

Bien-être financier et productivité au travail : les effets du stress financier au milieu de travail

Financial well-being and productivity at work: the effects of financial stress in the workplace

Bouchra EL RHIOUANE, (Doctorante)

*Laboratoire du Droit Comparé, Economie Appliquée et Développement Durable
Faculté des Sciences Juridiques, Economiques et Sociales-Salé
Université Mohammed V de Rabat, Maroc*

Mohamed BOUZAHZAH, (Enseignant- Chercheur)

*Laboratoire du Droit Comparé, Economie Appliquée et Développement Durable
Faculté des Sciences Juridiques, Economiques et Sociales-Salé
Université Mohammed V de Rabat, Maroc*

Nouzha ZAOUJAL, (Enseignante- Chercheuse)

*Laboratoire Genre, Economie, Statistique, Démographie et Développement Durable
Institut National de Statistique et d'Economie Appliquée
Université Mohammed V de Rabat, Maroc*

Nora ANGOUR, (Enseignante- Chercheuse)

*Laboratoire du Droit Comparé, Economie Appliquée et Développement Durable
Faculté des Sciences Juridiques, Economiques et Sociales-Salé
Université Mohammed V de Rabat, Maroc*

Adresse de correspondance :	Faculté des sciences juridiques, économiques et sociales salé. Route Outa Hssain, Sala Al Jadida B.P. 5295 Salé. Université Mohammed V de Rabat, Maroc Tél : (+212) 5 37833579 /Fax : (+212) 5 37830601 fsjes-sale@um5.ac.ma
Déclaration de divulgation :	Les auteurs n'ont pas connaissance de quelconque financement qui pourrait affecter l'objectivité de cette étude.
Conflit d'intérêts :	Les auteurs ne signalent aucun conflit d'intérêts.
Citer cet article	EL RHIOUANE, B., BOUZAHZAH, M., ZAOUJAL, N., & ANGOUR, N. (2023). Bien-être financier et productivité au travail : les effets du stress financier au milieu de travail. International Journal of Accounting, Finance, Auditing, Management and Economics, 4(6-2), 536-556. https://doi.org/10.5281/zenodo.10433732
Licence	Cet article est publié en open Access sous licence CC BY-NC-ND

Received: October 25, 2023

Accepted: December 26, 2023

Bien-être financier et productivité au travail : les effets du stress financier au milieu de travail

Résumé

L'objectif de cet article est d'examiner, d'abord, le bien-être financier des employés marocains et d'étudier ensuite les effets du stress financier sur le lieu de travail. Le bien-être financier est un concept multidimensionnel, ce qui explique la complexité et la difficulté de le mesurer. Notre méthode d'évaluation est basée sur les indicateurs de la base de données FINDEX 2021. L'examen de ces statistiques et de la littérature existante dans le domaine a permis de développer l'hypothèse selon laquelle le stress financier affecte la productivité au travail. Un questionnaire est conçu et distribué en ligne aux employés marocains afin d'étudier les effets du stress financier sur leur productivité et leur bien-être au travail, et donc d'affirmer ou d'infirmer notre hypothèse. Au total, 83 questionnaires remplis ont été analysés à l'aide de l'outil SPSS. Les résultats montrent à quel point le bien-être financier de la population active marocaine est faible (sur la base des indicateurs statistiques de FINDEX 2021). Également, les résultats mettent en évidence leur incapacité à faire face aux engagements financiers futurs, aux imprévus et aux chocs financiers, ce qui explique leur stress financier. Enfin, cette étude montre que de faibles niveaux de bien-être financier, de stress financier et de tension financière sont associés à une moindre productivité au travail, à un absentéisme plus important et à une moindre motivation sur le lieu de travail. En outre, ils ont un impact négatif sur la santé physique et mentale des employés. Cette étude a des implications pour les employés, ainsi que pour les entreprises ou les employeurs en général.

Mots clés : Bien-être financier, stress financier, lieu de travail, productivité, impacts.

Classification JEL : G51, G53, M5, I3

Type de l'article : Recherche appliquée

Abstract

The purpose of this paper is to first examine the financial well-being of Morocco labor force and then to study the effects of financial stress in the workplace. Financial well-being is a multidimensional concept, which explains the complexity and difficulty of measuring it. Therefore, our evaluation method is based on the indicators of the FINDEX 2021 database. Furthermore, the examination of these statistics and the existing literature in the field involved the development of the hypothesis that financial stress affects productivity at work. A questionnaire is designed and distributed online to employed Moroccans to study the effects of financial stress on their productivity and well-being at work, and therefore to affirm or refute our hypothesis. A total of 83 completed questionnaires were analysed using the SPSS tool. The results show to what extent financial well-being of Morocco labor force is low (based on FINDEX 2021' statistical indicators). The results highlight also their disability to cope with future financial commitments, contingencies and financial shocks, which explains their financial stress. Finally, this study shows that low levels of financial well-being, financial stress and financial strain are associated with lower productivity at work, more absenteeism and less motivation in the workplace. Furthermore, they have a negative impact on the employees' physical and mental health. This study have implications for employees, as well as for businesses or employers in general.

Keywords: Financial well-being, financial stress, workplace, productivity, impacts.

JEL Classification: G51, G53, M5, I3

Paper type: Empirical research

1. Introduction

Le contexte économique actuel, qui est marqué par des incertitudes et des bouleversements économiques a clairement démontré que la fragilité financière peut toucher tout le monde, quel que soit le contexte personnel et le revenu perçu. À cet égard, cette situation économique a eu un impact sur la situation financière des individus et ses conséquences sont très perceptibles sur les plans social, économique et financier avec une détérioration du bien-être physique, psychologique et financier d'une grande partie de la population à l'échelle mondiale et particulièrement dans certains pays.

Ce contexte d'incertitude génère un stress financier qui peut avoir des répercussions négatives sur la santé mentale et le bien-être des individus. En effet, plusieurs travaux de recherche, en l'occurrence ceux de l'Agence de la consommation en matière financière du Canada (ACFC, 2019) ont démontré qu'en raison du stress financier, des problèmes de santé mentale et physique et de la précarité d'emploi, les individus ont plus de mal à gérer leurs dettes et à les honorer à temps et à constituer une épargne pour les situations d'imprévus. Ceci explique le faible niveau de la population mondiale en termes de bien-être financier.

Au fil des années le terme du bien-être financier été définie de différentes manières en intégrant des variables objectives et des variables subjectives. Généralement, il est considéré comme un état dans lequel une personne est capable de répondre à ses besoins financiers, a le sentiment de contrôler sa situation financière et est capable de faire des choix qui lui permettent d'atteindre ses objectifs financiers. Le stress financier, quant à lui, est un état d'anxiété ou d'inquiétude concernant la situation financière d'une personne. Il peut être causé par une variété de facteurs tels qu'un niveau d'endettement élevé, un faible revenu ou des dépenses imprévues.

Au Maroc, la notion du bien-être financier, bien particulièrement, dans le milieu de travail est peu étudiée. Les recherches faites s'intéressent plus au bien-être global au travail. En effet, la dimension liée au bien-être financier est rarement mise en exergue. Toutefois, le bien-être financier constitue l'une des composantes du bien-être global de l'individu (Anatoliy A. Zemtsova et Tatiana Yu. Osipova, 2016). En outre, la question du lien entre le bien-être financier et la productivité au travail reste une nouvelle question de recherche dans le contexte marocain.

Cependant, dans certains pays, la recherche autour de ladite question est avancée. En effet, plusieurs travaux de recherche ont établi un lien entre le stress financier et la productivité au travail. Ils ont prouvé que le stress financier génère des distractions et des difficultés de concentration, ce qui entraîne une baisse de productivité et peut même amener les employés à commettre des erreurs. Le stress financier selon ces études peut entraîner de l'absentéisme, car les personnes doivent s'absenter du travail pour faire face à leurs préoccupations financières.

