



Solvabilité 2 commentaires sur l'ORSA

Jean-Francois DECROOCQ - 03/01/2012

Sommaire

Introduction	2
Principes pour une gestion intégrée des risques	3
La mise en place de l'ORSA	5
Introduction au rapport d'ORSA	6
Un plan résumé de l'ORSA	7
Conclusion	8

Ce Document est une interprétation des textes et ne peut en aucune façon s'appliquer directement à des entreprises sans une vérification des besoins et le développement des aspects nécessaires pour répondre complètement à la réglementation. En aucun cas les informations présentées ne peuvent engager son auteur ou la société VaRM.

INTRODUCTION

L'ORSA est devenu un sujet majeur pour les assureurs. Tout d'abord incompris, il est aujourd'hui au centre de la démarche d'application de la nouvelle réglementation Solvabilité 2. Le définir comme un processus est une première étape que la rédaction du rapport éponyme doit mettre en évidence. Cet article se penche sur quelques aspects de l'ORSA en s'appuyant sur le document du CEIOPS (aujourd'hui EIOPA). https://eiopa.europa.eu/fileadmin/tx_dam/.../IssuesPaperORSA.pdf

L'ORSA fait partie du pilier 2 de Solvabilité 2. Quand le pilier 1 s'attache à la partie quantitative, le pilier 2 couvre principalement des éléments qualitatifs comme :

- Système de Gouvernance
- Supervision et fonctions de contrôle
- Externalisation
- Le Processus de révision des superviseurs
- Et enfin, l'ORSA : Own risk and Solvency Assessment

Le pilier 3, quant à lui est dédié aux informations à fournir, publiques et aux autorités de contrôle.

L'ORSA – acronyme de Own Risk self Assessment ou Autoévaluation des risques – est présenté comme un processus ayant pour but de démontrer « une gestion efficace et prudente de l'activité et d'évaluation de la solvabilité ». En parcourant le document, il apparaît rapidement que l'ORSA est, aussi, la démonstration de l'existence d'une gestion intégrée des risques dans l'entreprise.

Cet article se limite à introduire le cadre de l'ORSA en y apportant quelques réflexions et commentaires sans rentrer dans les détails d'organisation propre à chaque entreprise.

PRINCIPES POUR UNE GESTION INTEGREE DES RISQUES

Avant de se lancer dans les travaux pour bâtir un ORSA et ensuite de rédiger un rapport qui l'illustre, il convient de faire une première interprétation de ses objectifs. Comment aborder les changements que ce processus induit ? Pour la plupart des assureurs, les calculs de SCR sont effectués régulièrement et automatisés au moins partiellement, répondant ainsi aux exigences du pilier 1. L'approche qualitative du pilier 2 soulève de nombreuses questions. Afin d'y répondre, chaque acteur doit établir un cadre approprié en appliquant le principe de proportionnalité.

Tout d'abord, l'ORSA est une approche qui doit être en ligne avec la stratégie de l'entreprise et on peut le voir sous l'angle de 5 principes :

- L'Identification des risques en ajoutant ceux non couverts par le calcul du SCR
- Evaluation et gestion des risques : L'ORSA doit être basé sur des mesures et des processus d'évaluation adéquats
- Cadre intégré : L'ORSA doit correctement présenter les évidences, les documents internes et les évaluations indépendantes d'une bonne gestion.
- Stress tests et scénarios: L' ORSA doit avoir une vue future sur l'activité et les besoins.
- Une revue régulière et adaptée du management: L' ORSA doit être régulièrement actualisé et revu.

S'il n'existe pas de description précise d'organisation dans la directive, celle-ci donne quelques informations, comme la description de certaines fonctions dans le respect du principe de proportionnalité :

L'actuaire: En plus de la responsabilité du calcul des provisions, l'actuaire devra maintenant confirmer que les méthodes et les hypothèses sont appropriées et donner un avis qualitatif sur la gestion des risques dans le cadre de Solvabilité 2

Le responsable de la conformité veille au respect de l'application des dispositions législatives, réglementaires et administratives internes comme externes et du risque de non application.

Le Responsable de la gestion des risques devra par le système de gestion des risques couvrir les stratégies, processus et procédures internes permettant de déceler, mesurer, contrôler, gérer et déclarer en permanence les risques individuels et agrégés, et au minimum; la souscription et le provisionnement, la gestion actif/passif, les investissements, la gestion des risques de liquidité et de concentration, la gestion du risque opérationnel, la réassurance et autres transfert de risques.

La gestion des risques est en charge du développement et de l'utilisation du modèle interne pour l'analyse de la solvabilité, notamment pris en compte dans la stratégie commerciale

L'audit interne devra évaluer l'adéquation et l'efficacité du système de contrôle interne et les autres éléments de gouvernance. C'est la seule fonction que la directive rend obligatoire.

