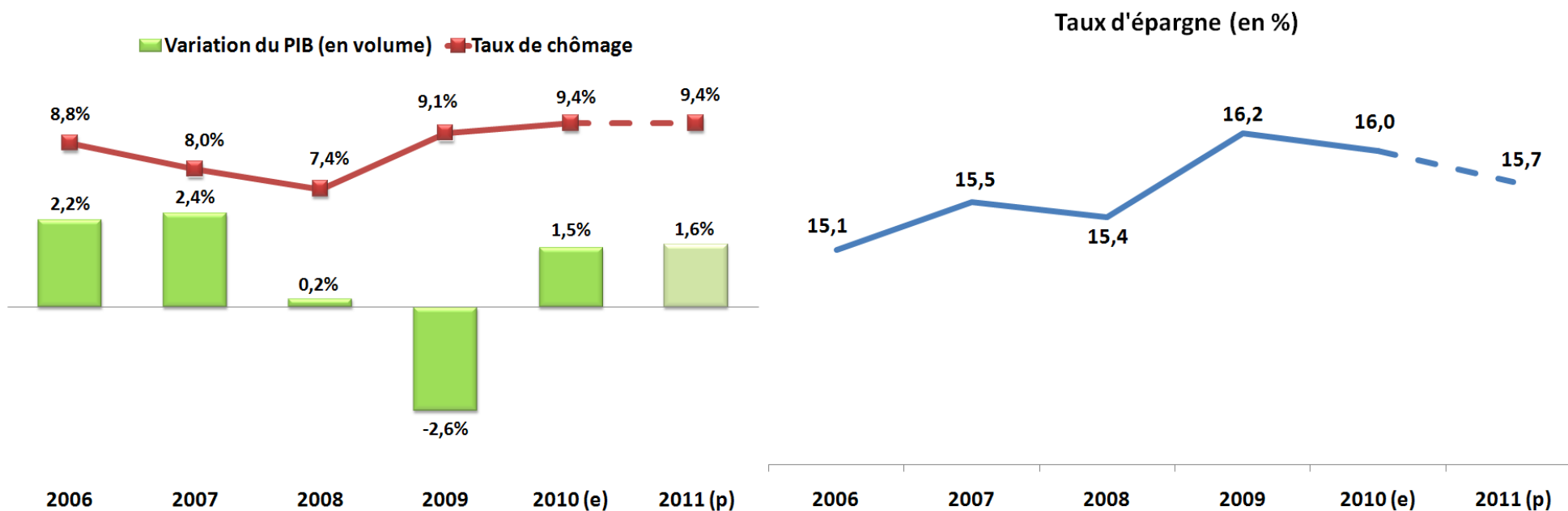

Les assurances de personnes au début de l'année 2011 : de nombreuses interrogations

Un environnement économique et financier incertain

Un environnement économique et financier incertain

Une croissance modérée - un fort taux de chômage - un taux d'épargne élevé



(e) estimation

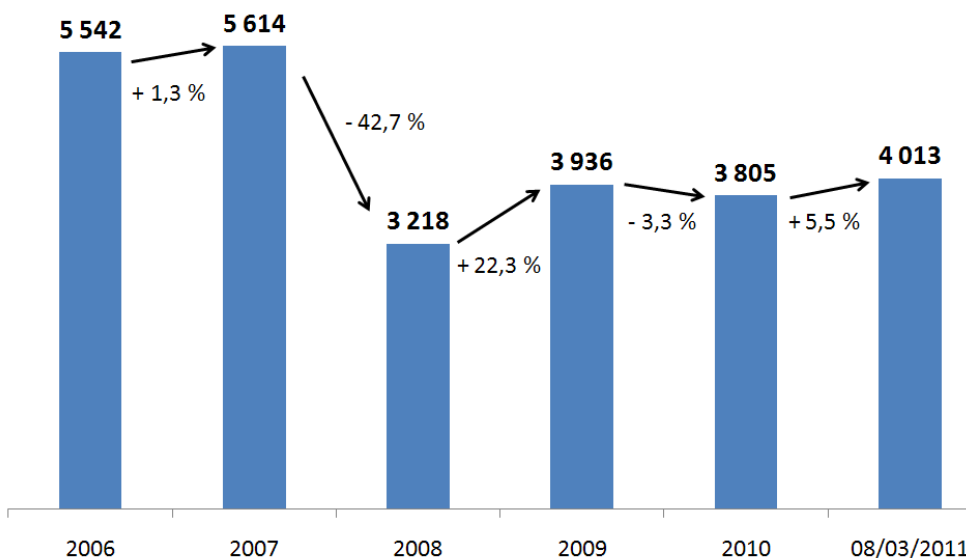
Sources : Insee et Les cahiers de l'épargne

Un environnement économique et financier incertain

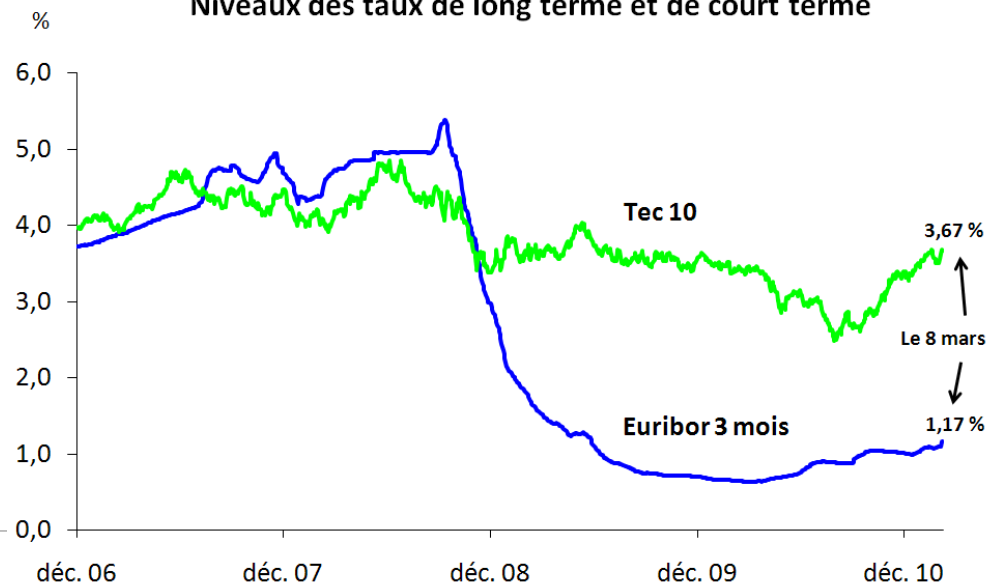
Un Cac 40 en baisse en 2010

Un environnement de taux bas

Evolution et niveau du Cac 40 en clôture fin d'année



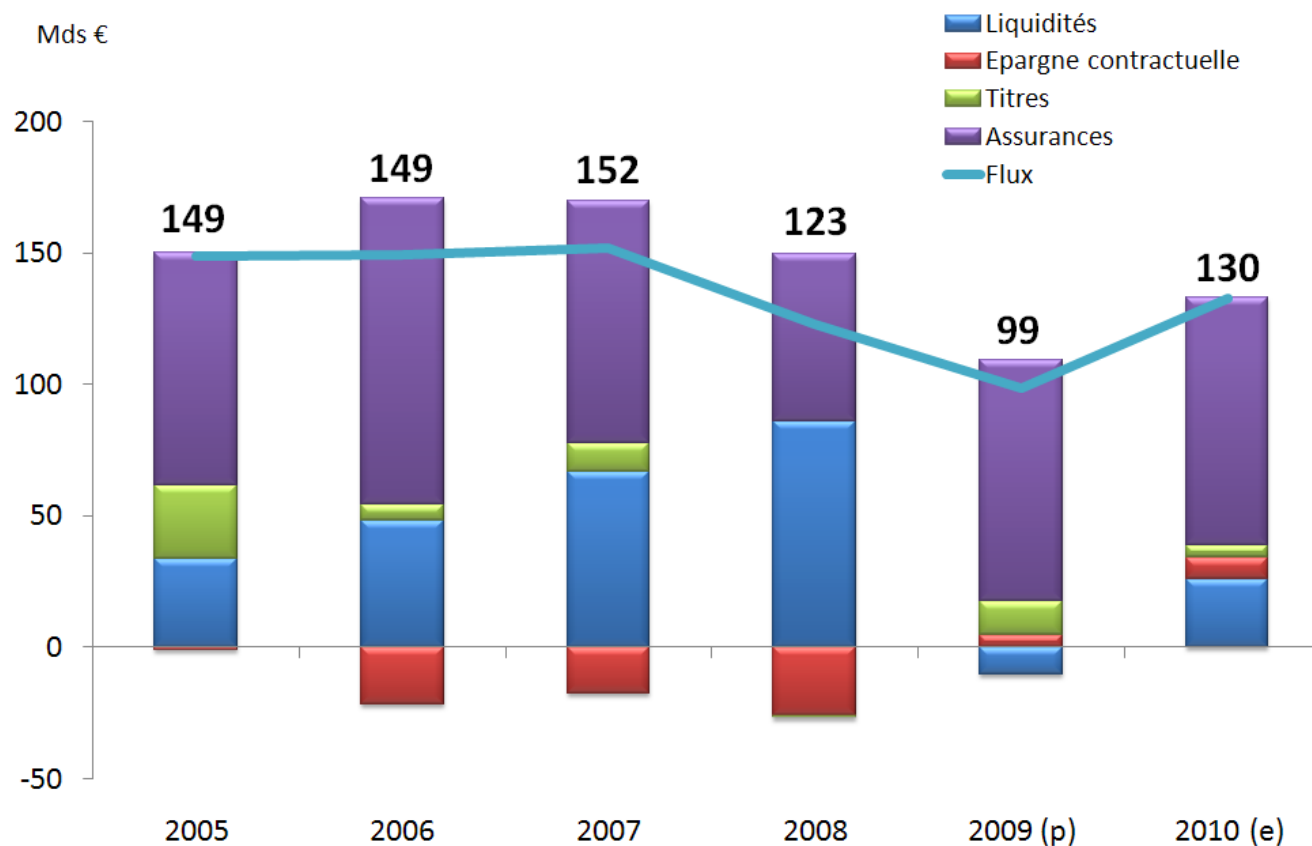
Niveaux des taux de long terme et de court terme



Sources : Euronext, Agence France Trésor et Fédération bancaire européenne

Un environnement économique et financier incertain

L'assurance vie demeure le placement préféré des ménages



(e) estimation (p) provisoire

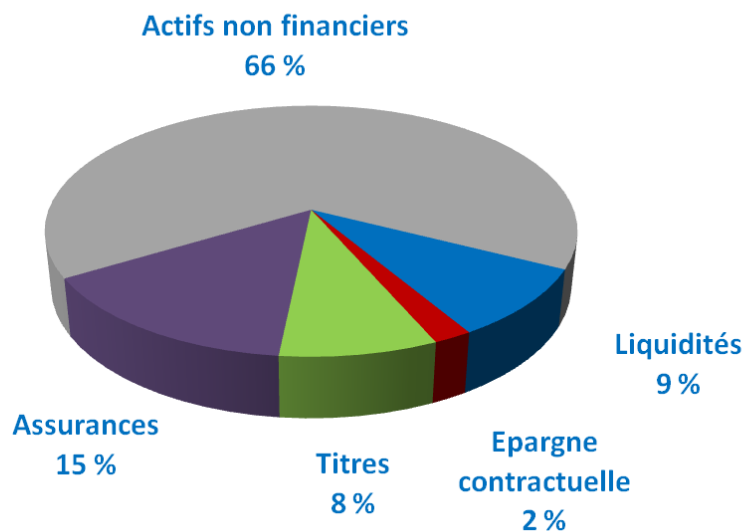
Flux des placements financiers des ménages

Sources : Banque de France et estimations FFSA à partir des prévisions Bipe et Les Cahiers de l'Épargne pour 2010

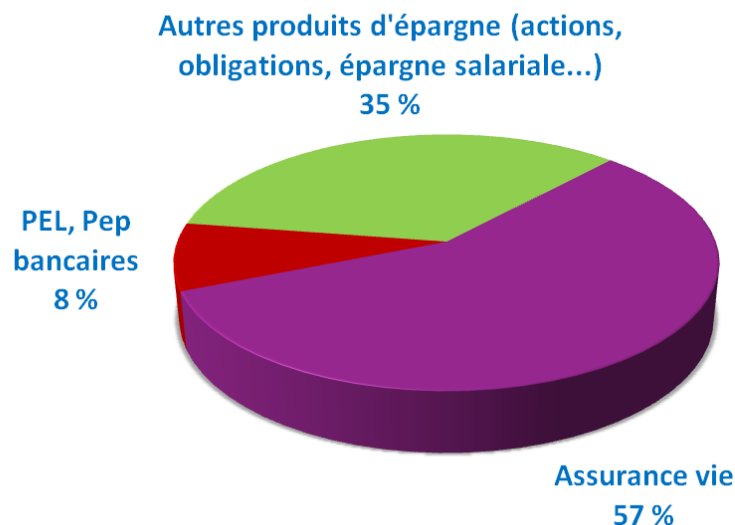
Un environnement économique et financier incertain

L'assurance vie représente plus de la moitié de l'épargne longue en 2010

Patrimoine total des ménages
10 800 Mds €



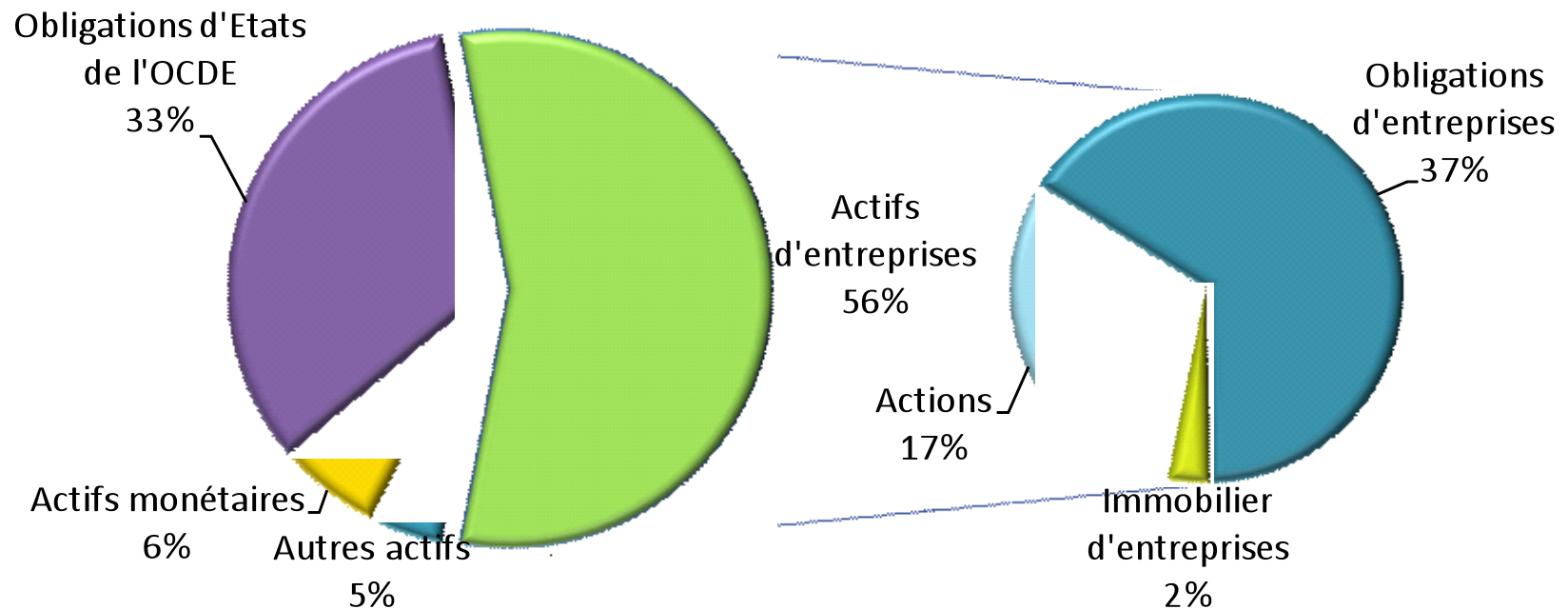
Epargne longue des ménages
2 600 Mds €



Sources : estimations FFSA à partir des prévisions Bipe et des cahiers de l'épargne

