MOODY'S
ANALYTICS

Challenges du reporting réglementaire et synergies avec les autres chantiers Solvabilité II

3 AVRIL 2014

Agenda

1. **Présentation de Moody's Analytics**
2. **Vue d'ensemble sur les défis imposés par le pilier 3**
3. **Comment les assureurs font face à ces défis**
4. **Conclusions & Perspectives**

Présentation de Moody's Analytics

A propos de Moody's Analytics

Notre expertise pour le reporting Solvabilité 2

- Solution de reporting réglementaire robuste et éprouvée
- 15 ans d'expérience dans le reporting réglementaire
- Reconnu comme leader de solution de reporting réglementaire S2 par l'industrie financière (Gartner 2013, Celent 2011, Risk Technology ranking)
- Une équipe dédiée au suivi et maintien de la réglementation EIOPA et nationale

Moody's Analytics

-50 références pour le reporting SII en France

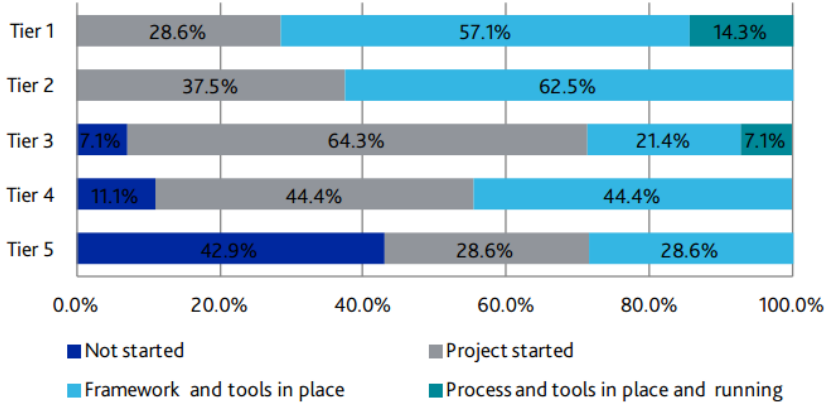
-20 institutions financières en production pour le reporting à l'ACPR

-80 assureurs en Europe ont choisis MA pour le reporting SII

Vue d’ensemble sur les défis imposés par le pilier 3

Challenges du pilier 3

- Qu'est-ce que le reporting pilier 3 de Solvabilité II
  - Vision simplifiée
    - Le vrai défi est d'implémenter simultanément les piliers 1 et 2
    - Le pilier 3 est juste un exercice consistant à remplir des tables
  - Vision plus réaliste:
    - Le pilier 3 représente quelque chose de nouveau pour l'industrie de l'assurance
    - Il faut avoir conscience des défis à relever et pièges à éviter
    - La difficulté est dans les détails
  - L'actuel niveau de préparation est bas: il y a urgence !



Source : enquête marketing Moody's Analytics

Retours d'expériences clients

Un grand groupe français:

- *Collecte de toutes les données provenant des filiales*
- *Automatisation pour éviter les charges manuelles*
- *Autres exigences périphériques (BCE…)*
- *Production de plus de 1600 rapports par an*
- *Adaptation aux processus existants*

Un grand assureur finlandais:

- *Harmonisation du processus de reporting à travers les différentes lignes métier*
- *Assurer la cohérence entre le pilier 1 et le pilier 3*

Un petit assureur Slovène:

