

Le secteur des assurances en 2009

Le secteur de l'assurance au Luxembourg	24
Le marché national	26
Le marché international	32

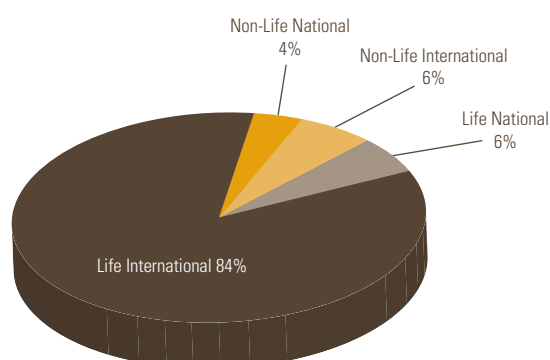
Le secteur de l'assurance au Luxembourg

L'ACA compte actuellement **71 membres**, qui ont réalisé en 2009 un encaissement total de 19,398 milliards d'Euros contre 12,554 milliards d'Euros en 2008 et 12,072 milliards en 2007.

L'encaissement global réalisé par les membres en 2009 est ainsi bien supérieur à celui de 2008 (+54,52%) et dépasse même considérablement le niveau record réalisé en 2006.

Il y a cependant lieu d'explicitier plus en détail ce montant qui est plus que surprenant en cette période de crise à laquelle le secteur de l'assurance est également confronté. En effet, l'analyse de l'encaissement des différents marchés (national et international, vie et non-vie) montre une **évolution très contrastée**.

Primes émises en 2009



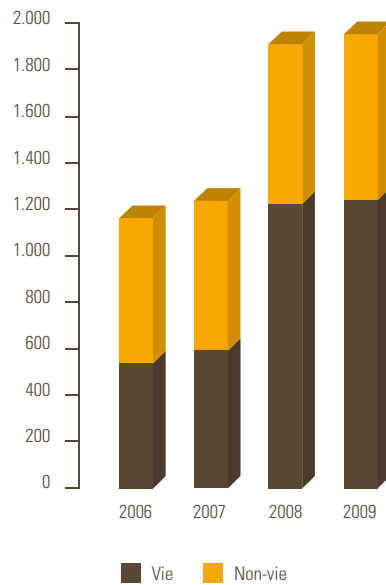
	Non-vie		Vie		Total
	National	International	National	International	
2006	616.612.423	806.625.307	490.165.008	10.805.341.355	12.718.744.093
2007	652.129.930	741.323.607	529.136.643	10.149.520.182	12.072.110.363
2008	677.166.117	1.516.298.951	1.180.369.824	9.180.444.107	12.554.278.999
2009	683.154.333	1.257.738.375	1.210.525.667	16.247.056.483	19.398.474.858
2009/2008	0,88%	-17,05%	2,55%	76,97%	54,52%

(montants en Euros)

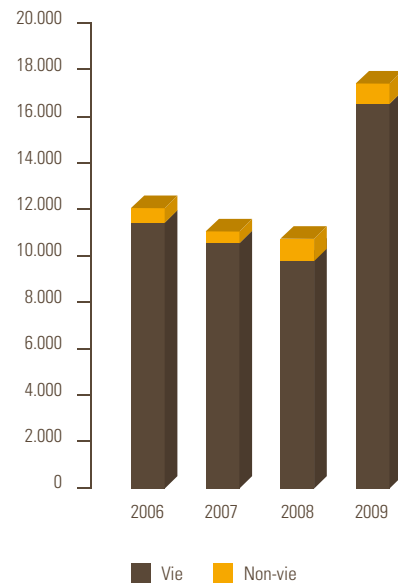
Source: ACA

Le marché national

Primes émises en millions d'Euros

**Le marché international**

Primes émises en millions d'Euros



Alors que le marché national a pu afficher au niveau vie une légère croissance (+2,55%), le marché de la non-vie affiche une quasi-stagnation de son encaissement par rapport à l'année dernière (+0,88%).

Le marché international a comptabilisé une baisse sensible au niveau du secteur de la non-vie (-17,05%) tout en connaissant une hausse notable de l'encaissement au niveau du secteur de la vie (+76,97%).

Une des principales raisons liées à cet accroissement spectaculaire tient au fait que plusieurs compagnies-membres ont pu réaliser en 2009 un encaissement considérable à titre exceptionnel ce qui a conditionné, dans une large mesure, l'augmentation sensible du chiffre d'affaires global du secteur.

Le marché national

En 2009 les primes émises par les membres de l'ACA sur le **marché national** ont de nouveau de loin dépassé le cap du milliard d'Euros (1,89 milliards d'Euros).