La gestion financière et les placements

Les actifs d'entreprises représentent 56 % des placements des assureurs

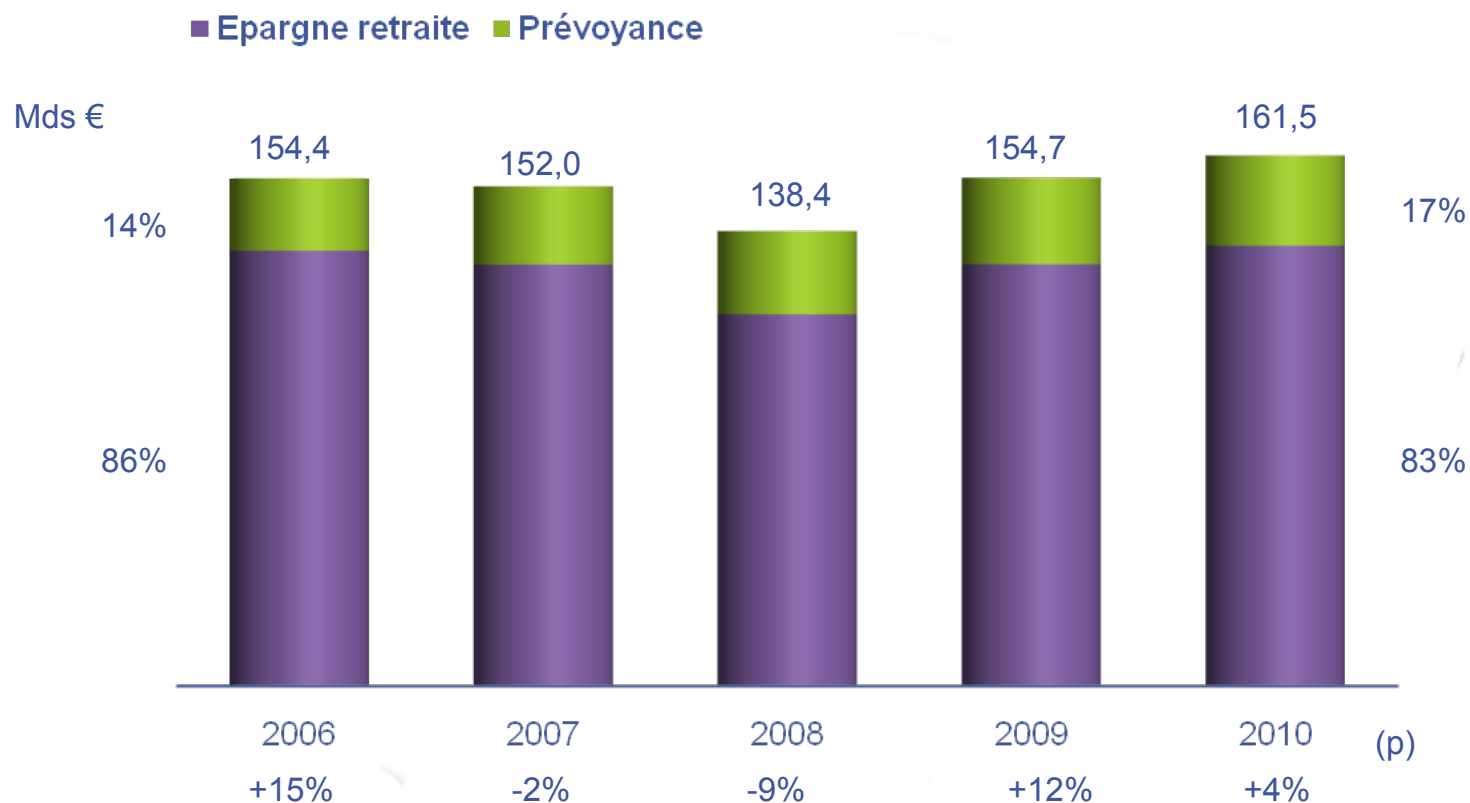


Répartition de l'actif des assureurs par type de placement après mise en transparence des OPCVM
(1 681 Mds d'euros estimés au 31.12.2010)

Les assurances de personnes : une hausse de 4 % en 2010

Les assurances de personnes

Des cotisations en hausse de 4 % en 2010



Evolution annuelle des cotisations assurances de personnes (affaires directes)

(p) provisoire

Les assurances de personnes

Une évolution équivalente en épargne retraite et en prévoyance

Contrats d'épargne et de retraite	134,0 Mds €	(+ 4 %)
supports euros	114,9 Mds €	(+ 4 %)
supports UC	19,1 Mds €	(+ 7 %)
Contrats de prévoyance	27,5 Mds €	(+ 4 %)
décès	10,1 Mds €	(+ 6 %)
soins de santé	9,6 Mds €	(+ 6 %)
incapacité-invalidité-dépendance	7,8 Mds €	(+ 2 %)

Cotisations assurances de personnes (affaires directes) en 2010 et évolution / 2009

L'assurance vie

L'assurance vie

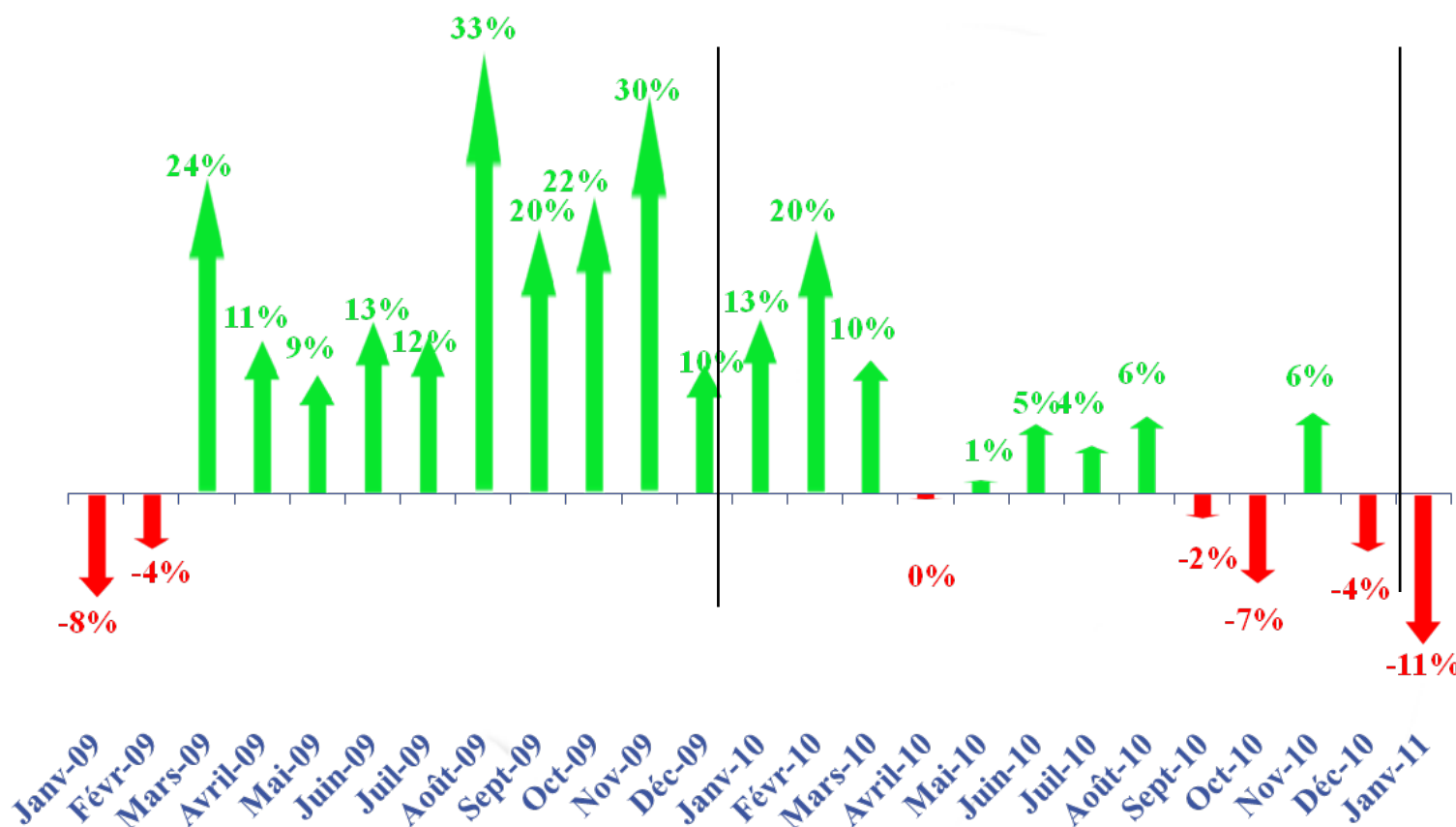
Un ralentissement de l'activité

Mds €	2009	2010 (p)	Evolution
Cotisations	137,9	144,1	+ 4 %
Prestations	87,5	94,0	+ 7 %
Collecte nette	51,1	50,1	- 1 %
Provisions mathématiques	1 229,6	1 307,9	+ 6 %

Cotisations, prestations et collecte nette (affaires directes) vie et capitalisation en 2009 et 2010

L'assurance vie

Une année en faible progression

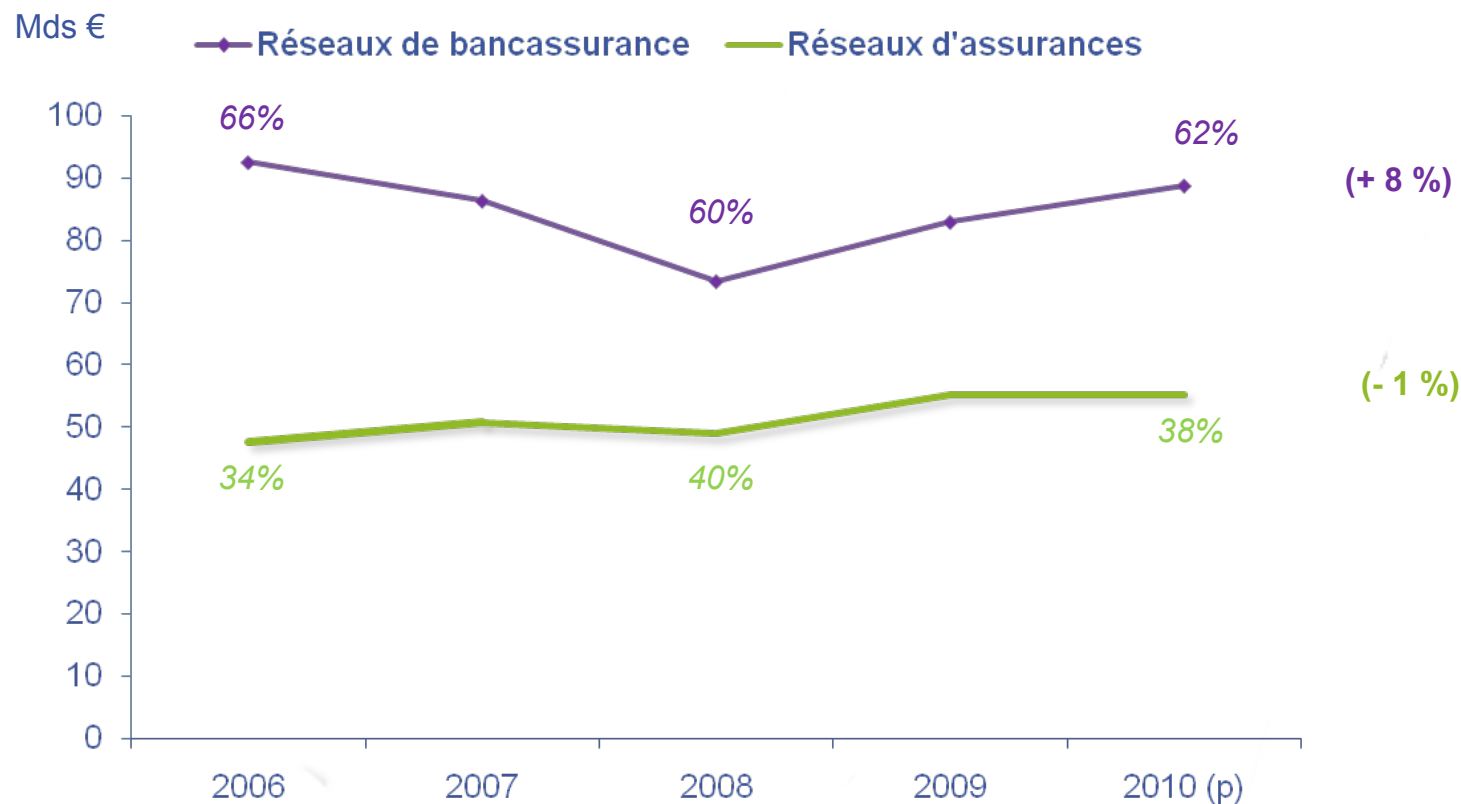


2010 (p)
144,1 Mds €
(+ 4 %)

Rappel
2009
(+ 13 %)

L'assurance vie

Une progression plus élevée pour les réseaux de bancassurance



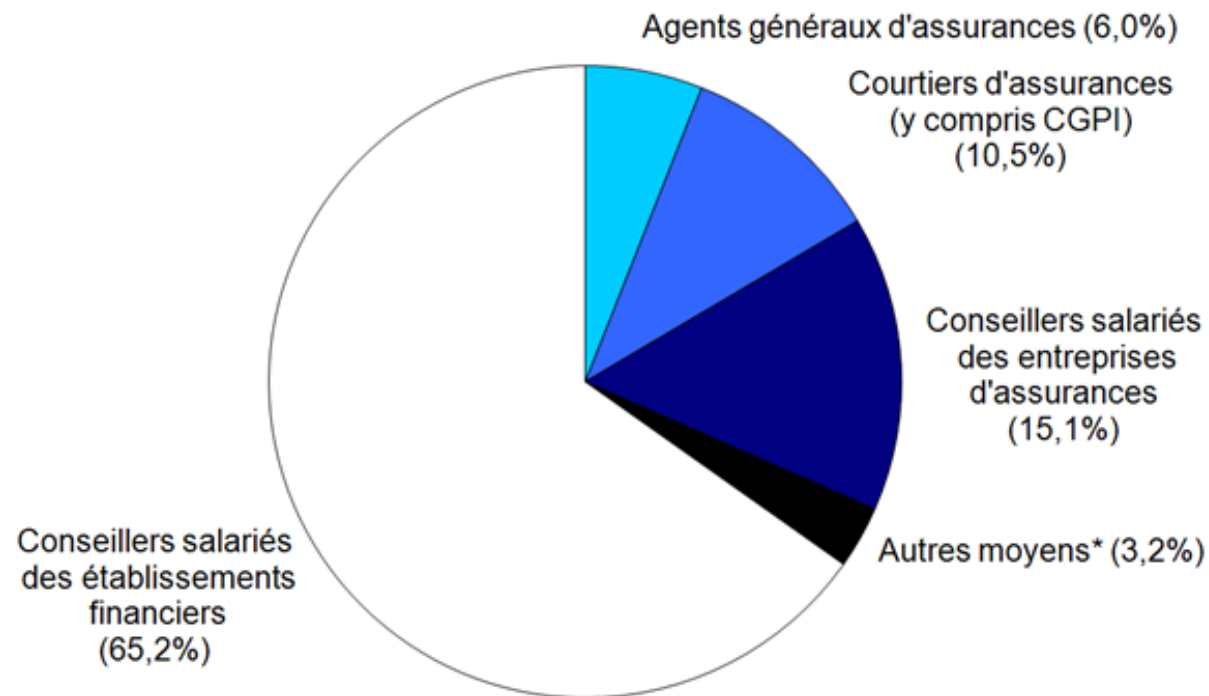
Evolution des cotisations vie et capitalisation (affaires directes) selon le mode principal de distribution

