

**UNIVERSITÉ “BABES-BOLYAI”, CLUJ-NAPOCA
FACULTÉ DE SCIENCES ÉCONOMIQUES ET DE
GESTION DES AFFAIRES**

*DÉPARTEMENT DE COMPTABILITÉ ET
AUDIT*

THÈSE DE DOCTORAT

-RÉSUMÉ-

**CONTRIBUTION DE L'INFORMATION FINANCIÈRE -
COMPTABLE AU PERFECTIONNEMENT DU PROCESSUS
INTERNE D'ADEQUATION DU CAPITAL - RISQUE DANS LES
BANQUES**

**Coordinateur scientifique:
Professeur Dumitru Mătiș**

**Doctorante:
Ramona Teșu**

Cluj-Napoca, 2013

Contenu du résumé de la thèse de doctorat:

<i>1. Structure de la thèse de doctorat</i>	<i>3</i>
<i>2. La motivation et l'importance de la recherche scientifique</i>	<i>5</i>
<i>3. Méthodologie de la recherche scientifique</i>	<i>8</i>
<i>4. Résumé des chapitres inclus dans la thèse de doctorat</i>	<i>13</i>
<i>5. Synthèse des résultats de recherche</i>	<i>17</i>
<i>6. Les limites et les perspectives de la recherche scientifique</i>	<i>30</i>
<i>7. Références</i>	<i>30</i>

Mots clés: information financière-comptable, risque bancaire, situation financière annuelle, surveillance prudentielle, capital bancaire, fonds propres, indicateurs de performance et de risque dans le secteur bancaire, processus interne d'adéquation du capital bancaire, Accord de Bâle I, Accord de Bâle II, Accord de Bâle III.

Liste des figures et tableaux

Introduction

Methodologie de la recherche scientifique

Chapitre 1. La valorification des informations comptables des situations financières annuelles des institutions de credit

1.1. Importance et place du système bancaire en Roumanie

1.2. Les principaux indicateurs de performance et de risque du secteur bancaire et leur évolution. Justification eux en fonction de l'information financière-comtable

1.3. Valorification des informations comptables des situations financières annuelles des institutions de crédit

1.3.1. Position financière des institutions de crédit

1.3.2. Performances financières des institutions de crédit

1.3.3. Flux de la trésorerie des institutions de crédit

Chapitre 2 : Utilisation des informations comptables obtenues de la gestion du risque bancaire

2.1. Le risque bancaire. Les méthodes et techniques de gestion.

2.1.1. Le risque du prêt bancaire.

2.1.2. Le risque des taux d'intérêt

2.1.3. Le risque des liquidités

2.1.4. Le risque des devises

2.1.5. Le risque opérationnel

2.1.6. Le risque du marché

2.1.7. Le risque systémique

2.2. Les exigences prudentielles des institutions de credit

2.3. La relation entre l'analyse du risque et la surveillance bancaire

2.4. Delimitations et structures concernant le capital des institutions de crédit

2.5. Le rôle et la qualité de l'information comptable dans le rapport des fonds propres de niveau 1

2.6. Le rôle et la qualité de l'information comptable dans le rapport des fondes propres de niveau 2

2.7. Différences et similitudes entre les réserves, les provisions et les ajustements vu la

dépreciation du crédit et du taux d'intérêt

Chapitre 3: Rôle des informations comptables dans le processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques

- 3.1. Bâle I, II, III: les modifications proposées pour déterminer le degré d'adéquation du capital
- 3.2. Etude de cas de l'adéquation du capital bancaire afin d'inclure le risque de marché
- 3.3. Etude de cas de l'adéquation du capital bancaire afin d'inclure le risque de crédit
- 3.4. Etude de cas sur l'impact de la mise en place des Standards Internationaux de Rapports Financières (IFRS) sur les situations financières annuelles chez Z-Bank
- 3.5. Etude comparative de cas concernant les indicateurs financiers¹ des banques cotées à la Bourse des Valeurs de Bucarest (BVB) de Roumanie et les mêmes banques de Bulgarie (BVS)

Conclusions et contributions propres

Références bibliographiques

Annexes

¹ Indicateurs financiers – dénomination conforme à la Bourse des Valeurs de Bucarest (BVB) et à la Bourse des Valeurs de Sofia (BVS)

2. La motivation et l'importance de la recherche scientifique

La hausse continue des risques bancaires de nos jours en même temps que la progression des relations de collaboration qui mène à l'internationalisation des réglementations dans le sens d'élaborer des normes nationales selon les principes des plusieurs pays (du type des groupes internationales d'études organisés par la Banque des Règlements Internationaux de Bâle ou l'application des normes communautaires élaborées sous la forme des Directives Européennes) constitue la motivation du choix de ma recherche. La loi bancaire roumaine établit par des réglementations des demandes prudentielles afin de réduire l'exposition aux risques, de constituer des ressources de recouvrement des pertes issues de ces risques ou même des normes pour limiter les effets négatives de la prise des risques. Les normes bancaires imposent aux banques un comportement obligatoire mesurable par certains paramètres. Tenant compte du contexte actuel et de mon intérêt envers le domaine comptable et le secteur bancaire, des documents de synthèse comptable de ce secteur, des risques bancaires et du processus interne d'adaptation du capital-risque, je voudrais mettre en valeur le rôle spécial d'une étude dans ce segment dans le paysage scientifique et économique national. Les institutions de crédit mènent une activité extrêmement sensible. Pratiquement le degré de sensibilité aux informations négatives est très élevé dans ces institutions. Une mauvaise manipulation des informations financières-comptables du secteur bancaire, un défaut d'interprétation ou même une rumeur dans ce sens affecte les investisseurs, les managers, le publique, le milieu économique, les autorités de l'état en les mettant en alerte.

La motivation du choix de ce thème de recherche est doublement justifiée. D'une part, les arguments présentés au sujet de l'importance du processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques avec un accent particulier sur le contexte actuel d'harmonisation de sa démarche au niveau de l'Union Européenne, d'autre part l'importance particulière qu'il faut accorder à la comptabilité dans le processus de gestion des risques et d'évaluation des performances bancaires, laquelle a parcouru ces dernières années de nombreuses étapes pour la réalisation de la convergence vers des dispositions internationales. De même je voudrais mentionner que pour le perfectionnement du processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques il est nécessaire que les informations financières-comptables soit précises, réelles, complètes, opératives, intelligibles, comparatives et rélevantes.

Dans ces coordonnées s'inscrivent aussi nos préoccupations d'investigation la plus approfondie de la contribution de l'information financière et comptable, son apport au perfectionnement du processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques, son implication dans le système bancaire roumain, et non des moindres, l'apport d'information issu de l'analyse des performances économique-financières et de la gestion des risques, ainsi que de la diversité de ses formes de manifestation.

Les objectifs de la thèse de doctorat

Le principal objectif de notre recherche est de mettre en évidence la contribution que les informations financières-comptables issues des situations financières annuelles, qui concentrent l'essence de toutes ces informations, a pour le perfectionnement du processus interne d'adéquation du capital-risque en banques.

Les objectifs opérationnels de notre démarche scientifique sont dirigés surtout vers:

- Refléter la connexion permanente entre l'information bancaire et le processus interne d'adéquation du capital-risque des banques;
- Montrer les éléments qui définissent le complexe économique national, le système bancaire de Roumanie, le rôle et la place prise là-dedans par la Banque Nationale de Roumanie;
- La mise en évidence des avantages du respect des principes et des règles qui régissent l'organisation du système informationnel bancaire, du système informatique bancaire;
- La valorification des informations comptables dans l'activité des banques;
- Montrer la connexion entre les informations financières-comptables et l'activité de management d'une institution bancaire à travers une série d'analyses comparatives des indicateurs structurels du système bancaire roumain, de la cotation du marché des institutions de crédit, la place de ces institutions dans le volume cumulé du capital, la participation étrangère dans le capital des institutions de crédit de Roumanie;
- Mettre en valeur l'apport des informations comptables dans le processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques à travers les principaux indicateurs de performance et de risque;
- Montrer l'importance des informations comptables des situations financières annuelles des institutions de crédit dans l'adéquation du capital bancaire;
- Définir le cadre général de la gestion des risques dans l'activité bancaire;
- Mettre en évidence le rôle que les méthodes et techniques de gestion des risques

bancaires ont dans l'adéquation du capital-risque des banques;

- Prouver l'importance centrale qu'ont le risque de crédit, de liquidité, de marché, de change, opérationnel et systémique dans l'activité des institutions de crédit;
- Mettre en relief les demandes prudentielles concernant les activités bancaires spécifiques;
- Montrer l'apport des informations comptables à travers les principales conséquences des risques bancaires;
- Relever l'apport informationnel à travers le flux d'information qui ressort des incidents de paiement de Roumanie;
- Présenter le rôle des principaux instruments d'appui de gestion des risques bancaires;
- Expliquer la relation entre l'analyse du risque et la surveillance bancaire;
- Mettre en valeur l'apport informationnel issu des éléments composants des fonds propres et leur rôle dans le processus interne d'adéquation du capital-risque en banques;
- Mettre en valeur l'apport informationnel issu des similitudes et des différences entre réserves, provisions et ajustements pour corriger la dépréciation du crédit et du taux d'intérêt;
- Relever les modifications qui vont affecter la décennie suivante le paysage bancaire suite à l'adoption du nouveau Cadre Général de Surveillance Bancaire;
- Relever les modifications proposées pour déterminer le degré d'adéquation du capital bancaire sur un segment temporaire déterminé 1988 – 2012 (Accord de Bâle I, Accord de Bâle II, Accord de Bâle III);
- Analyse de l'adéquation du capital afin d'inclure le risque de marché;
- Analyse de l'adéquation du capital bancaire afin d'inclure le risque de crédit;
- Analyse comparative des demandes de capital calculées sur une période de 2 ans basée sur les situations financières annuelles de X-Bank;
- Analyse de l'impact de l'application des Standards Internationales de Rapport Financier (IFRS) sur les situations financières annuelles de Z-Bank;
- Analyse comparative des indicateurs financiers des situations financières annuelles d'un panel formé de 6 institutions de crédit dont 4 cotées à la Banque des Valeurs de Bucarest et 2 cotées à la Banque des Valeurs de Sofia (BVS).

Les objectifs mentionnés ci-dessus, reflètent le fait que le travail est une recherche interdisciplinaire, concentrée sur un élément fondamental d'actualité récente, qui caractérise l'activité bancaire, à savoir la „contribution de l'information financière et comptable au perfectionnement du processus interne d'adéquation du capital-risque des banques”.

3. Méthodologie de la recherche scientifique

Le domaine de recherche scientifique inclut la contribution de l'information financière et comptable au perfectionnement du processus interne d'adéquation du capital-risque en banques, les processus d'identification, d'évaluation, d'analyse et de contrôle des risques bancaires, avec l'analyse des exigences des organes de surveillance bancaire. La recherche se concentre sur les facteurs qui affectent la gestion de la performance et du risque, à travers plusieurs études de cas.

L'actuelle thèse de doctorat présente et analyse en détail la contribution de l'information financière et comptable au perfectionnement du processus interne d'adéquation du capital-risque en banques, réunit également les problèmes communs de gestion des risques financiers et bancaires, avec une signification majeure dans l'activité des établissements de crédit. On y inclut les principaux défis du processus interne d'adéquation du capital bancaire au risque. On compare aussi les demandes de capital calculées conformément aux trois accords de Bâle. De cette comparaison on a déduit la relation:

$$\text{La demande de capital conforme au B\^a\^le I} < \text{La demande de capital conforme au B\^a\^le II} < \text{La demande de capital conforme au B\^a\^le III}$$

Le déclenchement de la crise financière en 2008 a souligné l'importance de la gestion du risque de crédit, du risque de taux d'intérêt, du risque de liquidité, du risque de change, du risque d'insolvabilité, du risque opérationnel, du risque de marché et du risque systémique. En ce moment on considère que l'impact de l'introduction des nouvelles demandes de capital conformes au Bâle III sur le système bancaire roumain est limité. Je voudrais rajouter qu'une gouvernance corporative bancaire efficiente en fonction du modèle d'affaires et du profil du risque correspondant est primordiale pour une implantation réussie de Bâle III.

