

# Journées d'Etudes IARD 2015

24/03/2015

# Rôle pédagogique des actuaires :

exemple d'une présentation à usage des Directeurs Opérationnels.

Ventilation des SCR et des retraitements sur fonds propres par direction opérationnelle et conclusions sur la gouvernance

CO  
vea



L'ENGAGEMENT MUTUEL

# Présentation Comité Direction Société

## 1 Introduction et Contexte

- Fin de la période préparatoire à Solva2
- Présentation commençant par un rappel des grands principes Solva2 :
  - Cadre de la nouvelle réglementation
  - Passage du bilan Solva1 au bilan Solva2
  - Règles de calcul de la couverture Solva2
  - Éléments de comparaison avec une société Vie

## 2 Impact des profils de risque sur le besoin de capital en Non-Vie

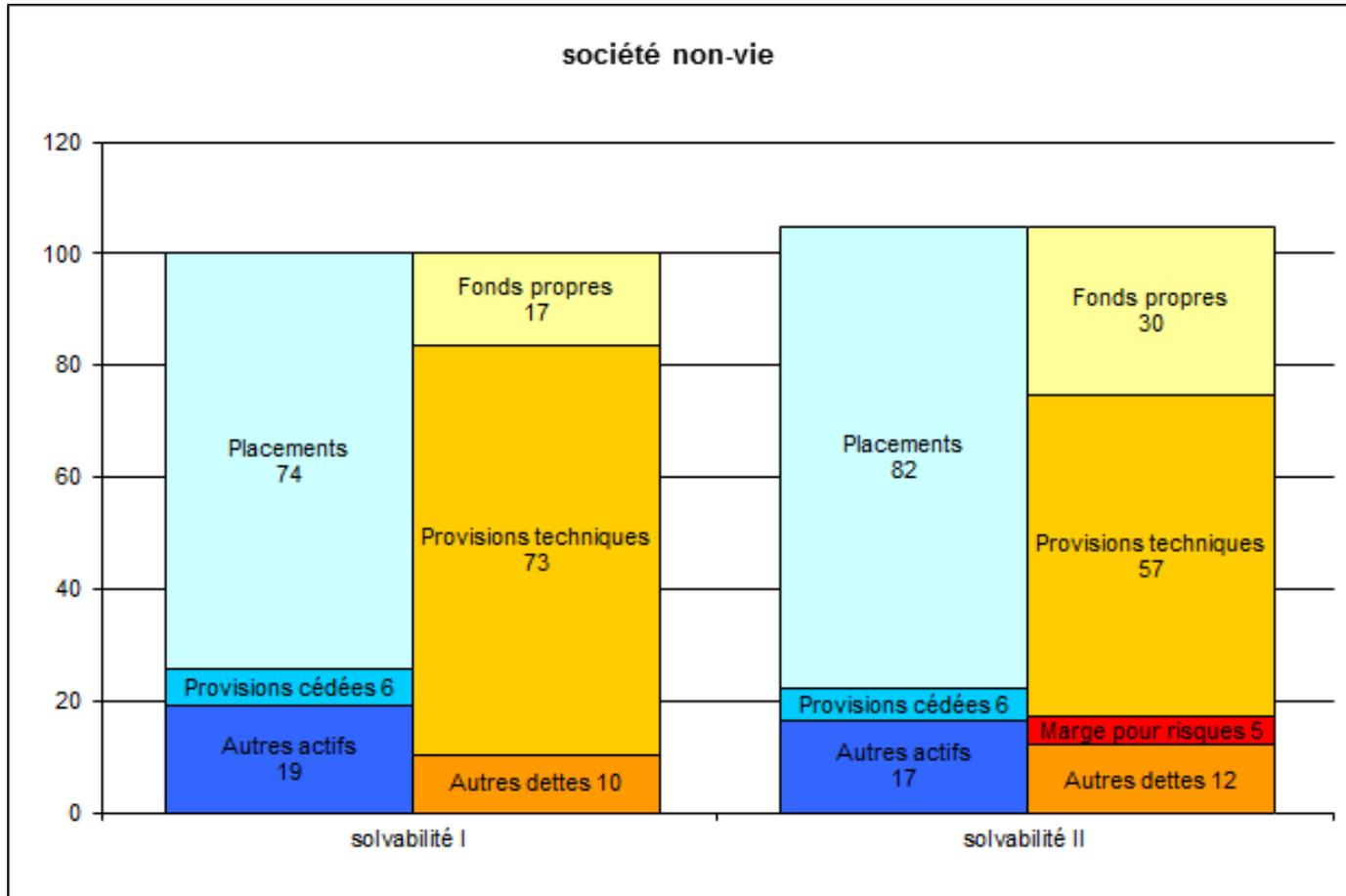
- Décomposition du SCR par module de risque
- Décomposition des risques de Marché et Non-Vie par sous-modules

## 3 Résultats d'une entité Non-Vie

- Rappel des ratios Solva2 du QIS précédent et QIS actualisé
- Décomposition du SCR par direction opérationnelle contributrice
- Mesure par direction des besoins de marge Solva2 et des impacts sur fonds propres Solva2
- Informations sur les développements à venir (USP, réflexions sur les évolutions de gestion, rôle des directions dans les calculs ORSA...)

