

Market View 2025

Perspectives du marché de l'assurance





Eddie Keller
Responsable Placement

Trouver des repères en période de turbulences

Changement climatique, transformation numérique, volatilité des marchés financiers, tensions géopolitiques : autant de facteurs qui redessinent le paysage des risques en 2025. Pour les entreprises, cela se traduit par une incertitude accrue, des décisions plus complexes et des exigences croissantes en matière de gestion des risques. Alors que certains risques sont déjà couverts par des solutions d'assurance bien établies, il existe encore du potentiel de développement pour les risques émergents ou en forte progression, cela dans un marché marqué par une concurrence intensive. Le Market View vous propose les analyses de nos Risk Practice Leaders et vous offre un aperçu des évolutions du marché de l'assurance pour l'année en cours et à venir.

Responsabilité civile

L'exposition aux risques en adéquation avec la solution d'assurance

La hausse des coûts liés aux sinistres et les limites des montants assurés exercent une pression croissante sur de nombreuses entreprises. Une solution d'assurance, alignée sur l'exposition réelle et demeurant financièrement soutenable est recherchée.

L'assurance responsabilité civile entreprise joue un rôle crucial dans la gestion des risques liés aux activités professionnelles. Cependant, l'évolution des coûts de sinistres et les limites des sommes couvertes par les assurances complémentaires posent des défis importants pour les entreprises.

Les coûts des sinistres ont connu une hausse significative ces dernières années, influencée par plusieurs facteurs tels que l'inflation des coûts de réparation, l'évolution des réglementations, des situations géopolitiques complexes et une tendance haussière à la réclamation des lésés. Cette hausse est constituée par un nombre plus important de cas, mais également par des grands sinistres.

LES LIMITES DES MONTANTS ASSURÉS

Les entreprises souscrivent habituellement à une limite de somme d'assurance globale en adéquation avec leur exposition aux risques. Toutefois, des sous-limites dans des couvertures spécifiques peuvent ne pas suffire à couvrir les pertes importantes en cas de sinistre ma-

jeur. Ces extensions de couvertures avec franchise peuvent s'avérer coûteuses pour les entreprises et doivent être sous-limitées au plus proche des besoins en transfert du risque.

ADAPTER L'EXPOSITION AU RISQUE AVEC LA SOLUTION D'ASSURANCE

Au vu de l'évolution des risques et du coût des sinistres, il est essentiel d'adopter une approche proactive en évaluant les risques spécifiques (exploitation, environnement, produits défectueux, chantiers complexes et installations particulières) afin de garantir une solution et limite d'assurance adaptée. Cette analyse permet également l'optimisation des coûts de transfert du risque en limitant la surassurance.

ÉVOLUTION DES PRIMES

National International

Assurance responsabilité civile



**Julien Fellay et
Christophe Ladeiro**
Practice Leaders
Responsabilité civile

Assurances choses

L'intelligence artificielle et humaine : la combinaison gagnante

L'intelligence artificielle transforme les assurances choses – de la souscription à la gestion des sinistres. Pourtant, sans l'appréciation humaine, elle reste un simple outil. C'est dans la complémentarité que réside son véritable potentiel.

De nouveaux modèles apparaissent, comme l'assurance paramétrique, permettant de déclencher automatiquement une indemnisation dès qu'un seuil défini par avance est franchi (pluie, vent, température, magnitude, etc.).

UNE ÉVALUATION PLUS FINE DES RISQUES

L'intelligence artificielle (IA) offre également la possibilité de modéliser des scénarios liés à des événements majeurs, tels que des incendies ou des événements naturels, permettant aux assureurs d'affiner leurs critères de souscription, et offrant aux assurés la possibilité de faire de ces modèles un véritable outil en matière de gestion des risques. Les données de toute la chaîne d'approvisionnement peuvent également y être intégrées.

Pour autant que la fiabilité des données utilisées puisse être garantie, en toute conformité avec la loi sur la protection des données, l'utilisation de l'IA favorise l'efficacité et permet une évaluation plus fine et plus individuelle des risques. Cela peut néanmoins remettre en cause le principe de mutualisation des risques et de solidarité entre assurés, et l'assureur pourrait voir son rôle évoluer de prestataire financier à partenaire de prévention.

