



FINTECH ET LE SYTEME D'INFORMATION : IMPACT SUR LES PME

Touzani Oussama, doctorant à la FSJES, USMBA de Fès

Abdelkarim Moussa, PES à USMBA de FES

Laboratoire de recherche ERMOT



Abstract : L'impact combiné de la Fintech et du système d'information sur les petites et moyennes entreprises (PME) est profondément transformateur. La Fintech ouvre de nouvelles perspectives de croissance en offrant aux PME un accès simplifié aux financements, en automatisant les processus financiers et en réduisant les coûts. Cependant, ces changements ne se limitent pas uniquement à des avantages financiers. Ils permettent également aux PME de rivaliser sur un marché mondial qui évolue constamment. Le système d'information, quant à lui, deviennent le pilier de l'efficacité opérationnelle, de la gestion des données et de la prise de décision. En intégrant ce système, les PME peuvent optimiser leurs performances et assurer leur conformité réglementaire. Cependant, l'adoption de ces technologies pose également des défis importants pour les PME. Elles doivent faire face au défi majeur de la cybersécurité tout en cherchant à réaliser une intégration harmonieuse. En fin de compte, le succès des PME repose sur leur capacité à exploiter intelligemment les opportunités offertes par la Fintech et à tirer parti des systèmes d'information efficaces pour naviguer dans cet environnement commercial en constante évolution.

Mots clés : PME ; Fintech; système d'information ; cybersécurité

Digital Object Identifier (DOI): <https://doi.org/10.5281/zenodo.11370771>

1 Introduction

Les évolutions technologiques et la révolution numérique ont apporté des transformations profondes et durables dans le domaine des affaires. Les petites et moyennes entreprises (PME) sont en première ligne de cette évolution, cherchant constamment à améliorer leur efficacité opérationnelle, à rester compétitives sur le marché mondial et à s'adapter aux besoins changeants de leurs clients.

Au cœur de cette transformation se trouvent deux éléments clés : la finance technologique, également connue sous le nom de Fintech, et le système d'information. La Fintech, un domaine en constante évolution, révolutionne la façon dont les entreprises gèrent leurs finances,

effectuent des transactions et accèdent au financement. En parallèle, le système d'information digitalisé est devenu le pilier essentiel pour les PME en facilitant la gestion des données, l'automatisation des processus et l'amélioration de la prise de décision.

Dans cette communication, nous explorons l'impact de la Fintech sur les PME en mettant particulièrement l'accent sur son influence sur le système d'information. Nous examinons les avantages et opportunités qu'elle offre aux PME ainsi que les défis et ajustements nécessaires pour intégrer cette technologie. Nous analysons également comment les systèmes d'information des PME évoluent pour répondre aux exigences liées à la Fintech tout en soutenant leur croissance et efficacité opérationnelle.

Cette étude vise à approfondir notre compréhension de l'impact de la Fintech sur le système d'information des petites et moyennes entreprises (PME), tout en fournissant des recommandations pratiques pour les entreprises qui souhaitent tirer parti de cette convergence technologique afin de prospérer dans l'économie moderne. L'intégration réussie de la Fintech et du système d'information est désormais une nécessité pour les PME qui cherchent à rester compétitives et flexibles dans un monde des affaires en constante évolution.

A-FINTECH ET SON ROLE DANS LES PME

1 DEFINITION DE LA FINTECH :

Une Fintech, contraction des termes "finance" et "technologie," représente une entreprise, souvent une start-up ou une PME (Petite et Moyenne Entreprise), qui propose des services financiers grâce à des solutions innovantes. Elle exploite la technologie pour réinventer les services financiers et bancaires.

Afin de retracer l'évolution de la Fintech jusqu'à aujourd'hui, nous allons succinctement répertorier les quatre étapes marquantes de l'émergence de cette technologie.

2 ÉVOLUTION DU SECTEUR FINTECH

Première période : 1866 – 1967

Durant cette première période, l'alliance entre la finance et la technologie a donné naissance à ce que l'on qualifie de première ère de l'économie financière mondialisée. Les progrès technologiques tels que les télégraphes, les chemins de fer, les canaux, et les bateaux à vapeur ont facilité les liens financiers en permettant la transmission d'informations financières à travers le monde. Parallèlement, le secteur financier a investi des ressources pour optimiser ces technologies (Roth et Dinshob, 2008).