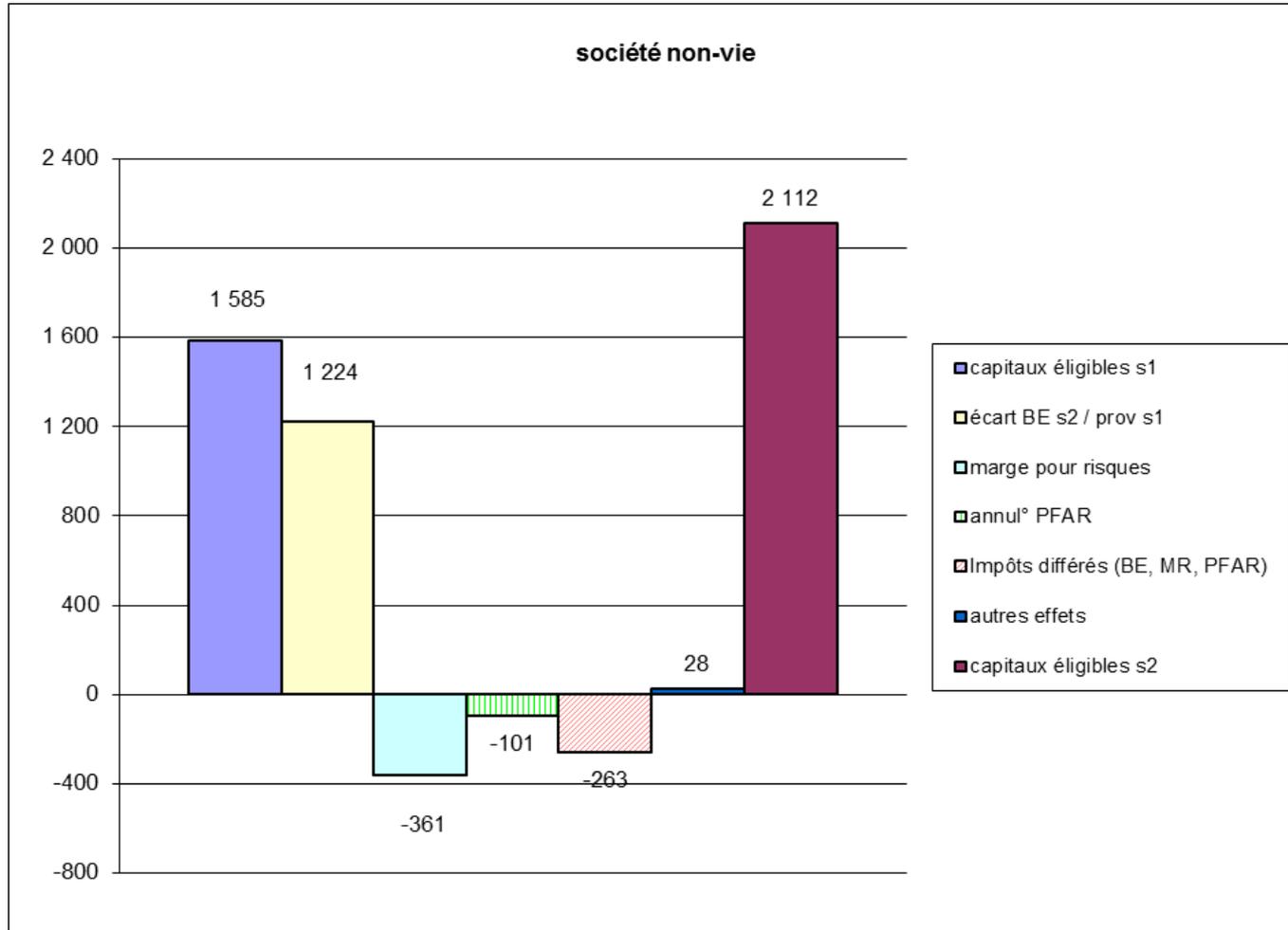
# Passage du bilan Solva1 au bilan Solva 2

- Illustration avec le bilan d'une société généraliste du groupe



# Passage du bilan Solva1 au bilan Solva 2

- Illustration avec le bilan d'une société généraliste du groupe



# Couverture Solvabilité 2

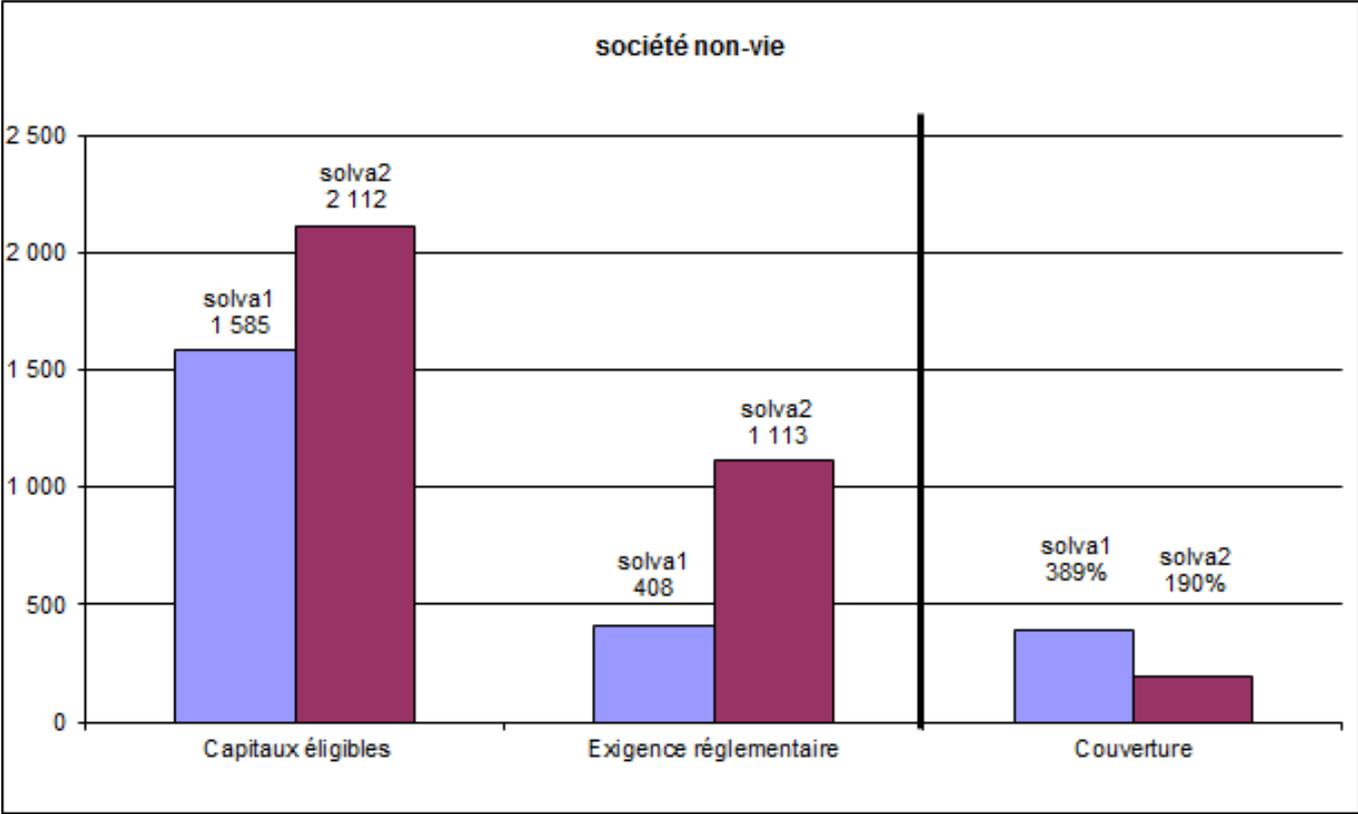
- Illustration avec couverture d'une société généraliste du groupe

	solva 2					solva 1		
	Capitaux éligibles	MCR	MCR / FP	SCR	SCR / FP	Capitaux éligibles	Exigence réglementaire	couverture (yc_PVL)
QIS N (en M€)	2 112	501	422%	1 113	190%	1 585	408	389%
base 100 (sur le SCR)	190%	45%	422%	100%	190%	142%	37%	389%
QIS N-1 (en M€)	1 983	389	510%	885	224%	1 519	399	380%

- Forte baisse de la couverture de solvabilité entre Solva1 et Solva2
- Variabilité accrue des résultats d'une année sur l'autre en Solva2