L'objectif de notre étude est d'examiner et d'analyser les liens entre le bien-être financier et la productivité des employés au travail tout en cherchant à vérifier l'hypothèse générale de notre travail de recherche à savoir : le stress financier influe sur la productivité au travail.

Afin de répondre à notre question globale de recherche, nous examinons dans un premier lieu le concept du « Bien-être financier » ainsi que son état chez la population active¹ marocaine pour ensuite, examiner la littérature s'articulant autour de l'impact du stress financier au milieu de travail. Dans un deuxième lieu, nous entamons une étude empirique auprès des employés marocains portant sur les effets du stress financier sur leur productivité au travail.

¹ Selon l'Organisation internationale du travail, la population active est définie comme l'ensemble des personnes âgées de plus de 15 ans et qui ont travaillé non bénévolement durant une semaine de référence.

2. Revue de littérature

2.1. Le concept « Bien-être financier »

Le bien-être financier est une composante du bien-être individuel qui s'ajoute aux autres composantes en l'occurrence le bien-être physique, le bien-être psychologique et le bien-être social (Anatoliy A. Zemtsova & Tatiana Yu. Osipova, 2016). Au fil des années, le concept du « Bien-être financier » a été défini de différentes manières et a été considéré comme un concept multidimensionnel (Kaur, 2021) et complexe qui comporte plusieurs dimensions qui déterminent les approches de sa mesure. Dans ce cadre, Joo (1998) a indiqué que la détermination des facteurs permettant de prédire le bien-être financier est compliquée par nature, car elle comprend les états objectifs et subjectifs de la situation financière, l'évaluation comportementale des finances personnelles et la satisfaction à l'égard de la situation financière personnelle qui ne peuvent être évalués par une seule mesure. Bien qu'il y ait une variété de définitions qui ont été données au concept du « bien-être financier », la plupart d'elles incluent à la fois les dimensions objectives (revenu et richesse) et des dimensions subjectives (degré de satisfaction du revenu et du niveau de vie). Ceci dit que le bien-être financier est « un concept abstrait utilisé pour expliquer la situation financière d'un individu ou d'une famille ; "traduite par les auteurs" »² (Mokhtar et al., 2015, p.50), mais également la perception des personnes concernant leurs connaissances financières et la manière de contrôler l'argent et la valeur monétaire (De Witte et al., 2015). En outre, dans leurs définitions du bien-être financier, Kempson et Poppe (2018) définissent le bien-être financier comme étant « la facilité avec laquelle les individus sont capables de respecter tous leurs engagements financiers et répondre à leurs besoins actuels tout en ayant la résilience financière nécessaire pour continuer d'en faire autant à l'avenir ; "traduite par les auteurs" »³ (p.14). Le Bureau de protection des consommateurs en matière financière (CFPB, 2015) préconise qu'en plus de la sécurité financière, le bien-être financier fait référence aussi à la liberté de faire des choix financiers au présent et au futur qui contribueront à son bonheur (figure 1).

Figure 1 : Les quatre éléments du bien-être financier

	Présent	Futur
Sécurité	Contrôle des finances personnelles	Capacité d'absorber un choc financier
Liberté de choix	Liberté de faire des choix qui permettent de profiter de la vie	Atteinte des objectifs financiers

Source : CFPB (2015)

La conceptualisation du bien-être financier de différentes façons fait de son évaluation et de sa mesure un défi comme il a été indiqué par Monami Dasgupta et Geetika Palta(2022). L'évaluation du bien-être financier se base sur des enquêtes où les mesures sont objectives (des faits) ou subjectives (des perceptions) ou une combinaison des deux. Selon la littérature existante, nous pouvons conclure que les indicateurs de mesure du bien-être financier les plus utilisés sont : le niveau de revenu, qui est la mesure objective la plus simple, la capacité de paiement des dépenses et d'épargne, le sentiment d'inquiétude ou d'anxiété en raison de soucis d'argent, le niveau d'endettement, la capacité de faire face aux imprévus et la perception ou les attitudes sur la façon de gestion des finances personnelles au présent et au futur.

² Financial well-being is an abstract concept being use to explain an individual or family financial situation.

³ The extent to which someone is able to meet all their current commitments, needs comfortably, and has the financial resilience to maintain this in the future.

Dans le même ordre d'idées, Sorgente et Lanz (2019) ont constaté que l'évaluation par les adultes émergents de leur situation financière comportait cinq aspects distincts : (a) une dimension cognitive, c'est-à-dire une évaluation générale de leur propre situation financière ; (b) une dimension comportementale, qui correspond à leur satisfaction quant à leur capacité à gérer leur argent; (c) une dimension matérialiste correspondant à leur évaluation de la suffisance de leurs ressources matérielles ; (d) une dimension relationnelle qui consiste en une comparaison entre leur propre situation financière et celle de leurs pairs ; et (e) une dimension temporelle, qui correspond à leurs attentes futures concernant leur situation financière.

2.2. Le bien-être financier dans le contexte marocain

La question du bien-être financier dans le contexte marocain reste peu étudiée. En effet, sont rares les études empiriques qui ont mis le focus sur le bien-être financier dans le contexte marocain en mesurant ses différents indicateurs. La base de données FINDEX 2021 constitue la principale source internationale évaluant le bien-être financier en le définissant comme la résilience financière d'une personne (la capacité à faire face à un événement financier inattendu), le niveau de stress généré par des problèmes financiers courants et le niveau de confiance dans l'utilisation des ressources financières. Étant donné que notre étude s'intéresse aux effets du stress financier sur les comportements des employés au travail, nous nous focalisons sur les indicateurs du bien-être financier auprès de la population active marocaine.

Les résultats de l'enquête Global FINDEX 2021 montrent que les marocains actifs ressentent un stress financier chronique à propos des dépenses courantes. Une grande majorité des marocains actifs sont très inquiets quant à leurs différentes dépenses. 77.79 % des répondants ont déclaré leur inquiétude concernant le paiement de leurs factures mensuelles. Quant à la couverture des frais d'éducation, 65.88 % des répondants sont trop inquiets (20.11%) ou plutôt inquiets (45.77%). 59.68 % et 28.50% des répondants déclarent très inquiets à propos, respectivement, les dépenses de santé et les coûts de vieillissement.

L'enquête a révélé également que les marocains actifs ne sentent pas de la sécurité financière. La non planification financière des marocains se traduit par leur incapacité de gérer leur situation financière dans une période de crise. Comme le graphe 3 l'indique, 53,74% des adultes marocains actifs déclarent très inquiets de leur bilan financier suite au Covid-19. 26,89% sont plutôt inquiets et seulement 14.43% qui n'ont pas connu des difficultés financières durant la période de COVID-19.

Quand il s'agit de la résilience financière, seulement 23.65% de la population active qui se sent confiant quant à sa capacité à couvrir une dépense urgente dans les 30 jours. 30.45% des actifs ont déclaré qu'ils pourraient trouver l'argent en 30 jours pour faire face à une dépense urgente, mais avec une grande difficulté, et seulement 29.61 % qui pourraient le faire sans grande difficulté.

