



Rapport semestriel sur le marché canadien

2023



Assurance | Gestion des risques | Conseil

Avant-propos

AUTEURS

Kevin Neiles, directeur des marchés et président exécutif de la région de l'Ouest

Natalie Parent, gestionnaire de l'expérience client, croissance stratégique nationale

La vue d'ensemble : l'histoire de deux marchés

Deux marchés distincts se dessinent à l'horizon 2023. Du côté des biens, nous constatons quelques réductions, mais la plupart des comptes continuent d'augmenter. En ce qui concerne les catégories d'assurance dommages et responsabilité civile, nous constatons que les conditions sont moins difficiles.

Cette mise à jour du marché met l'accent sur les tendances actuelles du marché de l'immobilier et sur les différentes stratégies utilisées par les acheteurs d'assurance en partenariat avec leurs courtiers.

La dureté du marché de la réassurance reste un facteur clé des contraintes de capacité dans le domaine de l'assurance des biens. Ces bouleversements ont été encore plus prononcés lors des renouvellements du marché du 1er avril.

Comme prévu, les clients présentant des profils de risque liés aux tremblements de terre et / ou moins souhaitables (zones côtières, occupations plus difficiles, recommandations en suspens, etc.) ont connu des renouvellements plus difficiles. L'impact de l'inflation sur les évaluations continue d'aggraver bon nombre de ces pressions, et les phénomènes météorologiques violents survenus au cours du premier semestre, suite aux réclamations records provoquées par les ouragans Ian et Fiona en 2022, accentuent les frictions opérationnelles et les pressions sur les coûts des sinistres.

Les catastrophes ont un impact plus important que prévu sur le marché. Outre les risques traditionnels liés aux catastrophes (CAT), les sinistres liés aux tempêtes convectives violentes, aux incendies de forêt et aux inondations ont un impact sur les conditions du marché en 2023 jusqu'à présent.

À ce stade, il semble probable que les vents contraires qui pèsent sur le secteur des propriétés se poursuivront jusqu'à la fin de l'année et, très probablement, jusqu'en 2024.

La concurrence revient sur le reste du marché

En ce qui concerne les dommages, une tendance plus stable se dessine sur le marché.

Comme le montrent nos tableaux d'évolution des primes, les augmentations de prix commencent à s'atténuer pour de nombreuses branches d'assurance dommages, y compris celles qui ont connu de fortes contraintes de capacité au cours des trois ou quatre dernières années, notamment les cyber-assurances et les assurances responsabilité des administrateurs et dirigeants.

De nombreux comptes sont renouvelés avec des augmentations de taux à un chiffre, et le programme offre un large choix. Le secteur public de l'assurance responsabilité des administrateurs et dirigeants s'écarte de la tendance de manière assez spectaculaire, puisque les taux ont reculé par rapport aux pics observés en 2020, avec le retour de la capacité et de la concurrence sur le marché.

Aperçu de la dynamique du marché

Propriétés

Les acheteurs sont confrontés à des renouvellements difficiles, en raison de la dureté du marché de la réassurance et de l'augmentation récente des réclamations liées aux catastrophes

Accidents

Un marché plus rationnel est en train d'émerger, mais l'inflation sociale et les verdicts nucléaires continueront à remettre en cause les tendances en matière de prix

Réassurance

Les premières indications, basées sur les renouvellements de réassurance au 1er juillet, laissent présager un marché plutôt ferme jusqu'à la fin de l'année

Cyberresponsabilité

Les logiciels de rançon continuent de susciter de vives inquiétudes, avec l'apparition de nouvelles attaques de logiciels de rançon de plus en plus nombreuses. Les assureurs semblent bien répondre à ces défis

Administrateurs et dirigeants

L'afflux de capacités au cours des 12 derniers mois a soulagé l'espace, les entreprises publiques bénéficiant de rabais importants

Néanmoins, il est clair que les assureurs sont déterminés à maintenir la rentabilité de la souscription, sans aucun signe des comportements qui caractérisaient le marché faible précédent. Dans l'ensemble, nous constatons l'émergence d'un marché raisonnable et durable dans le domaine de la responsabilité civile.

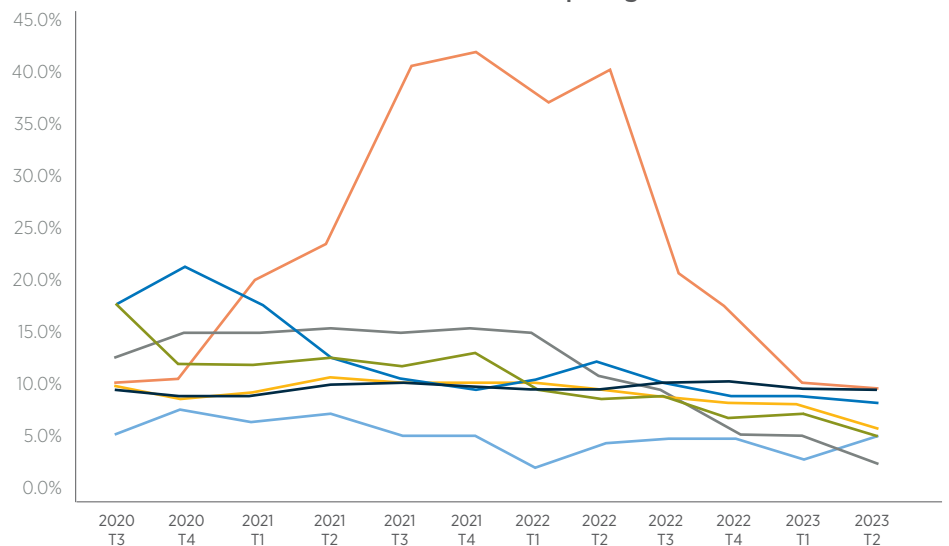
Les raisons d'être optimiste

Les conditions économiques continuent de laisser planer une certaine incertitude en ce qui concerne l'inflation, la hausse des taux d'intérêt et les interférences politiques au sein de l'industrie. On ne sait pas quel sera l'impact global sur les prix.

Entre-temps, le secteur de l'assurance a réagi de manière sensée à un certain nombre de défis, notamment l'augmentation du cyberrisque et l'impact des pandémies, et nous pouvons nous attendre à ce que cette approche se poursuive.

Nous continuerons à nous adresser très tôt à nos clients et à présenter leur profil de risque de manière transparente à nos assureurs partenaires afin de les aider à naviguer sur ce marché en constante évolution. Comme toujours, notre rôle consiste à aider nos clients à gérer leurs risques dans toutes les conditions du marché.

