

COVID-19

Impacts sur la communication financière des assureurs

Le contexte actuel

Il existe peu de précédents de la situation actuelle liée Covid-19 sur la communication financière des assureurs. Sur la base de l'expérience acquise suite aux événements majeurs passés, il est important de se préparer à la volatilité des résultats, à l'impact des mesures réglementaires d'urgence ainsi qu'aux communications qui seront adressées aux parties prenantes.

Les effets seront visibles dans l'ensemble des communications

Financiers

La volatilité des marchés, les défauts et moins values réalisées auront des impacts sur les états financiers auxquels les assureurs doivent se préparer

Publications

Les utilisateurs des états financiers s'attendent à ce que les assureurs fournissent des informations supplémentaires sur l'impact du Covid-19 sur leurs activités et leur portefeuille d'investissements

Solvabilité

Les analystes chercheront à obtenir des informations sur la sensibilité aux taux d'intérêt, à court et à moyen terme, des perspectives sur les fonds propres et la solvabilité et des précisions sur les hypothèses retenues

Contrôles

Le Covid-19 entraîne des complications, tant au niveau de la mise en œuvre que de l'analyse des contrôles, qui peuvent nécessiter la conception de nouveaux contrôles ou la mise à jour de processus existants

Les impacts financiers liés au Covid-19 et les axes importants pour le domaine de l'assurance

Périmètre	Impact bilan	Impact résultat	Impact solvabilité	Considérations et réponses possibles
Evaluation des actifs et comptabilité reflet	●	●	●	<ul style="list-style-type: none"> Détermination éventuelles de PDD, PRE et PAF. Une analyse titre par titre des impacts de la crise pourra être nécessaire pour identifier les dépréciations durables Titres cotés (IFRS) : pour les assureurs continuant à appliquer IAS 39, une dépréciation d'un titre de capital doit être comptabilisée dès lors qu'elle est significative ou durable Titres non cotés (IFRS) : appréciation titre par titre, la situation macro-économique peut ne pas avoir été prise en compte par les modèles de valorisation, des ajustements de modèles sont à prévoir Les fortes variations des niveaux des plus-values latentes peuvent conduire à une révision du taux de partage entre les assurés et les actionnaires (taux de PB différée). Envisager de procéder à une étude de l'impact potentiel de la crise sur ce taux
Tests de suffisance du passif (IFRS4)	●	●	NA	<ul style="list-style-type: none"> Porter une attention particulière à la modélisation des actifs financiers et des engagements d'assurance, aux hypothèses clés retenues telles que les taux de rachats ou d'arbitrage, les hypothèses de participation aux bénéficiaires, la maille de mutualisation des contrats et les périmètres couverts par le test. Une mise à jour du test aux arrêtés intermédiaires pourrait être nécessaire Les résultats de ce test sont particulièrement sensibles aux taux d'actualisation et à l'éventuelle prime d'illiquidité retenue, aux cashflows futurs projetés sur les contrats et aux actifs en représentation des passifs
Diminution des revenus financiers	●	●	●	<ul style="list-style-type: none"> L'environnement économique lié au Covid-19 risque de conduire dès le premier trimestre à un retard des encaissements (loyers et primes) Estimer cet impact sur le résultat, sur les créances et éventuellement les conséquences sur le besoin en capital lié au risque de contrepartie
Réassurance	●	●	●	<ul style="list-style-type: none"> Revoir les conditions des traités pour toute exclusion potentielle couvrant les pandémies Ajuster, si nécessaire, les évaluations et l'actualisation du risque de contrepartie
Goodwill / VOBA	●	●	NA	<ul style="list-style-type: none"> Évaluer si le ralentissement économique potentiel (tant en termes de marché que de macroéconomie) constitue un "événement déclencheur" nécessitant une évaluation détaillée de la dépréciation des actifs incorporels Ajuster les calendriers de clôture afin de laisser le temps nécessaire à cette analyse
ALM, Couverture et gestion des risques	●	●	●	<ul style="list-style-type: none"> Vérifier la pertinence et l'efficacité de l'allocation d'actifs et des couvertures en place dans les contexte de stress multiples – taux, spreads, marchés actions, devises, etc.. Identifier les éventuels risques de liquidité actifs en représentation des contrats en unités de comptes Évaluer les incidences sur les activités de prêt de titres, notamment en surveillant la constitution de garanties et la liquidité du portefeuille
Exigences en capitaux (Solvabilité II)	NA	NA	●	<ul style="list-style-type: none"> Suivre de près l'évolution des notations des titres Examiner les modèles et les calculs des exigences de capital afin de valider les résultats « inattendus » des modèles Analyser les clauses des dettes subordonnées et les conditions suspensives de paiement des coupons
Rapports internes et externes	●	●	●	<ul style="list-style-type: none"> Prévoir une mise à jour d'indicateurs clé pour la publication des résultats du premier trimestre et du premier semestre 2020 Revoir le PMT et réaliser un ORSA prenant en compte l'impact de la crise sanitaire et différents scénarios de sortie de crise

Légende : ● Faible ● Modéré ● Elevé

Considérations relatives au contrôle interne



La communication d'informations supplémentaires nécessitera la production de données et engendrera des calculs quantitatifs nouveaux ou ajustés. Les entités devront s'assurer que ces données sont fiables. A cette fin, les entreprises devront mettre en œuvre et évaluer des contrôles pour la production des nouveaux processus, indicateurs ou rapports clés.

