

9^{ÈME} RENDEZ-VOUS DE L'ASSURANCE TRANSPORTS

Ouverture et introduction au travers de
quelques informations et chiffres clés

Christophe GRABER, Président de la COMAT

Les Chiffres clés du marché français

Environnement assurance maritime

Croissance mondiale (source : Banque Mondiale – janvier 2017)

	2015	2016*	2017**	2018**
Monde	2,7 %	2,3 %	2,7 %	2,9 %
Zone Euro	2,0 %	1,6 %	1,5 %	1,4 %
Économies avancées	2,1 %	1,6 %	1,8 %	1,8 %
Pays émergents	3,5 %	3,4 %	4,2 %	4,6 %

Transports de marchandises (source OMC – avril 2017)

- 2016 : +1,3 % croissance particulièrement faible
- Prévisions 2017 : +2,4 % mais forte incertitude => entre + 1,8 % et + 3,6 % selon le policy mix
- Reprise attendue en 2018 (entre + 2,1 % et + 4,0 %)



Les Chiffres clés du marché français

Environnement assurance maritime (1/2)

- Côté offre : une surcapacité en cours de résorption
 - Baisse de la capacité mondiale de construction navale en 2016 :
 - 2016 : plusieurs dépôts de bilan parmi les chantiers et les armateurs (Hanjin Shipping...)
 - Disparition attendue de 20 à 50 % de la capacité des chantiers navals asiatiques d'ici 2018
 - Les armateurs réduisent la voilure :
 - Commandes de navires au plus bas depuis 25 ans
 - Hausse des démolitions de navires en 2016
- Un contexte économique, géopolitique et réglementaire pénalisant
 - Très fort ralentissement des échanges en 2016 (+1,3 %)
 - Forte incertitude face au Brexit et à la montée des politiques protectionnistes
 - Nouvelles réglementations nécessitant des adaptations : eaux de ballast, soufre...



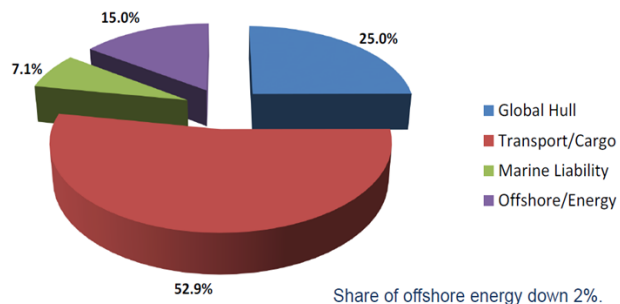
9ÈME RENDEZ-VOUS DE L'ASSURANCE TRANSPORTS

MARINE PREMIUM 2015

BY LINE OF BUSINESS

Total: 29.9 USD billion / Change 2014 to 2015: -10.5%

NB: Strong USD «reduces» premium in USD as compared to local currency!



Source: IUMI

Chute du CA mondial assurance transports

SIZE OF THE GLOBAL AVIATION MARKET (2016)

Activities	Net global premiums in M USD	%
Airlines all risks ¹	1 402	36.0%
General aviation	1 900	48.8%
Manufacturers	495	12.7%
Airports	93	2.5%
Total Aviation	3 890	

(1) Excluding Hull War/XS War Liability

Source: AON Benfield



LE RENDEZ-VOUS

DE L'ASSURANCE TRANSPORTS

PARIS - 2017

Paris, 4 & 5 Mai 2017, La Maison de la Chimie

Les Chiffres clés du marché français

Environnement assurance maritime (2/2)

- Côté assurance maritime : un modèle économique en difficulté
 - Une surcapacité du marché de l'assurance maritime qui engendre un climat concurrentiel intense ;
 - Une érosion des primes d'assurances depuis 2012 qui rend difficile une tarification des risques à leur valeur réelle ;
 - Des placements réalisés dans un environnement de taux faibles dont les rendements ne compensent plus les résultats techniques
- 36 catastrophes maritimes* en 2016 (2 463 M\$ de dommages assurés), à l'instar du « Stellar Daisy » (placement 2016).

