

Le standard international de capital de l'AICA (Insurance Capital Standard - ICS)

Jérôme Bourtembourg | Séminaire GCAF

30/01/2024

Comment se définit le standard international de capital (ICS) ?

Pourquoi un ICS ?

Les étapes du développement de l'ICS

Les implications des derniers accords

Les principaux composants de l'ICS

Comment se définit le standard international de capital (ICS) ?

ICS

- Il s'agit d'une mesure de l'adéquation du capital pour les groupes d'assurance actifs à l'international (IAIGs).
- L'ICS est une norme fondée sur les risques et qui est comparable au niveau international.
- L'ICS servira de norme minimale pour l'Exigence de Capital Prescrite (PCR) au niveau du groupe.
- Il s'agit du volet quantitatif de ComFrame.

Groupes d'Assurance Actifs à l'International (IAIGs)

- **Activité sur le plan international**
 - les primes sont émises dans au moins trois juridictions ; et
 - les primes brutes émises en dehors de la juridiction d'origine représentent au moins 10 % du total des primes brutes émises par le groupe
- **Taille** (basée sur une moyenne mobile de trois ans) :
 - le total des actifs s'élève à au moins 50 milliards de dollars américains ; ou
 - le total des primes brutes émises s'élève à au moins 10 milliards de dollars américains.

Pourquoi un ICS ?



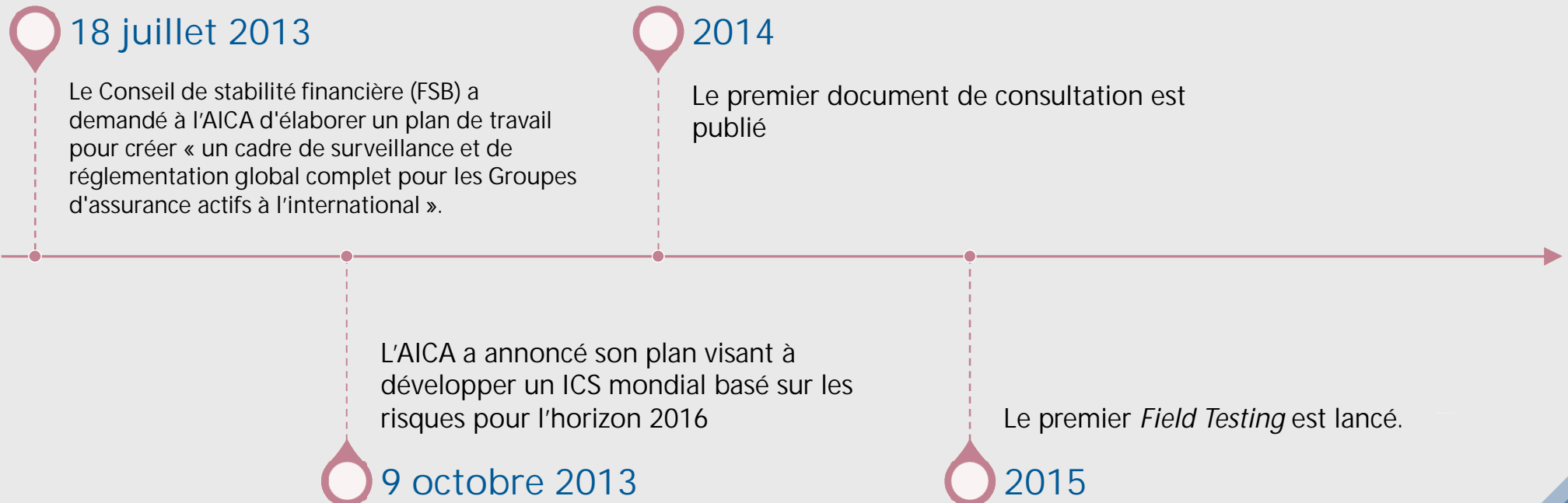
- L'ICS fait partie d'un ensemble de réformes menées par l'AICA en réponse à la crise financière de 2008.
- Son objectif principal est d'établir un langage commun permettant aux superviseurs de discuter de la solvabilité des groupes d'assurance Actifs à l'International (IAIG) et de renforcer la convergence mondiale entre les normes de capital en place.
 - Actuellement, les IAIGs sont soumis à différentes normes de capital, ce qui rend difficile la comparaison de leur solvabilité.
- L'objectif de l'ICS est d'établir un ICS unique comprenant une méthodologie commune qui permet d'obtenir des résultats comparables dans toutes les juridictions.

