

# Communiqué de presse

## Les primes d'assurance ont continué à augmenter dans le monde en 2017, avec les marchés émergents en première ligne, selon la dernière étude *sigma* du Swiss Re Institute

- Les primes d'assurance ont crû de 1,5 % dans le monde en 2017, après avoir augmenté de 2,2 % en 2016, s'établissant à près de 5 000 milliards USD
- Les primes vie ont progressé de 0,5 % à l'échelle mondiale, et les primes non-vie de 2,8 %
- Le recul des primes vie dans les marchés avancés, tels que les Etats-Unis ou l'Europe de l'Ouest, était la principale cause du ralentissement de la croissance mondiale des primes
- Les marchés émergents, et notamment la Chine, demeurent un moteur clé de la croissance des primes à l'échelle mondiale, en particulier dans le secteur vie
- Le Swiss Re Institute s'attend à une amélioration des primes non-vie dans le monde, entraînée par les Etats-Unis, où l'économie se renforce
- Le Swiss Re Institute prévoit une hausse des primes vie dans le monde dans les prochaines années, tirée par la persistance d'une forte croissance en Chine
- La publication *sigma* fête son 50<sup>e</sup> anniversaire en 2018 – cela fait 50 ans que *sigma* publie des données sur les marchés mondiaux de l'assurance

Zurich, le 5 juillet 2018 – Les primes d'assurance dans le monde ont crû de 1,5 % en termes réels<sup>1</sup> pour atteindre près de 5 000 milliards USD en 2017, après avoir augmenté de 2,2 % en 2016. Les primes vie ont progressé de 0,5 % à l'échelle mondiale en 2017, et les primes non-vie de 2,8 %. La croissance a ralenti à la fois dans le secteur vie et non-vie. Le recul des primes vie dans les marchés avancés, tels que les Etats-Unis et l'Europe de l'Ouest, était la principale cause de la décélération de la croissance mondiale des primes. Les marchés émergents, et notamment la Chine, ont continué à tirer la croissance. Le Swiss Re Institute s'attend à une hausse des primes non-vie dans le monde, entraînée par les Etats-Unis, où l'économie se renforce. Il prévoit aussi une amélioration des primes vie dans le monde dans les années à venir, emmenée par la forte croissance en Chine.

---

<sup>1</sup> Sauf indication contraire, tous les taux de croissance désignent des variations en termes réels, c.-à.-d. corrigées de l'inflation des prix à la consommation locaux.

Media Relations, Zurich  
Téléphone +41 43 285 7171


Daniel Staib  
Téléphone +41 43 285 8136

Mahesh H. Puttaiah  
Téléphone + 9180 4900 2127

Dr Jérôme Jean Haegeli  
Téléphone +41 43 285 86 92

Swiss Re Ltd  
Mythenquai 50/60  
CH-8022 Zurich

Téléphone +41 43 285 2121  
Fax +41 43 285 2999

[www.swissre.com](http://www.swissre.com)  
 @SwissRe

Cliquez sur l'image ci-dessous pour visualiser une vidéo présentant les points importants à retenir de ce *sigma*



Le *sigma* annuel « L'assurance dans le monde » consacré aux volumes de primes et aux tendances de croissance montre que l'expansion des primes à l'échelle mondiale a ralenti à 1,5 %, contre 2,2 % en 2016. Les primes d'assurance vie ont augmenté à près de 2 700 milliards USD dans le monde en 2017, alors que les primes d'assurance non-vie ont crû à 2 200 milliards USD environ. La croissance a marqué le pas dans le secteur vie comme dans le secteur non-vie. La chute des primes vie dans les marchés avancés, tels que les Etats-Unis ou l'Europe de l'Ouest, était la principale cause du ralentissement de la croissance des primes vie. La décélération dans le secteur non-vie était due à une croissance plus lente, mais toujours solide, dans les marchés émergents.

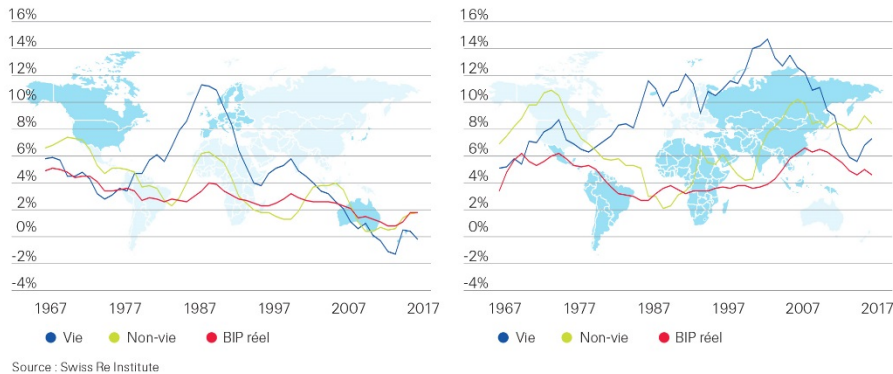
Néanmoins, les marchés émergents, et notamment la Chine, demeurent un important moteur de la croissance des primes à l'échelle mondiale. La Chine a conservé sa place parmi les marchés de l'assurance à la croissance la plus rapide au monde, plus particulièrement en vie.

