

## Communiqué de presse

**Les primes d'assurance dans le monde franchissent pour la première fois la barre des 5 000 milliards USD alors que le tournant vers l'Est se poursuit, d'après le dernier *sigma* du Swiss Re Institute**

- En 2018, les primes d'assurance dans le monde ont dépassé pour la toute première fois les 5 000 milliards USD, grâce à la solidité de la croissance en non-vie et une performance modérée en vie
- Les primes vie et non-vie croîtront d'environ 3 % en termes réels sur la période 2019/20, avec des marchés émergents en force dans les deux secteurs et une croissance solide en non-vie dans les marchés avancés
- Dans les marchés avancés, l'activité d'assurance vie traditionnelle de type épargne demeure difficile à cause de la faiblesse des taux d'intérêt
- Côté non-vie, il est probable que le progrès continu des systèmes d'aide à la conduite automobile exercera une pression à long terme sur les primes automobiles
- Les Etats-Unis conservent leur place de premier marché de l'assurance, suivis de la Chine et du Japon – le déplacement de l'activité d'assurance vers l'Est se poursuivant
- D'ici à 2029, l'Asie-Pacifique représentera 42 % des primes mondiales – la part de la Chine devrait passer à 20 % et le pays est en voie de devenir le plus vaste marché de l'assurance à l'horizon du milieu des années 2030
- Le Swiss Re Institute crée son Centre pour la Chine à Pekin

Zurich, le 4 juillet 2019 – Les primes d'assurance dans le monde ont franchi pour la première fois la barre des 5 000 milliards USD en 2018, un montant équivalent à plus de 6 % du produit intérieur brut (PIB) mondial. Cette progression tient essentiellement à la solide croissance du secteur non-vie, plus particulièrement en Chine et dans d'autres pays d'Asie émergente, mais aussi parmi les marchés avancés, selon le dernier *sigma* du Swiss Re Institute, « L'assurance dans le monde : le grand tournant vers l'Est se poursuit ». Les primes d'assurance dans le monde devraient connaître une croissance réelle de 3 % en 2019/20, entraînée par les marchés émergents. Les primes vie progresseront de 2,9 %, bien au-dessus de la moyenne annuelle des 10 années précédentes de 0,6 %, grâce notamment à un rebond en Chine. En non-vie, il est prévu que les primes mondiales augmentent de 3 %, avec l'Asie émergente en position de leader, soutenue par une croissance solide dans les marchés avancés. La Chine apportera la plus forte contribution à la croissance des primes vie et non-vie au cours des

Media Relations,  
Zurich  
Telephone +41 43 285 7171


Daniel Staib, Zurich  
Telephone +41 43 285 8136

Thomas Holzheu, Armonk  
Telephone +1 914 828 6502

Dr Mahesh Puttaiah, Bangalore  
Telephone + 91 80 4616 7603

Swiss Re Ltd  
Mythenquai 50/60  
8022 Zurich

Telephone +41 43 285 2121  
Fax +41 43 285 2999

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

deux années à venir, et sa part des primes mondiales atteindra les 20 % d'ici à 2029, contre 11 % aujourd'hui. La Chine est en bonne voie pour ravir aux Etats-Unis sa place de premier marché de l'assurance vers le milieu des années 2030. Face à l'importance croissante du marché chinois et à l'occasion de la parution de ce numéro annuel de *sigma*, le Swiss Re Institute a le plaisir d'annoncer l'ouverture du Swiss Re Institute China Centre à Pékin.

Les volumes de primes d'assurance au niveau mondial ont franchi la barre des 5 000 milliards USD pour la toute première fois en 2018. « Les primes originales émises dans le monde étaient équivalentes à plus de 6 % du PIB mondial en 2018, témoignant du rôle très important joué par l'assurance en faveur du développement durable et de la résilience mondiale. Avec l'émission de 5 000 milliards de primes par an dans le monde, le rôle de l'assurance en tant qu'investisseur à long terme devient de plus en plus prééminent », commente Jérôme Jean Haegeli, économiste en chef du groupe Swiss Re.

