

IMPACT D'IFRS 17 SUR LE RISK MANAGEMENT ET LA SOLVABILITE DES COMPAGNIES D'ASSURANCE

RETOUR D'EXPERIENCE
MAROCAIN

Arab Actuarial Conference

Avril 2024 - Tunis

The Mazars logo is positioned in the bottom right corner of the slide. It consists of the word "mazars" in a lowercase, white, sans-serif font, set against a solid blue background. The overall slide design features a blue and white color palette with abstract, overlapping geometric shapes and a background image of a modern, brightly lit interior space with people walking.

Sommaire

1. IFRS 17 vs Risk Management/Solvabilité
2. Calendrier & avancement du marché Marocain
3. Les principaux enjeux pour les assureurs
4. Quelques bonnes pratiques

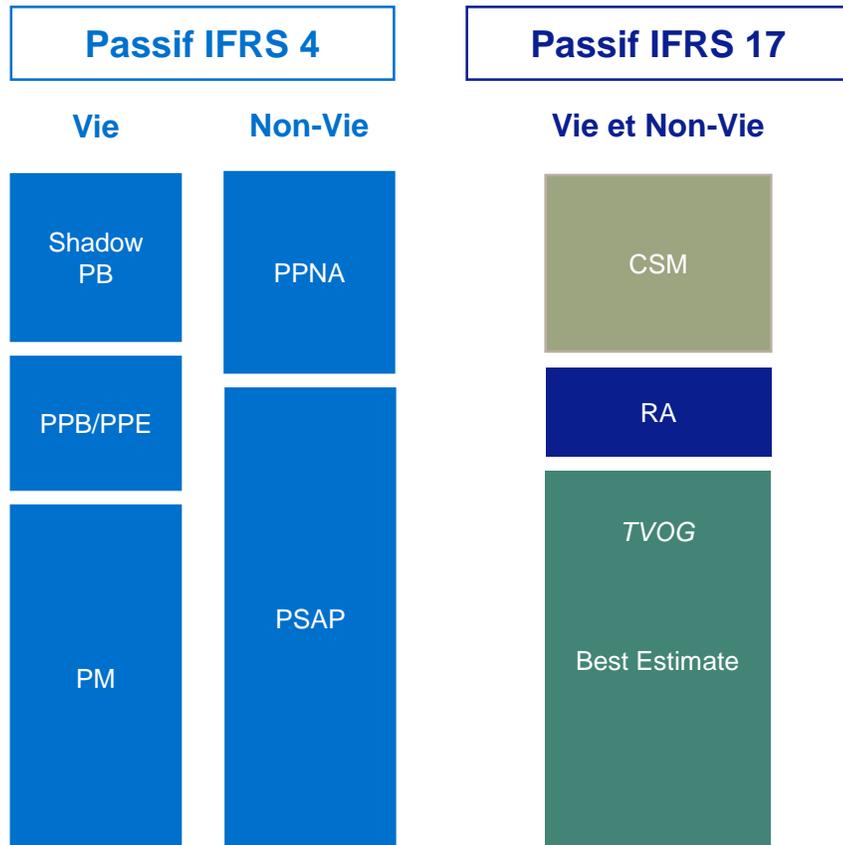


IFRS 17 VS RISK MANAGEMENT/SOLVABILITÉ

IFRS 17 vs Risk Management/Solvabilité

Le bilan en valeur économique, le RA indicateur des risques non financiers

Le principale objectif de la norme IFRS 17 est d'éliminer les diverses pratiques comptables permises aujourd'hui et de proposer un modèle qui reflète la **réalité économique** des contrats d'assurance



Les passifs d'assurance sont valorisés en valeur actuelle probable sur la base d'hypothèses **Best Estimate (BE)** : libération de la prudence dans les réserves techniques comme pour le bilan prudentiel sous les référentiels solvabilité.

Les passifs d'assurance intègrent un ajustement pour risque / **Risk Adjustment (RA)** qui reflète l'indemnité que l'entité exige pour la prise en charge de l'**incertitude entourant le montant** et l'**échancier** des flux de trésorerie qui est engendrée par les **risques non financiers**.

Une approche communément utilisée pour le calcul du RA est l'approche niveau de confiance qui se base sur les niveaux de chocs des référentiels solvabilité (SII/SBR/SAM...etc) après ajustement du quantile et de la duration.

Les informations suivantes sont à fournir en **annexes** des états financiers IFRS 17:

- Nature et ampleur des risques souscrits,
- Impact des techniques de réduction de l'exposition au risque,
- Exposition au risque de crédit, risque de marché et au risque de liquidité.



