

■ LES DÉCRYPTAGES

CLASSEMENTS

Coup d'arrêt sur les marchés auto et MRH

Le confinement décidé afin de lutter contre la propagation du Covid-19 fait chuter la sinistralité en auto et en habitation. Mais il met également les affaires nouvelles en pause.

Un marché figé. Le confinement imposé le 17 mars par le gouvernement afin de lutter contre la pandémie de Covid-19 a mis un coup d'arrêt brutal aux affaires nouvelles en auto et en habitation. « Cela s'est complètement effondré. Nous n'observons pas non plus d'augmentation des résiliations, il y a très peu de flux commerciaux », témoigne le président d'un syndicat d'agents généraux.

Premier motif de cette paralysie, la chute des ventes d'automobiles. Alors que les déplacements des Français devraient se réduire de 75% pendant les deux mois de confinement, selon les actuaires de Addactis, la période n'est pas propice à l'achat, d'autant que les concessions automobiles, fermées, ne livrent pas de voitures à leurs clients. Or, comme le rappelle Rami Karam, directeur général du comparateur Les Furets, « la demande d'assurance automobile est généralement déclenchée par deux facteurs : l'achat d'un véhicule, ou bien le désir de résilier son contrat pour changer d'assureur », souvent à la suite d'un sinistre mal

indemnisé. Lors de la première semaine de confinement, le comparateur a ainsi observé une chute de l'ordre de 50 à 60% des demandes de comparaison d'offres automobiles, un chiffre qui devrait se stabiliser autour de -35 à -40% sur la durée du confinement. Le recul est toutefois moins marqué que la chute des ventes d'automobiles (-70% au mois de mars), car certains assurés se montrent « plus attentifs ». « Les clients qui ont recours au service du comparateur Les Furets aujourd'hui sont dans une logique de prospection commerciale afin de changer d'assurance. Avec le confinement, ils ont davantage de temps, ils appellent la hotline, utilisent le chat et sont disponibles pour répondre quand les partenaires les contactent », détaille Rami Karam.

Chiffre d'affaires en baisse

Cette proportion de clients à l'affût pendant le confinement reste toutefois limitée. Pour la plupart des Français, les préoccupations sont ailleurs. « Cette période n'est pas propice aux démarchages des particuliers sur l'auto ou l'habitation », analyse un agent géné-

“ Le business model des assureurs risque d'être durablement impacté avec une baisse potentielle du volume de primes. ”

CABINET D'ACTUAIRES
ADDACTIS

ral. Une ou deux banques ont profité au début du confinement pour faire de la conquête sur des clients particuliers et même professionnels. Mais cela s'est rapidement calmé, car faire des affaires pendant la crise du Covid-19 reste malade. » À moins d'un retournement de marché après le déconfinement, le classement des assureurs auto et MRH (voir pages suivantes) a donc peu de chances d'être bouleversé l'an prochain. Les assureurs devraient connaître, en tout état de cause, une baisse de leurs chiffres d'affaires en 2020, même si l'inconvenue persiste sur les comportements des consommateurs en fin d'année. Quel sera l'impact sur l'équilibre technique

de la branche ? « Le business model des assureurs risque d'être durablement impacté du fait de la récession engendrée par le Covid-19, avec une baisse potentielle du volume de primes qui entraînerait une hausse des ratios combinés, de par le poids des frais fixes », analysent Victoria Delavaud, consultante pricing & data P&C, et Guillaume Rosolek, responsable pricing & data P&C chez Addactis.

La bonne nouvelle semble, en revanche, venir de la chute de la sinistralité automobile pendant cette période de confinement : -75% pour la Maif, -65 à 70% pour la Matmut. Des économies que les assureurs ont décidé de mettre à profit sous forme de gestes commerciaux : le premier va reverser 100 M€ à ses assurés automobiles, le deuxième a annoncé le gel de ses tarifs en 2021. Des gestes isolés sur le marché de l'assurance, qui repose sur la mutualisation entre les populations assurées et entre les branches. « Il n'y a aucun engagement à rendre aux assurés ou à geler les tarifs. Et cela pour une raison simple : l'assurance, c'est la mutualisation entre les assurés auto ou les assurés entre-



