



sigma

N° 2/2005

L'assurance dans le monde en 2004 :
croissance des primes et bilans plus solides

- 3 Résumé
- 5 Economie mondiale :
accélération de la croissance
réelle malgré les prix du pétrole
élevés
- 8 L'assurance dans le monde :
croissance modérée allée à une
rentabilité attractive
- 18 Pays industrialisés : croissance
lente et solidité financière
améliorée
- 26 Marchés émergents : croissance
soutenue à des rythmes
différents
- 34 Méthodologie et données
statistiques
- 36 Annexe statistique

Une publication de la
Compagnie Suisse de Réassurances
Economic Research & Consulting
Boîte postale
8022 Zurich
Suisse

Téléphone +41 43 285 2551
Fax +41 43 285 4749
E-mail : sigma@swissre.com

Bureau de New York :
55 East 52nd Street
40th Floor
New York, NY 10055

Téléphone +1 212 317 5135
Fax +1 212 317 5455

Bureau de Hong Kong :
18 Harbour Road, Wanchai
Central Plaza, 61st Floor
Hong Kong, SAR

Téléphone +852 2582 5691
Fax +852 2511 6603

Auteurs :
Amelia Lorenzo
Téléphone +41 43 285 2428

Volker Lauff
Téléphone +41 43 285 6438

Co-rédactrice de *sigma* :
Aurelia Zanetti
Téléphone +41 43 285 2544

Directeur de la série *sigma* :
Thomas Hess, responsable du département
Economic Research & Consulting

Ce numéro a été achevé le 13 mai 2005.

Ce *sigma* est disponible en anglais
(langue d'origine), en allemand, en italien,
en espagnol, en chinois et en japonais.

sigma peut être consulté sur le site Internet
de Swiss Re : www.swissre.com/sigma

Version française :
Swiss Re Group Language Services

Graphisme et production :
Swiss Re Logistics/Media Production

© 2005
Compagnie Suisse de Réassurances
Zurich
Tous droits réservés

L'intégralité du contenu de la présente étude
sigma est soumise aux droits d'auteur. Les
informations contenues dans la présente
étude peuvent être utilisées à des fins pri-
vées ou internes, à condition de mentionner
les droits d'auteur ou de propriété. La repro-
duction électronique des données publiées
dans *sigma* est interdite.

Toute reproduction, ne serait-ce que par-
tielle, ou l'utilisation à des fins publiques,
est soumise à l'autorisation préalable écrite
de Swiss Re Economic Research & Consulting
et doit comporter la mention « Swiss Re,
sigma n° 2/2005 ». Merci de nous faire
parvenir un exemplaire du document citant
sigma.

Bien que les informations utilisées dans la
présente étude proviennent de sources
fiables, Swiss Re ne peut garantir l'exac-
titude ni l'exhaustivité des données. Ces
données fournies à but informatif ne
constituent en aucune façon une prise de
position de la part de Swiss Re. Swiss Re
ne peut en aucun cas être tenu responsable
des pertes ou dommages éventuels qui
pourraient survenir dans le cadre de l'utili-
sation de ces informations.

Résumé

Assurance vie et non-vie : croissance modérée conjuguée avec une rentabilité attractive

	Vie	Non-vie
Pays industrialisés	1,7 %	1,7 %
Marchés émergents	7,4 %	7,7 %
Total	2,3 %	2,3 %

La solide assise financière des assureurs a amélioré l'opinion publique à l'égard des perspectives du marché de l'assurance.

L'assurance vie a mis le cap sur la reprise même si la demande aux Etats-Unis et au Japon est restée morose.

Le volume des primes non-vie a augmenté tant dans les principaux pays industrialisés que dans les marchés émergents.

Perspectives : la croissance s'accroîtra sur le front de l'assurance vie et se ralentira pour les affaires non-vie. La rentabilité restera attractive.

En 2004, les encaissements de primes dans le monde ont augmenté à 3 244 milliards USD, dont 1 849 milliards USD pour l'assurance vie et 1 395 milliards USD pour l'assurance non-vie. Les affaires vie ont renoué avec la croissance dans la plupart des marchés et réalisé un taux de croissance réel de 2,3 % à l'échelle mondiale. Le rythme de la croissance en non-vie a connu un ralentissement. Les primes non-vie ont néanmoins progressé en termes réels de 2,3 % en 2004. La rentabilité a continué à s'améliorer en 2004 malgré des sinistres catastrophiques élevés. En non-vie, cette évolution favorable tient essentiellement à la souscription rigoureuse appliquée depuis la fin 2001. Sur le front de l'assurance vie, plusieurs facteurs ont contribué à l'accroissement des bénéfices. Des participations aux excédents plus faibles, des intérêts garantis moins élevés et la réalisation d'économies ont joué à cet égard un rôle prépondérant.

Depuis 2002, les assureurs ont maintenu une faible exposition aux actions et se sont abstenus de distribuer leurs bénéfices en vue de reconstituer leurs fonds propres. En 2004, les assureurs ont réussi à combiner une croissance de leurs recettes, une rentabilité plus élevée et une meilleure dotation en capital que les deux années précédentes. Les banques d'investissements et les agences de notation ont salué ces développements et modifié favorablement leurs perspectives pour le secteur de l'assurance.

L'Europe a devancé les Etats-Unis en termes de croissance des primes vie. Alors que les ventes anémiques de polices d'assurance de rentes individuelle ont entraîné une stagnation aux Etats-Unis, les réformes portant sur les régimes de retraite ont en revanche fortement contribué à la croissance réelle de 4,0 % enregistrée en Europe occidentale. Le total des primes vie a reculé d'environ 1 % au Japon malgré la progression de l'assurance privée. Les marchés émergents ont de nouveau affiché une solide croissance des primes vie (2003 : + 10,5 %, 2004 : + 7,4 %), bien que l'ampleur de la croissance ait varié d'un pays à l'autre.

En 2004, les Etats-Unis comme l'Europe occidentale ont enregistré une progression d'environ 2 % de leurs affaires non-vie. Ce succès dans les marchés représentant 77 % des encaissements de primes non-vie dans le monde a stimulé l'expansion du secteur non-vie à l'échelle mondiale. Mais les pays en développement ont eux aussi contribué à la croissance mondiale avec un solide taux de croissance réel de 7,7 %. La situation en non-vie a cependant été inégale selon les marchés émergents. En effet, alors que certaines économies en développement ont sousperformé les pays industrialisés parvenus à maturité, d'autres ont enregistré une progression de leurs encaissements de primes non-vie supérieure à 15 %.

Le PIB des pays industrialisés progressera d'environ 2,5 % en 2005 et les marchés émergents devraient multiplier par deux ce taux de croissance. Les taux d'intérêt à long terme augmenteront lentement et les marchés Actions amélioreront modérément leur performance au cours de l'année 2005. Les changements réglementaires fourniront des opportunités aux assureurs, en particulier en Europe occidentale et dans les pays en développement.

La présente étude *sigma* fournit les meilleures données actuellement disponibles même si certaines d'entre elles sont des estimations.

L'assurance vie sera la principale bénéficiaire du scénario esquissé et affichera en 2005 une progression de l'ordre de 3 % à l'échelle mondiale. Compte tenu de la volatilité des rendements des placements, les produits de couverture de risques et les affaires de prévoyance devraient progresser plus rapidement que les produits avec participation aux excédents. La croissance économique stimulera la demande de couvertures non-vie, en particulier dans les marchés émergents à faible densité d'assurance. La tarification devrait rester adéquate en 2005 et le résultat d'exploitation¹ (pourcentage des primes acquises nettes) se situer de nouveau dans la partie inférieure de la fourchette à deux chiffres.

La présente étude est publiée dans un délai de six mois après la fin 2004, l'objectif étant de fournir le plus rapidement possible des données du marché actualisées et fiables. Les données de ce *sigma* sont d'une part des chiffres définitifs émanant des autorités de surveillance et des associations d'assureurs, et, d'autre part, des données provisoires et des estimations. Pour garantir la qualité optimale de l'information présentée, les analystes de Swiss Re ont vérifié l'exactitude des chiffres provisoires de chaque pays. Cette étude présente les meilleures données du marché disponibles au moment de sa mise sous presse et sera actualisée dès que les chiffres définitifs de chaque pays auront été publiés.

¹ Le résultat d'exploitation est la somme du résultat technique et du résultat des investissements.

Economie mondiale : accélération de la croissance réelle malgré les prix du pétrole élevés

Malgré les prix élevés du pétrole, la croissance économique se consolide et l'inflation reste faible.

La croissance économique se consolide, les marchés financiers s'améliorent légèrement

Indicateurs macroéconomiques

En 2004, l'économie mondiale a affiché une croissance de 4,0 % en termes réels. La croissance s'est accélérée aussi bien dans les pays industrialisés que dans les marchés émergents. En 2004, le produit intérieur brut a progressé de 4,4 % aux Etats-Unis (2003 : + 3,0 %). La croissance réelle du PIB a atteint 2,3 % en Europe occidentale et dépassé 6 % dans les pays d'Europe centrale et orientale. La croissance s'est consolidée au Japon, en Chine ainsi qu'en Inde, et s'est étendue à d'autres pays asiatiques par le biais du commerce régional. Malgré la hausse des prix des produits pétroliers, l'inflation est restée faible et stable en 2004 au sein des pays industrialisés. La situation est inégale dans les marchés émergents : si certains grands pays comme le Brésil et la Russie ont réussi à freiner l'inflation en 2004, d'autres comme la Chine et la Pologne ont enregistré une hausse des taux d'inflation, bien que ceux-ci soient restés en-deçà de 4 %.

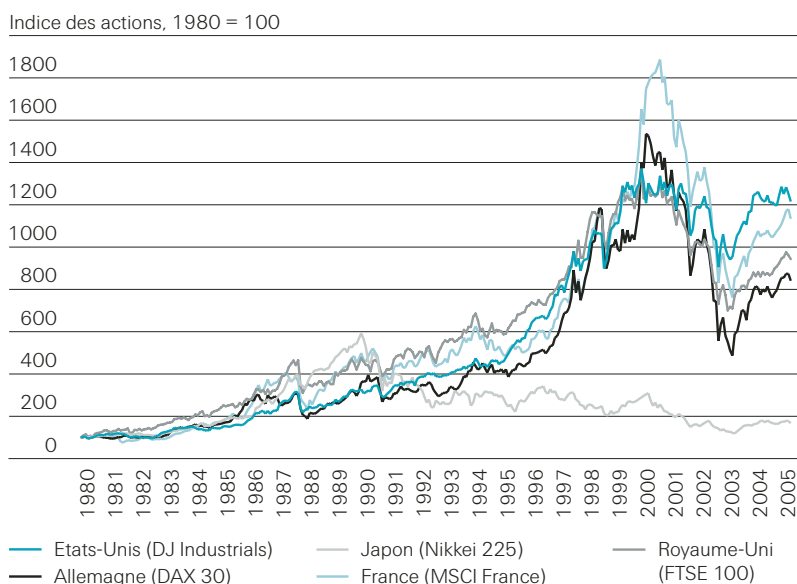
Le PIB des pays industrialisés devrait augmenter d'environ 2,5 % en 2005. Bien que l'on s'attende à ce que l'économie américaine affiche un taux de croissance réel inférieur à celui de 2004, elle devrait rester la locomotive des pays industrialisés. En 2005, le PIB agrégé des marchés émergents devrait augmenter d'environ 5 %, sous l'impulsion de la forte croissance en Chine (+ 8,2 %), en Inde (+ 7,0 %) et en Russie (+ 5,8 %). Concernant l'inflation, les perspectives sont encourageantes. En effet, la baisse des prix du pétrole et la hausse des taux d'intérêt devraient renforcer la stabilité de l'inflation dans les pays industrialisés et favoriser une tendance à la baisse au sein des pays en développement.

2004 : amélioration de la performance sur le marché Actions, taux d'intérêt historiquement bas

Marchés des capitaux

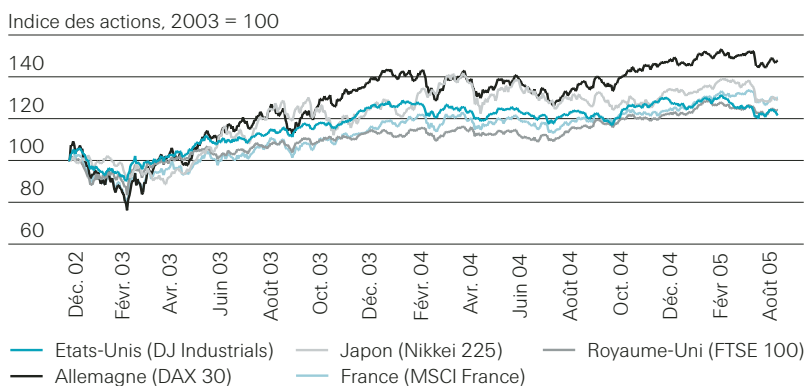
Alors que les indices boursiers français et britannique avaient affiché une progression inférieure à 15 % en 2003, les indices américain, japonais et allemand avaient quant à eux progressé de plus de 24 %. Il ressort du graphique n° 1 que la performance des cinq indices a continué à s'améliorer en 2004, mais le graphique n° 2 révèle que l'augmentation d'une année à l'autre n'a pas été extraordinaire. L'indice américain s'est amélioré d'environ 3 % tandis que les quatre autres ont affiché une progression se situant entre 7 % et 8 %.

Graphique n° 1
Evolution des indices boursiers de 1980 à 2005



Source : Datastream

Graphique n° 2
Performance des marchés Actions en 2004 : seulement de légères améliorations

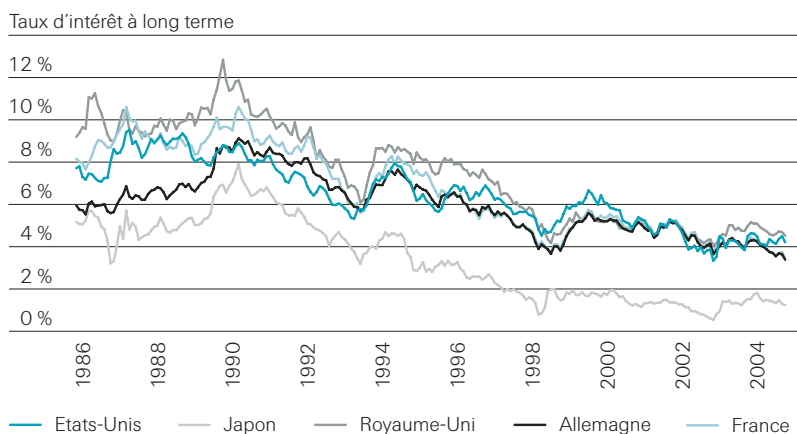


Source : Datastream

En 2004, les taux d'intérêt à long terme ont fluctué dans une fourchette très étroite et se sont maintenus à des niveaux historiquement bas. Le graphique n° 3 illustre leur évolution sur les principales places financières.

Graphique n° 3

Les taux d'intérêt à long terme sur les obligations restent en-deçà de 6% depuis le milieu de l'année 2000



2005: les marchés Actions évolueront à l'instar de 2004 tandis que les taux d'intérêt à long terme augmenteront à des rythmes différents sur les principales places financières.

En 2005, les marchés Actions devraient continuer à enregistrer une légère amélioration et le rendement des actions devrait rester bien en-deçà des niveaux antérieurs à la crise boursière. Les taux d'intérêt devraient augmenter, mais à des rythmes différents. C'est aux Etats-Unis que la tendance à la hausse devrait se concrétiser le plus rapidement, avec un rendement des emprunts sur dix ans susceptible d'atteindre 5,0% en fin d'année. Dans la zone euro, de légers ajustements pourraient porter les rendements des emprunts d'Etat sur dix ans à environ 4,3% d'ici à la fin 2005. Les rendements d'emprunts similaires au Japon augmenteront lentement à 2,0% du fait d'une politique monétaire plutôt passive. Ces développements équivalent à un recul des cours obligataires et pourraient se solder par un déséquilibre comptable pour les assureurs, notamment pour ceux du secteur vie qui valorisent leurs portefeuilles obligataires aux prix du marché et leurs engagements au prix d'acquisition. Compte tenu de ce scénario, les assureurs ne pourront dégager de leurs placements que des rendements modérés, voire faibles. Cette situation accentuera le besoin de réaliser d'excellents résultats techniques pour pouvoir dégager d'attractifs rendements des fonds propres.

L'assurance dans le monde : croissance modérée alliée à une rentabilité attractive

Secteur de l'assurance renforcé

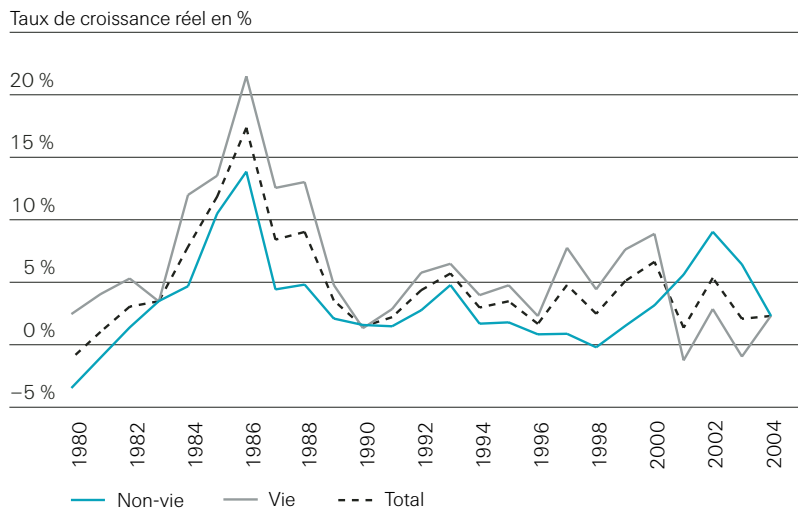
Le contexte assurantiel dans son ensemble a connu plusieurs changements en 2004, qui sont brièvement décrits dans la première partie de cette section. La deuxième partie donne un aperçu plus détaillé sur les développements du secteur vie et la troisième partie sur les développements du secteur non-vie.

En 2004, la croissance des primes s'est accélérée en vie et a accusé une perte de vitesse en non-vie.

Evolution des primes

S'inscrivant dans la lignée de la performance réalisée en 2003, le total des primes encaissées dans le monde en 2004 a augmenté de 2,3 % en termes réels. Le graphique n° 4 révèle que les affaires vie et non-vie affichent des tendances opposées, la croissance s'étant accentuée en vie tandis qu'elle accusait une perte de vitesse en non-vie.

Graphique n° 4
Convergence des taux de croissance des primes vie et non-vie en 2004



Source : Swiss Re Economic Research&Consulting

Les changements réglementaires et un dollar américain plus faible ont aidé l'Europe à augmenter sa part dans le marché de l'assurance mondiale.

En 2004, la répartition régionale du volume de primes encaissées au niveau mondial s'est légèrement modifiée. La dépréciation du dollar durant 2004 n'explique qu'en partie ce phénomène. En effet, des différences régionales au niveau de la croissance économique et au niveau des réglementations en matière d'assurance et de fiscalité ont aussi joué un rôle important dans la redistribution des parts de marché. L'Europe a gagné 1,9 point grâce à la reprise en assurance vie, tandis que l'Amérique du Nord et l'Asie ont perdu respectivement 1,8 % et 0,5 %, essentiellement en raison de la faible demande en assurance vie aux Etats-Unis et au Japon, les marchés dominants dans ces régions.

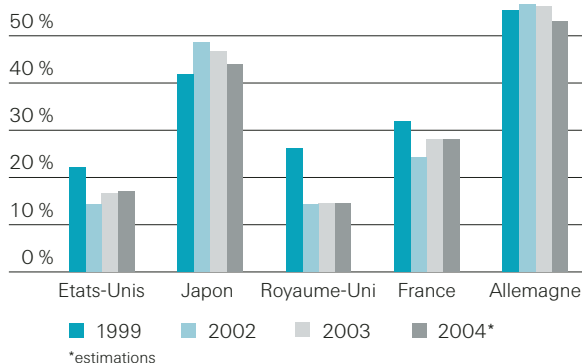
En 2004, les assureurs ont maintenu une faible exposition aux actions ...

Développement financier

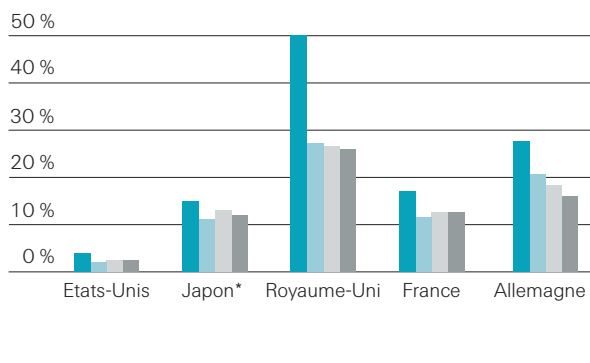
Le krach boursier a contraint les assureurs à réduire leurs investissements en actions afin de minimiser le risque d'érosion des capitaux. Les signes d'une reprise boursière en 2003/2004 et les attentes à cet égard auraient pu inciter les assureurs à acquérir un grand nombre d'actions « bon marché » et à essayer de tirer profit des résultats de leurs investissements pendant la phase de redressement boursier. Or, ils ne l'ont pas fait, comme en témoigne le graphique ci-après. En 2004, les assureurs vie et non-vie des marchés déterminant les tendances mondiales ont maintenu dans leurs portefeuilles d'investissements un pourcentage d'actions inférieur au niveau de 1999 (boom des marchés Actions) ou même à celui de 2002 (crise boursière).

Graphique n° 5
Approche prudente concernant l'exposition aux actions dans les principaux marchés d'assurance

Assureurs non-vie : part des actions (en %) dans l'ensemble du portefeuille d'investissements



Assureurs vie : part des actions (en %) dans l'ensemble du portefeuille d'investissements



Source: Swiss Re Economic Research & Consulting

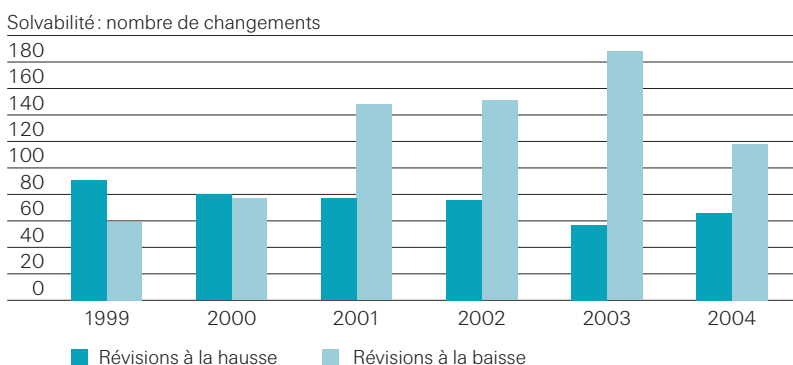
... et n'ont pas distribué leurs bénéfices pour renforcer leur dotation en capital ...

Le besoin de renforcer leur dotation en capital est devenu une priorité absolue pour les assureurs en 2002. Devant le scepticisme des investisseurs quant aux perspectives à long terme de l'assurance, les assureurs ont choisi l'option vouée au succès maximum, à savoir augmenter leurs fonds propres en ne distribuant pas leurs bénéfices. La plupart des assureurs s'en sont tenus à cette option et les assureurs qui se sont tournés vers les marchés des capitaux pour lever de nouveaux fonds n'ont été que très peu nombreux durant les deux dernières années.

... ce qui a contribué à atténuer le scepticisme concernant la pérennité de l'assurance.

