



Atlas Magazine

L'actualité de l'assurance en Afrique et au Moyen-Orient



ZOOM p. 3

FICHE PAYS p. 5 - 9
Espagne

SPECIAL p. 11 - 19
**Cartographie 2025
des risques d'entreprise**

FOCUS p. 20 - 30
**Spécial réassurance
Renouvellement 2026**

ACTUALITES p. 32 - 38
**Nouvelles du monde
de l'assurance**

STATISTIQUES p. 39 - 40
Emirats arabes unis

**AGENDA &
MOUVEMENTS** p. 41 - 42

Editorial

Les réassureurs à la veille des renouvellements 2026

A la veille des renouvellements 2026, le marché de la réassurance n'est plus comme par le passé sujet à de simples correctifs mais engagé dans une dynamique de transformation inédite.

L'arrivée de nouveaux risques et les récurrentes pressions sur les capacités et primes ont fini par modifier en profondeur le modèle économique de la réassurance. Désormais, la capacité qu'elle soit traditionnelle ou alternative n'est plus un problème et la révision à la hausse des taux a permis aux réassureurs de redresser le marché grâce à une politique de souscription en adéquation avec les garanties accordées.

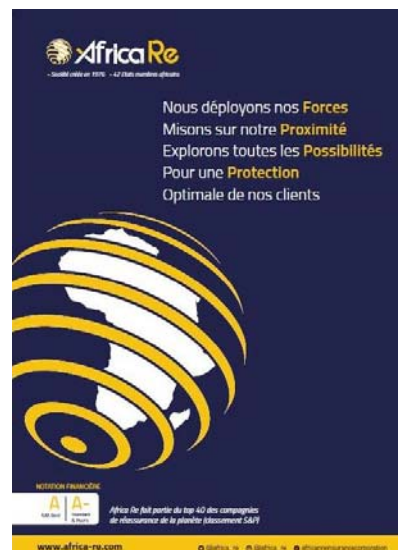
Résultat, le "hard market" imposé aux assureurs après les années Covid, a entraîné un renforcement des fonds propres des réassureurs qui culminent à fin 2024 à 1 177 milliards USD, soit près du double de leur niveau de 2015. Dans le même temps, le résultat technique de la branche, au niveau mondial, passe de 36,2 milliards USD en 2015 à 85,7 milliards USD en 2024, montant le plus élevé jamais enregistré sur le marché.

Dernier indice du redressement spectaculaire du marché, le ROE qui mesure la rentabilité du secteur atteint en 2023 et 2024 ses niveaux les plus élevés des dix dernières années, à savoir 7,2% en 2023 et 7,3% en 2024 contre 1,3% en 2022.

C'est donc dans une position plutôt favorable que les réassureurs abordent 2026. Seul nuage dans un ciel dégagé, la sinistralité catastrophes naturelles du premier semestre de 2025, et en particulier les feux de forêts de Californie du début de l'année, sonnent comme un rappel à la prudence pour tous les acteurs du marché.

Pour 2026, le changement climatique, moteur de la transformation en profondeur du marché, reste sous haute surveillance. Il constitue, avec les cyber-risques et les conflits géopolitiques, un événement majeur susceptible d'entraîner des catastrophes de grande ampleur.

En conclusion, la peur d'un sinistre "majeur" pousse les réassureurs à une grande prudence. Ils maintiendront une certaine pression sur le marché tout en restant "sélectifs". Ils se retireront des affaires peu rentables pour se tourner vers les assureurs présentant des bilans solides et une excellente gestion des cumuls de risques.



ACI 25, rue Ibn Charaf,
1002, Le Belvédère,
Tunis -Tunisie

Tél.: (216) 71 28 70 96

Fax: (216) 71 28 76 24

Web: www.atlasconseil.com.tn

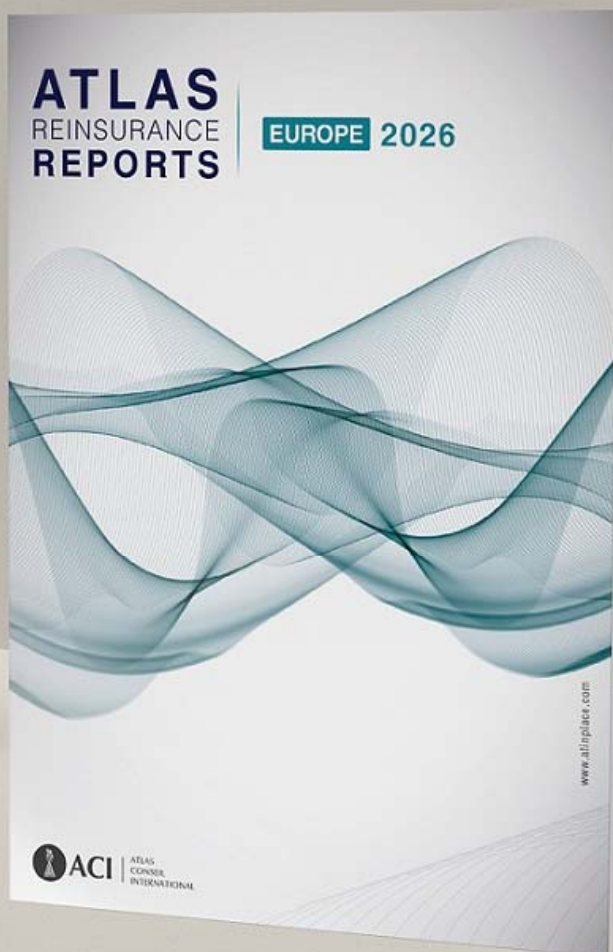
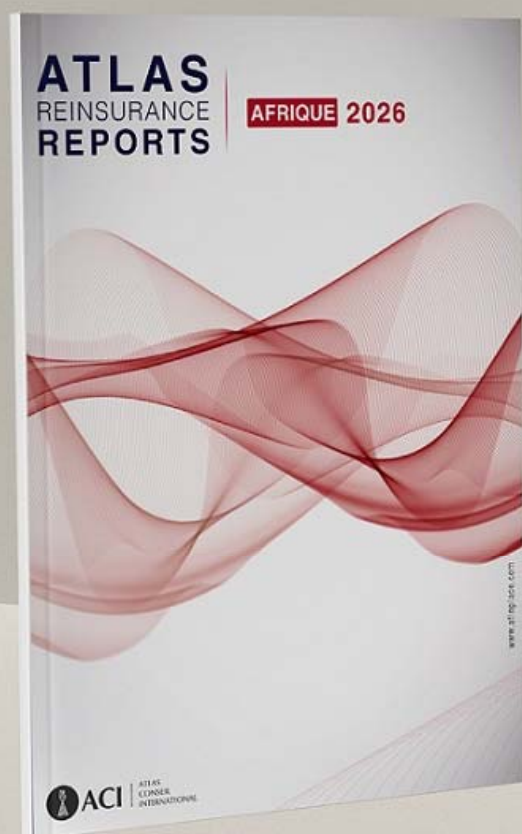
Mail: general@atlasconseil.com.tn

Site web d'Atlas Magazine:

www.atlas-mag.net

Mail: atlasmagazine@atlasconseil.com.tn

DÉCOUVREZ NOS NOUVELLES PUBLICATIONS



**Deux rapports exclusifs pour comprendre les marchés de
la réassurance en Afrique et en Europe.**

**Obtenez votre copie digitale dès maintenant sur : www.atinplace.com
publishing@group-atlas.com**



Coût des catastrophes naturelles pour les neuf premiers mois de 2025

Selon un rapport publié par le courtier Aon, les pertes assurées engendrées par les catastrophes naturelles survenues au cours des trois premiers trimestres 2025 s'élèvent à 114 milliards USD.

Près de 90% de ce coût, soit 101 milliards USD, se rapportent à des dommages occasionnés aux Etats-Unis. L'incendie de forêt qui a dévasté Los Angeles au début de l'année est considéré comme le sinistre le plus onéreux de la période, avec des dommages assurés de 40 milliards USD. Aux Etats-Unis, 22 événements ont coûté plus de 1 milliard USD aux assureurs.

Hors USA, le tremblement de terre du Myanmar et les tempêtes violentes en Europe ont également dépassé le seuil du milliard de dollars.

Au 30 septembre 2025, les pertes économiques liées aux catastrophes naturelles s'élèvent à 203 milliards USD.

Marché africain des assurances : chiffre d'affaires provisoire 2024

Selon les estimations d'Atlas Magazine, le chiffre d'affaires du marché africain des assurances s'élève à 73,42 milliards USD en 2024.

Le secteur est dominé par l'Afrique du Sud, suivie par le Maroc, le Kenya, l'Egypte et l'Algérie. Ces cinq pays totalisent une part de marché de 87% en 2024, tandis que les 10 premiers souscrivent 93,6% des primes du continent.

Le GAIF recommande la mise en place de pools d'assurance catastrophes naturelles dans la région MENA

L'Union Générale des Assureurs Arabes (GAIF) recommande la création de pools d'assurance dans la région MENA pour faire face aux risques majeurs tels que les catastrophes naturelles. L'organisme souligne également la nécessité de développer des produits d'assurance paramétrique.

Ces propositions ont été avancées à l'occasion d'un webinar organisé le 17 septembre 2025 par le GAIF sur le thème : « L'assurance dans la zone MENA à l'horizon 2030 ».

Au cours de cette rencontre, les participants se sont également accordés sur l'importance d'unifier les cadres réglementaires des marchés arabes des assurances.

Environ 80% des populations pauvres sont exposées à des aléas climatiques

Le Programme des Nations Unies pour le Développement (PNUD) publie un rapport sur les risques climatiques et leur impact sur les populations des pays pauvres.

L'étude qui cible 109 pays pour un total de 6,3 milliards d'habitants se base sur l'Indice de Pauvreté Multidimensionnelle (IPM). L'IPM rend compte de la pauvreté à travers plusieurs critères dont la malnutrition, la mortalité infantile, l'éducation et les conditions de vie (accès à l'eau, à l'électricité, à un logement sûr, etc.).

Les résultats de l'analyse révèlent que 80% des populations pauvres, soit 900 millions de personnes, sont directement exposées à des chocs climatiques majeurs : chaleur extrême, sécheresse, inondations et pollution de l'air.

L'Asie du Sud et l'Afrique Subsaharienne comptent le plus grand nombre de personnes pauvres vivant dans des régions vulnérables aux aléas climatiques.

Turquie, un séisme dans la région de Marmara coûterait 11,9 milliards USD aux assureurs

L'autorité de régulation turque (SEDDEK) et T-Rupt Technology, filiale de Turk Reansurans, ont mené un stress test sismique pour estimer l'impact financier d'un potentiel séisme dans la région de la mer de Marmara.

Selon l'étude, un tremblement de terre de magnitude entre 7,1 et 7,4 pourrait occasionner des pertes assurées comprises entre 380 et 500 milliards TRY (9,1 et 11,9 milliards USD).

Ces prévisions prennent en considération les dommages potentiels aux installations industrielles, aux commerces et aux propriétés résidentielles dans dix provinces : Istanbul, Kocaeli, Bursa, Tekirdag, Sakarya, Balikesir, Canakkale, Bilecik, Yalova et Edirne. Les sociétés d'assurance couvrent actuellement un total de 11 500 milliards TRY (274 milliards USD) dans ces dix provinces.

Les pertes estimées représenteraient ainsi environ quatre fois les 5 milliards USD versés par les assureurs et le pool catastrophes naturelles turc (TCIP) au titre des dommages causés par le séisme du 6 février 2023 à Kahramanmaraş.



FMRE
PROPERTY & CASUALTY
BOTSWANA
— Insuring the insurers —

FMRE ACHIEVES AAA RATING FOR UGANDA & ETHIOPIA!

We are proud to announce that GCR Ratings has awarded FMRE Property & Casualty (Proprietary) Limited a **AAA(UG & ET) private national scale financial strength rating** with a **Stable Outlook** for Uganda & Ethiopia!



Market

Uganda (UG)

Rating

AAA

Outlook

Stable outlook

Market

Ethiopia (ET)

Rating

AAA

Outlook

Stable outlook

Espagne

Identité

Superficie : 506 030 km²

Population⁽¹⁾ (2024) : 48 807 137 habitants

PIB⁽¹⁾ (2024) : 1 720 milliards USD

PIB par habitant (2024) : 35 240,7 USD

Taux de croissance du PIB⁽¹⁾ (2024) : 3,2%

Taux d'inflation⁽¹⁾ (2024) : 2,8%

Principaux secteurs d'activité : Services, tourisme, agriculture, industrie automobile, agroalimentaire et chimie.