Les impacts financiers liés au Covid-19 et les axes importants pour le domaine de l'assurance

Covid-19 Publications spécifiques

- Communiquer avec les services « Relation avec les Investisseurs » et le reste de l'industrie afin d'identifier les informations les plus pertinentes à divulguer, par ex. nombre de cas, ensemble des prestations versées/réserves libérées, etc.
- Évaluer la nécessité de mettre à jour ces informations en fonction de la sinistralité postérieure au 31 mars, par une note de bas de page

Instruments financiers

- Envisager la communication d'informations supplémentaires concernant le programme de couverture, l'impact de la volatilité des taux d'intérêt et l'exposition au risque de défaillance des contreparties
- Évaluer le besoin d'informer sur les achats effectués au cours actuel et sur toute vente importante ayant généré des pertes

Publications éventuelles

Orienter les investisseurs

- Examiner les impacts potentiels sur les prévisions et la stratégie. Si nécessaire, tenir les investisseurs informés afin de répondre aux attentes
- Pour préparer les échanges avec les analystes, effectuer une analyse de sensibilités aux taux de mortalité, facteurs économiques (taux d'intérêt, rendement des capitaux, etc.) et se tenir prêt à communiquer sur les risques potentiels

Rapports internes et externes

- Évaluer le besoin d'ajouter un facteur de risque lié au Covid-19, au regard de la situation économique, des conditions de marché ou de l'exposition à la sinistralité
- Envisager l'adaptation des rapport (SFCR, ORSA) pour aborder des tendances ou des incertitudes qui ont eu, ou devraient raisonnablement avoir, un impact important sur les revenus

Impacts sur le reporting et le calendrier prudentiel



L'EIOPA a recommandé aux superviseurs d'accorder un délai de 8 semaines pour la soumission du RSR solo et groupe ; un délai d'une semaine pour la soumission des QRT Q1-2020 ; et un délai de 8 semaines pour la publication du SFCR. Cette préconisation a été largement suivie par les superviseurs européens. Ces derniers ont par ailleurs souvent demandé un reporting hebdomadaire aux assureurs sur des indicateurs clés impactés par la crise actuelle.

L'EIOPA a indiqué qu'elle limitera sa demande d'informations aux entreprises, à celles qui sont essentielles dans la situation actuelle. Le délai de l'évaluation globale de l'impact de la révision de Solvabilité II en 2020 est prolongé de deux mois, jusqu'au 1er juin 2020.

Par ailleurs l'EIOPA a indiqué que la demande visant à compléter les données disponibles pour réaliser l'analyse de sensibilité aux risques climatiques 2020 sera annulée.

Comment Deloitte peut vous aider

Alors que votre organisation réagit aux impacts liés au Covid-19, Deloitte est prêt à vous soutenir dans la résolution de vos problèmes stratégiques, financiers et opérationnels les plus complexes. Voici un échantillon des domaines dans lesquels nous pouvons vous assister :

Support aux activités classiques comptabilité, finance et actuariat

- Comptabilité générale (statutaire, IFRS)
- Actuariat
- Reporting financier externe
- Reporting de gestion
- Soutien et conseils en matière de contrôles

Gestion des risques de clôture virtuelle

- Suivi des risques en temps réel
- Support aux équipes
- Identification, tri et résolution des problèmes
- Suivi et réponse relatifs aux questions réglementaires
- Infrastructure et sécurité des données

Couverture, volatilité et évaluation de la gestion des risques

- Développement d'une stratégie de gestion des risques
- Élaboration de scénarios et évaluation de l'impact de l'évolution du comportement des contreparties
- Comptabilité de couverture et cadres d'évaluation de leur efficacité
- Analyses

Contact



Accounting, Disclosure, and Internal Control Considerations Related to Coronavirus Disease 2019



Potential implications of COVID-19 for the insurance sector



The heart of resilient leadership: Responding to COVID-19
A guide for senior executives



Baptiste Bréchet
Associé
Deloitte Conseil
bbrechot@deloitte.fr



Cyril Chalin
Associé
Deloitte Conseil
cchalin@deloitte.fr



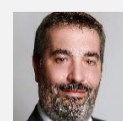
Estelle Sellem
Associée
Deloitte Conseil
esellem@deloitte.fr



Sébastien Cannizzo
Associé
Deloitte Conseil
scannizzo@deloitte.fr



Claude Chassain
Associée
Deloitte Conseil
cchassain@deloitte.fr



Daniel Sousa
Associé
Deloitte Conseil
dsousa@deloitte.fr

A propos de Deloitte