



Avec l'intensification des échanges commerciaux et des voyages, la structure des marchés et des produits d'assurance maritime et des transporteurs aériens change petit à petit, avance la dernière étude *sigma* de Swiss Re

Contact:

Media Relations, Zurich
Telephone +41 43 285 7171

Darren Pain, Zurich
Telephone +41 43 285 2504

Oliver Futterknecht, Zurich
Telephone +41 43 285 5201

Ginger Turner, Armonk
Telephone +1 914 828 8064

Clarence Wong, Hong Kong
Telephone +852 2582 5644

Swiss Reinsurance Company Ltd
Mythenquai 50/60
P.O. Box
CH-8022 Zurich

Telephone +41 43 285 2121
Fax +41 43 285 2999
www.swissre.com

- **Les marchés de l'assurance maritime et des transporteurs aériens sont impactés par les changements à l'œuvre au niveau du commerce international et du secteur du voyage.**
- **Les primes devraient croître de 4 à 5,5 % par an en moyenne au cours de la décennie à venir.**
- **De nouveaux hubs d'assurance comme Singapour et Dubaï entrent de plus en plus en concurrence avec le marché de Londres, établi de longue date.**
- **Malgré la baisse des gros sinistres, le potentiel de sinistres graves reste élevé en raison de l'ampleur et de la complexité croissante des risques liés aux transports.**
- **Les nouveaux défis du secteur du transport en général et du transport aérien en particulier sont porteurs d'innovations.**

Zurich, le 9 septembre 2013 – La dernière étude *sigma* de Swiss Re « Comprendre l'évolution récente de l'assurance maritime et de l'assurance des transporteurs aériens » passe en revue les changements récents des marchés de l'assurance maritime et aviation. Ces dix dernières années, les primes de l'assurance maritime et aviation ont grosso modo doublé et sont estimées à 44 milliards USD en 2012. Bien que cela ne représente que 2 % des primes non-vie dans le monde, l'assurance transports joue un rôle essentiel dans le développement économique mondial.

Les marchés de l'assurance transports dits *wholesale* se développent

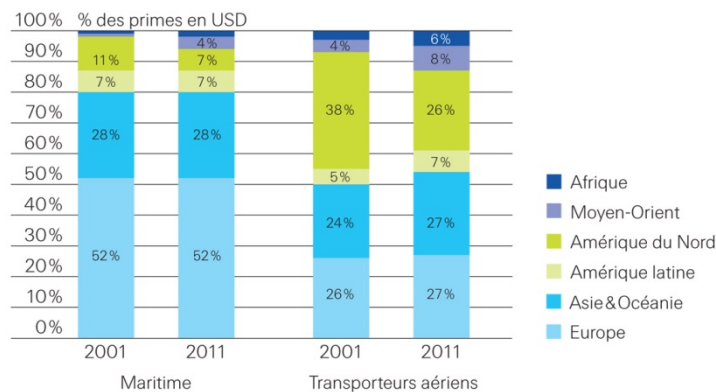
Si l'assurance transports n'existait pas, l'incertitude concernant des pertes financières possibles dues à des événements fortuits pourrait dissuader les entreprises et les individus d'acheter/vendre leurs produits ou de voyager. Dans un tel monde, le commerce et l'activité économique seraient fortement compromis.

Certains risques peuvent être couverts par des polices d'assurance individuelles, mais la plupart des assurances transports sont achetées sur les marchés commerciaux dits *wholesale*. La particularité du marché de l'assurance maritime et aviation est qu'il a depuis toujours été international et que la place de Londres y a tenu un rôle de premier plan. Cela reste vrai aujourd'hui, car le Lloyd's de Londres et les autres assureurs internationaux basés à Londres représentent une part cumulée d'environ 20 % des primes maritimes et aviation mondiales.



Toutefois, la structure du secteur évolue parallèlement aux changements dans l'économie et dans l'industrie du transport. Les assureurs locaux des pays en développement sont maintenant mieux placés que par le passé pour souscrire et prendre en charge les risques liés aux transports, grâce à leur capacité à absorber les risques désormais plus importante, une souscription spécialisée plus performante et une expertise de la gestion des sinistres plus pointue. Cette nouvelle donne, couplée à l'expansion des assureurs internationaux dans les économies émergentes, a favorisé l'émergence d'importants nouveaux centres régionaux pour l'assurance de spécialités comme Singapour et Dubaï. Au fil des ans, les marchés de l'assurance maritime et aviation se sont davantage décentralisés.

Distribution estimée des marchés d'assurance maritime et des transporteurs aériens par région



Remarques : Les parts de marché des primes d'assurance des transporteurs aériens sont nettes de frais de courtage et de commissions, alors que les primes d'assurance maritime concernent des affaires directes. Les données concernant l'assurance maritime ne contiennent pas les primes du segment de l'énergie offshore, mais incluent en revanche les primes P&I. Les chiffres relatifs aux primes d'assurance maritime de l'IUMI pour 2001 ont été complétés par des données des autorités de surveillance nationales pour la Chine et des pays sélectionnés d'Amérique latine, comme le Brésil.

Sources : Swiss Re Economic Research & Consulting, IUMI et International Union of Aerospace Insurers (IUAI).

