

RAPPORT D'ACTIVITÉ 2008

LES CHIFFRES DU MARCHÉ FRANÇAIS
DE L'ASSURANCE



S O M M A I R E



Introduction	2
Les données financières	4
1. Population	4
2. Le marché de l'assurance en 2008	5
2.1. Bilan	5
2.2. Décomposition par type d'acteurs	7
2.3. Ratios prudentiels	8
2.4. Origine des plus et moins-values latentes	10
2.5. Activité en 2008	10
2.6. Nationalité de l'activité d'assurance en France	15
2.7. Perspectives d'activité 2009	16
Les comptes du marché par catégorie d'opérations	17
1. Assurance de capitalisation	18
2. Assurance individuelle et groupes ouverts en euros ou devises	20
3. Assurance collective, en cas de vie ou de décès	22
4. Assurance-vie en unités de compte	24
5. Contrats à vocation retraite affirmée (branche 26 et PERP)	26
6. Assurance automobile	28
7. Assurance de dommages aux biens	30
8. Assurance de responsabilité civile	32
9. Assurance des catastrophes naturelles	34
10. Assurance des divers	36
11. Assurance transport	38
12. Assurance construction	39
13. Assurance de crédit et caution	40

Introduction

Malgré sa bonne résistance, le secteur français de l'assurance n'a pas été totalement épargné par les effets de la crise financière. Le chiffre d'affaires total s'inscrit en repli de 4 %, notamment en raison de la baisse de l'activité en assurance-vie. Le résultat net total du secteur, malgré une baisse de 18,5 %, reste néanmoins largement positif à 11,8 milliards d'euros. L'orientation défavorable des marchés en 2008 a en effet touché les organismes d'assurance qui en fin d'année détenaient 1 700 milliards d'euros d'actifs, dont plus de 1 500 milliards d'euros détenus en garantie de leur capacité à tenir leurs engagements envers les assurés. Les plus-values latentes, matelas de sécurité du secteur, déjà fortement entamées à fin 2007, se sont encore sérieusement réduites notamment pour la partie "actions" qui en fin d'année présente des moins-values latentes.

La solvabilité du secteur n'est, toutefois, pas en danger. La marge de solvabilité demeure couverte en fin d'exercice à 180 % par les éléments les moins fluctuants (fonds propres), et à 220 % en tenant compte de la totalité des éléments admissibles dans la couverture. La capacité du secteur à faire face à ses engagements est donc largement préservée, à l'image de la couverture de la tempête ayant frappé le sud-ouest en début d'année dont l'indemnisation n'a pas suscité d'inquiétudes particulières.

Les détenteurs de contrats d'assurance-vie en euros ont vu, en moyenne, leur épargne revalorisée de 4 %, soit à un niveau quasi identique à celui de l'année 2007. Les détenteurs de contrats libellés en unités de compte, dont l'épargne est directement indexée sur la valeur de placements financiers déterminés – le plus souvent des OPCVM – ont, par contre, supporté des pertes de valeur parfois importantes, souvent directement imputables à la baisse des marchés d'actions.

La consommation accélérée d'une grande partie des marges de prudence accumulées par le passé, un contexte financier toujours incertain sur le début de l'année 2009 et la propagation de la crise à l'économie non-financière – facteur d'activité supplémentaire pour répondre à la recherche de couverture de risques accrus, mais également facteur de dégradation des résultats lorsque les risques se réalisent – appellent l'ensemble des acteurs du secteur à ne pas relâcher leur vigilance vis-à-vis du maintien des équilibres techniques nécessaires au pilotage prospectif de l'activité.

■ PÉRIMÈTRE DE L'ÉTUDE

Les éléments chiffrés présents dans cette partie proviennent des informations que les organismes pratiquant les opérations d'assurance en France et soumis au contrôle prudentiel de l'ACAM doivent lui communiquer annuellement. L'étude exclut les assureurs européens qui, depuis 1995, peuvent pratiquer des opérations en France en liberté d'établissement ou en libre prestation de services et sont alors soumis au contrôle de leur pays d'origine dans le cadre du "passeport européen". Cette forme d'activité représente toutefois moins de 2 % de l'activité en France.

À la date de finalisation de ce rapport, une partie des informations n'était pas encore disponible pour une exploitation statistique. Les données chiffrées de cette 3^{ème} partie sont donc partiellement estimées. Elles peuvent néanmoins être considérées comme représentatives puisque plus de 95 % du chiffre d'affaires du marché est couvert, avec toutefois une certaine hétérogénéité par type de risque assuré : 80 % à 100 % du marché.

Les données financières

1. Population

Le mouvement de concentration du marché de l'assurance, amorcé depuis le milieu des années 1990, s'est poursuivi en 2008. Le nombre total d'organismes habilités à pratiquer les opérations d'assurance est passé de 1 522 en 2007 à 1 420 en 2008. Cette baisse concerne presque exclusivement les mutuelles régies par le Code de la mutualité.

■ LES ORGANISMES PRATIQUANT DES OPÉRATIONS D'ASSURANCE

La pratique des opérations d'assurance est réglementée au niveau européen par un ensemble de directives. En France, trois réglementations distinctes s'imposent aux organismes d'assurance : le Code des assurances, le Code de la mutualité et le Code de la sécurité sociale. Les dispositions réglementaires de ces trois codes sont similaires et une seule autorité de contrôle, l'ACAM, est chargée de veiller à leur respect.

◆ Les organismes d'assurance

RÉGLEMENTATION APPLICABLE	2006	2007	2008
Code des assurances (CDA)	407	389	386
Livre II du Code de la mutualité (CMUT)	1 158	1 070	973
<i>Dont mutuelles substituées</i>	<i>484</i>	<i>424</i>	<i>388</i>
Code de la sécurité sociale (CSS)	66	63	61
TOTAL	1 631	1 522	1 420

Source ACAM

Ainsi, en 2008, une centaine d'organismes assureurs – pour la plupart des mutuelles – ont disparu, sous l'effet de phénomènes de concentration à l'œuvre dans le secteur depuis plusieurs années. Cette concentration s'explique notamment par une concurrence toujours très vive entre les organismes et une complexification du métier d'assureur complémentaire. La concurrence et les exigences du métier poussent, ainsi, de nombreux organismes à adapter leur stratégie et à rechercher la taille critique pour se développer sur le long terme.

2. Le marché de l'assurance en 2008

2.1. Bilan

À fin 2008, le total de bilan de l'ensemble des organismes d'assurance et de réassurance contrôlés par l'ACAM atteignait 1 703 milliards d'euros en valeur comptable, soit 1 709 milliards d'euros en retenant les actifs non pour leur valeur inscrite dans les comptes, mais pour leur valeur de réalisation, c'est-à-dire en intégrant les plus-values latentes¹.

BILAN RÉSUMÉ 2008 EN MILLIARDS D'EUROS

Réassureurs	73,7	130,1	Fonds propres
Placements	1 331,3	1 244,9	Provisions
Placements UC	183,4	184,5	UC
Autres actifs	114,7	143,6	Autres passifs
TOTAL ACTIF	1 703,1	1 703,1	TOTAL PASSIF
Plus-values latentes	5,6		
Bilan en valeur de marché	1 708,7		

Source ACAM

BILAN RÉSUMÉ 2007 EN MILLIARDS D'EUROS

Réassureurs	66,1	120,9	Fonds propres
Placements	1 256,4	1 168,9	Provisions
Placements UC	244,9	246,6	UC
Autres actifs	108,0	139,0	Autres passifs
TOTAL ACTIF	1 675,5	1 675,5	TOTAL PASSIF
Plus-values latentes	109,5		
Bilan en valeur de marché	1 784,9		

Source ACAM

Au 31/12/2008, le total de bilan du secteur "assurance" apprécié en valeur comptable a encore enregistré une légère progression par rapport à l'exercice précédent (+ 27 milliards d'euros, soit + 1,6%). Ce mouvement d'ensemble recouvre des évolutions contrastées selon les grandes masses du bilan. L'encours des contrats libellés en unités de compte, pour lesquels les assurés supportent le risque de perte de valeur des actifs, s'est replié de 25%. À l'inverse, le montant des autres provisions progressait de 6% sous l'effet de l'activité nouvelle et des effets d'accumulation propres aux engagements de long terme gérés en capitalisation (assurance-vie, retraite, certaines garanties de prévoyance et de responsabilité civile).

