

Communiqué de presse

Les marchés mondiaux de l'assurance devraient repartir à la hausse, Chine en tête, d'après le Swiss Re Institute

- Les primes mondiales de l'assurance devraient croître de 3,4 % en termes réels en 2021, après une contraction estimée à 1,4 % en 2020. La Chine tirera la reprise avec une hausse des primes estimée à 10 % en non-vie l'année prochaine, et à 8,5 % en vie
- La reprise dans le secteur de l'assurance est soutenue par une hausse de la demande du fait d'une plus grande sensibilisation aux risques et de la poursuite d'un net durcissement des prix
- Dans un contexte d'incertitude quant à l'évolution de la crise de la Covid-19, et de risques de guerre commerciale et d'une crise du crédit, les politiques publiques devraient se concentrer sur le développement d'infrastructures durables et sur la croissance inclusive

Zurich, le 11 novembre 2020 – Le produit intérieur brut mondial devrait se contracter de 4,1% cette année à l'occasion de ce qui apparaît à ce jour comme la récession la plus profonde de notre époque. La dernière étude *sigma*, « Rebuilding better: global economic and insurance market outlook 2021/22 », table sur une reprise lente et inégale en 2021. Il est prévu que le produit intérieur brut (PIB) mondial augmente de 4,7% en termes réels en 2021, soit une croissance attendue inférieure aux prévisions du marché à 5,2%. Dans ce contexte, l'étude *sigma* constate que, eu égard au choc économique causé par la COVID-19, les marchés mondiaux de l'assurance ont été moins durement touchés qu'anticipé dans les prévisions du Swiss Re Institute de juin 2020. Le recul des volumes totaux de primes en 2020 est estimé à 1,4% en termes réels et est donc moins important que la baisse anticipée précédemment de 2,8%. La croissance des primes devrait repartir rapidement et atteindre 3,4% et 3,3% en 2021 et en 2022, respectivement, soutenue par la poursuite du redressement tarifaire.

Au regard des niveaux de résilience économique des différents pays, la pandémie impactera chaque économie selon la capacité de celle-ci à absorber les chocs et la politique de son gouvernement. Des données préliminaires indiquent que les réponses fiscales constitueront le principal facteur différenciant. Parmi les grandes économies avancées, le Royaume-Uni, le Japon et les Etats-Unis devraient être celles qui verront leurs réserves fiscales se réduire le plus.

Les inégalités de revenus continueront à se creuser vu que de nombreux emplois moins bien rémunérés ont été supprimés durant la récession et que les

Media Relations, Zurich
Telephone +41 43 285 7171


Irina Fan, Zurich
Telephone + 41 43 285 3329

Thomas Holzheu, Armonk
Telephone +1 914 828 6502

Patrick Saner, Zurich
Telephone + 41 43 285 2855

Swiss Re Ltd
Mythenquai 50/60
CH-8022 Zurich

Telephone +41 43 285 2121

www.swissre.com
 @SwissRe

marchés du travail seront affectés plus sévèrement que les données officielles ne l'indiquent. Par exemple, le taux de chômage officiel de la zone euro est resté étonnamment stable autour de 7,9%. Le taux de chômage « de l'ombre », cependant, qui prend en compte non seulement les chômeurs officiels mais aussi les travailleurs inactifs et les travailleurs en congé, a atteint près de 25% dans les quatre principales économies d'Europe : Allemagne, Royaume-Uni, France et Italie.

« Pour que la reprise économique soit durable, une réinitialisation politique s'impose. Les politiques publiques devraient se concentrer sur des domaines tels que les infrastructures, les technologies et le climat. La construction de nouvelles infrastructures durables aura un impact significatif sur la croissance du PIB », dit Jerome Jean Haegeli, économiste en chef du groupe Swiss Re.

« Outre les dépenses plus intelligentes, les décideurs politiques devraient utiliser davantage les partenariats public-privé et établir les cadres opérationnels et réglementaires permettant de mieux canaliser les investissements privés, tels que les fonds d'assurance, vers l'économie réelle », ajoute Haegeli.

L'industrie de l'assurance peut contribuer à une croissance plus inclusive en augmentant sa pénétration numérique à une époque où davantage de consommateurs se tournent vers internet pour leurs besoins quotidiens. L'analyse des données aidera les assureurs à comprendre les besoins des clients et leur permettra de proposer des offres plus adaptées et abordables, telles que des couvertures sur le modèle *pay-as-you-go*. En ayant accès à des indemnités financières selon leurs besoins, les ménages et les entreprises sont en mesure de mieux faire face aux événements dommageables. La résilience s'en trouve renforcée grâce notamment à l'amélioration de la capacité sous-jacente d'une économie à absorber les chocs.