Les stratégies de placement conservatrices des assureurs et leurs efforts de capitalisation ont reçu un écho positif. Les banques d'investissements ont rehaussé les perspectives du secteur, les faisant passer de négatives à neutres. Même s'il y a eu davantage de révisions à la baisse qu'à la hausse, les tendances en matière de solvabilité ont atteint un point d'inflexion en 2004. Les révisions à la baisse, en augmentation depuis 1999, ont marqué un remarquable ralentissement en 2004. Les révisions à la hausse, qui avaient connu une baisse lente mais continue depuis 1999, ont enregistré un léger redressement en 2004. Le graphique n° 6 reflète l'évolution de la solvabilité sur le marché américain.

Graphique n° 6
Point d'inflexion dans la notation des assureurs américains en 2004



Source : A.M.Best

La croissance des captives pourrait devenir moins cyclique à l'avenir.

Captives d'assurance

Les tarifs d'assurance élevés et les pénuries de capacité dans certaines branches avaient dopé la croissance des captives en 2001 et en 2002. Les scandales qui ont éclaboussé le secteur et la responsabilisation accrue des dirigeants quant aux décisions en matière de gestion des risques (loi Sarbanes-Oxley) l'ont stimulée encore davantage en 2003 et en 2004. Jusqu'à maintenant, la formation de captives a été étroitement corrélée avec le cycle du marché de l'assurance. Toutefois, la gestion intégrée des risques a gagné du terrain au sein des grandes sociétés, ce qui pourrait aboutir à un marché des captives moins cyclique.

Une réglementation plus stricte et un contrôle accru des pratiques commerciales aideront à accroître la confiance à l'égard des assureurs.

Réglementation et transparence

La multiplication de normes de présentation des comptes et le besoin d'une information managériale plus sophistiquée ont contraint les assureurs à investir massivement pour transformer leurs systèmes statiques de comptabilisation et de gestion des capitaux en systèmes complexes et dynamiques. En 2004, les assureurs ont dû mobiliser des ressources considérables pour diffuser au sein de leurs organisations les connaissances relatives aux nouvelles normes comptables internationales (International Financial Accounting Standards ; IFRS) et à la loi Sarbanes-Oxley. Même si certains ajustements seront encore nécessaires, les assureurs ont réussi à se conformer sur le plan opérationnel aux nouvelles exigences réglementaires. A court et moyen terme, les assureurs s'attacheront à faire comprendre aux parties prenantes la volatilité que la mise en œuvre des nouvelles normes comptables entraînera dans leurs comptes annuels.²

A la fin de l'année 2004, la gouvernance d'entreprise dans le contexte de l'assurance *finite* et les pratiques en matière de courtage ont fait l'objet d'un examen par les autorités réglementaires. Des présomptions d'abus ont suffi pour entraîner un recul sévère du volume international des affaires *finite* en 2004 et pour assombrir brusquement les prévisions de croissance pour 2005. Les investigations permettront de déterminer si les sociétés assignées ont respecté le niveau de transfert de risques obligatoire fixé par les autorités de contrôle, mais accroîtront aussi la prise de conscience des principes de l'assurance *finite*. Les commissions sur les bénéfices éventuels versées aux courtiers ont aussi fait l'objet d'intenses discussions publiques et dans des cercles restreints. De grandes sociétés de courtage ont vécu le pire dans le cadre de cette procédure. Bien qu'elles aient réussi à conserver la majeure partie des affaires qu'elles avaient traitées dans le passé, elles ont fait l'objet de poursuites portant sur des montants considérables et leurs dirigeants ont dû consacrer autant de temps à faire face à des problèmes juridiques et de renommée qu'à accroître leurs revenus et bénéfices. Les enquêtes en cours devraient avoir à l'avenir un impact positif en améliorant encore la transparence des pratiques de l'assurance et, donc, la confiance des investisseurs dans ce secteur.

² Cf. Swiss Re, *sigma* n° 7/2004: «L'impact des normes IFRS sur le secteur de l'assurance».

Assurance vie : retour à la croissance

Les primes vie encaissées dans le monde se sont chiffrées à 1 849 milliards USD. L'Europe occidentale a alimenté la croissance dans le monde industrialisé ...

... tandis que l'Amérique latine et l'Asie méridionale et orientale ont mené le développement des marchés émergents.

Primes

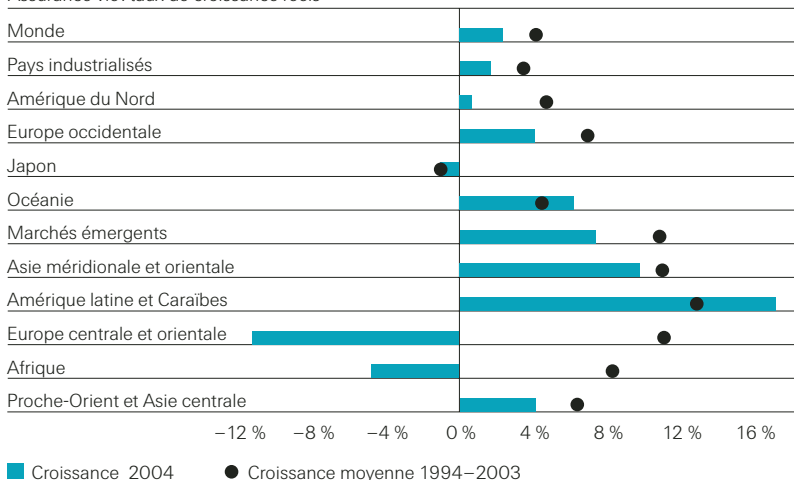
Tirant parti de la hausse de l'épargne et des réformes des régimes de retraite, les assureurs vie ont accru de 2,3 % le volume de primes encaissé au niveau mondial, qu'ils ont porté à 1 849 milliards USD. Ce faisant, ils ont inversé la tendance enregistrée en 2003, puisque le volume des primes avait reculé de 0,7 %. Le graphique n° 7 révèle que les taux de croissance agrégés des pays industrialisés comme des pays en développement se sont situés en 2004 en-deçà de la moyenne à long terme. Alors que l'Europe occidentale, le plus grand marché vie régional, s'est accru de 4 % en 2004, la croissance est restée molle en Amérique du Nord et n'a pas été au rendez-vous au Japon. Abstraction faite des États-Unis, les marchés anglo-saxons ont enregistré une croissance remarquable dans le marché vie.

La croissance générale dans les marchés émergents est le résultat de tendances régionales opposées. En 2004, la croissance réelle de l'assurance vie a été supérieure à la moyenne à long terme en Amérique latine et l'a pratiquement atteinte en Asie méridionale et orientale. Toutefois, les changements en matière de prescriptions fiscales en Russie, le plus grand marché d'assurance d'Europe centrale et orientale, ont induit une contraction du volume des primes dans la région. Un fort recul des affaires à prime unique en Afrique du Sud, le marché dominant d'Afrique, a aussi entraîné une baisse du volume des primes encaissés dans la région.

Graphique n° 7

La croissance des primes vie encaissées dans le monde en 2004 a correspondu à la moitié de la moyenne à long terme

Assurance vie : taux de croissance réels



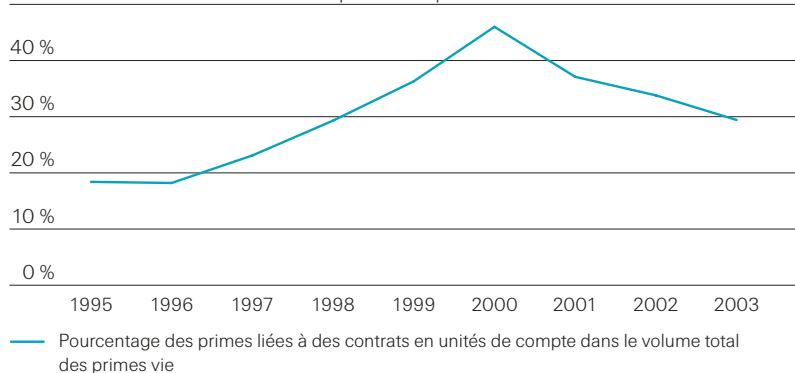
Source : Swiss Re Economic Research & Consulting

Part des primes vie : stable à l'échelle mondiale et en cours de modification au sein de l'Europe occidentale

La part des primes d'épargne dans le portefeuille mondial des affaires vie a augmenté de près de 2 points entre 1995 et 2000. En 2001, les primes de risque ont regagné près d'un point, et la répartition des primes est depuis lors restée stable. En Europe occidentale toutefois, les fluctuations des primes d'épargne ont été bien plus larges. Il ressort du graphique n° 8 reposant sur des données du marché définitives, que par rapport au total des primes vie en Europe occidentale, la part des primes liées à des contrats en unités de compte est passée de 18,4 % en 1995 à 46,0 % en 2000, avant de retomber à 29,0 % en 2003. D'après les estimations, ce pourcentage devrait encore reculer en 2004.

Graphique n° 8
Depuis 2001, l'assurance en unités de compte recule en Europe occidentale

Evolution des affaires en unités de compte en Europe occidentale



Source : Swiss Re Economic Research & Consulting

La rentabilité et la situation en matière de capital sous risque des assureurs vie se sont encore améliorées en 2004.

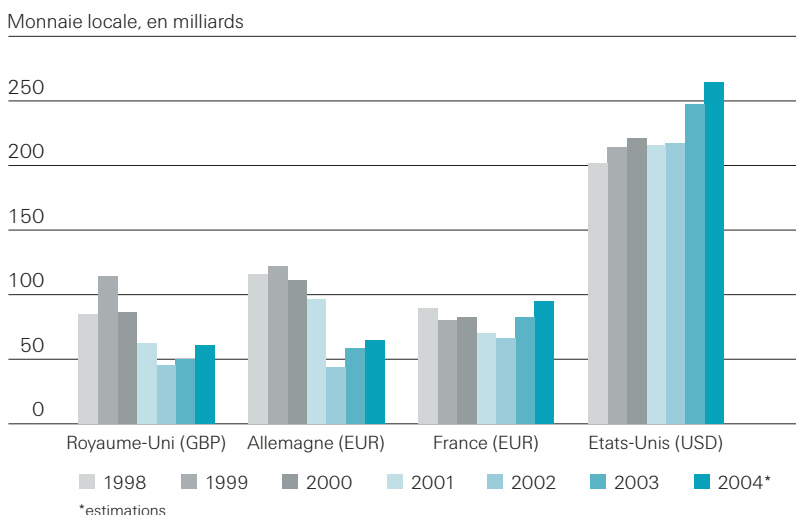
Rentabilité et solidité financière

Des participations aux excédents plus faibles, des intérêts garantis moins élevés et la réalisation d'économies ont permis aux assureurs vie d'accroître de nouveau leur rentabilité en 2004. Bien qu'il faille que la situation des produits avec participations aux excédents et à intérêts garantis s'améliore encore en Allemagne et en Suisse, les assureurs vie européens ont fait des progrès considérables pour sortir de la grave crise déclenchée par le krach boursier. Les inquiétudes au sujet de la solidité financière des assureurs vie se sont atténuées suite à l'amélioration en 2003 et en 2004 de la situation en matière de capital sous risque de l'ensemble du secteur. Le graphique n° 9 reflète cette tendance positive en montrant l'augmentation du capital sous risque³ enregistrée dans nos quatre principaux marchés vie.

³ Le capital sous risque d'un assureur vie est la somme des fonds propres portés au bilan, des réserves de réévaluation (obligations, actions) et des provisions discrétionnaires pour participations aux bénéfices et ristournes.

Graphique n° 9

Capital sous risque dans l'assurance vie de nouveau en hausse sur les principaux marchés



Source : Swiss Re Economic Research & Consulting

L'assurance vie devrait consolider sa croissance dans les pays industrialisés et dans les marchés émergents.

Vie et santé : perspectives

La croissance des primes d'assurance vie dans les pays industrialisés devrait être de l'ordre de 2 % en 2005. Les marchés émergents sont susceptibles de tirer un avantage considérable de l'expansion de leurs économies et devraient parvenir à un accroissement réel de leurs primes vie de 8 % en 2005. Etant donné que certains gouvernements sont disposés à alléger le budget public de la charge financière des retraites, les affaires de prévoyance vieillesse sont vouées à un avenir très prometteur. La couverture du risque de mortalité⁴ présente une lacune dans de nombreux pays. En outre, certains gouvernements sont en train de réduire les prestations de sécurité sociale (p. ex. prestations d'incapacité professionnelle). Dans ce contexte, la perspective de croissance de la couverture de risques dans le cadre de l'assurance privée (temporaires décès, invalidité ou maladies graves) est également très favorable

Assurance non-vie : croissance des primes et des bénéfices

Primes

En 2004, les primes non-vie encaissées dans le monde ont augmenté de 2,3 % en termes réels, atteignant 1 395 milliards USD. Même si le taux de croissance n'est que modéré en termes absolus, il représente néanmoins un succès au regard des forts taux de croissance réels des primes déjà enregistrés en 2002 (+9,0 %) et en 2003 (+6,4 %). Les primes aux Etats-Unis, le plus important marché non-vie, ont progressé de 2,0 % et donné le ton en Amérique du Nord, bien que le Canada ait enregistré un taux de croissance similaire. Le développement des primes en Europe occidentale, la deuxième région la plus importante, a varié selon les pays. Les affaires non-vie ont connu un léger recul au Royaume-Uni (-0,5 %), ont augmenté à un rythme modéré en France (+2,1 %) ainsi qu'en Italie (+2,5 %), et ont enregistré une forte croissance en Espagne (+5,5 %).

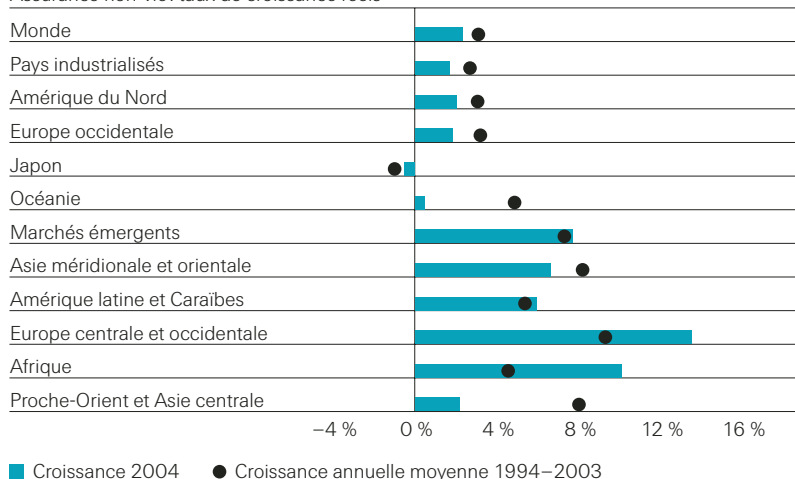
⁴ Cf. Swiss Re, *sigma* n° 4/2004 : « La couverture décès : le produit phare de l'assurance vie ».

La croissance modérée a hissé à 1 395 milliards USD les primes non-vie encaissées dans le monde.

Graphique n° 10

Croissance généralisée de l'assurance non-vie en 2004 bien qu'en-deçà de la moyenne à long terme

Assurance non-vie: taux de croissance réels



Source : Swiss Re Economic Research & Consulting

Le graphique n° 10 révèle que le rythme de croissance en 2004 a sous-performé la moyenne décennale dans les pays industrialisés. En revanche, la croissance a été légèrement supérieure au taux moyen à long terme dans les marchés émergents, notamment en Afrique ainsi qu'en Europe centrale et orientale.

Hausse des dommages assurés imputables à des catastrophes naturelles

Sinistres catastrophiques

En augmentation depuis la fin des années 1980, les dommages assurés imputables à des catastrophes naturelles ont atteint un record en 2004 et fortement accentué le besoin d'une tarification adaptée aux risques. Les 49 milliards USD de dommages matériels et pertes d'exploitation assurés sont essentiellement imputables à des ouragans aux Etats-Unis et dans les Caraïbes et à des typhons au Japon.⁵

Les assureurs ont été récompensés de leur tarification adéquate par une bonne rentabilité technique malgré des sinistres catastrophiques élevés.

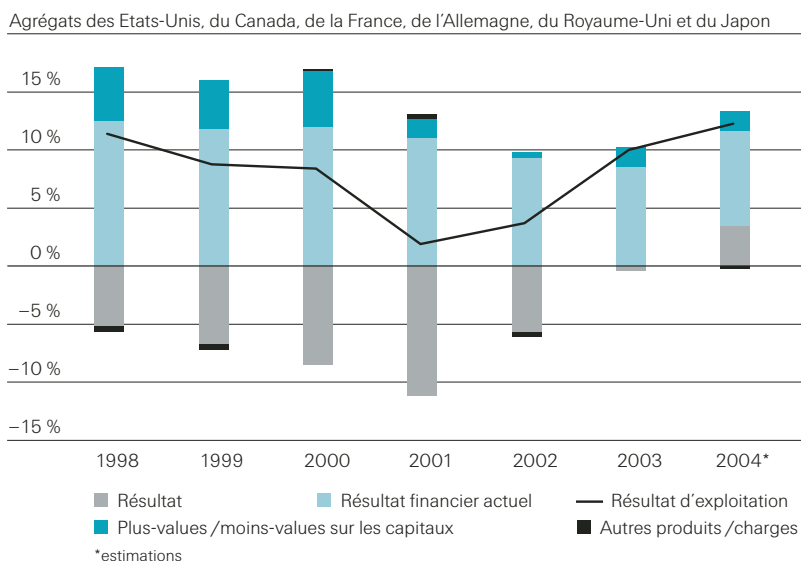
Rentabilité et solidité financière

Dans l'ensemble, la tarification est demeurée satisfaisante en 2004. Seules les branches dommages dans certains pays ont enregistré un fléchissement des prix, ceux-ci étant en général restés stables dans les branches RC et accidents. La souscription rigoureuse a permis au secteur de réaliser une bonne performance en termes de ratio combiné dans toutes les branches des pays industrialisés principaux qui déterminent les tendances dans le monde.

Les rendements des placements sont restés modérés, mais le résultat technique s'est amélioré malgré les sinistres catastrophiques élevés et a dopé le résultat d'exploitation en non-vie même dans les marchés d'assurance très compétitifs. Selon des estimations raisonnables, les Etats-Unis, le Canada, le Royaume-Uni, l'Allemagne, la France et le Japon ont enregistré des résultats techniques positifs et réalisé un résultat d'exploitation à deux chiffres en 2004. Le graphique n° 11 agrège les chiffres-clés des bénéficiaires et des pertes des six marchés mentionnés en vue de faciliter l'évaluation de l'amélioration de la rentabilité.

⁵ Cf. Swiss Re, *sigma* n° 1/2005 : « Catastrophes naturelles et techniques en 2004 ».

Graphique n° 11
En 2004, les résultats techniques positifs ont dopé les résultats d'exploitation



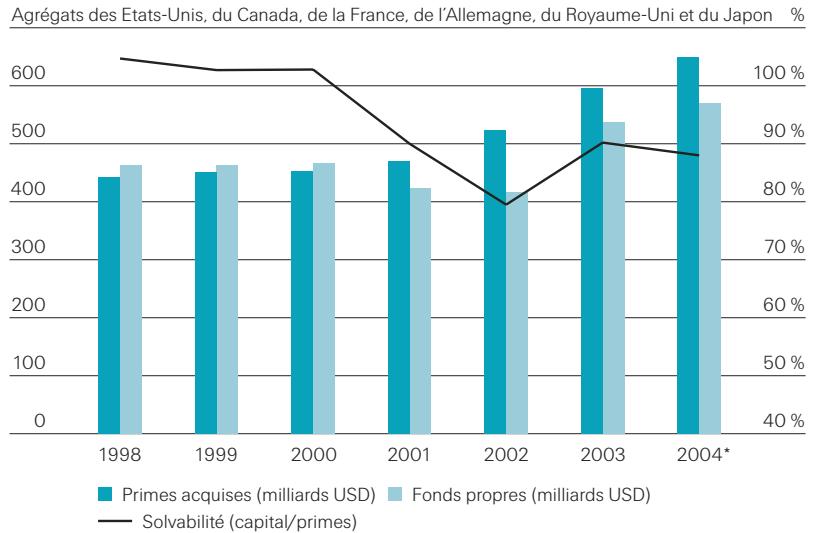
Source : Swiss Re Economic Research & Consulting

La solidité financière des assureurs s'est davantage améliorée que ne le suggère le ratio de solvabilité.

L'amélioration de la solidité financière des assureurs non-vie en 2003 et 2004 est plus importante que ne le suggère le ratio de solvabilité (capital en pourcentage des primes). Un raffermissement des conditions a limité l'ampleur des sinistres. Une tarification adaptée aux risques et une stratégie d'investissement conservatrice a réduit la probabilité d'une pénurie de liquidités pour le règlement des sinistres. En outre, la croissance des primes pendant la période 2002-2004 a été stimulée par les augmentations des prix de l'assurance. En d'autres termes, l'augmentation des primes n'a pas correspondu à une plus large exposition aux risques mais à des risques mieux tarifés. En bref, les assureurs ont sensiblement optimisé l'équilibre entre leurs actifs et leurs engagements et renforcé leurs fonds propres. C'est pourquoi ils ont présenté une assise financière nettement plus solide en 2004 qu'en 2001.

Graphique n° 12

En 2004, les primes ont augmenté plus rapidement que le capital, mais le ratio de solvabilité est resté bien au-delà de son niveau de 2002



Source: Swiss Re Economic Research&Consulting

En 2005, les perspectives ne sont pas si prometteuses en termes de croissance des primes, mais sont favorables en termes de résultats techniques.

Non-vie : perspectives

Le taux de croissance réel des primes encaissées dans le monde a connu un recul durant ces deux dernières années. Il ralentira même encore davantage en 2005. La croissance de la demande d'assurance devrait en effet être affectée par certains développements défavorables en matière de tarification. Mais on escompte que les assureurs géreront activement le cycle de l'assurance et afficheront des résultats techniques positifs en 2005.

En 2004, les affaires vie ont renoué avec la croissance et les affaires non-vie l'ont maintenue

L'assurance vie a surmonté le recul des primes de 2003 grâce à la croissance enregistrée en Europe occidentale et en Océanie.

Généralisant environ 88 % des primes vie encaissées dans le monde entier, les pays industrialisés ont vu leurs affaires vie progresser de 1,7 % en termes réels (2003 : -2,0 %). Malgré l'amélioration des conditions économiques, les États-Unis et le Japon n'ont pas été en mesure de réaliser une croissance notable de leurs affaires vie. Entre autres facteurs, les changements réglementaires ont été les principaux moteurs de la croissance en Europe occidentale, où les primes vie ont progressé de 4,0 % en 2004. Après trois ans de recul des ventes au Royaume-Uni, le plus grand marché d'Europe occidentale, l'assurance vie a fait l'objet d'un regain de confiance de la part des consommateurs et les primes ont progressé de 3,6 %. La France, qui est le deuxième marché le plus important de la région, a enregistré une formidable croissance de 10,6 %, essentiellement due à la réforme des retraites. L'Océanie a réalisé une croissance réelle de 6,2 % en raison de la forte expansion du marché australien (+6,3 %) et de la croissance modérée en Nouvelle-Zélande (+3,8 %).

Les changements démographiques et réglementaires fournissent des opportunités aux assureurs vie.

