

les perspectives  
de l'assurance  
française



Club de l'APREF / 18 décembre 2013

l'environnement  
de l'assurance

**2013**

les premiers  
résultats pour

**2013**

les perspectives  
pour l'année

**2014**

l'environnement  
de l'assurance

**2013**

**1/ Le contexte économique et financier de 2013**

**2/ Les faits marquants pour 2013**

**3/ Une activité législative et réglementaire inédite**

**4/ Cinq facteurs externes ont pesé sur l'assurance**

l'environnement  
de l'assurance

**2013**

les premiers  
résultats pour

**2013**

les perspectives  
pour l'année

**2014**

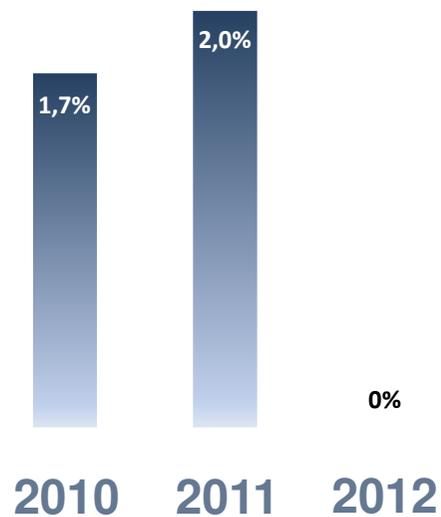
l'environnement  
de l'assurance

**2013**

## 1/ Le contexte économique et financier de 2013

## 1/ Le contexte économique et financier de 2013

*Taux de croissance de l'économie française*



**La persistance d'un taux de chômage élevé et d'une croissance faible**

**Des signes indiquant la sortie de crise**

**Une stabilisation financière...**

**...mais des incertitudes demeurent**

## 1/ Le contexte économique et financier de 2013

*Evolution du CAC 40 sur un an*



**La persistance d'un taux de chômage élevé et d'une croissance faible**

**Des signes indiquant la sortie de crise**

**Une stabilisation financière...**

**...mais des incertitudes demeurent**

l'environnement  
de l'assurance

**2013**

les premiers  
résultats pour

**2013**

les perspectives  
pour l'année

**2014**

l'environnement  
de l'assurance

**2013**

**1/ Le contexte économique et financier de 2013**

**2/ Les faits marquants pour 2013**

l'environnement  
de l'assurance

2013

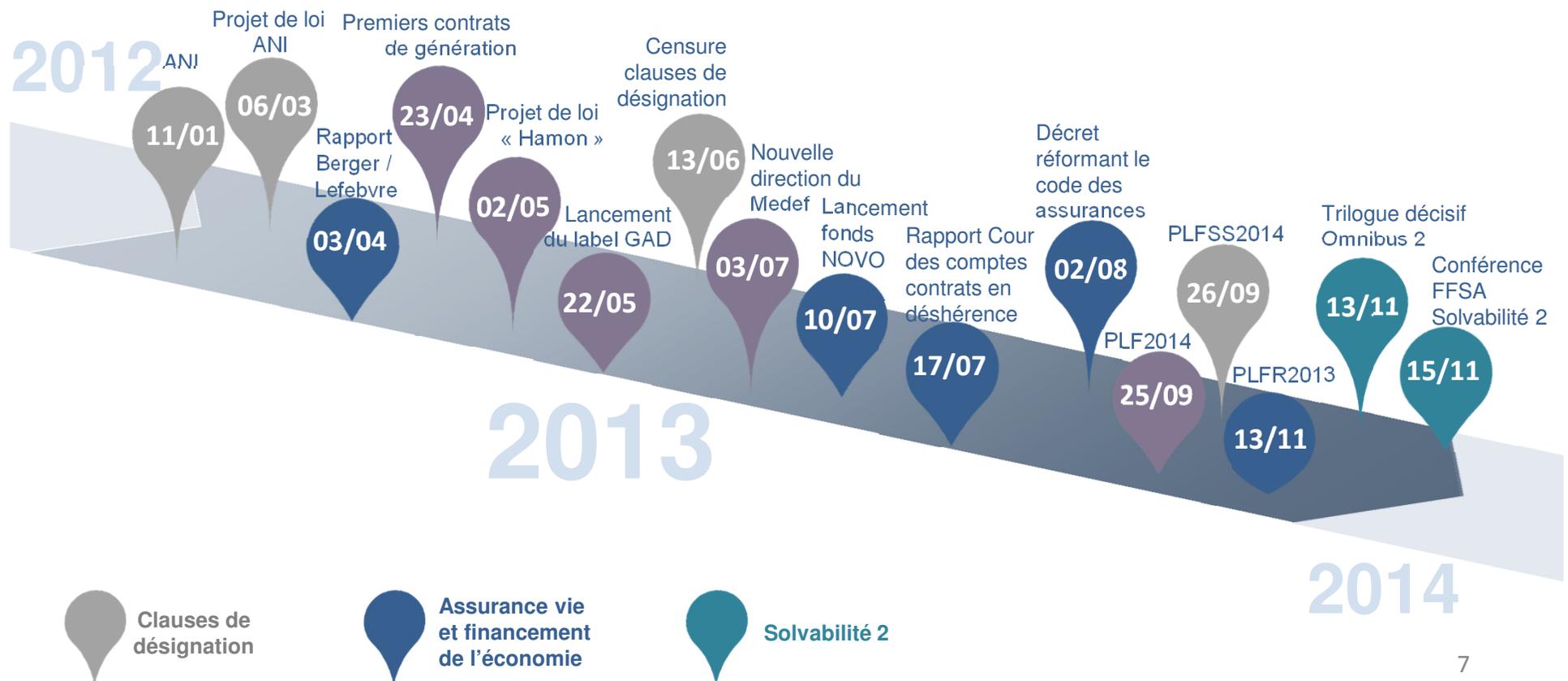
les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