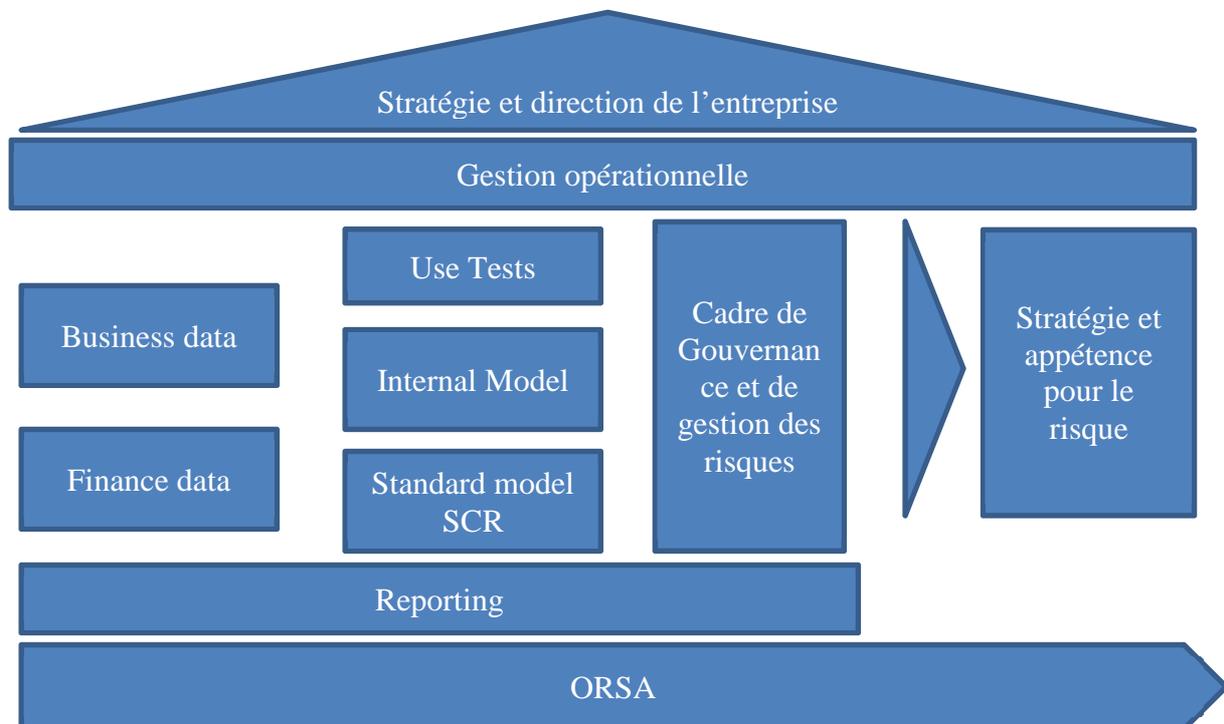
Le passage d'un cadre théorique à une gestion pratique des risques n'est pas explicité. Le développement de nouveaux outils de tarification et des reporting semblent indispensables. Introduire certains processus spécifiques et approches basées sur la gestion des risques paraissent nécessaires. Mais comment procéder ? Quelle est l'utilité et l'efficacité de ces nouvelles approches ? Comment les mettre en œuvre ?

LA MISE EN PLACE DE L'ORSA

Nous n'aborderons pas ici la mise en place d'un contrôle interne et de gestion des risques. Nous ne faisons référence dans cet article qu'à certains aspects de l'ORSA. Le déploiement de l'ORSA doit s'appuyer sur une approche projet impliquant de nombreux acteurs et des principes propres à cette démarche comme illustré ci-dessous :

- Une approche structurée pour implémenter une gestion intégrée des risques.
- Le déploiement doit se faire graduellement à tous les niveaux de l'organisation.
- La gestion des risques est une évolution de la structure et pas une opération ponctuelle.
- La gestion des risques doit se faire en collaboration avec toute la structure
- Le management doit être un fort support pour accompagner le changement
- La structure de gestion des risques doit avoir de solides compétences pour identifier, évaluer et gérer les risques
- La gestion des risques doit être en ligne avec la stratégie de l'entreprise et s'insérer dans

Différentes étapes de mise en place d'une organisation type pour le pilier 2 de l'ORSA est décrit dans le schéma ci-dessous



L'ORSA se déroule à toutes les étapes de la gestion des risques en parallèle à son application opérationnelle et sa revue stratégique. Il doit se dérouler au moins une fois par an, et plus si nécessaire. Le processus mais aussi le rapport de l'ORSA dépendent

de l'organisation et de l'environnement de chaque entreprise et cet article ne présente que des éléments généraux à adapter ou changer en fonction de chaque situation.