Principales villes ⁽²⁾

(par nombre d'habitants) (2024)

Madrid (capitale) : 3 442 416

Barcelone : 1 686 208

Valence : 824 340

⁽¹⁾ Source Banque Mondiale

⁽²⁾ Source : INE. Instituto Nacional de Estadística



Structure du marché espagnol de l'assurance en 2024

Acteurs du marché	Total
Sociétés à responsabilité limitée (SA)	114
Mutuelles	28
Mutuelles de prévoyance	30
Sociétés de réassurance	3
Total	175

Caractéristiques du marché de l'assurance

Autorité de contrôle : Ministère de l'économie, Direction générale des assurances et des fonds de pension (Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones)

Primes vie et non vie (2024) : 78,269 milliards USD

Densité d'assurance (2024) : 1 603,6 USD

Taux de pénétration (2024) : 4,5%

Evolution des primes par branche vie et non vie: 2020-2024

Chiffres en millions USD

	2020	2021	2022	2023	2024
Non vie	45 509	43 316	42 988	47 446	48 277
Vie	26 821	26 670	26 192	36 817	29 993
Total	72 330	69 986	69 180	84 263	78 270

Taux de change au 31/12/2024 : 1 EUR = 1,04156 USD; au 31/12/2023 : 1 EUR = 1,10364 USD; au 31/12/2022 : 1 EUR = 1,06749 USD; au 31/12/2021 : 1 EUR = 1,1324 USD; au 31/12/2020 : 1 EUR = 1,22824 USD



Chiffre d'affaires par compagnie non vie : 2020-2024

Chiffres millions USD

	2020	2021	2022	2023	2024	Evolution 2023-2024 ⁽¹⁾	Part 2024
Mutua Madrilenia	6 656	6 311	6 510	7 423	7 754	10,7%	16,1%
Mapfre	6 339	6 049	5 923	6 574	6 597	6,3%	13,7%
Allianz	2 910	2 902	2 821	3 126	3 271	10,9%	6,8%
AXA	2 757	2 611	2 402	2 967	2 878	2,8%	6,0%
GCO (Catalana Occidente)	2 738	2 618	2 593	2 832	2 838	6,2%	5,9%
Generali	1 937	1 867	1 854	2 043	2 825	46,5%	5,8%
Sanitas	1 771	1 733	1 746	2 024	2 103	10,1%	4,3%
Helvetia	1 750	1 689	1 704	1 900	1 934	7,8%	4,0%
Asisa	1 545	1 489	1 500	1 615	1 588	4,2%	3,3%
Santalucia	1 511	1 412	1 398	1 548	1 551	6,1%	3,2%
Total du top 10	29 914	28 681	28 451	32 052	33 339	10,2%	69,1%
Reste du marché	15 595	14 635	14 537	15 394	14 938	2,8%	30,9%
Total non vie	45 509	43 316	42 988	47 446	48 277	7,8%	100%

⁽¹⁾ Evolution en EUR

Taux de change au 31/12/2024 : 1 EUR = 1,04156 USD; au 31/12/2023 : 1 EUR = 1,10364 USD; au 31/12/2022 : 1 EUR = 1,06749 USD; au 31/12/2021 : 1 EUR = 1,1324 USD; au 31/12/2020 : 1 EUR = 1,22824 USD



Chiffre d'affaires par compagnie vie : 2020-2024

Chiffres millions USD

	2020	2021	2022	2023	2024	Evolution 2023-2024 ⁽¹⁾	Part 2024
Vidacaixa	8 751	9 632	8 225	12 520	10 780	-8,8%	36,0%
Mapfre	1 868	2 258	1 863	2 778	2 347	-10,5%	7,8%
Zurich	1 764	1 636	1 353	3 027	2 099	-26,5%	7,0%
Santander Seguros	990	741	2 326	2 893	1 590	-41,7%	5,3%
BBVA Seguros	806	-	-	1 191	1 380	22,8%	4,6%
AXA	779	854	803	972	971	5,8%	3,2%
Generali	825	785	766	835	934	18,5%	3,1%
GCO (Catalana Occidente)	970	934	805	938	895	1,1%	3,0%
Santalucia	1 127	814	1 108	2 093	776	-60,7%	2,6%
Ibercaja	1 177	1 021	1 190	1 963	742	-60,0%	2,5%
Mutualidad De La Abogacia	-	-	805	-	-	-	-
Allianz	-	769	-	-	-	-	-
Total du top 10	19 057	19 444	19 244	29 210	22 514	-18,3%	75,1%
Reste du marché	7 764	7 226	6 948	7 607	7 479	4,2%	24,9%
Total vie	26 821	26 670	26 192	36 817	29 993	-13,7%	100%

(1) Evolution en EUR

Taux de change au 31/12/2024 : 1 EUR = 1,04156 USD; au 31/12/2023 : 1 EUR = 1,10364 USD; au 31/12/2022 : 1 EUR = 1,06749 USD; au 31/12/2021 : 1 EUR = 1,1324 USD; au 31/12/2020 : 1 EUR = 1,22824 USD



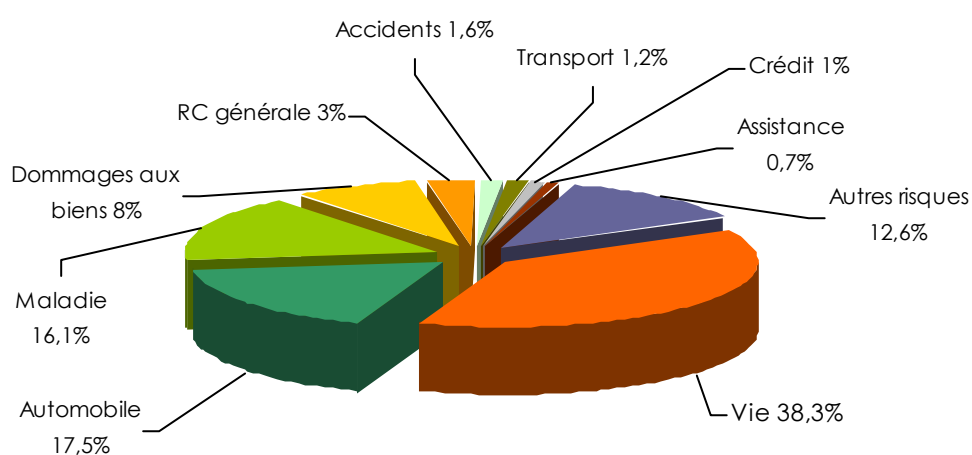
Chiffre d'affaires par branche: 2020-2024

Chiffres en millions USD

Branches	2020	2021	2022	2023	2024	Part 2024
Automobile	13 618	12 445	12 121	13 360	13 728	17,5%
Maladie	11 528	11 159	11 255	12 391	12 560	16,1%
Dommages aux biens	5 714	5 524	5 497	6 046	6 254	8,0%
RC générale	2 014	2 038	2 072	2 309	2 311	3,0%
Accidents	1 379	1 268	1 224	1 275	1 229	1,6%
Transport	970	916	920	1068	960	1,2%
Crédit	740	736	765	852	812	1,0%
Assistance	416	410	472	524	537	0,7%
Autres risques⁽¹⁾	9 130	8 820	8 662	9 621	9 886	12,6%
Total non vie	45 509	43 316	42 988	47 446	48 277	61,7%
Vie	26 821	26 670	26 192	36 817	29 993	38,3%
Total général	72 330	69 986	69 180	84 263	78 270	100%

⁽¹⁾ y compris pertes pécuniaires, protection juridique, assurance caution, vol et autres risques

Chiffre d'affaires 2024 par branche



Taux de change au 31/12/2024 : 1 EUR = 1,04156 USD; au 31/12/2023 : 1 EUR = 1,10364 USD; au 31/12/2022 : 1 EUR = 1,06749 USD; au 31/12/2021 : 1 EUR = 1,1324 USD; au 31/12/2020 : 1 EUR = 1,22824 USD



Ratio sinistres à primes net par branche: 2020-2024

	2020	2021	2022	2023	2024
Automobile	65,2%	71,9%	77,0%	80,9%	81,6%
Maladie	77,0%	79,6%	80,7%	80,4%	81,8%
Dommages aux biens	61,9%	62,4%	61,9%	63,8%	59,1%
RC générale	61,1%	54,6%	56,9%	52,9%	59,6%
Accidents	32,0%	34,9%	34,0%	35,1%	36,0%
Crédit	66,3%	42,2%	53,5%	48,8%	49,9%
Total non vie	67,0%	69,2%	70,6%	71,4%	71,6%

Ratio frais de gestion net par branche: 2020-2024

	2020	2021	2022	2023	2024
Automobile	22,6%	22,2%	21,0%	20,7%	19,8%
Maladie	13,2%	13,5%	13,5%	13,7%	14,0%
Dommages aux biens	32,1%	34,4%	34,5%	34,1%	33,8%
RC générale	31,3%	32,3%	30,0%	30,9%	32,3%
Accidents	35,6%	36,9%	38,1%	37,5%	38,6%
Crédit	12,3%	17,5%	19,0%	25,8%	25,7%
Total non vie	23,5%	23,7%	23,2%	23,4%	23,0%

Ratio combiné net par branche: 2020-2024

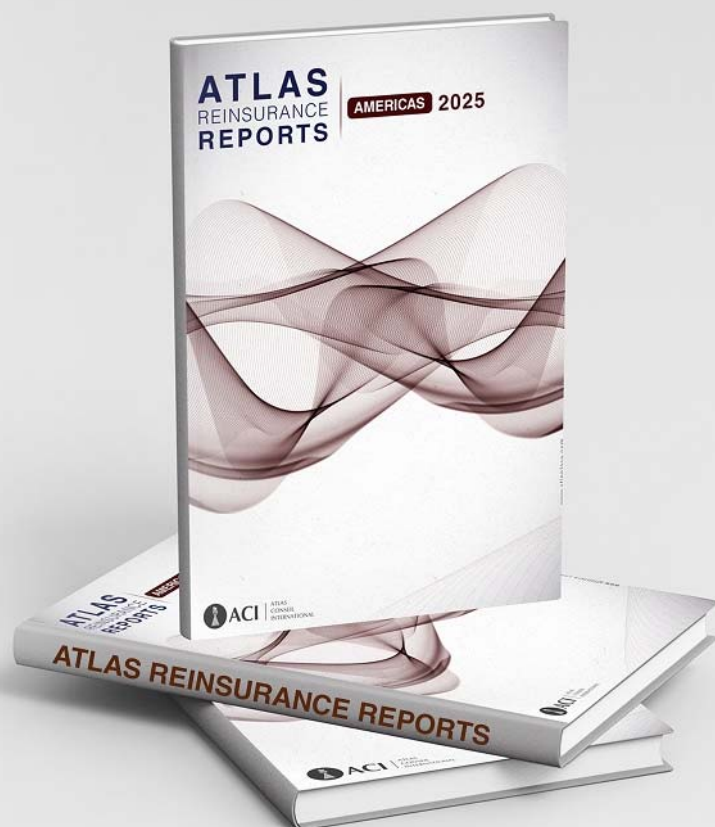
	2020	2021	2022	2023	2024
Automobile	87,8%	94,1%	98,0%	101,6%	101,4%
Maladie	90,2%	93,1%	94,2%	94,1%	95,8%
Dommages aux biens	94,0%	96,8%	96,4%	97,9%	92,9%
RC générale	92,4%	86,9%	86,9%	83,8%	91,9%
Accidents	67,6%	71,8%	72,1%	72,6%	74,6%
Crédit	78,6%	59,7%	72,5%	74,6%	75,6%
Total non vie	90,5%	92,9%	93,8%	94,8%	94,6%



Atlas Group
... TOGETHER, WE PROGRESS

RÉASSURANCE AMÉRICAINE

une analyse inédite du
marché et des performances
de ses acteurs



ATLAS REINSURANCE REPORTS

AMERICAS 2025



La série « **Atlas Reinsurance Reports** » s'enrichit d'une nouvelle publication dédiée au marché de la réassurance aux Amériques, intitulée « **Atlas Reinsurance Reports - Amériques** ».

Le document propose une analyse approfondie du marché de la réassurance dans la région, accompagnée d'un classement des principaux acteurs.

Le rapport présente également une analyse sur dix ans de la performance de chaque réassureur actif sur le continent.

www.atinplace.com

E-mail : publishing@group-atlas.com

Tél : (216) 71 28 70 96 - Mobile : (+216) 58 09 65 14



Cartographie 2025 des risques d'entreprise

Reflet des fragilités d'un monde interconnecté, les risques auxquels sont confrontées les entreprises évoluent sans cesse, obligeant ainsi les acteurs économiques à adapter constamment leurs priorités stratégiques.