## 2/ Les faits marquants pour 2013



l'environnement  
de l'assurance

**2013**

les premiers  
résultats pour

**2013**

les perspectives  
pour l'année

**2014**

l'environnement  
de l'assurance

**2013**

**1/ Le contexte économique et financier de 2013**

**2/ Les faits marquants pour 2013**

**3/ Une activité législative et réglementaire inédite**

### 3/ Une activité législative et réglementaire inédite

LF et LFSS pour 2013

ANI

Projet de loi Hamon

Projet de loi Logement

Projet de loi Fraude fiscale

Projet de loi Retraites

Projet de loi ALUR

Projet de loi Agriculture

PLFR pour 2013

PLF et PLFSS pour 2014

Réforme du code des assurances

Solvabilité 2/Omnibus 2

Contrats en desherence

Distribution (PRIIPs, IMD2, MiFID)

Préjudice écologique

Pensions

Assurance emprunteur

Investissement long terme

Taxe sur les transactions financières

Protection des données

Lutte anti-blanchiment de capitaux

Catastrophes naturelles

**La multiplication des initiatives  
législatives et réglementaires ayant un  
impact sur le secteur de l'assurance...**

→ **Au niveau français**

→ **Au niveau européen**

→ **Au niveau international**

l'environnement  
de l'assurance

**2013**

les premiers  
résultats pour

**2013**

les perspectives  
pour l'année

**2014**

l'environnement  
de l'assurance

**2013**

**1/ Le contexte économique et financier de 2013**

**2/ Les faits marquants pour 2013**

**3/ Une activité législative et réglementaire inédite**

**4/ Cinq facteurs externes ont pesé sur l'assurance**

#### 4/ Cinq facteurs externes ont pesé sur l'assurance

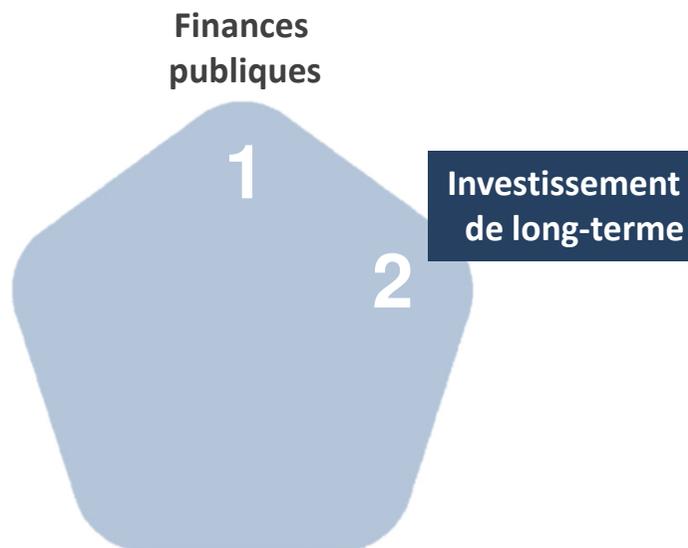
Finances  
publiques

1

##### Finances publiques :

- Une situation globale des finances publiques qui peine à s'améliorer
- Une pression forte depuis 2008 à l'alourdissement de la fiscalité du secteur de l'assurance
- Une pression contenue en 2013

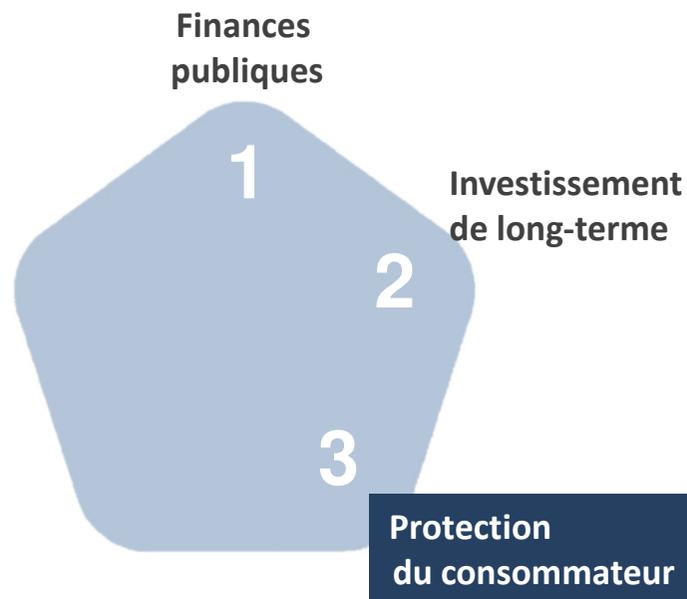
#### 4/ Cinq facteurs externes ont pesé sur l'assurance



#### 2. Investissement de long-terme :

- Le débat sur la compétitivité a remis la question de l'investissement de long-terme au cœur du débat public
- La question de l'assurance vie et du rôle des assureurs dans l'investissement de long-terme : rapport Berger / Lefebvre, réforme du code des assurances, mise en place de l'eurocroissance, Solvabilité 2
- Beaucoup de mauvaises idées évitées

#### 4/ Cinq facteurs externes ont pesé sur l'assurance



#### 3. Protection du consommateur :

- Tendance forte, tous secteurs d'activité confondus, a fortiori dans l'assurance, qui ne s'est pas démentie en 2013
- Le projet de loi Hamon : la question de la résiliation infra annuelle et des actions de groupe
- Joue à tous les niveaux : national et européen, gouvernement, parlement et ACPR
- A mis en lumière la nécessité de mieux dialoguer avec les consommateurs

