



Bienvenue à bord de la formation

Fondamentaux Assurance

Co- pilotée par

Maï Truong Fernandez

Nicolas Counio Renoux

Notre temps de vol estimé sera de **3 heures**
(avec une brève escale technique à mi parcours)



Les téléphones portables provoquant des interférences majeures avec le bon déroulement de la formation, merci de les maintenir éteints pendant toute la durée du vol.





Les fondamentaux du marché Assurances Protection Sociale

18 Février 2005

- **Principes fondamentaux**
- **Éléments économiques**
- **Intervenants et modèles de gestion**
- **Enjeux et défis du secteur**
- **Comment en savoir plus**
 - La formation "assurance" APS
 - Les "référents" techniques

■ -2000 av JC , Mésopotamie

- Invention de l'assurance transport (terrestre et maritime)
- RC construction

■ -100 av JC, Rome

- Assurances frais d'obsèques
- Rentes viagères

■ 1063, Angleterre Italie

- Code d'Amalfi

■ XIV siècle début de l'assurance maritime

■ 1435, Barcelone

- Invention de la franchise

■ 1463, France

- Invention de l'assurance dotale

■ 1468, Venise

- Première législation sur l'assurance

■ 1653, Paris

- Invention de la tontine (L.Tonti)

■ 1666, Londres

- Grand incendie aboutissant à la création de la première compagnie d'assurance IARD le "Fire Office"

■ 1786, France

- Première compagnie d'assurance incendie

■ 1958, France

- L'assurance RC automobile devient obligatoire le 27 février

■ 1985, France

- Loi sur l'indemnisation des victimes d'accidents de la circulation le 5 juillet (loi Badinter)



Principes fondamentaux

■ L'assurance couvre un risque

- Futur
- Aléatoire
 - survenance : événement incertain
 - date : événement certain mais date de survenance incertaine (décès)
- Ne dépendant pas de la volonté de l'assuré

■ L'assurance "impossible"

- **Les exclusions légales non impératives** : elles s'appliquent par défaut, sauf si l'assureur prévoit expressément le contraire dans le contrat
 - Risque de guerre
 - Le vice propre de la chose assurée
- **Les exclusions impératives** : elles s'appliquent obligatoirement
 - La garantie des amendes pénales
 - La garantie de la faute intentionnelle

■ **Nécessité de production**

- Loi des grands nombres
- Des entrées en portefeuille doivent compenser les sorties

■ **Homogénéité des risques**

- pour une bonne compensation au sein de la mutualité
- cohérence de la tarification

■ **La dispersion des risques : éviter d'assurer des risques pour lesquels les sinistres sont susceptibles de se produire simultanément → coassurance / réassurance**

- Ne pas assurer toute une région agricole contre la grêle
- Ne pas assurer tous les Ingénieurs d'une entreprise qui prennent le même avion pour se rendre à un congrès
- Assurer tout un quartier contre l'incendie

■ **La division du risque → coassurance / réassurance**

- Assurer seul l'activité d'Ariane Espace

Les techniques de répartition des risques : Coassurance ■



Assureur 1
quote part 20 %

Assureur 2
quote part 30 %

Assureur 3
Apériteur
quote part 50 %

Police collective
à prime unique

Annexe spéciale

- liste des coassureurs et quotes parts
- apériteur

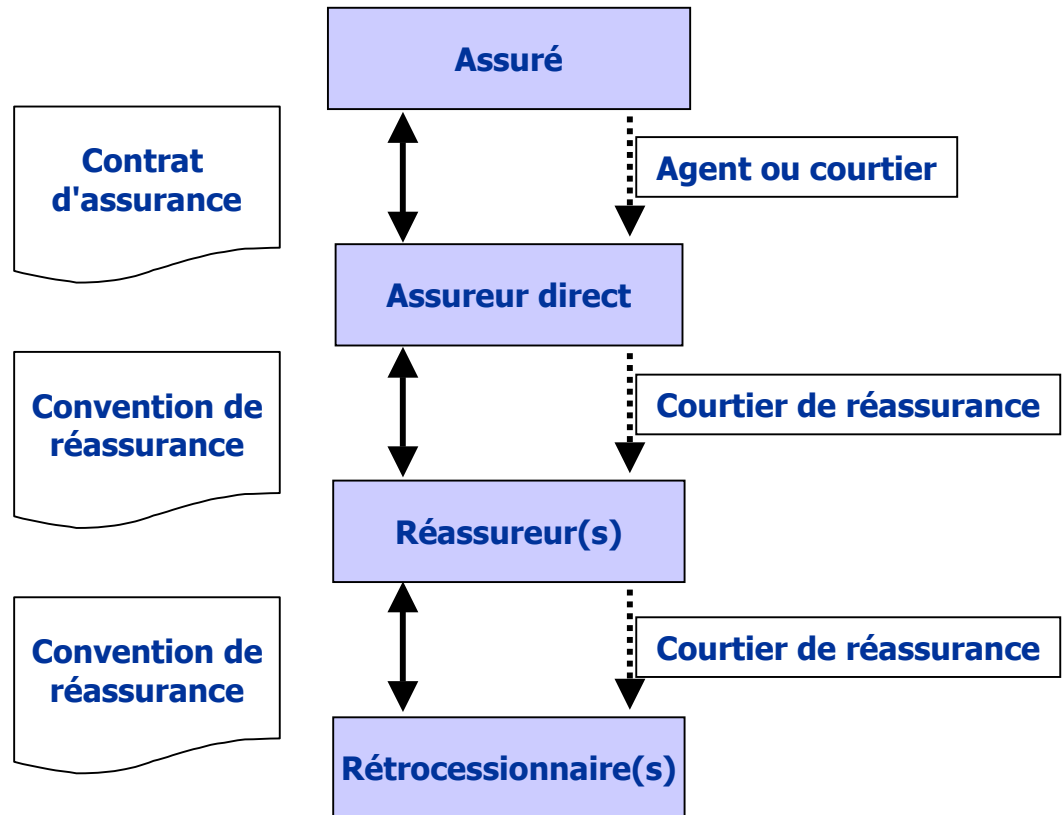
Relation client

Intermédiaire
(essentiellement courtier)

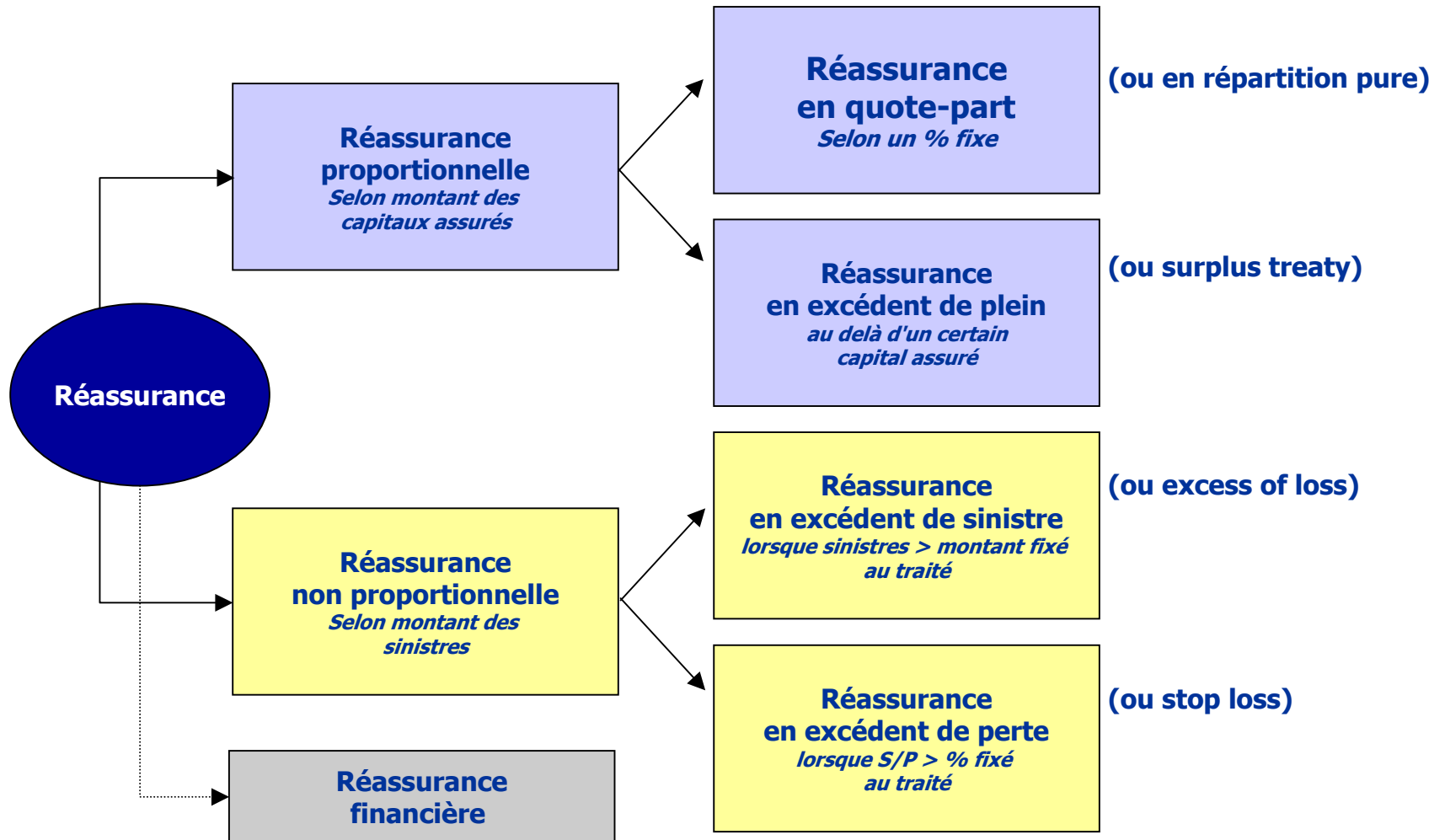
- **Définition :**
partage proportionnel d'un risque entre plusieurs assureurs
- Le plein de souscription :
somme maximale qu'un assureur peut accepter sur un risque déterminé

Les techniques de répartition des risques : Réassurance

- **L'assureur direct (le cédant) s'assure auprès d'une autre société (le réassureur ou cessionnaire) pour une partie des risques qu'il a pris en charge.**
- **Le contrat qui lie les 2 parties est une convention ou un traité de réassurance**
- **L'assureur direct est le seul responsable vis à vis des assurés**



Les techniques de répartition des risques : Réassurance, les différents types de traité ■