# Couverture Solvabilité 2

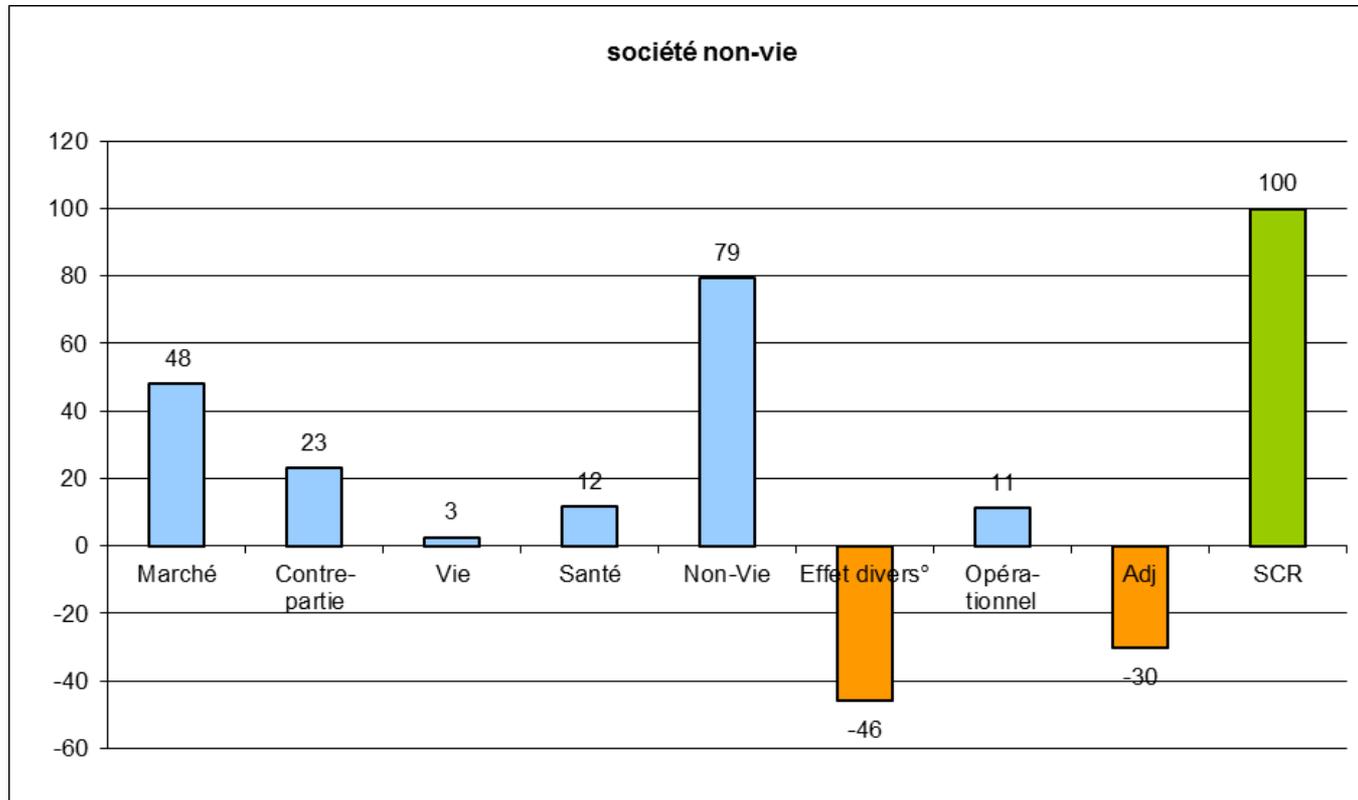
- Illustration avec la couverture d'une société généraliste du groupe



# Impact des profils de risque sur le besoin de capital en Non-Vie

- Décomposition du SCR par module

Le montant du SCR sert de base 100



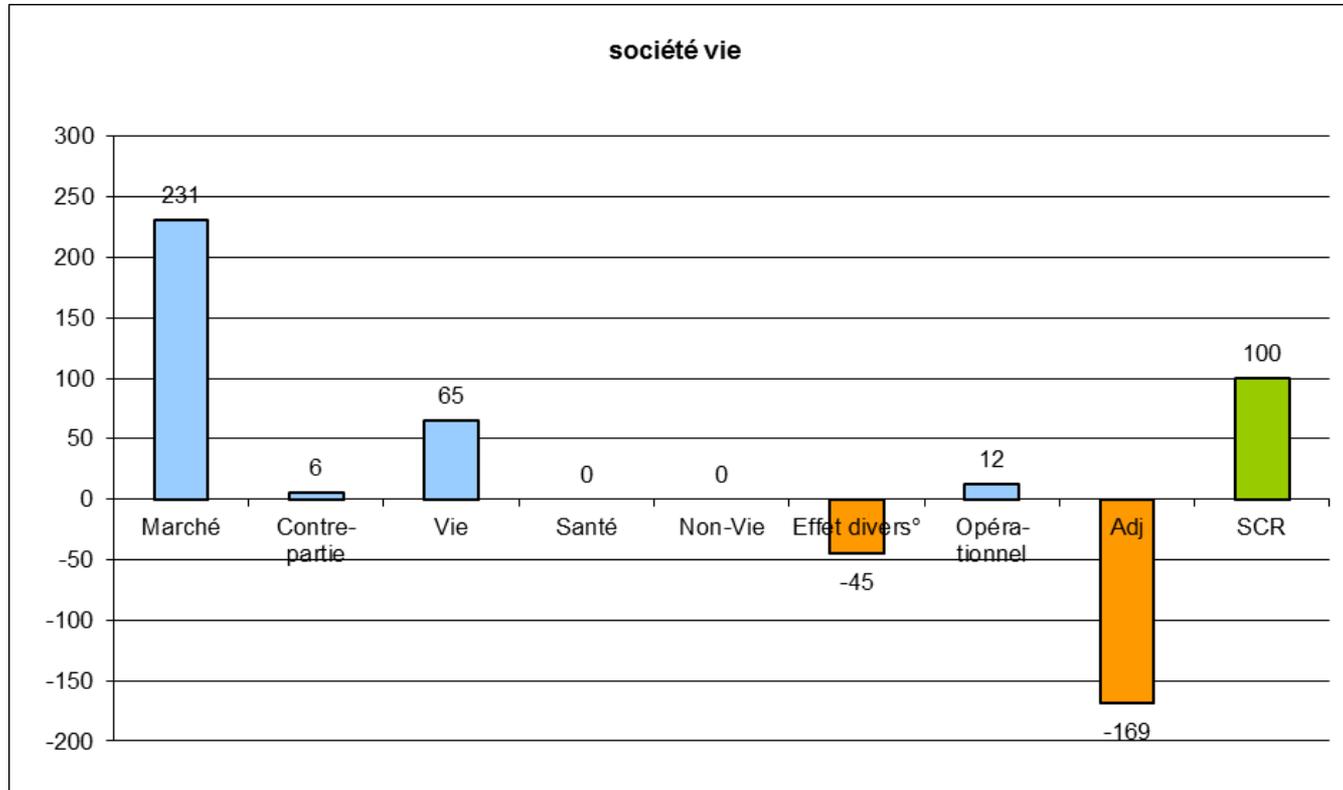
Les deux principaux risques sont le risque de « Marché » (48, pour un SCR total égal à 100) et le risque « Non-Vie » (79).

Remarque : le risque « Vie » dans une société Non-Vie est lié aux PM de rentes.