## 4/ Cinq facteurs externes ont pesé sur l'assurance

Finances  
publiques

1

Investissement  
de long-terme

2

3

Protection  
du consommateur

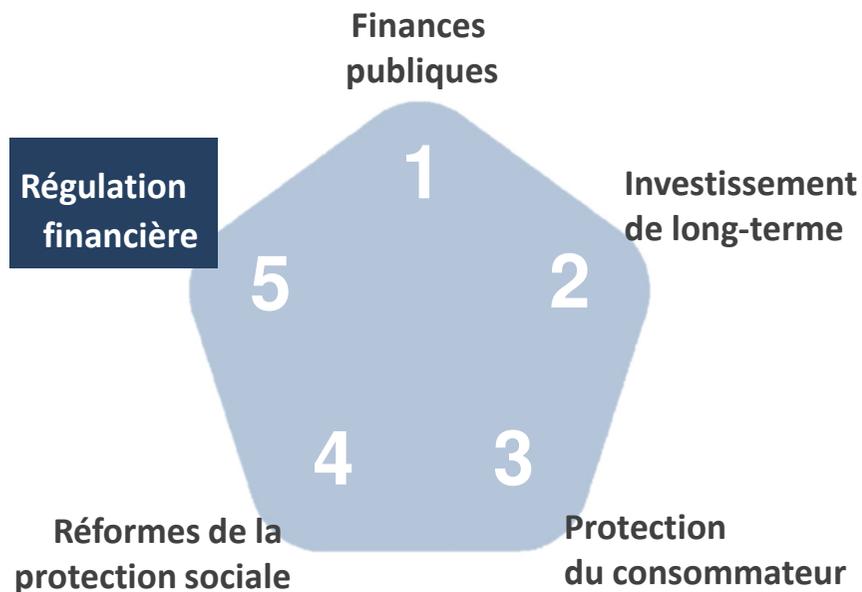
4

Réformes de la  
protection sociale

### 4. Protection sociale :

- Accélération des débats sur la réforme de la protection sociale : retraites, santé
- Rôle incontournable de l'assurance en santé, mais également au-delà...
- Les péripéties de l'ANI

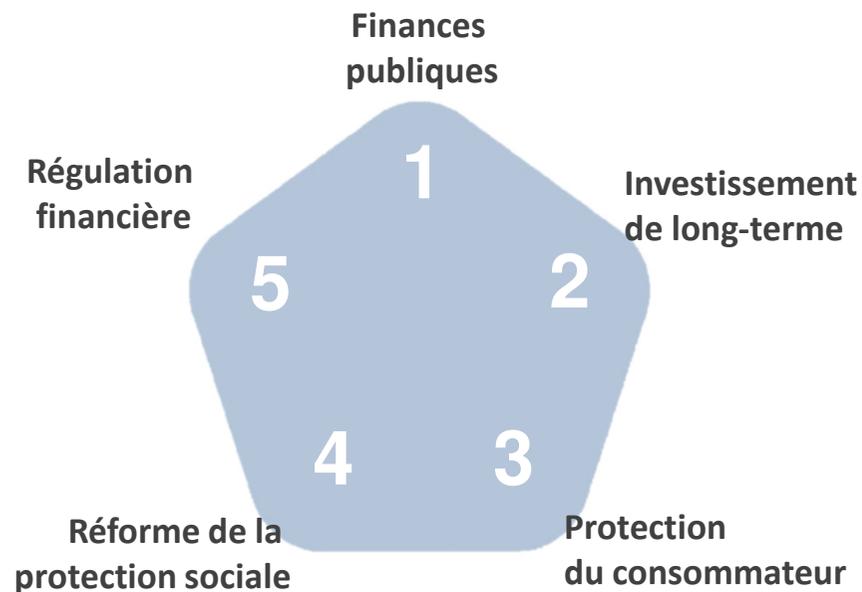
#### 4/ Cinq facteurs externes ont pesé sur l'assurance



##### 5. Régulation financière :

- Une première étape franchie sur Solvabilité 2...
- ...mais une vigilance de mise pour la suite
- Les futurs standards internationaux
- Prendre en compte les effets sur l'économie réelle

#### 4/ Cinq facteurs externes ont pesé sur l'assurance



Aucune stratégie de croissance durable n'est possible sans l'assurance

l'environnement  
de l'assurance

**2013**

les premiers  
résultats pour

**2013**

les perspectives  
pour l'année

**2014**

l'environnement  
de l'assurance

**2013**

## **Conclusion**

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

les premiers  
résultats pour  
**2013**

1/ le marché de l'assurance en 2013/ une hausse des cotisations tirées par l'assurance vie

2/ Les assurances de personnes / l'assurance vie reprend des couleurs

3/ Les assurances de biens et responsabilité / une année mitigée

4/ Le financement de l'économie / les premières tendances

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

les premiers  
résultats pour

2013

1/ le marché de l'assurance en 2013/ une hausse des cotisations  
tirées par l'assurance vie

**1/ le marché de l'assurance en 2013**

une hausse des cotisations tirées par l'assurance vie

*Principales données globales*

Affaires directes (Mds €)	2012	2013 (p)	Variation (10 mois)
Cotisations	180,8	190,0	+ 5 %
Assurances de personnes	131,4	140,0	+ 7 %
Assurances de biens et de responsabilité	49,4	50,1	+ 1,5 %
Sinistres, prestations et rachats	165,8	160,0	- 5 %

Une augmentation du chiffre d'affaires sur les 10 premiers mois, tiré par les assurances de personnes

Une baisse des sinistres, prestations et rachats

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

les premiers  
résultats pour  
**2013**

1/ le marché de l'assurance en 2013/ une hausse des cotisations tirées par l'assurance vie

2/ Les assurances de personnes / l'assurance vie reprend des couleurs

**2/ Les assurances de personnes**

l'assurance vie reprend des couleurs

*Principales données en assurances de personnes*

Affaires directes (Mds €)	2012	VARIATION (10 MOIS)
Cotisations	131,4	+ 7 %
dont vie et capitalisation	112,9	+ 7 %
dont santé et accidents	18,5	+ 5 %
Prestations et rachats	131,3	- 8 %
dont vie et capitalisation	119,4	- 11 %
dont santé et accidents	11,9	+ 3 %
Collecte nette vie	- 6,5	+ 11,6
Encours vie	1 397,0	1 454,8

