

**SACEI**

# **Journées d'études**

## **DEAUVILLE**

**Bonnes pratiques édictées  
par le SACEI en matière  
d'évaluations des  
engagements sociaux**

**Norbert Gautron, Galéa & Associés  
Pierre Mathoulin, Fixage  
François Lusson, Actense**

**Jeudi 20  
septembre  
2012**

Deauville septembre 2012

**SYNDICAT DES ACTUAIRES-CONSEILS  
ET ACTUAIRES-EXPERTS INDÉPENDANTS**  
Syndicat professionnel  
Siège Social: 4 rue Chauveau Lagarde - 75008 PARIS

1 / n

- 1. Contexte**
- 2. Le Turn-Over**
- 3. Le profil de carrière**
- 4. La table de mortalité**
- 5. Le taux d'actualisation**
- 6. Synthèse**

# 1. CONTEXTE

---

## SACEI

- ❑ Les actuaires-conseils réalisent des missions **d'évaluation d'engagements sociaux** pour le compte de leurs clients, au titre de différents régimes de salariés français (IFC, Médailles du Travail, Régimes de retraite supplémentaires, etc.).
- ❑ Les règles d'identification, d'évaluation et de comptabilisation de ces engagements sont définies **principalement dans les normes internationales IAS/IFRS et US GAAP**.
- ❑ A l'usage, il apparaît que les normes laissent **des marges d'appréciation parfois importantes**, en matière de fixation des hypothèses actuarielles et notamment sur celles ayant un impact significatif sur le montant des engagements liés à des régimes spécifiques à la France.

# 1. CONTEXTE

---

## SACEI

- ❑ Aussi, les actuaires-conseils ont souhaité apporter un éclairage sur **quatre hypothèses**, ayant un impact significatif sur le niveau des engagements : le turn-over, le profil de carrière, la table de mortalité et le taux d'actualisation.
- ❑ Ils rappellent préalablement que le niveau des hypothèses est déterminé **par les entreprises clientes, sous leur responsabilité**, et que **l'actuaire-conseil doit alerter son client** en cas de doute.
- ❑ La présente présentation a pour objet d'exposer **les bonnes pratiques** à l'intention des membres du SACEI, et au-delà, de l'IA. Elle complète **les autres codes et règles de bonne conduite édictés par le Syndicat**.

# 1. CONTEXTE

---

SACEI

## Ont participé :

- GALEA
- FIXAGE
- ACTENSE
- SPAC
- ANTEEO
- APRECIALIS
- AJMB
- S2H

## 2. LE TURN OVER

---

SACEI

- Le rôle de l'hypothèse
- La pratique des membres du SACEI
- Les recommandations

### 3. LE PROFIL DE CARRIERE

---

**SACEI**

- Le rôle de l'hypothèse
- La pratique des membres du SACEI
- Les recommandations

## 4. LA TABLE DE MORTALITE

---

SACEI

- Le rôle de l'hypothèse
- La pratique des membres du SACEI
- Les recommandations



## 5. LE TAUX D'ACTUALISATION

---

SACEI

- Le rôle de l'hypothèse
- La pratique des membres du SACEI
- Les recommandations

## 5. LE TAUX D'ACTUALISATION

---

**SACEI**

Illustrations

## 5. LE TAUX D'ACTUALISATION

---

**SACEI**

Illustrations

## 5. LE TAUX D'ACTUALISATION

---

SACEI

### Recommandations :

- Fréquence de publication** : ...
  
- Sources** : ...
  
- Avis d'experts SACEI** : ... avec intervalles de confiance
  
- Devoir d'alerte** : le Syndicat enjoint ses membres d'alerter formellement leurs clients lorsque les taux retenus aux horizons considérés ne figurent pas dans l'intervalle de confiance.

## 6. SYNTHÈSE

---

## SACEI

- ❑ Une démarche structurée, systématique, de nature à **guider les membres** du Syndicat.
- ❑ Une **démarche « bottom up » au sein de l'IA** : elle est simplement proposée par le SACEI aux actuaires en charge des évaluations. De son utilisation régulière - ou non - dépendra son écho au sein de la communauté des actuaires.
- ❑ **« Fais ce que voudras » ... mais devoir d'alerte** si choix du client en dehors des bonnes pratiques et recommandations du SACEI.