Thaler (2018), prix Nobel de l'économie en 2017, soulignant l'influence de l'éducation financière incluant les biais cognitifs et facteurs psychologiques sur la rationalité du comportement financier.

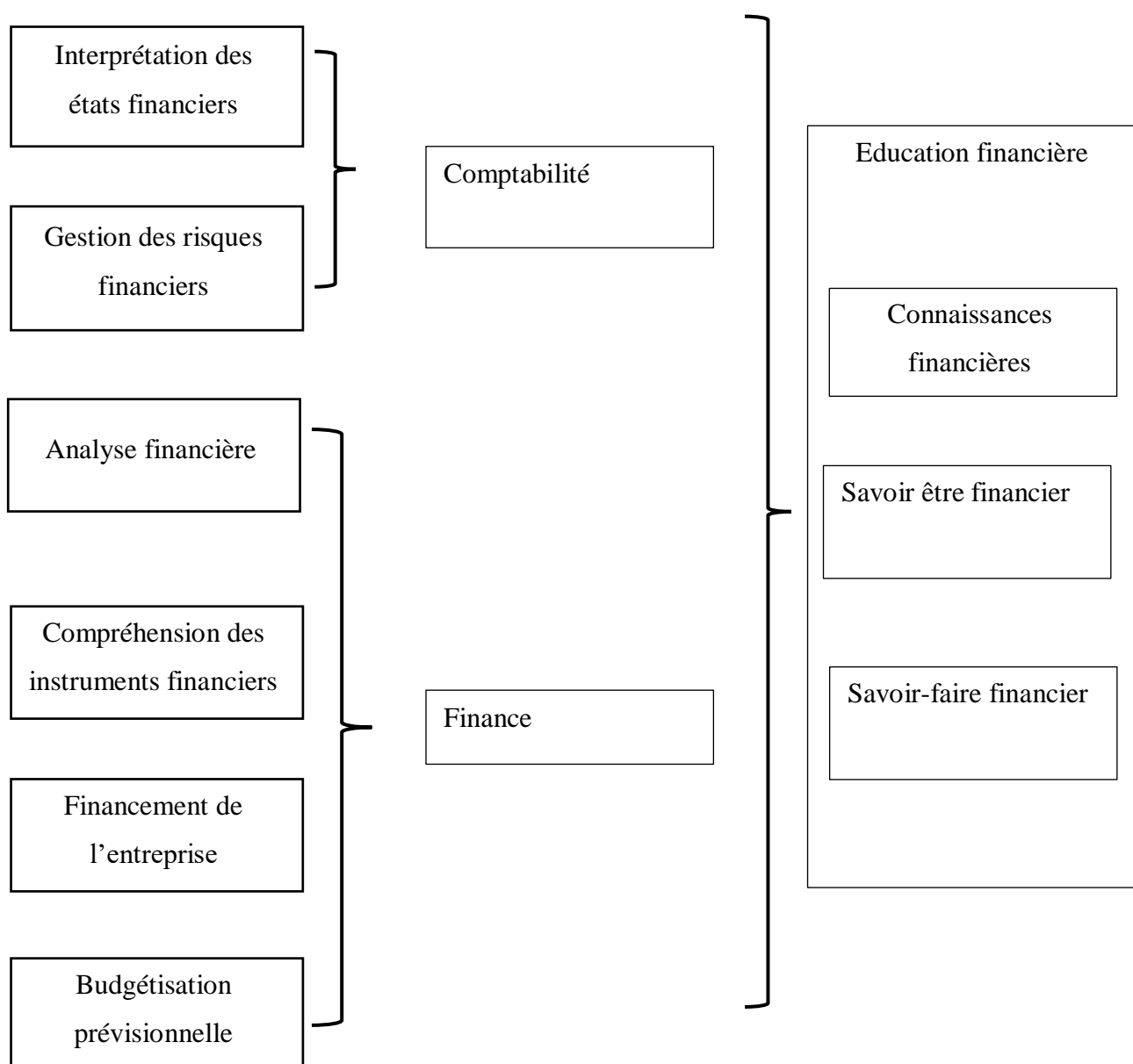
**Figure 4** : Les origines de l'éducation financière entrepreneuriale



**Source** : Auteure, à partir de l'analyse bibliométrique

Parallèlement, un corpus des études important expose l'efficacité des facteurs financiers qui régissent un comportement financier rationnel tel que l'investissement, le financement et la gestion des risques dont l'homo œconomicus doit se doter pour assurer le succès de ses activités entrepreneuriales (Culebro-Martínez et al,2024 ; Guo et al,2024, Graña-Alvarez et al 2024). Dans cette optique, le processus de conceptualisation de l'éducation financière pour les porteurs de projets vient la définir comme la combinaison du savoir, du savoir-être et du savoir financier en matière comptable et financière (figure 5).

**Figure 5** : Le processus de conceptualisation de l'éducation financière pour les porteurs de projets



Source : Auteure

**Encadré 03** : Le modèle pré-test de l'éducation financière entrepreneuriale de l'OCDE

L'OCDE (2018) propose un modèle conceptuel de l'éducation financière entrepreneuriale selon les différentes phases de l'entreprise comme suit :

- **Élémentaires / informelles** : cette phase comprend les compétences fondamentales que doit posséder l'entrepreneur informel vers sa transition dans l'écosystème formel. Elle inclut les compétences qu'on peut considérer comme des conditions préalables à la création d'une entreprise en bonne et due forme, et ce, après constat d'un grand nombre d'entrepreneurs à l'échelle mondiale exerçant à leurs débuts dans l'informalité et la non-immatriculation avant de chercher à officialiser leur activité.

Les pratiques d'une formation en éducation financière afin d'acquérir les fondements du financement de l'entreprise, la tenue des registres et la comptabilité.

**Démarrage/ officialisation** : elle inclut les compétences que doivent posséder les entrepreneurs potentiels désireux de créer une entreprise officielle.

- **Croissance** : cette phase comprend les compétences liées à la gestion d'une entreprise au-delà de la phase de démarrage, en vue de la faire croître. Elle englobe l'investissement.

- **Fin d'activité** : cette étape comprend les compétences liées à la cession, à la liquidation, à la transmission ou à la faillite d'une entreprise.

Ces phases en conjonction mettent l'accent sur la nécessité d'une formation en éducation financière afin d'acquérir les fondements de la gestion et planification financières de l'entreprise, de comprendre le contexte financier dans le cadre entrepreneurial ainsi qu'être en mesure de prendre des décisions et choix rationnels sur l'utilisation des services financiers prenant compte de sensibilisation et connaissances financières, comportement et compétences financières et attitude constituant les dimensions de la littératie financière établies par l'OCDE (Tableau 02).

**Tableau 2 : Les compétences de formation en littératie financière selon le cycle de vie de l'entreprise**

Composantes	Indicateurs	Cycle de vie de l'entreprise			
		Élémentaires / informelles	Démarrage / officialisation	Croissance	Fin d'activité
Choix et utilisation des services financiers	Services élémentaires de paiement et de dépôt				
	Financement de l'entreprise				
Gestion et planification financières de l'entreprise	Immatriculation, fiscalité et autres formalités légales				
	Tenue des registres et comptabilité				
	Gestion financière à court terme				
	Planification au-delà du court terme				
	Risque et assurance de la personne morale				
Contexte financier	Influences externes				
	Protection financière des TPE-PME				
	Information, formation et conseil financiers				

Source OECD-INFE-core-competencies-framework-on-financial-literacy-for-MSMEs. (2018)

## 5. Les déterminants de l'éducation financière

Les programmes d'éducation financière sont destinés à l'agent économique final qu'est le consommateur. Pour ce faire, une analyse préalable de ciblage est nécessaire afin d'octroyer la meilleure formation possible. Cette dernière est réalisable seulement si les facteurs socio-économiques de l'homo œconomicus sont pris en compte, et ce, pour atteindre le bien-être financier.

Des études antérieures viennent étayer ce paradigme (Vaahtoniemi et al 2023), en identifiant les déterminants de l'éducation financière entrepreneuriale incluant le genre, l'âge, l'état d'avancement du projet, le statut d'entrepreneur, niveau d'instruction, la culture et les normes sociales, l'ethnicité, politique et réglementations gouvernementales, zone géographique ainsi que l'éducation financière numérique et islamique.

### 5.1. Le genre

Un nombre considérable de recherches accorde en complémentarité une attention particulière à l'exposition des écarts de sexes notamment en ce qui concerne la littératie financière et démontrent que les femmes sont plus enclines à posséder des connaissances financières relativement faibles en comparaison au sexe opposé (Fisher, 2024 ;Tinghög et al 2021 ; Bottazzi et Lusardi 2021 ;Rink et al 2021 ; Lanciano et al., 2024 ;OCDE 2020).

De plus, la performance de l'entreprise au cours de ses phases de développement est en corrélation avec le niveau d'éducation financière de l'entrepreneur (Ali et al 2021 ; Zaidi et al 2021 ; Custodio et al., 2020; García-Pérez-de-Lema 2021).

À cet effet, selon L'ABE (2020) la banque d'Italie a établi un programme d'éducation financière conçu principalement pour les femmes de tout âge et de toute profession incluant également les porteuses de projet et entrepreneuse, suivi par la banque d'Espagne (2024) en conjonction qui met en avant l'écart entre les sexes en matière d'éducation financière et suggèrent un programme spécifique à ces dernières.

### 5.2. L'âge

Selon Vaahtoniemi et al (2023), les jeunes et les personnes âgées disposent des connaissances financières inférieures à celles des personnes en âge de travailler. GFLC, 2020; Lusardi et Messy, 2023 rejoignent ce courant et soulignent les individus vulnérables, notamment les jeunes et les personnes âgées, exposant leurs manques partiels de connaissances des concepts financiers. En effet, un individu rationnel acquiert ces connaissances financières au niveau de son expérience professionnelle afin de prendre des décisions financières judicieuses.

### **5.3.Niveau d'instruction et domaine de formation**

Un corpus important de preuves empiriques a été mené à l'échelle internationale visant à mesurer l'éducation financière au sein des différents stades d'instruction allant du primaire vers l'université. (Garg et Singh,2018).

Dans ce contexte, les données résultantes soulignent un niveau faible à nul de littératie financière auprès des étudiants de primaire, collège et lycée contrairement aux universitaires parmi la littératie financière varie selon le domaine de formation dont la comptabilité et finance exerce une hausse en matière d'éducation financière (Sugihart et al,2024 ; Zhongyan,2024 ; Kharel et al,2024).

### **5.4.État d'avancement du projet**

L'état d'avancement du projet est un facteur à prendre en compte pour l'adaptabilité de l'éducation financière selon le profil de porteur de projet, et ce, depuis l'idéation à la concrétisation de son projet (Ministère de l'Économie de la Connaissance, Des Start-Up et des Micro-Entreprises,2022).

Par conséquent le porteur de projet doit être formé pour reconnaître les situations et scénarios d'action financière et savoir en tirer avantage selon le cycle de vie de son entreprise (OCDE,2018).

### **5.5.Statut d'entrepreneur**

Les pouvoirs publics dans divers pays prenant conscience de l'ampleur de l'acteur « entrepreneur » dans le système d'inclusion économique et en vue d'encourager son avancée, inclut l'entrepreneur étudiant et indépendant dans l'écosystème entrepreneurial (KEHEL,2023 ; Sahli et Houarbi,2020).

Cependant, Mikle,2020 ; Fuertes-Callén et al,2020 ;Cantamessa et al, 2018 ; Bednár et Tarišková,2017 constate des chiffres inquiétant à la survie de startups et microentreprises en dépit de cette avancée, et ce, en raison d'un manque de compétences managériale notamment financier.

Partant de ce contexte, un consensus des études antérieurs incluant l'entrepreneur indépendant et étudiant dans l'analyse de leurs degrés de littératie financière mettent en évidence une faible littératie financière auprès des entrepreneurs indépendants et des étudiants selon leur domaine de formation ( Radianto et al,2019 ; Azmi et al,2020 ; Kang et al,2024).

### **5.6.Culture et normes sociales**

Les normes culturelles et sociales influencent les attitudes à l'égard de l'argent, de l'épargne et du crédit, ce qui peut affecter le niveau de la littératie financière.

Dans certaines cultures, la thésaurisation et le circuit informel peuvent être préférés aux services financiers formels. La confiance dans les institutions financières est un autre aspect clé au niveau des régions où règne une méfiance historique à l'égard des systèmes bancaires (Mishra et al, 2024)

### **5.7.Ethnicité**

Selon Mishra et al , 2024 l'ethnicité fait référence à l'appartenance à un groupe social partageant une culture, une histoire, une langue ou d'autres caractéristiques communes. Dans le contexte américain, l'autorité de régulation du secteur financier (2017) et le bureau de protection des consommateurs en matière financière (2022) démontrent que les américains noir et hispanique sont plus enclins à avoir des connaissances financières plus faible que les américains blanc et ayant une culture asiatique.

### **5.8.Politique et réglementations gouvernementales**

Les politiques gouvernementales et la régulation peuvent soit faciliter, ou dans un cas extrême entraver l'éducation financière et de ce fait l'inclusion financière. Les domaines ou les mandats d'éducation financière dans les programmes nationaux, scolaires et hors circuit scolaire peuvent promouvoir l'inclusion et faire adhérer à un comportement financier rationnel (Mishra et al ,2024).

### **5.9.Éducation financière numérique**

Selon L'OCDE,2022, l'éducation financière numérique se définit comme l'acquisition des connaissances, des aptitudes, de la confiance et des compétences nécessaires pour utiliser en toute sécurité les produits et services financiers fournis par voie numérique, pour prendre des décisions financières éclairées et agir dans le meilleur intérêt financier de chacun, en fonction de la situation économique et sociale de l'individu. (Alliance for Financial Inclusion, 2021)

D'après l'OCDE (2022, 2023), une évaluation de l'éducation financière auprès des adultes ne peut être complétée que par la mesure de l'éducation financière numérique, qui vient mesurer la compréhension des concepts et outils financiers numériques dans le processus de consommation tel que la compréhension du rôle des crypto actifs ou monnaie numérique

banque centrale, la blockchain ou encore la digitalisation des plateformes des services publiques.

En effet, les pouvoirs publics optent in extenso pour une vision de dématérialisation afin d'encourager l'inclusion financière et répondre aux besoins à la fois des particuliers et des micros, petites et moyennes entreprises (MPME) en apportant une variété de nouveaux produits notamment le crédit numérique, les paiements mobiles, les monnaies virtuelles ainsi que le buy now pay later. (Bank of Algeria, 2024)

**Encadré 04** : Mesure de l'éducation financière numérique

**Tableau 3:** Mesure de l'éducation financière à l'âge digital

<i>Dimensions</i>	<i>Composantes</i>	<i>Indicateurs</i>
<b>Connaissances et compétences de base</b>	Connaissance numérique de base	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Connaissance de base du matériel (téléphone mobile, ordinateur, tablette)</li> <li>● Connaissance de base des logiciels (création de compte utilisateur, de gestion des mots de passe et de connexion)</li> </ul>
	Connaissances financières de base	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Budgétisation</li> <li>▪ Inflation</li> <li>▪ Intérêt simple et composé</li> <li>▪ Risque et diversification</li> </ul>
<b>Connaissances</b>	Connaissance des SFN disponibles	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Connaître les fournisseurs de services financiers numériques existant</li> <li>● Connaître l'objectif spécifique et l'utilisation des services financiers numériques disponibles (Paiement numérique, épargne, prêt et transferts de fonds)</li> </ul>

	<p>Sensibilisation aux attitudes et comportements financiers positifs</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Connaître les biais (biais actuels et autres biais cognitifs, etc.) qui affectent la prise de décision et les avantages de la planification à long terme</li> <li>● Connaître les risques liés à l'emprunt (surendettement, prêts abusifs et prédateurs)</li> <li>● Savoir où chercher des informations et des conseils financiers</li> <li>● Connaître les comportements financiers positifs (budgétisation, épargne, préparation aux urgences et à la retraite, emprunt responsable)</li> </ul>
<p><b>Un savoir-faire pratique</b> (Le savoir comment)</p>	<p>Connaissance pratique de l'exploitation des applications SFD</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Savoir ouvrir un compte sur les applications ou plateformes SFD (services financier digitales)</li> <li>● Savoir naviguer dans le menu SFD</li> <li>● Savoir comment initier et finaliser une transaction</li> <li>● Savoir corriger les erreurs et annuler une transaction</li> </ul>
<p><b>Prise de décision</b> (attitudes et comportements)</p>	<p>Attitudes financières positives</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Gérer les finances quotidiennes tout en fixant des objectifs futurs</li> <li>● Préparation aux urgences et à la retraite</li> <li>● Décider de mettre de l'argent de côté et d'épargner</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>● Prendre des décisions d'emprunt prudentes et responsables</li> <li>● Envoi de fonds via des canaux fiables</li> </ul>
	Attitudes financières positive via les SFD	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Possibilité de sélectionner les SFN appropriés à des fins spécifiques (épargne, envois de fonds, emprunts)</li> <li>● Possibilité de sélectionner des fournisseurs DFS fiables</li> </ul>
<b>Autoprotection</b>	Autoprotection contre les escroqueries et les fraudes en ligne	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Capacité à comprendre les termes et conditions liés aux services financiers numériques et à éviter les pratiques trompeuses (par exemple, divulgation peu claire ou injuste des frais, surcharge, pièges d'abonnement)</li> <li>● Capacité à détecter les escroqueries et les fraudes associées aux services financiers numériques (par exemple, vol d'identité et d'identifiants, logiciels malveillants, attaques de phishing) et à éviter leur piège pour protéger les données et les ressources financières.</li> </ul>

**Source :** Lyons. A & Kass-Hanna.J (2021), A Multidimensional Approach to Defining and Measuring Financial Literacy in the Digital Age <https://www.researchgate.net/publication/348923867>

### **5.10. Education financière islamique**

[Suci et Hardi \(2020\)](#) ont conseillé et formé des entreprises aux principes de la finance islamique et ont ensuite conclu que le niveau de littératie financière du groupe avait augmenté et résultait des choix financiers plus éclairés. Dans le même axe, le Réseau international sur l'éducation financière (INFE), créé au sein de l'OCDE, démontre continuellement l'intérêt de considérer l'éducation islamique dans les choix d'investissement, de gestion financière et d'épargne.

À cet effet, [Keyser et Dogan \(2021\)](#) sensibilisent à l'éducation financière islamique et étudient ses déterminants afin que tout agent économique ait conscience de l'impact de cette dernière sur ses choix et son bien-être financier.

## Section 02 : Le porteur de projet dans le processus comportemental

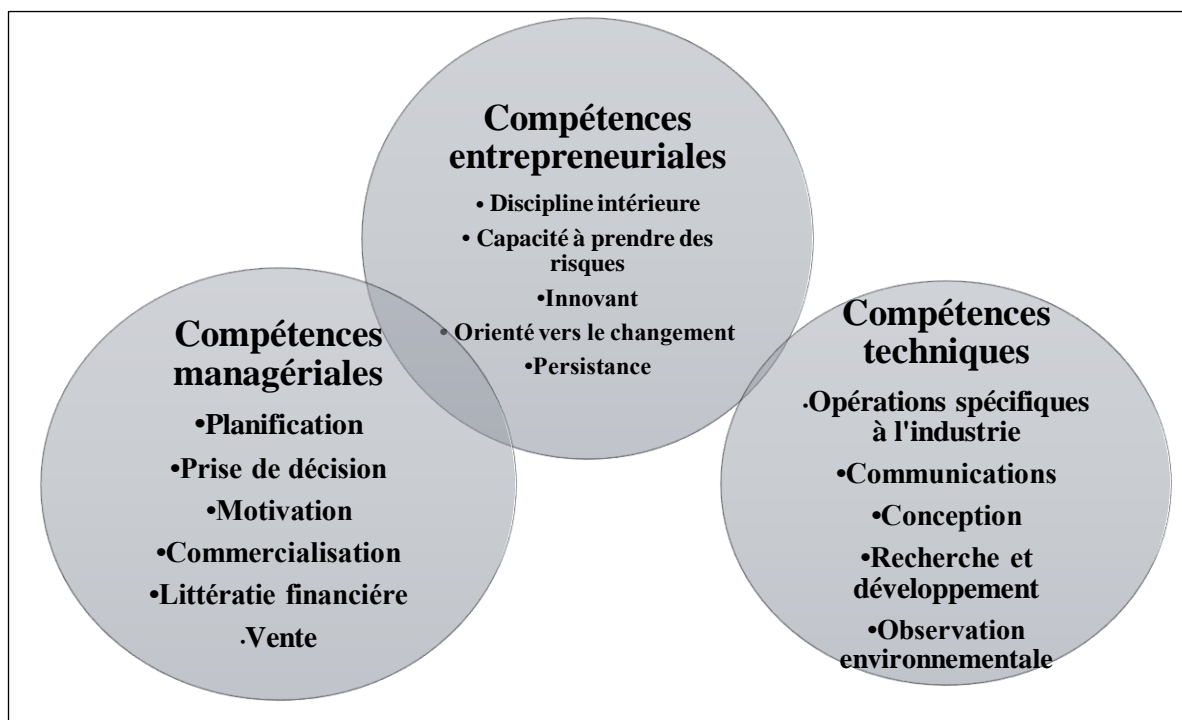
### 1. Le profil du porteur de projet

Considérant le rôle important de l'entrepreneur dans la croissance économique, un nombre important d'approches théoriques ont été fondées afin de déterminer son profil (Badalovich, 2024 ; Hatammimi et Krisnawati 2018; El Ghissassi et Azdimousa,2022).

Bien que ces derniers ne parviennent pas à trouver un consensus sur la source du comportement entrepreneurial en orientant deux paradigmes d'une compétence entrepreneuriale innée et l'acquisition de cette dernière par l'éducation, plusieurs pionniers de l'entrepreneuriat Drucker (1985), Fayolle (2011) et Schumpeter (1911) affirment que l'entrepreneuriat est une discipline, comme toute autre discipline, qu'elle s'acquiert par l'éducation.

Dans cette orientation, Cooney (2012) passe en revue divers travaux sur les entrepreneurs et suggère que les porteurs de projets souhaitant de devenir entrepreneurs aguerris doivent posséder un ensemble de compétences entrepreneuriales notamment les compétences entrepreneuriales, compétences techniques et compétences managériales incluant la nécessité d'une bonne éducation financière (Figure 6).

**Figure 6** : Le modèle des compétences entrepreneuriales



Source : Cooney (2012)

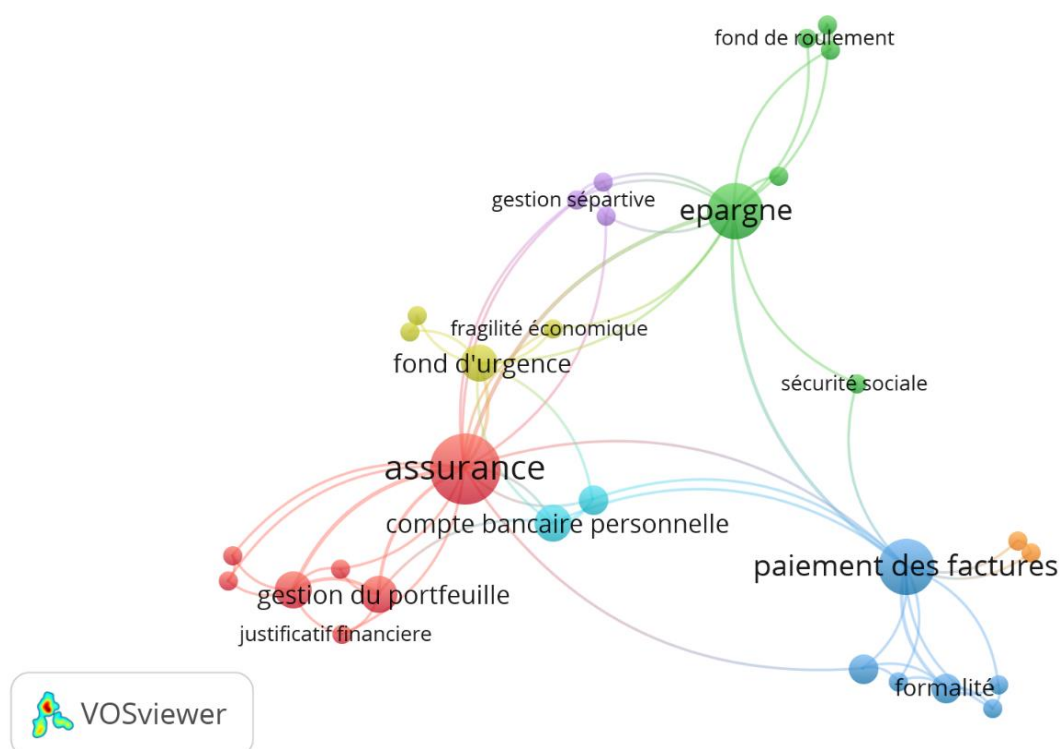
Suivant ce paradigme, plus études récentes soulignent l'importance croissante de l'éducation financière dans le processus de formation entrepreneuriale et son impact sur le succès de l'entrepreneur (Guo et al, 2024 ; Culebro-Martínez et al 2024 ; Baporikar 2024, Kumari et al 2024).

Ainsi, l'éducation financière représente une caractéristique indissociable du profil d'un porteur de projet dans son parcours à devenir entrepreneur

## 2. Comportement financier d'un porteur de projet

Un corpus des études important et croissant a démontré le lien de causalité entre l'éducation financière et le comportement financier (Al Maalouf et al., 2023; Andarsari & Ningtyas, 2019; Khawar & Sarwar, 2021; Mireku et al., 2023; Reswari et al., 2018; Widyastuti et al., 2020; World bank group.,2017), Cependant peu d'études abordent la mesure du comportement financier managériale de l'acteur porteur de projet (Baporikar, 2024; Calcagno et al., 2023).