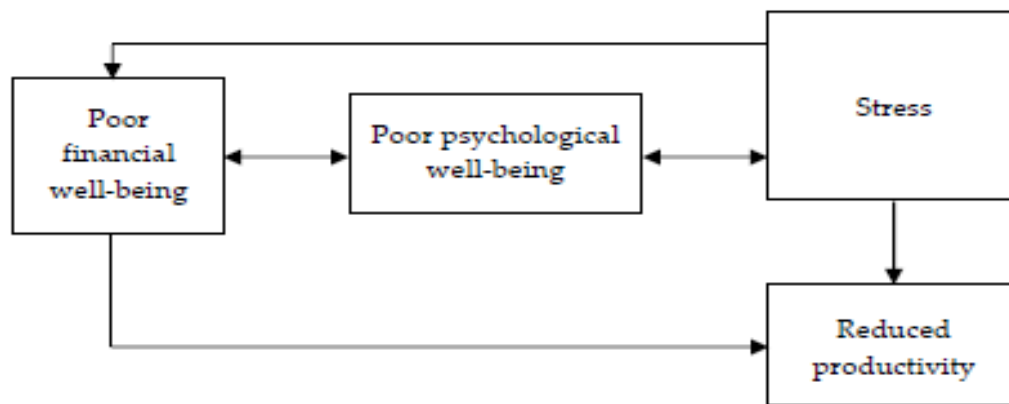
2.3. Le Bien-être financier et son impact au milieu du travail

Une situation financière non saine affecte négativement le bien-être global de l'individu. Anatoliy A. Zemtsova et Tatiana Yu. Osipova (2016) affirment, dans leur approche de définition du bien-être personnel, que les différentes composantes que comprend le bien-être (le bien-être physique, psychologique, social et financier) sont liées entre elles. Plusieurs travaux de recherche (Mohd Faizul Hassan et al., 2021) ont montré qu'il y a une relation entre le bien-être financier et la santé mentale. Ce résultat s'aligne sur ceux de Zürcher et al.(2019) et de Lewko et al.(2019) qui prouvent que la pression financière est associée à des problèmes généraux de santé mentale et à la symptomatologie dépressive. En outre, un mal-être financier se traduit par une situation de stress qui n'est que le résultat d'un mal-être psychologique. Iannello et al.(2020), ont aussi conclu que le bien-être financier subjectif (surtout sa dimension

temporelle) a un impact pertinent sur les deux aspects du bien-être : bien-être subjectif et psychologique. D'autres recherches ont mis l'accent sur les sources des problèmes financiers. Selon Garman et al. (dans Mohamad fazli sabria et leila falahati, 2003), plusieurs facteurs tels que le recours excessif au crédit, les dépenses inconsidérées et le manque de planification dû à un faible niveau d'éducation financière contribuent aux problèmes financiers, en particulier chez les employés. Également, suite à une situation de choc financier, d'instabilité des revenus, les personnes se trouvent piégées dans des situations de stress financier et d'anxiété. Wilkinson (2016) indique qu'une situation de récession affecte non seulement le bien-être financier des adultes, mais aussi leur santé mentale.

En outre, les recherches menées sur l'impact du bien-être financier sur la performance des employés sur le lieu de travail ont montré qu'il y a une relation entre un bien-être financier faible et les indicateurs de performance et de productivité dans le milieu de travail. Cette relation est illustrée au niveau du modèle de la figure 2.

Figure 2 : Liens entre bien-être financier, stress et productivité



Source: A Cox, H Hooker, C Markwick, P Reilly (2009, p.17)

Selon ce modèle, un mal-être financier impacte négativement le bien-être psychologique de l'individu, ce qui se traduit par le stress qui impacte à son tour la productivité. Ce schéma souligne également les relations d'impact mutuel entre le bien-être financier et le bien-être psychologique et entre ce dernier et le stress. En outre, il y a un lien direct entre le stress et le mal-être financier qui entraîne à son tour la baisse de la productivité. Dans ce cadre, Joo & Grable (2004) ont mené une étude auprès de travailleurs pour déterminer les déterminants du bien-être financier. Les résultats ont révélé qu'un niveau plus élevé de bien-être financier est associé à de meilleures notes de performance, à moins d'absentéisme et à moins de perte de temps de travail, tandis que le stress financier, la pression financière et le manque de connaissances financières diminuent le bien-être financier.

Les enquêtes menées autour de ce sujet préconisent que les problèmes financiers personnels et le stress financier engendrent des comportements négatifs qui affectent la productivité au travail. Par exemple, lors des enquêtes de l'ACFC, les canadiens admettent que le stress lié aux finances personnelles se traduit d'une manière directe par une baisse de leur productivité en influant sur leur rendement au travail, sur la concentration au travail et sur leur prise de décisions. Ces enquêtes révèlent aussi l'impact indirect du stress financier sur la productivité des employés en mettant l'accent sur les effets d'une situation de stress financier sur la santé mentale et physique tels que : l'insomnie, les maux de tête, la dépression et l'anxiété et qui se manifestent par une augmentation de congés de maladies, de l'absentéisme, le roulement élevé des employés, des tensions dans les relations entre employés, ce qui entraîne la baisse de la productivité. De surcroît, un mal-être financier peut influencer sur la productivité même s'il ne

cause pas de stress. En effet, les employés peuvent utiliser le temps de travail pour résoudre leurs problèmes financiers.

Un employé à temps plein sur trois déclare que les soucis financiers ont eu un impact négatif sur sa productivité au travail.

Cette première partie met en évidence le faible bien-être financier des adultes actifs marocains. Les indicateurs de l'enquête FINDEX 2021 montrent leur incapacité de gérer leurs finances personnelles et de faire face aux imprévus financiers, ce qui explique le stress financier surtout face à une période de crise ou un évènement de choc économique. La revue de littérature suggère que le stress financier est associé négativement avec la productivité des employés.

A partir de ces constats, nous énonçons les hypothèses suivantes :

Hypothèse 1 : Les employés qui ressentent un stress financier consacrent du temps sur leur lieu de travail à s'inquiéter de leurs difficultés financières.

Hypothèse 2 : Le stress financier a un impact indirect sur la productivité au travail en influant sur le bien-être physique et psychologique, mais aussi sur le bien-être relationnel.

Hypothèse 3 : Le stress financier a un impact direct sur la productivité au travail en impactant le comportement des employés sur le lieu de travail.

3. Méthodologie de recherche

3.1. Design de la recherche

Afin de vérifier les hypothèses que nous avons formulées, nous avons choisi de mener une étude quantitative auprès de la population active marocaine qui se base sur un questionnaire composé de 8 questions (Annexe 1) et qui vise à fournir une perspective holistique sur l'impact du stress financier.

La question introductive du questionnaire évalue d'abord si les participants éprouvent un stress financier chronique, permettant ainsi d'établir un contexte global et de catégoriser les participants en fonction de leur ressenti face à cette problématique.

La première question (Q1) cherche à identifier la principale source de stress quotidien, en se concentrant sur le travail, la santé et les finances personnelles. Cela offre une perspective sur les préoccupations des participants.

La deuxième question (Q2) examine si les préoccupations financières interfèrent avec la vie professionnelle quotidienne, éclairant ainsi sur la manière dont le stress financier peut transcender les frontières entre vie personnelle et professionnelle. Quant à la troisième question (Q3), elle cherche à quantifier l'impact perçu du stress financier sur divers aspects de la vie, tels que la santé mentale et physique, les relations interpersonnelles, et la performance au travail.

La quatrième question (Q4) approfondit davantage les conséquences potentielles du stress financier en évaluant son lien avec des aspects tels que la distraction au travail, l'absentéisme, la démoralisation, voire la démission. Cela permet de comprendre les implications concrètes de la pression financière sur la vie professionnelle des individus. Enfin, les questions démographiques (Q5 à Q8) permettent de catégoriser les réponses en fonction du genre, du statut professionnel, de l'âge et du revenu mensuel, offrant ainsi une compréhension plus approfondie des différences potentielles dans les expériences de stress financier.

3.2. Echantillon ou terrain de l'étude et description

Afin de vérifier les hypothèses que nous avons formulées, nous avons choisi de mener une étude quantitative auprès de la population active marocaine.

Pour la méthode d'échantillonnage, nous avons choisi d'appliquer la méthode d'échantillonnage par convenance. Pour ce faire, un questionnaire en ligne a été adressé à des

individus appartenant à des secteurs d'activité différents : le secteur privé, le secteur public et le secteur de ceux qui travaillent de manière autonome.

Un nombre de 83 répondants qui ont accepté de répondre à notre questionnaire dont 59% sont des femmes et 41% sont des hommes.

Les répondants appartiennent à des catégories d'âge différentes. En effet, les jeunes âgés entre 15ans et 24ans représentent 12,0% du nombre total de répondants, ceux âgés entre 25ans et 34ans représentent 54,2%. 25,3% et 8,4% des répondants sont âgés respectivement entre 35ans et 44ans et de 45 ans et plus.