**Source : Swiss Re Institute – étude Sigma. Périmètre pour les catastrophes maritimes (y compris off shore) : dommages assurés supérieurs à 19,9 M\$ ou dommages aux personnes supérieurs à 20 morts / 50 blessés.*

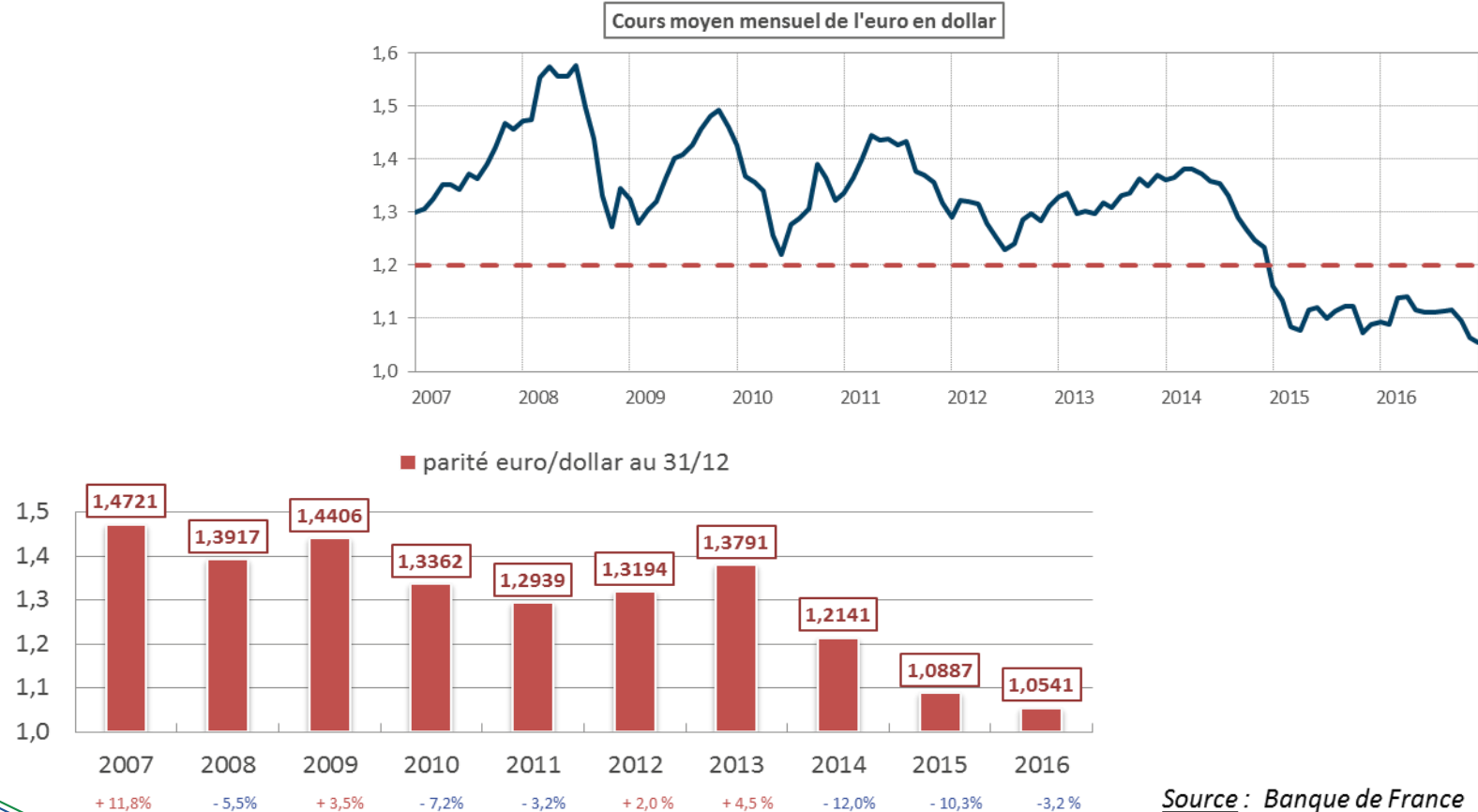


9ÈME RENDEZ-VOUS DE L'ASSURANCE TRANSPORTS

Les Chiffres clés du marché français

Environnement assurance maritime
Effet change

↳ Légèrement favorable en 2016



Source : Banque de France



9^{ÈME} RENDEZ-VOUS DE L'ASSURANCE TRANSPORTS

Les Chiffres clés du marché français

Environnement assurance maritime – Evolution des cotisations en 2016

Risques ordinaires et risques de guerres, affaires directes et acceptations, France et hors France