Classification des assurances : Les branches de l'assurance ■

■ 1984 : harmonisation de la répartition des assurances en 26 branches dans le cadre de l'Union Européenne

1	Accidents (assurance de personnes)	14	Crédit
2	Maladie	15	Caution
3	Corps de véhicules terrestres	16	Pertes pécuniaires diverse
4	Corps de véhicules ferroviaires	17	Protection juridique
5	Corps de véhicules aériens	18	Assistance
6	Corps de véhicules maritimes, lacustres et fluviaux	19	<i>Non attribué</i>
7	Marchandises transportées	20	Vie, Décès
8	Incendie et éléments naturels	21	Nuptialité, natalité
9	Autres dommages aux biens (risques divers)	22	Assurances liées à des fonds d'investissement
10	Responsabilité civile véhicules terrestres automoteurs	23	Opérations tontinières
11	Responsabilité civile véhicules aériens	24	Capitalisation (épargne)
12	Responsabilité civile véhicules maritimes, lacustres et fluviaux	25	Gestion des fonds collectifs
13	Responsabilité civile générale	26	Prévoyance collective

■ En pratiques, les contrats comportent des garanties relevant de plusieurs branches

Classification des assurances : Obligatoires / Facultatives ■

■ **Assurances obligatoires**

- La majorité des assurances obligatoires (environ 70) sont des assurances visant les professionnels en matière de responsabilité civile
- Pour les particuliers, les assurances obligatoires sont :
 - l'assurance de responsabilité civile automobile,
 - l'assurance des risques locatifs
 - l'assurance dommage d'ouvrages

■ **Assurances facultatives**

- Elles constituent l'immense majorité des assurances
- Il existe pour ces assurances des clauses types légales et une réglementation précise de la vie du contrat



Classification des assurances : Répartition / Capitalisation ■

■ Les assurances gérées en répartition

- L'ensemble des primes versées par les assurés au cours d'une année d'activité servent à régler les sinistres survenus au cours de la même période
- Mécanismes de provisionnement sur plusieurs exercices
- Exemples : incendie, vol, responsabilité civile, maladie, accident

■ Les assurances gérées par capitalisation

- Les primes ou cotisations versées sont capitalisées, puis versées à une date donnée
- C'est le cas des assurances décès



Classification des assurances : Individuelle / Collective ■

- **Assurance individuelle :**
en général le souscripteur est l'assuré
- **Assurance collective (ou de groupe) :**
le souscripteur est une entreprise ou une collectivité, les assurés sont membres de l'entreprise ou de la collectivité

■ Les assurances de dommages (Incendie Automobile Risques Divers)

■ Contenu :

- **Assurances de biens (ou de choses)** : garantie des pertes matérielles, des biens appartenant à l'assuré
- **Assurances de responsabilité** : garantie des pertes financières de l'assuré lorsque sa responsabilité civile est en jeu, garantie des biens appartenant à des tiers

■ Règles :

- Le principe indemnitaire
- La subrogation de l'assureur

■ Les assurances de personnes

■ Des contenus très différents :

■ Assurance vie :

- *Assurances en cas de décès (ex : assurance emprunteur)*
- *Assurances en cas de vie (ex: épargne)*
- *Assurances mixtes*

■ Assurance individuelle accidents et maladie

■ Règles :

- Le principe forfaitaire
- La non subrogation

Classification des assurances : Classification technique ■

Assurance de dommages

Assurances automobiles

Assurances de dommages aux biens

- des particuliers (multirisques habitation)
- des professionnels (multirisques professionnels)
- agricoles (multirisques)
- protection juridique

Assistance

Assurances de la construction

- dommage à l'ouvrage
- responsabilité civile décennale

Assurances de la responsabilité civile

- hors volet responsabilité de l'assurance-dommages, risques professionnels et d'entreprises

Assurances transport

- maritime, aéronautique
- spatial
- assurance des marchandises

Assurance Crédit

Assurance de personnes

Assurances Vie

- en cas de décès
- en cas de vie
- mixtes
- épargne capitalisation

Autres assurances de personnes

- accident
- incapacité / invalidité
- remboursement des frais médicaux

Assurances collectives

- couvrant les emprunteurs (souscrites par les banques)
- souscrites par les entreprises (retraite et prévoyance)

■ Les acteurs de l'opération et du contrat d'assurance

- **L'assureur** : il supporte le risque = il garantit des conséquences de la survenance du risque
- **Le souscripteur** : il signe le contrat et s'engage au règlement des primes
- **L'assuré** : celui (lui ou ses biens) qui encours le risque assuré
- **Le bénéficiaire** (assurance vie) : celui qui reçoit les indemnités dues par l'assureur en cas de réalisation du sinistre garanti
- **Les experts** :
 - **Les experts d'assureurs** : missionnés par la société d'assurance pour instruire un sinistre sur le plan technique
 - **Les experts de l'assuré** : missionnés par les assurés pour des contre-expertises
 - **Les experts judiciaires** : choisis par un juge dans une liste de personnes agréées lorsque le sinistre suit un règlement judiciaire (pas d'entente amiable)

■ Le contrat d'assurance est à effets réciproques :

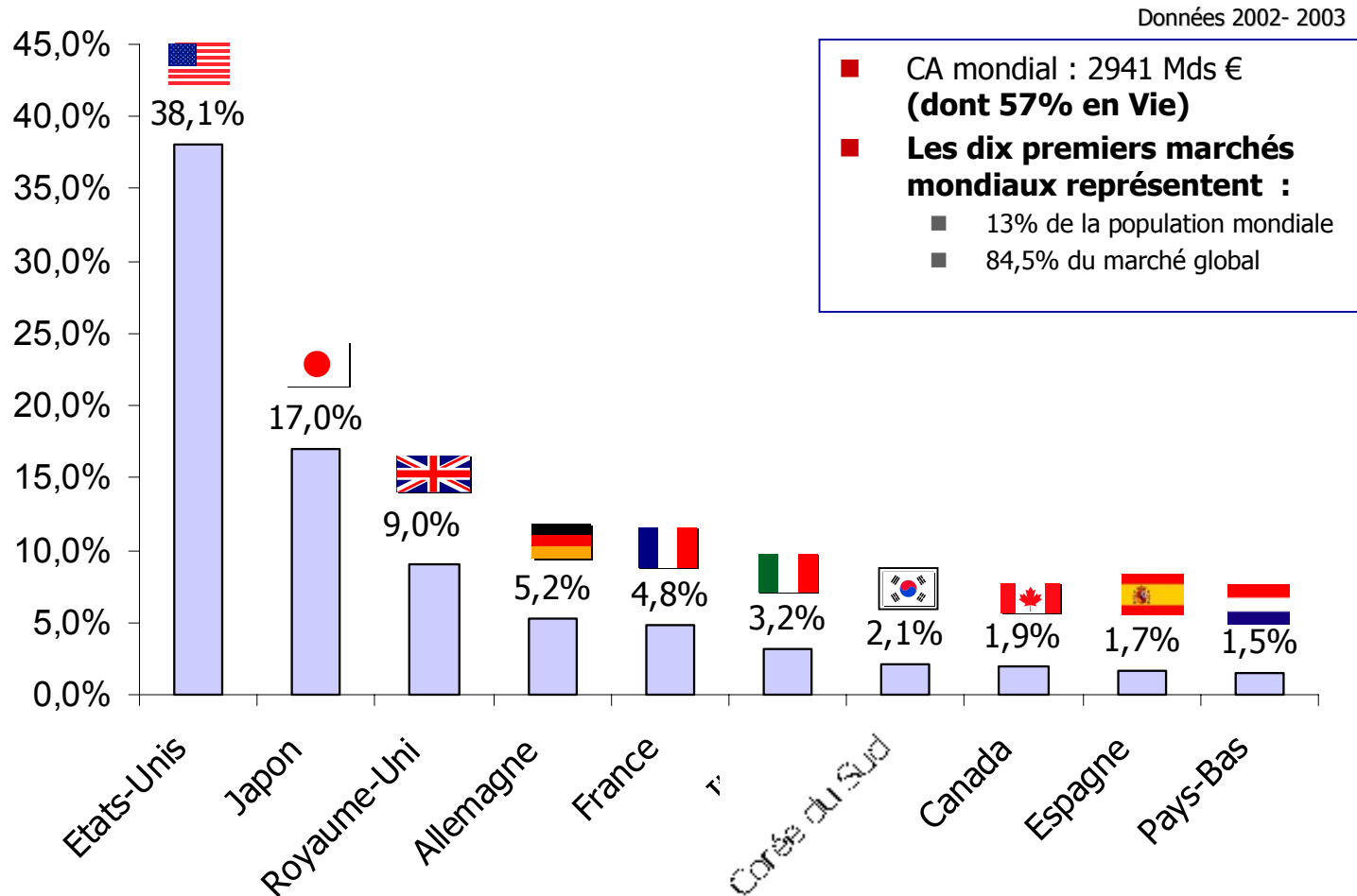
- le souscripteur s'engage à **régler les primes et à déclarer correctement le risque**
- l'assureur s'engage à **indemniser le bénéficiaire pour les risques garantis** sur l'assuré ou ses biens