Même après la fin de la Première Guerre mondiale, le développement des outils technologiques s'est poursuivi. Par exemple, en 1967, Texas Instruments a conçu la première calculatrice financière (Thibodeau, 2007), tandis que Xerox Corporation a introduit le premier fax en 1964 (Auth., 2016).

Deuxième période : 1967-2008

La Fintech 2.0 a émergé avec l'avènement des distributeurs automatiques de billets (ATM), marquant la période de 1967 à 1987.

La numérisation et la mondialisation des services financiers se sont accélérées à la fin des années 1970. L'Inter Bureau est apparu aux États-Unis et au Royaume-Uni en 1968, jetant les bases des services bancaires automatisés (Welch, 1999). Le système de paiement interbancaire a été créé en 1970 (Banque fédérale de réserve de New York, 2002), et Fedwire est devenu un acteur majeur des systèmes électroniques au début des années 1970 (Federal Reserve Bank of N.Y., 2015). En 1971, la création de la National Association of Securities Dealers Automated Quotations (NASDAQ) aux États-Unis a marqué le passage du commerce physique au commerce dématérialisé dans le secteur des valeurs mobilières. Les services bancaires en ligne ont fait leur apparition aux États-Unis en 1980 et au Royaume-Uni en 1983 (Choron et Choron, 2011).

Toutefois, cette période n'a pas été exempte de défis, notamment la "crise du Lundi noir." Elle a incité les régulateurs à travailler sur des mécanismes visant à encourager la coopération sur les marchés transfrontaliers des valeurs mobilières (Steinberg, 1999). Des initiatives réglementaires telles que l'Acte unique européen, le traité de Maastricht de 1992, ainsi que diverses directives et réglementations en matière de services financiers ont posé les bases d'une interconnexion complète.

Troisième période : 2008 à ce jour

La crise financière mondiale de 2008 a marqué un tournant significatif, probablement contribuant à l'essor de l'ère Fintech 3.0. Depuis cette période, la confiance envers les banques et leur stabilité perçue a été ébranlée. Des études menées en 2015 ont révélé que la confiance envers les banques est influencée par les compétences des Américains dans les entreprises technologiques. La Chine en est un exemple, avec plus de 2 000 plateformes de prêt entre pairs (P2P) opérant en dehors d'un cadre réglementaire spécifique (Alois, 2015). Malgré cela, des millions de prêteurs et d'emprunteurs ne se sont pas découragés et ont investi des milliards sur ces marchés alternatifs en raison de leurs coûts inférieurs, de leur potentiel de rendement apparemment meilleur et de leurs taux d'intérêt plus attrayants.

L'ascension de nouveaux acteurs technologiques suite aux réformes post-crise a eu des conséquences, notamment le détournement de capitaux. Les consommateurs se sont alors tournés vers les plateformes de prêt entre pairs (P2P). Le programme Jump Start Our Business Startups (JOBS) a répondu à la demande d'un meilleur accès au crédit. En analysant l'évolution de la Fintech, nous pouvons mieux appréhender les avantages et les opportunités qu'elle offre aux PME.

3 AVANTAGES ET OPPORTUNITES POUR LES PME

La fintech a ouvert de nombreuses opportunités pour les PME, notamment :

- 1. Amélioration de l'efficacité opérationnelle** : L'émergence de la fintech a joué un rôle essentiel dans l'amélioration de la gestion opérationnelle des PME. Elle a permis d'automatiser efficacement diverses tâches et de rationaliser les coûts liés à des aspects importants tels que la facturation, la comptabilité et la gestion des paiements. Cette transformation a libéré du temps et des ressources, permettant ainsi aux PME de se concentrer davantage sur des activités à forte valeur ajoutée.
- 2. Accès facilité au financement** : L'avènement de la fintech en tant que source alternative de financement a offert aux PME la possibilité de surmonter les contraintes traditionnelles en matière de financement. Grâce aux plateformes proposées par les acteurs fintech, comme le crowdfunding, les PME peuvent désormais accéder plus rapidement et plus facilement au financement.
- 3. Optimisation de la gestion des flux financiers** : Au quotidien, les PME doivent gérer leur trésorerie avec précision pour suivre les flux financiers. La fintech offre désormais une gamme plus large de services adaptés à ce type de gestion, offrant ainsi des solutions plus complètes et mieux adaptées.
- 4. Les petites et moyennes entreprises (PME) qui se lancent dans l'exportation** ou qui souhaitent conquérir les marchés internationaux ont grandement profité des solutions proposées par les entreprises technologiques financières (Fintech). Ces solutions comprennent des services et des plateformes qui simplifient la gestion des paiements internationaux, facilitant ainsi considérablement le processus pour ces entreprises.
- 5. Dans un environnement concurrentiel où elles cherchent constamment à développer leur activité et à gagner des parts de marché, les PME ont besoin de personnaliser leurs services.** Les Fintech ont introduit des solutions permettant à chaque entreprise de personnaliser ses services, lui permettant ainsi de se démarquer et d'être unique sur son marché