Si l'ordre de ces risques peut varier d'une région à l'autre, certains d'entre eux ressortent dans la quasi-totalité des classements établis par les assureurs et réassureurs. Figurent parmi ces vulnérabilités : le changement climatique, les cybermenaces, l'instabilité géopolitique, les enjeux liés à l'intelligence artificielle (IA) et au big data, ainsi que les risques macroéconomiques.



Crédit photo : Yamu_Jay /pixabay

Top 10 des risques établi par Axa et Allianz en 2025

Rang	Axa	Allianz
1	Changement climatique	Incidents cyber
2	Instabilité géopolitique	Interruption d'activité
3	Risque de cybersécurité	Catastrophes naturelles
4	IA et big data	Changement législatif et réglementaire
5	Tensions et mouvements sociaux	Changement climatique
6	Ressources naturelles et biodiversité	Incendie, explosion
7	Risques macroéconomiques	Développements macroéconomiques
8	Risque énergétique	Évolution des marchés
9	Instabilité financière	Risque politique et violence
10	Risque démographique	Nouvelles technologies



Classement régional des risques

D'après le baromètre 2025 d'AXA, réalisé auprès d'experts du marché, l'ordre des risques est marqué par une certaine homogénéité entre les différentes régions.

Dans toutes les zones géographiques, le changement climatique et la cybersécurité se classent systématiquement parmi les trois principaux risques, confirmant leur prédominance mondiale et intersectorielle.

L'Europe présente, toutefois, une sensibilité accrue aux tensions géopolitiques.

Baromètre Axa par région et prépondérance du risque

Amériques	Afrique	Europe	Asie-Pacifique et Moyen-Orient
1 Changement climatique	Cybersécurité	Instabilité géopolitique	Changement climatique
2 Cybersécurité	IA et big data	Changement climatique	Cybersécurité
3 IA et big data	Changement climatique	Cybersécurité	IA et big data
4 Instabilité géopolitique	Instabilité géopolitique	Tensions et mouvements sociaux	Instabilité géopolitique
5 Ressources naturelles et biodiversité	Risque énergétique	IA et big data	Instabilité financière
6 Tensions et mouvements sociaux	Politiques monétaires et fiscales	Ressources naturelles et biodiversité	Pandémies et maladies infectieuses
7 Pandémies et maladies infectieuses	Tensions et mouvements sociaux	Risque énergétique	Risque macroéconomique
8 Risques éthiques liés à l'utilisation des technologies	Risque macroéconomique	Risque démographique	Tensions et mouvements sociaux
9 Politiques monétaires et fiscales	Pandémies et maladies infectieuses	Risque macroéconomique	Pollution
10 Risque énergétique	Risque lié à l'emploi	Nouvelles menaces sécuritaires et terrorisme	Politiques monétaires et fiscales



Classement des risques par pays

Le baromètre Allianz met en évidence les tendances propres à chaque pays. Si la cybersécurité reste le risque le plus cité, d'autres menaces ressortent telles que les catastrophes naturelles pour le Japon, l'interruption d'activité pour le Canada et la Chine, ou l'incendie pour l'Espagne.

Pays	Risque N°1	Risque N°2	Risque N°3
Afrique du Sud	Cyber	Interruption d'activité	Catastrophes naturelles
Allemagne	Cyber	Interruption d'activité	Catastrophes naturelles
Australie	Cyber	Changement de législation	Changement climatique
Brésil	Cyber	Changement climatique	Catastrophes naturelles
Canada	Interruption d'activité	Catastrophes naturelles	Cyber
Chine	Interruption d'activité	Changement de législation	Évolution du marché
Colombie	Cyber	Interruption d'activité	Catastrophes naturelles
Espagne	Incendie	Catastrophes naturelles	Interruption d'activité
France	Cyber	Interruption d'activité	Catastrophes naturelles
Inde	Cyber	Interruption d'activité	Changement de législation
Italie	Cyber	Catastrophes naturelles	Interruption d'activité
Japon	Catastrophes naturelles	Cyber	Interruption d'activité
Nigeria	Cyber	Développement macroéconomique	Changement de législation
Royaume-Uni	Cyber	Interruption d'activité	Changement de législation
Singapour	Interruption d'activité	Cyber	Changement de législation

ATLAS

REINSURANCE REPORTS

EUROPE 2026

La réassurance européenne
par les chiffres

www.atinplace.com



Baromètre des risques 2025 : les préoccupations communes d'AXA et d'Allianz

Les risques cyber

Dans la grande majorité des pays, les attaques au ransomware, les violations de données et les interruptions informatiques poussent le cyber-risque en tête des préoccupations des acteurs économiques.

Ce risque est classé au premier rang du Baromètre d'Allianz et au troisième de celui d'AXA. Aggravé par l'IA, le cyber-risque est la menace qui l'emporte sur toutes les autres, pour la majorité des entreprises.

Face à cette menace croissante, le marché de la cyber assurance est en pleine expansion. Evalué à 14,3 milliards USD de primes en 2023 et à 15,3 milliards USD en 2024, il devrait atteindre 32,4 milliards USD à l'horizon 2030, selon les estimations de Munich Re.

Le cyber risque n'est pas une menace soudaine. Il occupait déjà le cinquième rang dans le baromètre d'Allianz en 2015. Depuis 2020, il figure constamment dans le top 3 du classement d'AXA.

Pour Allianz, en pourcentage des entités sondées, les principales cyber-expositions des entreprises en 2025 concernent :

- les violations de données (61%),
- les cyberattaques contre les infrastructures critiques et actifs physiques (57%),
- les attaques par logiciels malveillants ou rançongiciels (49%),
- les perturbations dues à la défaillance des chaînes d'approvisionnement numériques et du cloud (29%),
- les usurpations d'identité par email d'entreprise (18%).

Le changement climatique

L'année 2024 a été la plus chaude jamais enregistrée à l'échelle mondiale. Elle est marquée par une saison cyclonique particulièrement active, ainsi que par des orages violents et des inondations dévastatrices aux États-Unis, Canada, Espagne, Europe centrale, Émirats arabes unis et Brésil.

L'intensification de ce type d'événements catastrophiques place le risque climatique à la première place du baromètre AXA. Au niveau mondial, les pertes assurées liées aux catastrophes naturelles ont atteint 145 milliards USD en 2024, contre une moyenne de 98 milliards USD au cours des deux décennies du siècle actuel. De leur côté, les pertes économiques s'élèvent à 223 milliards USD, soit un déficit de protection de l'ordre de 60%.

Le changement climatique enregistre en 2025 le taux de progression le plus élevé parmi tous les risques du classement d'Allianz. Classé actuellement en cinquième position, il gagne deux places par rapport au précédent classement avec 19% des entreprises sondées l'ayant mentionné parmi leurs principales préoccupations.

Selon les entreprises sondées par AXA, la lutte des autorités publiques contre le risque climatique passe par plus d'efforts à apporter dans trois domaines particuliers :

- l'accroissement des investissements dans la recherche et l'innovation (35%),
- le développement des campagnes de sensibilisation (29%),
- l'investissement dans les infrastructures de protection (29%).



Crédit photo : Yamu_Jay /pixabay



L'instabilité géopolitique

Le risque d'instabilité géopolitique, qui regroupe guerres, terrorisme, coups d'État, troubles civils, grèves, émeutes, mouvements populaires et pillages, se hisse au deuxième rang du baromètre des risques d'AXA et au neuvième de celui d'Allianz. Cette position reflète l'aggravation des tensions géopolitiques mondiales.

L'année 2024 a été marquée par une recrudescence des conflits, dont le nombre atteint un niveau jamais égalé depuis la fin de la seconde guerre mondiale. Des turbulences qui ne se limitent plus aux foyers de tension chroniques de l'Ukraine et du Moyen-Orient.

L'instabilité géopolitique génère des guerres commerciales et perturbe les chaînes d'approvisionnement, mettant ainsi à mal la sphère économique et la chaîne logistique.

Selon l'enquête d'Allianz, en pourcentage des entités sondées, les entreprises craignent principalement :

- les troubles civils et les émeutes (51%),
- les guerres (48%),
- les ruptures des chaînes d'approvisionnement (41%),
- les actes de terrorisme et de sabotage (40%),
- le protectionnisme, les interventions et/ou changements gouvernementaux (31%).

Les nouvelles technologies : intelligence artificielle et Big Data

Le risque associé aux nouvelles technologies, intelligence artificielle (IA) et big data, se maintient, depuis 2023, en quatrième position du baromètre des risques d'AXA.

Alors que des sommes colossales sont consacrées au développement de l'IA, les spécialistes s'interrogent sur cette technologie qui génère des risques inédits.

- **Risque existentiel** : crainte d'une IA surpuissante menaçant l'humanité et ses valeurs fondamentales.
- **Opacité des systèmes** : caractère de "boîte noire" des modèles d'IA, qui rend les décisions difficiles à interpréter.
- **Déficit réglementaire** : absence de cadre législatif harmonisé pour encadrer le développement de l'IA.

Le baromètre d'Allianz classe, quant à lui, le risque lié aux nouvelles technologies au dixième rang des craintes des entreprises. Ce positionnement découle d'une perception optimiste des bénéfices tirés de l'intelligence artificielle et du big data.

Ainsi, selon le sondage d'Allianz, un sondé sur deux (50%) estime que l'IA aura un impact globalement positif sur son secteur d'activité, contre seulement 15% qui y voient plus de risques que d'avantages. Le reste des sondés (35%) considère que l'influence de cette technologie sera neutre.

Les risques macroéconomiques

L'incertitude liée au développement économique mondial, à l'inflation et aux politiques monétaires pèse lourd sur les entreprises. En 2025, malgré une croissance stable, les marchés restent fragilisés par des déséquilibres structurels qui freinent leur dynamisme.

Les deux baromètres, aussi bien celui d'Allianz que celui d'AXA, placent les événements macroéconomiques au septième rang mondial. Positionnement qui dénote une préoccupation majeure des entreprises et investisseurs envers ces risques.

Pour AXA, les États-Unis, le Royaume-Uni et la Turquie restent les pays les plus concernés par ce risque. Ce dernier figure chaque année, à l'exception de 2024, dans le top 10 des vulnérabilités.

Autre son de cloche chez Allianz qui place le Burundi et le Ghana aux deux premiers rangs des pays les plus concernés par les risques macroéconomiques. Ce risque figure depuis cinq années consécutives dans le top 10 de l'assureur.

Notons qu'au cours des deux dernières années, la Chine qui traverse une crise immobilière et l'Allemagne affectée par un phénomène de désindustrialisation montrent des signes de perturbation de leur système macroéconomique.

De nos jours, les guerres commerciales, avec en particulier les querelles des droits de douane, poussent les grandes puissances, États-Unis, Chine, Inde, Union Européenne, Japon, Royaume-Uni et autres Brésil, Canada, sur des voies différentes. Avec des stratégies économiques divergentes, ces pays peinent à retrouver un rythme de croissance sain et équilibré.



Les spécificités du baromètre des risques AXA

Les baromètres établis par les deux grands groupes présentent des risques communs mais différents pour certains d'entre eux comme, par exemple, les ressources naturelles et biodiversité et les risques énergétiques et démographiques.

Les ressources naturelles et biodiversité

Pour AXA, le risque ressources naturelles et biodiversité se maintient en sixième position du top 10 depuis 2023. La perte de biodiversité se rapporte à la gestion non durable des sols (déforestation, désertification) et à la surconsommation de ressources stratégiques (eau, pétrole, gaz, minerais rares).

La perte de biodiversité a un impact direct sur la stabilité socio-économique. Les pénuries de ressources alimentent les tensions sociales et géopolitiques, tandis que la biodiversité renforce la résilience des sociétés face à divers défis, tels que la dégradation de la santé publique, la mauvaise qualité de l'environnement (air et eau), et l'accès à l'alimentation.



Crédit photo : Freepik

Le risque énergétique

Le risque énergétique est en recul dans le top 10 du baromètre d'AXA. Il passe ainsi du quatrième rang en 2022 au huitième en 2025.

La persistance de ce risque dans le classement d'AXA s'explique par la volatilité chronique qui caractérise les marchés énergétiques mondiaux. Les préoccupations concernant cet aléa sont amplifiées par :

- L'accélération de la transition énergétique et ses impacts sur les prix.
- L'influence des tensions géopolitiques sur l'offre et l'approvisionnement énergétique.
- Les changements réglementaires permanents dans les domaines de la sécurité et de la décarbonation.

