

Comptabilisation IFRS des engagements d'assurance

Formation ERM de l'Institut des Actuaire

Paris, vendredi 25 septembre 2009

Pierre Théron

ptherond@galea-associes.eu

<http://www.galea-associes.eu>

Introduction

- ❑ Depuis 2005, toutes les sociétés cotées en Europe sont tenues de présenter leurs comptes consolidés selon les normes IFRS (Règlement n° 1606/2002).
- ❑ Ces normes sont élaborées par l'International Accounting Standards Board (IASB ou « Board ») qui est l'organisme concepteur des normes de l'IASB Foundation.
- ❑ L'objectif premier de cette organisation est de développer un ensemble de normes comptables :
 - de haute qualité ;
 - compréhensibles ;
 - applicables.

Introduction

Accélération, crise financière oblige, de la convergence IASB/ FASB :

- Adoption du référentiel IFRS par les Etats-Unis en 2013
- Entrée de nouveaux membres américains dans l'IFRIC ;
- Concentration des ressources sur les projets prioritaires pour 2011 ;
- Étude de projets en commun (revenue recognition, *equity / liability*, consolidation, évaluation à la juste valeur,...).

Autres adoptions du référentiel IFRS :

- Asie ;
- Comptes individuels (déploiement dans certains pays, notamment en Europe du sud et orientale).

Sommaire

1. IAS 32,39 et IFRS 7 : Instruments financiers
2. Norme IFRS 4 « contrats d'assurance »
3. Remplacement d'IAS 39
4. Norme assurance phase 2

1. IAS 32, 39 & IFRS 7 : Instruments financiers

Trois normes traitent de la présentation, de l'évaluation et de la comptabilisation des instruments financiers :

- IAS 32 et IFRS 7 – Instruments financiers : Information à fournir et présentation ;
- IAS 39 – Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation

Ces normes s'intéressent à l'enregistrement comptable de tous les instruments financiers à l'exception des actifs et passifs détenus dans le cadre des avantages du personnel (cf. IAS 19 et IFRS 2)

1. IAS 32, 39 & IFRS 7 : Instruments financiers

Définitions :

- ❑ Un instrument financier est tout contrat qui donne lieu à un actif financier d'une entité et à un passif financier ou à un instrument de capitaux propres d'une autre entité.

- ❑ Un dérivé est un instrument financier dont la valeur évolue en fonction de la valeur du sous-jacent, pour lequel l'investissement nécessaire est nettement inférieur à l'investissement nécessaire pour acquérir le sous-jacent et qui sera réglé à une date future.

1. IAS 32, 39 & IFRS 7 : Instruments financiers

Mécanisme de comptabilisation :

- Les actifs et passifs financiers sont initialement comptabilisés à leur coût qui est la juste valeur de la contrepartie donnée ou reçue en échange (y compris les coûts de transaction) ;
- Ensuite, les actifs et les passifs sont comptabilisés de la manière indiquée dans le tableau ci-après.

1. IAS 32, 39 & IFRS 7 : Instruments financiers

Catégorie d'actifs	Évaluation et comptabilisation
<p>Prêts et créances émis (non détenus à des fins de transactions) « <i>Originated loans and receivables</i> »</p>	<p>Coût amorti, après déduction des réductions pour dépréciation ou créances irrécouvrables. <i>Variation du coût amorti (« surcote/decote ») en résultat</i></p>
<p>Titres de participation détenus jusqu'à leur échéance « <i>Held-To-Maturity investments</i> »</p>	<p>Coût amorti, après déduction des réductions pour dépréciation ou créances irrécouvrables. <i>Variation du coût amorti (« surcote/decote ») en résultat</i></p>
<p>Actifs financiers détenus à des fins de transaction « <i>Financial assets held for trading</i> »</p>	<p>Juste valeur, <i>variations de valeur constatées dans le résultat de l'exercice</i></p>
<p>Actifs financiers disponibles à la vente « <i>Available-For-Sale financial assets</i> »</p>	<p>Juste valeur, sauf dans de rares cas <i>variations de valeur constatées dans les fonds propres puis dans le résultat de l'exercice de la vente</i></p>

- La catégorie HTM est soumise à de fortes contraintes (reclassement en AFS notamment si vente prématurée).
- Dans la catégorie HTM, seulement des actifs avec une date d'échéance (donc pas les actions).
- La catégorie AFS constitue une catégorie par défaut.

Sommaire

1. IAS 32,39 et IFRS 7 : Instruments financiers
2. Norme IFRS 4 « contrats d'assurance »
3. Remplacement d'IAS 39
4. Norme assurance phase 2

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

- Adoptée par l'UE le 29 décembre 2004 et en application depuis 2005 ;
- La norme IFRS 4 a été publiée comme une démarche à court terme afin de combler un vide dans les normes IFRS ;
- Elle est toujours en vigueur à ce jour en attendant une norme plus complète.

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

La nécessité d'une norme spécifique

Pourquoi ?

- La complexité des contrats d'assurance ;
- Les provisions techniques (les primes sont perçues avant que les indemnisations soient réglées) ;
- La comptabilité des entreprises d'assurance varie considérablement selon les juridictions.

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

1. Champ d'application

Une entité doit appliquer la norme IFRS 4 *contrats d'assurance* aux :

- ❑ contrats d'assurance (y compris les traités de réassurance) qu'elle émet et aux traités de réassurance qu'elle détient ;
- ❑ instruments financiers qu'elle émet avec un élément de participation discrétionnaire (part des bénéfices distribuée au delà des minima légaux). Les informations relatives à ces instruments sont décrites dans IFRS 7 « Instruments financiers : informations à fournir ».

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

2. Définition d'un contrat d'assurance

La norme IFRS 4 donne la définition d'un contrat d'assurance :

« Un contrat d'assurance est un contrat selon lequel une partie (l'assureur) accepte un risque d'assurance significatif d'une autre partie (le titulaire de la police) en convenant d'indemniser le titulaire de la police si un événement futur incertain spécifié (l'événement assuré) affecte de façon défavorable le titulaire de la police ».

Cette définition du contrat d'assurance est susceptible d'être modifiée dans le prochain *Exposure Draft*.