1. Compte non tenu de la provision pour risque d'exigibilité soit 9 milliards d'euros en 2008.

Le poste “provisions” du secteur de l’assurance représente les engagements des assureurs auprès des assurés. Il donne une **évaluation du coût futur des prestations** qui seront à verser aux assurés. Il est donc fréquent, à titre d’analyse, d’exprimer le bilan en proportion de ce poste estimé.

STRUCTURE DU BILAN RÉSUMÉ 2008

Réassureurs	5,9 %	10,4 %	Fonds propres
Placements	106,9 %	100,0 %	Provisions
Placements UC	14,7 %	14,8 %	UC
Autres actifs	9,2 %	11,5 %	Autres passifs
TOTAL ACTIF	136,8 %	136,8 %	TOTAL PASSIF
Plus-values latentes	0,4 %		
Bilan en valeur de marché	137,2 %		

Source ACAM

STRUCTURE DU BILAN RÉSUMÉ 2007

Réassureurs	5,7 %	10,3 %	Fonds propres
Placements	107,5 %	100,0 %	Provisions
Placements UC	21,0 %	21,1 %	UC
Autres actifs	9,2 %	11,9 %	Autres passifs
TOTAL ACTIF	143,3 %	143,3 %	TOTAL PASSIF
Plus-values latentes	9,4 %		
Bilan en valeur de marché	152,7 %		

Source ACAM

Exprimée en proportion du montant des provisions en euros, la structure du bilan ne varie pas sensiblement sur un an, sauf pour la part du poste “unités de compte”.

2.2. Décomposition par type d’acteurs

Bien que relevant tous d’un unique jeu de directives européennes portant sur l’assurance, les organismes d’assurance contrôlés par l’ACAM ont des profils d’activité caractéristiques qui, au-delà des règles de spécialisation applicables en assurance, découlent également de leur histoire et de leur forme juridique.

◆ **Décomposition de la part des différents types d’acteurs dans les principaux agrégats du bilan du secteur de l’assurance (au 31/12/2008)**

PART DANS LE BILAN DE MARCHÉ	ASSUREURS VIE-MIXTE	INSTITUTIONS DE PRÉVOYANCE	MUTUELLES	ASSUREURS NON-VIE	RÉASSUREURS
- des fonds propres	39,1 %	9,0 %	11,7 %	32,4 %	7,8 %
- des provisions en euros	82,2 %	2,4 %	2,9 %	9,8 %	2,8 %
- des provisions en UC	99,9 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %
- total de bilan	79,1 %	2,8 %	3,3 %	11,5 %	3,3 %
- des plus et moins-values	- 59,5 %	2,6 %	- 14,7 %	122,6 %	49,1 %

Source ACAM

En raison de la nature même de leur activité, les assureurs-vie ou mixte proposent la plus grande part du secteur de l’assurance des contrats souscrits dans une optique d’épargne en euros ou en unités de compte. Ces contrats les amènent à détenir des actifs importants et leur donnent donc un poids majeur en termes de taille du bilan dans le secteur. Fortement touchés par les pertes de valeur sur les marchés financiers, ils enregistrent des moins-values latentes globales et contribuent négativement à l’écart d’ensemble entre valeur comptable et valorisation du patrimoine à fin 2008. Par contre, la part des assureurs-vie dans les fonds propres du secteur (39,1 %) est naturellement moins importante que celle du total de leur bilan (79,1 %) et reflète la nature de l’activité vie qui nécessite dans l’ensemble une mobilisation de capitaux, en proportion du total de bilan, inférieure à celle exigée par la couverture d’autres risques considérés comme plus lourds.

Actifs dans le domaine de la prévoyance d’entreprise, les institutions de prévoyance proposent simultanément des garanties à déroulement long, consommatrice de fonds propres – telles que la retraite ou les couvertures en cas d’incapacité-invalidité – et des garanties à déroulement rapide comme la couverture santé collective.

De nombreuses mutuelles du Code de la mutualité offrent des garanties de couverture santé individuelle. Le règlement rapide des prestations n’impose pas la détention de placements importants. Par contre quelques mutuelles spécialisées en vie détiennent, au contraire, des volumes d’actifs conséquents, et globalement les mutuelles, dans leur ensemble, comme les assureurs-vie, enregistrent des moins-values latentes.

Les assureurs non-vie, en raison du principe de spécialisation, ne couvrent pas les risques liés à la durée de la vie humaine, mais uniquement les autres risques liés à la personne (incapacité, invalidité, santé). Par ailleurs, ils sont seuls autorisés à couvrir les risques de responsabilité envers les tiers, et la plupart des risques de dommages aux biens.

Les réassureurs, quant à eux, peuvent accepter auprès des assureurs tous les types de risques. Ils portent ainsi à leur bilan une combinaison de toute la palette des risques couverts par le secteur de l'assurance.

2.3. Les ratios prudentiels

La réglementation européenne en vigueur – moins sophistiquée que celle attendue de la mise en œuvre de la directive Solvabilité II – impose que les organismes d'assurance respectent des ratios prudentiels. Elle définit, ainsi, un ensemble de règles de calcul assises sur des grandeurs caractéristiques de l'activité : provisions et capitaux sous risque en assurance-vie, chiffre d'affaires et prestations en assurance non-vie. Ces règles permettent de déterminer une exigence de marge de solvabilité réglementaire qui doit être financée par les fonds propres et, dans certaines conditions, par des éléments admissibles complémentaires. À cette exigence de coussin de sécurité s'ajoutent des exigences en termes de sécurité, rentabilité, liquidité, congruence et diversification des actifs détenus visant à ce que les engagements envers les assurés soit suffisamment couverts par ces actifs.

Fin 2008, à l'échelle du secteur de l'assurance, la couverture des engagements réglementés était satisfaite à hauteur de 106 %. Globalement, les assureurs détenaient donc un excédent de 6 % d'actifs satisfaisant les critères réglementaires, par rapport au minimum exigé. L'exigence minimale de marge de solvabilité était couverte à hauteur de 180 % par des éléments de bilan non volatils (fonds propres et dettes subordonnées) et à hauteur de 220 % en tenant compte de tous les éléments admissibles.

RATIOS PRUDENTIELS ASSUREURS-VIE ET MIXTE	MOYENNE PONDÉRÉE	25 ^{ÈME} PERCENTILE	MÉDIANE	75 ^{ÈME} PERCENTILE	MOYENNE 2007
Couverture des engagements	104,2%	103,3%	106,0%	119,6%	105%
Couverture bilantielle de la marge	127,9%	122,0%	151,8%	344,3%	116%
Couverture de la marge (tous éléments admissibles)	146,9%	127,5%	167,4%	344,3%	184%

Source ACAM

RATIOS PRUDENTIELS ASSUREURS NON-VIE	MOYENNE PONDÉRÉE	25 ^{ÈME} PERCENTILE	MÉDIANE	75 ^{ÈME} PERCENTILE	MOYENNE 2007
Couverture des engagements	113,7%	109,3%	123,4%	165,8%	114%
Couverture bilantielle de la marge	320,3%	161,9%	350,4%	900,9%	371%
Couverture de la marge (tous éléments admissibles)	448,6%	177,3%	385,2%	931,3%	692%

Source ACAM

RATIOS PRUDENTIELS INSTITUTIONS DE PRÉVOYANCE	MOYENNE PONDÉRÉE	25 ^{ÈME} PERCENTILE	MÉDIANE	75 ^{ÈME} PERCENTILE	MOYENNE 2007
Couverture des engagements	124,8%	108,9%	117,7%	140,0%	126,1%
Couverture bilantielle de la marge	446,0%	236,4%	532,0%	826,7%	462%
Couverture de la marge (tous éléments admissibles)	463,1%	236,5%	532,0%	858,9%	534%