TROUVER LE BON ÉQUILIBRE

L'IA offre donc un soutien important aux acteurs du marché de l'assurance en se basant sur des données factuelles et objectives. En revanche, les aspects subjectifs liés au risque (par exemple la réputation de l'entreprise, l'expérience des dirigeants ou encore leur implication dans la gestion des risques) ne peuvent être mis en exergue que lors d'un dialogue en risque entre clients, courtiers et assureurs.

La combinaison des intelligences humaines et artificielles semble être la recette gagnante !

ÉVOLUTION DES PRIMES

	National	International
Assurances choses	↗	↘
Assurance technique	↗	↗

Thierry Dubey
Practice Leader
Assurances choses

Prévoyance professionnelle

Maintien de l'assurance : une opportunité pour tous

Il est de plus en plus important de garder les collaborateurs expérimentés dans l'entreprise. Le maintien de l'assurance au-delà de l'âge de référence ouvre de nouvelles perspectives pour les deux parties.

En 2029, la classe d'âge au taux de natalité le plus élevé de Suisse atteindra l'âge de référence, aggravant encore la pénurie de main-d'œuvre qualifiée. Des postes restent vacants pendant une durée supérieure à la moyenne, et ce malgré une population qui dépasse les neuf millions d'habitants depuis le 31 décembre 2024. Les jeunes générations et l'immigration élevée ne suffisent pas à

combler le manque de main-d'œuvre. Dans ce contexte, il devient d'autant plus intéressant pour les entreprises de continuer à employer les baby-boomers expérimentés au-delà de l'âge de référence.

TIRER PARTI DE LA FLEXIBILITÉ À L'ÂGE DE LA RETRAITE

Selon l'article 33b LPP, l'institution de prévoyance peut prévoir dans son règlement que la couverture de prévoyance se poursuit, à la demande de l'assuré, jusqu'à la fin de son activité professionnelle, mais au plus tard jusqu'à l'âge de 70 ans. Cela permet à l'employeur et à l'employé de continuer à verser des cotisations consti-

tutives de rente. Il est également possible d'opter pour une retraite partielle et de continuer à travailler à taux réduit. Cette approche facilite une transition progressive vers la retraite tout en assurant le transfert des connaissances au sein de l'entreprise. Les cotisations versées à l'AVS, au-delà de la franchise mensuelle facultative de CHF 1 400 par mois, permettent de combler d'éventuelles lacunes de cotisation.

EXPÉRIMENTÉ NE RIME PAS FORCÉMENT AVEC COÛT ÉLEVÉ

En raison des cotisations LPP plus élevées, les collaborateurs seniors coûtent en principe plus cher aux entreprises, ce qui peut les rendre moins attractifs financièrement. Toutefois, au salaire médian actuel de CHF 81 600, la différence de coût pour l'employeur entre un salarié de plus de 55 ans et un salarié de 45 ans ne s'élève qu'à environ CHF 70 par mois. Même avec un

salaire légèrement plus élevé, le maintien de l'assurance est une bonne solution – pour les employeurs, les collaborateurs seniors, les équipes et les clients, qui bénéficient tous de leur expérience.

ÉVOLUTION DES PRIMES	National
Affiliations à une fondation collective	→
Assurance risque pour les fondations	→



Lydia Rey
Practice Leader
Prévoyance
professionnelle

Assurances de personnes
Réduire le taux de prestations de manière ciblée – avec des processus clairs et une bonne collaboration

La hausse des coûts d'assurance rend la maîtrise de la charge de sinistres de plus en plus importante pour l'entreprise. Il s'avère qu'un levier décisif ne réside pas seulement dans le choix de l'assureur, mais aussi et surtout dans la qualité des processus internes et de la collaboration entre l'entreprise et l'assureur.

INTERVENIR RAPIDEMENT PORTE SES FRUITS

Dans le traitement des prestations, chaque jour compte. Plus l'annonce du cas sera rapide, plus l'instruction de l'assureur pourra être proactive, et meilleures seront les chances que l'employé puisse réintégrer son poste dans un délai raisonnablement exigible. Un processus bien structuré permet de déclarer rapidement les absences, de garantir un traitement efficace et de préserver les ressources RH. En outre, bien connaître les outils des assureurs permet aux entreprises d'identifier et d'activer les bons leviers, ainsi que les bons interlocuteurs, au bon moment.

