

Systèmes agentiques dans la finance et la comptabilité

Quelles conditions doivent être remplies
lors de l'utilisation d'agents IA?

Plus à la page 2

Biens immatériels

La comptabilité traditionnelle ne reflète
que partiellement l'innovation.

Plus à la page 6

Passif du bilan

Comment classer correctement
les engagements selon le CO.

Plus à la page 8



MULTI-LLM-AGENT

Les agents IA peuvent orchestrer les flux de travail
de manière autonome.



Chère lectrice, cher lecteur,

Ce numéro mettra l'accent sur trois thèmes que j'aborderai brièvement ci-après.

Les agents IA peuvent structurer des données, modéliser différents scénarios et exécuter de manière autonome des tâches complexes. Le rôle des spécialistes évolue ainsi vers la gestion et le contrôle. L'article à la une passera au crible les conditions à remplir pour une utilisation productive des systèmes agentiques.

Les biens immatériels représentent une part toujours plus importante de la valeur ajoutée. Le bilan n'en montre toutefois qu'une partie fragmentaire. Notre deuxième article vous exposera les lacunes de la comptabilité actuelle et vous expliquera pourquoi les valeurs numériques sont difficilement saisissables.

Le passif est le miroir des obligations d'une entreprise et reflète la solidité de son financement. Le dernier article vous expliquera comment le Code des obligations structure engagements, provisions et fonds propres.

Si vous souhaitez approfondir l'un de ces sujets, la WEKA Membership vous offre un accès illimité à un grand nombre d'articles spécialisés, de dossiers spéciaux, d'outils de travail et de webinaires. Notre chatbot Evi est en outre à votre disposition pour répondre avec compétence à vos questions et vous aider dans votre travail quotidien.

Je vous souhaite une bonne lecture.

B. Bernhard

Birgitt Bernhard, rédactrice

Agents financiers intelligents basés sur l'IA: macro-délégation et micro-pilotage

En vertu de la troisième loi de mise à l'échelle de l'intelligence artificielle (IA), outre le «pré-entraînement» (I) et le «post-entraînement» (II) des modèles d'IA, les chatbots IA simples dotés de fonctionnalités de questions-réponses révolutionnent rapidement le domaine des agents IA autonomes grâce au «raisonnement lors de l'inférence» (III), améliorant ainsi la fiabilité d'exécution des tâches déléguées. Cette évolution ouvre également de nouveaux horizons et de nouvelles formes de collaboration dans le domaine financier, telles que la génération itérative de feuilles de calcul Excel de plus en plus complexes et l'exécution autonome de tâches telles que la recherche dans des bases de données et des documents, y compris des documents numérisés difficilement lisibles, des simulations de scénarios/compromis, des évaluations d'entreprises, des calculs de rentabilité, des analyses de risques complexes, ainsi que l'exécution d'écritures comptables.

■ Par Cyril Imhof

Introduction

Comme beaucoup d'autres secteurs, celui de la finance est en pleine mutation. Alors que les chatbots basés sur l'IA tels que ChatGPT, Claude ou Gemini répondent déjà à des questions courantes, la prochaine génération d'agents IA autonomes marque un bond en avant niveau qualité: ces agents passent d'une assistance réactive à un traitement dynamique et à une délégation des tâches, en utilisant de manière autonome et itérative différents «outils». Au cœur de ces progrès se développe de plus en plus le concept de **macro-délégation avec micro-pilotage**, une approche qui permet aux professionnels et aux gestionnaires du secteur financier de déléguer des tâches complexes à un niveau d'abstraction élevé à des agents IA,

tout en intervenant de manière précoce et adéquate dans l'exécution des tâches déléguées. Il est toutefois important de noter que les charges de travail des agents IA dans les secteurs financiers sensibles aux données, généralement exécutées au sein des entreprises en tant que «clients» (C) via des fournisseurs d'infrastructure cloud (A) à l'aide de divers modèles de fournisseurs de modèles IA (B), sont risquées et coûteuses sans une gestion et une surveillance adéquates (voir Illustration 1).

Macro-délégation avec micro-pilotage: contexte financier, agents IA & outils multiples

Jusqu'à présent, les chatbots IA traditionnels fonctionnaient selon le principe du micro-

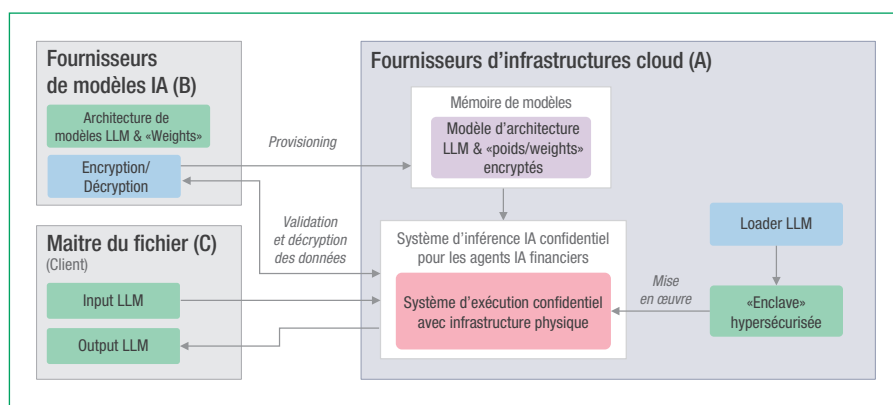


Illustration 1: Principes de conception des systèmes d'inférence IA confidentiels en tant que systèmes triangulés de l'IA agentique (d'après Anthropic, 2025)



Le monde devient de plus en plus «immatériel». Comment la comptabilité gère-t-elle cela?