Afin d'analyser et d'interpréter les données recueillies, nous avons fait recours à l'outil IBM SPSS version 26 et dans le but de tester les hypothèses formulées, nous avons tout d'abord procédé par le test Kolmogorov Smirnov afin de déterminer si notre échantillon de données suit une distribution normale et vu que notre échantillon est de petite taille, nous avons utilisé également le test de Shapiro-Wilk qui se considère plus sensible quant à la taille de l'échantillon. Selon ces deux tests et comme le tableau 1 l'indique, la valeur p est inférieure au seuil de signification qui est de 0.05, ce qui signifie que notre distribution ne suit pas une loi normale. Cette conclusion nous a permis de déterminer les tests à utiliser pour vérifier nos hypothèses de recherche. En effet, nous avons choisi d'utiliser le test d'indépendance de khi-deux pour vérifier la première hypothèse. Ce test vise à évaluer si existe une association significative entre deux variables qualitatives nominales. Dans notre cas, le test de khi-deux permet de vérifier s'il existe une association entre le stress financier ressenti et le temps consacré aux préoccupations financières durant le travail. Quant aux deux dernières hypothèses, la non-normalité de la distribution de nos données nous a poussés à utiliser le test non paramétrique de corrélation de Spearman. Ce test nous permettra de déterminer s'il existe une corrélation statistiquement significative entre l'ensemble de données de rang, représentées par les effets qui peuvent résulter du stress financier au lieu de travail. Autrement dit, au travers ce test de Spearman, nous souhaitons donc de vérifier si les variations dans les rangs d'une variable sont systématiquement associées aux variations dans les rangs d'une autre variable.

Tableau 1 : Les tests de normalité

Questions	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Statistic	df	Sig.	Statistic	df	Sig.
Sentez-vous un stress financier chronique ?	.442	83	.000	.576	83	.000
Quelle est la première source de votre stress quotidien ? [1]	.401	83	.000	.657	83	.000
Quelle est la première source de votre stress quotidien ? [2]	.275	83	.000	.800	83	.000
Quelle est la première source de votre stress quotidien ? [3]	.351	83	.000	.723	83	.000
Pensez-vous à vos finances personnelles /problèmes financiers durant votre journée de travail ?	.387	83	.000	.624	83	.000
Pensez-vous que le stress financier impacte -t- il ? [Votre santé mentale et physique (maux de tête, anxiété, insomnie,...)]	.246	83	.000	.812	83	.000

Pensez-vous que le stress financier impacte -t- il ? [Votre relation avec vos collègues de travail]	.163	83	.000	.912	83	.000
Pensez-vous que le stress financier impacte -t- il ? [Votre relation avec votre entourage familial]	.258	83	.000	.869	83	.000
Pensez-vous que le stress financier impacte -t- il ? [Votre productivité et votre capacité de prise de décisions dans le lieu de travail]	.227	83	.000	.881	83	.000
Etes-vous d'accord qu'une situation de stress financier subie peut engendrer ? [Distraction/ Manque de concentration sur le lieu de travail]	.290	83	.000	.743	83	.000
Etes-vous d'accord qu'une situation de stress financier subie peut engendrer ? [Démotivation]	.322	83	.000	.737	83	.000
Etes-vous d'accord qu'une situation de stress financier subie peut engendrer ? [Démission ou turnover]	.188	83	.000	.871	83	.000
Etes-vous d'accord qu'une situation de stress financier subie peut engendrer ? [Absentéisme, arrêt maladie]	.213	83	.000	.876	83	.000

Source : Auteurs

4. Résultats et discussions

4.1. Statistiques descriptives

Nous avons commencé notre questionnaire par une question introductive qui a pour but de savoir si les répondants ressentent un stress financier suite à la mauvaise situation économique actuelle.

Le tableau ci-après relève que la plupart des répondants soit 69.9% ressentent un stress financier dans le contexte économique actuel contre 30.1% ne le ressentent pas. Les résultats présentés dans le tableau 2 préconisent que le pourcentage des individus qui ont répondu sur la question par un « Oui » est plus élevé que celui des individus qui ont répondu par un « Non » et ce quel que soit leur catégorie professionnelle : fonctionnaire, salarié ou autres et quel que soit la tranche de revenu mensuel à laquelle appartiennent.

Tableau 2 : Le pourcentage des répondants qui ressentent ou pas un stress financier

Votre revenu mensuel net se situe dans quelle catégorie ?		Etes-vous ?					
		Fonctionnaire	Salarié (e)	Autres	Total		
Plus que 6830 dhs ^b	Sentez-vous un stress financier chronique ?	Non	Count	10	6	0	16
		% within Etes-vous ?		31.3%	46.2%	0.0%	34.0%
		Oui	Count	22	7	2	31

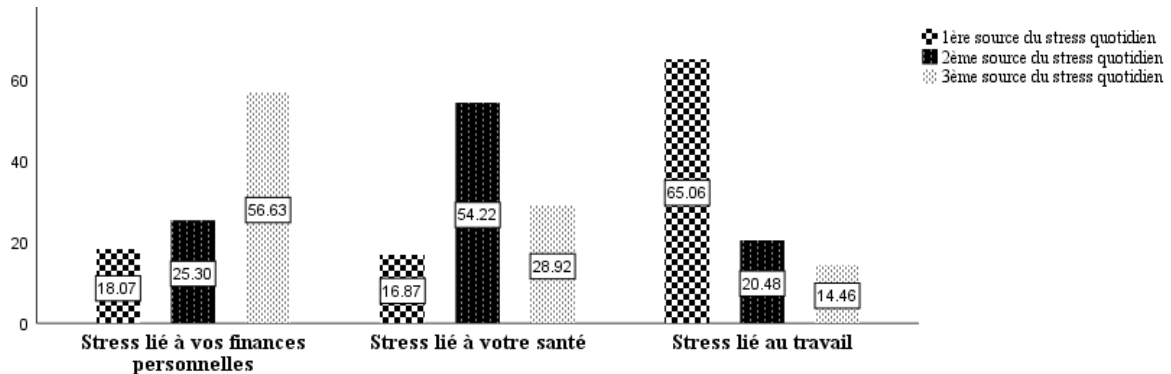
			% within	68.8%	53.8%	100.0%	66.0%
			Etes-vous ?				
	Total		Count	32	13	2	47
			% within	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
			Etes-vous ?				
Jusqu'à 6830 dhs	Sentez-vous un stress financier chronique ?	Non	Count	3	3	3	9
			% within	33.3%	16.7%	33.3%	25.0%
			Etes-vous ?				
		Oui	Count	6	15	6	27
			% within	66.7%	83.3%	66.7%	75.0%
			Etes-vous ?				
	Total		Count	9	18	9	36
			% within	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
			Etes-vous ?				
Total	Sentez-vous un stress financier chronique ?	Non	Count	13	9	3	25
			% within	31.7%	29.0%	27.3%	30.1%
			Etes-vous ?				
		Oui	Count	28	22	8	58
			% within	68.3%	71.0%	72.7%	69.9%
			Etes-vous ?				
	Total		Count	41	31	11	83
			% within	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%
			Etes-vous ?				
<p><i>b. 6830 dhs est le revenu mensuel médian par tête selon les statistiques menées en 2019 par le Haut-Commissariat au Plan.</i></p>							

Source : Auteurs

Afin de savoir jusqu'à quel point les finances personnelles peuvent constituer une source principale du stress quotidien pour les actifs occupés, mais également la position de ce type de stress par rapport au stress lié au travail et au stress lié à la santé, nous avons demandé à nos répondants de classer les trois sources du stress quotidien : stress lié aux finances personnelles, stress lié au travail et stress lié à la santé. Selon la figure 6, seulement 18.07% des répondants qui affirment que le stress financier constitue la première source de leur stress quotidien contre 25.30% et 56.63% le considèrent respectivement comme la deuxième et la troisième source de

leur stress quotidien. En outre, pour la plupart des répondants, soit 65.06%, le stress lié au travail vient en premier lieu. Quant au stress lié à la santé, 54.22% des individus affirment que ce type de stress constitue pour eux la deuxième source du stress quotidien qu'ils ressentent.