Source ACAM

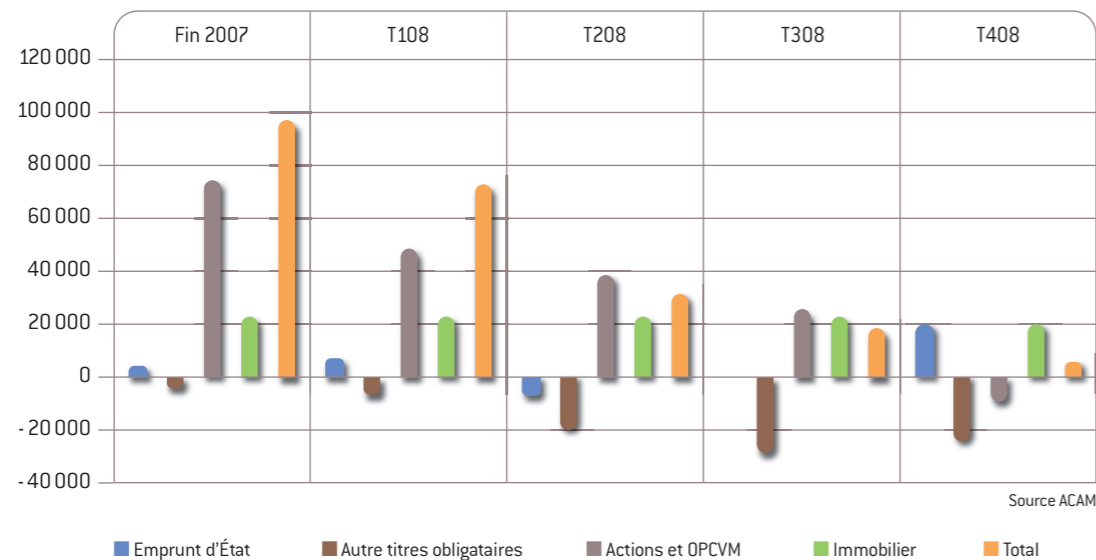
RATIOS PRUDENTIELS MUTUELLES	MOYENNE PONDÉRÉE	25 ^{ÈME} PERCENTILE	MÉDIANE	75 ^{ÈME} PERCENTILE	MOYENNE 2007
Couverture des engagements	106,6%	n.d.	n.d.	n.d.	108,5%
Couverture bilantielle de la marge	340%				339%
Couverture de la marge (tous éléments admissibles)	340%				351%

Source ACAM

Pour l'ensemble des catégories d'acteurs du secteur, le taux de couverture des engagements envers les assurés s'inscrit en très légère baisse par rapport à celui de l'année précédente tout en restant toujours au-dessus du minimum exigé. Le taux de couverture des besoins de marge par des éléments de bilan (couverture bilantielle de la marge), s'inscrit également en baisse sauf pour les assureurs-vie où il connaît une augmentation de plus de 11 %. La baisse est beaucoup plus prononcée en ce qui concerne le ratio de couverture globale de la marge : - 37 % pour les assureurs-vie et mixte, - 243 % pour les assureurs non-vie, - 71 % pour les institutions de prévoyance et - 3 % pour les mutuelles du Code la mutualité. La dégradation de ce ratio s'inscrit dans une évolution entamée en 2006 et reflète l'amoindrissement voire la disparition des plus-values latentes à fin 2008.

2.4. L'origine des plus et moins-values latentes

◆ Évolution des plus et moins-values latentes total du secteur assurance sur les différentes classes d'actifs au cours de l'année 2008



Les plus-values latentes immobilières sont les seules à s'être quasiment maintenues durant l'exercice 2008. Touchées par la crise financière, les actions, dans la lignée de l'évolution des cours boursiers et les titres obligataires, dont la valorisation est influencée par l'évolution de la courbe des taux sans risques et des primes de risque de crédit, ont été orientés à la baisse durant les trois premiers trimestres.

En fin d'année, un phénomène de "fuite vers la qualité" a fait s'apprécier les titres émis ou garantis par des États, compensant en partie la poursuite de la dégradation constatée sur les marchés actions et l'accroissement de la prime de risque sur les obligations d'entreprise. Cet accroissement des "spreads" obligataires se reflète directement sur les niveaux relatifs de plus et moins-values latentes sur titres d'États obligataires et autres titres obligataires.

2.5. L'activité en 2008

Après une quasi-stabilité en 2007, le chiffre d'affaires total du secteur s'est replié de 4 % en 2008. Ce repli est exclusivement dû aux opérations vie qui, avec une baisse de 10 %, poursuivent et amplifient en 2008 le recul déjà entamé au cours de l'année 2007 (-1,1 %). Au contraire, les opérations non-vie connaissent une croissance plus sensible de leur activité avec +5,8 %, contre +1 % en 2007.

■ RÉSULTAT TECHNIQUE ET RÉSULTAT NET

Pour assurer la comparabilité des comptes des assureurs indépendamment de leur niveau de fonds propres, la réglementation comptable en assurance isole un résultat technique. L'influence du placement des fonds propres, les produits et charges exceptionnels ainsi que la fiscalité sur le bénéfice n'interviennent donc qu'au niveau du résultat net.

En outre, la réglementation décompose le résultat technique en un résultat technique lié aux opérations dépendantes de la durée de la vie humaine – les opérations-vie – et un résultat technique lié aux opérations non-vie.

CR 2008 (EN Mds€)	VIE	NON-VIE	TOTAL	ÉVOLUTION
Primes	140,6	103,1	243,7	-4,0%
Prestations (-)	-114,7	-77,0	-191,6	-27,2%
- Prestations hors ACAV ²	-168,8	-77,0	-245,8	-5,7%
Produits financiers	-9,5	5,5	-4,0	-106,8%
- Produits financiers hors ACAV	44,6	5,5	50,1	-11,9%
Administration (-)	-12,6	-21,1	-33,7	+6,0%
Solde de réassurance	-0,7	-3,2	-3,9	-9,0%
Résultat technique	2,7	6,7	9,4	-30,8%
Produits financiers du résultat non-technique			3,8	-28,6%
Autres éléments de résultat non-technique			-1,8	-63,9%
RÉSULTAT NET			11,8	-18,5%

Source ACAM

CR 2007 (EN Mds€)	VIE	NON-VIE	TOTAL
Primes	156,3	97,5	253,8
Prestations (-)	-190,3	-73,1	-263,3
Produits financiers	52,8	6,8	59,6
Administration (-)	-12,4	-19,4	-31,8
Solde de réassurance	0,3	-4,4	-4,2
Résultat technique	6,7	7,4	14,1
Produits financiers du résultat non-technique			5,3
Autres éléments de résultat non-technique			-5,0
RÉSULTAT NET			14,4

Source ACAM

2. ACAV : ajustement des opérations à capital variable.

La comptabilisation en valeur de marché des actifs détenus en regard des contrats libellés en unités de compte perturbe fortement l'analyse de l'évolution du compte de résultat du marché en 2008. Le risque de placement assumé par les assurés pour ces opérations a été comptabilisé simultanément sous forme d'une baisse des prestations et d'une baisse concomitante des produits financiers, les rendant, de ce fait, en apparence négatifs. En neutralisant l'incidence de cette règle comptable, soit 54 milliards d'euros de baisse de ces postes sur un an après une augmentation de 2 milliards d'euros en 2007, la baisse relative des prestations est ramenée à 5,7 % tandis que les produits financiers réellement disponibles pour équilibrer la partie technique du compte de résultat restent positifs bien qu'en baisse de 12 %.

Le résultat technique d'ensemble diminue légèrement en assurance non-vie (-8 %) et de manière beaucoup plus marquée en assurance-vie (-56 %). Après incidence des produits financiers attribués aux fonds propres, des éléments exceptionnels et des impôts et taxes enregistrés en compte de résultat non-technique, le résultat net du marché diminue de 18,5 % mais reste positif à hauteur de 11,8 milliards d'euros contre 14,4 milliards d'euros en 2007.