- *Outil simple, implémentation simple*
- *Maintenance règlementaire*

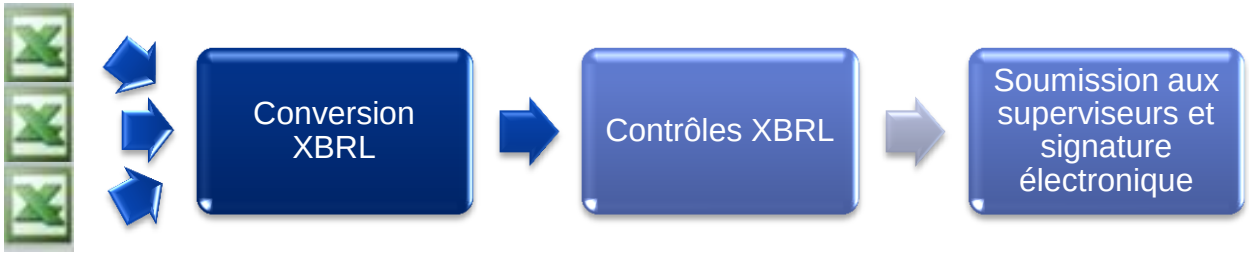
Un assureur novégien de tai moyenne:

- *Qualité des données*
- *Gestion des spécificités locales*
- *Adaptation aux evolutions des exigences règlementaires*

» Indifféremment de la taille ou des pays, les assureurs sont confrontés à un réel défi durant la mise en oeuvre du pilier 3

Comment les assureurs font face à ces challenges

Approche tactique: solution simple pour le court terme



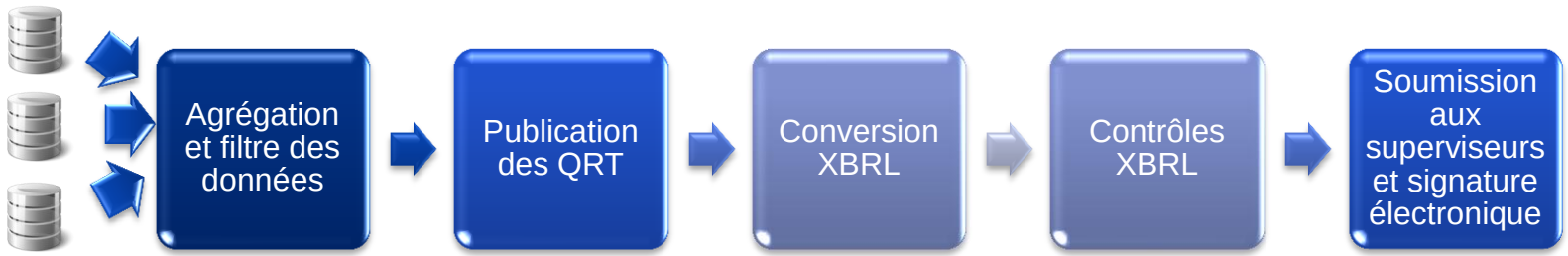
Avantages

- Rapide à implémenter
- Solution intérimaire viable
- Facilite les runs à blanc
- Nécessite peu d'investissements

Inconvénients

- Pas de réutilisation des données collectées
- Complexité du reporting géré en amont par l'assureur
- Risque en cas d'évolution de la réglementation
- Faible piste d'audit