**Figure 7 :** Analyse bibliométrique par occurrence du comportement financier des porteurs de projets



Source : Auteure à partir du logiciel VOSviewer

**Figure 8 :** Analyse bibliométrique du comportement financier par contribution des auteurs



**Source :** Auteure à partir du logiciel VOSviewer

À cet effet, sur la base de la littérature existante sur le comportement financier et l'entrepreneuriat présentés dans les figures 07 et 08, les indicateurs du comportement financier managériale d'un porteur de projet sont sélectionnés notamment la gestion des finances personnelles, la gestion des finances de l'entreprise, la lutte contre l'informalité et la protection financière ainsi que l'épargne et la résilience économique.

## 2.1. Gestion des finances personnelles

La littérature sur l'éducation financière traditionnellement met en exergue l'accent sur la gestion des finances personnelles (Lone & Bhat, 2024; Peng et al., 2022; Yakoboski et al., 2022; Young, 2024)

Dans cette perspective, Lusardi et Messy (2023) soulignent l'importance du paiement des factures en temps opportun et de l'accompagnement budgétaire afin d'atteindre le bien-être financier. D'un autre côté CHONG et al (2021); Klapper & Lusardi (2020) s'alignent collectivement sur l'approche du comportement de l'homo œconomicus via la comparaison, négociation et la traçabilité des achats des biens et services encourues en sus d'une gestion autonome du portefeuille des instruments financiers afin de prendre des décisions financières rationnelles par les ménages.

## 2.2. Gestion des finances de l'entreprise

À l'instar des études traditionnelles traitant sur la gestion financière des ménages, un intérêt croissant s'est porté sur l'entrepreneur Culebro-Martínez et al (2024), démontrant en ce sens l'intérêt d'une gestion financière de l'entreprise comprenant le suivi, l'anticipation et la proactivité en matière de gestion du portefeuille de l'entreprise et sa solvabilité.

D'autre part, Lone & Bhat, 2024 soulignent l'importance d'une gestion séparative des finances personnelles et professionnelles basée sur leurs expériences en tant qu'entrepreneurs. En effet, bien que la budgétisation, la gestion des dettes et de crédit ainsi que la compréhension des états financiers et les indicateurs de solvabilité en conjoncture jouent un rôle crucial dans la conduite croissance de l'entreprise en fournissant une feuille de route pour la planification financière aidant à la prise des décisions éclairées concernant les investissements, expansion et diversification, il existe un risque de faillite comprenant la liquidité des biens.

## 2.3. Lutte contre l'informalité et protection financière

L'entrepreneuriat informel reste une problématique majeure dans une économie dite inclusive. Dans ce sens, plusieurs études longitudinales ont noté une des causes de l'informalité étant le manque de connaissances financières des produits d'assurance (Hombert et al., 2020; Nguyen & Canh, 2021; Nobane et al., 2024).

L'OIT (2021) et OCDE (2015a, 2019b) viennent étayer cette approche en mettant en lumière la protection sociale et les systèmes de cotisations comme outils de transition vers une économie formelle. Eabrasu (2021); Ejrnæs et Hochguertel (2014) présentent, dans cette visée,

les dispositifs d'assurances et de protection sociale et leurs impacts sur les performances des start-ups et des entreprises de toute taille.

#### **2.4. Épargne et résilience économique**

Un nombre important des études en matière de littératie financière vient sensibiliser sur l'importance de l'épargne (Seraj et al 2022 ; Widjaja et al.,2020 ; Aldi et Fitriani.,2019). Dans ce sens , Zainal et al (2024) soulignent les mécanismes d'épargne au sein des dirigeants d'entreprise et son intérêt dans le processus de réduction de la thésaurisation. Cette réflexion vient d'être étayée par Harahap et al.,2022 ; Tang .,2020 démontrant le lien de l'éducation financière dans le programme d'épargne des entrepreneurs et son impact sur le succès entrepreneurial.

Salignac et al 2021, Mahadi (2023) ; Amini et al,2024 expliquent, quant à eux, que le comportement d'épargne des entrepreneurs est un moyen de résilience économique incluant une émission d'n fonds d'urgence dans les scénarios de chocs économiques.

### **3. Rôle médiateur de l'intention entrepreneuriale**

Au cours des deux dernières décennies, un intérêt particulier s'est centré sur le lien entre la littératie financière et la performance de l'entreprise via le comportement financier (Pashaei et al 2024 ; Roslita2024 ;Firmansyah, & Susetyo, (2022) ; Bunyamin, & Abdul Wahab (2022) ; del Rosario Arambulo-Dolorier et al,2023).

Toutefois, une variable médiatrice entre la chaîne causale liant la variable indépendante qu'est l'éducation financière et la variable dépendante comportement financier vient expliquer et clarifier cette relation (Alshebami & Al Marri, 2022).

Selon Aldi et al (2018), l'éducation financière a une influence positive sur l'intention entrepreneuriale auprès des porteurs de projet. Cette approche vient d'être étayée par Li et Qian (2019) et le GEM (2019).

D'un autre côté, (Alshebami & Al Marri, 2022) ont approfondi cette perspective en mettant en évidence le rôle médiateur de l'intention entrepreneuriale par la relation entre l'intention entrepreneuriale et le comportement financier, notamment l'épargne. Leurs résultats ont souligné que l'intention entrepreneuriale peut expliquer en partie la manière dont l'éducation financière influence les comportements financiers à long terme.

De ce fait, l'intention entrepreneuriale est un état d'esprit qui engendre des compétences managériales, notamment financières (Mughal et al., 2024), impliquant l'existence d'un effet

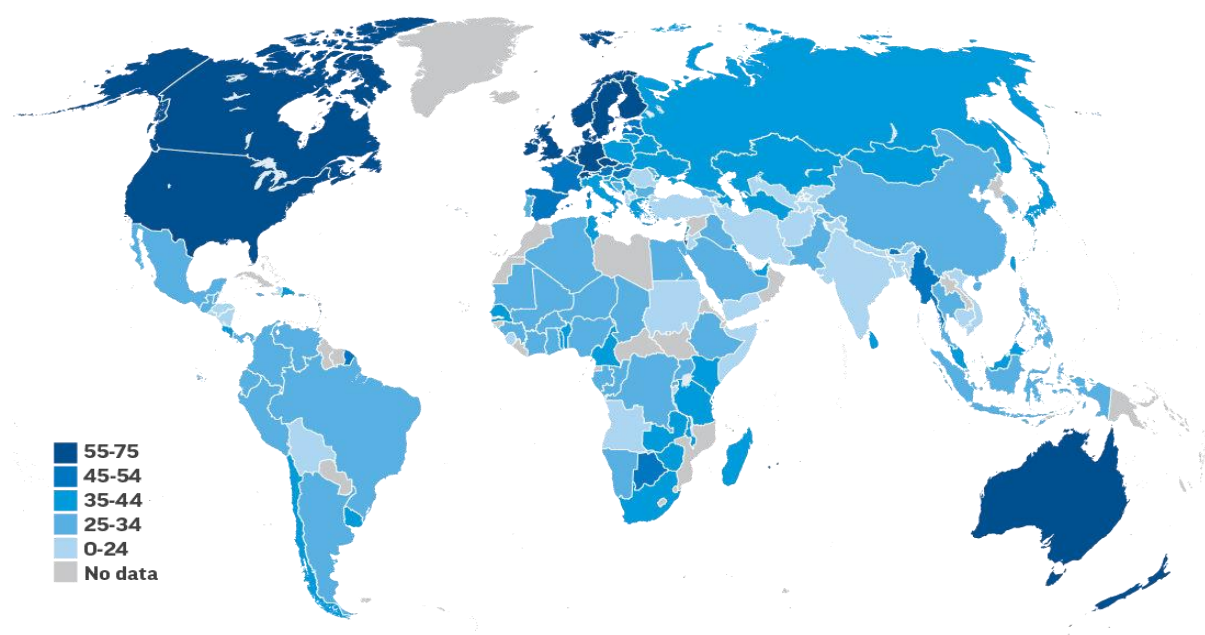
médiateur sur la relation causale entre l'éducation financière et le comportement financier des porteurs de projets.

## Section 03 : Etats des lieux et programmes internationaux d'éducation financière

### 1. Etats des lieux

Suite à l'intérêt croissant de l'éducation financière à l'échelle mondiale, un corpus important de preuves empiriques visant à mesurer le niveau de littératie financière à travers les économies confondues a été mené, notamment les travaux de l'OCDE (2023) ; Klapper et Lusardi (2020). Selon les données probantes de Klapper et Lusardi, 2020 (Figure 9) soulignent le faible niveau en matière de littératie financière à l'échelle mondiale, s'élevant à 33%. L'analyse détaillée quant à elle expose un niveau de littératie financière moyen auprès des économies avancées (55%) à contrario des principales économies émergentes dont le niveau de littératie financière atteint les 28%, incluant en son sein l'économie algérienne avec un taux significativement faible s'élevant à 33% seulement.

**Figure 8:** Niveau d'éducation financière à l'échelle mondiale



Source :GFLC (2020)

## 2. Programmes nationaux de l'éducation financière

Les programmes nationaux d'éducation financière revêtent une importance croissante dans le contexte économique actuel. Ils sont destinés à renforcer la résilience financière des individus face aux chocs macroéconomiques tels que la crise économique de 2008 et plus récemment la pandémie de COVID-19 ou encore la guerre d'Ukraine et à favoriser une prise de décision des plus rationnelle et éclairée dans la vie économique.

[Kaiser et al \(2021\)](#), [Kaiser et Lusardi, \(2024\)](#) démontrent l'effet positif des programmes d'éducation financière sur le comportement financier dans une portée internationale .

Ces programmes sont conçus pour être mis en œuvre à différents stades de la vie, de l'éducation primaire à l'âge adulte, et visent à réduire les inégalités en matière de littératie financière en dotant les individus des compétences nécessaires pour gérer leur argent, épargner, investir et planifier leur retraite de manière efficace et à terme atteindre un bien être financier.

Selon [l'OCDE \(2022\)](#), la Stratégie nationale d'éducation financière est définie comme une approche coordonnée à l'échelle nationale en matière d'éducation financière qui consiste en un cadre ou un programme adapté qui :

- Reconnaît l'importance de l'éducation financière et définit sa signification et sa portée au niveau au niveau national par rapport aux besoins et aux lacunes nationaux identifiés;
- Implique la coopération de différentes parties prenantes et l'identification d'un leader national ou d'un organe/conseil de coordination ;
- Établit une feuille de route pour atteindre des objectifs spécifiques et prédéterminés dans un délai déterminé ;
- Fournit des orientations à appliquer par les programmes individuels pour contribuer de manière efficace et appropriée à la stratégie nationale.
- Comprend un suivi et une évaluation afin d'apprécier l'avancement de la stratégie et de proposer des améliorations en conséquence

À travers les rapports existants portant sur l'évaluation des stratégies nationales pour la littératie financière , il a été mis en avant in extenso les stratégies nationales les plus prometteurs dans le monde économique comme suit :

## 2.1.La stratégie nationale du Chili

L'évaluation de l'éducation financière auprès des chiliens a démontré que près de 47% d'entre eux seulement sont en mesure d'identifier les concepts financiers . Cet écart vient être expliqué par le rapport de la [PISA \(2018\)](#) par le pourcentage réduit de littératie financière chez les étudiants 30.2%.

À cet effet, la commission consultative pour l'inclusion financière du Chili (2017) établit des programmes d'éducation financière et un plan d'action destiné particulièrement aux jeunes, éducateur et aux femmes.

Une stratégie visant à inculquer les concepts, produits et services financiers de façon à pouvoir prendre les bonnes décisions pour leur bien-être actuel et futur. Sa mission consiste à motiver, mobiliser et impliquer les acteurs de la société, publics comme privés, pour promouvoir une meilleure compréhension des produits et services en matière de finance et de retraite ainsi que des droits et devoirs associés , améliorant ainsi le bien-être des personnes, des familles et des communautés ( [OCDE, 2018](#)) via :

- Des actions concrètes à un niveau général notamment la diffusion d'informations et de contenus d'éducation financière via des plateformes numériques ; mener des campagnes, des conférences, des programmes et des ateliers de formation et l'élaboration de recommandations et de lignes directrices sur les normes internationales ou le soutien à l'élaboration et à l'utilisation de codes de bonnes pratiques.
- Actions destinées tant aux étudiants qu'aux enseignants en organisant des cours et des conférences sur l'éducation économique et financière ou relier l'éducation financière aux matières enseignées dans les centres éducatifs inclus dans les bases curriculaires, entre autres.
- Des actions concrètes pour les femmes incluant des activités de formation pour les femmes membres des coopératives, la réalisation d'ateliers avec des femmes rurales ou l'approbation de programmes destinés aux femmes entrepreneurs.

Cette stratégie vient être soutenue par la banque de chili (2024) par leur programme« Central en tu Vida », qui vise à contribuer à informer les citoyens sur les questions économiques et financières, en leur apportant des connaissances sur l'économie.

## **2.2.La stratégie nationale de Hong Kong**

La stratégie pour l'éducation financière mise en œuvre à Hong Kong (Chine) est préparée et pilotée par l'organisation publique Investor and Financial Education Council (IFEC).

Sa mission consiste à doter le public des connaissances, de l'attitude et des compétences nécessaires pour prendre des décisions d'investissement et financières éclairées et gérer judicieusement son argent. (IEFC,2024)

Cette stratégie, lancée en 2019, est la deuxième mise en place et est fortement liée sur la première stratégie mise en place entre 2015 et 2018 via trois axes stratégiques :

- Sensibilisation du public aux avantages que représente l'éducation financière pour leur bien-être financier.
- Plaidoyer , du fait de faire prendre conscience aux décideurs politiques et parties prenantes qu'un meilleur niveau de culture financière peut soutenir leurs priorités politiques et travaux stratégiques.
- Promouvoir la collaboration entre les parties prenantes pour accroître l'offre d'éducation financière et en améliorer la qualité. (OCDE,2022)

## **2.3.La stratégie nationale du Japon**

Le Japon , quant à lui , a mis en place deux stratégies nationales pour l'éducation financière, inaugurées en 2005 et 2007 puis révisées, respectivement, en 2013 et 2016. La première stratégie visait à promouvoir la littératie financière de la population afin d'améliorer la vie des agents économiques, renforcer la qualité des produits financiers disponibles sur le marché et contribuer à la croissance économique grâce à un afflux supérieur de capitaux dans les industries florissantes . Le but général de la seconde stratégie lancée en 2016 était de promouvoir l'éducation financière dans les établissements d'enseignement (OCDE ,2022)

## **2.4.La stratégie nationale de Pérou**

Le Pérou a adopté sa première stratégie en 2015 avec pour finalité de promouvoir le recours et l'accès rationnel à des services financiers adaptés, innovants, efficaces et fiables.

Il met actuellement en œuvre une deuxième stratégie nationale pour l'inclusion financière, une politique nationale d'inclusion financière (PNIF), lancée en 2019 et devant prendre fin en 2030 (OCDE,2022).

## 2.5. La stratégie nationale de la Nouvelle-Zélande

En Nouvelle-Zélande, la dernière stratégie nationale d'éducation financière ,a été lancée en avril 2021, visant à rassembler la communauté concernée dans tout le pays (les parties prenantes regroupant les autorités publiques, le secteur privé, l'iwi ( organisations tribales des Maoris) ainsi que le secteur à but non lucratif pour qu'elle œuvre à améliorer la compréhension qu'ont les Néo-Zélandais des questions liées à l'argent.

Elle vient en complémentarité avec les trois buts suivants :

- Cohérence des contenus :garantir que les messages communiqués et la terminologie employée sont cohérents d'un secteur à l'autre, en toute occasion.
- Collaboration :promouvoir et soutenir la collaboration et la communication, comprendre ce qui fonctionne tout en repérant les lacunes, et développer un cadre de référence commun pour l'évaluation et l'estimation des impacts.
- Démystification de l'argent :veiller à ce que les Néo-Zélandais sachent aborder les questions d'argent, établir des plans et développer leurs connaissances en la matière, grâce à des initiatives et campagnes intersectorielles. (OCDE,2022)

## 2.6. La stratégie nationale du Portugal

Le Portugal a mis en œuvre un plan national pour l'éducation financière piloté par les trois autorités de surveillance financière (Autoridade de Supervisao de Seguros e Fundos de Pensoes, Banco de Portugal et Comissao de Mercado De Valores Mobiliarios), car elles envisagent toutes les trois l'éducation financière comme une composante de la protection des consommateurs dans le domaine financier et reconnaissent son rôle dans la stabilité du système financier. Ce dernier a d'abord été lancé pour la période 2011-2015, puis a été révisé pour couvrir la période 2016 à 2020.

Les objectifs de par cette stratégie nationale sont comme suit :

- Améliorer les connaissances et attitudes financières
- Approfondir les connaissances et compétences liées à l'utilisation des services financiers numériques
- Soutenir l'inclusion financière
- Développer des habitudes en matière d'épargne
- Promouvoir un recours responsable au crédit

- Créer des habitudes de prudence
- Renforcer les connaissances financières des entreprises (OCDE, 2022)

### **2.7.La stratégie nationale de l'Espagne**

L'Espagne, par l'intermédiaire de sa commission nationale du marché des valeurs mobilières (CNMV) et de sa banque centrale (Banco de España) met actuellement en œuvre sa troisième stratégie nationale (2018-2021), les deux premières s'étant déroulées de 2008 à 2012 puis de 2013 à 2017.

Les buts ambitieux de la stratégie nationale actuelle sont les suivants :

- Promotion de la marque Finanzas Para Todos et création d'une stratégie de communication efficace.
- Poursuite de la transformation numérique de l'éducation financière.
- Consolidation et promotion de la journée phare de l'éducation financière.
- Connaissance des publics visés et de leurs besoins en matière d'éducation financière.
- Renforcement du rôle des parties prenantes dans leurs efforts pour promouvoir l'éducation financière auprès de catégories sociales spécifiques.
- Promotion de l'éducation financière auprès des élèves (OCDE,2022).

### **2.8.La stratégie nationale de Türkiye**

En Türkiye, un comité de programmation et stabilité financières a mis en œuvre en 2014 une stratégie nationale à deux volets :la stratégie et le plan d'action relatifs à l'accès aux services financiers, l'éducation financière et la protection des consommateurs de services financiers. Cette stratégie englobe les plans d'action sur l'éducation financière et sur la protection des consommateurs de services financiers, élaborés à l'origine pour une période de trois ans, de 2014 à 2017. Les buts généraux de la stratégie intègrent des éléments relatifs à l'inclusion, l'éducation et la culture et visent à :

- Étendre l'accès des produits et services financiers à toutes les couches de la population, y compris aux personnes en marge du système financier, et accroître la qualité et l'utilisation des produits et services existants en renforçant les connaissances et la sensibilisation.
- Veiller à ce que les organismes de premier plan prennent des mesures efficaces pour assurer la protection des consommateurs de services financiers »(OCDE,2022).

### 3. Indicateurs clés de performance des programmes d'éducation financière

Dans tout processus d'intégration de la culture financière, il existe des indicateurs clés de performance (ICP) utilisés par les coordinateurs de stratégies nationales afin d'auditer et contrôler l'atteinte des objectifs attendus (Kaiser et Lusardi, 2024).

**Tableau 4** : les indicateurs de performances des programmes d'éducation financière à travers le monde

<i>Type d'objectif</i>	<i>Indicateur</i>	<i>Pays et économies</i>
Mesure de l'éducation financière	Scores relatifs à la culture financière	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hong Kong (Chine)</li> <li>• Hongrie</li> <li>• Japon</li> <li>• Portugal</li> <li>• Royaume-Uni</li> <li>• Canada</li> <li>• États-Unis</li> <li>• Pérou</li> </ul>
Mesure des répercussions économiques	Taux d'endettement	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Chili</li> <li>• Pérou</li> </ul>
	Taux de délinquance/pauvreté	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Chili</li> </ul>
	Taux d'épargne	<ul style="list-style-type: none"> <li>• États-Unis</li> </ul>
Promouvoir l'inclusion financière	Accès aux produits et services financiers	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hongrie</li> <li>• Paraguay</li> <li>• Pérou</li> <li>• Autorité palestinienne</li> </ul>
	Accès aux produits et services financiers numériques	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hongrie</li> <li>• Pérou</li> </ul>
<i>Groupes vulnérable</i>	Aider un certain nombre d'institutions publiques et privées à identifier et cibler les groupes vulnérables	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pays-Bas</li> </ul>
Assurer le suivi des réalisations des stratégies nationales	Suivi des résultats à court terme en matière de littératie financière	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Japon</li> <li>• France</li> </ul>

Source : Auteure, inspiré par OCDE (2022). Évaluation des stratégies nationales pour la littératie financière.

Xu et Zia (2012) soulignent via leur analyse de programmes nationaux d'éducation financière, un manque d'une mise en compte des entrepreneurs et porteurs de projets dans cette démarche et vient mettre en avant les réussites des programmes de littératie financière incluant ces acteurs sur la performance entrepreneuriale, notamment dans l'amélioration des pratiques commerciales, la survie des entreprises ainsi que la croissance et l'emploi. C'est pourquoi ils adressent des recommandations aux décideurs politiques à des fins de sensibilisation et de ciblage selon la vulnérabilité et le profil de la population.

---

## **Chapitre 02 : Cadre méthodologique et données probantes**

---

## Section 01 : Cadre méthodologique

Le cadre méthodologique constitue l'épine dorsale de la recherche scientifique dans tous les domaines confondus, y compris managériaux.

À cet effet, la présente section aborde le cadre méthodologique adopté afin d'assurer la fiabilité, la validité et la généralisable des résultats obtenus, constituant les fondements mêmes de la qualité de notre recherche.

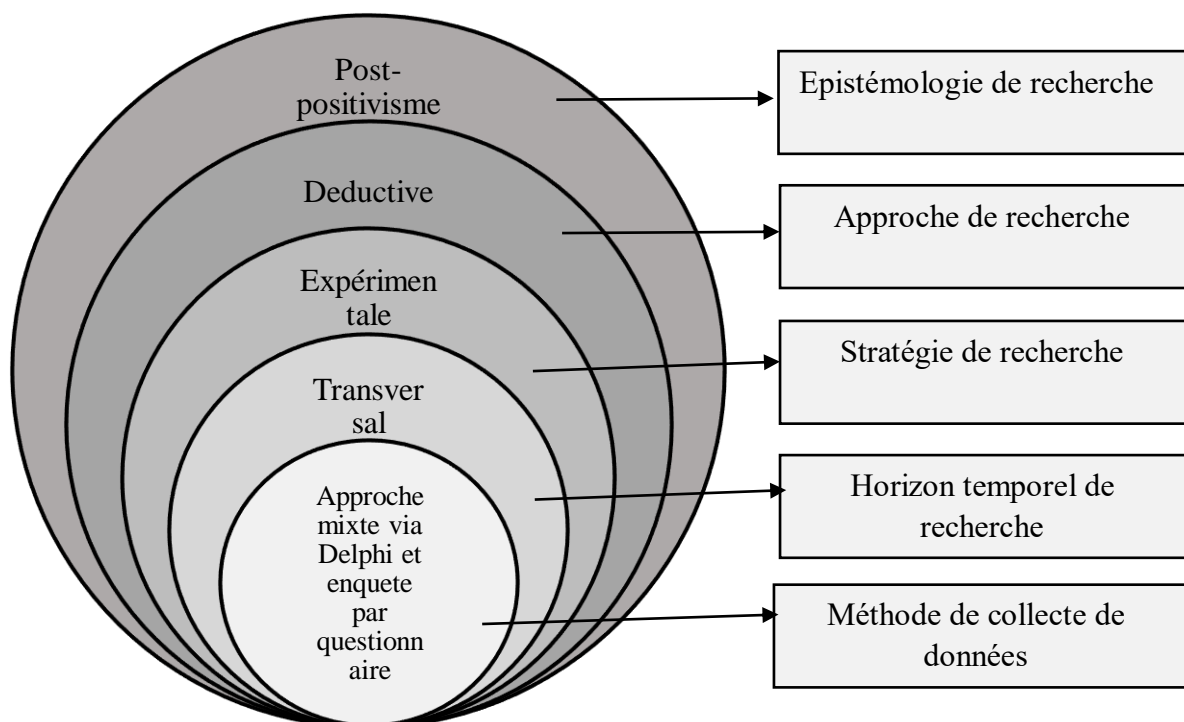
### 1. Le processus de recherche

La recherche en science managériale est un processus systématique visant à découvrir de nouvelles connaissances, à résoudre des problèmes ou à explorer des aspects du domaine de gestion. (Saunders et al., 2016)

Selon Sanders et al (2007), le processus de recherche revêt plusieurs étapes interdépendantes, formalisé et illustré sous forme d'oignon comprenant plusieurs couches représentant ces différentes phases allant de la couche externe définissant la posture épistémologique de la recherche à la couche interne finale constituant la méthode de collecte de données.

En ce sens, un corpus des récents études vient étayer la vision progressive et l'adaptabilité du modèle dans la conception de la méthodologie de recherche dans les différents domaines confondus (Abdelhakim & Badr , 2021; Al-Ababneh, 2020; Aleksandras Melnikovas, 2018).

