



LES NOUVEAUX PÉRIMÈTRES DU RISK MANAGEMENT, DU CONSEIL ET DE L'ASSURANCE FACE AUX RISQUES SYSTÉMIQUES.

par Sidy FAYE
PCA NSIA ASSURANCES et VIE
Sénégal & Mali

CONTEXTE et TDR

Plusieurs sessions de la FANAF sur les mutations de notre profession : Rwanda 2018, Libreville 2020

FANAF et CIMA : anticipation sur les disruptions actuelles et problématiques sur le devenir de l'assurance.

De prospective à sujet d'actualité : COVID-19, Conflit Ukraine, cyber-intrusion, Cat Nat

D'où la pertinence du thème actuel qui s'invite inéluctablement dans toutes les rencontres d'assureurs.

AXES MAJEURS DES TDR:

1- Cerner les nouveaux périmètres de l'assurance face aux RS :

Notion de RS et limites du modèle classique d'assurance qu'ils impliquent.

Limites des périmètres traditionnels de l'assurance

2- Proposer des modèles en partage avec nos partenaires du risque :

Saisir les opportunités et perspectives nées des RS pour les RM, courtiers et pour les Assureurs.

Bâtir un écosystème résilient en ppp pour faire face aux RS.

Plusieurs thématiques avec des tentatives de réponses en 4 étapes :

D'abord en introduction :

Notion de RS/ Concept de résilience / RS et Assurance et limites du système actuel.

1^{ère} partie : **Entreprise d'assurance en tant qu'entité éco face aux RS.**

Dans quelle mesure l'Assureur est-il ou pas, RS au plan financier (RS intrinsèque)?

Effets et impacts des RS externes sur les compagnies Vie et Non Vie

Quels dispositif et stratégie pour une résilience individuelle et sectorielle ?

2^{ème} partie : **Réponse de l'assurance pour couvrir les RS et résilience.**

Revue critique de couvertures d'assurance des RS : CYBER, CAT NAT, PANDEMIES

Limites - Prérequis et conditions pour un nouveau dispositif d'Assurance des RS

En conclusion :

Recommandations pour un écosystème résilient d'assurance face aux RS

I. INTRODUCTION

Assurance: réponse institutionnelle au besoin de protection et de sécurité.

- S'adapter aux évolutions et disruptions de son environnement et
- Répondre aux besoins et exigences changeants de sa clientèle.

Pas de définition unique des RS mais des éléments communs :

- Evènement particulier avec des réactions et effets négatifs en chaîne
- Importance, intensité et gravité des dommages engendrés
- Crise générale affectant plusieurs secteurs et parfois plusieurs pays

Contexte général aggravant de la recrudescence des RS et leur propagation :

- Interconnexion, interdépendance,, révolution technologique et données
- Acuité atteintes humaines et sociales, opinion publique, Instabilité

Incertitude intrinsèque des RS plus marquée

Typologie des RS :

OCDE- 5 catégories : catastrophes naturelles, accidents industriels, maladies infectieuses, terrorisme et sécurité des aliments.

Classification de la FFA- Cartographie en 6 classes : sociétaux, économiques, environnementaux, technologiques, politiques et réglementaires.

FMI, IAIS - accent mis sur les RS du secteur financier.

Dans la pratique, plusieurs définitions et variétés de RS du fait de l'interconnexion et l'interaction entre ces classes.

Phénomènes illustratifs, ampleur et estimation :

Quelques exemples de RS suivant leur nature :

Climatiques : TOC, inondations, sécheresse, éruptions volcaniques ...

Cyber : vol données, intrusion, piratage messagerie, ransomware...

Technologiques : nucléaire, industriel, Raffinerie, chimie,

Economiques : crises financières, alimentaires, inflation

Règlementaire : changement, protection consommateur/ victimes de RS

Sécuritaire : embargo Ukraine, Iran, Mali, Guinée...

