

# Un modèle de prévision du défaut bancaire par référence à la doctrine *too big to fail*



**Wided Ben Loussa**

Docteur en sciences économiques

Université Paris 10

wbenmous@u-paris10.fr

*La crise du Sud-Est asiatique a suscité un très grand nombre de faillites et de clôtures d'institutions bancaires. Cela fait de cette crise un bon cas pour étudier l'apparition des signaux de détresse et de décisions de fermeture de 386 banques appartenant aux cinq pays de l'Asie du Sud-Est. L'application du modèle Logit, nous a permis de construire un modèle de prévision de défaillance et de clôture bancaire qui suit la typologie CAMEL. Les variables proxies de la solvabilité bancaire, la qualité de gestion, de la rentabilité et de la liquidité ainsi que le taux d'intermédiation ont un impact sur la probabilité de défaillance et de clôture bancaire. La variable proxy TBTF montre que les banques de grande taille sont plus susceptibles d'être en difficulté mais moins susceptibles d'être fermées. Cette constatation suggère la présence de politiques « too big to fail » dans les économies asiatiques lors de la crise de juillet 1997.*

Mots-clefs : fragilité, clôture, modèles d'alertes précoces, too big to fail

JEL: G21; G28; G33

*The East Asia financial crisis meant a large number of distressed and closed intermediaries in an environment with many links between government, supervisors, politicians and financial institutions. That's why we investigate the occurrence of distress and closure decisions for 386 banks from Indonesia, Korea, Malaysia, the Philippines and Thailand. With application of Logit model, we find that traditional, CAMEL-type variables of bank solvency, quality management, profitability, liquidity and the intermediation rate help predict subsequent distress and closure. The proxy TBTF shows that large banks are more likely to be distressed but less likely to be closed. This finding suggests the presence of political "too big to fail" in the Asian economies during the crisis of July 1997.*

Key Words: distress, closure, early warning systems, too big to fail

JEL: G21; G28; G33