**Figure 9** : Contextualisation de la recherche, représentée par le modèle de l'oignon de recherche



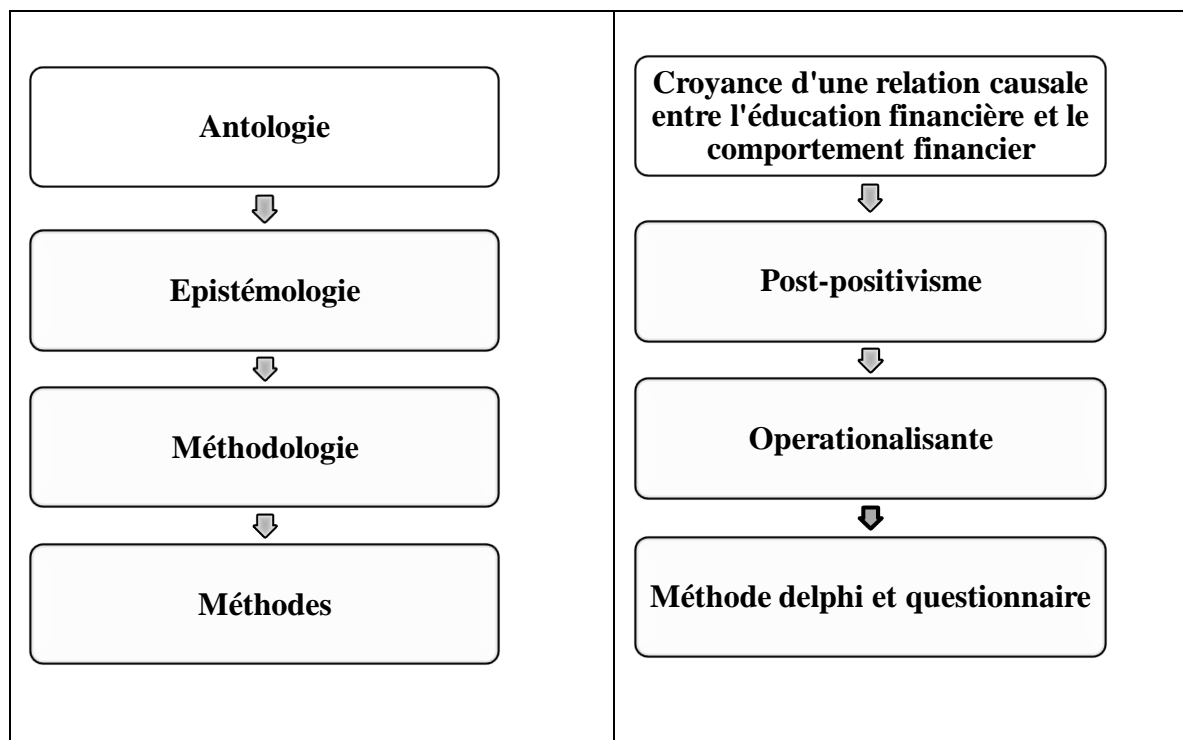
Source : Auteure, inspiré par Sanders et al (2007)

## 1.1.Épistémologie de recherche

L'épistémologie de recherche représente une branche de la philosophie qui étudie le processus réflexif du chercheur afin de produire les connaissances et justifier leurs validités. (Thiétart et al., 2014 ; Piaget, 1967 cités dans Thiétart et al., 2014).

Elle se situe dans le modèle linéaire de la recherche académique , dictée par l'ontologie, point de départ du processus de recherche, qui constitue la croyance qu'a le chercheur de la réalité , dictant à son tour la méthodologie qui vient conditionner la méthode adoptée dans la recherche. (Crotty, 1998)

**Figure 10** : le modèle linéaire des fondements de la recherche scientifique



Source : Auteure, inspiré par Crotty (1998), pp.4

Dans leur étude, Sanders et al (2019) mettent l'accent sur l'épistémologie au sein de la recherche managériale, en identifiant les paradigmes la constituant, notamment le pragmatisme, le positivisme, le réalisme et l'interprétativisme.

Au centre des divers paradigmes constituant l'épistémologie de recherche , il est nécessaire que la présente recherche s'inscrive dans un paradigme épistémologique approprié afin de développer une méthodologie cohérente avec ses fondements et ses objectifs attendus (Bell et al,2019).

Selon [Melnikovas, \(2018\)](#) & [Saunders et al \(2023\)](#), le paradigme positivisme croit en l'existence d'une vérité objective et absolue afin d'expliquer la réalité en lui donnant une essence propre tandis que l'interprétativisme considère que la réalité n'étant pas objective, elle est sujette à des représentations ou interprétations des chercheurs dans le but de comprendre la réalité.

Le post-positivisme revendique l'idéologie d'une vérité absolue, en mettant en avant une philosophie dont la perception de la réalité est observable partiellement et mesurable en prenant compte de la complexité des éléments subjectifs notamment le comportement et les actions de l'agent social, sujet de l'étude ([Maksimović & Evtimov, 2023](#)).

À cet effet, notre présente recherche se positionne entre les deux paradigmes « positivisme » et « interprétativisme » en adoptant une posture « post-positiviste » qui vient mesurer l'impact de l'éducation financière sur le comportement financier des porteurs de projets, en prenant compte des éléments subjectives notamment le comportement et l'intention entrepreneuriale des porteurs de projets.

### **1.2.Approche de recherche**

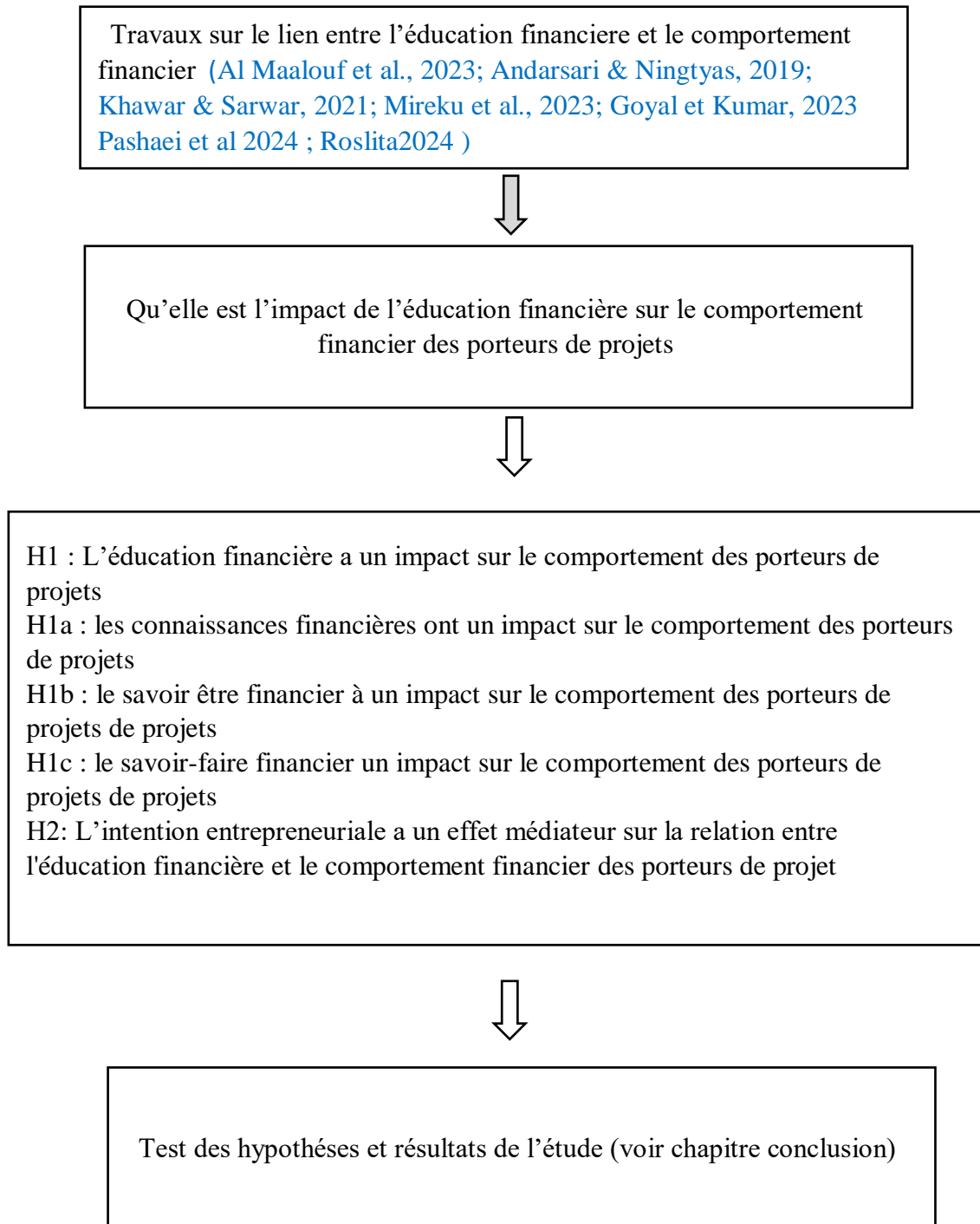
L'approche de recherche peut être classée en deux approches : l'approche déductive et l'approche inductive.

Les approches de recherche sont en complète corrélation avec le choix de la posture épistémologique adaptée à la recherche.

L'approche déductive relève davantage du positionnement post-positivisme ([Bell et al.,2019](#)).

La recherche menée s'inscrit dans une approche déductive principalement, qui suit une logique opérationnalisante et se concentre sur l'élaboration des faits à partir de la théorie et des hypothèses en concevant une stratégie de raisonnement hypothético-déductive (Figure 12) pour tester les hypothèses ( [Belaidi, 2023](#) ; [Sanders et al., 2019](#)).

**Figure 11** : Approche déductive de la recherche



**Source** : Auteure, inspiré par Thiétart et al.(2014)

### **1.3. Stratégie de recherche ( Design de recherche)**

Le design de la recherche, ou l'architecture de la recherche, est la trame qui permet d'articuler les différents éléments d'une recherche : problématique, littérature, données, analyse et résultat. (Thiéart et al., 2014).

Ils coexistent avec divers types de modèles de recherche, notamment l'étude exploratoire, l'étude descriptive, l'étude explicative (Saunders et al., 2009) et l'étude expérimentale ( Akhtar, 2016).

La présente recherche s'inscrit au sein d'un modèle expérimental en raison de son objectif de mesurer une relation de cause et d'effet en observant l'influence de la variable indépendante « éducation financière » sur la variable dépendante « comportement financier »(Thakur,2023).

### **1.4. Horizon temporel de recherche**

Notre étude se développe dans une temporalité transversale ou à court terme, impliquant une collecte de données unique sur une courte période afin d'étudier l'existence d'une relation causale entre les variables notamment « l'éducation financière » et « le comportement financier ». (Al-Ababneh, 2020; Saunders et al., 2016)

### **1.5. Méthode de collecte de données**

Dernière étape dans le processus de la recherche méthodologique, la méthode de collecte de données dépend des étapes précédentes, en l'occurrence la posture post-positiviste, l'approche déductive, la stratégie de recherche expérimentale et l'horizon temporel transversal. Selon Fisher (1998), le post-positivisme inclut en son sein une analyse quantitative et qualitative des éléments émanant de la réalité subjective afin d'explorer le phénomène étudié.

D'un autre côté, les démarches quantitatives sont principalement utilisées pour tester des théories dans le cadre d'une démarche hypothético-déductive avec l'enquête via questionnaire comme outil de collecte de données (Al-Ababneh,2020; Thierhat,2014; Bell et al.,2019).

À cet effet, la présente recherche, dans une vision holistique, utilise le post-positivisme comme philosophie de recherche, la déductive comme approche de recherche, l'enquête comme stratégie de recherche, la mix-méthode avec une approche transversale pour collecter des données dans un temps unique, collaboré avec l'étude quantitative via questionnaire comme outil de collecte de données quantitatives afin être analysées statistiquement.

### 1.5.1. Méthode Delphi

La méthode Delphi est un outil de recherche qualitative à caractère itératif, visant à organiser la consultation d'experts à titre individuel et anonyme sur un sujet peu exploré à l'aide de questionnaires successifs afin de mettre en évidence des convergences d'opinions et parvenir à un consensus.

Suivant les travaux de [Vekemans et al \(2022\)](#), la présente étude organise des entretiens approfondis auprès d'un groupe de responsables d'incubation et experts financiers afin d'évaluer les échelles de mesure de l'éducation financière et comportement financier établis selon l'analyse bibliométrique, présentées à travers un questionnaire préliminaire.

#### 1.5.1.1. Déroulement de la méthode Delphi

Au cours du déroulement du procédé trois tours auprès de cinq (05) experts de manière anonyme ont été effectués exposant la notation de la pertinence et clarté des questions abordés autour d'une échelle de Likert (1 = pas pertinent du tout, 2 = pertinent uniquement si la question est reformulée, 3 = pertinent, mais ajustement mineur nécessaire, 4 = très pertinent).

**Tableau 5 :** Procédure d'application de la méthode Delphi

Nombre de tours	Items du questionnaire	Profil des participants
3	- Compréhension et interprétation des états financiers	Responsable d'incubateur privé
	- Budgétisation prévisionnelle	Responsable d'incubateur universitaire
	- Gestion des risques financiers	DG d'un établissement financier public
	- Analyse financière	Directeur financier et conseiller d'incubation
	- Compréhension des instruments financiers	Membre du comité national de labélisation
	- Financement de l'entreprise	

Source : Auteure , à partir de la base de données

##### 1.5.1.1.1. Premier tour

Le premier tour consistait à exposer le questionnaire individuellement auprès de deux experts financiers et deux responsables d'incubateurs, évaluant les échelles de mesure de notre étude avec un coefficient de Cronbach s'élevant à 0,57, inférieure au seuil d'acceptabilité 0.7.

Ce tour a permis de réécrire 29 questions et d'en supprimer 16.

#### **1.5.1.1.2. Deuxième tour**

Le second tour consistait à exposer des résultats obtenus dans le premier tour ainsi que les questions réécrites auprès des responsables et experts financiers afin de réévaluer la pertinence de l'échelle en prenant compte des choix du groupe, enregistrant un alpha de Cronbach acceptable de 0.783. Ce procédé est suivi par une réécriture de 14 questions et la suppression de 5 questions.

#### **1.5.1.1.3. Troisième tour**

Le dernier tour consistait à trouver un consensus sur la pertinence des questions réécrites en les évaluant selon l'échelle de validité via un alpha de Cronbach s'élevant à 0,910, indiquant l'excellente fiabilité du consensus.

### **1.5.2. Questionnaire**

Le choix de la collecte de données via questionnaire se justifie selon le processus de recherche adopté (cité précédemment), d'un côté, ainsi que le choix de l'outil au sein de l'analyse statistique préexistante dans la littérature ([Khawar & Sarwar, 2021](#); [Lahiri & Biswas, 2022](#); [Muñoz-Céspedes et al., 2023](#); [OECD/INFE 2023 International Survey of Adult Financial Literacy, 2023](#); [Purwidiyanti & Tubastuvi, 2019](#)).

#### **1.5.2.1. Structure du questionnaire**

La conception du questionnaire est effectuée avant le recueil de données pour cause de son importance d'étudier et de quantifier un phénomène nouveau ou sous un autre angle non exploré. Ce processus est nécessaire pour la collecte de données dites primaires ([Thierhat, 2014](#); [Belaidi, 2023](#)).

À cet effet, afin d'étudier le phénomène de l'éducation financière sous un angle portant sur le comportement financier des porteurs de projets, notre questionnaire est distribué en langues anglaise, arabe et française via Google Forms, comportant sept (07) sections. Chaque section constitue les indicateurs de mesure des variables constituant l'étude notamment les indicateurs de mesures des dimensions « Connaissances financières »; « Savoir être financier » et « Savoir-faire financier » constituant la variable indépendante « Éducation financière », ainsi que les indicateurs de mesure de la variable médiatrice « Intention entrepreneuriale » et dépendante « Comportement financier » comme suit :

#### **1.5.2.1.1. Profil du porteur de projet**

Le questionnaire débute par les questions [Q1 -Q13 ], dont le but est d'identifier le profil des porteurs de projets en fonction des informations socio-économiques. Cette section recueille des données sur le genre, l'âge, la situation familiale, lieu de résidence, le statut de l'entrepreneur, le niveau d'instruction, domaine de formation, le type d'incubation, date d'obtention du diplôme, secteur d'activité du projet et le type de labellisation.

#### **1.5.2.1.2. Socialisation et formation en éducation financière**

Cette section mesure le suivi de formation en éducation financière et le degré de socialisation financière des porteurs de projets à travers les questions [Q14 -Q15].

#### **1.5.2.1.3. Connaissances financières**

Cette section vise à mesurer auprès des porteurs de projets leurs connaissances et compréhension des concepts financiers nécessaires à la concrétisation de leur projet entrepreneuriale à travers des questions de types nominale [Q16 -Q34], exigeant une réponse correcte pour chaque question, qui sera précomptée dans le processus de scores (GFLC,2022 ;OCDE, 2023).

#### **1.5.2.1.4. Savoir être financier**

Cette rubrique vise à mesurer les croyances et compétences psychologiques financière des porteurs de projets dans les différentes activités financières nécessaires à la création de l'entreprise via les questions de types qualitatives ordinales [Q35 -Q39], exigeant des réponses correctes auprès du répondant (OCDE, 2023).

#### **1.5.2.1.5. Savoir-faire financier**

La section présente a pour but d'identifier et de mesurer les compétences techniques en matière de comptabilité et de finance nécessaires pour les porteurs de projets via les questions [Q40-Q45] de type ordinal qui seront mesurées avec des échelles de Likert en cinq points. Les réponses « tout à fait d'accord » seront précomptées comme réponses correctes (OCDE, 2023)

#### **1.5.2.1.6. Comportement financier**

Le comportement financier des sujets de l'étude est mesuré par des questions de type qualitatives ordinales[Q 46-Q53 ].

### 1.5.2.1.7. Intention entrepreneuriale

L'intention entrepreneuriale des répondants est mesurée à travers des questions [Q54 -Q59] de types qualitatifs ordinales

### 1.5.2.2. Le choix des échelles de mesures

Dans le but d'assurer la fiabilité, la validité et la généralisation des résultats obtenus , le choix et l'adaptabilité des échelles de mesures des variables constituant notre étude selon la littérature économique étaient nécessaires.

Ci-après les échelles de mesures sélectionnées :

#### 1.5.2.2.1. Echelles de mesures de la variable expliquée

**Tableau 6 :** Echelles de mesures de l'éducation financière

Variable	Dimensions	Indicateurs de mesures	Echelle de mesure	Source
Education financière	Connaissances financières	Interprétation des états financiers	Réponse correcte (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
		Budgétisation prévisionnelle	Réponse correcte (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
		Gestion des risques financiers	Réponse correcte (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
		Analyse financière	Réponse correcte (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
		Compréhension des instruments financiers	Réponse correcte (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
		Financement de l'entreprise	Réponse correcte (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
	Savoir être financier	Interprétation des états financiers	Tout à fait d'accord (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
		Budgétisation prévisionnelle	Pas du tout d'accord (1), 0	OCDE,2023

			pour les autres options	
		Gestion des risques financiers	Tout à fait d'accord (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
		Analyse financière	Tout à fait d'accord correcte (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
		Compréhension des instruments financiers	Pas du tout d'accord (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
		Financement de l'entreprise	Tout à fait d'accord (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
	Savoir-faire financier	Interprétation des états financiers	Tout à fait d'accord (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
		Budgétisation prévisionnelle	Tout à fait d'accord correcte (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
		Gestion des risques financiers	Tout à fait d'accord (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
		Analyse financière	Tout à fait d'accord correcte (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
		Compréhension des instruments financiers	Tout à fait d'accord (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023
		Financement de l'entreprise	Tout à fait d'accord correcte (1), 0 pour les autres options	OCDE,2023

Source : Auteure

### 1.5.2.2.2. Echelles de mesures de la variable explicative

**Tableau 7 :** Echelles de mesures du comportement financier

Variable	Indicateur de mesure	Echelle de mesure	Source
<b>Comportement financier</b>	Gestion des finances personnelles	Jamais	OCDE,2023
	Gestion des finances professionnelles	Rarement Parfois Souvent	OCDE,2023
	Lutte contre l'informalité et protection financière	Toujours	OCDE,2023
	Épargne et résilience économique		OCDE,2023

Source : Auteure

### 1.5.2.2.3. Echelles de mesures de la variable médiatrice

**Tableau 8 :** Echelles de mesures de l'éducation financière

Variable	Indicateur de mesure	Echelle de mesure	Source
<b>Intention entrepreneuriale</b>	Mener des expériences pratiques pour découvrir des solutions innovantes aux problèmes des consommateurs	Pas du tout d'accord Désaccord Moyennement d'accord D'accord Tout à fait d'accord	Valliere, (2015)
	Développer un prototype de produit/service		Valliere, (2015)
	Quitter mon emploi actuel / mes perspectives futures d'un emploi stable pour me concentrer sur mon projet d'entreprise		Valliere, (2015)
	Investir mes propres ressources dans mon entreprise / start-up		Valliere, (2015)
	Ouvrir un compte bancaire professionnel		Valliere, (2015)
	Acheter le matériel nécessaire à l'activité entrepreneuriale		Valliere, (2015)

Source : Auteure

## Section 02 : Données probantes

### 1. Population de l'étude

Au niveau de notre étude, nous avons inventorié la base de données du Ministère de l'Économie de la connaissance, des Start-up et des Micro-entreprises (2024) disponible en ligne afin d'énumérer les incubateurs universitaires et privés à proximité ayant répondu favorablement à notre enquête comptant 12 incubateurs universitaires et un incubateur privé.

Dans ce contexte, notre population reposera sur le nombre des porteurs de projets inscrits au sein des programmes de formation de ces institutions, représenté dans le tableau 9.

**Tableau 9** : Taille de la population d'étude

Incubateurs	Nombre de porteurs de projets	
	2023	2024
Ecole Nationale Supérieure de Management	32	
Ecole Nationale Supérieure en Statistique et en Economie Appliquée	40	
Ecole Supérieure de Gestion et d'Économie Numérique	30	
Ecole des Hautes Etudes Commerciales	31	
Ecole Supérieure de Commerce	33	
Ecole Nationale Supérieure Vétérinaire	16	
École Nationale Supérieure en Agronomie et Industries Alimentaires	22	
Ecole Nationale Polytechnique	16	
USTHB	42	
Université d'Alger 1	43	
Université d'Alger 2	45	
Université d'Alger 3	64	
DZ HADINA TECH	10	
Total	421	

Source : Auteurs

### 2. Taille de l'échantillon

Afin que notre échantillon soit représentatif incluant une unité statistique connue, l'estimation de la taille d'échantillon minimale requise est établie en recensement avec les travaux de Cochran (1977) selon la formule suivante:

$$n = \frac{\frac{Z^2 \times p \times (1-p)}{e^2}}{1 + \frac{Z^2 \times p \times (1-p)}{e^2 N}}$$

n : la taille de l'échantillon minimale requise

N : la taille de la population étudiée

Z : le score de la distribution normale standard pour un niveau de confiance donné, pour un niveau de confiance de 95%,  $z = 1.96$ )

P : l'estimation de la proportion de la population, ( $p = 0.5$ )

m : la marge d'erreur tolérée. ( $m=0.07$ )

Prenant compte des facteurs situationnels liés à la collecte de données et de collaboration de la part de l'ensemble des porteurs de projets, inscrit dans un programme de formation au niveau des incubateurs universitaires et privés, la taille d'échantillonnage minimale est estimée à 222 porteurs de projets avec un niveau de confiance s'élevant à 95% et une marge d'erreur à cet effet de 7% en ajoutant 10% en raison d'une administration en ligne du questionnaire.

Il est de ce fait possible de généraliser les résultats engendrés par notre étude à l'échelle nationale

### **3. Méthode d'échantillonnage**

La présente étude adopte une méthode d'échantillonnage probabiliste de type aléatoire simple en raison de la disponibilité d'une base de données constituant la population cible.

Les échantillons sélectionnés de manière aléatoire simple font sujet d'un tirage équiprobable, impliquant la probabilité identique de chaque élément de la population de participer à l'enquête (Thiétart, 2014).

De ce fait, la méthode d'échantillonnage aléatoire simple est établie selon la probabilité identique d'adhésion du porteur de projet et sa disponibilité dans les différents incubateurs.

### **4. Collecte de données**

Le processus de collecte de données s'effectue en deux phases respectives, notamment celle du pré-test du questionnaire et l'administration de la version finale (Belaidi, 2023).

#### **4.1. Le pré-test du questionnaire**

Le pré-test ou l'administration de la version pilote du questionnaire est une étape importante avant le lancement du questionnaire. Il vient confirmer la fiabilité et la validité des échelles de mesures du questionnaire sur un échantillon très minime de la population cible avant de les utiliser à grande échelle dans une enquête (Thiétart, 2014 ; Belaidi, 2023; Rothgeb et al.,2007; Bell et al.,2019).

Le questionnaire de l'étude a été sujet d'un pré-test sur une période allant du 08/04/24 au 28/04/24, ciblant un échantillon très minime et accessible de la population.

Suite à ce test, des questions ont été reformulées en vue des difficultés de compréhension enregistrées auprès des répondants, suivies par l'épuration des échelles de mesures afin d'éviter les ambiguïtés et les biais des données collectées.

#### **4.2.L'administration du questionnaire**

Afin d'inclure un échantillon représentatif de la population étudiée, plusieurs méthodes d'administration du questionnaire ont été effectuées simultanément selon le profil des porteurs de projets et facteurs situationnels durant l'expérimentation.

Dans ce but, nous avons sollicité les différents incubateurs universitaires et privés à proximité pour une éventuelle administration du questionnaire en ligne via les adresses e-mails et réseaux sociaux de leurs porteurs de projets.

Après filtrage, les incubateurs privés et universitaires répondant favorablement à l'enquête sont respectivement 12 incubateurs publics et un seul incubateur privé.

Le recueil des données, sujet d'analyse, a été enregistré durant la phase du 01/05/24 au 16/05/24, comptant 225 porteurs de projets.

Utilisant la méthode d'échantillonnage aléatoire avec une assistance optionnelle, les réponses collectées sont sujettes à des biais et à un impact minime sur la fiabilité de l'étude, et sont retenues par conséquent en totalité.

### **5. Traitement et analyse des données**

Un corpus important de recherches a été mené afin de mesurer statistiquement l'éducation financière en vue de sa complexité et de sa valeur subjective avec diverses visions d'analyse de données (Khawar & Sarwar, 2021; Lahiri & Biswas, 2022; Muñoz-Céspedes et al., 2023; OECD/INFE 2023 International Survey of Adult Financial Literacy, 2023; Purwidianti & Tubastuvi, 2019).

La présente étude a été élaborée statistiquement conformément aux normes nationales de l'éducation financière (2021) et adaptée selon les études de l'OCDE (2023) et le Global Financial Literacy Excellence Center (2022).

