

Les meilleures pratiques en matière de prêts commerciaux

Cotation du risque

Modèle type de cotation du risque

Printemps 2005

Modèle type de cotation du risque

Introduction

Pour coter le risque, il faut répartir les facilités de crédit en une série de catégories par ordre de risque croissant, en se basant sur une analyse du crédit et le marché local. Une des premières fonctions d'un modèle de cotation du risque est de faciliter l'octroi de nouveaux prêts. C'est aussi un moyen, pour la direction, de prévoir les changements de qualité des portefeuilles et les répercussions financières qu'ils pourraient avoir par la suite. Cette technique permet de réagir plus rapidement aux tendances de détérioration et elle offre un plus grand choix de mesures correctives pour atténuer le risque de pertes inattendues sur les prêts. Enfin, elle est utile pour fixer les taux d'intérêt des prêts et réguler l'exposition du portefeuille commercial aux niveaux de risque maximums acceptables établis dans la politique du conseil.

Une cotation des risques s'impose pour tous les prêts autres que personnels ainsi que pour les hypothèques de plus de 25 000 dollars. Elle doit se faire :

- au moment où l'on reçoit une demande de prêt (ou d'augmentation de prêt);
- dans le cadre d'un examen annuel;
- lorsque de nouvelles informations font craindre une aggravation du risque d'un prêt.

Le modèle de cotation du risque suivant a été élaboré par des représentants de l'industrie et soumis pour étude. Il peut être modifié en fonction des besoins particuliers des établissements membres.

Cotation du risque, caractéristiques probables et plan d'action requis

Le modèle de cotation du risque prend la forme d'un tableur Excel. Chaque prêt est évalué en fonction de quatre composantes du risque : Finances, Garantie, Direction et Milieu. Les notes attribuées pour la cotation du risque sont fondées sur l'évaluation des forces et faiblesses relatives de chaque élément d'appréciation faisant partie de la composante du risque. On trouvera ci-dessous la note maximum de chaque composante et la note globale.

Tableau 1 : Composantes du risque et éléments d'appréciation

Composante du risque	Éléments d'appréciation	Coef. de pondération	Note maximum
Finances	<ul style="list-style-type: none">• Service de la dette• Emprunt/Capitaux propres• Qualité des rapports financiers• Fonds de roulement• Tendances financières	35 %	35
Garantie	<ul style="list-style-type: none">• Conversion de l'encaisse• Qualité de l'évaluation• Couverture par l'actif	35 %	35
Direction	<ul style="list-style-type: none">• Compétences et durée des fonctions• Engagement• Infrastructure et soutien• Planification de la relève• Qualité et fréquence des informations	15 %	15
Milieu	<ul style="list-style-type: none">• Problèmes, évaluation et assurances• Risque lié à l'industrie• Concurrents	15 %	15
Total		100 %	100

Diverses notes sont possibles dans chacune des quatre composantes du risque. Elles sont fondées sur les forces et faiblesses relatives de facteurs à la fois quantitatifs et qualitatifs. Dans chaque composante, il y a un certain nombre de notes possibles et il faut choisir la plus appropriée.

Veillez vous reporter à l'annexe 1 où vous trouverez des directives supplémentaires sur la manière d'établir le modèle de cotation du risque.

La note est automatiquement déterminée par le choix effectué. On choisit en pointant le curseur sur la « case » voulue.

