

Market View 2023

Perspectives du marché de l'assurance



Le marché de l'assurance pour les sociétés industrielles et les grandes entreprises a poursuivi sa reprise en 2023. Tel est en bref le constat de nos Practice Leaders. Tous les secteurs économiques ne suivent pas cette tendance. Les risques liés à la guerre, à la politique monétaire ou à la RSE (Responsabilité sociétale des entreprises) sont sur le radar des assureurs.

Dans le « Market View », les Practice Leaders de Kessler relatent la situation de leurs marchés et l'évolution des risques des entreprises suisses. Leurs appréciations sont tirées de l'expérience de nos spécialistes et de l'échange international avec Marsh McLennan. Le baromètre des primes vous donne une tendance générale des marchés pour 2024, selon nos prévisions.

Responsabilité civile

Pénurie d'énergie, changement climatique et inflation

La campagne « Perspectives énergétiques 2050+ » suscite le scepticisme des assureurs. Le changement climatique entraîne des risques de plaintes et de litiges. Les entreprises doivent redéfinir leur gouvernance et ajuster leur protection. Le marché hautement disputé appelle à l'innovation.

Le 31 août 2022, le Conseil fédéral a lancé sa campagne « Perspectives énergétiques 2050+ ». Celle-ci vise à renforcer la sécurité de l'approvisionnement énergétique de la Suisse, avec en ligne de mire la neutralité carbone. Sans attendre, l'industrie s'est lancée dans la réalisation de projets ambitieux tels que des forages profonds et des parcs éoliens. Ces projets font toutefois face à des recours et également au scepticisme des assureurs. Pour permettre le lancement de certains ouvrages, il est parfois nécessaire de recourir à des solutions d'assurance provenant de l'étranger – pour des projets qui devraient favoriser l'indépendance de la Suisse.

LE CHANGEMENT CLIMATIQUE COMME FACTEUR DE RISQUE

Les actions en justice et les litiges sont devenus les principaux facteurs de risque en responsabilité civile pour les entreprises, notamment en lien avec le changement climatique. La responsabilité sociale des entreprises s'est accrue. Une enquête menée par « The Geneva Association » révèle que près de 50% des personnes interrogées dans le domaine de l'assurance responsabilité civile pensent que les polluants industriels ont une influence importante sur les perspectives de responsabilité à moyen terme. Pour contrer cette pression, il

convient de repenser sa propre gouvernance et d'agir en toute transparence. En effet, les sociétés qui ne respectent pas les normes attendues pourraient être confrontées à un nombre croissant de litiges.

Les assureurs s'attendent à une augmentation des coûts de sinistres en raison de l'inflation générale. Il est donc nécessaire d'opter pour une protection optimale avec des garanties élevées qui intègrent également des couvertures environnementales nécessaires. Dans un marché qui s'est durci, il est indispensable d'anticiper les besoins et d'être prêt à envisager des pistes qui sortent des sentiers battus.

\$ ÉVOLUTION DES PRIMES NATIONAL INTERNATIONAL

Assurance responsabilité civile ↗ ↗



Julien Fellay
Practice Leader
Responsabilité civile

Assurances choses

Les chocs mondiaux renforcent les arguments en faveur de la diversification de la chaîne d'approvisionnement

La diversification de la chaîne d'approvisionnement devient un point clé dans un contexte mondial où les États-Unis deviennent de plus en plus protectionnistes et où les économies occidentales continuent à se découpler de la Chine.

Les facteurs les plus spectaculaires sont le retour de l'inflation et l'animosité croissante entre les États-Unis et la Chine, obligeant les entreprises à repenser leurs chaînes d'approvisionnement qui étaient devenues très dépendantes de la Chine au cours des dernières décennies.

Les coûts de production ont augmenté et les récentes mesures prises par le gouvernement américain, telles que le « Inflation Reduction Act of 2022 », ont reflété cette nouvelle posture en mettant en œuvre des politiques clairement protectionnistes.

Il est clair que les États-Unis ont changé d'approche en matière de commerce et de mondialisation. La grande question est de savoir si d'autres économies vont suivre la même voie.

En conséquence, les entreprises occidentales ont pris conscience de l'ampleur de leur dépendance à l'égard des fournisseurs chinois.

Tout cela montre que la diversification de la chaîne d'approvisionnement est essentielle.

Pour le secteur de l'assurance, les taux d'inflation plus ou moins importants selon les pays restent un défi. D'une part, les sommes à assurer augmentent, d'autre part, les dommages tendront à devenir plus importants (notamment en raison de coûts de construction plus élevés et de délais de remplacement plus longs).

Outre les défis susmentionnés, les entreprises sont confrontées à une transition vers un mode de fonctionnement plus écologique et plus responsable, axé sur les facteurs RSE qui deviendront de plus en plus courants dans les années à venir.