Cout estimé du COVID-19 sur les assurances :

Indemnisation : plus de USD 200 mds en 2020 cf Lloyd's of London

Pertes sur portefeuille des assureurs : USD 96 mds selon E&Y

Impact Covid-19 : 2 fois le 11 sept 2001 en comparaison selon E&Y

L'Afrique pas en marge des RS, bien au contraire :

ONU: 91% des catastrophes dans les PVD. L'Afrique loin d'être épargnée avec :

Urgences sanitaires : COVID-19, EBOLA, SIDA et autres endémies

Cat Nat : Afrique de l'Est et Australe avec pertes humaines et matérielles (400 morts Afrique Sud)

Sécuritaires : Sahel, Nord Nigéria, Bénin, Cameroun, Sud Sénégal, Bissau, RDC ...

Dans le secteur financier, le RS revêt des caractères spécifiques :

Dysfonctionnement paralysant le dispositif financier, engagements croisés, faillites en chaîne.

Attentats du 11 sept 2001 : répercussions sur les autres pays et continents.

Crise subprimes 2008 : crise généralisée du secteur financier, AIG...

Crise dette publique grecque en 2010 : répercussion sur toute la zone euro.

D'où table-ronde CIMA- FANAF en fév. 2020 sur les RS du secteur financier : conséquences de la défaillance d'une Société d'ass. et l'instabilité qui en résulte au plan éco et sociale avec le risque de faillites en cascade.

Limites et difficultés de l'Assurance face aux RS :

Difficultés mises en exergue par le COVID-19: PE et autres limites :

Capacité financière inadéquate des Assureurs

Non identification à priori des Activités et Entreprises à risque élevé

Exposition des Assureurs eux-mêmes avec menace sur leur pérennité

Vulnérabilité importante des clients et de la société en général

Faiblesse des signaux d'alerte sur les RS

Difficulté à diversifier et compenser les RS

Champ d'amélioration et nécessité d'aller au-delà des limites actuelles pour:

- de comprendre en quoi l'activité d'assurance peut devenir systémique
- d'identifier les vulnérabilités de l'Assureur face aux RS
- d'adopter une stratégie et un dispositif adaptés de Risk Management (ERM).

**1^{ÈRE} PARTIE : ASSUREUR ENTITÉ À LA FOIS SYSTEMIQUE
ET ÉXPOSÉE AUX RISQUES SYSTEMIQUES**

ENTITE SYSTEMIQUE

Risque que constitue l'ASSUREUR sur ses clients et sur le secteur financier.

Possibilité qu'un événement affectant l'Assureur déclenche une grave instabilité ou entraîne l'effondrement de tout un secteur ou d'une économie.

Les Assureurs constituent-ils des RS pour leurs clients et l'économie ?

- **Crise financière de 2008** : prétexte pour renforcer le suivi du RS dans le secteur financier
 - **IAIS (+140 pays) et FSB du G20** : 18 critères et 5 catégories pour identifier un assureur systémique (Taille, International, Interconnexion, Activités hors assurance et Viabilité).
 - **Liste de 9 AS** dont 3 aux USA (AIG, Prudential Financial et METLIFE), 3 dans l'UE (ALLIANZ, AXA et AEGON), 2 en GB (AVIVA et Prudential plc), 1 en Chine (Ping An Insurance).
- La taille et l'interdépendance sont deux facteurs clés de cette liste.**

Conséquence faillite d'ES : graves troubles avec l'effet domino / boule de neige. D'où la supervision renforcée sur elles avec plans de résolution, capital supplémentaire...

ENTITÉ SYSTÉMIQUE ET STABILISATION DU SECTEUR FINANCIER

Pour le FMI, les Assureurs Vie exposent plus le système financier

Produits à rendement garanti et engagements à échéance plus longue que celle des actifs.