<u>AFFAIRES DIRECTES</u>	France + hors France		
	2016	2015	Var.
Corps maritimes	187,4	205,9 ^(r)	-9,0 %
Energie	26,3	46,7 ^(r)	- 43,7 %
Plaisance	146,8	156,1	-5,9 %
Affaires Directes Corps	360,5	408,7^(r)	-11,8 %
Toutes facultés	657,5	685,2	-4,0 %
RC Transporteurs Terrestres	122,1	120,2 ^(r)	+1,6 %
Affaires Directes Marchandises Transportées	779,6	805,3^(r)	-3,2 %
Total Affaires Directes	1 140,1	1 214,0^(r)	-6,1 %
<u>ACCEPTATIONS</u>	France + hors France		
	2016	2015	Var.
Acceptations Corps	223,8	269,7 ^(r)	-17,0 %
Acceptations marchandises Transportées	162,0	151,3 ^(r)	+7,0 %
Total Acceptations	385,8	421,0^(r)	-8,4 %

(r) : chiffre révisé – activité non mentionnée par le passé

Source : FFA



Les Chiffres clés du marché français

Environnement assurance maritime - Évolution des cotisations en 2016

Risques ordinaires et risques de guerres, affaires directes et acceptations, France et hors France

TOTAL <u>AFF. DIRECTES + ACCEPTATIONS</u>	France + hors France			
	2016	2015	Var.	Var. à change constant
Ensemble Corps	558,7	631,1 ^(r)	-11,5 %	-13,0 %
Ensemble Marchandises Transportées	941,5	956,6 ^(r)	-1,6 %	-2,2 %
TOTAL	1 500,2	1 587,8 ^(r)	-5,5 %	-6,5 %

(r) : chiffre révisé

Source : FFA



Les Chiffres clés du marché français

Environnement assurance aviation

Trafic aérien (source : IATA)

- 2016 : hausse de 6,3 % du trafic mondial de passagers
- Croissance supérieure à la moyenne des 10 dernières années (+ 5,5 %)

Sécurité aérienne (source IATA)

- Taux mondial accidents d'avion à réaction 2016 : 0,39
- Rappel 2015 : 0,32 et moyenne 2011-2015 : 0,36
- 10 accidents mortels en 2016 (moyenne 2011-2015 : 13,4)
- Sinistres marquants :
 - Crash d'un Avro RJ.85 de LaMia en Colombie (novembre) : panne de carburant
 - Crash d'un Tupolev 154B-2 de l'armée de l'air russe peu après le décollage (décembre)



9ÈME RENDEZ-VOUS DE L'ASSURANCE TRANSPORTS

Les Chiffres clés du marché français

Assurance aviation - Evolution des cotisations en 2016

Risques ordinaires et risques de guerres, affaires directes et acceptations, France et hors France

RÉPARTITION AFFAIRES DIRECTES /ACCEPTATIONS	France				Hors France			Total		
	2016	2015	Var.		2016	2015	Var.	2016	2015	Var.
Affaires Directes Françaises	72,7	81,4	-11 %		-	-	-	72,7	81,4	-11 %
Affaires Directes Etrangères	48,9	60,6	-19 %		25,2	26,4	-5 %	74,0	87,0	-15 %
Affaires Directes	121,6	142,0	-14 %		25,2	26,4	-5 %	146,7	168,4	-13 %
Acceptations	121,9	142,2	-14 %		158,6	146,3	+8 %	280,5	288,6	-3 %
Total	243,4	284,2	-14 %		183,8	172,8	+6 %	427,2	457,0	-6,5%

Source : FFA

- 9 % à change constant

Les Chiffres clés du marché français

Assurance aviation - Evolution des cotisations en 2016

Risques ordinaires et risques de guerres, affaires directes et acceptations, France et hors France