#### **Les primes continuent à croître dans les marchés émergents**

Dans les marchés émergents, les primes vie et non-vie ont augmenté de 14 % et de 6,1 % respectivement en 2017. Dans le secteur non-vie, la croissance a ralenti en 2017, tout en restant robuste. Le ralentissement dans les marchés émergents était surtout le fait de la Chine, où le rythme d'expansion a diminué de moitié pour s'établir au taux toujours solide de 10 %. Les marchés de l'assurance dans les pays émergents ont surperformé les économies correspondantes durant des décennies, compte tenu des faibles niveaux de pénétration de l'assurance à ce jour. Dans ces marchés, les revenus et les actifs des particuliers et des entreprises sont en hausse, dopant à leur tour la demande d'assurances (Figure 1 ci-dessous, graphique de droite).

La Chine a confirmé son rôle de locomotive de la croissance dans les marchés émergents. En comparaison avec 2016, la croissance a ralenti dans la région, mais elle est demeurée robuste. Le marché chinois de l'assurance vie a crû de 21 % en 2017, donc bien plus vite que la moyenne sur 10 ans de 14 %. La Chine est aujourd'hui le deuxième marché de l'assurance vie au monde après les Etats-Unis et représente plus de la moitié des primes d'assurance vie émises dans les marchés émergents, soit 11 % du total mondial.

**Figure 1: Croissance des primes vie et non-vie vs PIB réel en termes réels (moyenne mobile sur 7 ans);**  
 Marchés avancés (gauche) et Marchés émergents (droite)



### Les primes dans les marchés avancés dans la tourmente

La croissance des primes non-vie dans les marchés avancés est restée globalement stable en 2017, s'inscrivant à 1,9 %. Aux Etats-Unis, le secteur non-vie a bénéficié de taux plus élevés en automobile, alors que les prix des assurances des entreprises sont restés sous pression.

La baisse de 2,7 % des primes vie dans les marchés avancés était la principale cause du ralentissement de la croissance mondiale en 2017. Le marché vie nord-américain s'est rétréci de 3,5 %, sous l'influence de facteurs côté offre, tel le retrait du marché de l'épargne retraite, qui comprend les rentes variables, opéré par certains acteurs. Dans les marchés d'Asie avancée, en repli de 2,1 %, l'anticipation de taux de mortalité plus bas a retardé les achats d'assurances vie au Japon.

Le secteur vie dans les marchés avancés n'a pas réussi à se relever de la crise financière de 2008. Des facteurs bien identifiés tels que l'environnement économique déprimé, la stagnation des salaires, la faiblesse des taux d'intérêt et les nouveaux régimes de solvabilité, ont rendu les produits d'épargne traditionnels avec taux d'intérêt garantis peu attrayants tant pour les consommateurs que pour les assureurs vie (Figure 1 ci-dessus, graphique de gauche).

### 50 ans d'analyses des trajectoires de croissance et de la pénétration de l'assurance

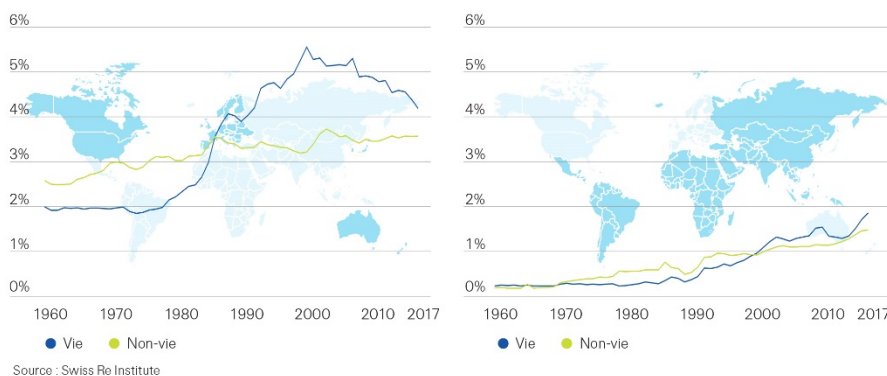
Cela fait 50 ans que *sigma* publie des données sur les marchés mondiaux de l'assurance et décrit l'évolution des trajectoires de croissance et de la pénétration de l'assurance. L'Asie a été un contributeur important à la croissance des primes, et ce à deux reprises depuis 1960. A la fin des années 1970 et au début des années 1980, il existait une forte demande pour l'assurance vie au Japon en raison des niveaux élevés d'épargne des ménages et d'un système public d'assurance vieillesse peu développé.

