

16 novembre 2010

Rapport 2009 sur le marché de l'assurance

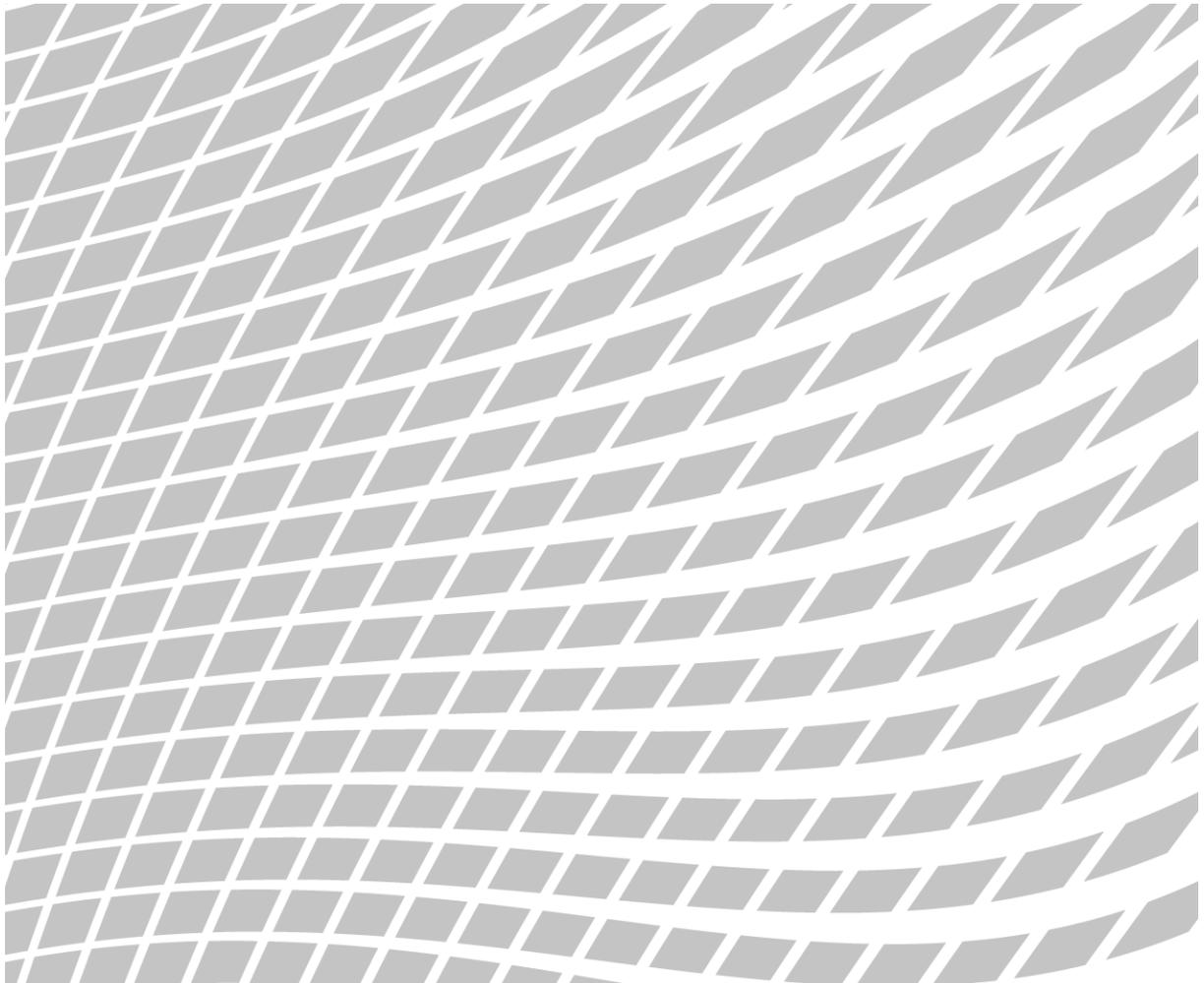


Table des matières

1	Aperçu du marché.....	3
1.1	Nombre d'établissements par branche.....	3
1.2	Aperçu des bilans et des comptes de résultat de l'ensemble du marché.....	5
1.3	Placements de capitaux.....	8
1.3.1	Placements de capitaux dans la fortune totale.....	8
1.3.2	Placements de capitaux dans la fortune liée.....	9
2	Entreprises d'assurance-vie.....	10
2.1	Evolution des primes.....	12
2.2	Parts de marché des affaires suisses directes.....	13
2.3	Provisions mathématiques.....	13
2.4	Résultat actuariel.....	15
3	Entreprises d'assurance dommages.....	17
3.1	Evolution des primes dans les activités en Suisse.....	19
3.2	Parts de marché dans les affaires directes en Suisse.....	19
3.3	Résultat annuel.....	20
4	Entreprises de réassurance.....	22
4.1	Evolution des primes.....	24
4.2	Résultat annuel.....	25

Ce rapport fournit aux personnes intéressées un aperçu du marché suisse de l'assurance en 2009. Il comprend quatre parties: le premier chapitre contient des informations sur l'ensemble du marché. Les trois suivants présentent dans le détail les branches Vie, Dommages et Réassurance.

