







# ENJEUX ET PROBLÈMES DES CAISSES DE PENSIONS DANS LE CONTEXTE ACTUEL

Espérance de vie Gouvernance Démographie Problèmes actuariels et juridiques Réglementation Risques administratifs **Conditions-cadres** Risques inhérents aux économiques placements Situation des taux Evolution de la société d'intérêts Employeur et Consolidation développement de l'entreprise



# RESPONSABILITÉ DU CONSEIL DE FONDATION

Diriger et décider comme un conseil d'administration (réforme structurelle)

Gestion prévoyante et proactive ET Connaissance du risque global

#### Intérêts divergents

Assurés actifs

Rendements élevés

Couverture de prévoyance optimale

Rentiers

Assurer le paiement des rentes

Compensation de la perte de pouvoir d'achat

**Employeur** 

Minimisation des risques (pas de surprises au niveau financier)

Coût optimal

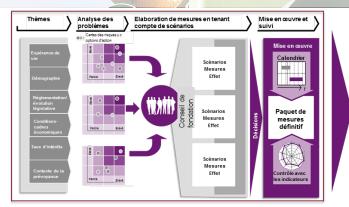
Soutien lors de recherches de ressources

#### Conséquences

- Mesure du risque en fonction des prestations visées / financement (coûts)
- Conciliation / Optimisation des intérêts des différentes parties
- Connaître l'impact quantitatif des changements à la date de référence & sur l'axe du temps



# LE SUIVI DE L'IMPACT DES MESURES PERMET D'APPORTER DES CORRECTIFS



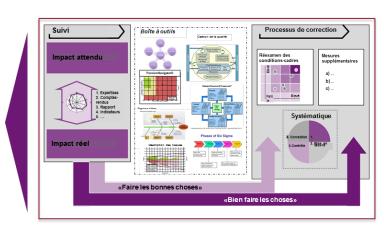
Dans le contexte actuel, il faut analyser soigneusement tous les problèmes et élaborer des scénarios envisageables pour le futur ainsi que leurs conséguences.

→ prise de décision durable

Il faut surveiller les solutions mises en œuvre. Si les indicateurs de l'impact attendu et réel ne concordent pas, alors il est nécessaire d'intervenir pour corriger.

→ garantir la mise en œuvre





### DIRIGER LA CAISSE DE PENSIONS

### Manière de procéder

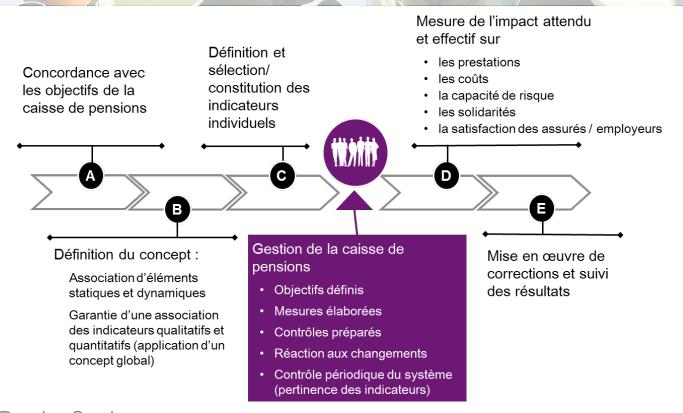
- Les membres du conseil de fondation doivent agir rapidement et de manière efficace. Ils ont une vue d'ensemble sur les problèmes de la caisse de pensions.
- Les objectifs doivent être atteints en optimisant les risques. La mise en œuvre, le suivi de celle-ci et les éventuelles mesures correctives sont importants.
- Un choix approprié des indicateurs ainsi qu'une comparaison et une analyse des résultats dans le temps permettent de réduire les dépenses (coûts, temps, etc.) et d'augmenter la sécurité.
- Approche D'utilisation d'indicateurs dynamiques permet d'atteindre ces objectifs et d'obtenir des résultats optimaux.