Le risque énergétique arrive en tête des craintes dans de nombreux pays, notamment en Belgique, Espagne, Royaume-Uni et Italie. L'impact de ce risque dépasse la sphère des entreprises pour s'étendre à celle des experts. Le grand public s'estime également vulnérable au quotidien à cet aléa.

Le risque démographique

Le vieillissement démographique se positionne au dixième rang du baromètre AXA. La place occupée par ce risque, qui ne figure pas dans le baromètre d'Allianz, se justifie par les craintes entraînées par la baisse du taux de natalité conjuguée à l'allongement de l'espérance de vie. Cette situation entraîne une très grande disparité entre une main-d'œuvre en nombre limité et les besoins croissants d'une population de retraités de plus en plus élevée.

Les conséquences socio-économiques de ce paradoxe sont multiples :

- augmentation des coûts de la santé pour les individus,
- poids élevé des systèmes de retraite sur les finances publiques, menaçant à terme leur stabilité,
- pénurie de travailleurs pouvant entraîner un ralentissement économique.

Ces inquiétudes sont particulièrement prégnantes dans des régions où le taux de fécondité des femmes est en net recul, comme l'Italie (1,2 en 2023), l'Allemagne (1,39 en 2023) et surtout le Japon (1,2 en 2023) et la Corée du Sud (0,72 en 2023).



Baromètre des risques AXA 2021-2025

	2021	2022	2023	2024	2025
1	Changement climatique	Changement climatique	Changement climatique	Changement climatique	Changement climatique
2	Cybersécurité	Instabilité géopolitique	Instabilité géopolitique	Instabilité géopolitique	Instabilité géopolitique
3	Pandémies / Maladies infectieuses	Cybersécurité	Cybersécurité	Cybersécurité	Cybersécurité
4	Instabilité géopolitique	Risque énergétique	IA et Big Data	IA et Big Data	IA et Big Data
5	Tensions sociales	Pandémies / Maladies infectieuses	Risque énergétique	Tensions sociales	Tensions sociales
6	Ressources naturelles et biodiversité	Tensions sociales	Ressources naturelles et biodiversité	Ressources naturelles et biodiversité	Ressources naturelles et biodiversité
7	Nouvelles menaces sécuritaires	Ressources naturelles et biodiversité	Instabilité financière	Risque énergétique	Risques macroéconomiques
8	Instabilité financière	Instabilité financière	Tensions sociales	Nouvelles menaces sécuritaires et terrorisme	Risque énergétique
9	Risques macroéconomiques	Risques macroéconomiques	Pandémies / Maladies infectieuses	Pandémies/Maladies infectieuses	Instabilité financière
10	IA et Big Data	Politique monétaire et budgétaire	Risques macroéconomiques	Instabilité financière	Risque démographique



Les spécificités du baromètre des risques Allianz

L'interruption d'activité

Selon le baromètre Allianz 2025, après le risque cyber, l'interruption d'activité et les risques liés à la chaîne d'approvisionnement occupent la deuxième position des préoccupations des entreprises au niveau mondial. Ce risque figure en première ou deuxième position de tous les baromètres d'Allianz depuis plus d'une décennie. L'interruption d'activité est étroitement liée à d'autres menaces majeures telles que les cyber incidents, les catastrophes naturelles, les incendies ou encore les troubles civils et grèves.

A titre d'illustration, nous reprenons ci-après le niveau d'inquiétude des entreprises face à ce risque, niveau exprimé en pourcentage des réponses de l'échantillon sondé :

- les incidents cybers et les catastrophes naturelles (49%),
- le risque incendie ou explosion (43%),
- les pannes de machines (23%),
- les défaillances de fournisseurs (18%).

L'interruption d'activité est considérée comme le risque le plus élevé dans plusieurs pays, dont l'Autriche, le Canada, la Chine, la Corée du Sud, la Suède, les Pays-Bas, le Mexique, ainsi que l'Indonésie, la Malaisie, les Philippines, Hong Kong et Singapour.

Les changements législatifs et réglementaires

Le risque lié aux changements législatifs se classe en quatrième position du baromètre Allianz 2024 et 2025. Il occupait la troisième place en 2020 et la cinquième de 2021 à 2023. Il est particulièrement élevé dans des pays comme le Cameroun, la Hongrie, la Malaisie et le Zimbabwe.

Ce risque se matérialise par une instabilité ou une complexité croissante des cadres juridiques auxquels les entreprises doivent se conformer. Il inclut les nouvelles directives européennes sur la durabilité (CSRD, CS3D), ainsi que les incertitudes engendrées par les technologies émergentes comme les cryptomonnaies et l'intelligence artificielle.

Autre incertitude, une déréglementation rapide des différents secteurs économiques et technologiques peut entraîner des dérives socio-économiques. Les entreprises restent légitimement préoccupées par l'impact d'une telle évolution réglementaire.

L'incendie et l'explosion

Les incendies et explosions figurent traditionnellement parmi les risques les plus redoutés par les entreprises. Ils peuvent non seulement causer des dégâts matériels considérables, mais également interrompre durablement les activités économiques et industrielles, entraînant des pertes d'exploitation importantes.

En 2025, les incendies et explosions associés aux garanties perte d'exploitation qui en découlent demeurent pour Allianz la troisième cause d'interruption d'activité. Sont particulièrement vulnérables à ce risque les entreprises des secteurs chimique, pharmaceutique et automobile.

Fait relativement nouveau, le risque incendie et explosion a pris une autre dimension avec l'arrivée des batteries au lithium-ion, dont la manipulation ou le transport inadéquat provoque plus d'incendies sur terre et sur mer.

Malgré les progrès enregistrés par les politiques de prévention, les incendies et explosions occupent la sixième place du palmarès Allianz des risques les plus dangereux en 2024 et 2025, position la plus élevée depuis 2021.

Le risque incendie et explosion est particulièrement élevé en Malaisie, en Espagne, en Thaïlande et au Sénégal.

L'évolution des marchés

Le risque lié à l'évolution des marchés renvoie à l'instabilité potentielle des secteurs financiers. Les tensions géopolitiques associées aux marchés boursiers, à la hausse des taux d'intérêt et à l'endettement public peuvent avoir des effets négatifs sur les entreprises.

Le contraste entre économie réelle et performances financières suscite des inquiétudes. Les entreprises redoutent un éventuel retournement brutal des marchés suivi d'une chute soudaine des cours boursiers.

Ce risque progresse dans le baromètre d'Allianz, passant de la neuvième place en 2024 à la huitième en 2025. Il reste particulièrement élevé en Bulgarie et au Sénégal. Sa persistance montre que, même sans crise immédiate, les fluctuations et déséquilibres des marchés demeurent une préoccupation majeure pour les entreprises cherchant à investir ou à se développer à l'international.



Baromètre des risques Allianz 2021-2025

	2021	2022	2023	2024	2025
1	Interruption d'activité	Risque cyber	Risque cyber	Risque cyber	Risque cyber
2	Crise pandémique	Interruption d'activité	Interruption d'activité	Interruption d'activité	Interruption d'activité
3	Risque cyber	Catastrophes naturelles	Développement macroéconomique	Catastrophes naturelles	Catastrophes naturelles
4	Évolution du marché	Crise pandémique	Crise énergétique	Changement législatif et réglementaire	Changement législatif et réglementaire
5	Changement législatif et réglementaire	Changement législatif et réglementaire	Changement législatif et réglementaire	Développement macroéconomique	Changement climatique
6	Catastrophes naturelles	Changement climatique	Catastrophes naturelles	Incendie, explosion	Incendie, explosion
7	Incendie, explosion	Incendie, explosion	Changement climatique	Changement climatique	Développement macroéconomique
8	Développement macroéconomique	Évolutions du marché	Pénurie de main-d'œuvre qualifiée	Risque politique et violence	Évolution des marchés
9	Changement climatique / Volatilité accrue des conditions météorologiques	Pénurie de main-d'œuvre qualifiée	Incendie, explosion	Évolution du marché	Risque politique et violence
10	Risque politique et violence	Développement macroéconomique	Risque politique et violence	Pénurie de main-d'œuvre qualifiée	Nouvelles technologies



Spécial réassurance Renouvellement 2026

Le marché de la réassurance demeure solide. Il affiche en 2024 pour la deuxième année consécutive d'excellents résultats. Le premier semestre 2025 termine lui aussi dans le vert et ce, malgré une sinistralité catastrophes naturelles inédite en janvier et février de l'année en cours. Les majors de la réassurance, avec à leur tête Munich Re, Swiss Re et Hannover Re, affichent tous des résultats en ligne avec ceux de 2024.

Tous les voyants sont donc au vert, ce qui devrait permettre aux réassureurs d'aborder les renouvellements 2026 avec confiance. Toutefois, bien que les conditions générales du marché soient propices aux réassureurs, la prudence reste de mise. Tous les acteurs, assureurs et réassureurs confondus, doivent composer avec des défis persistants, liés à la hausse de la sinistralité climatique, l'instabilité géopolitique, la volatilité des indicateurs macroéconomiques comme l'inflation et la montée des risques technologiques.



Crédit photo : Leonhard_Niederwim /pixabay

Evolution du marché de la réassurance : 2015-2024

Chiffres en millions USD

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Primes d'assurance⁽¹⁾	4 598 680	4 702 841	4 957 507	6 149 020	6 284 360	6 291 834	6 764 694	6 772 753	7 276 000	7 799 000
Primes de réassurance⁽²⁾	215 013	221 628	268 318	270 034	309 004	347 407	386 127	366 668	374 713	394 694
Capacité réassurance⁽³⁾	400 000	420 000	432 000	436 000	483 000	521 000	571 000	530 000	568 000	607 000
Ratio combiné réassurance⁽⁴⁾	90,4%	95,3%	110,3%	101,9%	100,10%	104,50%	96,4%	96,20%	91,5%	94-96%
ROE⁽⁵⁾	9,50%	8,40%	0,10%	1%	9,40%	2,40%	9,00%	2,50%	21,40%	15,70%

⁽¹⁾ Primes assurance directe. Source : Sigma

⁽²⁾ Source Atlas Reinsurance Reports 2026

⁽³⁾ Source : AM Best ⁽⁴⁾ Source : AM Best et S&P

⁽⁵⁾ Source : AM Best et S&P



La réassurance, un marché attractif

Le marché de la réassurance aborde l'année 2026 sur des bases plus solides que jamais. Un certain nombre de facteurs structurels et conjoncturels continuent de soutenir l'activité. Nous développons ci-après quelques éléments structurels qui caractérisent le marché en 2026.

Hausse de la demande

Le marché de la réassurance reste attractif avec une demande solide, engendrée par :

- La création de valeurs supplémentaires (immobilier, infrastructures,...) qui génèrent un besoin de couverture en assurance et réassurance.
- L'aggravation de la charge sinistres sur certains risques entraînant un accroissement de la demande de couverture.
- La recherche par les cédantes de couvertures adéquates face à des risques de plus en plus complexes et fréquents,
- La mise en place par les cédantes de politique de gestion des risques favorisant leur transfert vers le marché de la réassurance.

Le ralentissement économique pourrait cependant affecter l'appétit des assureurs. En effet, le besoin en réassurance varie souvent en fonction de la conjoncture économique : lorsqu'une activité économique génère de la valeur, elle entraîne un besoin accru en assurance, et par conséquent, en réassurance.

Changements structurels et sélection des risques

Les réassureurs sont de plus en plus prudents. A chaque renouvellement, ils procèdent à un recalibrage des contrats pour ajuster leur exposition. Leur intervention est de plus en plus limitée à un certain seuil de sinistralité. De nombreuses pertes de moyenne intensité sont désormais laissées à la charge des assureurs primaires.

De plus, la diminution drastique de l'exposition des réassureurs aux contrats agrégés «aggregates»⁽¹⁾ depuis 2023 a permis à ces derniers de se prémunir contre l'accumulation des pertes et de préserver leurs capacités. Ils ont ainsi instauré des clauses de limitation d'engagement et réajusté les plafonds de certaines garanties.

Autre point important, les réassureurs ont recours, depuis peu, à l'exclusion systématique de certains risques dans des zones bien déterminées. C'est le cas des tempêtes convectives dans le sud-est des États-Unis et les feux de forêts en Californie.

⁽¹⁾ Contrats qui protègent un réassureur contre l'accumulation des pertes sur une période donnée (souvent une année), même si ces pertes proviennent de plusieurs événements distincts.