La baisse de la circulation automobile en période de confinement s'est traduite par une sinistralité inférieure de 60 à 70 % à la normale.

prises : ceux qui n'ont pas de sinistres payent pour les autres », a expliqué Florence Lustman, la présidente de la Fédération française de l'assurance (FFA), lors de son audition à l'Assemblée nationale. « Ensuite, il y a un deuxième mécanisme de mutualisation entre les branches. L'assurance auto a été bénéficiaire pendant une série d'années. Cela ne serait pas dans l'intérêt des assurés de décréter que, dès qu'il y a une branche d'assurance qui est bénéficiaire pour une année, on redonne les excédents aux assurés. Cela signifierait que, dans la branche qui est déficitaire, il faut augmenter les tarifs pour compenser les pertes », a-t-elle ajouté.

De fait, de nombreux assureurs soulignent que les gains réalisés sur l'assurance automobile, estimés par Addactis à 1,5 Md€, et sur l'assurance

“ Les affaires nouvelles se sont effondrées. Il n'y a pas non plus de hausse des résiliations. ”

UN AGENT GÉNÉRAL
D'ASSURANCE

habitation, dont l'impact est estimé à + 350 M€ sur l'exercice fiscal 2020, sont à mettre en regard des pertes subies sur le marché de la prévoyance et de la santé. Une sinistralité additionnelle qui pourrait se chiffrer à 1,3 Md€ pour les quatre premières semaines de confinement, selon une source de marché.

Le président du groupe Crédit mutuel et du CIC, Nicolas Théry, explique ainsi

à L'Argus que, pour les filiales d'assurance du groupe bancaire, « ces deux effets se compenseront peu ou prou ». Du côté de Groupama, on souligne, dans une lettre ouverte aux sociétaires, que les efforts déployés par le groupe mutualiste pour affronter la crise (qui s'élèvent à plus de 400 M€) représentent « beaucoup plus que les économies liées à la réduction du nombre de sinistres automobiles ».

Prudence tarifaire

La prudence reste également de mise, compte tenu de l'évolution de la sinistralité à l'issue du confinement, qui reste totalement incertaine. Les assureurs dommages ne sont pas à l'abri d'un événement climatique de grande ampleur (tempête, inondation) en fin d'année. Quant au comportement des Français

sur la route, il dépendra aussi des modalités du déconfinement.

La crise économique plaide, toutefois, pour la modération tarifaire, un assureur augmentant ses tarifs dans un tel contexte se mettrait en difficulté vis-à-vis de sa clientèle. « Il faut être extrêmement prudent sur les tarifs, car tout le monde subit des baisses de revenus du fait de la crise, juge le président d'un syndicat d'agents. Je pense que les tarifs seront stables car les clients accepteront difficilement les majorations. Il va falloir être bien plus précis dans nos tarifs, d'autant plus si la sinistralité n'est plus la même qu'avant. C'est l'occasion de creuser encore plus, d'avoir des segmentations plus affirmées, plus pointues. »

● AURÉLIE ABADIE ET
BENJAMIN CHABRIER

LES DÉCRYPTAGES

Les classements des marchés auto et MRH

Le Top 20 des assureurs auto 2020 (chiffres France hors taxes 2019, en M€)