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

3. Risque d'assurance significatif

- ❑ Risque d'assurance : « risque, autre que le risque financier, transféré du titulaire du contrat à l'émetteur » ;
- ❑ « Le risque d'assurance est significatif si et seulement si, un évènement assuré peut obliger un assureur à payer des prestations complémentaires significatives dans n'importe quel scénario, à l'exclusion des scénarios qui manquent de substance commerciale » ;
- ❑ le risque d'assurance peut être significatif même s'il y a une probabilité minimale de pertes d'importance relative pour un portefeuille entier de contrats.

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

4. Exemples de contrats d'assurance au sens IFRS

Nature du contrat	Caractéristiques du contrat	Risque	Existence d'un risque significatif	Classement du contrat et norme à appliquer
Vie individuelle - Contrats en euros				
Temporaire décès	L'assureur s'engage à verser, en contrepartie d'une prime unique ou de primes périodiques, un capital en cas de décès de l'assuré avant une date déterminée	Risque de décès	oui : décès pendant la garantie	contrat d'assurance >>IFRS 4
Vie entière immédiate Primes périodiques	L'assureur s'engage à verser un capital au décès de l'assuré quelle que soit la date du décès. La garantie prend effet à la date de la signature.	Risque de décès	oui : décès proche de la souscription	contrat d'assurance >>IFRS 4
Capital différé avec contre assurance	Permet à l'assuré de recevoir un capital à la date d'échéance s'il est toujours en vie, assorti d'une clause de contre assurance en cas de décès égale au montant de l'épargne acquise ou primes nettes déjà versées.	Non	Non	contrat d'investissement avec DPF >>IFRS 4
Mixte	L'assureur s'engage à verser, en contrepartie d'une prime unique ou de primes périodiques, un capital soit au bénéficiaire à la date de décès de l'assuré si celui-ci intervient avant une date donnée, soit à l'assuré si celui-ci est vivant à la date d'éché	Risque "net" significatif	Oui s'il existe un écart significatif entre le montant garanti en cas de décès et le montant garanti en cas de survie	la combinaison des deux est un contrat d'assurance s'il existe un effet multiplicateur en cas de décès >> IFRS 4

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

4. Exemples de contrats d'assurance au sens IFRS

Nature du contrat	Caractéristiques du contrat	Risque	Existence d'un risque significatif	Classement du contrat et norme à appliquer
Vie individuelle - Contrats en euros				
Terme fixe	Prévoit que le capital sera versé au terme du contrat quelles que soient les circonstances. Afin qu'il existe toujours un aléa, ce type de contrat ne peut être distribué que sous la forme de primes périodiques qui cessent d'être payées au décès.	Risque de décès	oui : décès immédiat	contrat d'assurance >>IFRS 4
Rente viagère immédiate	Permet à l'assuré, en contrepartie du paiement d'une prime unique, de percevoir une rente viagère immédiatement jusqu'à son décès	Rente viagère	oui : survie exceptionnelle	contrat d'assurance >>IFRS 4
Rente viagère différée en cours de constitution avec option de sortie en capital	Table de mortalité déterminée à la souscription	Rente viagère	oui : survie exceptionnelle	contrat d'assurance >>IFRS 4

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

4. Exemples de contrats d'assurance au sens IFRS

Nature du contrat	Caractéristiques du contrat	Risque	Existence d'un risque significatif	Classement du contrat et norme à appliquer
Vie collective				
Assurance Emprunteurs	Ces contrats sont souscrits par les différents établissements de crédit pour couvrir les risques liés à l'insolvabilité d'un débiteur du fait d'un événement touchant sa personne. Dans la mesure où l'octroi du prêt est généralement conditionné par ce contr	Risque d'assurance	Oui	contrat d'assurance >>IFRS 4
Non Vie				
RCG		Risque d'assurance	Oui	contrat d'assurance >>IFRS 4

Source : Annexe à la synthèse du groupe de travail du CNC sur les spécificités de la mise en œuvre des normes IFRS par les organismes d'assurance (janvier 2005).

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

5. Exemption temporaire de la *Structure*

« La norme IFRS exempte un assureur à titre temporaire (c'est-à-dire pendant la phase 1 de ce projet) de certaines dispositions des autres normes IFRS, y compris la disposition de prendre en considération la *Structure* pour sélectionner les méthodes comptables relatives aux contrats d'assurance ».

Les assureurs peuvent continuer à appliquer les méthodes comptables locales !

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

6. Changement de méthode comptable

Un assureur peut changer ses méthodes comptables relatives aux contrats d'assurance si, et seulement si, le changement rend les états financiers :

- plus pertinents pour les besoins de prise économique des utilisateurs et ne les rends pas moins fiables ;
- plus fiables et pas moins pertinents.

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

7. Test de suffisance du passif (LAT)

Un assureur doit évaluer à chaque date de reporting si ses passifs d'assurance comptabilisés sont suffisants, en utilisant les estimations actuelles de flux de trésorerie futurs générés par ses contrats d'assurance. Si cette évaluation indique que la valeur comptable de ses passifs (diminuée des coûts d'acquisition différés correspondants et des immobilisations incorporelles liées) est insuffisante au regard des flux de trésorerie futurs estimés, l'insuffisance totale doit être comptabilisée en résultat.

→ Approche prospective. Impact possible sur les contrats avec des éléments de participation.

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

8. Shadow Accounting

Dans certains modèles les plus values ou moins values réalisées sur les actifs d'un assureur ont un effet direct sur l'évaluation de tout ou partie de :

- (a) ses passifs d'assurance ;
- (b) des coûts d'acquisition différés correspondants ;
- (c) des immobilisations incorporelles liées, telles que celles traitées aux paragraphes 31 et 32.

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

8. Shadow Accounting

Un assureur est autorisé, mais n'est pas tenu de changer de méthodes comptables afin qu'une plus ou moins value comptabilisée mais latente sur un actif affecte ces évaluations de la même façon que le fait une plus ou moins value. Cela permet de réduire les écarts comptables.

L'ajustement correspondant du passif d'assurance (ou des frais d'acquisition différés ou des immobilisations incorporelles) doit être comptabilisé en capitaux propres si et seulement si les plus ou moins values non réalisées sont directement comptabilisées en capitaux propres.

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

8. Shadow Accounting

- ❑ La comptabilité reflet permet de réduire les écarts comptables. Ces écarts comptables proviennent du fait que les passifs sont actuellement évalués à leur coût amorti tandis que les actifs sont évalués à leur valeur de marché. Ces écart n'auront plus lieu d'être lorsque les passifs seront évalués en valeur de marché dans la future norme ;
- ❑ Cette approche a été adoptée par la plupart des assureurs.