Dans les pays industrialisés, le vieillissement de la population est une tendance démographique fondamentale impliquant des conséquences financières auxquelles les gouvernements devront s'attaquer. La diminution de la population active (résultant d'un faible taux de natalité) conjuguée à une augmentation du nombre de retraités et à l'allongement de l'espérance de vie a conduit à un déséquilibre financier dans nombre de pays développés. Ce déséquilibre va s'amplifier au cours des prochaines décennies et pourrait causer des difficultés financières aux budgets publics. Un tel scénario appelle une réforme en profondeur des régimes de retraite. Les changements au niveau de la législation et les avantages fiscaux introduits en Allemagne, en France et en Italie en vue de promouvoir les produits de retraite privée doivent continuer à être développés. Il est nécessaire que, dans un proche avenir, la modernisation des régimes de retraite devienne la priorité également dans d'autres pays industrialisés. Des réformes vont vraisemblablement transférer le financement et la gestion des retraites au secteur de l'assurance vie de sorte que les affaires de prévoyance vieillesse gagneront en importance dans les portefeuilles des assureurs vie.

Bien qu'elles aient été jusqu'à présent une tendance spécifique au Royaume-Uni, les ventes de portefeuilles clos pourraient devenir plus courantes dans d'autres marchés dès que les nouvelles législations sur la solvabilité et les nouvelles normes comptables seront entrées en vigueur. Le nombre d'assureurs vie britanniques dont les activités ont été mises en run-off est passé de 18 en 2000 à 44 en 2003. Le marché en run-off devrait continuer à progresser en 2004, ce qui présage une nouvelle concentration du marché.

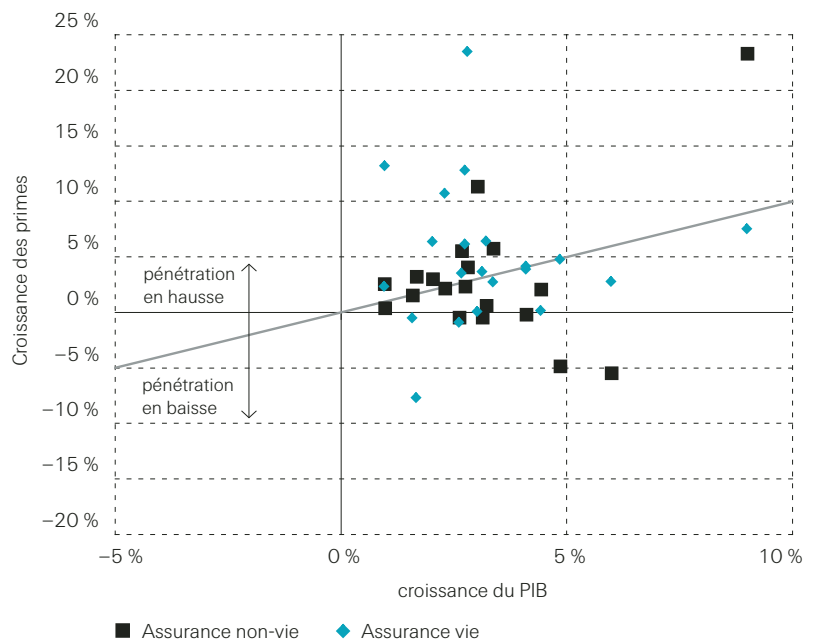
Les primes non-vie ont augmenté de seulement 1,7 %.

Les résultats techniques ont poursuivi leur hausse en 2004.

Graphique n° 13
Croissance des primes par rapport à la croissance du PIB dans les pays industrialisés en 2004

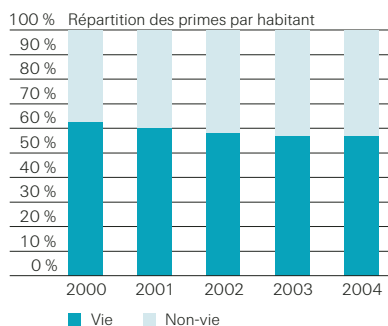
En 2004, les pays industrialisés, qui représentent environ 90 % du marché non-vie mondial, ont enregistré une augmentation de leurs primes non-vie de 1,7 % en termes réels. Ce taux agrégé reflète les tendances enregistrées dans la plupart des pays. Seuls le Japon, le Royaume-Uni et l'Irlande ont accusé un léger recul des primes en 2004. Les Etats-Unis, qui représentent environ 43 % du volume des primes dans le monde, ont affiché une croissance réelle de 2,0 % en 2004. L'Allemagne, le deuxième marché le plus important, a enregistré une croissance réelle de 1,5 %. Le Royaume-Uni a enregistré un recul de 0,5 % (après une croissance exceptionnelle de 9,6 % en 2003), tandis que la France et l'Italie ont atteint des taux de croissance légèrement supérieurs à 2 %.

Les résultats techniques nets dans les pays industrialisés ont été positifs en 2004, aidant ainsi les assureurs à réaliser d'intéressants rendements des fonds propres. Les résultats d'exploitation devraient rester attractifs en 2005, mais la contribution positive des résultats techniques devrait progressivement diminuer à moyen terme.



Source : Swiss Re Economic Research & Consulting

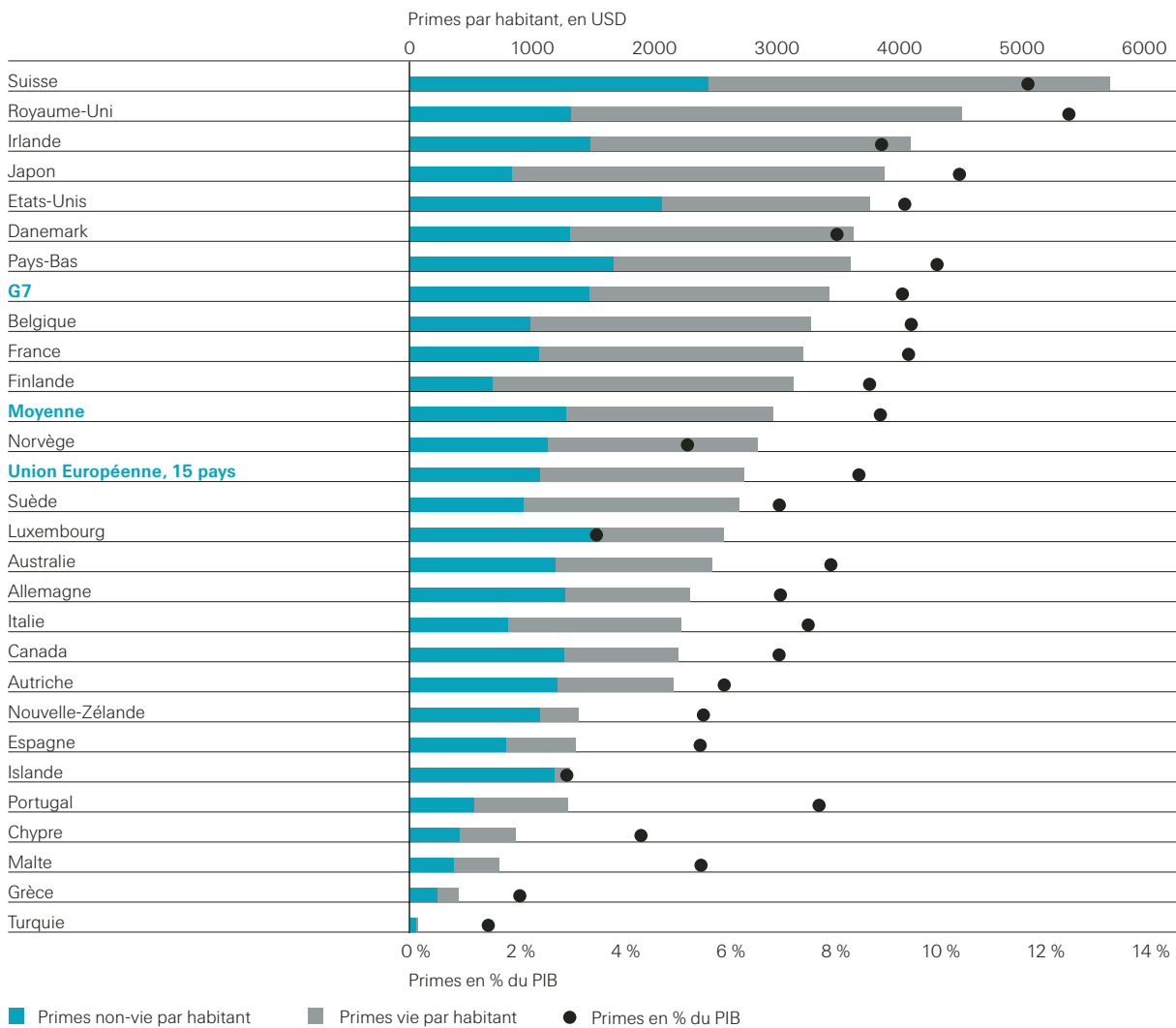
Densité de l'assurance : 2 976 USD par habitant ; pénétration de l'assurance : 9,0% du PIB



En 2004, dans les pays industrialisés, chaque habitant a dépensé en moyenne 2 966 USD en primes d'assurance, dont 57,0 % pour l'assurance vie et 43,0 % pour l'assurance non-vie. Mesurée en pourcentage du PIB, la pénétration de l'assurance est restée stable dans les pays industrialisés, se situant à 5,1 % pour l'assurance vie et à 3,9 % pour l'assurance non-vie. Comme le montre le graphique n° 14, la Suisse continue à afficher la plus forte densité d'assurance et le Royaume-Uni la plus forte pénétration parmi les pays industrialisés.

Comme le graphique ci-contre l'indique, le cycle de l'assurance non-vie et la crise de l'assurance vie ont influencé la répartition des primes par habitant dans les pays industrialisés, le non-vie ayant pris de l'importance au cours des cinq dernières années. Les réformes des retraites pourraient entraîner à l'avenir une réduction de la part non-vie dans les primes d'assurance par habitant.

Graphique n° 14
**Densité et pénétration de l'assurance dans
 les pays industrialisés en 2004**



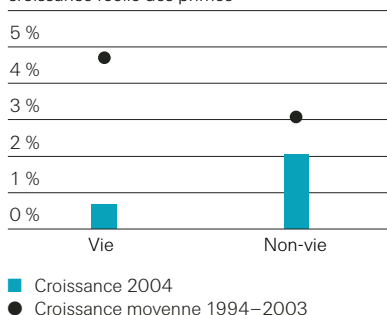
Source : Swiss Re Economic Research & Consulting

Amérique du Nord : morosité de l'assurance vie aux Etats-Unis et croissance modérée de l'assurance non-vie

La stagnation aux Etats-Unis vient atténuer la forte croissance réelle du marché canadien de l'assurance vie.

Amérique du Nord

croissance réelle des primes



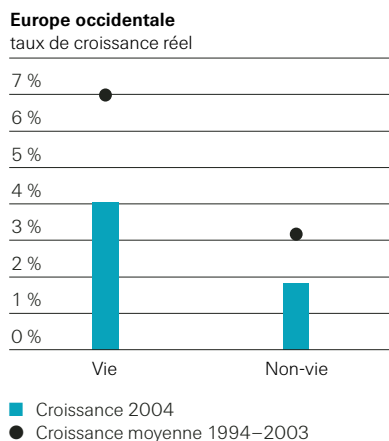
Ralentissement de la croissance des primes et nette amélioration du ratio combiné

Après avoir reculé de 1,9 % en 2003, les primes vie encaissées en Amérique du Nord ont légèrement augmenté de 0,7 % en 2004. Aux Etats-Unis, les primes ont affiché une progression d'à peine 0,1 %, qui a été compensée par la croissance robuste des primes vie au Canada (12,7 %) alimentée par les produits de rente collectifs. La stagnation des primes aux Etats-Unis s'explique essentiellement par les ventes anémiques d'assurances de rente individuelles, qui représentent 37 % des primes vie totales. Pour la plupart des produits d'épargne basés sur les spreads ou sur les actions, y compris les assurances de rentes garanties ou variables et les assurances vie à capital variable, la demande reste modeste en raison des taux d'intérêt bas et du rendement volatil des actions. Parallèlement, les ventes d'assurances vie universelles avec capital décès garanti et d'assurances temporaires décès traditionnelles ont conservé leur dynamisme. Après deux années consécutives de déclin, les primes d'assurance vie collective ont renoué avec la croissance grâce à l'amélioration des conditions de l'emploi et aux hausses salariales. Les assureurs vie nord-américains ont conservé leur bonne assise financière en 2004, parvenant à renforcer encore leur dotation en capital par une augmentation de leur résultat d'exploitation et de leurs plus-values de cession sur capitaux. En 2005, la croissance des primes vie devrait se consolider sous l'effet conjugué de la demande de produits d'épargne retraite et de couvertures décès, de la hausse anticipée des taux d'intérêt à long terme et de la poursuite de la croissance économique.

Corrigées de l'inflation, les primes non-vie nord-américaines ont progressé de 2,0 % en 2004 après une croissance robuste de 7,2 % en 2003. Cette baisse de régime est survenue simultanément aux Etats-Unis et au Canada. En 2004, les deux marchés ont affiché une croissance légèrement inférieure à leur potentiel sur le long terme. Trois années consécutives de « hard market » ont permis aux assureurs non-vie d'afficher une rentabilité attractive. Malgré des sinistres catastrophiques record de 28 milliards USD et une augmentation des provisions de 10 milliards USD, le ratio combiné des assureurs non-vie aux Etats-Unis (à l'exclusion des assureurs santé) est passé de 100,1 % en 2003 à 98,1 % en 2004. Le rendement des investissements a lui aussi progressé, les assureurs non-vie enregistrant un rendement des fonds propres de 10,8 %. Les assureurs non-vie canadiens ont enregistré un ratio combiné de 90,7 %, en diminution de 7,7 % par rapport à 2003. La hausse du rendement des investissements a contribué favorablement au rendement global et les assureurs non-vie canadiens ont réalisé un rendement des fonds propres de 18,1 %. Les fonds propres non-vie ont augmenté de 13,5 % aux Etats-Unis et de 12,0 % au Canada. A l'avenir, la croissance des primes non-vie devrait continuer de ralentir du fait d'ajustements des taux commerciaux. La rentabilité technique demeurera supérieure à la moyenne si les sinistres catastrophiques se situent à un niveau moyen et si les provisions connaissent un revirement de tendance positif.

Europe occidentale : croissance accélérée de l'assurance vie et baisse de régime de l'assurance non-vie

Assureurs vie : croissance des encaissements de primes et structure de coûts plus efficace



Après un recul en 2003, les primes d'assurance vie encaissées en Europe occidentale ont augmenté de 4,0 % en termes réels. Au Royaume-Uni, qui représente environ 28 % du marché vie d'Europe occidentale, les primes ont progressé de 3,6 %. En France, en Norvège et au Portugal, les taux de croissance des primes pour 2004 étaient d'au moins 10 %. En général, les assureurs vie européens ont pu accroître nettement leurs bénéfices en réduisant leurs coûts et en améliorant le rendement de leurs investissements. Ils ont également réussi à renforcer leur dotation en capital, ce qui les a aidés à surmonter les problèmes de solvabilité dus à la crise des marchés Actions en 2001.

Dans plusieurs marchés, des réformes des régimes fiscaux et de prévoyance vieillesse sont en cours. En Allemagne, les abattements fiscaux pour les polices d'assurance mixtes ont été supprimés fin 2004 et divers changements (tels que l'introduction de la retraite «Rürup») sont entrés en vigueur début 2005. Dans le sillage de la réforme des retraites, les avantages fiscaux octroyés pour les contributions versées dans le cadre de la prévoyance vieillesse privée ou professionnelle vont être considérablement étendus durant les années à venir. En France, le gouvernement a introduit en avril 2004 de nouveaux plans de retraite (le Plan d'Épargne Retraite Populaire (PERP) et le Plan d'Épargne Retraite Collectif (PERCO)). Ces deux produits permettent aux particuliers de verser des contributions exonérées d'impôt (jusqu'à un certain plafond). En Italie, la réforme du régime de prévoyance professionnelle («trattamento fine rapporto», TFR) devrait entrer en vigueur en 2005. Si cette réforme est adoptée, les futures contributions au TFR pourraient servir à créer des fonds de pension ou à alimenter des plans de retraite individuels. Pour 2005, les perspectives de croissance des principaux marchés d'assurance vie européens sont prometteuses, surtout dans le domaine de la prévoyance individuelle et professionnelle.

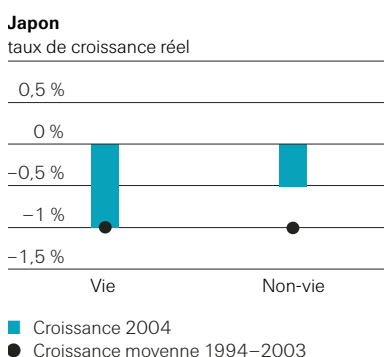
Assureurs non-vie : une rentabilité technique en hausse malgré une croissance ralentie des primes

En Europe occidentale, la croissance réelle des primes, qui s'élevait à 5,4 % en 2003, est descendue à 1,8 % en 2004. Les hausses tarifaires, qui avaient alimenté la croissance des années précédentes, se sont arrêtées dans la plupart des pays européens. La progression des primes a globalement suivi celle du PIB, ce qui signifie que le surplus de primes encaissées tient principalement à une demande d'assurance plus soutenue. D'importants écarts entre pays ont toutefois été constatés, notamment en termes de taux de croissance. La Suède arrive en tête avec une croissance solide de 11,3 % due pour beaucoup à l'assurance accidents du travail. Après des années de croissance à deux chiffres, l'Irlande et le Royaume-Uni ont atteint le creux de la vague en 2004.

Les ratios combinés ont continué à s'améliorer en 2004 et les résultats techniques sont redevenus favorables dans la plupart des marchés avec des améliorations de 3 à 4 points en moyenne. Cependant, par comparaison, les résultats des placements ont été faibles à cause de taux d'intérêt historiquement bas. Les plus-values sur les capitaux, qui durant les années 1990 avaient stimulé la croissance des bénéficiaires et des fonds propres des assureurs en Europe occidentale, ont été négligeables en 2004. En effet, les assureurs européens privilégient une faible exposition aux actions depuis la crise boursière de 2001. De plus, la hausse du cours des actions en 2004, bien que notable, n'a toutefois pas été exceptionnelle. L'augmentation des bénéfices en 2004 était basée sur de bons résultats techniques. En 2005, le résultat des investissements devrait rester modéré et le résultat technique se maintenir à un niveau satisfaisant. Les primes régionales devraient progresser en valeur nominale, mais stagner en valeur réelle. Dans ce contexte, le ratio de solvabilité devrait continuer de s'améliorer.

Japon : primes vie et non-vie en très léger repli

Les améliorations sur les fronts économique et financier ne suffisent pas à empêcher le déclin des primes vie.

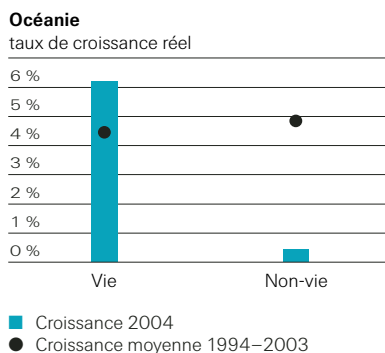


Les primes non-vie n'ont que très légèrement reculé en 2004.

La reprise économique de 2004 n'a engendré qu'une croissance négligeable des affaires vie. Les données provisoires indiquent une deuxième année de croissance des primes pour les assureurs privés, mais aussi une poursuite du déclin des activités assurantielles du régime postal public (Kampo). Vu ces circonstances, on estime à 1,0% la baisse des primes vie totales en 2004 (2003 : -2,4%). La croissance des produits est restée très variable d'une gamme de produits à l'autre. Alors que les ventes de produits de rente individuels ont continué à bénéficier de la bancassurance, les couvertures décès traditionnelles ont encore reculé, une évolution qui favorise les sociétés étrangères s'établissant sur le territoire au dépens des acteurs locaux. Les craintes concernant la stabilité financière du secteur se sont apaisées. Les « écarts négatifs » (problème hérité de la période de forte rentabilité) continuent de se réduire grâce à la reprise des rendements des investissements et aux efforts du secteur pour promouvoir les polices assorties d'un rendement moins élevé. La récente reprise de l'assurance temporaire décès restera contrariée par les incertitudes sur le redémarrage économique et la concurrence d'autres produits financiers, même si les ventes de produits de rente devraient se maintenir en raison du vieillissement de la population.

Après un accroissement de 2,0% en 2003, les estimations font état d'un recul de 0,5% des primes non-vie en 2004, avec des évolutions variables d'une branche à l'autre. La reprise des exportations et des voyages a alimenté la croissance des assurances transports, transit, RC et accidents. Cependant, les branches incendie et automobile traditionnelles poursuivent leur déclin. Les résultats techniques ont été stables au premier semestre, mais le nombre important de typhons et le tremblement de terre de Niigata au second semestre 2004 devraient faire baisser les résultats pour l'exercice. Les récents séismes, la concurrence tarifaire accrue dans l'assurance automobile traditionnelle et les commissions toujours élevées continuent d'alimenter les craintes concernant l'évolution de la rentabilité du secteur.

Les primes vie ont renoué avec la croissance grâce à un marché australien dynamique.



Les primes non-vie ont stagné en raison d'une détérioration tarifaire des affaires commerciales.

Océanie : progression des affaires vie, stagnation des primes non-vie

Après une chute à deux chiffres en 2003, le marché de l'assurance vie océanien s'est nettement redressé en 2004. Le volume total des primes vie a augmenté de 6,3 % en Australie (2003 : -14,8 %) et de 3,8 % en Nouvelle-Zélande (2003 : +0,7 %). En Australie, les produits d'assurance collective ont enregistré une forte croissance. Les couvertures collectives de risques, en particulier, affichent une hausse impressionnante de 15 %. Les produits en unités de compte se sont eux aussi redressés, enregistrant un taux de croissance d'environ 19 % en 2004. A l'avenir, la hausse des commissions de gestion de fonds et la reprise des affaires en unités de compte seront les deux facteurs de rentabilité de l'assurance vie. Néanmoins, les affaires en unités de compte devraient décliner tant en termes relatifs qu'absolus car les assureurs sont soumis à des exigences accrues des autorités prudentielles en matière de fonds propres et les avantages fiscaux dont bénéficie l'assurance vie seront supprimés d'ici juin 2005.

La croissance des primes non-vie, qui avait atteint un niveau exceptionnellement élevé en 2003 (+17,7 %), a été presque nulle en 2004 en raison d'un fléchissement des prix dans les branches commerciales. Les primes n'ont progressé que de 0,6 % en Australie (2003 : +20,6 %) et ont cédé 0,2 % en Nouvelle-Zélande (2003 : +3,5 %). L'Australian Competition and Consumer Commission (ACCC) a fait état d'une baisse tarifaire dans les branches RC exploitation et produits ainsi que RC professionnelle durant le premier semestre 2004. Toutefois, les assureurs non-vie océaniens ont enregistré leur meilleur résultat technique depuis des décennies. Le ratio combiné des assureurs australiens s'est nettement amélioré, passant de 99 % en 2002 à seulement 87 % en 2003, puis à 86 % en 2004. Pour l'heure, les réformes du droit australien de la responsabilité délictuelle semblent avoir eu un impact positif sur l'évolution de la charge des sinistres RC. En 2005, la rentabilité demeurera très attrayante malgré une croissance mitigée des primes. Le durcissement de la réglementation, l'amélioration des conditions pour les affaires à développement long, une souscription rigoureuse, des synergies de coûts (grâce à la concentration du secteur) et un investissement prudent devraient déboucher sur un bon résultat d'exploitation. L'assurance individuelle, en particulier, devrait bénéficier pour un temps de la concentration du secteur.