**Les cotisations augmentent de 7% sur les 10 premiers mois de l'année 2013**

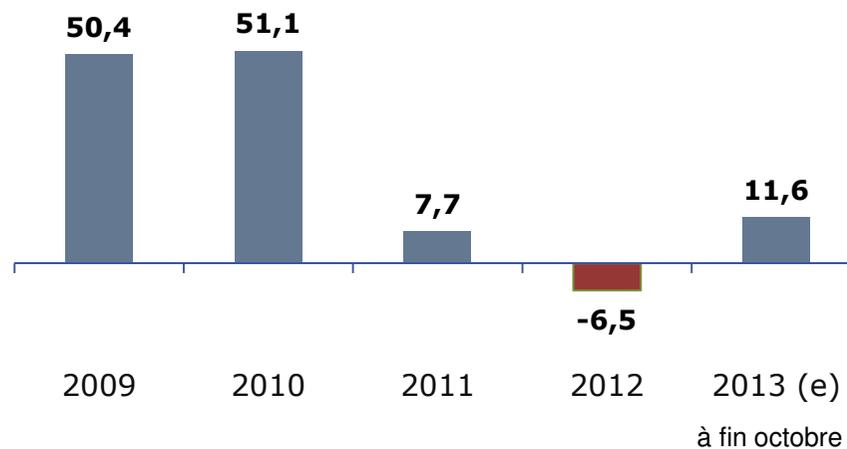
**Les rachats baissent fortement en assurance vie**

**La collecte nette est positive sur les 10 premiers mois, portant les encours vie à plus de 1 450 milliards d'euros**

## 2/ Les assurances de personnes

l'assurance vie reprend des couleurs

*Collecte nette vie  
(affaires directes, en milliards d'euros)*



La collecte nette en assurance vie sera positive sur l'année, après une collecte nette négative en 2012

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

les premiers  
résultats pour  
**2013**

**1/ le marché de l'assurance en 2013/ une hausse des cotisations tirées par l'assurance vie**

**2/ Les assurances de personnes / l'assurance vie reprend des couleurs**

**3/ Les assurances de biens et responsabilité / une année mitigée**

**3/ Les assurances de biens et responsabilité**

Une année mitigée

*Cotisations en assurances de biens et responsabilité*

Affaires directes (Mds €)	2012	2013(e)	Variation
Cotisations	49,4	50,1	+ 1,5 %
Professionnels	19,6	30,5	+ 1 %
Particuliers	29,8	19,5	+ 2,5 %

**Les cotisations en assurances de biens et responsabilité augmenteraient**

**3/ Les assurances de biens et responsabilité**

Une année mitigée

*Cotisations en assurances de biens et responsabilité  
(par branche)*

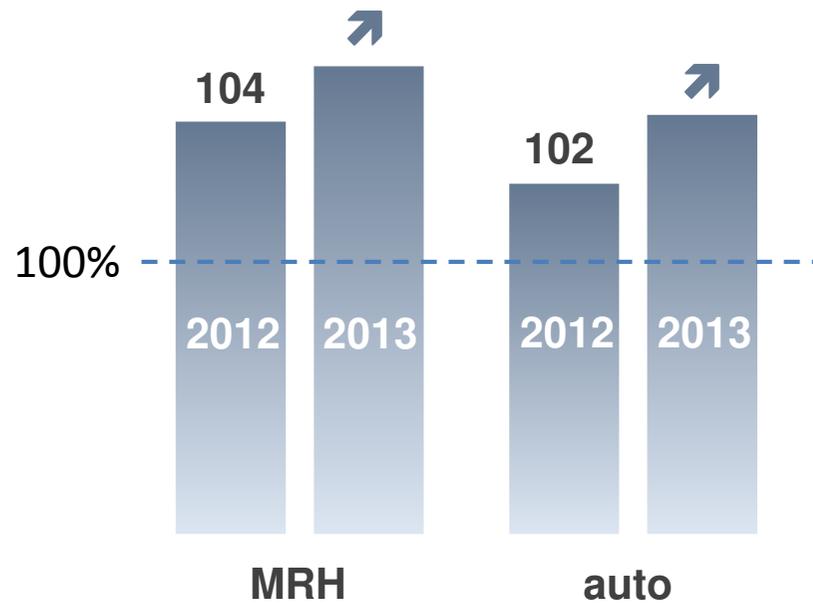
Affaires directes (Mds €)	2012	2013(e)	Variation
Automobile	19,5	19,8	+ 1,5 %
Multirisques habitation	8,9	9,2	+ 4 %
Dommages aux biens des professionnels (hors agricoles)	6,2	6,3	+ 1 %
Responsabilité civile générale	3,6	3,7	+ 1 %
Construction	2,4	2,3	- 2 %
Autres branches	8,9	8,9	+ 0,5 %

**La branche construction voit ses cotisations baisser en 2013**

### 3/ Les assurances de biens et responsabilité

Une année mitigée

*Ratios combinés (2012 et évolution en 2013)*



Les déséquilibres techniques en Auto et MRH s'aggravaient même si les fréquences de sinistre s'améliorent.