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

8. Shadow Accounting

- Considérons un contrat participatif d'assurance vie ;
- Le souscripteur perçoit 90% du rendement financier ;
- Bilan comptable à l'origine :

Actif	Passif
100	100

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

8. Shadow Accounting

- ❑ Supposons que l'actif augmente instantanément de 50% ;
- ❑ Bilan comptable (sans appliquer la comptabilité reflet) :

Actif	Passif
	+50
100	100
+50	

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

8. Shadow Accounting

- ❑ Bilan comptable (en appliquant la comptabilité reflet) :

Actif	Passif
	+5
100	100
+50	+45

2. IFRS 4 « contrats d'assurance »

La norme IFRS 4 « phase 1 » a engendré un mismatch comptable entre l'évaluation des actifs et des passifs :

- ❑ actifs : évalués en principalement en juste valeur ;
- ❑ passifs : déterminés en normes locales qui font généralement référence à la valeur historique.

→ inadéquation alors qu'il s'agit d'un principe fondamental.

Partiellement corrigée par le shadow accounting, ce mismatch a pour conséquence d'introduire une volatilité artificielle très importante qui rend la lecture, la compréhension et la comparaison des états financiers des compagnies d'assurance complexes.

Sommaire

1. IAS 32,39 et IFRS 7 : Instruments financiers
2. Norme IFRS 4 « contrats d'assurance »
3. Remplacement d'IAS 39
4. Norme assurance phase 2

3. Remplacement d'IAS 39

Contexte :

- Crise financière. Influence politique du G20
- Recherche de simplification de la classification et de l'évaluation des instruments financiers
- Convergence US GAAP / IFRS
- Le projet en cours doit remplacer IAS 39

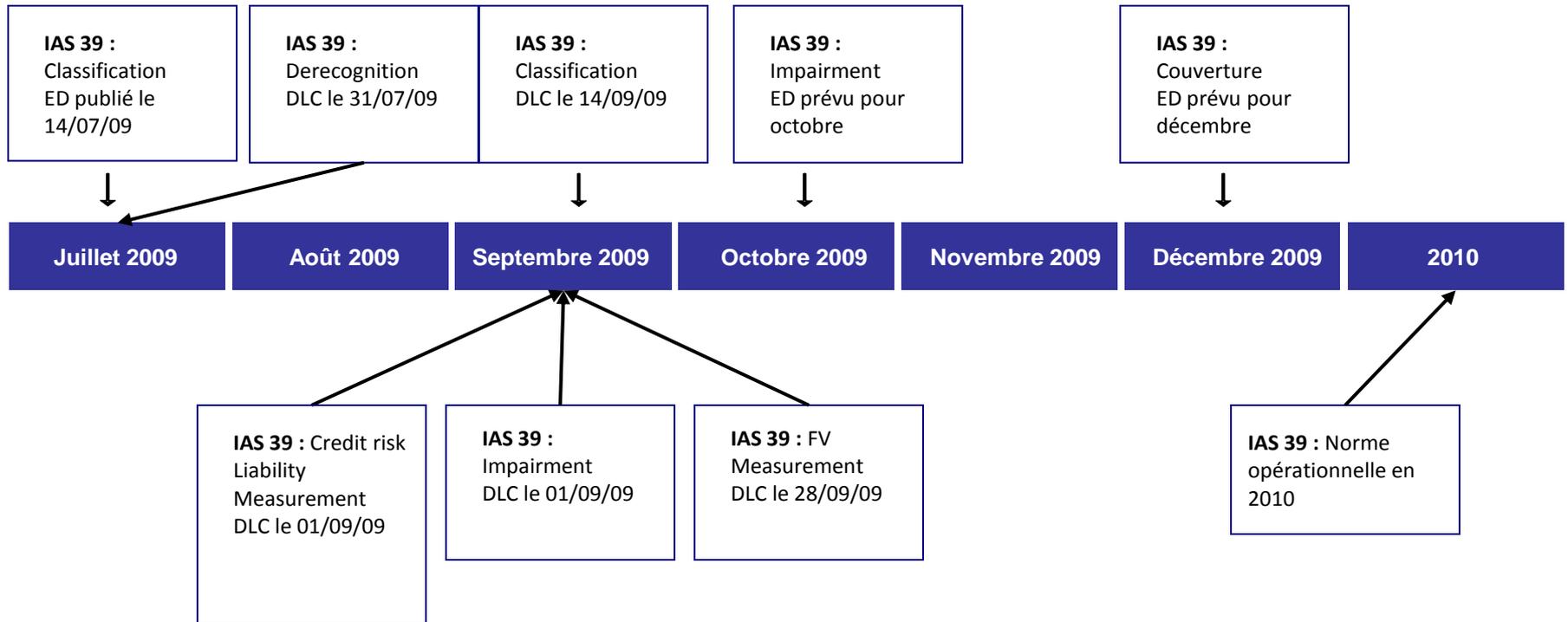
Planning prévisionnel en 3 phases :

- Phase 1 : Classification and measurement – ED en juillet => application possible sur les comptes 2009
- Phase 2 : Impairment methodology – ED en octobre
- Phase 3 : Hedge accounting – ED en décembre

En parallèle, le FASB devrait publier un ED couvrant les 3 phases.

La nouvelle norme devrait être opérationnelle pour 2010, pour une application obligatoire sur les comptes 2012

3. Remplacement d'IAS 39



3. Remplacement d'IAS 39

Postulat de départ de l'IASB pour répondre aux exigences du G20 : supprimer les catégories comptables existantes (AFS, HTM, LR & FVO).