Éléments économiques

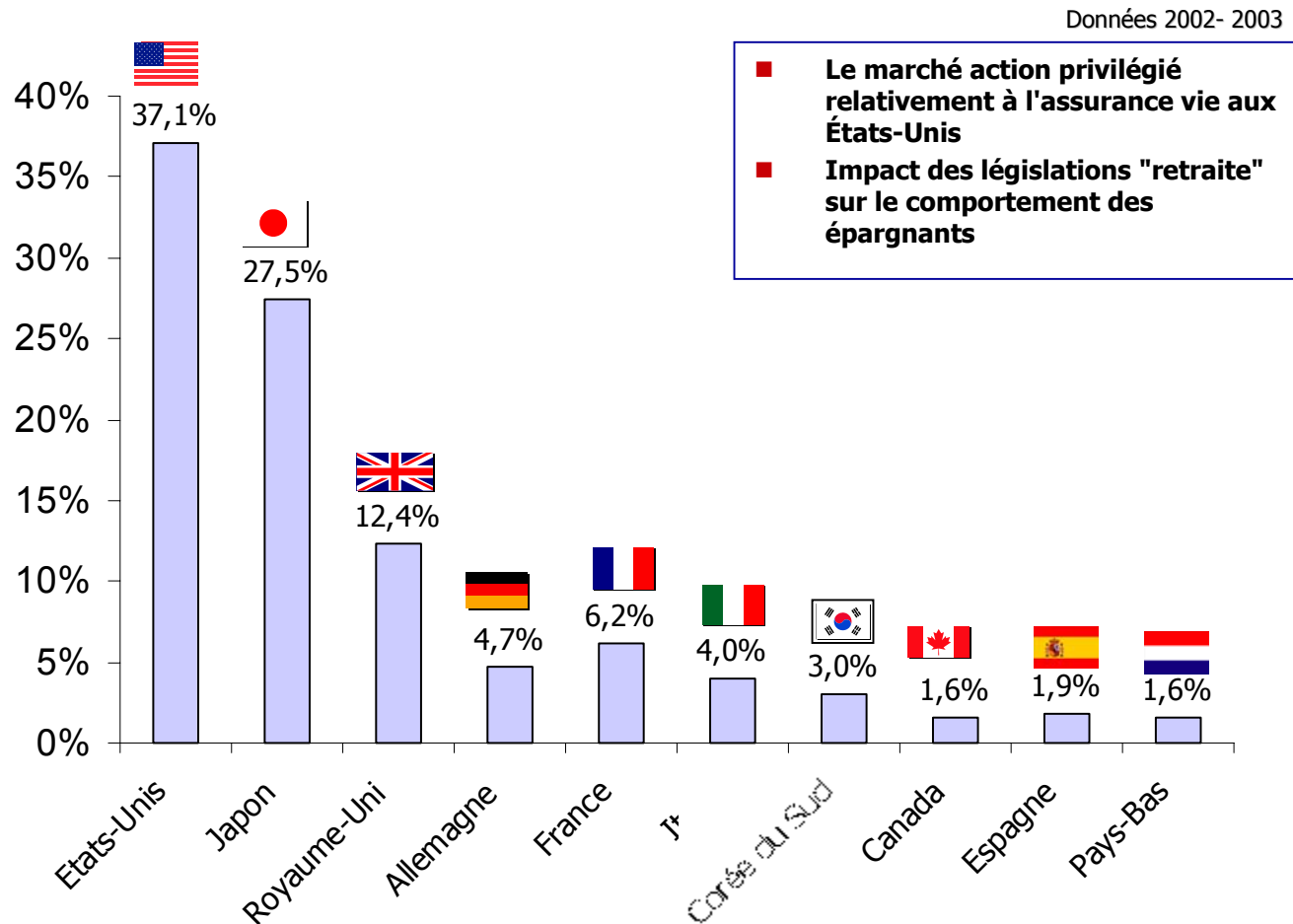
L'Assurance dans le monde

Les 10 premiers marchés mondiaux ■



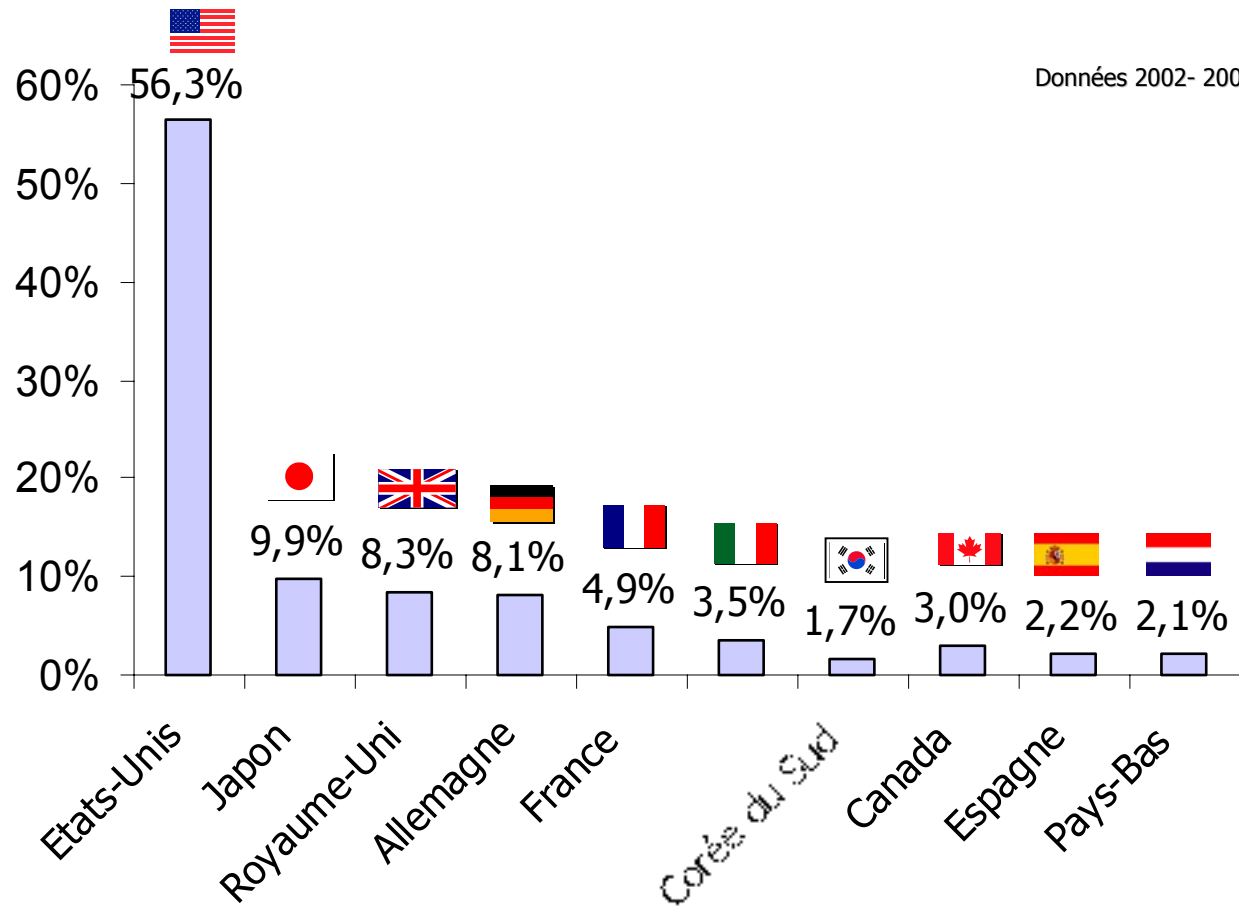
L'Assurance dans le monde

Les 10 premiers marchés mondiaux Vie



L'Assurance dans le monde











Les 10 premiers marchés mondiaux non Vie



L'Assurance dans le monde

Leaders et événements exceptionnels ■

■ Dix premiers groupes mondiaux (classement des cotisations en 2001) Capitalisation (01/2005)

1.	Allianz		(capitaliste)	35,44 Md €
2.	Axa		(capitaliste)	35,69 Md €
3.	Zurich		(capitaliste)	18,14 Md €
4.	Nissay		(mutualiste)	/
5.	ING		(capitaliste)	48,88 Md €
6.	Generali		(capitaliste)	32,60 Md €
7.	State Farm		(mutualiste)	/
8.	Aviva		(capitaliste)	20,99 Md €
9.	AIG		(capitaliste)	133,59 Md €
10.	Dai-Ichi Mutual Life		(mutualiste)	/

■ Sinistres les plus coûteux en 2003

(milliards USD)

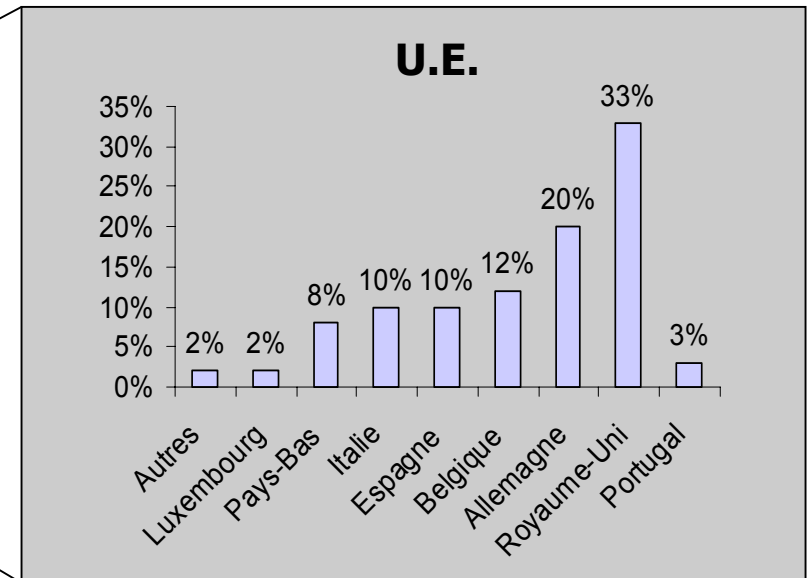
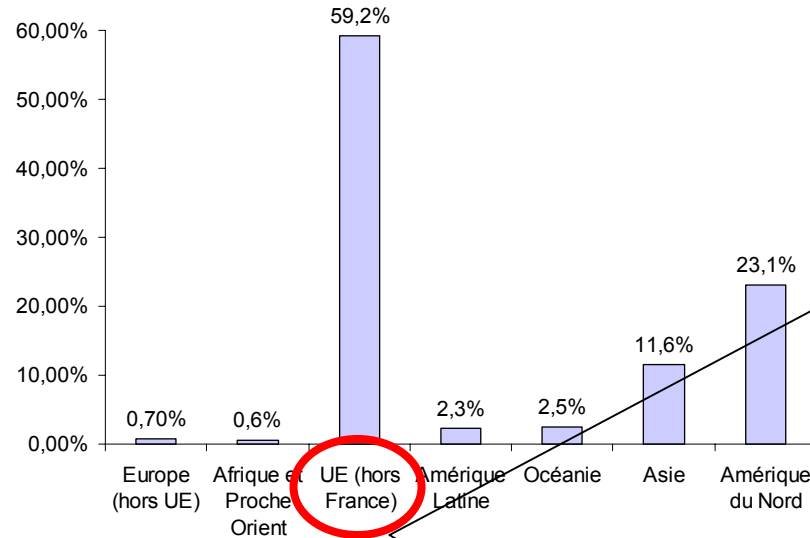
1. Tornade et grêle aux Etats-Unis : 3,2
2. Incendies aux Etats-Unis : 2,1
3. Ouragan Isabel : 1,7
4. Tornade et grêle aux Etats-Unis : 1,6
5. Inondations en France : 0,9

