

Le mécanisme de *Loss
Recovery Component*
dans la norme IFRS 17



Octobre 2024

Définition

La **Loss Recovery Component** est un mécanisme qui vise à améliorer la **symétrie du P&L** des contrats d'assurance sous-jacents et des contrats de **réassurance sous IFRS 17**. Il permet de reconnaître lors de la **comptabilisation initiale** d'un traité de réassurance un **gain initial** lorsque les contrats sous-jacents sont **onéreux**.

Champ d'application

Les amendements de juin 2020 à la norme **IFRS 17** ont **élargi** le champ d'application à **tous les traités de réassurance** (initialement seuls les traités proportionnels étaient concernés).

Méthode de calcul

La norme **IFRS 17** introduit le calcul de **la Loss Recovery Component** dans le cas de traités proportionnels :

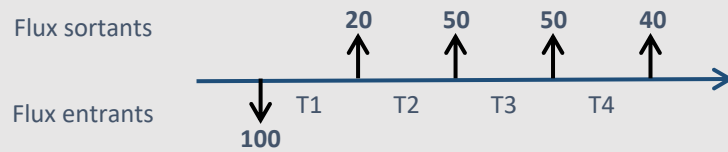
$$\text{Loss Recovery Component} = \text{Loss Component} \times \text{Proportion de couverture des sinistres}$$

L'obtention de la proportion de couverture des sinistres s'obtient directement avec une couverture proportionnelle de type *Quote – Part*. En revanche, la norme ne précise pas de formule en cas de **couverture non proportionnelle**.

Exemple : Traité en Quote-Part

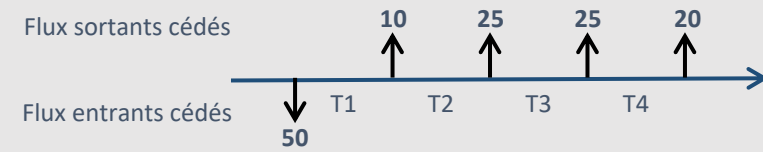
Hypothèses :

- 1 unité de mesure brute alignée avec l'unité de mesure cédée
- Prime unique
- Un traité en QP de 50%
- Période de couverture : 1 an
- Modèle PAA
- Pas d'actualisation ni de frais d'acquisition



Sinistralité attendue à la comptabilisation initiale brute de réassurance

Unités de couverture			
T1	T2	T3	T4
12,5%	31,25%	31,25%	25%



Sinistralité attendue **cédée** à la comptabilisation initiale brute de réassurance

A la comptabilisation initiale, le groupe de contrats est supposé onéreux. Une **Loss Component** de 60 € doit être constituée. En parallèle, la cession en réassurance est à priori profitable à hauteur de 30 € (taux de cession x **Loss Component**). A l'issue de la première période, le P&L net de réassurance avec et sans prise en compte d'une **Loss Recovery Component** sera :

	T1 (SANS)	T1 (AVEC)
Insurance revenue	12,5	12,5
Insurance service expenses	(72,5)	(72,5)
Claims incurred	(20)	(20)
Losses and reversal	(60)+7,5 = (62,5)	(60)+7,5 = (62,5)
Insurance contracts issued total	(60)	(60)
Reinsurance premiums	(6,25)	(6,25)
Amounts recovered from reinsurance	10	10
Loss Recovery Component and reversal		30-3,75 = 26,25
Reinsurance contracts held total	3,25	30
Insurance service total	(56,75)	(30)

Le mécanisme de **Loss Recovery Component** permet d'atténuer le passage de la **Loss Component** en P&L à la comptabilisation initiale sur les sous-jacents onéreux.

Pour aller plus loin

La norme **IFRS 17** ne précise pas de méthode de calcul pour **les traités non proportionnels**.

L'assureur doit **anticiper les flux cédés en réassurance** qui ne peuvent pas s'obtenir directement à partir d'un taux connu à priori appliqué aux flux bruts de réassurance.

La comptabilisation d'une **Loss Recovery Component** dans le cas de traités non proportionnels présente donc plusieurs défis :

- déterminer la **proportion de couverture des sinistres équivalente à la cession non proportionnelle des flux bruts de réassurance** ;
- gérer la **mutualisation au sein des unités de mesure** ;
- mettre en place une **méthode pérenne qui limite la volatilité du P&L**.

SAVIEL Actuariat vous accompagne sur l'analyse de la norme et la mise en place de ces méthodologies.

Contactez-nous !

raphael.lagier@saviel-actuariat.com