

Etat du Marché

Tendances constatées lors des derniers renouvellements

1

Dommages et pertes d'exploitation

	Augmentation en %	Identique	Réduction en %	Domaines spécifiques d'activités ne suivant pas ces tendances	Commentaires
Etendues des Couvertures				En France et à l'étranger : des garanties de carences clients et/ou fournisseurs de plus en plus restrictives. A l'étranger : les risques naturels toujours plus difficiles à couvrir.	Toujours une grande souplesse des assureurs sur ces points. Pas de recul constaté au 1er janvier 2009.
Franchises					Stable
Capacités Assureurs				Des assureurs ont annoncé des augmentations de capacité: AIG, Hiscox, Amlin et de nouvelles capacités ont été mises en œuvre : Fortis, Mapfré, Mitsui. Les secteurs des Collectivités Locales et de l'immobilier dans les DOM-TOM subissent une forte réduction de capacité.	On note le maintien général de capacités élevées (sauf exceptions : affaires sinistrées, prévention insuffisante, esprit et politique de "Risk Management" jugés inadéquats ou insuffisants par le marché) et une forte recommandation de les bloquer sur 2 ans.
Tarification			De -10% à -5% (moyenne)	Pas de différence majeure ressentie. Les compagnies semblent cependant plus exigeantes sur les patrimoines immobiliers privés importants. On signale un retour à la prise en compte plus stricte des résultats des affaires, mais sans notion de secteur à ce stade. Il est en revanche noté que l'agressivité des assureurs pouvait être accrue sur les secteurs correspondants à leurs appétits (l'exemple de RSA dans le secteur de la Distribution est mentionnée). Majoration très forte dans les DOM-TOM.	Les dossiers challengés ont subi des baisses tarifaires significatives (dont l'importance varie néanmoins en fonction des régions). Pour les dossiers non mis en concurrence on enregistre, le plus souvent, une stabilisation des tarifs et une tentative d'application des majorations de conjoncture (en plus des indices) - placements rendus difficiles pour les affaires. Anticipation d'un durcissement du marché de l'assurance dommages en 2010.

Responsabilité civile

Etendues des Couvertures				Restrictions apparaissant sur certains risques émergents type EMF.	Pas de modification significative dans la nature ou la portée des garanties accordées par le marché, mais poursuite de la recherche d'innovation sur certains sujets (Frais de retrait, OGM, rachat des exclusions Automobiles).
Franchises					Stable
Capacités Assureurs					Maintien d'un niveau élevé.
Tarification			De -10% à -5% (moyenne)	Forte hausse de taux en RC médicale (RC Pro) mais pour le reste, le marché reste orienté à la baisse.	Poursuite des baisses sur les affaires en acquisition (5 à 20% de réduction). Renouvellement à l'identique, avec tentative de majoration de conjoncture de la part d'AGF, AXA et Generali sur le portefeuille.

Construction

Etendues des Couvertures				Suppression des couvertures erreur de conception sur certains ouvrages de génie civil : tunnels, travaux sous-terrains.	Augmentation des limites par opérations et par lots. Des nouveautés qui vont dans le sens d'une amélioration des garanties (ex: déplafonnement total de la garantie décennale obligatoire dans les contrats SMABTP / Sagena pour les chantiers < 26 M€).
Franchises					Stable.
Capacités Assureurs					Maintien des capacités, voire en augmentation: autour de 100M€ (PML).
Tarification				Les activités TCE, Maçonnerie se renouvellent à la baisse.	Marché stable.

Transport

Augmentation en %	Identique	Réduction en %	Domaines spécifiques d'activités ne suivant pas ces tendances	Commentaires
			Exclusion quasi systématique du transport de métaux dits nobles. Les rachats de ces exclusions font l'objet de négociations difficiles.	<i>Pas de modification dans la nature ou la portée des garanties accordées par le marché.</i>
				<i>Le Marché reste excédentaire.</i>
			Les baisses n'ont pas été possibles pour les couvertures Responsabilité Contractuelle des transporteurs & logisticiens ni en ce qui concerne les Corps de Navire (+ 5%) et les P&I (De +20% à +30%).	<i>Tendance au statu quo ou d'une diminution limitée des tarifs (jusqu'à 5% de baisse).</i>
			De même l'Aviation : tendance à la hausse.	<i>Pas de redressement tarifaire attendu en 2009 car des acteurs comme AIG, CNA et RSA annoncent qu'ils resteront agressifs.</i>

Automobile

				<i>Pas de modification dans la nature ou la portée des garanties accordées par le marché, si ce n'est le développement de LTA 2ans mentionné par certains courtiers.</i>
				<i>Stable.</i>
			Difficultés croissantes pour trouver des solutions dans le domaine du transport public de marchandises (TPM) et encore davantage dans celui du transport public de voyageurs (TPV).	<i>Il n'y a pas, a priori, de réduction des capacités, mais une évolution des appétits du marché.</i>
			Tous les assureurs présents dans le secteur des transports (TPM / TPV) indiquent leur volonté de redresser les tarifs et de passer des majorations de conjoncture souvent conditionnées par les résultats mais pouvant être supérieures à 10%.	<i>Baisses modérées sur les flottes traditionnelles. Majorations pour les transporteurs (TPM : de +5 à 10%, TPV: + 10 à 20%) pour certains courtiers, réductions jusqu'à - 3% sur TPV & TPM pour d'autres.</i>

D&O / autres Financials lines

				<i>Pas de modification dans la nature ou la portée des garanties accordées par le marché sauf pour les institutions financières.</i>
				<i>L'un des courtiers note des hausses de franchises.</i>
			Le secteur des Institutions Financières connaît une hausse des taux et une réduction de capacité de même que les entreprises de secteurs touchés par la crise : constructeurs et équipementiers automobile, par exemple. Pour les autres secteurs, les entreprises profitent de conditions particulièrement compétitives (baisse de taux, afflux de capacités, sauf pour les comptes sinistrés).	<i>A noter : l'arrivée de mutuelles sur ce secteur d'assurance.</i>
			Institutions financières : renouvellements « as expiring » pour les affaires non sinistrées. Majoration pour les autres.	<i>Une forte augmentation des class actions aux USA depuis 2008 en raison de la crise des « subprimes ».</i>

Sources : Informations communiquées par AON, Diot, Gras Savoye, Marsh, Siaci Saint Honoré

© AMRAE – Juin 2009