

Communiqué de presse

L'industrie mondiale de l'assurance devrait revenir en force après le repli provoqué par le COVID-19, d'après *sigma*

- Les volumes des primes d'assurance dans le monde renoueront avec leurs niveaux d'avant la crise du COVID-19 en 2021
- La demande d'assurance ralentira nettement en 2020 à la suite de la pandémie; les primes vie se contracteront de 6% et les primes non-vie de 0,1% à l'échelle mondiale
- En vie, les produits d'épargne seront le plus durement touchés; en non-vie, les branches qui souffriront le plus sont celles liées aux voyages et au commerce
- Les marchés émergents, Chine en tête, sous-tendront la vigueur du marché mondial, avec des primes totales en hausse de 1% cette année et de 7% en 2021
- Le durcissement tarifaire sur le marché des risques d'entreprises soutiendra la rentabilité en non-vie; la prise de conscience accrue des risques dans le sillage du COVID-19 soutiendra la croissance des primes dans de nombreuses branches à plus long terme

Zurich, le 9 juillet 2020 – L'industrie de l'assurance devrait surmonter la récession économique mondiale induite cette année par le COVID-19, d'après le dernier *sigma* publié par le Swiss Re Institute. La contraction économique la plus brutale depuis les années 1930 provoquera une chute de la demande d'assurance en 2020, plus prononcée en vie, où les primes mondiales devraient se contracter de 6%, qu'en non-vie (- 0,1%). Cependant, les volumes totaux de primes retrouveront leurs niveaux d'avant la crise dès 2021, sur fond d'une reprise plus prolongée de l'économie mondiale. La situation ne sera pas la même selon les secteurs, avec des volumes de primes supérieurs à leurs niveaux d'avant crise en non-vie, et inférieurs en vie. Les économies émergentes, Chine en tête, sous-tendront la remontée du marché de l'assurance.

«L'industrie de l'assurance fait preuve de résilience face au repli économique induit par le COVID-19», dit Jerome Jean Haegeli, économiste en chef du groupe Swiss Re. « L'ampleur de la baisse des primes sera similaire à celle observée à l'occasion de la crise financière mondiale en 2008-09, même si la contraction économique de cette année, avoisinant les 4%, sera beaucoup plus sévère. A la différence de l'économie mondiale, nous nous attendons à une forte reprise en forme de V des primes d'assurance, une performance remarquable étant donné que le monde est actuellement aux prises avec la plus profonde récession de tous les temps.»

Media Relations, Zurich
Telephone +41 43 285 7171


Daniel Staib, Zurich
Telephone +41 43 285 81 36

Thomas Holzheu, Armonk
Telephone +1 914 828 65 02

Li Xing, Beijing
Telephone +86 10 6563 8657

Swiss Re Ltd
Mythenquai 50/60
CH-8022 Zurich

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

www.swissre.com
 @SwissRe

La récession de cette année sera la plus profonde depuis la Grande Dépression des années 1930, mais elle sera aussi de plus courte durée. Elle entraînera une forte chute de la demande d'assurance. Après avoir crû de 2,2% en 2019, les primes mondiales vie devraient se contracter de 6% en 2020 d'après les prévisions. En raison de la faiblesse actuelle des taux d'intérêt, les produits d'épargne seront davantage affectés, alors que les couvertures en cas de décès garderont une certaine stabilité. Le secteur non-vie s'en tirera mieux, avec une prévision de quasi-stagnation des primes mondiales (-0,1%) après une croissance de 3,5% en 2019. Une des principales raisons de la meilleure tenue du secteur non-vie est que la crise du COVID-19 a coïncidé avec le durcissement des tarifs dans le secteur, qui a soutenu la croissance des primes. Les primes dans les branches d'assurance liées aux voyages et au commerce, telles que le transport, l'aviation et le crédit, seront le plus durement touchées. Les branches dommages aux biens et santé seront plus stables.