La thèse a pour domaine de recherche les aspects théoriques, méthodologiques et pratiques de la contribution de l'information financière et comptable au perfectionnement du processus interne d'adéquation du capital-risque en banques.

Pour la réalisation des objectifs proposés nous avons formulé une hypothèse sur la relation:

„information financière et comptable – risque bancaire –capital bancaire” conformément à laquelle l’apport d’information des situations financières et de la gestion des risques bancaires a une influence directe sur le perfectionnement du processus interne d’adéquation du capital-risque des banques. Pour réaliser ces objectifs, nous avons mis un accent particulier sur le mode de la valorification des informations comptables. Afin de démontrer l’hypothèse formulée la recherche actuelle comprend plusieurs études de cas. La conclusion de l’étude va confirmer l’hypothèse formulée, à savoir l’existence d’interdépendances multiples qui ont un impact direct ou indirect sur la relation : „information financière et comptable- risque bancaire – capital bancaire”.

Dans notre analyse, nous utiliserons une recherche théorique et pratique. La recherche théorique décrit en détails les lois, les réglementations et les règles d’application dans le domaine bancaire de notre pays. Cette recherche s’est étendue sur une plus longue période de temps et a supposé principalement l’étude de la législation en vigueur, une législation plutôt laborieuse, ainsi que l’étude des articles scientifiques publiés dans le domaine. Du point de vue des tendances de la recherche, cette thèse se situe dans le cadre des tendances de la recherche positive-constructive, mais sans manquer d’une approche critique. Cette recherche est basée sur une approche de type déductive, à partir de la présentation de concepts et de théories générales et se dirige vers leur mise en œuvre dans le cadre du processus interne d’adéquation du capital-risque dans les banques. Pour l’analyse des données à caractère national et international, nous avons utilisé la méthode de recherche comparative longitudinale (présentation de l’évolution des fonds propres dans notre pays, des indicateurs de performance et de risque). En pratique nous utiliserons comme méthode de recherche l’analyse calitatif-comparative en présentant les détails des situations financières annuelles d’un segment de six banques cotées à la Bourse des Valeurs de Bucarest et à la Bourse de Valeurs de Sofia. Nous avons choisi ce type de recherche car elle s’oriente d’abord sur la vérification des théories et hypothèses énoncées, et surtout car elle utilise des techniques structurées comme par exemple l’étude de cas. L’analyse et l’interprétation des renseignements obtenus de l’étude des cas peut se faire de deux manières: manuellement ou informatisé en utilisant des graphiques, des diagrammes.

Toute activité de recherche, qu’elle soit orientée vers l’établissement de nouvelles théories, ou conçue pour vérifier l’application de théories déjà existantes, peut être classée en deux

catégories:

- la recherche inductive (de la pratique à la théorie);
- la recherche déductive (de la théorie à la pratique).

Du point de vue théorique les méthodes mentionnées coexistent, du point de vue pratique nous assistons à leur inter-relation, l'exclusivité de l'une ou l'autre, au moment de leur mise en œuvre effective étant difficile à déterminer en raison des interdépendances qui existent généralement entre théorique et empirique. Il n'existe pas de théorie qui n'ait pas à la base un minimum de pratique, de même qu'il n'existe pas d'étude empirique qui ne commence pas à partir d'un minimum d'informations théoriques.

Pour remplir sa fonction, la méthodologie de recherche scientifique comprend, à la fois, la définition adéquate du domaine étudié, un ensemble de principes et de règles pour mener des enquêtes, le choix de l'outil de travail pour la collecte et l'interprétation de données, ainsi que des étapes de construction ou de reconstruction théorique. L'objectif fondamental de la méthodologie consiste à nous aider à comprendre non seulement les produits de la science, mais aussi le processus de la connaissance elle-même. Comme toute discipline, la méthodologie a son propre objet de recherche et sa propre méthode de recherche. La méthode est «la lanterne qui éclaire le chemin sombre», a averti Fr. Bacon en soulignant l'importance qu'elle joue dans la réalisation d'une bonne recherche. Parmi les méthodes de recherche scientifique, en termes de critère temporel, nous avons examiné la problématique des risques bancaires corrélés au capital bancaire, en utilisant des méthodes longitudinales. Ainsi, nous avons analysé le capital bancaire aussi bien au niveau macroéconomique que microéconomique, en mettant l'accent sur l'influence de ses composantes et la stabilité du système financier dans son ensemble. Au niveau microéconomique, afin d'analyser l'influence du capital bancaire sur le système bancaire, nous avons utilisé une étude de cas, à travers la méthode descriptive (narrative) ainsi que un outil de travail concrétisé dans l'analyse des documents, notamment des situations financières. Pour la collecte des données, la plus importante a été la méthode d'observation (spontanée et provoquée). Au niveau macroéconomique, nous avons effectué une analyse rétrospective de l'évolution dans le temps de l'adéquation du capital, de la limite du risque bancaire et de ses conséquences, ainsi que de la solidité du système financier bancaire mise en évidence à travers les indicateurs de prudence et de risque. Grâce aux études de cas, nous avons essayé de mettre en valeur l'importance des informations financières-comptables au perfectionnement du processus

interne d'adéquation du capital-risque dans les banques. La méthodologie de recherche a été basée sur l'utilisation de méthodes de recherche scientifique suivantes: la méthode de l'analyse logique, le raisonnement, la méthode comparative, la méthode deductive et la méthode inductive, la méthode d'analyse, l'observation.

En résumant tous les aspects exposés, on peut apprécier la succession des étapes souhaitables d'être exposées au cours de la recherche du stade initial jusqu'à leur finalisation de la manière suivante:

- L'identification du domaine général de la recherche;
- Le choix du thème abordé;
- La constitution du plan de recherche;
- Le choix du mode de conduite de la recherche;
- Le recueil des informations;
- L'analyse des informations;
- La présentation des résultats de la recherche.

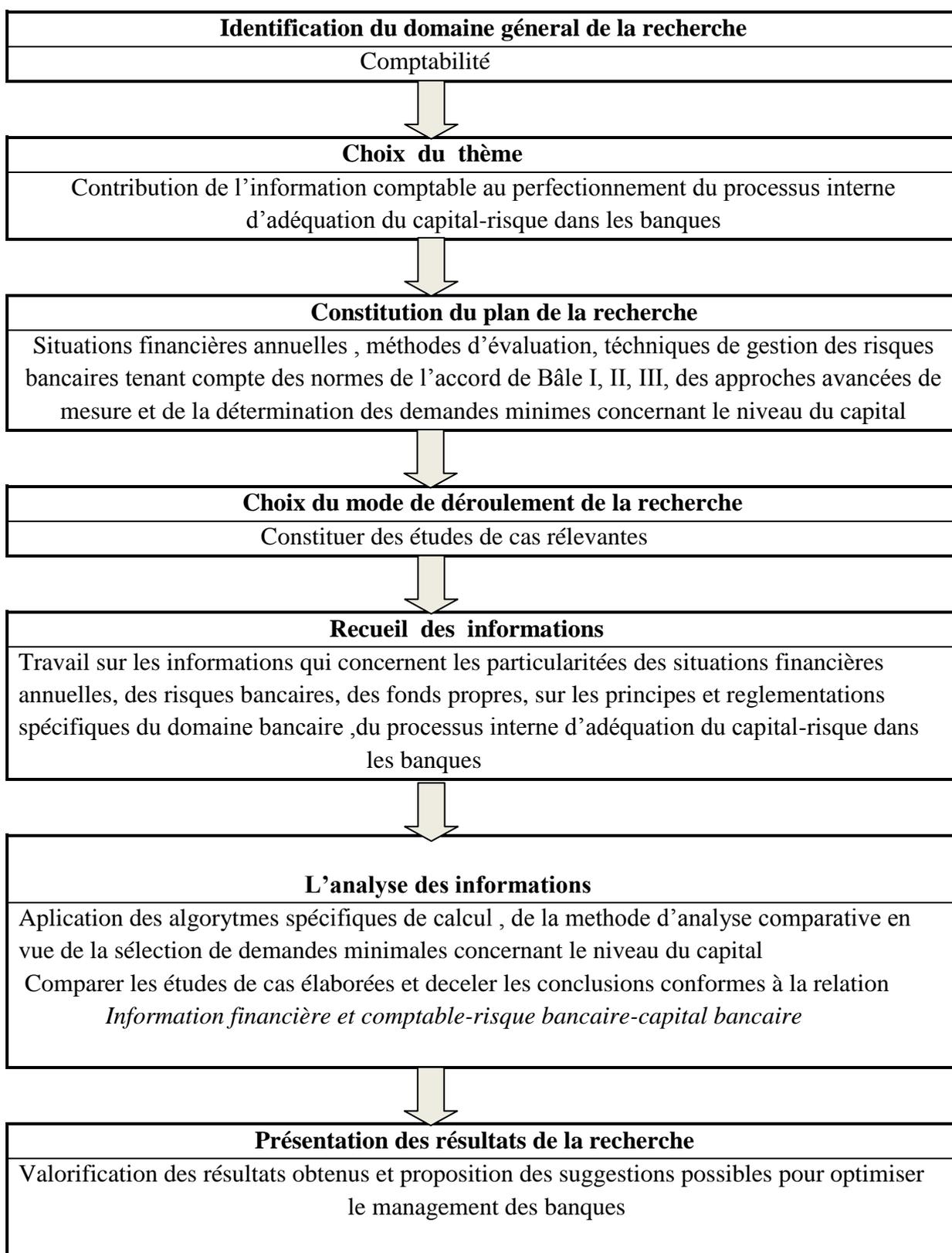


Figure 1: Les étapes de la recherche

(Source: Projet de l'auteur)

En ce qui concerne la méthodologie de recherche, celle-ci s'est concentrée autant sur l'analyse des données de la structure de l'Accord de Bâle, que sur les effets de sa mise en œuvre. Le choix de ce thème a été motivé par l'intérêt de connaître les effets potentiels des risques sur le système bancaire de Roumanie qui sont en même temps positifs et négatifs sur la croissance économique. Les résultats escomptés de cette recherche ont aussi en vue la présentation des modifications structurelles du système bancaire de Roumanie et leurs effets sur la stabilité macro-économique du pays, analysant la structure et les demandes de l'Accord de Bâle.

4. Résumé des chapitres inclus dans la thèse de doctorat

La thèse a été structurée en deux grandes parties. La première partie constituée du chapitre 1 décrit les éléments qui définissent le complexe économique national, le système bancaire de Roumanie, le rôle et la place de la Banque Nationale de Roumanie là-dedans. On met aussi en évidence l'apport des informations comptables dans le management des risques bancaires, le rôle du respect des principes et des règles qui régissent l'organisation du système informationnel bancaire et du système informatique bancaire. On met aussi en évidence l'importance des informations comptables issues des situations financières annuelles des institutions de crédit dans l'adéquation du capital bancaire. La deuxième partie, comprenant les chapitres 2 et 3 a pour premier plan la relation „information financière et comptable – risque bancaire – capital bancaire” dans le contexte de la surveillance prudentielle. En même temps sont également pris en compte les principes de l'Accord de Bâle I, II, III sur le processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques.

Compte tenu de la méthodologie de recherche, la structure de la thèse a été conçue de la manière suivante: l'introduction, la méthodologie de recherche scientifique, les 3 chapitres, les propres conclusions et contributions, les limites et perspectives de la recherche scientifique, les références et les annexes.

En **Introduction** on argumente l'actualité du thème de la recherche, la nécessité et l'importance de celle-ci dans le contexte économique-financier actuel. La motivation du choix de recherche est formulée, et par la suite la méthodologie de recherche utilisée est présentée, ainsi que la nouveauté du thème abordée.

Dans la *Méthodologie de la recherche scientifique* sont présentés les champs de la recherche scientifique, le domaine et les objectifs de la recherche scientifique ainsi que la structure de celle-ci. Sont présentés également les types de recherche scientifique utilisés, les étapes de la recherche scientifique, les méthodes de recherche utilisées et le parallélisme de celles-ci, les étapes de l'étude de cas (l'une des méthodes utilisées), les caractéristiques de la recherche scientifique. Ci-dessous, est présentée la structure et l'organisation de la thèse.