# Impact des profils de risque sur le besoin de capital en Non-Vie

- Pour comparaison : cas d'une société Vie

Le montant du SCR sert de base 100



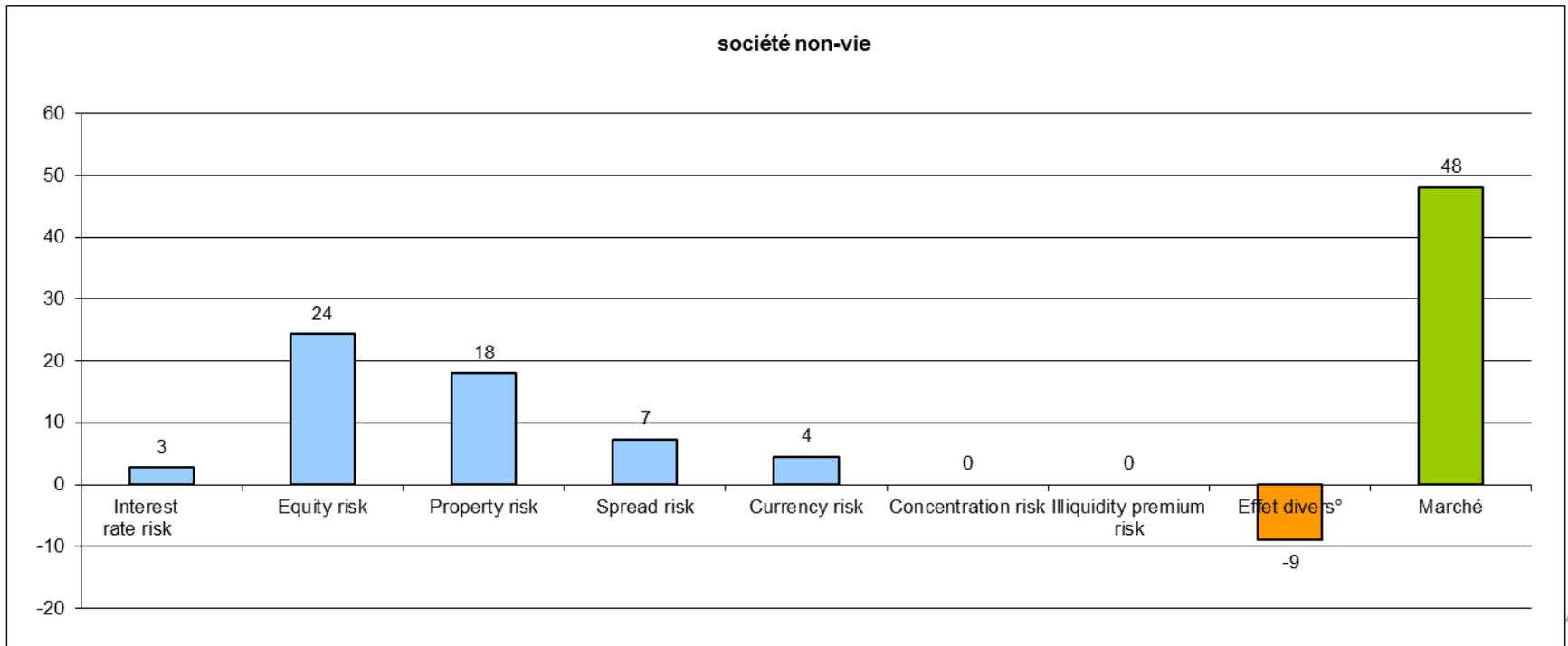
L'ajustement tient compte de la capacité d'absorption de pertes des impôts futurs et de la participation aux bénéfices futurs.

# Impact des profils de risque sur le besoin de capital en Non-Vie : zoom sur le risque de « Marché »

- Décomposition du risque de « Marché »

Pour notre société, la répartition des placements se fait ainsi : obligataire 70%, action 16%, immobilier 14%.

Le risque de « Marché » vaut 48 (sur 100 de SCR total)



L'effet diversification provient de la présence de plusieurs types d'actifs. Les risques « currency » (=risque de change) et « illiquidity » (=liquidité des actifs) seront par la suite considérés à zéro.

# Impact des profils de risque sur le besoin de capital en Non-Vie : zoom sur le risque de « Marché »

- Synthèse

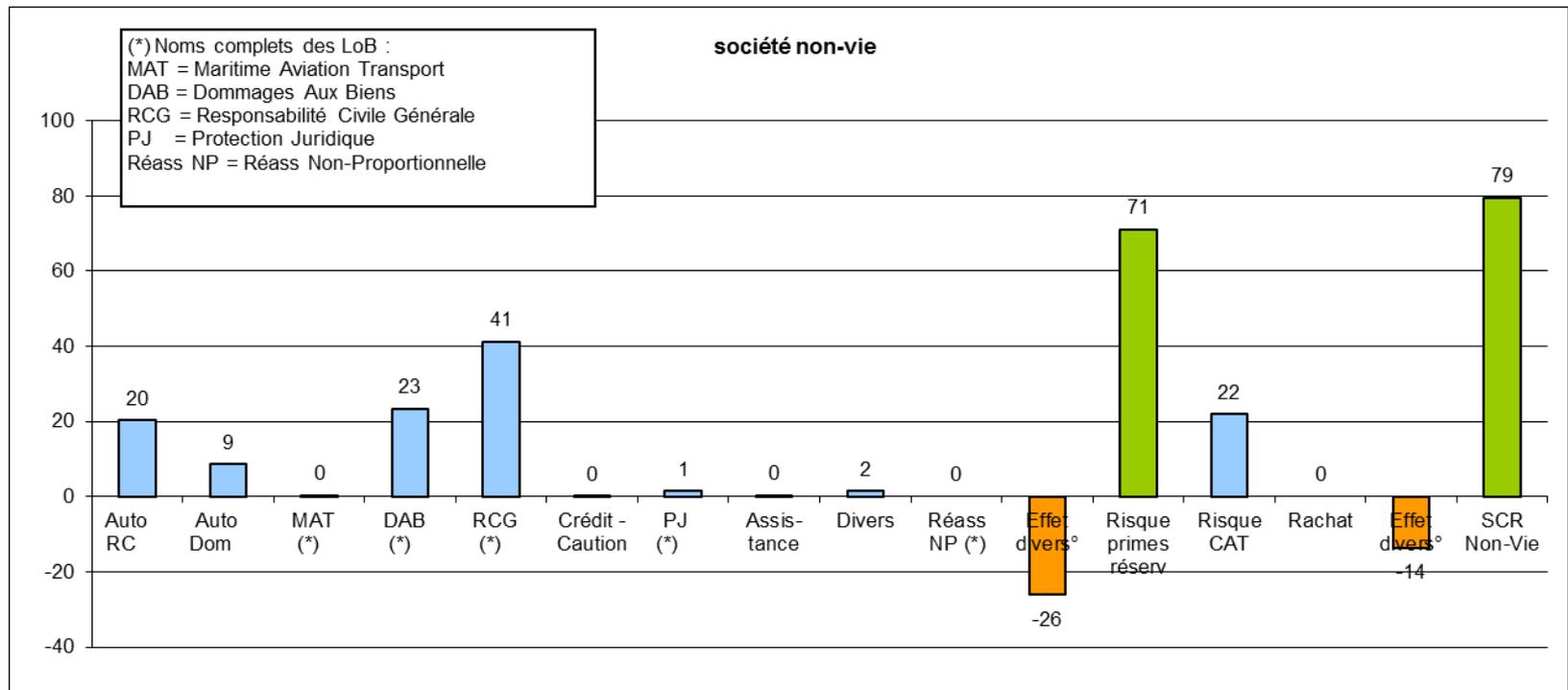
	[oblig - actions - immo]		Risque "Marché" (base 100)	Risque "Marché" (en M€)
société non-vie	[ 70% - 16% - 14%]	diversifié	48	535
sensi 1	[100% - 0% - 0%]	tout obligataire	16	144
sensi 2	[ 53% - 33% - 14%]	part actions augmentée	62	804
sensi 3	[ 56% - 16% - 28%]	part immo augmentée	57	707

Comme annoncé depuis le lancement de solva2, l'investissement en actions est fortement pénalisé par le calibrage du modèle. Dans notre cas, en doublant la part des actions, le risque de « Marché » est majoré de 28%.