Depuis la crise financière mondiale de 2008/2009, l'Asie émergente, Chine en tête, est devenue la première source de croissance des marchés mondiaux de l'assurance, bien que les niveaux de pénétration aient progressivement augmenté dans toutes les régions. Le point de gravité des marchés mondiaux de l'assurance s'est déplacé de l'Europe et de l'Amérique du Nord vers l'Asie avancée et l'Asie émergente depuis 1960.

Jérôme Haegeli, économiste en chef du groupe Swiss Re commente : « A cette époque, l'Asie avancée et l'Asie émergente représentaient 5 % des primes d'assurance dans le monde contre 22% en 2017. Pour la décennie à venir, il est probable que le déplacement du point de gravité vers la Chine se poursuivra. Dans les décennies suivantes, d'autres marchés, tels que l'Inde, l'Indonésie, le Brésil, le Mexique, le Pakistan, le Nigeria ou le Kenya, pourraient gagner en importance. Eu égard au nombre impressionnant de projets d'infrastructures en cours en Chine, la contribution de la Chine aux primes d'assurance dans le monde pourrait encore une fois dépasser les attentes. »

La pénétration (primes/PIB) n'a pas arrêté d'augmenter dans les économies émergentes au fil du temps. Pendant ce temps, dans les marchés avancés, la pénétration de l'assurance non-vie a pratiquement stagné depuis le tournant du siècle, tandis que la pénétration de l'assurance vie s'y est inscrite sur une tendance baissière (Figure 2).

**Figure 2: Pénétration de l'assurance vie et de l'assurance non-vie, 1960-2017**  
Marchés avancés (gauche) et Marchés émergents (droite)



## Perspectives de croissance pour les primes vie et non-vie dans le monde

Pour les années à venir, le Swiss Re Institute prévoit que les primes d'assurance vie dans le monde augmenteront, sous l'impulsion de la forte croissance en Chine. Toutefois, la rentabilité continue à être sous pression en raison de la faiblesse des taux d'intérêt, de l'intensification de la concurrence et des changements réglementaires.

Jérôme Haegeli précise : « La persistance d'un environnement de taux d'intérêt bas constitue encore et toujours un problème majeur pour la rentabilité des assureurs vie et pour leur capacité à offrir des produits d'assurance vie à long terme qui soient attrayants, en particulier dans le cadre de régimes réglementaires de type solvabilité II. »

Le Swiss Re Institute s'attend aussi à une hausse des primes non-vie dans le monde, entraînée par les marchés avancés tels les Etats-Unis, où l'économie se renforce. Bien que les marchés de l'assurance des pays émergents aient largement surperformé les économies correspondantes depuis des décennies, le Swiss Re Institute estime que, dans les années à venir, les marchés avancés généreront plus de la moitié des primes additionnelles en termes absolus.