Forte croissance des primes vie et non-vie

Expansion du secteur assurantiel dans les marchés émergents

La croissance a conservé sa vigueur dans les marchés émergents, qu'il s'agisse des affaires vie ou non-vie. La faiblesse des taux d'intérêt a permis d'importants investissements directs étrangers dans ces marchés, qui attirent par leurs faibles coûts salariaux et/ou le potentiel de croissance de leur PIB. Ce flux d'investissements, combiné aux réformes des systèmes d'imposition et de retraite, a stimulé la croissance du secteur assurantiel. L'Asie méridionale et orientale, le plus important bloc de marchés émergents, a enregistré une croissance réelle soutenue de 9,0%. Le tsunami qui a touché l'océan Indien étant survenu fin décembre 2004, il n'a pas eu d'impact sur le volume des primes de l'exercice 2004. Avec une croissance réelle de 10,5%, c'est la région Amérique latine et Caraïbes qui a le plus progressé en 2004.

La catégorie des *marchés émergents* regroupe des pays très différents en termes de taille, de culture, de politique, de stabilité financière, de réglementation des assurances et de PIB par habitant. Cette diversité explique les fortes disparités généralement constatées, en vie comme en non-vie, entre les taux de croissance nationaux et la moyenne de cette catégorie. Les principales différences sont décrites ci-dessous et de plus amples détails sont fournis dans les sections relatives aux différentes régions ainsi que dans l'annexe statistique.

La croissance généralisée de l'assurance vie en 2004 ...

Après une croissance réelle robuste de 10,5% en 2003, les affaires vie des marchés émergents ont de nouveau fortement progressé en 2004. Le taux de croissance régional de 7,4% est représentatif de la tendance observée dans la grande majorité des marchés émergents (la Russie et l'Afrique du Sud étant les seuls grands pays dont les primes ont reculé) mais il diffère notablement de certains taux nationaux⁶. D'un côté, l'Argentine et Hong Kong ont enregistré une croissance réelle extraordinaire de leurs primes vie, qui a atteint 25%. En outre, les taux de croissance au Mexique, au Brésil, en Equateur, au Panama, à Taïwan et à Singapour se situaient entre 15% et 25%. De l'autre, des pays émergents clés tels que la Chine, la Hongrie et Israël ont connu une croissance inférieure à 3,5%.

... devrait s'installer à moyen terme.

A moyen terme, les primes vie dans l'ensemble des marchés émergents devraient continuer de progresser à un rythme annuel de 8%. Les disparités entre pays non seulement demeureront, mais s'accroîtront en raison de la déréglementation des marchés, des différences de traitement fiscal et des réformes des régimes de retraite étatiques.

⁶ Ces différences tiennent au fait que les taux de croissance régionaux sont calculés en pondérant les taux nationaux en fonction du volume de primes.

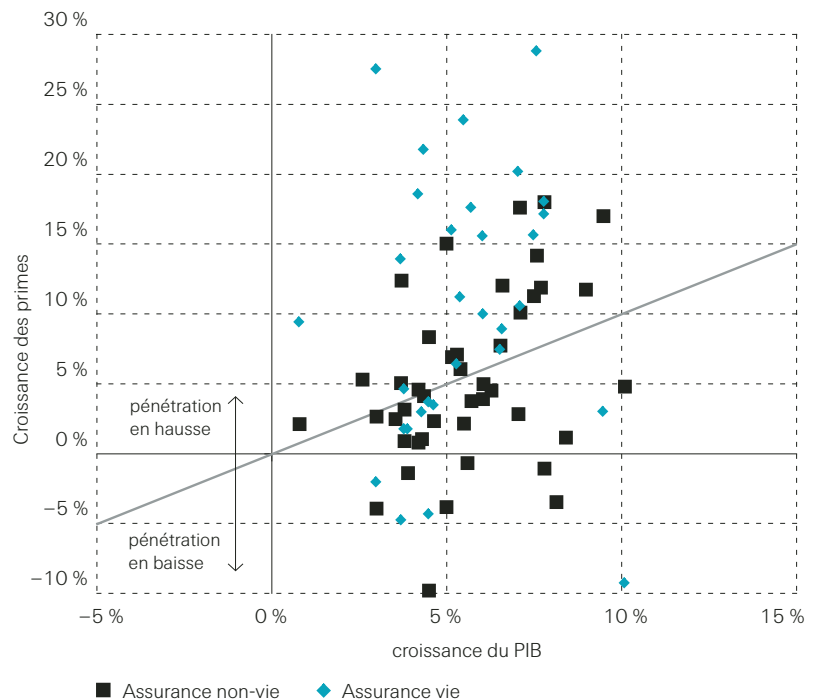
Les primes non-vie certes ont nettement progressé en 2004 ...

L'assurance non-vie dans les marchés émergents a réitéré sa performance exceptionnelle de 2003, avec une croissance réelle moyenne de 7,7 % en 2004. L'Asie méridionale et orientale a conservé une part de marché dominante et augmenté son volume de primes de 6,6 %. L'Amérique latine et les Caraïbes ont progressé de 5,9 %, cédant leur deuxième place en termes de parts de marché à l'Europe centrale et orientale, dont les affaires non-vie se sont accrues d'environ 13,5 %. Le Proche-Orient et l'Asie centrale, bien qu'ils constituent la plus faible des régions émergentes, font état de primes non-vie en hausse de 2,2 %. Les chiffres suivants illustrent les différences entre pays : la Chine, la Russie, la Roumanie et le Venezuela enregistrent une croissance des primes plus de deux fois supérieure à la moyenne. En outre, les primes non-vie en Afrique du Sud, en Inde, en Argentine et en Lituanie ont fait un bond de 10 % à 15 %. Par contre, les primes en Hongrie et à Hong Kong ont décliné respectivement de 1,4 % et de 3,5 %.

... mais leur croissance va ralentir en 2005.

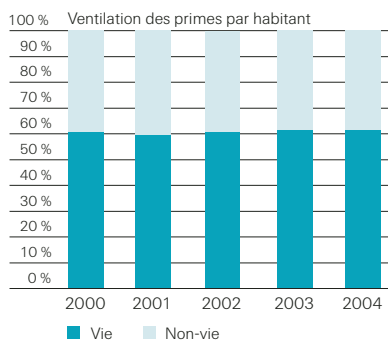
Les marchés émergents présentent toujours une insuffisance de couverture due principalement à la faiblesse des revenus disponibles. A moyen terme, la croissance du PIB continuera de stimuler la demande d'assurance dommages, mais le fléchissement des taux de primes internationaux risque d'atténuer cet effet positif. L'intégration économique et commerciale aux pays industrialisés va permettre une progression lente mais régulière de la demande de couvertures RC. Dans ce contexte, la croissance des primes non-vie dans les marchés émergents devrait ralentir en 2005 et se stabiliser vers 5 % à moyen terme.

Graphique n° 15
Croissance des primes et du PIB dans les pays émergents en 2004



Source: Swiss Re Economic Research & Consulting

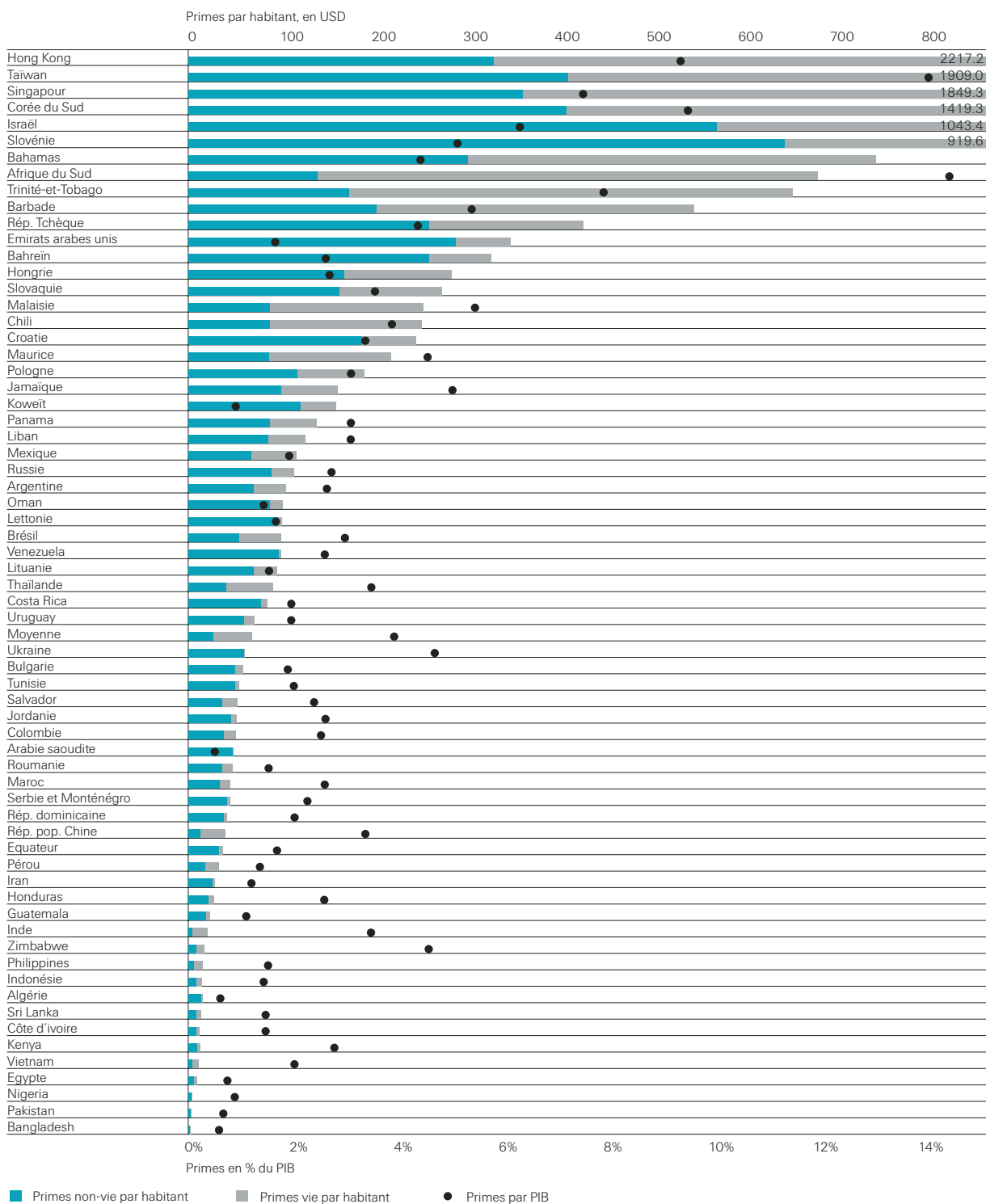
Densité d'assurance : 68,7 USD par habitant ; pénétration de l'assurance : 3,9% du PIB



68,7 USD est le montant moyen que chaque habitant des pays émergents a dépensé en 2004 pour s'assurer. 61,3 % de cette dépense était destinée à l'assurance vie et les 38,7 % restants à l'assurance non-vie. Les données par région révèlent que l'Asie méridionale et orientale a atteint la moyenne tandis que l'Amérique latine et les Caraïbes ainsi que l'Europe centrale et orientale se situaient bien au-dessus des 68,7 USD par habitant. C'est en Europe centrale et orientale que le PIB par habitant a le plus augmenté, le Proche-Orient et l'Asie centrale ayant enregistré la moins bonne progression. On constate d'étonnantes différences entre pays lorsque l'on compare les valeurs des PIB en USD et leurs évolutions en pourcentage. Par exemple, en 2004, la valeur nominale des primes par habitant à Singapour a augmenté d'environ 17,5 %, atteignant 1 849 USD. Le taux de croissance nominal des primes par habitant au Pakistan était supérieur de 10 points à celui de Singapour, mais ses primes nominales par habitant sont restées en dessous de 4 USD.

La pénétration de l'assurance dans les marchés émergents n'a que très faiblement évolué en 2004. La pénétration globale de l'assurance, mesurée en termes de PIB, s'est élevée à 3,9 %, dont 2,4 % imputables aux primes vie et 1,5 % aux primes non-vie.

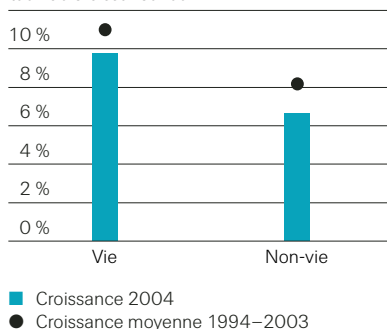
Graphique n° 16
**Densité et pénétration de l'assurance sur
 les marchés émergents en 2004**



Source : Swiss Re Economic Research & Consulting

Solide croissance en 2004 et perspectives intéressantes à moyen terme pour l'assurance vie

Asie méridionale et orientale
taux de croissance réel



Malgré une stabilisation des taux, les primes non-vie ont nettement progressé. La Chine a été la locomotive de la croissance.

Asie méridionale et orientale : solide croissance des affaires vie et non-vie

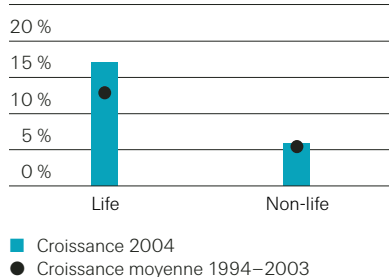
En 2004, la croissance des primes d'assurance vie est restée solide dans la plupart des marchés asiatiques (+ 9,8 %), excepté en Chine et en Corée du Sud. En Chine, la croissance des primes a nettement ralenti, passant à 2,9 % en 2004 (2003 : + 30,1 %) car les produits porteurs de croissance en 2003 (assurances vie mixtes à prime unique), devenus peu rentables, se sont beaucoup moins bien vendus en 2004. Face à cette évolution défavorable, les assureurs ont recentré leur stratégie commerciale sur des produits à composante de risque et les dernières statistiques indiquent un net redémarrage des affaires vie au premier trimestre 2005. En Corée du Sud, la confiance des consommateurs n'était toujours pas au rendez-vous en 2004, si bien que les primes ont augmenté de seulement 3,4 %. Au cours de l'exercice, en revanche, la croissance est restée solide en Inde (+ 10,5 %), à Taïwan (+ 17,6 %) et à Hong Kong (+ 30,8 %). Les marchés d'Asie du sud-est ont eux aussi enregistré une croissance remarquable, soutenue par la grande vitalité des économies locales et les taux d'intérêt faibles. A l'avenir, les primes vie devraient continuer de progresser dans la région, notamment grâce à l'ouverture des marchés chinois et indien, dans lesquels l'importance grandissante des assureurs privés favorisera la pénétration de l'assurance

Les primes non-vie pour l'ensemble de la région ont progressé de 6,6 % (2003 : + 7,0 %). Après plusieurs années de forte croissance, les taux de prime non-vie se sont stabilisés, si bien qu'en 2004, la croissance de l'assurance a marqué le pas dans la plupart des marchés asiatiques. Seules la Chine et l'Inde ont fait exception, enregistrant une solide croissance de leurs primes non-vie de respectivement 17,0 % et 10,1 %. La croissance des primes à Taïwan et en Corée du Sud est restée faible en 2004, et n'a augmenté que de 3,7 % et 2,3 % respectivement. A Hong Kong, l'intensification de la concurrence tarifaire a fait chuter les primes de 3,5 %. Dans les principaux marchés du Sud-Est asiatique, la croissance n'a pas atteint les sommets des années précédentes. Elle s'est toutefois accélérée en Indonésie et aux Philippines. Malgré une croissance des primes plus faible dans la plupart des économies plus matures, la rentabilité s'est notablement améliorée. Certes, le tsunami qui a balayé la région ne devrait pas avoir d'impact négatif à long terme sur la croissance du secteur assurantiel régional, mais les tarifs de l'assurance dommages en Asie du Sud-Est ont augmenté après la catastrophe, qui a provoqué une prise de conscience des risques. En 2005, la croissance des primes en Asie méridionale et orientale continuera de bénéficier de fondamentaux économiques solides et de la poursuite de la libéralisation du marché. Néanmoins, la déréglementation et l'accroissement de la concurrence étrangère devraient freiner la rentabilité et en accroître la volatilité.

Amérique latine et Caraïbes : la croissance économique stimule la demande d'assurance

Les produits d'épargne vie individuels ont stimulé la croissance au Brésil et au Mexique.

Amérique latine et Caraïbes
taux de croissance réel



L'assurance non-vie a bénéficié de la croissance économique.

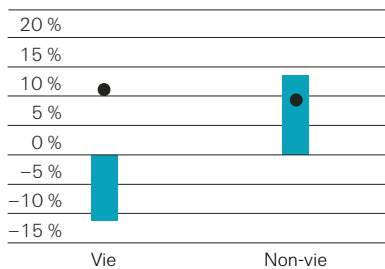
Après avoir stagné en 2003, le volume de primes vie en Amérique latine affiche une nette reprise en termes réels (+ 17,1 %). Le secteur assurantiel a bénéficié de la croissance économique la plus forte enregistrée dans la région depuis plus d'une décennie. Les quatre marchés les plus importants ont vu leurs primes s'accroître fortement (Brésil : + 16,0 %, Mexique : + 21,7 %, Chili : + 9,9 %, Argentine : + 40,9 %). Au Brésil, la croissance a été alimentée par une hausse des ventes de polices d'épargne individuelles fiscalement déductibles. L'assurance vie collective a également bien progressé grâce à une évolution économique favorable et à une réduction des taxes sur les primes d'assurance vie. Au Mexique, l'augmentation des encaissements de primes tenait essentiellement aux produits d'épargne vie individuels à dominante de monnaies étrangères et à la reprise du marché de la prévoyance. Au Chili, les branches qui ont connu la plus forte croissance sont l'assurance d'amortissement et la prévoyance vieillesse. En Argentine, l'essor économique et les hausses salariales dans le secteur public ont dynamisé les primes vie, celles-ci ayant par ailleurs bénéficié d'une forte croissance des affaires de prévoyance vieillesse à la suite des changements légaux dans ce domaine. En 2005, les primes vie dans cette région devraient poursuivre leur progression, bien qu'à un rythme moins rapide.

En 2004, le volume des primes de l'assurance non-vie a augmenté de 5,9 % en termes réels. Les conditions économiques favorables se sont traduites dans la plupart des marchés importants par un essor de l'assurance automobile. Cette évolution favorable a cependant été partiellement contrebalancée par un repli des primes dommages, qui résulte d'une tendance tarifaire à la baisse sur l'ensemble de la région. Le Brésil – marché le plus important de la région – a repris le chemin de la croissance en 2004 (+ 6,9 %), surtout grâce au dynamisme de la branche automobile qui a plus que compensé un léger déclin de l'assurance dommages. Au Mexique, la croissance (+ 4,1 %) est due à l'essor du bâtiment, qui a entraîné une hausse du volume des primes dans les branches techniques. Cette progression a toutefois été freinée par un léger repli des branches automobile et dommages. Comme en 2003, l'Argentine et le Venezuela ont enregistré une croissance à deux chiffres (respectivement 11,7 % et 18,0 %). Ces marchés ont surtout bénéficié de la forte expansion économique et les affaires sont demeurées rentables dans la région. En 2004, pour la première fois depuis dix ans, la branche non-vie en Argentine a réalisé un exercice excédentaire. En 2005, les primes non-vie dans la région devraient poursuivre leur croissance. Cependant, cette tendance devrait ralentir, voire s'inverser dans certains pays.

Déclin des primes vie régionales dû à l'effondrement du marché russe de l'assurance vie.

Europe centrale et orientale

taux de croissance réel



■ Croissance 2004
● Croissance moyenne 1994-2003

L'assurance automobile, moteur de la croissance des primes non-vie en 2004

Israël a été le moteur de la croissance régionale des branches vie et non-vie.

Europe centrale et orientale : les évolutions en Russie ont un impact décisif sur la croissance des marchés assurantiels

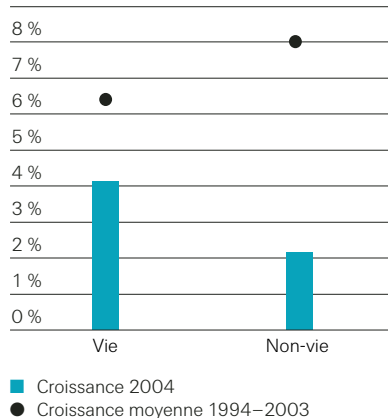
Les primes d'assurance vie en Europe centrale et orientale ont diminué de 11,2 % en 2004 (2003 : + 17,7 %). Ce déclin résulte de deux évolutions opposées : alors qu'en Russie, les primes d'assurance vie ont chuté de 38,4 % en termes réels, elles ont progressé d'environ 10 % dans les autres pays d'Europe centrale et orientale. La chute des primes vie en Russie est due à un recul des polices à court terme visant à l'optimisation fiscale. En revanche, selon les estimations, la croissance pour le reste du marché vie russe, corrigée de l'inflation, a dépassé 50 %. La Pologne (+ 11,2 %) et la Slovénie (+ 38,3 %) étaient les deux seuls pays d'Europe centrale à enregistrer une croissance des primes à deux chiffres en 2004. En Pologne, les principales branches ont solidement progressé tandis qu'en Slovénie, la déferlante des polices en unités de compte (+ 170 %) a alimenté la croissance. Les taux de croissance pour 2004 sont descendus en dessous de 5 % en République tchèque et en Hongrie, cette dernière ayant même enregistré une croissance des primes (+ 1,7 %) inférieure à celle de son PIB (+ 3,9 %). Dans les Etats baltes et au Sud-Est de l'Europe, les primes vie, bien que très faibles initialement, ont progressé d'environ 21 % en 2004. L'environnement économique porteur et l'important potentiel de croissance du marché devraient favoriser le maintien de la croissance dans la branche vie. Cependant, les évolutions que connaît la Russie continueront d'avoir une influence prédominante sur le marché régional de l'assurance vie.

En Europe centrale et orientale, les primes non-vie de l'année 2004 ont fait un bond d'environ 13,5 % en termes réels. Cette évolution tient essentiellement à une forte croissance des primes en Russie (+ 17,6 %), qui résulte à son tour de l'essor des primes d'assurance RC automobile obligatoire. Les marchés non-vie des Etats baltes et d'Europe méridionale et orientale ont progressé de 6 à 7 %. Dans les pays d'Europe centrale, l'assurance non-vie a enregistré une croissance de 4,1 %, inférieure à la moyenne à long terme. La croissance dans ces pays a été freinée par une faible progression de la branche dommages, mais la branche automobile a affiché une croissance solide grâce à des hausses tarifaires et à un contexte économique favorable. Les primes non-vie ont progressé de 3,1 % en République tchèque, de 4,6 % en Slovénie et de 6,0 % en Pologne tandis qu'en Hongrie, la chute de 11 % des primes d'assurance dommages a causé un repli de 1,4 % des primes non-vie. En 2005, la croissance des primes non-vie devrait être inférieure à celle de 2004, en raison surtout de la baisse de régime de l'assurance RC automobile obligatoire en Russie.

Proche-Orient et Asie centrale : reprise de l'assurance vie

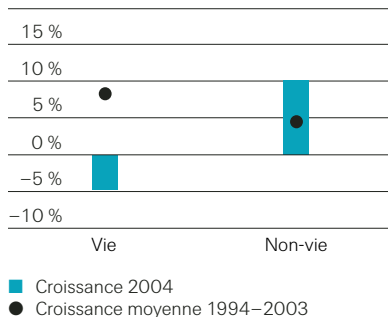
En 2004, les primes d'assurance vie au Proche-Orient et en Asie centrale ont progressé de 4,1 % en termes réels après un repli de 4,7 % en 2002 et de 1,4 % en 2003. La croissance régionale a été stimulée par la reprise du marché israélien, qui a vu ses primes augmenter de 2,9 % en 2004. Israël a enregistré plus de 80 % des primes vie de la région, même si son importance diminue régulièrement depuis 1997. En 2004, le Liban et Bahreïn ont enregistré une croissance à deux chiffres de leurs primes vie, qui s'élevait respectivement à 27,6 % et 15,6 %.