FINANCES (COEF. DE PONDÉRATION DE 35 %)			GARANTIE (COEF. DE PONDÉRATION DE 35 %)		
Composantes	O/N	Note	Composantes	O/N	Note
RSD 2X ou mieux	<input type="checkbox"/>	0	Décaissement quasiment à la demande	<input type="checkbox"/>	0
E/C 1/1 ou mieux	<input type="checkbox"/>	0	Évaluation évidente/indubitable	<input type="checkbox"/>	0
Rapports financiers de premier ordre	<input type="checkbox"/>	0	100 % liquide/ Rapport prêt/garantie < 1/2	<input type="checkbox"/>	0
Ratio du fonds de roulement > 2/1	<input type="checkbox"/>	0	Couverture par des immobilisations		
Tendances financières exemplaires	<input type="checkbox"/>	0			
	Total : 0			Total : 0	
RSD entre 1,5X et 2X	<input type="checkbox"/>	0	Décaissement dans les 90 jours	<input type="checkbox"/>	0
E/C entre 1/1 et 2/1	<input type="checkbox"/>	0	Très bonne évaluation de tiers	<input type="checkbox"/>	0
Bonnes informations financières de tiers	<input type="checkbox"/>	0	Partiellement liquide/ Couverture	<input type="checkbox"/>	0
Fonds de roulement de 1,5 à 2,0	<input type="checkbox"/>	0	par des immobilisations de 1,5 - > 2,0		
Tendances financières très positives	<input type="checkbox"/>	0			
	Total : 0			Total : 0	
RSD entre 1X et 1,5X	<input type="checkbox"/>	0	Décaissement entre 180-365 jours	<input type="checkbox"/>	0
E/C > 2/1 < 5,1	<input type="checkbox"/>	0	Év. interne/externe fiable	<input type="checkbox"/>	0
Rapports financiers acceptables	<input type="checkbox"/>	0	Couverture par des immobilisations de	<input type="checkbox"/>	0
Fonds de roulement de 1,0 à 1,5	<input type="checkbox"/>	0	1,0 - > 1,5*		
Tendances financières stables/positives	<input type="checkbox"/>	0			
	Total : 0			Total : 0	
RSD inférieur à 1X/en baisse	<input type="checkbox"/>	0	Décaissement possible < 365 jours	<input type="checkbox"/>	0
E/C > 5/1 ou en baisse	<input type="checkbox"/>	0	Évaluation ancienne/marginale	<input type="checkbox"/>	0
Mauvais rapports financiers	<input type="checkbox"/>	0	Couverture par des immobilisations de	<input type="checkbox"/>	0
Fonds de roulement < 1,0	<input type="checkbox"/>	0	0,75 - > 1,0*		
Tendances financières faiblissantes	<input type="checkbox"/>	0			
	Total : 0			Total : 0	
RSD bien en dessous de 1X/nettement en baisse	<input checked="" type="checkbox"/>	1,5	Décaissement intégral peu probable < 365 j.	<input type="checkbox"/>	0
E/C > 5/1 et (ou) aucune solution possible	<input type="checkbox"/>	0	Évaluation ancienne/douteuse	<input type="checkbox"/>	0
Informations financières tardives	<input type="checkbox"/>	0	Couverture par des immobilisations < 0,75*	<input type="checkbox"/>	0
Fonds de roulement déficitaire et en baisse	<input type="checkbox"/>	0			
Tendances financières peu satisfaisantes	<input type="checkbox"/>	0			
	Total : 1,5			Total : 0	
RSD minimal ou négatif	<input type="checkbox"/>	0	Décaissement intégral tout à fait improbable	<input type="checkbox"/>	0
E/C > 5/1 et (ou) capitaux propres déficitaires	<input type="checkbox"/>	0	Évaluation douteuse/inexistante	<input type="checkbox"/>	0
Aucune information financière	<input type="checkbox"/>	0	Couverture par des immobilisations < 0,50*	<input type="checkbox"/>	0
Fonds de roulement fortement déficitaire	<input type="checkbox"/>	0			
Tendances financières inacceptables	<input type="checkbox"/>	0			
	Total: 0			Total : 0	
	Note : 1,5			Note : 0	

* Peuvent comprendre des biens remis en garantie

Il n'y a qu'un seul choix (qu'une note) par élément d'appréciation (désigné selon un code de couleur, pour plus de simplicité). Par exemple, sous Direction, il y a six possibilités de planification de la relève (orange), à savoir :

- un document officiel exposant le plan de relève (3,50)
- un plan de relève officieux mais logique (2,25)
- un plan de relève en projet (1,25)
- un plan de relève quasiment inexistant (0,5)
- aucun plan de relève (0,3)