4 EXEMPLES DE FINTECH PERTINENTES

L'écosystème des Fintechs est en perpétuelle mutation, regorgeant de jeunes entreprises et de projets novateurs visant à optimiser la gestion financière quotidienne, renforcer l'efficacité et surmonter les défis financiers auxquels les PME sont confrontées. Certaines de ces startups, nées il y a à peine une décennie, ont déjà atteint une envergure considérable, tandis que d'autres, plus récentes, suscitent un enthousiasme grandissant.

L'un des domaines d'exploration privilégiés par ces jeunes sociétés est celui des paiements internationaux. Par exemple, Ebury, fondée à Londres en 2009, offre des services de change sur mesure et des lignes de financement à court terme, facilitant ainsi les transactions internationales pour plus de 30 000 clients, principalement des PME, dans 20 pays. De même, Kantox, basée à Londres, propose des solutions de gestion des devises et du risque de change, ayant déjà géré plus de 11 milliards de dollars de transactions pour environ 4 300 clients. La banque ING a investi dans TransferMate, une Fintech fondée en 2010 qui facilite les paiements internationaux en les rendant aussi simples que des paiements domestiques. Cette entreprise gère actuellement 134 devises dans 162 pays grâce à ses 9 bureaux.

D'autres acteurs, tels que Ripple et TransferWise, se sont également démarqués dans le domaine des paiements internationaux. En outre, le vétéran Western Union, bien qu'il ne puisse pas être qualifié de Fintech, continue de proposer des services de transfert d'argent internationaux.

Dans le créneau spécifique de la gestion du risque de change, DeftHedge offre une solution SaaS, fournissant des données en temps réel, un pricer, un reporting, et un assistant de gestion. Par ailleurs, le suédois Mitigram se présente comme la première plateforme en ligne de trade finance, tandis que Verifeasy, lancée en 2018, facilite la vérification de la conformité des documents liés aux crédits documentaires.

En ce qui concerne le financement, le crowdfunding (financement collaboratif) gagne doucement mais sûrement du terrain, même au Maroc par exemple. Au cours des deux dernières années, 171 projets marocains ont été financés par le biais de plateformes de financement collaboratif, récoltant plus de 3,7 millions de dirhams. Parmi ces projets, 60 % sont portés par des particuliers, 27 % par des associations, 10 % par des entreprises et 2 % par des entités publiques. Cette approche de financement alternatif implique la participation active de la communauté à la réalisation de projets divers, qu'il s'agisse d'entreprises, de start-ups, d'associations ou d'initiatives de la société civile.

Il convient également de noter que des Fintechs telles que Loansquare facilitent l'obtention de financements bancaires en ligne, tandis que Royalti propose un système novateur de financement du BFR basé sur le principe de royalties. Pandat Finance propose une gamme de produits pour les placements de trésorerie d'entreprise, allant des comptes courants aux produits à long terme ou structurés.

Enfin, la lutte contre la fraude liée à la connaissance du client et à la conformité (KYC) revêt une importance majeure, avec des entreprises telles que Clipeum, Blue Catalyst, Conformitee, Cambridge Blockchain, My SiS-id et Trustpair se consacrant à ce domaine.

Ayant maintenant éclairci les contours des Fintech, penchons-nous sur l'importance du système d'information au sein des PME.

B. SYSTEMES D'INFORMATION DANS LES PME

À l'ère de la Fintech, le système d'information est devenu le socle de l'efficacité, qu'il s'agisse de l'aspect opérationnel, de la prise de décisions stratégiques ou de la gestion des données.