RÉPARTITION SELON LES CATÉGORIES	France				Hors France			Total		
	2016	2015	Var.		2016	2015	Var.	2016	2015	Var.
Corps Aériens	48,4	60,5	-20 %		126,9	115,9	+9 %	175,3	176,4	-1 %
RC	73,8	88,5	-17 %		15,0	22,1	-32 %	88,7	110,6	-20 %
Compagnies Aériennes	122,2	149,0	-18 %		141,8	138,0	+3 %	264,0	287,0	-8 %
Corps de Construction	2,3	3,4	-31 %		0,2	0,1	ns	2,5	3,5	-29 %
RC Construction / Produits / Réparation	51,6	52,7	-2 %		21,8	17,1	+27 %	73,4	69,8	+6 %
Construction /Produits / Réparation	53,9	56,1	-4 %		22,0	17,2	+28 %	75,9	73,3	+4 %
Aviation Générale et Divers	67,4	79,2	-15 %		20,0	17,6	+14 %	87,4	96,8	-10 %
Total	243,4	284,3	-14 %		183,8	172,8	+6 %	427,2	457,0	-6,5 %

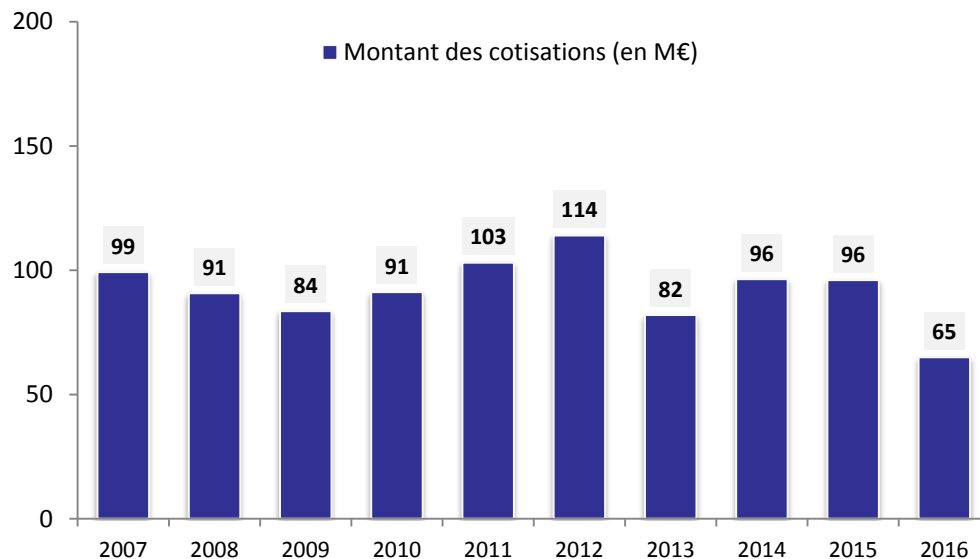
Source : FFA



Les Chiffres clés du marché français

Assurance Spatiale - Évolution des cotisations en 2016

Affaires directes et acceptations – France et hors France



Source : FFA

En 2016 :

- 85 lancements dans le monde (3 échecs)
- 11 lancements pour Arianespace (0 échec)

Sinistres importants :

