

Session d'information à l'attention des actuaires désignés des IRP's

FSMA

AUTORITEIT
VOOR FINANCIËLE
DIENSTEN
EN MARKTEN

AUTORITÉ
DES SERVICES
ET MARCHÉS
FINANCIERS



Feed back sur les rapports d'actuaire 2015

Johanna Secq

20 mars 2017

Table des matières

- I. Introduction
- II. Attentes de la FSMA
- III. Constatations thématiques
- IV. Qualité des rapports
- V. Conclusion

Introduction

Objectifs de l'étude

- Collecter les signaux négatifs dans les rapports d'actuaire de chaque IBP en vue de leur incorporation dans le modèle de risque dans le cadre d'un contrôle basé sur les risques;
- Evaluer la qualité des rapports d'actuaire afin de fournir des conseils aux actuaires désignés (AAD) au sujet de la pertinence des signaux négatifs dans les rapports;
- Cartographier les signaux négatifs dans les rapports d'actuaire pour l'ensemble du secteur par thème de risque.

Attentes de la FSMA

Circulaire FSMA_2016_02 dd. 24/02/2016 concernant la fonction de l'actuaire désigné auprès des institutions de retraite professionnelle

Attentes générales sur les avis et les rapports

Avis ponctuel

appréciation

architecture

plan de financement

Rapport et avis annuel

appréciation

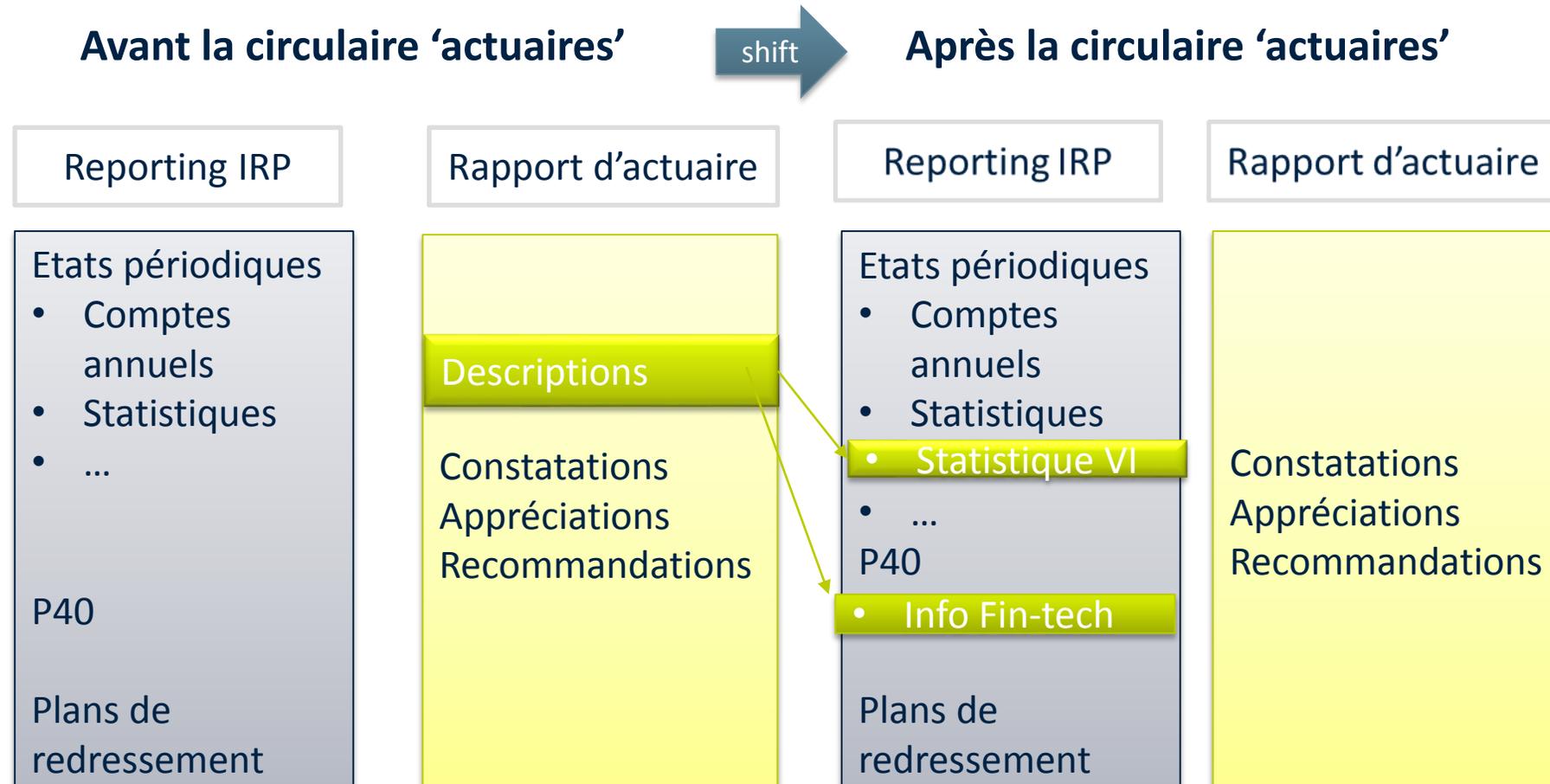
fonctionnement

plan de financement

Appréciation indépendante

- Aborder toutes les questions pertinentes
- Description de la méthode de travail utilisée, de l'analyse et du cadre de référence
- Constatations, appréciations et/ou recommandations
- Prendre des mesures pour garantir l'indépendance

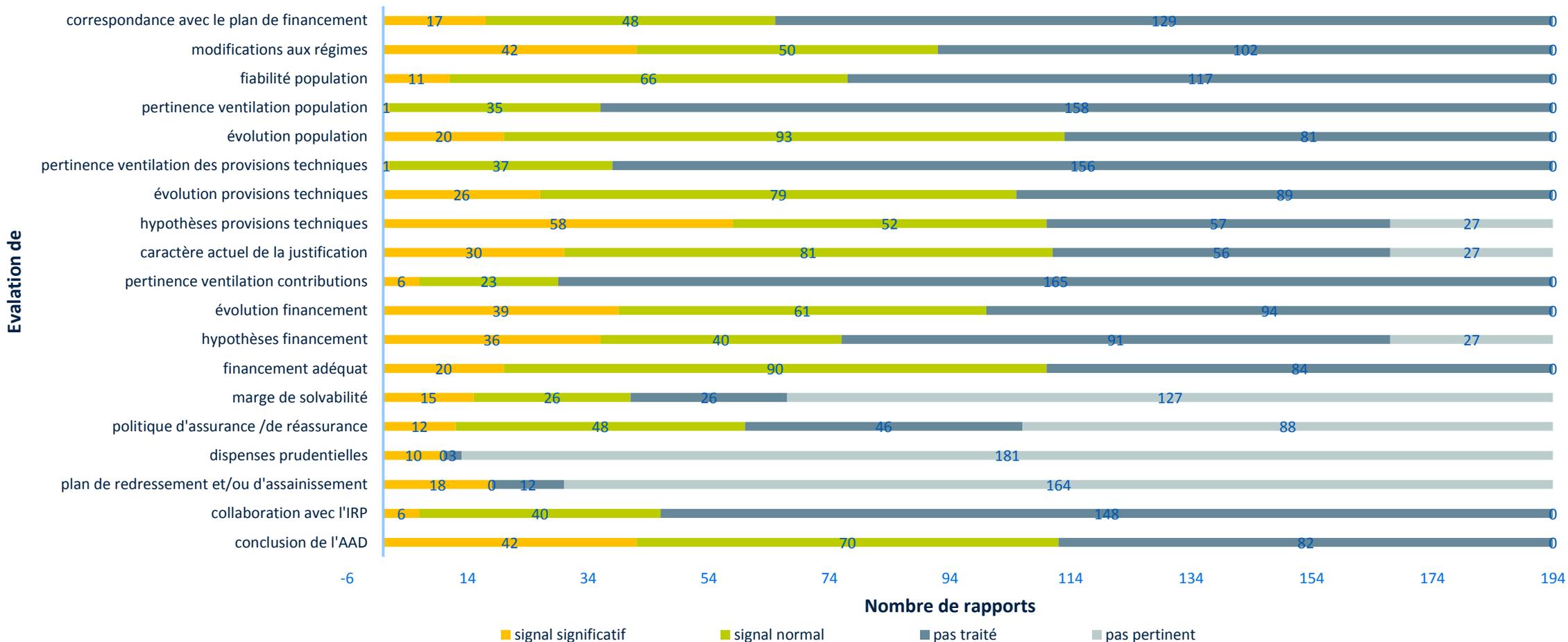
Impact de la circulaire sur le reporting