1-IMPORTANCE DU SYSTEME D'INFORMATION POUR LES PME

Dans un environnement caractérisé par la mondialisation et l'émergence d'une économie dite de l'information, toute entreprise a besoin d'un système d'information (SI) capable de permettre un soutien complet et efficace dans la gestion opérationnelle et stratégique afin de soutenir l'adaptation de l'organisation aux exigences du contexte actuel. Pour cela, les entreprises ne cessent d'investir dans les SI pour améliorer leur performance qui est devenue plus une nécessité qu'un objectif à atteindre, notamment dans un contexte où la seule certitude est l'incertitude, les SI sont censées fournir un avantage stratégique pour les entreprises en tant que levier de performance et de transformation des processus organisationnels (Baradjay,2000; Wang et al., 2008; Santhanam & Hartano, 2003; Muhanna & Stoel,2010). A cet effet, il est important pour tout chef d'entreprise d'appréhender de manière rigoureuse ce mécanisme d'alignement des SI et son effet sur la performance. C'est pour cette raison qu'au Maroc, une stratégie nationale a été mise en place pour soutenir le développement des PME. Le gouvernement et l'Agence Nationale pour la Promotion de la Petite et Moyenne Entreprise (ANPME) travaillent ensemble pour accompagner les entreprises dans l'adoption du système d'information grâce au programme "Moussanada TI", qui propose notamment des solutions ERP. Selon le communiqué officiel de l'ANPME : "L'ANPME participe au financement de l'acquisition des systèmes d'information couvrant les différentes fonctionnalités de l'offre

Moussanda TI (y compris les investissements matériels et les infrastructures informatiques associées), jusqu'à concurrence de 70% du coût total dans la limite de 400 000 DH TTC".

Aussi, Le système d'information dans les PME est bien plus que de simple outil technologique. Il constitue une ressource stratégique permettant aux entreprises de gérer leurs opérations de manière efficace. Il offre un certain nombre d'avantages, par notamment:

Gestion de l'information : Les systèmes d'information permettent aux PME de collecter, stocker et gérer efficacement les informations essentielles liées à leurs activités, y compris les données financières, les données sur les clients et les fournisseurs.

Amélioration de la productivité : Ils automatisent de nombreuses tâches manuelles, ce qui permet aux PME de gagner du temps et de réduire les erreurs potentielles.

Aide à la prise de décision : En fournissant des données en temps réel et des outils d'analyse, les systèmes d'information aident les dirigeants des PME à prendre des décisions éclairées.

Conformité et sécurité : Ils contribuent à assurer la conformité aux réglementations et à garantir la sécurité des données, des éléments cruciaux dans l'environnement commercial d'aujourd'hui.

2. FONCTIONNALITES CLES DES SYSTEMES D'INFORMATION

Parmi les fonctions essentielles d'un système d'information, on peut citer la gestion financière. Cette fonction a permis aux PME d'accéder à des rapports, des graphiques et des ressources facilitant la réponse à diverses demandes. Par exemple, le logiciel SAGE est un outil de gestion comptable qui permet une gestion comptable efficace des PME.

Un autre défi pour les PME réside dans la gestion efficace de la relation client, de la collecte des données à la prise de décision, en passant par l'analyse. Toutes ces fonctions sont résolues grâce à l'intégration du CRM (Gestion de la Relation Client) dans le système d'information des PME, ce qui constitue un avantage majeur et facilite la communication avec la clientèle, rendant ainsi la relation plus personnalisée.

La GRC est ancrée dans une approche de marketing relationnel Elle correspond à un état d'esprit, insufflé par le dirigeant de la PME, visant à mettre en place dans tous les services de l'entreprise des process orientés vers la satisfaction des besoins et des désirs des clients.

De plus, parmi les fonctions essentielles offertes aux PME grâce à l'utilisation d'un système d'information numérisé, figure la possibilité de se libérer du fardeau du suivi des heures de travail du personnel. Les avantages liés à la gestion des carrières et toutes ces fonctions sont désormais accessibles et simplifiés pour les dirigeants des PME. Cette digitalisation permet aux

entreprises de mieux gérer leur personnel, d'optimiser les carrières de leurs employés, et facilite la vie des responsables d'entreprise.

Il existe plusieurs système pour bien grée la fonction RH dans une PME, à titre d'exemple, on peut citer SIRH définit comme suit un SIRH est constitué d'un ensemble de logiciels interconnectés contribuant d'une manière harmonieuse à la réalisation des actes à visée administrative et des opérations relevant du domaine de gestion, appliquées aux RH. Tout SIRH ayant comme point de départ, le déploiement d'une brique de programmes concourant à partir d'un fichier du personnel, à l'exécution de certaines tâches administratives appliquées aux RH se focalisant majoritairement sur la paie

Après avoir clarifié les notions de Fintech et de système d'information, explorons à présent l'influence significative de ces avancées sur les PME."

