

*Cet article examine les facteurs susceptibles d'influer sur la décision d'activation en investissement des dépenses immatérielles dans le contexte français et d'un pays émergent (la Tunisie). Nos hypothèses de recherche postulent que cette pratique comptable permet essentiellement : une réduction des contraintes d'endettement, une diminution des coûts politiques, un accroissement de la rémunération des dirigeants, et une augmentation de la valorisation boursière. L'analyse empirique (tests uni-variés, régressions linéaires et logistiques, analyse factorielle), portant sur les données relatives à l'année 2003 suggère une différence importante entre les deux pays et une certaine caractéristique nationale.*