

L'INFLUENCE DES NORMES COMPTABLES SUR LE RATING DE LA BANQUE

Charles Morel
Chef Grandes Entreprises Suisse romande
Fribourg, janvier 2006

CONTENU DE LA PRESENTATION

1. INFLUENCE DES NORMES COMPTABLES SUR LE RATING QUANTITATIF
2. INFLUENCE DES NORMES COMPTABLES SUR LE RATING QUALITATIF
3. IMPACT DE BÂLE II

Trucages comptables



INFLUENCE DES NORMES COMPTABLES IMPACT SUR LE RATING QUANTITATIF

Des normes comptables plus précises génèrent des ratings plus "justes"

- Pas d'influence directe sur le rating quantitatif;
- Qualité des normes comptables = qualité de la base de l'analyse bancaire;
- Le rating bancaire devrait refléter correctement la probabilité de défaut de l'entreprise;
- Trop de place à l'interprétation: l'analyste crédit devra obtenir davantage d'informations pour rétablir des chiffres économiquement "corrects";
- Un rating plus "juste" ne signifie pas nécessairement une probabilité de défaut inférieure ...

INFLUENCE DES NORMES COMPTABLES IMPACT SUR LE RATING QUALITATIF

Le choix de la norme comptable comme critère d'appréciation qualitatif

- Le choix de la norme comptable comme indication de la volonté de transparence de l'entreprise;
- Critère d'importance dans le catalogue des questions relatives au rating qualitatif;
- Ce choix influence donc le rating qualitatif.

INFLUENCE DES NORMES COMPTABLES

RELATION AVEC BÂLE II

Bâle II n'a pas de relation directe avec l'évolution des normes comptables

- Bâle II exige des banques un modèle de rating qui
 - permette une capacité prouvée de différenciation en les bons risques et le mauvais risques (survivors vs defaulters)
 - soit correctement calibré

- Bâle II n'a pas d'exigences:
 - quant aux normes comptables utilisées par les clients bancaires
 - quant aux différents ratios devant être utilisés dans le calcul du rating