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

les premiers  
résultats pour  
**2013**

- 1/ le marché de l'assurance en 2013/ une hausse des cotisations tirées par l'assurance vie
- 2/ Les assurances de personnes / l'assurance vie reprend des couleurs
- 3/ Les assurances de biens et responsabilité / une année mitigée
- 4/ Le financement de l'économie / les premières tendances

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

2012

**1860**

**milliards d'euros**  
de placements des  
assureurs à la fin 2012

#### **4/ Le financement de l'économie / les premières tendances**

Les placements des assureurs approchent  
2000 milliards d'euros

**Des placements en hausse, proches de  
2000 milliards d'euros**

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

2012

1860

milliards d'euros  
de placements des  
assureurs à la fin 2012

2013

1950

milliards d'euros  
De placements des  
assureurs à la fin du 3  
trimestre 2013



#### 4/ Le financement de l'économie / les premières tendances

Les placements des assureurs approchent  
2000 milliards d'euros

Des placements en hausse, proches de  
2000 milliards d'euros

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014



2012

57%

des placements des  
assureurs

1060

milliards d'euros  
de placements des  
assureurs à la fin 2012

#### 4/ Le financement de l'économie / les premières tendances

Financement des entreprises

Les financements des entreprises sont  
en augmentation, en volume et en part  
des actifs des assureurs

#### 4/ Le financement de l'économie / les premières tendances

##### Financement des entreprises



Les financements des entreprises sont en augmentation, en volume et en part des actifs des assureurs



2012

42

milliards d'euros  
des placements des  
assureurs

4,2

milliards d'euros  
d'investissements  
nouveaux

#### 4/ Le financement de l'économie / les premières tendances

Hausse du financement PME et ETI

Les financements des PME et ETI  
seraient à la hausse

Les investissements nouveaux  
augmenteraient en 2013



2012

42

milliards d'euros  
des placements des  
assureurs

4,2

milliards d'euros  
d'investissements  
nouveaux

2013

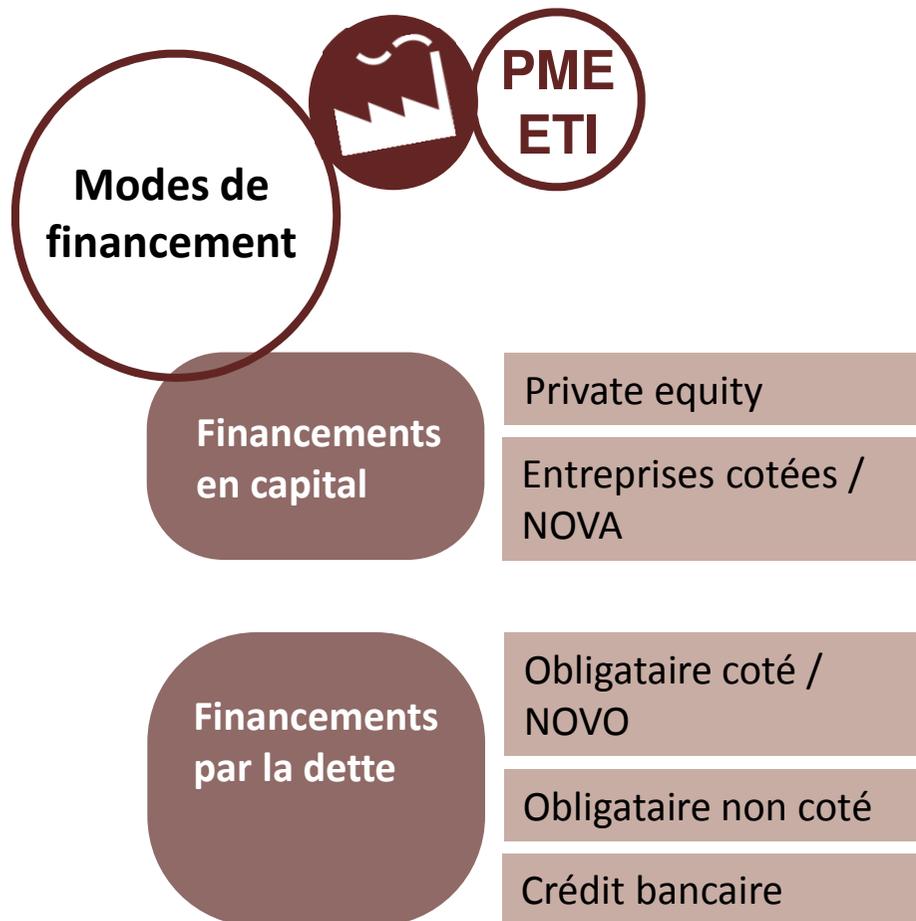


#### 4/ Le financement de l'économie / les premières tendances

Hausse du financement PME et ETI

Les financements des PME et ETI  
seraient à la hausse

Les investissements nouveaux  
augmenteraient en 2013



#### 4/ Le financement de l'économie / les premières tendances

Hausse du financement PME et ETI

Les financements des PME et ETI augmentent

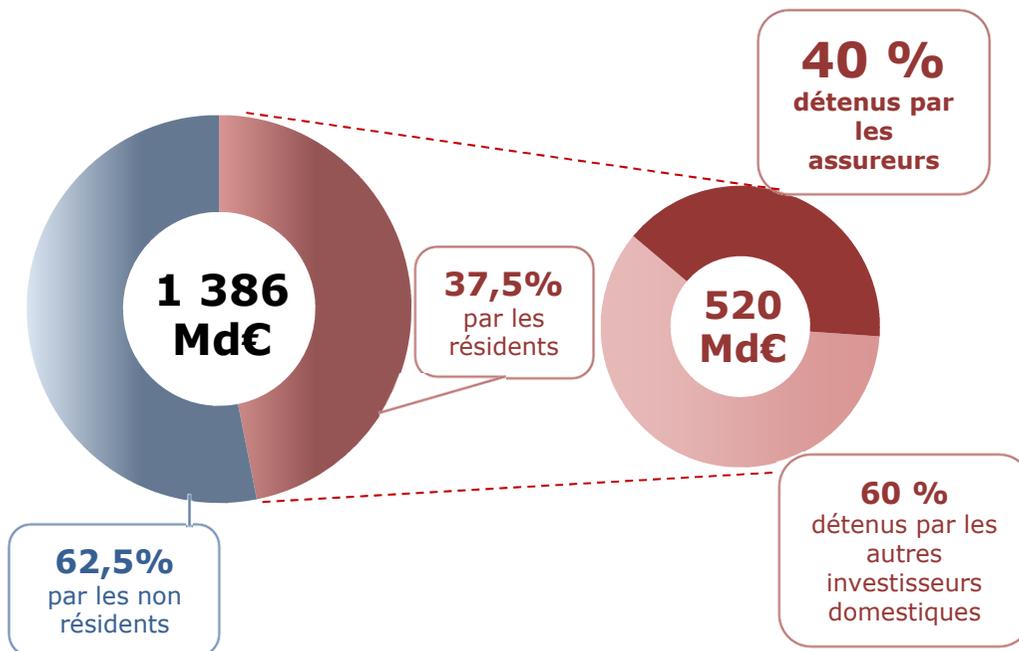
Les investissements nouveaux augmentent en 2013