#### Enjeu:

- Garantir les informations essentielles
- Connaître la corrélation entre les indicateurs

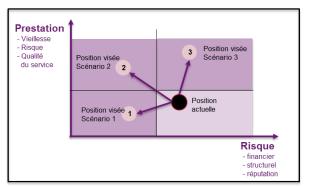


# SÉLECTION DES INDICATEURS SPÉCIFIQUES À LA CAISSE DE PENSIONS





# **OBJECTIFS ET STRATÉGIE**



Acteurs	Objectifs
Assurés actifs	Taux d'intérêts élevés Prestations de risque optimales Optimisation fiscale
Rentiers	Assurer le paiement des rentes Compensation de la perte de pouvoir d'achat
Employeur	Minimisation des risques Optimisation des coûts Soutien lors de recherches de ressources

- Le conseil de fondation connaît le positionnement / l'exposition aux risques de sa caisse de pensions.
- La position souhaitée qui est visée doit être définie en collaboration avec tous les acteurs.
- Les conditions sont ainsi remplies pour formuler / communiquer la stratégie.
- Les mesures permettant d'atteindre les objectifs sont définies.
- L'objectif et la voie permettant de l'atteindre sont connus (mise en œuvre de la stratégie commune).



# COCKPIT / CONCEPT DE GESTION DES **RISQUES**



- La gestion de la caisse de pensions comprend l'analyse et l'évaluation de la situation
- Définition et mise en œuvre du scénario optimal
- Utilisation d'un cadre réglementaire général qui réunit tous les aspects financiers et organisationnels d'une caisse de pensions

#### Pour reprendre la terminologie utilisée dans l'aviation :

Appréciation des coordonnées géographiques par rapport à

- la destination,
- l'altitude de vol.
- les réserves de carburant,
- les conditions météorologiques, le taux d'occupation des sièges et
- la restauration des passagers







### CONCEPT GLOBAL DE GESTION DES RISQUES

La caisse de pensions doit disposer d'un concept global de gestion des risques. Cela lui permet d'avoir

- 1. une stratégie coordonnée avec l'entreprise
- un contrôle des coûts 2
- des risques réduits 3.
- des processus efficaces 4.
- un niveau de prestations flexible et adéquat qui répond aux besoins des assurés. 5.

Ces domaines sont présentés dans un système d'indicateurs dynamiques et spécifique à la caisse, de sorte que l'état actuel est connu dans le cadre du processus de décision et de correction.



### **INSTRUMENTS - INDICATEURS**

#### Indicateurs fréquemment utilisés

#### Capacité de risque structurelle

- · Rapport démographique
- · Potentiel d'une réduction d'intérêts
- Solde flux de trésorerie
- · Taux d'intérêt technique

#### Capacité de risque financière

· Rendement visé statique

#### Charge sur les porteurs de risques

- · Degré de couverture porteur de risques
- · Lacune de cotisations porteuse de risques

#### Analyse de leur pertinence

Ces indicateurs mesurent tous, pour l'essentiel, le rapport entre assurés actifs et rentiers avec quelques informations supplémentaires.

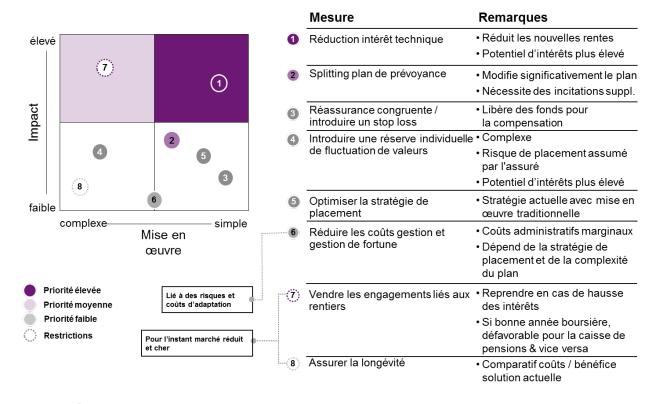
Ces indicateurs estiment le besoin de rendement sans prise en compte du financement.

Ces indicateurs donnent uniquement une information sur le niveau de rendement des placements à faible risque (obligations de la Confédération à dix ans). Cela correspond à une étude de marché sur les engagements.