Approche stratégique: approche long terme pour le pilier 3



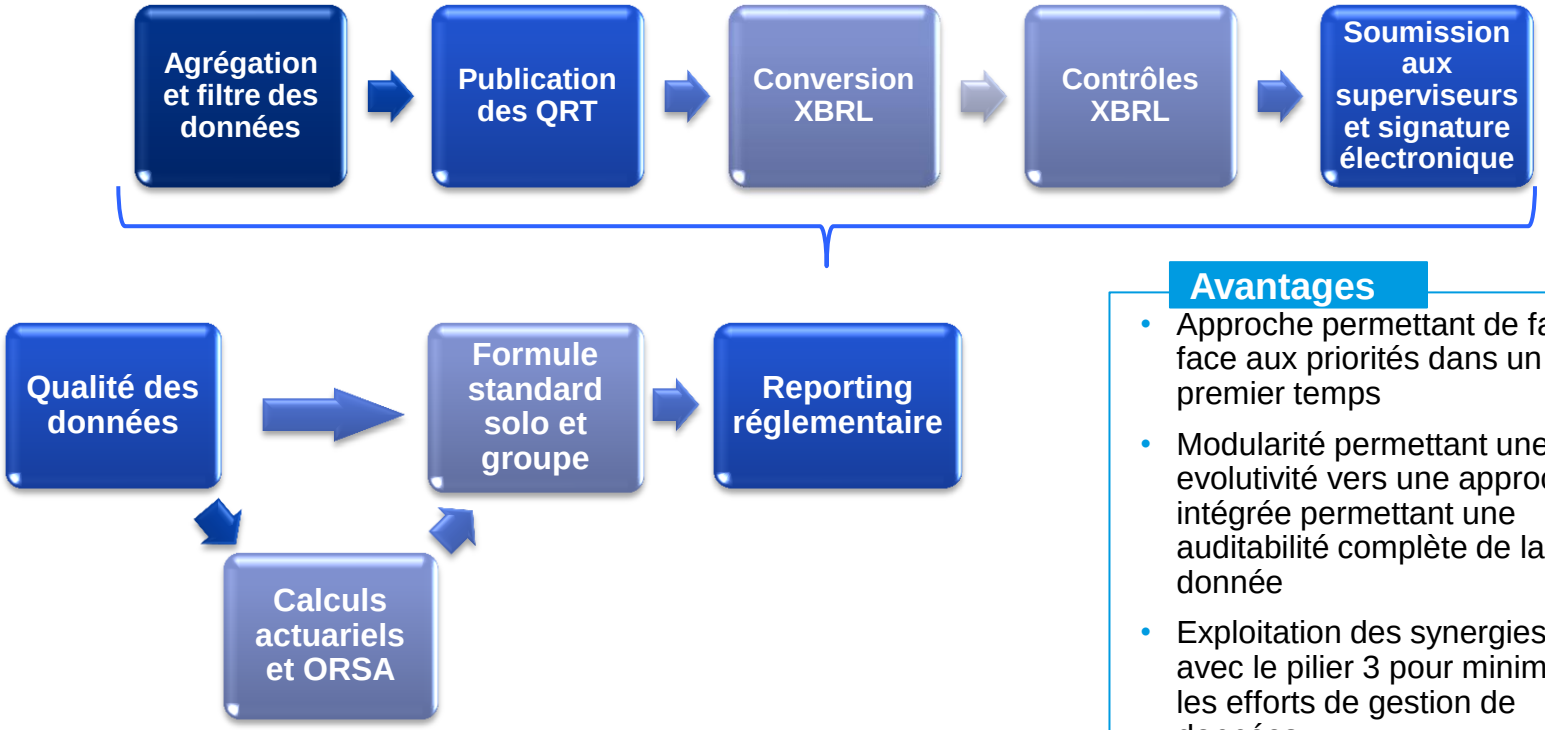
Avantages

- Prise en charge de la complexité
- Maintenance réglementaire de tous les points complexes
- Golden copy de données brutes granulaires
- Vision réglementaire et interne
- Meilleure auditabilité