Avec les fonds NOVO et NOVA et le développement du crédit aux entreprises, les modalités de financement des PME et ETI par les assureurs se diversifient



Détention de la  
dette de l'Etat \*

Détention de la dette de  
l'Etat par les résidents



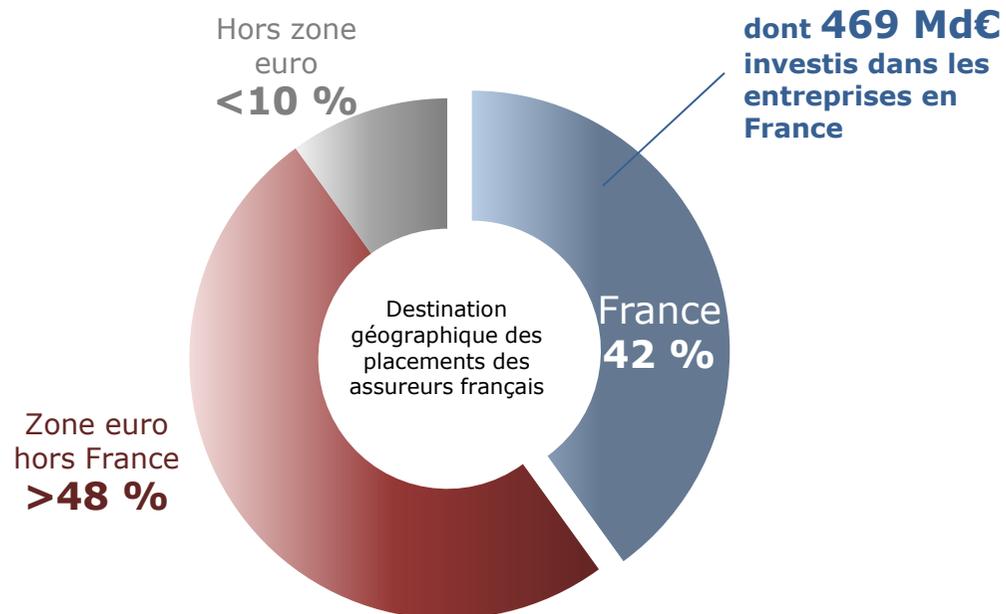
#### 4/ Le financement de l'économie / les premières tendances

##### Financement de la dette publique

Pour mémoire : en 2012, 40% de la dette de l'Etat détenue par les résidents était financée par les assureurs

#### 4/ Le financement de l'économie / les premières tendances

Biais domestique



Pour mémoire : un biais domestique élevé en 2012, les assureurs ont investi à 42% en France et en quasi-totalité en zone euro

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

les premiers  
résultats pour

2013

## Conclusion

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

les perspectives  
pour l'année

2014

1. L'environnement économique et politique pour 2014
2. Les cinq facteurs externes de 2013 joueront en 2014
3. Les priorités stratégiques du secteur
4. Sur le plan de la méthode...