DIRECTION (COEF. DE PONDÉRATION DE 15 %)			MILIEU (COEF. DE PONDÉRATION DE 15 %)		
Composantes	O/N	Note	Composantes	O/N	Note
			Pas de problèmes – police d'assurance		
Excellentes compétences/longue durée des fonctions	<input type="checkbox"/>	0	Évaluation inutile ou certification externe complète	<input type="checkbox"/>	0
Engagement élevé/évident	<input type="checkbox"/>	0	Industrie à faible risque	<input type="checkbox"/>	0
Infrastructure/soutien exceptionnels	<input type="checkbox"/>	0	Quasiment aucun concurrent	<input type="checkbox"/>	0
Doc. officiel exposant le plan de relève	<input type="checkbox"/>	0			
Informations de premier ordre et à jour fournies fréquemment pour la planification	<input type="checkbox"/>	0			
	Total : 0			Total : 0	
			Problèmes possibles – police d'assurance		
Compétences > moyenne/durée moyenne des fonct.	<input type="checkbox"/>	0	Évaluation inutile ou certification externe compète	<input type="checkbox"/>	0
Solide engagement	<input type="checkbox"/>	0	Industrie à risque faible à modéré	<input type="checkbox"/>	0
Infrastructure/soutien solides	<input type="checkbox"/>	0	Concurrents viables insignifiants	<input type="checkbox"/>	0
Plan de relève officieux logique	<input type="checkbox"/>	0			
Bonnes informations à jour fournies régulièrement; budget annuel	<input type="checkbox"/>	0			
	Total : 0			Total : 0	
			Pas de problèmes – possibilité d'assurance		
Compétences moyennes/courte durée des fonctions	<input type="checkbox"/>	0	Évaluation interne/externe suffisante	<input type="checkbox"/>	0
Bon engagement	<input type="checkbox"/>	0	Industrie à risque modéré	<input type="checkbox"/>	0
Infrastructure/soutien suffisants	<input type="checkbox"/>	0	Pas de concurrents menaçants	<input type="checkbox"/>	0
Plan de relève en projet	<input type="checkbox"/>	0			
Informations à jour suffisamment bonnes fournies annuellement; pas de budget	<input type="checkbox"/>	0			
	Total : 0			Total : 0	
			Problèmes possibles – pas de police d'assurance		
Compétences marginales/en baisse	<input type="checkbox"/>	0	Évaluation insuffisante ou inexistante	<input type="checkbox"/>	0
Engagement moyen/en baisse	<input type="checkbox"/>	0	Industrie à risque modéré à élevé	<input type="checkbox"/>	0
Infrastructure/soutien faibles	<input type="checkbox"/>	0	Concurrents forts/nouveaux	<input type="checkbox"/>	0
Plan de relève mauvais ou faible	<input type="checkbox"/>	0			
Informations élémentaires seulement, souvent tardives/incomplètes	<input type="checkbox"/>	0			
	Total : 0			Total : 0	
			Problèmes possibles – pas d'assurance disponible		
Peu de compétences/Négligence	<input type="checkbox"/>	0	Évaluation insuffisante ou inexistante	<input type="checkbox"/>	0
Engagement douteux/faible	<input type="checkbox"/>	0	Industrie à risque élevé	<input type="checkbox"/>	0
Infrastructure/soutien mauvais/insuffisants	<input type="checkbox"/>	0	Concurrents dominants	<input type="checkbox"/>	0
Plan de relève insuffisant	<input type="checkbox"/>	0			
Informations mauvaises ou inexistantes	<input type="checkbox"/>	0			
	Total : 0			Total : 0	
			Problèmes probables – pas d'assurance disponible		
Compétences insuf./Entreprise à l'abandon	<input type="checkbox"/>	0	Évaluation insuffisante ou inexistante	<input type="checkbox"/>	0
Apparemment aucun engagement	<input type="checkbox"/>	0	Industrie à risque extrêmement élevé	<input type="checkbox"/>	0
Infrastructure/soutien inexistant	<input type="checkbox"/>	0	Désavantage concurrentiel important	<input type="checkbox"/>	0
Aucun plan de relève en place/en projet	<input type="checkbox"/>	0			
Informations non disponibles ou très peu fiables	<input type="checkbox"/>	0			
	Total : 0			Total : 0	
	Note : 0			Note : 0	

Note globale et cotes de risque

Dès l'accomplissement du processus d'évaluation, la note globale et la cote de risque sont déterminées automatiquement. Par exemple, une note globale entre 62 et 81 donne une cote de risque faible tandis qu'une note entre 27 et 42 aboutit à une cote de mise en garde.

mais il n'y pas de limite au nombre de points qu'elle peut retrancher.

ÉVENTAIL DES COTES DE RISQUE	
1. 82 - 100	Non douteux
2. 62 - 81	Faible
3. 43 - 61	Modéré
4. 27 - 42	Mise en garde
5. 14 - 26	Peu satisfaisant
6. Moins de 14	Inacceptable
RÈGLES	
Dans toutes les catégories où il n'y a pas d'informations à entrer, mettre par défaut la cote « Mise en garde	
La direction peut à son gré ajouter un maximum de 5 points, mais il n'y pas de limite au nombre de points qu'elle peut retrancher.	
Observations	
Notes :	
Finances :	30,5
Garantie :	26
Direction :	10
Milieu :	11
Ajustement :	
Note totale :	77,5
Faible	

Le modèle permet de faire un « ajustement » si besoin est. La cote de risque finale doit correspondre aux caractéristiques probables de l'une des six cotes de risques possibles exposées au tableau 2 ci-dessous.