Le chapitre I, *Valorification des informations comptables des situations financières annuelles des institutions de crédit* souligne les éléments qui définissent le complexe économique national, le système bancaire de Roumanie, son système informationnel économique, le rôle et la place que la Banque Nationale de Roumanie occupe là-dedans considéré comme le reflet de la croissance économique et qui contribue au développement économique du pays au moins de deux façons : directement, par l'augmentation des éléments bilanciers du système, et indirectement, par le financement accordé. Dans une partie de ce chapitre on présente les principaux indicateurs de performance du secteur bancaire et leur évolution sur une période de 6 ans. En même temps, dans ce chapitre on a réalisé une analyse comparative des indicateurs structurels du système bancaire roumain sur une période de 6 ans consécutifs (année 2007 – année 2012), une analyse comparative des participations étrangères dans le capital des institutions de crédit de Roumanie sur une période de 5 ans consécutifs (année 2008 – année 2012). Dans ce chapitre on insiste sur le sub-système informationnel, tenant compte que, sans un set de programmes informatiques performants et compétitifs sur le plan national et international l'activité bancaire dans des conditions efficaces ne serait pas possible. On va montrer aussi la contribution des informations comptables des situations financières annuelles dans ce chapitre.

Le chapitre II, *Utilisation des informations comptables obtenues de la gestion des risques bancaires*, s'appuie sur le cadre général de gestion des risques de l'activité bancaire. De même, on va présenter les principales caractéristiques de la gestion des risques dans les institutions de crédit et l'apport d'information déduit de la gestion du risque de crédit, de liquidité, opérationnel, de marche et des devises existants dans l'économie roumaine, dans le cadre de la mise en œuvre des demandes de l'Accord de Bâle. On va présenter les principales demandes prudentielles ainsi que les outils d'appui pour la surveillance

prudentielle et la stabilité financière, les méthodes et techniques de gestion des risques. L'apport des informations décelées de la structure des fonds propres de niveau I et de niveau 2 des institutions de crédit et leur évolution est significatif dans le processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques. On met en évidence aussi les différences et les similitudes entre les réserves, provisions et ajustements vu la dépréciation du crédit et du taux d'intérêt. De même, on complète l'étude concernant l'analyse de la gestion des risques bancaires par un aperçu du rythme réel de croissance des fonds propres totales et de niveau I sur une période de 5 ans consécutifs (année 2008 – année 2012), la présentation du rythme réel de croissance des fonds propres totales et de niveau I sur une période de 5 ans consécutifs (année 2008 – année 2012), par la présentation de la structure des fonds propres de niveau I sur une période de 5 ans consécutifs (année 2008 – année 2012), par la réalisation d'une analyse comparative de l'évolution des fonds propres et du degré d'adéquation du capital sur une période de 9 ans (année 2004 – année 2012).

Le chapitre III, *Rôle de l'information comptable dans le processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques*, présentera les modifications proposées pour déterminer le degré d'adéquation du capital bancaire à partir de l'année 1988, l'année de la mise en place du premier Accord de Bâle, jusqu'à nos jours quand on analyse l'impact de la mise en place de l'Accord de Bâle III et la possibilité de la mise en place de l'Accord de Bâle IV pour compenser les défauts de l'Accord de Bâle III. On décrit aussi les solutions trouvées pour les méthodes avancées de mesure et le set de demandes minimales concernant le niveau du capital bancaire. A travers une étude de cas on va analyser l'adéquation du capital en vue d'inclure le risque de marché, le risque de crédit. Dans la dernière section de ce chapitre on fait une analyse comparative des demandes de capital (présentées antérieurement comme moyen de calcul, réalisés sur une période de 2 ans, à la base des situations financières annuelles de X-Banque, conformément à l'Accord de Bâle I, Accord de Bâle II, Accord de Bâle III. A la fin de ce chapitre et de notre démarche scientifique on a réalisé une analyse comparative de l'indice de solvabilité chez X-Banque avec la moyenne de la solvabilité dans le système bancaire sur un segment de 9 ans (2004-2012) ainsi qu'une analyse de l'impact de la mise en œuvre des Standards Internationales de Rapport Financier (IFRS) sur les situations financières annuelles de Z-Banque. On a fait aussi une analyse des indicateurs financiers inclus dans les situations financières annuelles des banques cotées à la Bourse des Valeurs (BVB) de Roumanie en comparaison aux banques cotées à la Bourse des Valeurs (BVS) de

Bulgarie.

Les conclusions, propositions, limites et perspectives de la recherche, le dernier segment de la thèse travail comprend la synthèse des résultats obtenus et présente les conclusions décelées, qui représentent les possibles mesures, orientations et directives pour améliorer l'efficacité du système bancaire en Roumanie.

La contribution propre dans le cadre de cette thèse consiste dans l'élaboration des analyses comparatives pour ressortir l'apport de l'information financière et comptable dans le processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques ainsi que le degré de corrélation entre „l'information financière et comptable – risque bancaire – capital bancaire”. Nous exposons les concepts spécifiques à notre démarche scientifique et nous les analysons en mettant en valeur leurs délimitations et leurs interfaces, leur rôle dans le processus d'adéquation du capital-risque dans les banques. En étroite corrélation avec les modifications législatives concernant les mesures de limitations des risques bancaires, en présentant le rôle des informations financières-comptables dans le processus interne d'adéquation du capital-risque bancaire, notre thèse comporte une présentation de l'évolution du système bancaire roumain, l'adéquation du capital bancaire à travers une analyse comparative des principaux indicateurs de performance et risque sur un segment de 6 ans, une analyse comparative des indicateurs structurels du système bancaire roumain sur une période de 6 ans, une analyse comparative relative à la cotation de marché sur une période de 6 ans, une analyse comparative sur l'apport des institutions de crédit dans le volume agrégat du capital sur une période de 6 ans, une analyse comparative sur les participations étrangères au capital des institutions de crédit roumaines sur une période de 5 ans, une analyse des outils d'appui pour la surveillance prudentielle et la stabilité bancaire, la présentation du rythme réel de croissance des fonds propres totales et de niveau I sur une période de 5 ans, la présentation de la structure des fonds propres de niveau I sur 5 ans consécutifs, une analyse comparative concernant l'évolution des fonds propres et du degré d'adéquation du capital sur une période de 9 ans, l'évolution du rapport de solvabilité en Roumanie sur 9 ans, l'analyse comparative des demandes de capital conformes aux trois Accords de Bâle calculées sur une période de 2 ans, l'analyse comparative de l'indice de solvabilité de X-Banque avec la moyenne de solvabilité dans le système bancaire sur un segment de 9 ans (2004 – 2012), l'analyse de l'impact de la mise en œuvre des Standards Internationales de Rapport Financier (IFRS) sur

les situations financières annuelles chez Z-Banque, la mise en œuvre des IFRS chez Z-Banque, l'analyse des indicateurs financiers issus des situations financières des banques cotées à la Bourse des Valeurs (BVB) de Roumanie en comparaison avec les banques cotées à la Bourse des Valeurs (BVS) de Bulgarie. Nous décrivons les propositions avancées de mesure et le set de demandes minimales concernant le niveau du capital, tout en présentant des études comparatives des différents éléments qui contribuent au processus d'adéquation du capital bancaire en vue d'y inclure le risque de marché et le risque de crédit.

5. Synthèse des résultats de recherche

Dans la dernière partie de la thèse, nous avons résumé les résultats de la recherche et nous avons formulé les conclusions générales qui ont été tirées suite aux travaux effectués par nos soins, structurées à deux niveaux:

- Les conclusions tirées suite à l'activité de recherche théorique;
- Les conclusions tirées suite à l'activité de recherche appliquée.

Par la suite, nous avons l'intention de fournir une description concise, de synthèse des principaux résultats obtenus de ces deux côtés de l'activité de recherche scientifique.

L'objectif principal *du premier chapitre: Valorification des informations comptables des situations financières annuelles des institutions de crédit* consistait en la présentation des concepts régissant l'activité bancaire de Roumanie et la présentation de l'organisation générale du système d'informations économiques dans le milieu bancaire de Roumanie. En même temps j'ai relevé la contribution que les informations financières-comptables issues des situations financières annuelles a pour le perfectionnement du processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques.

Pour réaliser ces projets, j'ai envisagé les objectifs secondaires suivants :

- Montrer la connexion permanente entre les informations financières-comptables et le processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques;
- Présenter les éléments qui définissent le complexe économique national, le système bancaire de Roumanie, le rôle et la place de la Banque Nationale de Roumanie là-dedans;
- Montrer l'efficacité du respect des règles et principes qui régissent toute l'organisation du système informationnel bancaire, de son système informatique;

- Valorifier les informations comptables dans l'activité bancaire;
- Mettre en évidence la connexion entre les informations financières-comptables et l'activité de management d'une institution bancaire par une série d'analyses comparatives des indices structuraux du système bancaire roumain , de la cotation de marché des institutions de crédit , de la place des institutions de crédit dans le volume agrégat du capital , la participation étrangère au capital des institutions de crédit de Roumanie;
- Relever du rôle des informations comptables dans le processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques à travers les principaux indicateurs de prudence et de risque;
- Mettre en évidence l'importance des informations comptables des situations financières annuelles des institutions de crédit dans l'adéquation du capital bancaire.

La contribution personnelle dans ce chapitre a été la synthèse des éléments clés de l'évolution du secteur bancaire en Roumanie, ayant comme guide un critère conceptuel dans le contexte national et international, sur l'axe du temps. En présentant l'état actuel du système informationnel économique autant national qu'international, j'ai réussi à montrer ses directions de perfectionnement pour améliorer les performances et la qualité des activités y étant liées. En même temps j'ai réalisé une analyse comparative sur une période de 6 ans consécutifs (année 2007- année 2012) des principaux indicateurs de performance et de risque dans le système bancaire roumain, une analyse comparative des indicateurs structuraux du système bancaire roumain sur une période de 6 ans consécutifs (année 2007 – année 2012) , une analyse comparative de la cotation de marché sur une période de 6 ans consécutifs (année 2007- année 2012), une analyse comparative des participations étrangères dans le capital des institutions de crédit de Roumanie sur une période de 5 ans consécutifs (année 2008 – année 2012). Ces analyses comparatives mettent en évidence l'état des activités bancaires de Roumanie. L'information contenue dans ce chapitre part de la prémise que le perfectionnement du management fondé sur la connaissance dans les institutions de crédit est une nécessité de base dans son évolution positive, avec des risques moindres et contrôlables.

L'objectif principal du *deuxième chapitre, Utilisation des informations comptables obtenues de la gestion du risque bancaire* consiste à mettre en évidence la contribution que les informations financières-comptables issues des situations financières annuelles ont dans le

processus de la gestion des risques bancaires. Pour atteindre cet objectif nous avons proposé les objectifs secondaires suivants :

- Définir le cadre général de gestion des risques dans l'activité bancaire;
- Montrer l'apport d'informations comptables rapporté par une mise en évidence des critères de classification des risques bancaires;
- Mettre en valeur le rôle que les méthodes et techniques de gestion des risques bancaires ont dans l'adéquation du capital-risque dans les banques;
- Mettre en évidence le rôle que les méthodes et techniques de gestion des risques bancaires ont dans l'adéquation du capital-risque dans les banques;
- Relever l'importance centrale du risque de crédit, de liquidité, de marché, du taux d'intérêt, le risque de devises, opérationnel, systémique dans l'activité des institutions de crédit;
- Mettre en relief les demandes prudentielles concernant les activités spécifiques bancaires;
- Montrer l'apport des informations comptables rendus à travers les principales implications des risques bancaires;
- Relever l'apport d'information à travers le flux informationnel concernant les incidents de paiement de Roumanie;
- Présenter le rôle des principaux outils d'appui de la gestion des risques bancaires;
- Mettre en relief la relation existante entre l'analyse du risque et la surveillance bancaire;
- Relever l'apport informationnel déduit par la mise en évidence des différences et des similitudes entre les réserves, provisions et ajustements pour contrecarrer la dépréciation du crédit et du taux d'intérêt;
- Réaliser une analyse comparative du rythme réel de croissance des fonds propres totales et de niveau I sur une période de 5 ans consécutifs (année 2008 – année 2012);
- Relever le rythme réel de croissance des fonds propres totales et de niveau I sur une période de 5 ans consécutifs (année 2008 – année 2012);
- Relever la structure des fonds propres de niveau I sur une période de 5 ans consécutifs (année 2008 – année 2012);
- Réaliser une analyse comparative concernant l'évolution des fonds propres et le degré d'adéquation du capital sur une période de 9 ans (année 2004 – année 2012).