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

les perspectives  
pour l'année

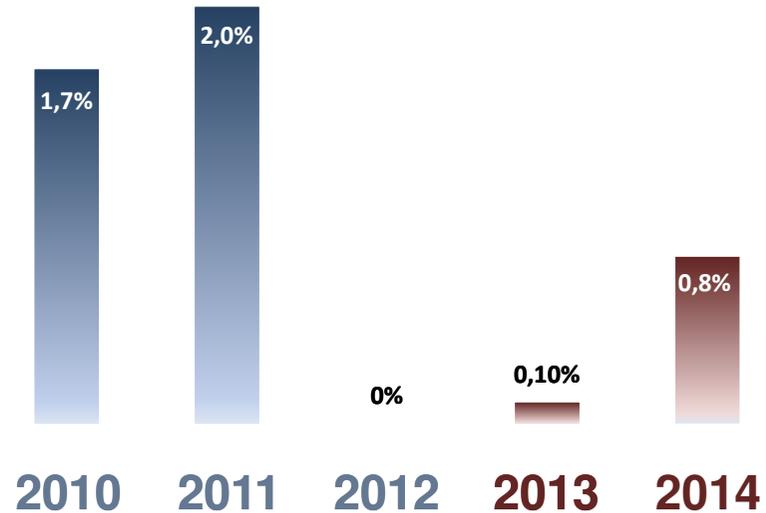
2014

## 1. L'environnement économique et politique pour 2014

## 1. L'environnement économique et politique pour 2014

De nombreuses incertitudes

Taux de croissance de l'économie française



Une croissance anticipée faible

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

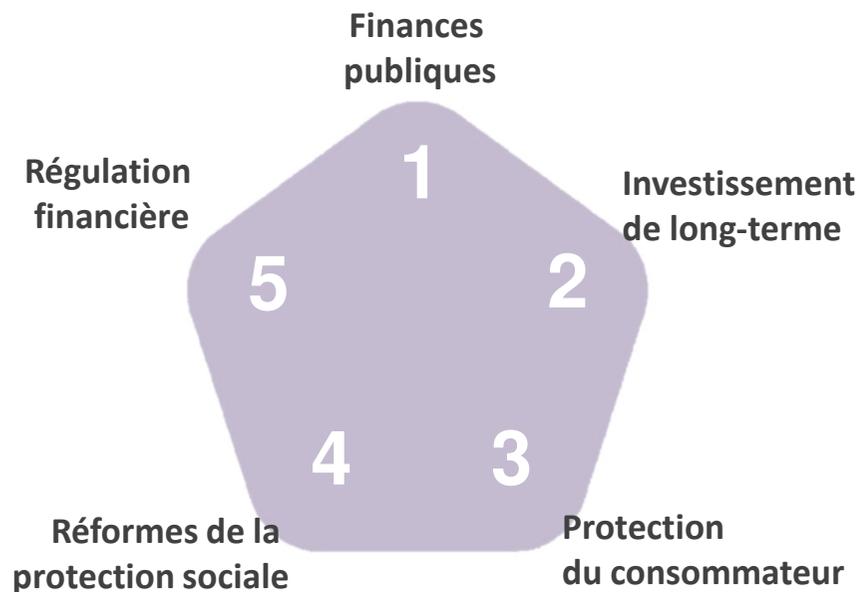
2014

les perspectives  
pour l'année

2014

1. L'environnement économique et politique pour 2014
2. Les cinq facteurs externes de 2013 joueront en 2014

## 2. Les cinq facteurs externes de 2013 joueront en 2014



**1. Finances publiques** : assurer la stabilité fiscale, notamment dans le cadre de la future réforme fiscale

**2. Investissement de long-terme** : lancer l'eurocroissance et poursuivre la diversification des modes de financement des PME et ETI par les assureurs

**3. Protection du consommateur** : aucune raison pour que le mouvement s'interrompe

**4. Réformes de la protection sociale** : de nouvelles réformes de la protection sociale en santé et en perte d'autonomie

**5. Régulation financière** : les mesures de niveau 2 de Solvabilité 2 et les standards internationaux

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

les perspectives  
pour l'année

2014

1. L'environnement économique et politique pour 2014
2. Les cinq facteurs externes de 2013 joueront en 2014
3. Les priorités stratégiques du secteur

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

### 3. Les priorités stratégiques du secteur /

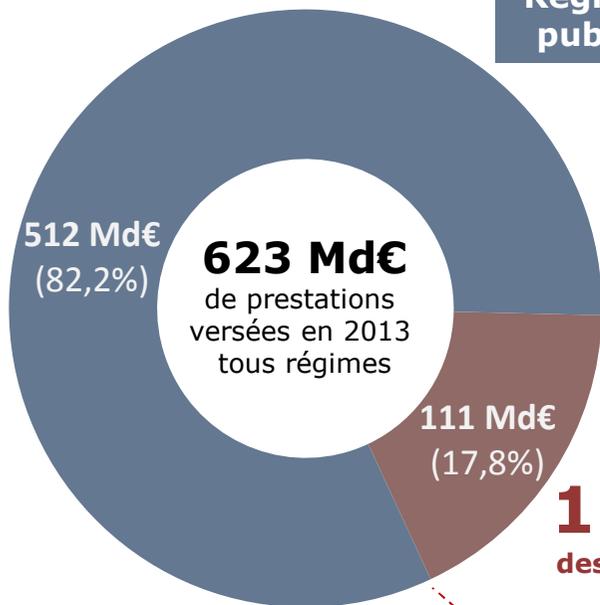
A/ Mettre en avant le rôle de l'assurance dans la protection au quotidien des ménages et des entreprises

B/ Consolider la mission de financement de l'économie par l'assurance

C/ Régulation : veiller à ce que soient respectés les équilibres de Solvabilité 2, en Europe et à l'international

D/ Prendre en compte de nouveaux modèles économiques et l'impact du digital

Régimes  
publics

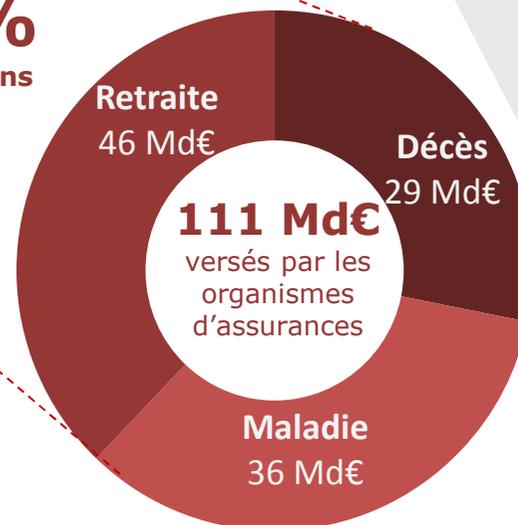


**623 Md€**  
de prestations  
versées en 2013  
tous régimes

111 Md€  
(17,8%)

**17,8%**  
des prestations

Organismes  
d'assurances



**111 Md€**  
versés par les  
organismes  
d'assurances

Retraite  
46 Md€

Décès  
29 Md€

Maladie  
36 Md€

### 3. Les priorités stratégiques du secteur /

A/ Mettre en avant le rôle de l'assurance dans la protection au quotidien des ménages et des entreprises

#### La protection sociale

Les organismes d'assurances ont versé en 2013 111 Md€ soit 17,8% des 623 Md€ de prestations sociales

### 3. Les priorités stratégiques du secteur /

A/ Mettre en avant le rôle de l'assurance dans la protection au quotidien des ménages et des entreprises

#### Santé

Suivi de la généralisation de la complémentaire santé

Redéfinition du périmètre des contrats responsables

Préparation de la future loi santé

#### Bien vieillir

Préparation de la future loi sur le bien vieillir

Suivi du déploiement du label GAD

#### La protection sociale

Deux grands chantiers en 2014 : santé et bien vieillir



### 3. Les priorités stratégiques du secteur /

A/ Mettre en avant le rôle de l'assurance dans la protection au quotidien des ménages et des entreprises