L'Assurance dans le monde

CA à l'étranger des assureurs français ■

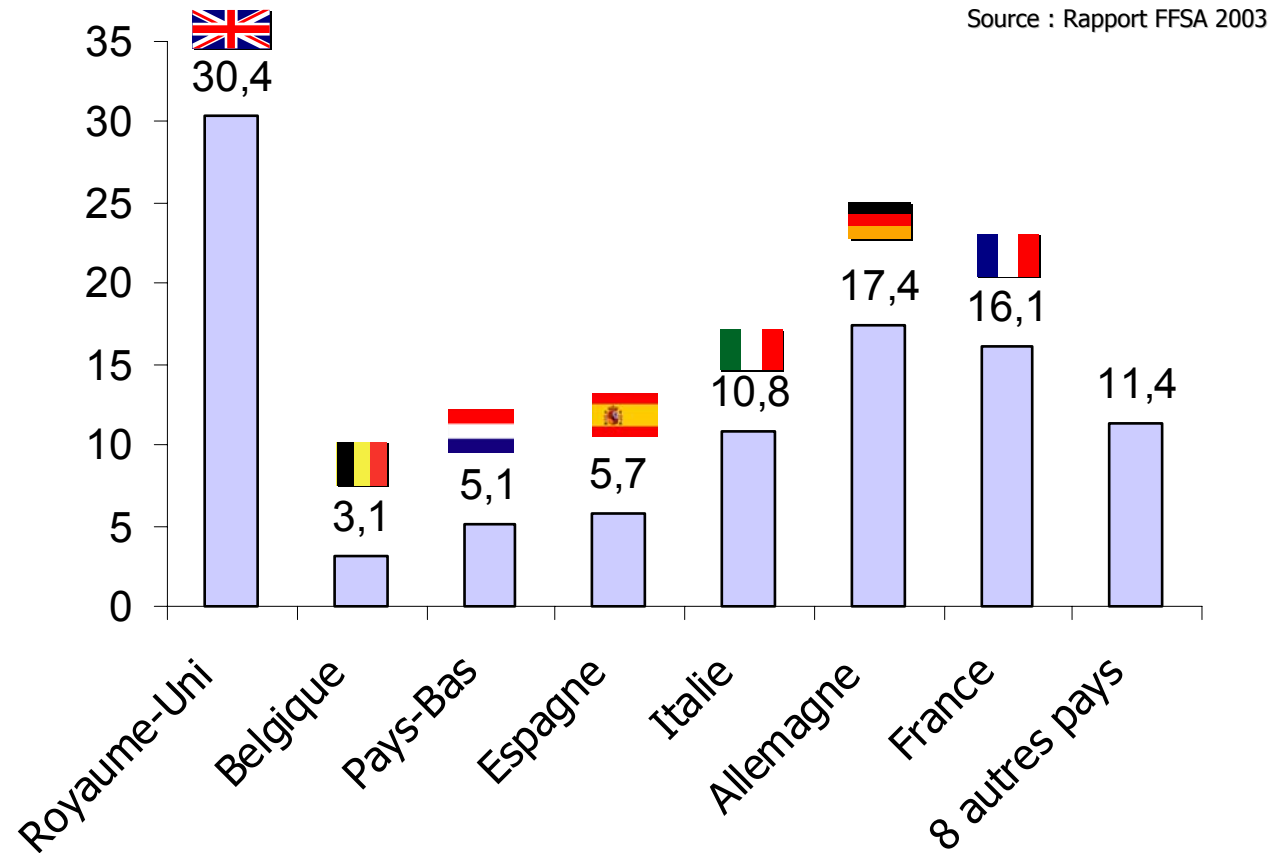
Source : Rapport FFSA 2003

- 61,5 milliards d'euros de CA.
- L'UE (hors France) et les États-Unis représentent plus de 80% du CA des assureurs français à l'étranger



L'Assurance en Europe

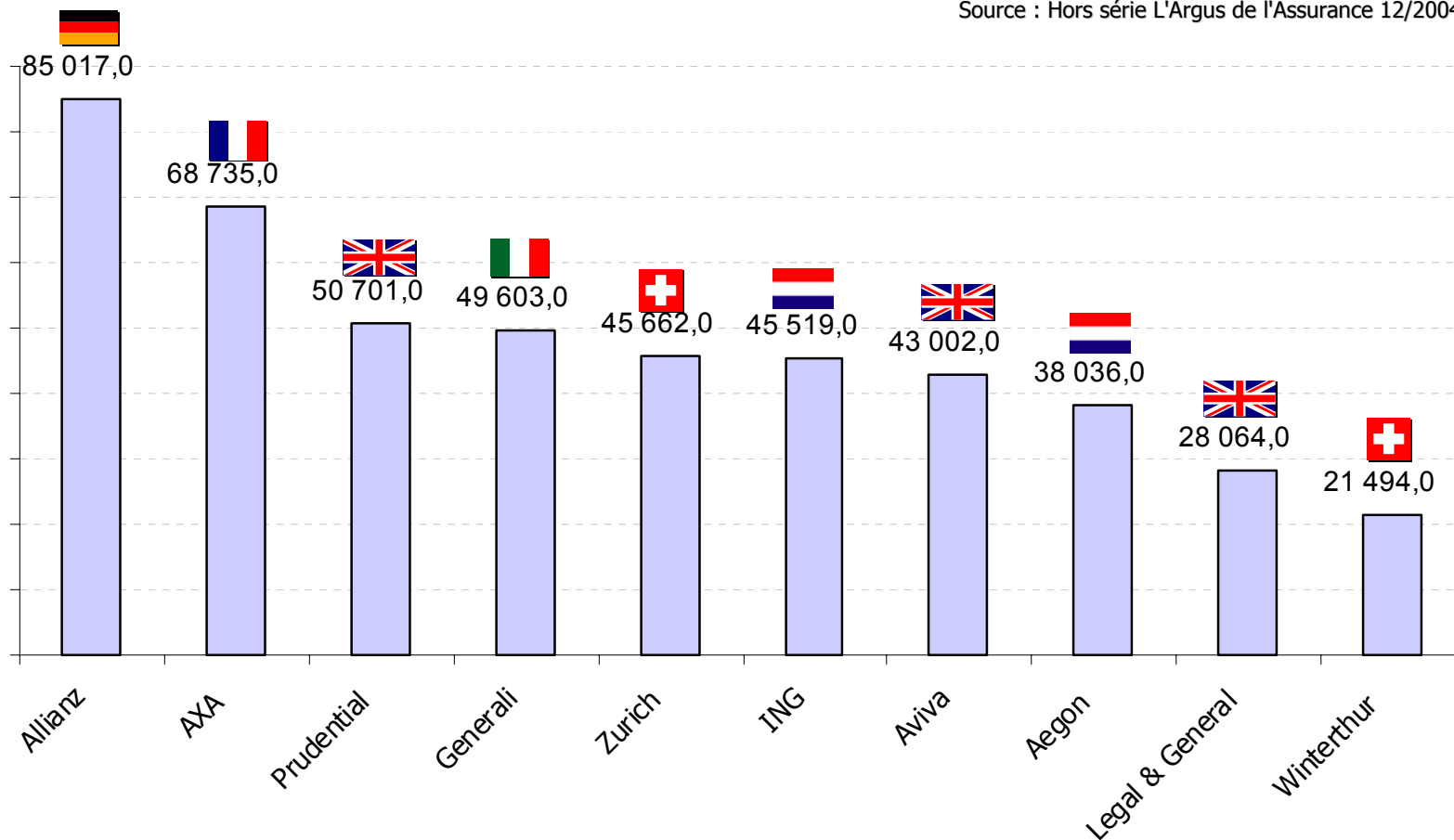
Les principaux marchés (importance relative) ■



L'Assurance en Europe

Leaders (encaissement des primes 2003) ■

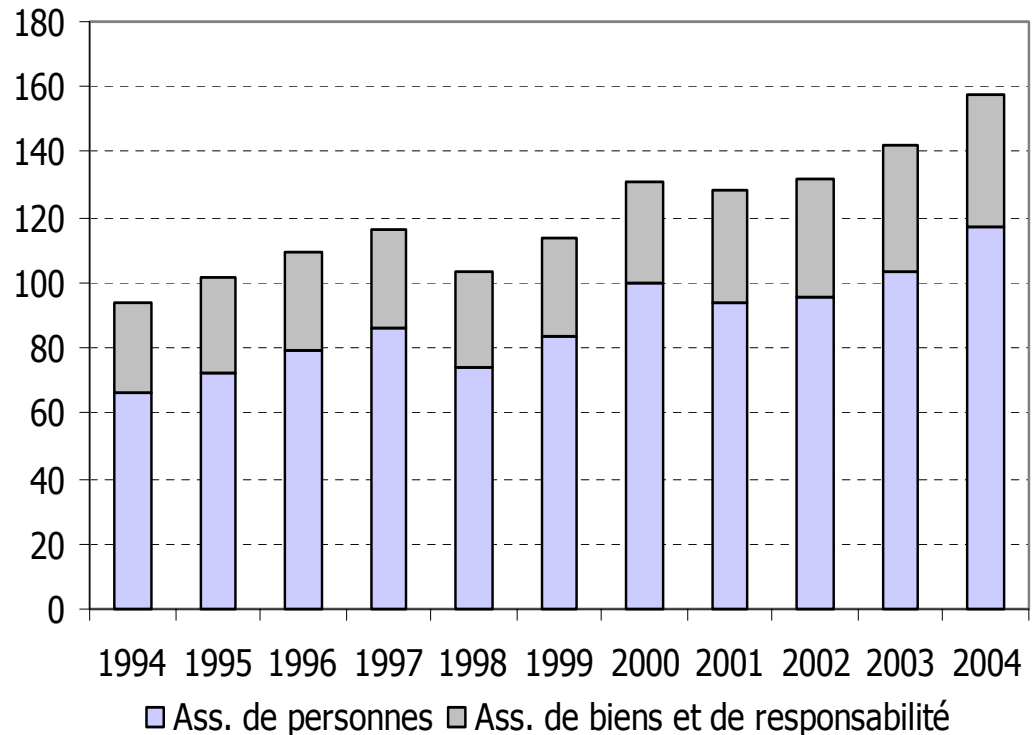
Source : Hors série L'Argus de l'Assurance 12/2004



Source : Rapport FFSA 2003 / conférence de presse Janvier 2005

CA du marché français de l'Assurance (en milliards d'euros)