Le concept, les méthodes de gestion des risques bancaires, les demandes prudentielles, les outils d'appui pour la surveillance bancaire ont permis la mise en évidence des délimitations

et des interfaces de la gestion des risques bancaires. On a montré l'apport informationnel issu de la gestion des principaux risques bancaires (risque de crédit, risque du taux d'intérêt, risque de liquidité, risque des devises, risque opérationnel, risque de marché, risque systémique), des principaux outils de surveillance prudentielle et de stabilité financière, en utilisant comme méthode de recherche la méthode calitative, en s'appuyant pour analyser ces concepts sur l'évidence comparative des similitudes et des différences ainsi que sur les relations de complémentarité dans l'objectif de mettre en relief la spécificité de la gestion des risques bancaires. **L'apport personnel** dans ce chapitre consiste dans la mise en évidence de l'importance de la gestion des risques bancaires, en insistant de cette manière sur la nécessité de l'externalisation de cette activité si importante pour chaque institution de crédit. Il consiste aussi dans la réalisation d'une analyse concernant le rythme réel de décroissance des fonds propres totales et de niveau I sur une période de 5 ans consécutifs (année 2008 – année 2012), la présentation du rythme réel de croissance des fonds propres totales et de niveau I sur une période de 5 ans consécutifs (année 2008 – année 2012), la présentation de la structure des fonds propres de niveau I sur une période de 5 ans consécutifs (année 2008 – année 2012), la réalisation d'une analyse comparative concernant l'évolution des fonds propres et le degré d'adéquation du capital sur une période de 9 ans (année 2009 – année 2012). L'apport d'information de l'analyse comparative réalisée dans ce chapitre part de la prémise que les situations financières annuelles transparentes, de qualité, correctes, mais corroborées avec l'impact des risques bancaires est une autre demande de base dans l'évolution positive de l'institution de crédit, avec des risques contrôlables et bien moindres. Ces informations contribuent à la hausse du degré de confiance dans le système bancaire et dans le système économique en général.

L'objectif principal du *troisième chapitre, **Rôle des informations comptables dans le processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques***, consiste dans la mise en évidence de la contribution que les informations financières-comptables rendus par les situations financières annuelles ont dans le processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques. Pour atteindre cet objectif, nous avons proposé les objectifs secondaires suivants:

- l'évaluation des changements proposés pour la détermination du grade d'adéquation du capital bancaire, depuis 1988, date de l'introduction du premier Accord de Bâle, jusqu'à ce jour lorsque nous analysons l'impact de l'introduction de l'Accord de Bâle III et la

possibilité de l'introduction de l'Accord de Bâle IV, pour répondre aux insuffisances de l'Accord de Bâle III;

- l'analyse de l'adéquation du capital bancaire à risque dans le but d'y inclure le risque de marché;
- l'analyse de l'adéquation du capital bancaire à risque dans le but d'y inclure le risque de crédit;
- la réalisation d'une étude de cas concernant l'évolution d'indicateur de solvabilité en Roumanie sur une période de 8 ans (année 2002 – année 2009);
- l'analyse comparative des demandes de capital calculées sur une période de 2 ans à base des situations financières annuelles de X-Banque, conformément aux Accords de Bâle I, II et III;
- l'analyse comparative de l'indice de solvabilité chez X-Banque avec la moyenne de solvabilité du système bancaire sur un segment de 9 ans (2004 – 2012);
- l'analyse de l'impact de l'application des Standards Internationaux de Rapport Financier (IFRS) sur les situations financières annuelles chez Z-Banque ;
- l'analyse comparative des indicateurs financiers (conformes à la Bourse des Valeurs de Bucarest et à la Bourse des Valeurs de Sofia) des quatre banques cotées en bourse ;

La **contribution personnelle** qui complète notre démarche scientifique se situe dans la réalisation des études de cas mettant en relief la contribution que les informations financières-comptables ont dans le processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques.

Les conclusions, propositions, limites et perspectives de la recherche, la dernière partie du travail comprend la synthèse des résultats obtenus et présente les conclusions ressorties, qui représentent les possibles mesures, orientations et directions dans l'efficacité de l'activité du système bancaire en Roumanie.

Ainsi, dans cette partie de la thèse nous avons présenté *les conclusions finales* suivantes:

- **Conclusions concernant le rôle et la qualité des informations financières-comptables**

La réussite d'un établissement de crédit dépend en grande partie de la manière dont le manager recueille les informations, de leur qualité, de la rapidité de leur utilisation afin d'identifier les meilleures solutions. Néanmoins la fiabilité et l'utilité des systèmes

informationnels de chaque institution de crédit s'y constituent comme des limites. Le perfectionnement continu du système d'informations et son organisation dans une forme unitaire, efficiente et moderne deviennent une nécessité. L'information comptable de qualité est un véritable moyen pour offrir au manager de l'établissement de crédit un réel avantage compétitif, menant à la prise des décisions justes.

- **Conclusions concernant le rôle et la qualité des informations financières-comptables issues des situations financières annuelles**

Les situations financières annuelles fournissent des informations suffisantes pour la réalisation d'un compte rendu, mais pas pour la prise des décisions économiques. Une bonne décision dépend aussi de la capacité du manager de l'institution de crédit d'observer les demandes de la réalité. Les situations financières annuelles représentent le cumul de documents qui reflètent l'activité d'une institution de crédit. Les informations présentées dans les situations financières annuelles ont un caractère bien plus complexe que la présentation des situations financières d'autres entités car leur degré de sensibilité aux informations négatives est le plus élevé. A cause d'une seule fausse interprétation des informations issues des situations financières d'une institution de crédit ou d'une rumeur en ce qui les concernent, le milieu économique, le public, les investisseurs et les managers sont alertés et même perturbés.

A notre avis l'apport informationnel le plus important se déduit des points bilanciers suivants, issus des situations financières annuelles :

- *Créances sur la clientèle et Créances sur les institutions de crédit*, qui reflètent pratiquement le rôle des banques d'accorder des prêts, des crédits. La contribution informationnelle de ces points bilanciers est essentielle car là-dedans se reflètent la majorité du capital actif. La qualité des actifs dans ce poste bilancier reflète la qualité du volume de crédit, chose qui détermine un flux de liquidité de bonne qualité, la chance d'obtenir de plus grands revenus et en même temps de meilleurs profits. Ainsi, selon notre opinion, ces points bilanciers ont une importance significative grâce aux informations qu'ils contiennent pour le management des risques autant que pour celui commercial. De même, par les informations qu'ils contiennent, ces postes bilanciers affectent le processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques.
- L'apport d'information du point bilancier *Numéraire et Equivalents de numéraire* est relevant, car il reflète l'état de liquidités d'un établissement de crédit.

- Comme postes de dettes je considère comme relevant *Dettes sur la clientèle*, celui-ci montrant les principales ressources des banques. J'aimerais mentionner aussi comme significatif le poste bilancier des *Dettes sur les institutions de crédit*, celui-ci montrant les ressources obtenues par les prêts contractés par les établissements de crédit. Les informations contenues dans le poste bilancier *Dettes subordonnées* a un apport très important sur l'adéquation du capital, déterminé par leur caractéristique de ne pas être remboursées en priorité mais, au contraire, étant les dernières dettes qu'une institution de crédit rembourse si elle est confrontée à des situations critiques. Grâce à cette caractéristique de ce point bilancier on assure une garantie de protection de la liquidité dans des situations difficiles.
- Dans le cadre des *Capitaux propres*, il est important de rapporter un capital social solide mais aussi un solide profit engendré par l'activité de l'institution de crédit. Une *Capitalisation* qui correspond à la prévention des risques prévalentes a toujours été une caractéristique essentielle du secteur bancaire roumain. Un degré confortable de capitalisation est un élément positif fondamental du système bancaire. Il est dû aux mesures de surveillance adoptées par la banque centrale ainsi qu'à l'accomplissement de l'engagement assumé par les banques-mères de maintenir un niveau correcte du capital pour leurs filiales de Roumanie. La surveillance prudentielle et la réglementation du système bancaire ont évolués de façon permanente, se constituant au fur et à mesure dans un cadre adéquat pour son fonctionnement à des standards élevés. L'apport informationnel des capitaux propres mène à un rapprochement de plus en plus grand de leur structure afin d'être encadrés dans la catégorie des fonds propres, principal repère de l'adéquation du capital.
- Les informations obtenues des postes bilanciers *Taux d'intérêt à recevoir et revenus assimilés*, *Taux d'intérêt à payer et dépenses assimilées* sont à prendre en compte dans le cadre du processus de management bancaire car la différence entre l'un et l'autre reflète la profitabilité commerciale. Je mentionne comme relevantes les informations des postes bilanciers *Revenus des commissions*, *Dépenses avec les commissions* parce qu'ils reflètent la profitabilité opérationnelle, les revenus et les dépenses engendrés par la principale activité de l'institution de crédit.

Si les informations comptables des situations financières annuelles ne sont pas juste parcourues, mais analysés en même temps et de façon comparative avec les détails de la Situation de la Modification des Capitaux Propres, la Situation des Flux de Trésorerie et les

Notes Explicatives, elles vont apporter de la qualité au cadre décisionnel correct et opportun du management, au perfectionnement continu du processus interne d'adéquation du capital-risque des banques.

- **Conclusions concernant le rôle et la qualité des informations financières-comptables obtenues de la gestion du risque bancaire**

La gestion des risques dans les établissements de crédit sous l'influence des changements majeurs causés par la crise financière mondiale. Le développement historique de la théorie de la gestion du risque bancaire a été caractérisée par une certaine incohérence et le manque de consensus, le plus "banques commerciales restent dépendants traditions, la notion de risque est le risque de crédit associé uniquement" (Matiş E. A., 2009). À notre avis, les établissements de crédit doivent adopter des politiques de gestion des risques importants pour la mise en œuvre du profil de risque choisi. Ces politiques doivent se conformer aux stratégies générales pour être en corrélation avec le niveau des fonds propres des établissements de crédit, les établissements de crédit ayant une expérience dans la gestion des risques et de la disponibilité de l'exposition déterminée par le conseil d'administration. Les politiques de gestion des risques doivent être mises en œuvre de règles et procédures internes claires et transparentes.

Dans le management bancaire la gestion optimale des risques est d'une importance particulière. La mise en évidence de l'impact des risques sur les informations rendues des situations financières annuelles est essentielle, car le souci permanent de les éviter et les diminuer affecte directement les points bilanciers. De même, les informations issues des situations financières-comptables sont une base d'analyse du contrôle des risques et du perfectionnement du processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques. La manifestation des risques bancaire peut toucher la structure et le contenu des informations des situations financières annuelles. A notre avis, bien que tous les risques analysés dans cette thèse touchent les positions bilancières, celui qui a une importance particulière est le risque de liquidité, car il peut toucher tous les postes bilanciers des actifs et des dettes et tous les éléments du Compte de Profit et de Perte, cette chose ayant un impact majeur dans le management bancaire. En même temps les informations des situations financières annuelles ont une rélevance particulière sur la manière de prendre les décisions manageriales. L'apport des informations comptables dans le cadre du processus interne d'adéquation du capital-risque des banques est relevant par le contrôle du risque de liquidité. J'aimerais souligner que

l'Accord de Bâle III introduit comme élément nouveau des référentielles concernant la liquidité, un élément duquel toutes les informations rendues par les institutions de crédit sont liées et un élément qui est une résultante de toutes les décisions prises, en même temps.