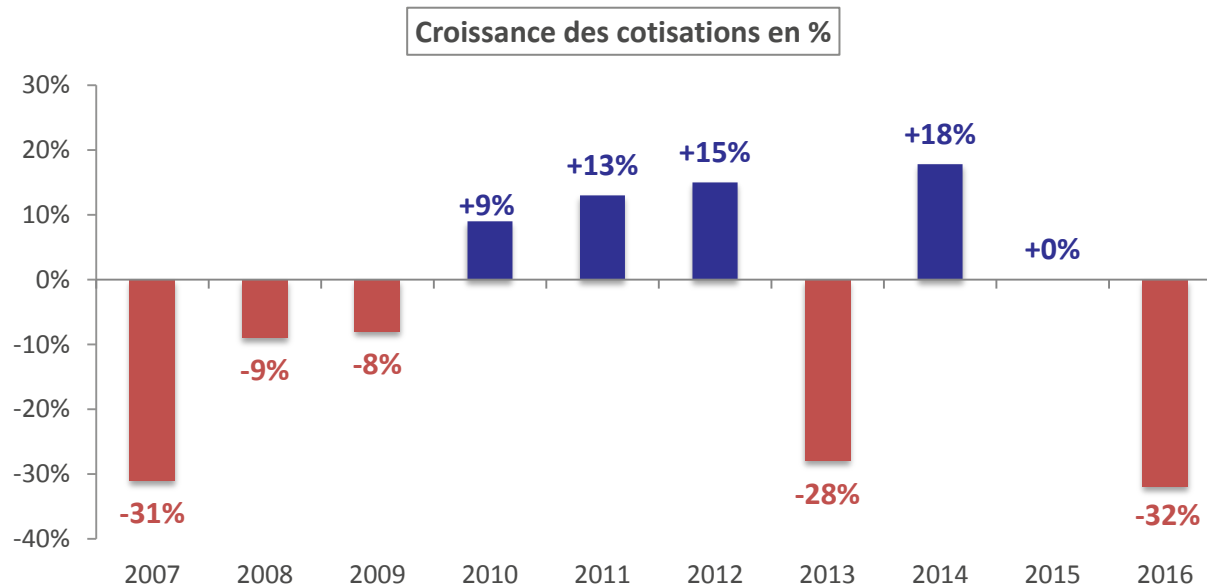
- Un télescope spatial à rayons X JAXA ASTRO-H (Hitomi) se désintègre en orbite (mars)
- Un vaisseau spatial cargo Progress-MS-4 de Roscosmos se perd à la suite d'un échec de lancement (décembre)



Les Chiffres clés du marché français

Assurance Spatiale - Évolution des cotisations en 2016

Affaires directes et acceptations – France et hors France



Taux de croissance à change constant

- 23 %	- 13 %	- 5 %	+ 2 %	+ 10 %	+ 18 %	- 25 %	+ 4 %	- 10 %	- 34 %
--------	--------	-------	-------	--------	--------	--------	-------	--------	--------

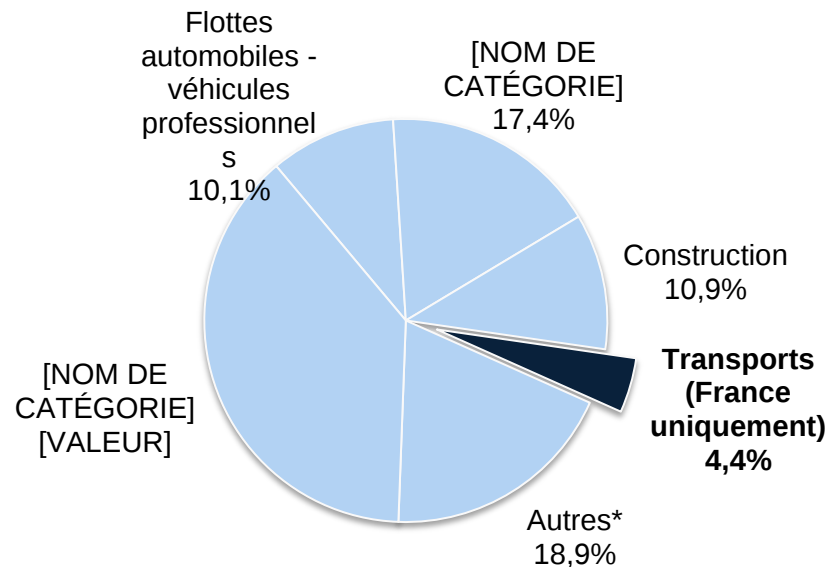
Source : FFA



Les Chiffres clés du marché français

Poids de l'assurance transports en France (*affaires directes France seules*)

Poids de l'assurance transports dans les cotisations des dommages aux biens et responsabilité des professionnels en 2015



CA 2015 Assurances de Biens et de Responsabilité : 52 376 millions d'euros

- **Dont particuliers : 62,5 %**
- **Dont professionnels : 37,5 %**

* Autres assurances professionnels : catastrophes naturelles, risques commerciaux

Source : FFA