# Impact des profils de risque sur le besoin de capital en Non-Vie : zoom sur le risque de « Non-Vie »

- Décomposition du risque de « Non-Vie » :

On étudie l'impact de la constitution du portefeuille sur le risque « Primes et réserves » soit 71 (sur 79 du risque « Non-Vie » et 100 du SCR total).



- Les gains de diversification s'obtiennent à chaque niveau d'agrégation :
- au niveau du risque « Primes et réserves » : effet de diversification entre LoB.
  - au niveau du risque « Non-Vie » : effet diversification entre risque « Primes et réserves » et risque « Catastrophe »

# Résultats comparés N et N-1

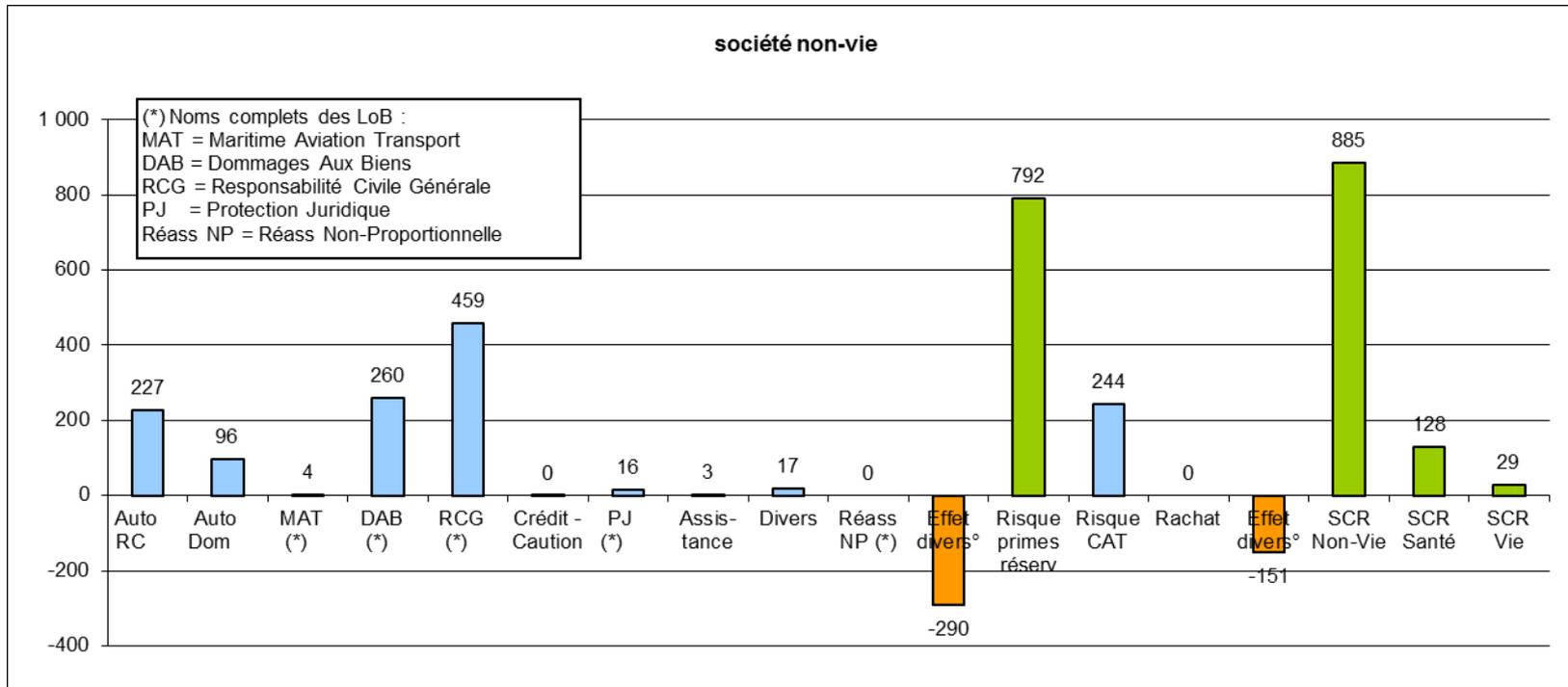
- Eléments chiffrés :

société non-vie	Auto RC	Auto Dom	MAT (*)	DAB (*)	RCG (*)	Crédit - Caution	PJ (*)	Assistance	Divers	Réass NP (*)	Effet divers°	Risque primes réserv	Risque CAT	Rachat	Effet divers°	SCR Non-Vie	SCR Santé	SCR Vie
QIS N (en M€)	227	96	4	260	459	0	16	3	17	0	-290	792	244	0	-151	885	128	29
QIS N-1 (en M€)	195	79	4	280	439	0	10	0	11	13	-302	729	130	0	-88	865	97	22

Les paramètres ainsi que certains calculs ont évolué entre N et N-1. Certains risques ont été revus (risque CAT notamment, pour lequel nous avons retenu les facteurs liés à l'humain).