(p) provisoire

L'assurance vie

Affaires nouvelles vie et capitalisation par mode de distribution en 2009

111,0 milliards d'euros

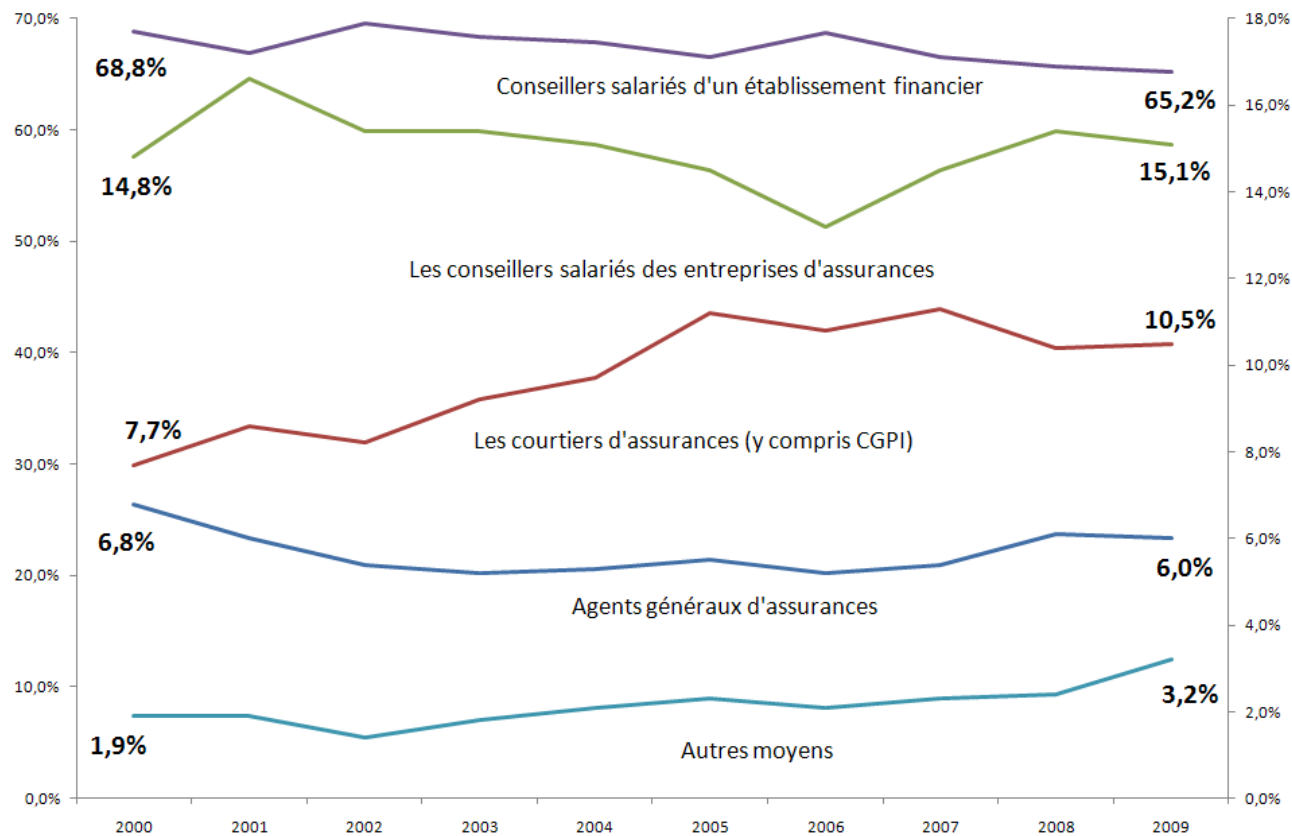


* vente par correspondance, Internet, grande distribution, opérateurs funéraires

L'assurance vie

Affaires nouvelles vie et capitalisation par mode de distribution

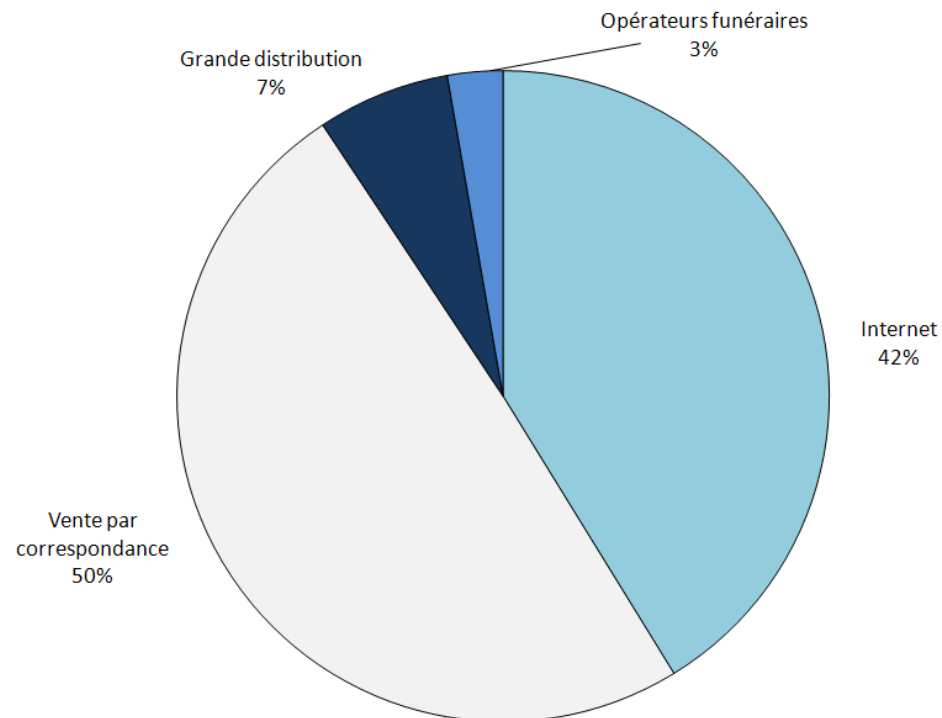
Evolution des différentes parts de marché depuis 2000



L'assurance vie

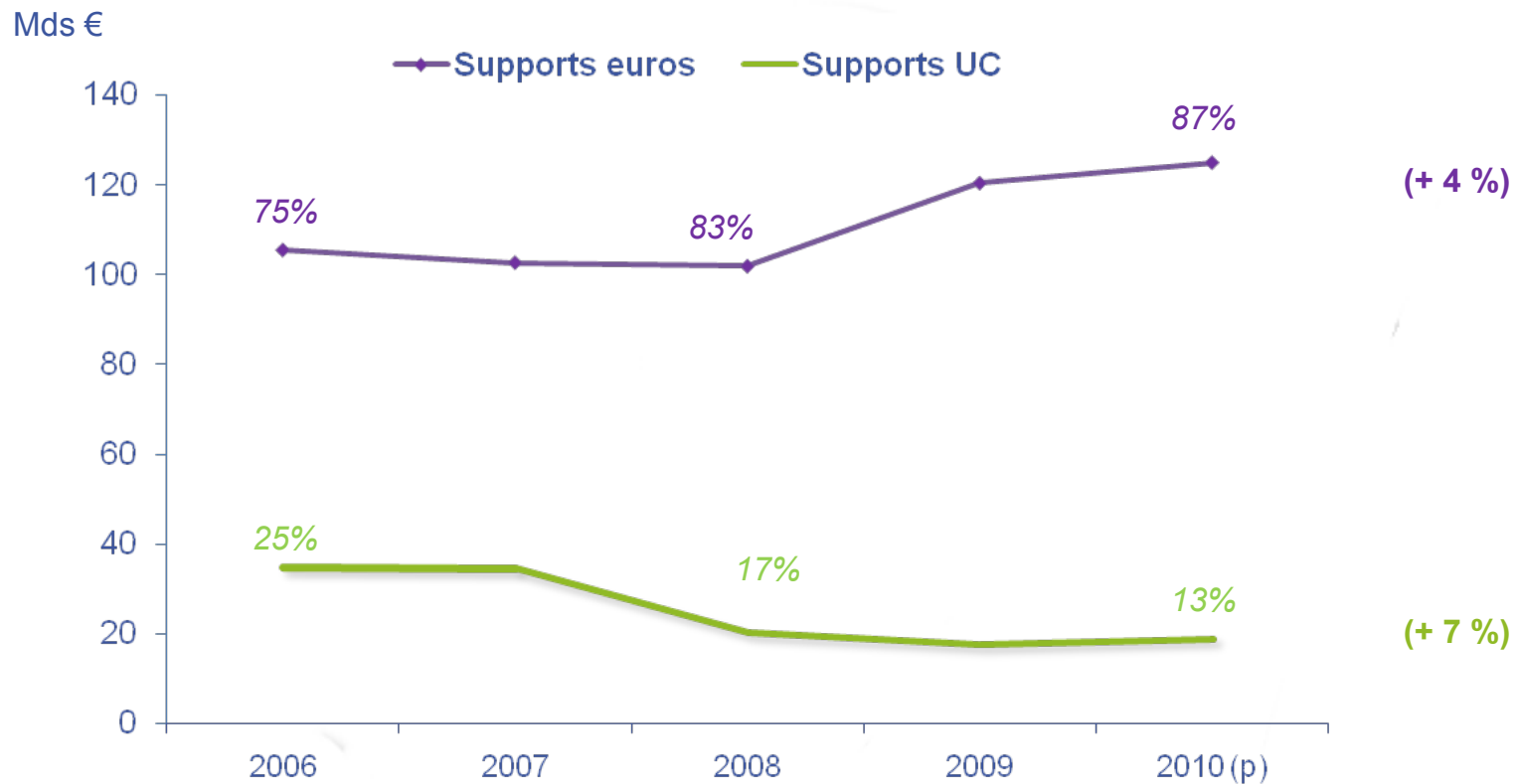
Affaires nouvelles vie et capitalisation par mode de distribution

Focus sur les autres modes de distribution (3,6 milliards d'euros en 2009)



L'assurance vie

Les supports UC en progression de 7 %

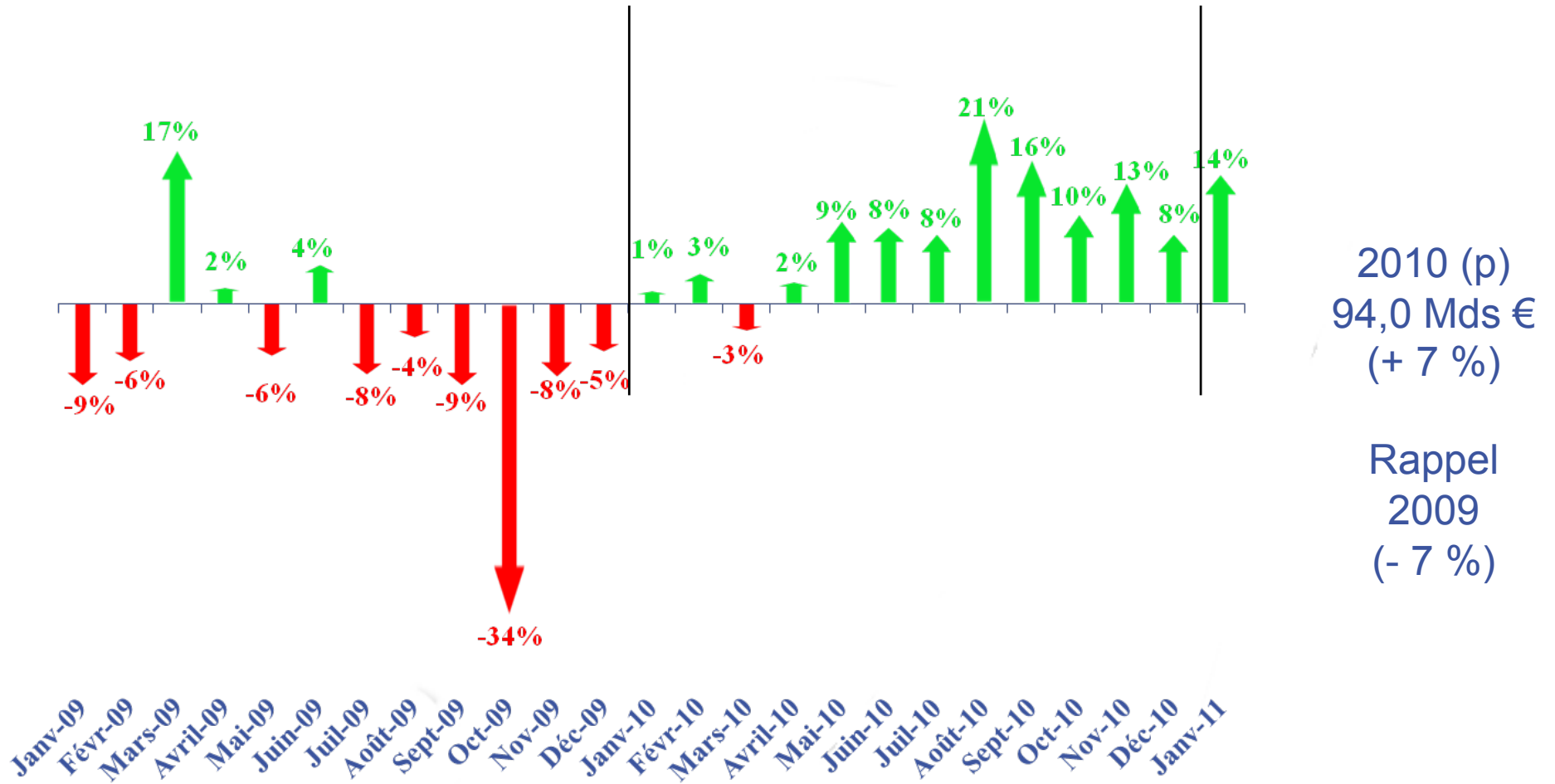


(p) provisoire

Evolution des cotisations vie et capitalisation (affaires directes) selon l'unité du contrat