Principes de valorisation retenus

- Coût amorti
- Juste valeur

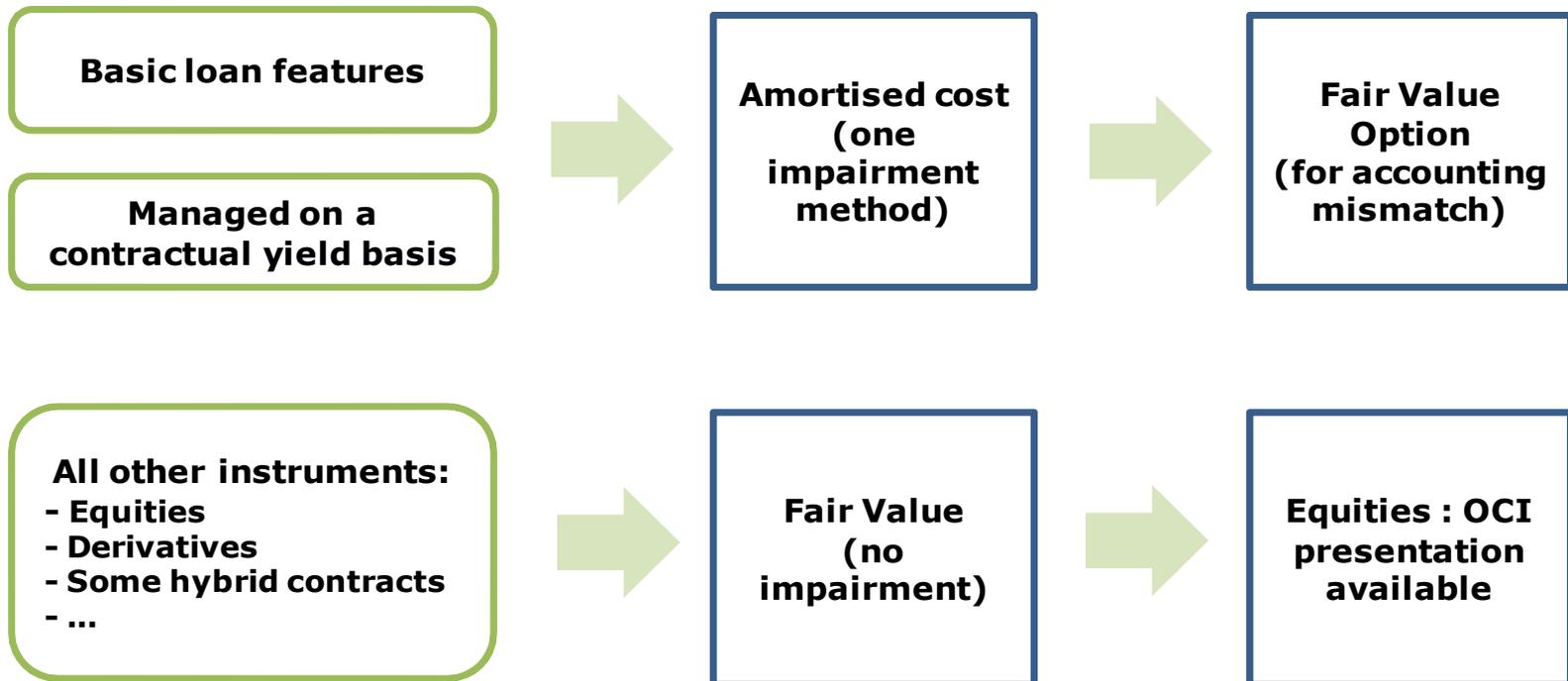
Coût amorti : Instruments financiers éligibles

- Approche fondée sur des critères :
 - 1 critère primaire : les flux représentent les intérêts et le principal
 - 2 critères secondaires cumulatifs :
 - les flux contractuels doivent être déterminables ; **et**
 - l'instrument financier n'a pas de levier.

3. Remplacement d'IAS 39

Juste valeur : Instruments financiers éligibles

- ☐ Tous les autres instruments financiers.



3. Remplacement d'IAS 39

Critères de reconnaissance au coût amorti

Critère n° 1 : l'instrument financier a les caractéristiques de base d'un emprunt ?

- Flux contractuels de paiement du principal et des intérêts à dates déterminées
- Pas de changement de fréquence et de montant des paiements sauf clause protégeant le créateur ou le débiteur

Exemples :

- Obligation à taux fixe
- Obligation à taux variable sur un seul taux observable (ex : LIBOR)
- Combinaison de rendements fixe et variable (sur taux observable)
- Taux de rendement avec cap ou floor (sans effet levier)
- Dispositions qui permettent ou imposent un remboursement anticipé qui ne dépende pas d'événements futurs si le montant prépayé représente en grande partie le principal non remboursé et les intérêts (N.B. les changements de notation et ruptures de covenant ainsi que les changements de fiscalité de la législation ne constituent pas de tels événements futurs)

3. Remplacement d'IAS 39

Critères de reconnaissance au coût amorti

Exemples (suite)

- Tranche sénior d'une dette structurée
- Modifications de rendement à des dates et des taux contractuellement prévus ou en réponse à des variations de crédit

Ne répondent pas au critère de basic loan :

- Swaps de taux
- Contrats forward
- Options de livrer un instrument financier
- Autres tranches (que sénior) d'une dette structurée

3. Remplacement d'IAS 39

Critères de reconnaissance au coût amorti

Critère n° 2 : l'instrument est-il géré sur la base des flux contractuels ?

- C'est le cas si le business model de l'entité détentrice est de payer et recevoir les flux contractuellement prévus (intérêts et principal) et générés lors de l'émission ou de la détention des titres
- Pas d'appréciation instrument par instrument (\neq IAS 39 actuelle)
- Possibilité de distinguer plusieurs business model au sein d'un groupe

Critère de reconnaissance en juste valeur

- Tous les instruments qui ne répondent pas aux 2 critères cumulatifs !
- Possibilité d'opter pour la juste valeur pour les instruments éligibles au coût amorti si le fait d'opter élimine ou réduit significativement les incohérences de mesure et de reconnaissance du résultat

Pas de reclassification possible entre les catégories d'instruments financiers

3. Remplacement d'IAS 39

Dérivés incorporés

- Si le contrat hôte du contrat hybride est dans le champ d'IAS 39, pas de séparation du dérivé
- Si, de plus, le dérivé est une option de taux basique (cap, floor, collar) l'intégralité du contrat est éligible au coût amorti

Présentation optionnelle en OCI

- Les entités peuvent opter pour présenter en OCI les variations des investissements en instruments de capitaux (actions, etc.)
- Choix optionnel effectué instrument par instrument (sur les titres non détenus à des fins de trading) mais irrévocable
- Les évolutions de valeur reconnues en OCI ne seront pas recyclées par le compte de résultat
- Les dividendes de ces titres ne seront pas recyclés par le compte de résultat

3. Remplacement d'IAS 39

Impairment

Problématique

- Matérialisation comptable de la prise en compte du risque de crédit futur
- Concerne uniquement les instruments comptabilisés au coût amorti
- Quelles leçons tirer de la crise financière ?