Constatations thématiques

Statistiques des signaux par thème

THEMES TRAITÉ PAR IRP



Ventilations pertinentes statistique 6

Population – Provisions - Contributions

Do

- « ...la ventilation demandée telle que reprise dans le reporting... est suffisamment détaillée. Nous sommes d'avis qu'une ventilation plus détaillée n'apportera pas de valeur ajoutée... »
- « ... les provisions sont ventilées de façon précises selon les catégories d'affiliés: retraités et dormants. De plus, nous connaissons aussi le montant des provisions techniques pour ... et »

Don't

- La pertinence des critères de ventilation de population – provisions – contributions n'est pas traité

Evolutions constatées

Do

- « ... la population totale au cours des 5 dernières années est restée stable. ... Les... dernières années, nous avons constaté une réduction significative des participants actifs au régime ... et de nouvelles affiliations au régime Cette tendance est également visible dans les engagements... »
- « Pour la PLT, nous constatons la même évolution que pour la PCT, sauf pour l'année Ceci est du à ... au cours cette année »
- « ... évolution logique et compréhensible du financement bien que la déviation et la contribution réelle des employeurs ne soient pas entièrement explicables... »
- « ... le plan de redressement est mis en œuvre correctement. La mise à jour des paramètres pour la PLT de concert avec les faibles attentes en termes de rendement des actifs pourraient conduire à des efforts supplémentaires pour l'employeur dans le cadre du plan de redressement. »

Don't

- Le rapport contient un tableau montrant l'évolution de la population, des provisions, ... des années précédentes sans observations
- L' AAD mentionne une augmentation des provisions techniques sans faire de commentaires
- L' AAD décrit les modifications apportées aux régimes sans apprécier l'impact sur les provisions techniques et le financement
- « ... la valeur du patrimoine au 31 décembre 2015 s'élève à ... EUR. Les provisions techniques s'élèvent à ... EUR, montrant un déficit de ... EUR »

Ecarts significatifs des hypothèses

Do

- « ... paramètres PLT suffisamment prudents à l'exception du taux d'actualisation qui est trop élevé par rapport à un rendement attendu raisonnable des actifs. Pour l'avenir, les paramètres devront être testés/adaptés au contexte actuel et la nouvelle ASA... »
- « ... Les paramètres utilisés pour le financement ont été confrontés à la réalité. Les résultats sont résumés ci-dessous ... Pour les autres paramètres, nous nous référons à nos remarques sur les paramètres de la PLT. Nous vous recommandons de prendre en compte les écarts dans les paramètres lors de la prochaine révision du plan de financement ...»

Don't

- Le rapport est basé sur un nouveau plan de financement de 2015 et fait référence pour calculer les provisions techniques à une méthode d'un plan de financement précédent (différente du nouveau plan de financement)
- « ... Ce taux appelé « Aggregate Cost » appliqué chaque année aux salaires, devrait permettre, avec les réserves et les intérêts, de faire face aux engagements du fonds (si les hypothèses de rendement, de renouvellement, de mortalité, de croissance salariale, etc. se réalisent).... »

Caractère actuel de la justification des provisions techniques

Do

- « ... la méthode de justification des provisions techniques, comme décrite dans le plan de financement, est suffisamment prudente. ... Compte tenu de la réduction drastique des attentes de rendement et ... , les hypothèses pour tester la PLT ne sont plus actuelles. Un examen approfondi doit être mis en œuvre ... »
- « ... les critères de solvabilité du plan de financement ont été testés pour la PLT sur la base d'un test de continuité ... Ce dernier montre que le buffer minimum sur la PCT devrait être augmenté de ... ce qui est une conséquence logique de... et de la forte baisse du rendement du portefeuille d'actifs depuis le test de continuité effectué il y a trois ans... »

Don't

- « ... vu la hauteur du ratio de couverture, aucun test de continuité n'est nécessaire... »
- « ... le test de continuité, effectué sur la base des données au 31/12/2013, mène à un buffer de « B »%. Les actifs couvrent entièrement ce buffer. Dès lors, dans un souci de continuité, le buffer actuel de « B-1 »% a été conservé... »
- L'AAD ne parle pas dans son rapport du test de continuité, bien que le plan de financement ait été modifié en 2015 et que les provisions techniques soient calculées sur la base d'un test continuité
- Incohérence entre de rapport de l'AAD et le plan de financement