C-IMPACT DE LA FINTECH ET LE SYSTEME D'INFORMATION DIGITAL SUR LES PME

Les petites et moyennes entreprises (PME) constituent l'épine dorsale de nombreuses économies et contribuent de manière significative à la création d'emplois et à la croissance économique. Cependant, ces entreprises sont souvent confrontées à de nombreux défis, notamment un accès limité au financement, des processus commerciaux inefficaces et des difficultés à atteindre de nouveaux clients. Heureusement, l'émergence des technologies financières et des systèmes d'information numériques a offert aux PME de nouvelles opportunités pour surmonter ces défis. Cet essai explorera l'impact des technologies financières et des systèmes d'information numériques sur les PME, en soulignant les avantages et les risques associés à ces technologies.

La Fintech a révolutionné le secteur financier, permettant aux PME d'accéder à des financements abordables et à des systèmes de paiement efficaces. Les plateformes de financement participatif et la participation aux fonds propres de la société (crowd equity) sont devenues des alternatives viables aux prêts bancaires traditionnels, permettant aux PME d'accéder au financement d'un plus large éventail d'investisseurs. Ces plateformes offrent des taux d'intérêt plus bas et des conditions de remboursement plus flexibles que les prêts traditionnels, ce qui en fait une option attractive pour les PME. Outre le financement, la fintech propose également aux PME des systèmes de paiement et de facturation efficaces qui améliorent la gestion des flux de trésorerie. Les systèmes de paiement numérique tels que

PayPal et Stripe offrent un traitement des paiements plus rapide et plus sécurisé, réduisant ainsi le temps et les coûts associés aux méthodes de paiement traditionnelles. La Fintech fournit également aux PME des analyses de données en temps réel qui améliorent les capacités de prise de décision et de gestion des risques. En analysant les données clients et les tendances du marché, les PME peuvent prendre des décisions éclairées concernant le développement de produits, les stratégies marketing et les plans d'expansion.

Les systèmes d'information numériques ont également transformé la façon dont les PME fonctionnent, leur permettant de rationaliser leurs processus commerciaux et d'atteindre de nouveaux clients. Les plateformes de commerce électronique telles qu'Amazon et Shopify offrent aux PME une portée mondiale, leur permettant de vendre leurs produits à des clients du monde entier. Le marketing sur les réseaux sociaux est également devenu un outil puissant pour les PME, leur permettant d'atteindre de nouveaux clients et de renforcer la notoriété de leur marque à un coût inférieur à celui de la publicité traditionnelle. Les systèmes d'information numériques facilitent également le travail et la collaboration à distance, ce qui améliore la productivité et réduit les coûts. Les logiciels basés sur le cloud tels que Google Drive et Dropbox permettent aux PME de stocker et de partager des documents et de collaborer sur des projets en temps réel, quel que soit leur emplacement. Cela est devenu particulièrement important pendant la pandémie de COVID-19, car de nombreuses entreprises ont dû passer au travail à distance pour se conformer aux directives de distanciation sociale.

Si les technologies financières et les systèmes d'information numériques offrent de nombreux avantages aux PME, ils comportent également des défis et des risques.

L'un des risques les plus importants est la cybersécurité, car le stockage en ligne de données financières et clients sensibles augmente le risque de violations de données et de cyberattaques. Les PME doivent investir dans des mesures de cybersécurité robustes pour se protéger contre ces menaces. Un autre défi réside dans la nécessité pour les PME d'investir dans les infrastructures technologiques et la formation des employés afin de bénéficier pleinement des technologies financières et des systèmes d'information numériques. Cela peut représenter un fardeau financier important pour les petites entreprises, et certaines peuvent avoir du mal à suivre le rythme des grandes entreprises qui ont massivement investi dans ces technologies. Enfin, il existe un risque de concurrence accrue de la part des grandes entreprises qui ont investi massivement dans les technologies financières et les systèmes d'information numériques. Les

PME doivent continuer d'innover et de s'adapter pour rester compétitives sur un marché de plus en plus numérique.