CALENDRIER & AVANCEMENT DU MARCHÉ MAROCAIN

Calendrier & avancement du marché Marocain

Un projet reporté de 24 mois



➤ Avancement des opérateurs* du marché Marocain au **31 décembre 2023** :

- EAR qui publient en IFRS (cotées en bourse ou publiant des **comptes consolidés au Maroc**) : IFRS 4
- EAR qui remontent des **liasses pour consolidation** dans des groupes nationaux ou internationaux
 - IFRS 17 sur tout le portefeuille
 - IFRS 17 sur un scope défini et IFRS 4 sur le reste (généralement IFRS 4 sur le périmètre Vie)
 - IFRS 4 sur tout le portefeuille

* Liste non exhaustive



LES PRINCIPAUX ENJEUX POUR LES ASSUREURS

Défis pour les assureurs

Enjeux techniques

Choix normatifs

- Approches de transition (FVA, FRA, MRA)
- Prime d'illiquidité
- BBA ou PAA pour le décès
- Unités de couverture
- Réassurance (mismatch VFA/BBA en Vie, approches en Non Vie)
- Effet Bow Wave
- ...etc

Disponibilité des données

- Passifs d'assurance : Calibrage des hypothèses (table de mortalité/taux d'abattement, loi de rachat...etc)
Par ex : Exercice technique supplémentaire pour calibrer/justifier certaines hypothèses
- Hypothèses marché (prime de risque, volatilité, ...etc)
Par ex : Données non disponibles sur les marchés en question : Volatilité implicite pour les scénarios économiques de la TVOG

Compréhension de la norme

- Interprétation des résultats
- Comparabilité avec les autres référentiels (comptes sociaux, IFRS 4, normes prudentielles)
- Pilotage/Volatilité du résultat
- Montée en compétences des équipes de production
- ...etc

Défis pour les assureurs

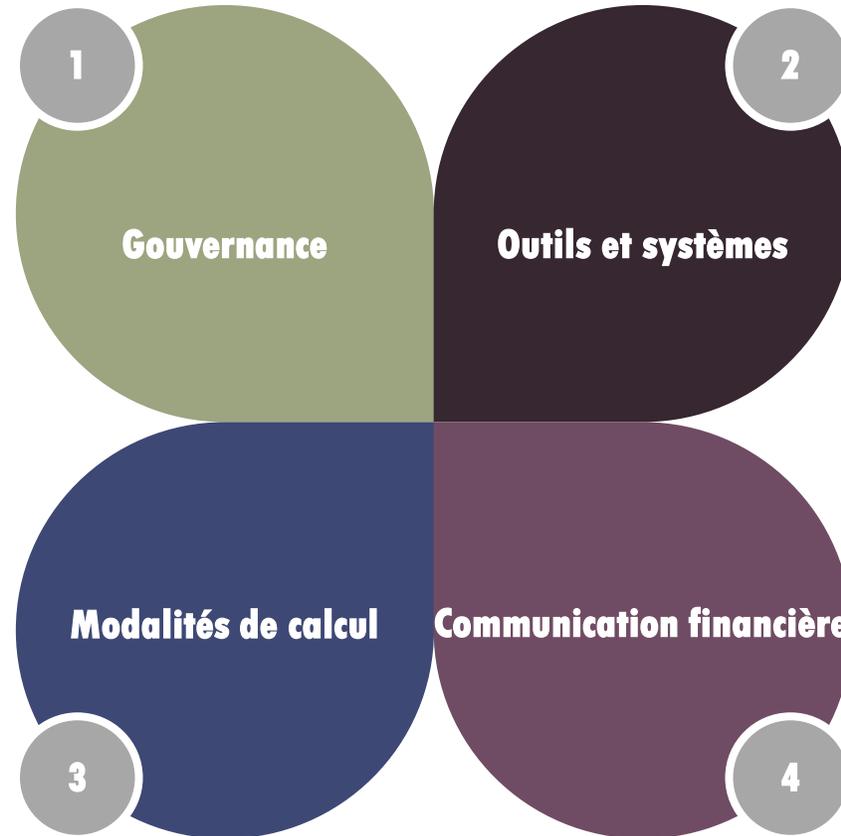
Enjeux opérationnels

Gouvernance

- Défis liés à l'organisation de l'adoption du nouveau contexte normatif
- Interdépendance et communication entre les différentes directions pour une couverture complète du processus
- Coût du projet: estimé à 1,9Mds€ pour les 12 acteurs européens ayant participé au case study organisé par l'EFRAG

Modalités de calcul

- Niveau de granularité
- Projection et suivi des données pour les besoins du modèle d'évaluation (flux de trésorerie futurs, ajustement pour risque, CSM)
- Prise en compte des pratiques de la compagnie : stratégie de PB/Rajeunissement de la PPB, politique de réalisation de plus-value



Outils et systèmes

- Développements IT nécessaires (centralisateur des données, outils actuariels, outils supplémentaires CSM RA, outils comptables)
- Développements interne/solutions externes
- Aspects opérationnels liés au stockage des données
- Adaptations des systèmes comptables existants
- Modalités de déversement des données depuis les outils actuariels aux outils comptables

Communication financière

- Nouvelle présentation des états financiers
- Défis opérationnels liés à une communication financière plus complexe
- Détail et granularité des informations à publier en annexe
- Evolutions des indicateurs de performance



QUELQUES BONNES PRATIQUES

Quelques bonnes pratiques

Anticiper et cordonner



Préparation des hypothèses :

- Hypothèse de frais
- cf. enjeux techniques



Implémentation :

Exercice(s) à blanc



Calendrier de production :

Fast Close, Add-ons..etc



Gouvernance autour du modèle et des données

Documentation/Comitologie

- Jugement d'Expert
- Model change
- Calibrage des hypothèses, sensibilité et backtesting

Oussama Zity

Senior Manager | Actuariat

oussama.zity@mazars.ma

(+212) 6 97 53 91 56

Merci pour votre attention

mazars