

Normes IFRS et Solvabilité 2

Année universitaire 2011-2012 - Deuxième session

lundi 25 juin 2012 - Durée : 1 heure

Aucun document n'est autorisé.

Les réponses doivent être concises et précises.

Normes IFRS

La société d'assurance vie Casimir Vie 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 au pair, sans risque de défaut, versant un coupon annuel de 6% et de maturité 10 ans ;
- pour 300 dans un OPCVM qui ne verse pas de dividende ;
- pour 200 dans une action qui ne verse pas de dividende.

En 1, la valeur de marché des titres a évolué de la manière suivante :

- l'obligation a une valeur de marché de 550 en 1,
- l'OPCVM a une valeur de marché de 400 en 1,
- l'action a une valeur de marché de 160 en 1 ;

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

Sachant que l'obligation a été catégorisée en HTM, l'OPCVM en AFS et l'action en HFT :

b) Donnez les bilans en 0 et 1 et le résultat de l'année 1 en normes IFRS si la société ne procède pas au *Shadow Accounting*. Commentez les états financiers obtenus.

c) Donnez les bilans en 0 et 1 et le résultat de l'année 1 en normes IFRS lorsque la société utilise le *Shadow Accounting*. Commentez les états financiers obtenus par rapport au cas précédent.

Solvabilité 2

1. Donnez la définition du SCR.

2. La société Casimir IARD est une société d'assurance non-vie qui commercialise et assure des contrats d'assurance responsabilité civile. Son actif est composé exclusivement de placements financiers (obligations et actions). Elle a établi son bilan prudentiel au 31/12/2011. Elle dispose de placements financiers pour 100, de provisions techniques pour 85 et de fonds propres pour 15. Elle a procédé au calcul du SCR par la formule standard et obtient 24. Ses fonds propres éligibles en couverture du SCR s'élèvent au montant de ses fonds propres. Proposez deux alternatives qui permettraient de couvrir davantage le SCR. Expliquez comment. Détaillez leurs intérêts et limites.