Proche-Orient et Asie centrale taux de croissance réel



Les primes d'assurance vie ont continué de régresser. La branche non-vie bénéficie de la croissance en Afrique du Sud et en Egypte.

Afrique taux de croissance réel



En 2004, les primes non-vie ont progressé d'environ 2,2 % au Proche-Orient et en Asie centrale, qui enregistrent ainsi leur troisième année de croissance consécutive (2003 : + 7,0 %, 2002 : + 16,8 %). Comme dans la branche vie, Israël est le marché dominant de la région, générant plus de 40 % des primes. Son volume de primes a augmenté de 1,0 % en 2004, une hausse inférieure à la croissance réelle de son PIB (+ 4,3 %). Aucune donnée n'est disponible concernant la croissance de l'assurance en 2004 dans cette région, excepté pour le Liban (+ 2,6 %) et Bahreïn (+ 11,3 %). Cependant, les performances économiques – moteur important de la croissance des primes – affichées par les pays du Golfe exportateurs d'hydrocarbures ont été excellentes. Selon les estimations, les primes d'assurance devraient donc avoir nettement progressé dans ces pays. Dans les années à venir, l'introduction de l'assurance obligatoire dans la région, comme récemment en Arabie Saoudite, devrait stimuler encore la croissance du secteur assurantiel.

Afrique : poursuite de la récession dans la branche vie, accélération de la croissance dans la branche non-vie

Après une chute de 11,2 % en 2003, les primes vie en Afrique ont continué de décliner en 2004, cédant 4,7 % en termes réels. Les tendances de croissance régionales sont déterminées par l'Afrique du Sud, qui représente plus de 95 % du volume des primes vie de la région. En 2004, les encaissements de primes en Afrique du Sud, touchés par un déclin des contrats à prime unique, ont régressé de 4,8 %. Au Maroc, deuxième plus grand marché de la région, les primes ont également continué de reculer : après un déclin de 14,4 % en 2003, elles ont chuté de 18,8 % en 2004. L'Egypte, en revanche, a enregistré une forte croissance des primes, qui ont progressé de 27,6 % en 2003 et de 28,8 % en 2004. Ce sont les primes d'assurance vie individuelles qui ont connu la croissance la plus forte. A l'avenir, les primes dans la région devraient progresser de façon similaire à celles du marché sud-africain. Ce dernier devrait renouer avec la croissance, à condition toutefois que les marchés Actions restent stables car les nouveaux contrats sont pour beaucoup en unités de compte.

Les affaires non-vie ont affiché une saine croissance de 10,1 % en 2004 après avoir déjà progressé de 7,1 % l'année précédente. La tendance au niveau régional est due à l'évolution en Afrique du Sud, le marché dominant, où les primes ont bondi de 12,3 %. Au Maroc, le second marché de la région, les primes ont progressé de 2,4 %, la croissance de l'assurance automobile ayant été partiellement éclipsée par le déclin de l'assurance accidents du travail. En Algérie, les primes ont augmenté de 4,5 %. Comme auparavant, l'Egypte a surperformé les autres marchés. Elle enregistre en effet une hausse de 14,1 % de ses primes, qui avaient déjà progressé de 19,4 % l'année précédente. Cette croissance résulte d'un doublement des primes dans les branches techniques, qui est venu compenser la faiblesse des assurances automobile et dommages. En 2005, le secteur assurantiel africain continuera de profiter d'un rendement économique à la hausse, mais la croissance subira les effets de la stabilisation, voire de la baisse des tarifs dans la branche dommages.

La présente étude repose sur le volume des primes encaissées par les assureurs directs, qu'il s'agisse de compagnies contrôlées par l'État ou de sociétés privées. En revanche, elle ne tient pas compte des cotisations versées aux organismes publics d'assurance sociale.

Base : volume des primes encaissées par les assureurs directs de 145 pays

L'étude porte sur les encaissements de primes ventilés par pays dans les branches vie et non-vie et prend en compte 145 pays. Seuls les 88 pays dont le volume des primes était supérieur ou égal à 250 millions USD en 2004 sont cités dans l'annexe statistique.

Sources de données

Les données relatives à l'assurance – ou en l'absence de données, les estimations – contenues dans la présente étude sont essentiellement issues des autorités nationales de surveillance et dans certains cas, d'associations d'assureurs. Les chiffres relatifs aux années précédentes sont ajustés dès que de nouvelles informations sont disponibles. Les données macroéconomiques proviennent des statistiques financières internationales établies par le Fonds monétaire international (FMI), de l'Oxford Economic Forecasting (OEF), de l'Economist Intelligence Unit (EIU) et de l'Institut Viennois de comparaisons économiques internationales (WIIW).⁷

Définition des encaissements de primes

Les données relatives aux primes portent sur les affaires directes conclues dans un pays donné par l'ensemble des assureurs qui y sont enregistrés. Cela signifie que :

1. le recensement porte sur les primes d'assurance directe, y compris les commissions et autres rémunérations et ce, avant cession en réassurance ;
2. sont considérées comme sociétés domiciliées dans le pays les compagnies d'assurance nationales – indépendamment des rapports de propriété – ainsi que les succursales de compagnies étrangères établies dans le pays. En revanche, les affaires souscrites à l'étranger par les succursales d'assureurs nationaux ne sont pas prises en compte dans les affaires nationales ;
3. les affaires conclues dans le pays comprennent aussi bien les affaires nationales que la souscription des risques étrangers par des assureurs domiciliés dans le pays (affaires transfrontalières).

L'assurance santé est intégrée à la branche non-vie.

La ventilation des affaires par branches vie et non-vie est effectuée selon les conventions fixées par l'OCDE et l'Union européenne. Par conséquent, l'assurance accidents et santé est considérée comme faisant partie de la branche non-vie, indépendamment des usages en vigueur dans les différents pays.

⁷ Il convient de noter que les valeurs actuarielles et macroéconomiques des années 2002 et 2003 peuvent diverger de celles publiées dans les *sigma* de Swiss Re n° 8/2003 et n° 3/2004, et ce en raison de révisions de nature statistique ou de l'utilisation de données de meilleure qualité.

Les taux de croissance sont exprimés en monnaie locale et corrigés de l'inflation.

Sauf indication contraire, la croissance des primes figurant dans le texte se rapporte à leur évolution en termes réels. Les taux de croissance réels sont calculés sur la base des primes exprimées en monnaie nationale et corrigés de l'inflation au moyen de l'indice des prix à la consommation du pays concerné. Outre le taux de croissance réel, l'annexe statistique fournit également la variation du taux nominal pour chaque pays.

Les valeurs exprimées en USD permettent d'avoir une vue d'ensemble à l'échelle internationale.

Afin de faciliter la comparaison entre régions et entre marchés, les volumes de primes sont également indiqués en USD. La conversion est effectuée à partir du taux de change moyen de l'exercice comptable⁸. Lorsqu'aucune donnée sur les primes n'est disponible (mention « n.d. » pour les valeurs en monnaie locale), les encaissements de primes en USD sont estimés en partant de l'hypothèse que le ratio primes d'assurance/PIB est resté constant (pénétration constante de l'assurance). Les taux de croissance régionaux sont obtenus à partir de la moyenne pondérée des taux de croissance nationaux réels. La pondération se fonde sur les volumes de primes de l'année précédente, exprimés en USD.

Des calculs supplémentaires ainsi que les données macroéconomiques utilisées pour les conversions ont été intégrés dans l'annexe statistique. Outre le taux de croissance réel, l'évolution des prix courants (taux de croissance nominal) est indiquée en monnaie locale et en USD.

Densité et pénétration hors affaires transfrontalières

Le calcul de la densité et de la pénétration de l'assurance se fonde uniquement sur les encaissements de primes liés à la souscription de risques nationaux et exclut les affaires transfrontalières. L'impact de ce mode de calcul est particulièrement fort au Luxembourg (assurance vie), en Irlande (assurance vie et non-vie) et au Royaume-Uni (assurance vie et non-vie).

Remerciements

La rédaction de *sigma* tient ici à remercier les autorités de surveillance, les associations et les entreprises qui ont apporté leur soutien dans la collecte des données.

⁸ En Egypte, en Inde, en Iran, au Japon, en Corée du Sud et en Malaisie, l'exercice comptable ne coïncide pas avec l'année civile. Des précisions quant à ces divergences figurent dans les remarques de l'annexe statistique.

Les données relatives aux primes pour les pays et régions étudiés sont disponibles sous forme électronique aux tarifs suivants :

	1995–2004	1990–2004	1980–2004	Mise à jour par «paquet»
Assurance vie				
CHF	750	CHF 1700	CHF 3400	CHF 320
USD	680	USD 1500	USD 3000	USD 290
EUR	490	EUR 1100	EUR 2210	EUR 210
Assurance non-vie				
CHF	750	CHF 1700	CHF 3400	CHF 320
USD	680	USD 1500	USD 3000	USD 290
EUR	490	EUR 1100	EUR 2210	EUR 210
Volume total des primes (vie et non-vie)				
CHF	1430	CHF 3230	CHF 6460	CHF 610
USD	1300	USD 2900	USD 5800	USD 550
EUR	930	EUR 2100	EUR 4200	EUR 390

Pour de plus amples informations et pour obtenir le bon de commande, veuillez consulter www.swissre.com/sigma, rubrique « Data selling ».

Les chiffres relatifs à l'assurance durant la période 2001 – 2003 peuvent être consultés gratuitement dans le chartroom *sigma* sur le Swiss Re Portal, à l'adresse www.swissre.com/portal.

Légende pour les tableaux I à X

Pour les pays suivants, la base de données a été modifiée par rapport au *sigma* de Swiss Re n° 3/2004 : Royaume-Uni et Irlande (les chiffres relatifs à l'assurance vie dans les tableaux II à VII incluent désormais les affaires transfrontalières), Emirats arabes unis (nouvelle base de données).

- ¹ Hors affaires transfrontalières
- ² Pénétration de l'assurance (primes en % du PIB) et densité d'assurance (primes par habitant), à l'exclusion des affaires transfrontalières (changement par rapport au *sigma* n° 3/2004)
- ³ Amérique du Nord, Europe occidentale, Japon, Océanie
- ⁴ Amérique latine, Europe centrale et orientale, Asie méridionale et orientale, Proche-Orient et Asie centrale, Afrique
- ⁵ 30 Etats membres
- ⁶ Etats-Unis, Canada, Royaume-Uni, Allemagne, France, Italie, Japon
- ⁷ Etats-Unis, Canada, Mexique
- ⁸ Singapour, Malaisie, Thaïlande, Indonésie, Philippines, Vietnam. Les quatre autres Etats membres (Brunei, Cambodge, Laos et Myanmar) ne sont pas pris en compte.
- ⁹ Assurance vie : primes complétées par l'estimation des primes des affaires collectives, qui ont été partiellement exclues des statistiques depuis 2001. L'assurance non-vie inclut les fonds d'Etat.
- ¹⁰ Assurance vie : primes nettes
- ¹¹ Assurance non-vie : primes brutes y compris faibles montants des primes de réassurance
- ¹² Encaissements de primes en monnaies locales en milliards TRL, taux de change en millions TRL/USD
- ¹³ Exercice allant du 1.4.2003 au 31.3.2004
- ¹⁴ Exercice allant du 21.3.2003 au 20.3.2004
- ¹⁵ Le volume sur le marché pour 2002 correspond aux encaissements de primes de 35 sociétés (sur un total de 60) qui détiennent environ 85 % des parts de marché.
- ¹⁶ Exercice allant du 1.7.2002 au 30.6.2003
- ¹⁷ Assurance non-vie : exercice allant du 1.7.2002 au 30.6.2003
- ¹⁸ Taux de croissance des primes en données corrigées de l'inflation exprimées en monnaie locale, cf. tableaux II, IV et VI
- ¹⁹ Y compris autres pays
- + Chiffres provisoires
- * Estimations
- ** Estimation de la valeur en USD en partant de l'hypothèse d'une pénétration constante de l'assurance

Tableau I : Volume des primes par continent et organisation 2004

Total des primes	Primes (en millions USD)		Variation (en %), corrigée de l'inflation		Part du marché mondial (en %) 2004	Primes ¹ en % du PIB 2004	Primes ¹ par tête (en USD) 2004
	2004	2003	2004	2003			
Amérique	1 216 900	1 158 986	1,8	2,8	37,51	8,27	1 404,3
Amérique du Nord	1 167 576	1 116 897	1,4	2,9	35,99	9,17	3 601,1
Amérique latine et Caraïbes	49 323	42 089	10,5	1,6	1,52	2,47	90,9
Europe	1 198 184	1 035 838	3,2	1,8	36,94	7,89	1 427,9
Europe de l'Ouest	1 156 511	1 001 374	3,1	1,3	35,65	8,41	2 359,5
Europe centrale et orientale	41 673	34 464	5,6	18,5	1,28	2,97	125,2
Asie	736 036	684 970	2,1	2,4	22,69	7,40	194,3
Japon	492 425	472 820	-0,9	-1,5	15,18	10,51	3 874,8
Asie méridionale et orientale	229 558	199 149	9,0	12,5	7,08	5,19	67,8
Proche-Orient et Asie Centrale	14 052	13 002	2,6	4,2	0,43	1,65	48,4
Afrique	37 609	32 461	-1,3	-6,9	1,16	4,89	43,4
Océanie	55 177	46 103	3,2	0,0	1,70	7,65	1 736,9
Monde²	3 243 906	2 958 359	2,3	2,3	100,00	7,99	502,0
Pays industrialisés ³	2 871 690	2 637 194	1,7	1,5	88,53	9,02	2 966,1
Marchés émergents ⁴	372 215	321 165	7,5	9,3	11,47	3,94	68,7
OCDE ⁵	2 967 552	2 720 925	1,7	1,4	91,48	8,81	2 517,1
G7 ⁶	2 469 065	2 288 110	1,4	1,6	76,11	9,39	3 428,2
UE, 15 pays	1 094 623	945 468	3,2	1,4	33,74	8,56	2 727,4
UE, 25 pays	1 114 408	961 986	3,2	1,6	34,35	8,32	2 324,3
ALENA ⁷	1 179 807	1 127 914	1,5	2,7	36,37	8,81	2 756,4
ANASE ⁸	27 472	24 166	12,7	4,6	0,85	3,31	54,4
Primes vie							
Amérique	544 530	521 636	1,2	-1,8	29,45	3,70	628,4
Amérique du Nord	524 327	505 399	0,7	-1,9	28,36	4,12	1 617,2
Amérique latine et Caraïbes	20 203	16 236	17,1	1,0	1,09	1,01	37,2
Europe	694 563	597 830	3,8	-1,1	37,57	4,68	848,1
Europe de l'Ouest	683 334	586 791	4,0	-1,4	36,96	5,10	1 430,6
Europe centrale et orientale	11 229	11 039	-11,2	17,7	0,61	0,80	33,7
Asie	556 321	518 051	2,0	1,9	30,09	5,61	1 47,2
Japon	386 839	371 831	-1,0	-2,4	20,93	8,26	3 044,0
Asie méridionale et orientale	165 480	142 455	9,8	14,8	8,95	3,77	49,2
Proche-Orient et Asie Centrale	4 002	3 765	4,1	-1,4	0,22	0,47	13,8
Afrique	26 241	23 269	-4,7	-11,2	1,42	3,41	30,3
Océanie	27 034	21 957	6,2	-14,2	1,46	3,75	851,0
Monde²	1 848 688	1 682 743	2,3	-0,7	100,00	4,55	288,7
Pays industrialisés ³	1 621 533	1 485 979	1,7	-2,0	87,71	5,14	1 691,1
Marchés émergents ⁴	227 155	196 764	7,4	10,5	12,29	2,41	42,1
OCDE ⁵	1 681 176	1 537 498	1,7	-2,0	90,94	5,04	1 439,4
G7 ⁶	1 396 189	1 290 338	1,4	-1,7	75,52	5,38	1 963,4
UE, 15 pays	650 005	555 681	4,4	-1,2	35,16	5,22	1 663,2
UE, 25 pays	657 526	561 783	4,4	-1,0	35,57	5,04	1 407,5
ALENA ⁷	529 540	509 680	0,9	-2,2	28,64	3,96	1 237,2
ANASE ⁸	16 844	14 268	19,2	2,7	0,91	2,16	35,4
Primes non-vie							
Amérique	672 370	637 351	2,2	7,0	48,19	4,57	775,9
Amérique du Nord	643 249	611 498	2,0	7,2	46,10	5,05	1 984,0
Amérique latine et Caraïbes	29 121	25 853	5,9	2,1	2,09	1,46	53,7
Europe	503 621	438 008	2,5	6,0	36,10	3,20	579,8
Europe de l'Ouest	473 177	414 583	1,8	5,4	33,91	3,31	928,9
Europe centrale et orientale	30 444	23 425	13,5	18,8	2,18	2,17	91,5
Asie	179 715	166 920	2,1	4,0	12,88	1,79	47,1
Japon	105 587	100 989	-0,5	2,0	7,57	2,25	830,8
Asie méridionale et orientale	64 078	56 694	6,6	7,0	4,59	1,42	18,6
Proche-Orient et Asie Centrale	10 050	9 237	2,2	7,0	0,72	1,18	34,6
Afrique	11 368	9 192	10,1	7,1	0,81	1,48	13,1
Océanie	28 144	24 145	0,4	17,7	2,02	3,90	885,9
Monde²	1 395 218	1 275 616	2,3	6,4	100,00	3,44	213,3
Pays industrialisés ³	1 250 157	1 151 215	1,7	6,3	89,60	3,88	1 275,0
Marchés émergents ⁴	145 060	124 401	7,7	7,7	10,40	1,52	26,6
OCDE ⁵	1 286 376	1 183 427	1,7	6,2	92,20	3,77	1 077,7
G7 ⁶	1 072 876	997 773	1,5	6,2	76,90	4,01	1 464,8
UE, 15 pays	444 617	389 787	1,6	5,4	31,87	3,34	1 064,1
UE, 25 pays	456 882	400 203	1,7	5,5	32,75	3,28	916,9
ALENA ⁷	650 268	618 235	2,1	7,1	46,61	4,86	1 519,2
ANASE ⁸	10 629	9 897	2,8	7,5	0,76	1,15	18,9

Tableau II : Volume total des primes 2004 (en monnaie locale)

	Pays	Monnaie	Primes (en millions et en monnaie locale)			Variation (en %) valeur nominale		Variation (en %) corrégée de l'inflation	
			2004	2003	2002	2004	2003	2004	2003
Amérique du Nord	Etats-Unis ⁹	USD	1 097 836 *	1 057 162	1 005 985	3,8	5,1	1,1	2,7
	Canada ¹⁰	CAD	90 754 *	83 690	77 300	8,4	8,3	6,5	5,4
	Total							1,4	2,9
Amérique latine et Caraïbes	Brésil	BRL	52 776	44 675	36 864	18,1	21,2	10,8	5,6
	Mexique	MXN	138 040 *	118 866	124 911	16,1	-4,8	10,9	-9,0
	Argentine	ARS	11 979 *	9 571	7 335	25,2	30,5	19,9	15,0
	Chili	CLP	2 254 078	2 035 703	1 850 689	10,7	10,0	8,1	8,8
	Venezuela	VEB	4 976 560 *	3 466 684	2 352 985	43,6	47,3	18,0	12,4
	Colombie	COP	6 156 151	5 749 122	5 325 631	7,1	8,0	1,1	0,8
	Pérou	PEN	3 015	3 036	2 379	-0,7	27,6	-4,2	24,8
	Trinité-et-Tobago	TTD	n.d.	5 047	3 666	n.d.	37,7	n.d.	32,6
	Equateur	USD	491	458	404	7,2	13,4	4,3	5,4
	Jamaïque	JMD	n.d.	22 689 *	21 502	n.d.	5,5	n.d.	-4,4
	Panama	PAB	422	388	368	8,8	5,4	6,6	3,9
	Rép. dominicaine	DOP	15 348 *	9 861	9 529	55,6	3,5	2,7	-18,8
	Salvador	SVC	3 071	3 063	2 835	0,3	8,0	-3,4	5,8
	Costa Rica	CRC	152 541	126 818	123 133	20,3	3,0	7,2	-5,9
	Guatemala	GTQ	2 306	2 150	2 028	7,3	6,0	2,0	0,5
	Total							10,5	1,6
Europe	Royaume-Uni	GBP	160 952 *	155 650	157 636	3,4	-1,3	2,1	-2,6
	France	EUR	156 513 *	142 414	132 883	9,9	7,2	7,6	5,0
	Allemagne	EUR	153 435 *	150 046	144 249	2,3	4,0	0,6	2,9
	Italie	EUR	103 587 *	99 136	89 856	4,5	10,3	2,3	7,5
	Pays-Bas ¹¹	EUR	n.d.	45 891 *	43 967	n.d.	4,4	n.d.	2,2
	Espagne	EUR	44 956 *	41 699	48 263	7,8	-13,6	4,6	-16,1
	Suisse	CHF	52 237 *	53 631	55 222	-2,6	-2,9	-3,4	-3,5
	Belgique	EUR	n.d.	29 180	25 354	n.d.	15,1	n.d.	13,3
	Irlande	EUR	22 423 *	21 624 *	21 197	3,7	2,0	1,5	-1,4
	Suède	SEK	176 867 *	170 043	154 982	4,0	9,7	3,6	7,6
	Danemark	DKK	n.d.	112 661 *	103 003	n.d.	9,4	n.d.	7,2
	Autriche	EUR	13 989 *	13 129	12 615	6,6	4,1	4,4	2,6
	Russie	RUB	471 600 *	432 400	300 400	9,1	43,9	-1,7	26,7
	Finlande	EUR	13 132 *	12 690 *	12 212	3,5	3,9	3,3	3,0
	Norvège	NOK	93 602 *	81 598	75 054	14,7	8,7	14,2	6,1
	Portugal	EUR	10 594 *	9 624 *	8 491	10,1	13,3	7,6	9,7
	Luxembourg	EUR	n.d.	7 213	6 434	n.d.	12,1	n.d.	9,9
	Pologne	PLN	27 181 *	24 336	22 784	11,7	6,8	7,9	6,0
	Turquie ¹²	TRL	6 600 *	4 974	3 634	32,7	36,9	20,0	9,2
	République tchèque	CZK	11 2912 *	105 940	90 939	6,6	16,5	3,7	16,4
	Grèce	EUR	n.d.	3 228	2 889	n.d.	11,7	n.d.	7,9
	Ukraine	UAH	15 551 *	9 135	4 442	70,2	105,7	56,2	95,5
	Hongrie	HUF	585 399 *	548 965	488 918	6,6	12,3	-0,2	7,2
	Slovénie	SIT	347 974 *	298 203	266 955	16,7	11,7	12,6	5,8
	Slovaquie	SKK	47 992 *	41 812	36 284	14,8	15,2	6,8	6,2
	Croatie	HRK	6 626 *	6 067	5 578	9,2	8,8	7,0	6,8
	Roumanie	ROL	34 870 108 *	26 416 749	18 899 350	32,0	39,8	18,0	21,2
	Chypre	CYP	n.d.	294	279	n.d.	5,4	n.d.	1,3
	Serbie et Monténégro	CSD	28 000 *	25 033	22 611	11,9	10,7	-0,1	1,2
	Bulgarie	BGN	733 *	666	616	10,1	8,1	3,6	5,8
	Islande	ISK	26 486	27 055	25 380	-2,1	6,6	-4,8	4,4
	Lituanie	LTL	915 *	813	740	12,5	9,9	11,2	11,2
	Malte	MTL	n.d.	93	83	n.d.	12,0	n.d.	12,6
Estonie	EKK	3 173	2 636	2 164	20,4	21,8	16,8	20,2	
Total							3,2	1,8	
Asie	Japon ¹³	JPY	52 940 427 *	53 418 519	54 358 317	-0,9	-1,7	-0,9	-1,5
	Corée du Sud ¹³	KRW	76 112 908 *	71 265 716	69 247 520	6,8	2,9	3,1	-0,6
	Chine	CNY	431 813 *	388 039	305 415	11,3	27,1	7,1	25,6
	Taiwan	TWD	1 442 146 *	1 242 121	990 721	16,1	25,4	14,3	25,7
	Inde ¹³	INR	954 702 *	833 211	709 830	14,6	17,4	10,4	13,1
	Hong Kong	HKD	118 858 *	95 721	83 786	24,2	14,2	24,2	16,7
	Singapour	SGD	n.d.	15 050 *	15 956	n.d.	-5,7	n.d.	-6,1
	Israël	ILS	31 794 *	31 347 *	31 871	1,4	-1,6	1,8	-2,3
	Malaisie ¹³	MYR	24 523	21 313	18 549	15,1	14,9	13,5	13,7
	Thaïlande	THB	231 170 *	204 515	178 145	13,0	14,8	10,0	12,8
	Indonésie	IDR	n.d.	26 845 913	23 745 062	n.d.	13,1	n.d.	5,9
	Iran ¹⁴	IRR	n.d.	12 743 311	9 178 790	n.d.	38,8	n.d.	19,2
	Emirats arabes unis	AED	n.d.	4 840 *	4 065	n.d.	19,1	n.d.	16,2
	Philippines	PHP	n.d.	64 262	59 609	n.d.	7,8	n.d.	4,8
	Arabie saoudite ¹⁵	SAR	n.d.	n.d.	3 389	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Vietnam	VND	14 228 000 *	10 448 000	7 746 000	36,2	34,9	26,3	30,8
	Liban	LBP	873 948	784 096	706 885	11,5	10,9	9,3	9,4
	Pakistan	PKR	n.d.	n.d.	25 924	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Koweït	KWD	n.d.	110	95	n.d.	15,8	n.d.	14,7
	Bangladesh	BDT	n.d.	n.d.	15 491	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Jordanie	JOD	n.d.	171 *	146	n.d.	17,1	n.d.	14,1
	Qatar	QAR	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Oman	OMR	n.d.	101	95	n.d.	6,3	n.d.	7,5
Sri Lanka	LKR	n.d.	24 147	20 281	n.d.	19,1	n.d.	12,0	
Total							2,1	2,4	
Afrique	Afrique du Sud ¹⁰	ZAR	197 700 *	198 450	206 345	-0,4	-3,8	-1,7	-9,1
	Maroc	MAD	12 169 *	12 333	12 084	-1,3	2,1	-3,5	0,9
	Egypte ¹⁶	EGP	3 765	2 856	2 248	31,8	27,0	18,8	21,9
	Nigeria	NGN	n.d.	n.d.	46 993	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Tunisie	TND	n.d.	629	587	n.d.	7,2	n.d.	4,3
	Algérie	DZD	34 524 *	31 311	28 985	10,3	8,0	6,3	5,3
	Namibie	NAD	n.d.	2 681	2 709	n.d.	-1,0	n.d.	-7,7
	Kenya	KES	n.d.	29 216	25 913	n.d.	12,7	n.d.	2,7
	Botswana	BWP	n.d.	1 372	893	n.d.	53,6	n.d.	40,7
	Angola	KZR	n.d.	n.d.	7 350	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Ile Maurice	MUR	n.d.	6 872	6 203	n.d.	10,8	n.d.	6,3	
Total							-1,3	-6,9	
Océanie	Australie ¹⁷	AUD	67 223 *	63 479 *	61 991	5,9	2,4	3,5	-0,4
	Nouvelle-Zélande	NZD	8 419 *	8 176 *	7 809	3,0	4,7	0,7	2,9
Total								3,2	0,0
Monde								2,3	2,3