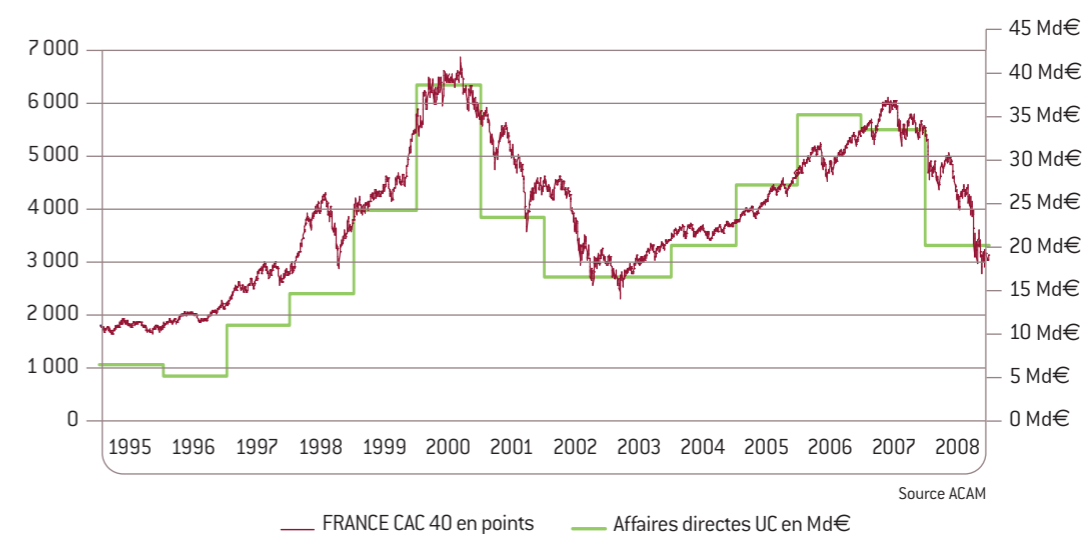
◆ Structure du compte de résultat 2008 du secteur assurance, en % des primes

	2008			2007		
	VIE	NON-VIE	TOTAL	VIE	NON-VIE	TOTAL
Primes	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Prestations (-)	-81,6%	-74,6%	-78,6%	-121,7%	-75,0%	-103,8%
- Prestations hors ACAV	-120,1%	-74,6%	-100,8%	-119,9%	-75,0%	-102,7%
Produits financiers	-6,8%	5,3%	-1,7%	33,8%	7,0%	23,5%
- Produits financiers hors ACAV	31,7%	5,3%	20,5%	32,0%	7,0%	22,4%
Administration (-)	-8,9%	-20,5%	-13,8%	-7,9%	-19,9%	-12,5%
Solde de réassurance	-0,6%	-3,6%	-1,9%	0,2%	-4,6%	-1,7%
Résultat technique	2,1%	6,6%	4,0%	4,3%	7,6%	5,6%
Produits financiers du résultat non-technique			1,6%			2,1%
Autres éléments de résultat non-technique			-0,7%			-2,0%
RÉSULTAT NET			4,8%			5,7%

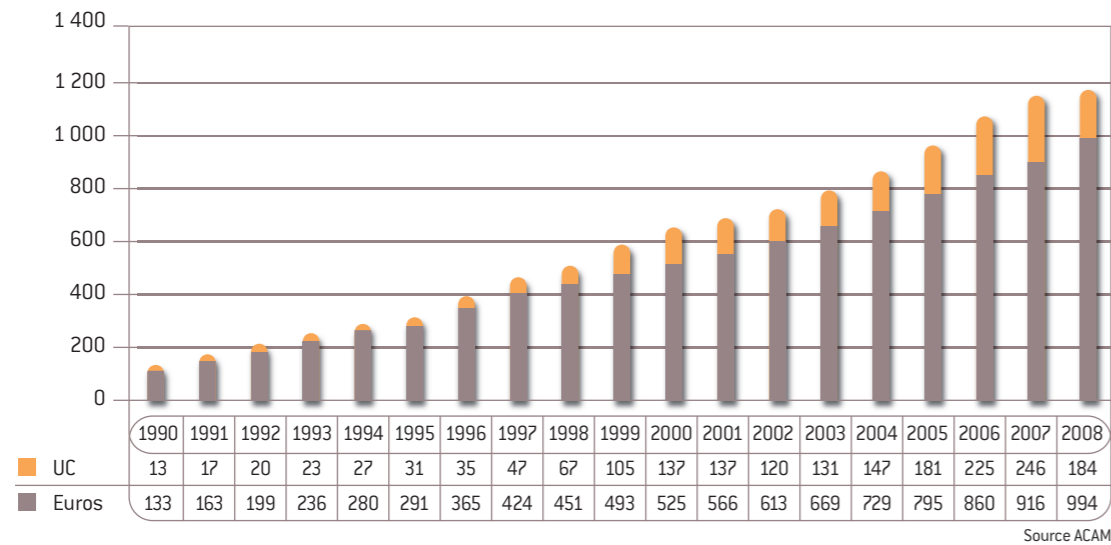
Source ACAM

En 2008, le taux de rentabilité global du secteur (résultat net / primes) s'inscrit en baisse d'environ 1 % à 4,8 % contre 5,7 % en 2007 (5,5 % en 2006).

L'analyse par catégorie d'opérations montre bien le fort recul des souscriptions nouvelles en unités de compte. À 20 milliards d'euros, elles ont reflué de 40 % par rapport à 2007. Les affaires nouvelles pour ce type de contrats sont historiquement très dépendantes de l'évolution des indices boursiers. En plus de cette baisse de la collecte, près de 7 milliards d'euros d'encours ont été arbitrés des supports en unités de compte vers les fonds en euros à capital garanti. En tenant compte de ces transferts, la collecte pour les contrats en euros, en apparence en repli de 3,4 %, progresse en réalité de 5 %. L'encours de provisions en euros continue ainsi sa progression régulière, alors que l'encours des provisions en unités de compte se replie de 25 %.



◆ Évolution PM



Différents événements intervenus en 2008, notamment la déconfiture de Lehman Brother's, la nationalisation de Fortis, antérieurement une des premières banques mondiales ainsi que la découverte d'escroquerie à l'épargne (Madoff), ont imposé une vigilance accrue des mouvements concernant d'éventuelles sorties anticipées massives des contrats d'assurance-vie traduisant une perte de confiance des assurés vis-à-vis du secteur ou de certains de ses acteurs. En réalité, à part une légère augmentation en octobre et novembre, les sorties anticipées sont restées en 2008, à leur niveau habituel.

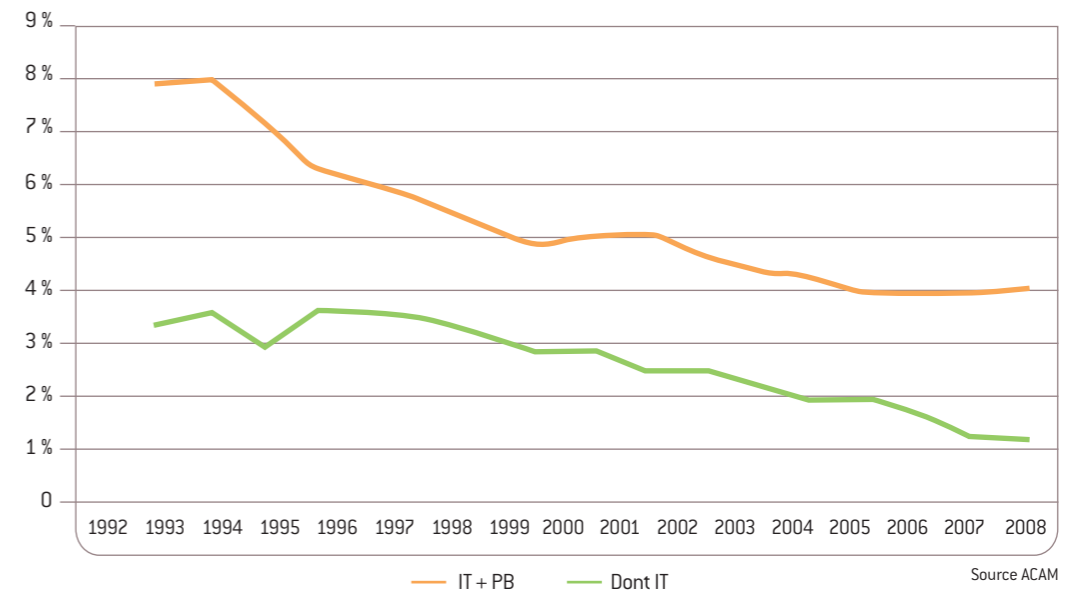
◆ Taux de sortie anticipés annuels des contrats d'assurance-vie³, en proportion des encours en début d'année.