- **Conclusions concernant le rôle et la qualité des informations financières-comptables obtenues par le modèle C.A.A.M.P.L. (adéquation du capital, qualité de l'actionnariat, qualité des actifs, management, profitabilité, liquidité).**

Le système de rating bancaire et avertissement précoce – CAMEL (Capital, Assets, Management, Earnings, Liquidity) a été adopté en Roumanie sous la dénomination de C.A.A.M.P.L., en rajoutant l'analyse de la composante Qualité de l'actionnariat. Analysant les signaux issus du Modèle C.A.A.M.P.L. je voudrais mentionner qu'un rapport semestriel de ses résultats est nécessaire, ainsi que sa publication afin de respecter la transparence de l'activité des institutions de crédit. Ces résultats pourraient conduire à l'amélioration du système de prévision des événements de détérioration du rating. A mesure que les agences de rating vont noter de plus en plus d'établissement de crédit du système bancaire roumain, l'utilisation des rating émis va agrandir le cercle d'informations disponibles pour compléter les signaux rendus par le système de prévision des événements de détérioration du rating CAAMPL. La révision semestrielle de la performance du modèle, conformément aux demandes de l'Accord de Bâle III, représente une importante avancée pour maintenir les qualités de celui-ci à un niveau élevé dans l'avenir.

- **Conclusions concernant le rôle et la qualité des informations financières-comptables issues de la corrélation permanente entre le profil du risque assumé par les banques et le niveau du capital social**

Une permanente corrélation du profil du risque assumé par les banques avec le niveau du capital social, y compris dans le cadre du processus de surveillance, ainsi que l'investissement approprié des actionnaires ont contribué au maintien d'une meilleure solidité du secteur bancaire roumain face aux pressions engendrées par la crise financière internationale.

- **Conclusions concernant le rôle et la qualité des informations financières-comptables issues de la gestion des risques bancaires conformément à l'Accord de Bâle**

L'Accord de Bâle : La mission de la Banque des Règlements Internationaux (BIS) est d'aider les banques centrales dans leur démarche de stabilité monétaire et financière, de promouvoir la coopération internationale dans ces domaines et d'agir comme une banque

pour ces banques centrales. Créée au 17 Mai 1930, la Banque des Règlements Internationaux est la plus ancienne organisation financière internationale du monde et demeure le centre principal de coopération bancaire internationale. J'aimerais rappeler que l'objectif prioritaire de l'Accord de Bâle est de promouvoir la stabilité du système bancaire au niveau global. A notre avis les conclusions du Comité de Bâle, similaires aux Standards Internationaux de Rapport Financier, ont un rôle de guide de recommandations, laissant main libre aux autorités bancaires de chaque pays la manière dont elles vont les implanter dans le secteur bancaire national.

L'Accord de Bâle I proposait pour l'acquisition de la structure de mesure du risque du crédit un standard de capital minimal de 8% jusqu'en fin 1992. Depuis 1988 cette structure a été progressivement introduite pas uniquement dans les pays membres, mais pratiquement dans tous les pays ayant des banques internationales actives. Je voudrais souligner que, mais il était très complexe et novateur lors de l'élaboration, de Bâle I ne correspondait pas aux nouvelles tendances du développement du marché financier.

L'Accord de Bâle II a apporté une valeur à la réglementation prudentielle. Suite à la crise financière globale de l'année 2008, le Comité de Surveillance Bancaire s'est exprimé dans l'importance de la révision de l'Accord de Bâle I car les directives encore valables ne comportaient pas entièrement les éléments d'adéquation des risques bancaires. Dans sa structure, l'Accord de Bâle II met en place une mesure plus détaillée et un standard minimal pour l'adéquation du capital que les autorités nationales ont essayé d'implanter grâce à des règles internes et des mesures d'adoptions spécifiques. On a amélioré les règles existantes en essayant d'adapter les demandes de régularisation du capital aux risques inhérents auxquels sont confrontées les banques. Selon notre opinion la structure de Bâle II a mis en place une surveillance plus évoluée de la surveillance du capital tout en encourageant les banques à identifier les risques auxquels elles peuvent se confronter et à développer ou à améliorer leurs capacité de gérer ces risques. Cette structure avait donc l'intention d'être plus flexible et apte à évoluer en même temps que le progrès des marchés et des pratiques de gestion du risque.

L'Accord de Bâle III : Le consensus auquel le Comité de Bâle s'est exprimé dans le paquet de réformes nommé „Bâle III”, avisé par le Groupe des Surveillants et Gouverneurs, va marquer la consolidation significative des demandes de capital et de liquidité qui s'appliquent aux banques, représentant une partie essentielle du nouveau cadre prudentiel. La

Banque Centrale Européenne déclare son soutien sans réserves à ce nouveau cadre et considère que l'implantation progressive du paquet de Bâle III doit être une priorité absolue. Une autre composante majeure des efforts de consolidation de la résistance du système financier aux chocs consiste dans l'activité du Comité de Stabilité Financière en vue d'élaborer d'un cadre intégré de réduction des risques et des externalités qui touchent les institutions financières systemiquement importantes. J'aimerais mettre en évidence que l'Accord de Bâle III représente une révision fondamentale du cadre de réglementation et surveillance de l'industrie bancaire dans l'avenir dans l'objectif de la consolidation de la stabilité du système financier. A notre avis une provocation majeure sera l'introduction dans la législation nationale du cadre de réglementation CRD IV en vue de l'implantation des normes de Bâle III.

L'Accord de Bâle IV: L'ensemble de normes connu sous le nom de Bâle III ne constitue pas la fin de la vague législative causée par la crise financière internationale. On attend déjà un Accord de Bâle IV qui portera plus loin encore le cadre prudentiel de réglementations et qui va couvrir les aspects laissés de côté par Bâle III.

- **Conclusions concernant l'apport et la qualité des informations financières-comptables dans le processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques.**

Un élément essentiel du management du risque consiste dans l'allocation du capital pour diminuer le risque, avec ses étapes : l'adéquation du capital en vue de diminuer ces risques, l'allocation des coûts et la méthodologie RAPM (Mesure de la Performance Ajustée au Risque). Le processus interne d'adéquation du capital en vue de la diminution du risque représente le point central pour faciliter le management du risque et demande la mesure du risque dans l'ensemble de chaque activité, ainsi que l'adéquation du capital de chaque ligne d'affaires/activité. Le processus interne d'évaluation de l'adéquation du capital aux risques se fait par les institutions surveillées. Etant un processus très exhaustif, ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) comporte la description de la manière de coordination des organes directeurs, de monitorisation, rapport et contrôle utilisés pour l'identification et la mesure des risques, et celui-ci doit assurer un niveau adéquat du capital, correspondant au profil du risque. J'aimerais ajouter qu'un des éléments qui ralentit le processus d'adoption des nouvelles méthodes basées sur des modèles est la prudence. La Roumanie prépare en ce moment le terrain pour l'application de nouveaux modèles, mais la traditionnelle prudence semble encore prévaloir le raisonnement. En même temps je voudrais

souligner que toute une série d'éléments peut encourager les banques d'adopter Bâle III le plus tôt possible. Tout d'abord, une banque en train d'implanter Bâle III est beaucoup plus attractive pour les potentiels investisseurs étrangers et peut obtenir un meilleur prix pour ses actions. Deuxièmement, elle peut s'intégrer dans un réseau mondial.

En Roumanie, pour perfectionner le processus interne d'adéquation du capital au risque, les institutions de crédit ont largement choisi d'utiliser des méthodes standard, en dépit de l'utilisation des méthodes basées sur des modèles internes (Palfi C., 2009), car :

- le capital des banques est supérieur de façon significative au niveau minimal réglementé (12%) , au détriment donc de l'initiative d'économiser des fonds propres par l'utilisation des méthodes plus avancées;
- le marché bancaire roumain peut être considéré trop petit au niveau du groupe pour justifier le coût de l'implantation des normes progressistes de Bâle II, les banques étant orientées actuellement surtout sur l'augmentation de leur cotation de marché;
- la qualité des données statistiques pour alimenter les modèles internes est inconvenable.

Le *Capital bancaire*, malgré sa place relativement réduite dans le bilan d'une banque, représente un élément fondamental dans la gestion de n'importe quel type de risques auxquels un établissement de crédit se confronte. L'adéquation du capital représente la préoccupation de base dans la réglementation bancaire car un système bancaire formé des banques à forte capitalisation pourra surmonter plus aisément les obstacles inhérents. Suite à l'analyse comparative des demandes de capital calculées conformément aux trois Accords de Bâle, nous avons déduit la relation:

La demande de capital conforme au Bâle I < La demande de capital conforme au Bâle II < La demande de capital conforme au Bâle III
--

A notre opinion l'une des conditions du perfectionnement continu du processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques doit être fondée sur la possibilité de prendre les meilleures décisions dans l'intérêt de l'établissement de crédit. Les décisions optimales pour un bon management de l'institution de crédit sont fondées sur les informations reçues, surtout des situations financières de celles-ci.

L'apport informationnel inclus dans les Rapports conformes aux Standards Internationaux de Rapport Financier (IFRS) permet une comparaison plus facile des performances financières des banques de Roumanie avec les performances des banques des autres pays ; celle-ci est sollicitée surtout par les investisseurs et les besoins des marchés de capital, pour la transparence. Ainsi les Rapports IFRS permettent d'éviter les désavantages compétitifs sur le marché mondial, la transparence et donc une possibilité de comparaison plus aisée. Comme désavantages j'aimerais signaler les systèmes informationnels qui doivent être adaptés aux nouvelles demandes, tout comme les ressources humaines qui doivent s'adapter à ces nouveaux systèmes. L'application de IFRS comporte des risques de nature opérationnelle, la révision du cadre de réglementations dans les domaines prudentiel et statistique, y compris dans les applications informatiques, nécessitant des frais supplémentaires. Nous ajoutons que les principales différences entre IFRS et RAS, du point de vue du système bancaire, se trouvent sur le segment des provisions et le situations des crédits accordés. L'apport d'information inclus dans les différences obtenues par la comparaison des deux cadres (IFRS et RAS) au niveau de l'institution de crédit augmente la qualité des décisions des utilisateurs.

Tant que le management bénéficie le plus des indicateurs financiers, soumis à un examen mensuel, trimestriel ou annuel, l'information comptable de qualité est très utile, permettant la performance grâce aux meilleures décisions. Le segment de renseignements utilisé pour révéler l'apport informationnel dans le processus interne d'adéquation du capital-risque est un panel formé de 6 institutions de crédit, dont 4 avec une personnalité juridique roumaine et 2 avec une personnalité juridique bulgare. Les renseignements pour l'analyse comparative des indicateurs financiers de ces institutions de crédit se rapportent à l'année 2012. L'apport informationnel obtenu par l'analyse comparative des indicateurs financiers de ces 6 banques cotées à la Bourse des Valeurs de Bucarest et à la Bourse des Valeurs de Sofia est rélevant pour un proces qualitatif de management bancaire, en rajoutant aussi que la relation la plus directe entre la comptabilité et le manager de la banque existe dans la qualité de l'information comptable (par les documents de synthèse).

A notre avis, un niveau élevé de la qualité du processus interne d'adéquation du capital bancaire au risque est le résultat des éléments informationnels et, biensûr, d'une bonne interprétation de ceux-ci. L'efficacité de l'adéquation du capital bancaire au risque dépend de

la possibilité d'identification, parmi les multiples données de comptabilité, des informations vraiment pertinentes. Comme on a montré dans notre démarche scientifique, pour l'adéquation du capital on fait de nombreux calculs concernant les actifs pondérés au risque, les demandes de capital, l'indice de solvabilité, la contribution des informations financières-comptables des situations financières annuelles étant l'élément de base pour leur réalisation. Les informations comptables doivent être exactes, vérifiables, pertinentes et homogènes. Ainsi, à base de celles-ci et avec les aptitudes et le professionnalisme du manager on peut assurer un processus optimal, continuellement perfectible d'adéquation du capital-risque dans les banques.

J'aimerais ainsi montrer que j'ai réussi à atteindre les objectifs opérationnels pour mettre en valeur l'interdépendance entre les informations financières-comptables et le perfectionnement continu du processus interne d'adéquation du capital au risque dans les banques, l'importance des informations financières-comptables issues des situations financières-comptables dans le processus de gestion des risques bancaires, de l'adéquation du capital, et aussi que la gestion des risques doit se faire en même temps que l'adéquation du capital.