Financement adéquat

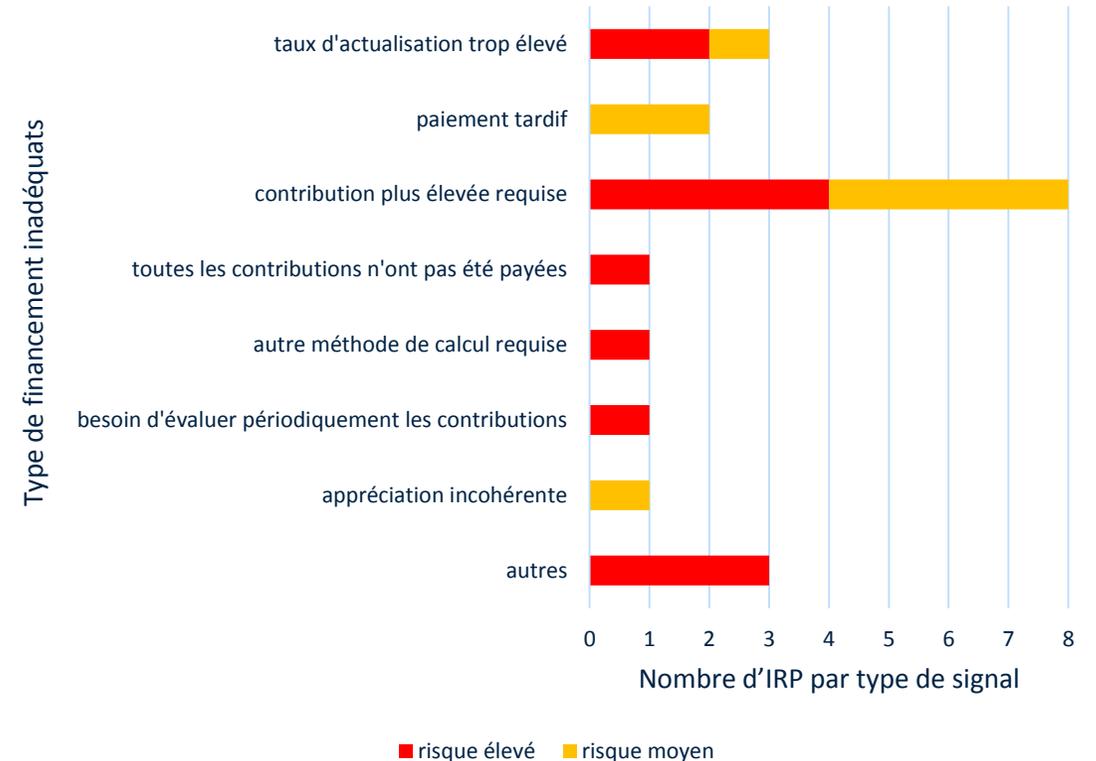
Do

- « ... La formule de calcul des cotisations de l'employeur mène à des cotisations futures stables mais le risque de sous-financement de la PLT est assez élevé (d'après les résultats de l'étude ALM), il existe même un risque de sous-financement de la PCT. [...] Nous conseillons de changer la méthodologie de calcul des cotisations de l'employeur et d'appliquer la méthode PUC... »

Don't

- « ... le patrimoine est plus que suffisant pour répondre à l'exigence légale relative à la constitution des provisions techniques et de la marge de solvabilité... »
- « ... pendant l'année 2015 un montant de contribution de ... est versé à l'IRP ... »

Signaux financement inadéquats



Autres thèmes

Correspondance entre le plan de financement et les régimes

Do

- « L' AAD constate que ces engagements de retraite ne sont pas correctement décrits dans le plan de financement... »
- « ... L' AAD confirme que pour tous les engagements de l'IRP des provisions suffisantes ont été constituées et que toutes les prestations sont prises en compte lors de la détermination des contributions... »

Don't

- L' AAD ne traite pas ce thème dans son rapport

Fiabilité des données de la population

Do

- « L' AAD confirme que des procédures et des contrôles adéquats ont été mis en place au sein de l'IRP et des prestataires e services pour assurer la fiabilité des données ... »

Don't

- L'AAD ne vérifie pas si les données fournies par l'employeur ont été vérifiées par l'auditeur interne