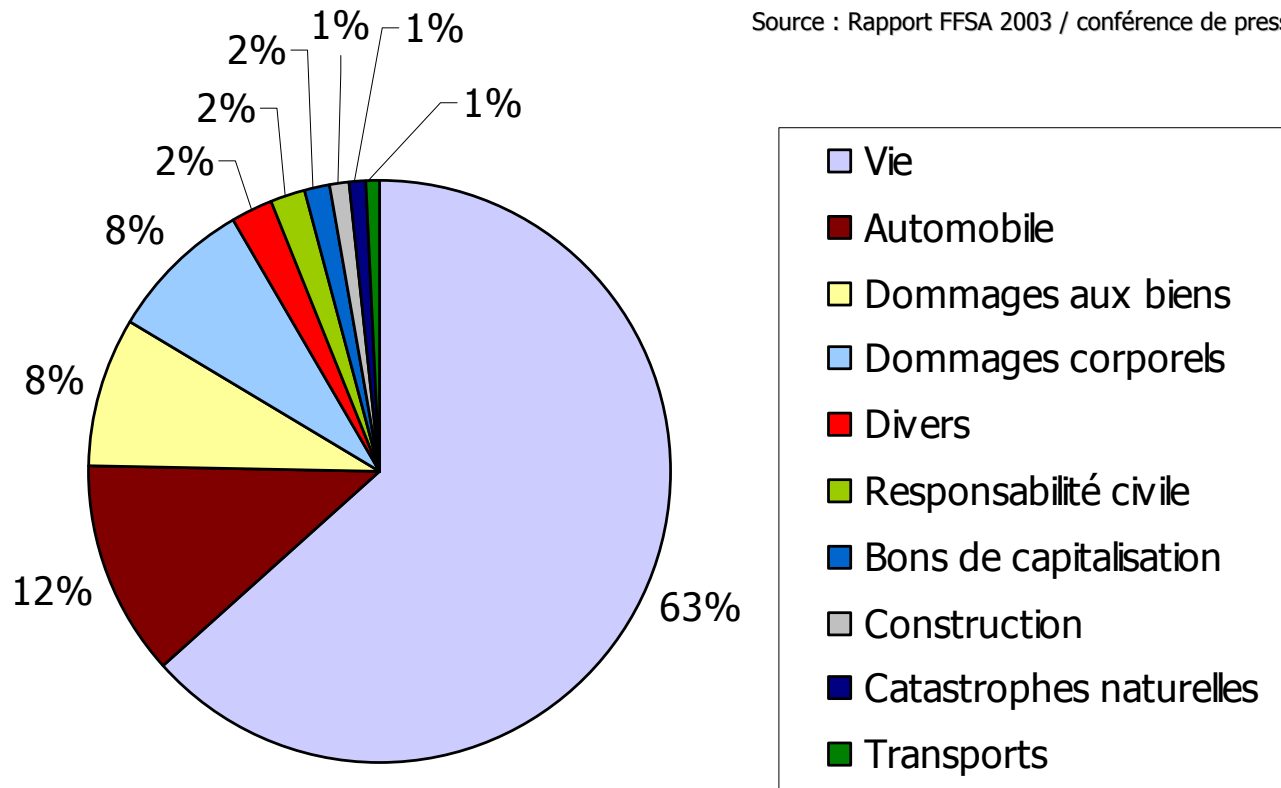
- Après avoir dépassé les assurances de biens dans les années 1980, les assurances de personnes représentent près de 75% du chiffre d'affaires global.
- L'assurance Vie a connu une forte augmentation du fait du vieillissement de la population, des incertitudes en matière de retraite, des incitations fiscales et de la bonne tenue globale des marchés financiers.



Le marché de l'assurance en France

CA 2003 par type d'assurance ■

Source : Rapport FFSA 2003 / conférence de presse Janvier 2005



CA 2004 : 157,3 Milliards d'euros (+11% /2003)

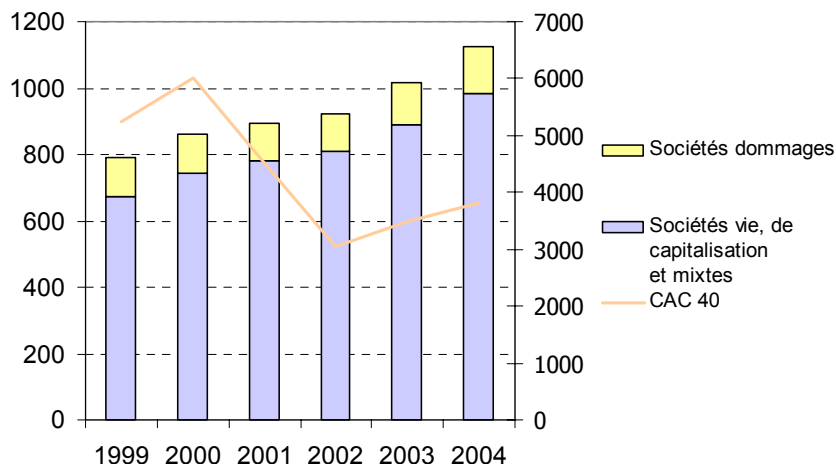
Le marché de l'assurance en France

Encours des placements

Source : Rapport FFSA 2003 / conférence de presse Janvier 2005

	Situation en 2003		Evolution 2002 - 2003		Variation de l'encours
	Montant des placements en milliards d'euros	Structure (%)	Montant des flux (en milliards d'euros)	Structure (%)	
Obligations	659,1	69,2%	56,3	71,7%	9%
Actions	223,1	23,4%	21,1	26,9%	10,4%
Immobilier	36,4	3,8%	0,9	1,1%	2,5%
Prêts et dépôts	27	2,8%	1,6	2,0%	6,3%
Autres	7,4	0,8%	-1,4	-1,8%	-16,9%
Total général	953	100,0%	78,5	100,0%	
dont Vie et capitalisation	843,7	88,5%	69	87,9%	8,9%
dont Dommages	109,3	11,5%	9,5	12,1%	9,5%

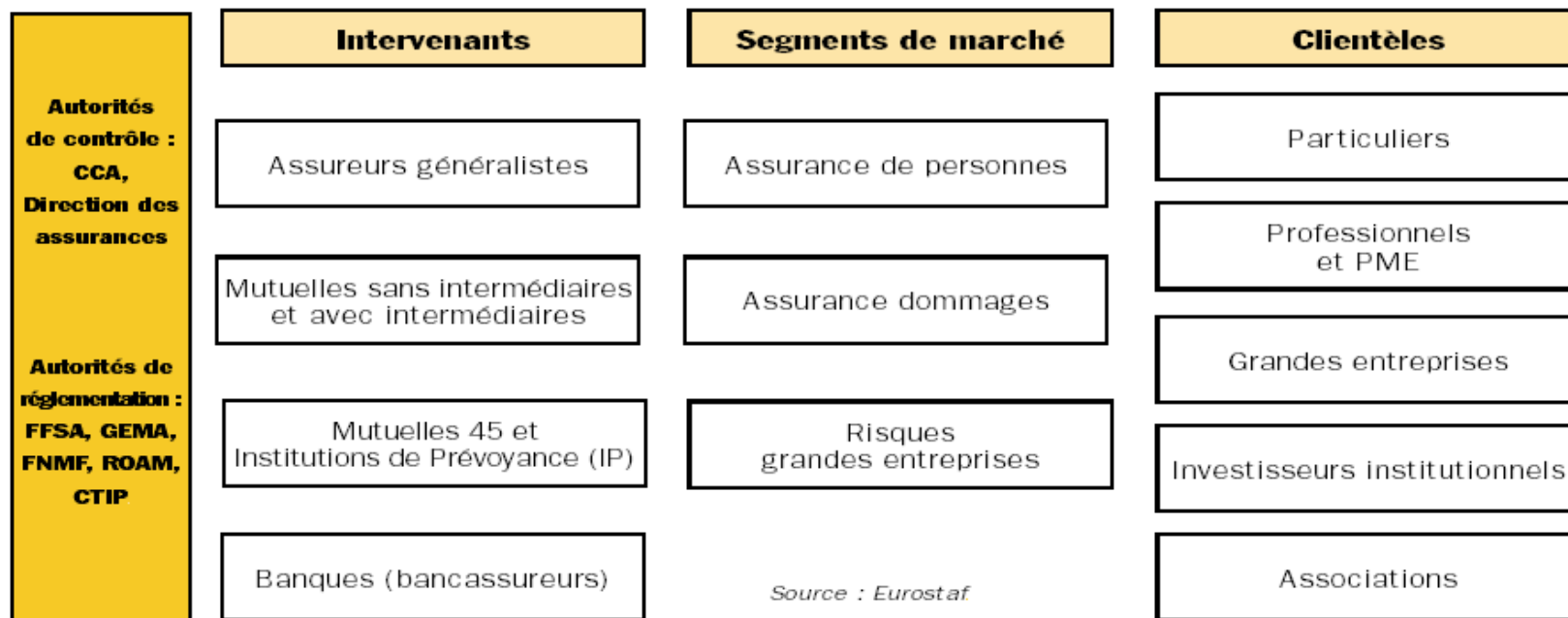
- Après le crash de 2000 une diminution de la part des actions dans les investissements des sociétés, de 26,1% à 23,4% et, une augmentation de la part des obligations de 65,9% à 69,2% de 2000 à 2003
- **Les obligations représentent plus des 2/3 des placements des sociétés d'assurances** et permettent une certaine sécurité et stabilité du résultat escompté



Montant total placé en 2004 (valeur de bilan) : 1089 milliards d'euros

Évolution des encours des placements en Vie et Dommages (en milliards d'euros) et du CAC40 (en points)