6. Les limites et les perspectives de la recherche scientifique

La fonction essentielle du capital bancaire est celle de rassurer le public sur la stabilité de la banque, le premier rôle du capital propre est de garder la banque ouverte pour continuer son activité afin que le temps et les profits absorbent les pertes et le public ne perde pas sa confiance. Cette thèse s'inscrit dans le cadre de recherche proposé et respecte les objectifs initialement désignés. On rajoute néanmoins que l'adéquation du capital bancaire conformément aux demandes de l'Union Européenne est très difficile à réaliser. Le domaine de la recherche s'avère en réalité beaucoup plus large et impossible à recouvrir totalement par un modèle général, qu'on souhaite mettre en pratique dans toutes les institutions bancaires. De même, le modèle présenté ne comporte que des éléments de référence, certains problèmes restant ouverts et abordables dans d'autres recherches.

Sans prétendre d'avoir épuisé les techniques et méthodes utilisées dans l'analyse du mécanisme d'adéquation du capital bancaire – un sujet ample, complexe et dynamique,

mentionné en permanence dans les études spécialisés – nous considérons que les études présentés dans cette thèse constituent une perspective pour des futures recherches. Mais en même temps ils présentent certaines limites, vu la difficulté de réaliser une étude exhaustive au niveau de tous les instruments de gestion des risques bancaires en parallèle avec le niveau de l'analyse de l'adéquation du capital bancaire.

Les limites de la recherche sont identifiables si on se rapporte à la dynamique du sujet abordé ainsi que l'ampleur de la littérature de spécialité, qui nous a imposé de réaliser une délimitation méthodologique pour une étude élaboré. En même temps certaines analyses ont été effectuées au niveau de seulement certains marchés financiers et bancaires. Notre recherche scientifique aboutissant dans cette thèse de doctorat présente donc certaines limites d'ordre formel et de nature organisationnelle.

- *Les limites d'ordre formel* de la problématique abordée se resument à la détermination des pas spécifiques pour l'étude de la valorification des informations financières-comptables dans le perfectionnement du processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques, les particularités de chaque activité bancaire dans chaque institution de crédit ont leur mot à dire .
- *Les limites de nature organisationnelle* des problèmes abordés se résument à la nécessité de prolonger la recherche pour une période plus élargie tout en étudiant les articles de spécialité publiés dans d'autres langues de circulation internationale (français et anglais).

Je voudrais mentionner ici que les limites présentées ci-dessus peuvent se transformer en perspectives d'une nouvelle recherche.

Parmi les nombreuses méthodes et techniques de gestion des risques, méthodes de calcul du capital bancaire utilisées au niveau international, on a présenté celles qui sont le plus couramment utilisées en Roumanie, étant donné le degré de développement du marché bancaire dans notre pays, et le stade de la mise en œuvre des dispositions de l'Accord de Bâle III.

On rajoute qu'une fois que les banques se constituent une base de données solide concernant les clients et l'istorique de la relation avec ceux-ci, une étude interessante se ferrait sur les options d'adéquation du capital utilisées par chaque banque, ainsi que leur efficience du point de vue de la gestion adapté au profil du risque d'un côté , et des dépenses de capital d'un autre .

Les perspectives de la recherche

Nous considérons que ces limites présentées ci-dessus peuvent être transformées en perspectives de recherche. Tenant compte des limites énoncées antérieurement, nous avons identifié aussi quelques perspectives de recherche qui peuvent fournir des orientations pour de futures études, à savoir:

- La description de la corrélation existant entre les problèmes des banques commerciales en Roumanie et le degré de conformité avec les dispositions nationales;
- L'identification des domaines thématiques dans le respect des dispositions légales énoncées;
- La réalisation d'une recherche sur la relation entre les principaux organismes qui réglementent l'activité bancaire et les problèmes résolus ou non, des professionnels dans le domaine;
- L'extension du stade de la recherche sur les questions complémentaires de l'activité bancaire.

Une recommandation serait l'amélioration du modèle de mise en œuvre de l'Accord de Bâle dans les pays de l'Union Européenne; les conclusions de telles recherches, les effets potentiels de celles-ci peuvent avoir comme bénéficiaire direct l'environnement local, national et international.

Une autre recommandation serait la continuation de la recherche ouverte dans le chapitre 3 concernant la nécessité d'identifier de nouvelles modalités pour améliorer la méthodologie et le perfectionnement de l'adéquation du capital bancaire aux risques. Nous aimerions proposer aussi d'investir dans les ressources pour cette recherche et l'implantation des softs spécialisés dans le recueil et la préluccion des informations nécessaires dans le processus de documentation de l'activité bancaire.

Tout document de recherche, aussi complexe qu'il soit, ne peut pas élucider tous les aspects se référant aux problèmes soumis par la recherche ; nous considérons que de nouvelles questions et de nouvelles réponses amélioreraient la qualité de cette recherche, c'est pourquoi nous proposons pour de futures recherches l'identification de difficultés rencontrées par les

banques commerciales en Roumanie, ainsi que le développement d'une recherche plus vaste et plus complexe sur le déroulement de l'activité bancaire, la réalisation d'études et d'enquêtes sur le processus interne de l'adéquation du capital bancaire. Nous considérons que cela aurait un impact plus important que celui réalisé par nous.

En guise de conclusion définitive de la recherche dans le domaine du perfectionnement du processus interne d'adéquation du capital-risque dans les banques, on peut affirmer que les méthodes et techniques de gestion des risques, de calcul du capital, doivent constamment être revues et adaptées aux changements qui surviennent sur les marchés financiers. Dans le contexte économique et financier actuel, l'implantation de l'Accord de Bâle III s'impose donc comme un impératif.

7. Références

A. Livres

1. Bădescu, A., Dobre, I., (2001), *Modelarea deciziilor economico-financiare*, Editura Conphys, Râmnicu Vâlcea
2. Basno, C., Dardac, N., (2001), *Integrarea monetar - bancară europeană*, Editura Didactică și Pedagogică, București
3. Basno, C., Dardac, N., (2002), *Management bancar*, Editura Economică, București
4. Basno, Cezar, Dardac, Nicolae, (2004), *Sisteme de plăți, compensări și decontări*, Editura Didactică și Pedagogică, București
5. Basno, C., Dardac, N., (1996), *Operațiuni bancare*, Editura Didactică și Pedagogică, București
6. Basno, C., Dardac, N., Floricel, C., (1997), *Monedă, credit, bănci*, Editura Didactică și Pedagogică, București
7. Bardoloi, S., (2004), *Measuring Operational Risk: The Data Challenges*, Banking and Technology New Service Network, England
8. Bătrâncea, Ioan, Bătrâncea, Larissa-Margareta, Borlea, Sorin, (2008), *Analiza financiară în bănci*, Editura Risoprint Cluj-Napoca
9. Bătrâncea, Ioan, Trenca, Ioan, Bejenaru, Aurel, Borlea, Sorin, (2008), *Analiza performanțelor și riscurilor în bănci*, Editura Risoprint, Cluj-Napoca
10. Bătrâncea, I. (coord), (2010), *Analiza financiară în bănci*, Editura Risopoint, Cluj Napoca
11. Beju, Daniela, (2004), *Mecanisme monetare și instituții bancare*, Editura Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca
12. Brednea, Cosmin (și colab.), (2001), *Riscul și performanța creditului bancar în România*, CNI Coresi, București

13. Burton, Maureen, Raymond, Lombra, (2005), *The Financial System and the Economy: Principles of Money & Banking* With Infotrac, South – Western College Pub
14. Capron, M.,(1994), *Contabilitate în perspectivă*, Editura Humanitas, București
15. Căpraru, B., (2009), *Retail banking*, Editura C.h. Beck, București
16. Cecchetti, Stephen, Schoenholtz, K., (2010), *Money, Banking And Financial Markets*, 3-rd edition, McGraw-Hill/Irwin
17. Cem, K., Taylor, M.W., (2000), *Toward a New Global Banking Standard. The Basel Committee's Proposals*, Finance & Development, december
18. Cocriș, V., Chirleşan, D., (2006), *Tehnica operațiunilor bancare*, Editura Universității "Al. I. Cuza" Iași
19. Cuzdriorean, Dan Dacian, (2011), *Dezvoltări și aprofundări privind relația dintre contabilitate și fiscalitate* (teză de doctorat)
20. Dănilă, N., Anghel, L.C., Dănilă, M.I.,(2002), *Managementul lichidității bancare*, Editura Economică, București
21. Dănilă, Nicolae, (2004), *Retail banking*, Editura Expert, București
22. Dănilă, Nicolae, Berea, A.O., (2000), *Management bancar. Fundamente și orientări*, Editura Economică, București
23. Dedu, V., (2008), *Gestiune și audit bancar*, Ediția a II-a, Editura Economică, București
24. Dedu, V., (2001), *Gestiunea și auditul bancar*, Ediția a 3-a, Editura pentru Șt. Naționale, București
25. Demetrescu, C.G., (1947), *Istoria critică a literaturii contabile din România*, Editura Socec, București
26. Kirițescu, C., Dobrescu, E., (1998), *Băncile, mica enciclopedie*, Editura Expert, București
27. Dobroțeanu, L., Dobroțeanu, C.L., (2002), *Audit - concepte și practici: abordare națională și internațională*, Editura Economică, București
28. Făt, Codruța Maria, (2007), *Finanțe internaționale*, Editura Casa Cărții de Știință Cluj-Napoca
29. Feleagă, L., Feleagă, N., (2005), *Financial Accounting, an european and international approach*, volumele I și II, Infomega Publishing House
30. Filip, Gheorghe (coord.), (2001), *Impactul factorilor financiari-monetari asupra dezvoltării economice*, Editura Sedcom Libris, Iași
31. Grandin, P., (1998), *Mesure de Performance des Fonds d'Investissement: Méthodologie et résultats*, Editura Economica, Paris
32. Găban, Lucian, (2009), *Retail&corporate banking*, Editura Aeternitas, Alba Iulia
33. Gallati, R., (2003), *Risk management and capital adequacy*, McGraw-Hill
34. Giurgiu, A.I., (2000), *Finanțele firmei*, Editura Presa Universitară Clujeană, Cluj-Napoca
35. Ghiță, M., Iațco, C., Brezuleanu, C.O., Vorniceanu, M., (2009), *Guvernanța corporativă și auditul intern*, Editura Tipo Moldova, Iași
36. Greuning van, Hennie, Bratanovici, S.B., (2004), *Analiza și managementul riscului bancar*, Casa de Editură Irecson, București
37. Heșes Gavra, Iosif, (2003), *Organizarea și operațiunile băncilor*, Editura Orizonturi Universitare, Timișoara
38. Hoanță, N., (2000), *Bani și Bănci*, Editura Economică, București
39. Iliescu, C., (2003), *Managementul riscului*, Editura Dacia, Cluj-Napoca
40. Ionescu, C.L., (1999), *Analiza riscului în creditare*, Institutul Bancar Român, București