Inconvénients

- Investissement initial
- Implémentation plus longue

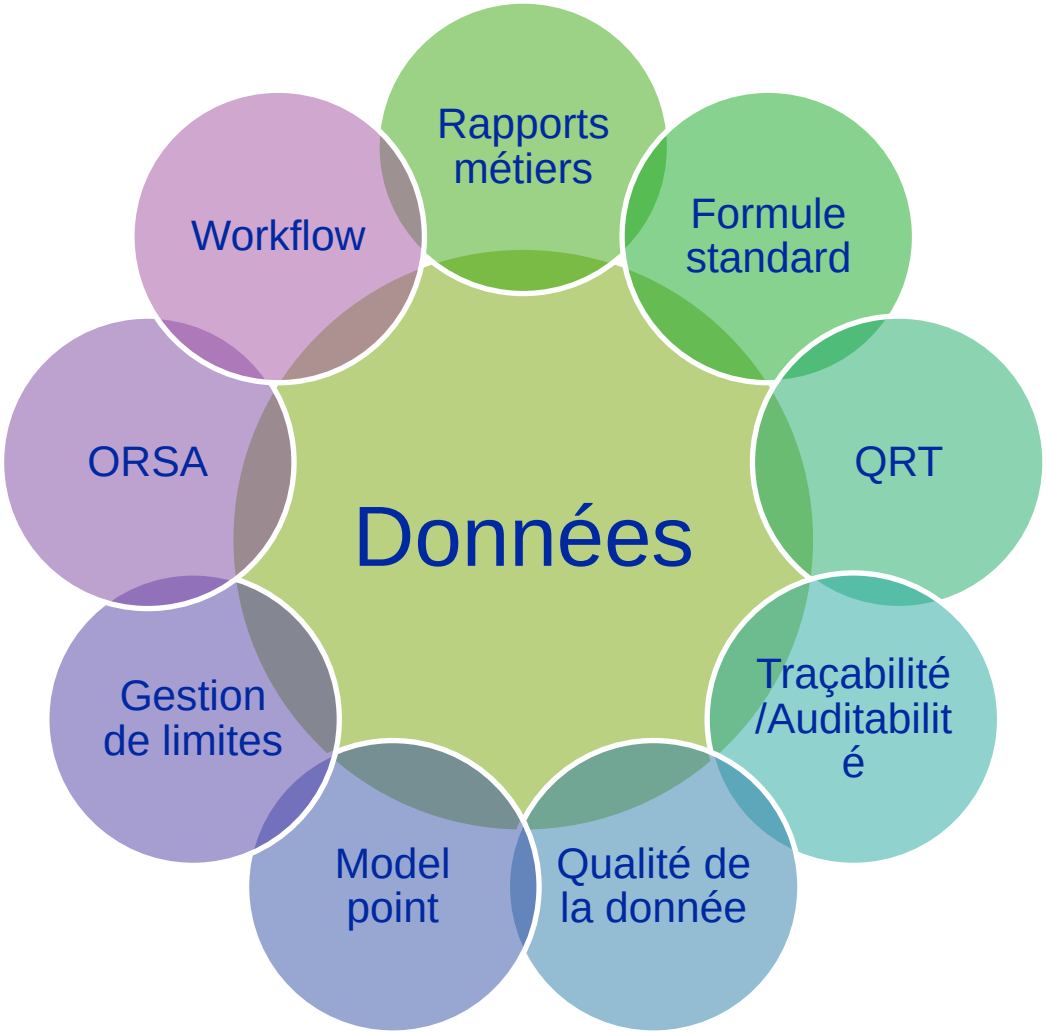
Répondre aux priorités mais exploiter progressivement les synergies avec le reporting réglementaire



Avantages

- Approche permettant de faire face aux priorités dans un premier temps
- Modularité permettant une evolutivité vers une approche intégrée permettant une auditabilité complète de la donnée
- Exploitation des synergies avec le pilier 3 pour minimiser les efforts de gestion de données

Approche stratégique: au delà du pilier 3



Approche suggérée: un model hybride

- Mise en oeuvre d'exigences tactiques basées sur une solution à long terme
  - Répondre aux besoins tactiques immédiats
    - Run à blanc sur les QRT
    - Analyse d'écarts sur les données
    - Investissements limités
    - Répondre aux exigences provisoires
  - Investir pour le future
    - Automatisation des processus pilier 1 et pilier 3
    - Amélioration progressive de la qualité des données
    - Permettre la mise en conformité avec les exigences règlementaires futures et multiples (ex: IFRS et SII)
    - Capitaliser sur une implémentation allant au-delà des exigences du pilier 3 (rapports ORSA, prises de décisions métier, etc …)
    - Entrepôt de données centralisé pour harmoniser, consolider et faciliter les processus de gestion et de contrôle
- Approche hybride
  - Exploite les technologies les plus évolutives et éprouvées des fournisseurs de solutions ERM
  - Basée sur une approche et des solutions modulaires
  - Implémentation phasée