A 3 %, la croissance mondiale des primes non-vie a été solide en 2018, dépassant la moyenne historique (2,2 %), dans des marchés avancés au ralenti et des marchés émergents en expansion. En Chine, les primes non-vie ont crû de 12 %, tirées par de fortes hausses en individuelle accident et en assurance santé. Cette dynamique s'est inscrite dans un contexte de solides performances en Asie émergente d'une manière générale. La croissance du secteur vie a été morose au niveau mondial du fait de la contraction des marchés en Europe, en Chine et en Amérique latine.

### La demande d'assurance devrait rester robuste à court terme

Le Swiss Re Institute table sur une hausse réelle des primes d'assurance dans le monde de 3 % en 2019/20, basée essentiellement sur une forte croissance des secteurs vie et non-vie dans les marchés émergents. « Les perspectives sont prometteuses », poursuit Jérôme Jean Haegeli. « Alors que la croissance de l'économie mondiale s'essouffle, nous pensons que la demande d'assurance se maintiendra durant les deux années à venir et que les gains de volumes de primes seront surtout le fait de la Chine, que ce soit en vie ou en non-vie. »

**Table 1** : Croissance réelle des primes en 2018 vs moyenne 2008–17 et perspectives (cliquez pour accéder aux données sous-jacentes dans sigma-explorer)

Marchés	Vie			Non-vie			Total		
	2018E	2008–2017	2019–2020P	2018E	2008–2017	2019–2020P	2018E	2008–2017	2019–2020P
Avancés	0.8 %	-0.7 %	1.2 %	1.9 %	1.1 %	1.8 %	1.3 %	0.1 %	1.5 %
Émergents	-2.0 %	8.1 %	8.7 %	7.1 %	7.7 %	7.0 %	2.1 %	7.9 %	7.9 %
Monde	0.2 %	0.6 %	2.9 %	3.0 %	2.2 %	3.0 %	1.5 %	1.2 %	2.9 %

E = Estimation

P = Prévvision

Source: Swiss Re Institute

Les primes mondiales d'assurance vie devraient progresser de 2,9 % au cours de chacune des deux prochaines années, soit beaucoup plus fortement que la moyenne annuelle de 0,6 % sur 10 ans. Cette dynamique viendra principalement des marchés émergents, où les primes devraient augmenter de 8,7 %. La Chine, en particulier, devrait contribuer pour près de la moitié à la hausse des primes vie dans le monde au cours des deux prochaines années, avec un rebond de la croissance, à 11 %, après une forte contraction, à 5,4 %, en 2018 à la suite d'un durcissement de la réglementation. Dans d'autres marchés émergents, des politiques favorables, consistant en l'octroi d'avantages fiscaux (p. ex., en Argentine) ou la promotion de régimes d'inclusion financière sur certains marchés asiatiques, devraient soutenir la demande. L'amélioration du momentum économique et une démographie favorable devraient en faire de même.

Dans les marchés avancés, les primes vie devraient croître de 1,2 % en 2019/20. Les Etats-Unis et le Canada seront en tête de cette croissance, basée sur une progression robuste des affaires de rente associée à une solide croissance des salaires et de l'emploi. En Asie-Pacifique avancée, les facteurs de la croissance à long terme, tels que le vieillissement des populations et l'accroissement des richesses, soutiendront la croissance des primes. Les produits d'épargne traditionnels resteront peu attractifs pour les consommateurs dans les marchés avancés à cause des taux d'intérêt bas. La rentabilité générale du secteur demeurera faible pour la même raison.