	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Résiliations	1,6%	2,3%	2,0%	1,6%	2,1%	1,8%
Rachats	4,0%	4,0%	3,7%	5,4%	5,0%	4,1%
Réductions	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%
TOTAL	5,7%	6,4%	5,8%	7,1%	7,2%	6,0%

Source ACAM

Les taux de rachats comptabilisés pour les années 2006 et 2007 sont en partie surestimés. En effet, l'ouverture de la possibilité de transformer des contrats existants de contrats en euros vers des contrats multi supports a, dans certains cas, été enregistrée comme un rachat finançant la souscription d'une nouvelle formule contractuelle, majorant d'autant les taux de rachats comptabilisés. Sur les années précédentes, le niveau habituel de rachat se situait aux alentours de 4 % de l'encours.

◆ Évolution comparée du taux d'intérêt technique et du taux servi aux assurés



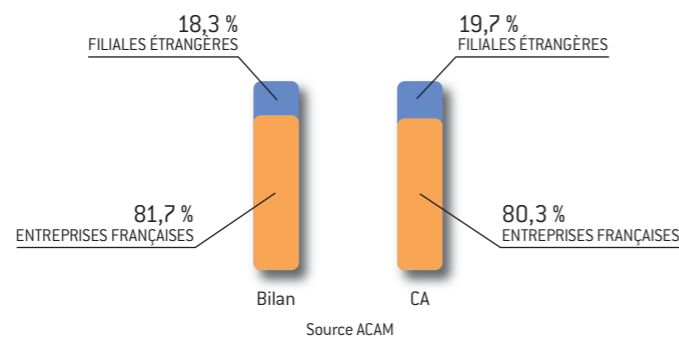
La comparaison dans la durée des taux minimum garantis sur encours pour les contrats et les taux effectivement servis, met en évidence un écart persistant, de l'ordre de 3 %. Ainsi le taux d'intérêt servi aux assurés est constamment supérieur au taux d'intérêt technique, minimum sur lequel l'assureur s'est engagé. Cet écart considérable joue également le rôle de matelas de sécurité afin d'assurer la solvabilité du secteur de l'assurance-vie mixte. En 2008, malgré une baisse des produits financiers, les taux moyens servis ont été à peu près stables par rapport à l'année précédente, au détriment du résultat technique des assureurs-vie.

3. Rachetables de type épargne sur moyenne période.

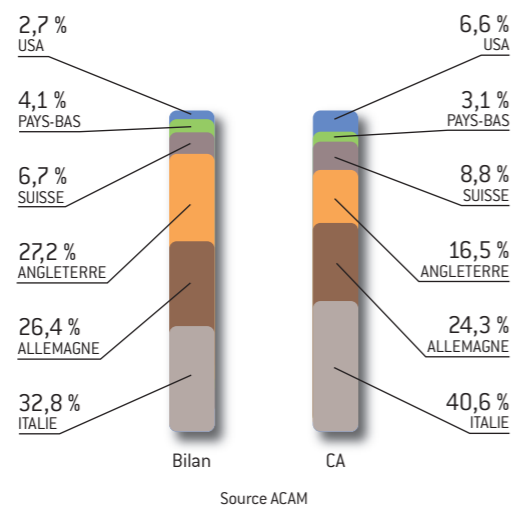
2.6. Nationalité de l'activité d'assurance en France

Dans la pratique, la souscription directe au-delà des frontières est très peu développée, en dehors des opérations accompagnant les entreprises clientes au-delà des frontières telles que l'assurance transport, ou les opérations de crédit/caution. Les entreprises d'assurance optent généralement pour la création de filiales dont l'activité est alors contrôlée en premier niveau par le pays d'implantation. La réciproque est également vraie. La couverture de risques en France par des succursales d'entreprises étrangères ou en liberté de prestation de services est également peu développée (moins de 2 % du marché). En revanche, la détention de filiales en France par des groupes internationaux originaires principalement de pays de l'union européenne est plus développée. Près d'un cinquième de l'activité d'assurance en France est ainsi le fait de filiales de groupes européens parmi lesquels les plus implantés sont Generali (Italie), Allianz (Allemagne) et Aviva (Angleterre).

◆ Nationalité (en transparence) de l'activité d'assurance en France



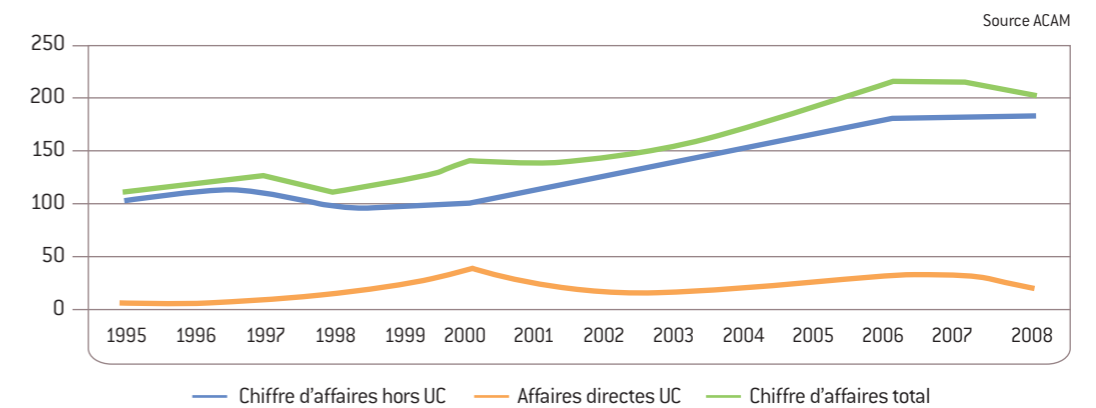
◆ Répartition par pays



2.7. Les perspectives d'activité 2009

La prise en compte des transferts de contrats multi supports d'unités de compte vers les cantons en euros permet de considérer que, hors unités de compte, l'ensemble des grandes catégories d'opérations d'assurance ont terminé l'année sur une tendance de croissance modérée de l'activité, qui se poursuit sur les premiers mois de 2009 selon les premiers éléments d'information disponibles, renouant ainsi avec une tendance haussière après une année de stagnation.

◆ Évolution du chiffre d'affaires (périmètre CDA)



Les comptes du marché par catégorie d'opérations

1. Assurance de capitalisation

(EN MILLIONS D'EUROS)	2006		2007		2008	
	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES
RESSOURCES						
Primes	3 011	100,0%	3 816	100,0%	5 993	100,0%
Résultat financier du compte technique	955	31,7%	1 228	32,2%	994	16,6%
Charges incombant aux réassureurs	571	19,0%	1 176	30,8%	1 151	19,2%
Total des ressources	4 537	150,7%	6 220	163,0%	8 138	135,8%
CHARGES						
Sinistres payés	4 423	146,9%	5 061	132,6%	6 368	106,3%
Accroissement des provisions techniques	- 1 485	- 49,3%	- 1 522	- 39,9%	34	0,6%
Frais d'acquisition et d'administration	193	6,4%	170	4,5%	189	3,2%
Participation aux bénéfices	651	21,6%	866	22,7%	758	12,6%
Primes cédées aux réassureurs	537	17,8%	1 144	30,0%	1 107	18,5%
Total des charges	4 319	143,4%	5 719	149,9%	8 456	141,1%
Transferts nets entre catégories	25	0,8%	- 97	- 2,5%	254	4,2%
RÉSULTAT TECHNIQUE	243	8,1%	404	10,6%	- 64	- 1,1%

Source ACAM

FRAIS DE FONCTIONNEMENT	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES PRIMES	EN % DU TOTAL
Frais de gestion des sinistres	24	23	29	0,5%	13,2%
Frais d'acquisition	87	71	92	1,5%	42,0%
Frais d'administration et autres charges techniques nets	106	100	98	1,6%	44,7%
TOTAL	217	194	219	3,7%	100,0%

Source ACAM

	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008
Provision d'assurance sur la vie à la clôture	30 871	30 281	31 741

Source ACAM

L'ÉVOLUTION DES CAPITAUX GARANTIS	MONTANT DES CAPITAUX		VARIATION EN %
	AU DÉBUT DE L'EXERCICE	À LA FIN DE L'EXERCICE	
2006	33 290	32 372	- 2,8%
2007	34 437	34 287	- 0,4%
2008	34 232	35 153	2,7%

Source ACAM

LA STABILITÉ DES CONTRATS	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES CAPITAUX
Résiliations	5	10	5	0,0%
Rachats	3 450	4 569	3 397	19,6%
Réductions	15	18	13	0,0%