1 Aperçu du marché

1.1 Nombre d'établissements par branche

	Entreprises d'assurance avec siège en Suisse	Succursales d'assureurs étrangers	Total
Etat fin 2009 (état fin 2008)			
Entreprises d'assurance-vie	21 (22)	4 (4)	25 (26)
Entreprises d'assurance dommages	79 (79)	46 (43)	125 (122)
Entreprises de réassurance	26 (28)	- (-)	26 (28)
Captives de réassurance	42 (42)	- (-)	42 (42)
Total des entreprises d'assurance surveillées	168 (171)	50 (47)	218 (218)

Le tableau ci-dessus ne comprend pas les caisses-maladie (40 au 31 décembre 2009), qui sont soumises en premier lieu à la surveillance de l'Office fédéral de la santé publique (OFSP), mais également à celle de la FINMA dans le cadre de leurs activités relevant de la loi fédérale sur le contrat d'assurance (LCA), à savoir l'assurance-maladie complémentaire. En outre, neuf groupes d'assurance sont assujettis à la surveillance des groupes de la FINMA.

Aperçu des mouvements dans le réseau des entreprises d'assurance surveillées pour l'année 2009:

Type d'entreprise d'assurance	Nombre au 1.01.2009	Nouvelles autorisations (+) Libérées de la surveillance (-)	Nombre au 31.12.2009
Suisses			
Vie	22	- Genevoise Vie	21
Dommages	79	+ First Caution + Hotela Assurances - Sankt Christophorus - Elsevier Risks	79
Réassurance	28	- Eurco Rück - Alea Europe	26
Captives	42	+ Nycomed Re + Stemcor + Elsevier Risks - Copthorne - Swedish Meats Re - Sansafe	42
Succursales Vie			
Union européenne (UE)			
Britanniques	1		1
Françaises	2		2
Luxembourgeoises	1		1
Succursales dommages			
Union européenne (UE)			
Belges	2		2
Britanniques	13	+ Berkshire Hathaway + Hartford + FM Global	16
Allemandes	7		7
Françaises	5	+ Mondial Assistance	6
Irlandaises	4	- XL Europe	3
Luxembourgeoises	1		1
Hollandaises	1		1
Autrichiennes	1		1
Suédoises	2		2
Espagnoles	2		2
Hors de la Suisse et de l'UE			
Norvégiennes	1		1
Guernesey	2		2
Bermudes	1		1
Etats-Unis	1		1
Total des entreprises d'assurance	218		218

1.2 Aperçu des bilans et des comptes de résultat de l'ensemble du marché

Les chiffres suivants se réfèrent à toutes les entreprises individuelles d'assurance-vie, d'assurance dommages et de réassurance. Ils ont été recueillis sur une base statutaire. Par conséquent, les modifications de valeur des actifs et des passifs ne correspondent généralement pas aux adaptations de la valeur vénale. La plupart des classes d'actifs, notamment, sont comptabilisées au coût d'acquisition historique (par ex. valeur la plus faible historiquement pour les actions, selon le principe de la valeur la plus basse). Les emprunts sont portés en compte au coût amorti (*amortized cost*), même si les valeurs au bilan ne sont pas sensibles aux taux d'intérêt. Au passif, les provisions sont calculées à l'aide d'intérêts techniques pour les entreprises d'assurance-vie et sans escompte pour celles d'assurance dommages, au lieu d'être escomptées avec la structure des intérêts prévalant sur le marché.

Les données consolidées relatives au bilan, au compte de résultats, au test suisse de solvabilité (Swiss Solvency Test ou SST) et à Solvabilité I comprennent uniquement les valeurs des entreprises individuelles d'assurance soumises à la surveillance de la FINMA en tant qu'établissements. Les informations sur la fortune liée et sur les primes incluent en outre les chiffres des succursales suisses d'assureurs étrangers surveillées par la FINMA et ceux des caisses-maladie dans le domaine de l'assurance-maladie complémentaire.

En milliers de francs

	31.12.08	31.12.09
Total du marché		
Somme du bilan	577'749'405	576'210'970
Actif		
Placements ¹		
Immeubles, immeubles en construction et réserves de terrain à construire	8%	8%
Participations	13%	12%
Titres à revenu fixe	49%	52%
Prêts et créances inscrites au livre de la dette publique	4%	4%
Hypothèques	6%	6%
Actions et placements similaires	2%	2%
Placements collectifs	4%	5%
Placements alternatifs	3%	2%
Position nette sur dérivés ²	0%	0%
Dépôts à terme et autres placements monétaires	3%	2%
Prêts sur police	0%	0%
Autres placements	2%	2%
Liquidités	6%	5%
Total placements pour propre compte	459'795'554	458'295'850
Placements assurance-vie liée à des participations	14'955'273	16'051'937
Total placements	470'895'577	474'347'787
Créances découlant des affaires d'assurance	53'791'739	48'011'346
Créances découlant des activités de placement	405'692	895'177
Créances sur des participations et des actionnaires, autres créances, immobilisations corporelles, autres actifs	32'899'424	36'358'792
Comptes de régularisation de l'actif	10'793'553	9'864'025
Passif		
Fonds propres (avant affectation du bénéfice)	57'564'232	66'094'858
Capital hybride	20'655'611	23'554'834
Capital étranger financier	25'769'669	18'639'777
Engagements techniques	417'552'093	411'936'840
Dettes découlant des affaires d'assurance	20'265'890	19'311'757
Dettes découlant des activités de placement	1'093'595	1'013'902
Provisions non techniques, autres dettes vis-à-vis de participations et actionnaires, autres dettes	16'125'615	21'091'598
Comptes de régularisation du passif	9'759'281	7'833'560

¹ Les pourcentages se réfèrent au total des placements pour propre compte.

² Comprend les avoirs et les dettes découlant d'instruments financiers dérivés.

³ Hors dettes découlant d'instruments financiers dérivés.