Une fois que l'on a terminé la cotation, on doit imprimer le tableur et le placer dans le dossier du prêt, tout en gardant éventuellement les précédentes versions. Les informations sur les tendances doivent être notées dans la section des « Observations », si besoin est.

Cotes de risque et caractéristiques probables

Il y a six cotes possibles. La cote de risque de chaque facilité de crédit particulière est déterminée par la note globale obtenue dans le processus d'évaluation du risque exposé ci-dessous.

Tableau 2 : Cotes de risque et caractéristiques

Cotes de risque		Caractéristiques	Notes
1	Non douteux	<ul style="list-style-type: none">• Quasiment aucun risque• Emprunts d'État• Garanti entièrement par l'encaisse• Solide capitalisation• Direction remarquable	82-100
2	Risque faible	<ul style="list-style-type: none">• Risque minime de pertes• Solide garantie/capitalisation• Excellents antécédents financiers/tendances• Direction solide• Industrie stable/robuste	62-81
3	Risque modéré	<ul style="list-style-type: none">• Bonne marge de sécurité/Bon rapport prêt/garantie• Capacité démontrable de service de la dette• Direction solide• Tendances financières stables• Niveau de capitalisation modéré	43-61
4	Mise en garde	<ul style="list-style-type: none">• Moyens financiers en baisse /inexistants• Ruptures d'engagements• Insuffisance possible de la garantie• Insuffisance possible du service de la dette• Tournure très défavorable des événements	27-42
5	Peu satisfaisant	<ul style="list-style-type: none">• Nécessité de mesures immédiates• Insuffisance de la garantie/Difficultés financières• Cessation des activités• Changement de direction préjudiciable• Arriérés en intérêts et capital	14-26
6	Inacceptable	<ul style="list-style-type: none">• En liquidation ou en faillite• Pertes certaines• Actif/garantie en train de disparaître• Fraude	Moins de 14

Cote de risque 1 : Non douteux

Il est fort probable que très peu de comptes tomberont dans cette catégorie étant donné que celle-ci est généralement réservée à des prêts accordés à l'État ou à des organismes quasi-publics. Lorsque le prêt est garanti par l'encaisse, il ne reçoit la cote 1 que si le compte satisfait ou dépasse également les composantes Capitalisation, Direction et Service de la dette.

Cote de risque 2 : Risque faible

Une cote de risque faible ne peut être attribuée que si la garantie est excellente et que les flux de trésorerie et la capitalisation sont au-dessus de la moyenne.

Cote de risque 3 : Modéré

Cette catégorie représente le risque commercial normal et elle est celle où se retrouvent la plupart des prêts.

IMPORTANT : Aucun risque ne doit être approuvé avec une cote de risque initiale inférieure à 3.

Cote de risque 4 : Mise en garde

Les comptes de cette catégorie sont considérés comme présentant des risques plus élevés et ils doivent être placés sur la liste de surveillance. Ils seront soumis à des examens plus fréquents (au moins deux fois par an) et ajoutés à la liste de surveillance présentée régulièrement à la haute direction ou au conseil ou aux deux. Des mesures correctives sont à prendre afin de revenir à un profil de risque plus acceptable. Les détenteurs de comptes de cette catégorie sont généralement assujettis à des primes de risque et à des frais de surveillance.

Cote de risque 5 : Peu satisfaisant

Les comptes de cette catégorie doivent être signalés immédiatement au directeur, Crédit, et inscrits sur la liste officielle des prêts douteux parce qu'ils doivent être étroitement surveillés. Ils sont connus pour avoir de fortes chances de passer à la cote « Inacceptable » et de faire partie à brève échéance des prêts à radier. Tous les intérêts accumulés sur ces comptes seront indiqués dans le dossier du prêt, mais exclus des revenus d'intérêts. Un plan d'action officiel doit être établi dans un délai de sept jours après le placement dans cette catégorie.