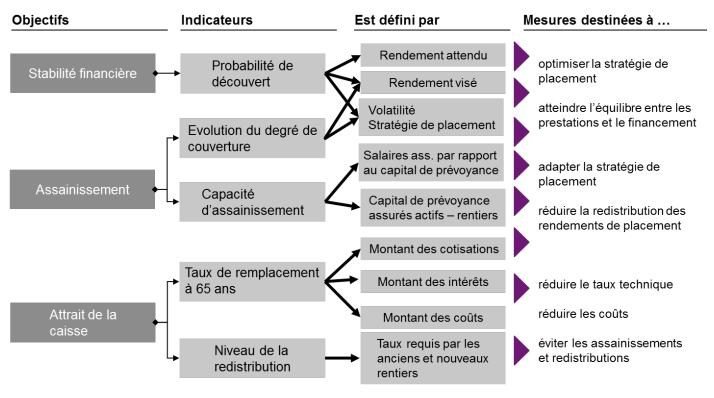




### IMPACT ET MISE EN ŒUVRE DES MESURES

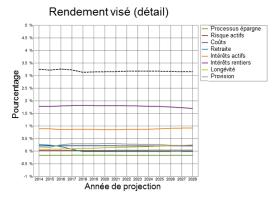


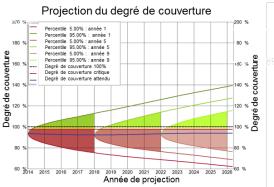
### CORRÉLATIONS



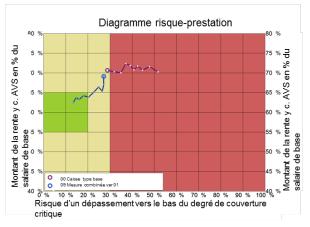


# INDICATEURS POSSIBLES (SÉLECTION)



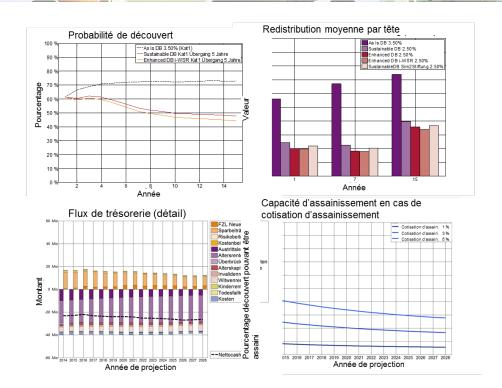


- D'autres indicateurs sont possibles ou peuvent être comparés
- Le diagramme risque-prestation est une synthèse de tous les indicateurs





# INDICATEURS POSSIBLES (SÉLECTION)

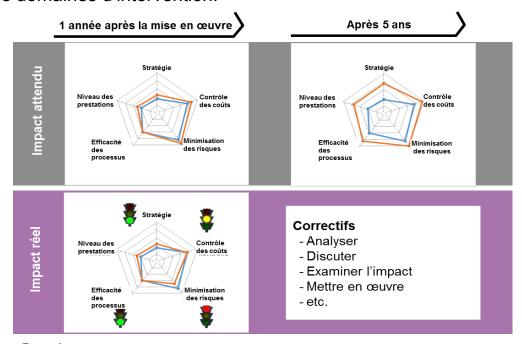


- Les différentes valeurs attendues doivent être comparées à la réalité (résultats de l'année suivante)
- Il faut choisir les indicateurs qui fournissent les meilleurs résultats pour la caisse
- Il n'est pas utile de refaire ces études chaque année (c.-àd. interprétation complète des indicateurs)

# COMPARAISON AVEC LA RÉALITÉ / CORRECTIONS



Le fait de montrer la modification graphique de l'indicateur sur l'axe du temps permet de recentrer la discussion sur les domaines d'intervention.





# RÉSUMÉ

#### Attente vs. réalité

Comparaison qualitative des événements

Planification caisse de pensions vs. planification employeur

- Comparaison périodique des scénarios de futur
- Analyse et évaluation des résultats annuels (cockpit)
- Interprétation des changements/écarts (p.ex. analyse des bénéfices/pertes, éléments spécifiques à la caisse)

Répétition des scénarios de futur

- Evaluation qualitative des paramètres
- Comparaison quantitative des résultats partiels

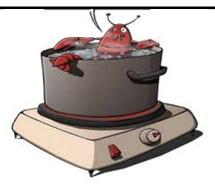
La sélection des bons indicateurs est la condition préalable



### CONCLUSION

Une mauvaise sélection des indicateurs entraîne une évaluation totalement erronée de la situation actuelle et future

IL NE MANQUE PLUS QUE LE CHAMPAGNE



# N'HÉSITEZ PAS À NOUS CONTACTER!

#### **Roland Schmid**

Directeur Expert diplômé en assurances de pensions Actuaire ASA

Téléphone +41 43 284 44 56 Fax +41 43 338 44 56 +41 78 776 23 50 Mobile

roland.schmid@slps.ch

#### Swiss Life Pension Services SA la société de conseil de Swiss Life

Avenue de Rumine 13 Case postale 1005 Lausanne

Tél 0800 00 25 25 pension.services@slps.ch www.slps.ch

Un partenaire solide et compétent, aussi pour la mise en œuvre