Régulation macro et micro prudentielle face au risque de défaillance (individuelle et collective) au plan sectoriel et par pays. (Panel 3 y reviendra certainement)

Pour l'IAIS, ce sont collectivement les sociétés plus petites et moins capitalisées avec des placements plus risqués

Pour la table-ronde CIMA FANAF

c'est la prise de risques inconsidérés avec « l'imprudence dans la tarification, le manque de rigueur dans la gestion des risques et des actifs mais aussi la mauvaise gouvernance ».

ENTITÉ EXPOSÉE AUX RISQUES SYSTÉMIQUES

L'exposition des Assureurs aux RS se manifeste à travers :

- Impact sur l'exploitation : ressources financières, fonds propres, capacité souscription
- Effets sur le fonctionnement: process, logistique au plan ingénierie, distribution, RH .

Au plan réglementaire, existence de dispositions préventives et correctives :

- Couverture des engagements (à 100%, + localisation, limitation, dispersion, congruence)
- Provision de gestion, provision d'exigibilité,
- Couverture des engagements de taux (intérêts crédités aux PM)
- Etats réglementaires en cours de révision

En cas de crise systémique, les Risques de Rentabilité, de Taux et de Solvabilité persistent :

Connexion poussée des Assureurs aux marchés financiers.

Importance Actifs en zone CIMA : + de Fcfa 2 000 mds, dont 75% en titres et liquidités.

IMPACT COVID-19 SUR L'EXPLOITATION DES COMPAGNIES

PLUSIEURS CANAUX DE TRANSMISSION:

Baisses d'activités des clients (entreprise et ménages) et donc du Chiffres d'affaires

Coûts supplémentaires d'exploitation générés par les mesures de restriction.

Baisse de rendement et valeur des participations non cotées et titres cotés :

Pertes sévères de secteurs entiers d'activités

Inflation généralisée avec hausse des couts d'exploitation

CRISES SECURITAIRES AU SAHEL : Impact négatif de l'insécurité, de l'embargo et des restrictions

- sur les activités des compagnies d'assurances des pays concernés
- sur celles des pays limitrophes et les réassureurs.

BOURSES en AFRIQUE: impact différencié avec leur moindre connexion à l'international

- BRVM 10 : baisse de 12% en 2020 pour rebondir avec + 17% en 2021
- Casa Indice MASI: - 27% en mars 2020, pour finir l'année avec - 7%
- Lagos : + 50% en 2020 du fait des restrictions sur les transferts financiers.

RISQUES SYSTEMIQUES A FORTE EXPOSITION SUR LES ASSUREURS

Risque de solvabilité : Surmortalité liée aux Pandémies, Cat Nat... et découvert sur les cumuls
D'où exigence d'analyse de portefeuille, stress-test et alignement des conditions de réassurance.

Risque de taux : Taux garanti sur produits d'épargne et risque sur le nominal garanti
En Assurance VIE, ce risque est aggravé par l'exigence de couvrir les intérêts crédités aux PM.
En Afrique du Sud, paiement record de 37 Mds USD de sinistres Vie payés en 2021.

Risque de souscription : concentration du portefeuille, effets inflation sur les risques longs
CIMA: nouveaux états relatifs aux 50 risques et sinistres majeurs

Conduct Risk : Comportements inappropriés d'un ou plusieurs acteurs. Pratiques commerciales trompeuses, Accumulation de sinistres et réclamations non traités etc.

Risque de contrepartie des Etats : Stock de Primes et titres non apurés des Etats. UEMOA et CEMAC 23 mds FCFA en 2020. Nouvel état CIMA pour un suivi global de RS.

Instabilité juridique : changement du cadre légal ou fiscal bouleversant (demande, indemnisation, placement ou encore favorisant les concurrents de substitution (Caisses de dépôts, de retraite...

D'où l'intérêt de mesures d'accompagnement des Assureurs en cas de crise pour passer le cap.

IMPACT DE LA REASSURANCE & DES POOLS

REASSURANCE: caractère moins systémique que l'Assurance directe:
large périmètre de mutualisation et diversité des placements.