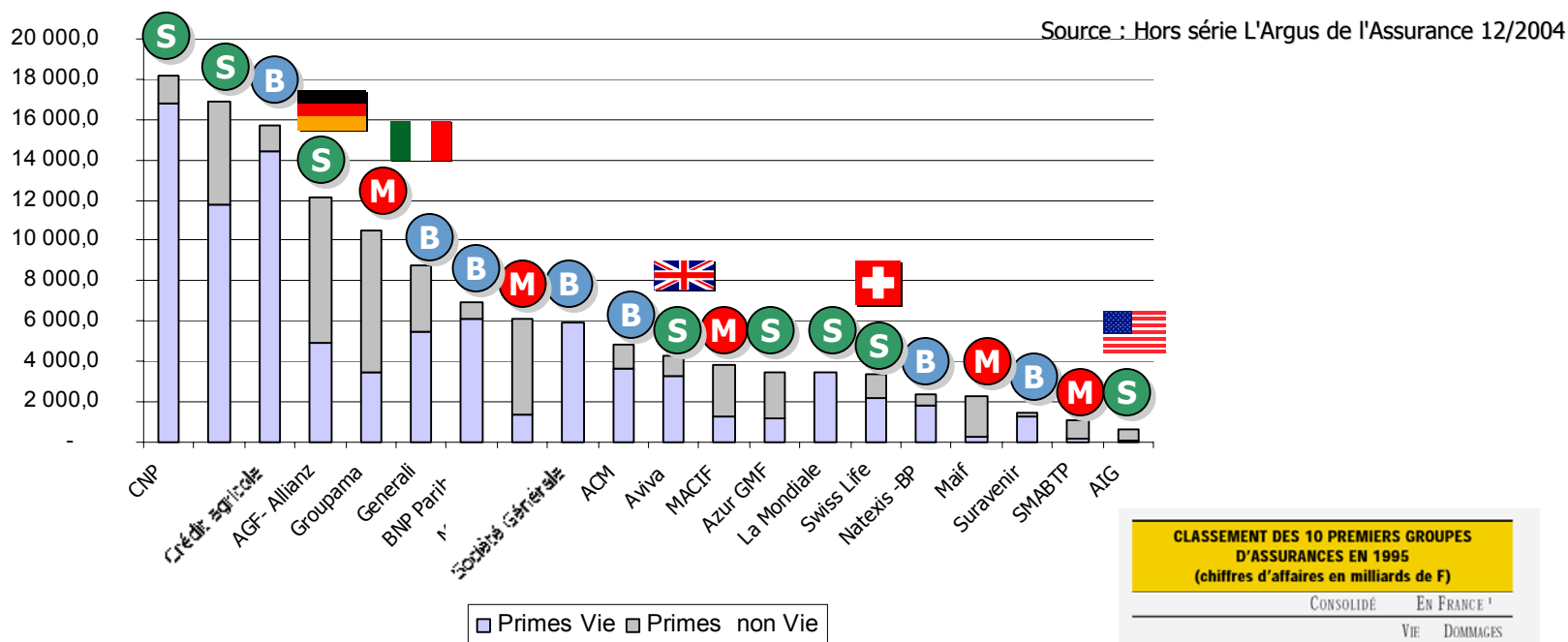
Le marché de l'assurance en France - En synthèse ■



Le marché de l'assurance en France - Les acteurs ■

- **4 catégories d'entreprises interviennent sur le marché français de l'assurance :**
 - **les sociétés d'assurances** et les mutuelles d'assurance visées par le code des Assurances (Axa, AGF, MACIF, MAIF...)
 - **les mutuelles santé** (dites 45) qui relèvent du Code de la mutualité (Mutuelle Générale...)
 - **les Institutions de Prévoyance** au titre du Code de la Sécurité Sociale (IPECA,)
 - **les Banques**
- **Les sociétés et mutuelles d'Assurance couvrent les risques de toute nature, même si historiquement les mutuelles d'assurances se sont développées dans l'IARD (particulier et professionnels)**
- **Les mutuelles santé et les Institutions de Prévoyance interviennent surtout en protection sociale complémentaire, en particulier en Assurance Santé**
- **240.000 personnes employées (1996 : 230 000 personnes) par ce secteur dont :**
 - 50% "administratif"
 - 57% "non cadre"
- **13.200 agents généraux (1996 : 16 280)**
- **2.800 courtiers (1996 : 2.600)**

Le marché de l'assurance en France - Les leaders



- Grande variété des acteurs représentés (Société d'assurance, Bancassurance, MSI, IP).
- 2 des 10 premières compagnies sont mono-secteur, en ne proposant que de l'Assurance Vie

S Société anonyme
B Banque
M M.S.I

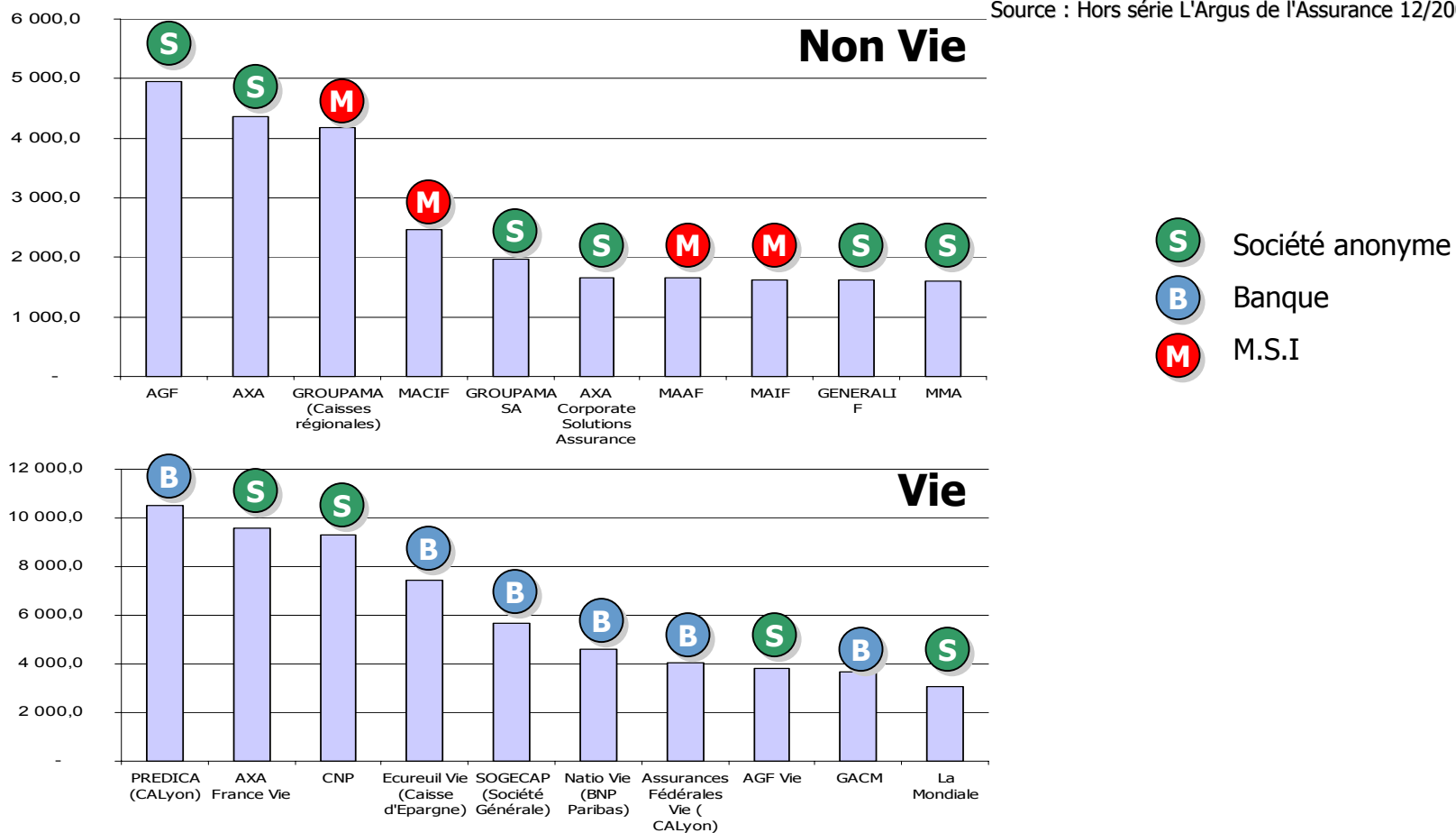
CLASSEMENT DES 10 PREMIERS GROUPES D'ASSURANCES EN 1995 (chiffres d'affaires en milliards de F)			
	CONSOLIDÉ	EN FRANCE ¹	
		VIE	DOMMAGES
UAP	157,6	32,8	30,7
AXA	110,6	17,5	24,1
CNP	84,3	77,4	6,9
AGF	77,4	25,8	20,4
PRÉDICA/PACIFICA	52,1	51,3	0,8
GAN	51,9	22,8	14,5
GROUPAMA	34,1	6,5	22,9
GENERALI FRANCE	26,7	13,0	11,4
MUTUELLES DU MANS	24,0	7,8	11,1
COMMERCIAL UNION FRANCE	22,2	14,4	7,8

1. Estimations. Source : FFSA.

Le marché de l'assurance en France

Les leaders (CA total 2003 en millions d'euros) ■

Source : Hors série L'Argus de l'Assurance 12/2004



■ 1994

- rachat du groupe Victoire par Commercial Union (aujourd'hui AVIVA)

■ 1996

- rachat de l'UAP par AXA

■ 1998

- rachat PFA et La Lilloise par les AGF et fusion avec Allianz France constitution du groupe AGF
- rachat de GPA et Proxima Printemps par Generali
- rachat du GAN par Groupama France

■ 1999

- rapprochement MAAF MMA

■ 2003

- Rachat de Zurich France et du Continent par Generali
- Rapprochement stratégique MAAF MMA Generali

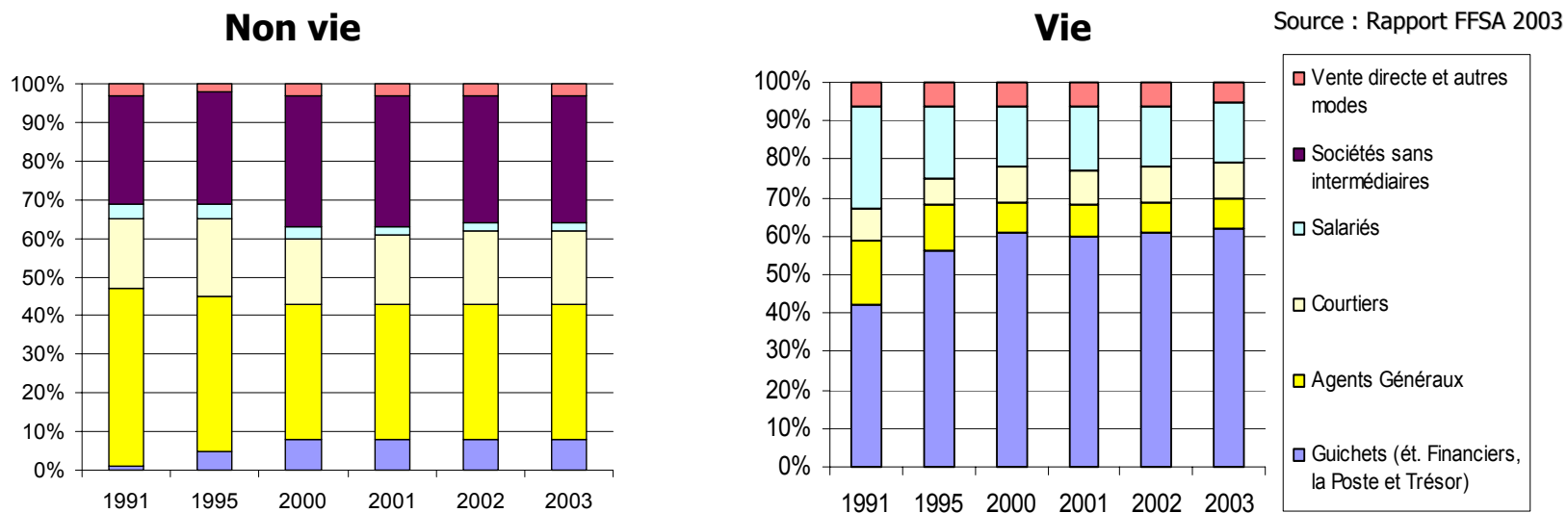
■ 2004

- Rapprochement stratégique MAIF MACIF Caisses d'Epargne

■ 2005 ???