Figure 3 : Classification des trois sources du stress quotidien : stress lié au travail, stress lié à la santé, stress lié aux finances personnelles

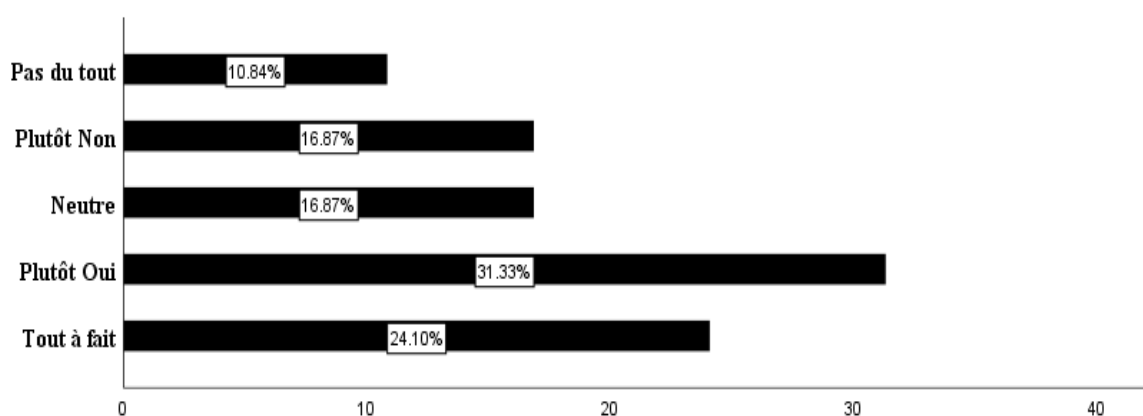


Source : Auteurs

Les résultats de ces deux premières questions montrent que les finances personnelles constituent une des principales sources du stress quotidien ressenti par les actifs occupés. Ceci nous pousse à poser la question des effets du stress financier dans le milieu de travail. Pour ce faire, nous avons essayé tout d'abord de savoir si les répondants pensent-ils à leurs finances personnelles durant leur journée de travail pour ensuite évaluer l'impact direct et indirect du stress financier sur la productivité.

Selon cette enquête, plus que la moitié, soit 59% des répondants, affirment qu'ils pensent aux problèmes financiers durant leur journée de travail. Quant à l'impact du stress financier sur la productivité au travail et comme l'indique la figure 4, 55.43% des répondants pensent que le stress financier influe sur leur productivité au milieu de travail, 16.87% ont un avis neutre et seulement 10.84% qui pensent qu'il n'y a pas de relation d'impact entre le stress financier et la productivité au travail.

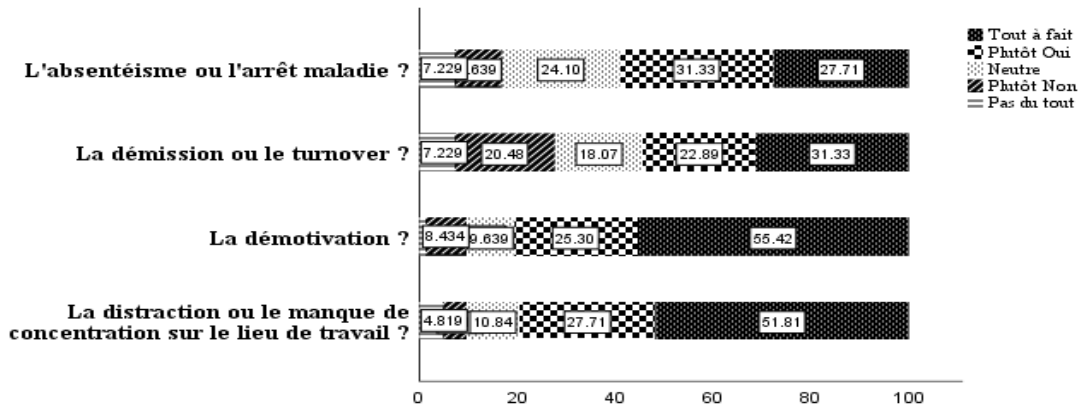
Figure 4 : Pensez-vous que le stress financier impacte-t-il votre productivité dans le milieu de travail ?



Source : Auteurs

En outre, le stress financier se traduit par un changement de comportement chez les employés, ce qui impacte directement la productivité et la performance au milieu du travail. La figure 5 présente jusqu'à quel point les répondants pensent que le stress financier engendre la démotivation, l'absentéisme, le manque de concentration sur le lieu de travail et le turnover.

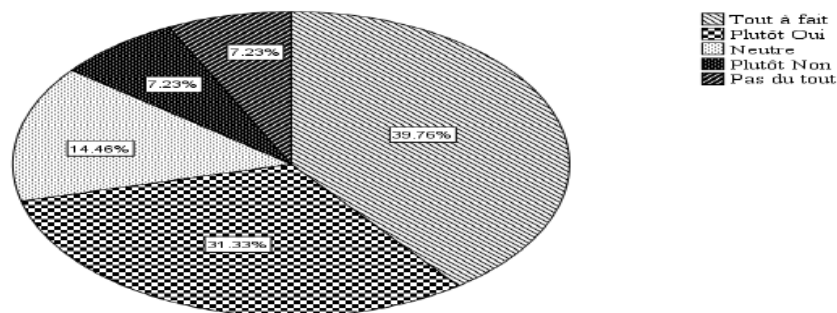
Figure 5 : Êtes- vous d'accord qu'une situation de stress financier peut engendrer



Source : Auteurs

Au travers cette enquête, nous voulons également examiner le degré d'accord ou de désaccord des employés avec l'affirmation suivante : « le stress financier impacte la santé physique et mentale des employés, » et ce en utilisant l'échelle de LIKERT. La figure 6 ci-après montre que 39.76% des répondants sont tout à fait d'accord avec l'affirmation citée ci-dessus, 31.33% sont plutôt d'accord, 14.46% sont neutres et seulement 7.23% sont plutôt en désaccord avec cette affirmation ou qui refusent complètement la relation d'impact du stress financier sur la santé mentale et physique.

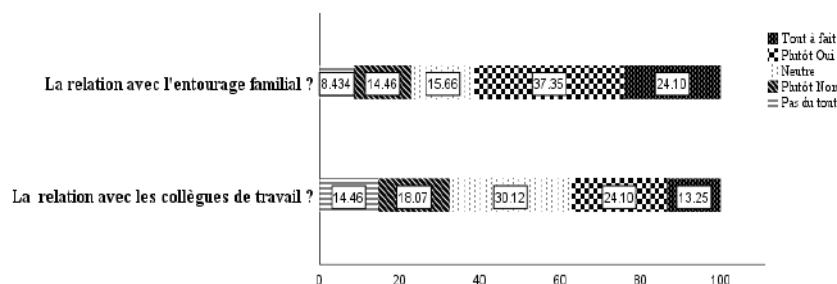
Figure 6 : Pensez-vous que le stress financier impacte-t-il votre santé mentale et physique (maux de tête, insomnie, anxiété,...) ?



Source : Auteurs

Quant aux avis des répondants par rapport à l'impact du stress financier sur leurs relations avec les collègues de travail ainsi que l'entourage familial, la figure 7 résume le degré d'accord ou de désaccord des répondants par rapport à la relation d'impact entre un mal-être financier et les relations malsaines au sein de l'environnement professionnel ou familial.

Figure 7 : Pensez-que le stress financier impacte-t-il



Source : Auteurs

4.2. Résultats (Tests d'hypothèses)

Après avoir cerné le degré de stress financier ressenti par les marocains actifs ainsi que leurs attitudes sur les effets que peuvent résulter d'un mal-être financier, il s'agit, en ce qui concerne les hypothèses, de vérifier premièrement, si le fait de penser aux problèmes financiers durant la journée de travail est associé avec le stress financier ou pas et deuxièmement si le stress financier affecte-t-il la productivité sur le lieu de travail.