Facteur de stabilisation du système éco et financier: transfert marchés financiers

Déclencheur de RS: si un même évènement est couvert avec plusieurs cédantes

En zone CIMA, à surveiller la concentration cession légale et les soldes impayés.

Code: livre 8 et art 308 et urgence d'une étude approfondie du RS lié.

POOL TPV : Importance d'engagements cumulés répartis sur les membres avec effet domino en cas de défaut. Voir Pool TPV.

Urgence de veiller à la transparence et au respect des règles.

EFFETS SPECIFIQUES DES RS EN ASSURANCE NON VIE

Impact des RS varié selon les catégories IARD :

En santé : effet paradoxal sur la sinistralité dans certains pays :

1er temps (2020) : baisse liée à la prise en charge publique des soins et crainte de contagion

2° temps (2021) : cout en hausse comme lié à un effet de rattrapage (2021).

En Dommages (Biens/RC) : Corrélation PSAP à l'inflation (COVID et crise Ukraine).

Effet entretien et maintenance moindres et non disponibilité pièces.

En Facultés : Allongement délais de stockage lié aux restrictions (marchandises de valeurs et sous température dirigée).

En Crédit-caution : conséquences des RS particulièrement importantes (défaillance d'adjudicatrices de marchés, débiteurs insolvable...)

STRATEGIES DE REPONSE DE L'ASSUREUR FACE AUX RS

Vision claire et stratégie d'ERM:

Objectif la résilience

Politique de Gouvernance et ERM pour garantir la pérennité et l'atteinte des objectifs.

C'est une démarche prospective avec :

Remise en question des schémas traditionnels de gestion des risques

Prise en compte des nouvelles dynamiques et vulnérabilités :

- contexte changeant, fortes incertitudes, mobilité et complexité croissantes,
- échelle et concentration plus grandes, soudaineté et propagation accélérée...
- modification des responsabilités, perception des risques.

AXES ET ORIENTATIONS A PRENDRE EN COMPTE

Cartographie spécifique des RS: probabilité occurrence, évaluation d'impact, hiérarchisat°

Cycle de gestion des risques avec :

- Evaluation des risques / Prévention des risques et l'atténuation des conséquences ;
- Gestion des crises / Rétablissement post-catastrophe / Plan de continuité des activités

Capacité financière additionnelle: absorber les chocs, proposer des couvertures

Mesures de relèvement de fonds propres en zone CIMA en ligne dans ce sens.

Business model adapté pour offrir plus de stabilité avec :

Souscription et sélection / Evaluation engagements et actifs avec gestion Actif-Passif.

Compensation avec rétention par risque et cumul / Ecosystème adapté

Stratégie de résilience interne basée sur 3 piliers

Profitabilité technique robuste avec un RCN de 90% maximum

Agilité opérationnelle avec procédures de RM adaptées au nouveau contexte.

**2^{ÈME} PARTIE : CONTRIBUTION DE L'ASSURANCE
A LA RESILIENCE**

RECRUESCENCE des RS REVELATRICE DES LIMITES DU SYSTÈME ACTUEL

Mise en exergue des limites de couverture:

- Exclusions de la plupart des dommages causés par les RS
- Résiliation cyber-war, modifications des conditions de garantie
- Capacités financières limitées des Assureurs
- Intervention régulateurs et multiplication des contentieux

Revue critique de couverture d'assurance à travers :

- Risques Cyber
- Catastrophes naturelles
- Risque Epidémie/Pandémie

COUVERTURE DU RISQUE CYBER

Assurance Risque Cyber : levier de croissance en transition technologique

Grande exposition aux Cyber : menace accrue sur les acteurs avec forte hausse des cyberattaques (+255% en 2020) et grande variété de risques...

Prise de conscience vulnérabilité : médiatisation attaques et des conséquences.

Estimation cout du risque cyber : +150 Mds dommages; 60% des firmes mondiales ;

Marché de l'assurance cyber 2 types de couvertures :

- Silent cover : polices classiques sans exclusion du risque Cyber.
- Couvertures spécifiques : elle des dommages directs, données, PE...