Prime médiane d'une année à l'autre par ligne de couverture



Source: Clients de Gallagher au Canada Auto Cyber D&O RCG Propriétés Umbrella IT

Pleins feux sur la propriété : naviguer dans une tempête parfaite

Principaux points à retenir

- Une dislocation importante dans le secteur de la (ré)assurance a un impact direct sur la tarification et la capacité du marché primaire, en particulier pour les affaires exposées aux catastrophes.
- Le marché de l'immobilier restera difficile pendant un certain temps, l'inflation, les ajustements d'évaluation et l'augmentation du coût des sinistres étant d'autres facteurs clés, bien que certains risques connaissent des augmentations stables ou minimales.
- Dans l'ensemble, les taux ont augmenté d'une médiane de 8% au deuxième trimestre de 2023 et de 15,7% pour le quartile supérieur.
- Les prix et la capacité sont plus difficiles pour les comptes exposés aux catastrophes. Il y a moins de marchés disponibles et, dans certains cas, la couverture n'est disponible à aucun prix. Cela est particulièrement évident dans les zones de tremblements de terre.

Réassurance : l'influence invisible

Nous restons dans un environnement difficile en ce qui concerne la dynamique du marché de l'immobilier, la tendance dominante étant la hausse du coût de la réassurance.

Souvent décrit comme une force motrice, le secteur de la réassurance connaît son marché le plus disloqué depuis 2005. Cela a un impact direct sur le niveau de protection que les assureurs peuvent se permettre et, par conséquent, sur les limites qu'ils sont en mesure d'offrir.

Le marché de la réassurance a été déclenché par une série de sinistres majeurs, dont des pertes de plus de 50 milliards de dollars liées à l'ouragan Ian, et par l'absence de nouveaux capitaux substantiels sur le marché. Selon Gallagher Re, le capital de réassurance mondial a diminué de 12% au cours de l'année 2022 pour atteindre 638 milliards de dollars. Il arrive à un moment où les réassureurs réévaluent leur exposition aux catastrophes naturelles, n'ayant pas réussi à couvrir le coût de leur capital au cours des cinq dernières années sur six (de 2017 à 2022).

Contrairement aux marchés difficiles précédents, notamment ceux qui ont suivi l'ouragan Andrew, le 11 septembre et l'ouragan Katrina, nous ne constatons pas encore d'afflux de capitaux dans le secteur pour tirer parti d'un environnement plus favorable en matière de prix.

Les résultats des renouvellements des traités de réassurance continueront à dominer le marché primaire des biens pour le reste de l'année et probablement jusqu'en 2024.

La crise des capacités des obligations catastrophes

La dynamique difficile du marché de la réassurance continue d'avoir un impact direct sur la capacité disponible en assurance de biens primaires. Plusieurs grands assureurs des entreprises cherchent à renouveler leur réassurance en milieu d'année et nous savons qu'elles prévoient de nouvelles augmentations de prix.

Les assureurs assument un risque plus net et augmentent leur volatilité retenue. Cela a une incidence sur le déploiement de leur propre capacité CAT et sur la gestion de l'agrégation, la tarification et les limites globales que les assureurs sont en mesure de déployer. Cela influence également les points d'attache et les prix.

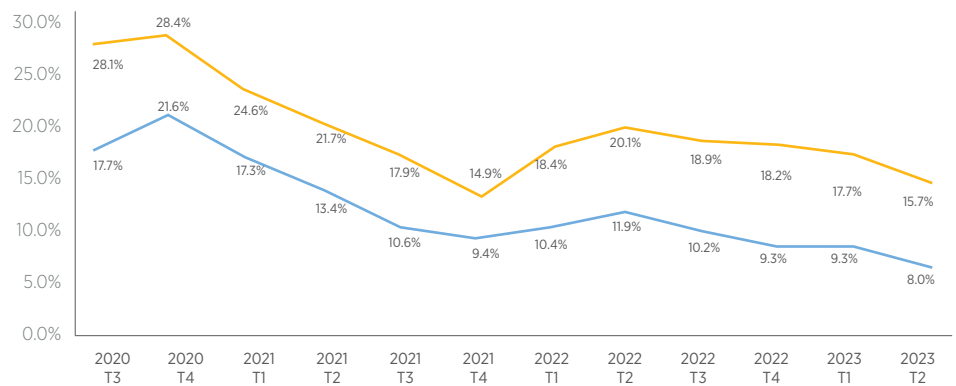
L'impact le plus évident à l'heure actuelle peut être observé dans les augmentations considérables des taux pour les risques exposés aux CAT. Nous constatons une augmentation du nombre d'assureurs nécessaires pour achever un programme, de nombreux marchés historiques réduisant leur capacité d'expiration.

Certains assureurs retiennent leur capacité pour de nouvelles affaires à des prix opportunistes, les tarifs pour les portefeuilles exposés aux CAT connaissant des augmentations moyennes de 30% au cours du premier trimestre 2023.

Dans l'ensemble, il n'y a pas de nouvelles capacités significatives, en partie en raison d'un manque de confiance dans la capacité du marché à fixer le prix des risques extrêmement volatils. Les compagnies d'assurance ayant des actifs en Colombie-Britannique et/ou une exposition importante aux tremblements de terre enregistrent des taux supérieurs à ces moyennes, souvent avec des limites CAT inférieures et des franchises/rétentions plus élevées.

Les assureurs continuent d'ajuster leur exposition aux catastrophes afin de gérer les agrégats de leur portefeuille (et les dépenses de réassurance). Quant aux assureurs européens, le renforcement du dollar américain a érodé le capital-risque dont ils disposent pour les expositions nord-américaines. La capacité offerte par les agents généraux gestionnaires (AGG) et autres autorités déléguées a également été considérablement réduite.

Tendances des primes de propriété



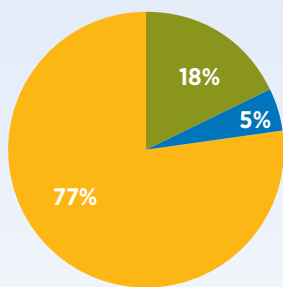
Source: Clients de Gallagher au Canada

■ Variation médiane de la prime

■ Variation de la prime au 75e centile

Modifications des primes immobilières au 2e trimestre 2023

Clients de Gallagher au Canada



● Diminution ● Stagnation ● Augmentation

Réexamen des risques secondaires

L'effet d'attrition des risques de catastrophes secondaires (détaillé récemment dans le rapport Q1 sur les catastrophes naturelles de Gallagher Re) diminue encore plus l'appétit des (ré)assureurs pour les risques exposés aux CAT. Les rivières atmosphériques et les orages violents (OV) survenus au cours des trois premiers mois de l'année ont entraîné des pertes assurées de près de 10 milliards de dollars, ce qui a donné lieu à l'un des premiers trimestres les plus coûteux jamais enregistrés.