| Rang | Assureurs | CA 2019 | CA 2018 | Variation 2019 / 2018 | Part du segment auto dans le CA global en 2019 | Nombre de contrats en 2019 | Variation 2019/2018 |
|------|--|---------|---------|-----------------------|--|----------------------------|---------------------|
| 1 | Covéa | 3 918,0 | 3 849,0 | 1,8 % | 25,7 % | 9 816 616 | - 43 526 |
| 2 | Axa | 2 394,0 | 2 368,0 | 1,1 % | 8,7 % | 4 147 428 | - 60 606 |
| 3 | Macif | 2 022,0 | 1 954,0 | 3,5 % | 61,1 % | 6 049 107 | 83 392 |
| 4 | Groupama | 1 891,2 | 1 849,9 | 2,2 % | NC | 4 056 724 | - 4 135 |
| 5 | Allianz | 1 624,0 | 1 602,0 | 1,4 % | NC | 2 840 849 | - 4 461 |
| 6 | Groupe Maif | 1 494,0 | 1 449,0 | 3,1 % | 51,0 % | 3 686 866 | - 7 391 |
| 7 | Crédit agricole Assurances | 1 256,9 | 1 163,7 | 8,0 % | NC | 3 102 388 | 118 931 |
| 8 | Groupe des Assurances du Crédit mutuel | 1 067,0 | 995,0 | 7,2 % | 9,0 % | 2 782 092 | 116 916 |
| 9 | Generali | 1 053,0 | 1 011,0 | 4,2 % | 37,0 % | 2 487 000 | 74 000 |
| 10 | Matmut | 1 025,2 | 990,4 | 3,5 % | 45,5 % | 2 773 845 | 38 530 |
| 11 | Natixis Assurances | 540,8 | 495,5 | 9,1 % | 34,3 % | 1 192 645 | 65 678 |
| 12 | Aviva | 330,8 | 321,1 | 3,0 % | NC | 727 288 | 12 383 |
| 13 | Suravenir Assurances | 180,5 | 165,2 | 9,3 % | 44,2 % | 556 299 | 38 912 |
| 14 | Aréas Assurances | 179,3 | 160,0 | 12,1 % | 39,7 % | 321 806 | 8 207 |
| 15 | Groupe MACSF | 153,4 | 152,2 | 0,8 % | 23,9 % | 332 811 | - 1 657 |
| 16 | Mutuelle de Poitiers Assurances | 153,0 | 148,5 | 3,0 % | 39,3 % | 408 685 | 6 402 |
| 17 | Thélem Assurances | 149,5 | 143,4 | 4,3 % | 42,0 % | 390 982 | 7 996 |
| 18 | Smacl Assurances | 146,0 | 132,2 | 10,4 % | 35,0 % | 428 782 | 31 525 |
| 19 | Société générale Assurances | 135,0 | 130,0 | 3,8 % | 20,0 % | 276 404 | 531 |
| 20 | La Banque postale Assurances IARD | 101,6 | 101,9 | - 0,3 % | 31,5 % | 275 111 | - 2 537 |

NC : non communiqué.

Source : L'Argus de l'assurance et sociétés citées

Top 5 des plus fortes progressions du chiffre d'affaires

| Rang | Assureurs | Variation 2019 / 2018 |
|------|----------------------------|-----------------------|
| 1 | Aréas Assurances | 12,1 % |
| 2 | Smacl Assurances | 10,4 % |
| 3 | Suravenir Assurances | 9,3 % |
| 4 | Natixis Assurances | 9,1 % |
| 5 | Crédit agricole Assurances | 8,0 % |

Top 5 du nombre de contrats en portefeuille

| Rang | Assureurs | Nombre de contrats en 2019 |
|------|-------------|----------------------------|
| 1 | Covéa | 9 816 616 |
| 2 | Macif | 6 049 107 |
| 3 | Axa | 4 147 428 |
| 4 | Groupama | 4 056 724 |
| 5 | Groupe Maif | 3 686 866 |

Source : L'Argus de l'assurance et soc. citées

Méthodologie

■ Le Top 20 des assureurs auto est établi sur la base du chiffre d'affaires hors taxes, réalisé en France en 2019, intégrant les flottes et les deux-roues et hors l'assistance.

■ Précisions : certaines ruptures peuvent être constatées sur les montants 2018 par rapport à notre édition de 2019 en raison principalement d'erreurs de périmètre.

■ Le classement des assureurs intervenant sur le marché de l'habitation des particuliers est établi sur la base du chiffre d'affaires hors taxes, réalisé en France en 2019.