#### Consommation

Conséquences de la loi Hamon

Assurabilité des actions de groupe

#### Environnement

Préjudice écologique

Catastrophes naturelles

Assurance récolte

Transversalement, la protection des entreprises

#### Les enjeux en assurance de biens et responsabilité

Consommation, environnement, protection des entreprises

### 3. Les priorités stratégiques du secteur /

A/ Mettre en avant le rôle de l'assurance dans la protection au quotidien des ménages et des entreprises

L'observatoire national des risques naturels



#### La prévention

Diffuser la culture de la prévention et plus largement la culture du risque

L'ONRN

Assureurs prévention

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

### 3. Les priorités stratégiques du secteur /

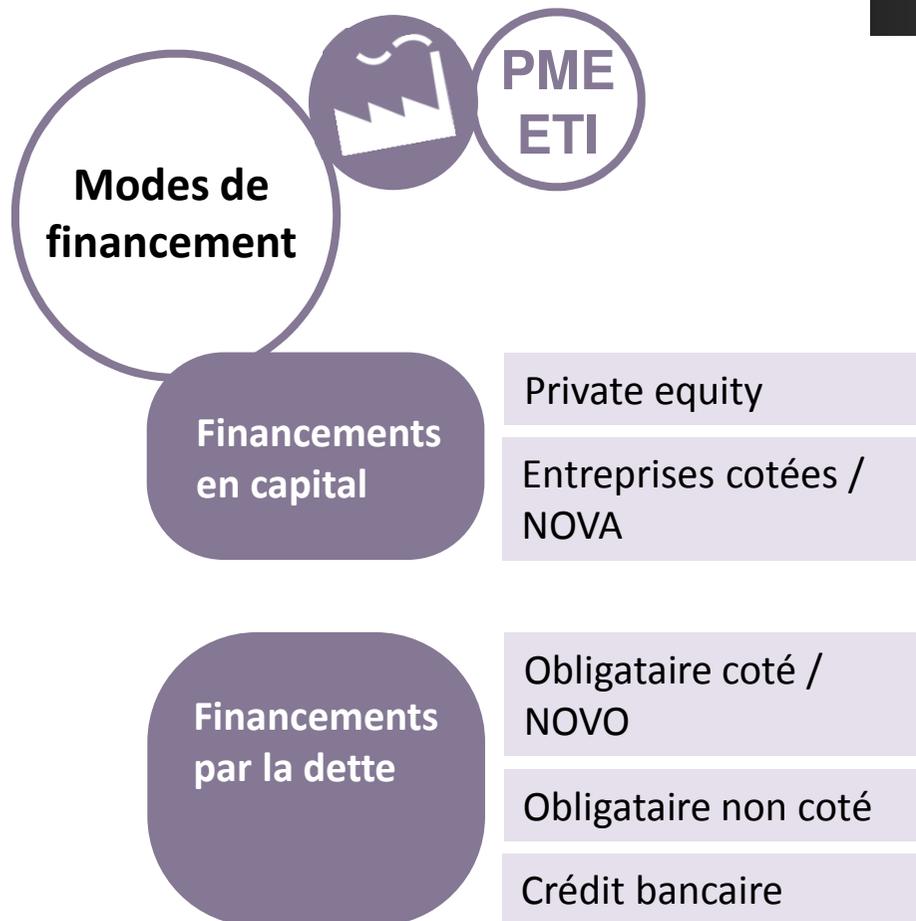
B/ consolider la mission de financement de  
l'économie par l'assurance

PLFR 2013

Volet législatif de  
l'eurocroissance

Lancement opérationnel  
en 2014

**Mettre en place  
l'eurocroissance**



### 3. Les priorités stratégiques du secteur /

B/ consolider la mission de financement de l'économie par l'assurance

**Poursuivre la diversification et l'intensification des modalités de financement des PME et ETI**

### 3. Les priorités stratégiques du secteur /

C/ Régulation : veiller à ce que soient respectés les équilibres de Solvabilité 2, en Europe et à l'international



Omnibus 2

Mesures de niveau 2

**Suite de Solvabilité 2 au niveau européen et projets de standards internationaux**



Projets de standards internationaux



l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

les perspectives  
pour l'année

2014

1. L'environnement économique et politique pour 2014
2. Les cinq facteurs externes de 2013 joueront en 2014
3. Les priorités stratégiques du secteur
4. Sur le plan de la méthode...

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

#### 4. Sur le plan de la méthode...

A/ Travailler en commun avec l'ensemble des acteurs du secteur

B/ Mieux répondre aux enjeux européens

C/ De nouvelles modalités de travail sur les questions de consommation



Nouveau parlement européen  
Nouvelle commission  
Solvabilité 2/Omnibus 2 - niveau 2  
Distribution (PRIIPs, IMD2, MiFID)  
Révision du système de surveillance européenne  
Pensions  
Investissement long terme  
Protection des données  
Taxe sur les transactions financières  
Lutte anti-blanchiment de capitaux  
Catastrophes naturelles  
Véhicule connecté

#### 4. Sur le plan de la méthode...

A/ Travailler en commun avec l'ensemble des acteurs du secteur

B/ Mieux répondre aux enjeux européens

C/ De nouvelles modalités de travail sur les questions de consommation

l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

#### 4. Sur le plan de la méthode...

A/ Travailler en commun avec l'ensemble des acteurs du secteur

B/ Mieux répondre aux enjeux européens

C/ De nouvelles modalités de travail sur les questions de consommation



l'environnement  
de l'assurance

2013

les premiers  
résultats pour

2013

les perspectives  
pour l'année

2014

les perspectives  
pour l'année

2014

## Conclusion

les perspectives  
de l'assurance  
française



Club de l'APREF / 18 décembre 2013