L'Asie émergente, Chine en tête, devrait être la pierre angulaire de la résilience du marché d'ici à 2021

Le Swiss Re Institute estime que les volumes totaux de primes dans les marchés avancés (vie et non-vie) se contracteront de 4% cette année et renoueront avec une croissance positive de plus de 2% en 2021. Dans les marchés émergents, la croissance des primes restera en territoire positif cette année et l'année prochaine, à 1% en 2020 et 7% en 2021.

Tableau 1
 Croissance des primes réelles en 2019, vs moyenne 2009-2018 et perspectives

Marchés	Vie					Non-vie					Total				
	2019	'09-18	2020	2021	'20-21	2019	'09-18	2020	2021	'20-21	2019	'09-18	2020	2021	'20-21
Avancés	1.3%	0.6%	-8%	2%	-3%	2.7%	2.6%	-1%	3%	1%	2.1%	1.6%	-4%	2%	-1%
Émergents	5.6%	6.5%	0%	7%	3%	7.7%	7.7%	3%	7%	5%	6.8%	7.1%	1%	7%	4%
Monde	2.2%	1.5%	-6%	3%	-2%	3.5%	3.2%	0%	3%	2%	2.9%	2.4%	-3%	3%	0%

Source : Swiss Re Institute

L'industrie de l'assurance résorbera le choc sur les résultats

Une incertitude exceptionnelle prévaut actuellement autour de la charge de sinistres finale de la pandémie, avec une médiane des estimations actuelles de diverses sources externes et publiques aux alentours de 55 milliards USD. L'industrie de l'assurance est très bien capitalisée pour absorber les pertes.

«Au vu de la position financière de l'industrie, celle-ci devrait être en mesure de répondre au choc du COVID-19. Le haut de la fourchette des estimations de la sinistralité totale en dommages, responsabilité civile et accident, tel qu'il ressort de la plupart des analyses externes, se situe à 100 milliards USD, soit une ampleur similaire à celle des dommages causés par les ouragans Harvey, Irma et Maria en 2017, que l'industrie a absorbés également », dit Haegeli.

«L'expérience du COVID-19 souligne l'importance des provisions d'assurance pour les pandémies. Elle est une leçon tant pour les assureurs que pour les responsables politiques, qui, en vue de la stabilité économique et sociétale à

long terme, devraient chercher à multiplier les solutions de partenariat public-privé pour les risques pandémiques. »

La crise du COVID-19 présentera un défi pour la rentabilité du secteur. En plus des dommages dus à la pandémie, les rendements des placements continueront à s'inscrire à des niveaux bas compte tenu de la faiblesse persistante des taux d'intérêt, impactant le secteur vie et les branches non-vie à développement long. L'augmentation des faillites d'entreprises pourrait engendrer des pertes sur les actifs investis. En vie, les règlements de sinistres dus au COVID-19 n'auront vraisemblablement qu'un impact limité, mais la baisse des ventes et des revenus issus des commissions à la suite de la restriction des échanges interpersonnels dans le cadre des mesures de confinement imposées pour contenir la propagation du coronavirus, pèsera sur la rentabilité cette année.

Cela étant dit, le COVID-19 s'est propagé dans une période de durcissement tarifaire en non-vie, une tendance qui devrait se poursuivre face à des dommages potentiellement élevés et à la contraction de l'offre d'assurance, dans les branches des risques d'entreprises notamment. Ceci, associé au rebond attendu de la demande d'assurance, sera bénéfique aux résultats à plus long terme. L'expérience des crises sanitaire et économique de cette année augmentera la prise de conscience face aux risques et la demande de protection contre ceux-ci dans de nombreuses branches. Il est probable que le choc du COVID-19 servira aussi d'accélérateur à d'autres changements de paradigme, tels qu'une restructuration des chaînes d'approvisionnement mondiales afin d'atténuer les risques de perte d'exploitation à venir, créant de nouveaux pools de primes en assurance dommages, construction et risques techniques, et caution.

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 anglaise du *sigma* 4/2020, « World insurance: riding out the 2020 pandemic storm » est disponible au format numérique. Vous pouvez la télécharger sur

<https://www.swissre.com/institute/research/sigma-research/sigma-2020-04.html>