Tableau III : Volume total des primes 2004 en USD

Rang	Pays	2004	Primes (en millions USD) 2003	Valeur nominale (en USD)	Variation (en %) 2004 corrigée de l'inflation ¹⁸	Part du marché mondial 2004 (en %)	
Amérique du Nord	1	Etats-Unis ⁹	1 097 836 +	1 057 162	3,8	33,84	
	7	Canada ¹⁰	69 741 +	59 735	16,8	2,15	
		Total	1 167 576	1 116 897	4,5	35,99	
Amérique latine et Caraïbes	21	Brésil	18 042	14 519	24,3	0,56	
	28	Mexique	12 231 +	11 017	11,0	0,38	
	39	Argentine	4 098 +	3 300	24,2	0,13	
	40	Chili	4 026	3 396	18,6	0,12	
	44	Venezuela	2 629 +	2 157	21,9	0,08	
	45	Colombie	2 336	1 998	16,9	0,07	
	56	Pérou	883	873	1,2	-4,2	
	57	Trinité-et-Tobago	874 **	802	8,9	n.d.	
	64	Equateur	491	458	7,2	4,3	
	69	Jamaïque	431 **	393 +	9,7	n.d.	
	70	Panama	422	388	8,8	6,6	
	74	Rép. dominicaine	366 +	320	14,5	2,7	
	75	Salvador	351	350	0,3	-3,4	
	76	Costa Rica	348	318	9,5	7,2	
	82	Guatemala	290	271	7,2	2,0	
		Autres pays	1 504	1 530		0,05	
		Total	49 323	42 089	17,2	10,5	1,52
Europe	3	Royaume-Uni	294 831 +	254 363	15,9	9,09	
	4	France	194 624 +	161 483	20,5	6,00	
	5	Allemagne	190 797 +	170 137	12,1	5,88	
	6	Italie	128 811 +	112 410	14,6	3,97	
	9	Pays-Bas ¹¹	58 577 **	52 037 +	12,6	1,81	
	10	Espagne	55 903 +	47 282	18,2	1,72	
	14	Suisse	42 006 +	39 866	5,4	-3,4	
	15	Belgique	38 853 **	33 088	17,4	n.d.	
	17	Irlande	27 882 +	24 519 +	13,7	0,86	
	18	Suède	24 075 +	21 040	14,4	0,74	
	20	Danemark	19 512 **	17 120 +	14,0	0,60	
	22	Autriche	17 395 +	14 887	16,8	0,54	
	23	Russie	16 352 +	14 145	15,6	-1,7	
	24	Finlande	16 330 +	14 390 +	13,5	0,50	
	26	Norvège	13 886 +	11 530	20,4	0,43	
	27	Portugal	13 174 +	10 913 +	20,7	0,41	
	30	Luxembourg	9 535 **	8 141	17,1	0,29	
	31	Pologne	7 431 +	6 258	18,8	0,23	
	36	Turquie ¹²	4 619 +	3 302	39,9	0,14	
	37	République tchèque	4 393 +	3 755	17,0	0,14	
	38	Grèce	4 323 **	3 660	18,1	0,13	
	42	Ukraine	2 924 +	1 713	70,7	0,09	
	43	Hongrie	2 887 +	2 447	18,0	-0,2	
	47	Slovénie	1 809 +	1 440	25,6	0,06	
	49	Slovaquie	1 488 +	1 137	30,9	0,05	
	53	Croatie	1 098 +	905	21,3	0,03	
	54	Roumanie	1 068 +	796	34,3	0,03	
	58	Chypre	669 **	569	17,5	0,02	
	66	Serbie et Monténégro	478 +	436	9,7	-0,1	
	67	Bulgarie	465 +	385	21,0	0,01	
	73	Islande	377	353	7,0	-4,8	
	77	Lituanie	329 +	266	23,9	0,01	
	81	Malte	292 **	247	18,1	n.d.	
88	Estonie	252	190	32,4	0,01		
	Autres pays	737	632		0,02		
	Total	1 198 184	1 035 838	15,7	3,2	36,94	
Asie	2	Japon ¹³	492 425 +	472 820	4,1	-0,9	
	8	Corée du Sud ¹³	68 623 +	60 138	14,1	2,12	
	11	Chine	52 171 +	46 881	11,3	1,61	
	13	Taiwan	43 236 +	36 147	19,6	1,33	
	19	Inde ¹³	21 249 +	18 132	17,2	0,66	
	25	Hong Kong	15 260 +	12 292	24,1	0,47	
	29	Singapour	9 696 **	8 638 +	12,2	0,30	
	32	Israël	7 094 +	6 883 +	3,1	0,22	
	33	Malaisie ¹³	6 453	5 609	15,1	0,20	
	34	Thaïlande	5 747 +	4 930	16,6	0,18	
	41	Indonésie	3 381 **	3 130	8,0	0,10	
	46	Iran ¹⁴	1 880 **	1 539	22,2	0,06	
	48	Emirats arabes unis	1 493 **	1 318 +	13,3	0,05	
	51	Philippines	1 292 **	1 186	8,9	0,04	
	52	Arabie saoudite ¹⁵	1 196 **	1 029 **	16,2	0,04	
	55	Vietnam	904 +	674	34,2	26,3	
	60	Liban	577	520	11,0	9,3	
	61	Pakistan	563 **	497 **	13,2	n.d.	
	72	Koweït	393 **	368	6,7	0,01	
	78	Bangladesh	321 **	293 **	9,5	n.d.	
	83	Jordanie	284 **	242 +	17,2	n.d.	
	84	Qatar	283 **	242 **	17,0	n.d.	
	85	Oman	274 **	263	4,1	n.d.	
	87	Sri Lanka	273 **	250	9,0	n.d.	
		Autres pays	845	831		0,03	
		Total	736 036	684 970	7,5	2,1	22,69
	Afrique	16	Afrique du Sud ¹⁰	30 682 +	26 268	16,8	-1,7
50		Maroc	1 372 +	1 288	6,5	-3,5	
59		Egypte ¹⁶	612	567	7,9	18,8	
62		Nigeria	559 **	471 **	18,6	0,02	
63		Tunisie	554 **	489	13,4	n.d.	
65		Algérie	480 +	405	18,7	6,3	
68		Namibie	456 **	354	28,7	n.d.	
71		Kenya	408 **	385	6,1	0,01	
79		Botswana	313 **	277	12,9	n.d.	
80		Angola	305 **	198 **	54,2	0,01	
86		Ile Maurice	273 **	246	10,9	n.d.	
	Autres pays	1 594	1 513		0,05		
	Total	37 609	32 461	15,9	-1,3	1,16	
Océanie	12	Australie ¹⁷	49 404 +	41 190 +	19,9	1,52	
	35	Nouvelle-Zélande	5 581 +	4 748 +	17,5	0,17	
		Autres pays	193	165		0,01	
	Total	55 177	46 103	19,7	3,2	1,70	
Monde		3 243 906	2 958 359	9,7	2,3	100,00	

Tableau IV : Primes vie 2004 (en monnaie locale)

	Pays	Monnaie	Primes (en millions et en monnaie locale)			Variation (en %) valeur nominale		Variation (en %) corrigée de l'inflation	
			2004	2003	2002	2004	2003	2004	2003
Amérique du Nord	Etats-Unis ⁹	USD	494 818 *	481 527	480 452	2,8	0,2	0,1	-2,0
	Canada ¹⁰	CAD	38 400 *	33 446	32 483	14,8	3,0	12,7	0,2
	Total							0,7	-1,9
Amérique latine et Caraïbes	Brésil	BRL	23 984	19 404	13 893	23,6	39,7	16,0	21,8
	Mexique	MXN	58 829 *	46 180	57 888	27,4	-20,2	21,7	-23,7
	Chili	CLP	1 464 956	1 301 556	1 157 074	12,6	12,5	9,9	11,3
	Argentine	ARS	3 933 *	2 672	2 276	47,2	17,4	40,9	3,5
	Colombie	COP	1 699 839	1 578 334	1 377 745	7,7	14,6	1,7	6,9
	Trinité-et-Tobago	TTD	n.d.	3 709	2 437	n.d.	52,2	n.d.	46,6
	Pérou	PEN	1 366	1 272	816	7,4	55,9	3,6	52,4
	Jamaïque	JMD	n.d.	8 545 *	9 019	n.d.	-5,3	n.d.	-14,1
	Panama	PAB	153	127	122	20,5	4,1	18,5	2,8
	Salvador	SVC	921	906	829	1,7	9,3	-2,1	7,0
	Venezuela	VEB	150 413 *	104 778	72 271	43,6	45,0	18,0	10,6
	Equateur	USD	59	46	35	28,3	31,4	23,8	24,7
	Guatemala	GTQ	352	385	346	-8,6	11,3	-13,1	5,5
	Rép. dominicaine	DOP	1 382 *	834	779	65,7	7,1	9,4	-16,1
	Costa Rica	CRC	12 132	11 304	10 326	7,3	9,5	-4,4	0,0
	Total							17,1	1,0
Europe	Royaume-Uni	GBP	103 500 *	98 654	106 332	4,9	-7,2	3,6	-8,5
	France	EUR	103 589 *	91 672	85 278	13,0	7,5	10,6	5,3
	Allemagne	EUR	67 982 *	67 242	64 625	1,1	4,0	-0,6	3,0
	Italie	EUR	66 010 *	63 228	55 688	4,4	13,5	2,3	10,7
	Pays-Bas ¹¹	EUR	n.d.	24 688 *	23 880	n.d.	3,4	n.d.	1,2
	Belgique	EUR	19 390 *	17 904	14 736	8,3	21,5	6,1	19,6
	Suisse	CHF	29 929 *	32 181	34 661	-7,0	-7,2	-7,7	-7,7
	Espagne	EUR	18 972 *	17 799	26 531	6,6	-32,9	3,4	-34,9
	Irlande	EUR	15 334 *	14 331 *	14 839	7,0	-3,4	4,7	-6,6
	Suède	SEK	116 000 *	115 551	106 445	0,4	8,6	0,0	6,5
	Finlande	EUR	10 312 *	10 027 *	9 604	2,8	4,4	2,7	3,5
	Danemark	DKK	n.d.	71 900 *	66 066	n.d.	8,8	n.d.	6,6
	Luxembourg	EUR	6 602 *	6 205	5 475	6,4	13,3	4,1	11,1
	Norvège	NOK	52 911 *	42 671 *	39 111	24,0	9,1	23,4	6,5
	Portugal	EUR	6 291 *	5 434 *	4 467	15,8	21,6	13,1	17,8
	Autriche	EUR	6 188 *	5 705	5 617	8,5	1,6	6,3	0,2
	Russie	RUB	102 200 *	149 400	104 000	-31,6	43,7	-38,4	26,5
	Pologne	PLN	10 342 *	8 990	7 995	15,0	12,4	11,2	11,6
	Grèce	EUR	n.d.	1 429	1 304	n.d.	9,6	n.d.	5,8
	République tchèque	CZK	44 213 *	41 129	34 209	7,5	20,2	4,6	20,1
	Hongrie	HUF	239 029 *	220 054	200 673	8,6	9,7	1,7	4,7
	Turquie ¹²	TRY	1 224 *	1 030	671	18,8	53,5	7,5	22,4
	Slovaquie	SKK	19 446 *	17 008	15 675	14,3	8,5	6,4	0,0
	Slovénie	SIT	102 177 *	71 330	60 562	43,2	17,8	38,3	11,5
	Chypre	CYP	n.d.	155	149	n.d.	4,0	n.d.	-0,5
	Croatie	HRK	1 569 *	1 350	1 152	16,2	17,2	13,9	15,1
Roumanie	ROL	8 183 104 *	6 199 321	4 394 977	32,0	41,1	18,0	22,3	
Malte	MTL	n.d.	47	39	n.d.	20,5	n.d.	21,0	
Lituanie	LTL	235 *	213	139	10,3	53,2	8,8	55,4	
Bulgarie	BGN	101 *	67	142	50,7	-52,8	42,1	-53,9	
Estonie	EKK	806	580	446	39,0	30,0	35,0	28,3	
Islande	ISK	2 566	2 430	2 276	5,6	6,8	2,7	4,6	
Serbie et Monténégro	CSD	2 000 *	887	261	125,5	239,8	101,3	210,9	
Ukraine	UAH	157 *	73	24	115,1	204,2	97,4	189,9	
Total							3,8	-1,1	
Asie	Japon ¹³	JPY	41 588 860 *	42 008 948	43 145 032	-1,0	-2,6	-1,0	-2,4
	Corée du Sud ¹³	KRW	53 992 656 *	50 392 464	49 066 960	7,1	2,7	3,4	-0,8
	Chine	CNY	293 055 *	273 912	208 082	7,0	31,6	2,9	30,1
	Taiwan	TWD	1 129 117 *	945 176	716 311	19,5	32,0	17,6	32,3
	Inde ¹³	INR	760 163 *	662 879	557 381	14,7	18,9	10,5	14,6
	Hong Kong	HKD	101 011 *	77 225	65 517	30,8	17,9	30,8	20,4
	Singapour	SGD	n.d.	9 729 *	10 943	n.d.	-11,1	n.d.	-11,5
	Malaisie ¹³	MYR	15 990	13 128	11 100	21,8	18,3	20,1	17,0
	Israël	ILS	14 242 *	13 898 *	14 307	2,5	-2,9	2,9	-3,5
	Thaïlande	THB	127 373 *	107 302	95 307	18,7	12,6	15,5	10,6
	Indonésie	IDR	n.d.	12 915 134	10 570 473	n.d.	22,2	n.d.	14,5
	Philippines	PHP	n.d.	38 946	35 125	n.d.	10,9	n.d.	7,8
	Vietnam	VND	9 468 000 *	6 501 000	4 616 000	45,6	40,8	35,1	36,6
	Emirats arabes unis	AED	n.d.	825 *	731	n.d.	12,9	n.d.	10,0
	Pakistan	PKR	n.d.	n.d.	10 305	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Bangladesh	BDT	n.d.	n.d.	10 138	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Liban	LBP	272 771	209 844	188 952	30,0	11,1	27,4	9,5
	Iran ¹⁴	IRR	n.d.	1 038 423	889 348	n.d.	16,8	n.d.	0,3
	Sri Lanka	LKR	n.d.	10 613	8 682	n.d.	22,2	n.d.	15,0
	Koweït	KWD	n.d.	27	24	n.d.	12,5	n.d.	11,4
	Arabie saoudite ¹⁵	SAR	n.d.	n.d.	141	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Oman	OMR	n.d.	14	12	n.d.	16,7	n.d.	15,9
	Jordanie	JOD	n.d.	21 *	18	n.d.	16,7	n.d.	12,6
Qatar	QAR	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	
Total							2,0	1,9	
Afrique	Afrique du Sud ¹⁰	ZAR	157 100 *	162 807	174 901	-3,5	-6,9	-4,8	-12,1
	Maroc	MAD	2 869 *	3 455	3 991	-17,0	-13,4	-18,8	-14,4
	Namibie	NAD	n.d.	1 839	1 988	n.d.	-7,5	n.d.	-13,7
	Botswana	BWP	n.d.	949	550	n.d.	72,5	n.d.	58,0
	Egypte ¹⁶	EGP	1 301	911	685	42,8	33,0	28,8	27,6
	Ile Maurice	MUR	n.d.	4 143	3 760	n.d.	10,2	n.d.	5,7
	Kenya	KES	n.d.	8 520	7 237	n.d.	17,7	n.d.	7,2
	Nigeria	NGN	n.d.	n.d.	8 708	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Tunisie	TND	n.d.	49	47	n.d.	4,3	n.d.	1,3
	Algérie	DZD	1 865 *	1 167	1 153	59,8	1,2	54,1	-1,3
	Angola	KZR	n.d.	n.d.	205	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Total							-4,7	-11,2
Océanie	Australie ¹⁷	AUD	34 955	32 124	36 685	8,8	-12,4	6,3	-14,8
	Nouvelle-Zélande	NZD	1 937 *	1 824 *	1 780	6,2	2,5	3,8	0,7
Total							6,2	-14,2	
Monde							2,3	-0,7	