Caractère systémique du risque cyber :

Cumul des engagements: à la suite d'une même attaque cyber

Mondialisation de l'économie: avec interdépendance: verticale et horizontale

Concentration fabricants et prestataires informatiques: même matériel et logiciels

Dépendance excessive à l'informatique: scénario paralysie multisectorielle

FREINS A L'ASSURANCE CYBER et IMPERATIF D'ADAPTATION

- Risque non maîtrisé** : délimitations imprécises, risque élevé. Recours aux spécialistes
- Environnement juridique incertain** : protection des données, règles RC en évolution.
- Définitions, clauses non harmonisées** : variété des situations, interprétation
- Prévention et accompagnement non spécifiques**: pour réduire l'impact d'une attaque
- Réassurance non adaptée aux engagements** : Cumul non explicite, silent cover.

Surmonter ces freins et répondre à l'inflation de la menace cyber requiert comme impératifs :

- Analyser les clauses, conditions et modalités des CG de contrats
- Identifier les leviers pour une meilleure mesure du risque cyber
- Proposer un partage du risque entre assurés, assureurs et réassureurs
- Renforcer la sensibilisation pour éviter la sous-perception de ce risque
- Développer un partenariat avec les experts en amont (souscription) en aval (sinistre).

COUVERTURE DES CATASTROPHES NATURELLES

Recrudescence et forte intensité : TOC, éruptions volcaniques (Islande, Italie), inondations (Asie, Afrique)
Evaluation pertes : 280 Mds USD en 2021, +33% /2020 dont assurées en 2021 : 120 milliards USD, +46%
Pertes humaines 9 200 décès.- Afrique : 16% des cat nat, avec 36% des Décès et 1% des pertes éco.
Selon la BM, plus de 2.000 cat nat en Afrique depuis 1970 et plus de 1 000 ces dix dernières années

African Risk Capacity:10,7 millions USD d'indemnités sur assurance paramétrique en Afrique de l'Est.
C'est un pas dans la bonne direction mais très insuffisant devant l'ampleur des besoins.

Limites : En l'état actuel, les garanties du régime d'assurance des Cat Nat en France ne couvrent que les dommages matériels et les PE résultant de dommages matériels, excluant de fait les PE sans dommage telles que connues avec le COVID. Un Groupe de travail est mis en place pour adapter ce dispositif.

Clauses FANAF 01 et 02 de 2005 : inadaptées au contexte du fait de nombreuses exclusions et limitations.

En Zone CIMA, UEMOA ou CEMAC: urgent de créer un dispositif avec un cadre juridique dédié aux RS.

C'est un enjeu de développement et de protection des populations.

COUVERTURE DES EPIDEMIES / PANDEMIES

Risques d'Epidémie/Pandémies: hors du champ de garanties ou explicitement exclus. Cependant, du fait des effets induits sur les autres garanties, les tarifs ont été revus à la hausse (10 à 50 % pour 2022) voire plus.

Contexte en zone CIMA: aux limitations déjà soulevées, s'ajoutent celles propres à la zone, avec des exclusions prévues dans les traités de réassurance et répercutées dans les polices directes. Voir en Santé, en Prévoyance.

Nécessité d'un dispositif harmonisé: ne pas laisser les clients à découvert et anticiper sur des décisions pouvant être défavorables et préjudiciables à l'Assurance.

DÉCALAGE DES MODÈLES D'ASSURANCES DES RS

Signaux de crise:

Offres d'assurance inadaptées et résiliations fréquentes (à la suite des réassureurs)

Réaction des régulateurs :

- CIMA : les sinistres COVID-19 «ne devront faire l'objet d'aucune exclusion non prévue»
- Afrique du Sud : les assureurs ne seront obligés de prendre en charge les sinistres PE que lorsque la garantie a été expressément prévue.
- Kenya : réparation intégralement les réclamations liées au COVID

Selon l'OCDE, les sinistres assurés sont en augmentation en raison :

de l'amélioration des couvertures d'assurances et de l'élargissement des responsabilités, de l'ampleur croissante de certaines catastrophes, etc.