Nous misons sur une croissance réelle des primes non-vie dans le monde de 3 % en 2019/20, supérieure à la moyenne de 2,2 % sur 10 ans. La croissance dans les marchés émergents restera robuste (7 %) ; c'est encore une fois la Chine qui y contribuera le plus, bien qu'à un rythme plus lent sur fond de croissance économique plus modérée. L'Asie émergente sera la région du monde à la croissance la plus rapide, avec une demande soutenue pour les couvertures santé, responsabilité civile et l'assurance agricole. Les secteurs non-vie au Moyen-Orient, en Afrique et en Amérique latine retrouveront des couleurs au fur et à mesure que les économies de ces régions se renforcent.

Les primes non-vie dans les marchés avancés croîtront de 1,8 %, plus lentement qu'en 2018 mais à un rythme supérieur à la moyenne historique de 1,1 %. Cette projection se fonde sur des prévisions de croissance des primes toujours solides aux Etats-Unis et au Canada, soutenues par des hausses de taux de primes. Les autres régions avancées suivront vraisemblablement les tendances moyennes de croissance à long terme. La rentabilité de l'assurance non-vie restera sous pression d'une manière générale. Une amélioration des conditions de souscription a été observée, mais la stabilisation de la tendance de *soft market* n'a pas été suffisante pour combler l'écart de rentabilité auquel se heurte toujours le secteur.

Le secteur non-vie fait face à un changement structurel fondamental sur les décennies à venir, l'exposant à une chute possible des primes en automobile, la branche dominante à ce jour. Ce recul potentiel résultera du développement de systèmes avancés d'aide à la conduite automobile et de technologies autonomes, censés réduire les sinistres, et dont on pense par conséquent qu'ils feront baisser les taux de primes et les volumes assurés en automobile.

### **Le tournant vers l'Est, et vers la Chine, se poursuivra à plus long terme**

Le déplacement de l'activité mondiale de l'assurance vers l'Asie n'est pas prêt à s'arrêter. La Chine a consolidé sa position de deuxième marché mondial de l'assurance en 2018, avec un total de 575 milliards USD de primes émises en 2018. Comme le montre le Tableau 2, le marché chinois constitue, pour l'heure, toujours moins de 40 % de la taille du marché américain (1 469 milliards USD) et est aussi plus petit que les trois premiers marchés d'Europe combinés (Royaume-Uni, Allemagne, France : 836 milliards USD).

Toutefois, les écarts actuels ne font qu'illustrer le potentiel de rattrapage. Le Swiss Re Institute prévoit que l'Asie-Pacifique dans son ensemble représentera 42 % des primes mondiales d'ici à 2029. La Chine est et demeurera un moteur majeur de cette progression. Sa part des primes mondiales est passée de 0 % en 1980 à 11 % en 2018, et devrait atteindre 20 % en l'espace d'une décennie, soit une part presque aussi élevée que celle projetée pour toute la région EMEA avancée. La Chine est en bonne voie pour ravir aux Etats-Unis sa place de premier marché de l'assurance au monde vers le milieu des années 2030.

### **Swiss Re Institute China Centre**

Face à l'importance croissante du marché chinois de l'assurance, le Swiss Re Institute crée son Centre pour la Chine. L'objectif poursuivi par Swiss Re avec l'établissement du Centre est de construire sur les activités de recherche et développement (R&D) sur la Chine menées de longue date au sein de Groupe et de les faire fructifier. « La création du Swiss Re Institute China Centre soutiendra les ambitions de croissance de notre Groupe en Chine », précise John Chen, Head Swiss Re China. Le Centre sera étroitement intégré à l'activité commerciale et à d'autres équipes de R&D en Chine et au-delà. « L'accent sera mis sur la R&D comme facteur de différenciation stratégique, afin d'aider Swiss Re à atteindre ses objectifs dans ce marché fabuleux et au niveau mondial ».