Tableau 1: Développements dans les principaux marchés d'assurance en 2017

	Classement selon volume des primes	Primas de vida		Primas de no vida		Primas totales		Densité de l'assurance (USD)	Pénétration de l'assurance
		Md USD	Variation* vs 2016	Md USD	Variation* vs 2016	Md USD	Variation* vs 2016		
		2017		2017		2017			
<b>Marchés avancés</b>		<b>2'059</b>	<b>-2.7%</b>	<b>1'760</b>	<b>1.9%</b>	<b>3'820</b>	<b>-0.6%</b>	<b>3'517</b>	<b>7.8%</b>
Etats-Unis	1	547	-4.0%	830	2.6%	1'377	-0.1%	4'216	7.1%
Japon	3	307	-6.1%	115	0.0%	422	-4.5%	3'312	8.6%
Royaume-Uni	4	190	-0.7%	93	0.5%	283	-0.3%	3'810	9.6%
France	5	154	-2.7%	88	1.1%	242	-1.3%	3'446	8.9%
Allemagne	6	97	-1.8%	126	1.3%	223	-0.1%	2'687	6.0%
Corée du Sud	7	103	-6.5%	78	2.3%	181	-2.9%	3'522	11.6%
Italie	8	114	-7.5%	42	-0.5%	156	-5.7%	2'660	8.3%
<b>Marchés émergents</b>		<b>598</b>	<b>13.8%</b>	<b>474</b>	<b>6.1%</b>	<b>1'072</b>	<b>10.3%</b>	<b>166</b>	<b>3.3%</b>
Amérique latine et Caraïbes		78	1.1%	90	-0.9%	168	0.1%	262	3.1%
Brazil	12	47	1.2%	36	1.6%	83	1.4%	398	4.1%
Mexique	25	12	1.0%	13	0.9%	25	1.0%	196	2.2%
Europe centrale et de l'Est		19	12.2%	44	3.3%	63	5.8%	198	1.9%
Russie	28	6	48.2%	16	-5.4%	22	4.4%	152	1.4%
Asie émergente		448	17.7%	272	10.1%	720	14.7%	188	4.1%
Chine	2	318	21.1%	224	10.2%	541	16.4%	384	4.6%
Inde	11	73	8.0%	25	16.7%	98	10.1%	73	3.7%
Moyen-Orient et Asie centrale		15	7.0%	45	4.1%	60	5.0%	163	2.1%
Emirats arabes unis	36	3	3.3%	10	13.5%	14	11.0%	1'436	3.7%
Afrique		45	0.3%	22	1.0%	67	0.5%	54	3.0%
Afrique du Sud		38	-0.3%	10	1.3%	48	0.1%	842	13.8%
<b>Monde</b>		<b>2'657</b>	<b>0.5%</b>	<b>2'234</b>	<b>2.8%</b>	<b>4'892</b>	<b>1.5%</b>	<b>650</b>	<b>6.1%</b>

\* en termes réels, c.-à-d. corrigé de l'inflation.

Remarques : Pénétration de l'assurance = primes en % du PIB ; Densité de l'assurance = primes par tête.

Sources : chiffres définitifs et provisoires publiés par les autorités de surveillance et les associations d'assurance, et quelques estimations.

#### Informations aux rédacteurs

Cette année marque le 50<sup>e</sup> anniversaire de *sigma*, la revue phare de Swiss Re et la publication de recherche reconnue par le secteur. Nous vous invitons à parcourir la section consacrée au 50<sup>e</sup> anniversaire de *sigma* sur le site internet du Swiss Re Institute. Vous y trouverez des informations sur l'histoire de *sigma*, ainsi que sur l'offre de recherche du Swiss Re Institute, dans toute sa variété et dans toute sa richesse.

[institute.swissre.com/sigma50years](https://institute.swissre.com/sigma50years)

#### Swiss Re

Le groupe Swiss Re est l'un des premiers fournisseurs mondiaux de réassurance, d'assurance et d'autres formes de transfert de risque fondées sur l'assurance et s'emploie à rendre le monde plus résilient. Il anticipe et gère les risques, des catastrophes naturelles au changement climatique et du vieillissement démographique à la cybercriminalité. Le groupe Swiss Re a pour but de favoriser l'épanouissement de la société et le progrès en créant de nouvelles opportunités et solutions pour ses clients. Son siège se trouve à Zurich, en Suisse, où il a été fondé en 1863. Le groupe Swiss Re opère dans le monde au travers d'un réseau d'environ 80 représentations. Il se compose de trois unités commerciales. Chacune poursuit sa stratégie distincte et un ensemble d'objectifs, contribuant ainsi à la mission globale du Groupe.

#### Accéder aux données par *sigma* :

Vous pouvez accéder aux données de l'étude et les visualiser sur [www.sigma-explorer.com](http://www.sigma-explorer.com). Cette application internet pour mobile permet aux utilisateurs de créer des graphiques, de les partager via les réseaux sociaux et de les exporter en tant que fichiers graphiques standard.

#### Comment commander cette étude *sigma* :

La version électronique de l'étude *sigma* N° 3 /2018, « L'assurance dans le monde en 2017 : solide, mais les marchés d'assurance vie matures pèsent sur la croissance », est disponible en français, en anglais, en allemand et en espagnol sur le site internet de Swiss Re : [www.swissre.com/sigma](http://www.swissre.com/sigma)

La version imprimée de l'étude *sigma* N° 3/2018 en français, en anglais, en allemand et en espagnol est disponible dès à présent. Les versions chinoise et japonaise suivront prochainement. Veuillez adresser toute commande, en mentionnant vos coordonnées complètes, à [institute@swissre.com](mailto:institute@swissre.com)