Le marché de l'assurance en France

Mode de distribution (% CA 2003) ■



- **En assurance Vie, les guichets des établissements bancaires et financiers sont devenus les principaux distributeurs des produits (62% du CA 2003, contre 25% en 1985).**
- **Depuis le début des années 90, les réseaux bancaires sont devenus les premiers distributeurs de produits Vie.** Cela correspond souvent à des transferts depuis les produits d'épargne et non pas à une conquête de nouveaux clients
- **Les sociétés sans intermédiaires** sont totalement absentes du marché Vie, elles représentent en revanche 30 à 40% du marché des Dommages
- **La percée de la vente directe et autres modes (Direct Assurances, Eurofil) reste modeste.**



Intervenants et modèles de gestion

- **Les sociétés anonymes :**
elles sont régies par la loi de 1966 relatives aux sociétés commerciales sous réserve de la réglementation propre aux entreprises d'assurance

- **Les sociétés d'assurance mutuelle :**
 - elles ont un objet non commercial
 - leurs adhérents sont à la fois **assurés et sociétaires**.
 - elles peuvent choisir entre un système à cotisations fixes et un système à cotisations variables.
 - Dans ce dernier cas, elles n'ont pas le droit de pratiquer des opérations d'assurance sur la vie ou de capitalisation.

■ Les réseaux "classiques"

■ l'agent général d'assurance

- personne physique ou morale
- représentant une ou plusieurs sociétés d'assurance (mandat exclusif et sans limitation territoriale)
- conseille ses clients et gère leurs contrats
- En tant que mandataire de l'entreprise d'assurance, il engage la responsabilité de cette dernière

■ le courtier d'assurance ou société de courtage,

- personne physique ou morale, est inscrit au registre du commerce.
- Il représente ses clients, les conseille, négocie avec les sociétés d'assurance de son choix ou sélectionnées par ses clients et les assiste pour le règlement des sinistres.
- mandataire de ses clients, il engage sa responsabilité lorsqu'il commet une faute.

■ les salariés (dont MSI)

■ Les autres formes de distribution :

- les guichets des banques ou des postes
- les grandes surfaces, hypermarchés
- la vente par correspondance...

Dans le cadre de
délégation de pouvoirs de :

- Souscription
- Gestion (sinistre, encaissement...)

- **Le contrôle administratif est dévolu au ministère chargé de l'économie et des finances depuis la loi du 31/12/1989.**

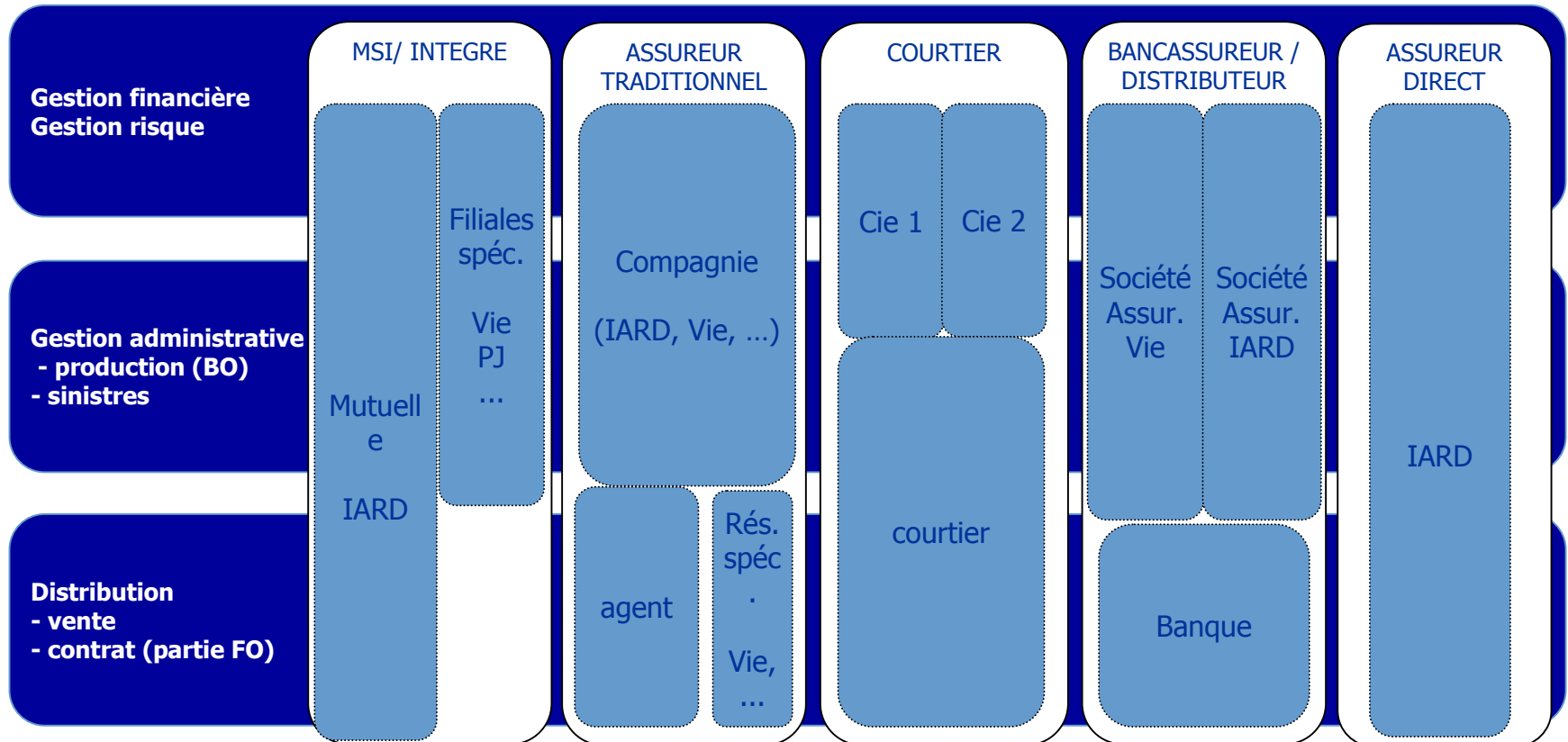
Ce contrôle s'exerce de 2 manières :

- la délivrance d'un **agrément**
 - un agrément pour toutes les sociétés établies en France
 - un agrément pour les sociétés étrangères des pays non membres de l'Union Européenne et qui ne font pas partie de l'Espace Économique Européen
 - un agrément pour l'assurance en Libre Prestation de Services (LPS), qui concernent les entreprises étrangères non communautaires mais dont le siège social est situé dans un État intégré à l'Espace Économique Européen
- un **droit de regard sur les documents distribués** au public
 - le contrat d'assurance, les documents à caractère contractuel ou publicitaire ayant pour objet une opération d'assurance ou de capitalisation peuvent ou doivent être communiqués au ministre de l'Économie et des Finances.

- **Le contrôle financier est assurée par la Commission de Contrôle des Assurances, instituée par la loi du 31/12/1989**

- La CCA veille au respect des lois et règlements par les sociétés d'assurance et vérifie qu'elles ont une marge de solvabilité suffisante

Les principaux modèles d'organisation existants ■

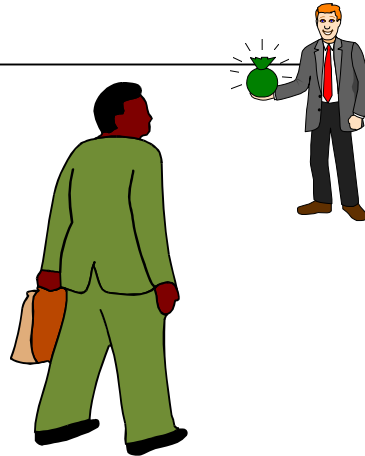


Le mode de relation

Face à face



Fixe



Nomade



Téléphone



Internet

e. assurance

Les structures

Intermédiaires

Guichets

Courtiers

Autres :
CarrefourRéseau
d'agents
généralistesPoste
Trésor
PublicRéseau
d'agences
bancairesRéseau
de salariés
(et mandataires)
MSIAssureurs
Directs

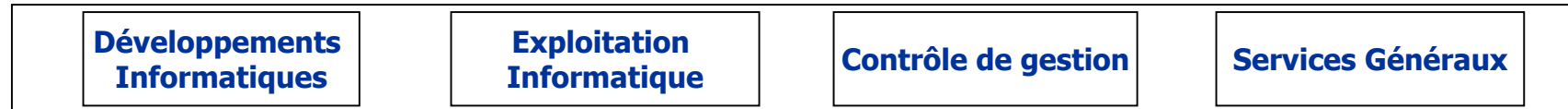
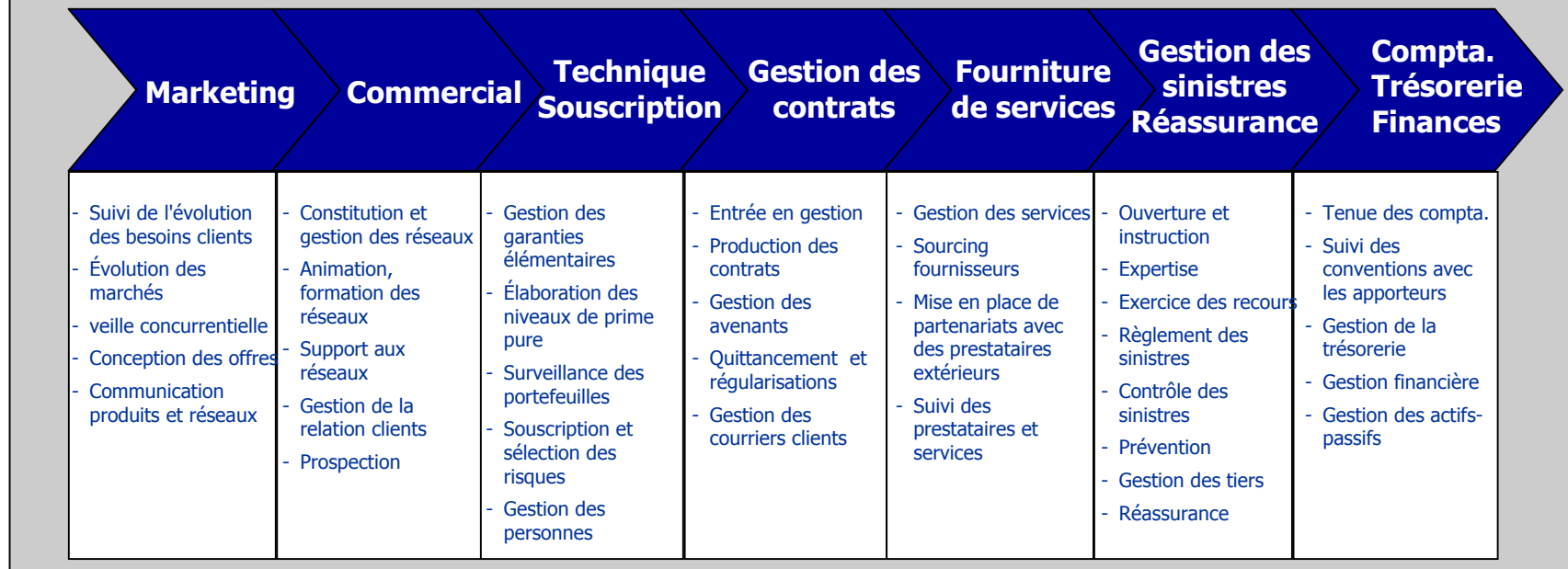
Informatiques