Cote de risque 6 : Inacceptable

Les comptes de cette catégorie seront signalés immédiatement au directeur, Crédit, et inscrits sur la liste officielle des prêts douteux. On doit faire un examen approfondi de la garantie et de sa valeur sur la base d'une vente forcée ou d'une cessation des activités, et établir une provision pour pertes sur prêts dont le montant sera déterminé par les résultats obtenus à l'examen de la garantie.

Comptes à mention spéciale

Il arrive que l'on juge bon de surveiller certains comptes plus étroitement bien qu'ils ne tombent pas dans une catégorie exigeant leur placement sur la liste de surveillance, ou une mesure encore plus draconienne. On peut alors les classer comme étant des comptes à « mention spéciale ». Il faut modifier le modèle de cotation du risque de manière à bien signaler ces comptes, le cas échéant (p. ex. par une observation, une note spéciale, etc.)

De tels comptes doivent faire l'objet d'un rapport à présenter au moins deux fois par an. Ils méritent une « mention spéciale » pour des raisons telles qu'un changement de direction, l'apparition d'un nouveau concurrent sur place, un levier financier accru fondé sur une expansion

ou la vente d'une nouvelle gamme de produits, etc. Le classement d'un compte dans la catégorie « à mention spéciale » ne doit pas être interprété comme étant une dérogation, mais plutôt comme un instrument de surveillance. Pour la bonne tenue du dossier, il ne faut pas modifier la note figurant sur le modèle, mais inscrire une mention en dessous, dans la case. Le compte doit être désigné comme étant un compte à mention spéciale.

Les agents prêteurs conservent normalement tous leurs pouvoirs de prêt pour les comptes de cette catégorie.

Annexe 1

Comment établir le modèle de cotation/notation du risque

Les directives supplémentaires à suivre pour établir le modèle de cotation du risque sont indiquées ci-après. Les établissements peuvent les modifier si nécessaire ou en élaborer d'autres pour répondre à leurs propres besoins particuliers.

Vue d'ensemble

Il y a également quatre sections distinctes qui aident à évaluer les diverses composantes du modèle, à savoir les Finances, la Garantie, la Direction et le Milieu. Nous formulerons des commentaires séparément sur chaque composante :

Finances

Cette section comporte cinq éléments d'appréciation fondés sur le type d'informations fourni et les résultats financiers réels. On ne peut faire qu'un seul choix par élément (pour mieux s'y retrouver, chaque composante est colorée selon un code).

Éléments d'appréciation	Choix					
	= >2X	1,5X à 2X	1X à 1,5X	< 1X ou en baisse	Bien en dessous de 1X ou nettement en baisse	Minimal ou négatif
Service de la dette	= < 1/1	> 1/1 < 2/1	> 2/1 < 5/1	> 5/1 ou en baisse	> 5/1 et aucune solution possible	> 5/1 et capitaux propres déficitaires
Emprunt/Capitaux propres	De premier ordre	Bonnes informations de tiers	Acceptables	Mauvais	Informations tardives	Aucune information
Rapports financiers	> 2/1	1,5/1 à 2/1	1/1 à 1,5/1	< 1/1	Déficitaire ou en baisse	Fortement déficitaire
Fonds de roulement	Exemplaires	Très positives	Stables ou positives	Faiblissantes	Peu satisfaisantes	Inacceptables
Tendances financières	7	5	3,5	2,4	1,5	0,6
Note équivalente						

Pour la plupart des emprunteurs commerciaux, les composantes seront fondées sur les derniers relevés financiers de fin d'exercice. Lorsqu'il s'agit de prêts agricoles, il pourrait être bon de prendre la moyenne sur trois ans au maximum des données financières basées sur des postes de l'état des résultats tels que le ratio de service de la dette, étant donné qu'ils ont tendance à varier énormément à cause de circonstances indépendantes de la volonté de l'emprunteur (conditions météorologiques, prix des produits de base). Si l'on prend la moyenne, celle-ci doit être calculée sur une base de trois années consécutives au maximum. Pour le coefficient de capitalisation et le ratio de levier, il y a lieu de se fonder sur le bilan en cours et non sur des moyennes. Bien qu'il

soit préférable de s'adresser à des tiers pour obtenir des informations sur la valeur comptable, nous savons que ce n'est pas toujours possible et qu'il est difficile de déterminer cette valeur. Il est, par conséquent, acceptable de prendre la valeur marchande courante des postes inscrits au bilan, s'il y a lieu.