En milliers de francs

	31.12.08	31.12.09
Total du marché		
Bénéfices annuels	2'435'273	7'809'982
Primes		
Primes brutes émises	121'932'592	114'359'460
Part des réassureurs	10'651'401	11'094'117
Résultat des placements		
Revenus directs des placements	21'556'769	17'285'919
Plus-values/moins-values réalisées	5'796'936	691'443
Plus-values/dépréciations des placements	-20'372'539	-2'811'955
Frais de gestion des placements	1'209'444	1'042'038
Total plus-values/moins-values des placements	5'771'722	14'123'370
Rendement des placements	1.23%	3.08%
SST		
Capital cible	83'757'400	78'469'500
Capital porteur de risque	120'290'700	166'018'700
Ratio de solvabilité	144%	212%
Solvabilité I		
Marge de solvabilité exigée (total)	25'255'036	25'012'649
Marge de solvabilité disponible (total)	73'054'190	81'342'385
Ratio de solvabilité	289%	325%
Fortune liée		
Débit (total)	268'365'391	274'135'467
Valeurs de couverture (total)	287'794'416	298'903'708
Taux de couverture	107%	109%

⁴ Données des entreprises d'assurance. Corrections de la FINMA non prises en compte.

⁵ Y compris succursales en Suisse d'assureurs étrangers et caisses-maladie.

⁶ Par rapport au capital moyen détenu pour propre compte.

1.3 Placements de capitaux

1.3.1 Placements de capitaux dans la fortune totale

L'allocation de capital répertoriée dans les tableaux indique tous les placements de capitaux des entreprises d'assurance soumises à la surveillance de la FINMA en tant qu'établissements. Sur cette base, les structures de type maison-mère comportent également les participations dans les filiales à l'étranger. Les placements de capitaux des succursales suisses d'assureurs étrangers et des caisses-maladie dans le domaine de l'assurance-maladie complémentaire ne sont pas inclus.

	31.12.2008	31.12.2009
Rendement des placements de capitaux – ensemble du marché	1,23%	3,08%
Rendement des placements de capitaux – assurance-vie	1,28%	3,22%
Rendement des placements de capitaux – assurance dommages	1,97%	3,90%
Rendement des placements de capitaux – réassurance	-0,15%	1,18%

L'allocation de capital est presque inchangée par rapport à 2008 tant dans l'assurance-vie que dans l'assurance dommages. La part des placements à revenu fixe est demeurée élevée dans ces deux branches. Les assureurs-vie détenaient 59% de leurs placements de capitaux (+2 points de pourcentage par rapport à 2008) sous forme de titres à revenu fixe contre 42% pour les assureurs dommages (-1 point de pourcentage par rapport à 2008). Les engagements dans les immeubles et les hypothèques ont conservé un haut niveau (20% dans l'ensemble) chez les assureurs-vie. D'une année à l'autre, les réassureurs ont augmenté de 10 points de pourcentage la part des titres à revenu fixe dans les placements de capitaux, qui s'est établie à 42%. Malgré l'évolution positive sur les marchés des actions en 2009, leurs parts se sont maintenues à un faible niveau. Les actions représentaient 2% des placements de capitaux des assureurs-vie, 3% de ceux des assureurs dommages et 1% de ceux des réassureurs. Le montant des liquidités et des dépôts à terme a été réduit par rapport à 2008: il a passé de 6% à 5% chez les assureurs-vie, de 11% à 7% chez les assureurs dommages et de 16% à 13% chez les réassureurs.

En 2009, les assureurs-vie ont obtenu un rendement des placements de capitaux de 3,22% sur le capital moyen investi pour propre compte, contre 1,28% en 2008. Le rendement des placements de capitaux des assureurs dommages a atteint 3,90%, contre 1,97% l'année précédente. Quant à celui des réassureurs, il s'est inscrit à 1,18% en 2009, alors qu'il était négatif en 2008 (-0,15%). La hausse du rendement tient principalement à la réduction notable des pertes latentes sur les placements de capitaux. En raison du faible cours des actions, les assureurs n'ont cependant bénéficié que de manière restreinte de l'embellie sur les marchés correspondants. L'instabilité des marchés financiers, la difficulté connexe de générer des rendements stables et le bas niveau des taux d'intérêt constituent un défi important à court et à long terme, en particulier pour les assureurs-vie.

1.3.2 Placements de capitaux dans la fortune liée

L'allocation de capital dans la fortune liée se présentait comme suit au 31 décembre 2008 et au 31 décembre 2009:

	Vie 31.12.2008	Vie 31.12.2009	Dommmages 31.12.2008	Dommmages 31.12.2009
Immeubles, immeubles en construction et réserves de terrain à construire	14%	14%	12%	12%
Participations	1%	1%	1%	0%
Titres à revenu fixe	59%	61%	56%	59%
Prêts et créances inscrites au livre de la dette publique	4%	4%	2%	2%
Hypothèques	9%	9%	7%	6%
Actions et placements similaires	1%	2%	4%	4%
Placements collectifs	2%	1%	5%	5%
Placements alternatifs	4%	3%	2%	2%
Position nette sur dérivés	1%	1%	0%	0%
Dépôts à terme et autres placements monétaires	1%	1%	2%	2%
Créances sur des réassurances	0%	0%	3%	3%
Autres placements	1%	0%	1%	1%
Liquidités	3%	3%	5%	4%
Total placements pour propre compte	217'406'303	223'351'458	56'509'325	60'191'470

Fin 2009, le montant total de la fortune liée des entreprises suisses d'assurance s'élevait à 299 milliards de francs, dont 15,4 milliards de placements en assurance-vie liée à des participations. A la même date, 88% (2008: 86%) des placements de capitaux consolidés des assureurs-vie (84% des sommes du bilan ; 2008: 82%) et 46% (2008: 41%) de ceux des assureurs dommages (40% des sommes du bilan ; 2008: 36%) étaient investis dans la fortune liée.