Pour la première hypothèse, le test de khi-deux a servi à savoir la nature du lien entre les deux variables étudiées. En effet, étant donné que la valeur de signification p est supérieure à 0.05, nous concluons de ce fait qu'il n'existe pas de relation entre lesdites variables. Le coefficient V de Cramer confirme l'indépendance entre les deux variables étudiées. Ceci dit que pas tous les actifs occupés qui ressentent un stress financier consacrent du temps pour penser à leurs problèmes financiers durant leur journée de travail. Les tableaux 3 et 4 détaillent les résultats des deux tests : Khi-deux et V de Cramer.

Tableau 3 : Le test de Chi-Square et de Cramer's V (vérification de l'hypothèse n° 1)

	Value	df	Asymptotic Significance (2-sided)	Exact Sig. (2-sided)	Exact Sig. (1-sided)
Pearson Chi-Square	3.345 ^a	1	.067		
Continuity Correction ^b	2.514	1	.113		
Likelihood Ratio	3.315	1	.069		
Fisher's Exact Test				.090	.057
Linear-by-Linear Association	3.304	1	.069		
N of Valid Cases	83				

a. 0 cells (.0%) have expected count less than 5. The minimum expected count is 10.24.
 b. Computed only for a 2x2 table

Source : Auteurs

Tableau 4 : Le test de Cramer's V (vérification de l'hypothèse n° 1)

	Value	Approximate Significance
Nominal by Nominal	Phi	-.201
	Cramer's V	.201
N of Valid Cases		83

Source : Auteurs

Quand il s'agit à la vérification des deux dernières hypothèses, nous avons choisi d'examiner la corrélation entre les variables portant sur les effets du stress financier en utilisant le test Rho de Spearman dont le coefficient de corrélation varie entre -1 et 1 et la valeur p de signification doit être inférieure à 0.05.

Le tableau 5 révèle des coefficients de corrélations positifs et une valeur de signification inférieure à 0.05 pour toutes les valeurs. Cela signifie qu'il y a une corrélation positive significative et forte entre les variables étudiées. De ce fait nous rejetons l'hypothèse nulle « l'absence de corrélation entre les variables » et nous concluons que plus les individus pensent que le stress financier influe sur leur bien-être physique et mental et sur leur bien être relationnel, plus ils admettent que le stress financier impacte leur productivité au travail. Par conséquent, l'hypothèse 2 est validée.

Tableau 5 : Le test Rho de Spearman (vérification de l'hypothèse n°2)

Pensez-vous que le stress financier impacte -t- il votre ?		santé mentale et physique (maux de tête, anxiété, insomnie,...)	relation avec vos collègues de travail	relation avec votre entourage familial	productivité et votre capacité de prise de décisions dans le lieu de travail
Spearman's rho	Correlation Coefficient	1.000	.495**	.502**	.573**
	Sig. (2-tailed)	.	.000	.000	.000
	N	83	83	83	83
Votre relation avec vos collègues de travail	Correlation Coefficient	.495**	1.000	.591**	.677**
	Sig. (2-tailed)	.000	.	.000	.000
	N	83	83	83	83
Votre relation avec votre entourage familial	Correlation Coefficient	.502**	.591**	1.000	.671**
	Sig. (2-tailed)	.000	.000	.	.000
	N	83	83	83	83
Votre productivité et votre capacité de prise de décisions dans le lieu de travail	Correlation Coefficient	.573**	.677**	.671**	1.000
	Sig. (2-tailed)	.000	.000	.000	.
	N	83	83	83	83

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

Source : Auteurs

En outre, quand il s'agit des corrélations entre les variables portant sur les effets du stress financier sur le comportement des employés, nous pouvons conclure, comme le tableau 6 l'indique, qu'il y a de moyennes à fortes corrélations entre les variables étudiées. En effet, plus les répondants pensent que le stress financier peut engendrer la démotivation vis-à-vis du travail, plus qu'ils admettent que le stress financier se traduit par la distraction, la baisse de productivité, voir même l'augmentation du turnover. Également, ceux qui affirment que le stress financier impacte négativement leur concentration sur le lieu de travail admettent aussi que le stress financier influe sur leur productivité et peut entraîner des arrêts maladie, de l'absentéisme voire même une décision de démission. Tout ceci montre qu'un mal-être financier des employés, traduit par le stress financier, pourra avoir comme effet la baisse de productivité, la distraction, la hausse de l'absentéisme et la démotivation.

Tableau 6 : Le test Rho de Spearman (vérification de l'hypothèse n°3)

Pensez-vous que le stress financier impacte -t- il votre ?/ Etes-vous d'accord qu'une situation de stress financier subie peut engendrer ?		Productivité, capacité de prise de décisions dans le lieu de travail	Distraction/ Manque de concentration sur le lieu de travail	Démotivation	Démission ou turnover	Absentéisme, arrêt maladie
Spearman's rho	Correlation Coefficient	1.000	.466**	.491**	.370**	.438**
votre capacité de prise de décisions dans le lieu de travail	Sig. (2-tailed)	.	.000	.000	.001	.000
	N	83	83	83	83	83
Distraction/ Manque de concentration sur le lieu de travail	Correlation Coefficient	.466**	1.000	.583**	.399**	.674**
	Sig. (2-tailed)	.000	.	.000	.000	.000
	N	83	83	83	83	83
Démotivation	Correlation Coefficient	.491**	.583**	1.000	.511**	.506**
	Sig. (2-tailed)	.000	.000	.	.000	.000
	N	83	83	83	83	83
Démission ou turnover	Correlation Coefficient	.370**	.399**	.511**	1.000	.570**
	Sig. (2-tailed)	.001	.000	.000	.	.000
	N	83	83	83	83	83
Absentéisme, arrêt maladie	Correlation Coefficient	.438**	.674**	.506**	.570**	1.000
	Sig. (2-tailed)	.000	.000	.000	.000	.
	N	83	83	83	83	83

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

Source : Auteurs

4.3. Discussion des résultats

Notre étude a montré que la plupart des employés ressentent un stress financier surtout dans la situation économique actuelle. Étant donné que cette anxiété financière n'est que le résultat d'un mal-bien être financier comme il a été relevé au niveau des statistiques de l'enquête FINDEX 2021.

Les travaux antérieurs traitant la notion du bien-être financier ont indiqué que cette notion est une notion multidimensionnelle dont le revenu reste juste une de ses facteurs explicatifs. Ceci s'affirme au travers notre enquête. En effet, même ceux qui ont un revenu mensuel supérieur au salaire mensuel médian de 2019, ont affirmé qu'ils ressentent un stress financier. Ceci peut être expliqué de trois manières : La première peut être liée à la situation économique actuelle

qui est marquée par une hausse des prix et une stagnation des salaires, ce qui rend la gestion des finances personnelles difficile. Yakoboski et al. (2023) affirment que dans un environnement de stress financier, tel que celui créé par l'inflation de 2022, le défi de prendre des décisions financières saines est encore plus grand. Dans leur enquête⁴, ils ont constaté que l'indice P-Fin⁵ 2023 a révélé que 25 % des travailleurs ont réduit le montant qu'ils épargnaient pour la retraite en 2022 en raison de l'impact de l'inflation sur leurs finances et près de la moitié d'entre eux ont cessé d'épargner complètement. La deuxième est liée à la relation complexe entre le revenu et le bien-être subjectif (Stevenson et Wolfers, 2013). Ces deux auteurs ont affirmé qu'il y a une corrélation positive entre le revenu et le bien-être subjectif jusqu'à un certain point. Cependant, au-delà d'un certain seuil de revenu, ils ne trouvent pas de preuve solide que l'augmentation du revenu ait un impact significatif sur le bien-être subjectif. En d'autres termes, ces deux auteurs suggèrent qu'il y a un point de satiété au-delà duquel l'argent supplémentaire ne contribue pas de manière significative à l'amélioration du bien-être perçu et que ce point de satiété varie entre les individus et dépend de divers facteurs, tels que les valeurs personnelles, les objectifs de vie, et d'autres circonstances individuelles. La troisième peut être liée à une méconnaissance en termes de gestion des finances personnelles et une absence d'éducation financière qui permet aux individus de bien gérer les dépenses courantes, de planifier le budget personnel, d'absorber les chocs ou les imprévus financiers,...etc. Dans ce sens, plusieurs travaux antérieurs en l'occurrence l'étude menée par Mohd Fazli & Leila (2003) ont trouvé que le bien-être financier des employés est fortement lié à la littératie financière. Lusardi et Mitchell (2011) ont examiné les implications du mal-être financier sur la planification de la retraite et ont trouvé que les préoccupations liées à la sécurité financière à long terme peuvent influencer les décisions professionnelles et la transition vers la retraite. Le stress financier pour nos répondants, certes, constitue une des principales sources du stress quotidien qu'ils ressentent. Toutefois, comparé au stress lié au travail et à celui qui est lié à la santé, le stress lié aux finances personnelles en tant que source du stress quotidien vient en dernier lieu pour la plupart des répondants.