À cet effet, notre procédure de traitement et analyse de données suivra le plan ci-après :

#### **5.1.Outils de traitement des données**

Les données récoltées ont été traitées et analysées via les logiciels SPSS (Statistical Package for the Social Science) version 25.0, AMOS SPSS version 24 et représentées graphiquement à

l'aide du programme Microsoft Office Excel 2019 afin de favoriser la collecte de données qualifiées et d'assurer une meilleure interprétation des résultats.

### 5.2. Analyses préliminaires d'adéquation des données

Ces analyses permettent de vérifier la qualité des données quantitatives et l'adaptabilité pour les analyses statistiques envisagées et de prendre des mesures correctives si nécessaire pour garantir la validité des résultats et sont fréquemment utilisés dans les recherches marketing et comportementaux (Delacroix et al., 2021).

**Tableau 10 :** Procédure d'analyses préliminaires d'adéquation des données

Analyses et tests préliminaires	Objectif du test
Test de valeurs manquantes ou aberrantes	Identifier et gérer les observations anormales qui pourraient influencer de manière significative les résultats d'une analyse statistique.
Test de la multi-colinéarité	Détecter et évaluer la corrélation élevée entre les variables explicatives (variables indépendantes) d'un modèle de régression.

Source : Auteure, inspiré de Delacroix et al., 2021

### 5.3. Analyse univariée

La présente étude s'intéresse à l'analyse descriptive de chaque variable de l'éducation financière et comportement financier en examinant les mesures de tendance centrale (la fréquence et le pourcentage) utilisant la méthode de notation de l'OCDE afin de détecter le niveau de littératie financière.

### 5.4. Analyse bivariée

L'analyse bivariée est une méthode statistique qui permet d'étudier la relation entre deux variables en utilisant les coefficients de corrélation Goodman et Kruskal's gamma et Eta.

Au niveau de notre étude, l'analyse bivariée est utilisée dans le but de mesurer les relations causales entre les variables endogènes et exogènes comme suit :

**Tableau 11 : Procédure d'analyse bivariée**

Analyse bivariée	Variables concernées
Corrélation 01	Connaissances financières et comportement financier
Corrélation 02	Savoir être financier et comportement financier
Corrélation 03	Savoir-faire financier et comportement financier

Source : Auteure

### 5.5. Choix du modèle économétrique

L'analyse de l'approche méthodologique de la recherche menée, prévoit une étude de la relation causale entre l'éducation financière incluant ses trois dimensions et le comportement financier des porteurs de projets, qui s'inscrit dans ce sens dans le processus de modélisation via une analyse multivariée (CARRICANO/POUJOL, 2008).

Compilée avec la nature quantitative des deux variables indépendantes « éducation financière » et dépendante « comportement financier des porteurs de projets », le modèle économétrique adéquat représente la modélisation par equation structurelle, avec un effet médiateur de l'intention entrepreneuriale (Greasley, 2008).

De ce fait, le modèle économétrique de la modélisation par équation structurelle permettant d'étudier la relation entre le comportement financier des porteurs de projets (Y) et l'éducation financière avec ses dimensions (X1, X2, X3) est abrégé selon la formule suivante :

$$Y(t) = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \varepsilon$$

Y : le comportement financier des porteurs de projets (variable dépendante)

X1 : la dimension "connaissances financières" de l'éducation financière

X2 : la dimension " savoir-être financier " de l'éducation financière

X3 : la dimension "savoir-faire financier" de l'éducation financière

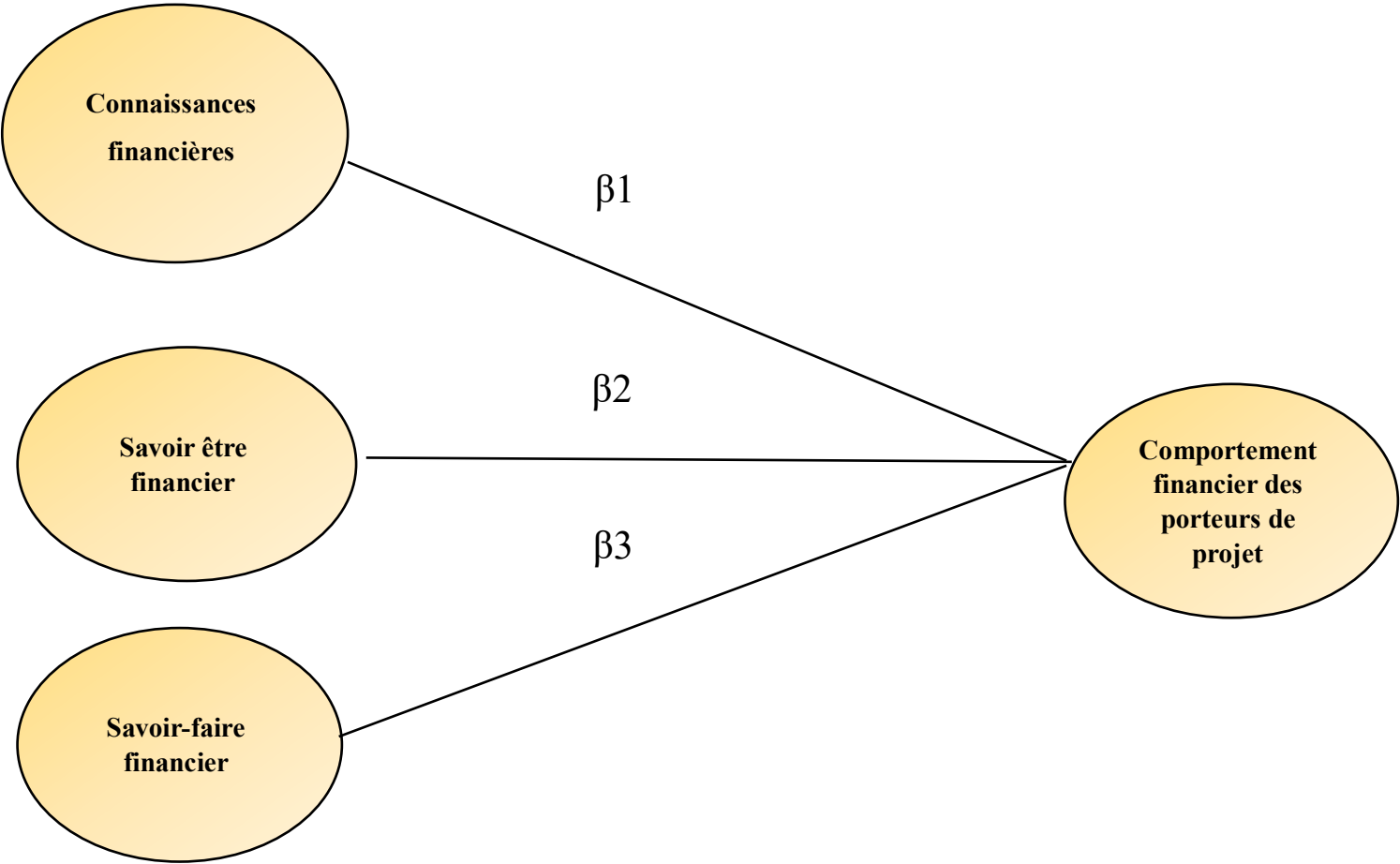
Z : la variable médiatrice, dans ce cas l'intention entrepreneuriale.

$\beta_0, \beta_1, \beta_2, \beta_3, \beta_4$  : les coefficients à estimer

$\varepsilon$  : le terme d'erreur

En ajustant ce modèle aux données empiriques, on peut estimer les coefficients  $\beta_0$ ,  $\beta_1$ ,  $\beta_2$ ,  $\beta_3$  pour quantifier l'impact de chaque dimension de l'éducation financière sur le comportement financier des porteurs de projets.

**Figure 12 :** Modélisation de la relation causale entre l'éducation financière et le comportement financier des porteurs de projets



Source : Auteure

De cette équation principale s'édifie un ensemble sous équation statistiques représentant les régression linéaire simple nécessaires à la mesure de l'impact de l'éducation financière sur le comportement financier des porteurs de projets comme suit :

Sous-équation 01 :  $Z(t) = \beta_0 + \beta_1 X_1$

Sous-équation 02 :  $Z(t) = \beta_0 + \beta_2 X_2$

Sous-équation 03 :  $Z(t) = \beta_0 + \beta_3 X_3$

Sous-équation 04 :  $Y(t) = \beta_0 + \beta_4 Z$

## 6. Test de fiabilité

Afin de vérifier la fiabilité et valider les échelles de mesures constituant notre étude, le test de Alpha de Cronbach est effectué et interprété selon le modèle d'interprétation de George et Mallery (2003) comme suit :

**Tableau 12** : Baromètre de la fiabilité su modèle

Alpha de Cronbach	Interprétation
$\alpha \leq 0.5$	Inacceptable
$0.5 \leq \alpha < 0.6$	Médiocre
$0.6 \leq \alpha < 0.7$	Questionnable
$0.7 \leq \alpha < 0.8$	Acceptable
$0.8 < \alpha < 0.9$	Bon
$\alpha \geq 0.9$	Excellent

Source : Auteure

### 6.1. Connaissances financières

**Tableau 13** : Fiabilité de l'échelle connaissances financières

Alpha de Cronbach	Nombre d'élément
<b>0.914</b>	<b>19</b>

Source : Auteure à partir de SPSS

L'alpha de Cronbach enregistré via l'analyse de fiabilité de l'échelle de mesure de la variable « Connaissances financières » est de 0,914, supérieur au seuil d'acceptabilité (0,70), reflétant ainsi l'excellente fiabilité de l'échelle de mesure.

## 6.2.Savoir-être financier

**Tableau 14** : Fiabilité de l'échelle du savoir être financier

Alpha de Cronbach	Nombre d'élément
0.821	5

Source : Auteure à partir de SPSS

L'alpha de Cronbach enregistré via l'analyse de fiabilité de l'échelle de mesure de la variable « Savoir être financier » est de 0,821, supérieur au seuil d'acceptabilité (0,70), reflétant ainsi la bonne fiabilité de l'échelle de mesure.

## 6.3.Savoir-faire financier

**Tableau 15** : Fiabilité de l'échelle savoir-faire financier

Alpha de Cronbach	Nombre d'élément
0.855	6

Source : Auteure à partir du logiciel SPSS

L'alpha de Cronbach enregistré via l'analyse de fiabilité de l'échelle de mesure de la variable «Savoir-faire financier » est de 0.855 supérieur au seuil d'acceptabilité (0,70), reflétant ainsi la bonne fiabilité de l'échelle de mesure.

## 6.4.Comportement financier

**Tableau 16** : Fiabilité de l'échelle comportement financier

Alpha de Cronbach	Nombre d'élément
0.869	8

Source : Auteure à partir du logiciel SPSS

L'alpha de Cronbach enregistré via l'analyse de fiabilité de l'échelle de mesure de la variable «Comportement financier » est de 0,869 supérieur au seuil d'acceptabilité (0,70), reflétant ainsi la bonne fiabilité de l'échelle de mesure.

### 6.5.Intention entrepreneuriale

**Tableau 17** : Fiabilité de l'échelle intention entrepreneuriale

<b>Alpha de Cronbach</b>	<b>Nombre d'élément</b>
<b>0.910</b>	<b>6</b>

Source : Auteure a partir du logiciel SPSS

L'alpha de Cronbach enregistré via l'analyse de fiabilité de l'échelle de mesure de la variable «Intention entrepreneuriale » est de 0,910 supérieur au seuil d'acceptabilité (0,70), reflétant ainsi l'excellence de la fiabilité de l'échelle de mesure

---

## **Chapitre 03 : Résultats et discussion**

---

## Section 01 :Résultats

### 1. Analyses préliminaires d'adéquation des données

#### 1.1. Test de valeurs manquantes

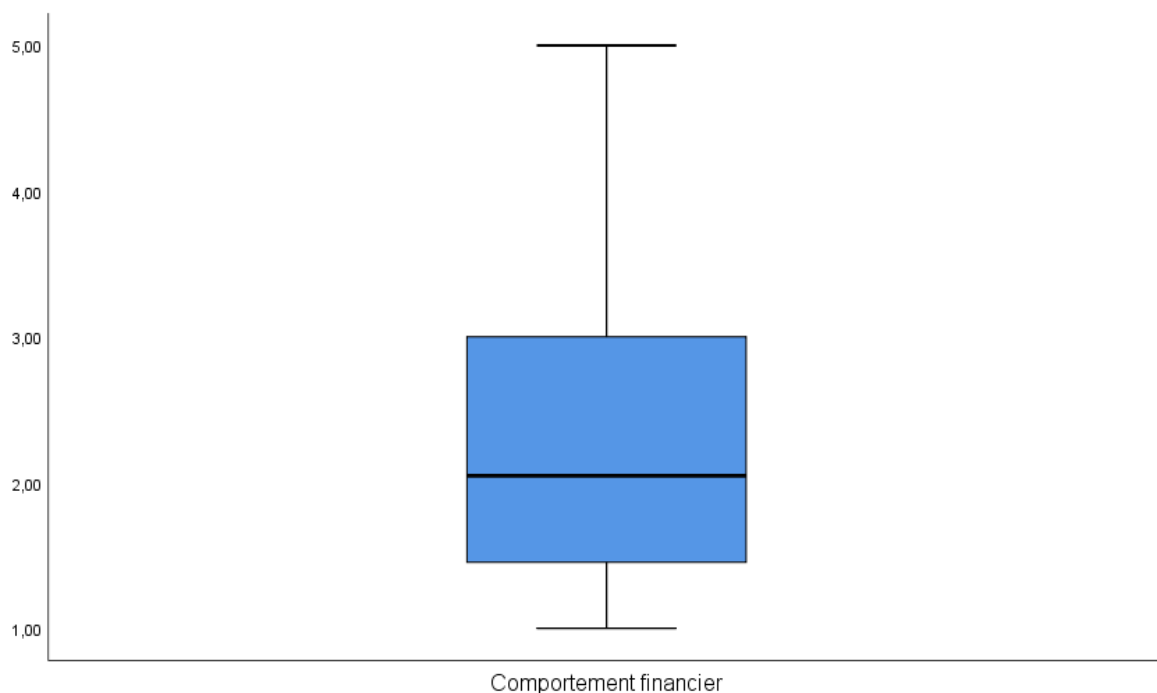
L'identification et la gestion des valeurs manquantes doivent être effectuées avant l'analyse statistique des données récoltées afin de garantir la qualité des résultats obtenus.

Le questionnaire administré dans la présente recherche ayant été effectué via Google Forms avec la fonction de réponse obligatoire, aucune valeur manquante n'a été enregistrée, garantissant la validation de la totalité des réponses de notre échantillon (n = 225).(Voir annexe B)

#### 1.2. Test des valeurs extrêmes ou aberrantes

Afin d'identifier les valeurs aberrantes ou extrêmes de l'étude, l'outil graphique statistique « Boite à moustache » représenté dans la figure 14 a été sujet d'analyse, mettant en évidence l'absence d'astérisques (\*) aux extrémités des moustaches reflétant qu'aucune valeur aberrante ou extrême n'a été détectée dans les données et garantissant ainsi la cohérence des variables analysées.

**Figure 13 :** Représentation graphique de la Boite de moustache



Source : Auteure à partir du logiciel SPSS

### 1.3. Test de multi colinéarité

Les données probantes de notre étude ont été sujettes à un test de la multi colinéarité afin de détecter des corrélations élevées entre les variables explicatives du modèle utilisant la Variance Inflation Factor (VIF).

L'observation des valeurs du VIF inférieures à 10 suggère une absence de multi colinéarité permettant d'effectuer les tests d'analyse de données.

**Tableau 18** : Test de multi colinéarité

(Constante)	Tolérance	VIF
<b>Savoir être financier</b>	<b>,988</b>	<b>1,012</b>
<b>Savoir faire financier</b>	<b>,924</b>	<b>1,082</b>
<b>Connaissances financière</b>	<b>,934</b>	<b>1,070</b>
<b>Variable dépendante : Comportement financier<sub>a</sub></b>		

Source : Auteure à partir de SPSS

## 2. Profil des porteurs de projets

**Tableau 19** : Caractéristiques descriptive des profils porteurs de projets

<b>n = 225</b>			
<b>Variables</b>	<b>Attributs des variables</b>	<b>Fréquences</b>	<b>Pourcentages (%)</b>
<b>Genre</b>	Homme	94	41.8
	Femme	131	58.2
<b>Age</b>	18 ans - 29 ans	205	91.1
	30 ans - 39 ans	17	7.6
	40 ans - 49 ans	2	0.9
	50 ans - 59 ans	1	0.4
<b>Situation familiale</b>	Célibataire	198	88
	Marié(e)	27	12
<b>Lieu de résidence</b>	16 Alger	131	58,2
	09 Blida	21	9,3
	44 Ain Defla	2	,9
	35 Boumerdès	12	5,3
	13 Tlemecen	3	1,3

	02 Chlef	1	,4
	05 Batna	9	4,0
	01 Adrar	2	,9
	15Tizi-Ouzou	11	4,9
	42 Tipaza	15	6,7
	23Annaba	2	,9
	29 Mascaras	1	,4
	19 Sétif	4	1,8
	26 Médéa	1	,4
	41 Souk-Ahras	2	,9
	18 Jijel	2	,9
	12 Tébessa	1	,4
	30 Ouargla	1	,4
	31 Oran	4	1,8
<b>Niveau d'instruction</b>	Universitaire	198	88,0
	Formation professionnelle	27	12,0
<b>Domaine de formation</b>	Commerce , économie et gestion	113	50,2
	Ingénierie et technologie	26	11,6
	Informatique, Sciences des données et Intelligence Artificielle	14	6,2
	Sciences humaines et sociales	10	4,4
	Langues et lettre étrangères	8	3,6
	Éducation	1	,4
	Santé et bien être	7	3,1
	Droit et science politiques	2	,9
	Sciences naturelles	25	11,1

	Architecture, urbanisme et aménagement	5	2,2
	Mathématiques et statistiques	2	,9
	Agriculture et Agroalimentaire	12	5,3
<b>Incubateur</b>	ENSM	23	10,2
	ESGEN	16	7,1
	ENSSEA	14	6,2
	EHEC	14	6,2
	ESC	13	5,8
	ENP	6	2,7
	ENSV	5	2,2
	ESSAIA	12	5,3
	USTHB	38	16,9
	Université Alger 1	24	10,7
	Université Alger 2	17	7,6
	Université Alger 3	38	16,9
	DZ HADINA TECH	5	2,2
<b>Statut entrepreneur</b>	Etudiant	199	88,4
	Indépendant	26	11,6
<b>Date d'obtention du diplôme</b>	2014	6	2,7
	2018	3	1,3
	2019	4	1,8
	2022	4	1,8
	2023	32	14,2
	2024	176	78,2
<b>Etat d'avancement du projet</b>	Concept/ idée	103	45,8
	Prototype en développement	88	39,1
	Prototype prêt	25	11,1
	Produit prêt	7	3,1

	Produit sur le marché	2	,9
<b>Secteur d'activité</b>	Fintech	25	11,1
	Cloud/SAAS	1	,4
	Agritech	13	5,8
	Biotechnologie	12	5,3
	Economie circulaire (Greentech)	13	5,8
	Logistique et transport	1	,4
	E-commerce	19	8,4
	Gov-tech (E- administration)	2	,9
	E-Health (Santé)	18	8,0
	Smart city	1	,4
	IOT (Internet des objets)	2	,9
	Tourisme / voyage	6	2,7
	Energies renouvelables	2	,9
	Pharma	7	3,1
	Education	15	6,7
	IA	9	4,0
	Réalité augmentée / virtuelle	3	1,3
	E-services	13	5,8
	Economie sociale et solidaire	2	,9
	Cybersecurity	5	2,2
	Electronique et composants	6	2,7
	Jeux / loisir	11	4,9
	Logistique et transport	2	,9
E-learning	3	1,3	

	Autre	34	15,1
<b>Label « Projet innovant »</b>	Oui	12	5,3
	Non	213	94,7
<b>Label « Startup »</b>	Oui	3	1,3
	Non	222	98,7
<b>Socialisation financière</b>	Oui	83	36,9
	Non	142	63,1
<b>Formation en éducation financière</b>	Oui	57	25,4
	Non	167	74,6

Source : Auteure, à partir du logiciel SPSS

Le tableau 19 indique les caractéristiques de la population étudiée. Les résultats démontrent une population de sexe féminin (**58,2%**) majoritaire du sexe masculin (**41,8 %**) dans les différentes tranches d'âge, émanant des diverses zones rurales du territoire national et sélectionnée au sein de 13 incubateurs dont 12 universitaires et 1 privé.

Les porteurs de projets incubés ayant le statut étudiant et indépendant, dans les différents niveaux d'instruction notamment les universitaires (**88,4%**) diplômés au cours de ces 10 dernières années et les indépendants (**11,6%**) disposent d'un projet entrepreneuriale majoritairement dans les phases conceptualisation et idéation et développement du prototypage s'élevant respectivement à **45,8%** et **39,1 %**, touchant les divers secteurs d'activités établis par le ministère de l'Économie de la connaissance, des start-up.

Les données probantes soulignent également un taux très faible de labellisation « projet innovant » et « Start-up » s'élevant respectivement à **5%** et **2%** conjointement avec un taux au-dessous des porteurs de projets ayant été sociabilisé par le concept de l'éducation financière (**36,9%**) et déjà suivi une formation en éducation financière (**25,4%**).

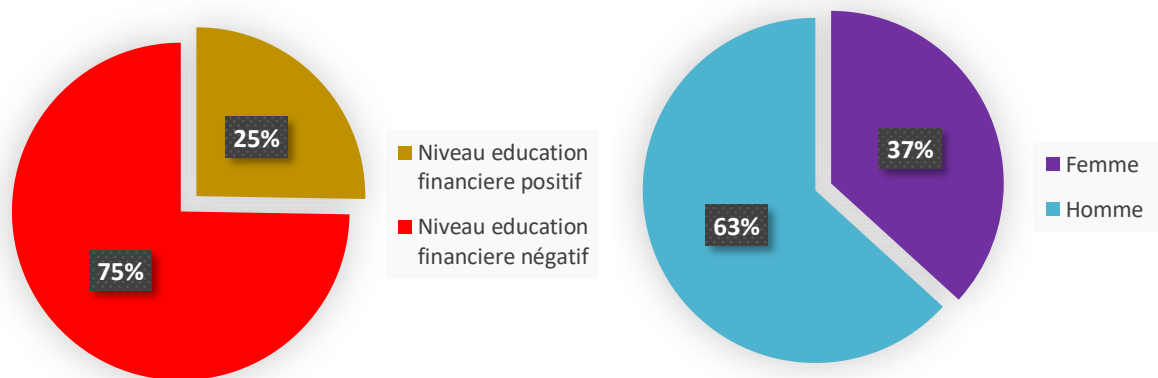
### 3. Niveau d'éducation financière

Suite à l'identification et à la classification des profils sujets d'étude, nous avons porté attention à l'analyse ci-après sur les porteurs de projets disposant d'un niveau en matière d'éducation financière.

### 3.1.Genre

Les résultats présentés dans la figure 15 révèlent un taux significativement faible des porteurs de projets ayant un niveau d'éducation financière atteignant les 25% seulement, se constituant essentiellement des hommes avec un taux de 63%. Cela indique que les hommes sont plus enclins à avoir un niveau plus important de littératie financière que les femmes.

**Figure 14:** Niveau d'éducation financière selon le genre des porteurs de projets

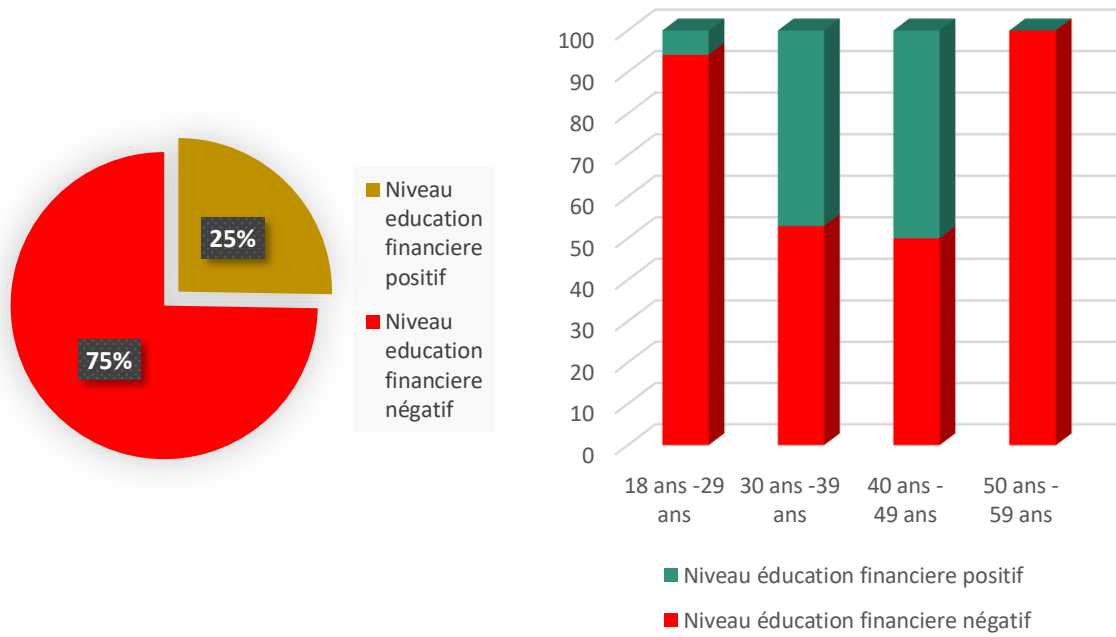


Source : Auteure à partir du logiciel Excel

### 3.2.Age

Les résultats issus de la figure 16 indiquent un faible taux d'éducation financière auprès de la génération des plus de 18 ans-29 ans et des plus âgés dans le cycle des cinquante ans plus, s'élevant respectivement à 6% et à valeur nulle.