41. Ionescu, C.L., (1996), *Băncile și operațiunile bancare*, Editura Economică, București
42. Isărescu, Mugur, (2009), *Reflecții economice*, Editura Expert, București
43. Isărescu, Mugur, (2006), *Reflecții Economice*Piețe, Bani, Bănci*, Vol. II., Academia Română, Centrul Român de Economie Comparată și Consens, Editura Expert, București
44. Isărescu, Mugur, (2002), *Reforma Bancară din România: 1990-2002. În primul deceniu al reformei bancare din România, Vol. I, Banca Națională a României*, București
45. Joseph, F., Sinkey, Jr., (2002), *Commercial Bank Financial Management*, 6-th Edition, Prentice Hall
46. Kalsone, Amundsen, (2009), *Retail banking in Europe-The Way Forward*, Danmarks Nationalbank Working Paper
47. Koch, R., (2001), *Dicționar de finanțe*, Editura Teora, București
48. Koch, R., Timothy, W., (1995), *Bank Management*, Third edition, The Dryden Press
49. Koch, R., Timothy, W, MacDonald, S., (2003), *Bank management*, Fifth Edition, Thomson South-Western
50. Malcolm, Smith, (2003), *Research methods in accounting*, SAGE Publications Ltd, London
51. Manolescu, Gh., Diaconescu, A. Sîrbea, (2001), *Management bancar*, Editura Fundației "România de Mâine", București
52. Marga, Andrei, (2009), *Criza și după criză*, Ediția a 2-a, Editura EIKON, Cluj-Napoca
53. Mățiș, Eugenia, Ana, (2009), *Managementul performanței și riscului în băncile comerciale din România*, Editura Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca
54. Mățiș, Eugenia, Ana, (2010), *Management bancar*, Editura Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca
55. Mățiș, Dumitru, 2005, *Bazele contabilității – aspecte teoretice și practice*, Editura Alma Mater, Cluj-Napoca
56. Mățiș, Dumitru, (2003), *Contabilitatea operațiunilor speciale*, Editura Intelcredo, Deva
57. Mățiș, Dumitru, (2005), *Bazele contabilității pentru viitori economiști*, Editura Dacia, Cluj-Napoca
58. Mățiș, D. , Pop, A., (2010), *Contabilitate financiară*, Ediția a III-a, Editura Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca
59. Mustață, R.V., (2008), *Sisteme de măsurare a armonizării și diversității contabile - între necesitate și spontaneitate*, Editura Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca
60. Mestchian., P., (2005), *Advances in Operational Risk: Firm-wide for Financial Institutions*, Second Edition, Incisive Media Ltd., London,UK
61. Mihai, I., Mihai, T.I., (2002), *Trade finance – finanțarea comerțului*, Editura Economică, București
62. Mureșan, Mariana, Palfi, Cristina, David, Delia, Păiușan, Luminița, (2009), *Contabilitatea societăților bancare*, Editura Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca
63. Mureșan, Mariana, Palfi, Cristina, Fulop, Melinda, Ungureanu, Camelia, (2008), *Contabilitatea instituțiilor de credit*, Editura Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca
64. Mureșan, Mariana, Temes, I., (1998), *Contabilitatea societăților bancare*, Editura Napoca, Cluj-Napoca
65. Mureșan, Mariana, Temes, I., (2000), *Contabilitate bancară*, Editura Dacia, Cluj-Napoca
66. Mihai, Ilie, (2003), *Tehnica și managementul operațiunilor bancare*, Editura Expert, București
67. Mihăescu, Sorin, (1999), *Control financiar bancar*, Editura Sedcom Libris, Iași
68. Mihuț, I., și colaboratorii, (2003), *Management general*, Editura Carpatica, Cluj-Napoca

69. Mironiuc, Marilena, (2006), *Analiza economico-financiară: elemente teoretico-metodologice și aplicații*, Editura Sedcom Libris, Iași
70. Nițu, Ion, (2000), *Managementul riscului bancar*, Editura Expert, București
71. Nițu, I., (2002), *Control și audit bancar*, Editura Economică, București
72. Ong, M.K., (2005), *The Basel Handbook: A Guide for Financial Practitioners*, Incisive Media Ltd. With KPMG, London, UK
73. Oprean, Ioan, (2002), *Control și audit financiar-contabil*, Editura Intelcredo, Deva
74. Opreșcu, Marin, Popescu, Genica, Spulbăr, Cristi, (2002), *Monedă și credit*, Editura Universitaria, Craiova
75. Opreșcu, Marin, (coord), (2006), *Managementul riscurilor și performanțelor bancare*, Editura Universitaria, Craiova
76. Owen, M., (2004), *Preparing for the pain of Basel II*, Banking and Technology New Service Network, UK
77. Popa, A., Vasilescu, L.G., Fira, B., (2005), *Posibile implicații ale introducerii Acordului Basel II în România*, Analele Universității din Oradea, Oradea
78. Palfi, Cristina Alexandrina, (2009), *Managementul financiar-contabil al riscurilor în activitatea bancară*, Editura Risoprint, Cluj-Napoca
79. Păun, N., (1995), *Bani și bănci în structuri europene*, Editura Biblioteca Apostrof, Cluj-Napoca
80. Pereș, I, Mateș, D., Pereș, C., (2005), *Bazele contabilității*, Editura Mirton, Timișoara
81. Ritter, Lawrence S., Udell, Gregory, F., Silber, W. L., (2003), *Principles of Money*, Banking & Financial Markets, Addison – Wesley
82. Roșca, Teodor, (2002), *Monedă și credit*, Ediția. a II-a, Editura. Altip, Alba Iulia
83. Rotaru, C., (2001), *Managementul performanței bancare*, Editura Expert, București
84. Rotaru, Constantin, (2000), *Sistemul bancar românesc și integrarea europeană*, Editura Expert, București
85. Roxin, Luminița, (1997), *Gestiunea riscurilor bancare*, Editura Didactică și Pedagogică, București
86. Soros, George, (2002), *Despre globalizare*, Editura Polirom, Iași
87. Soros, George, (2008), *Noua paradigmă a piețelor financiare*, Editura Litera Internațional, București
88. Spencer, Pickett, K.,H., (2006), *The Internal Auditing Handbook*, Second Edition, Editura John Wiley & Sons, III, River Street, Hoboken, New York, USA, p. 54, definiție dată de Peter L. Bernstein, autorul primei lucrări privind auditul intern
89. Spulbăr, Cristi, (2008), *Management bancar*, Ediția a 2-a Editura SITECH, Craiova
90. Stoica, M., (1999), *Management bancar*, Editura Economică, București
91. Stoica, M., (2002), *Gestiune bancară*, Editura Lumina Lex, București
92. Stoica, Ovidiu, (2003), *Integrare financiar-monetară europeană*, Curs “Jean Monnet”, Editura Junimea, Iași
93. Stoica, O., Filipescu, D., Căpraru, B., (2005), *Efecte ale integrării europene asupra sistemului bancar românesc*, Editura Universității “Al. I. Cuza”, Iași
94. Stulz, René (2008), *“Risk Management Failures: What Are They and When Do They Happen?”*, Dice Center for Research in Financial Economics, Fisher College of Business WP
95. Stiglitz, J., (2003), *Globalizarea- speranțe și deziluzii*, Editura Economică, București

96. Sucală, Lucia, Ștefănescu, Cristina, (2009), *Contabilitate bancară – studii de caz*, Editura Risoprint, Cluj-Napoca
97. Trenca, Ioan, (2005), *Fundamentele managementului financiar*, Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca
98. Trenca, Ioan, (2008), *Metode și tehnici bancare*, Ediția a 3-a, Editura Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca
99. Trenca, Ioan, (2008), *Tehnica bancară*, Ediția a 3-a, Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca
100. Trenca, Ioan, (coord), (2007), *Transferuri bancare - principii, experiențe, eficiențe*, Editura Risoprint, Cluj-Napoca
101. Trenca, Ioan, Bătrâncea, Ioan, (coord), (2008), *Analiza performanțelor și riscurilor bancare*, Editura Risoprint, Cluj-Napoca
102. Trenca, Ioan, Benyovszki, A., (2011), *Riscul portofoliului de credite bancare, soluții de management*, Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca
103. Trenca, I., Bolocan, M.D., (2011), *Performanță și risc în bănci*, Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca
104. Turluc, Vasile, Cocriș, Vasile, ș.a., (2005), *Monedă și credit*, Editura Economică, Chișinău
105. Uyemura, D.G., Van Deventer, Donald R., (1993), *Financial Risk management in banking*, McGraw-Hill
106. Broquet, C., Van Den Berg, A., (1991), *Gestion de portefeuille*, De Boeck-Wesmael, Bruxelles
107. Voina, D., (1932), *Faze din evoluția contabilității*, Cluj-Napoca
108. Voinea, Liviu, (2008), *Sfârșitul economiei iluziei*, Editura Publică, București
109. Viviani, J. - L., (1997), *Gestion de portefeuille*, Editura Dunod, Paris

B. Articles spécialisés

1. Auerbach, A.J., (2011), *Long-Term Fiscal Sustainability in Major Economies*, University of California, Berkeley, July
2. Blundell-Wignall, A., Atkinson, P., (2010), *What Will Basel III Achieve?*
3. Blundell-Wignall, A., Atkinson, P., (2010), *Thinking Beyond Basel III: Necessary Solutions for Capital and Liquidity*, *OECD Journal: Financial Market Trends*
4. Berger, A.N., Klapper, L.F., and Rima Turk-Ariss, (2009), *Bank Competition and Financial Stability*, *Journal of Financial Services Research*, Volume 35, Number 2/April
5. Amat, O., Balke, J., Oliveras, E., (2007), *The struggle against creative accounting: is “true and fair view” part of the problem or part of the solution?*, Working paper
6. Arnold, J., (1991), *The Future Shape of Financial Reports*, Accountancy, May
7. Artigas, C.T., (2004), *A review of Credit Registers and their use of Basel II*, *Financial Stability Institute*
8. Bardos, M., (1998), *Detecting the risk of company failure at the Banque de France*, *Journal of Banking and Finance* nr. 22
9. Bătrâncea, M., Bătrâncea, I., Barb, A., Todea, N., (1999), *Diagnosticul economic al firmei*, *Revista Tribuna Economică* nr. 15/1999
10. Bătrâncea, I., Hesham, S., (2004), *Modalități de analiză a riscului bancar*, *Revista Contabilitate și Informatică de Gestiune*, nr.10, ASE, București
11. Beaver, W.H., (1968), *Alternative Accounting Measures as Indicators of Failure*, *Accounting Review*

12. Basel Committee on Banking, (2010), *Supervision Strengthening the resilience of the banking sector* Basel Committee on Banking Supervision (2011), *Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems*, Bank for International Settlements, <http://www.bis.org/publ/bcbs189.pdf>
13. Bichi, C., (2005), *Basel II and operational risk*, *Financial Market Review* no. 11/2005
14. Bichi, C., (2004), *Basel II final version și Basel II and operational risk*, *Revista Financial Market Review* nr. 7-8/2004
15. Bonaci, C.G., Strouhak, J., Matiș, E.A., (2009), *Reporting for Derivatives: One of the Financial Crisis' roots?*, *Journal of International Finance and Economics*, Vol. 9, Nr.1
16. Blavy, R., (2005), *Monitoring and Commitment in Bank Lending Behavior*, *International Money Funds*, Working Paper nr. 222
17. Bourguignon, A., (1995), *La performance, essais de definition*, *Revue francaise de comptabilite* nr. 269
18. Carling, K., Jacobson, T., Linde, J., Roszbach, K., (2002), *Capital Charges under Basel II: Corporate Credit Risk Modelling and the Macro Economy*, Sveriges Riskbank Working Paper Series, No. 142/2002
19. Cecchetti, S. G., Kohler, Marion,(2012), *When capital adequacy and interest rate policy are substitutes (and when they are not)*, BIS Working Papers 379, Bank for International Settlements
20. Charles, W. Calomiris (2009). *"Banking Crises and the Rules of the Game," Working Papers 2009/14*, Czech National Bank, Research Department.
21. Coopens, F., Gonzalez, F., Winkler, G. ,(2007), *The performance of credit rating systems in the assessment of collateral used in Eurosystem monetary policy operations – European Central Bank*, Occasional paper nr. 65/2007
22. Cruz, M., (2005), *Operational Risk Modelling and Analysis*, Incisive Media Ltd., London
23. Crichton, J., (1990), *Cash-flow Statements – What are the choices? – Accountancy*, October
24. Dardac, N., Moinescu, B., (2007), *Evaluarea cantitativă a riscului de credit din perspectiva Basel II*, *Revista Economie teoretică și practică*
25. Dardac, N., Moinescu, B., (2007), *Tehnici de validare a modelelor interne pentru riscul de credit*, *Revista Economie teoretică și practică*
26. Dardac, N., Moinescu, B.,(2007), *Evaluarea managementului instituțiilor de credit prin metode cantitative*, *Revista Economie teoretică și practică*
27. Dardac, N., Moinescu, B., (2006), *Probleme privind operaționalizarea Acordului BASEL II la nivelul sistemului bancar din România*, *Revista Analiză și prospecțiune economică*
28. Dierick, F., Pires, F., Scheicher, M., Spitzer, K.G.,(2005), *The New Basel Capital Framework and its Implementation in the European Union* *European Central Bank*, Occasional Paper Series, nr. 42/decembrie 2005
29. David, D. VanHoose, (2008), *Bank Capital Regulation, Economic Stability, and Monetary Policy*, *Atlantic Economic Journal*, Volume 36, Number 1 / March
30. Davis, E., (2005), *Operational Risk Practical Approaches to Implementation*, Incisive Media Ltd., London
31. Douglas, J. Elliott, (2010), *Basel III, the Banks, and the Economy*, The Brookings Institution
32. Dougherty, C., (2007), *Economic powers to study growing influence of hedge funds*, *International Herald Tribune*