Avec un total de 1,21 milliards d'Euros, les primes en **assurance-vie** dépassent et, ce pour la 2^e fois consécutive, de loin l'encaissement réalisé au niveau du marché national non-vie.

Les primes émises par les membres de l'ACA en **assurance non-vie** sur le marché local s'élevaient en 2009 à 683,15 millions d'Euros représentant une augmentation de 0,88% par rapport à 2008 (677,17 millions d'Euros).

Le marché non-vie national

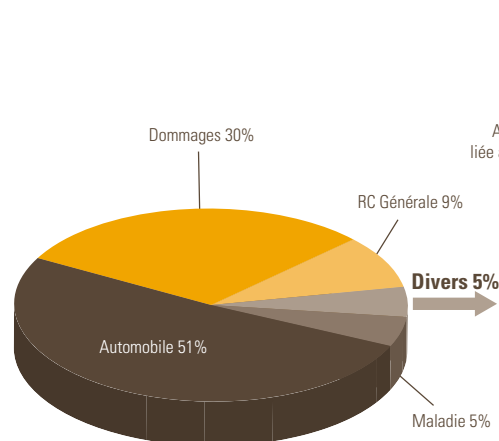
Primes émises en euros	2008	2009
ALLIANZ INSURANCE LUXEMBOURG S.A.	18.032.113	19.053.015
ARISA ASSURANCES	37.257	25.710
ASSURANCES MUTUELLES D'EUROPE S.A.	8.332.281	8.561.797
AXA ASSURANCES LUXEMBOURG S.A.	89.840.082	93.242.103
BALOISE ASSURANCES LUXEMBOURG S.A.	35.119.225	36.489.396
CHARTIS EUROPE S.A.	15.220.138	17.636.373
CREDIT AGRICOLE RISK INSURANCE	145.879	94.176
D.A.S. LUXEMBURG	2.895.290	3.131.663
D.K.V. GLOBALITY S.A.	-	13.331
D.K.V. LUXEMBOURG S.A.	17.876.472	18.916.907
ERGO LIFE S.A.	434.300	438.875
EUROP ASSISTANCE S.A.	1.724.746	1.856.293
FORTIS LUXEMBOURG IARD	22.031.134	21.848.044
FOYER ARAG S.A.	5.315.564	5.990.211
FOYER ASSURANCES S.A.	244.278.242	239.981.199
FOYER SANTE S.A.	6.165.782	7.342.974
INTERLUX ASSURANCES MALADIE S.A.	2.957.089	3.214.044
LA LUXEMBOURGEOISE S.A.	174.426.764	168.935.190
P&V ASSURANCES	33.362.918	33.124.736
PRIMELUX INSURANCE	143.095	192.316
SPHINX ASSURANCES LUXEMBOURG S.A.	407.702	462.538
SWISS RE INTERNATIONAL S.E.	-2.217.135	2.241.000
THE SHIPOWNERS MUTUAL PROTECTION AND INDEMNITY ASSOCIATION	445.891	389.551
THE WEST OF ENGLAND SHIPOWNERS MUTUAL INSURANCE ASSOCIATION (LUXEMBOURG)	191.288	-27.108
TOTAL	677.166.117	683.154.333
Variation annuelle		0,88%

L'assurance liée à l'automobile (RC, Corps de véhicules et autres assurances liées) représente toujours à elle seule près de la moitié de l'encaissement national (51%).

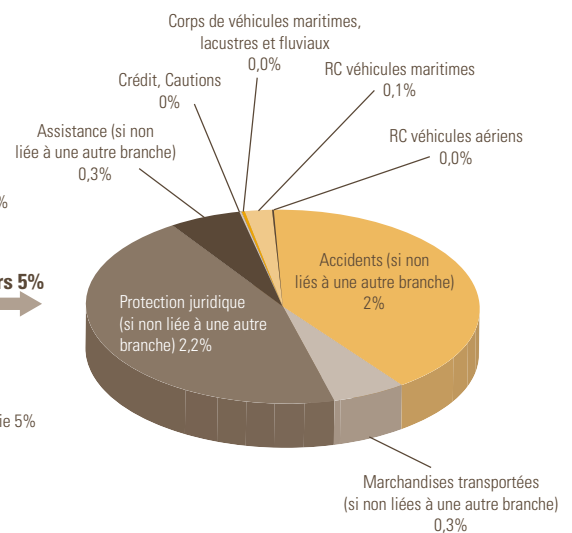
Suivent ce créneau, les assurances liées aux « Dommages » (30%), la « RC Générale » (9%) et l'assurance « Maladie » (5%).

