

Lu pour vous

Le Medi dresse un panorama de la distribution de l'assurance en 2013

Le calme avant la tempête ? C'est la question que se posent les structures composant le Monitoring European Distribution of Insurance (Medi) à travers leur étude « *Panorama de la distribution de l'assurance en Europe en 2013* ».

Stabilité des parts de marché. Les contributeurs du Medi notent au cours de la dernière décennie, malgré une variabilité par pays assez nette, une stabilisation des parts de marché avec une résistance des réseaux traditionnels - agents, courtiers et salariés -, ce qui montre pour ces derniers qu'ils ont su encaisser le choc des réseaux bancaires en s'adaptant, ce qui n'était pas évident. En Espagne, les intermédiaires sont pléthoriques ; en Italie, les agents conservent leur monopole tandis qu'en Belgique, les courtiers résistent. Quant à la France, une redistribution des cartes est possible.

Il est aujourd'hui nécessaire pour les nouvelles structures d'être rentables dès le départ. Pour l'ensemble des réseaux, les politiques de fidélisation sont désormais au cœur des préoccupations, d'autant que la faible progression du chiffre d'affaires rend cruciale la maîtrise des frais généraux, ces derniers ayant tendance à augmenter plus vite que les cotisations.

Résistance des réseaux bancaires. En 2012, les réseaux bancaires n'ont pas produit un PNB suffisant pour couvrir les coûts de gestion. Le Medi estime qu'une reconfiguration des réseaux bancaires devrait s'amorcer dans la mesure où les banques vont être contraintes de mieux coordonner ces derniers avec l'offre en ligne pour les opérations au quotidien. Elles devraient s'orienter sur le conseil même si elles ne le font pas naturellement aujourd'hui.

La distribution d'assurance par les réseaux bancaires est deve-

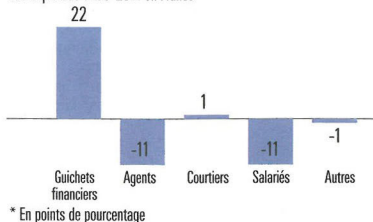
nue indispensable à l'équilibre de leurs opérations. Les commissions peuvent représenter jusqu'à 25 % des recettes additionnelles des banques à réseaux. L'efficacité commerciale des guichets est redoutable et permet de capter plus de 60 % des flux de l'assurance vie (voir le graphique).

Trouver une nouvelle dynamique. Partout en Europe, les interrogations portent sur les réseaux de distribution et leur dynamique commerciale. Cela est nouveau et tient en partie à la perception, de plus en plus aiguë, que leur contribution est essentielle non seulement au développement, mais plus encore à la rentabilité des opérations. A cela s'ajoute un mouvement sociétal profond, relayé par la jurisprudence et les instances européennes qui visent à renforcer la responsabilité des intermédiaires, relève le Medi.


Reste une inconnue : les effets durables de la crise et du

tassement du pouvoir d'achat sur le comportement des ménages. Le poids des dépenses contraintes progresse tant chez les particuliers que dans les entreprises, pour l'instant sans conséquences dommageables sur le secteur de la finance. Mais cette capacité d'absorption des hausses (+8 % en assurance complémentaire maladie en 2012) n'est pas extensible à l'infini. Dans certains pays - l'Espagne et, dans une moindre mesure, l'Italie - la baisse du chiffre d'affaires est notable pour les réseaux traditionnels. L'Italie constitue un phénomène atypique. Le marché est relativement oligopolistique malgré le souhait du gouvernement Monti de libéraliser le marché de l'assu-

20 ANS DE DOMINATION BANCAIRE EN VIE
Assurance vie / capitalisation : performance* des réseaux sur la période 1990-2011 en France



rance en levant l'exclusivité des agents généraux.

L'équipe du Medi, l'observatoire de la distribution de l'assurance en Europe, est coordonnée par Henri Debruyne. 

POUR ALLER PLUS LOIN

La publication est disponible au prix de 1.196 TTC (1.000 € HT) avec une réduction de 20 % jusqu'au 30 juin.

www.medi-site.fr