Les marchés de l'assurance tiennent bon face à l'adversité

La demande d'assurance dans les marchés avancés s'est portée mieux que prévu au cours du premier semestre 2020. Par conséquent, après avoir initialement tablé sur une stagnation dans ses prévisions de juin, le Swiss Re Institute estime à présent que les primes non-vies dans le monde croîtront de 1,1% cette année et retrouveront une croissance annuelle moyenne de 3,6% en 2021 et en 2022. Les volumes devraient renouer avec des niveaux supérieurs à ceux d'avant la pandémie d'ici la fin de l'année prochaine. Les primes non-vies sur les marchés avancés devraient connaître une hausse avoisinant les 3% à la fois en 2021 et en 2022, dans un mouvement entraîné par l'Asie avancée et les Etats-Unis, où le « hard market » dans les assurances des entreprises dopera les primes. La Chine demeurera le marché à la croissance la plus rapide, avec une hausse des primes estimée à 10% par an au cours des deux prochaines années, due en grande partie à la vigueur de la branche santé. Les autres marchés émergents afficheront une croissance agrégée des primes de près de 4% par an.

Le marché vie a été plus durement touché par la récession économique de cette année ; en effet, il est prévu que les primes mondiales se contractent de

4,5% dans un contexte de hausse du chômage et de baisse du pouvoir d'achat. L'ampleur du recul est, encore une fois, plus faible que la prévision de baisse de 6% en juin grâce à une croissance du marché américain qui s'est révélée plus forte qu'attendu. L'environnement de taux d'intérêt bas a pesé sur le secteur, rendant les produits de type épargne moins attrayants. Néanmoins, même en vie, le Swiss Re Institute anticipe un retour rapide à une croissance tendancielle de 3% en 2021 dans les suites de la reprise économique. Le rebond sera tiré par les marchés émergents, l'Asie émergente en premier lieu, dont les primes augmenteront de 6,9% en 2021 d'après les prévisions (8,5% en Chine). La sensibilisation accrue aux risques post-COVID-19 sera un facteur majeur de la reprise sectorielle. Une étude réalisée par Swiss Re après l'apparition du virus révèle une hausse de l'intention d'achat d'assurances décès et santé par les consommateurs.¹ Un autre facteur sera l'adoption rapide de l'assurance digitale.

Tableau 1 : Prévisions de croissance des primes d'assurance totales (non-vie, vie), en termes réels

	2020	2021	2022
Monde	-1.4% ▲	3.4% =	3.3% ▲
Marchés avancés	-2.0% ▲	2.5% =	2.3% ▲
Amérique du Nord	0.3% ▲	2.0% =	2.4% ▲
EMEA	-5.7% ▲	3.5% =	2.3% ▲
Asie-Pacifique	-2.3% ▲	2.7% ▲	2.2% =
Marchés émergents	1.4% =	7.0% =	7.1% =
Sans la Chine	-3.0% =	4.0% ▲	4.3% =
Chine	5.1% ▲	9.1% ▼	9.0% =

Les icônes indiquent le sens des révisions des prévisions depuis juin
 Source: Swiss Re Institute

Poursuite du redressement tarifaire

Les tarifs de l'assurance non-vie se sont durcis à nouveau cette année, de manière à soutenir la résilience générale du marché en termes de croissance et de rentabilité.

« Les conditions du marché, que ce soit du côté de l'offre ou de la demande, tendent vers un redressement tarifaire progressif », dit Andreas Berger, Chief Executive Officer de Swiss Re Corporate Solutions. « L'environnement de taux d'intérêt bas et l'inflation sociale qui frappe les Etats-Unis seront les facteurs clés du durcissement du marché. »

Le mouvement de redressement gagne l'ensemble des lignes d'activité en assurance des entreprises et presque toutes les régions. La branche Responsabilité civile et Accidents, dont les prix étaient restés atones jusqu'en 2018, a également montré des signes d'amélioration cette année, aux Etats-Unis et en Europe notamment. Les prix continueront probablement à se durcir au cours de l'année 2021.

¹ Swiss Re COVID-19 Consumer Survey: Financial anxiety, demand for insurance products accelerates across APAC, Swiss Re, 28 avril 2020

Informations aux rédacteurs

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* 7/2020, « Rebuilding better: global economic and insurance market outlook 2021/22 », est disponible au format numérique. Vous pouvez la télécharger ici : <https://www.swissre.com/institute/research/sigma-research/sigma-2020-07>