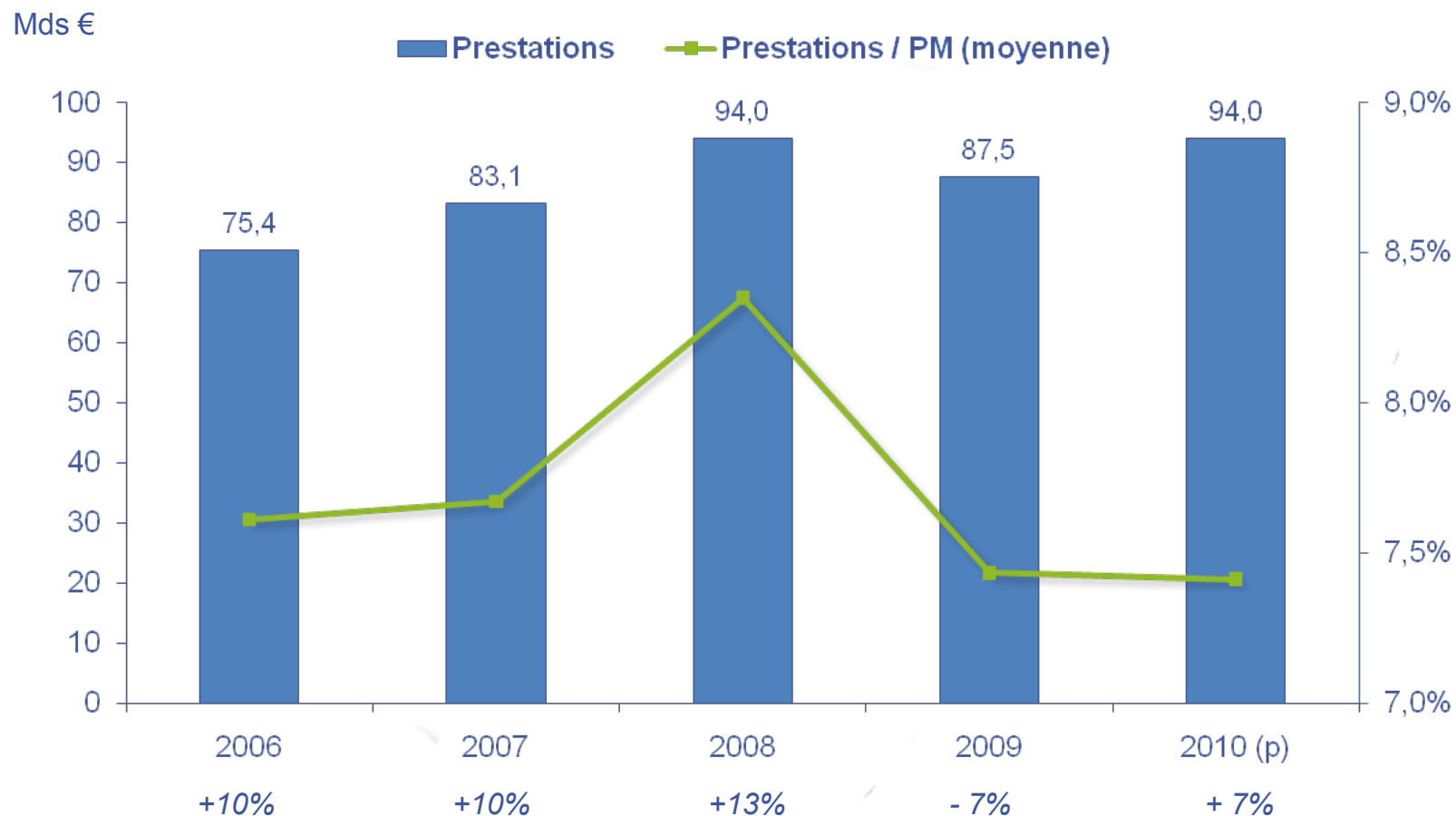
L'assurance vie

Des prestations à nouveau en hausse



L'assurance vie

Des prestations qui représentent 7,4 % des PM



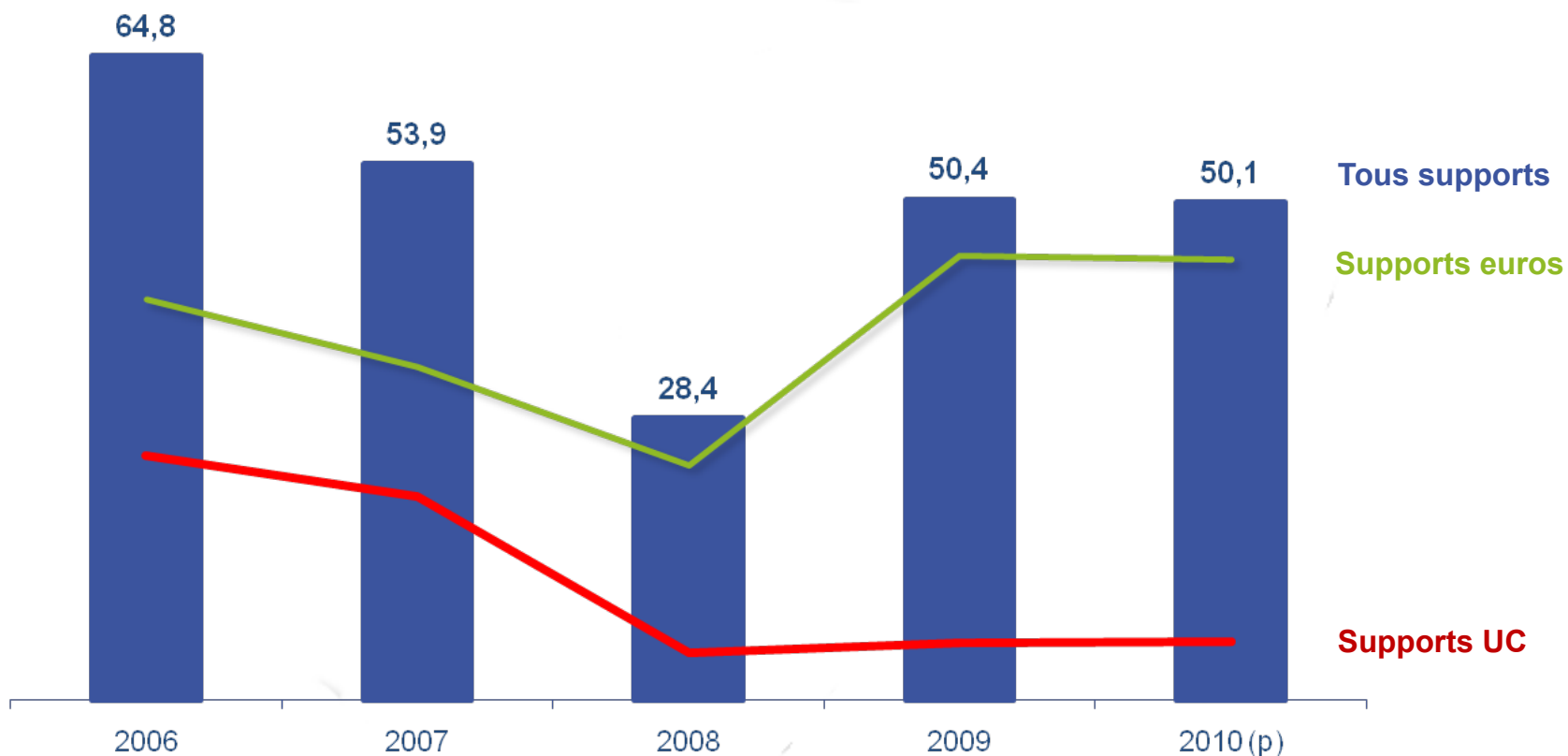
Evolution annuelle des prestations vie et capitalisation (affaires directes) et de leur part dans les provisions mathématiques en début de période

(p) provisoire

L'assurance vie

La collecte nette en légère baisse en 2010

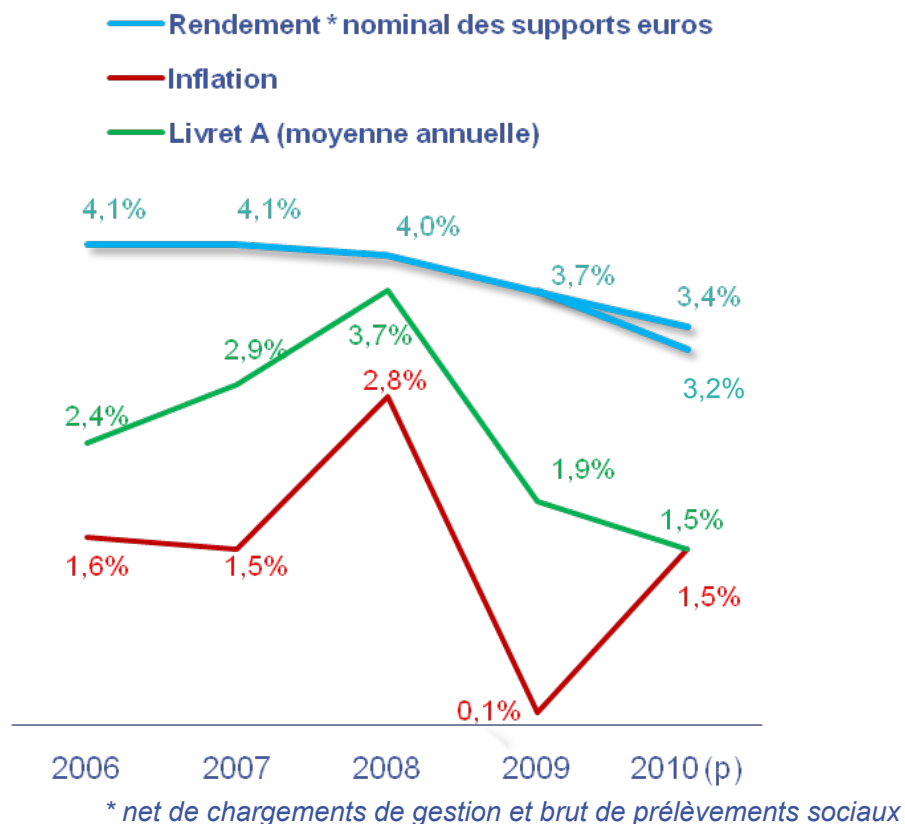
Mds €



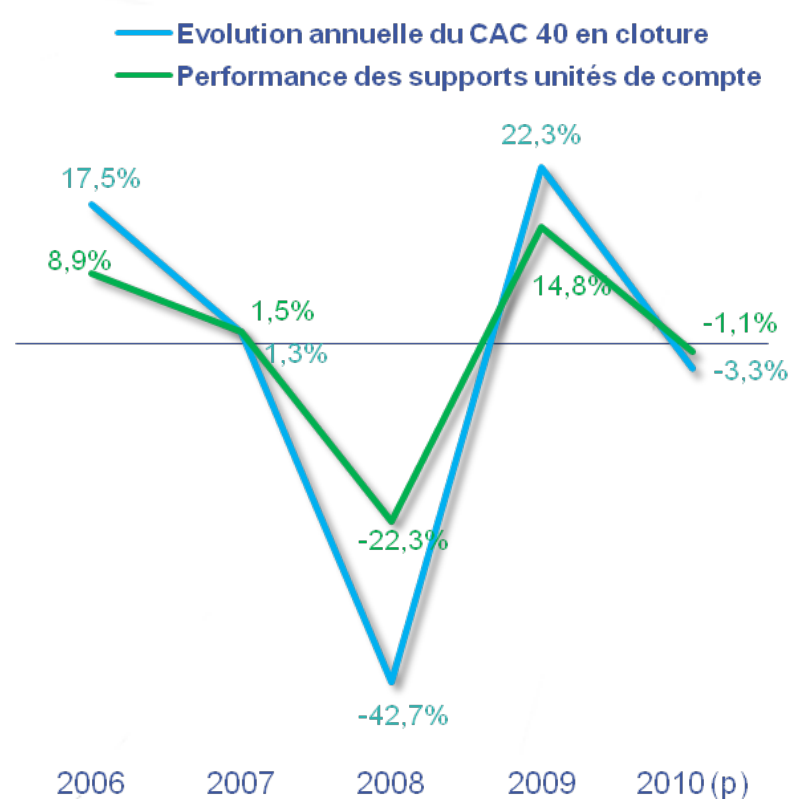
L'assurance vie

Des rendements en baisse

Supports euros



Supports UC

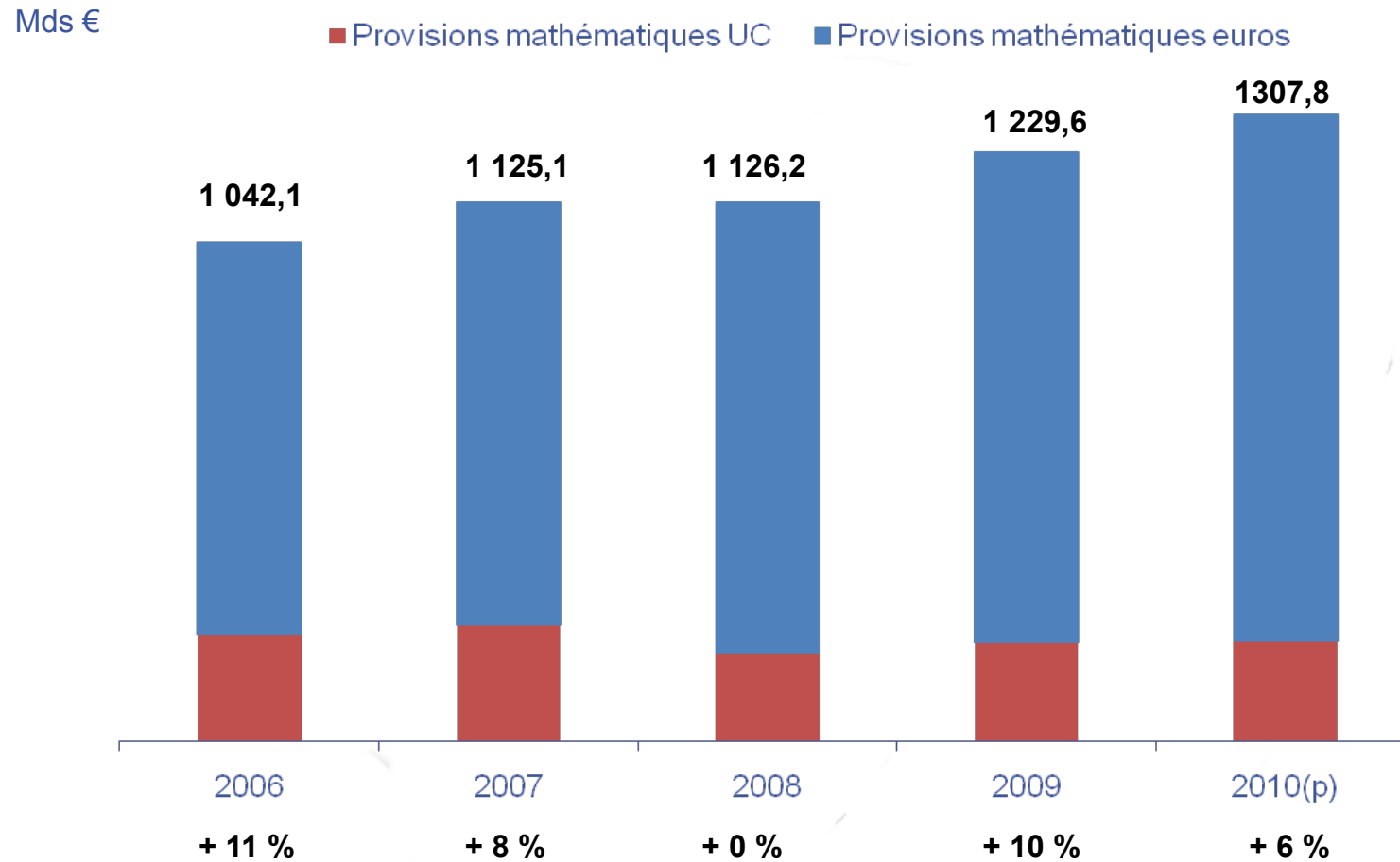


(p) provisoire

Sources : ACP, FFSA, INSEE, Banque de France, Euronext

L'assurance vie

Des provisions mathématiques en hausse de 6 %



Les assurances maladie et accidents corporels

Les assurances maladie et accidents corporels

Des prestations en hausse supérieure à celle des cotisations

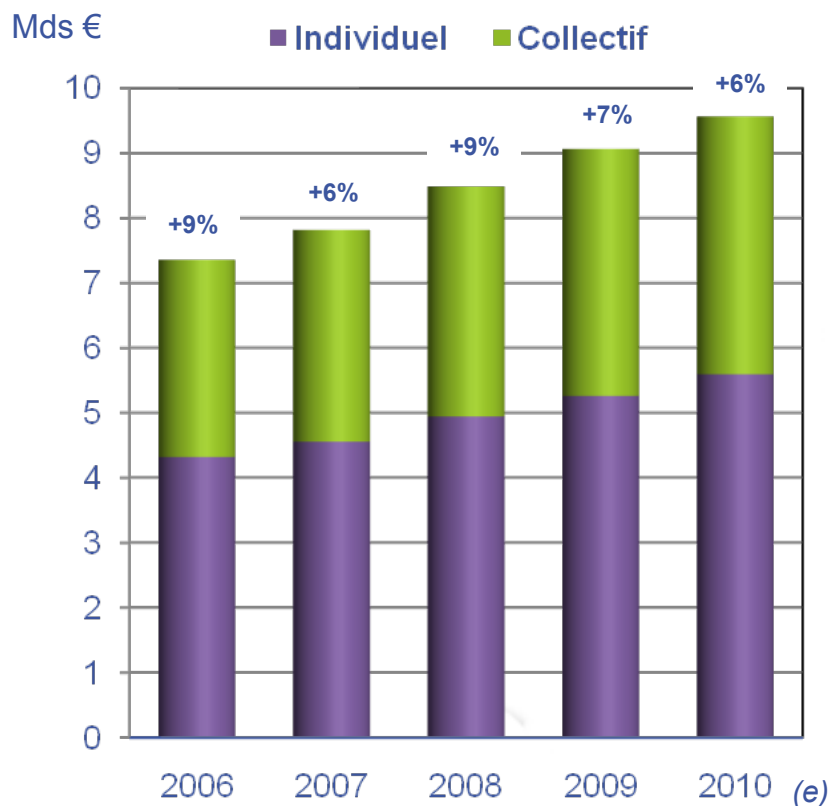
Mds €	Cotisations		Prestations	
Soins de santé	9,6	(+ 6 %)	6,7	(+ 8 %)
Contrats à adhésion individuelle	5,6	(+ 6 %)	3,5	(+ 7 %)
Contrats collectifs	4,0	(+ 4 %)	3,2	(+ 9 %)
Incapacité-invalidité-dépendance	7,8	(+ 2 %)	4,1	(+ 6 %)
Contrats à adhésion individuelle	3,8	(+ 5 %)	1,5	(+ 9 %)
Contrats collectifs	4,0	(- 1 %)	2,7	(+ 3 %)
Ensemble	17,4	(+ 4 %)	10,9	(+ 7 %)
Contrats à adhésion individuelle	9,4	(+ 6 %)	5,0	(+ 8 %)
Contrats collectifs	8,0	(+ 2 %)	5,9	(+ 6 %)

*Cotisations (affaires directes) maladie et accidents corporels en 2010 (en milliards d'euros)
et évolution par rapport à la même période de l'année précédente*

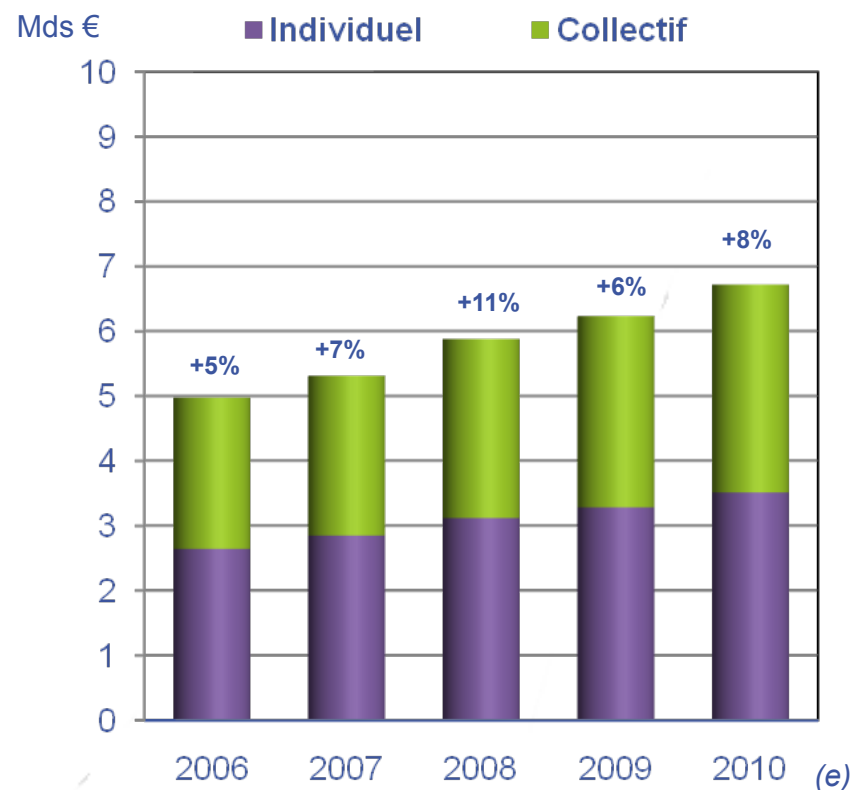
Les assurances maladie et accidents corporels