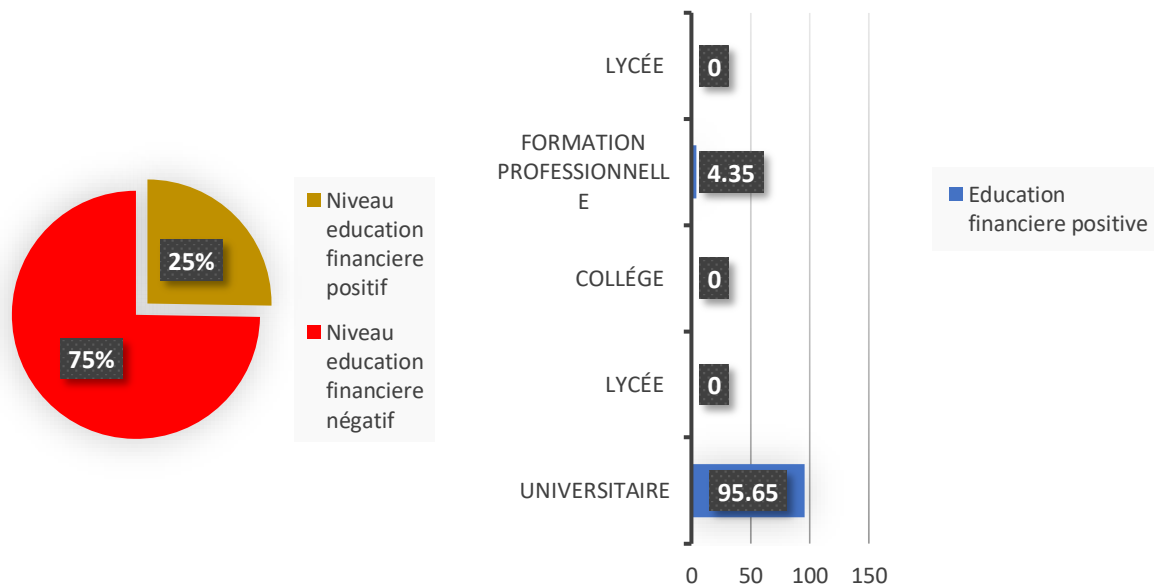
**Figure 15 : Niveau d'éducation financière selon l'âge des porteurs de projets**



Source : Auteure à partir du logiciel Excel

### 3.3. Niveau d'instruction

**Figure 16 : Niveau d'éducation financière selon le niveau d'instruction des porteurs de projets**

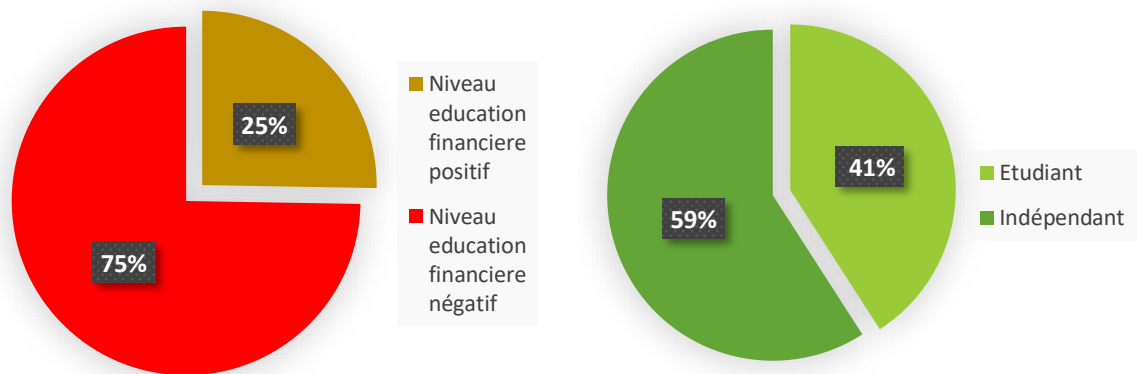


Source : Auteure à partir du logiciel Excel

D'après les données issues de la figure 17, les porteurs de projets avec un niveau universitaire sont plus enclins à posséder un niveau de littératie s'élevant à près de 96% à contrario de ceux disposant un niveau de formation professionnels ayant un niveau d'éducation s'élevant à près de 4%.

### 3.4.Statut de l'entrepreneur

**Figure 17** : Niveau d'éducation financière selon le statut d'entrepreneur des porteurs de projets



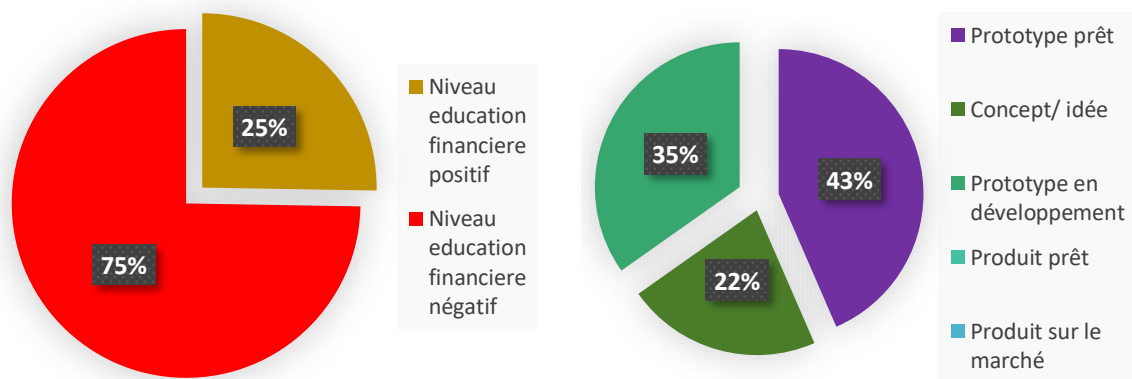
Source : Auteure à partir du logiciel Excel

Les informations présentées dans la figure 18 suggèrent un taux significativement faible des porteurs de projets ayant un niveau d'éducation financière atteignant les 25%, se constituant essentiellement des indépendants avec un taux de 59 % face aux étudiants avec un taux de 41%. Cela indique que les indépendants sont plus enclins à avoir un niveau plus important de littératie financière que les étudiants.

### 3.5. Etat d'avancement du projet

La représentation graphique (figure 19) démontre un taux élevé de 43% en matière d'éducation financière auprès des porteurs de projets dans la phase du prototypage prêt, suivie de la phase prototypage en développement (35%) et conceptualisation/ idéation (22%). Ces résultats suggèrent que plus l'agent porteur de projet dispose d'un niveau de littératie financière élevé, plus il sera proche de la concrétisation de son projet entrepreneurial.

**Figure 18** : Niveau d'éducation financière selon l'état d'avancement des porteurs de projets



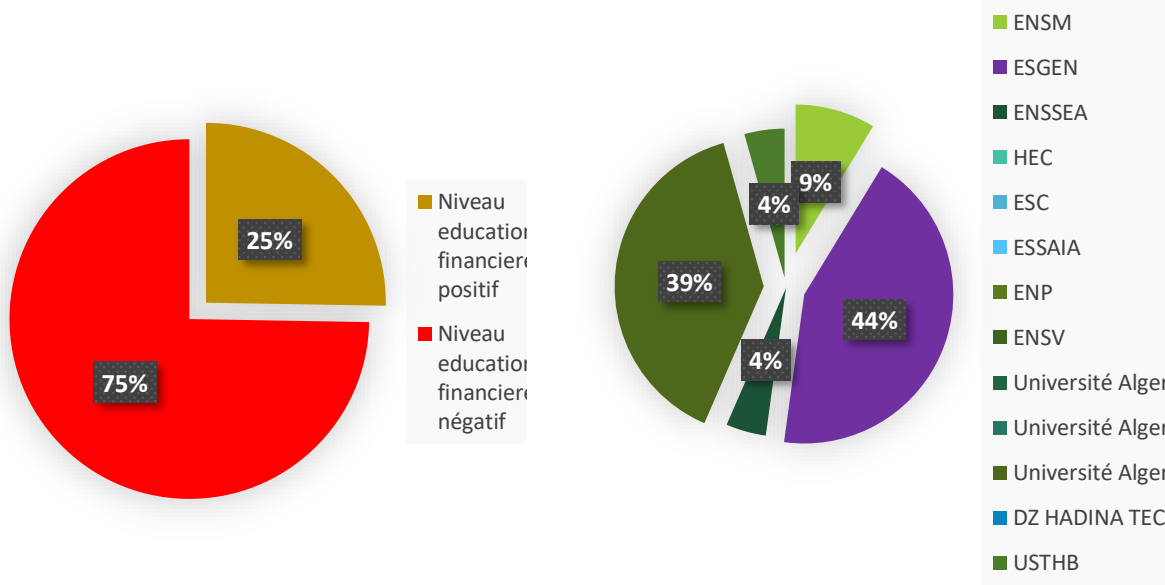
Source : Auteure à partir du logiciel

### 3.6. Incubation

La figure 20 démontre que le groupe de porteurs de projet ayant un niveau d'éducation financière sont réparties au niveau des écoles et universités managériales avec majoritairement

un taux plus élevé s'élevant à 44% au niveau de l'école supérieure de gestion et d'économie numérique, excluant les écoles, universités techniques et incubateur privé.

**Figure 19 :** Niveau d'éducation financière selon l'incubation des porteurs de projets

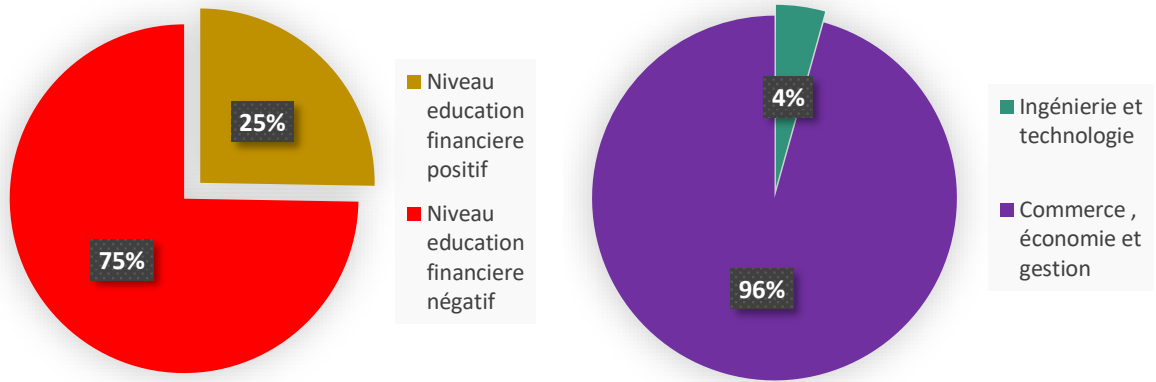


Source : Auteure partir du logiciel Excel

**3.7.Domaine de formation**

D'après les données issues de la figure 21, les porteurs de projets instruits financièrement sont majoritairement du domaine commercial, économique et de gestion (96%).

**Figure 20:** Niveau d'éducation financière selon le domaine de formation des porteurs de projets

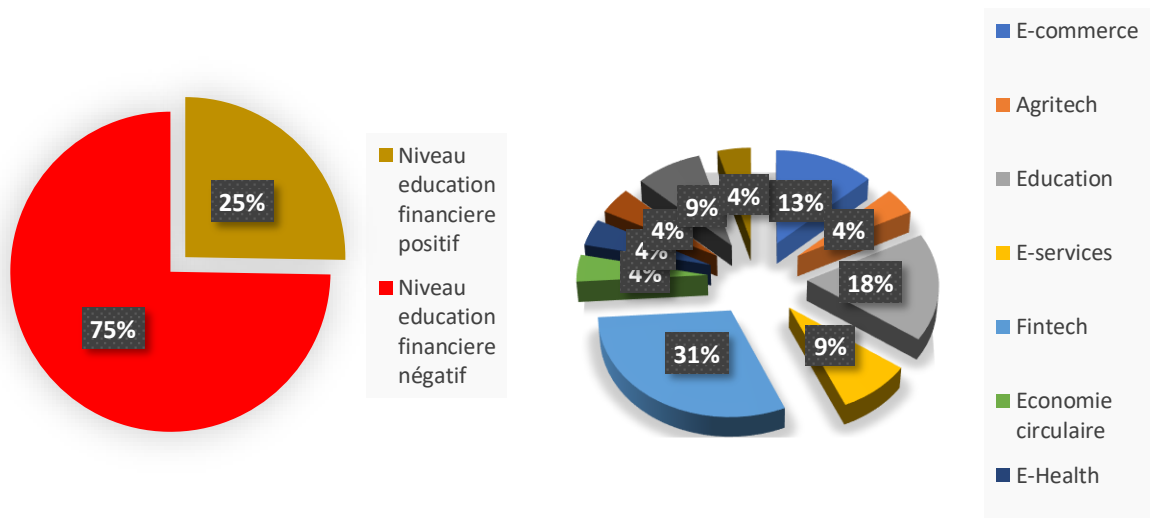


Source : Auteure à partir du logiciel Excel

### 3.8.Secteur d'activité

L'analyse des résultats, issue de la figure 22, souligne un niveau d'éducation financière positif auprès des porteurs de projets développant leurs projets dans le secteur des FinTech.

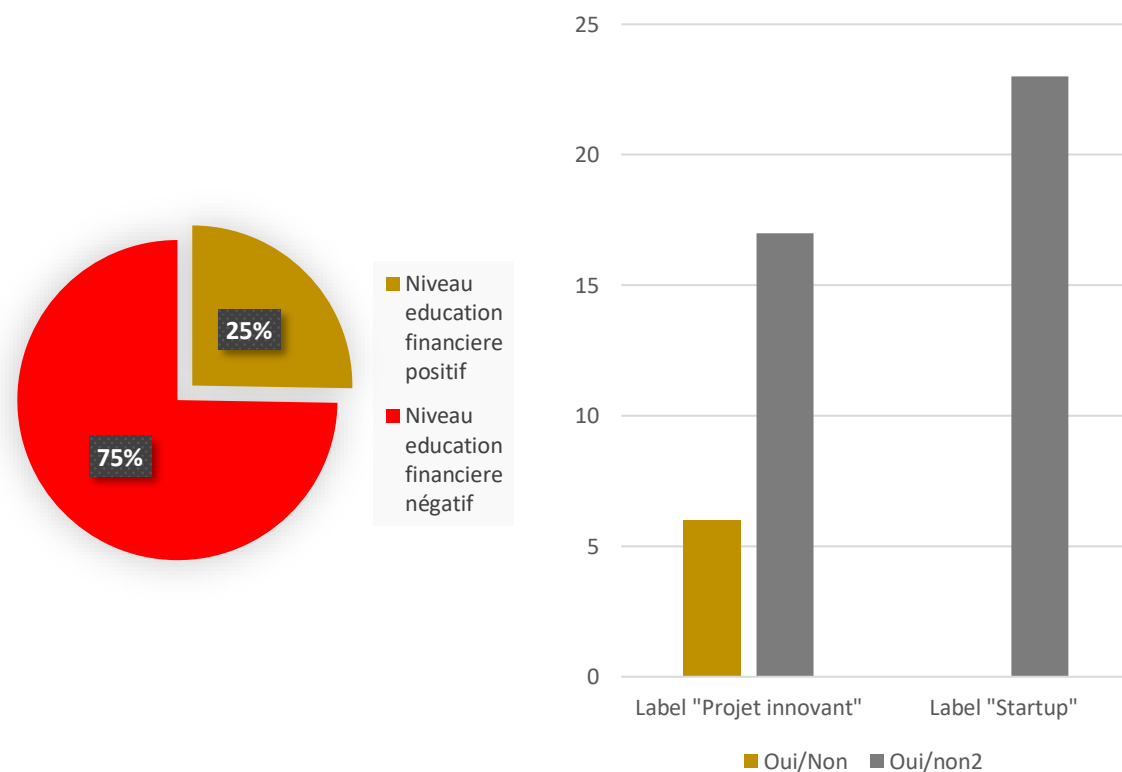
**Figure 21:** Niveau d'éducation financière selon le secteur d'activité des porteurs de projets



Source : Auteure à partir du logiciel Excel

### 3.9.L'éducation financière dans le processus de labélisation

Figure 22 : Niveau d'éducation financière selon la labélisation des porteurs de projets



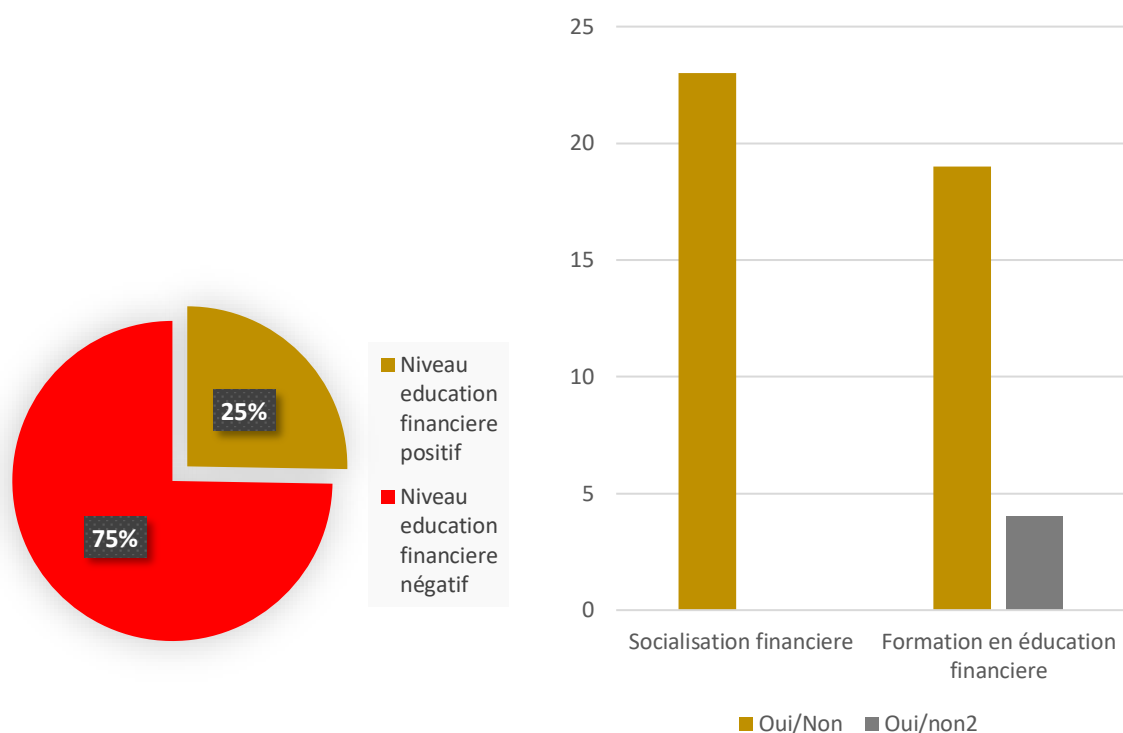
Source : Auteure à partir du logiciel Excel

Les données probantes, issues de la figure 23, mettent en avant une variation proportionnelle moyenne entre le niveau d'éducation financière positif et la labélisation .

### 3.10. Socialisation et éducation financière

Les données probantes de l'analyse des résultats de la figure 24 exposent que les porteurs de projets incubés enregistrant un niveau en matière de littératie financière sont sociabilisés et formés financièrement, excluant seulement 17% n'ayant pas suivi de formation en la matière

**Figure 23 :** Niveau d'éducation financière selon la sociabilisation et éducation financière des porteurs de projets



Source : Auteure à partir du logiciel Excel

#### 4. Analyse univarié

##### 4.1.Savoir-faire financier

D'après l'analyse des réponses des porteurs de projets en matière de savoir-faire financier (tableau 20) et la notation de ces derniers selon le modèle de l'OCDE (tableau 21), les compétences techniques en comptabilité et finance nécessaires à la création de l'entreprise sont très faibles enregistrant des taux ne dépassant pas les 10 % dans tous les indicateurs de l'éducation financière.

**Tableau 20** : Analyse descriptive du savoir-faire financier

Savoir-faire financier	Fréquence et pourcentage									
	Pas du tout d'accord		Désaccord		Moyennement d'accord		D'accord		Tout à fait d'accord	
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%
<b>Interprétation des états financiers</b>	60	26,7	54	24,0	72	32,0	21	9,3	18	8,0
<b>Budgétisation prévisionnelle</b>	82	36,4	66	29,3	54	24,0	15	6,7	8	3,6
<b>Gestion des risques financiers</b>	86	38,2	53	23,6	68	30,2	13	5,8	5	2,2
<b>Analyse financière</b>	64	28,4	60	26,7	74	32,9	20	8,9	7	3,1
<b>Compréhension des instruments financiers</b>	90	40,0	75	33,3	37	16,4	9	4,0	14	6,2
<b>Financement de l'entreprise</b>	106	47,1	50	22,2	43	19,1	20	8,9	6	2,7

Source : Auteure à partir du logiciel SPSS

**Tableau 21** : Système de notation du savoir-faire financier

Savoir-faire financier	Fréquence et pourcentage			
	Correct		Incorrecte	
	Fi	%	FI	%
<b>Interprétation des états financiers</b>	18	8,0	207	92
<b>Budgétisation prévisionnelle</b>	8	3,6	217	96,4
<b>Gestion des risques financiers</b>	5	2,2	220	97,8
<b>Analyse financière</b>	7	3,1	218	96,9
<b>Compréhension des instruments financiers</b>	14	6,2	211	93,8
<b>Financement de l'entreprise</b>	6	2,7	219	97,3

Source : Auteure à partir du logiciel Excel

#### 4.2.Savoir être financier

Les résultats comparatifs issus des tableaux 22 et 23, suggèrent un manque d'état d'esprit et compétences psychologiques financiers dans tous les indicateurs de l'éducation financières prérequis pour un futur entrepreneur en particulier en termes de budgétisation prévisionnelle et gestion des risques financiers dont le taux s'élève respectivement à 84,4% et 87,6 %, en affirmant une réticence en matière de levée de fonds et d'opportunité de financement s'élevant à 77,8 %.

**Tableau 22** : Analyse descriptive du savoir-être financier

Savoir-être financier	Fréquence et pourcentage									
	Pas du tout d'accord		Désaccord		Moyennement d'accord		D'accord		Tout à fait d'accord	
	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%
<b>Interprétation des états financiers</b>	20	8,9	20	8,9	88	39,1	27	12,0	70	31,1
<b>Budgétisation prévisionnelle</b>	35	15,6	45	20,0	49	21,8	32	14,2	64	28,4
<b>Gestion des risques financiers</b>	49	21,8	28	12,4	68	30,2	29	12,9	28	12,4
<b>Analyse financière</b>	20	8,9	20	8,9	88	39,1	27	12,0	70	31,1
<b>Compréhension des instruments financiers</b>	50	22,2	41	18,2	88	39,1	24	10,7	22	9,8
<b>Financement de l'entreprise</b>	68	30,2	48	21,3	41	18,2	18	8,0	50	22,2

Source :Auteure à partir du logiciel SPSS

**Tableau 23** : Système de notation du savoir-être financier

Savoir-être financier	Fréquence et pourcentage			
	Correct		Incorrecte	
	Fi	%	Fi	%
<b>Interprétation des états financiers</b>	70	31,1	155	68,9
<b>Budgétisation prévisionnelle</b>	35	15,6	190	84,4
<b>Gestion des risques financiers</b>	28	12,4	197	87,6
<b>Analyse financière</b>	70	31,1	155	68,9
<b>Compréhension des instruments financiers</b>	50	22,2	175	77,8
<b>Financement de l'entreprise</b>	50	22,2	175	77,8

Source :Auteure à partir du logiciel Excel

#### 4.3. Connaissances financières

L'analyse des réponses présentée dans le tableau 24 , illustre un manque de compréhension des concepts de base financiers en matière comptable et financière. De manière plus détaillé les porteurs de projets rapportent une compréhension incorrecte importante en ce qui concerne les connaissances en matière d'interprétation des états financiers (60%), compréhension des instruments financiers (49,8%) et les dispositifs de financement de leurs projets (57%) avec une incompréhension significative et totale en matière de gestion des risques financiers (50%) et l'analyse financière (41,8%).

**Tableau 24:** Analyse descriptive et système de notation des connaissances financières

Connaissances financières	Fréquence et pourcentage					
	Correct		Incorrecte		Aucune idée	
	Fi	%	Fi	%	Fi	%
<b>Interprétation des états financiers</b>	57	25,3	135	60,0	33	14,7
<b>Budgétisation prévisionnelle</b>	93	41,3	99	44,0	33	14,7
<b>Gestion des risques financiers</b>	81	36,0	52	23,1	92	40,9
<b>Analyse financière</b>	49	21,8	82	36,4	94	41,8
<b>Compréhension des instruments financiers</b>	42	18,7	112	49,8	71	31,6
<b>Financement de l'entreprise</b>	10	4,4	128	56,9	87	38,7

Source :Auteure à partir du logiciel SPSS

#### 4.4.Comportement financier

D'après les résultats émanant du tableau 25, les porteurs de projets expriment une approche réticence à adopter les activités financières en matière de gestion financière personnelle, gestion financière de l'entreprise, protection sociale et l'épargne s'élevant à 58,22%. De manière plus approfondie, un comportement financier jugeant irrationnel est enregistré en matière d'assurance (55,1%), d'affiliation et de cotisation sociale (58,7 %) , l'achat des instruments financiers (54,7%) et constitution d'un fonds d'urgence, (48%).