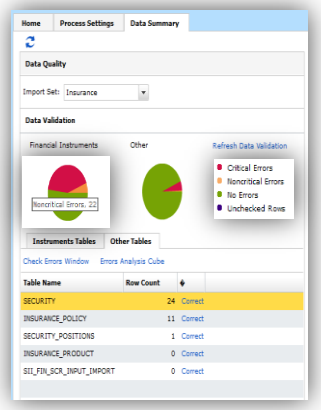
Contactez nous

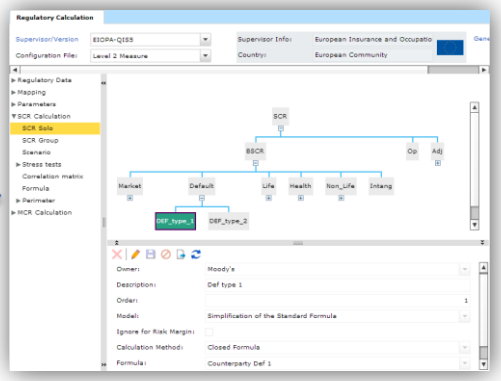
Insurance Risk AWARDS 2013

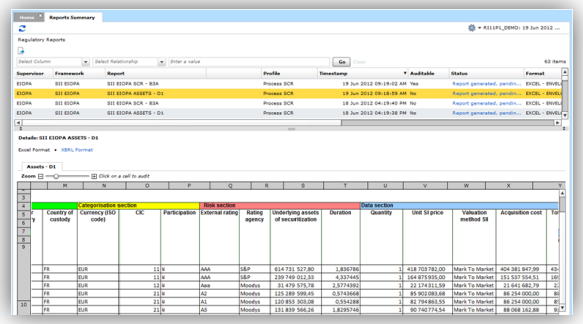
WINNER

Best regulatory reporting software

www.moodysanalytics.com/solvency2







© 2012 Moody's Analytics, Inc. and/or its licensors and affiliates (collectively, "MOODY'S"). All rights reserved. ALL INFORMATION CONTAINED HEREIN IS PROTECTED BY COPYRIGHT LAW AND NONE OF SUCH INFORMATION MAY BE COPIED OR OTHERWISE REPRODUCED, REPACKAGED, FURTHER TRANSMITTED, TRANSFERRED, DISSEMINATED, REDISTRIBUTED OR RESOLD, OR STORED FOR SUBSEQUENT USE FOR ANY SUCH PURPOSE, IN WHOLE OR IN PART, IN ANY FORM OR MANNER OR BY ANY MEANS WHATSOEVER, BY ANY PERSON WITHOUT MOODY'S PRIOR WRITTEN CONSENT. All information contained herein is obtained by MOODY'S from sources believed by it to be accurate and reliable. Because of the possibility of human or mechanical error as well as other factors, however, all information contained herein is provided "AS IS" without warranty of any kind. Under no circumstances shall MOODY'S have any liability to any person or entity for (a) any loss or damage in whole or in part caused by, resulting from, or relating to, any error (negligent or otherwise) or other circumstance or contingency within or outside the control of MOODY'S or any of its directors, officers, employees or agents in connection with the procurement, collection, compilation, analysis, interpretation, communication, publication or delivery of any such information, or (b) any direct, indirect, special, consequential, compensatory or incidental damages whatsoever (including without limitation, lost profits), even if MOODY'S is advised in advance of the possibility of such damages, resulting from the use of or inability to use, any such information. The credit ratings, financial reporting analysis, projections, and other observations, if any, constituting part of the information contained herein are, and must be construed solely as, statements of opinion and not statements of fact or recommendations to purchase, sell or hold any securities. NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO THE ACCURACY, TIMELINESS, COMPLETENESS, MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR ANY PARTICULAR PURPOSE OF ANY SUCH RATING OR OTHER OPINION OR INFORMATION IS GIVEN OR MADE BY MOODY'S IN ANY FORM OR MANNER WHATSOEVER. Each rating or other opinion must be weighed solely as one factor in any investment decision made by or on behalf of any user of the information contained herein, and each such user must accordingly make its own study and evaluation of each security and of each issuer and guarantor of, and each provider of credit support for, each security that it may consider purchasing, holding, or selling.