Soins de santé : des cotisations en hausse de 6 % en 2010

Cotisations



Prestations



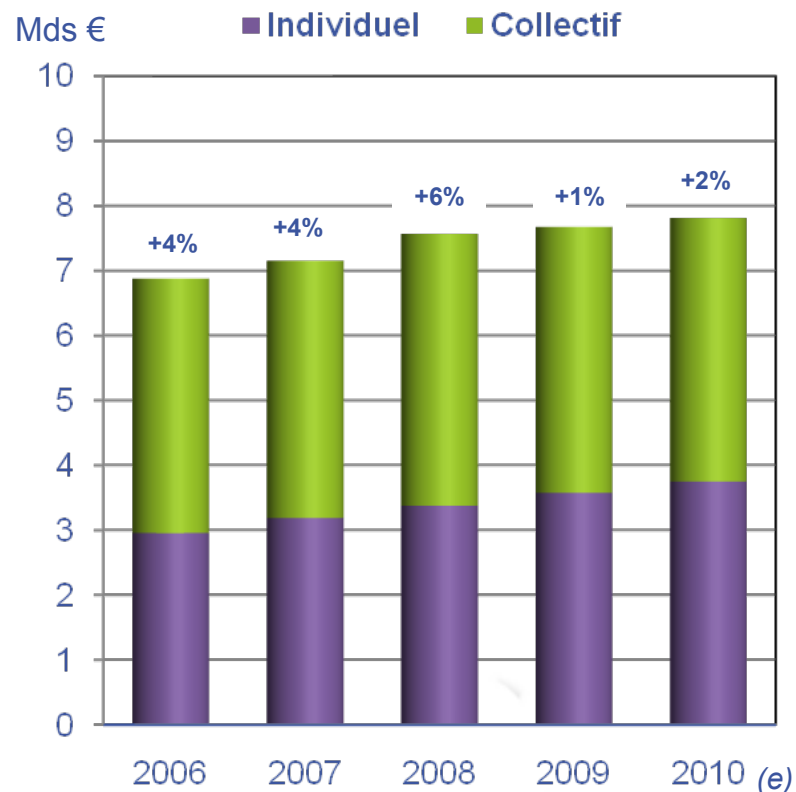
(e) estimation

Cotisations et prestations soins de santé (affaires directes)

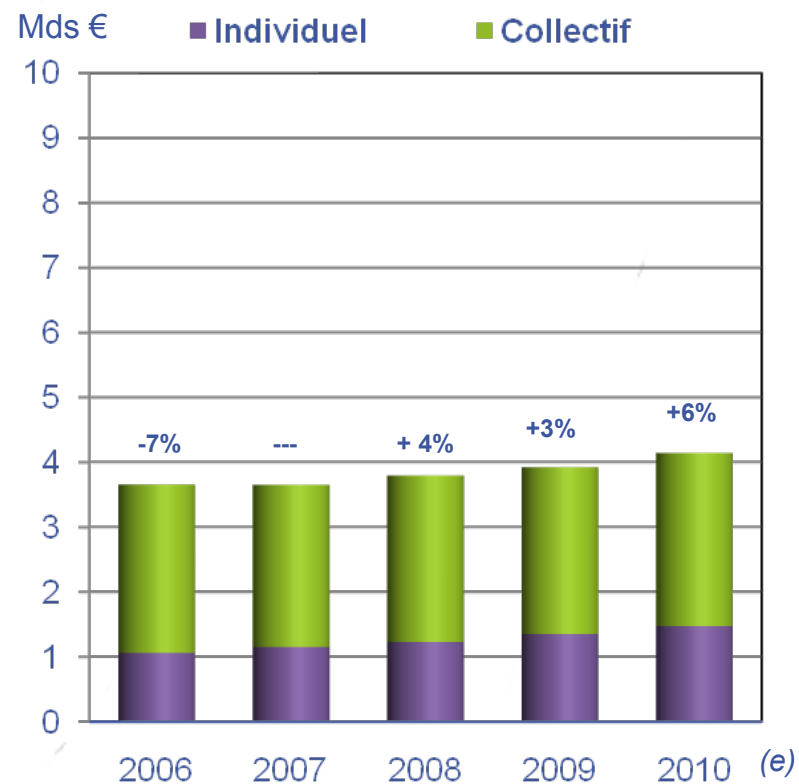
Les assurances maladie et accidents corporels

Incapacité-invalidité-dépendance : des cotisations en hausse de 2 % en 2010

Cotisations



Prestations

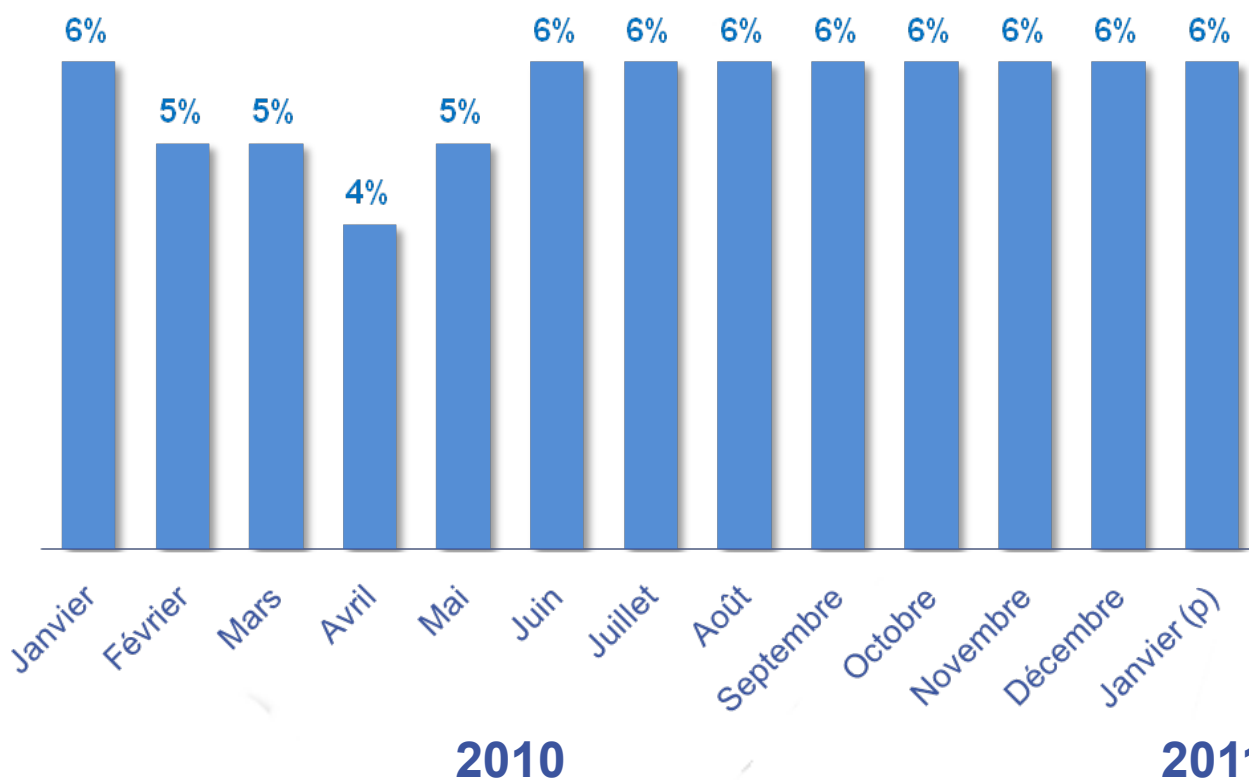


(e) estimation

Cotisations et prestations incapacité-invalidité-dépendance (affaires directes)

Les assurances maladie et accidents corporels

Des cotisations soins de santé individuelles en hausse de 6 % en 2010



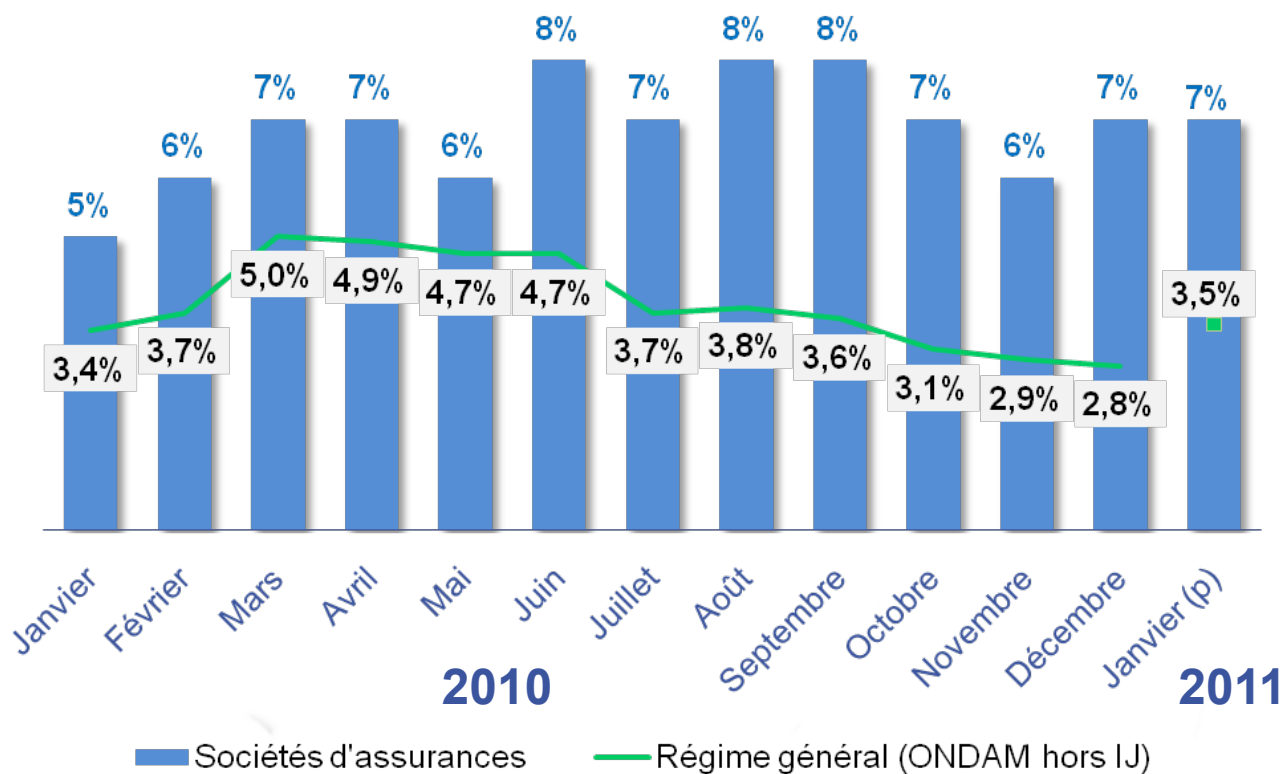
(p) provisoire



Evolution cumulée des cotisations soins de santé individuelles (affaires directes)

Les assurances maladie et accidents corporels

Des prestations soins de santé individuelles en hausse de 7 % en 2010



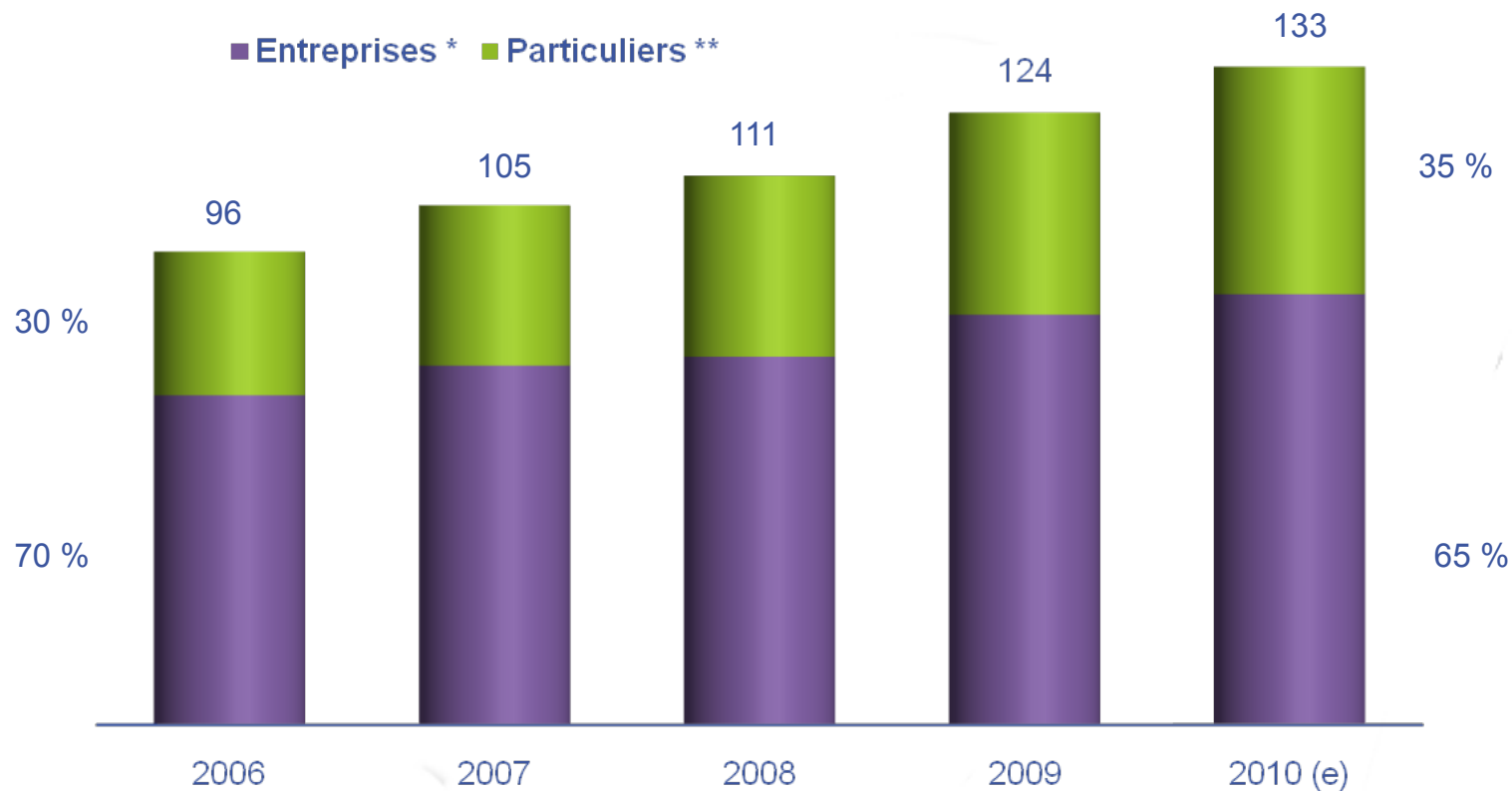
(p) provisoire

Quelques marchés spécifiques ...