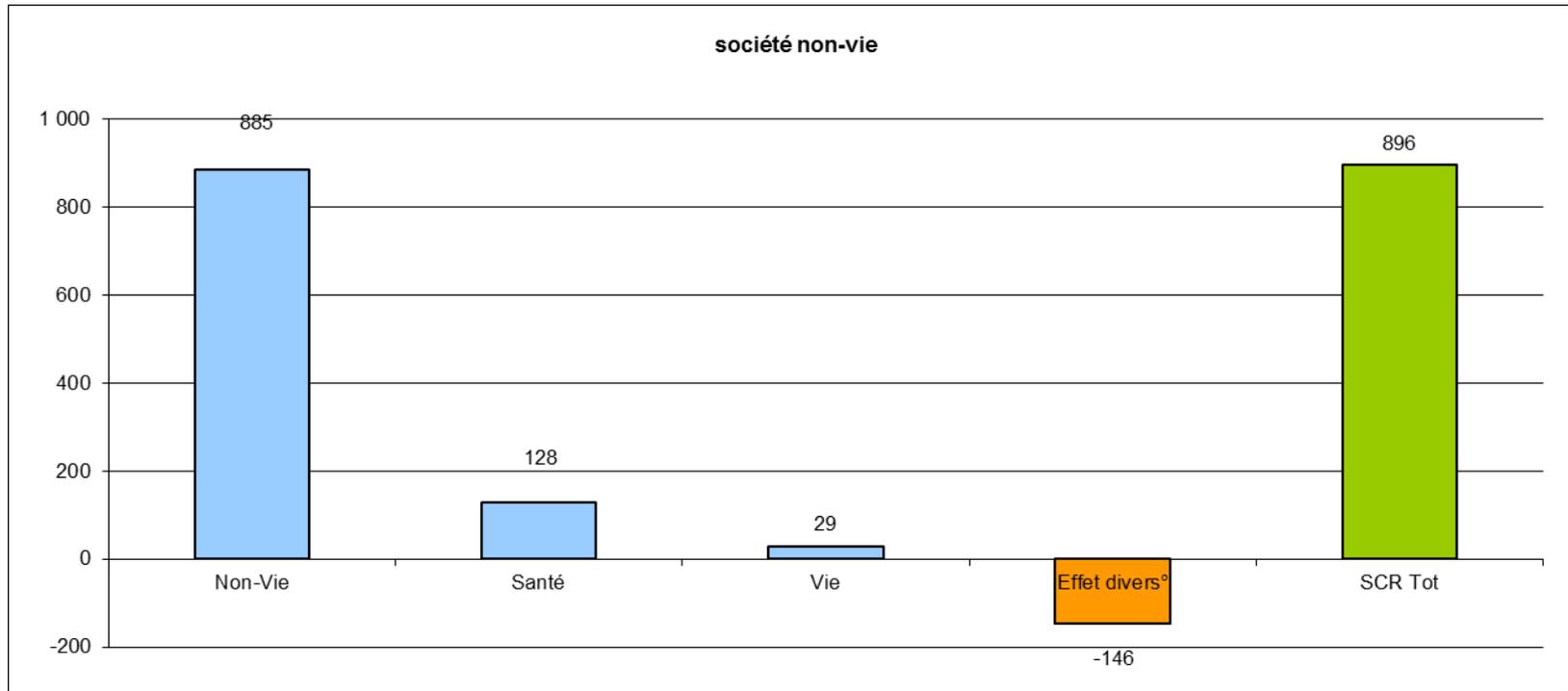
# Décomposition des risques Assurance par module de risques

- Illustration graphique de la diapositive précédente :



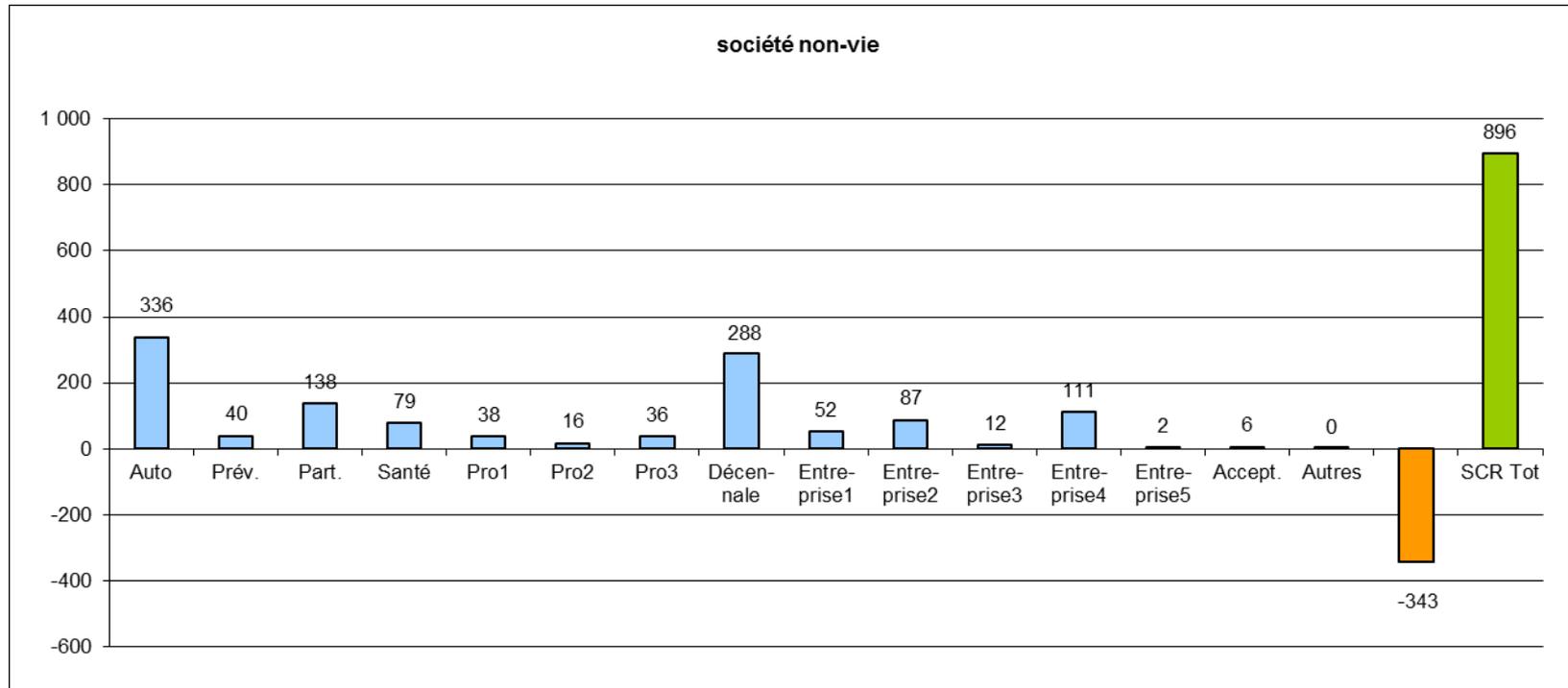
# Décomposition des risques Assurance par module de risques

- Zoom sur les risques Non-Vie, Santé et Vie (885+128+29-146 effet de diversification) :