Une analyse approfondie de votre exposition au risque de carence des fournisseurs ainsi que la déclaration correcte des valeurs assurées sont des étapes incontournables dans la gestion des risques de votre entreprise.

\$ ÉVOLUTION DES PRIMES	NATIONAL	INTERNATIONAL
Assurances choses	↗	↗
Assurance technique	↗	↗



Samuel Egger
Practice Leader
Assurances choses

Prévoyance professionnelle

Augmentation des rentes de vieillesse pour les personnes non mariées ?

La loi prévoit que les conjoints survivants reçoivent 60% de la rente de vieillesse après le décès d'un bénéficiaire d'une rente de retraite (« rente expectative »). Indépendamment de leur état civil ou de leur mode de vie, les personnes non mariées contribuent également à financer ces prestations en cas de décès après la retraite. Un modèle est désormais en discussion, qui permettrait aux assurés de choisir eux-mêmes le montant de leur prestation avant le premier versement de la rente de retraite.

Les conseils de fondation étudient la possibilité d'un splitting des taux de conversion concernant les rentes de vieillesse. L'assuré doit ainsi pouvoir choisir lui-même dans quelle mesure les rentes de survivants expectatives seront assurées. L'un des avantages de cette liberté de choix est la prise en compte des besoins personnels. En revanche il complique un système déjà très complexe. De plus, la solidarité au sein de la prévoyance professionnelle disparaît. Si un assuré a plusieurs options au moment de la retraite, lui (et son conjoint) doivent être conscients des conséquences.

INTÉRESSANT POUR LES FONDATIONS COLLECTIVES

Outre quelques fondations propres, certaines fondations collectives comme Gemini ou PKG ont déjà introduit ce modèle. La rente expectative peut ainsi être soit réduite, soit relevée jusqu'à un maximum de 100% de la rente de retraite. En cas d'augmentation de la rente expectative, le taux de conversion diminue, et inversement en cas de réduction de la rente expectative, il augmente. Chez Gemini, si un homme né en 1958 choisit une rente expectative de 60% de la rente de retraite, le taux de conversion sera de 5,40%. S'il fait le choix d'augmenter la rente expectative à 100%, le taux de conversion est réduit à 4,40%. Sur la base d'un avoir de vieillesse de CHF 500 000, la différence annuelle de la rente est de CHF 5 000. Actuellement, rares sont les institutions de

prévoyance qui offrent un tel choix, mais il est probable que d'autres fondations collectives introduisent ce modèle à l'avenir.

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



Raphaël Ducret
Practice Leader
Prévoyance
professionnelle

Assurances de personnes Tendances et évolutions majeures

Dans le domaine des assurances de personnes, le marché est de plus en plus fluctuant. Les appels d'offres et les affaires non retenues se multiplient. Les primes augmentent malgré les analyses de marché. Toutefois, les clients à faible risque peuvent bénéficier de bonnes conditions. Les entreprises misent sur les offres de renouvellement, mais les exigences d'assainissement sont souvent trop élevées.

Les assurances de personnes restent confrontées à un environnement de marché difficile. Les évolutions que nous observons se traduisent souvent par des surcoûts et des charges de travail supplémentaires pour les entreprises. Il existe cependant aussi des opportunités et des solutions pour y faire face.

Les évolutions politiques et légales entraînent une intensification des réglementations et des prescriptions ; chaque décision doit pouvoir être justifiée.

En même temps, la digitalisation et l'automatisation des processus avancent à grands pas, ce qui permet de se concentrer sur l'activité principale et de réduire les charges administratives.

Pour les indemnités journalières en cas de maladie, le renchérissement du transfert des risques à l'assurance entraîne une tendance à opter pour des solutions d'assurance alternatives, proposées par un nombre croissant d'assureurs. De plus en plus, les grandes entreprises décident d'assumer elles-mêmes davantage de risques et de recourir à ces solutions. Cela s'accompagne aussi de délais d'attente plus longs. Les offres de couverture

dès le premier jour se multiplient. Une bonne base de données informatiques pour la gestion des absences est indispensable. Cela simplifie à son tour l'administration.

Les tables rondes avec les partenaires d'assurance prennent de plus en plus d'importance dans le processus d'exécution et permettent d'éviter de manière proactive les réductions de prestations en cas de déclarations de cas tardives. Par ailleurs, les étapes de traitement des prestations peuvent être discutées et définies entre l'assuré et l'assureur.

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



Yann Delessert
Practice Leader
Assurances de
personnes

Risques spéciaux et Cyber

Un marché complexe avec des perspectives encourageantes

La situation du marché des assurances risques spéciaux reste complexe. Alors que le marché s'assouplit dans les domaines de la responsabilité civile des dirigeants (D&O) et de la responsabilité civile des conseils de fondation (PTL), l'Employment Practices Liability Insurance (EPLI), les assurances contre les abus de confiance et les assurances responsabilité civile professionnelle se maintiennent à un niveau stable. La cyberassurance reste un défi, mais il y a là aussi des perspectives encourageantes.