Il est de plus en plus évident que les événements légèrement modélisés ou non modélisés, tels que les incendies de forêt, les derechos et les rivières atmosphériques, sont de plus en plus fréquents et de plus en plus importants.

Par conséquent, les assureurs facturent plus de primes à ces types de facteurs de perte.

Nous constatons un examen plus approfondi des comptes précédemment considérés comme n'étant pas exposés aux CAT. Les clients exposés au vent, aux incendies de forêt et/ou aux phénomènes météorologiques violents dans l'ensemble du pays peuvent désormais être considérés comme plus risqués que par le passé et se voir appliquer des charges et/ou des exclusions supplémentaires.

Évolution de la franchise

- Augmentation des franchises, en particulier pour les dégâts des eaux, car la tendance à la hausse des sinistres se poursuit
- Augmentation du pourcentage de franchise en cas de tremblement de terre
- Augmentation des franchises sur les tempêtes de vent nommées, que nous observons aux États-Unis et qui pourraient commencer à se répandre au Canada, de 2% à 5% (en Floride, la franchise est généralement de 5%, mais certains clients l'augmentent encore plus)

La NOAA (Agence américaine d'observation océanique et atmosphérique) continue de prévoir une saison supérieure à la normale dans l'Atlantique Nord, bien qu'il faille garder à l'esprit qu'une saison active ne se traduit pas toujours par un impact majeur sur les terres, de même qu'il suffit d'une seule perte majeure dans une année par ailleurs bénigne. Pendant ce temps, c'est toujours la saison des tremblements de terre, comme nous l'a rappelé la séquence de tremblements de terre du 6 février en Turquie.

L'impact de l'inflation se poursuit

L'inflation mondiale et l'incertitude économique entraînent une augmentation du coût du capital, ce qui fait grimper le coût des sinistres et contribue à l'augmentation des taux fonciers. Les retards dans la chaîne d'approvisionnement diminuent par rapport à 2022, mais restent un facteur à prendre en compte dans l'évaluation des coûts potentiels de reconstruction et de restauration.

En général, l'augmentation des coûts et la disponibilité incertaine des matériaux de construction et de la main-d'œuvre entraînent une augmentation des temps d'arrêt et des pertes de revenus des entreprises, qui représentent un pourcentage plus important de la perte globale.

Les assureurs exigent des évaluations à jour là où l'inflation a entraîné une augmentation des montants assurables, en particulier dans les régions exposées aux catastrophes naturelles. Cela s'explique en partie par des préoccupations supplémentaires concernant l'impact de l'augmentation de la demande sur les coûts des sinistres à la suite d'un événement.

Nous constatons que l'inflation fait l'objet d'une attention accrue dans toutes les discussions de renouvellement, les souscripteurs cherchant à mieux comprendre comment les clients déterminent la valeur de remplacement de leurs actifs. Plusieurs d'entre eux sont mis à jour pour la première fois depuis un certain temps, ce qui crée une friction opérationnelle importante.

Les clients dont les valeurs sont restées inchangées et/ou non soutenues voient leurs tarifs augmenter considérablement, la capacité offerte se réduire et, dans certains cas, les soumissions tomber au bas de la pile.

Toutefois, l'augmentation des valeurs entraîne une demande accrue de couvertures tous risques et un relèvement des limites CAT, ce qui accentue les déséquilibres entre l'offre et la demande sur le marché de l'immobilier.

Les acheteurs recherchent des solutions de rechange

Pour ce qui est de l'avenir, les clients continuent de s'attendre à un renouvellement difficile des biens immobiliers. Les acheteurs peuvent choisir de conserver une plus grande part de risque, en optant pour des franchises plus élevées ou l'auto-assurance, ou en demandant une coassurance pour certaines couches.

L'absence de catastrophes dans la zone de pointe en 2023 pourrait atténuer certaines pressions sur le marché à court terme, mais d'autres facteurs continueront à influencer les conditions du marché.

Les prix et les conditions de renouvellement sont plus favorables pour les clients qui disposent d'une capacité en place sûre et d'un profil de risque attrayant, y compris ceux dont les évaluations sont à jour. Les acheteurs qui ont recours à des assureurs à admission unique et dont l'historique des sinistres est vierge obtiennent de meilleurs résultats sur le marché actuel, avec des taux de l'ordre de 1 à 10%.

Un profil de risque solide aide également à prévenir les réclamations et les pertes, à réduire davantage les coûts et à optimiser votre coût total du risque. Vous pouvez améliorer votre profil de risque en réduisant votre exposition au risque, en mettant en œuvre des programmes de prévention des sinistres et en choisissant une couverture d'assurance appropriée. Les assurés utilisent tous les outils à leur disposition pour minimiser l'impact du

Les conditions générales continuent de se durcir

- Les acheteurs incapables de satisfaire aux critères d'évaluation minimum reçoivent des augmentations de taux disproportionnées, des diminutions de capacité et des conditions plus restrictives
- Un langage plus restrictif concernant l'évaluation
- Les assureurs insatisfaits de l'exactitude des valeurs déclarées peuvent refuser la couverture
- L'augmentation des valeurs peut avoir un impact sur la couverture CAT que les assureurs sont prêts à déployer
- Diminution des couvertures sous-limitées
- Pression croissante sur les taux et augmentation des franchises pour les biens situés dans les zones de tremblement de terre, ainsi que réduction de la capacité

marché difficile, en achetant ce qu'ils peuvent cette année et en démontrant leur volonté d'envisager toutes les alternatives. Cela inclut des options qui se situent en dehors des marchés traditionnels, y compris le transfert alternatif des risques par le biais de captives et de structures paramétriques.

Ils conservent davantage de risques en appliquant des franchises en pourcentage, en s'auto-assurant, en achetant moins de couverture contre les catastrophes ou, ce qui est inquiétant, dans certains cas, en choisissant de s'assurer pour une limite inférieure au coût de remplacement.

Dans ce dernier cas, la sous-assurance est un problème critique, qui entraîne des problèmes en aval avec les prêteurs en raison du non-respect des clauses du prêt, et qui ouvre la voie à des litiges en matière de réclamations, à de longues périodes d'interruption d'activité et à des coûts non assurés importants en cas de sinistre.

