

Table des matières

Avant-propos.....	V
Sommaire.....	XV

Première partie **LES LIENS QUI GOUVERNENT L'AVENIR** **DE LA RÉGULATION DE L'AUDIT**

Titre I LES LIENS ENTRE AUDIT ET MARCHÉS FINANCIERS ..	3
CHAPITRE 1 LES AUDITEURS ET LES MARCHÉS FINANCIERS par JEAN-LUC DECORNOY	5
Section I Le rôle de l'audit	5
Section II L'apparente concentration du marché de l'audit des sociétés internationales	6
Section III La prévalence de la qualité, la permanence et la stabilité de l'audit sur le principe de concurrence	7
CHAPITRE 2 LIENS ENTRE L'AVENIR DE L'AUDIT ET L'AVENIR DES MARCHÉS FINANCIERS par ALAIN COURET	9
Section I Des liens nécessairement étroits : l'audit comme outil au service de la performance financière	13

§ I L'auditeur : dispensateur irremplaçable de la confiance sur le marché, ou vecteur du risque systémique?	13
A. L'audit comme garant de la stabilité financière.....	13
B. L'audit comme sous-système du système financier fait-il naître un risque systémique?	14
§ II L'évolution de l'audit en fonction des besoins du marché.....	16
A. Les conséquences de l'évolution des marchés sur l'indépendance des firmes d'audit	17
B. Les conséquences de l'évolution des marchés financiers sur la structure des marchés de l'audit	18
Section II L'avenir de l'audit en dehors de l'entité abstraite du marché financier	19
§ I Quel rôle pour l'audit au-delà de l'information purement financière?	19
§ II Quel rôle pour l'audit en dehors de la structure classique du marché réglementé?	21
A. La place de l'audit dans un marché post-directive MIF	22
B. PME/PMI et audit	23
Titre II LES LIENS ENTRE L'AUDIT ET LA CONCURRENCE.....	25
CHAPITRE 1 LIENS ENTRE L'AVENIR DE L'AUDIT ET JEU CONCURRENTIEL	
par MARIE-ANNE FRISON-ROCHE	27
Section I Le jeu concurrentiel dans l'audit au regard de la stabilité financière	30
§ I les lois économiques et juridiques du jeu concurrentiel	30
A. La concentration n'est pas un problème en soi	31
B. Le jeu concurrentiel est autorégulé par l'opposition des intérêts entre les agents, ce qui ne correspond pas à la configuration de l'audit	32
§ II Le jeu concurrentiel dans l'audit au regard de la stabilité financière	34
A. La contrainte probatoire pesant sur la recevabilité du principe de concurrence	34
B. Le jeu concurrentiel et l'aptitude de l'audit à participer à la stabilité financière	35
Section II L'audit pensé en termes de régulation et non plus de concurrence	38
§ I La construction d'un marché européen de l'audit voulu par le Livre Vert	38

A. La nécessité d'un marché européen de l'audit sous-jacent au marché intérieur financier.....	39
B. La nécessaire attelle du passeport européen des auditeurs.....	39
§ II La primauté de la qualité de l'audit grâce à un marché de l'audit régulé.....	40
CHAPITRE 2 ASYMÉTRIE D'INFORMATION ET CONCURRENCE DANS LE SECTEUR DE L'AUDIT par ÉTIENNE WASMER.....	43
Section I L'analyse des asymétries d'information.....	45
Section II Un parallèle avec le secteur bancaire et le secteur des agences de notation.....	46
Section III L'analyse de la régulation du secteur bancaire.....	48
 Seconde partie LES LIGNES DIRECTRICES D'UN AVENIR RAISONNÉ DE LA RÉGULATION DE L'AUDIT 	
Titre I LA PERSPECTIVE DES RÉGULATEURS.....	55
CHAPITRE 1 A REGULATORS PERSPECTIVE ON THE POLICIE OF AUDIT REGULATION par STEPHEN HADDRILL.....	57
CHAPITRE 2 LE RÔLE DES ORGANISATIONS PROFESSIONNELLES DANS LA RÉGULATION DE L'AUDIT par CLAUDE CAZES.....	61
Section I Remarques générales sur le Livre Vert.....	62
Section II L'institution professionnelle, actrice d'une nouvelle régulation.....	64
CHAPITRE 3 LIENS ENTRE L'AVENIR INTERNATIONAL DE L'AUDIT ET L'AVENIR DES ORGANISATIONS NATIONALES DE L'AUDIT par CHRISTINE THIN.....	69
Section I La dimension internationale de l'audit.....	69
Section II Le socle de la régulation de l'audit : la 8 ^e directive instaure le principe d'une coopération européenne des organes de supervision nationaux.....	70

Section III	Une régulation coordonnée en Europe.....	71
Section IV	Les vecteurs de la régulation internationale en matière de supervision.....	72
Section V	La complémentarité des organisations nationales et internationales.....	73
Titre II	L'EXEMPLE CONCRET DE LA ROTATION DES ENTREPRISES D'AUDIT	75
CHAPITRE UNIQUE	THE EFFECT OF AUDIT FIRM MANDATORY ROTATION RULE par MARA CAMERAN and ANGELA PETTINICCHIO	77
Section I	Introduction.....	77
Section II	Institutional background	79
Section III	Audit rotation and audit market competition	81
	§ I Analysis of audit market shares in Italy	82
	§ II International comparison	84
Section IV	Audit rotation and audit quality.....	86
	§ I Mandatory rotations and non-clean opinions	87
	§ II Mandatory rotation and partner suspensions.....	88