Le développement durable et l'environnement économique ne cessent de préoccuper les assureurs. De nouvelles lois inscrivent de plus en plus la RSE au niveau des responsabilités managériales. Pour les institutions financières, les reproches de greenwashing dans la gestion de fortune placent le sujet sous les feux de la rampe chez les assureurs. De plus, l'augmentation escomptée des faillites d'entreprise inquiète les assureurs D&O. En raison des taux d'inflation élevés, les assureurs s'attendent à une montée générale des cas de sinistres. La guerre en Ukraine reste également un sujet de préoccupation. Pour les entreprises implantées en Russie ou en Biélorussie, les assureurs ont introduit de nombreuses exclusions territoriales.

RISQUES SPÉCIAUX

Le marché des assurances D&O est entré dans une phase de fluidité. En raison des objectifs de croissance des assureurs et de l'arrivée de nouveaux acteurs sur le marché, des baisses de primes sont possibles pour les renouvellements les plus récents. Il arrive que des assureurs proposent des extensions de couverture et des contrats pluriannuels. Les segments EPLI, assurance contre les abus de confiance et assurance RC professionnelle restent pour la plupart stables. Sans évolution des risques, on peut s'attendre à des conditions inchangées. Si les facteurs de risque sous-jacents augmentent, des ajustements de primes de la part des assureurs sont à prévoir. Le nombre limité de prestataires réduit la pression concurrentielle.

CYBER

Sur le marché de la cyberassurance, les conditions ont tendance à se stabiliser. Une analyse de notre portefeuille suisse montre des hausses de primes moyennes d'environ 10% au cours du premier semestre 2023. Si la qualité des risques des entreprises s'améliore, l'étendue de la couverture peut même être élargie. Grâce à une sinistralité en baisse, le marché de la cyberassurance est devenu plus équilibré. Ce tournant a été rendu possible par l'investissement constant des entreprises dans leur sécurité informatique ainsi que par un relèvement des primes et l'introduction de critères minimaux stricts

lors de la conclusion des contrats d'assurance. Une solution d'authentification multifacteurs, un patch management et un concept de backup font ainsi partie des attentes actuelles des assureurs. La cyberassurance devient un gage de qualité garantissant la cyberrésilience. La réglementation devient également de plus en plus contraignante. En Suisse, la nouvelle loi sur la protection des données entre en vigueur le 1^{er} septembre 2023. Elle est accompagnée de nouvelles règles pour les exploitants d'infrastructures critiques, selon lesquelles les cyberattaques susceptibles de causer de graves dommages devront à l'avenir être signalées dans les 24 heures.

\$	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

Des crises, des opportunités et plus d'e-mobilité

Les crises actuelles affectent les voies de transport et les couvertures d'assurance. Il est donc capital pour les entreprises de gérer efficacement les risques. La tendance à l'électromobilité requiert des polices spécifiques pour les flottes de véhicules électriques afin de couvrir les risques liés à l'entretien, aux réparations et aux stations de recharge. Dans le secteur de l'aviation, le marché résiste à la guerre en Ukraine et à l'augmentation des primes tandis que les déplacements augmentent et que la pénurie de personnel reste un défi.

ASSURANCE TRANSPORT

La pandémie a entraîné des lockdowns, une pénurie de conteneurs et des voies de transport rendues précaires. De plus, les répercussions de la guerre en Ukraine se font sentir. D'une part dans l'augmentation des coûts énergétiques due aux sanctions et d'autre part dans la suppression ou la limitation des couvertures pour la Russie, l'Ukraine et la Biélorussie. Les voies de transport sont remises en question et le fret maritime et aérien est sensiblement plus cher qu'avant les crises.

Chez les assureurs, nous constatons une grande prudence dans le domaine du contrôle des cumuls. La pénurie de conteneurs a entraîné une concentration de valeurs dans les ports asiatiques. Des scénarios de sinistres liés aux risques naturels et aux tensions politiques sont en place et influencent les lignes directrices des assureurs. Nous nous attendons à voir perdurer la tendance au contrôle des cumuls et à une réaction des assureurs avec de nouvelles limites de couverture. C'est pourquoi la connaissance des menaces dans sa propre chaîne de valeur est capitale pour chaque entreprise afin d'optimiser la gestion des risques et la souscription d'assurances.

ASSURANCE VÉHICULES À MOTEUR

Le mouvement politique en faveur de la mobilité douce, la conscience environnementale accrue, les nouvelles technologies et la baisse des coûts des batteries et des composants sont autant de raisons qui font que les véhicules électriques ont le vent en poupe. Les entreprises suivent la tendance ; la demande d'assurances spécialisées pour les flottes de véhicules électriques augmente. La hausse devrait être encore plus marquée pour les véhicules utilitaires et les flottes.