ORGANISER LES INTERACTIONS AVEC L'ASSUREUR

Un suivi régulier des cas en cours, des échanges fluides, des rôles clairement définis : autant d'éléments qui facilitent la gestion et préviennent les situations qui s'enlisent. Une bonne coordination permet d'anticiper, de réagir plus vite et de garder une vue d'ensemble.

PRÉVENIR EN S'APPUYANT SUR L'ANALYSE

Les données issues des arrêts maladie offrent une mine d'informations. En les analysant, il devient possible d'identifier des tendances, de cibler les causes récurrentes (stress, posture, charge de travail) et de mettre en place des mesures concrètes de prévention.

Les entreprises qui suivent cette voie et organisent activement leurs processus transforment leur taux de sinistralité en un indicateur contrôlable – avec des effets positifs sur les coûts, l'efficacité et la santé de l'entreprise.

ÉVOLUTION DES PRIMES	National	International
Assurance indemnités journalières en cas de maladie	↗	↗
Assurance accidents	→	→
Assurance accidents complémentaire	↗	↗
Assurance voyages d'affaires	→	→



Véronique Pichard
et Yann Delessert
Practice Leaders
Assurances de
personnes

Risques spéciaux et cyber

Risques spéciaux sous pression – opportunités à saisir, risques à gérer

Dans un contexte global marqué par l’instabilité, le marché suisse des risques spéciaux reste résolument concurrentiel. La plupart des secteurs bénéficient encore de conditions avantageuses, et nous anticipons la poursuite de la stabilisation du marché. Aucun changement majeur n’est à prévoir, bien que certains ajustements puissent survenir à moyen terme. Le marché de la cyber-assurance demeure quant à lui favorable aux acheteurs.

RISQUES SPÉCIAUX

La situation géopolitique dynamique impose de nouveaux défis aux entreprises. Les conditions-cadres, déjà contraignantes, se voient alourdies par des sanctions et nouvelles réglementations prudentielles. Cette complexité accrue freine l’atteinte des objectifs stratégiques et accentue les risques de demandes en responsabilité.

Dans ce contexte, le marché des risques spéciaux oscille entre défis et opportunités. La volonté croissante des entreprises de protéger leurs actifs stimule la demande de solutions d’assurance ciblées. Les cas de fraude continuent de se multiplier, renforçant l’intérêt pour les couvertures contre les abus de confiance. Dans la plupart des secteurs, les capacités du marché et la diversité des prestataires assurent des conditions attractives. Cependant, certaines couvertures spécifiques restent sous pression : les assurances responsabilité civile liées aux pratiques d’emploi (EPL), les protections contre les abus de confiance, ou encore les couvertures pour activités commerciales à risques élevés représentent toujours des défis notables.

CYBER

Pour un nombre croissant d’entreprises, une stratégie cyber solide ne se limite plus à une simple protection : elle s’impose comme un pilier fondamental de la stratégie globale de sécurité. Les investissements dans les infrastructures IT ne cessent d’augmenter, facilitant l’accès à des solutions d’assurance personnalisées. Selon une enquête de l’Association Suisse d’Assurances, près d’une entreprise sur dix en Suisse a déjà souscrit une cyberassurance – un chiffre révélateur du niveau de sensibilisation du tissu économique face aux menaces numériques.

L’offre en matière de cyberassurance s’est élargie avec l’arrivée de nouveaux prestataires, ce qui a renforcé la concurrence et fait baisser les primes. Bien que le nombre de sinistres ait augmenté, le coût moyen des indemnisations a diminué l’année dernière. Le taux de sinistralité s’est ainsi amélioré, et les primes sont deve-

nues plus compétitives. Cette évolution positive a même conduit les experts à revoir à la baisse leurs prévisions de croissance du marché – un signe clair d’une dynamique concurrentielle bénéfique.