Seules des différences minimales sont observées par rapport à l'allocation de capital consolidée de 2008. La part de la fortune liée investie dans la principale classe d'actifs («titres à revenu fixe») a progressé de 2 points de pourcentage chez les assureurs-vie et de 3 points de pourcentage chez les assureurs dommages pour s'établir à respectivement 61% et 59%. Au 31 décembre 2009, 84% de la fortune liée des assureurs-vie et 77% de celle des assureurs dommages était placée dans les trois principales classes d'actifs («emprunts», «immeubles» et «hypothèques»).

2 Entreprises d'assurance-vie

En milliers de francs

Assureurs-vie

31.12.08

31.12.09

Somme du bilan

280'611'284

281'706'115

Actif

Placements

Immeubles, immeubles en construction et réserves de terrain à construire
Participations
Titres à revenu fixe
Prêts et créances inscrites au livre de la dette publique
Hypothèques
Actions et placements similaires
Placements collectifs
Placements alternatifs
Position nette sur dérivés
Dépôts à terme et autres placements monétaires
Prêts sur police
Autres placements
Liquidités

	11%	11%
	3%	2%
	57%	59%
	4%	4%
	9%	9%
	1%	2%
	4%	4%
	3%	2%
	1%	1%
	1%	1%
	0%	0%
	1%	1%
	5%	4%

Total placements pour propre compte

254'059'392

254'706'622

Placements assurance-vie liée à des participations

14'271'059

16'051'937

Total placements

268'330'451

270'758'559

Créances découlant des affaires d'assurance
Créances découlant des activités de placement
Créances sur des participations et des actionnaires, autres créances, immobilisations corporelles, autres actifs
Comptes de régularisation de l'actif

	1'910'016	1'584'466
	268'540	268'708
	3'043'369	2'238'029
	6'214'007	6'326'922

Passif

Fonds propres (avant affectation du bénéfice)

7'767'154

8'906'890

Capital hybride

4'415'753

4'033'849

Capital étranger financier

3'810'237

504'098

Engagements techniques

249'440'610

253'640'806

Dettes découlant des affaires d'assurance
Dettes découlant des activités de placement
Provisions non techniques, autres dettes vis-à-vis de participations et actionnaires, autres dettes
Comptes de régularisation du passif

	5'298'209	6'460'436
	1'017'838	573'234
	4'921'639	4'396'144
	3'094'943	2'661'226

¹

Les pourcentages se réfèrent au total des placements pour propre compte.

²

Comprend les avoirs et les dettes découlant d'instruments financiers dérivés.

³

Hors dettes découlant d'instruments financiers dérivés.

En milliers de francs

Assureurs-vie	31.12.08	31.12.09
Bénéfices annuels	413'332	1'227'313
Primes		
Primes brutes émises	32'371'665	32'179'753
Part des réassureurs	308'884	267'184
Résultat des placements		
Revenus directs des placements	9'774'922	9'515'266
Plus-values/moins-values réalisées	3'681'247	1'465'198
Plus-values/dépréciations des placements	-9'438'180	-2'221'861
Frais de gestion des placements	600'948	575'293
Total plus-values/moins-values des placements	3'417'042	8'183'311
Rendement des placements	1.28%	3.22%
SST		
Capital cible	32'709'800	25'575'200
Capital porteur de risque	28'510'500	30'032'800
Ratio de solvabilité	87%	117%
Solvabilité I		
Marge de solvabilité exigée (total)	10'314'908	10'363'547
Marge de solvabilité disponible (total)	20'834'807	23'023'796
Ratio de solvabilité	202%	222%
Fortune liée		
Débit (total)	222'779'720	226'101'978
Valeurs de couverture (total)	231'285'091	238'712'239
Taux de couverture	104%	106%

⁴ Données des entreprises d'assurance. Corrections de la FINMA non prises en compte.

⁵ Les fonds propres pouvant être pris en compte comprennent des réserves latentes prises en compte de 11'141'034 (2008) et 6'868'803 (2009) ainsi que du capital hybride d'un montant de 2'034'582 (2008) et 2'060'234 (2009).

⁶ Y compris succursales en Suisse d'assureurs étrangers et caisses-maladie.

⁷ Par rapport au capital moyen détenu pour propre compte.

2.1 Evolution des primes

Primes brutes émises En milliers de francs	2008	2009	Part 2009 en %	Variation en % entre 2008 et 2009	Part 3a en %
Assurance collective dans le cadre de la prévoyance professionnelle	20'536'322	19'747'845	61,4%	-4%	-
Assurance individuelle de capital	4'668'140	4'911'016	15,3%	+5%	52,0%
Assurance individuelle de rente	1'191'489	1'253'764	3,9%	+5%	4,7%
Assurance-vie liée à des parts de fonds de placement	2'501'151	2'729'504	8,5%	+9%	42,1%
Assurance-vie liée à des fonds cantonnés	163'978	67'425	0,2%	-59%	2,3%
Capitalisation et opérations tontinières	9'100	277'982	0,9%	↑	-
Autres assurances-vie	472'368	432'588	1,3%	-9%	46,8%
Assurance-vie individuelle non ventilée sur les branches	64'421	-	-	-	-
Assurance maladie et accident	9'515	8'912	-	-8%	-
Succursales à l'étranger	2'408'103	2'484'966	7,7%	+3%	-
Réassurance acceptée	347'079	265'753	0,8%	-23%	-
Total	32'371'666	32'179'753	100,0%	-1%	-

Dans l'ensemble, les assureurs-vie ont pratiquement conservé leur volume de primes, le recul dans l'assurance collective liée à la prévoyance professionnelle reflétant une hausse de la prévoyance individuelle dans les piliers 3a et 3b. La part de l'assurance collective liée à la prévoyance professionnelle (61,4% du volume de primes total) souligne l'importance du deuxième pilier pour les assureurs-vie suisses, qui opèrent en l'espèce dans un domaine de l'assurance sociale strictement réglementé et politiquement sensible.

