

Normes IFRS et Solvabilité 2

Année universitaire 2011-2012 - Première session

lundi 14 mai 2012 - Durée : 2 heures

Aucun document n'est autorisé.

Les réponses doivent être concises et précises.

Solvabilité 2

1. Qu'est-ce que Solvabilité 2 ? (5 lignes au maximum)
2. Rappelez les principes d'évaluation des placements et des provisions techniques dans Solvabilité 2.
3. Le SCR est défini dans la Directive Solvabilité 2 comme suit :
Le capital de solvabilité requis correspond à la valeur en risque (Value-at-Risk) des fonds propres de base de l'entreprise d'assurance ou de réassurance, avec un niveau de confiance de 99,5 % à l'horizon d'un an.
Commentez la notion de *fonds propres de base* et, en conséquence, le type de *ruine* adressé par cette définition.
4. Sous la forme d'un tableau, définissez et indiquez de manière synthétique les intérêts et limites des approches formule standard, USP et modèle interne partiel pour la détermination du SCR.

Normes IFRS

1. Quels sont les deux principes d'évaluation des instruments financiers présents dans la norme IAS 39 ? Ces principes sont-ils identiques à ceux prévus par le Plan Comptable des Assurances ? Commentez.

2. La société d'assurance vie Casimir publie ses comptes selon le Plan Comptable des Assurances (PCA) et en IFRS. En 0, elle démarre son activité et reçoit un volume de prime unique de 1000 sur un contrat d'épargne en euros sans taux garanti mais avec une clause de participation aux bénéfices financiers de 90 %. La durée du contrat est de 10 ans. On supposera que le contrat n'est pas rachetable et qu'aucune prime supplémentaire n'est versée ultérieurement.

En 0, elle investit immédiatement ces 1000 dans :

- pour 500 dans une obligation zéro-coupon de valeur de remboursement 600 dans 10 ans ;
- pour 400 dans un OPCVM qui ne verse pas de dividende ;
- pour 100 dans une action qui ne verse pas de dividende.

a) Donnez les bilans en 0 et 1 et le résultat de l'année 1 selon le PCA.

b) Sachant que :

- l'obligation est catégorisée en HTM et a une valeur de marché de 550 en 1,
- l'OPCVM est catégorisé en AFS et a une valeur de marché de 450 en 1,
- l'action est catégorisée en HFT et a une valeur de marché de 80 en 1 ;

donnez les bilans en 0 et 1 et le résultat de l'année 1 en normes IFRS. Dans un premier temps, sans intégrer de participations aux bénéfices différées. Puis en les intégrant. Commentez l'intérêt de leur intégration.

3. Dans le projet de norme assurance phase 2, il est question d'intégrer à la provision d'assurance une "marge résiduelle". Dans quel but ? Quel principe est sous-jacent à l'introduction d'une telle marge en plus du *best estimate* et de l'ajustement pour risque ?