On sait que les ratios indiqués ne sont pas représentatifs de toutes les entreprises et que, dans certains cas, il faut apporter des ajustements au modèle de cotation du risque. Quand le directeur, Comptes, estime qu'un tel ajustement est nécessaire, on peut renvoyer le dossier exceptionnellement à un niveau d'approbation plus élevé. Par exemple, les concessionnaires d'automobiles ont toujours eu des ratios Emprunt/Capitaux propres bien plus élevés que la plupart des entreprises et, pour eux, un ratio, disons de 3/1, est excellent. Notons aussi le caractère général des termes utilisés pour désigner certaines catégories, telles que « Rapports financiers acceptables ». C'est intentionnel, car il y a des cas où, en fonction de la garantie, de la procédure suivie pour le prêt, de la façon d'évaluer l'actif, etc., une déclaration d'impôt peut convenir pour les avances consenties. Cette composante n'est donc pas fondée sur un classement des types de rapports souhaitables tels que des rapports vérifiés ou examinés, mais sur la mesure dans laquelle l'information reçue permet d'analyser correctement la position de la caisse populaire. Dans la plupart des cas, une déclaration d'impôt et un bilan personnel à jour de la même date conviendront pour la majorité des agriculteurs emprunteurs et seront classés sur l'échelle en tant que « Rapports financiers acceptables ». Les appréciations « De premier ordre » et « Bonnes informations de tiers » se limiteront à des rapports de mission d'examen faits par des comptables, mais on ne se contentera pas d'un avis aux lecteurs. Dans le cas de jeunes entreprises sur lesquelles on ne dispose d'aucune donnée financière, il pourrait être bon de se servir de la déclaration d'impôt en préparation à condition que l'on puisse valider l'utilisation de ce genre d'informations.

Garantie

Cette section comporte trois éléments d'appréciation qui sont fonction du type de garantie, de sa liquidité et de la manière dont elle a été évaluée.

Éléments d'appréciation	Choix					
	Quasiment à la demande	Dans les 90 jours	Entre 180-365 jours	Possible en moins de 365 jours	Décaissement intégral peu probable en moins de 365 jours	Décaissement intégral tout à fait improbable
Qualité de l'évaluation	Évidente ou indubitable	Bonnes informations de tiers	Évaluation interne ou externe fiable	Ancienne ou marginale	Ancienne ou douteuse	Douteuse ou inexistante
Couverture par l'actif	Actif 100 % liquide ou $\geq 2X$	Partiellement liquide ou 1,5X à 2X	1,0X à 1,5X	0,75X à 1X	$< 0,75 X$	$< 0,5X$
(Rapport prêt/garantie)	$> 50 \%$	50 à 75 %	75 à 100 %	100 à 133 %	133 à 150 %	$> 150 \%$
Note équivalente	11/12	8/8,5	6	4/4,5	2	1

On ne peut faire qu'un choix par composante (pour mieux s'y retrouver, chacune est colorée selon un code).

La période de décaissement est une indication sur le temps qu'il faudrait pour réaliser notre garantie. Une garantie en espèces est très liquide et le décaissement se ferait donc « Quasiment à la demande ». Un bien immobilier à usage commercial vacant serait plus difficile à réaliser et l'appréciation serait par conséquent, selon le type de propriété et d'emplacement, « Décaissement en plus de 365 jours ». La section Évaluation est fondée sur le type et l'ancienneté des informations disponibles. Quand il s'agit de stocks, par exemple, si l'on ne reçoit pas, en temps utile, des informations suivies et à jour de l'emprunteur, la qualification de l'évaluation serait « Ancienne ou marginale » ou même « Ancienne ou douteuse ». Si l'on obtient tous les mois ou trimestres des informations de l'emprunteur en temps utile, on pourrait dire que c'est une « Évaluation interne fiable ».

La couverture par des immobilisations est un déterminant reposant sur la valeur du bien donné en garantie et non sur la valeur nette de l'actif de l'emprunteur.

Direction

Cette section comporte cinq éléments d'appréciation, selon les compétences et les investissements de la direction, les systèmes d'information utilisés et l'existence d'un plan de relève.