Conclusions des AAD

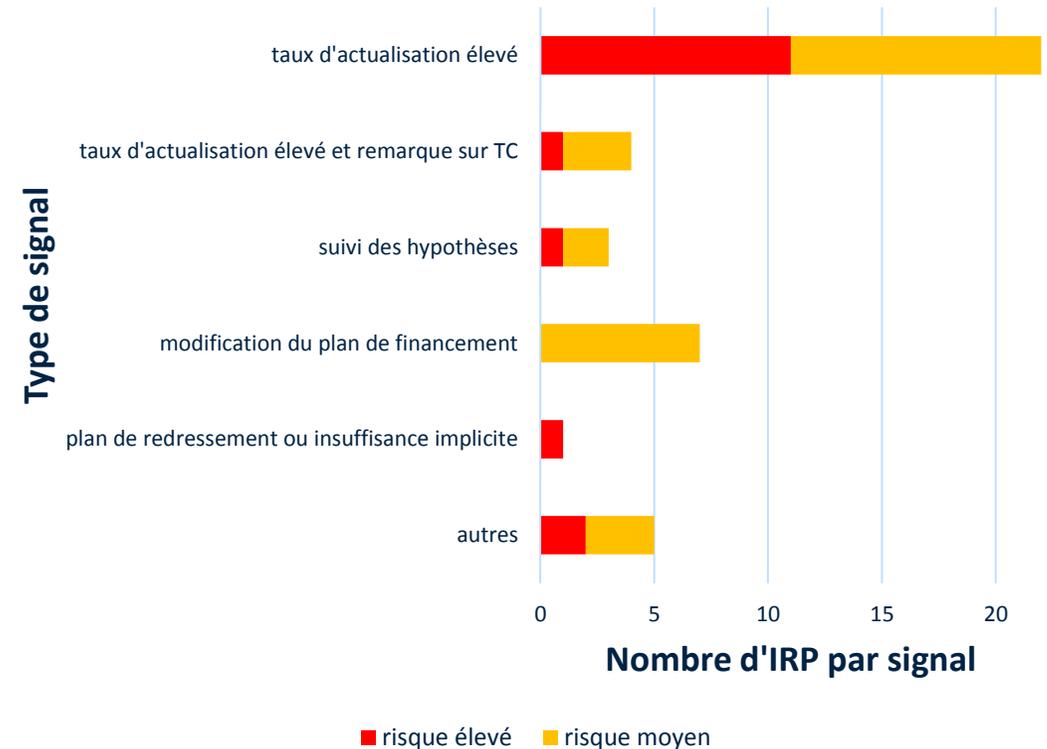
Do

- « ... Opinion pas entièrement positive sur la sécurité des opérations, des provisions techniques et de la rentabilité étant donné que le niveau des provisions techniques n'est pas adapté à la stratégie d'investissement actuelle et à la contribution inadéquate de l'employeur »

Don't

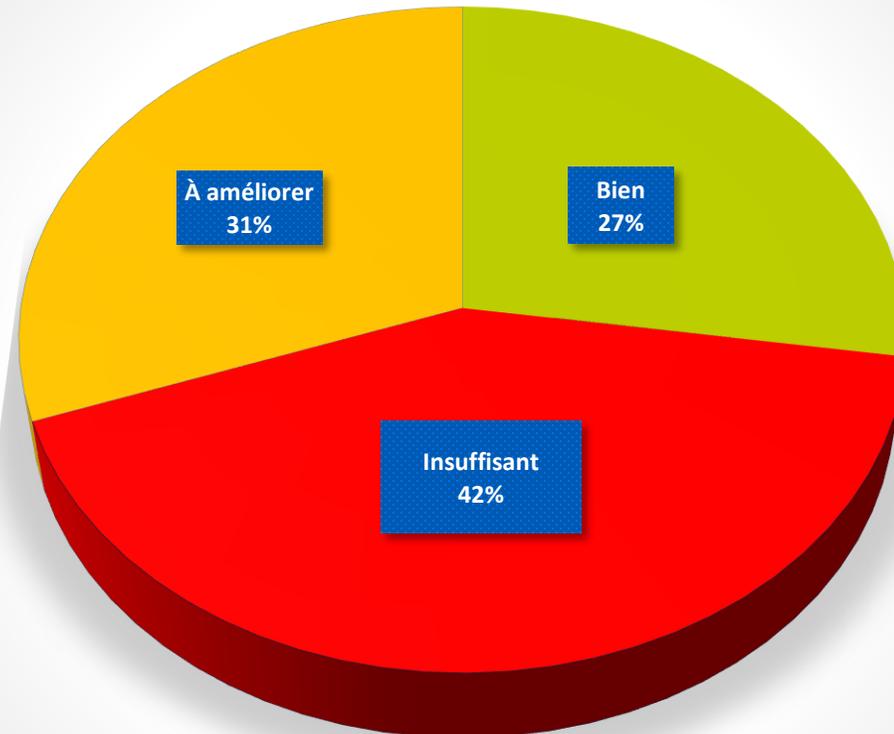
- « Je, soussigné ..., AAD de l'IRP ..., certifie que le rapport d'actuaire est sincère, complet et correct »