Face aux incertitudes géopolitiques internationales, les entreprises investissent davantage dans leur cybersécurité. Cela permet aux assureurs de proposer des produits mieux calibrés, tenant compte des profils de risque individuels de l’entreprise. La priorité croissante donnée à la cyberrésilience a aussi permis de rehausser les standards de sécurité, avec un impact positif à la fois pour les entreprises et les assureurs. Le marché suisse de la cyberassurance poursuit ainsi une trajectoire stable, gagnant en attractivité grâce aux avancées technologiques et à une dynamique concurrentielle favorable.

BLUE LINE FINANCIAL SERVICE PROVIDER (FSP)

Avec le développement de notre FSP blue line Facility, nous avons optimisé le processus de placement pour notre solution d’assurance responsabilité civile pour prestataires de services financiers, applicable aux portefeuilles jusqu’à CHF 7,5 milliards d’actifs sous gestion. Le processus d’onboarding simplifié permet désormais de souscrire rapidement des couvertures étendues à des conditions avantageuses – que ce soit individuellement ou au sein de combinaisons sur mesure.

ÉVOLUTION DES PRIMES	National	International
Assurance responsabilité civile des dirigeants	↘	→
Cyberassurance	↘	↘
Assurance contre les abus de confiance	→	→
Assurance crédit	→	↗



Pascal Clerc
Practice Leader
Risques spéciaux

Assurances pour les véhicules et le transport

Un marché en mutation, des assureurs prudents

Technologie, pression sur les prix et risques géopolitiques modifient les conditions d'assurabilité dans les domaines du transport, des véhicules à moteur et de l'aviation. Les assureurs adoptent une approche nuancée en sélectionnant les risques de manière ciblée et en adaptant les polices.

ASSURANCES TRANSPORT

L'évolution du transport routier pose de nouveaux défis en matière d'exposition et d'acceptation des risques. Malgré les nouvelles technologies et le renforcement des processus au sein des entreprises de transport, le marché reste très attentif à certains effets néfastes. Dans un contexte où l'optimisation des coûts et des délais est toujours plus recherchée, on observe une généralisation de l'utilisation des services d'intégrateurs « courrier rapide », au détriment des transporteurs traditionnels amenés à diminuer leurs prix en compromettant la qualité de leurs services et la sécurité. Le critère de qualité et les notions de perte et dommage ne sont plus des priorités pour les assurés. Côté assureurs, malgré les besoins, les nouvelles habitudes et la forte demande des clients, la tendance est au maintien d'une politique d'acceptation restrictive, avec la limitation des montants assurés pour ces envois. Un changement de cap dans un proche avenir n'est pas à l'ordre du jour.

ASSURANCES VÉHICULES À MOTEUR

En Suisse, les cyberrisques liés aux véhicules sont en constante augmentation. La connectivité accrue des véhicules les rend plus vulnérables aux attaques informatiques, susceptibles d'entraîner un vol de données ou une prise de contrôle à distance. Parmi les scénarios possibles : accès non autorisé à des données personnelles, manipulation des systèmes de conduite ou sabotage électronique. Pour se protéger, les propriétaires de véhicules devraient envisager des cyberassurances spécifiques. Celles-ci couvrent les dommages financiers liés aux attaques informatiques, y compris les frais de récupération de données et les prétentions en responsabilité civile. Il est également recommandé d'effectuer régulièrement des mises à jour logicielles et de suivre les protocoles de sécurité pour réduire les vulnérabilités. Une approche combinant prévention technique et solutions d'assurance adaptées permet de renforcer efficacement la sécurité des véhicules connectés en Suisse.

AVIATION

Le marché de l'assurance aviation affiche une dynamique positive, avec des capacités globalement suffisantes. Toutefois, l'appétence au risque des assureurs reste très sélective. Le contexte géopolitique continue de jouer un rôle déterminant, rendant les évaluations du risque plus complexes et générant une incertitude persistante. À cela s'ajoute le poids de plusieurs accidents aériens majeurs qui affectent actuellement les résultats des assureurs en matière de sinistres.

Le segment des hélicoptères demeure particulièrement volatil, bien plus que le reste du marché. Dans le même temps, la reprise soutenue des déplacements renforce l'importance des avions et des hélicoptères comme moyens de transport et d'intervention.