Quant aux attitudes des employés, ayant participé à cette enquête, vis-à-vis l'impact du stress financier sur leur productivité au travail, sont nombreux ceux qui ont affirmé la relation de cause à effet entre ces deux variables. Les résultats de ce travail de recherche indiquent également que le stress financier affecte indirectement sur la productivité des employés en influant sur le bien-être relationnel, le bien-être physique et mental, mais aussi en affectant le comportement des employés sur le lieu de travail. Plus précisément, y en résulte le manque de concentration, l'absentéisme, les arrêts de maladie, la démotivation voire même le turnover des employés. Nos conclusions s'accordent parfaitement avec l'enquête PwC qui était menée en ligne auprès de 3 638 adultes américains employés à temps plein dans divers secteurs d'activité en janvier 2023. Cette enquête a révélé que 60% des employés interviewés sont stressés par leurs finances et que le stress financier a un impact sur un large éventail de domaines liés à la santé et au bien-être des employés, allant de la santé mentale au sommeil en passant par l'estime de soi. En outre, cette même enquête a conclu que les employés en difficulté financière admettent que leurs problèmes de finances personnelles ont constitué une distraction au travail, ont impacté négativement leur productivité et leur engagement envers leur employeur.

⁴ *Financial well-being and literacy in a high-inflation environment: The 2023 TIAA Institute-GFLEC Personal Finance Index.*

⁵ *L'indice P-Fin est une enquête annuelle développée par l'Institut TIAA et le Global Financial Literacy Excellence Center, en consultation avec Greenwald & Associates. L'indice est basé sur les réponses à 28 questions portant sur huit domaines fonctionnels, mesurant la littératie financière à savoir : gagner de l'argent, consommer, épargner, investir, emprunter/gérer ses dettes, s'assurer, comprendre les risques et trouver des sources d'information.*

Les résultats obtenus nous ont permis de valider l'hypothèse générale de notre travail de recherche et d'atteindre l'objectif de cet article qui est d'examiner le bien-être financier de la des adultes actifs marocains, puis d'étudier les effets du stress financier au milieu de travail. Cet article permet de conclure que le bien-être financier est un des piliers du bien-être global des employés. Avoir une situation financière inquiétante traduite par une anxiété financière qui se répercute non seulement sur le bien-être « professionnel », la productivité et la performance au travail, mais aussi sur le bien-être social, physique et émotionnel (mental). Ceci dit que les marocains en général doivent prendre en main leurs bien-être financier en cherchant par exemple à améliorer leur niveau d'éducation financière comme a indiqué l'étude de Benayad et Aasri (2021).

Du côté des employeurs, les effets du stress financier dans le milieu de travail qui sont relevés par notre étude montrent qu'un mal-être financier des employés pourrait affecter la performance d'une structure ou d'une entreprise dans sa globalité. De ce fait, la notion du bien-être financier doit faire l'objet des priorités des politiques Ressources humaines et ceci en développant un indice permettant tout d'abord de mesurer le bien-être financier de leurs collaborateurs, de mettre en place des programmes d'éducation financière au profit de leurs employés, de les inciter à l'épargne salariale et de les aider à gérer leurs imprévus avec l'acompte sur salaire. Dans ce cadre, les travaux de Mackenzie, Gekara et Chesire (2019) ont exploré le rôle des employeurs dans la gestion du stress financier de leurs employés et ont trouvé que les politiques de soutien financier, les programmes d'éducation financière en milieu de travail et les avantages sociaux peuvent avoir un impact significatif sur le bien-être financier des employés.

5. Conclusion

La notion de bien-être financier est un concept complexe et multidimensionnel qui englobe divers aspects de la vie économique, sociale et individuelle. Nous pouvons conclure de l'analyse de la littérature sur cette notion que les chercheurs s'accordent généralement sur le fait que le bien-être financier ne se réduit pas simplement à la possession de ressources financières. Il englobe plutôt un équilibre entre les revenus, les dépenses, les actifs et les dettes. Certains considèrent le bien-être financier comme la capacité à répondre aux besoins de base, tandis que d'autres mettent l'accent sur la sécurité financière à long terme. En outre, l'économie comportementale a joué un rôle clé dans la compréhension du bien-être financier en intégrant des éléments psychologiques dans l'analyse économique. Les chercheurs explorent les biais comportementaux, les attitudes envers le risque et les préférences temporelles pour expliquer les décisions financières et leur impact sur le bien-être.

Compte tenu du contexte économique actuel qui est marqué par des turbulences économiques et par l'inflation, les inquiétudes financières et le stress financier deviennent intenses. La littérature sur le mal-être financier souligne ses implications sur le bien-être global de l'individu : bien-être physique, psychologique et social. Des études examinant l'impact du stress financier au milieu de travail, ont montré que l'impact du mal-être financier s'étend au niveau professionnel que personnel. Selon ces études, le stress financier se traduit par une anxiété, une dépression et à des troubles mentaux, entraînant une détérioration de la qualité de vie professionnelle, un manque de concentration, concentration, une baisse de la motivation et une baisse de la productivité des employés. Dans ce cadre, nous avons mené une enquête quantitative basée sur un questionnaire diffusé auprès d'un échantillon par convenance 83 employés marocains. Les résultats de notre étude révèlent qu'il y a une corrélation entre le stress financier et la dégradation du bien-être physique, psychologique et relationnel de l'employé, ce qui impacte sa productivité. En outre, un mal-être financier peut se traduire par la baisse de productivité, la distraction, la hausse de l'absentéisme et la démotivation.

Ce travail a exploré un aspect du bien-être qui n'a pas été beaucoup étudié au Maroc, en particulier dans le contexte du milieu de travail. Cependant, l'enquête, objet de ce travail de recherche, a été menée auprès d'un échantillon de convenance de petite taille, mais les résultats semblent cohérents avec ceux de la littérature en ce qui concerne l'impact du stress financier sur la productivité des employés. Ainsi, nous admettons que notre étude aura été plus robuste si elle mesurait le bien être financier de notre échantillon.

Néanmoins, des recherches supplémentaires doivent être menées sur les liens entre le mal-être financier et la productivité au travail, ainsi que sur la manière dont le stress financier peut affecter la productivité des employés. Une situation de stress financier peut se traduire par une baisse de productivité ou peut-être que le contraire est vrai. À cet égard, il y a lieu de s'interroger sur l'existence d'une relation inverse entre le stress financier et la productivité au travail du moment où les employés qui ressentent du stress financier peuvent fournir plus d'efforts au milieu de travail.