Assureurs

Processus de management



Processus constitutifs de la chaîne de valeur ajoutée de l'assurance



Processus Supports

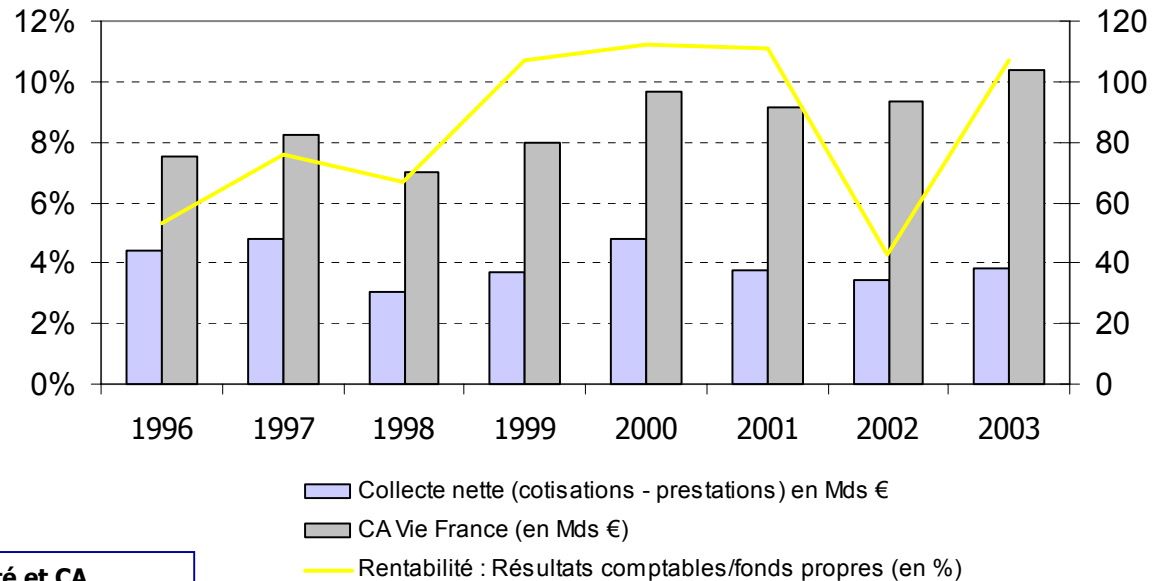


Enjeux et défis de l'assurance

Enjeux du marché de l'assurance

La vie, pivot du développement des compagnies

Evolution des ratios Vie



- **Lien fort entre rentabilité et CA**
- **Une collecte soumise à l'état de forme des marchés**
- **Impact fort des produits réglementés et/ou des évolutions des lois de finance.**

■ Une activité qui stagne

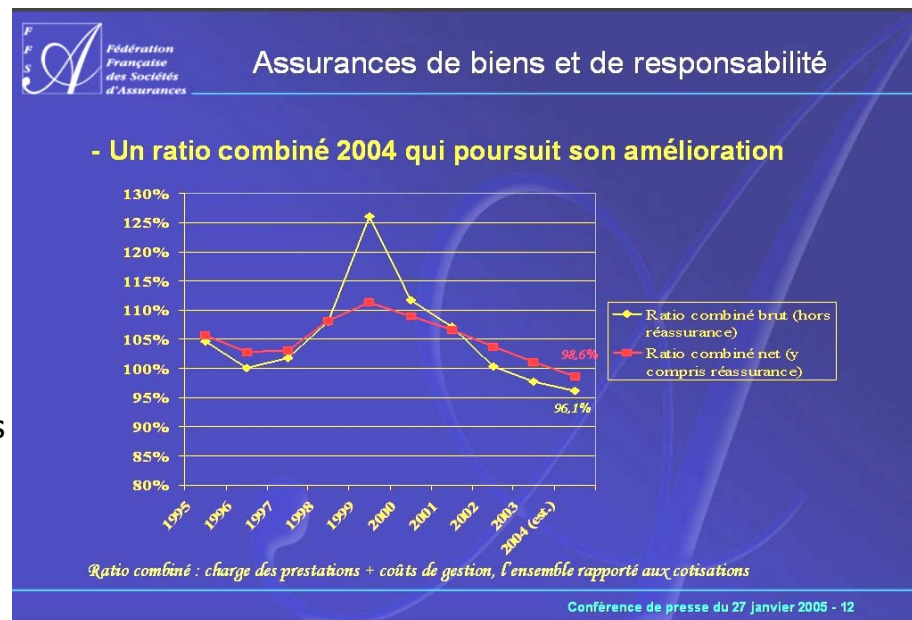
- Développement lent du parc automobile français (le taux de croissance de 3% avant 1990 est passé à 2% depuis 1990 vs. 7% par an depuis 1995 en Espagne par exemple)
- **Composition du portefeuille de primes quasiment stable depuis 10 ans** : 30% assurance de biens, 6% pour la RC, 5% pour les transports et 3% pour les catastrophes naturelles. Seule exception : la construction de 2 à 4%

■ Un paysage concurrentiel largement modifié

- Percée importante des MSI et bancassureurs
- Vente directe tardant à "décoller"
- Recentrage de la stratégie du réseau traditionnel sur l'activité conseil

■ Une rentabilité globale cyclique

- Primes non Vie sans croissance structurelle mais avec une évolution rythmée par les hausses et les baisses tarifaires.
- Résultats techniques cycliques(ex : RC auto, Risques entreprise, construction)
- Rentabilité des placements en baisse



- **Une exigence de rentabilité de la part des actionnaires dans un contexte tendu :**
 - Des ratios combinés en diminution mais restant à des niveaux élevés
 - Moindre contribution des produits financiers à l'équilibre des comptes
 - Forte hausse des coûts de réassurance en dommage
- **Des évolutions réglementaires et jurisprudentielles imprévisibles :**
 - Manque de visibilité sur l'évolution des risques de responsabilité civile
 - Tacite reconduction, Bonus/Malus
 - Maîtrise des déficits de l'assurance maladie et des régimes de retraite



Comment en savoir plus



Module de base
Systématique

Fondamentaux du marché APS



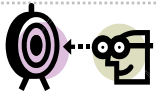
Modules Secteurs
Selon client de "destination"

**Focus
IARD**

**Focus
Vie**

**Focus
Santé**

**Focus
Prévoyance
Retraite**



Modules ciblés
Selon besoins spécifiques
(mission / PAC 2005)
Autoformation +Réfèrent
technique?

Indemnisation

**Comptabilité Assurance
Contrôle de gestion
Décembre 2004**

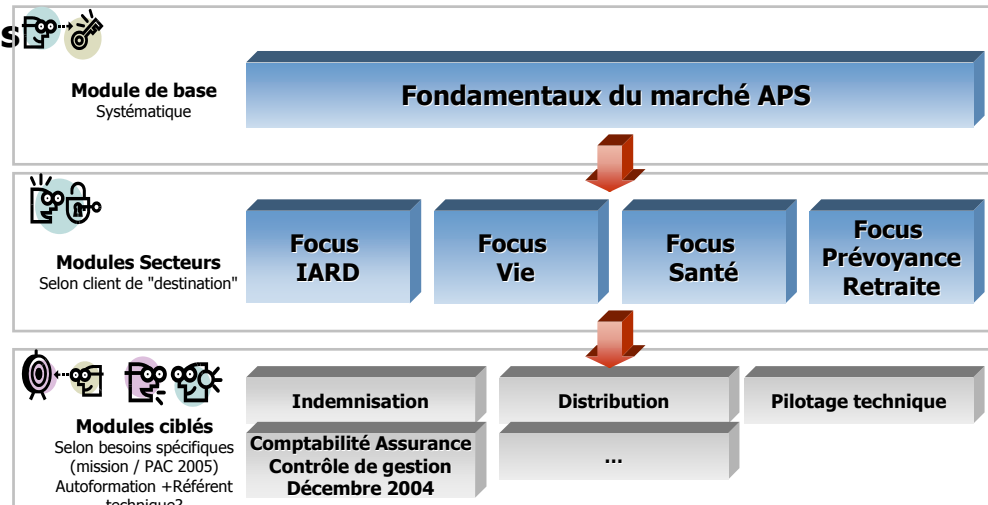
Distribution

...

Pilotage technique

Dispositif de formation spécifique UA - Rappel ■

- **Un dispositif présenté en réunion d'unité d'affaires avec 3 niveaux :**
 - Module de base ➔ **les fondamentaux**
 - Modules secteurs ➔ **les focus**
 - Modules ciblés
- **Des actions qui s'inscrivent dans le plan de formation 2005**
- **Construction progressive des modules**
- **Mise à jour au fil de l'eau par des référents identifiés**



Orga

r

64, rue du Ranelagh
FR 75016 Paris
Tél. : + 33 (0)1 40 50 24 00
Fax : + 33 (0)1 40 50 24 10
www.orgaconsultants.com

C o n s e i l e n S t r a t é g i e e t M a n a g e m e n t

Orga
Consultants ■
a Sopra Group company