Source ACAM

2. Assurance individuelle et groupes ouverts en euros ou devises

(EN MILLIONS D'EUROS)	2006		2007		2008	
	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES
RESSOURCES						
Primes	89 683	100,0%	86 079	100,0%	83 142	100,0%
Résultat financier du compte technique	24 582	27,4%	29 011	33,7%	25 608	30,8%
Charges incombant aux réassureurs	4 941	5,5%	4 851	5,6%	4 967	6,0%
Total des ressources	119 206	132,9%	119 941	139,3%	113 717	136,8%
CHARGES						
Sinistres payés	56 743	63,3%	61 886	71,9%	66 029	79,4%
Accroissement des provisions techniques	29 883	33,3%	25 117	29,2%	24 266	29,2%
Frais d'acquisition et d'administration	5 871	6,5%	6 115	7,1%	6 222	7,5%
Participation aux bénéfices	20 362	22,7%	23 311	27,1%	18 960	22,8%
Primes cédées aux réassureurs	4 803	5,4%	4 682	5,4%	4 661	5,6%
Total des charges	117 662	131,2%	121 111	140,7%	120 138	144,5%
Transferts nets entre catégories	861	1,0%	3 617	4,2%	7 249	8,7%
RÉSULTAT TECHNIQUE	2 405	2,7%	2 447	2,8%	828	1,0%

Source ACAM

FRAIS DE FONCTIONNEMENT	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES PRIMES	EN % DU TOTAL
Frais de gestion des sinistres	234	275	273	0,3%	4,2%
Frais d'acquisition	3 368	3 677	3 092	3,7%	47,5%
Frais d'administration et autres charges techniques nets	2 510	2 445	3 144	3,8%	48,3%
TOTAL	6 112	6 397	6 509	7,8%	100,0%

Source ACAM

	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008
Provision d'assurance sur la vie à la clôture	709 116	769 072	824 445

Source ACAM

L'ÉVOLUTION DES CAPITAUX GARANTIS	MONTANT DES CAPITAUX		VARIATION EN %
	AU DÉBUT DE L'EXERCICE	À LA FIN DE L'EXERCICE	
2006	845 031	931 437	10,2%
2007	985 127	1 037 258	5,3%
2008	1 037 044	1 112 184	7,2%

Source ACAM

LA STABILITÉ DES CONTRATS	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES CAPITAUX
Résiliations	13 416	36 322	268 853	3,0%
Rachats	45 342	48 997	42 369	4,1%
Réductions	818	874	2 004	0,0%

Source ACAM

3. Assurance collective, en cas de vie ou de décès

(EN MILLIONS D'EUROS)	2006		2007		2008	
	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES
RESSOURCES						
Primes	9 819	100,0%	11 359	100,0%	10 992	100,0%
Résultat financier du compte technique	1 952	19,9%	2 425	21,3%	1 740	15,8%
Charges incombant aux réassureurs	1 507	15,3%	823	7,2%	1 493	13,6%
Total des ressources	13 278	135,2%	14 607	128,6%	14 225	129,4%
CHARGES						
Sinistres payés	6 349	64,7%	6 226	54,8%	6 389	58,1%
Accroissement des provisions techniques	546	5,6%	2 055	18,1%	1 333	12,1%
Frais d'acquisition et d'administration	1 596	16,3%	2 454	21,6%	2 383	21,7%
Participation aux bénéfices	2 001	20,4%	1 749	15,4%	1 252	11,4%
Primes cédées aux réassureurs	1 651	16,8%	985	8,7%	1 768	16,1%
Total des charges	12 143	123,7%	13 469	118,6%	13 125	119,4%
Transferts nets entre catégories	187	1,9%	82	0,7%	-315	-2,9%
RÉSULTAT TECHNIQUE	1 322	13,5%	1 220	10,7%	785	7,1%

Source ACAM

FRAIS DE FONCTIONNEMENT	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES PRIMES	EN % DU TOTAL
Frais de gestion des sinistres	125	136	129	1,2%	5,1%
Frais d'acquisition	1 319	2 057	2 122	19,3%	83,6%
Frais d'administration et autres charges techniques nets	300	418	287	2,6%	11,3%
TOTAL	1 744	2 611	2 538	23,1%	100,0%

Source ACAM

	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008
Provision d'assurance sur la vie à la clôture	58 695	63 677	67 219

Source ACAM

L'ÉVOLUTION DES CAPITAUX GARANTIS	MONTANT DES CAPITAUX		VARIATION EN %
	AU DÉBUT DE L'EXERCICE	À LA FIN DE L'EXERCICE	
2006	1 530 551	1 628 858	6,4%
2007	1 521 433	1 692 033	11,2%
2008	1 751 121	1 840 887	4,8%

Source ACAM

LA STABILITÉ DES CONTRATS	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES CAPITAUX
Résiliations	12 999	6 561	49 533	2,3%
Rachats	357	385	385	0,0%
Réductions	300	2 003	697	0,0%

Source ACAM

4. Assurance-vie en unités de compte

Outre une diminution des primes nouvelles de 40 %, l'assurance-vie en unités de compte a enregistré des arbitrages vers d'autres catégories de contrats pour plus de 7 milliards d'euros, que l'on retrouve dans les comptes de l'assurance-vie individuelle.

(EN MILLIONS D'EUROS)	2006		2007		2008	
	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES
RESSOURCES						
Primes	35 203	100,0 %	33 523	100,0 %	20 182	100,0 %
Résultat financier du compte technique	1 757	5,0 %	1 848	5,5 %	1 341	6,6 %
Charges incombant aux réassureurs	879	2,5 %	3 232	9,6 %	-270	-1,3 %
Total des ressources	37 839	107,5 %	38 603	115,2 %	21 253	105,3 %
CHARGES						
Sinistres payés	7 849	22,3 %	9 973	29,7 %	15 749	78,0 %
Accroissement des provisions techniques	24 982	71,0 %	17 978	53,6 %	-4 933	-24,4 %
Frais d'acquisition et d'administration	1 833	5,2 %	2 022	6,0 %	1 908	9,5 %
Participation aux bénéfices	733	2,1 %	544	1,6 %	789	3,9 %
Primes cédées aux réassureurs	834	2,4 %	3 174	9,5 %	781	3,9 %
Total des charges	36 231	102,9 %	33 691	100,5 %	14 294	70,8 %
Transferts nets entre catégories	-797	-2,3 %	-3 603	-10,7 %	-7 139	-35,4 %
RÉSULTAT TECHNIQUE	811	2,3 %	1 309	3,9 %	-180	-0,9 %

Source ACAM

FRAIS DE FONCTIONNEMENT	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES PRIMES	EN % DU TOTAL
Frais de gestion des sinistres	50	61	89	0,4 %	4,5 %
Frais d'acquisition	1 090	1 146	799	4,0 %	40,2 %
Frais d'administration et autres charges techniques nets	743	876	1 102	5,5 %	55,4 %
TOTAL	1 883	2 083	1 990	9,9 %	100,0 %

Source ACAM

	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008
Provision d'assurance sur la vie à la clôture	227 518	243 862	182 797

Source ACAM

5. Contrats à vocation retraite affirmée (branche 26 et PERP)

	2006		2007		2008	
(EN MILLIONS D'EUROS)	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES
RESSOURCES						
Primes	1 862	100,0%	1 745	100,0%	1 836	100,0%
Résultat financier du compte technique	519	27,9%	560	32,1%	509	27,7%
Charges incombant aux réassureurs	557	29,9%	501	28,7%	414	22,5%
Total des ressources	2 938	157,8%	2 806	160,8%	2 759	150,3%
CHARGES						
Sinistres payés	454	24,4%	420	24,1%	- 35	- 1,9%
Accroissement des provisions techniques	1 437	77,2%	1 272	72,9%	1 950	106,2%
Frais d'acquisition et d'administration	67	3,6%	91	5,2%	109	5,9%
Participation aux bénéfices	687	36,9%	716	41,0%	502	27,3%
Primes cédées aux réassureurs	282	15,1%	291	16,7%	295	16,1%
Total des charges	2 927	157,2%	2 790	159,9%	2 821	153,6%
Transferts nets entre catégories	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%
RÉSULTAT TECHNIQUE	11	0,6%	16	0,9%	- 61	- 3,3%