**Tableau 25 : Analyse descriptive du comportement financier**

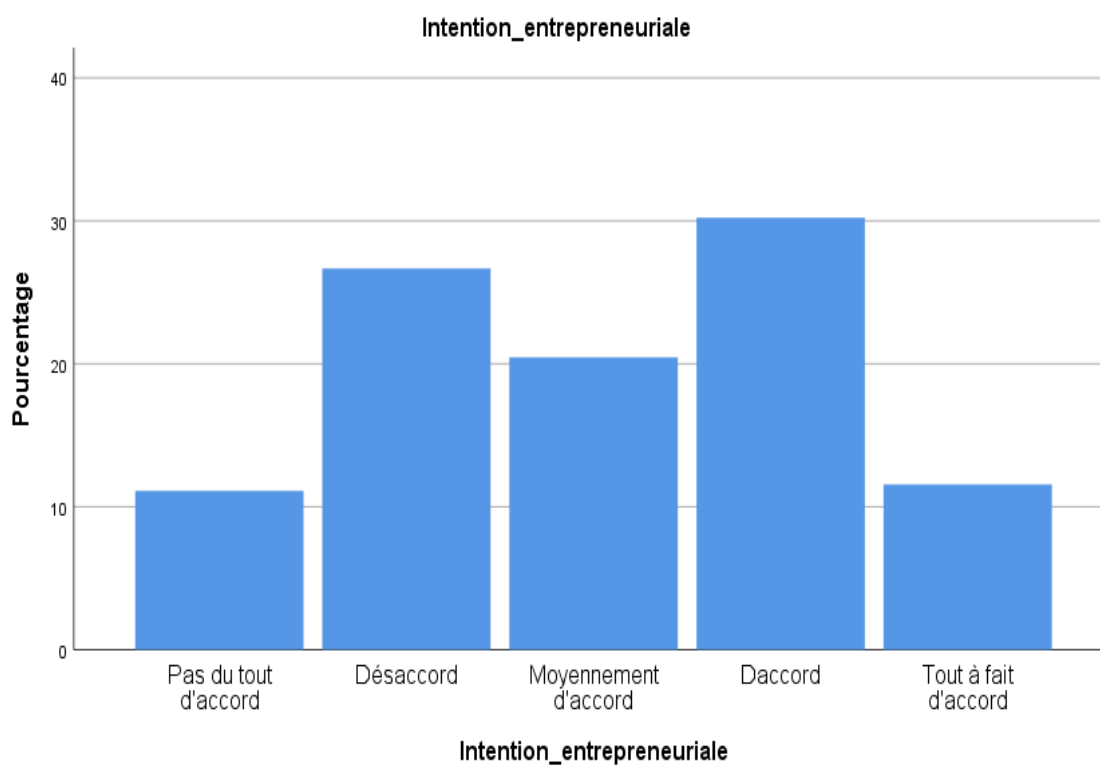
Comportement Financier	Indicateurs	Fréquence et pourcentage									
		Jamais		Rarement		Parfois		Souvent		Toujours	
		Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%	Fi	%
<b>Gestion des finances personnelles</b>	Païement de toutes vos factures à temps	32	14,2	33	14,7	95	42,2	15	6,7	50	22,2
	Comparaison lors de l'achat d'un produit ou d'un service financier	66	29,3	19	8,4	92	40,9	32	14,2	16	7,1
	Conservation des justificatifs /enregistrements écrits ou électroniques de vos dépenses financières mensuelles	72	32,0	35	15,6	83	36,9	19	8,4	16	7,1
	Achat des obligations, des actions ou des fonds communs de placement	123	54,7	31	13,8	55	24,4	9	4,0	7	3,1
<b>Gestion des finances de l'entreprise</b>	Gérer séparément les finances de mon foyer et de mon entreprise	66	29,3	72	32,0	44	19,6	8	3,6	35	15,6
<b>Lutte contre l'informalité et protection financière</b>	Souscription ou maintien d'une assurance de biens adéquate	124	55,1	22	9,8	36	16,0	18	8,0	25	11,1
	Affiliation à un organisme de sécurité sociale et dû à un régime de cotisation	132	58,7	15	6,7	37	16,4	14	6,2	27	12,0
<b>Epargne et résilience économique</b>	Lancement ou maintien d'un fond d'épargne d'urgence	108	48,0	45	20,0	33	14,7	7	3,1	32	14,2

Source : Auteure à partir du logiciel SPSS

#### 4.5.Intention entrepreneuriale

D'après les données issues de la figure 25, des disparités importantes en terme du degré d'intention entrepreneuriale chez les porteurs de projets, soulignant des plages équivalentes du degré de désaccord et d'accord des activités entrepreneuriales.

**Figure 24** : Analyse descriptive de l'intention entrepreneuriale



Source :Auteure à partir du logiciel SPSS

## 5. Analyse bi-dimensionnelle

Notre seconde analyse est portée sur l'identification des associations entre les variables indépendantes et la variable dépendante de l'étude dans un espace bi-dimensionnelle.

Pour but, d'identifier l'existence d'une relation entre les variables indépendantes de type nominale, ordinale et la variable expliquée, les tests Eta et Gamma ont été effectués respectivement pour chaque type de variable.

### 5.1.L'association entre la variable indépendante « connaissances financières » et la variable expliquée « comportement financier »

Le test Eta a été effectué, enregistrant une valeur comprise entre l'échelle 0 et 1, s'élevant à 0,224 indiquant l'existence d'une relation faible entre les connaissances financières et le comportement financier des porteurs de projets.

**Tableau 26 :** Relation entre Les connaissances financières et le comportement financier des porteurs de projets

Mesures directionnelles			
			Valeur
Données nominales / intervalle	Eta	Dépendant de Comportement financier	<b>,224</b>
		Dépendant de Connaissances financières	,092

**5.2.L'association entre la variable indépendante « savoir être financier » et la variable expliqué « comportement financier »**

Le test gamma sujet d'analyse, ayant retenu une valeur près de 0,6, au-dessus de la moyenne de l'échelle de gamma et se rapprochant de 1, explique une relation forte entre le savoir-être financier et le comportement financier des porteurs de projets.

**Tableau 27 :** Relation entre le savoir être financier et le comportement financier des porteurs de projets

Mesures symétriques					
		Valeur	Erreur asymptotique standard <sup>a</sup>	T approximatif <sup>b</sup>	Signification approximative
Ordinal par Ordinal	Gamma	<b>,566</b>	,059	8,188	,000
N d'observations valides		225			

Source : Auteure via le logiciel SPSS

### 5.3.L'association entre la variable indépendante «Savoir-faire financier » et la variable expliqué « comportement financier »

La valeur de gamma étant comprise entre 0 et 1 , indique une valeur moyenne s'élevant à 0,38, traduisant de ce fait , une relation moyenne entre le savoir-faire et le comportement financier est moyenne

**Tableau 28** : Relation entre le savoir-faire financier et le comportement financier des porteurs de projets

Mesures symétriques					
		Valeur	Erreur asymptotique standard <sup>a</sup>	T approximatif <sup>b</sup>	Significative approximative
Ordinal par Ordinal	Gamma	<b>,380</b>	,084	4,475	,000
N d'observations valides		225			

Source : Auteure à partir du logiciel SPSS

## 6. Analyse multi-dimensionnelle

Le modèle d'adéquation structurelle, sujet de test via Amos SPSS, a été utilisé pour tester les hypothèses de recherches .

### 6.1.Diagnostic de la fiabilité du modèle

Un modèle bien ajusté était accepté si la valeur du CMIN/df, les indices de qualité d'ajustement (GFI) (Hair et al., 2010) ; l'indice de Tucker et Lewis (1973) (TLI) ; l'indice d'ajustement de confirmation (CFI) (Bentler, 1990) est d'environ 0,90 (Hair et al., 2010). De plus, un modèle d'ajustement adéquat a été accepté si la valeur calculée par l'AMOS du résidu quadratique moyen standardisé (RMR) < 0,05 et si l'approximation de l'erreur quadratique moyenne (RMSEA) est comprise entre 0,05 et 0,08 (Hair et al., 2010).

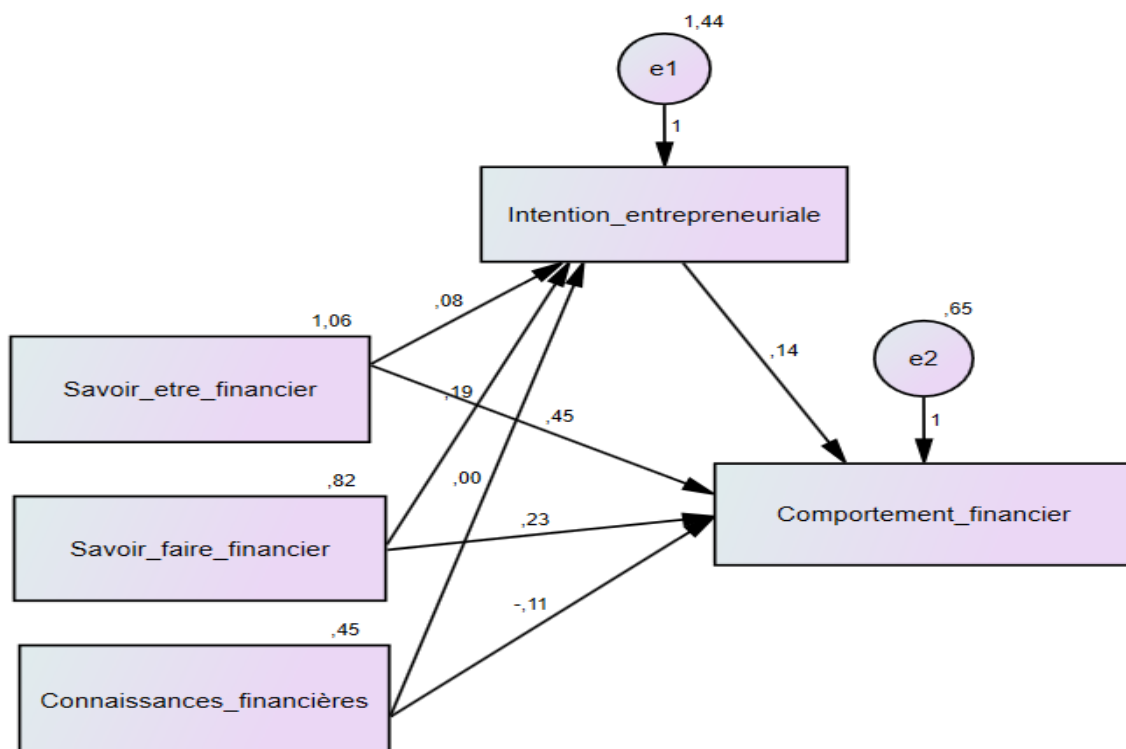
**Tableau 29 :**Diagnostic et évaluation du modèle de recherche

Indices d'ajustement du modèle	Echelle d'acceptabilité	Valeurs du modèle
CMIN/df (Hair et al., 2010)	$\leq 3$ indique que le modèle est excellent $\leq 5$ indique que le modèle est acceptable	5,409
GFI (Bentler, 1990)	$\geq 0,90$	0,97
TLI Tucker et Lewis (1973)	$\geq 0,90$	5,34
CFI (Bentler, 1990)	$\geq 0,90$	8,60
RMR (Hair et al., 2010)	$< 0,05$	0,51
RMSEA(Hair et al., 2010)	Entre 0,05 et 0,08	0,148

Source :Auteure à partir du logiciel AMOS SPSS

Les indices d'ajustement du modèle présenté dans le tableau 29 se situaient dans la plage non acceptable : CMIN/df=5,409 , la qualité de l'ajustement (GFI) =0,97 , TLI =5,34 , CFI =8,60 SRMR = 0,51 et RMSEA = 0,148 . Cela indique que le modèle construit à partir de la littérature ne représente pas la réalité des données et par conséquent n'est pas fiable.

**Figure 25 :** Modélisation par équation structurelle du modèle d'analyse



Source : Auteure à partir du logiciel AMOS SPSS

Nous menons par conséquent les tests suivants afin de détecter les lacunes du modèle et de mesurer l'impact de l'éducation financière sur le comportement financier.

## 6.2. Test des hypothèses de recherches

### 6.2.1. L'impact de l'éducation financière sur le comportement financier

Le coefficient de détermination du comportement financier s'élève à 0,68, ce qui suggère que 68% de la variance soit expliquée par le savoir-être financier, le savoir-faire financier et les connaissances financières.

**Tableau 30** : Résultats du modèle structurelle sans effet de médiation

			Estimâtes	S.E.	C.R.	P	Label
Comportement financier	<---	Savoir-être financier	,466	,054	8,696	***	
Comportement financier	<---	Savoir-faire financier	,255	,061	4,187	***	
Comportement financier	<---	Connaissances financières	-,114	,082	-1,389	,165	

\*\*\*<0.01

Source : Auteure à partir de Amos SPSS

### 6.2.2. L'impact du Savoir être financier sur le comportement financier

Les résultats du tableau 30 démontrent que le savoir-être financier à un effet positif et significatif sur le comportement financier des porteurs de projet ( $\beta = 0,47$  ;  $t = 0,54$  ;  $P < 0.01$ ), conduisant à l'acceptation de l'hypothèse alternative (H1) et suggérant un lien causal entre le savoir-être financier et le comportement financier des porteurs de projet.

### 6.2.3. L'impact du Savoir-faire financier sur le comportement financier

Le savoir-faire financier à un effet positif significatif sur le comportement financier des porteurs de projets ( $\beta = 0,26$  ;  $t = 0,61$  ;  $P < 0.01$ ), soutient l'acceptation de l'hypothèse alternative (H1), suggérant un lien causal entre le savoir-être financier et le comportement financier des porteurs de projet.

#### 6.2.4. L'impact du Savoir-faire financier sur le comportement financier

Les connaissances financières ont un effet négatif non significatif sur le comportement financier des porteurs de projets ( $\beta = -,114$  ;  $t = ,082$  ;  $P = 0,165$ ), indiquant que le modèle rejette l'hypothèse alternative (H1) reflétant une absence de lien causale entre les connaissances et le comportement financier des porteurs de projets.

#### 6.2.5. L'analyse de médiation

**Tableau 31** : Résultats du modèle structurelle sans effet de médiation

	Direct effet	P.	Indirect effet.	P	Décision
SEF ---> INT_F --->CPT_F	,466	,054	,015	,330	Médiation nulle
SFF ---> INT_F --->CPT_F	,255	,061	,036	,068	Médiation nulle
CNS_F ---> INT_F --->CPT_F	-,114	,082	,000	,914	Médiation nulle
INT_F --->CPT_F	,193	***			

Source : Auteure, à partir du logiciel AMOS SPSS

Les résultats du tableau 31 indiquent un effet direct significatif ( $\beta = 0,47$  ;  $t = 0,54$  ;  $P < 0,01$ ) entre la relation du savoir être financier et le comportement financier des porteurs de projet a contrario de l'absence de l'effet indirect sur l'impact entre le savoir-être financier et le comportement financier ( $\beta = 0,15$  ;  $P = 3,3$ ).

L'effet direct de la relation entre le savoir-faire financier et le comportement financier des porteurs de projets est quant à lui positive et significative ( $\beta = 0,26$  ;  $t = 0,61$  ;  $P < 0,01$ ) en sus d'une absence de relation indirect entre le savoir-faire et comportement financier exercé par l'intention entrepreneuriale.

La relation causale entre les connaissances financières et le comportement financier enregistre un effet direct négatif non significatif ( $\beta = -,114$  ;  $t = ,082$  ;  $P = 0,165$ ) avec l'absence d'un effet indirect dû à la médiation de l'intention entrepreneuriale.

Bien que l'intention entrepreneuriale ait un effet direct positif significatif sur le comportement financier, cette condition ne souligne pas le rôle de médiation exercé par l'intention entrepreneuriale.

**Tableau 32 : Décision de validité des hypothèses de recherche**

Hypothèses de l'étude		Décision de confirmation	
H1	L'éducation financière a un impact sur l'intention entrepreneuriale	Oui	Accepté
	H1a Les connaissances financières ont un impact sur l'intention entrepreneuriale	Non	Rejetée
	H1b Le savoir-être financier à un impact sur l'intention entrepreneuriale	Oui	Acceptée
	H1c Le savoir-faire financier a un impact sur l'intention entrepreneuriale	Oui	Acceptée
H2	L'intention entrepreneuriale exerce un effet médiateur sur la relation causale entre l'éducation financière et le comportement financier	Non	Rejetée

Source : Auteure

## 7. Correction du modèle de recherche

Suite au test des hypothèses constituant notre étude et l'analyse de fiabilité du modèle construit à partir de la littérature et de la méthode Delphi, une réduction du modèle a été effectuée incluant le savoir-faire financier et savoir être financier comme variables explicatives et le comportement financier comme variable expliquée. ( figure 27 )

### 7.1. Validation du nouveau modèle

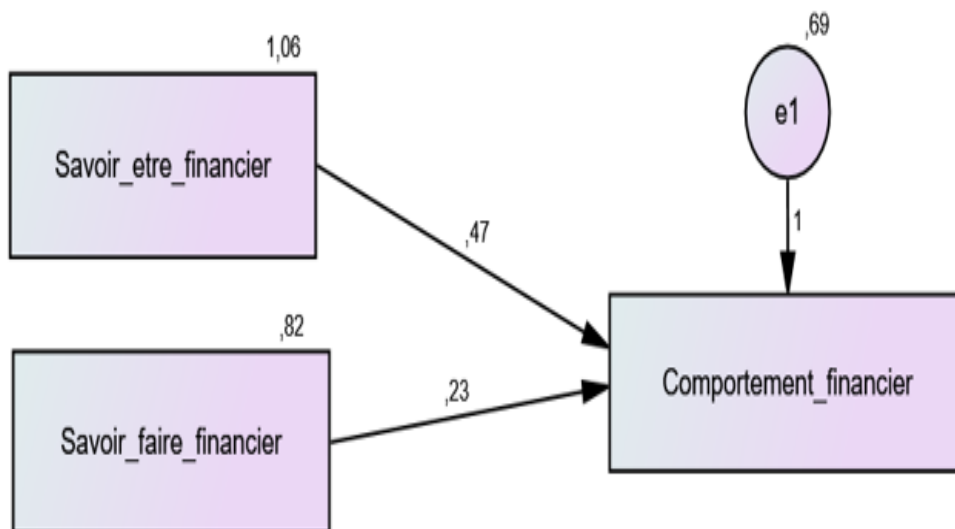
Les indices d'ajustement du modèle présenté dans le tableau 33 se situaient dans la plage excellente:  $CMIN/dl = 2,526$  , la qualité de l'ajustement (GFI) = 0,993 , TLI = 0,943 , CFI = 0,981 SRMR = 0,46 et RMSEA = 0,08 . Cela indique que le modèle construit à partir de la littérature ne représente pas la réalité des données et par conséquent le modèle ajusté ci-dessous reflète la véracité du phénomène.

**Tableau 33 : Fiabilité du nouveau modèle**

Indices d'ajustement du modèle	Echelle d'acceptabilité	Valeurs du modèle
CMIN/dl	$\leq 3$ indique que le modèle est excellent $\leq 5$ indique que le modèle est acceptable	2,526
GFI (Hair et al., 2010)	$\geq 0,90$	0,993
CFI (Bentley, 1990)	$\geq 0,90$	0,981
TLI Tucker et Lewis (1973)	$\geq 0,90$	0,943
RMR (Hair et al., 2010)	$< 0,05$	0,46
RMSEA(Hair et al., 2010)	Entre 0,05 et 0,08	0,08

Source ; Auteur à partir du logiciel AMOS SPSS

**Figure 26 : Nouveau modèle conceptuel de l'éducation financière des porteurs de projets**



Source : Auteure à partir du logiciel AMOS SPSS

## **Section 02 : Discussion**

L'examen de la littérature existante a relevé un intérêt croissant pour l'éducation financière entrepreneuriale, mettant en exergue un manque de preuves empiriques sur le sujet. Dans cette visée, la présente étude a été conçue pour explorer l'impact de l'éducation financière sur le comportement financier des porteurs de projets via la construction d'une échelle de mesure de l'éducation financière centrée sur l'agent porteur de projet.

Les résultats de cette recherche mettent en évidence l'importance et le niveau de l'éducation financière des porteurs de projets suivi par l'évaluation de l'impact des connaissances, savoir être et savoir-faire financiers sur le comportement financier ainsi que la médiation exercée par l'intention entrepreneuriale.

### **1. Niveau de l'éducation financière**

Un corpus des études important et croissant s'aligne sur l'importance de l'évaluation des entrepreneurs en matière de littératie financière pour centrer des programmes éducatifs propres à leurs besoins . Notre analyse suit cette perspective selon le système d'évaluation de [l'OCDE,2022](#) démontrant un niveau d'éducation financière significativement faible.

#### **1.1.Le genre**

Les données probantes de notre étude suggèrent que les hommes porteurs de projets sont plus enclins à posséder un niveau plus important de littératie financière que les femmes. Ce résultat concorde avec les travaux de [GFLC ,2022](#) ;[Agarwal et al., 2021](#) ;[Guzman & Kacperczyk, 2019, 2019](#) ;[Calcagno et al., 2019](#) et vient d'être expliqué par le manque de confiance et les normes socioculturelles suggérant un programme plus nuancé pour les femmes entrepreneuses.

#### **1.2.L'âge**

Bien que les travaux fondateurs de l'éducation financière entrepreneuriale aient émis le facteur âge dans le diagnostic du niveau de littératie financière, [Klapper & Lusardi, 2020](#) exposent l'intérêt de portée attention à ce facteur dans son état des lieux mondial du niveau de l'éducation.

Suivant cette orientation, les résultats de notre recherche exposent deux groupes vulnérables, notamment la génération des plus de 18 ans-29 ans et des plus âgés dans le cycle des cinquantes et plus.

### **1.3.Le statut de l'entrepreneur**

Un consensus des études antérieures incluant l'entrepreneur indépendant et étudiant séparément dans l'analyse de leurs degrés de littératie financière mettent en évidence une faible littératie financière auprès des entrepreneurs indépendants et des étudiants selon leur domaine de formation (Kang et al., 2024; Azmi et al., 2020; Sugiyanto et al., 2019). La présente étude expose une orientation différente de ses précurseurs impliquant l'entrepreneur-étudiant et indépendant et reflète une opposition partielle des travaux des auteurs Kharel et al., 2024; Sebastião et al., 2024 mettant en avant un niveau de littératie financière moyen auprès des indépendants actifs sur le terrain ayant un niveau universitaire en sus d'un très faible niveau de littératie positif auprès des étudiants au sein des écoles managériales et un niveau nul pour les étudiants à profil technique, littéraire et médicale concordant partiellement avec l'étude de Thomas et Subhashree, 2020.

En sus, les résultats exposent le rôle du secteur d'activité du projet entrepreneuriale sur le niveau de littératie financière, démontrant que les porteurs de projets ayant un niveau positif en matière d'éducation financière travaillent majoritairement dans un projet dans le développement de la fintech en conjoncture avec les travaux de Cossa et al., 2018.

### **1.4.L'éducation financière dans le processus de labellisation**

Les données probantes de l'étude mettent en avant une variation proportionnelle moyenne entre le niveau d'éducation financière positif et la labélisation. L'orientation de ces données suit les besoins du contexte algérien Ministère des startups,2023 et vient être expliqué par la récence de l'application du système de labélisation

### **1.5.La sociabilisation et la formation en éducation financière**

L'analyse des résultats souligne une relation proportionnelle forte entre l'acquisition du niveau de littératie financière et les facteurs de socialisation et de formation en éducation financière. Cette conclusion vient corroborer les résultats de Watkins et al., 2024; Suyanto et al., 2021; Ameer et Khan, 2020, soulignant l'effet de la sociabilisation financière exercée par la famille et groupes sociaux sur l'amélioration de la littératie financière conjointement au résultat de Kaiser et Lusardi, 2024.; Netemeyer et al., 2024; Ilugbusi et Adisa, 2024, soutenant le rôle des programmes et formation en éducation financière dans le processus d'acquisition du degré d'éducation financière nécessaire à la création et développement de l'entreprise.

## **2. L'impact de l'éducation financière sur le comportement financier des porteurs de projets**

L'étude de l'impact de l'éducation financière sur le comportement financier a été mesurée à travers l'examen des relations causales entre les connaissances financières, le savoir-être financier, le savoir-faire financier et le comportement financier des porteurs de projets.

### **2.1.L'impact des connaissances financières sur le comportement financier**

L'examen de la relation causale entre les connaissances financières et le comportement financier via la modélisation d'adéquation structurelle démontre un impact négatif non significatif sur le comportement financier excluant l'hypothèse **H1** d'une existence d'un lien causal. Ce qui est en contradiction avec les enquêtes d'[AHMAD, 2024](#); [OECD, 2023](#), soulevant l'intérêt des savoirs financiers dans le processus comportemental financier.

Paradoxalement, l'analyse approfondie des connaissances financières démontre une compréhension incorrecte élevée des concepts financiers liés à l'interprétation des états financiers, la compréhension des instruments financiers et les dispositifs de financement de leurs projets avec une incompréhension totale en matière de gestion des risques financiers et d'analyse financière, qui peut être soutenu par le savoir-faire et le savoir être financier pour y remédier.

### **2.2. L'impact du savoir-être sur le comportement financier**

La relation causale entre le savoir être financier et le comportement financier des porteurs de projets, quant à elle est significativement positive concluant par l'acceptation de l'hypothèse **H1** en conjonction avec les données probantes antérieures menées par [Dewi et al., 2020](#); [Ilugbusi & Adisa, 2024](#); [Sugiyanto et al., 2019](#); [Wardani & Yuana, 2024](#) et en opposition avec les travaux d'[AHMAD \(2024\)](#). Cette conclusion se justifie par un manque de compétences psychologiques financiers prérequis pour un futur entrepreneur en particulier en termes de budgétisation prévisionnelle et gestion des risques financiers, en affirmant une réticence significative en matière de levée de fonds et d'opportunités de financement, conduisant ainsi à un comportement financier irrationnel.

### **2.3.L'impact du savoir-faire financier sur le comportement financier**

Conformément à la significativité positive du test d'analyse causale entre le savoir-faire financier et le comportement financier, l'hypothèse alternative H1 est acceptée, soutenant les travaux partiellement similaires de [Dewi et al., 2020](#); [Platz & Jüttler, 2022](#); [Reuter et al., 2021](#); [Suryadi et al., 2024](#).

De manière plus détaillée, le savoir-faire financier des porteurs de projets expose un niveau significativement faible, voire nul de compétences techniques financières au niveau de tous les indicateurs de l'éducation financière prérequis à la création des startups et des microentreprises.