Les parcs de véhicules électriques offrent de nombreux avantages tels que la réduction des coûts d'exploitation et la protection de l'environnement. Il existe toutefois des risques liés à l'entretien et aux réparations ainsi qu'à la disponibilité des stations de recharge. Les assurances doivent donc proposer des polices spécifiques qui ré-

pondent aux besoins des entreprises disposant de flottes électriques. Il s'agit notamment de couvertures pour la défaillance des bornes de recharge, les défauts de batterie et la perte de données due à des cyberattaques. L'importance des assurances spécialisées dans la couverture des véhicules électriques ne cesse d'augmenter.

AVIATION

Le marché de l'assurance s'est mieux porté que l'année dernière. Les assureurs ont pu mettre davantage de capacités à disposition, et l'appétit pour le risque est toujours perceptible. Toutefois, les premiers effets de la guerre en Ukraine se sont déjà fait sentir.

Côté assureurs, la perte des avions de ligne confisqués par la Russie se traduit par une tendance à la hausse des primes d'assurances casco de guerre et responsabilité civile qui ont fortement augmenté au cours des derniers mois. Cela s'explique notamment par le fait que sur le marché anglais, certains assureurs ont décidé de réduire considérablement leurs capacités, et il est probable que cette tendance se poursuive.

La tendance à la hausse des voyages, observée après la pandémie de COVID-19, se poursuit : les gens voyagent à nouveau presque autant qu'avant. Le seul frein à cette croissance est la pénurie de personnel en vol et au sol. Répondre à la demande est un défi.

ÉVOLUTION DES PRIMES	NATIONAL	INTERNATIONAL
Assurances transport	→	→
Assurances véhicules à moteur	↑	↑
Assurances d'aéronefs	↗	↗



Pascal Gendre et Fabian Burger
Practice Leaders
Assurances transport et Assurances véhicules à moteur

Prestations internationales pour les salariés

Minimiser les risques des voyages d'affaires

Après la paralysie due au coronavirus, les voyages d'affaires sont à nouveau dans l'air du temps. Mais ils présentent aussi des risques. Il est judicieux d'examiner de près les prestations des assureurs, de l'assistance, ainsi que leurs outils, dans le cadre d'un voyage d'affaires.

Les voyages d'affaires enregistrent à nouveau une hausse fulgurante. Il est clair que tout ne peut pas être négocié lors de réunions à distance et que le contact personnel reste très important. Au vu des risques que présente un voyage d'affaires, les employeurs doivent protéger leurs collaborateurs de manière optimale contre les dangers potentiels.

COUVERTURE OPTIMALE DES COLLABORATEURS

Quoi de plus agaçant pour un collaborateur en déplacement que de devoir faire face à des problèmes ou des coûts inattendus, notamment en raison d'une annulation, d'une interruption ou d'une suppression du voyage, d'un retard de vol ou de la détérioration ou de la perte de bagages. Pour l'employeur, la protection des collaborateurs est une priorité absolue. C'est pourquoi des mesures doivent être prises dans le respect du devoir de diligence afin de minimiser les risques. Lors d'un voyage d'affaires, les collaborateurs peuvent être victimes d'un accident ou d'une maladie. Les frais médicaux à l'étranger ou un rapatriement en Suisse peuvent être très coûteux et dépasser les couvertures des assurances obligatoires. En cas d'urgence, une personne en voyage a besoin d'une aide professionnelle et a donc besoin d'une couverture d'assurance parfaitement adaptée.

En plus d'une couverture d'assurance, un centre d'assistance et des outils de voyage peuvent être utiles. Certains assureurs proposent par exemple des applications avec des conseils de voyage, un tableau de bord pour les gestionnaires de voyage, ainsi que des systèmes de suivi et d'alarme.

DÉFIER LA CONFORMITÉ

Outre la couverture d'assurance, les outils et le service d'assistance, il est important de se préoccuper de la conformité. Une solution d'assurance pour la société en Suisse est-elle suffisante ou faut-il assurer également d'autres entreprises à l'étranger ? Suffit-il d'avoir une solution d'assurance locale ou faut-il mettre en place un programme international ? Il est indispensable d'analyser et de réévaluer tous les aspects tels que la structure du programme, les coûts et les options envisageables.

\$ ÉVOLUTION DES PRIMES INTERNATIONAL

Assurance santé collective internationale
International Employee Benefits



Olivier Tobler
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 330 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. Active 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.

KESSLER & CO SA
Avenue de la Gare 44
Case postale 950
CH-1001 Lausanne
T +41 21 321 60 30
www.kessler.ch