ÉVOLUTION DES PRIMES	National	International
Assurances transport	→	→
Assurances véhicules à moteur	↑	↑
Assurances d'aéronefs	→	→



Fabian Burger
et Olivier Tornare
Practice Leaders
Assurances véhicules à
moteur, respectivement
Assurances transport

International Employee Benefits

Global Benefits Management : une stratégie gagnante

Pour fidéliser les collaborateurs à l'échelle mondiale, des solutions globales associées à une approche locale adaptée s'imposent. La gestion globale des avantages sociaux (Global Benefits Management – GBM) apporte de la clarté, réduit les coûts et renforce l'attractivité de la marque employeur.

Dans le domaine des avantages sociaux (Employee Benefits), le GBM s'est imposé comme un outil stratégique pour de nombreuses entreprises multinationales. La hausse des coûts, les standards de couverture à l'échelle mondiale ainsi que le besoin d'une coordination transnationale placent ce sujet au cœur des priorités de nombreuses organisations internationales. Cependant, les particularités locales, les différences culturelles, la complexité et la sensibilité du sujet freinent souvent la mise en œuvre d'une stratégie globale. Le GBM permet précisément de surmonter ces obstacles avec succès. Il n'existe pas de solution universelle. Il est donc essentiel de prendre en compte les enjeux clés, souvent complexes, dès les premières étapes et tout au long de la phase d'implémentation.

DES AVANTAGES GLOBAUX – UN IMPACT LOCAL

Un système d'avantages harmonisé mais flexible permet non seulement d'accroître la satisfaction des collaborateurs, mais aussi de mieux positionner l'entreprise dans un environnement mondial hautement concurrentiel. Les bénéfices d'une stratégie GBM sont nombreux pour les entreprises comme pour les salariés : des directives globales et des processus uniformisés garantissent plus de transparence, de comparabilité et d'efficacité. La centralisation des négociations et la mutualisation des ressources entraînent une réduction significative des coûts.

Des processus clairs assurent le respect des obligations légales et limitent les risques juridiques et financiers.

UNE VALEUR AJOUTÉE POUR L'ENTREPRISE ET SES COLLABORATEURS

Des avantages sociaux pilotés au niveau mondial peuvent être adaptés localement et soutenir des objectifs stratégiques tels que la diversité, l'égalité et l'inclusion. Un programme d'avantages bien pensé renforce la marque employeur et augmente l'attractivité auprès des talents. L'analyse centralisée des données permet de prendre des décisions éclairées et d'optimiser les programmes de manière ciblée. Enfin, les outils digitaux et l'automatisation des processus accroissent l'efficacité et réduisent la charge administrative.

ÉVOLUTION DES PRIMES

International

Assurance santé collective internationale
Assurances de risque internationales
Contrats de prévoyance internationaux



**Pascal Dudli
et Olivier Tobler**
Sales Leader
International
Employee Benefits,
respectivement
Spécialiste
Assurances
de personnes

KESSLER EN BREF

Kessler est l'entreprise leader dans le domaine du conseil en risques, assurances et prévoyance en Suisse. Nous nous occupons de plus de 1 500 moyennes et grandes entreprises suisses issues des services, du commerce et de l'industrie ainsi que du secteur public. Grâce à nos compétences dans les différents secteurs économiques, à nos collaborateurs qualifiés et à notre position de leader sur le marché, nous contribuons de manière significative au succès durable de nos clients. En tant que partenaire fiable, nous suscitons leur enthousiasme et leur ouvrons de nouvelles perspectives par notre gestion sûre des risques. Fondée en 1915, Kessler compte aujourd'hui 370 collaborateurs travaillant au siège à

Zurich et sur les sites de Bâle, Berne, Genève, Lausanne, Lucerne, Neuchâtel, Saint-Gall, Sion et Vaduz. En tant que partenaire suisse de Marsh, nous faisons depuis 1998 partie d'un réseau de spécialistes issus de toutes les branches de gestion des risques et disposons d'une grande expérience dans le suivi des programmes d'assurances globaux. Actif dans plus de 130 pays, Marsh est le principal courtier en assurances et conseiller en gestion des risques sur le plan mondial et fait partie de Marsh McLennan (NYSE : MMC).

Vous trouverez de plus amples informations, sous www.kessler.ch, www.marsh.com et www.mmc.com.