Planning prévisionnel

- Sujet traité à part de l'ED Classification & Measurement
- Request for information publiée en juin
- Exposure Draft attendu en octobre

2 méthodes restantes

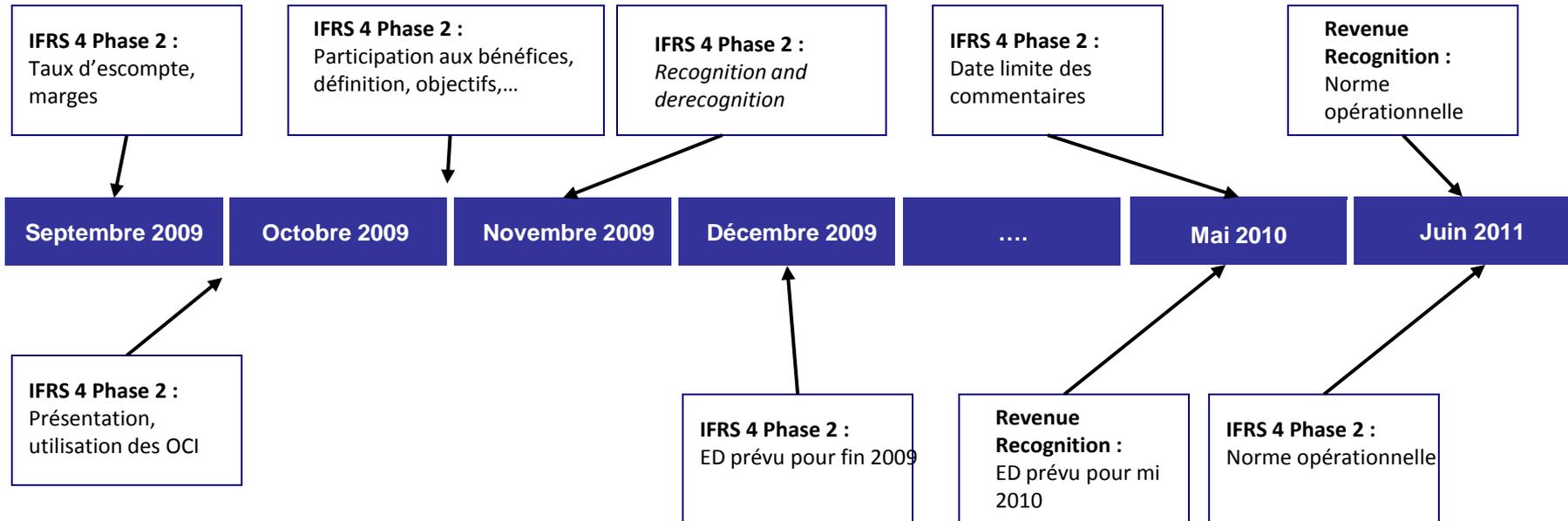
- incurred loss method (perte avérée)
- expected loss method (perte attendue)

Sommaire

1. IAS 32,39 et IFRS 7 : Instruments financiers
2. Norme IFRS 4 « contrats d'assurance »
3. Remplacement d'IAS 39
4. Norme assurance phase 2

4. Norme assurance phase 2

Calendrier



4. Norme assurance phase 2

	Approche de type IAS 37	Current fulfilment value	Unearned premium
Définition	<p>Montant « rationnel » qu'une entité paierait à la date de reporting pour être libérée de ses obligations + marge résiduelle basée sur les « day one differences »</p> <p>Minimum entre :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Coûts pour l'entité de la non couverture des passifs ▪ Prix demandé par le marché pour couvrir les passifs ▪ Prix qu'une contrepartie demanderait pour supprimer ces passifs 	<p>Valeur actuelle attendue pour couvrir les obligations envers l'assuré sur la durée de vie du contrat + Marge composite basée sur les « day one differences » (variante : marge pour risque explicite et marge résiduelle)</p>	<p>Part des primes dédiée aux obligations contractuelles de l'assureur</p> <p>Fait l'objet d'un test d'adéquation du passif</p>

4. Norme assurance phase 2

	Approche de type IAS 37	Current fulfilment value	Unearned premium
Périmètre d'application	Tous les passifs d'assurance	Tous les passifs d'assurance	Passifs d'assurance à duration courte avant sinistre
Les trois composantes d'une mesure de passif	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Estimation de la valeur présente des flux futurs ▪ Prise en compte d'une actualisation ▪ Utilisation d'une marge explicite <p>Si l'assureur prouve que ses passifs peuvent être transférés à un tiers parti / réglés à une contrepartie pour un montant plus faible, ce montant est retenu comme mesure</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Estimation de la valeur présente des flux futurs ▪ Prise en compte d'une actualisation ▪ Utilisation d'une marge explicite 	<p>Composantes implicites qui incluent les flux attendus, une actualisation et une marge</p> <p>Composantes bloquées dès l'origine</p>

4. Norme assurance phase 2

	Approche de type IAS 37	Current fulfilment value	Unearned premium
Inputs pour lesquels les informations observables sur le marché sont valables	Cohérents avec les prix observés du marché	Cohérents avec les prix observés du marché	Non applicable à moins que les montants soient très importants
Autres inputs	<p>Estimation des cash flows auxquels s'expose l'entité pour remplir ses obligations</p> <p>Dans certains cas, montant requis par un sous-traitant pour d'autres services</p>	Estimation des cash flows auxquels s'expose l'entité pour remplir ses obligations	Non applicable à moins que les montants soient très importants

4. Norme assurance phase 2

	Approche de type IAS 37	Current fulfilment value	Unearned premium
Cash flows inhérents aux caractéristiques du portefeuille	Inclus	Inclus	Non applicable à moins que les montants soient très importants
Cash flows inhérents aux caractéristiques de l'entité	Inclus	Inclus	Non applicable à moins que les montants soient très importants

4. Norme assurance phase 2

	Approche de type IAS 37	Current fulfilment value	Unearned premium
Remesure des flux	Estimations présentes pour toutes les variables	Estimations présentes pour toutes les variables	Pas de remesure à moins que les variations soient très importantes
Changements dans l'estimation des cash flows	Effet passé en résultat	Effet passé en résultat	Effet passé en résultat si le contrat concerne des montants très importants

