

Passage de la table périodique à la table générationnelle

Motivations, expérience et recommandations

Sylvie Jaton, Fondation Patrimonia

1^{er} septembre 2016

Sommaire

Constats du Conseil de Fondation

Questions récurrentes du Conseil de Fondation

Réflexions par le Conseil de Fondation sur les tables de mortalité

Conséquences majeures du point de vue du praticien

Conclusion

Constats du Conseil de Fondation :

Endogène (fondation collective)

- Augmentation du nombre d'entreprises affiliées / assurés
- Secteur d'activité des entreprises
- Structure des effectifs
- Plans de prévoyance différents
- Performance des placements

Exogène

- Recommandations de l'expert
- Décisions politiques
- Affiliés et Assurés de plus en plus informés
- Gouvernance / Transparence : pas droit à l'erreur

Questions récurrentes

- Anticipation de la croissance ?
- Equilibre financier de la Caisse ?
- Estimation des engagements de prévoyance ?
- Allocation stratégique ?
- Bases techniques (taux technique, de taux de conversion) ?

Réflexions du Conseil sur les tables de mortalité

= > 4 dimensions majeures

- Formation / compréhension
- Temps et implication
- Prise de responsabilités
- Equilibre financier de l'IP l'emporte sur les considérations commerciales

Formation / compréhension

Décision stratégique fondamentale

La question du changement de bases techniques est, avant tout, une décision stratégique pour le Conseil.

Les bases techniques peuvent paraître compliquées aux membres du Conseil et amènent d'autres questions d'ordre actuariel.

Formation / compréhension

Décision stratégique fondamentale

Quelle table est appliquée actuellement et quelle est son utilité ?

- le bilan actuariel se base sur les tables de mortalité
- importance fondamentale pour évaluer la sécurité financière de l'IP
- influence le calcul des capitaux épargne des bénéficiaires de rentes
- détermine les prestations futures
- permet le calcul des primes de risque

Quelles tables : périodiques ou générationnelles ?

Imprécisions respectives à déterminer

Formation / compréhension

Décision stratégique fondamentale

Valeur ajoutée des tables générationnelles ?

IP doivent s'appuyer sur des bases techniques actuelles même si la détermination des bases actuarielles correctes comporte toujours des incertitudes

Si on s'éloigne de ces bases => sécurité insuffisante

Si estimations insuffisantes => déséquilibre financier de la CP

Formation / compréhension

Décision stratégique fondamentale

Coûts ?

Estimation des coûts par l'expert

Effets du passage d'une table périodique à une table générationnelle

- Capital supplémentaire pour les rentiers
- Degré de couverture diminué

Autres aspects ?

- taux technique
- degré de couverture
- taux de conversion
- primes de risque
- communication

Formation / compréhension

Décision stratégique fondamentale

Taux de conversion

- Tenir compte de la longévité accrue => abaisser le taux de conversion
- Décision sur une diminution progressive du taux de conversion
- Décision sur constitution provision pour taux non actuariel
- Prévoyance 2020 (et nombreuses prises de positions dont p. ex. ASIP)

Formation / compréhension

Décision stratégique fondamentale

Primes de risque

Avantages

- Diminution de la probabilité de mise en invalidité permet de diminuer les primes de risque (-30 à -40 % selon la catégorie d'âge et le genre)

Inconvénients

- Si les prestations retraite diminuent, une IP collective ne peut pas financer des mesures de compensation par un abaissement du taux de conversion en reportant cette part de cotisation risque vers les bonifications épargne

Temps et implication

- Prendre le temps de l'analyse et du questionnement
- Documentation détaillée
- Groupe de travail pour associer membres, experts et consultants
- Processus de suivi, contrôle et pilotage de tous ces indicateurs :
management du risque

Prise de responsabilité du Conseil

Comment expliquer les choix du Conseil de Fondation aux affiliés et aux assurés ?

- Mesures impopulaires du point de vue d'une collective
- Communication
- Equilibre financier vs. considérations commerciales
- Nécessité de bien maîtriser les concepts

Conclusions

- Processus stratégique
- Concerne la gestion du risque global

Implications :

- Vision globale
- Savoir s'entourer
- Savoir réfléchir et poser des questions
- Ne pas décider avant d'avoir compris
- Temps à investir
- Implication forte
- Formation
- Intérêt et curiosité
- Prendre conscience des responsabilités
- Sens de la communication
- La connaissance ne se borne pas à l'assimilation de nouveaux concepts dans l'immédiat mais doit perdurer dans le temps
- Etc.

Cette conclusion ne fait pas bon ménage avec le principe de milice ...

Merci pour votre attention
A disposition pour vos questions