# Décomposition des risques Assurance par marché

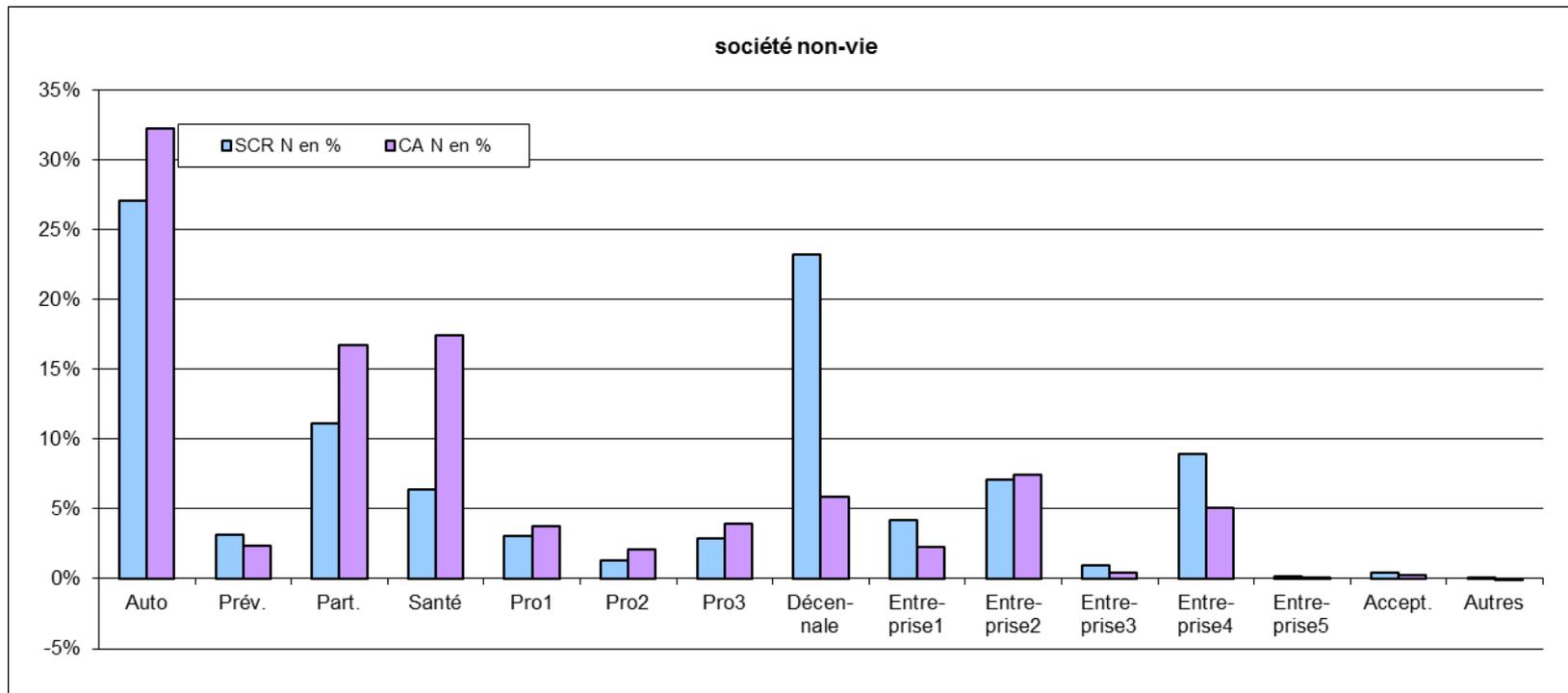
- Zoom sur les risques Non-Vie, Santé et Vie  
(1 239 somme SCR par marché – 343 effet diversification) :



Les trois risques ont été regroupés et déclinés par marché. Cette présentation est artificielle puisque seules les LOB n'ont de sens dans la réglementation solva2.

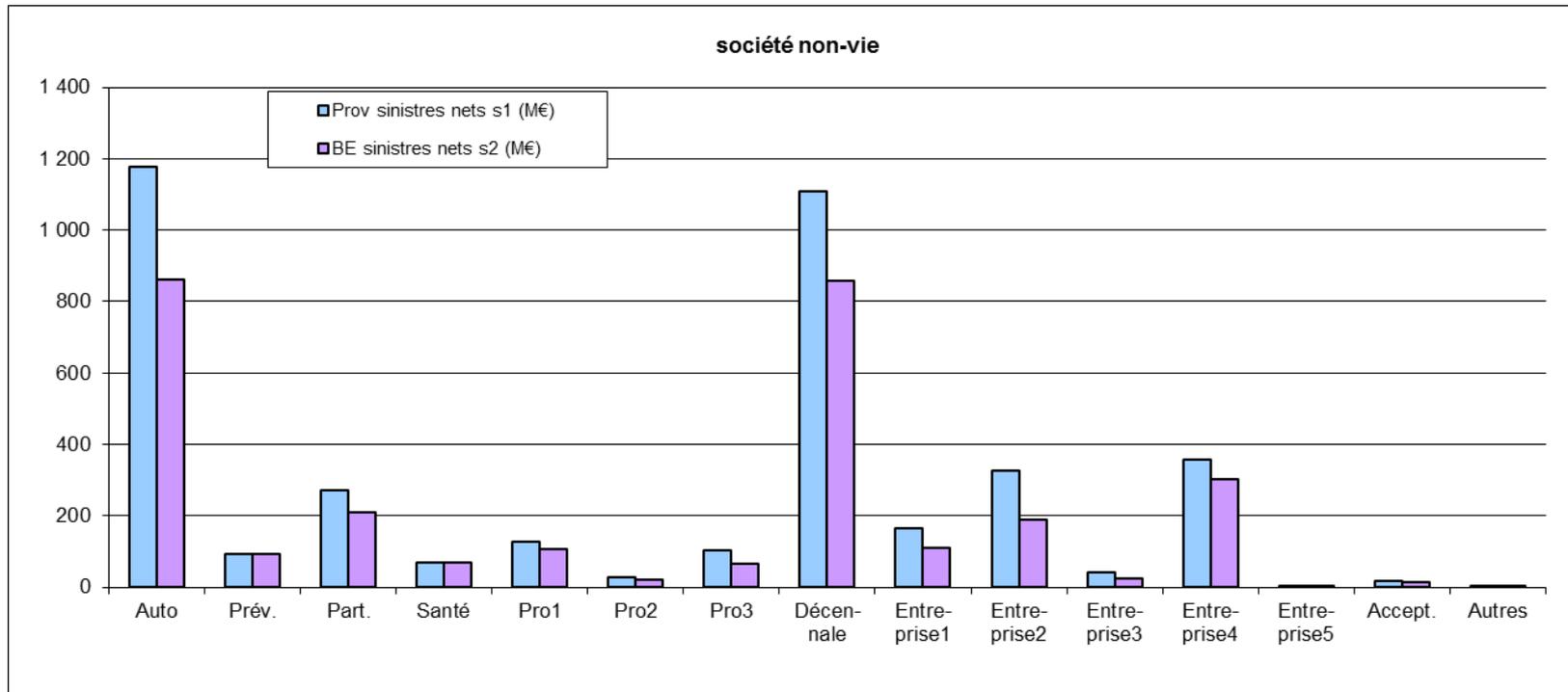
# Décomposition des risques Assurance par marché

- Zoom sur les risques Non-Vie, Santé et Vie :  
Comparaison des SCR avec les poids relatifs des chiffres d'affaires