CONCLUSION

En résumé, nous avons examiné l'impact croissant de la fintech et de la digitalisation des systèmes d'information sur les PME aujourd'hui. Nous avons clairement constaté que les fintechs ont le potentiel de fournir des solutions à toutes les phases de la vie d'une PME, que ce soit dans son fonctionnement quotidien en réduisant les coûts, ou dans sa stratégie en fournissant des outils pour des prises de décision plus éclairées.

Néanmoins, il est essentiel de noter que l'adoption de ces outils n'exonère pas les PME des inquiétudes relatives à la sécurité et à l'intégration avec leurs systèmes préexistants. Par conséquent, il est impératif de gérer soigneusement cette transition et de relever les défis qui se présentent avec vigilance. Il est primordial d'assurer une transition en douceur tout en garantissant que les systèmes restent sûrs et opérationnels.

Il est évident que la technologie financière n'est plus une option, mais une nécessité pour les PME qui cherchent à rester compétitives. En adoptant judicieusement des solutions fintech et en optimisant leurs systèmes d'information, les PME peuvent non seulement survivre, mais prospérer dans un environnement commercial en constante évolution.

Pour conclure, il est important de souligner que toute PME qui se lance dans la transition vers les nouvelles technologies doit rester constamment attentive aux aspects réglementaires. Cette vigilance est nécessaire pour garantir l'exactitude et la conformité de ses pratiques. Les réglementations évoluent constamment, et il est crucial de s'adapter pour éviter des problèmes potentiels et maintenir la crédibilité de l'entreprise. Une compréhension continue de l'environnement réglementaire est essentielle pour naviguer avec succès dans le monde en constante évolution de la fintech et des systèmes d'information.

REFERENCES

- 1- Ben Limem, Nada, et Sana Tebessi. « L'envol vers le cloud comme impératif de gestion de crise : une étude exploratoire de onze entreprises tunisiennes confrontées au confinement. » RIMHE : Revue Interdisciplinaire Management, Homme & Entreprise 51, 12, no 2 (2023): 47-73. <https://doi.org/10.3917/rimhe.051.0047>.

- 2-Bourjij, Saïd. « Innovations technologiques et offre de services financiers en appui au Développement. Note de Conjoncture et de problématique ». *Techniques Financières et Développement* 124, no 3 4 (2016): 7 26. <https://doi.org/10.3917/tfd.124.0007>.
- 3-France, Mariam Konate Université de Paris 1 Panthéon-Sorbonne | UNiV PARIS1 · Sorbonne Graduate Business School Doctor of Philosophy I am currently a Consultant in Finance working in pioneer associations of solidarity finance in. « Mariam KONATE | Consultant | Doctor of Philosophy | Université de Paris 1 Panthéon-Sorbonne, Paris | UNiV PARIS1 | Sorbonne Graduate Business School (IAE de Paris) | Research Profile ». ResearchGate. Consulté le 13 octobre 2023. <https://www.researchgate.net/profile/Mariam-Konate-2>.
- 4-Giglio, Ferdinando. « Fintech: A Literature Review », s. d. *European Research Studies Journal* Volume XXIV, Issue 2B, 2021.
- 5-Lavoix, Hélène. « Revisiter l'idée de cybersécurité pour le monde digital du 21e siècle ». *Sécurité globale* 19, no 3 (2019): 27 32. <https://doi.org/10.3917/secug.193.0027>.
- 6-Les fintechs incontournables de la gestion de trésorerie | Les Echos. Consulté le 13 octobre 2023. <https://www.lesechos.fr/thema/articles/les-outils-incontournables-de-la-gestion-de-tresorerie-1145418>.
- 7-Mirdasse, Samir, et Lhassane Jaouhari. « Le Système d'information ressources humaines - outil incontournable au service des organisations: » *International Journal of Accounting, Finance, Auditing, Management and Economics* 2, no 3 (25 mai 2021): 109 32. <https://doi.org/10.5281/zenodo.4785662>.
- 8-Ouiddad, Ahmed, Chafik Okar, et Achchab Boujemâa. L'ERP : Quel intérêt pour la PME marocaine ?, 2014. <https://doi.org/10.13140/RG.2.2.29979.26408>.
- 9-Sellam, Mohamed. « Le Crowdfunding, un nouvel élan pour un secteur en transition ». *Le Matin.ma*, 31 juillet 2022. <https://lematin.ma/express/2022/crowdfunding-nouvel-elan-secteur-transition/379170.html>.