Parmi les assurances reprises dans « Divers » (5% du marché national non-vie), les assurances « Accidents » et « Protection juridique », si non liées à une autre branche, sont largement prépondérantes.*

Primes émises sur le marché national en 2009



Divers: répartition des assurances



Divers = 33,18 millions d'euros, 5% du marché non-vie national

* La répartition des branches non-vie a été modifiée par rapport aux années précédentes afin de permettre une analyse plus fine des résultats et qui soit plus proche de la réalité.

Le marché national

Les principales assurances liées à l'automobile (RC (branche 10) et corps de véhicule (branche 3)) représentent toujours la part la plus importante avec 48% de l'encaissement en non-vie. Cumulées, ces deux branches ont crû de 1,25%. Cette croissance provient de l'assurance corps de véhicules (+ 3,9% par rapport à 2008) alors que l'assurance responsabilité civile auto a connu un léger fléchissement de 2,1% par rapport à 2008.

Assurances liées à l'Automobile (branches 3 et 10)

Primes émises en euros	branche 3		branche 10		Total
	2008	2009	2008	2009	2009
ALLIANZ INSURANCE LUXEMBOURG S.A.	6.356.699	7.014.472	6.067.993	5.209.504	12.223.976
ARISA ASSURANCES	0	0	37.257	25.710	25.710
ASSURANCES MUTUELLES D'EUROPE S.A.	3.505.008	3.619.976	2.990.905	3.002.373	6.622.349
AXA ASSURANCES LUXEMBOURG S.A.	28.262.341	29.552.918	21.834.390	21.677.591	51.230.509
BALOISE ASSURANCES LUXEMBOURG S.A.	11.076.951	12.020.317	8.843.748	9.267.118	21.287.435
CHARTIS EUROPE S.A.	38.189	19.045	3.300.572	3.098.721	3.117.766
FOYER ASSURANCES S.A.	67.941.206	72.468.615	47.145.419	47.392.370	119.860.985
LA LUXEMBOURGEOISE S.A.	54.104.285	53.746.756	40.787.987	38.652.784	92.399.540
P&V ASSURANCES	11.409.160	11.316.671	10.070.387	9.729.656	21.046.327
TOTAL	182.693.838	189.758.770	141.078.659	138.055.827	327.814.597
Variations annuelles		3,9%		-2,1%	1,25%

Les primes émises sur le **marché national non-vie hors assurances automobiles** sont restées stables avec une variation annuelle de + 0,55% par rapport à l'année précédente (355,34 millions d'Euros en 2009 par rapport à 353,39 millions d'Euros en 2008).

Marché non-vie national hors assurances automobiles

Primes émises en euros	2008	2009
ALLIANZ INSURANCE LUXEMBOURG S.A.	5.607.420	6.829.039
ASSURANCES MUTUELLES D'EUROPE S.A.	1.836.368	1.939.448
AXA ASSURANCES LUXEMBOURG S.A.	39.743.351	42.011.594
BALOISE ASSURANCES LUXEMBOURG S.A.	15.198.526	15.201.961
CHARTIS EUROPE S.A.	11.881.377	14.518.607
CREDIT AGRICOLE RISK INSURANCE	145.879	94.176
D.A.S. LUXEMBURG	2.895.290	3.131.663
D.K.V. GLOBALITY S.A.	-	13.331
D.K.V. LUXEMBOURG S.A.	17.876.472	18.916.907
ERGO LIFE S.A.	434.300	438.875
EUROP ASSISTANCE S.A.	1.724.746	1.856.293
FORTIS LUXEMBOURG IARD	22.031.134	21.848.044
FOYER ARAG S.A.	5.315.564	5.990.211
FOYER ASSURANCES S.A.	129.191.617	120.120.214
FOYER SANTE S.A.	6.165.782	7.342.974
INTERLUX ASSURANCES MALADIE S.A.	2.957.089	3.214.044
LA LUXEMBOURGEOISE S.A.	79.534.492	76.535.650
P&V ASSURANCES	11.883.371	12.078.409
PRIMELUX INSURANCE	143.095	192.316
SPHINX ASSURANCES LUXEMBOURG S.A.	407.702	462.538
SWISS RE INTERNATIONAL S.E.	-2.217.135	2.241.000
THE SHIPOWNERS MUTUAL PROTECTION AND INDEMNITY ASSOCIATION	445.891	389.551
THE WEST OF ENGLAND SHIPOWNERS MUTUAL INSURANCE ASSOCIATION (LUXEMBOURG)	191.288	-27.108
TOTAL	353.393.620	355.339.736
Variation annuelle		0,55%

Le marché national

D'après les encaissements des membres de l'ACA, le **marché national vie** aura connu en 2009 une légère hausse par rapport à l'année précédente (+2,55%). Il est cependant à relever que plusieurs compagnies-membres actives sur ce marché ont réalisé un encaissement exceptionnel et non nécessairement récurrent.