Lors de la 14^e conférence annuelle sur la protection de la propriété intellectuelle en Chine, qui s'est tenue en septembre 2025, Daren Tang, directeur général de l'Organisation mondiale de la propriété intellectuelle (OMPI), a déclaré que nous étions «à l'aube d'une économie fondée sur la propriété intellectuelle, dans laquelle les actifs incorporels deviendront la principale source de création de valeur».

■ Par Barbara Choi

Le rapport World Intangible Investment Highlights (WIH) 2025, publié par l'Organisation mondiale de la propriété intellectuelle (OMPI) en collaboration avec la Luiss Business School (LBS), identifie sept tendances en matière d'actifs incorporels. Depuis 1995, première année pour laquelle des données sont disponibles, les investissements dans les actifs incorporels ont augmenté de 143%, tandis que les investissements dans les actifs corporels n'ont progressé que de 32%.

Les règles comptables relatives à la comptabilisation des actifs incorporels sont nettement en retard, ce qui n'est guère surprenant compte tenu de leur ancienneté.

La norme internationale relative au traitement comptable des immobilisations incorporelles (IAS 38) a été introduite peu après le début du millénaire, en 2001. La norme suisse SWISS GAAP RPC 10 relative aux immobilisations incorporelles est disponible dans sa version actuelle depuis 2007.¹

Les règles comptables actuellement en vigueur ne semblent toutefois plus en mesure de procéder à une saisie suffisamment détaillée des «nouveaux» actifs incorporels et, en particulier, de présenter de manière idoine leurs bases d'évaluation.

Tendances

Secteur du divertissement

Twitter, YouTube et Facebook sont de purs produits des années 2000, tout comme Apple (le premier iPhone datant de 2007). Netflix a lancé sa plateforme de streaming en janvier 2007, Spotify a été fondé en 2008.

Depuis leur création, ces plateformes ne se contentent pas de remplacer les médias traditionnels tels que la télévision et la radio, elles définissent également des modèles commerciaux totalement nouveaux.

Le chiffre d'affaires mondial du secteur des loisirs et des médias devrait atteindre 3500 milliards de dollars américains d'ici 2029, grâce à la publicité, aux événements retransmis en direct et à l'industrie vidéoludique.²

Mode: en ligne et durable

Le chiffre d'affaires de Vinted, la plateforme en ligne dédiée à la mode d'occasion, a connu une croissance à deux chiffres entre 2021 et 2023. La marque de mode éphémère («fast fashion») H&M, qui opère principalement via des magasins physiques, a, elle, enregistré une croissance de son chiffre d'affaires inférieure à 10% pour la même période.³

Que révèlent les bilans des entreprises sur les valeurs immatérielles?

Ces modèles commerciaux «vivent» des données, du marketing, des relations clients, des plateformes de vente virtuelles et des réseaux sociaux. Les cryptomonnaies, les jeux vidéo, les plateformes de streaming et l'intelligence artificielle sont les actifs d'aujourd'hui et de demain. Cependant, ceux-ci ne figurent pas dans les bilans établis selon les normes comptables actuellement en vigueur (IFRS, SWISS GAAP RPC, US GAAP).

Tendance aux crypto-actifs

La comptabilisation des crypto-actifs selon les normes IFRS repose sur une recommandation technique de l'International Financial Repor-

ting Interpretations Committee (IFRIC) datant de 2019, qui prévoit leur comptabilisation soit en tant que stocks (s'ils sont détenus à des fins de vente), soit en tant qu'actifs incorporels. Grâce à un gouvernement «favorable aux cryptomonnaies», les Etats-Unis sont précurseurs en ce domaine. Une mise à jour de la norme comptable ASC 350-60 établit des règles claires en matière de comptabilisation des crypto-actifs.

La réglementation définit six critères qui doivent tous être remplis pour que les crypto-actifs soient comptabilisés comme des actifs incorporels. Parmi ceux-ci figure notamment l'obligation pour l'entreprise elle-même (ou les parties liées: «related parties») de ne pas agir en tant qu'émetteur des crypto-actifs. L'avantage particulier de la nouvelle disposition réside dans le fait qu'elle permet à l'établissement comptable d'évaluer les crypto-actifs à leur juste valeur en comptabilisant les variations de valeur dans le compte de résultat («mark-to-market»).

Les modèles utilisés jusqu'à présent – avec amortissement systématique sur la durée d'utilisation ou modèle de dépréciation proposé – ne correspondaient pas à la substance économique des cryptomonnaies, qui se situent, économiquement parlant, entre les devises et les valeurs immatérielles.

Crypto: exemples pratiques

Bitcoin Capital AG, Zoug, dont les comptes annuels 2020 ont été établis selon les normes SWISS GAAP RPC, classe les crypto-actifs – Bitcoin, Ethereum, Litecoin – comme «portefeuille ETP», y compris les investissements en CHF et en USD. PostFinance AG, qui permettra à ses clients d'investir dans des crypto-actifs à partir de 2024, les présente dans son bilan comme des instruments financiers.

La Deutsche Bank maintient ses activités dans le domaine de cryptomonnaies «soigneusement choisies» en raison des risques liés à ce type d'actifs.⁴ Elle est néanmoins consciente des innovations en ce domaine. La Deutsche Bank a démarré prudemment, dans ce secteur, et utilise sa filiale DWS Group GmbH & Co (participation importante; sans contrôle majoritaire) pour introduire les premiers certificats négociés en bourse («Ex-