2.2 Parts de marché des affaires suisses directes

sociétés d'assurance	2008		2009	
	Parts de marché	Parts de marché cumulées	Parts de marché	Parts de marché cumulées
AXA Leben	27.2%	27.2%	26.2%	26.2%
Swiss Life	28.0%	55.1%	25.8%	52.0%
Helvetia Leben	8.2%	63.3%	9.2%	61.2%
Basler Leben	8.7%	72.0%	9.0%	70.2%
Allianz Suisse Leben	6.3%	78.3%	6.8%	77.0%
Zürich Leben	6.9%	85.2%	6.4%	83.4%
Generali Personenversicherungen	3.7%	88.9%	3.8%	87.3%

Les concurrents principaux sur le marché des affaires suisses directes en assurance-vie ont enregistré une croissance légèrement sous-proportionnée de sorte que leur part de marché cumulée a diminué de 88,9 pour cent en 2008 sur 87,3 pour cent en 2009. Ce fait est reflété par une diminution de la concentration de marché selon Herfindahl de 17,8% à 16,5%. Les gagnants les plus importants sont Helvetia Vie et Allianz Suisse Vie. Swiss Life, Axa Vie et Zurich Vie ont perdu en parts de marché.

2.3 Provisions mathématiques

Provisions mathématiques brutes En milliers de francs	2008	2009	Part 2009 en %	Variation en % entre 2008 et 2009
Assurance collective dans le cadre de la prévoyance professionnelle	111'572'616	114'513'210	49,7%	+3%
Assurance individuelle de capital	54'757'864	53'055'508	23,0%	-3%
Assurance individuelle de rente	20'262'300	20'451'879	8,9%	+1%
Assurance-vie liée à des parts de fonds de placement	13'077'240	14'233'796	6,2%	+9%
Assurance-vie liée à des fonds cantonnés	986'996	2'700'793	1,2%	+174%
Capitalisation et opérations tontinières	12'271	294'343	0,1%	
Autres assurances-vie	3'350'920	4'076'635	1,8%	+22%
Succursales à l'étranger	19'773'061	20'337'443	8,8%	+3%
Réassurance acceptée	881'742	757'211	0,3%	-14%
Total	224'675'010	230'420'818	100,0%	+3%

Les provisions mathématiques correspondent à une évaluation des engagements découlant de l'assurance, calculées par personne assurée à l'aide de bases prudentielles. Elles doivent être inscrites au bilan en tant que composante principale des engagements techniques (2009: 255,3 milliards de francs) pour la désignation de la fortune liée. Les provisions mathématiques totales de toutes les branches d'assurance exploitées ont enregistré une croissance modeste de 3% en 2009. La forte progression de l'assurance-vie liée à des parts de fonds de placement découle principalement du redressement des cours boursiers après la crise financière de 2008. La hausse notable dans les autres branches d'assurance tient au fait que les provisions mathématiques de l'assurance-invalidité individuelle sont désormais comptabilisées correctement sous les autres couvertures et non plus dans l'assurance individuelle classique. Celle-ci affiche un recul persistant d'un milliard de francs environ, qui est dû en grande partie à l'échéance d'anciennes positions. La succursale allemande de Swiss Life représente près de 90% des provisions mathématiques des succursales à l'étranger. Les importantes activités à l'étranger des assureurs-vie suisses qui étaient traitées par l'intermédiaire de succursales il y a encore dix ans ont depuis été transférées, à quelques exceptions près, à des filiales juridiquement indépendantes.

2.4 Résultat actuariel

Assurance-vie, compte de résultat 2009	Activité totale	Activité en Suisse					Activité à l'étranger
		Prévoyance prof.	Autre activité en Suisse	AV* liée à des partici- pations			
				AV* indiv. classique			
En milliers de francs (valeur de l'année précédente)							
Produits actuariels	31 977 190	29 455 164	19 614 492	9 840 672	7 041 266	2 799 406	2 522 026
Paiements pour sinistres	-30 204 588	-28 347 837	-18 852 794	-9 495 043	-8 215 258	-1 279 785	-1 856 751
Variation des provisions techniques (- = hausse)	-5 861 931	-4 903 776	-2 424 562	-2 479 214	372 699	-2 851 913	-958 155
Plus-values/moins-values des placements	10 228 825	9 104 383	4 240 299	4 864 084	3 024 510	1 839 574	1 124 442
Autres produits et charges découlant des activités d'assurance	-206 239	-165 138	-63 314	-101 824			-41 101
Charges pour participation aux excédents	-1 558 404	-1 315 731	-952 628	-363 103			-242 673
Charges résultant de l'exploitation de l'assurance et des impôts	-2 982 130	-2 511 615	-829 006	-1 682 609			-470 515
Charges découlant des activités de financement	-154 605	-146 532	-34 059	-112 473			-8 073
Autres produits et charges	-11 204	-29 141	-71 932	42 791			17 937
Résultat de l'exercice	1 226 913	1 139 777	626 497	513 280			87 137
En %	100%	92,9%	51,1%	41,8%			7,1%

* AV = assurance-vie

Après le mauvais exercice 2008, les assureurs-vie ont, sur une base statutaire, renoué avec des résultats positifs en 2009. Toutes les branches d'assurance y ont contribué à parts égales. Les provisions techniques, les fonds d'excédents et les réserves latentes sur placements ont nettement augmenté.