Les étapes du développement de l'ICS

- L'ICS est le résultat d'un **développement collaboratif** au sein de l'AICA.
- Toutes les régions du monde sont représentées dans le groupe de travail qui développe l'ICS.
- Les Groupes d'Assurance Actifs à l'International (IAIGs) sont **présents sur tous les continents**.

Les étapes du développement de l'ICS

Lancement du projet en 2013



Les étapes du développement de l'ICS

L'ICS un des standards les plus testés

- En 2015, l'AICA a revu ses objectifs pour le projet de l'ICS.



- Entre 2013 et 2019, L'ICS a connu *6 ans de Field Testing*, avec une participation entre 40 et 50 groupes du monde entier.
- En 2019: *1^{ère} version stable de l'ICS* – la version 2.0
- Toutes ces années de travaux ont permis d'*améliorer au fil du temps les éléments-clés de l'ICS* en vue d'établir un ICS unique en tant qu'Exigence de Capital Prescrite (PCR) .

Les étapes du développement de l'ICS

L'Accord de Kuala Lumpur

- En novembre 2017, l'Accord de Kuala Lumpur a apporté davantage de clarté sur l'organisation de l'ICS après 2019 :
 - Dans la première phase (la « période d'évaluation » qui dure jusqu'à fin 2024), la version 2.0 de l'ICS est utilisée pour des rapports confidentiels aux superviseurs de groupe et des discussions au sein du collège de superviseurs. Les résultats de l'ICS ne sont pas utilisés comme base pour déclencher des mesures de supervision.
 - La deuxième phase consistera en "la mise en œuvre de l'ICS en tant qu'Exigence de Capital Prescrite (PCR) au niveau du groupe"



Les étapes du développement de l'ICS

L'Accord d'Abou Dhabi



IAIS 2019
14 - 15 November
Abu Dhabi, UAE

- Novembre 2019 : accord sur les détails de la **période d'évaluation**
 - Détails techniques de l'ICS 2.0 - Pendant la période de *Field-testing*, des modifications ont été apportées chaque année et, dans certains cas, différentes options ont été testées. La période d'évaluation est elle conçue comme une **période de stabilité** pour l'ICS. L'AICA a observé comment l'ICS fonctionnait sur une période donnée.
 - Relation avec la **Méthode d'agrégation** - Les États-Unis développent actuellement une Méthode d'Agrégation (MA) qu'ils souhaitent voir considérée comme équivalente à l'ICS. L'AICA a convenu qu'une évaluation de la comparabilité aura lieu et prendra en compte la prudence de la MA par rapport à l'ICS, en reconnaissant que ce dernier constitue une norme minimale.

Les étapes du développement de l'ICS

La période d'évaluation



- Depuis 2020, il y eu 4 ans d'évaluation de l'ICS avec 4 consultations publiques, dont la dernière qui s'est clôturée en septembre 2023.
- L'expérience de la période d'évaluation montre que l'ICS 2.0 a plutôt bien fonctionné mais cette période a permis d'identifier les domaines qui devaient être adaptés.
- La version finale de l'ICS (*candidate ICS*) est le résultat de ce long processus.
- Il s'agit de la dernière étape avant l'adoption de l'ICS en 2024

Les étapes du développement de l'ICS

Vers une adoption du Standard en 2024



- Depuis 2013, l'AICA a développé, testé et évalué la performance de l'ICS sur une très longue période, pour finalement proposer en 2023 une **version finale de l'ICS comme PCR**.
- Le développement a pris le temps nécessaire à la hauteur de l'ambition et de l'enjeu de l'ICS.
- **En 2024, l'AICA devrait adopter l'ICS et des révisions des PBA 14 (Valorisation) et PBA 17 (Adéquation du capital).**
- Ensuite, les travaux d'**implémentation de l'ICS** devront commencer.