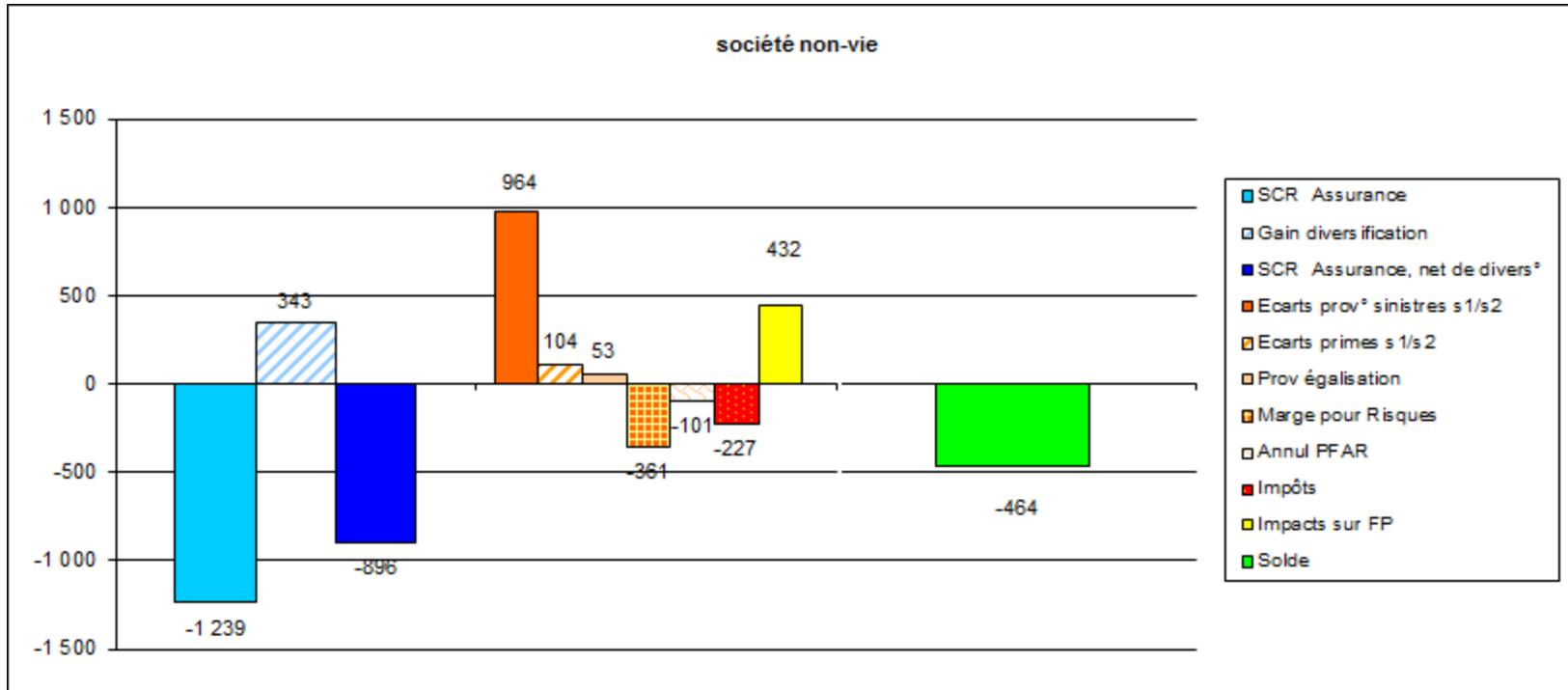


# Décomposition des risques Assurance par marché

- Zoom sur les risques Non-Vie, Santé et Vie :  
Comparaison des provisions sinistres Solva1 avec les BE sinistres Solva2.  
L'impact de l'escompte est plus ou moins fort selon la longueur des branches.

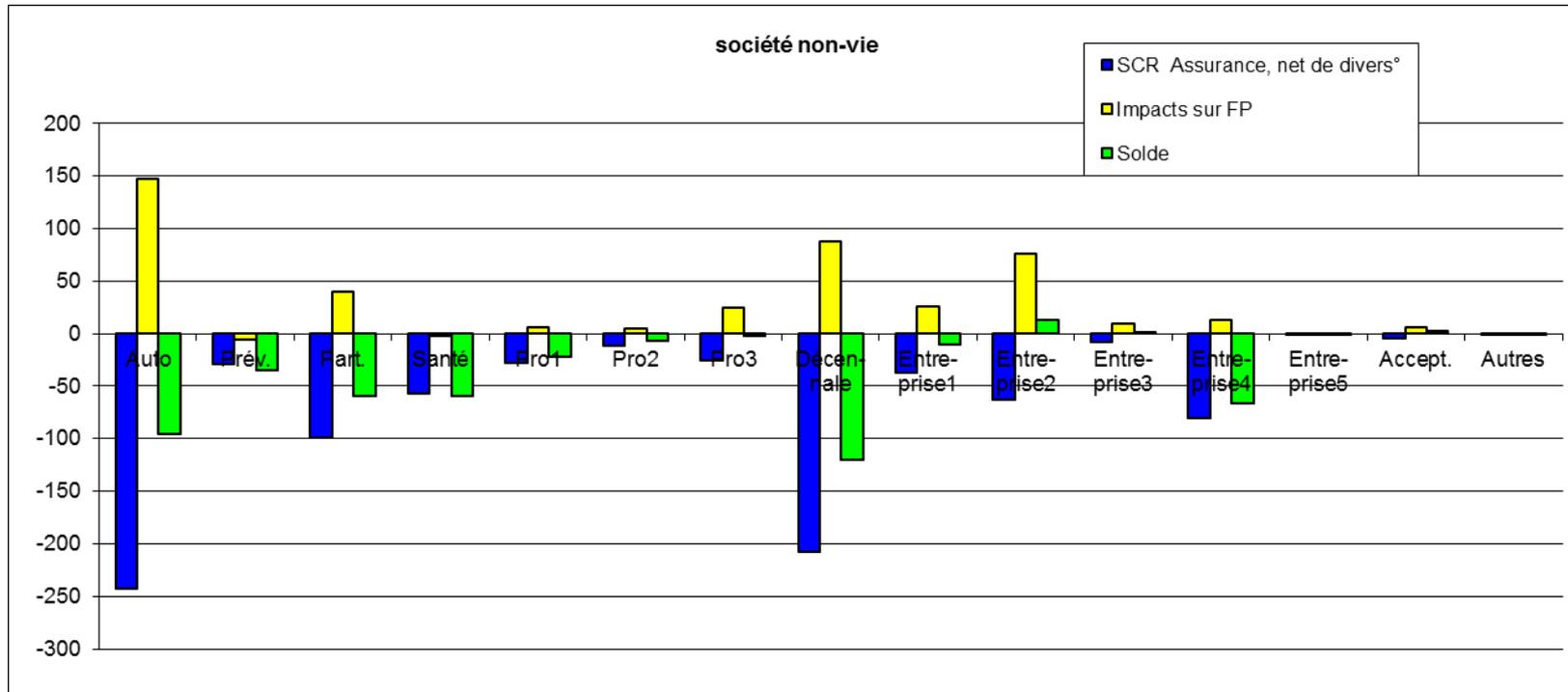


# Décomposition des risques Assurance par marché



# Décomposition des risques Assurance par marché

- SCR et retraitements sur fonds propres :



# Conclusions

- Au-delà de la dimension formation, cette présentation nous a permis de sensibiliser les responsables opérationnels sur plusieurs points, et notamment :
  - leur contribution sur la qualité des données (outils de gestion de leur périmètre),
  - leur rôle dans la gouvernance selon les instances dont ils sont membres.
- D'autre part, cette présentation nous a permis d'explicitier les études auxquelles leurs équipes techniques ou actuarielles sont ou pourront être associées, notamment :
  - les analyses de rentabilité (business-plan ORSA, détermination des profits futurs sur primes futures),
  - les modélisations à l'étude (USP, modèle d'allocation des fonds propres, modèle interne partiel....).
- Enfin, cela nous a également permis d'informer et d'échanger sur les missions de la fonction actuarielle, et les interactions avec leurs responsabilités.