Le recul des paiements pour sinistres (30,2 milliards de francs ; -8,6%) a été plus marqué que celui des produits actuariels, qui proviennent pour l'essentiel des recettes de primes (32 milliards de francs ; -0,4%).

La variation inverse des provisions techniques par rapport à 2008 est particulièrement notable: celles-ci avaient alors diminué de 4,2 milliards de francs, tandis qu'elles ont progressé de 5,9 milliards en 2009. Cette situation tient en grande partie à l'évolution des assurances-vie liées à des parts de fonds de placement et à des fonds cantonnés. Compte tenu de la variation de la valeur vénale de ces pro-

duits en 2008, leurs provisions mathématiques ont baissé de 3,1 milliards de francs la même année. Ces placements se sont nettement relevés en 2009, entraînant une hausse des provisions mathématiques de 2,8 milliards de francs.

Conformément aux attentes, le résultat des placements s'est considérablement amélioré en 2009 (10,2 milliards de francs contre 0,1 milliard en 2008), ce qui a permis d'accroître la dotation des fonds d'excédents (1,6 milliard de francs contre 0,3 milliard en 2008).

La statistique des mouvements pour les fonds d'excédents cumulés des assureurs-vie se présente comme suit:

Etat début 2008	5,0	milliards	CHF
Participation aux excédents des preneurs d'assurance	-1,5	milliard	CHF
Affectation au fonds d'excédents depuis le compte de résultat	+0,6	milliard	CHF
Couverture du déficit d'exploitation	-0,1	milliard	CHF
Compensation des écarts entre les monnaies	-0,2	milliard	CHF
Etat fin 2008	3,8	milliards	CHF
Participation aux excédents des preneurs d'assurance	-1,1	milliard	CHF
Affectation au fonds d'excédents depuis le compte de résultat	+1,4	milliard	CHF
Compensation des écarts entre les monnaies	0	milliard	CHF
Etat fin 2009	4,1	milliards	CHF

Cette évolution montre très clairement la fonction de lissage du fonds d'excédents en tant que poste actuariel du bilan. Le fonds d'excédents peut également être utilisé comme capital de solvabilité, comme en témoigne la ponction effectuée en 2008 pour couvrir les déficits d'exploitation.

Les charges en relation avec l'exploitation de l'assurance (3 milliards de francs ; -1,4%) ont légèrement diminué.

3 Entreprises d'assurance dommages

Le présent chapitre et les chiffres indiqués ci-après regroupent les assureurs dommages et les assureurs-maladie d'après la loi sur le contrat d'assurance (LCA).

En milliers de francs

Assureurs Non-vie	31.12.08	31.12.09
Somme du bilan	153'648'320	147'890'675
Actif		
Placements		
Immeubles, immeubles en construction et réserves de terrain à construire	5%	5%
Participations	25%	25%
Titres à revenu fixe	43%	42%
Prêts et créances inscrites au livre de la dette publique	5%	6%
Hypothèques	3%	3%
Actions et placements similaires	3%	3%
Placements collectifs	3%	3%
Placements alternatifs	1%	2%
Position nette sur dérivés	0%	0%
Dépôts à terme et autres placements monétaires	3%	2%
Prêts sur police	0%	0%
Autres placements	1%	4%
Liquidités	8%	5%
Total placements	134'525'340	125'856'152
Créances découlant des affaires d'assurance	10'665'840	8'378'905
Créances découlant des activités de placement	90'632	490'183
Créances sur des participations et des actionnaires, autres créances, immobilisations corporelles, autres actifs	5'033'696	10'360'414
Comptes de régularisation de l'actif	1'742'515	1'483'696
Passif		
Fonds propres (avant affectation du bénéfice)	23'716'883	27'973'365
Capital hybride	10'215'133	11'044'379
Capital étranger financier	17'007'234	11'996'586
Engagements techniques	85'413'718	80'126'323
Dettes découlant des affaires d'assurance	4'580'576	3'724'476
Dettes découlant des activités de placement	11'427	278'389
Provisions non techniques, autres dettes vis-à-vis de participations et actionnaires, autres dettes	5'135'452	6'897'528
Comptes de régularisation du passif	5'977'602	4'528'303

¹ Comprend les avoirs et les dettes découlant d'instruments financiers dérivés.

² Hors dettes découlant d'instruments financiers dérivés.

En milliers de francs

Assureurs Non-vie	31.12.08	31.12.09
Bénéfices annuels	2'064'768	4'345'992
Primes		
Primes brutes émises	52'536'270	51'716'534
Part des réassureurs	4'682'992	5'095'393
Résultat des placements		
Revenus directs des placements	6'702'321	5'414'566
Plus-values/moins-values réalisées	227'967	102'702
Plus-values/dépréciations des placements	-4'226'913	-230'058
Frais de gestion des placements	235'817	208'230
Total plus-values/moins-values des placements	2'467'557	5'078'979
Rendement des placements	1.97%	3.90%
Loss Ratio	68.2%	65.8%
Expense Ratio	25.6%	26.3%
Combined Ratio	93.8%	92.1%
SST		
Capital cible	33'162'400	32'750'600
Capital porteur de risque	50'398'700	77'143'000
Ratio de solvabilité	152%	236%
Solvabilité I		
Marge de solvabilité exigée (total)	8'469'408	8'181'270
Marge de solvabilité disponible (total)	27'413'252	30'871'557
Ratio de solvabilité	324%	377%
Fortune liée		
Débit (total)	45'585'671	48'033'489
Valeurs de couverture (total)	56'509'325	60'191'470
Taux de couverture	124%	125%

- ³ Données des entreprises d'assurance. Corrections de la FINMA non prises en compte.
⁴ Y compris succursales en Suisse d'assureurs étrangers et caisses-maladie.
⁵ Par rapport au capital moyen détenu.
⁶ Sans les assureurs-maladie.