Tableau V : Primes vie 2004 en USD

Rang	Pays	2004	Primes (en millions USD) 2003	Variation (en %) 2004 valeur nominale (en USD)	Variation (en %) 2004 corrégée de l'inflation ¹⁸	Part du total des affaires 2004 (en %)	Part du marché mondial 2004 (en %)	
Amérique du Nord	1 Etats-Unis ⁹	494818 +	481527	2,8	0,1	45,1	26,77	
	11 Canada ¹⁰	29509 +	23873	23,6	12,7	42,3	1,60	
	Total	524327	505400	3,7	0,7	44,9	28,36	
Amérique latine et Caraïbes	24 Brésil	8199	6306	30,0	16,0	45,4	0,44	
	29 Mexique	5213 +	4280	21,8	21,7	42,6	0,28	
	35 Chili	2617	2171	20,5	9,9	65,0	0,14	
	39 Argentine	1345 +	921	46,0	40,9	32,8	0,07	
	44 Colombie	645	548	17,6	1,7	27,6	0,03	
	45 Trinité-et-Tobago	642 **	589	8,9	n.d.	73,5	0,03	
	49 Pérou	400	366	9,5	3,6	45,3	0,02	
	62 Jamaïque	162 **	148 +	9,7	n.d.	37,7	0,01	
	63 Panama	153	127	20,9	18,5	36,3	0,01	
	68 Salvador	105	104	1,7	-2,1	30,0	0,01	
	72 Venezuela	79 +	65	21,9	18,0	3,0	0,00	
	75 Equateur	59	46	27,2	23,8	12,0	0,00	
	77 Guatemala	44	48	-8,7	-13,1	15,3	0,00	
	82 Rép. dominicaine	33 +	27	22,0	9,4	9,0	0,00	
	85 Costa Rica	28	28	-2,3	-4,4	8,0	0,00	
		Autres pays	477	175				0,03
		Total	19357	16236	19,2	17,1	41,0	1,05
Europe	3 Royaume-Uni	189591 +	161220	17,6	3,6	64,3	10,26	
	4 France	128813 +	103947	23,9	10,6	66,2	6,97	
	5 Allemagne	84535 +	76246	10,9	-0,6	44,3	4,57	
	6 Italie	82083 +	71694	14,5	2,3	63,7	4,44	
	10 Pays-Bas ¹¹	31512 **	27994 +	12,6	n.d.	53,8	1,70	
	14 Belgique	24112 +	20302	18,8	6,1	62,1	1,30	
	15 Suisse	24067 +	23921	0,6	-7,7	57,3	1,30	
	16 Espagne	23592 +	20182	16,9	3,4	42,2	1,28	
	17 Irlande	19068 +	16250 +	17,3	4,7	68,4	1,03	
	19 Suède	15790 +	14297	10,4	0,0	65,6	0,85	
	21 Finlande	12823 +	11370 +	12,8	2,7	78,5	0,69	
	22 Danemark	12453 **	10926 +	14,0	n.d.	63,8	0,67	
	23 Luxembourg	8203 +	7003	17,1	4,1	86,0	0,44	
	25 Norvège	7850 +	6030	30,2	23,4	56,5	0,42	
	26 Portugal	7823 +	6161 +	27,0	13,1	59,4	0,42	
	27 Autriche	7695 +	6469	19,0	6,3	44,2	0,42	
	31 Russie	3544 +	4887	-27,5	-38,4	21,7	0,19	
	34 Pologne	2828 +	2312	22,3	11,2	38,0	0,15	
	36 Grèce	1913 **	1620	18,1	n.d.	44,3	0,10	
	37 République tchèque	1720 +	1458	18,0	4,6	39,2	0,09	
	41 Hongrie	1179 +	981	20,2	1,7	40,8	0,06	
	42 Turquie ¹²	857 +	684	25,3	7,5	18,5	0,05	
	46 Slovaquie	603 +	463	30,4	6,4	40,5	0,03	
	48 Slovénie	531 +	344	54,2	38,3	29,4	0,03	
	50 Chypre	352 **	299	17,5	n.d.	52,6	0,02	
	53 Croatie	260 +	201	29,1	13,9	23,7	0,01	
	55 Roumanie	251 +	187	34,3	18,0	23,5	0,01	
	65 Malte	147 **	125	18,1	n.d.	50,5	0,01	
	71 Lituanie	85 +	70	21,3	8,8	25,7	0,00	
	73 Bulgarie	64 +	39	66,1	42,1	13,8	0,00	
	74 Estonie	64	42	53,0	35,0	25,4	0,00	
	80 Islande	37	32	15,4	2,7	9,7	0,00	
81 Serbie et Monténégro	34 +	15	121,0	101,3	7,1	0,00		
84 Ukraine	29 +	14	115,7	97,4	1,0	0,00		
	Autres pays	57	47				0,00	
	Total	694563	597830	16,2	3,8	58,0	37,57	
Asie	2 Japon ¹³	386839 +	371831	4,0	-1,0	78,6	20,93	
	7 Corée du Sud ¹³	48680 +	42524	14,5	3,4	70,9	2,63	
	8 Chine	35407 +	33093	7,0	2,9	67,9	1,92	
	9 Taiwan	33851 +	27506	23,1	17,6	78,3	1,83	
	18 Inde ¹³	16919 +	14425	17,3	10,5	79,6	0,92	
	20 Hong Kong	12969 +	9917	30,8	30,8	85,0	0,70	
	28 Singapour	6459 **	5584 +	15,7	n.d.	66,6	0,35	
	30 Malaisie ¹³	4208	3455	21,8	20,1	65,2	0,23	
	32 Israël	3178 +	3052 +	4,1	2,9	44,8	0,17	
	33 Thaïlande	3167 +	2587	22,4	15,5	55,1	0,17	
	38 Indonésie	1626 **	1506	8,0	n.d.	48,1	0,09	
	43 Philippines	783 **	719	8,9	n.d.	60,6	0,04	
	47 Vietnam	601 +	419	43,5	35,1	66,5	0,03	
	54 Emirats arabes unis	254 **	225 +	13,3	n.d.	17,0	0,01	
	56 Pakistan	224 **	198 **	13,2	n.d.	39,8	0,01	
	59 Bangladesh	210 **	192 **	9,5	n.d.	65,4	0,01	
	60 Liban	180	139	29,4	27,4	31,2	0,01	
	64 Iran ¹⁴	153 **	125	22,2	n.d.	8,1	0,01	
	66 Sri Lanka	120 **	110	9,0	n.d.	44,0	0,01	
	70 Koweït	95 **	89	6,7	n.d.	24,2	0,01	
	76 Arabie saoudite ¹⁵	50 **	43 **	16,2	n.d.	4,2	0,00	
	79 Oman	38 **	36	4,1	n.d.	13,8	0,00	
	83 Jordanie	32 **	30 +	8,2	n.d.	11,5	0,00	
87 Qatar	12 **	10 **	17,0	n.d.	4,3	0,00		
	Autres pays	265	236				0,01	
	Total	556321	518051	7,4	2,0	75,6	30,09	
Afrique	13 Afrique du Sud ¹⁰	24381 +	21550	13,1	-4,8	79,5	1,32	
	51 Maroc	323 +	361	-10,4	-18,8	23,6	0,02	
	52 Namibie	313 **	243	28,7	n.d.	68,6	0,02	
	57 Botswana	216 **	192	12,9	n.d.	69,1	0,01	
	58 Egypte ¹⁶	211	181	16,9	28,8	34,6	0,01	
	61 Ile Maurice	165 **	148	10,9	n.d.	60,3	0,01	
	67 Kenya	119 **	112	6,1	n.d.	29,2	0,01	
	69 Nigeria	104 **	87 **	18,6	n.d.	18,5	0,01	
	78 Tunisie	43 **	38	13,4	n.d.	7,8	0,00	
	86 Algérie	26 +	15	72,1	54,1	5,4	0,00	
	88 Angola	9 **	6 **	54,2	n.d.	2,8	0,00	
		Autres pays	331	336				0,02
		Total	26241	23269	12,8	-4,7	69,8	1,42
Océanie	12 Australie ¹⁷	25689	20844	23,2	6,3	52,0	1,39	
	40 Nouvelle-Zélande	1284 +	1059 +	21,2	3,8	23,0	0,07	
		Autres pays	60	54				0,00
	Total	27034	21957	23,1	6,2	49,0	1,46	
Monde		1848688	1682743	9,9	2,3	57,0	100,00	

Tableau VI : Primes non-vie 2004 (en monnaie locale)

	Pays	Monnaie	Primes (en millions et en monnaie locale)			Variation (en %) valeur nominale		Variation (en %) corrigée de l'inflation	
			2004	2003	2002	2004	2003	2004	2003
Amérique du Nord	Etats-Unis ⁹	USD	603018 *	575635	525533	4,8	9,5	2,0	7,1
	Canada ¹⁰	CAD	52354 *	50244	44817	4,2	12,1	2,3	9,1
	Total							2,0	7,2
Amérique latine et Caraïbes	Brésil	BRL	28792	25271	22971	13,9	10,0	6,9	-4,1
	Mexique	MXN	79211 *	72686	67023	9,0	8,4	4,1	3,7
	Argentine	ARS	8046 *	6899	5059	16,6	36,4	11,7	20,2
	Venezuela	VEB	4826147 *	3361906	2280714	43,6	47,4	18,0	12,4
	Colombie	COP	4456312	4170788	3947886	6,8	5,6	0,9	-1,4
	Chili	CLP	789122	734147	693615	7,5	5,8	5,0	4,7
	Pérou	PEN	1649	1764	1563	-6,5	12,9	-9,8	10,4
	Equateur	USD	432	412	369	4,9	11,7	2,1	3,6
	Rép. dominicaine	DOP	13966 *	9027	8750	54,7	3,2	2,1	-19,1
	Costa Rica	CRC	140409	115514	112807	21,6	2,4	8,3	-6,4
	Jamaïque	JMD	n.d.	14144 *	12483	n.d.	13,3	n.d.	2,7
	Panama	PAB	269	261	246	3,1	6,1	0,8	4,5
	Guatemala	GTQ	1954	1765	1682	10,7	4,9	5,3	-0,5
	Salvador	SVC	2150	2157	2006	-0,3	7,5	-4,0	5,3
	Trinité-et-Tobago	TTD	n.d.	1338	1229	n.d.	8,9	n.d.	4,9
	Total							5,9	2,1
	Europe	Allemagne	EUR	85453 *	82804	79624	3,2	4,0	1,5
Royaume-Uni		GBP	57452 *	56996	51304	0,8	11,1	-0,5	9,6
France		EUR	52924 *	50742	47605	4,3	6,6	2,1	4,4
Italie		EUR	37577 *	35908	34168	4,6	5,1	2,5	2,4
Espagne		EUR	25984 *	23900	21732	8,7	10,0	5,5	6,7
Pays-Bas ¹¹		EUR	n.d.	21203	20087	n.d.	5,6	n.d.	3,4
Suisse		CHF	22308 *	21450	20561	4,0	4,3	3,2	3,7
Belgique		EUR	n.d.	11276	10618	n.d.	6,2	n.d.	4,5
Russie		RUB	369400 *	283000	196400	30,5	44,1	17,6	26,8
Autriche		EUR	7801 *	7424	6998	5,1	6,1	3,0	4,6
Irlande		EUR	7089 *	7293	6358	-2,8	14,7	-4,9	10,9
Suède		SEK	60867 *	54492	48537	11,7	12,3	11,3	10,1
Danemark		DKK	n.d.	40761	36937	n.d.	10,4	n.d.	8,1
Norvège		NOK	40691	38927	35943	4,5	8,3	4,0	5,7
Portugal		EUR	4303 *	4190	4024	2,7	4,1	0,3	0,8
Pologne		PLN	16839 *	15346	14789	9,7	3,8	6,0	2,9
Turquie ¹²		TRY	5376 *	3944	2963	36,3	33,1	23,3	6,2
Finlande		EUR	2820 *	2663	2608	5,9	2,1	5,7	1,2
Ukraine		UAH	15394 *	9062	4418	69,9	105,1	55,8	95,0
République tchèque		CZK	68699 *	64811	56730	6,0	14,2	3,1	14,1
Grèce		EUR	n.d.	1799	1585	n.d.	13,5	n.d.	9,7
Hongrie		HUF	346370 *	328911	288245	5,3	14,1	-1,4	9,0
Luxembourg		EUR	n.d.	1008	959	n.d.	5,1	n.d.	3,0
Slovenie		SIT	245797 *	226873	206393	8,3	9,9	4,6	4,1
Slovaquie		SKK	28546 *	24804	20609	15,1	20,4	7,1	10,9
Croatie		HRK	5057 *	4717	4426	7,2	6,6	5,0	4,7
Roumanie		ROL	26687004 *	20217428	14504373	32,0	39,4	18,0	20,9
Serbie et Monténégro		CSD	26000 *	24146	22350	7,7	8,0	-3,9	-1,3
Bulgarie		BGN	632 *	599	474	5,5	26,4	-0,7	23,7
Islande		ISK	23920	24625	23104	-2,9	6,6	-5,5	4,4
Chypre		CYP	n.d.	139	130	n.d.	6,9	n.d.	3,3
Lituanie		LTL	680 *	600	601	13,3	-0,2	12,0	1,0
Estonie		EEK	2367	2056	1718	15,1	19,7	11,7	18,1
Malte	MTL	n.d.	46	44	n.d.	4,5	n.d.	5,2	
Total							2,5	6,0	
Asie	Japon ¹³	JPY	11351567 *	11409571	11213285	-0,5	1,8	-0,5	2,0
	Corée du Sud ¹³	KRW	22120252 *	20873252	20180560	6,0	3,4	2,3	-0,1
	Chine	CNY	138758 *	114127	97333	21,6	17,3	17,0	15,9
	Taiwan	TWD	313029	296945	274410	5,4	8,2	3,7	8,5
	Inde ¹³	INR	194539 *	170332	152449	14,2	11,7	10,1	7,6
	Israël	ILS	17552 *	17449	17564	0,6	-0,7	1,0	-1,3
	Singapour	SGD	5471 *	5321	5013	2,8	6,1	1,1	5,6
	Thaïlande	THB	103797 *	97213	82838	6,8	17,4	3,9	15,3
	Hong Kong	HKD	17847 *	18496	18269	-3,5	1,2	-3,5	3,4
	Malaisie ¹³	MYR	8533	8185	7449	4,3	9,9	2,8	8,7
	Indonésie	IDR	n.d.	13930779	13174589	n.d.	5,7	n.d.	-0,9
	Iran ¹⁴	IRR	n.d.	11704888	8289442	n.d.	41,2	n.d.	21,2
	Emirats arabes unis	AED	n.d.	4015	3334	n.d.	20,4	n.d.	17,5
	Arabie saoudite ¹⁵	SAR	n.d.	n.d.	3248	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Philippines	PHP	n.d.	25316	24484	n.d.	3,4	n.d.	0,5
	Liban	LBP	601177	574252	517933	4,7	10,9	2,6	9,3
	Pakistan	PKR	n.d.	n.d.	15619	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Vietnam	VND	4760000 *	3947000	3130000	20,6	26,1	11,9	22,3
	Koweït	KWD	n.d.	83	71	n.d.	16,9	n.d.	15,8
	Qatar	QAR	n.d.	n.d.	749	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Jordanie	JOD	n.d.	150 *	128	n.d.	17,2	15,0	14,3
	Oman	OMR	n.d.	87	83	n.d.	4,8	n.d.	6,2
	Sri Lanka	LKR	n.d.	13534	11599	n.d.	16,7	n.d.	9,7
	Bangladesh	BDT	n.d.	n.d.	5353	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	Total							2,1	4,0
	Afrique	Afrique du Sud ¹⁰	ZAR	40600 *	35643	31444	13,9	13,4	12,3
Maroc		MAD	9300 *	8878	8093	4,8	9,7	2,4	8,4
Tunisie		TND	n.d.	580	540	n.d.	7,4	n.d.	4,6
Nigeria		NGN	n.d.	n.d.	38285	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Algérie		DZD	32659 *	30144	27832	8,3	8,3	4,5	5,6
Egypte ¹⁶		EGP	2464	1945	1563	26,7	24,4	14,1	19,4
Angola		KZR	n.d.	n.d.	7145	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Kenya		KES	n.d.	20696	18676	n.d.	10,8	n.d.	0,9
Namibie		NAD	n.d.	842	721	n.d.	16,8	n.d.	9,0
Ile Maurice		MUR	n.d.	2729	2443	n.d.	11,7	n.d.	7,2
Botswana		BWP	n.d.	423	343	n.d.	23,3	n.d.	13,0
Total								10,1	7,1
Océanie	Australie ¹⁷	AUD	32268 *	31355 *	25306	2,9	23,9	0,6	20,6
	Nouvelle-Zélande	NZD	6482 *	6352 *	6029	2,0	5,4	-0,2	3,5
Total							0,4	17,7	
Monde							2,3	6,4	

Tableau VII: Primes non-vie 2004 en USD

Rang	Pays	2004	Primes (en millions USD) 2003	Variation (en %) 2004 valeur nominale (en USD)	Variation (en %) 2004 corrigée de l'inflation ¹⁸	Part du total des affaires 2004 (en %)	Part du marché mondial 2004 (en %)	
Amérique du Nord	1 Etats-Unis ⁹	603018 +	575635	4,8	2,0	54,9	43,22	
	7 Canada ¹⁰	40232 +	35862	12,2	2,3	57,7	2,88	
	Total	643249	611498	5,2	2,0	55,1	46,10	
Amérique latine et Caraïbes	16 Brésil	9843	8213	19,9	6,9	54,6	0,71	
	22 Mexique	7019 +	6737	4,2	4,1	57,4	0,50	
	34 Argentine	2752 +	2378	15,7	11,7	67,2	0,20	
	37 Venezuela	2550 +	2092	21,9	18,0	97,0	0,18	
	44 Colombie	1691	1449	16,6	0,9	72,4	0,12	
	45 Chili	1410	1225	15,1	5,0	35,0	0,10	
	56 Pérou	483	507	-4,7	-9,8	54,7	0,03	
	60 Equateur	432	412	5,0	2,1	88,0	0,03	
	66 Rép. dominicaine	333 +	293	13,8	-2,1	91,0	0,02	
	67 Costa Rica	320	290	10,6	8,3	92,0	0,02	
	74 Jamaïque	269 **	245 +	9,7	n.d.	62,3	0,02	
	75 Panama	269	261	2,8	0,8	63,7	0,02	
	77 Guatemala	246	222	10,6	5,3	84,7	0,02	
	78 Salvador	246	246	-0,3	-4,0	70,0	0,02	
	81 Trinité-et-Tobago	232 **	213	8,9	n.d.	26,5	0,02	
		Autres pays	1027	1070				0,07
	Total	29121	25853	12,6	5,9	59,0	2,09	
Europe	2 Allemagne	106261 +	93891	13,2	1,5	55,7	7,62	
	4 Royaume-Uni	105241 +	93143	13,0	-0,5	35,7	7,54	
	5 France	65811 +	57536	14,4	2,1	33,8	4,72	
	6 Italie	46728 +	40716	14,8	2,5	36,3	3,35	
	8 Espagne	32311 +	27100	19,2	5,5	57,8	2,32	
	9 Pays-Bas ¹¹	27064 **	24042	12,6	n.d.	46,2	1,94	
	12 Suisse	17939 +	15944	12,5	3,2	42,7	1,29	
	14 Belgique	14741 **	12786	15,3	n.d.	37,9	1,06	
	15 Russie	12809 +	9257	38,4	17,6	78,3	0,92	
	17 Autriche	9701 +	8418	15,2	-3,0	55,8	0,70	
	19 Irlande	8815 +	8269	6,6	-4,9	31,6	0,63	
	20 Suède	8285 +	6742	22,9	11,3	34,4	0,59	
	21 Danemark	7060 **	6194	14,0	n.d.	36,2	0,51	
	24 Norvège	6037	5501	9,7	4,0	43,5	0,43	
	25 Portugal	5351 +	4751	12,6	0,3	40,6	0,38	
	26 Pologne	4604 +	3946	16,7	6,0	62,0	0,33	
	30 Turquie ¹²	3763 +	2618	43,7	23,3	81,5	0,27	
	31 Finlande	3507 +	3020	16,1	5,7	21,5	0,25	
	33 Ukraine	2894 +	1699	70,3	55,8	99,0	0,21	
	35 République tchèque	2673 +	2297	16,4	3,1	60,8	0,19	
	38 Grèce	2410 **	2040	18,1	n.d.	55,7	0,17	
	43 Hongrie	1708 +	1466	16,5	-1,4	59,2	0,12	
	46 Luxembourg	1333 **	1138	17,2	n.d.	14,0	0,10	
	47 Slovaquie	1278 +	1095	16,6	4,6	70,6	0,09	
	51 Slovaquie	885 +	675	31,2	7,1	59,5	0,06	
	52 Croatie	838 +	704	19,1	5,0	76,3	0,06	
	53 Roumanie	818 +	609	34,3	18,0	76,5	0,06	
	59 Serbie et Monténégro	444 +	420	5,6	-3,9	92,9	0,03	
	61 Bulgarie	401 +	346	16,0	-0,7	86,2	0,03	
	64 Islande	341	321	6,2	-5,5	90,3	0,02	
	68 Chypre	317 **	269	17,5	n.d.	47,4	0,02	
	79 Lituanie	245 +	196	24,8	12,0	74,3	0,02	
	82 Estonie	188	148	26,6	11,7	74,6	0,01	
	84 Malte	144 **	122	18,1	n.d.	49,5	0,01	
	Autres pays	680	585				0,05	
	Total	503621	438008	15,0	2,5	42,0	36,10	
Asie	3 Japon ¹³	105587 +	100989	4,6	-0,5	21,4	7,57	
	11 Corée du Sud ¹³	19944 +	17614	13,2	2,3	29,1	1,43	
	13 Chine	16765 +	13788	21,6	17,0	32,1	1,20	
	18 Taiwan	9385	8641	8,6	3,7	21,7	0,67	
	27 Inde ¹³	4330 +	3707	16,8	10,1	20,4	0,31	
	29 Israël	3916 +	3831	2,2	1,0	55,2	0,28	
	32 Singapour	3237 +	3054	6,0	1,1	33,4	0,23	
	36 Thaïlande	2581 +	2343	10,1	3,9	44,9	0,18	
	39 Hong Kong	2291 +	2375	-3,5	-3,5	15,0	0,16	
	40 Malaisie ¹³	2245	2154	4,2	2,8	34,8	0,16	
	41 Indonésie	1754 **	1624	8,0	n.d.	51,9	0,13	
	42 Iran ¹⁴	1727 **	1413	22,2	n.d.	91,9	0,12	
	48 Emirats arabes unis	1239 **	1093	13,3	n.d.	83,0	0,09	
	49 Arabie saoudite ¹⁵	1146 **	986 **	16,2	n.d.	95,8	0,08	
	55 Philippines	509 **	467	8,9	n.d.	39,4	0,04	
	63 Liban	397	381	4,2	2,6	68,8	0,03	
	65 Pakistan	339 **	299 **	13,2	n.d.	60,2	0,02	
	69 Vietnam	302 +	254	18,8	11,9	33,5	0,02	
	70 Koweït	298 **	279	6,7	n.d.	75,8	0,02	
	73 Qatar	271 **	232 **	17,0	n.d.	95,7	0,02	
	76 Jordanie	251 **	212 +	18,5	15,0	88,5	0,02	
80 Oman	236 **	227	4,1	n.d.	86,2	0,02		
83 Sri Lanka	153 **	140	9,0	n.d.	56,0	0,01		
86 Bangladesh	111 **	101 **	9,5	n.d.	34,6	0,01		
	Autres pays	579	862				0,04	
	Total	179715	166920	7,7	2,1	24,4	12,88	
Afrique	23 Afrique du Sud ¹⁰	6301 +	4718	33,6	12,3	20,5	0,45	
	50 Maroc	1049 +	927	13,1	2,4	76,4	0,08	
	54 Tunisie	511 **	450	13,4	n.d.	92,2	0,04	
	57 Nigeria	455 **	384 **	18,6	n.d.	81,5	0,03	
	58 Algérie	454 +	389	16,7	4,5	94,6	0,03	
	62 Egypte ¹⁶	400	386	3,6	14,1	65,4	0,03	
	71 Angola	297 **	192 **	54,2	n.d.	97,2	0,02	
	72 Kenya	289 **	273	6,1	n.d.	70,8	0,02	
	85 Namibie	143 **	111	28,7	n.d.	31,4	0,01	
	87 Ile Maurice	108 **	98	10,9	n.d.	39,7	0,01	
	88 Botswana	97 **	86	12,9	n.d.	30,9	0,01	
		Autres pays	1263	1177				0,09
		Total	11368	9192	23,7	10,1	30,2	0,81
Océanie	10 Australie ¹⁷	23714 +	20345 +	16,6	0,6	48,0	1,70	
	28 Nouvelle-Zélande	4297 +	3688 +	16,5	-0,2	77,0	0,31	
	Autres pays	132	112				0,01	
	Total	28144	24145	16,6	0,4	51,0	2,02	
Monde		1395218	1275616	9,4	2,3	43,0	100,00	