 — Reinsurance at its best — ISO 9001: 2015 Certified GCR: A (National), B (International)	TANZANIA REINSURANCE COMPANY LTD (TAN-RE) 8th Floor TAN-RE House, Plot 406 Longido Street, Upanga P.O. Box 1505 Dar es salaam, Tanzania Tel: +255 22 2922341/3 Fax: +255 22 2922344 Mail: mail@tan-re.co.tz Website: www.tan-re.co.tz
--	--



Une tarification ajustée au risque

La hausse tarifaire initiée depuis 2019, année record en termes de catastrophes naturelles, a permis aux réassureurs d'anticiper les pertes excessives liées à la fréquence et à la gravité des sinistres. L'alignement des primes sur les risques réels a ainsi contribué à une meilleure solidité du marché.

Même dans un contexte de marché stable, de nombreux réassureurs continuent néanmoins de maintenir des conditions de souscription strictes (rétentions plus élevées, exclusions) afin de limiter les pertes.

Une diversification stratégique

Les réassureurs optent de plus en plus pour la diversification de leur portefeuille afin de réduire leur exposition aux zones les plus vulnérables, limitant ainsi le risque d'accumulation de pertes dans une seule région ou pour un même risque.

La montée en puissance des revenus financiers

Dans un environnement de taux d'intérêt élevés, les réassureurs bénéficient d'une forte progression de leurs revenus d'investissement. Ces revenus financiers jouent un rôle stabilisateur, atténuant ainsi la pression sur la rentabilité technique et les résultats de souscription.



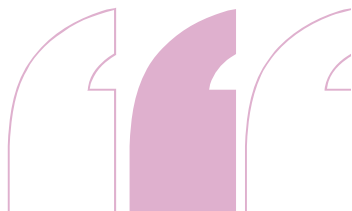
Crédit photo : cegoh/pixabay

ATLAS REINSURANCE REPORTS AFRIQUE 2026

Un rapport unique pour décrypter
la réassurance africaine



www.atinplace.com



Hausse de la capacité de réassurance

L'afflux de nouveaux capitaux a renforcé les capacités de la profession. En hausse continue depuis 2022, la capacité du marché s'élevait à 607 milliards USD en 2024 puis à 649 milliards USD en 2025. Elle est également attendue à la hausse en 2026.

Cette hausse continue est soutenue par :

- la dynamique des acheteurs de réassurance,
- la préservation des bénéfices et leur redéploiement dans les marchés traditionnels et alternatifs,
- la réalisation de solides résultats techniques,
- la hausse des rendements d'investissement.

Evolution des capacités : 2013-2025

Chiffres en milliards USD

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025 E	Evolution 2013-2025
Capacité de réassurance traditionnelle	320	340	332	345	345	341	394	429	475	434	468	500	535	67%
Capacité de réassurance alternative	48	60	68	75	87	95	89	92	96	96	100	107	114	138%
Part de la réassurance alternative	15%	18%	20%	22%	25%	28%	23%	21%	20%	22%	21%	21%	21%	42%
Capacité totale	368	400	400	420	432	436	483	521	571	530	568	607	649	76%

E : estimation

Source : AM Best

Les capacités traditionnelles et alternatives

La capacité offerte par les réassureurs traditionnels s'élève à 500 milliards USD à fin 2024. Au cours de la période 2013-2024, cette capacité traditionnelle n'a subi qu'une seule baisse en 2022 pour chuter à 434 milliards USD. Ce repli s'explique par la hausse de la sinistralité catastrophes naturelles, l'inflation et la volatilité des performances des réassureurs au cours de la période 2017-2022.

Depuis, la capacité s'est considérablement renforcée. Elle a été soutenue par des bénéfices solides et un recul de la sinistralité. Les réassureurs ont consolidé leurs fonds propres et optimisé leurs bilans, témoignant ainsi d'une meilleure discipline dans la gestion du capital.

IASCO RE
THE STRENGTH TO ADAPT





Le capital alternatif

Le capital alternatif atteint en 2024 un nouveau record. Grâce à une hausse de 123% par rapport à 2013, il atteint 107 milliards USD en 2024, représentant ainsi 21% de la capacité totale.

Ce capital provient principalement des marchés financiers, via des instruments comme les cat bonds (obligations catastrophes), les side-cars, la titrisation et autres mécanismes.

L'agence de notation AM Best et le courtier Guy Carpenter prévoient que le capital alternatif augmenterait de près de 7% à fin 2025, atteignant un nouveau sommet à 114 milliards USD.

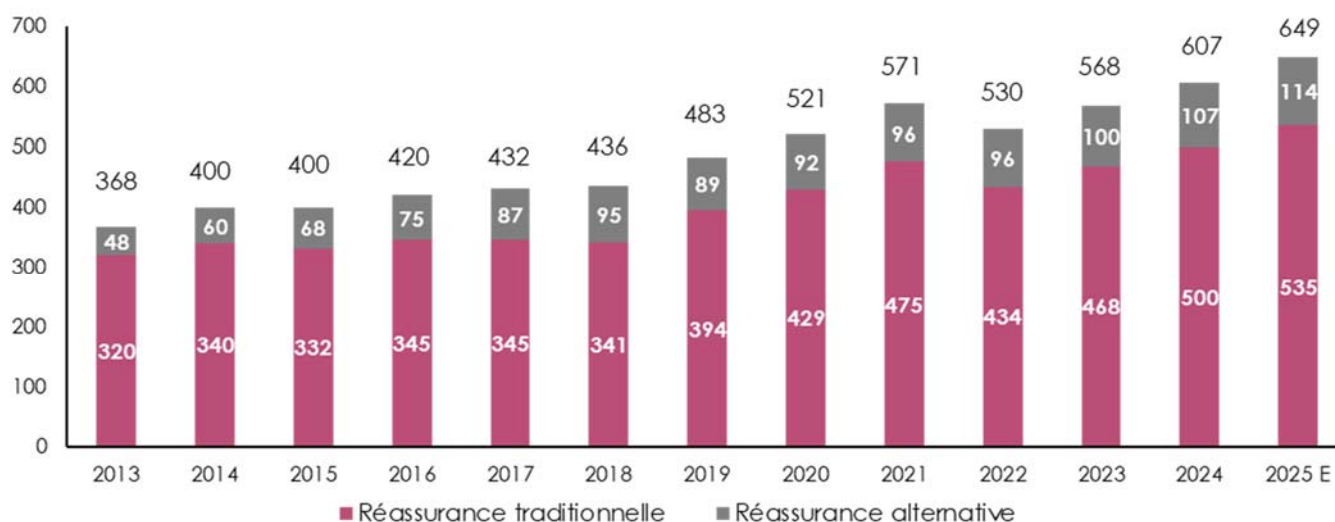
Le développement de ces capitaux alternatifs est soutenu par un appétit des investisseurs pour des rendements robustes et des risques clairement définis. Les cédantes disposent, pour leur part, de nouvelles solutions plus attractives que celles offertes par la réassurance traditionnelle.

A titre d'exemple, les obligations catastrophes culminent à 52,7 milliards USD au premier semestre 2025. Ces véhicules financiers permettent un nouvel équilibre de l'offre et de la demande sur le marché et la réalisation de rendements plus attractifs.

Les side-cars, autre instrument de financement alternatif, sont devenus, eux aussi, une source importante de capacité de réassurance, aidant les assureurs à gérer la fréquence et la volatilité des sinistres. Cet instrument se développe rapidement dans le segment dommages corporels.

Evolution des capacités traditionnelles et alternatives: 2013-2025

Chiffres en milliards USD



E : estimation

Source : AM Best



WE'RE COMMITTED TO SUSTAINABILITY BY BUILDING CAPACITY.

www.continental-re.com Lagos | Douala | Nairobi | Abidjan | Tunis | Gaborone



Pan-African commitment made local



Les réassureurs face aux risques majeurs

Malgré ce contexte dynamique, de nombreux défis continuent de peser sur la réassurance. Selon les spécialistes, le changement climatique demeure la première préoccupation des réassureurs. Ces derniers s'inquiètent également des risques géopolitiques, des troubles sociaux et de la hausse des coûts d'indemnisation en responsabilité civile professionnelle outre-Atlantique. D'autres dangers liés à l'inflation, aux évolutions réglementaires et économiques (droits de douane plus volatils et imprévisibles), devraient également susciter dans un avenir proche l'intérêt de la profession.

A l'ensemble de ces aléas, s'ajoutent les risques émergents liés aux nouvelles technologies qui accentuent le climat d'incertitude.

Catastrophes naturelles, le risque le plus redouté

Depuis 2020, les pertes annuelles assurées liées aux catastrophes naturelles excèdent systématiquement les 100 milliards USD. En 2024, ce montant est largement dépassé pour atteindre 137 milliards USD contre 115 milliards en 2023. Le seuil de 100 milliards USD s'impose désormais comme une nouvelle normalité et devrait être largement dépassé en 2025. Au cours du seul premier semestre de cette même année, le préjudice catastrophes naturelles atteint 80 milliards USD. Il s'agit des pertes assurées les plus élevées depuis celles enregistrées au premier semestre 1980.

En 2025, l'aggravation des pertes assurées est due à une série d'incendies de forêts ayant touché la région métropolitaine de Los Angeles, du 7 au 31 janvier. A lui seul, cet événement a engendré un coût colossal de 40 milliards USD pour la profession.

Pour l'ensemble de l'année 2025, Swiss Re avance un bilan prévisionnel de 145 milliards USD de pertes assurées. Le seuil record de 100 milliards USD, largement dépassé depuis plusieurs années, sera sans doute remplacé dans un avenir proche par de nouveaux records à 200 milliards USD, voire 300 milliards USD.



Palisades Fire. Tim McCune © CC BY 2.0

Capacité d'absorber les chocs

Malgré ce début d'année 2025 catastrophique, le marché de la réassurance devrait être, comme par le passé, en mesure d'absorber les pertes sans incidence sur sa solidité financière.

C'est grâce à un excès de capitalisation et une discipline de souscription que le marché a réussi, au fil des ans, à se constituer un véritable matelas de sécurité, capable d'atténuer les chocs et d'absorber les récentes pertes catastrophiques.

Dans un tel contexte, le marché reste particulièrement attentif aux variations de tarifs de cette branche. Même si la tendance tarifaire est à la baisse depuis 2024, la réassurance catastrophe naturelle devrait rester pour sa part supérieure au coût du capital.

Risques géopolitiques et chaînes d'approvisionnement

Si les catastrophes naturelles affectent considérablement les bilans des réassureurs, d'autres risques suscitent également une inquiétude croissante au sein de la profession. Les réassureurs alertent sur la fragmentation géopolitique accrue, susceptible de favoriser l'inflation, la volatilité des prix et la perturbation des chaînes d'approvisionnement ou l'interruption pure et simple de l'activité des entreprises.

Selon Swiss Re, les tensions géopolitiques, les politiques protectionnistes et les changements législatifs redessinent le paysage économique mondial. Ces facteurs entraînent une flambée des coûts de production et accentuent le risque de fragmentation à long terme.

De plus, un climat d'incertitude s'installe dans le monde entier, alimenté par la multiplication des troubles sociaux (grèves, émeutes et autres manifestations civiles). Au cours des douze derniers mois, plus de 70 pays ont connu d'importants mouvements sociaux.



Incertitude accrue liée au coût des sinistres

Toujours selon Swiss Re, l'intensification des risques et la flambée du coût des sinistres (réclamations, litiges, réparations des préjudices...) devraient continuer à gonfler la facture des assureurs et réassureurs.

Risques émergents liés aux nouvelles technologies

Le virage numérique s'est considérablement accéléré au début des années 2020. Le Covid 19 et le recours au télétravail ont énormément participé à l'accélération de ce mouvement.