### **2.4.L'effet médiateur de l'intention entrepreneuriale**

L'étude a apporté un effet correcteur aux travaux des précurseurs [Alshebami & Al Marri, 2022](#); [Mughal et al., 2024](#) qui exposaient la probabilité d'un effet médiateur exercée par l'intention entrepreneurial dans la relation causale entre l'éducation financière et le comportement financier en excluant l'hypothèse H1 et mettant l'accent sur l'effet de médiation nul de l'intention entrepreneuriale.

Ce résultat vient être expliqué par l'évaluation de l'intention entrepreneuriale des porteurs de projets incubés au sein des incubateurs universitaires et privés reflétant des fluctuations en matière de motivation entrepreneurial, indiquant que plusieurs facteurs externes non mentionnés dans l'étude peuvent impacter l'intention entrepreneuriale.

## **3. Le comportement financier des porteurs de projets**

En synthèse, contrairement aux attentes, cette étude explique le comportement financier par le savoir-faire et le savoir être financier des porteurs de projets en soulignant un comportement financier significativement irrationnel au sein de l'économie algérienne illustrant des approches réticentes à adopter les activités financières en matière de gestion financière personnelle les plus basiques, de protection assurance en sus d'affiliation et cotisation sociale représentant des facteurs de cause d'une orientation vers l'entrepreneuriat informel ; d'achat et vente des instruments financiers constituant un facteur frein aux opportunités de financement; ainsi qu'en matière de constitution du fonds d'urgence soulignant la faible résilience financière des porteurs de projets.

Ce constat vient d'être appuyé par l'ajustement et la validation de notre modèle de l'éducation financière centré pour les porteurs de projets constituant du savoir-être financier et du savoir-faire financier.

---

## **Conclusion**

---

## **Aperçu et objectifs de la recherche**

Marquant un intérêt à pallier les lacunes de la littérature, le but principal de la présente étude était de mesurer l'impact de l'éducation financière sur le comportement financier des porteurs de projets avec un effet de médiation de l'intention entrepreneuriale en Algérie.

Pour ce faire, une analyse bibliométrique nous a permis de conceptualiser l'éducation financière centré sur les porteurs de projets et le comportement financier managérial en sus de construire leurs échelles de mesure dont la fiabilité a été établie via la méthode de consensus qualitative Delphi auprès des responsables d'incubation et experts financiers et tester par le modèle d'équations structurelles.

## **Résultats et implication de la recherche**

Dans cette continuité, la pertinence des résultats de l'étude quantitative réalisée auprès de 225 porteurs de projets sélectionnés au sein d'incubateurs universitaires et privés ont clairement étayé via l'analyse de la modélisation par équation structurelle un impact du savoir être financier et savoir-faire financier sur le comportement financier en excluant l'hypothèse d'un impact des connaissances financières sur le comportement financier et l'effet médiateur exercé par l'intention entrepreneuriale.

La conclusion la plus évidente qui ressort est l'évaluation du niveau de l'éducation financière faible constaté auprès de l'échantillon atteignant les 25% seulement et l'identification des groupes vulnérables auquel des programmes de l'éducation financière entrepreneuriale plus nuancés devront être mis en place notamment pour les femmes entrepreneuses, les jeunes et la génération X ainsi que les étudiants au profil techniques, littéraire et médicale.

Parallèlement, l'implication de l'étude intègre les axes d'action pour améliorer le niveau de littératie financière des porteurs de projets, notamment au niveau des connaissances financières, du savoir-être et du savoir-faire financier. Cependant, les résultats obtenus suggèrent une intégration des facteurs du savoir-faire et du savoir-être financiers seulement dans le processus éducatif financier.

Dans cette optique, les programmes d'interventions suggérés en matière de savoir être financier constituent le développement des compétences psychologiques en termes de confiance au niveau des activités de budgétisation prévisionnelle, de gestion des risques financiers, et d'adhésion aux dispositifs de levée de fonds et d'opportunités de financement.

Dans le contexte du savoir-faire, les actions sont bien plus importantes incluant une mise à niveau dans toutes les compétences techniques en matière d'éducation financière notamment au niveau du montage financier, de la budgétisation financière, la gestion des risques financiers, l'analyse financière, l'utilisation des instruments financiers et le recours aux opportunités et dispositifs de financement de l'entreprise via des simulations et jeux interactifs (Business Games).

Conjointement, ces stratégies d'exécution permettent de rationaliser le comportement financier du porteur de projets en luttant contre l'informalité, la fragilité économique et permettant une inclusion financière de ses agents économiques.

### **Limites de recherche**

En dépit de la pertinence et de l'implication de notre étude pilote, plusieurs limites doivent être appréciées, notamment :

- La récurrence et le manque de littérature économique en matière d'éducation financière centrée sur les porteurs de projets ;
- Le manque d'accès et d'exhaustivité des données probantes auprès des responsables d'incubation et des experts financiers via la méthode qualitative Delphi;
- La taille de l'échantillon restrictive à 225 porteurs de projets au niveau de 13 incubateurs incluant les universitaires et le privé seulement impactant la robustesse des résultats collectés ;
- Les biais de réponses liées aux réponses non véridiques ou redondantes des participants de l'étude ;
- Le manque de collaboration partielle des parties prenantes, notamment les responsables d'incubateurs et porteurs de projets, à la concrétisation de l'étude.

### **Prolongement et voie future de la recherche**

Cette recherche a soulevé l'intérêt manquant de l'éducation financière et le comportement financier centrée sur les porteurs de projets nécessitant des investigations plus approfondies incluant l'essai du modèle établi dans les différents contextes internationaux auprès d'un échantillon plus important des porteurs de projets.

En sus, d'une perspective d'étude longitudinale pour évaluer l'éducation financière au fil du temps, ce qui permettrait aux chercheurs d'explorer l'évolution du comportement financier des

porteurs de projets dans l'applicabilité des programmes d'éducation financière centré sur nos axes d'actions proposés dans le modèle ajusté.

---

## **Bibliographie**

---

- Abdelhakim, A., & Badr , R. (2021). Adopted Research Designs by Tourism and Hospitality Postgraduates in The Light of Research Onion. *International Journal of Tourism and Hospitality Management*, 4(2), 98-124. <https://doi.org/10.21608/ijthm.2021.206774>
- Agarwal, B., Anthwal, P., & Mahesh, M. (2021). How many and which women own land in India ? Inter-gender and intra-gender gaps. *The Journal of Development Studies*, 57(11), 1807-1829.
- Agudelo Aguirre, R. A., & Agudelo Aguirre, A. A. (2024). Behavioral finance : Evolution from the classical theory and remarks. *Journal of Economic Surveys*.
- AHMAD, I. T. (2024). *The Effect of Financial Literacy, Financial Knowledge, Financial Attitude, and Financial Technology on the Financial Management Behavior in MSME*.
- Al-Ababneh, M. M. (2020). *Linking Ontology, Epistemology and Research Methodology*. 8, 75-91.
- Aleksandras Melnikovas. (2018). Towards an Explicit Research Methodology : Adapting Research Onion Model for Futures Studies. *Journal of Futures Studies*, 23(2). [https://doi.org/10.6531/JFS.201812\\_23\(2\).0003](https://doi.org/10.6531/JFS.201812_23(2).0003)
- Ali, H., Omar, E. N., Nasir, H. A., & Osman, M. R. (2018). Financial Literacy of Entrepreneurs in the Small and Medium Enterprises. In F. Noordin, A. K. Othman, & E. S. Kassim (Éds.), *Proceedings of the 2nd Advances in Business Research International Conference* (p. 31-38). Springer Singapore. [https://doi.org/10.1007/978-981-10-6053-3\\_4](https://doi.org/10.1007/978-981-10-6053-3_4)
- Alperovych, Y., Calcagno, R., & Lentz, M. (2023b). Entrepreneurs on their financial literacy : Evidence from the Netherlands. *Venture Capital*, 1-24. <https://doi.org/10.1080/13691066.2023.2234078>

- Alshebami, A. S., & Al Marri, S. H. (2022). The impact of financial literacy on entrepreneurial intention : The mediating role of saving behavior. *Frontiers in Psychology, 13*, 911605.
- Altman, E. I. (1968). FINANCIAL RATIOS, DISCRIMINANT ANALYSIS AND THE PREDICTION OF CORPORATE BANKRUPTCY. *The Journal of Finance, 23*(4), 589-609. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.1968.tb00843.x>
- Ameer, R., & Khan, R. (2020). Financial socialization, financial literacy, and financial behavior of adults in New Zealand. *Journal of Financial Counseling and Planning, 31*(2), 313-329.
- Amin Hou. (2023). THE INFLUENCE OF FINANCIAL LITERACY AND QUALITY OF FINANCIAL STATEMENTS ON THE PERFORMANCE OF MSMES IN MEDAN MARELAN. *International Journal of Accounting, Management, Economics and Social Sciences (IJAMESC), 1*(4), 281-290. <https://doi.org/10.61990/ijamesc.v1i4.36>
- Andarsari, P. R., & Ningtyas, M. N. (2019). The Role of Financial Literacy on Financial Behavior. *JABE (JOURNAL OF ACCOUNTING AND BUSINESS EDUCATION), 4*(1), 24. <https://doi.org/10.26675/jabe.v4i1.8524>
- Anggraini, T. W., Hasibuan, A. Z., Triastuti, H., Lubis, F. K., & Elviani, L. (2024). *MSME financial management strategies in increasing tax costs. 2.*
- Anjum a, A. (2024). A Study on Entrepreneurial Decision- Making and Financial Literacy. *Tuijin Jishu/Journal of Propulsion Technology, 44*, 3922-3929.
- Anshika, A., & Singla, A. (2022). Financial literacy of entrepreneurs : A systematic review. *Managerial Finance, 48*(9/10), 1352-1371.
- Arifin, F., & Putra, D. P. (2024). Mediating Role of Advertising Finance in Crowdfunding Success Factors for MSMEs in Indonesia. *Asian Journal of Management, Entrepreneurship and Social Science, 4*(01), 322-349.

- Azmi, N. F., Mohamad, S. R., Hasan, H., Deraman, S. N. S., Abdullah, T., Abdullah, S. S., & Hashim, N. A. A. N. (2020). Analysis of the relation between financial literacy and entrepreneur. *International Journal of Engineering Research and Technology*.
- Baochi, M., & Lahrach, P. R. (2022). *Microfinance islamique : Vers la conception d'un modèle pour le financement des structures de l'économie sociale au Maroc*. 6(2).
- Baporikar, N. (2024). Financial Literacy in Entrepreneurship Education : Inclusion Strategy for Small Entrepreneurs. In V. Naidoo & R. Verma (Éds.), *Advances in Higher Education and Professional Development* (p. 17-33). IGI Global.  
<https://doi.org/10.4018/979-8-3693-0409-9.ch002>
- Baptista, S. M. J., & Dewi, A. S. (2021). The Influence of Financial Attitude, Financial Literacy, and Locus of Control on Financial Management Behavior. *International Journal of Social Science and Business*, 5(1).
- Beaver, W. H. (1966). Financial Ratios As Predictors of Failure. *Journal of Accounting Research*, 4, 71. <https://doi.org/10.2307/2490171>
- Belaidi, A. (2023). Support de cours pédagogique: Méthodologie de la recherche, pp 23-88
- Beladjine, R., & Belkebir, P. K. M. (s. d.). *Mécanismes de soutien et de financement des startups en Algérie Support and funding mechanisms of Algerian startups*.
- Bielialov, T. (2022). Risk Management of Startups of Innovative Products. *Journal of Risk and Financial Management*, 15(5), 202. <https://doi.org/10.3390/jrfm15050202>
- Blue Ribbon Committee. (1999). *Blue Ribbon Committee on Improving the Effectiveness of Corporate Audit Report and Recommendations of the Blue Ribbon Committee on Improving the Effectiveness of Corporate Audit Committees*. The Business Lawyer 54(3). <http://www.jstor.org/stable/40687877>
- Brahim, D., & Amal, K. (2021). L'analyse du comportement financier des individus Algériens à travers la culture financière Analysis of financial behavior Algerian

- individuals through Financial culture. *Revue les cahiers du POIDEX397 Volume, 10(02)*, 380-397.
- Buchdadi, A. D., Sholeha, A., Ahmad, G. N., & Setiabudi, U. M. (2020). *THE INFLUENCE OF FINANCIAL LITERACY ON SMES PERFORMANCE THROUGH ACCESS TO FINANCE AND FINANCIAL RISK ATTITUDE AS MEDIATION VARIABLES. 24(5)*.
- Bunyamin, M., & Wahab, N. A. (2022). The impact of financial literacy on finance and economy : A literature review. *Labuan Bulletin of International Business and Finance (LBIBF)*, 20(2), 49-65.
- Calcagno, R., Alperovych, Y., & Quas, A. (2019). Financial Literacy and Entrepreneurship. In *New Frontiers in Entrepreneurial Finance Research* (1-0, p. 271-297). WORLD SCIENTIFIC. [https://doi.org/10.1142/9789811202766\\_0010](https://doi.org/10.1142/9789811202766_0010)
- CARRICANO/POUJOL. (2008). *ANALYSE DE DONNEES AVEC SPSS SYNTHESE DE COURS & EXERCICES CORRIGES*. PEARSON.
- CHONG, K. F., SABRI, M. F., MAGLI, A. S., ABD RAHIM, H., MOKHTAR, N., & OTHMAN, M. A. (2021). The effects of financial literacy, self-efficacy and self-coping on financial behavior of emerging adults. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(3), 905-915.
- Cossa, A. J., Madaleno, M., & Mota, J. (2018). *Financial literacy importance for entrepreneurship : A literature survey. 909-916*.
- Culebro-Martínez, R., Moreno-García, E., & Hernández-Mejía, S. (2024). Financial Literacy of Entrepreneurs and Companies' Performance. *Journal of Risk and Financial Management*, 17(2), 63. <https://doi.org/10.3390/jrfm17020063>
- Custodio, C., Mendes, D., & Metzger, D. (2020). *The Impact of Financial Education of Managers on Medium and Large Enterprises-a Randomized Controlled Trial in Mozambique*.

- Delacroix, E., Jolibert, A., Monnot, É., & Jourdan, P. (2021). Méthodes de recherche et d'études en marketing. In *Marketing Research* (p. 179-217). Dunod.  
<https://doi.org/10.3917/dunod.delac.2021.01.0179>
- del Rosario Arambulo-Dolorier, E., Gonzales-Pariona, J. D. M., Cordova-Buiza, F., Lujan-Valencia, S., & Gutierrez-Aguilar, O. (2023). *Financial Education for University Students : A Personal Leadership Tool*. 217-227.
- Dewi, V., Febrian, E., Effendi, N., & Anwar, M. (2020). Financial Literacy among the Millennial Generation : Relationships between Knowledge, Skills, Attitude, and Behavior. *Australasian Business, Accounting & Finance Journal*, 14(4), 24-37.  
<https://doi.org/10.14453/aabfj.v14i4.3>
- Downes, P., Li, G., Van Praag, L., & Lamb, S. P. (2024). *The Routledge International Handbook of Equity and Inclusion in Education*. Routledge.
- Eabrasu, M. (2021). Bet against yourself: Integrating insurance and entrepreneurship. *Journal of Institutional Economics*, 17(6), 959-972.
- Ejrnæs, M., & Hochguertel, S. (2014). *Insurance, entrepreneurial start-up, and performance*.
- Erkabaevich, R. L. (2024). *THEORETICAL FOUNDATIONS OF REDUCING THE SHARE OF INFORMAL ECONOMY THROUGH FINANCIAL INSTRUMENTS*. 5(01).
- Fazlunnisa, A. (2024). A STUDY ON SOURCES OF FINANCE AVAILABLE FOR ENTREPRENEURS. *EPRA International Journal of Research and Development (IJRD)*, 9(1), 271-274.
- Firmansyah, D., & Susetyo, D. P. (2022). Financial behavior in the digital economy era : Financial literacy and digital literacy. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Digital*, 1(4), 367-390.
- Fisher, P. (2024). Gender, Financial Literacy, and " Do Not Know " Responses. *Journal of Personal Finance*, 23(1).

- Foliard, S. (2011). L'entrepreneur et le banquier : La première impression et ses conséquences sur la décision de financer. *Revue internationale PME*, 24(3), 173-197.
- Fuertes-Callén, Y., Cuellar-Fernández, B., & Serrano-Cinca, C. (2022). Predicting startup survival using first years financial statements. *Journal of Small Business Management*, 60(6), 1314-1350. <https://doi.org/10.1080/00472778.2020.1750302>
- Fujii, M., Hosomi, C., & Nose, Y. (2021). Equity crowdfunding and financial literacy of individual investors in Japan. *Journal of Capital Markets Studies*, 5(1), 5-27. <https://doi.org/10.1108/JCMS-03-2021-0007>
- García-Pérez-de-Lema, D., Ruiz-Palomo, D., & Diéguez-Soto, J. (2021). Analysing the roles of CEO's financial literacy and financial constraints on Spanish SMEs technological innovation. *Technology in Society*, 64, 101519. <https://doi.org/10.1016/j.techsoc.2020.101519>
- Graña-Alvarez, R., Lopez-Valeiras, E., Gonzalez-Loureiro, M., & Coronado, F. (2024). Financial literacy in SMEs : A systematic literature review and a framework for further inquiry. *Journal of Small Business Management*, 62(1), 331-380. <https://doi.org/10.1080/00472778.2022.2051176>
- Greasley, P. (2008). *Quantitative data analysis using SPSS : An introduction for health and social science*. Open University Press.
- Guesmi, F., & Jarboui, A. (2021). La Micro finance islamique et l'Entrepreneuriat : Analyse Empirique (Cas de la Tunisie). *Revue Internationale des Sciences de Gestion*, 4(1).
- Guo, Q., Qian, Y., Tan, W., & Xie, Z. (2024). Does financial literacy drive entrepreneurship in rural China? *Finance Research Letters*, 61, 105046. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2024.105046>
- Guzman, J., & Kacperczyk, A. O. (2019). Gender gap in entrepreneurship. *Research Policy*, 48(7), 1666-1680.

- Hamdan, H., & Mohammed, Z. A. (2021). *Determinants of financial literacy among micro entrepreneurs in Sana'a, Yemen*. 021-029.
- Hasan, N., Nanda, S., Agarwal, M. K., & Debnath, S. K. (2024). Evaluating the mediating effect of financial literacy between fintech adoption in microfinance services. *International Journal of System Assurance Engineering and Management*.  
<https://doi.org/10.1007/s13198-024-02256-4>
- Hasibuan, N. Z., & Sahara, W. (2024). *FINANCIAL MANAGEMENT ANALYSIS IN THE STARTUP INDUSTRY: A SYSTEMATIC REVIEW OF THE LITERATURE*. 1(1, Januari), 83-92.
- Hirawati, H., Sijabat, Y. P., & Giovanni, A. (2021). Financial Literacy, Risk Tolerance, and Financial Management of Micro-enterprise Actors. *Society*, 9(1), 174-186.  
<https://doi.org/10.33019/society.v9i1.277>
- Hombert, J., Schoar, A., Sraer, D., & Thesmar, D. (2020). Can unemployment insurance spur entrepreneurial activity? Evidence from France. *The Journal of Finance*, 75(3), 1247-1285.
- Honjo, Y., & Kurihara, K. (2023). Target for campaign success : An empirical analysis of equity crowdfunding in Japan. *The Journal of Technology Transfer*, 1-33.
- Hussain, J., Salia, S., & Karim, A. (2018). Is knowledge that powerful? Financial literacy and access to finance : An analysis of enterprises in the UK. *Journal of Small Business and Enterprise Development*, 25(6), 985-1003.
- Ilugbusi, B. S., & Adisa, O. (2024). *Behavioral economics in US financial literacy programs : A comprehensive review-Evaluating the role of psychology-driven strategies in enhancing understanding and responsible financial behaviors among citizens*.

- Iram, T., Bilal, A. R., Ahmad, Z., & Latif, S. (2023). Does Financial Mindfulness Make a Difference? A Nexus of Financial Literacy and Behavioural Biases in Women Entrepreneurs. *IIM Kozhikode Society & Management Review*, 12(1), 7-21.  
<https://doi.org/10.1177/22779752221097194>
- Jonsson, S., Söderberg, I.-L., & Wilhelmsson, M. (2017). An investigation of the impact of financial literacy, risk attitude, and saving motives on the attenuation of mutual fund investors' disposition bias. *Managerial Finance*, 43(3), 282-298.  
<https://doi.org/10.1108/MF-10-2015-0269>
- Kaiser, T., & Lusardi, A. (s. d.). *Financial literacy and financial education : An overview*.
- Kang, G.-L., Park, C.-W., & Jang, S.-H. (2024). A Study on the Impact of Financial Literacy and Digital Capabilities on Entrepreneurial Intention : Mediating Effect of Entrepreneurship. *Behavioral Sciences*, 14(2), 121.
- Khan, M. S. (2023). Business Education and Entrepreneurial Participation in Punjab : Mediating Role of Financial Literacy. *Journal of Development and Social Sciences*, 4(II). [https://doi.org/10.47205/jdss.2023\(4-II\)67](https://doi.org/10.47205/jdss.2023(4-II)67)
- Kharel, K. R., Upadhyaya, Y. M., Acharya, B., Budhathoki, D. K., & Gyawali, A. (2024). FINANCIAL LITERACY AMONG MANAGEMENT STuDENTS: INSIGHTS FROM uNIVERSITIES IN NEPAL. *Management*, 8(1), 63-73.
- Khawar, S., & Sarwar, A. (2021). Financial literacy and financial behavior with the mediating effect of family financial socialization in the financial institutions of Lahore, Pakistan. *Future Business Journal*, 7(1), 27. <https://doi.org/10.1186/s43093-021-00064-x>
- Klapper, L., & Lusardi, A. (2020). Financial literacy and financial resilience : Evidence from around the world. *Financial Management*, 49(3), 589-614.

- Koleda, N., & Oganisjana, K. (2015). Challenges in Learning for Company's Financial Viability Assessment and Management. *Verslas: Teorija ir Praktika*, 16(2), 195-204. <https://doi.org/10.3846/btp.2015.552>
- Kumari, R., Sharma, V. C., & Adnan, M. (2024). Financial Literacy of Microentrepreneurs and its Effect on the Business Performance and Innovativeness : Empirical Evidence from India. *SEDME (Small Enterprises Development, Management & Extension Journal): A Worldwide Window on MSME Studies*, 09708464241233025. <https://doi.org/10.1177/09708464241233025>
- Lahiri, S., & Biswas, S. (2022). Does financial literacy improve financial behavior in emerging economies? Evidence from India. *Managerial Finance*, 48(9/10), 1430-1452. <https://doi.org/10.1108/MF-09-2021-0440>
- Lanciano, E., Previati, D., Ricci, O., & Lopes, F. S. S. (2024). Gender differences and measurement error in financial literacy. *Journal of Behavioral and Experimental Finance*, 41, 100896.
- Lermyte, J. (2023). Financial innovation, optimal financing structure, an Austrian perspective. *The Review of Austrian Economics*. <https://doi.org/10.1007/s11138-023-00634-y>
- Liu, B., Wang, J., Chan, K. C., & Fung, A. (2021). The impact of entrepreneurs's financial literacy on innovation within small and medium-sized enterprises. *International Small Business Journal: Researching Entrepreneurship*, 39(3), 228-246. <https://doi.org/10.1177/0266242620959073>
- Lone, U. M., & Bhat, S. A. (2024). Impact of financial literacy on financial well-being : A mediational role of financial self-efficacy. *Journal of Financial Services Marketing*, 29(1), 122-137.

- Lusardi, A., & Messy, F.-A. (2023). The importance of financial literacy and its impact on financial wellbeing. *Journal of Financial Literacy and Wellbeing*, 1(1), 1-11.  
<https://doi.org/10.1017/flw.2023.8>
- Mandigma, A. A., Guico, J. M. A., Mas, J. C., Ramirez, J. A., Suarez, I. C., & Perez, R. J. R. (2023). *The cash flow activities and budgeting process of selected microbusinesses in Batangas City : Basis for budgeting strategies*.  
<https://doi.org/10.5281/ZENODO.8253916>
- Medina-Vidal, A., Buenestado-Fernández, M., & Molina-Espinosa, J. M. (2023). Financial Literacy as a Key to Entrepreneurship Education : A Multi-Case Study Exploring Diversity and Inclusion. *Social Sciences*, 12(11), 626.  
<https://doi.org/10.3390/socsci12110626>
- Meoli, M., Rossi, A., & Vismara, S. (2022). Financial literacy and security-based crowdfunding. *Corporate Governance: An International Review*, 30(1), 27-54.
- Mireku, K., Appiah, F., & Agana, J. A. (2023). Is there a link between financial literacy and financial behaviour? *Cogent Economics & Finance*, 11(1), 2188712.
- Mughal, I., Ali Maitlo, A., Darya Khan Mughal, D., Nazir, S., & Hifza, G. (2024). Mediating Effect of Students Entrepreneurial Attitude in Relationship of Financial Literacy and Financial Behavior on Entrepreneurial Intention. *Journal of Asian Development Studies*, 13(1), 436-452. <https://doi.org/10.62345/jads.2024.13.1.37>
- Muñoz-Céspedes, E., Ibar-Alonso, R., & Cuerdo-Mir, M. (2023). Individual entrepreneurial behavior and financial literacy. *International Entrepreneurship and Management Journal*. <https://doi.org/10.1007/s11365-023-00936-4>
- Nada Junitha Henuk & I Putu Sudana. (2024). Risk preference : Tax understanding, tax services, tax audits and tax sanctions on taxable entrepreneur compliance. *World*

*Journal of Advanced Research and Reviews*, 21(2), 725-732.

<https://doi.org/10.30574/wjarr.2024.21.2.0410>

Netemeyer, R. G., Lynch Jr, J. G., Lichtenstein, D. R., & Dobolyi, D. (2024). Financial Education Effects on Financial Behavior and Well-Being : The Mediating Roles of Improved Objective and Subjective Financial Knowledge and Parallels in Physical Health. *Journal of Public Policy & Marketing*, 07439156241228197.