Source ACAM

FRAIS DE FONCTIONNEMENT	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES PRIMES	EN % DU TOTAL
Frais de gestion des sinistres	3	3	4	0,2%	3,4%
Frais d'acquisition	55	68	74	4,0%	63,2%
Frais d'administration et autres charges techniques nets	17	27	39	2,1%	33,3%
TOTAL	75	98	117	6,4%	100,0%

Source ACAM

	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008
Provision d'assurance sur la vie à la clôture	15 949	18 035	20 004

Source ACAM

6. Assurance automobile

◆ Compte de résultat simplifié automobile

(EN MILLIONS D'EUROS)	2006		2007		2008	
	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES
RESSOURCES						
Primes	17 697	100,0%	17 687	100,0%	17 846	100,0%
Résultat financier du compte technique	1 542	8,7%	1 493	8,4%	1 119	6,3%
Charges incombant aux réassureurs	2 083	11,8%	1 978	11,2%	1 966	11,0%
Total des ressources	21 322	120,5%	21 158	119,6%	20 931	117,3%
CHARGES						
Sinistres payés	12 994	73,4%	13 020	73,6%	13 523	75,8%
Accroissement des provisions techniques	1 274	7,2%	1 417	8,0%	947	5,3%
Frais d'acquisition et d'administration	3 471	19,6%	3 550	20,1%	3 726	20,9%
Participation aux bénéfices	8	0,0%	8	0,0%	16	0,1%
Primes cédées aux réassureurs	2 149	12,1%	2 189	12,4%	2 134	12,0%
Total des charges	19 896	112,4%	20 184	114,1%	20 346	114,0%
RÉSULTAT TECHNIQUE	1 426	8,1%	974	5,5%	585	3,3%

Source ACAM

FRAIS DE FONCTIONNEMENT	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES PRIMES	EN % DES PRIMES
Frais de gestion des sinistres	1 598	1 622	1 656	9,3%	30,8%
Frais d'acquisition	2 268	2 358	2 409	13,5%	44,7%
Frais d'administration et autres charges techniques nets	1 211	1 200	1 319	7,4%	24,5%
TOTAL	5 077	5 180	5 384	30,2%	100,0%
TOTAL en % des primes	28,7%	29,3%	30,2%		

Source ACAM

◆ Évolution du taux de sinistres à primes, frais de gestion des sinistres inclus

EXERCICE DE SURVENANCE DES SINISTRES (EN %)	2004	2005	2006	2007	2008
TAUX DE SINISTRES VU					
- À la fin du 1 ^{er} exercice	81,7%	82,7%	84,0%	86,1%	85,5%
- À la fin du 2 ^e exercice	79,9%	81,8%	83,5%	85,4%	-
- À la fin du 3 ^e exercice	78,2%	79,9%	81,1%	-	-
- À la fin du 4 ^e exercice	76,3%	79,1%	-	-	-
- À la fin du 5 ^e exercice	75,6%	-	-	-	-

Source ACAM

7. Assurance de dommages aux biens

◆ Compte de résultat simplifié dommages aux biens

(EN MILLIONS D'EUROS)	2006		2007		2008	
	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES
RESSOURCES						
Primes	12 419	100,0%	12 875	100,0%	13 376	100,0%
Résultat financier du compte technique	760	6,1%	729	5,7%	579	4,3%
Charges incombant aux réassureurs	1 183	9,5%	1 168	9,1%	1 112	8,3%
Total des ressources	14 362	115,6%	14 772	114,7%	15 067	112,6%
CHARGES						
Sinistres payés	7 539	60,7%	7 722	60,0%	7 972	59,6%
Accroissement des provisions techniques	316	2,5%	713	5,5%	596	4,5%
Frais d'acquisition et d'administration	3 114	25,1%	3 204	24,9%	3 440	25,7%
Participation aux bénéfices	77	0,6%	80	0,6%	88	0,7%
Primes cédées aux réassureurs	2 392	19,3%	2 294	17,8%	2 265	16,9%
Total des charges	13 438	108,2%	14 013	108,8%	14 361	107,4%
RÉSULTAT TECHNIQUE	924	7,4%	759	5,9%	706	5,3%

Source ACAM

FRAIS DE FONCTIONNEMENT	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES PRIMES	EN % DU TOTAL
Frais de gestion des sinistres	1 040	1 078	1 109	8,3%	24,4%
Frais d'acquisition	2 119	2 188	2 348	17,6%	51,6%
Frais d'administration et autres charges techniques nets	1 000	1 022	1 094	8,2%	24,0%
TOTAL	4 159	4 288	4 551	34,0%	100,0%
TOTAL en % des primes	33,5%	33,3%	34,0%		

Source ACAM

◆ Évolution du taux de sinistres à primes, frais de gestion des sinistres inclus

EXERCICE DE SURVENANCE DES SINISTRES (EN %)	2004	2005	2006	2007	2008
TAUX DE SINISTRES VU					
- À la fin du 1 ^{er} exercice	71,1%	72,0%	71,9%	72,2%	71,9%
- À la fin du 2 ^e exercice	65,5%	68,7%	69,9%	69,7%	-
- À la fin du 3 ^e exercice	65,8%	67,0%	67,5%	-	-
- À la fin du 4 ^e exercice	64,1%	65,9%	-	-	-
- À la fin du 5 ^e exercice	63,2%	-	-	-	-

Source ACAM

8. Assurance de responsabilité civile

◆ Compte de résultat simplifié responsabilité civile générale

(EN MILLIONS D'EUROS)	2006		2007		2008	
	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES
RESSOURCES						
Primes	2 862	100,0%	2 959	100,0%	3 037	100,0%
Résultat financier du compte technique	699	24,4%	679	22,9%	600	19,8%
Charges incombant aux réassureurs	461	16,1%	572	19,3%	428	14,1%
Total des ressources	4 022	140,5%	4 210	142,3%	4 065	133,8%
CHARGES						
Sinistres payés	1 380	48,2%	1 401	47,3%	1 573	51,8%
Accroissement des provisions techniques	678	23,7%	848	28,7%	379	12,5%
Frais d'acquisition et d'administration	581	20,3%	583	19,7%	624	20,5%
Participation aux bénéfices	1	0,0%	3	0,1%	2	0,1%
Primes cédées aux réassureurs	642	22,4%	580	19,6%	541	17,8%
Total des charges	3 282	114,7%	3 415	115,4%	3 119	102,7%
RÉSULTAT TECHNIQUE	740	25,9%	795	26,9%	946	31,1%

Source ACAM

FRAIS DE FONCTIONNEMENT	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES PRIMES	EN % DU TOTAL
Frais de gestion des sinistres	179	187	194	6,4%	23,7%
Frais d'acquisition	375	389	410	13,5%	50,1%
Frais d'administration et autres charges techniques nets	206	194	215	7,1%	26,3%
TOTAL	760	769	818	26,9%	100,0%
TOTAL en % des primes	26,6%	26,0%	26,9%		

Source ACAM

◆ Évolution du taux de sinistres à primes, frais de gestion des sinistres inclus

EXERCICE DE SURVENANCE DES SINISTRES (EN %)	2004	2005	2006	2007	2008
TAUX DE SINISTRES VU					
- À la fin du 1 ^{er} exercice	82,6%	80,9%	80,3%	85,3%	83,6%
- À la fin du 2 ^e exercice	82,4%	78,8%	80,9%	83,0%	-
- À la fin du 3 ^e exercice	81,9%	76,9%	76,1%	-	-
- À la fin du 4 ^e exercice	80,6%	74,0%	-	-	-
- À la fin du 5 ^e exercice	78,7%	-	-	-	-

Source ACAM

9. Assurance des catastrophes naturelles

◆ Compte de résultat simplifié catastrophes naturelles

(EN MILLIONS D'EUROS)	2006		2007		2008	
	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES
RESSOURCES						
Primes	1 244	100,0%	1 270	100,0%	1 293	100,0%
Résultat financier du compte technique	96	7,7%	88	6,9%	76	5,9%
Charges incombant aux réassureurs	182	14,6%	390	30,7%	336	26,0%
Total des ressources	1 522	122,3%	1 748	137,6%	1 705	131,9%
CHARGES						
Sinistres payés	464	37,3%	593	46,7%	648	50,1%
Accroissement des provisions techniques	- 100	- 8,0%	62	4,9%	18	1,4%
Frais d'acquisition et d'administration	197	15,8%	198	15,6%	223	17,2%
Participation aux bénéfices	10	0,8%	9	0,7%	10	0,8%
Primes cédées aux réassureurs	738	59,3%	759	59,8%	751	58,1%
Total des charges	1 309	105,2%	1 621	127,6%	1 650	127,6%
RÉSULTAT TECHNIQUE	213	17,1%	127	10,0%	55	4,3%

Source ACAM

FRAIS DE FONCTIONNEMENT	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES PRIMES	EN % DU TOTAL
Frais de gestion des sinistres	61	68	74	5,7%	24,9%
Frais d'acquisition	128	135	141	10,9%	47,5%
Frais d'administration et autres charges techniques nets	69	63	82	6,3%	27,6%
TOTAL	258	266	297	23,0%	100,0%
TOTAL en % des primes	20,7%	20,9%	23,0%		

Source ACAM

10. Assurance des divers

Sont regroupées sous l'intitulé "divers" l'assistance, la protection juridique et les pertes pécuniaires diverses.