Les propriétaires de captives continuent d'utiliser davantage leurs véhicules, bénéficiant ainsi d'une couverture plus large et plus abordable, adaptée à leur profil de risque. Ils bénéficient également d'un accès plus direct aux marchés de la réassurance à un moment où ces relations comptent vraiment. Les acheteurs ayant des captives financent des couches supplémentaires dans leurs programmes.

Parallèlement, les difficultés du marché poussent les propriétaires de captives à explorer pour la première fois les solutions de rétention des risques, alors qu'ils procèdent à une vérification préalable des différentes juridictions et structures de captives, et évaluent les coûts de mise en place et le temps nécessaire.

Les clients explorent également d'autres options de transfert des risques, comme les titres liés à l'assurance (ILS) et les produits paramétriques, pour obtenir la couverture CAT dont ils ont besoin.

Comme nous l'avons vu dans les marchés difficiles précédents, une partie de ces affaires pourrait ne pas revenir sur les marchés commerciaux, même après que les capacités traditionnelles se soient rétablies et que les taux aient commencé à se stabiliser.



L'augmentation des primes de renouvellement des biens au Canada semble se stabiliser tout au long du premier semestre de 2023. Nous avons observé des variations de primes moyennes allant de la stagnation à des augmentations de 10% sur des comptes ayant un bon historique de sinistres. La plupart des assurés verront leurs renouvellements se situer dans la moitié inférieure de cette fourchette. Le haut de cette fourchette est largement réservé aux assurés ayant des pertes ou une exposition importante au risque de tremblement de terre en Colombie-Britannique (C-B).

Bien que l'ampleur des augmentations de primes semble diminuer pour certains titulaires de police, nous sommes prudents d'affirmer que cette tendance à la baisse se poursuivra tout au long de 2023. Les assureurs ont pris note des feux de forêt records et restent vigilants face au risque de tremblement de terre en C-B.

Tyler Averill, président, ventes nationales, Gallagher



Accidents : les augmentations de primes commencent à se stabiliser

Principaux points à retenir

- Nous continuons à observer des augmentations de primes modérées dans les branches de dommages, en particulier en ce qui concerne l'automobile, la responsabilité civile générale (RCG) et l'assurance responsabilité civile complémentaire.
- L'inflation sociale continue d'avoir un impact sur le marché de l'assurance dommages, entraînant des augmentations de primes. Nous pouvons nous attendre à ce que cela se poursuive pendant plusieurs années.
- Le choix des marchés est plus large au moment du renouvellement, et la capacité revient même dans les couches intermédiaires.
- L'environnement économique incertain pourrait commencer à avoir un impact sur les tendances en matière de réclamations.
- Dans les domaines à risque émergents, comme les produits chimiques PFAS et la confidentialité biométrique, les violations sont surveillées de près, les assureurs introduisant des exclusions (Biometric Information Privacy Act).

Un marché plus stable se dessine dans les branches d'assurance dommages, avec un retour de la concurrence et de la capacité. Nous constatons des augmentations de primes régulières allant de 5% à 7% au deuxième trimestre 2023, principalement pour la RCG, l'automobile et l'assurance responsabilité civile complémentaire.

Après des corrections substantielles des prix au cours de la période 2019-2022 (stabilisant l'effet du marché fragile qui l'a précédé), un certain niveau de modération des prix était anticipé. La décision de nombreux clients d'assumer des rétentions de risque substantielles freine également le taux d'augmentation des prix, même lorsque l'exposition reste la même.

Il y a plus de concurrence dans les couches basses et moyennes du placement de la responsabilité civile excédentaire, tandis que le marché de l'assurance responsabilité civile complémentaire reste limité. Un plus grand nombre de marchés sont prêts à accorder des réductions de primes au-delà de certains points d'attache dans la tour de la responsabilité civile excédentaire.

Les primes de responsabilité civile automobile ne se sont pas encore stabilisées. L'inflation générale et les activités des litiges avec des tiers continuent de faire augmenter les prix. Les perturbations de la chaîne d'approvisionnement et les pénuries de main-d'œuvre se sont atténuées, mais le coût des réparations reste beaucoup plus élevé qu'avant la pandémie. Les augmentations de primes des trois dernières années ont largement contribué à créer un marché plus stable et plus durable du point de vue des assureurs.

L'inflation générale fait augmenter le niveau global d'exposition et le coût des réclamations, ce qui se traduit en fin de compte par des primes plus élevées et crée une pression supplémentaire pour les assurés. Nous travaillons avec nos clients pour examiner leurs couvertures et la possibilité de conserver davantage de risques afin de réduire ces coûts.

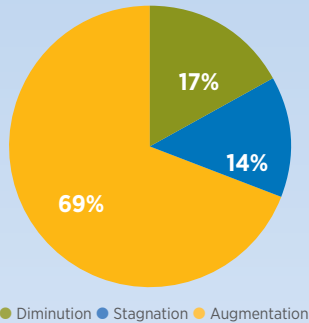
Aux États-Unis, l'inflation sociale continue d'avoir un impact sur les catégories de dommages, avec une croissance exponentielle des montants des règlements. Le verdict médian contre les défendeurs corporatifs a augmenté de 95% entre 2020 et 2022, atteignant 41,1 millions de dollars. Le coût total de ces verdicts en 2022 s'élevait à 18,3 milliards de dollars, 20 verdicts dépassant 100 millions de dollars et quatre dépassant un milliard de dollars.

La crise du coût de la vie pourrait avoir un impact sur le montant des règlements dans les domaines de la responsabilité civile, de l'automobile et de l'assurance responsabilité civile complémentaire, car les jurés sont davantage susceptibles de tenir compte des difficultés financières actuelles dans leurs délibérations.

Cette évolution s'inscrit dans le contexte d'une tendance à la sympathie des jurys et d'un sentiment plus large de l'opinion publique à l'égard des entreprises. À New York, une loi a été adoptée pour obliger les défendeurs à divulguer le montant de leur couverture dans les 90 jours suivant leur réponse à la plainte. Ensemble, ces évolutions continueront à favoriser la sévérité.