Les RS sont difficiles à anticiper, les causes des dommages mal connues:

L'expérience apportant peu d'info utiles pour anticiper les sinistres futurs.

La tarification sur base actuarielle difficile à effectuer.

EN CONCLUSION, UN NOUVEU DISPOSITIF D'ASSURANCE DES RS

Les menaces sur la capacité à couvrir les RS justifient l'impératif de nouveaux dispositifs avec

- des adaptations substantielles intégrant les impacts des RS dans la couverture des RO ;
- de nouveaux régimes de couvertures spécifiques aux RS.
- l'intervention des États face à l'ampleur d'un choc majeur sur les entreprises et ménages.

Défi majeur et enjeu pour une protection durable des personnes et biens et la résilience.

Compréhension, modélisation: causes, déroulement, évaluation des impacts et conséquences.

Plateformes régionales: étude approfondie, équipes pluridisciplinaires, mobilisation ressources

Elaboration cartographie des risques: pour l'adaptation des dispositifs de prévention

Au niveau des clients : dispositifs préventifs pointus, de PCA, de gestion de crise...

Approche partenariale: RM, bailleurs, Pv Pbc, régulateurs pour une stratégie globale de résilience.

Ecosystème et changement de paradigme :

Prévention et Résilience d'abord, Assurance ensuite.

Gestion des Risques avec une nouvelle approche:

- conception plus large des risques pour inclure les systémiques
- mécanismes en amont et en aval de l'intervention des Assureurs
- prévention et culture de gestion des risques.

Apport des Big data et l'IA : processus de maîtrise des RS par :

une meilleure évaluation des risques complexes.

une réduction de l'incertitude intrinsèque du risque

une mutualisation plus ciblée et discriminée du risque avec une tarification fine

Couverture large en PPP (Etats, Entp, Assureurs...) large périmètre de mutualisation :

1er niveau : Assurance directe et Pools régionaux

2ème niveau : Africa Ré, ARC, Réassureurs mondiaux,

3ème niveau : Etats africains, Bailleurs

FINANCEMENT - PLATE-FORME - RESILIENCE

Financement avec Entreprises – Assureurs – Etats – Marchés financiers

Plate-forme régionale avec des antennes nationales et sectorielles

Résilience collective et individuelle avec implication de toutes parties prenantes

Implication des Assureurs sur leur devenir en synergie avec les partenaires

Nouvelles opportunités à saisir par des réponses adaptées face aux RS.

Mise en place d'un Groupe de travail sur les RS ouvert à des personnes ressources

MERCI POUR VOTRE AIMABLE ATTENTION

Merci !
THANK YOU
BOLZİN MERCI



A word cloud graphic where the words 'THANK YOU' are the largest and most prominent. Surrounding them are various international words for 'thank you' in smaller, different orientations and sizes. The words include: DANIMSCHEEN, TASHAKKUR ATU, YAQHINVELAY, TRINGKI, BIYAN, SHUKRIA, GRACIAS, ARIGATO, SHUKURIA, SUKSAMA, EKHMET, GOZAMAŞIŞTA, EFCHARİSTO, MEHRBANI, PALUS, GRAZIE, and JUSPATAR.

Merci !
THANK YOU
BOLZİN MERCI



A word cloud graphic identical to the one on the left. The words 'THANK YOU' are the largest and most prominent. Surrounding them are various international words for 'thank you' in smaller, different orientations and sizes. The words include: DANIMSCHEEN, TASHAKKUR ATU, YAQHINVELAY, TRINGKI, BIYAN, SHUKRIA, GRACIAS, ARIGATO, SHUKURIA, SUKSAMA, EKHMET, GOZAMAŞIŞTA, EFCHARİSTO, MEHRBANI, PALUS, GRAZIE, and JUSPATAR.