Classement des assureurs habitation 2020 (chiffres France hors taxes 2019, en M€)

| Rang | Assureurs | CA 2019 | CA 2018 | Variation 2019 / 2018 | Part de la MRH dans le CA global en 2019 | Nombre de contrats en 2019 | Variation 2019 / 2018 |
|------|--|---------|---------|-----------------------|--|----------------------------|-----------------------|
| 1 | Covéa | 1 861,0 | 1 808,0 | 2,9 % | 12,1 % | 8 084 992 | 39 480 |
| 2 | Groupama | 1 165,3 | 1 140,5 | 2,2 % | NC | 3 808 463 | - 359 |
| 3 | Crédit agricole Assurances | 1 129,4 | 1 039,6 | 8,6 % | NC | 4 396 973 | 219 247 |
| 4 | Axa | 1 010,0 | 1 022,0 | - 1,2 % | 3,7 % | 3 494 483 | - 90 267 |
| 5 | Macif | 904,4 | 877,8 | 3,0 % | 27,3 % | 4 303 074 | 45 951 |
| 6 | Groupe Maif | 864,0 | 838,0 | 3,1 % | 30,0 % | 3 305 599 | 7 309 |
| 7 | Allianz | 630,2 | 627,4 | 0,4 % | NC | 2 228 955 | - 5 904 |
| 8 | Groupe des Assurances du Crédit mutuel | 610,0 | 575,0 | 6,1 % | 5,0 % | 2 632 783 | 108 559 |
| 9 | Natixis Assurances | 504,1 | 473,1 | 6,6 % | 32,0 % | 2 198 070 | 112 156 |
| 10 | Matmut | 451,6 | 434,4 | 4,0 % | 20,0 % | 2 250 858 | 45 882 |
| 11 | Generali | 362,0 | 351,0 | 3,1 % | 13,0 % | 1 253 233 | 22 914 |
| 12 | Aviva | 195,7 | 194,4 | 0,7 % | NC | 604 171 | 771 |
| 13 | La Banque postale Assurances IARD | 166,1 | 164,2 | 1,2 % | 46,2 % | 748 945 | 39 387 |
| 14 | Société générale Assurances | 164,0 | 156,0 | 5,1 % | 24,4 % | 729 547 | 29 120 |
| 15 | Suravenir Assurances | 103,7 | 98,5 | 5,3 % | 25,4 % | 489 479 | 14 987 |
| 16 | BNP Paribas Cardif ⁽¹⁾ | 100,0 | 101,0 | - 1,0 % | 0,8 % | 496 256 | 38 085 |
| 17 | Mutuelle de Poitiers Assurances | 89,1 | 85,4 | 4,3 % | 22,6 % | 400 950 | 6 591 |
| 18 | Thélem Assurances | 80,5 | 76,0 | 5,9 % | 22,4 % | 298 831 | 3 625 |
| 19 | Groupe MACSF | 69,7 | 66,4 | 5,0 % | 10,8 % | 293 663 | 6 637 |

NC : non communiqué.

1. Le bancassureur précise que le chiffre d'affaires est basé sur les primes émises pour la période courant jusqu'à la fin de l'année calendaire.

Sur la base des primes acquises, Cardif IARD enregistre sur le segment de la MRH pour 2019 une croissance de 10,1 % par rapport à 2018 (113,4 M€ en 2019, contre 103,0 en 2018).

Source : L'Argus de l'assurance et soc. citées

Top 5 des plus fortes progressions des chiffres d'affaires

| Rang | Assureurs | Variation 2019 / 2018 |
|------|--|-----------------------|
| 1 | Crédit agricole Assurances | 8,6 % |
| 2 | Natixis Assurances | 6,6 % |
| 3 | Groupe des Assurances du Crédit mutuel | 6,1 % |
| 4 | Thélem Assurances | 5,9 % |
| 5 | Suravenir Assurances | 5,3 % |

Top 5 du nombre de contrats en portefeuille

| Rang | Assureurs | Nombre de contrats en 2019 |
|------|----------------------------|----------------------------|
| 1 | Covéa | 8 084 992 |
| 2 | Crédit agricole Assurances | 4 396 973 |
| 3 | Macif | 4 303 074 |
| 4 | Groupama | 3 808 463 |
| 5 | Axa | 3 494 483 |

Source : L'Argus de l'assurance et soc. citées

- 11 %

La baisse de charge sinistres estimée sur l'année pour les assureurs auto, soit une économie de 1,5 Md€

+ 4 à 5 %

Le gain réalisé sur l'assurance habitation, soit un impact de 350 M€