Modifications des primes d'assurance responsabilité civile générale au deuxième trimestre 2023

Clients de Gallagher au Canada



Les assureurs s'efforcent d'exclure les risques émergents

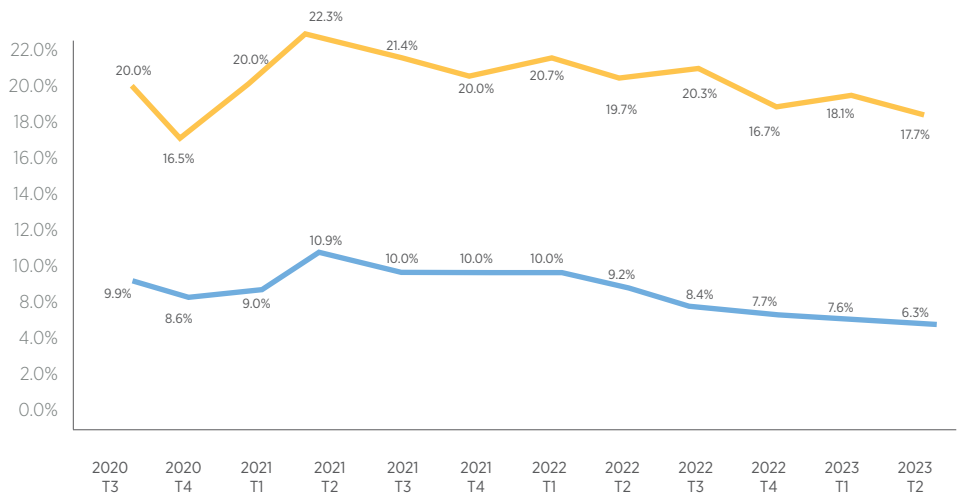
Bien qu'il soit impossible de prédire si et où le « nouvel amiante » se produira, les réclamations concernant les PFAS (un groupe de plus de 4000 produits chimiques appelés substances per- et polyfluoroalkyles) sont de plus en plus fréquentes. De par leur nature, ces réclamations pour pollution impliquent généralement plusieurs assureurs et périodes d'assurance, avec des règlements allant de plusieurs millions de dollars à 4 milliards de dollars. Il est probable qu'à l'avenir, nous verrons davantage de formulations d'exclusion dans les polices de RCG.

À l'approche des renouvellements, les clients doivent être prêts à répondre à des questions difficiles et nouvelles en matière de souscription, liées à des problèmes émergents, et/ou à accepter l'introduction d'exemptions obligatoires.

Entre-temps, nous continuons à travailler avec les assurés pour gérer l'impact de l'inflation sur leurs programmes, notamment en convertissant les risques en risques non inflationnistes et / ou en négociant les écarts d'audit.

Pour ceux qui appartiennent à des catégories d'entreprises plus difficiles et à des secteurs industriels en difficulté, où les conditions de marché difficiles continuent de prévaloir sans que l'on puisse en voir la fin, il est utile d'envisager des stratégies d'auto-assurance sélectives par le biais de captives ou d'autres structures de rétention des risques.

Évolution des primes d'assurance responsabilité civile générale du troisième trimestre 2020 au deuxième trimestre 2023



Source : Clients de Gallagher au Canada

■ Variation médiane de la prime

■ Variation de la prime au 75e centile



Les primes d'assurance automobile des entreprises ont été affectées par l'inflation générale, la multiplication des litiges et l'augmentation du coût des équipements et des réparations, mais nous voyons la lumière au bout du tunnel.

Cette branche d'activité est redevenue rentable, ce qui a permis d'atténuer les augmentations de primes et de nous rapprocher d'un marché plus stable. La concurrence entre les assureurs s'est accrue et je m'attends à ce que le marché de l'automobile continue de s'améliorer.

Nous constatons des augmentations faibles ou moyennes à un chiffre en moyenne pour tenter de suivre le rythme de l'inflation, avec une concurrence accrue, les assureurs essayant désormais de développer leurs portefeuilles automobiles. Les coûts d'équipement et de réparation, l'inflation sociale et les pratiques inadéquates de contrôle des pertes restent certainement des sujets de préoccupation.

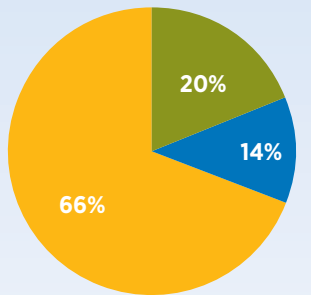
Sur le marché du transport longue distance, la responsabilité civile automobile excédentaire reste un défi, avec une capacité limitée et des taux qui restent élevés, en particulier pour les entreprises qui sont plus exposées aux États-Unis.

Joe Palmer, vice-président principal et chef de pratique national, transport, Gallagher



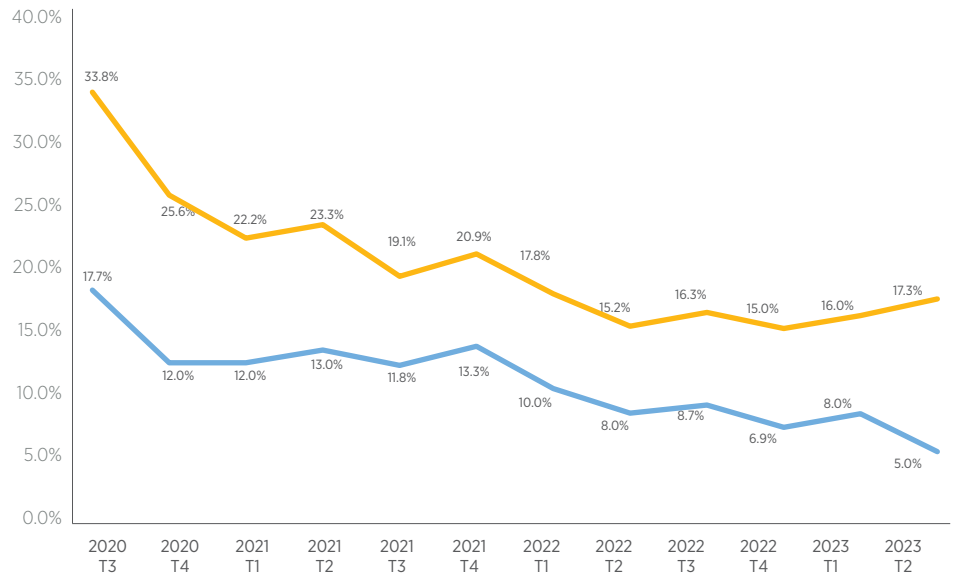
Changements de primes pour les assurances responsabilité civile complémentaires au deuxième trimestre 2023

Clients de Gallagher au Canada



● Diminution ● Stagnation ● Augmentation

Modifications des primes d'assurance responsabilité civile complémentaire du troisième trimestre 2020 au deuxième trimestre 2023



Source : Clients de Gallagher au Canada

■ Variation médiane de la prime

■ Variation de la prime au 75e centile

Cyberresponsabilité : l'industrie réagit aux pertes causées par les rançongiciels