4. Norme assurance phase 2

	Approche de type IAS 37	Current fulfilment value	Unearned premium
Actualisation	<p>Cohérente avec les prix observés sur le marché</p> <p>Doit capturer les caractéristiques du passifs</p>	<p>Cohérente avec les prix observés sur le marché</p> <p>Doit capturer les caractéristiques du passifs</p>	<p>A l'origine, sans doute implicite dans la prime</p>
Composantes de la marge	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Marge pour risque ▪ Marge de service ▪ Marge résiduelle (calibrée sur la prime) 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Marge composite <p>(variante : marge pour risque et marge résiduelle calibrée sur la prime)</p>	<p>Pas de marge explicite</p> <p>Marge implicite à l'origine (donnée par la prime)</p>

4. Norme assurance phase 2

	Approche de type IAS 37	Current fulfilment value	Unearned premium
Marge pour risque	Valeur que représente pour l'entité le fait de ne pas supporter le risque dans les cash flows futurs	<p>Pas de marge pour risque explicite Implicite dans la marge composite</p> <p>(variante : marge pour risque explicite dont la détermination n'a pas encore été décidée)</p>	<p>Pas de marge pour risque explicite</p> <p>Marge implicite à l'origine (donnée par la prime)</p>
Marge pour risque – mesure initiale	Estimation de la valeur que représente pour l'entité le fait de ne pas supporter le risque dans les cash flows futurs	Utilisation des primes pour déterminer la marge composite initiale	Non applicable

4. Norme assurance phase 2

	Approche de type IAS 37	Current fulfilment value	Unearned premium
Marge pour risque – réévaluation	Remesurée à chaque date de reporting	Non applicable (écoulement implicite au même rythme que la marge composite) (variante : marge pour risque mesurée à chaque reporting)	Non applicable (écoulement implicite au même rythme que l'acquisition de la prime)
Profit à l'origine	Pas de profit à l'origine Marge résiduelle reconnue comme une composante à part (<i>a priori</i> passif d'assurance)	Pas de profit à l'origine Marge composite reconnue comme une composante à part (<i>a priori</i> passif d'assurance) (variante : marge résiduelle à part)	Pas de profit à l'origine Perte à l'origine si elle est très importante

4. Norme assurance phase 2

	Approche de type IAS 37	Current fulfilment value	Unearned premium
Test d'adéquation des passifs	Non applicable	Non applicable	Requis à l'origine et à chaque date de reporting
Coûts d'acquisition	En charges lorsqu'ils sont engagés	En charges lorsqu'ils sont engagés	En charges lorsqu'ils sont engagés

4. Norme assurance phase 2

	Approche de type IAS 37	Current fulfilment value	Unearned premium
Part de la prime attendue pour couvrir les frais d'acquisition (au sens de l'IASB)	<p>IASB : reconnue en tant que profit dès le premier jour</p> <p>FASB : incluse dans la marge résiduelle</p>	<p>IASB : reconnue en tant que profit dès le premier jour</p> <p>FASB : incluse dans la marge composite</p>	<p>IASB : reconnue en tant que profit dès le premier jour</p> <p>FASB : incluse dans la prime non acquise</p>
Propre risque de crédit	<p>Devra être discuté (sans doute implicite dans la marge résiduelle à l'origine)</p>	<p>Devra être discuté (sans doute implicite dans la marge résiduelle à l'origine)</p>	<p>Non applicable (sans doute implicite à l'origine)</p>

4. Norme assurance phase 2

Reconnaissance du profit

- Problématique essentielle compte tenu du rejet de la reconnaissance du profit à l'origine du contrat
- Sujet lié à *Revenue Recognition*