Les marchés spécifiques

Une progression régulière des encours d'épargne-retraite

Mds €



* Article 39 (dont IFC), article 82, article 83, Pere

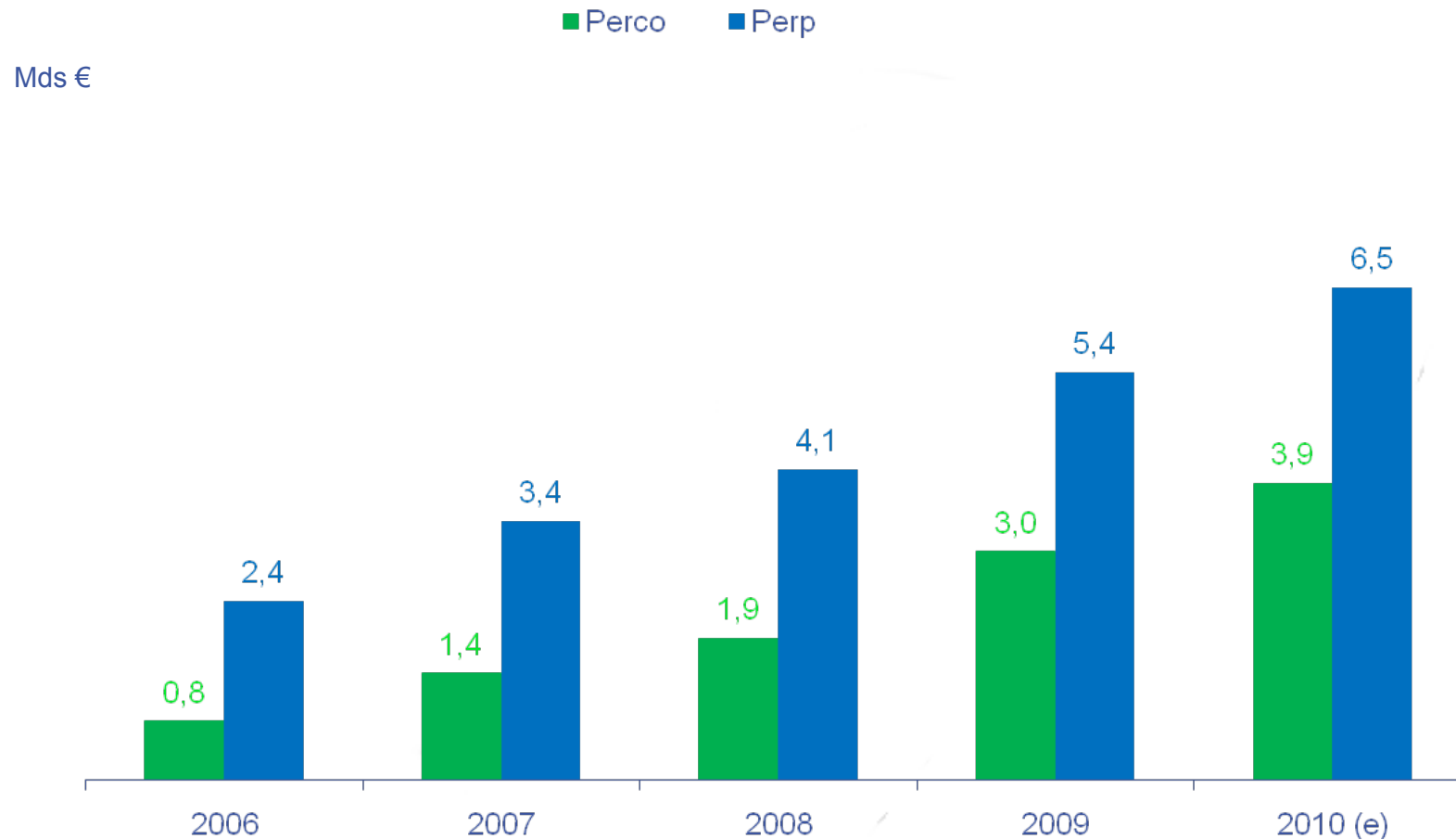
** Madelin, exploitants agricoles, PERP et assimilés

Provisions mathématiques d'épargne retraite

(e) estimation

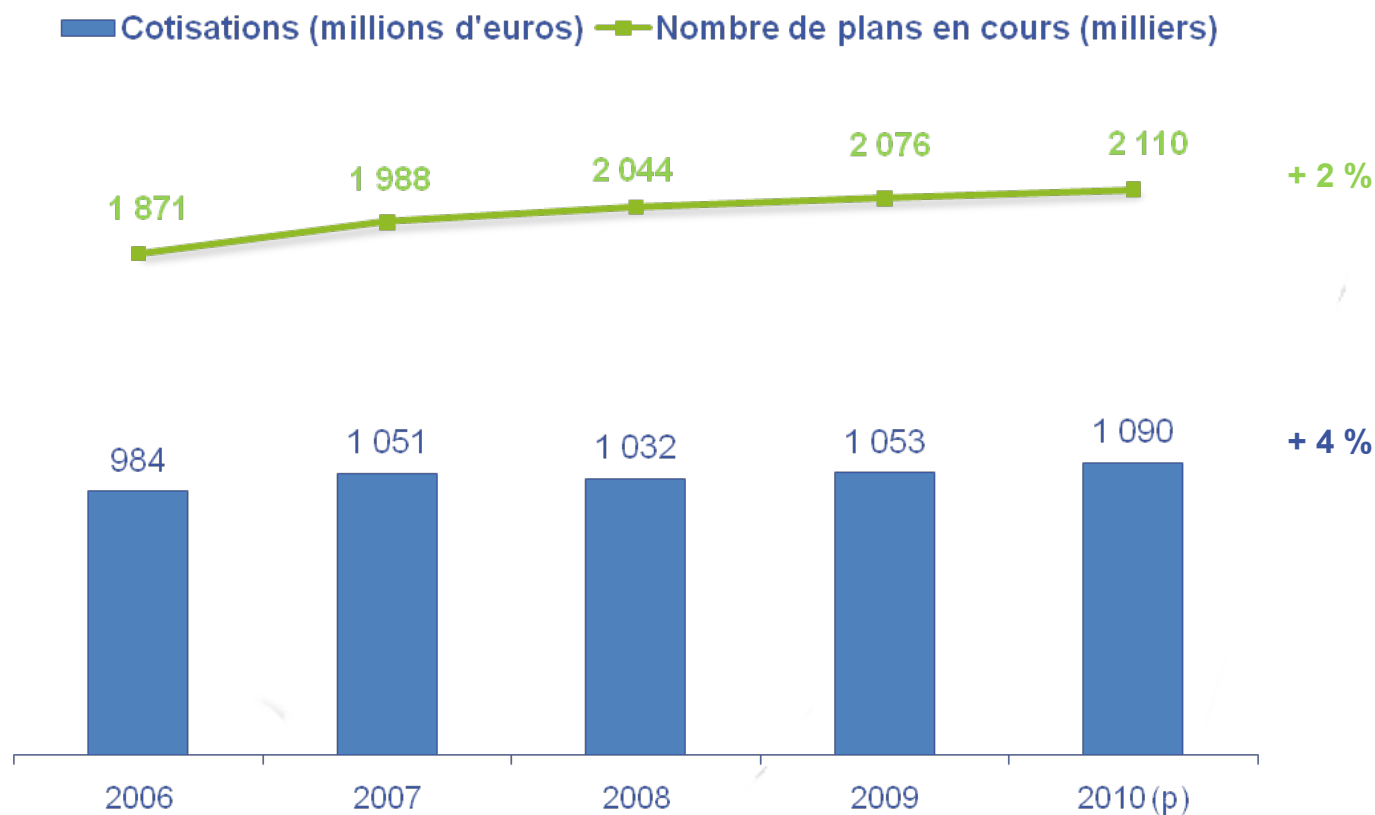
Les marchés spécifiques

Perp vs Perco au niveau des encours



Les marchés spécifiques

Le Perp : 1,1 milliard d'euros de cotisations

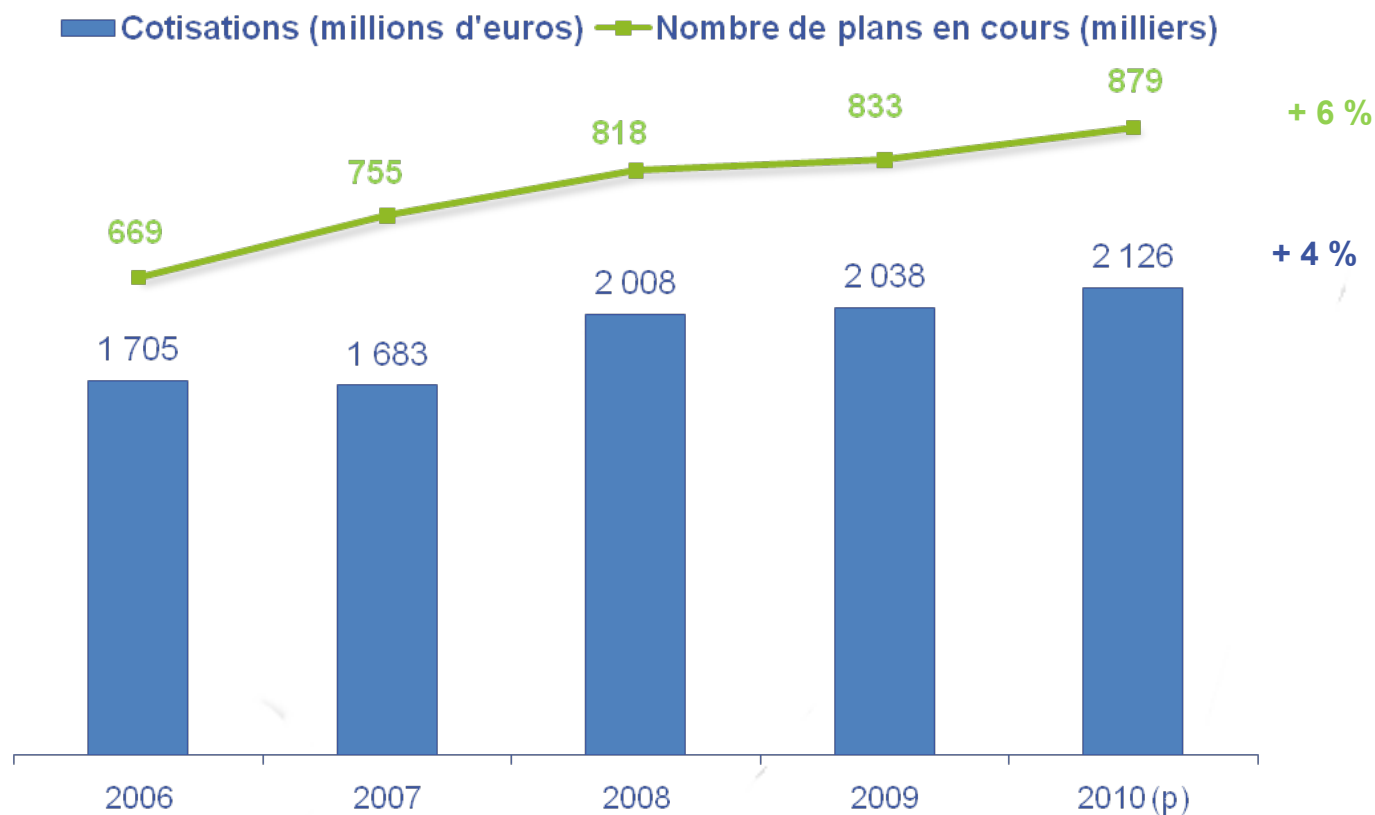


(p) provisoire

Evolution annuelle des cotisations versées sur des Perp et du nombre de plans en cours
(plans en phase de constitution)

Les marchés spécifiques

Contrats de retraite "Madelin" : Plus de 2 milliards d'euros de cotisations



(p) provisoire

Evolution annuelle des cotisations versées sur des contrats de retraite "Madelin" et du nombre de contrats en cours (contrats en phase de constitution)

Les marchés spécifiques

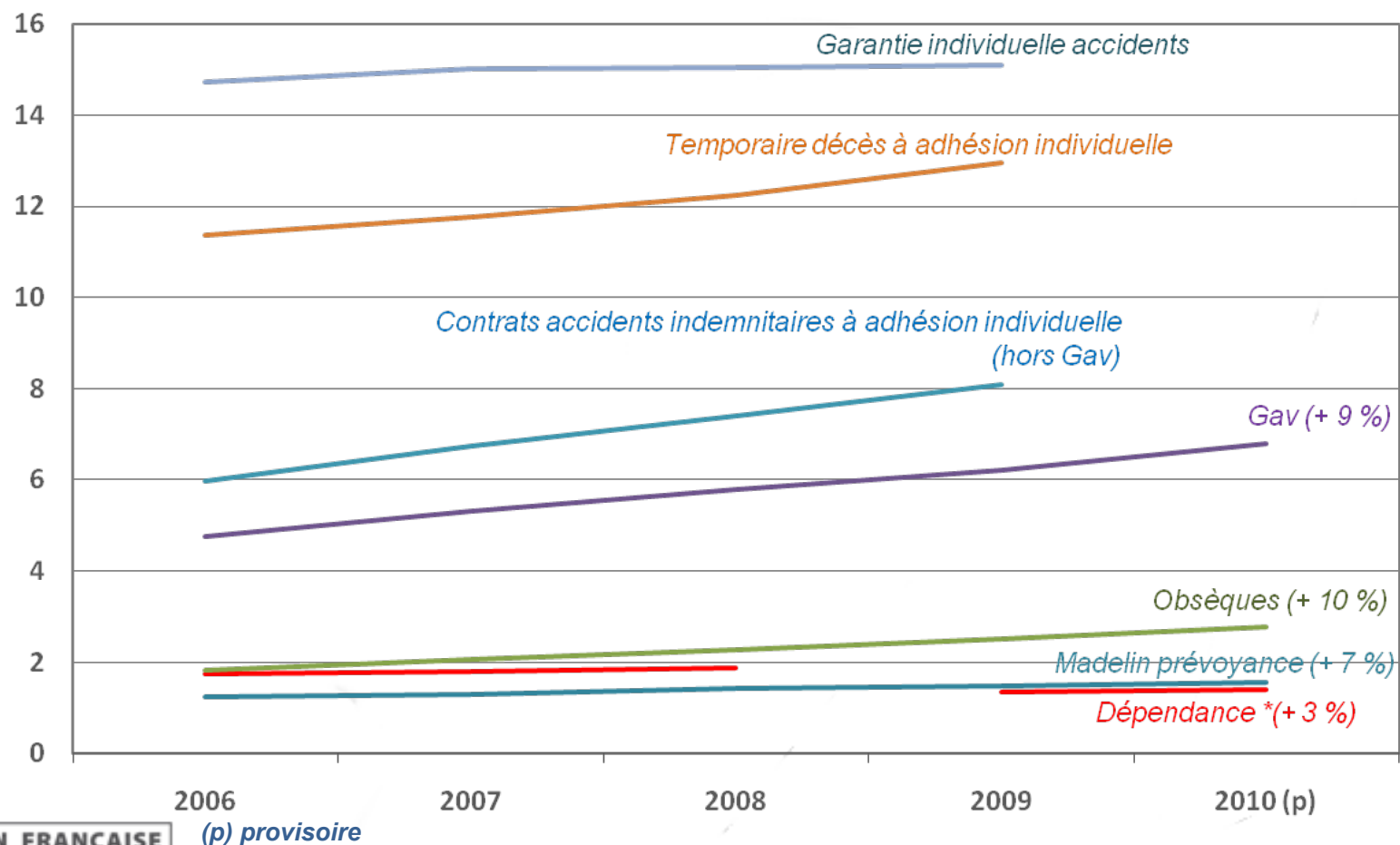
Les transformations "Fourgous" : près de 65 milliards d'euros transférés

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Cumul
Nombre de contrats transformés	20 400	494 300	812 100	265 900	172 700	147 600	1 931 000
Montant transféré (Mds €)	1,1	20,2	26,1	8,2	5,0	4,2	64,8
dont % réinvesti en unités de compte	35 %	32 %	30 %	27%	27%	26%	30 %

Transformations des contrats d'assurance vie et de capitalisation en euros en contrats multisupports