Principaux points à retenir

- La concurrence est revenue sur le marché après une courte et forte correction, grâce à l'amélioration des ratios de sinistres au cours de l'année 2022, ce qui s'est traduit par des niveaux de prix plus attractifs.
- Les assureurs ont resserré le libellé de leurs polices afin de limiter leur exposition aux risques systémiques potentiels, y compris la cyberguerre. Beaucoup de ces exclusions n'ont pas encore été testées correctement.
- La capacité revient, que ce soit par le biais des opérateurs historiques, des AGG et/ou des nouvelles entreprises, ce qui se traduit par une amélioration des limites et un nivellement des augmentations de taux.
- Dans certains cas, les clients disposant de contrôles de sécurité supérieurs ont pu obtenir une réduction de leur prime et/ou de meilleures conditions.
- Le paysage des menaces reste riche et évolutif, avec une activité de rançongiciels en hausse au cours du premier trimestre de l'année (après une baisse en 2022).
- L'attention se porte de plus en plus sur les risques potentiels liés à l'IA.

La réaction raisonnable du secteur de l'assurance à la fréquence et à la gravité des cyber-sinistres au cours des dernières années a contribué à rétablir une certaine stabilité sur le marché.

Depuis le pic atteint fin 2021 et début 2022, les augmentations de taux ont commencé à se stabiliser, en particulier pour les comptes qui peuvent démontrer une approche sophistiquée de la gestion des cyber-risques. Pour certains, on s'attend maintenant à des rabais sur les primes.

La combinaison de nouvelles formulations pour traiter les risques d'accumulation, la communication claire de l'appétit pour le risque et l'amélioration des contrôles des risques donnent aux souscripteurs des niveaux de confort bien plus élevés qu'il y a trois ans, lorsque le marché a entamé sa correction substantielle.

Les capacités sont revenues sur le marché, attirées par un environnement tarifaire plus favorable et par l'amélioration des ratios de sinistres au cours de l'année écoulée. Les assureurs existants sont prêts à déployer plus de limites, et nous avons vu l'arrivée d'un certain nombre de nouveaux assureurs et d'AGG dans le secteur.

Bien que les réclamations n'aient pas disparu, nous n'avons pas vu autant d'activité de logiciels de rançon au cours de l'année 2022, en partie en raison de l'amélioration des contrôles de sécurité des assurés. La diminution des réclamations s'est traduite par une amélioration des ratios de pertes pour les assureurs, ce qui rassure les souscripteurs sur le fait que les niveaux de tarification actuels reflètent mieux le risque sous-jacent.

Les cyber-assureurs continuent d'exiger de leurs clients qu'ils fassent preuve d'un niveau élevé de cyber-hygiène pour pouvoir bénéficier d'une couverture.

Reprise de l'activité des rançongiciels

Le paysage des menaces continue d'évoluer, les cybercriminels cherchant continuellement à exploiter de nouvelles vulnérabilités et à contourner les mesures de sécurité existantes.

Nous avons constaté une recrudescence de l'activité des logiciels d'extorsion au cours du premier semestre 2023, ce qui sera un facteur à prendre en compte lors des prochains renouvellements. Parallèlement, la compromission des courriels professionnels et l'ingénierie sociale deviennent de plus en plus sophistiquées et coûteuses, les outils d'intelligence artificielle permettant aux cybercriminels de mettre au point des escroqueries plus convaincantes.

Du point de vue de la gravité, le coût moyen d'une violation de données continue d'augmenter d'année en année, les gestionnaires de risques et d'assurances des entreprises citant fréquemment l'interruption des activités et les atteintes à la réputation parmi leurs principales préoccupations.

Le risque systémique reste une préoccupation constante pour le secteur de la réassurance, avec une forte volonté de limiter l'exposition à des scénarios tels que les pannes prolongées de l'informatique en nuage. Par ailleurs, les marchés non cybernétiques continuent de se concentrer sur les cyber-expositions silencieuses potentielles afin de s'assurer que leurs polices indiquent clairement où commence et où s'arrête la couverture cybernétique.

Les libellés se sont durcis, les assureurs cherchant à exclure explicitement la cyberguerre et/ou les attaques parrainées par un État, même s'il reste à voir si ces exemptions résisteront à un examen juridique approfondi.

La modélisation des pertes reste essentielle pour quantifier l'impact d'une cyberattaque sur l'ensemble d'un portefeuille d'activités. Les analyses disponibles pour les cyber-assureurs et les cyber-courtiers continuent de s'améliorer, facilitant la croissance continue et l'innovation du marché.



Le marché de l'assurance cybernétique a connu des changements considérables au cours des 24 derniers mois, qu'il s'agisse de modifications significatives des taux et des capacités, de changements dans les directives de souscription ou de l'examen minutieux des contrôles de cybersécurité. Avec la stabilisation des primes et l'arrivée de nouvelles capacités sur le marché canadien, nous envisageons la seconde moitié de 2023 et 2024 avec un optimisme renouvelé. Les changements imposés par le marché de l'assurance dans le cadre des contrôles se sont avérés favorables du point de vue du ratio des pertes, mais ils s'accompagnent de tactiques différentes de la part des acteurs de la menace dans le déploiement et la monétisation de leurs attaques. Nous continuons donc à voir la gravité des réclamations augmenter, ce qui continue à être une priorité pour les assureurs, en particulier en ce qui concerne le risque systémique et les préoccupations relatives à l'agrégation des données.

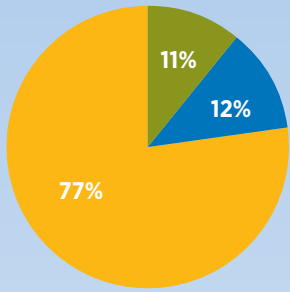
Bien que nous ayons une vision plus claire des conditions du marché, le paysage des menaces continue d'évoluer et l'exposition reste très réelle et devrait continuer à être une préoccupation majeure pour les organisations de toutes tailles.