Éléments d'appréciation	Choix					
	Excellentes ou longue durée	Au-dessus de la moyenne ou durée moyenne	Compétences moyennes ou courte durée	Compétences marginales ou en baisse	Peu de compétences ou négligence	Compétences insuffisantes ou entreprise à l'abandon
Engagement	Élevé ou évident	Solide	Bon	Moyen ou en baisse	Douteux ou faible	Apparemment aucun
Infrastructure et soutien	Exceptionnels	Solides	Suffisants	Faibles	Mauvais	Inexistants
Planification de la relève	Document officiel exposant le plan	Plan officieux logique	Plan à l'état de projet	Plan mauvais ou faible	Plan insuffisant	Aucun plan en place ni en projet
Informations - Qualité et fréquence	De premier ordre À jour	Bonnes Budget annuel ordinaire	Suffisamment bonnes Annuelles Pas de budget	Élémentaires Tardives Incomplètes	Mauvaises ou inexistantes	Non disponibles ou non fiables
Note équivalente	3,5	2,25	1,25	0,8	0,5	0,3

On ne peut faire qu'un choix par composante (pour mieux s'y retrouver, chacune est colorée selon un code).

La durée des fonctions et le niveau de compétence dépendent de divers facteurs. Il y a des comptes où l'emprunteur est propriétaire de l'entreprise depuis de nombreuses années, mais ne

paraît pas avoir atteint un bon niveau de compétence. Afin de donner la note convenant dans ce cas, on cochera la case indiquant « Compétences marginales/en baisse ». Veuillez noter qu'en présence d'une « / » et d'un « ou », il n'est pas nécessaire que les deux caractéristiques soient présentes – une seule suffit dans cette composante.

Par engagement, on veut parler du niveau d'investissement ou de revenu de l'entreprise. Une société dans laquelle le propriétaire a peu investi et n'est pas le gérant pourrait bien mériter l'appréciation « Engagement douteux/faible ». Inversement, si l'entreprise emploie des frères et sœurs ou des enfants du propriétaire, l'engagement pourrait être dit « Solide ». Les composantes Infrastructure, Planification de la relève et Planification d'entreprise » dépendent toutes du type d'entreprise et du niveau auquel elles sont requises. Prenons par exemple le propriétaire prospère d'un magasin populaire connu pour sa rentabilité, qui se fait aider par sa conjointe ou son frère. Même si l'entreprise n'a pas d'employés officiels, ni de plan de relève ou d'entreprise, on peut quand même dire qu'elle a une « Infrastructure suffisante », un « Plan de relève logique » et des « Informations à jour suffisamment bonnes ».

Milieu

Cette section comporte trois éléments d'appréciation selon le type d'industrie et de concurrents.

Éléments d'appréciation	Choix					
	Problèmes, évaluation et assurances	Pas de problèmes Évaluation inutile ou certification externe complète Police d'assurance	Problèmes possibles Évaluation inutile ou certification externe complète Police d'assurance	Pas de problèmes Certification interne ou externe suffisante Possibilité d'assurance	Problèmes possibles Évaluation insuffisante ou inexistante Pas de police d'assurance	Problèmes possibles Évaluation insuffisante ou inexistante Pas d'assurance disponible
Risque lié à l'industrie	Risque faible	Risque faible à modéré	Risque modéré	Risque modéré à élevé	Risque élevé	Risque extrêmement élevé
Concurrents	Quasiment aucun	Concurrents viables insignifiants	Pas de concurrents menaçants	Concurrents forts ou nouveaux	Concurrents dominants	Désavantage concurrentiel important
Note équivalente	5	3,5	2,5	1,5/2	1	0,5

On ne peut faire qu'un choix par composante (pour mieux s'y retrouver, chacune est colorée selon un code).

En ce qui concerne le milieu, les catégories sont relativement simples et se passent de commentaires. La section sur les concurrents est également suffisamment explicite dans l'ensemble. À titre d'exemple, on pourrait citer l'industrie laitière. Celle-ci serait considérée comme un « concurrent viable insignifiant » à cause de la protection d'un office de commercialisation, mais qui doit faire face à des produits compétitifs tels que le lait de soja, etc.

Lignes directrices pour la détermination des catégories en l'absence d'informations

Quand on n'a pas pu obtenir d'informations dans une catégorie, il convient de cocher la case « Mise en garde ». Citons comme exemple le cas où l'on ignore s'il y a un plan de relève. On choisira alors la case « Plan mauvais/Aucun plan de relève ». Comme on le voit, il est important de se procurer toutes les informations requises possibles quand on envisage d'accorder ou de renouveler un crédit, car sinon, il y aura des conséquences négatives sur la cote de risque de l'établissement membre.