La performance technique s'est améliorée mais reste faible pour un grand nombre d'assureurs

La performance technique s'est améliorée par rapport aux décennies précédentes – eu égard à la baisse de la fréquence des gros sinistres – à la suite des progrès réalisés sur le plan de la sécurité. Les bénéficiaires de souscription sectoriels sont néanmoins restés faibles, que ce soit dans l'assurance maritime ou dans l'assurance des transporteurs aériens, dans un contexte de surcapacité permanente sur les marchés de l'assurance transports, exerçant une pression baissière durable sur les taux de primes. Les ratios combinés agrégés sous-jacents demeurent proches ou supérieurs à 100 % pour la plupart des branches clés, bien que les taux agrégés masquent des variations considérables entre assureurs.



Des défis et des opportunités attendent les assureurs transports

Dans ces conditions, les assureurs transports doivent relever plusieurs défis. Darren Pain, économiste chez Swiss Re et co-auteur de l'étude, précise : « Compte tenu de la taille et de la complexité des risques transports, les mauvaises surprises en termes de gravité de dommages ne sont jamais bien loin. Par exemple, la tendance étant aux aéronefs et aux navires toujours plus gigantesques et plus onéreux, les assureurs sont vulnérables aux cumuls d'expositions. » Dès lors, les assureurs n'ont guère d'autre choix que de prendre les devants en renforçant leur gestion des risques et en allouant notamment des ressources à la quantification du potentiel de pertes cumulées au titre d'un seul et même événement. En outre, il se peut que les assureurs transports puissent moins que par le passé compter sur les retournements de cycle à l'échelle du marché pour stimuler leur rentabilité. L'heure est désormais au renforcement de la discipline de souscription.

Cependant, ces défis ouvrent aussi la voie à des opportunités. Ginger Turner, co-auteur du sigma, ajoute : « La mutation des risques liés aux transports amène les assureurs à proposer de nouveaux types de couverture, des améliorations de police voire des caractéristiques de produit inédites, tout en restant dans les limites de l'assurabilité. » Un autre levier est l'innovation de procédé; la technologie est utilisée pour améliorer la traçabilité des navires et des avions ainsi que du fret. Par ailleurs, le partage des connaissances et de l'expertise au travers des classes d'assurance est susceptible d'augmenter l'efficacité de la souscription de la branche transports.

Perspectives à long terme de l'assurance maritime et de l'assurance des transporteurs aériens

Les perspectives à long terme de l'assurance maritime et de l'assurance des transporteurs aériens sont intimement liées aux prévisions de croissance à l'échelle internationale. D'après Kurt Karl, économiste en chef de Swiss Re, « A supposer que la reprise de l'économie mondiale se poursuive et que le rééquilibrage mondial des flux commerciaux et de capitaux, au demeurant nécessaire, se déroule sans à-coups, l'hypothèse la plus probable est que les primes de l'assurance maritime et des transporteurs aériens s'apprécient de 4 à 5,5 % par an en moyenne au cours des dix prochaines années. » Les projections en matière de croissance pourraient être plus fortes ou plus faibles, sous l'influence de deux facteurs principalement, à savoir l'impact de la récente crise financière sur l'intensité des échanges commerciaux et des voyages, et la sensibilité des primes d'assurance aux changements affectant l'activité du transport.



Informations aux rédacteurs :

Swiss Re

Le groupe Swiss Re est un prestataire global leader en matière de réassurance, d'assurance et d'autres formes de transfert de risque fondées sur l'assurance. Il opère directement ou par l'intermédiaire de courtiers. Sa base de clientèle mondiale se compose de compagnies d'assurance, de grandes et moyennes entreprises ainsi que de clients du secteur public. Grâce à sa solidité financière, son savoir-faire et sa force d'innovation, Swiss Re propose une gamme de solutions allant des produits standard aux couvertures sur mesure dans toutes les branches d'assurance, facilitant ainsi la prise de risque dont dépendent l'activité entrepreneuriale et le progrès dans la société. Fondé en 1863 à Zurich, en Suisse, Swiss Re offre ses services à ses clients en s'appuyant sur un réseau de plus de 60 représentations à travers le monde. Il est noté « AA- » par Standard & Poor's, « A1 » par Moody's et « A+ » par A.M. Best. Les actions enregistrées de la société holding du groupe Swiss Re, Swiss Re Ltd, sont cotées au SIX Swiss Exchange et négociées sous le symbole SREN. Pour plus d'informations sur le groupe Swiss Re, veuillez consulter www.swissre.com ou suivez-nous sur Twitter [@SwissRe](https://twitter.com/SwissRe).

Le présent communiqué de presse est disponible sous forme électronique sur le site Internet de Swiss Re : www.swissre.com.

Comment accéder aux données *sigma* ?

Vous pouvez accéder aux données de l'étude et les visualiser sur www.sigma-explorer.com. Cette application web pour mobile vous permet de créer des graphiques, de les partager sur les réseaux sociaux et de les exporter comme des fichiers graphiques standard.

Comment commander cette étude *sigma* ?

La version électronique de l'étude *sigma* n° 4/2013, « Comprendre l'évolution récente de l'assurance maritime et de l'assurance des transporteurs aériens », est disponible en français, en anglais, en allemand et en espagnol sur le site Internet de Swiss Re : www.swissre.com/sigma. Les versions chinoise et japonaise suivront prochainement.

La version imprimée de l'étude *sigma* n° 4/2013 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 sigma@swissre.com.

Comment obtenir une copie du présent communiqué de presse *sigma* ?

La version électronique de ce communiqué de presse *sigma* est disponible en français, en anglais, en allemand, en espagnol et en portugais sur le site Internet de Swiss Re : www.swissre.com