33. Elsinger, Helmut, (2003), *Risk Assessment for Banking Systems*, 14-th Annual Utah Winter Finance Conference Paper; EFA 2003 Annual Conference Paper No. 437
34. Franklin, Raines,(2002), discurs în cadrul simpozionului “*The rise of risk management: Basel and beyond*”, organizat de Federal Deposit Insurance Corporation, New York
35. Georgescu, F., (2005), *Stadiul pregătirii pentru aplicarea reglementărilor Basel II în sistemul bancar românesc*, prezentarea la seminarul "Managementul riscurilor în perspective Basel II", ediția a II-a, organizat de Finmedia
36. Basel Committee, (2010), *Banking Supervision Group of Governors and Heads of Supervision announces higher global minimum capital standards*,
37. Hyun, Song Shin,(2010), *Macroprudential Policies Beyond Basel III*, Princeton University
38. International Monetary Fund., (2007), *Global Financial Stability Report*, International Capital Markets Department on Market Developments and Issues
39. Isărescu, Mugur,(2003), *România: Sistemul bancar – prezent și viitor*, prezentare susținută la FINFAIR
40. Isărescu, Mugur, (2008), *Strategia 2025, Dezvoltarea durabilă a sectorului financiar-bancar al României în perioada 2005-2025. Finanțarea marilor proiecte*, Prezentare la Conferința *Calea spre standarde Europene în servicii financiare*, Râmnicu Vâlcea
41. Jaime, Caruana, (2010), *Macroprudential policy: could it have been different this time?*, prezentat la *People’s Bank of China seminar on macroprudential policy in cooperation with the International Monetary Fund Shanghai*
42. Lăzărescu, S.,(2005), *Noul Acord de la Basel – Prezentare de ansamblu*, Tribuna Economică, nr. 21
43. Mățiș, E. A., Mutu, S., (2009), *Calculating VaR through Historical Simulation and Monte Carlo Simulation*, Studia Universitatis Oeconomica, Vol. 54, nr. 2/2009, p.90-99
44. Mățiș, E. A., Nagy, Zs. A., (2009), *The Management of Liquidity Risk in the Banking System in Crisis Conditions*, Vol. Conferinței Internaționale *Criza financiară și economică – Cauze, Efecte, Soluții*, Cluj-Napoca
45. Mihail, N., Cetină, I., Orzan, Gh., (2007), *Credit risk evaluation*, Revista Economie teoretică și practică
46. MacBeth, J.D., Fama, E.F., (1973), *Risk, Return and Equilibrium: Empirical Tests*, Journal of Political Economy
47. Nobes, Ch.,(1993), *The true and fair view: impact on and of the Fourth Directive*, Discussion Papers, University of Reading,
48. Noyelle, D., Westercamp, Gh., (1971), *Cele trei componente ale unui sistem informațional*, *Informatique et gestion, Franța*, nr. 30/1971
49. Nicolas, Veron, (2010), *Un Update on EU Financial Reforms*, Peterson Institute for International Economics nr. PB10-30
50. O’Reilly, V.M., Hirsch, M.B., Defiles, P.L., Jaenicke, H.R., (1990), *Montgomery’s auditing*, ediția a XI-a, New York
51. Palfi, C.,(1990), *Risk management – objective of Basel II Accord – a challenge for the Romanian banking system*, International Conference Romanian Economy in the European Union – Requirements, Chances, Challenges, Cluj Napoca

52. Palfi, C., (2007), *Implementing Basel II in Romanian Banking System, International Conference Competitiveness and European Integration*, Cluj Napoca,
53. Palfi, C., (2007), *Romanian banking System – performance and outlook, International Conference Competitiveness and European Integration*, Cluj Napoca,
54. Palfi, C., (2007), *Globalization – a challenge for internal control and audit in banking system*, International Conference Accounting and Management Information System, Bucharest
55. Philipp, H., et al. (2010), *Basel III and European banking: Its impact, how banks might respond, and the challenges of implementation* , EMEA Banking
56. Popa, A., Fira, B., Vasilescu, L.G.,(2005), *Posibile implicații ale introducerii Acordului Basel II în România*, Analele Universității din Oradea, Oradea
57. Powell, A., (1989), *The Management of Risk in Developing Country Finance*, Oxford Review of Economic Policy, 5 (4), p. 69-87
58. Rosen, Dan, (2004), *Credit Risk Capital Calculation*, Prmia Publications, Vol. 3
59. Stancu, I. și Tinca, E.,(2007), *The Basel II Accord on measuring and managing a bank's risks*, în Revista Economie teoretică și practică
60. Stephen, G., Cecchetti & Marion Kohler & Christian Upper, (2009) *Financial Crises and Economic Activity*, NBER Working Papers 15379, National Bureau of Economic Research
61. Stancu și E. Tinca (2007),*The Basel II Accord on measuring and managing a bank's risks*, publicat în Revista Economie teoretică și practică
62. Șerban, M., (2002),*New Basel II Agreement. New risks for banks*, Revista Financial Market Review nr. 12/2002
63. Taylor, M. W., (2000),*Toward a New Global Banking Standard*, Finance and Development
64. Teșu, R.V., (2013), *Basel Accord III - New Capital And Liquidity Standards In The Bank's Capital Adequacy*, Universitatea De Vest Vasile Goldis Arad, The Academic Days Of Arad, 23rd edition
65. Teșu, R.V., (2013), *Comparative analyses of own funds in the romanian banking system in compliance with the Basel Accord(s)*, Universitatea De Vest Vasile Goldis Arad, The Academic Days Of Arad, 23rd edition
66. Teșu, R.V., (2011), *Empirical Study On The Opinion of a Sample of UE Countries, Compared with Romania*, FSEGA Cluj-Napoca, Audit and Accounting Convergence
67. Teșu, R.V., (2011), *Calculation of the Capital Adequacy Ratio to include market risk* , FSEGA Cluj-Napoca, Audit and Accounting Convergence
68. Teșu R. V., (2011), *Main prudential indicators in the banking system and their evolution*, International Conference Challenges of Contemporary Knowledge Based Economy ICMEA 2011, Alba Iulia
69. Teșu, R.V., (2012), *Comparative Study Of Own Funds In The Banking System*, Analele Facultății din Oradea, Oradea, 2012, vol. 1, issue 2, pages 602-607
70. Teșu, R.V., (2013), *Comparative Analysis Of The Bank's Capital Adequacy According To The Basel Agreement*, Analele Facultății din Oradea, Oradea
71. Teșu, R.V., (2013), *Basel I, II, III: Challenges To The Bank's Capital Adequacy*, Analele Facultății din Oradea, Oradea

72. Viral, V. Acharya, Irvind, Gujral, Nirupama, Kulkarni, Hyun, Song Shin, (2011), *Dividends And Bank Capital In The Financial Crisis Of 2007-2009*, National Bureau of Economic Research, Cambridge
73. Voinea, G., Anton, S., G. (2009), *Lessons From The Current Financial Crisis. A Risk Management Approach*, Review of Economic & Business Studies
74. Walls, D., (2008), *Journal of Economics and Finance, Volume 23, Number 2 / June*
75. Walter, S., (2010), *Basel III and Financial Stability*, Speech at the 5 th Biennial Conference on Risk Management and Supervision, Financial Stability Institute, Bank for International Settlements, Basel, 2010, <http://www.bis.org/speeches/sp101109a.htm>
76. Walter, S., (2011), *Basel III: Stronger Banks and a More Resilient Financial System*, Conference on Basel III, Financial Stability Institute, Basel
77. Zoicaș-Ienciu, A, Făt, M. C., (2008), *The Analysis Of The Relation Between The Evolution Of The Bet Index And The Main Macroeconomic Variables In Romania (1997-2008)*, Analele Universității din Oradea

C. Journaux de spécialité

1. Collection *Piața Financiară*
2. Collection *Capital*
3. Collection *Finanțe, Bănci, Asigurări*
4. Collection *Finanțe, Credit, Contabilitate*
5. Collection *Tribuna economică*
6. Collection *Ziarul Financiar*

D. Legislation

1. Legea nr. 312 din 28 iunie 2004 privind statutul Băncii Naționale a României (Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 582 din 30 iunie 2004);
2. Legea nr. 348 din 14 iulie 2004 privind denominarea monedei naționale (Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 664 din 23 iulie 2004);
3. Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 99 din 6 decembrie 2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului aprobată, completată și modificată prin Legea nr. 227 din 4 iulie 2007 (Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1027 din 27 decembrie 2006 și respectiv nr.480 din 18 iulie 2007);
4. Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 98 din 6 decembrie 2006 privind supravegherea suplimentară a instituțiilor financiare dintr-un conglomerat financiar (Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1023 din 22 decembrie 2006);
5. Ordonanța Guvernului nr.10 din 22 ianuarie 2004 privind falimentul instituțiilor de credit aprobată, completată și modificată prin Legea nr. 278 din 23 iunie 2004 (Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 84 din 30/01/2004 și respectiv nr. 579 din 30/06/2004);
6. Regulamentul nr.1 din 30 martie 2000 privind operațiunile de piață monetară efectuate de Banca Națională a României și facilitățile permanente acordate de aceasta participanților eligibili. (Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.142 din 5 aprilie 2000);
7. Regulamentul nr. 1 din 23 februarie 2001 (modificat și completat de Circularele nr. 21/2002, nr.15/2004 și Regulamentul nr. 7/26.07.2005) privind organizarea și funcționarea la Banca Națională a României a

- Centralei Incidentelor de Plăți (Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.120/9 martie 2001, nr. 521 / 18 iulie 2002, nr. 689 / 30 iulie 2004 și respectiv nr. 683 / 29 iulie2005), republicat;
8. Regulamentul nr. 6 din 24 iulie 2002, privind regimul rezervelor minime obligatorii (Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 566 din 1 august 2002);
 9. Regulamentul nr. 4/7.04.2004 privind organizarea și funcționarea la Banca Națională a României a Centralei Riscurilor Bancare (Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 739 din 16.08.2004);
 10. Regulamentul nr. 4 / 1 aprilie 2005 privind regimul valutar (republicat Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 616 / 06.09.2007);
 11. Regulamentul nr. 6/2006 privind emiterea și utilizarea instrumentelor de plată electronică și relațiile dintre participanții la tranzacțiile cu aceste instrumente și precizările BNR referitoare la aplicabilitatea acestuia (Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 927 din 15.11.2006);
 12. Ordinul 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit;
 13. Regulament nr. 18/2009 privind cadrul de administrare a activității instituțiilor de credit, procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri și condițiile de externalizare a activităților acestora, cu modificările și completările ulterioare;
 14. *** BNR, "Raport anual 2001", București, 2001;
 15. *** BNR, "Raport anual 2002", București, 2002;
 16. *** BNR, "Raport anual 2003", București, 2003;
 17. *** BNR, "Raport anual 2004", București, 2004;
 18. *** BNR, "Raport anual 2005", București, 2005;
 19. *** BNR, "Raport anual 2006", București, 2006;
 20. *** BNR, "Raport anual 2007", București, 2007;
 21. *** BNR, "Raport anual 2008", București, 2008;
 22. *** BNR, "Raport anual 2009", București, 2009;
 23. *** BNR, "Raport anual 2010", București, 2010;
 24. *** BNR, "Raport anual 2011", București, 2011;
 25. *** BNR, "Raport anual 2012", București, 2012;
 26. *** Buletine lunare BNR 2000- 2013 ***