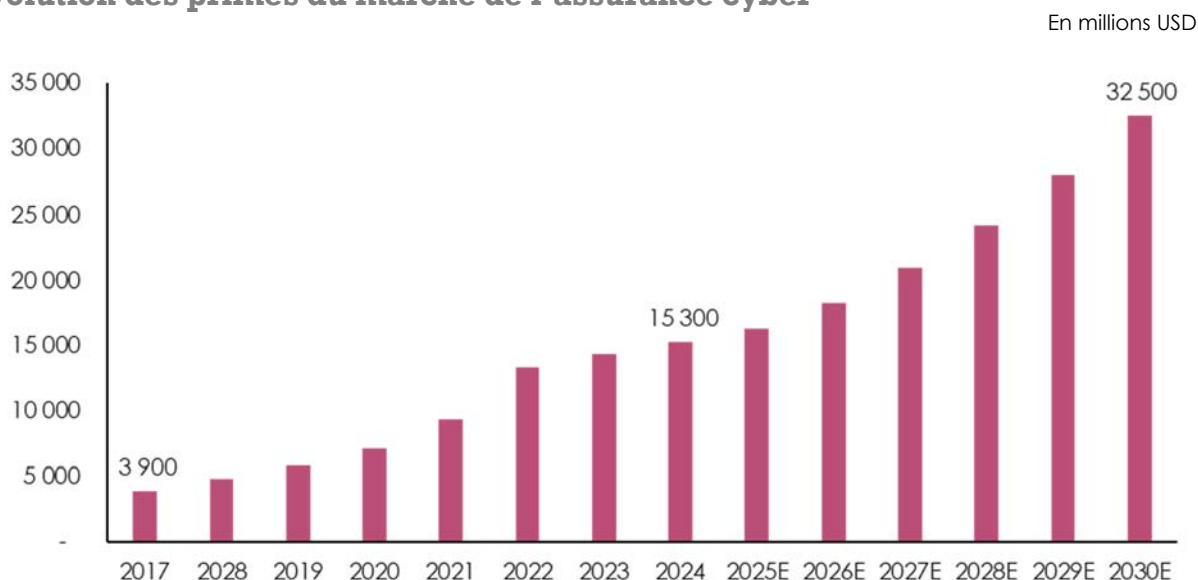
Les nouvelles technologies telles que l'intelligence artificielle, la numérisation, les véhicules autonomes ou l'internet des objets sont autant de niches qui suscitent l'intérêt des réassureurs. Bien que la couverture des risques engendrés par ces avancées représente un nouveau relais de croissance et une source supplémentaire de primes, elle pose toutefois une multitude de défis tels que :

- le nombre relativement réduit d'acteurs qui se partagent un aliment de prime limité,
- les pertes considérables à l'échelle planétaire causées par certaines menaces, principalement les cyber-attaques et le vol des données,
- la complexité du traitement de ces risques : coût élevé et sinistres plus long à régler,
- le manque de données historiques fiables pour tarifier correctement les risques,
- le besoin de nouveaux modèles d'évaluation et de prévention ainsi que de solutions innovantes pour gérer les risques liés à l'intelligence artificielle,
- la protection des données personnelles,
- la conformité aux réglementations en vigueur.

La cyber-assurance

Selon les estimations de Munich Re, le marché mondial de l'assurance cyber est évalué à 15,3 milliards USD en 2024. Ce montant correspond à moins de 1% du volume mondial des primes d'assurance dommages en 2024. Le réassureur s'attend à ce que ce marché continue de croître à un rythme annuel moyen de 10% avec un doublement des primes pour atteindre plus de 30 milliards USD d'ici 2030.

Evolution des primes du marché de l'assurance cyber



Source : Munich Re



L'intelligence artificielle

Actuellement, l'intelligence artificielle (IA) n'est plus considérée comme un concept futuriste mais plutôt comme une réalité omniprésente qui façonne désormais notre quotidien. Les cas d'usage de l'IA sont de plus en plus fréquents permettant une optimisation des processus opérationnels et un gain d'efficacité.

Pour l'assurance, l'IA ne se limite plus à l'analyse d'une masse importante de données (mails, contrats et dossiers de sinistres) mais représente un outil de travail stratégique pour anticiper les risques, optimiser les décisions et améliorer les modes de fonctionnement.

Cette technologie suscite cependant de nombreuses inquiétudes en rapport avec :

- La protection des données personnelles et l'atteinte à la vie privée,
- La dépendance excessive aux décisions basées sur l'IA, ce qui soulève d'importants enjeux de transparence, de sécurité et de responsabilité professionnelle,
- La fréquence des cyberattaques, arnaques et campagnes de rançongiciels perpétrées par des fraudeurs exploitant l'IA,
- La non-conformité réglementaire.



Crédit photo :
Alexandra_Koch /pixabay



ARC

ATLAS
REINSURANCE
CONSULTANTS

COURTIER DE RÉASSURANCE

Filiale du Groupe Atlas

Siège social : Carrefour de Rive 1-1207 Genève

Bureau de représentation : Atlas Conseil International 25, rue Ibn Charaf, Le Belvédère 1002 Tunis - Tunisie

Tél : (216) 71 28 70 96 / 71 28 53 09 - **Fax :** (216) 71 28 76 24

E-mail : hea@atlasconseil.com.tn - **Site web :** www.group-atlas.com/arc



Les cycles de réassurance : 2017-2026

La réassurance joue le rôle d'ultime bouclier des assurés et assureurs contre les risques majeurs. Clé de voute de toute la construction assurantielle, elle est toutefois ponctuée par des cycles en fluctuation continue, alternant des phases de hausse et de baisse tarifaires.

Les résultats du marché des dernières années ne dérogent pas à cette règle. La réassurance est passée par plusieurs cycles :

- **Années 2017-2022** : Cette période est lourdement impactée par plusieurs événements majeurs : trois ouragans, Harvey, Irma et Maria, affectent les Etats-Unis en 2019 alors que l'arrivée du Covid-19 en 2020 ne fait qu'aggraver la situation déjà fragile des réassureurs. Le marché fait alors face à une hausse de la sinistralité et à une détérioration de sa rentabilité.

Un cycle de correction est entamé fin 2020. Il se poursuit durant plusieurs années. Au cours de cette période, un durcissement des conditions de souscription, une augmentation des tarifs et une actualisation des termes des traités sont alors opérés.



Crédit photo : F1Digitals /pixabay

- **En 2023**, le cycle de correction commence à porter ses fruits grâce au resserrement des conditions de réassurance et à l'instauration d'un niveau tarifaire adéquat. Les résultats s'améliorent, le marché se redresse et la tendance est redevenue favorable aux réassureurs. Un meilleur équilibre entre offre et demande de capacité s'instaure lors des renouvellements de 2024. Le marché ne connaît pas de hausse généralisée des tarifs mais plutôt des ajustements sectoriels.
- **En 2024**, le marché atteint un niveau de rentabilité jamais atteint par le passé. Pour maintenir leur rentabilité et renforcer leurs fonds propres, les réassureurs haussent leurs seuils d'intervention, limitent leurs engagements et augmentent les prix. Sont principalement visées par les mesures de restrictions, les branches catastrophes naturelles.
- **Renouvellement 2025** : la tendance favorable se poursuit lors des renouvellements de 2025. Le marché reste bien équilibré, conforté par la diminution de la fréquence des événements catastrophiques majeurs et par l'absence de nouveaux acteurs. On observe alors un assouplissement des conditions de renouvellement et une légère baisse des tarifs de certains segments.
- **Renouvellement 2026** : Pour la troisième année consécutive, les réassureurs évoluent dans un environnement stable et attractif, grâce à une capacité de souscription confortable, une forte demande de couverture et l'absence d'incident majeur, hors les feux de forêt de Californie, début 2025.



**Solid
as a rock.**

Deutsche Rück

DR Swiss



Les tendances 2026

La campagne de renouvellement du 1^{er} janvier 2026 s'annonce aussi disciplinée que celle des deux précédentes années.

Les tarifs devraient rester globalement stables ou amorcer une légère baisse, dans la lignée des renouvellements de janvier 2025. Selon les professionnels, cette baisse ne devrait pas dépasser les 5%.

L'équilibre entre capacité offerte et augmentation de la demande repose sur :

- une capitalisation solide,
- une discipline de tarification,
- une souscription sélective,
- un rendement des capitaux propres élevé,
- des termes et conditions de souscription fermes.



Crédit photo : ChiemSeherin /pixabay

Ce possible assouplissement du marché intervient dans un contexte de tarification historiquement élevé après un long cycle d'ajustement des prix à la hausse. Les réassureurs devraient donc conserver une rentabilité élevée et une importante marge de manœuvre. Cette situation confortable, leur permet de souscrire de manière sélective et d'investir dans l'innovation.

L'ajustement des conditions du marché ne devrait concerner que certaines branches, d'autres resteraient sous tension. C'est le cas, en particulier, des risques catastrophes naturelles et responsabilité civile aux États-Unis, où les prix continueront d'augmenter du fait de la hausse des coûts des dommages et litiges.

Selon **Hannover Re**, du fait d'un environnement toujours attractif malgré un contexte de concurrence accrue, les tarifs de la réassurance dommages feront preuve de stabilité ou ne diminueront que très légèrement.

Pour **Munich Re**, le marché de la réassurance est confronté à une hausse continue des risques et une forte demande. Dans ce contexte, adopter une approche globale des risques, appuyée par une capacité fiable et stable s'avère une nécessité pour l'ensemble de la profession.



Société Sénégalaise de Réassurances

Le pari de l'Efficacité

39, Avenue Georges Pompidou, BP: 386 Dakar - SENEGAL
Tél.: (+221) 33 822 80 89 / Fax: (+221) 33 821 56 52
Email: senre@senre.sn / Site web : www.senre.sn



Les perspectives des agences de notation à la veille des renouvellements 2026

Pour la plupart des agences de notation, le marché de la réassurance est solide et les perspectives sont stables. Les réassureurs sont sur la bonne voie pour atteindre leurs objectifs et réaliser de bonnes performances techniques et financières en 2025.

AM Best maintient, pour l'année qui s'achève, sa perspective positive sur le marché, alors que les trois autres organismes de notation, S&P, Moody's et Fitch Ratings, sont plus prudents.

Agence	Perspectives 2026	Commentaires
AM Best	Positives	Conditions contractuelles et points d'attachement stables, Marges bénéficiaires robustes, Maintien d'une discipline de souscription, Tarifs de réassurance dommages supérieurs aux niveaux antérieurs à 2023.
Standard & Poor's	Stables	Solidité du capital et des fonds propres, Discipline de souscription, Marges de souscription solides.
Moody's	Stables (auparavant : Positives)	Baisse des tarifs en réassurance dommages liée à la concurrence accrue, Hausse des sinistres.
Fitch	En détérioration (auparavant : Neutre)	Concurrence accrue, pression sur les marges, Excès de capacité qui tire les prix vers le bas.

AM Best maintient, depuis novembre 2024, une appréciation «Positive» du marché de la réassurance. L'agence note que l'industrie bénéficie d'une solide capitalisation ajustée au risque, d'une forte rentabilité des souscriptions, d'une hausse des revenus d'investissement et des conditions de marché et de tarification favorables. De nombreux acteurs du marché ont réussi à développer des portefeuilles diversifiés et profiter d'une demande soutenue.

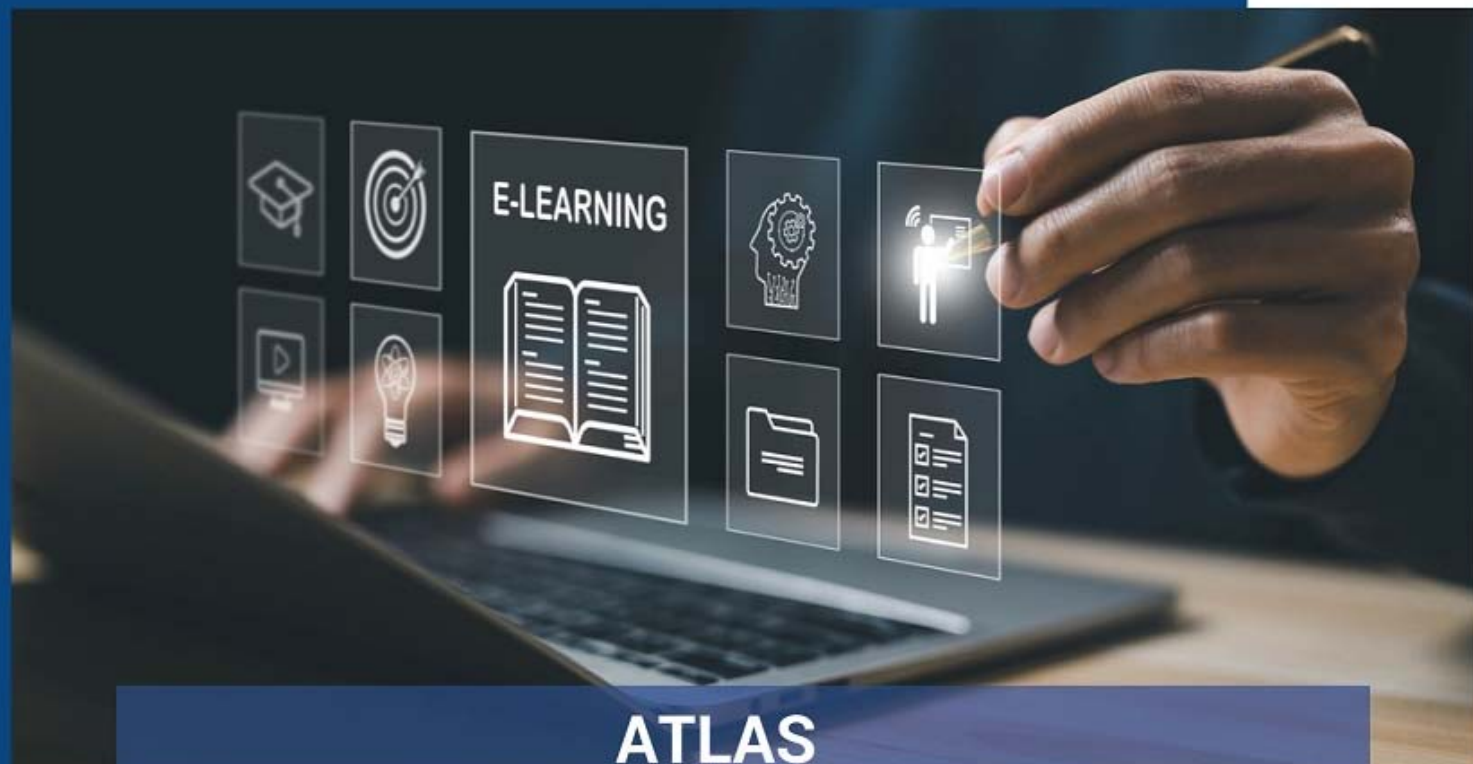
Pour **Standard & Poor's**, le marché est solide. Il est conforté par un capital robuste, des marges de souscription solides, des rendements d'investissement élevés et des perspectives de bénéfices favorables supérieurs au coût du capital du secteur.