3.1 Evolution des primes dans les activités en Suisse

Les primes brutes émises dans les affaires Non-vie en Suisse se répartissent comme suit:

Primes brutes dans les affaires directes en Suisse (en milliers de francs)

Primes brutes émises En milliers de francs	2008	2009	Part 2009 en %	Variation en % entre 2008 et 2009
Maladie	8'579'930	8'584'762	35,5	0,1
Incendie/dommages matériels	3'552'499	3'802'934	15,7	7,0
Accident	2'810'537	2'941'646	12,2	4,7
Casco véhicules terrestres	2'751'292	2'733'219	11,3	-0,7
RC véhicules terrestres	2'641'398	2'631'374	10,9	-0,4
Responsabilité civile (RC)	1'859'937	1'926'395	8,0	3,6
Véhicules maritimes/aériens/ transport	468'295	456'701	1,9	-2,5
Protection juridique	361'349	385'674	1,6	6,7
Pertes pécuniaires	252'017	295'647	1,2	17,3
Crédit/caution	276'958	241'202	1,0	-12,9
Assistance	186'673	197'248	0,8	5,7
Total assurance directe	23'740'886	24'196'803	100,0	1,9
Affaires indirectes comptabilisées en Suisse	7'648'501	8'356'520		9,3

3.2 Parts de marché dans les affaires directes en Suisse

La progression des neuf leaders du marché dans les affaires directes en Suisse a été légèrement inférieure à la moyenne, de sorte que la part de marché cumulée a reculé pour s'établir à 84% (2008: 85,1%). Generali est le principal gagnant, puisqu'il a accru sa part de marché de 4,5% à 5%. En revanche, Zurich a subi la plus forte perte en la matière (de 17,3% à 16,5%).

sociétés d'assurance	2008		2009	
	Part de marché	Part de marché cumulée	Part de marché	Part de marché cumulée
AXA Versicherungen	19.9	19.9	19.7	19.7
Zürich Versicherung	17.3	37.1	16.5	36.3
Schweizerische Mobiliar	12.7	49.8	12.8	49.0
Allianz Suisse	10.8	60.6	10.6	59.6
Basler	7.9	68.6	7.7	67.3
Generali Assurances	4.5	73.1	5.0	72.3
Vaudoise	4.2	77.3	4.1	76.3
Helvetia	3.9	81.2	3.8	80.2
Schweizerische National	4.0	85.1	3.8	84.0

3.3 Résultat annuel

Le résultat de l'exercice 2009 des sociétés d'assurance dommages ayant leur siège en Suisse a augmenté par rapport à 2008 (2 milliards de francs), puisqu'il s'est établi à 4,3 milliards de francs. Les taux de sinistres donnent une image contrastée:

Taux de sinistres des activités en Suisse (hors succursales à l'étranger)

Branche	2008	2009
Accident	74,2	68,7
Maladie	73,6	76,9
Véhicules maritimes/aériens/transport	54,0	44,5
RC véhicules terrestres	69,5	73,7
Casco véhicules terrestres	52,9	72,4
Responsabilité civile (RC)	58,5	63,9
Incendie/dommages matériels	43,1	47,6
Crédit/caution	42,7	85,2
Assistance	70,2	74,2
Pertes pécuniaires	16,5	46,2
Protection juridique	57,7	63,4
Total	63,4	68,3

Le taux de sinistres a augmenté en 2009 dans les affaires en Suisse de l'assurance des véhicules automobiles (16,5% des primes brutes acquises), ce qui indique un renforcement de la concurrence.

La hausse de 19,5% du taux de sinistres dans l'assurance casco des véhicules automobiles vient s'ajouter aux sinistres dus à la grêle en juillet et en août 2009. On constate également une progression du taux de sinistres dans le segment Crédit et caution.

4 Entreprises de réassurance

En milliers de francs

Réassureurs

	31.12.08	31.12.09
Somme du bilan	143'489'802	146'614'180

Actif

Placements

Immeubles, immeubles en construction et réserves de terrain à construire		
Participations		
Titres à revenu fixe		
Prêts et créances inscrites au livre de la dette publique		
Hypothèques		
Actions et placements similaires		
Placements collectifs		
Placements alternatifs		
Position nette sur dérivés		
Dépôts à terme et autres placements monétaires		
Prêts sur police		
Autres placements		
Liquidités		
Total placements	68'039'786	77'733'076

	2%	1%
	28%	25%
	32%	42%
	2%	1%
	1%	1%
	1%	1%
	10%	11%
	6%	4%
	-5%	-1%
	9%	5%
	0%	0%
	7%	3%
	7%	7%

Créances découlant des affaires d'assurance		
Créances découlant des activités de placement		
Créances sur des participations et des actionnaires, autres créances, immobilisations corporelles, autres actifs		
Comptes de régularisation de l'actif		

	41'215'883	38'047'975
	46'520	136'287
	24'822'359	23'760'349
	2'837'031	2'053'407

Passif

Fonds propres (avant affectation du bénéfice)

	26'080'195	29'214'603
--	-------------------	-------------------

Capital hybride

	6'024'726	8'476'606
--	------------------	------------------

Capital étranger financier

	4'952'198	6'139'093
--	------------------	------------------

Engagements techniques

	82'697'765	78'169'712
--	-------------------	-------------------

Dettes découlant des affaires d'assurance		
Dettes découlant des activités de placement		
Provisions non techniques, autres dettes vis-à-vis de participations et actionnaires, autres dettes		
Comptes de régularisation du passif		

	10'387'105	9'126'845
	64'331	162'279
	6'068'524	9'797'926
	686'735	644'031

- ¹ Comprend les avoirs et les dettes découlant d'instruments financiers dérivés.
² Hors dettes découlant d'instruments financiers dérivés.