Brian Dagg, vice-président adjoint, assurance des entreprises et responsabilité civile cybernétique, Gallagher



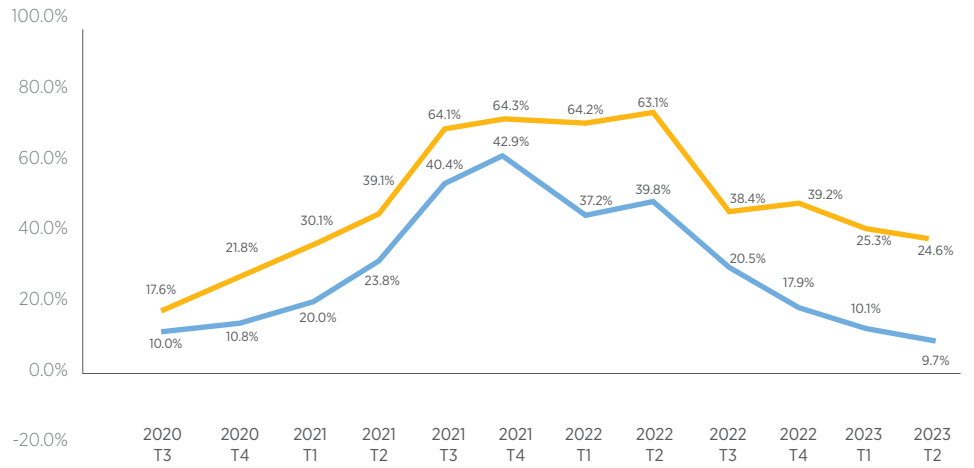
**Changements apportés aux cyberprimes
au deuxième trimestre 2023**

Clients de Gallagher au Canada



● Diminution ● Stagnation ● Augmentation

**Tendances des cyberprimes du troisième trimestre
2020 au deuxième trimestre 2023**



Source : Clients de Gallagher au Canada

■ Variation médiane de la prime

■ Variation de la prime au 75e centile

Administrateurs et dirigeants : allégement tarifaire en raison de l'afflux de capacité

Principaux points à retenir

- Le désir de croissance des assureurs l'emporte sur la stabilité des taux.
- Pour les entreprises privées, les taux de renouvellement sont stables ou connaissent des augmentations à un chiffre et, pour les entreprises publiques, il y a des réductions de prix significatives. Dans l'ensemble, la prime médiane a augmenté de 3% au cours du deuxième trimestre 2023.
- Les assureurs se concentrent sur la conservation des affaires existantes, souvent à n'importe quel prix.
- La fréquence des sinistres des administrateurs et dirigeants reste faible pour les entreprises publiques au Canada.
- Les souscripteurs accordent une plus grande attention aux aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) en tant que facteur potentiel de réclamations en tant que facteur potentiel des allégations de lavage écologique.

Après une correction importante du marché, les augmentations de primes pour les administrateurs et dirigeants privés (D&O) se sont atténuées et ont commencé à diminuer pour les assurés des entreprises publiques. C'est pour les entreprises publiques que la baisse des taux a été la plus spectaculaire, avec une réduction significative des taux au cours des premier et deuxième trimestres de 2023. Cette décision fait suite à des réductions constantes au cours de l'année 2022, ce qui a agréablement surpris les clients, dont beaucoup s'attendaient à de nouvelles hausses de taux.

La pression actuelle à la baisse sur les taux reflète une augmentation de la concurrence résultant d'un afflux de nouvelles capacités sur le marché, attirées par un environnement tarifaire plus favorable et une faible fréquence des réclamations en matière de valeurs mobilières. Certains marchés qui ne souscrivaient auparavant que des assurances responsabilité des administrateurs et dirigeants privées peuvent désormais envisager des assurances responsabilité des administrateurs et dirigeants publiques, et vice versa.

Les nouvelles capacités ont conduit les marchés historiques à diminuer les taux actuels, principalement en raison d'un manque de croissance et d'une diminution des nouvelles opportunités commerciales compte tenu des conditions du marché des capitaux (c.-à-d. moins d'offres publiques d'achat). Ils sont prêts à assurer les renouvellements, même avec des baisses significatives. Par conséquent, les entreprises publiques traditionnelles et moins risquées pourraient même voir leurs prix se rapprocher des niveaux de 2019 lors des prochains renouvellements.

L'inflation continue d'aggraver la situation financière de nombreuses personnes. Il reste à voir si cela se traduit par des réclamations. La vague d'insolvabilités attendue après la pandémie ne s'est pas matérialisée, mais les turbulences dans le secteur bancaire se poursuivent et doivent être surveillées. L'inflation des coûts de défense continue d'être un problème, car les taux horaires à un chiffre se perpétuent depuis plusieurs années, ce qui fait grimper le coût total des travaux de défense en matière de responsabilité des administrateurs et dirigeants.

Les questions de ESG, telles que la diversité des conseils d'administration et les stratégies d'investissement, ont pris de l'importance et des réclamations pourraient être déposées face à un examen de plus en plus minutieux et à une marée montante de procès pour écoblanchiment et de sentiments anti-ESG. Les souscripteurs demandent davantage de renseignements sur les engagements des clients en matière d'ESG et s'interrogent sur les mesures concrètes qu'ils ont prises pour étayer ces déclarations.

Les clients ne doivent pas non plus oublier le « S » dans ESG, l'action en justice intentée sans succès contre une grande entreprise pharmaceutique pour son utilisation de la race et de l'ethnicité dans les admissions à l'université n'étant qu'un exemple parmi d'autres des domaines dans lesquels les directeurs et administrateurs d'entreprise pourraient être plus exposés à l'avenir.

Les autres facteurs de réclamation restent constants. Les gouvernements mettent en place des programmes réglementaires agressifs, avec des positions de plus en plus vigoureuses sur les pots-de-vin et la corruption, ainsi que sur les comportements anticoncurrentiels.

Les normes élevées de gouvernance d'entreprise resteront importantes, les souscripteurs recherchant activement des clients qui peuvent démontrer une approche proactive et transparente de la gouvernance, de la culture d'entreprise et de la rémunération des dirigeants.



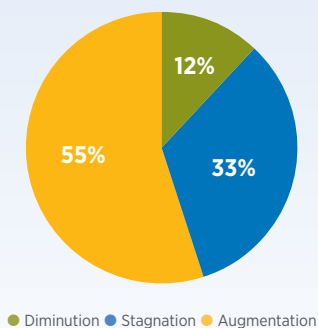
Au cours des cycles précédents du marché de l'assurance responsabilité des administrateurs et dirigeants, nous avons assisté à des surcorrections; les taux ont augmenté de manière significative avant de baisser régulièrement jusqu'à des niveaux insoutenables. Il semble que nous soyons sur le point de reprendre la tendance à la baisse. Je préfère que le marché soit stable, mais l'avenir nous le dira. Les assureurs se concentrent à la fois sur la croissance et sur le maintien des activités existantes, et ces deux éléments tendent à alimenter le ralentissement du marché.