Tableau VIII : Densité d'assurance : primes¹ 2004 par tête en USD

	Rang	Pays	Volume des primes total	Primes vie	Primes non-vie
Amérique du Nord	5	Etats-Unis ⁹	3 755,1 *	1 692,5 *	2 062,6 *
	18	Canada ¹⁰	2 188,7 *	926,1 *	1 262,6 *
		Total	3 601,1	1 617,2	1 984,0
Amérique latine et Caraïbes	32	Trinité-et-Tobago	659,3 **	484,5 **	174,8 **
	40	Chili	253,1	164,5	88,6
	47	Jamaïque	161,6 **	60,8 **	100,7 **
	49	Panama	139,3	50,6	88,7
	51	Mexique	117,8 +	50,2 +	67,6 +
	53	Argentine	105,1 +	34,5 +	70,6 +
	55	Brésil	101,1	45,9	55,2
	56	Venezuela	101,1 +	3,1 +	98,0 +
	59	Costa Rica	85,7	6,8	78,8
	64	Salvador	52,7	15,8	36,9
	66	Colombie	51,9	14,3	37,6
	71	Rép. dominicaine	41,3 *	3,7 *	37,6 *
	73	Equateur	37,1	4,5	32,6
	74	Pérou	32,1	14,5	17,5
	76	Guatemala	23,0	3,5	19,5
			Total	90,9	37,2
Europe	1	Suisse	5 716,4 *	3 275,1 *	2 441,2 +
	2	Royaume-Uni ¹	4 508,4 *	3 190,4 *	1 318,0 *
	3	Irlande ¹	4 091,2 **	2 617,4 **	1 473,8 **
	6	Danemark	3 620,4 **	2 310,5 **	1 309,9 **
	7	Pays-Bas ¹¹	3 599,6 **	1 936,5 **	1 663,1 **
	8	Belgique ¹	3 275,6 **	2 291,2 **	984,4 **
	9	France ¹	3 207,9 **	2 150,2 **	1 057,7 **
	10	Finlande	3 134,1 **	2 461,0 **	673,1 **
	11	Norvège ¹	2 842,2 *	1 714,4 *	1 127,8
	12	Suède	2 690,0 +	1 764,3 +	925,7 +
	13	Luxembourg ¹	2 562,9 **	1 007,1 **	1 555,8 **
	15	Allemagne ¹	2 286,6 **	1 021,3 **	1 265,3 **
	16	Italie ¹	2 217,9 **	1 417,2 **	800,7 **
	19	Autriche	2 159,7 **	955,3 **	1 204,4 **
	24	Espagne	1 355,2 **	571,9 **	783,3 **
	25	Islande	1 310,2	126,9	1 183,3
	26	Portugal	1 293,5 **	768,1 **	525,4 **
	28	Slovénie	919,6 +	270,0 +	649,5 +
	30	Chypre	861,5 **	453,3 **	408,2 **
	29	Malte	728,6 **	368,2 **	360,4 **
	34	République tchèque	430,5 +	168,6 +	261,9 +
	35	Grèce	402,1 **	177,9 **	224,1 **
	37	Hongrie	287,3 +	117,3 +	170,0 +
	38	Slovaquie	276,0 +	111,8 +	164,2 +
	41	Croatie	247,9 +	58,7 +	189,2 +
	44	Pologne	192,7 +	73,3 +	119,4 +
	45	Estonie	188,0	47,8	140,2
52	Russie	114,4 +	24,8 +	89,6 +	
57	Lituanie	95,7 +	24,6 +	71,1 +	
60	Turquie ¹²	64,5 +	12,0 +	52,6 +	
61	Ukraine	60,9 +	0,6 +	60,3 +	
62	Bulgarie	59,4 +	8,2 +	51,2 +	
68	Roumanie	48,2 +	11,3 +	36,9 +	
70	Serbie et Monténégro	44,7 +	3,2 +	41,5 +	
		Total	1 427,9	848,1	579,8
Asie	4	Japon ¹³	3 874,8 *	3 044,0 *	830,8 *
	17	Hong Kong	2 217,2 +	1 884,3 +	332,9 +
	20	Taiwan	1 909,0 **	1 494,6 **	414,4
	21	Singapour ¹	1 849,3 **	1 483,9 **	365,5 +
	22	Corée du Sud ¹³	1 419,3 **	1 006,8 **	412,5 *
	27	Israël	1 043,4 +	467,4 +	576,0 **
	33	Qatar	444,4 **	19,1 **	425,3 **
	36	Emirats arabes unis	350,2 **	59,7 **	290,6 **
	39	Malaisie ¹³	256,5	167,3	89,3
	48	Koweït	161,2 **	39,1 **	122,2 **
	50	Liban	126,7	39,6	87,2
	54	Oman	103,1 **	14,2 **	88,9 **
	58	Thaïlande	92,1 +	50,8 +	41,4 +
	65	Jordanie	52,1 **	6,0 **	46,2 **
	67	Arabie saoudite ¹⁵	51,4 **	2,1 **	49,3 **
	72	Chine	40,2 +	27,3 +	12,9 +
	75	Iran ¹⁴	27,9 **	2,3 **	25,7 **
	78	Inde ¹³	19,7 *	15,7 *	4,0 *
	79	Philippines	15,6 **	9,4 **	6,1 **
	80	Indonésie	15,5 **	7,5 **	8,1 **
82	Sri Lanka	14,1 **	6,2 **	7,9 **	
84	Vietnam	11,0 +	7,3 +	3,7 +	
87	Pakistan	3,7 **	1,5 **	2,2 **	
88	Bangladesh	2,3 **	1,5 **	0,8 **	
		Total	194,3	147,2	47,1
Afrique	31	Afrique du Sud ¹⁰	686,5 +	545,5 +	141,0 +
	42	Namibie	225,0 **	154,3 **	70,7 **
	43	Ile Maurice	220,8 **	133,1 **	87,7 **
	46	Botswana	181,4 **	125,5 **	56,0 **
	63	Tunisie	55,3 **	4,3 **	51,0 **
	69	Maroc	44,9 +	10,6 +	34,3 +
	77	Angola	21,8 **	0,6 **	21,2 **
	81	Algérie	14,8 +	0,8 +	14,0 +
	83	Kenya	12,6 **	3,7 **	8,9 **
	85	Egypte ¹⁶	8,9	3,1	5,8
86	Nigeria	4,0 **	0,7 **	3,3 **	
		Total	43,4	30,3	13,1
Océanie	14	Australie ¹⁷	2 471,4	1 285,1	1 186,3 *
	23	Nouvelle-Zélande	1 382,2 *	318,0	1 064,2 *
		Total	1 736,9	851,0	885,9
Monde ²		51,5	291,5	220,0	

Tableau IX : Pénétration de l'assurance : primes¹ 2004 en % du PIB

	Rang	Pays	Volume des primes total	Primes vie	Primes non-vie
Amérique du Nord	10	Etats-Unis ⁹	9,36 +	4,22 +	5,14
	21	Canada ¹⁰	7,02 +	2,97 +	4,05
		Total	9,17	4,12	5,05
Amérique latine et Caraïbes	16	Trinité-et-Tobago	7,85 **	5,77 **	2,08
	32	Jamaïque	5,00 **	1,88 **	3,11
	37	Chili	3,93	2,55	1,38
	46	Panama	3,07	1,12	1,96
	49	Brésil	2,98	1,36	1,63
	54	Argentine	2,68 +	0,88 +	1,80
	56	Venezuela	2,55 +	0,08 +	2,47
	57	Colombie	2,51	0,69	1,82
	59	Salvador	2,28	0,68	1,60
	62	Rép. dominicaine	2,05 +	0,18 +	1,86
	66	Costa Rica	1,87	0,15	1,72
	67	Mexique	1,86 +	0,79 +	1,06
	68	Equateur	1,68	0,20	1,48
	77	Pérou	1,31	0,59	0,72
	81	Guatemala	1,09	0,17	0,92
		Total	2,47	1,01	1,46
	Europe	3	Royaume-Uni ¹	12,60 +	8,92 +
4		Suisse	11,75 +	6,73 +	5,02
6		Pays-Bas ¹¹	10,10 **	5,43 **	4,67
7		Belgique ¹	9,62 **	6,73 **	2,89
9		France ¹	9,52 **	6,38 **	3,14
12		Irlande ¹	8,97 **	5,74 **	3,23
13		Finlande	8,77 **	6,89 **	1,88
14		Danemark	8,07 **	5,15 **	2,92
17		Portugal	7,85 **	4,66 **	3,19
19		Italie ¹	7,60 **	4,86 **	2,74
22		Allemagne ¹	6,97 **	3,11 **	3,86
23		Suède	6,96 +	4,56 +	2,39
25		Autriche	5,95 **	2,63 **	3,32
27		Espagne	5,63 **	2,38 **	3,25
28		Malte	5,61 **	2,84 **	2,78
29		Slovénie	5,61 +	1,65 +	3,96
31		Norvège ¹	5,20 +	3,14 +	2,06
33		Ukraine	4,82 +	0,05 +	4,77
35		Chypre	4,39 **	2,31 **	2,08
36		République tchèque	4,15 +	1,63 +	2,53
39		Luxembourg ¹	3,64 **	1,43 **	2,21
40		Slovaquie	3,61 +	1,46 +	2,15
43		Croatie	3,20 +	0,76 +	2,44
45		Pologne	3,07 +	1,17 +	1,90
48		Islande	3,01	0,29	2,72
50		Hongrie	2,83 +	1,15 +	1,67
51		Russie	2,83 +	0,61 +	2,21
58		Estonie	2,29	0,58	1,71
60		Serbie et Monténégro	2,20 +	0,16 +	2,04
61		Grèce	2,10 **	0,93 **	1,17
65		Bulgarie	1,92 +	0,26 +	1,65
70	Turquie ¹²	1,54 +	0,29 +	1,25	
71	Roumanie	1,51 +	0,35 +	1,15	
74	Lituanie	1,48 +	0,38 +	1,10	
	Total	7,89	4,68	3,20	
Asie	2	Taiwan	14,13 +	11,06 +	3,07
	5	Japon ¹³	10,51 +	8,26 +	2,25
	8	Corée du Sud ¹³	9,52 +	6,75 +	2,77
	11	Hong Kong	9,27 **	7,88 **	1,39
	20	Singapour ¹	7,50 **	6,02 **	1,48
	24	Israël	6,16 +	2,76 +	3,40
	30	Malaisie ¹³	5,40	3,52	1,88
	41	Thaïlande	3,52 +	1,94 +	1,58
	42	Chine	3,26 +	2,21 +	1,05
	44	Inde ¹³	3,17 +	2,53 +	0,65
	47	Liban	3,06	0,95	2,10
	55	Jordanie	2,67 **	0,31 **	2,36
	63	Vietnam	2,02 +	1,35 +	0,68
	69	Emirats arabes unis	1,65 **	0,28 **	1,37
	73	Philippines	1,49 **	0,91 **	0,59
	75	Sri Lanka	1,37 **	0,60 **	0,77
	76	Indonésie	1,31 **	0,63 **	0,68
	78	Oman	1,28 **	0,18 **	1,10
	79	Qatar	1,23 **	0,05 **	1,18
	80	Iran ¹⁴	1,15 **	0,09 **	1,06
83	Koweït	0,93 **	0,22 **	0,70	
85	Pakistan	0,71 **	0,28 **	0,43	
87	Bangladesh	0,57 **	0,37 **	0,20	
88	Arabie saoudite ¹⁵	0,48 **	0,02 **	0,46	
	Total	7,37	5,58	1,79	
Afrique	1	Afrique du Sud ¹⁰	14,38 +	11,43 +	2,95
	18	Namibie	7,61 **	5,22 **	2,39
	34	Ile Maurice	4,61 **	2,78 **	1,83
	38	Botswana	3,75 **	2,59 **	1,16
	52	Kenya	2,81 **	0,82 **	1,99
	53	Maroc	2,70 +	0,64 +	2,06
	64	Tunisie	2,01 **	0,16 **	1,86
	72	Angola	1,50 **	0,04 **	1,46
	82	Nigeria	0,94 **	0,17 **	0,76
84	Egypte ¹⁶	0,79	0,27	0,52	
86	Algérie	0,58 +	0,03 +	0,55	
	Total	4,89	3,41	1,48	
Océanie	15	Australie ¹⁷	8,02	4,17	3,85
	26	Nouvelle-Zélande	5,74 +	1,32 +	4,42
		Total	7,65	3,75	3,90
Monde ²			7,99	4,55	3,43

Tableau X: Indicateurs économiques 2004

Classement selon le PIB	Pays	Population (en millions) 2004	Produit intérieur brut (en milliards USD)		Variation réelle (en %)		Taux d'inflation (en %)		Cours du change monnaie locale/USD Variation (en %)	
			2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Amérique du Nord	1 Etats-Unis	292,4	11 735	4,4	3,0	2,7	2,3	1,00	1,00	0,0
	8 Canada	31,9	994	2,8	2,0	1,8	2,7	1,30	1,40	-7,1
	Total	324,2	12 729	4,3	3,0					
Amérique latine et Caraïbes	12 Mexique	103,8	659	4,4	1,4	4,7	4,5	11,29	10,79	4,6
	14 Brésil	178,5	605	5,2	0,6	6,6	14,7	2,93	3,08	-4,9
	36 Argentine	39,0	153	9,0	8,8	4,4	13,4	2,92	2,90	0,8
	41 Venezuela	26,0	103	17,3	-7,6	21,6	31,1	1892,82	1606,95	17,8
	42 Chili	15,9	102	6,1	3,7	2,4	1,1	559,83	599,42	-6,6
	45 Colombie	45,0	93	3,8	3,7	5,9	7,1	2635,90	2877,65	-8,4
	52 Pérou	27,5	67	4,5	4,0	3,7	2,3	3,41	3,48	-1,8
	63 Equateur	13,3	29	5,5	2,6	2,8	7,9	1,00	1,00	0,0
	65 Guatemala	12,6	27	2,6	2,1	5,2	5,5	7,95	7,94	0,1
	74 Costa Rica	4,1	19	4,5	5,6	12,2	9,4	438,12	398,66	9,9
	75 Rép. dominicaine	8,9	18	0,8	-1,2	51,6	27,5	41,90	30,83	35,9
	76 Salvador	6,7	15	3,0	2,0	3,8	2,1	8,75	8,75	0,0
	79 Panama	3,0	14	4,2	3,9	2,0	1,4	1,00	1,00	0,0
	81 Trinité-et-Tobago	1,3	11	5,5	3,8	3,3	3,8	6,30	6,30	0,0
	84 Jamaïque	2,7	9	1,6	2,1	13,5	10,3	60,69	57,74	5,1
Total¹⁹	542,4	1 993	5,4	1,5						
Europe	3 Allemagne	82,5	2 707	1,6	-0,1	1,7	1,0	0,80	0,88	-8,8
	4 Royaume-Uni	59,4	2 126	3,1	2,2	1,3	1,4	0,55	0,61	-10,8
	5 France	59,9	2 018	2,3	0,5	2,2	2,1	0,80	0,88	-8,8
	6 Italie	57,5	1 678	1,0	0,4	2,1	2,6	0,80	0,88	-8,8
	9 Espagne	41,3	993	2,7	2,5	3,0	3,0	0,80	0,88	-8,8
	15 Pays-Bas	16,3	580	1,4	-0,9	1,3	2,1	0,80	0,88	-8,8
	16 Russie	142,9	578	7,1	7,3	11,0	13,6	28,84	30,57	-5,7
	17 Suisse	7,3	357	1,7	-0,4	0,8	0,6	1,24	1,35	-7,6
	18 Belgique	10,4	352	2,8	1,3	2,1	1,6	0,80	0,88	-8,8
	19 Suède	8,9	346	3,0	1,6	0,4	1,9	7,35	8,08	-9,1
	21 Turquie ¹²	71,6	300	9,0	5,8	10,6	25,3	1,43	1,51	-5,2
	22 Autriche	8,1	292	2,0	0,8	2,1	1,4	0,80	0,88	-8,8
	24 Norvège	4,6	250	2,8	0,3	0,5	2,5	6,74	7,08	-4,7
	26 Danemark	5,4	242	2,0	0,4	1,1	2,1	5,99	6,58	-9,0
	27 Pologne	38,6	242	5,4	3,8	3,5	0,8	3,66	3,89	-6,0
	29 Grèce	10,8	206	4,2	4,7	2,9	3,5	0,80	0,88	-8,8
	30 Finlande	5,2	186	3,4	2,5	0,2	0,9	0,80	0,88	-8,8
	31 Irlande	4,0	182	4,9	3,6	2,2	3,4	0,80	0,88	-8,8
	32 Portugal	10,2	168	1,0	-1,1	2,3	3,3	0,80	0,88	-8,8
	40 République tchèque	10,2	106	3,8	3,7	2,8	0,1	25,70	28,21	-8,9
	43 Hongrie	10,1	102	3,9	3,0	6,8	4,7	202,75	224,31	-9,6
	51 Roumanie	22,1	71	7,8	4,9	11,9	15,3	32 636,55	33 200,04	-1,7
	53 Ukraine	48,0	61	12,0	9,4	9,0	5,2	5,32	5,33	-0,3
	59 Slovaquie	5,4	41	5,3	4,5	7,5	8,5	32,25	36,77	-12,3
	60 Croatie	4,4	34	3,7	4,3	2,1	1,8	6,04	6,70	-10,0
	61 Slovénie	2,0	32	4,2	2,5	3,6	5,6	192,38	207,11	-7,1
	62 Luxembourg	0,4	32	4,1	2,9	2,2	2,0	0,80	0,88	-8,8
	66 Bulgarie	7,8	24	5,6	4,3	6,2	2,3	1,58	1,73	-9,1
68 Lituanie	3,4	22	6,6	9,7	1,2	-1,2	2,78	3,06	-9,2	
69 Serbie et Monténégro	10,7	22	5,0	2,0	12,0	9,4	58,59	57,44	2,0	
77 Chypre	0,8	15	3,6	4,0	2,8	4,1	0,47	0,52	-9,5	
80 Islande	0,3	13	6,0	4,3	2,8	2,1	70,19	76,71	-8,5	
82 Estonie	1,3	11	6,2	5,1	3,0	1,3	12,60	13,86	-9,1	
88 Malte	0,4	5	4,9	-1,7	3,0	0,5	0,34	0,38	-8,7	
Total¹⁹	798,2	14 452	2,7	1,4						
Asie	2 Japon ¹³	127,1	4 683	2,6	2,0	0,0	-0,3	107,51	112,98	-4,8
	7 Chine	1 297,2	1 599	9,5	9,4	3,9	1,2	8,28	8,28	0,0
	10 Corée du Sud ¹³	48,4	721	4,6	3,1	3,6	3,5	1 109,14	1 185,04	-6,4
	11 Inde ¹³	1 079,5	670	7,1	8,5	3,8	3,8	44,93	45,95	-2,2
	20 Taiwan	22,6	306	5,7	3,3	1,6	-0,3	33,36	34,36	-2,9
	23 Indonésie	217,5	258	5,1	4,9	6,1	6,7	8938,85	8577,13	4,2
	25 Arabie saoudite	23,3	250	5,3	7,2	0,4	0,6	3,74	3,74	0,0
	33 Hong Kong	6,9	165	8,1	3,2	0,0	-2,1	7,79	7,79	0,0
	34 Thaïlande	62,4	163	6,1	6,9	2,8	1,8	40,22	41,48	-3,0
	35 Iran ¹⁴	67,3	163	6,7	6,7	14,8	16,5	8723,48	8281,53	5,3
	37 Malaisie ¹³	25,2	120	7,1	5,3	1,4	1,1	3,80	3,80	0,0
	38 Israël	6,8	115	4,3	1,0	-0,4	0,7	4,48	4,55	-1,6
	39 Singapour	4,3	107	8,4	1,4	1,7	0,5	1,69	1,74	-3,0
	46 Emirats arabes unis	4,3	90	7,0	7,0	3,4	2,5	3,67	3,67	0,0
	47 Philippines	82,9	86	6,2	4,7	5,5	2,9	56,04	54,20	3,4
	49 Pakistan	152,1	79	6,3	5,8	7,4	2,9	58,26	57,75	0,9
	55 Bangladesh	140,5	57	5,7	5,3	6,1	5,6	59,51	58,15	2,3
	57 Vietnam	82,1	45	7,7	7,2	7,8	3,1	15 741,75	15 509,58	1,5
58 Koweït	2,4	43	3,9	9,2	1,6	1,2	0,29	0,30	-1,1	
67 Qatar	0,6	23	9,0	12,3	3,2	2,3	3,64	3,64	0,0	
70 Oman	2,7	21	2,8	1,6	1,3	-0,4	0,38	0,38	0,0	
72 Sri Lanka	19,4	20	5,2	5,5	7,1	6,3	101,19	96,52	4,8	
73 Liban	4,6	19	3,0	3,0	2,0	1,4	1514,30	1507,50	0,5	
83 Jordanie	5,4	11	5,0	3,2	3,0	2,3	0,71	0,71	0,0	
Total¹⁹	3 779,2	9 965	5,0	4,2						
Afrique	28 Afrique du Sud	44,7	213	3,7	2,8	1,4	5,9	6,44	7,55	-14,7
	48 Algérie	32,4	82	6,3	6,8	3,7	2,6	71,88	77,39	-7,1
	50 Egypte ¹⁶	68,7	77	7,6	3,2	11,0	4,2	6,16	5,03	22,3
	54 Nigeria	138,4	60	6,1	10,6	15,0	14,0	132,89	129,22	2,8
	56 Maroc	30,6	51	3,5	5,5	2,3	1,2	8,87	9,57	-7,4
	64 Tunisie	10,0	28	5,8	5,5	3,6	2,7	1,25	1,29	-3,4
	71 Angola	14,0	20	12,8	4,5	50,5	98,6	83,44	74,61	11,8
	78 Kenya	32,4	15	2,1	1,3	11,7	9,8	79,17	75,94	4,3
	85 Botswana	1,7	8	5,4	4,7	7,7	9,2	4,68	4,95	-5,5
	86 Namibie	2,0	6	5,6	3,7	4,1	7,2	6,46	7,56	-14,6
	87 Ile Maurice	1,2	6	4,7	3,2	4,8	4,2	27,79	27,90	-0,4
Total¹⁹	866,3	770	5,3	3,9						
Océanie	13 Australie	20,0	616	3,2	3,4	2,3	2,8	1,36	1,54	-11,7
	44 Nouvelle-Zélande	4,0	97	4,1	3,6	2,3	1,8	1,51	1,72	-12,4
	Total¹⁹	31,8	721	3,3	3,4					
Monde		6 342,1	4 063 0	4,0	2,7					

Sources : Oxford Economic Forecasting, WIIW.

sigma publiés ces dernières années

n° 2/2005	L'assurance dans le monde en 2004 : croissance des primes et bilans plus solides
n° 1/2005	Catastrophes naturelles et techniques en 2004 : plus de 300 000 victimes et des dommages assurés records
n° 7/2004	L'impact des normes IFRS sur le secteur de l'assurance
n° 6/2004	L'aspect financier des sinistres de responsabilité civile ou comment assurer une cible mouvante
n° 5/2004	Exploitation du potentiel de croissance des marchés émergents de l'assurance : La Chine et l'Inde sous les feux de la rampe
n° 4/2004	La couverture décès : le produit phare de l'assurance vie
n° 3/2004	L'assurance dans le monde en 2003 : Cap sur la reprise
n° 2/2004	Le courtage dans l'assurance commerciale et la réassurance : une activité en pleine mutation
n° 1/2004	Catastrophes naturelles et techniques en 2003 : Un grand nombre de victimes, mais des dommages assurés modérés
n° 8/2003	L'assurance dans le monde en 2002 : Forte croissance des primes dans la branche non-vie
n° 7/2003	Marchés émergents de l'assurance : les leçons tirées des crises financières
n° 6/2003	Les marchés de l'assurance non-vie en Asie : transformations récentes et évolution des entreprises du secteur
n° 5/2003	La réassurance : un risque systémique ?
n° 4/2003	La notation des sociétés d'assurance
n° 3/2003	Les affaires d'assurance en unités de compte en Europe occidentale : vers un renouveau ?
n° 2/2003	Catastrophes naturelles et techniques en 2002 : Charge de sinistre élevée en raison d'importants dommages imputables aux inondations
n° 1/2003	Transfert alternatif des risques (ART) : état des lieux
n° 7/2002	Développement de la bancassurance en Asie – Une activité en plein essor
n° 6/2002	L'assurance dans le monde en 2001 : l'évolution des primes affectée par les turbulences des marchés financiers et des sinistres importants
n° 5/2002	La gestion d'actifs pour le compte des assureurs
n° 4/2002	L'assurance non-vie dans le monde à l'heure d'une pénurie de capacité
n° 3/2002	Le marché londonien en mutation
n° 2/2002	L'assurance en Amérique latine : l'opportunité de la croissance, le défi d'une meilleure rentabilité
n° 1/2002	Catastrophes naturelles et techniques en 2001 : des catastrophes techniques d'une nouvelle ampleur

Compagnie Suisse de Réassurances
Economic Research & Consulting
Mythenquai 50/60
Boîte postale
8022 Zurich
Suisse

Téléphone +41 43 285 2551
Fax +41 43 285 4749
sigma@swissre.com