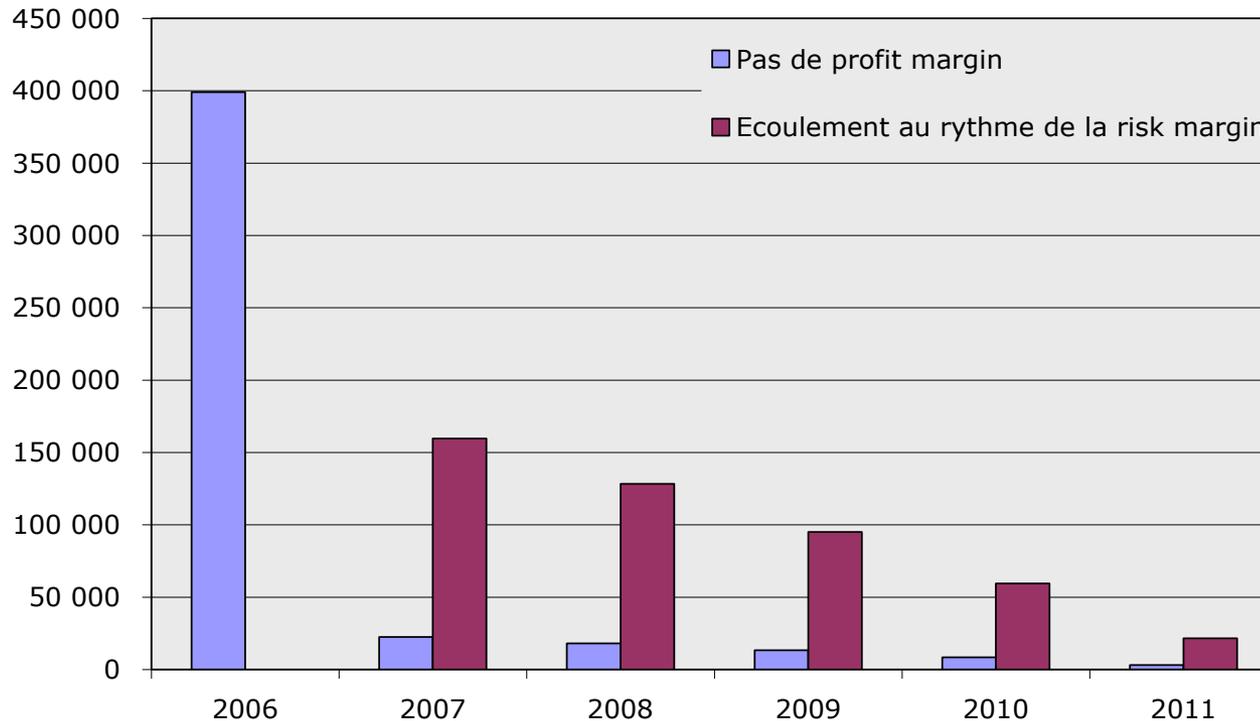
Exemple

- Temporaire décès de 5 ans
- Prime périodique nivelée
- 1 000 assurés

4. Norme assurance phase 2

Reconnaissance du profit

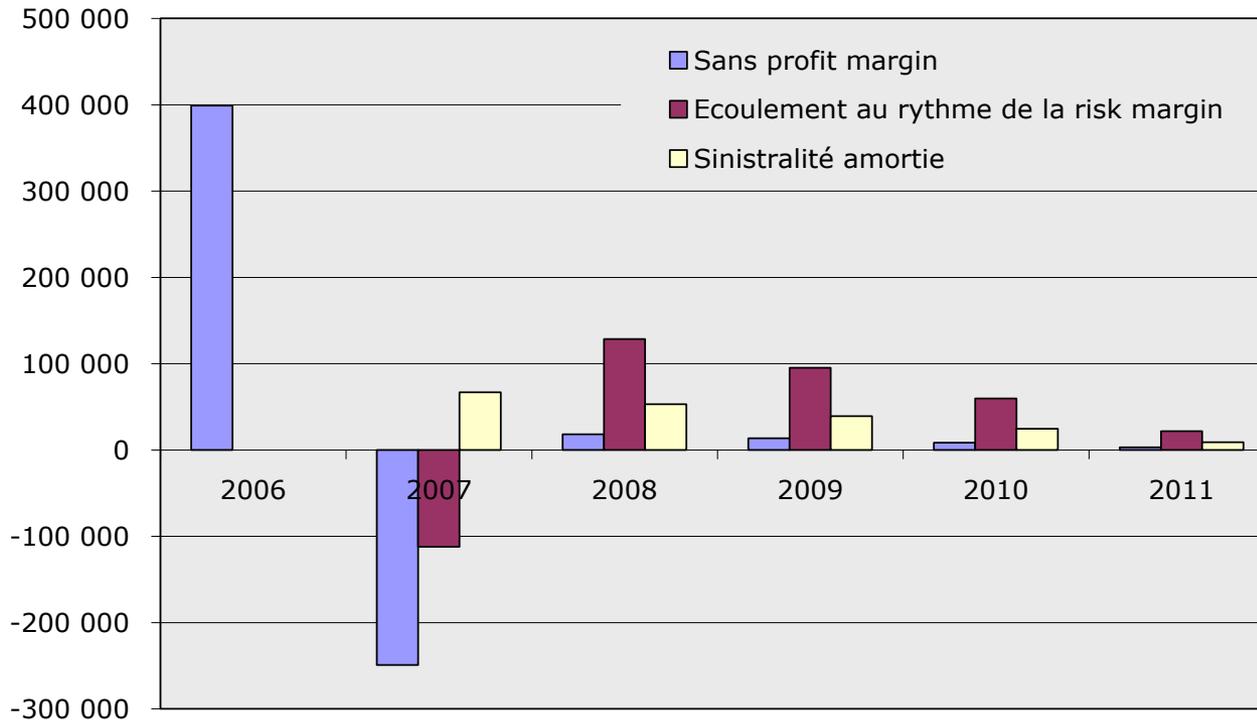
Résultats prévisionnels vus à fin 2006



4. Norme assurance phase 2

Reconnaissance du profit

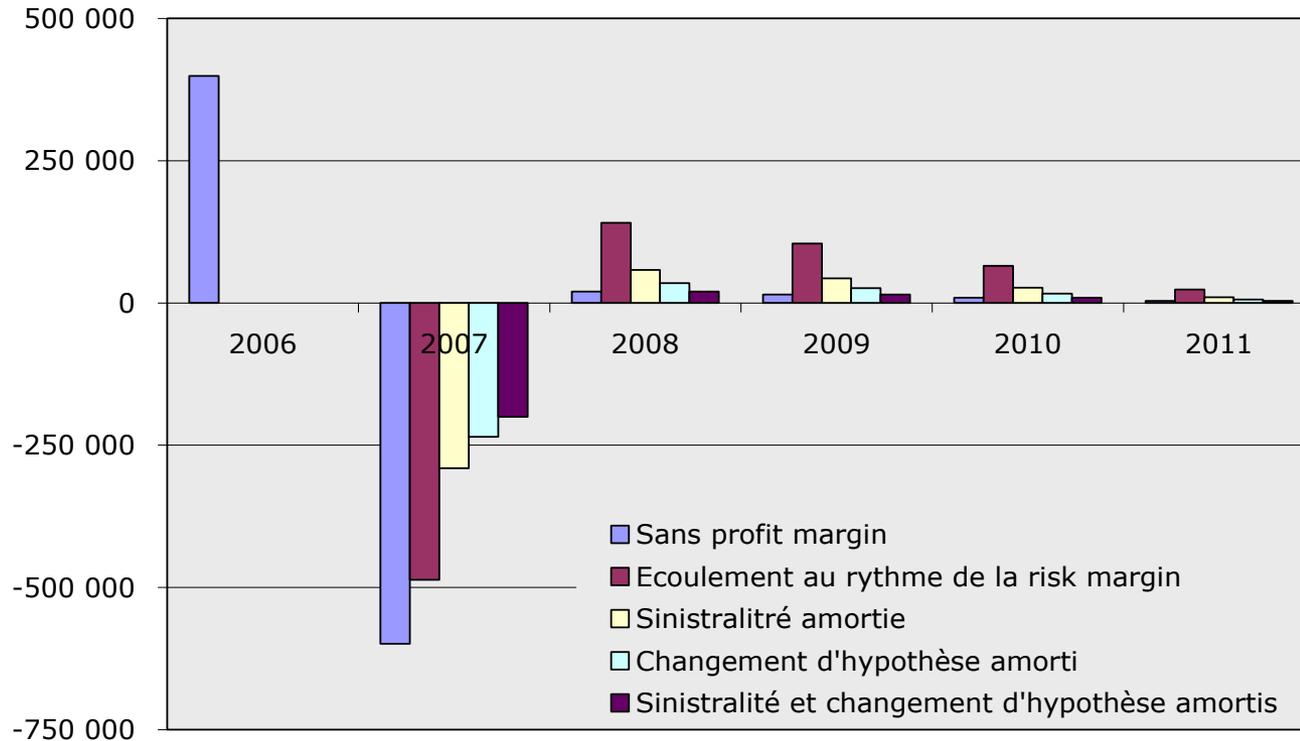
Résultats prévisionnels vus à fin 2007



4. Norme assurance phase 2

Reconnaissance du profit

Résultats prévisionnels vus à fin 2007



	IAS 39	IAS 39 revised (ED)	IAS 39 revised (ED) Fair Value Option																																
IFRS 4 phase 1	<table border="1"> <tr> <td rowspan="2">Coût amorti</td> <td rowspan="2">HTM L&R</td> <td>Capitaux propres</td> </tr> <tr> <td>Provisions techniques sociales</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Juste valeur</td> <td rowspan="2">AFS HFT</td> <td>PB différée +/-</td> </tr> <tr> <td>PB différée</td> </tr> </table>	Coût amorti	HTM L&R	Capitaux propres	Provisions techniques sociales	Juste valeur	AFS HFT	PB différée +/-	PB différée	<table border="1"> <tr> <td rowspan="2">Coût amorti</td> <td rowspan="2">Actifs éligibles coût amorti</td> <td>Capitaux propres</td> </tr> <tr> <td>Provisions techniques sociales</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Juste valeur</td> <td rowspan="2">Instr. de capitaux propres stratégiques</td> <td>PB différée +/-</td> </tr> <tr> <td>PB différée</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Juste valeur</td> <td rowspan="2">Autres Instr. financiers</td> <td>PB différée +/-</td> </tr> <tr> <td>PB différée</td> </tr> </table>	Coût amorti	Actifs éligibles coût amorti	Capitaux propres	Provisions techniques sociales	Juste valeur	Instr. de capitaux propres stratégiques	PB différée +/-	PB différée	Juste valeur	Autres Instr. financiers	PB différée +/-	PB différée	<table border="1"> <tr> <td rowspan="2">Juste valeur</td> <td rowspan="2">Actifs éligibles coût amorti</td> <td>Capitaux propres</td> </tr> <tr> <td>Provisions techniques sociales</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Juste valeur</td> <td rowspan="2">Instr. de capitaux propres stratégiques</td> <td>PB différée +/-</td> </tr> <tr> <td>PB différée</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Juste valeur</td> <td rowspan="2">Autres Instr. financiers</td> <td>PB différée +/-</td> </tr> <tr> <td>PB différée</td> </tr> </table>	Juste valeur	Actifs éligibles coût amorti	Capitaux propres	Provisions techniques sociales	Juste valeur	Instr. de capitaux propres stratégiques	PB différée +/-	PB différée	Juste valeur	Autres Instr. financiers	PB différée +/-	PB différée
Coût amorti	HTM L&R			Capitaux propres																															
		Provisions techniques sociales																																	
Juste valeur	AFS HFT	PB différée +/-																																	
		PB différée																																	
Coût amorti	Actifs éligibles coût amorti	Capitaux propres																																	
		Provisions techniques sociales																																	
Juste valeur	Instr. de capitaux propres stratégiques	PB différée +/-																																	
		PB différée																																	
Juste valeur	Autres Instr. financiers	PB différée +/-																																	
		PB différée																																	
Juste valeur	Actifs éligibles coût amorti	Capitaux propres																																	