Dans la branche vie, plus qu'ailleurs, les évolutions par acteur économique peuvent d'ailleurs changer considérablement d'une année à l'autre i.e. certains désengagements importants côtoient des entrées en force sur le marché.

Le marché national vie recouvre en effet des créneaux parfois très différents, allant de l'assurance groupe aux assurances solde restant dû, en passant par l'épargne pension. En ce qui concerne l'épargne pension, le Commissariat aux Assurances a annoncé que les contrats (44 288) ont connu une progression de 3,83% par rapport à 2008.

Marché vie national

Primes émises en euros	2008	2009
A.M.E. LIFE LUXEMBOURG S.A.	6.895.600	7.951.820
ABN AMRO LIFE S.A.	3.438	3.516.852
ALLIANZ LIFE LUXEMBOURG S.A.	26.739.708	22.658.878
ALTRAPLAN LUXEMBOURG S.A.	35.669	95.550.563
ASPECTA ASSURANCE INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A.	-	80.000
AXA ASSURANCES VIE LUXEMBOURG S.A.	48.192.726	57.225.059
BALOISE EUROPE-VIE	109.767	-
BALOISE VIE LUXEMBOURG S.A.	34.420.558	35.221.793
CALI EUROPE	527.320	33.536.853
CARDIF LUX INTERNATIONAL S.A.	13.618.662	153.315.527
DEXIA LIFE & PENSIONS	21.709.545	110.271.613
ERGO LIFE S.A.	8.493.363	8.874.068
EURESA LIFE S.A.	292.237	206.415
FORTIS LUXEMBOURG VIE S.A.	61.442.080	60.697.993
FOYER INTERNATIONAL S.A.	5.094.913	633.283
FOYER VIE S.A.	76.347.823	79.065.961
IMPERIO LUXEMBOURG	-	2.769.458
ING LIFE LUXEMBOURG S.A.	705.222	4.596.980
INTEGRALE LUXEMBOURG S.A.	3.735.043	7.192.140
KAUPTHING LIFE & PENSION LUXEMBOURG S.A.	3.934	2.958

Marché vie national (suite)

Primes émises en euros	2008	2009
LA LUXEMBOURGEOISE VIE	90.736.048	103.735.889
LA MONDIALE EUROPARTNER S.A.	341.930	8.956.923
MASS MUTUAL EUROPE S.A.	100.000	1.879.987
NATIXIS LIFE S.A.	700.000	2.118.500
NEMIAN LIFE & PENSIONS S.A.	87.069	-
NORD EUROPE LIFE LUXEMBOURG S.A.	297.000	1.525.000
P&V ASSURANCES	13.484.045	13.676.358
PRIVATE ESTATE LIFE S.A.	3.454.057	1.017.591
RAIFFEISEN VIE S.A.	4.948.740	7.282.335
SOGELIFE S.A.	600.147.000	177.584.740
SWISS LIFE (LUXEMBOURG) S.A.	156.827.983	207.451.050
VITIS LIFE S.A.	898.345	1.929.081
Total	1.180.389.824	1.210.525.667
Variation annuelle		2,55%

Le marché international

Le marché international reste pour le secteur de l'assurance luxembourgeois largement prépondérant surtout que l'encaissement sur ce marché représente à lui seul plus de 90% de l'encaissement global.

Avec un encaissement de 1,26 milliards d'Euros, **le marché international non-vie** a cependant connu une baisse significative de 17,05% par rapport à celui de l'année record de 2008 (1,55 milliards d'Euros) – encaissement record qui provenait surtout d'un nouvel acteur de la place opérant à partir du Luxembourg via le régime de la libre prestation de services sur le marché international de la non-vie.