Les principaux composants de l'ICS

Évaluation des actifs et des passifs

Le bilan de l'ICS est basé sur les principes comptables généralement reconnus (*GAAP*) consolidés et **audités**, avec des **ajustements** visant à atteindre les objectifs de l'ICS.

Les passifs d'assurance comprennent une meilleure estimation (*current estimate*) et une marge de risque (*MOCE*).

Des courbes de taux sont prescrites pour **actualiser les flux de trésorerie futurs** dans le calcul de la meilleure estimation.

Fonds Propres

Les instruments financiers et les éléments de fonds propres sont catégorisés en **deux niveaux** en fonction de leur capacité et de leur disponibilité à absorber les pertes, de leur niveau de subordination, de leur permanence et de l'absence d'entraves ou de coûts de service.

Des limites sont imposées aux ressources en capital de moindre qualité.

Exigences en capital

Les exigences en capital sont déterminées pour le **risque de souscription**, le **risque de marché**, le **risque de crédit** et le **risque opérationnel**, soit en utilisant une approche basée sur des facteurs de risque soit en utilisant des facteurs de stress.

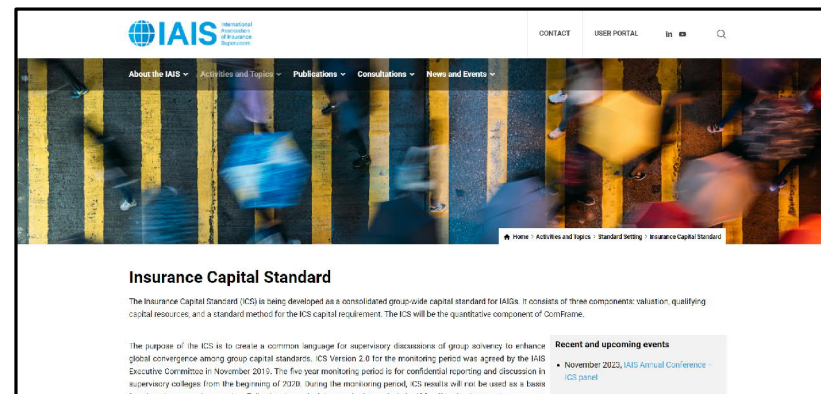
Les exigences en capital sont agrégées à travers les principales catégories de risques et au sein de chaque catégorie de risques.

Les exigences en capital correspondent à une **valeur en risque de 99,5% sur un horizon temporel d'un an.**

Le Standard international de capital de l'AICA (ICS)

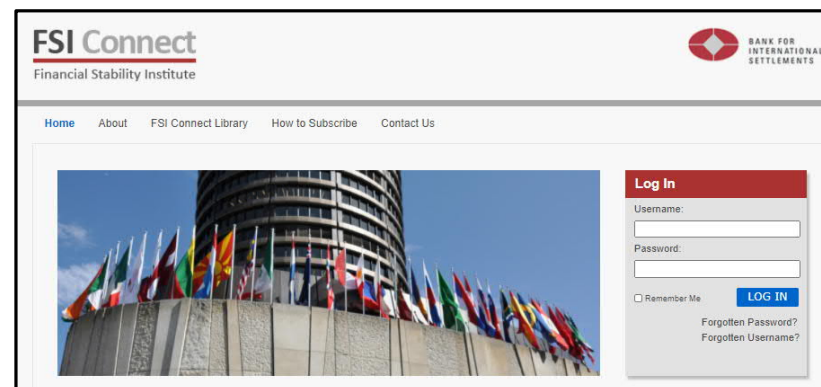
Liens utiles

- Page ICS du site de l'AICA:
<https://www.iaisweb.org/activities-topics/standard-setting/insurance-capital-standard/>



- Tutoriels et résumés disponibles sur FSI Connect

<https://www.bis.org/fsi/fsiconnect.htm>



Merci pour votre attention

Des questions ?