En milliers de francs

Réassureurs	31.12.08	31.12.09
Bénéfices annuels	-42'827	2'236'677
Primes		
Primes brutes émises	37'024'656	30'463'173
<i>Part rétrocédée</i>	<i>5'659'526</i>	<i>5'731'541</i>
Résultat des placements		
Revenus directs des placements	5'079'525	2'356'087
Plus-values/moins-values réalisées	1'887'723	-876'457
Plus-values/dépréciations des placements	-6'707'446	-360'036
Frais de gestion des placements	372'679	258'515
Total plus-values/moins-values des placements	-112'877	861'079
Rendement des placements	-0.15%	1.18%
Combined Ratio net, Non-vie	82.6%	88.1%
Benefit Ratio, Vie	98.3%	77.9%
SST		
Capital cible	17'885'200	20'143'700
Capital porteur de risque	41'381'500	58'842'900
Ratio de solvabilité	231%	292%
Solvabilité I		
Fonds propres exigés (total)	6'470'719	6'467'833
Fonds propres pouvant être pris en compte (total)	24'806'132	27'447'032
Ratio de solvabilité	383%	424%

³ Données des entreprises d'assurance. Corrections de la FINMA non prises en compte.

⁴ Par rapport au capital moyen détenu.

4.1 Evolution des primes

Le total des primes brutes comporte certains doublons en raison des affaires conclues entre les sociétés de réassurance. Le volume des primes nettes est donc plus pertinent. En 2009, il a reculé, passant de 31,8 milliards de francs à 25,3 milliards. Cette baisse résulte en majeure partie d'effets exceptionnels (reprise de portefeuilles) intervenus l'année précédente dans la réassurance-vie. Elle se reflète également dans la part plus faible de celle-ci.

4.1.1.1 Primes encaissées – présentation consolidée par secteurs et régions (en milliers de CHF)

Primes encaissées En milliers de CHF	2008	2009	Part en 2009 (en pour cent)	Variation en % entre 2008 et 2009
<i>Short tail</i> (déroulement court)	11'205'498	10'851'466	43.0	-3,1
<i>Long tail</i> (déroulement long)	4'945'966	4'588'535	18.2	-7,2
Catastrophes naturelles	1'767'823	1'851'758	7.3	4,7
Total non-vie	17'919'287	17'291'759	68.5	-3,5
Vie	13'911'813	7'965'778	31.5	-42,7
Total primes nettes	31'831'100	25'257'537	100.0	-20,6
Asie/Pacifique	4'359'341	5'064'208	20.0	16,2
Europe	12'078'434	11'909'144	47.2	-1,4
Amérique du Nord	14'476'483	7'334'340	29.0	-49,3
Reste du monde	916'841	949'844	3.8	3,6
Total primes nettes	31'831'100	25'257'537	100.0	-20,6

Long tail (déroulement long): branches responsabilité civile et accident.; *short tail* (déroulement court) : autres branches non-vie à l'exclusion des assurances catastrophes naturelles:

Le volume des primes est resté stable, sauf dans les affaires Vie, où il a diminué principalement en raison des effets exceptionnels susmentionnés intervenus en 2008. Le volume des primes par région est demeuré stable en Europe. Il a fortement reculé en Amérique du Nord, là aussi en grande partie à cause des effets exceptionnels de l'année précédente. Conformément aux attentes, la région Asie/Pacifique continue de gagner en importance. Cette évolution découle également de la politique commerciale: sur ces marchés, les affaires sont majoritairement conclues de manière directe ou par l'intermédiaire de succursales, alors que leur conclusion sur les autres marchés incombe à des filiales, qui ne les rétrocèdent que partiellement à la Suisse.

4.2 Résultat annuel

Le résultat de l'exercice a progressé pour s'établir à 2737 millions de francs (2008: -43 millions). Les chiffres statutaires reposent sur le principe de la prudence et de l'imparité. Les variations de valeur positives, y compris les fluctuations des monnaies étrangères, ne sont en principe pas reproduites.

Taux de sinistres non-vie (en pour cent)

Secteur consolidé	2008	2009
<i>Short tail</i> (déroulement court)	65.6	62.5
<i>Long tail</i> (déroulement long)	72.6	80.5
Catastrophes naturelles	34.1	24.3
Total	64.4	63.2

Un léger glissement des branches à court terme vers celles à long terme a été observé en 2009. Les taux de sinistres se sont nettement détériorés dans les activités dites *long tail* (produits à déroulement long), principalement dans l'assurance responsabilité civile générale et dans la responsabilité civile véhicules. Dans les activités dites *short tail* (produits à déroulement court), le taux de sinistres s'est amélioré grâce à la branche Dommages, qui constitue plus de la moitié du volume total. Une dégradation a été constatée dans les affaires d'assurance relatives au crédit et à la caution, qui sont plutôt cycliques. Le taux de sinistres dans les activités liées aux catastrophes naturelles était inférieur à celui de 2008, car les sinistres étaient très en deçà des attentes.