		Provisions techniques sociales																																	
Juste valeur	Instr. de capitaux propres stratégiques	PB différée +/-																																	
		PB différée																																	
Juste valeur	Autres Instr. financiers	PB différée +/-																																	
		PB différée																																	
IFRS 4 phase 2	<table border="1"> <tr> <td rowspan="2">Coût amorti</td> <td rowspan="2">HTM L&R</td> <td>Capitaux propres</td> </tr> <tr> <td>Provisions techniques économiques (updated IAS 37 model)</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Juste valeur</td> <td rowspan="2">AFS HFT</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> </tr> </table>	Coût amorti	HTM L&R	Capitaux propres	Provisions techniques économiques (updated IAS 37 model)	Juste valeur	AFS HFT			<table border="1"> <tr> <td rowspan="2">Coût amorti</td> <td rowspan="2">Actifs éligibles coût amorti</td> <td>Capitaux propres</td> </tr> <tr> <td>Provisions techniques économiques (updated IAS 37 model)</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Juste valeur</td> <td rowspan="2">Instr. de capitaux propres stratégiques</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Juste valeur</td> <td rowspan="2">Autres Instr. financiers</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> </tr> </table>	Coût amorti	Actifs éligibles coût amorti	Capitaux propres	Provisions techniques économiques (updated IAS 37 model)	Juste valeur	Instr. de capitaux propres stratégiques			Juste valeur	Autres Instr. financiers			<table border="1"> <tr> <td rowspan="2">Juste valeur</td> <td rowspan="2">Actifs éligibles coût amorti</td> <td>Capitaux propres</td> </tr> <tr> <td>Provisions techniques économiques (updated IAS 37 model)</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Juste valeur</td> <td rowspan="2">Instr. de capitaux propres stratégiques</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Juste valeur</td> <td rowspan="2">Autres Instr. financiers</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> </tr> </table>	Juste valeur	Actifs éligibles coût amorti	Capitaux propres	Provisions techniques économiques (updated IAS 37 model)	Juste valeur	Instr. de capitaux propres stratégiques			Juste valeur	Autres Instr. financiers		
Coût amorti	HTM L&R			Capitaux propres																															
		Provisions techniques économiques (updated IAS 37 model)																																	
Juste valeur	AFS HFT																																		
Coût amorti	Actifs éligibles coût amorti	Capitaux propres																																	
		Provisions techniques économiques (updated IAS 37 model)																																	
Juste valeur	Instr. de capitaux propres stratégiques																																		
Juste valeur	Autres Instr. financiers																																		
Juste valeur	Actifs éligibles coût amorti	Capitaux propres																																	
		Provisions techniques économiques (updated IAS 37 model)																																	
Juste valeur	Instr. de capitaux propres stratégiques																																		
Juste valeur	Autres Instr. financiers																																		
	Coût amorti. Variation par résultat	Juste valeur. Variation par OCI. Recyclage par résultat	Juste valeur. Variation par résultat	Juste valeur. Variation par OCI. Pas de recyclage par résultat																															