Marché non-vie international

Primes émises en euros	2008	2009
ARISA ASSURANCES	36.410.237	46.821.956
CAMCA ASSURANCE S.A.	186.216.095	142.093.971
CHARTIS EUROPE S.A.	1.774.849	2.312.704
COLOMBE ASSURANCES S.A.	43.238.254	36.381.294
CREDIT AGRICOLE RISK INSURANCE	15.228.034	8.787.521
D.K.V. GLOBALITY S.A.	-	1.897.815
D.K.V. LUXEMBOURG S.A.	705.818	723.260
FOYER ARAG S.A.	109.586	153.449
FOYER ASSURANCES S.A.	3.732.392	4.913.168
INTERLUX ASSURANCES MALADIE S.A.	1.710.000	592.933
PRIMELUX INSURANCE	15.192.951	15.133.127
SPHINX ASSURANCES LUXEMBOURG S.A.	12.256.034	13.354.259
SWISS LIFE INSURANCE SOLUTIONS (LUXEMBOURG) S.A.	-	23.478
SWISS RE INTERNATIONAL S.E.	724.816.787	658.012.732
THE SHIPOWNERS MUTUAL PROTECTION AND INDEMNITY ASSOCIATION	133.770.745	134.277.324
THE SHIPOWNERS MUTUAL STRIKE INSURANCE ASSOCIATION EUROPE	17.880.215	15.032.251
THE WEST ENGLAND SHIPOWNERS MUTUAL INSURANCE ASSOCIATION (LUXEMBOURG)	323.256.955	177.227.132
Total	1.516.298.951	1.257.738.375
Variation annuelle		-17,05%

Après un recul de l'encaissement au niveau du **marché international vie** les années précédentes, une forte progression du chiffre d'affaires (+ 76,97% par rapport à 2008) a pu être observée en 2009.

Des effets conjoncturels exceptionnels et un environnement légal favorable dans différents pays couplés à un certain effet de rattrapage sont à l'origine de cette hausse spectaculaire.

Parallèlement, il a pu être constaté qu'en période de crise, la recherche de sécurité prime sur l'attente de rendements élevés de sorte que la part de marché des produits d'assurances classiques ne cesse d'augmenter.

Marché vie international

Primes émises en euros	2008	2009
A.M.E. LIFE LUXEMBOURG S.A.	19.082.014	17.070.907
ABN AMRO LIFE S.A.	48.369.703	209.325.156
ALLIANZ LIFE LUXEMBOURG S.A.	55.361.008	115.971.428
ALTRAPLAN LUXEMBOURG S.A.	182.256.777	389.901.223
ASPECTA ASSURANCE INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A.	183.431.298	146.674.157
AXA ASSURANCES VIE LUXEMBOURG S.A.	11.823.709	15.179.126
BALOISE EUROPE-VIE	4.134.154	1.894.461
BALOISE VIE LUXEMBOURG S.A.	286.381.814	562.828.159
CALI EUROPE	396.980.107	1.903.954.539
CARDIF LUX INTERNATIONAL S.A.	710.319.391	1.265.477.340
DB VITA S.A.	85.171.860	14.376.167
DEXIA LIFE & PENSIONS	391.629.141	495.207.961
EURESA LIFE S.A.	90.733.382	123.335.740
FORTIS LUXEMBOURG VIE S.A.	971.181.430	1.041.464.577
FOYER INTERNATIONAL S.A.	102.176.920	323.541.085
FOYER VIE S.A.	4.339.966	107.338.287
ING LIFE INTERNATIONAL S.A.	133.601.144	301.699.876
INTEGRALE LUXEMBOURG S.A.	5.882.358	4.391.155
KAUPTHING LIFE & PENSION LUXEMBOURG	12.620.237	2.676.573
LA LUXEMBOURGEOISE VIE	601	601

Le marché international

Marché vie international (suite)

Primes émises en euros	2008	2009
LA MONDIALE EUROPARTNER S.A.	294.773.666	587.707.003
LOMBARD INTERNATIONAL ASSURANCE S.A.	2.730.113.873	3.019.565.439
MASS MUTUAL EUROPE S.A.	104.059.452	112.157.762
NATIXIS LIFE S.A.	160.007.475	386.372.002
NEMIAN LIFE & PENSIONS S.A.	15.638.015	13.399.493
NORD EUROPE LIFE LUXEMBOURG S.A.	30.536.159	44.200.577
PRIVATE ESTATE LIFE S.A.	236.293.605	350.208.026
R + V LUXEMBOURG LEBENSVERSICHERUNG S.A.	903.856.002	563.431.763
RAIFFEISEN VIE S.A.	141.217	155.065
SOGELIFE S.A.	340.376.451	928.899.880
SWISS LIFE (LUXEMBOURG) S.A.	330.923.702	1.771.124.986
SWISS LIFE INSURANCE SOLUTIONS (LUXEMBOURG) S.A.	-	8.270.749
SWISS LIFE PRODUCTS (LUXEMBOURG) S.A.	68.000	46.968.430
VITIS LIFE S.A.	173.746.081	565.168.431
VORSORGE LUXEMBOURG S.A.	164.433.395	111.076.528
ZURICH EUROLIFE S.A.	-	696.041.930
Total	9.180.444.107	16.247.056.483
Variation annuelle		76,97%