Pour être effective, la procédure de l'ORSA doit s'insérer dans la procédure de gestion des risques comme une des parties du cadre de gestion des risques au même titre que les méthodes ou la stratégie.

Tous les éléments de gestion des risques sont à documenter précisément et cette documentation peut être considérée comme partie intégrante de l'ORSA.

Il est à noter que le reporting interne et externe sont aussi des éléments à considérer pour l'ORSA. C'est aussi cet exercice qui doit s'assurer de la cohérence de toute la gestion des risques et la démontrer

INTRODUCTION AU RAPPORT D'ORSA

L'ORSA se matérialise par un rapport à la direction de l'entreprise qui reflète l'organisation et la gestion des risques par les éléments suivants:

- Description du processus d'élaboration du rapport
 - Les différents éléments rassemblés et leur qualité
 - Les différents niveaux de validation du rapport et des éléments
 - Les comptes rendus de réunions de présentation et de discussion
- La Gouvernance de l'entreprise, responsabilité, processus
- Les éléments de solvabilité de l'entreprise
- La stratégie des risques et l'appétence pour le risque
- La tolérance au risque et l'application de limite
- La description de la gestion des risques et des processus pour démontrer son efficacité et son intégration dans les processus de l'entreprise
- Le SCR/MCR de l'entreprise et les hypothèses retenues pour son calcul
- Position future de l'entreprise (plan à trois ans, plan du capital, stress tests)

Il est préférable de prévoir des revues indépendantes internes et externes de ce rapport pour s'assurer qu'il reflète correctement les véritables processus et résultats de l'entreprise.

Il est évident que certaines parties descriptives peuvent être mise en annexe ou intégrées de façon permanente aux procédures.

UN PLAN RESUME DE L'ORSA

En s'appuyant sur notre expérience, nous présentons ci-dessous une tentative de résumé d'un plan standard de rapport pour l'ORSA à modifier en fonction de chaque société d'assurance :

Présentation

- Description de l'entreprise
- Description des différentes activités
- Principaux événements et évolution des indicateurs de risque
- Evolution du Marché et principaux facteurs externes
- Stratégie actuelle

Gouvernance

- Gouvernance de l'entreprise
- Gouvernance des risques et contrôle
- Implication de la direction et des organes de l'entreprise

.Data management

- Qualité des données
- Données utilisées pour le modèle standard
- Données utilisées pour le modèle interne
- Bilan en valeur de marché

Modèles

- Déterminants du choix modèle interne ou standard
- Hypothèses et limites
- Fonctionnement et validation
- Gestion et gouvernance
- Use tests

Gestion des risques

- Principaux risques
- Gestion et contrôle des risques des risques
- Méthodes et processus
- Risque qualitatifs
- Culture de risques

Solvabilité et gestion du capital

- Résultat SCR et MCR
- Tests et sensibilité
- Différentes catégories de risques
- Elaboration de la stratégie
- Détermination de l'appétence pour le risque
- Impact sur l'activité, les investissements et la réassurance

Stress tests

- Hypothèses et scénarios
- Sensibilités
- Contrôles et actions en place

Plan à 3 ans

- Description des scénarios et stratégie
- Méthodes d'évaluation
- Résultats
- Stratégie de gestion du capital

Processus ORSA

- Besoin de lancer le processus
- Robustesse du processus
- Revue du processus

Annexes

- Description de certains résultats
- Détails sur les modèles
- Listes des procédures
-

Il est évident que ce plan n'est qu'illustratif et seule la validation par les autorités de contrôle sera la véritable base à utiliser pour cet exercice.

CONCLUSION

Le plan du rapport de l'ORSA, ni d'ailleurs le processus de l'ORSA lui-même, ne peuvent être standardisés et ils dépendent de la situation propre de chaque assureur. En effet, ils sont fortement dépendants des éléments à identifier, contrôler et à gérer. Même des assureurs avec des produits similaires peuvent être amenés à faire varier des parties significatives du rapport, voir à en introduire de nouvelles ou à réduire certaines. De même que le processus de l'ORSA couvre une grande partie de l'entreprise, la rédaction du rapport doit impliquer tous les acteurs des processus concernés pour s'assurer de son exhaustivité et de sa fiabilité.

Autres références du site sur l'ORSA

<http://actudactuaires.typepad.com/laboratoire/2011/06/un-mod%C3%A8le-quantitatif-dans-une-perspective-orsa-en-assurance-non-vie.html>

<http://actudactuaires.typepad.com/laboratoire/2010/12/quelles-dimension-retenir-dans-le-cadre-de-risk-appetite.html>

<http://actudactuaires.typepad.com/laboratoire/2011/04/mise-en-place-dun-processus-dapp%C3%A9tit-pour-le-risque.html>