Nguyen, B., & Canh, N. P. (2021). Formal and informal financing decisions of small businesses. *Small Business Economics*, 57(3), 1545-1567.

Njoki, D. M. (2024). Effect of Financial Literacy on The Growth of Micro and Small Enterprises in Kenya. *African Journal of Commercial Studies*, 4(1), 31-37.  
<https://doi.org/10.59413/ajocs/v4.i1.3>

Nose, Y., & Hosomi, C. (2023). What makes equity crowdfunding successful in Japan ? Testing the signaling and lack of financial literacy hypotheses. *Journal of Entrepreneurship, Management & Innovation*, 19(4).

Nurjanah, N. S., & Umiyati, I. (2024). *THE EFFECT OF TAX AVOIDANCE, INTELLECTUAL CAPITAL, AND REAL EARNING MANAGEMENT ON FIRM VALUE*. 4(2).

Obraztsova, O., Poliakova, T., & Popovskaya, E. (2017). The choice of funding sources for start-ups in a transitional economy : The ability to predict in a national context. *Форсаїм*, 11(3 (eng)), 71-81.

*OECD/INFE 2023 International Survey of Adult Financial Literacy* (OECD Business and Finance Policy Papers 39; OECD Business and Finance Policy Papers, Vol. 39). (2023). <https://doi.org/10.1787/56003a32-en>

OCDE (2022), Évaluation des stratégies nationales pour la culture financière

<https://www.oecd.org/financial/education/evaluation-of-national-strategies-for-financial-literacy.htm>

OCDE (2018), Cadre OCDE/INFE de compétences fondamentales pour la culture financière des TPEPME

Olusola, O, A., & Oluwaseun, Y. (2014). In Fluence of budgeting system on Entrepreneurial Business performance : Perspective of Small business Owner in lagos state Nigeria.

*IOSR Journal of Business and Management*, 16(6), 58-64.

<https://doi.org/10.9790/487X-16635864>

OULAD BRAHIM, L. (2024). The Importance of Financial Depth, in Achieving Financial Inclusion in Algeria : An Analysis of Data from 2004-2021. *Al Bashaer Economic Journal*, 10(1).

Palepu, K. G., Healy, P. M., Wright, S., Bradbury, M., & Coulton, J. (2020). *Business analysis and valuation : Using financial statements*. Cengage AU.

Pandey, A., & Gupta, R. (2018). Entrepreneur's Performance and Financial Literacy – A Critical Review. *International Journal of Management Studies*, V(Special Issue 3), 01.

<https://doi.org/10.18843/ijms/v5iS3/01>

Pashaei, A., Hassani, M., Mohajeran, B., & Shahbazi, K. (2024). Economics Education, Decision-Making, and Entrepreneurial Intention : A Mediation Analysis of Financial Literacy. *Open Education Studies*, 6(1), 20220222.

Peng, C., She, P.-W., & Lin, M.-K. (2022). Financial Literacy and Portfolio Diversity in China. *Journal of Family and Economic Issues*, 43(3), 452-465.

<https://doi.org/10.1007/s10834-021-09810-3>

Platz, L., & Jüttler, M. (2022). Game-based learning as a gateway for promoting financial literacy—how games in economics influence students' financial interest. *Citizenship, Social and Economics Education*, 21(3), 185-208.

- Polisetty, A., Lalitha, N., & Singu, H. B. (2021). Factors Affecting Financial Literacy among Budding Entrepreneurs. *Universal Journal of Accounting and Finance*, 9(5), 1085-1092. <https://doi.org/10.13189/ujaf.2021.090518>
- Purwidianti, W., & Tubastuvi, N. (2019). The Effect of Financial Literacy and Financial Experience on SME Financial Behavior in Indonesia. *Jurnal Dinamika Manajemen*, 10(1), 40-45. <https://doi.org/10.15294/jdm.v10i1.16937>
- Rachapaettyakom, P., Wiriyaipinit, M., Cooharajanone, N., Tanthanongsakkun, S., & Charoenruk, N. (2020). The need for financial knowledge acquisition tools and technology by small business entrepreneurs. *Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 9, 1-28.
- Reswari, A., Sudarto, S., & Widyastuti, E. (2018). The influence of financial literacy towards financial behavior. *Journal of Research in Management*, 1(2), 11-17.
- Reuter, J., Ferreira Dias, M., Amorim, M., Madaleno, M., Vieira, E., & Magueta, D. (2021). *IS GAME-BASED LEARNING EFFECTIVE IN PROMOTING FINANCIAL LITERACY? OPPORTUNITIES AND CHALLENGES*. 6601-6610. <https://doi.org/10.21125/inted.2021.1317>
- Ricci, O., & Santilli, G. (2024). Exploring the link between financial literacy and business interruption insurance : Evidence from Italian micro-enterprises. *The Geneva Papers on Risk and Insurance - Issues and Practice*. <https://doi.org/10.1057/s41288-024-00312-5>
- Roslita, E. (2023). *FINANCIAL EDUCATION AND FINANCIAL LITERACY ON MICRO ENTREPRENEUR GROWTH IN INDONESIA*. 26(3).
- Sabana, B. M. (2014). *Entrepreneur financial literacy, financial access, transaction costs and performance of micro enterprises in Nairobi City County, Kenya*.

- Saunders, M., Lewis, P., & Thornhill, A. (2016). *Research Methods for Business Students* (7th Edition). Pearson, Harlow.
- Sebastião, H., Silva, N., Torres, P., & Godinho, P. (2024). Financial literacy bias : A comparison between students and nonstudents. *Review of Behavioral Finance*.
- Seraj, A. H. A., Fazal, S. A., & Alshebami, A. S. (2022). Entrepreneurial Competency, Financial Literacy, and Sustainable Performance—Examining the Mediating Role of Entrepreneurial Resilience among Saudi Entrepreneurs. *Sustainability*, 14(17), 10689. <https://doi.org/10.3390/su141710689>
- Sugiyanto, T., Radianto, W. E., Efrata, T. C., & Dewi, L. (2019). *Financial literacy, financial attitude, and financial behavior of young pioneering business entrepreneurs*. 353-358.
- Suryadi, I. G. I., Sumetri, N. W., & Prayustika, P. A. (2024). *The Impact of Using Digital Simulation Games in Improving Students' Financial Literacy, Attitude, and Behaviour*. 277-282.
- Suyanto, S., Setiawan, D., Rahmawati, R., & Winarna, J. (2021). The impact of financial socialization and financial literacy on financial behaviors : An empirical study in Indonesia. *The Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(7), 169-180.
- Tanggamani, V., Rahim, A., Bani, H., & Alias, N. A. (2024). Elevating Financial Literacy Among Women Entrepreneurs : Cognitive Approach of Strong Financial Knowledge, Financial Skills and Financial Responsibility. *Information Management and Business Review*, 16(1 (I)), 279-286.
- Tariq, T. (2013). *Start-up financing*.
- Thomas, B., & Subhashree, P. (2020). Factors that influence the financial literacy among engineering students. *Procedia Computer Science*, 172, 480-487.

- Tian, G., Zhou, S., & Hsu, S. (2020). Executive financial literacy and firm innovation in China. *Pacific-Basin Finance Journal*, 62, 101348.  
<https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2020.101348>
- Triansyah, F. A., Nofriansyah, N., & Khasan, T. (2024). The Effect of Financial Inclusion on Financial Literacy. *Journal of Multidisciplinary Global*, 1(2), 179-189.
- Trombetta, M. (2023). Accounting and finance literacy and entrepreneurship : An exploratory study. *Journal of Accounting and Public Policy*, 42(2), 107078.
- Usama, K. M., & Yusoff, W. F. W. (2018). *THE RELATIONSHIP BETWEEN ENTREPRENEURS' FINANCIAL LITERACY AND BUSINESS PERFORMANCE AMONG ENTREPRENEURS OF BAUCHI STATE NIGERIA*.
- Utomo, M. N., Cahyaningrum, W., & Kaujan, K. (2020). The role of entrepreneur characteristic and financial literacy in developing business success. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 11(1), 26-42.
- Valliere, D. (2015). An Effectuation Measure of Entrepreneurial Intent. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 169, 131-142. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2015.01.294>
- Vekemans, L., Michiels, A., & Schepers, J. (2022). *Entrepreneurial Financial Literacy*.
- Wahyuni, E. S., Aspan, H., & Mauliza, P. (2023). Financial Analysis Of Entrepreneurship Education. *International Journal of Economics and Management Research*, 2(3), 10-18.
- Wahyuni, S., Sukmadewi, R., & Setiawati, S. (2022). Bibliometric Analysis : Financial Literacy and Financial Behavior. *eCo-Buss*, 5(2), 732-752.  
<https://doi.org/10.32877/eb.v5i2.614>
- Wardani, E. S., & Yuana, P. (2024). THE EFFECTS OF FINANCIAL KNOWLEDGE AND FINANCIAL ATTITUDE ON FINANCIAL MANAGEMENT BEHAVIOR. *Jurnal Management Risiko dan Keuangan*, 3(1).

- Watkins, K., McCoy, M., White, K., Reiter, M., & Liu, Y. (2024). Exploring the role of financial socialization on financial planning students' financial and career confidence : A thematic analysis. *Journal of Family and Economic Issues*, 45(1), 106-116.
- Widyastuti, U., Sumiati, A., Herlitha, H., & Melati, I. (2020). Financial education, financial literacy, and financial Behaviour : What does really matter? *Management Science Letters*, 10(12), 2715-2720.
- Worakantak, J., Newbery, R., & Kimmitt, J. (2024). Entrepreneurial finance and institutional logics in an emerging economy. *International Small Business Journal: Researching Entrepreneurship*, 02662426241240136. <https://doi.org/10.1177/02662426241240136>
- Yakob, S., Yakob, R., B.A.M., H.-S., & Rusli, R. Z. A. (2021). Financial Literacy and Financial Performance of Small and Medium-sized Enterprises. *The South East Asian Journal of Management*, 15(1), 72-96. <https://doi.org/10.21002/seam.v15i1.13117>
- Yakoboski, P. J., Lusardi, A., & Hasler, A. (2022). How financial literacy varies among U.S. adults : The 2022 TIAA Institute-GFLEC Personal Finance Index. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.4256989>
- Yang, S., Ishtiaq, M., & Anwar, M. (2018). Enterprise risk management practices and firm performance, the mediating role of competitive advantage and the moderating role of financial literacy. *Journal of Risk and Financial Management*, 11(3), 35.
- Yeboah-Assiamah, E., Hossain, F., Mamman, A., & Rees, C. J. (2023). On the question of entrepreneurial breakthrough or failure in Africa : A framework for analysis. *African Journal of Economic and Management Studies*, 14(2), 289-312.
- Young, J. H. (2024). The impact of financial literacy, generation, and socioeconomic factors on financial risk tolerance : An african american study. *The Review of Black Political Economy*, 51(2), 228-249.

Zaidi, R. A., Khan, M. M., Khan, R. A., & Mujtaba, B. G. (2023). Do entrepreneurship ecosystem and managerial skills contribute to startup development? *South Asian Journal of Business Studies*, 12(1), 25-53.

ZAMMAR, R., & ABDELBAKI, N. (2017). La microfinance islamique et la problématique de financement des TPE. *Recherches et Applications en Finance Islamique (RAFI)*, 1(1), 25-39.

Zehra, D. N., & Hamid, N. (2023). *Entrepreneurship and Financial Management in Startup Ecosystems. 01.*

---

## **Annexes**

---

## **Annexes A– Questionnaire**

Chers.es porteur.es de projets,

Dans le cadre de mes recherches académiques entant qu'étudiante en deuxième année master spécialisé en Marketing Management au sein de l'école nationale supérieure de management, je vous invite à participer à mon étude portant sur l'impact de l'éducation financière sur le comportement financier des porteurs de projets.

Ce questionnaire prendra environ 10 minutes pour y répondre.

Notez que toutes les données recueillies resteront confidentielles et seront traitées de manière anonyme à des fins académiques.

Bien à vous.

Mlle Aya HASBELLAOUI

Contact : +2137.83.95.66.92 / [hasbellaouiayaamel@gmail.com](mailto:hasbellaouiayaamel@gmail.com)

Veillez sélectionner la langue de votre choix /Please select the language of your choice/ يرجى

يناسبك التي اللغة اختيار

Français

English

العربية

Profil du porteur de projet	
Genre (Une réponse possible)	Homme
	Femme
Age (Une réponse possible)	18 ans - 29ans 30 ans -39 ans 40 ans - 49 ans 50 ans - 59 ans 60 ans et plus
Niveau d'instruction (Une réponse possible)	Primaire Moyen Lycée Universitaire Formation professionnelle Aucun
Domaine de formation universitaire (choix multiple)	Commerce , économie et gestion Ingénierie et technologie Informatique, Sciences des données et Intelligence Artificielle Sciences humaines et sociales Langues et lettre étrangères Éducation Santé et bien être Droit et science politiques Arts Sciences naturelles Architecture, urbanisme et aménagement Mathématiques et statistiques Agriculture et Agroalimentaire
Situation familiale (Une réponse possible)	Célibataire Marié (e) Divorcé(e) Veuf (ve)
Lieu de résidence (Une réponse possible)	01 Adrar 02 Chlef 03 Laghouat 04 Oum El Bouaghi

05 Batna  
06 Béjaïa  
07 Biskra  
08 Béchar  
09 Blida  
10 Bouira  
11 Tamanrasset  
12 Tébessa  
13 Tlemcen  
14 Tiaret  
15 Tizi-Ouzou  
16 Alger  
17 Djelfa  
18 Jijel  
19 Sétif  
20 Saïda  
21 Skikda  
22 Sidi Bel Abbès  
23 Annaba  
24 Guelma  
25 Constantin  
26 Médéa  
27 Mostaganem  
28 M'Sila  
29 Mascaras  
30 Ouargla  
31 Oran  
32 El-Bayadh  
33 Illizi  
34 Bordj Bou Arréridj  
35 Boumerdès  
36 El Tarf  
37 Tindouf  
38 Tissemsilt  
39 El Oued  
40 Khenchela  
41 Souk-Ahras  
42 Tipaza  
43 Mila  
44 Aïn Defla  
45 Naâma  
46 Aïn Témouchent  
47 Ghardaïa  
48 Relizane  
49 Timimoun  
50 Bordj Badji Mokhtar  
51 Ouled Djellal  
52 Beni Abbès  
53 Aïn Salah  
54 Aïn Guezzam

	55 Touggourt 56 Djanet 57 El M'Ghair 58 El Meniaa
Statut entrepreneur( <i>Une réponse possible</i> )	Etudiant Indépendant
Date d'obtention du diplôme universitaire (Une réponse possible)	2024 2023 2022 2021 2020 2019 2018 2017 2016 2015 2014 2013 2012 2011 2010 2009 2008 2007 2006 2005 2004 2003 2002 2001 2000 1999 1998 1997 1996 1995 1994 1993 1992 1991 1990 1989 1988 1987 1986 1985 1984

	1983 1982 1981 1980
Etat d'avancement du projet (Une réponse possible)	Concept/ idée Prototype en développement Prototype prêt Produit prêt Produit sur le marché
Secteur d'activité (Une réponse possible)	Fintech Cloud/SAAS Agritech Biotechnologie Economie circulaire (Greentech) Logistique et transport E-commerce E-learning Gov-tech (E-administration) Legaltech E-Health (Santé) Smart city IOT (Internet des objets) Big data Tourisme / voyage Energies renouvelables Pharma Education IA Réalité augmentée / virtuelle E-services Economie sociale et solidaire Cybersecurity Electronique et composants Jeux / loisir Aquatech Autre
<i>Incubateur universitaire</i> (Une réponse possible)	ENSM ENSSEA HEC ESC ESGEN ENP

	ENSV ESSAIA USTHB Université Alger 1 Université Alger 2 Université Alger 3 DZ HADINA TECH	
<i>Avez-vous obtenu le label "projet innovant ? (Une réponse possible)</i>	Oui Non	
<i>Avez-vous obtenu le label "start-up"? (Une réponse possible)</i>	Oui Non	
<b>Formation et sociabilisation financière (une réponse possible)</b>		
Etes-vous familier avec le concept de l'éducation financière ?	Oui Non	
Avez-vous déjà suivi une formation en éducation financière ?	Oui Non	
<b>Connaissances financières</b>		
Cette rubrique vise à mesurer votre compréhension des concepts financiers nécessaire à votre activité entrepreneuriale		
<b>Interprétation des états financiers</b>	Les actifs représentent les possessions de l'entreprise et le passif donne un aperçu de toutes les ressources utilisées pour financer ces actifs	Vrai Faux Aucune idée
	Quel est le document qui donne un aperçu des couts et des revenus prévisionnels au cours des trois (03) années futures de votre projet ?	Bilan Compte de résultat Budget de trésorerie Plan de financement Aucune idée
	Quel est le document qui donne un aperçu sur les ressources et besoins nécessaires pour le lancement et démarrage du projet?	Bilan Compte de résultat Budget de trésorerie Plan de financement Aucune idée
<b>Budgétisation prévisionnelle</b>	Le but de la budgétisation est de traduire la stratégie et le plan d'affaires en revenus, coûts, investissements, flux de trésorerie et éventuels besoins en capital	Vrai Faux Aucune idée
	L'estimation du chiffre d'affaires prévisionnelle (CA) s'effectue à travers	Vrai Faux

	les études de marché du porteur de projet	
	Lequel des couts suivants représente un cout fixe ?	Cout d'emballage Cout de location Cout de matières premières Aucune idée
<b>Interprétation des états financiers</b>	Je connais les obligations d'impôts directs (IRG, IBS) et indirects (TVA) liés à mon activité	Oui Non
<b>Gestion des risques financiers</b>	Si un entrepreneur s'approvisionne auprès d'un seul fournisseur, le risque de matières premières	Augmente Diminue Reste le même Aucune idée
	Si un entrepreneur diversifie ses sources de financement le risque de liquidité	Augmente Diminue Reste le même Aucune idée
	Si un entrepreneur évalue la solvabilité et les garanties des parties prenantes, le risque de crédit	Augmente Diminue Reste le même Aucune idée
<b>Analyse financière</b>	La capacité d'autofinancement représente	Actifs / Passif du bilan Excédent brut d'exploitation + Produits encaissables - Charges décaissables Aucune idée
	La capacité de remboursement est le suivant : dettes /capacité d'auto-financement.	Vrai Faux Aucune idée
	Le seuil de rentabilité représente	Charges fixes / Taux de marge sur coûts variables Créances / dettes Aucune idée
<b>Compréhension des instruments financiers</b>	Qu'est qu'un marché financier ?	Un marché où s'échange la monnaie Un Marché où se fixent les taux de change internationaux Un Marché où s'échange les valeurs mobilières Aucune idée

	<p>Que se passe-t-il si quelqu'un achète les actions d'une entreprise en bourse?</p>	<p>Il possède une partie de l'entreprise  Il a prêté de l'argent pour l'entreprise  Il est responsable de la dette de l'entreprise  Aucune idée</p>
	<p>Que se passe-t-il si quelqu'un achète une obligation de l'entreprise ?</p>	<p>Il possède une partie de l'entreprise  Il a prêté de l'argent pour l'entreprise  Il est responsable de la dette de l'entreprise  Aucune idée</p>
<b>Financement de l'entreprise</b>	<p>Le crowdfunding est un mode de financement participatif qui consiste à collecter des fonds auprès d'un grand nombre de personnes via une plateforme en ligne</p>	<p>Vrai  Faux</p>
	<p>Comment la finance islamique contribue-t-elle à être un mode de financement pour les entrepreneurs?</p>	<p>Les startups peuvent bénéficier de financements participatifs grâce à des contrats de partenariat avec partage du capital avec la Mourabaha et l'Ijara avec une gestion autonome pour l'entrepreneur  Les startups peuvent bénéficier de financements en adoptant un partenariat avec partage du capital avec la Moucharaka, et la Moudharaba avec une gestion autonome de l'entrepreneur  Aucune idée</p>
	<p>Qu'elle est le rôle du capital risque « ASF » ?</p>	<p>ASF est une société publique qui prend en charge le financement des entreprises disposant du</p>

		<p>label Startup sous la forme d'une prise de participation.</p> <p>ASF est une société publique qui regroupe plusieurs business Angels pour investir dans des projets ayant le label « projet innovant »</p> <p>Aucune idée</p>
--	--	--

### Savoir être financier

Cette section vise à mesurer vos croyances et comportements psychologiques envers les activités financières

Veuillez indiquer dans quelle mesure vous êtes d'accord avec les activités suivantes

<b>Interprétation des états financiers</b> Analyse financière	Je suis convaincu (e) de l'importance de suivre la situation financière de mon projet/ start-up	<p>Pas du tout d'accord Désaccord Moyennement d'accord D'accord Tout à fait d'accord</p> <p>(Exception budgétisation prévisionnelle et compréhension des états financiers sont concernées par la réponse correcte : Pas du tout d'accord )</p>
<b>Budgétisation prévisionnelle</b>	Je suis anxieux(se) à l'idée d'établir un budget prévisionnel réaliste pour mon projet	
<b>Gestion des risques financiers</b>	Je suis confiant(e) dans ma capacité à gérer les risques financiers dans le cadre de mon activité entrepreneuriale	
<b>Financement de l'entreprise</b>	Je suis confiant(e) dans ma capacité à trouver des sources de financement pour mon projet	
<b>Compréhension des instruments financiers</b>	J'adopte une approche réticente par rapport aux opportunités de lever des fonds et d'introduction au bourse	

### Savoir-faire financier

Cette section vise à évaluer vos compétences financières techniques à la gestion de votre projet entrepreneuriale

Veuillez indiquer dans quelle mesure vous êtes d'accord avec les activités suivantes

<b>Interprétation des états financiers</b>	Je sais réaliser , lire et comprendre les états financiers	<p>Pas du tout d'accord Désaccord Moyennement d'accord D'accord</p>
--	--	---

<b>Budgétisation des états financiers</b>	Je sais concevoir un budget prévisionnel pour mon projet	Tout à fait d'accord
<b>Gestion des risques financières</b>	Je maîtrise le processus de gestion des risques financiers futurs liés à mon activité entrepreneuriale	
<b>Analyse financière</b>	Je sais évaluer la liquidité, rentabilité et solvabilité de mon projet au de prendre des décisions stratégiques	
<b>Compréhension des instruments financiers</b>	Je maîtrise les dispositifs de lever des fonds et d'entrée en bourse	
	Je sais identifier et évaluer les modes de financement pour le lancement de mon projet	
<b>Comportement financier</b>		
Veuillez indiquer à quelle fréquence vous avez participé aux activités suivantes		
Paiement de toutes vos factures à temps	Jamais Rarement Parfois Souvent Toujours	
Gérer séparément les finances de mon foyer et de mon entreprise		
Comparaison lors de l'achat d'un produit ou d'un service financier		
Conservation des justificatifs /enregistrements écrits ou électroniques de vos dépenses financières mensuelles		
Lancement ou maintien d'un fond d'épargne d'urgence pour faire face aux chocs économiques (Pandémies, inflation, chômage, maladie...)		
Achat des obligations, des actions ou des fonds communs de placement		
Souscription ou maintien d'une assurance de biens adéquate		
Affiliation à un organisme de sécurité sociale et dû à un régime de cotisation		
<b>Intention entrepreneuriale</b>		
Veuillez indiquer dans quelle mesure vous êtes d'accord avec les activités suivantes		

Mener des expériences pratiques pour découvrir des solutions innovantes aux problèmes des consommateurs	Pas du tout d'accord Désaccord Moyennement d'accord D'accord Tout à fait d'accord
Développer un prototype de produit/service	
Quitter mon emploi actuel / mes perspectives futures d'un emploi stable pour me concentrer sur mon projet d'entreprise	
Investir mes propres ressources dans mon entreprise / start-up	
Ouvrir un compte bancaire professionnel	
Acheter le matériel nécessaire à l'activité entrepreneuriale	

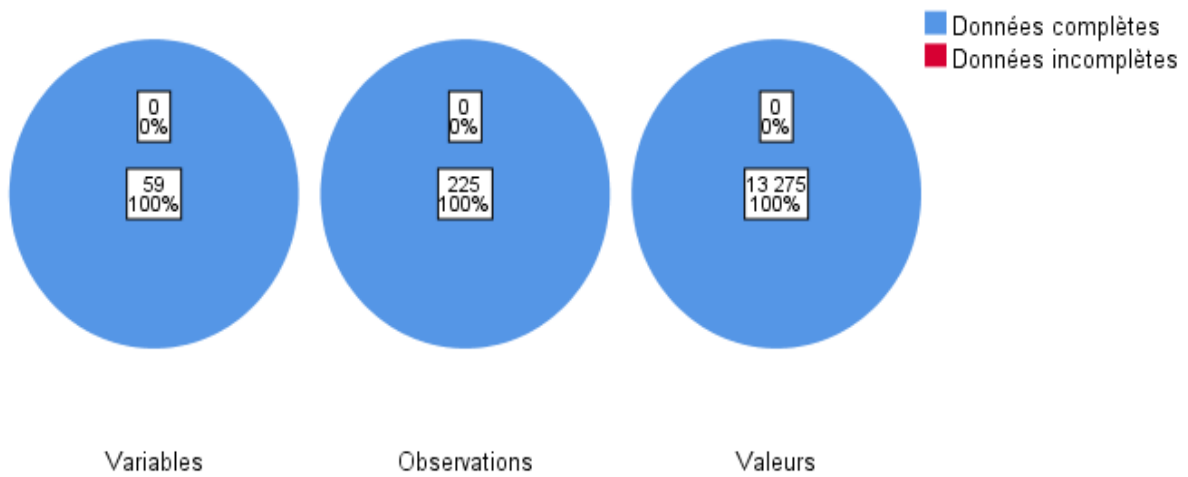
**Score du participant.**

**Merci de votre contribution**

## **Annexes B – Test préliminaires**

**Figure 27:** Test des valeurs manquantes

**Récapitulatif général des valeurs manquantes**



**Source :** Auteure à partir du logiciel SPSS