Signaux émis par les AAD

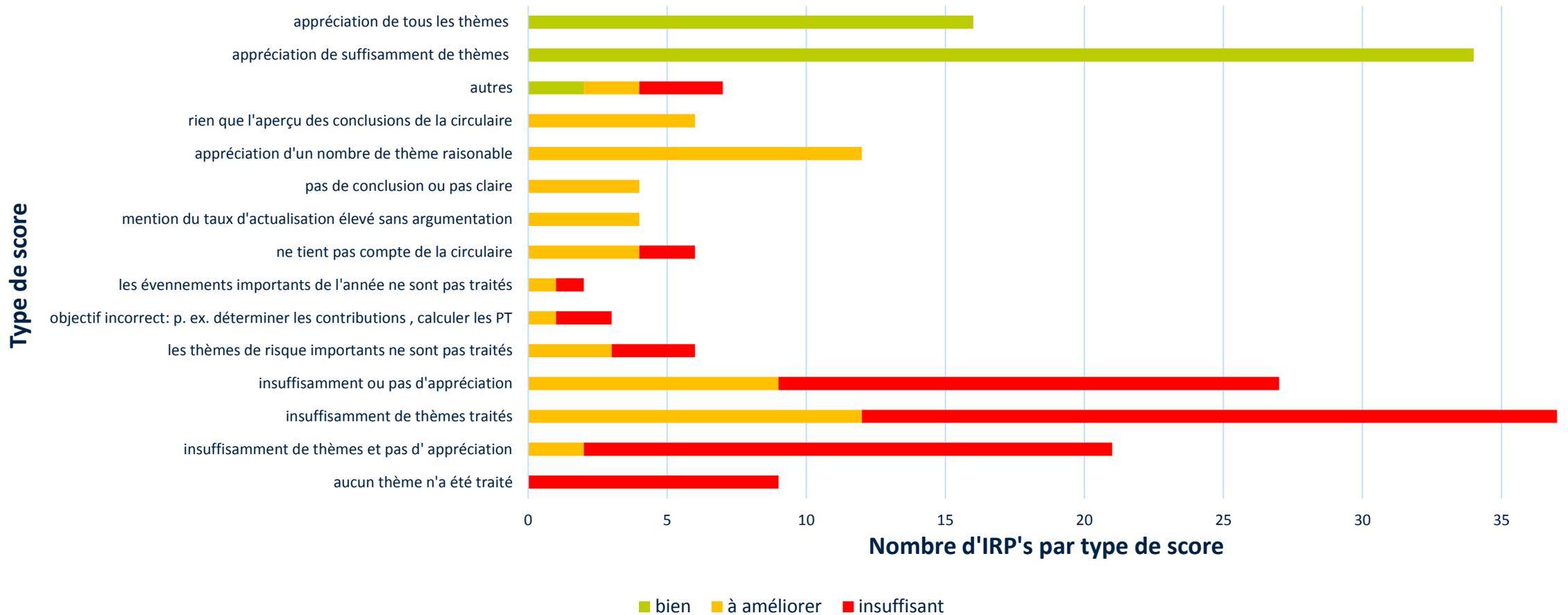


Qualité des rapports

Score de qualité attribué aux rapports sur base de la circulaire



Qualité des rapports



Points d'attention pour les rapports de 2016

1. Appréciation des thèmes pertinents
2. Appréciation globale du fonctionnement du plan de financement
3. Appréciation de la pertinence des ventilations (statistique VI)
4. Appréciation des trends et/ou des évolutions spéciales dans la mise en œuvre du plan de financement (population, provisions, contributions,)
5. Appréciation des déviations substantielles aux hypothèses du plan de financement
6. Appréciation du caractère actuel de la justification portant sur la pérennité des provisions techniques
7. Appréciation du financement adéquat et régulier des provisions techniques
8. Surveillance indépendante et gestion des conflits d'intérêt