S&P anticipe toutefois une baisse modérée des tarifs 2026 des branches à développement court. L'agence prévoit que les réassureurs maintiendraient globalement les mêmes conditions de souscription que lors du précédent renouvellement. Ces derniers devraient toutefois rester attentifs aux risques géopolitiques et climatiques afin de conserver un portefeuille solide, basé sur une gestion prudente des risques.

Moody's Ratings a revu à la baisse les perspectives de l'industrie, les faisant passer de «positives» à «stables». L'agence justifie sa décision par la baisse attendue des tarifs dans les branches dommages aux biens liés aux événements catastrophiques après plusieurs années de hausse.

Pour Moody's, près de 75% des assureurs tablent sur une baisse des tarifs en réassurance dommages. Il s'agirait bel et bien d'un renversement de tendance par rapport aux années précédentes.

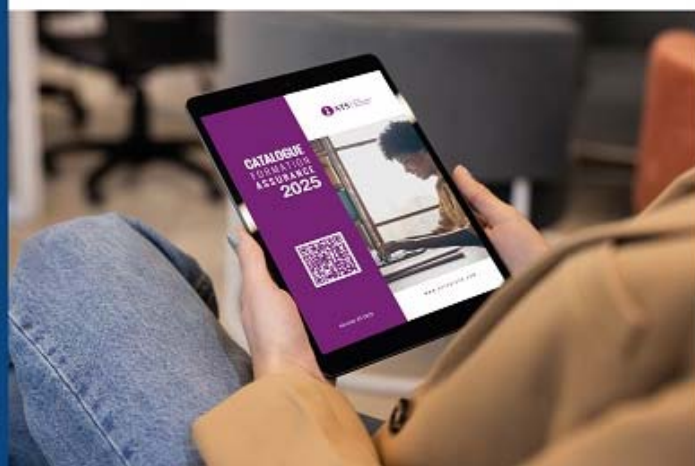
Selon **Fitch Ratings**, les prix ont atteint un point haut en 2024. Ils ont depuis cette date suivi une courbe descendante. Cette tendance devrait perdurer, portée par une dynamique de l'offre et de la demande, favorable aux assureurs et donc en défaveur des réassureurs.



ATLAS INSURANCE PLACE

N°1 du e-learning assurance et réassurance
dans la zone MENA et Afrique

- ✓ Formation théorique et pratique
- ✓ Dispositif souple et modulaire
- ✓ Parcours pédagogiques standardisés ou personnalisés
- ✓ Système de validation de l'apprentissage (quiz et évaluations)
- ✓ Interface adaptée à différents supports ; ordinateurs, tablette, etc.
- ✓ Suivi personnalisé des apprenants et reporting régulier



Découvrez notre catalogue

**290 Compétences
70 Cours
16 Cursus**

www.atinplace.com

Tél : (+216) 71 89 36 80 / GSM : (+216) 50 71 62 93
Email : elearning@group-atlas.com



[Cliquez ici pour plus de news Afrique](#)

Afrique du Sud

Sommet africain sur l'assurance durable

La déclaration de Nairobi sur l'assurance durable (NDSI) organise l'édition 2026 du sommet africain sur l'assurance durable.

L'événement se tiendra du 4 au 6 février 2026 au Cap, Afrique du Sud sur le thème : «Transformer l'engagement en pratique – intégration de la durabilité dans l'assurance africaine».

Les inscriptions sont ouvertes sur :

<https://www.addevent.com/event/Qs26216348>.

Plus d'informations sur le sommet sont disponibles sur : <https://sustainableinsurancedeclaration.org/event/africa-sustainable-insurance-summit-2026/>.

Côte d'Ivoire

NSIA Assurances : déclaration en ligne des sinistres automobile

NSIA Assurances Côte d'Ivoire met sur le marché un nouveau service de suivi et de déclaration des sinistres automobile 100% en ligne.

Les assurés peuvent désormais déclarer un accident, transmettre les preuves photographiques, remplir un formulaire et suivre en temps réel l'évolution du dossier sinistre à partir de leur smartphone.

La solution digitale permet également une indemnisation rapide en seulement 90 minutes pour les sinistres de moins de 1 million FCFA (1 800 USD).

SUNU Assurances et Wittfi Finances développent un produit de micro-assurance

SUNU Assurances Côte d'Ivoire et Wittfi Finances Côte d'Ivoire, établissement de microfinance, ont lancé, le 23 octobre 2025, un nouveau produit de micro-assurance.

Dénommée « Wittfi Mon Appui », la solution est conçue pour renforcer l'inclusion financière et proposer des solutions accessibles aux personnes à faible revenu. La police comprend une couverture santé pour les bénéficiaires et leurs proches ainsi qu'une assistance aux frais funéraires.

Egypte

AM Best confirme la notation de GIG Egypt

AM Best confirme la note de solidité financière «A» (Excellente) et de crédit à long terme «a» de GIG Egypt. Les perspectives restent stables.

La solidité du bilan de la société figure parmi les facteurs clés de notation. Cette solidité devrait se maintenir à son niveau le plus élevé.

En dépit de conditions de marché difficiles et d'une forte inflation dans le pays, l'assureur égyptien

continue d'afficher de bons résultats. Au cours de la période 2020-2024, le retour sur fonds propres moyen pondéré s'établit à 31,9%. Le ratio combiné moyen sur cinq ans se situe à 83,8%. La décision d'AM Best reflète également l'importance stratégique de GIG Egypt pour sa société mère Gulf Insurance Group (GIG).

Nouvelles règles de gouvernance pour les sociétés d'assurance et de réassurance égyptiennes

L'autorité de régulation financière (FRA) introduit de nouvelles règles de gouvernance pour les sociétés d'assurance et de réassurance.

L'objectif de cette initiative est de renforcer le cadre réglementaire du secteur, améliorer la transparence, l'intégrité et la responsabilité, protéger les intérêts des actionnaires et assurés.

Figurent parmi les nouvelles règles imposées aux compagnies :

- l'élaboration d'un règlement de gouvernance interne couvrant les devoirs des conseils d'administration et comités, les politiques de conformité, la gestion des risques, l'audit interne, les investissements, et la lutte contre le blanchiment d'argent,
- la nomination d'un responsable chargé de superviser la mise en œuvre de la réglementation et soumettre des rapports d'avancement trimestriel à la FRA,
- la constitution d'un conseil d'administration composé d'au moins cinq membres avec une représentation féminine,
- l'interdiction aux membres du conseil d'administration de se livrer à des activités de courtage pour leur propre compte,
- l'interdiction de cumuler les fonctions de président du conseil d'administration et de directeur général.

WAICA Re
WAICA REINSURANCE CORPORATION PLC
TOGETHER TOWARDS TOMORROW



[Cliquez ici pour plus de news Afrique](#)

Gabon

SCG-Ré : résultats 2024

La Société Commerciale Gabonaise de Réassurance (SCG-Ré) clôture l'exercice 2024 avec un chiffre d'affaires de 22,18 milliards FCFA (35,2 millions USD), en hausse de 9% sur un an.

Le bénéfice net d'impôts reste quasiment stable à 1,5 milliard FCFA (2,4 millions USD).

Le résultat technique net de rétrocession progresse de 20% pour atteindre 7 milliards FCFA (11,1 millions USD).

Le réassureur gabonais a approuvé la distribution, au titre de l'exercice 2024, d'un dividende d'un montant total de 721 millions FCFA (1,1 million USD).

Ghana

Vers l'introduction en bourse de Ghana Re

Le gouvernement ghanéen s'apprête à introduire une partie du capital de Ghana Re à la bourse du Ghana (GSE). Cette opération vise à renforcer le capital de la société qui est actuellement à 100% étatique et à attirer des investisseurs privés.

Cette annonce a été faite par Michael Kpessa-Whyte, directeur général de l'autorité des intérêts de l'Etat et de la gouvernance (SIGA), lors de la 22^{ème} assemblée générale annuelle de Ghana Re tenue le 7 octobre 2025 à Accra.

Kenya

Introduction de l'assurance des actifs numériques au Kenya

L'autorité kényane de contrôle des assurances (IRA) publie un projet de loi portant introduction d'une assurance des actifs numériques.

Cette solution couvre les risques liés à la détention des cryptomonnaies tels que la fraude, le piratage et le vol.

A travers cette initiative, l'IRA vise à protéger les consommateurs et moderniser la réglementation du secteur alors que l'adoption des cryptomonnaies est en augmentation dans le pays.

Hausse de la cession légale au profit de Kenya Re

Dans le cadre d'un amendement du projet de loi sur les assurances, le gouvernement kényan propose d'augmenter à 25% de taux de cession légale à Kenya Re contre 20% actuellement.

Cette mesure entrera en vigueur le 1^{er} janvier 2026 et s'appliquera à tous les traités de réassurance vie et non vie conclus pour l'année 2026 et les années suivantes.

Cette initiative vise à renforcer les capacités nationales, mobiliser les fonds d'investissement et soutenir le développement du marché.

Le gouvernement local s'attend également à ce que la hausse de la cession légale obligatoire améliore les revenus de Kenya Re, actuellement détenu à 60% par l'Etat kényan.

Kenya Re: notation confirmée par AM Best

AM Best confirme la note de solidité financière «B» (passable) et de crédit à long terme «bb+» de Kenya Re. Les perspectives restent stables.

Selon l'agence de notation, la performance opérationnelle de la société est satisfaisante. Depuis le lancement des mesures correctives en 2020, le portefeuille non vie du réassureur a enregistré des bénéfices techniques. Le ratio combiné net, calculé par AM Best selon la norme IFRS 17, s'est considérablement amélioré, passant de 97,7% en 2023 à 78,1% en 2024.

Les résultats de Kenya Re restent également soutenus par des revenus de placement favorables.

République Démocratique du Congo

Africa Re ouvre un bureau de contact à Kinshasa

Africa Re a officiellement inauguré, le 9 octobre 2025, un bureau de contact à Kinshasa, République Démocratique du Congo (RDC).

Cette initiative s'inscrit dans la stratégie du leader africain de la réassurance, visant à renforcer sa proximité avec ses partenaires et accompagner le développement du marché congolais de l'assurance et de la réassurance.

Créée en 1976, la Société Africaine de Réassurance (Africa Re) a son siège social à Lagos (Nigéria) et opère à partir de filiales et bureaux établis en Afrique du Sud, en Egypte, aux Emirats arabes unis, au Maroc, en Côte d'Ivoire, au Kenya, à Maurice, en Ethiopie, au Soudan et en Ouganda.





[Cliquez ici pour plus de news Asie](#)

Azerbaïdjan

Première assemblée générale de la Turkic World Insurance Union

La première assemblée générale de l'union mondiale des assureurs turcophones « Turkic World Insurance Union (TWIU) » s'est tenue le 14 septembre 2025 à Choucha, Azerbaïdjan.

La réunion marque ainsi le lancement officiel des opérations de l'organisme, fondé en 2022 par les associations des assureurs d'Azerbaïdjan et de Turquie.