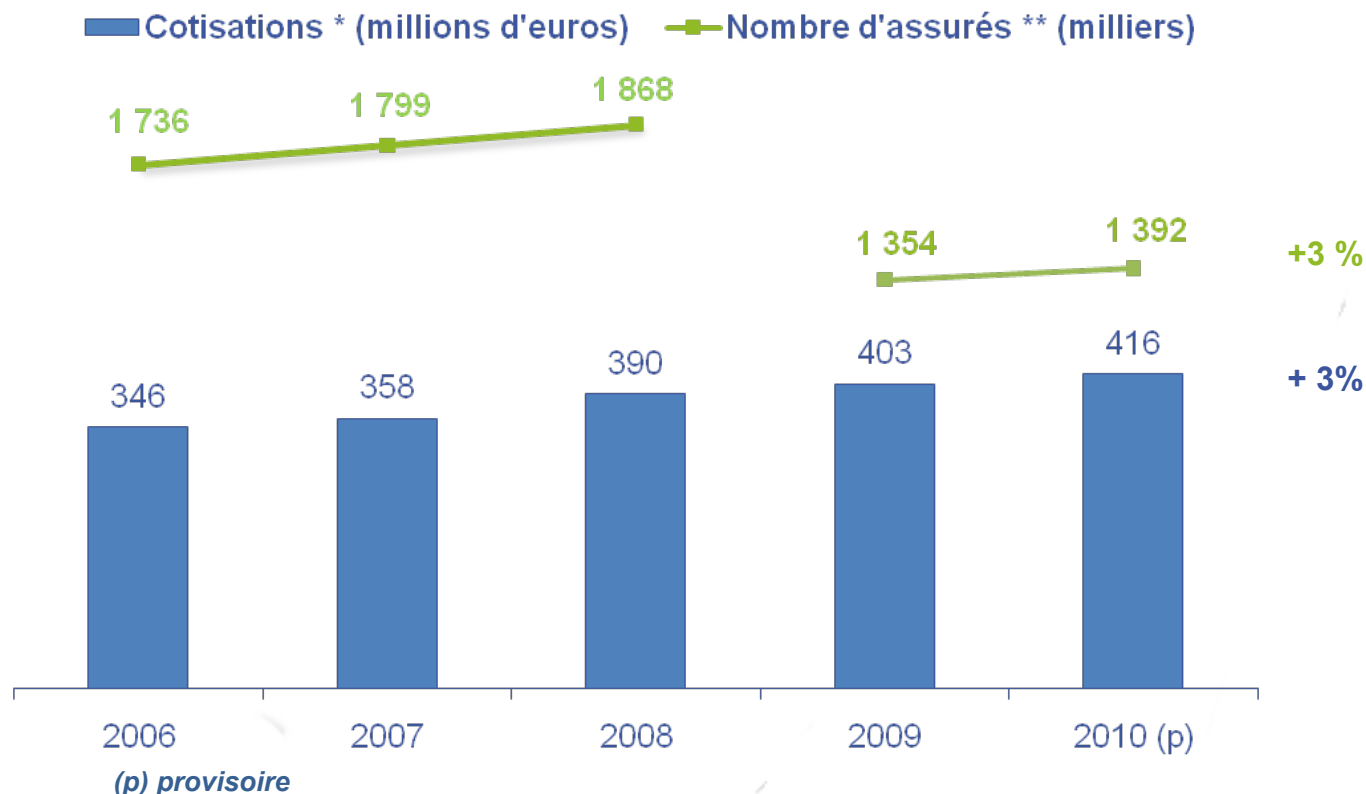
Les marchés spécifiques

Contrats de prévoyance : nombre de têtes assurées (en millions) et variation par rapport à 2009



Les marchés spécifiques

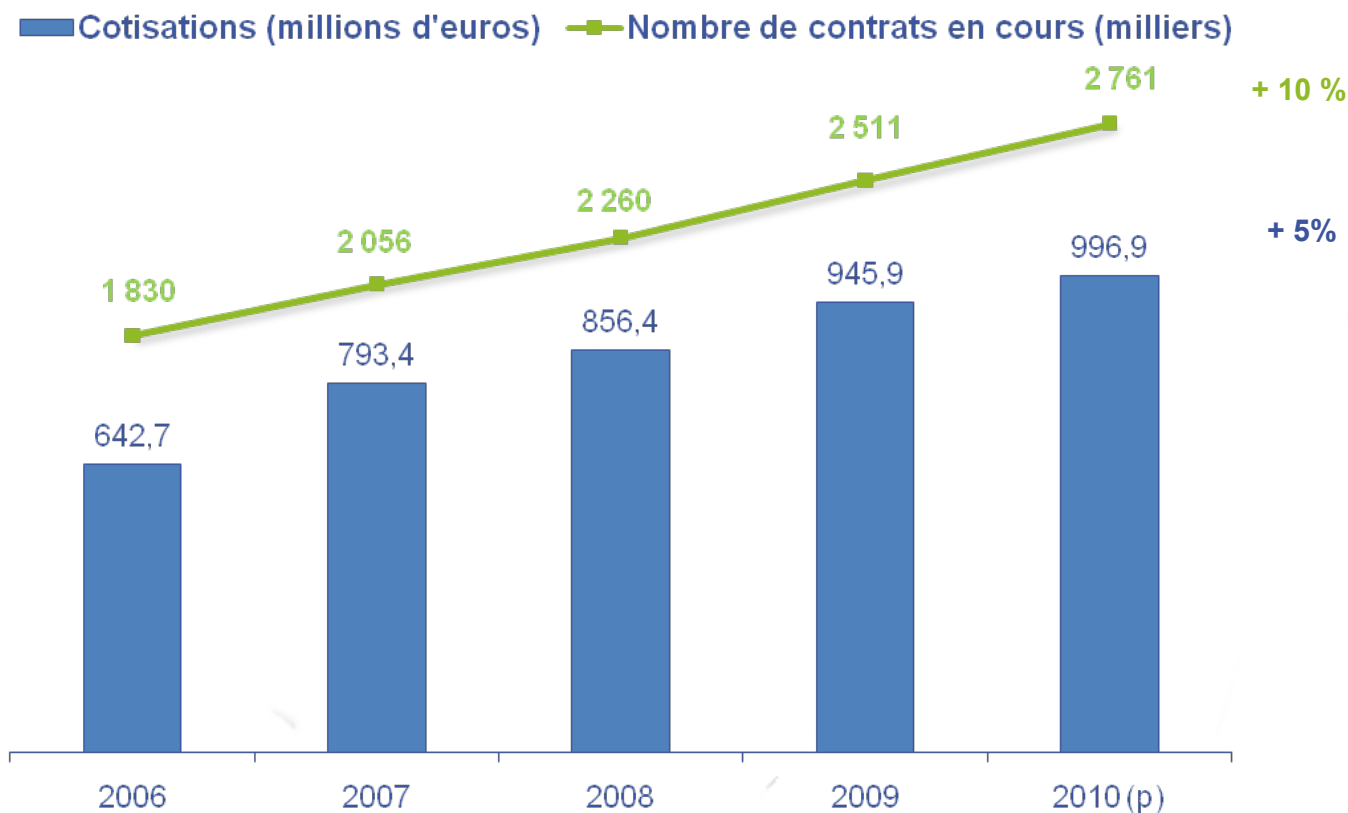
Assurance dépendance : un nombre d'assurés en légère hausse (en garantie principale)



Nombre de personnes couvertes par un contrat d'assurance dépendance en garantie principale et cotisations annualisées.

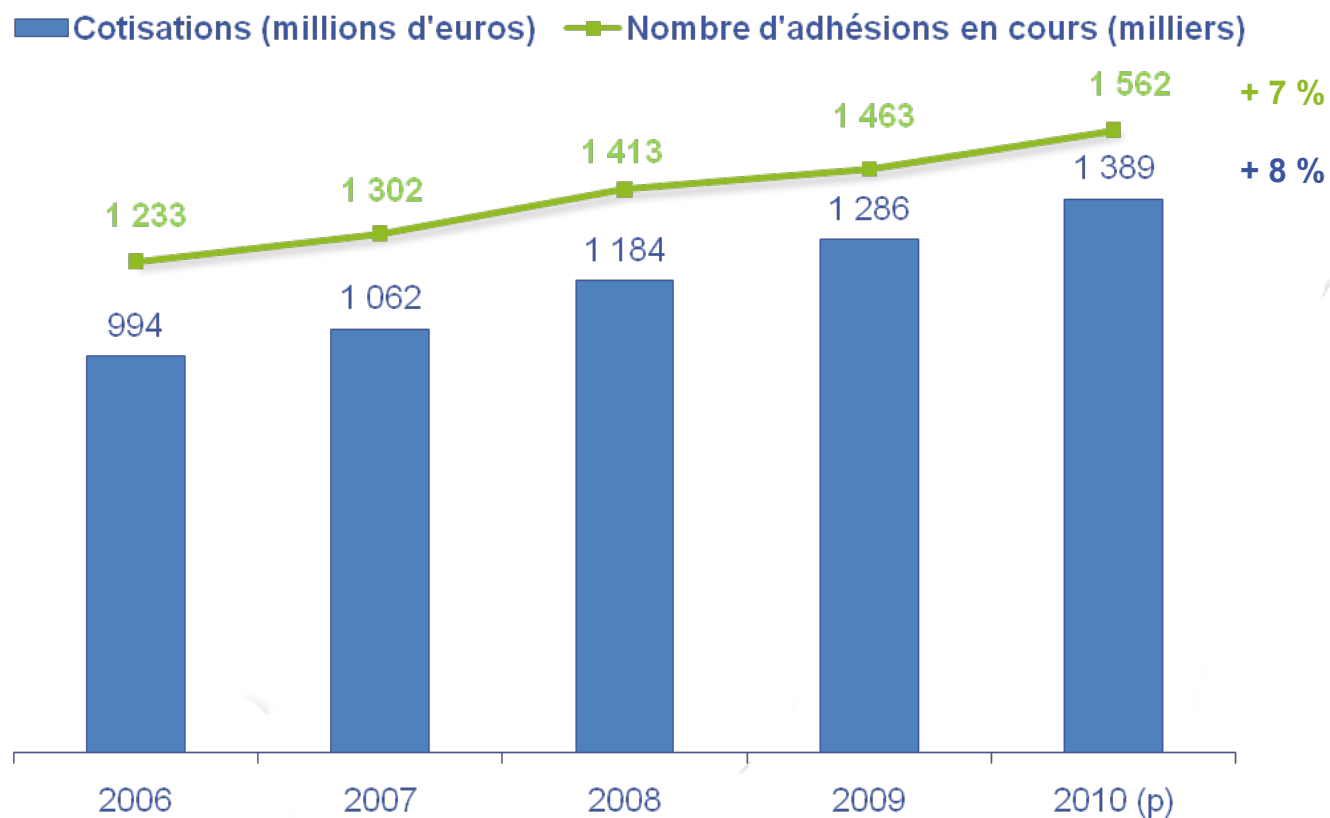
Les marchés spécifiques

Contrats obsèques : une progression régulière



Les marchés spécifiques

Contrats de prévoyance "Madelin" : Plus de 1,5 million d'adhésions en cours

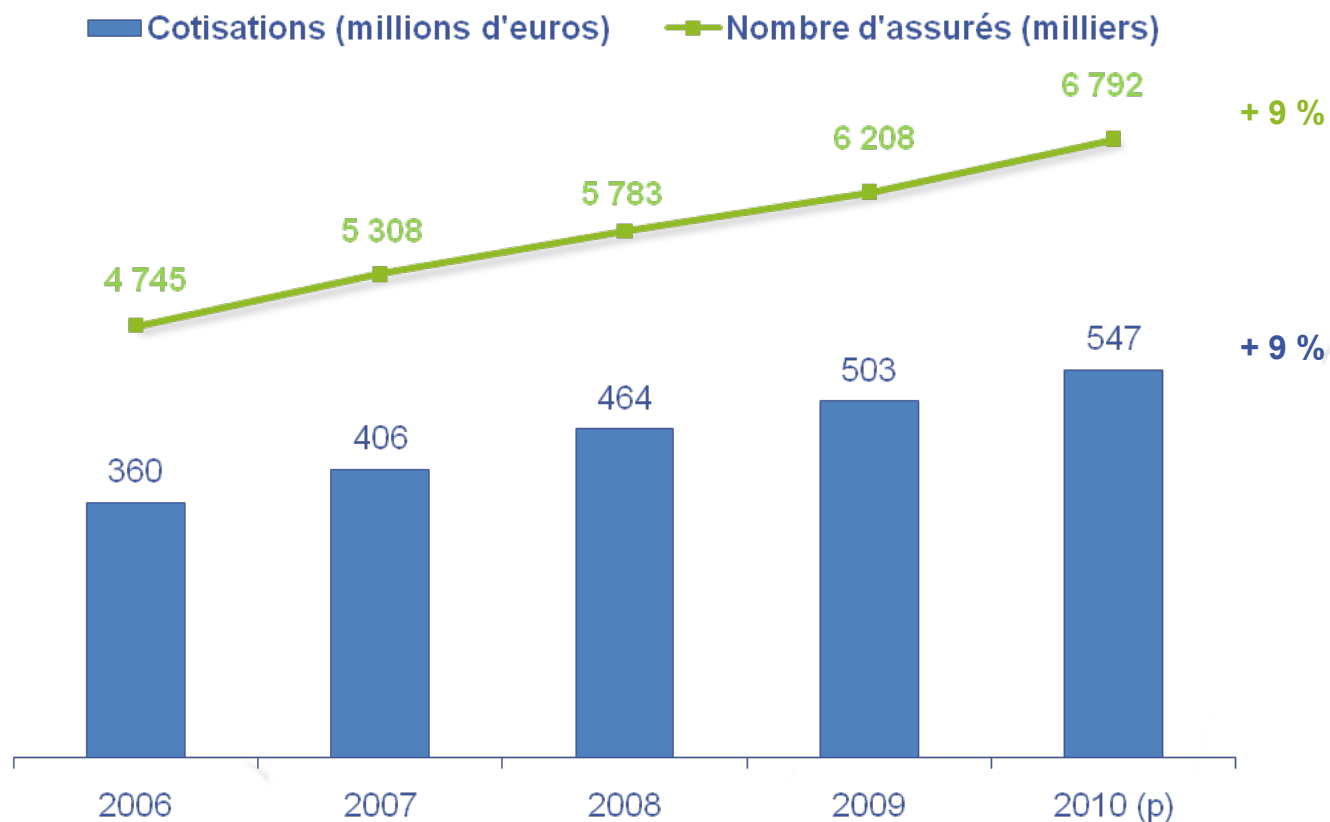


(p) provisoire

Nombre de contrats de prévoyance "Madelin" en cours et cotisations annualisées

Les marchés spécifiques

Contrats GAV : près de 7 millions d'assurés



(p) provisoire

Nombre de personnes couvertes par un contrat «Gav» et cotisations annualisées

Perspectives vie 2011

Perspectives vie 2011

Les mêmes effets qu'en 2010 mais à un degré inférieur

Ralentissement de la tendance de base de l'assurance vie

- Hausse toujours modérée du revenu disponible brut
- Poursuite de la baisse du taux d'épargne
- Maintien de l'endettement à un niveau proche de celui enregistré en 2010

Concurrence des liquidités

- Une concurrence plus forte des liquidités qu'en 2010
- Remontée des taux de court terme
- Remontée du taux du livret A à 2,25 % voire 2,5 % au 1^{er} août

Effet Cac 40

- La prudence est de mise dans le contexte actuel
- L'impact pourrait être faible même si la bourse de Paris est en progression en 2011