Dan Lewis, vice-président principal, chef de pratique de la responsabilité civile des administrateurs et dirigeants, Gallagher

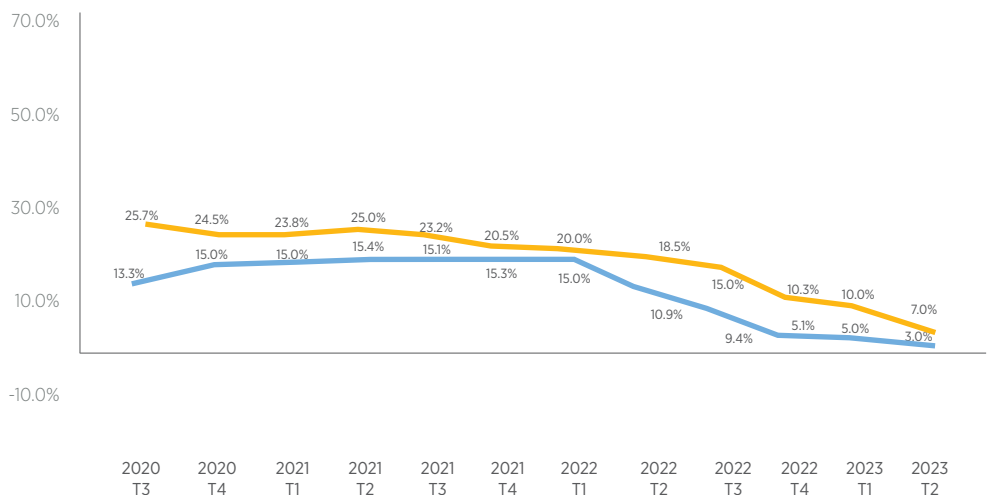


Changements apportés aux primes pour les administrateurs et dirigeants au deuxième trimestre 2023

Clients de Gallagher au Canada



Tendance des primes pour les administrateurs et dirigeants



Source : Clients de Gallagher au Canada

■ Variation médiane de la prime

■ Changement de prime au 75e centile

À propos de nos données

Gallagher Drive® est notre première plateforme de données et d'analyse qui combine les conditions du marché, l'historique des réclamations et les renseignements de référence du secteur pour fournir à nos clients et aux assureurs les données en temps réel dont ils ont besoin pour optimiser les programmes de gestion des risques. Exploitée dans le cadre de **CORE360®**, notre approche complète et unique pour évaluer le programme de gestion des risques de nos clients, Gallagher Drive offre des perspectives éclairées pour les aider à prendre de meilleures décisions en matière de gestion des risques, à trouver les usages efficaces de votre capital et à identifier les principaux marchés offrant les meilleures solutions pour assurer leurs risques.

Les changements de taux dans ce rapport ont été calculés en utilisant les changements de primes et d'exposition des clients de Gallagher qui renouvellent au deuxième trimestre 2023.

À propos des contributeurs



Kevin Neiles

Directeur général des marchés, chef de file de la région Ouest

En tant que directeur des marchés, Kevin encourage nos nombreux partenariats de longue date avec les assureurs afin de tirer parti et de négocier des solutions d'assurance compétitives et sur mesure pour nos clients. En plus de son rôle de directeur des marchés, Kevin occupe le poste de président de l'Ouest canadien, soutenant les présidents de secteur dans la croissance des affaires dans l'Ouest.



Natalie Parent

Gestionnaire de l'expérience client, croissance stratégique nationale

En tant que membre de l'équipe de croissance stratégique des ventes nationales, Natalie collabore avec des coéquipiers partout au Canada, les aidant à rehausser l'expérience client en utilisant les outils de Gallagher et l'approche **CORE360**.



Tyler Averill

Président
Ventes nationales



Joe Palmer

Vice-président principal
Transport national
Chef de pratique



Dan Lewis

Vice-président principal
Responsabilité de la direction
Chef de pratique



Brian Dagg

Vice-président adjoint
Assurance des entreprises et
Cyberresponsabilité

Pour de plus amples renseignements, communiquez avec votre représentant Gallagher local.

*Source : Données clients de Gallagher Drive Canada, de janvier 2023 à mars 2023. La médiane est la valeur qui sépare la moitié supérieure de la moitié inférieure de l'échantillon de données (ou la valeur du milieu). Le taux du soixante-quinzième centile est la moyenne des 25% de comptes clients de Gallagher qui ont reçu les plus fortes augmentations de taux. En raison de la variabilité du marché et des caractéristiques spécifiques des comptes, les taux individuels peuvent varier.



Gallagher

Assurance | Gestion des risques | Conseil

La Façon Gallagher. Depuis 1927.

Arthur J. Gallagher Canada Limited (« Gallagher ») fournit des services d'assurance, de gestion de risques et de consultation à nos clients en réponse à des expositions au risque connues et inconnues. Lorsque nous fournissons des analyses et des recommandations concernant la couverture d'assurance potentielle, les réclamations potentielles ou la stratégie opérationnelle en réponse aux urgences nationales (y compris les crises de santé), nous le faisons du point de vue de l'assurance/de la gestion de risques et offrons des renseignements généraux sur l'atténuation des risques, la stratégie de contrôle des pertes et les expositions potentielles aux réclamations. Nous avons préparé ce commentaire et d'autres alertes de nouvelles à des fins d'information générale seulement et le matériel n'est pas destiné à être, ni ne doit être interprété comme, des conseils juridiques ou de gestion des risques propres au client. Les descriptions d'assurance générale contenues dans les présentes ne comprennent pas les définitions complètes du contrat d'assurance, les modalités et / ou les conditions, et ne doivent pas être utilisées pour l'interprétation de la couverture. Les renseignements peuvent ne pas inclure les développements gouvernementaux ou d'assurance actuels, sont fournis sans connaître l'industrie du bénéficiaire individuel ou les circonstances d'affaires ou de couverture spécifiques, et ne reflètent ou ne promettent en aucun cas de fournir des résultats de couverture d'assurance que seuls les assureurs contrôlent. Les publications de Gallagher peuvent contenir des liens vers des sites Internet autres que celui de Gallagher, créés et contrôlés par d'autres entreprises. Nous déclinons toute responsabilité quant au contenu de tout site Internet lié, ou de tout lien qu'il contient. L'inclusion de tout lien n'implique pas l'approbation de Gallagher, car nous n'avons aucune responsabilité quant aux renseignements référencés dans le contenu détenu et contrôlé par d'autres parties. Gallagher vous encourage vivement à consulter les conditions d'utilisation et les politiques de confidentialité distinctes qui régissent l'utilisation de ces sites et ressources tiers.

Les services de courtage d'assurance et les services connexes doivent être fournis par Arthur J. Gallagher Canada Limited et ses affiliés et / ou filiales.