◆ Compte de résultat simplifié divers

[EN MILLIONS D'EUROS]	2006		2007		2008	
	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES
RESSOURCES						
Primes	2 806	100,0%	3 114	100,0%	3 287	100,0%
Résultat financier du compte technique	216	7,7%	122	3,9%	85	2,6%
Charges incombant aux réassureurs	319	11,4%	374	12,0%	396	12,0%
Total des ressources	3 341	119,1%	3 610	115,9%	3 768	114,6%
CHARGES						
Sinistres payés	1 285	45,8%	1 436	46,1%	1 485	45,2%
Accroissement des provisions techniques	166	5,9%	158	5,1%	142	4,3%
Frais d'acquisition et d'administration	957	34,1%	1 234	39,6%	1 314	40,0%
Participation aux bénéfices	104	3,7%	98	3,1%	73	2,2%
Primes cédées aux réassureurs	411	14,6%	496	15,9%	573	17,4%
Total des charges	2 923	104,2%	3 422	109,9%	3 587	109,1%
RÉSULTAT TECHNIQUE	418	14,9%	188	6,0%	181	5,5%

Source ACAM

FRAIS DE FONCTIONNEMENT	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES PRIMES	EN % DU TOTAL
Frais de gestion des sinistres	253	288	305	9,3%	18,8%
Frais d'acquisition	731	962	1 010	30,7%	62,4%
Frais d'administration et autres charges techniques nets	226	272	305	9,3%	18,8%
TOTAL	1 210	1 522	1 619	49,3%	100,0%
TOTAL en % des primes	43,1%	48,9%	49,3%		

Source ACAM

◆ Évolution du taux de sinistres à primes, frais de gestion des sinistres inclus

EXERCICE DE SURVENANCE DES SINISTRES (EN %)	2004	2005	2006	2007	2008
TAUX DE SINISTRES VU					
- À la fin du 1 ^{er} exercice	59,2%	55,0%	55,5%	53,9%	52,4%
- À la fin du 2 ^e exercice	50,8%	52,6%	50,7%	51,1%	-
- À la fin du 3 ^e exercice	53,0%	51,5%	50,3%	-	-
- À la fin du 4 ^e exercice	51,7%	50,0%	-	-	-
- À la fin du 5 ^e exercice	51,1%	-	-	-	-

Source ACAM

11. Assurance transport

◆ Compte de résultat simplifié transports

(EN MILLIONS D'EUROS)	2006		2007		2008	
	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES
RESSOURCES						
Primes	1 007	100,0%	968	100,0%	1 018	100,0%
Résultat financier du compte technique	82	8,1%	94	9,7%	109	10,7%
Charges incombant aux réassureurs	121	12,0%	149	15,4%	202	19,8%
Total des ressources	1 210	120,2%	1 211	125,1%	1 329	130,6%
CHARGES						
Sinistres payés	592	58,8%	601	62,1%	628	61,7%
Accroissement des provisions techniques	- 37	- 3,7%	- 53	- 5,5%	- 76	- 7,5%
Frais d'acquisition et d'administration	232	23,0%	240	24,8%	250	24,6%
Participation aux bénéfices	1	0,1%	- 1	- 0,1%	- 1	- 0,1%
Primes cédées aux réassureurs	287	28,5%	282	29,1%	341	33,5%
Total des charges	1 075	106,8%	1 069	110,4%	1 142	112,2%
RÉSULTAT TECHNIQUE	135	13,4%	142	14,7%	187	18,4%

Source ACAM

FRAIS DE FONCTIONNEMENT	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES PRIMES	EN % DU TOTAL
Frais de gestion des sinistres	39	40	43	4,2%	14,7%
Frais d'acquisition	137	139	142	13,9%	48,5%
Frais d'administration et autres charges techniques nets	94	100	108	10,6%	36,9%
TOTAL	270	280	293	28,8%	100,0%
TOTAL en % des primes	26,8%	28,9%	28,8%		

Source ACAM

12. Assurance construction

◆ Compte de résultat simplifié construction

(EN MILLIONS D'EUROS)	2006		2007		2008	
	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES
RESSOURCES						
Primes	2 261	100,0%	2 460	100,0%	2 463	100,0%
Résultat financier du compte technique	697	30,8%	742	30,2%	622	25,3%
Charges incombant aux réassureurs	399	17,6%	303	12,3%	289	11,7%
Total des ressources	3 357	148,5%	3 505	142,5%	3 374	137,0%
CHARGES						
Sinistres payés	949	42,0%	970	39,4%	1 082	43,9%
Accroissement des provisions techniques	1 479	65,4%	1 384	56,3%	1 157	47,0%
Frais d'acquisition et d'administration	346	15,3%	365	14,8%	385	15,6%
Participation aux bénéfices	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Primes cédées aux réassureurs	419	18,5%	411	16,7%	426	17,3%
Total des charges	3 193	141,2%	3 130	127,2%	3 050	123,8%
RÉSULTAT TECHNIQUE	164	7,3%	375	15,2%	324	13,2%

Source ACAM

FRAIS DE FONCTIONNEMENT	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES PRIMES	EN % DU TOTAL
Frais de gestion des sinistres	136	142	145	5,9%	27,4%
Frais d'acquisition	226	247	262	10,6%	49,4%
Frais d'administration et autres charges techniques nets	121	119	123	5,0%	23,2%
TOTAL	482	508	530	21,5%	100,0%
TOTAL en % des primes	21,3%	20,7%	21,5%		

Source ACAM

13. Assurance de crédit et caution

◆ Compte de résultat simplifié crédit et caution

(EN MILLIONS D'EUROS)	2006		2007		2008	
	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES	MONTANT	EN % DES PRIMES
RESSOURCES						
Primes	887	100,0%	878	100,0%	882	100,0%
Résultat financier du compte technique	70	7,9%	97	11,0%	84	9,5%
Charges incombant aux réassureurs	132	14,9%	139	15,8%	87	9,9%
Total des ressources	1 089	122,8%	1 114	126,9%	1 053	119,4%
CHARGES						
Sinistres payés	308	34,7%	315	35,9%	369	41,8%
Accroissement des provisions techniques	148	16,7%	85	9,7%	-47	-5,3%
Frais d'acquisition et d'administration	210	23,7%	232	26,4%	224	25,4%
Participation aux bénéfices	29	3,3%	12	1,4%	21	2,4%
Primes cédées aux réassureurs	205	23,1%	163	18,6%	175	19,8%
Total des charges	900	101,5%	807	91,9%	742	84,1%
RÉSULTAT TECHNIQUE	189	21,3%	307	35,0%	311	35,3%

Source ACAM

FRAIS DE FONCTIONNEMENT	MONTANT 2006	MONTANT 2007	MONTANT 2008	EN % DES PRIMES	EN % DU TOTAL
Frais de gestion des sinistres	52	56	47	5,3%	17,3%
Frais d'acquisition	172	174	174	19,7%	64,2%
Frais d'administration et autres charges techniques nets	56	58	50	5,7%	18,5%
TOTAL	280	288	271	30,7%	100,0%
TOTAL en % des primes	31,6%	32,8%	30,7%		

Source ACAM

NOTES



61, rue Taitbout - 75009 Paris
Téléphone : 01 55 50 41 41
Télécopie : 01 55 50 41 50
ISSN 1777-7917
www.acam-france.fr