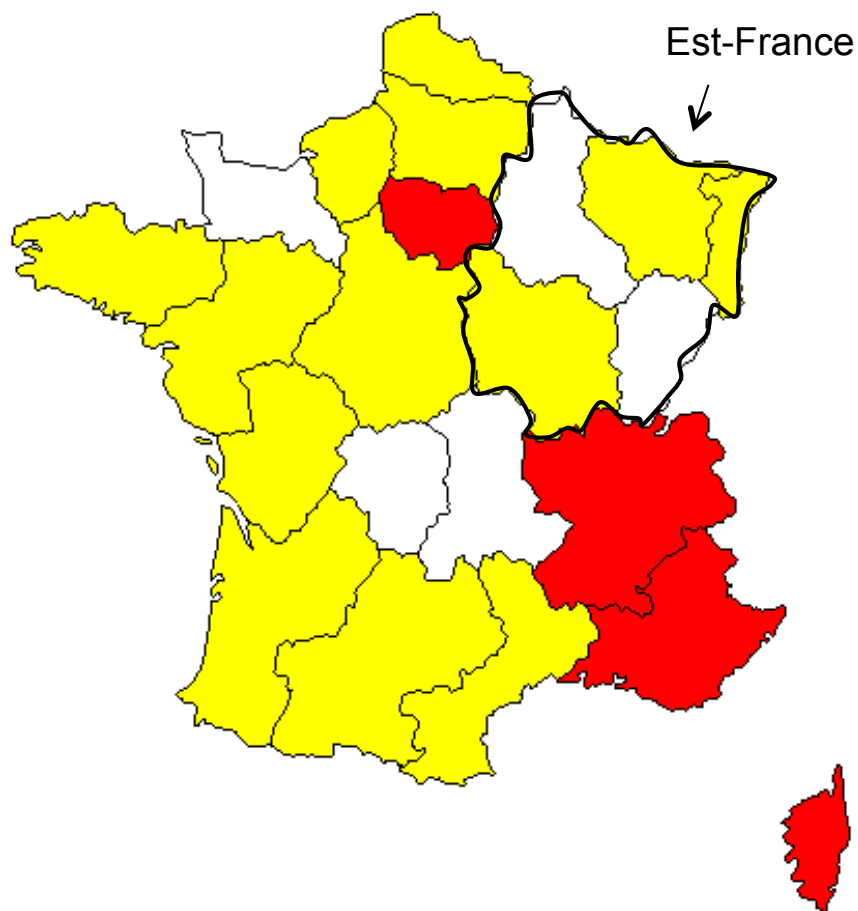
Perspectives vie 2011

	2011
Tendance de base	0% à +1%
Concurrence liquidités	0% à +2%
Effet Cac 40	0% à +1%
Total des effets	0% à +4%

L'assurance vie par région en 2009

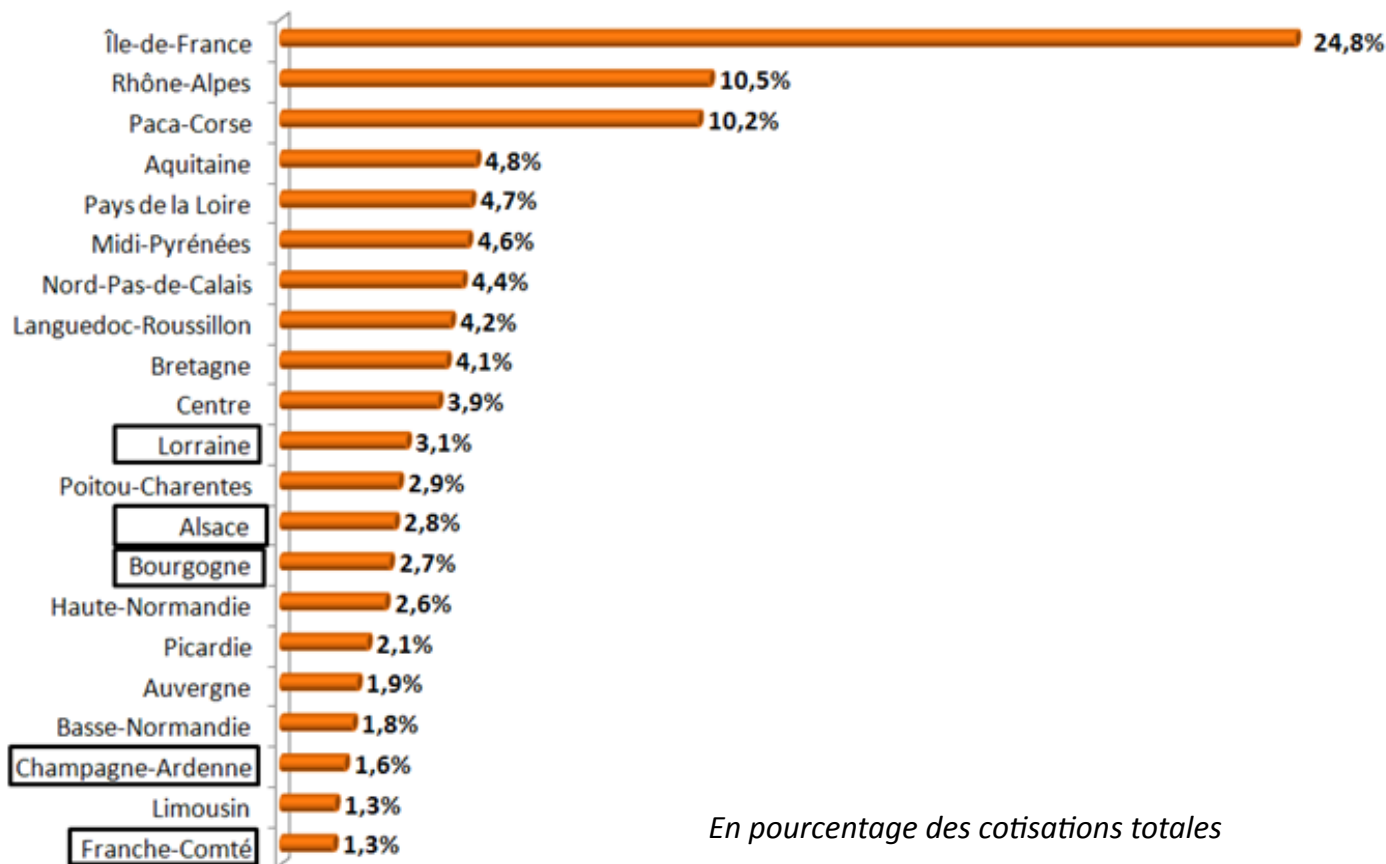
Contrats d'assurance en cas de vie et de capitalisation à adhésion individuelle en 2009

Cotisations par région Insee



Contrats d'assurance en cas de vie et de capitalisation à adhésion individuelle en 2009

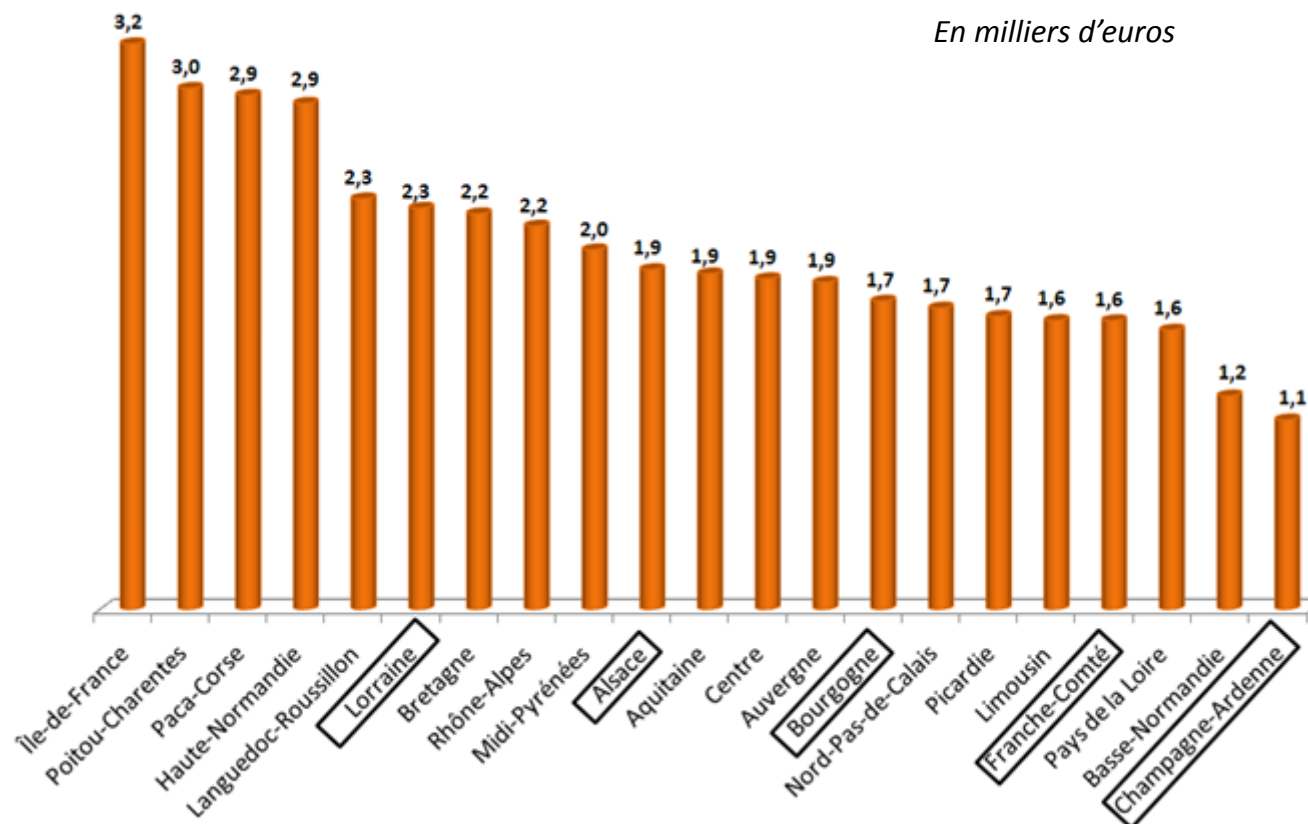
Cotisations par région Insee



En pourcentage des cotisations totales

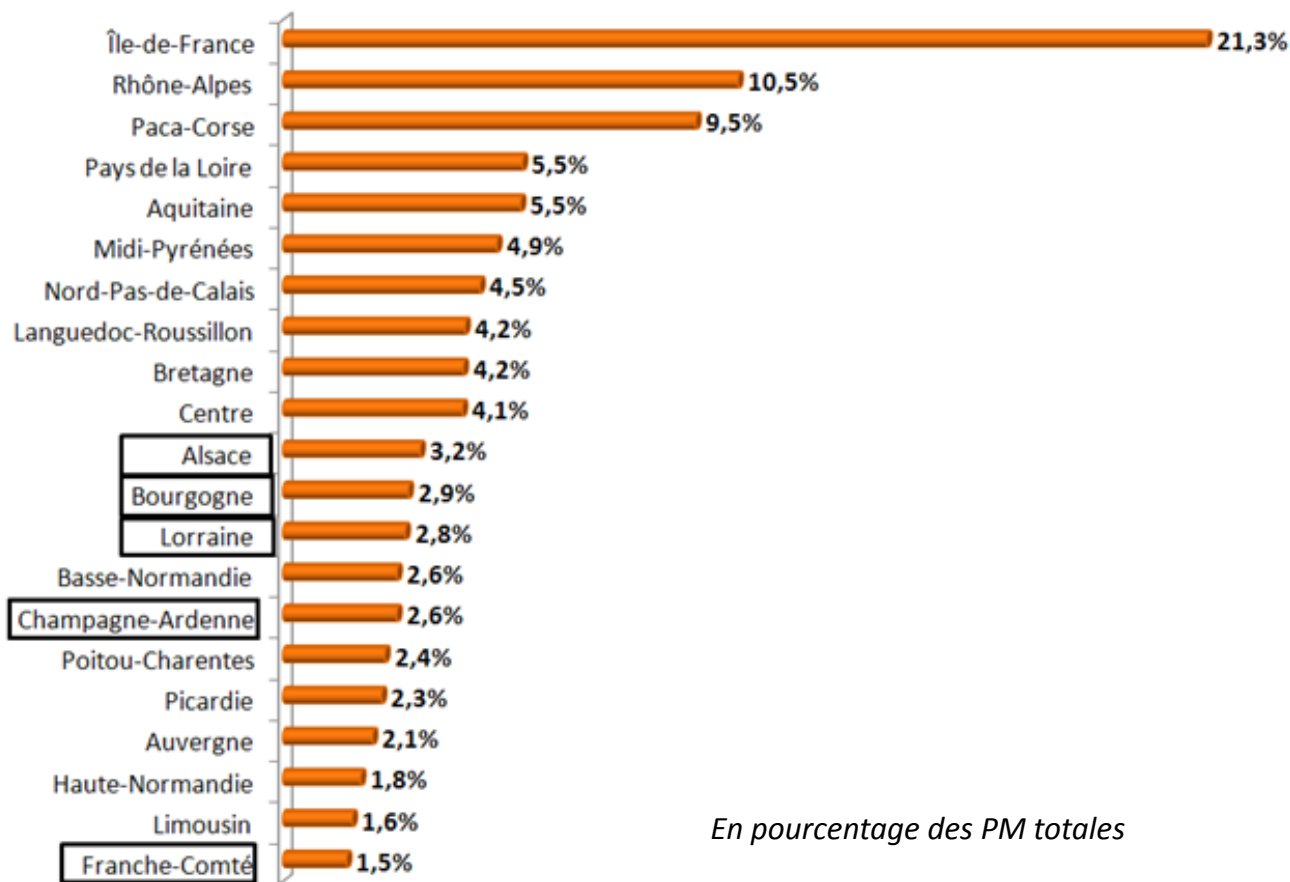
Contrats d'assurance en cas de vie et de capitalisation à adhésion individuelle en 2009

Cotisations moyennes par région Insee



Contrats d'assurance en cas de vie et de capitalisation à adhésion individuelle en 2009

PM par région Insee

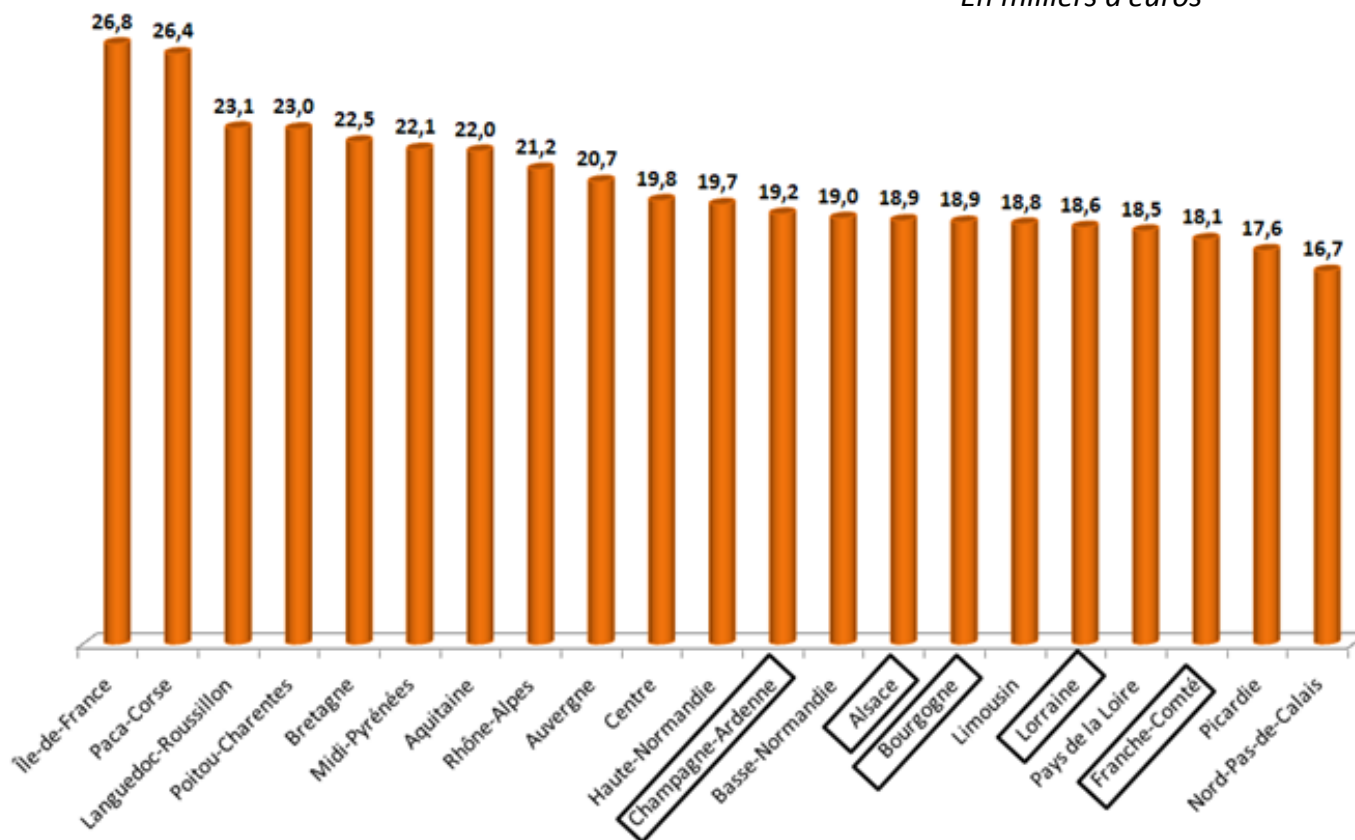


En pourcentage des PM totales

Contrats d'assurance en cas de vie et de capitalisation à adhésion individuelle en 2009

PM moyennes par région Insee

En milliers d'euros



Contrats d'assurance en cas de vie et de capitalisation à adhésion individuelle en 2009

Structure et montant par club régional assurances de personnes

Clubs	Nombre de contrats	Cotisations			Provisions mathématiques		
	Structure ¹	Montant ² (millions d'euros)	Structure ¹	Cotisation moyenne par contrat ³ (euros)	Montant ² (millions d'euros)	Structure ¹	PM moyenne par contrat ³ (euros)
Île-de-France-Nord	26,7%	38 420	32,3%	2 702	327 638	28,8%	23 561
Est-France	12,8%	11 597	9,7%	1 710	124 881	11,0%	18 825
Rhône-Alpes-Auvergne	13,0%	14 653	12,3%	2 116	143 161	12,6%	21 141
Sud-Est	11,0%	16 344	13,7%	2 796	147 029	12,9%	25 718
Sud-Ouest	16,5%	18 102	15,2%	2 068	186 323	16,4%	21 769
France-Ouest	20,1%	19 844	16,7%	1 859	206 900	18,2%	19 819
Total	100,0%	118 960	100,0%	2 236	1 135 931	100,0%	21 833

¹Structure de l'échantillon

²Montants extrapolés à l'ensemble du marché à partir de la structure de l'échantillon

³ Montants résultant des données de l'échantillon