Références

- (1). ACFC.(2019, 11 Janvier). mieux-etre-financier-travail.html. <https://www.canada.ca/fr/agence-consommation-matiere-financiere/services/mieux-etre-financier-travail.html>.
- (2). Anatoliy a. zemtsova et al., (2016), financial wellbeing as a type of human wellbeing: theoretical review, <http://dx.doi.org/10.15405/epsbs.2016.02.49>.
- (3). Antonella d'agostino et al., (2021), measuring financial well-being in europe using a fuzzy set approach, *international journal of bank marketing*, vol. 39 no. 1, pp. 48-68, doi 10.1108/ijbm-03-2020-0114.
- (4). Austin, J. H. (1998). *Zen and the brain: Toward an understanding of meditation and consciousness*. Cambridge, MA: MIT Press.
- (5). Benayad, K., & Aasri, M. R. (2021). Éducation financière : Quelles influences sur les décisions financières des citoyens marocains ?. *International Journal of Accounting, Finance, Auditing, Management and Economics*, 2(5), 749-763. <https://doi.org/10.5281/zenodo.5535664>
- (6). Calarco, M., & Atterton, P. (2009). *Animal philosophy: Essential readings in continental thought*. New York, NY: Continuum.
- (7). Chen, J. Q. (2003). Intelligence: Multiple intelligences. In J. Guthrie (Ed.), *Encyclopedia of education* (pp. 1198-1201). New York, NY: Macmillan.
- (8). Chtioui, T., & Soulerot, M. (2006). Quelle structure des connaissances dans la recherche française en comptabilité, contrôle et audit?. *Comptabilité-Contrôle-Audit*, 12(1), 7-25.
- (9). Clancy, T., Stiner, C., & Koltz, T. (2002). *Shadow warriors: Inside the special forces*. New York, NY: Putnam
- (10). Consumer financial protection bureau, consumerfinance.gov/reports/financial-well-being, 2015.
- (11). Cox, h hooker et al., (2009), financial well-being in the workplace, *institute for employment studies*, isbn 9 781 85184 412 8.
- (12). HCP, (2022), Résultats de l'enquête de conjoncture auprès des ménages, T3 2022.
- (13). HCP, Revenus des ménages Niveaux, sources et distribution sociale, https://www.hcp.ma/Revenus-des-menages-Niveaux-sources-et-distribution-sociale_a2697.html
- (14). <https://www.pwc.com/us/en/services/consulting/business-transformation/library/employee-financial-wellness-survey.html>
- (15). Iannello, P., Sorgente, A., Lanz, M., & Antonietti, A. (2020). Financial Well-Being and

- Its Relationship with Subjective and Psychological Well-Being among Emerging Adults: Testing the Moderating Effect of Individual Differences. *Journal of Happiness Studies*, 22, 1385-1411. <https://doi.org/10.1007/s10902-020-00277-x>
- (16). Joo S, Grable J (2004), 'An exploratory framework of the determinants of financial satisfaction', *Journal of Family and Economic Issues*, 25, 1, pp. 25-49.
 - (17). Joo, S.-H. (1998). Personal financial wellness and worker job productivity. PhD doctoral dissertation, Virginia Polytechnic Institute and State University, Blacksburg.
 - (18). Kanchan sehrawat at al., (2021), understanding the path toward financial well-being: evidence from india, *frontiers in psychology*, doi: 10.3389/fpsyg.2021.638408.
 - (19). Kaur, S et al., (2021), Do Financial Concerns Make Workers Less Productive?," NBER Working Papers 28338, National Bureau of Economic Research, Inc.
 - (20). Kempson, E., & Poppe, C. (2018). Assessing the Levels of Financial Capability and Financial Wellbeing in Ireland. A report to the Competition and Consumer Protection Commission (CCPC), Ireland.
 - (21). Laboratoire sur le bien-être financier, situation actuelle au pays, décembre 2021.
 - (22). Lewko, J., Misiak, B., & Sierżantowicz, R. (2019). The Relationship between Mental Health and the Quality of Life of Polish Nurses with Many Years of Experience in the Profession: A Cross-Sectional Study. *International journal of environmental research and public health*, 16(10), 1798. <https://doi.org/10.3390/ijerph16101798>.
 - (23). Mitchell, Olivia & Lusardi, Annamaria. (2011). Financial Literacy and Retirement Planning in the United States. *Journal of Pension Economics and Finance*. 10. 509-525. 10.2139/ssrn.1810550.
 - (24). Mohamad fazli sabria & leila falahati, (2003), predictors of financial well-being among malaysian employees: examining the mediate effect of financial stress, *journal of emerging economies and islamic research*, vol.1 no.3.
 - (25). Mohd faizul Hassan et al., (2021), financial wellbeing and mental health: a systematic review, *estudios de economia aplicada*, doi: <http://dx.doi.org/10.25115/eea.v39i4.4590>.
 - (26). Mokhtar, N., Husniyah, A.R., Sabri, M.F. and Talib, M.A. (2015), "Financial well-being among public employees in Malaysia: a preliminary study", *Asian Social Science*, Vol. 11 No. 18, p. 49.
 - (27). Monami dasgupta geetika palta , (2022), measurement of financial well-being : a review of the literature.
 - (28). Nurul shahnaz mahdzan et al.,(2020), an exploratory study of financial well-being among malaysian households, *journal of asian business and economic studies*, vol. 27 no. 3, pp. 285-302, doi 10.1108/jabes-12-2019-0120.
 - (29). PwC's 2023 Employee Financial Wellness.
 - (30). Simhon, Y. (2016). Les connaissances financières et le bien-être financier à la retraite au Canada : Une analyse des résultats de l'Enquête canadienne sur les capacités financières de 2014. Document présenté lors de la 50ème Conférence annuelle de l'Association canadienne d'économie, Ottawa, Canada.
 - (31). Sorgente, A., & Lanz, M. (2019). The multidimensional subjective financial well-being scale for emerging adults: Development and validation studies. *International Journal of Behavioral Development*, 43(5), 466–478. <https://doi.org/10.1177/0165025419851859>
 - (32). Stevenson, Betsey & Wolfers, Justin. (2013). Subjective Well-Being and Income: Is There Any Evidence of Satiation?. *American Economic Review*. 103. 10.2139/ssrn.2265690.
 - (33). Wilkinson, L. R. (2016). Financial strain and mental health among older adults during

- the great recession. *Journals of Gerontology Series B: Psychological Sciences and Social Sciences*, 71(4), pp. 745-754.
- (34). World Bank Group, (2021), the global finindex database.
- (35). Yakoboski, Paul J. and Lusardi, Annamaria and Hasler, Andrea, Financial Well-being and Literacy in a High-inflation Environment: the 2023 TIAA Institute-GFLEC Personal Finance Index (August 29, 2023). TIAA Institute Research Paper Series, GFLEC Personal Finance Index 2023, Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=4555538>
- (36). Zürcher, C., Tough, H., Fekete, C., & SwiSCI Study Group. (2019). Mental health in individuals with spinal cord injury: The role of socioeconomic conditions and social relationships. *PLoS one*, 14(2), e0206069.

Annexes

Annexe 1 : Questionnaire d'enquête

Question introductive : Suite à la pandémie COVID 19 et à la mauvaise situation économique actuelle, la plupart des gens vivent un stress financier chronique. Sentez-vous aussi ce stress financier ?

Oui Non

Q1 : Quelle est votre première source du stress quotidien ?

Q2 : Pensez-vous à vos finances personnelles /problèmes financiers durant votre journée de travail ?

Oui Non

Q3 : Pensez-vous que le stress financier impacte -t- il ?

Q4 : Etes -vous d'accord qu'une situation de stress financier subie peut engendrer ?

	Tout à fait d'accord	Plutôt Oui	Neutre	Plutôt Non	Pas du tout d'accord

Q5 : Etes -vous ?

Femme Homme

Q6 : Etes -vous ?

Salarié(e) Fonctionnaire Autres

Q7 : Vous appartenez à quelle tranche d'âge ?

Entre 15ans et 24 ans Entre 25 et 34 ans Entre 35 ans et 44 ans 45 ans et plus

Q8 : Votre revenu mensuel net se situe dans quelle catégorie ?

Jusqu'à 6830 dhs Plus que 6830 dhs