

Analyse comparative des cadres normatifs comptables du FASB et IASB : Le cas des titres hybrides



Hebatallah Aboulmaaty
Docteur de l'université de Poitiers
IAE – Université de Poitiers
haboulmaaty@poitiers.iae-france.fr'

Les titres hybrides regroupent les caractéristiques des dettes et de fonds propres. Les obligations convertibles en sont un exemple. Au cours de leur vie, elles se transforment des titres de dettes en titres de fonds propres. Les référentiels comptables américain (US GAAP) et international (IFRS) contiennent des textes sur ces titres depuis deux décennies. Ces textes s'orientent vers une classification décomposée des composantes dettes et fonds propres des obligations convertibles. Même si ces normes sont développées avec une perspective d'harmonisation, leurs philosophies ne le sont pas. Les normes américaines proposent des règles plus détaillées alors que les normes internationales se limitent à un cadre général plus souple. Des divergences persistent.

Mots clés : Titres hybrides - Obligations convertibles – US GAAP – IFRS – Classification composée

Ce Hybrid securities combine features of debt and equity. Convertible bonds are an example as they convert from a debt security to an equity one over their lifetime. Since two decades, US GAAP and IFRS standards discuss this issue. These texts are moving towards a compound classification of debt and equity components of convertible bonds. Even if these standards are developed with an aim of harmonization, their philosophies don't converge. U.S. GAAP offer more detailed rules while IFRS adopt a more flexible & general framework. Differences still persist.

Key words: Hybrid securities – Convertible bonds – US GAAP – IFRS – Compound classification