**Tableau 2 :** Classement et évolution des principaux marchés de l'assurance, 2018

	Classement par volume de primes		Primes vie		Primes non-vie		Gesamtprämien		Densité de l'assurance (USD)	Pénétration de l'assurance
	2017	2018E	md USD	Variation* vs 2017	md USD	Variation* vs 2017	md USD	Variation* vs 2017		
<b>10 principaux marchés</b>										
Etats-Unis	1	1	593	2.4 %	876	2.6 %	1 469	2.5 %	4 481	7.1 %
Chine	2	2	313	-5.4 %	262	12.0 %	575	1.8 %	406	4.2 %
Japon	3	3	334	3.6 %	106	-0.3 %	441	2.6 %	3 466	8.9 %
Royaume-Uni	4	4	236	-1.6 %	101	0.5 %	337	-1.0 %	4 503	10.6 %
France	5	5	165	-1.4 %	93	0.1 %	258	-0.9 %	3 667	8.9 %
Allemagne	6	6	96	-1.8 %	145	1.1 %	241	-0.1 %	2 908	6.0 %
Corée du Sud	7	7	98	-5.7 %	81	1.7 %	179	-2.5 %	3 465	11.2 %
Italie	8	8	125	1.0 %	45	1.4 %	170	1.1 %	2 852	8.3 %
Canada	9	9	54	1.4 %	74	4.3 %	128	3.1 %	3 457	7.5 %
Taiwan	10	10	102	1.2 %	20	2.8 %	122	1.4 %	5 161	20.9 %
<b>Marchés avancés</b>			<b>2 231</b>	<b>0.8 %</b>	<b>1 855</b>	<b>1.9 %</b>	<b>4 086</b>	<b>1.3 %</b>	<b>3 737</b>	<b>7.8 %</b>
Etats-Unis et Canada			647	2.3 %	950	2.7 %	1 597	2.6 %	4 377	7.2 %
EMEA avancée			934	-0.6 %	627	1.1 %	1 561	0.1 %	3 276	7.6 %
Asie-Pacifique avancée			650	1.4 %	278	1.2 %	928	1.3 %	3 603	9.7 %
<b>Marchés émergents</b>			<b>589</b>	<b>-2.0 %</b>	<b>518</b>	<b>7.1 %</b>	<b>1 107</b>	<b>2.1 %</b>	<b>169</b>	<b>3.2 %</b>
Asie émergente			445	-2.3 %	312	11.7 %	757	3.1 %	196	3.8 %
Amérique latine et Caraïbes			71	-4.2 %	92	0.5 %	163	-1.7 %	251	2.8 %
Moyen-Orient et Afrique			54	1.5 %	56	-1.3 %	110	0.0 %	63	2.2 %
Europe émergente et Asie centrale			20	4.8 %	48	5.2 %	68	5.1 %	214	2.0 %
<b>Monde</b>			<b>2 820</b>	<b>0.2 %</b>	<b>2 373</b>	<b>3.0 %</b>	<b>5 193</b>	<b>1.5 %</b>	<b>682</b>	<b>6.1 %</b>

Remarques : \* en termes réels, c.-à-d. corrigée de l'inflation. Les données pour 2018 se fondent sur les estimations du Swiss Re Institute et des données provisoires. Pénétration de l'assurance = primes en % du PIB ; Densité de l'assurance = primes par tête  
 E = Estimation

Source : données du Swiss Re Institute basées sur les chiffres définitifs et provisoires publiés par les autorités de surveillance et les associations d'assurance, et propres estimations.

## Informations aux rédacteurs

### 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.

### Comment commander cette étude *sigma* :

La version électronique de l'étude *sigma* N° 3/2019, « L'assurance dans le monde : le grand tournant vers l'Est se poursuit », est disponible en français, en anglais, en allemand et en espagnol sur le site internet du Swiss Re Institute :

<https://www.swissre.com/institute/research/sigma-research/sigma-2019-03.html>

La version imprimée de l'étude *sigma* N° 3/2019 est disponible en français, en anglais, en chinois, en allemand et en espagnol. Veuillez adresser toute commande, en mentionnant vos coordonnées complètes, à <https://www.swissre.com/institute/research/sigma-research/sigma-2019-03.html>