Figurent parmi les objectifs de l'union, le développement des échanges de connaissances et d'expertise entre les pays membres et la création de pools d'assurance et de réassurance.

Les pays membres de la TWIU sont l'Azerbaïdjan, la Turquie, le Kazakhstan, l'Ouzbékistan, le Kirghizistan, le Turkménistan. A ces membres s'ajoutent les pays observateurs, la Hongrie et la république turque de Chypre du Nord.

Chine

KKR et Quadrantis Capital acquièrent des participations minoritaires dans Peak Re

KKR (Etats-Unis) et Quadrantis Capital (Portugal), deux fonds d'investissement, ont signé des accords définitifs pour entrer dans le capital du réassureur hongkongais Peak Re.

A l'issue de la transaction, KKR et Quadrantis Capital détiendront respectivement 11,27% et 1,8% du capital de la société. Cette participation totale de 13,07% était auparavant détenue par Prudential Financial.

Le conglomérat chinois Fosun International est l'actionnaire majoritaire de Peak Re à hauteur de 86,71%.

L'opération, soumise à l'approbation des autorités compétentes, devrait être finalisée au quatrième trimestre 2025.

Ping An Insurance : résultats des neuf premiers mois de 2025

Au 30 septembre 2025, Ping An Insurance affiche un revenu d'assurance de 901,668 milliards CNY (126,5 milliards USD), en hausse de 4,6% sur un an.

Le groupe chinois clôture les neuf premiers mois de l'exercice en cours avec une progression de 11,5% de son bénéfice net qui atteint 132,856 milliards CNY (18,6 milliards USD).

Pour sa part, le résultat opérationnel progresse de 7,2% à 116,264 milliards CNY (16,3 milliards USD).

Le ratio combiné non vie (P&C) s'améliore de 0,8 point pour se situer à 97%.

Corée du Sud

Marché sud-coréen de l'assurance vie : prévisions 2025-2030

GlobalData table sur une croissance annuelle moyenne de 4,5% du chiffre d'affaires du marché sud-coréen de l'assurance vie. Le volume des primes passerait de 188 200 milliards KRW (140,2 milliards USD) en 2025 à 234 300 milliards KRW (174,4 milliards USD) en 2030.

Cette hausse serait principalement due à la demande croissante des produits d'assurance santé, retraite et protection.

Le changement démographique, les réformes réglementaires, l'augmentation des revenus des ménages et l'adoption de l'intelligence artificielle soutiendraient également le développement du secteur.

Inde

Bajaj Allianz Insurance change de nom

Bajaj Allianz General Insurance et Bajaj Allianz Life Insurance changent de nom pour devenir respectivement Bajaj General Insurance et Bajaj Life Insurance.

Ce changement d'identité s'accompagne d'une nouvelle campagne : «100% Bajaj. Fabriqué en Inde. Fabriqué pour l'Inde. Fabriqué par l'Inde».

Ce rebranding fait suite à un accord signé, en mars 2025, avec le groupe Allianz pour la cession à la holding Bajaj Finserv des 26% qu'il détient dans chacune des joint-ventures indiennes. Les deux co-entreprises sont désormais détenues à 100% par Bajaj Finserv.

Introduction d'une police d'assurance paramétrique contre les pandémies et les épidémies

Le courtier d'assurance et de réassurance Gallagher met sur le marché indien un produit d'assurance paramétrique destiné à couvrir les pertes d'exploitation liées à une pandémie ou une épidémie.

La nouvelle couverture est émise par New India Assurance et réassurée par le groupe allemand Munich Re.

Le groupe indien Phoenix Mills est le premier souscripteur de la police. La garantie couvre les différents secteurs d'activité de Phoenix Mills, (centres commerciaux, hôtels et bureaux), contre toute perte liée aux interruptions d'activité pour cause de crise sanitaire majeure imprévue.

La solution repose sur un modèle paramétrique : le remboursement est déclenché automatiquement dès qu'un indicateur prédéfini (taux d'infection ou une mesure gouvernementale) est atteint.

[Cliquez ici pour plus de news Maghreb](#)

Algérie

Bancassurance : partenariat entre la SAA et la BNA

La Société Nationale d'Assurance (SAA) et la Banque Nationale d'Algérie (BNA) ont signé, le 19 octobre 2025, un accord de bancassurance. Les clients de la BNA peuvent désormais souscrire, à travers les agences de la banque, les produits non vie de la SAA : multirisque habitation (MRH), catastrophes naturelles et risques agricoles. Cette initiative permet de rapprocher les services financiers et d'assurance pour faciliter les démarches des citoyens et des entreprises.

Chiffre d'affaires semestriel du marché algérien des assurances en 2025

Le Conseil National des Assurances (CNA) publie les données du marché algérien pour les six premiers mois de 2025.

Au 30 juin de l'année en cours, le chiffre d'affaires atteint 99,4 milliards DZD (766,4 millions USD), en hausse de 8,1% sur un an.

Le volume des primes se répartit comme suit :

- Non vie : 80,6 milliards DZD (621,4 millions USD),
- Assurances de personnes : 12,1 milliards DZD (93,3 millions USD),
- Acceptations internationales de réassurance : 6,2 milliards DZD (47,8 millions USD),
- Takaful: 500,8 millions DZD (3,9 millions USD).

Maroc

Partenariat entre l'INPPLC, l'ACAPS et la FMA

L'Instance Nationale de la Probité, de la Prévention et de la Lutte contre la Corruption (INPPLC), l'Autorité de Contrôle des Assurances et de la Prévoyance Sociale (ACAPS) et la Fédération Marocaine de l'Assurance (FMA) signent une convention cadre.

A travers cet accord, les trois organismes travailleront conjointement pour promouvoir la transparence et la prévention de la corruption dans le secteur de l'assurance.

Le partenariat prévoit :

- l'organisation de programmes de formation, séminaires conjoints, campagnes de sensibilisation
- le déploiement d'études, de recherche et de cartographies des risques
- l'accompagnement des sociétés d'assurance dans l'introduction de système de prévention et de lutte contre la corruption

Cet accord a été signé lors d'une rencontre de réflexion organisée le 25 octobre 2025 à Casablanca par l'INPPLC, l'ACAPS et la FMA sur le thème: «Evaluation des risques de corruption pour renforcer la transparence dans le secteur des assurances».

Tunisie

BH Assurance : résultats au 30 septembre 2025

BH Assurance enregistre, au cours des neuf premiers mois de 2025, une croissance de 4% de son chiffre d'affaires à 154,3 millions TND (52,8 millions USD).

Le volume des primes se répartit entre la branche non vie qui réalise un chiffre d'affaires de 92,6 millions TND (31,7 millions USD) et l'activité vie qui comptabilise 61,7 millions TND (21,1 millions USD) de cotisations.

A 99,4 millions TND (34,1 millions USD), la charge sinistres est en baisse de 2% par rapport à la même période de 2024.

Le produit des placements augmente de 12% pour atteindre 25 millions TND (8,6 millions USD).

Dématérialisation du constat automobile

Le secteur tunisien des assurances se prépare à la digitalisation des constats sinistres automobile avec l'introduction du procès-verbal électronique.

Actuellement en phase pilote, le « e-constat FTUSA » est officiellement déployé depuis le 1^{er} novembre 2025.

L'objectif de cette initiative est d'améliorer l'expérience client, réduire les délais de traitement des dossiers d'indemnisation et renforcer la transparence.

La COTUNACE adopte une nouvelle identité visuelle

A l'occasion de la célébration de son 40^{ème} anniversaire, la Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur (COTUNACE) dévoile sa nouvelle identité visuelle.

Le nouveau logo est dominé par :

- un demi-cercle bleu qui évoque la lettre C de la COTUNACE et symbolise la protection globale offerte aux assurés
- un demi-cercle orange qui illustre la maîtrise du risque et l'énergie d'un acteur en mouvement
- cinq griffes qui représentent les cinq continents et traduisent la dynamique de croissance internationale

L'assureur tunisien clôture l'exercice 2024 avec un chiffre d'affaires de 13,4 millions TND (4,2 millions USD), en hausse de 4,7% sur un an. Le bénéfice net augmente de 11,3% pour atteindre 4,3 millions TND (1,3 million USD).





MOYEN ORIENT

[Cliquez ici pour plus de news Moyen-Orient](#)

AM Best confirme la notation de GIG Gulf

Pour la cinquième année consécutive, AM Best confirme les notes de solidité financière «A» (Excellente) et de crédit émetteur à long terme «a» (Excellente) de GIG Gulf. Les perspectives restent stables.

La notation reflète la bonne position de la société qui se classe parmi les cinq premiers assureurs dans chacun de ses principaux marchés : Bahreïn, Qatar, Oman et Emirats arabes unis. De plus, GIG Gulf détient une participation de 50% dans le capital de GIG Saudi.

La décision d'AM Best tient également compte de l'importance stratégique de l'entreprise en tant que filiale clé de Gulf Insurance Group (GIG).

Arabie Saoudite

Chubb Arabia : augmentation de capital approuvée par les actionnaires

Réunis le 15 octobre 2025 en assemblée générale extraordinaire, les actionnaires de Chubb Arabia approuvent l'augmentation de 33,33% du capital social de la société. Ce dernier passe de 300 millions SAR (79,9 millions USD) à 400 millions SAR (106,6 millions USD).

L'opération est réalisée par l'émission d'une action gratuite pour trois actions ordinaires.

Cette injection de capitaux par les actionnaires a pour but de soutenir les activités futures de Chubb Arabia.

Saudi Re augmente son capital social

Réunis le 9 octobre 2025 en assemblée générale extraordinaire, les actionnaires de Saudi Re ont approuvé l'augmentation de 46,6% du capital social de la société. Ce dernier passe de 1 158 300 000 SAR (308 671 892 USD) à 1 698 100 000 SAR (452 521 575 USD).

L'opération est réalisée par l'émission de 53,98 millions d'actions gratuites pour un montant total de 539 800 000 SAR (143 849 683 USD).

A travers cette initiative, le réassureur saoudien vise à soutenir sa croissance et renforcer sa situation financière.

Emirats arabes unis

Bahri, nouvelle plateforme dédiée à l'assurance transport maritime à Dubaï

SlashData, société du groupe émirati First.tech spécialisée dans la fourniture de solutions digitales, signe un accord avec l'organisme gouvernemental Ports, Customs and Free Zone Corporation (PCFC).

L'accord porte sur le développement de « Bahri », solution numérique dédiée à l'assurance transport maritime à Dubaï.

Bahri sert de plateforme centrale aux sociétés d'assurance pour gérer les polices, accéder aux rapports en temps réel et garantir la conformité. Pour PCFC, la plateforme offre une supervision centralisée de tous les dossiers d'assurance des navires.

A travers la mise en place de ce nouveau produit, les deux partenaires visent à éliminer les opérations manuelles, réduire les risques de fraude et garantir l'exactitude, la vérification et la mise à jour en temps réel de tous les dossiers d'assurance.

Salama : restructuration du capital social

Réunis le 16 octobre 2025 en assemblée générale, les actionnaires d'Islamic Arab Insurance Company (Salama) ont approuvé la réduction du capital social de la société.

Une fois finalisée, cette opération sera suivie de l'émission par Salama de sukuk à conversion obligatoire (MCS) d'un montant de 175 millions AED (47,6 millions USD) auprès d'un groupe d'investisseurs stratégiques. Les sukuk (obligations islamiques) seront obligatoirement échangés ou convertis en nouvelles actions.

Cette recapitalisation permettra de renforcer la solvabilité et la solidité du bilan de la société pour se conformer aux exigences de fonds propres de la banque centrale des Emirats arabes unis.

Au premier semestre 2025, Salama enregistre une amélioration financière avec des capitaux propres de 351,84 millions AED (95,8 millions USD), en hausse de 5,2% sur un an. Le bénéfice net et le revenu Takaful s'élèvent respectivement à 8,25 millions AED (2,2 millions USD) et 515,36 millions AED (140,3 millions USD).

Liban

Chedid Capital modernise sa plateforme Compare360.com

Chedid Capital a dévoilé la nouvelle version de son comparateur d'assurance « Compare360.com ».

Installée au Liban depuis 2023, la plateforme a commercialisé plus de 100 000 polices d'assurance via des assureurs tiers.

Compare360.com est désormais disponible avec une identité renouvelée, une offre élargie et une nouvelle feuille de route stratégique.

La solution digitale repensée permet aux utilisateurs de comparer les tarifs, de choisir et de souscrire en ligne des polices d'assurance. Le portail propose les produits d'assurance automobile, santé, voyage, expatriés et animaux de compagnie.

MOYEN ORIENT

[Cliquez ici pour plus de news Moyen-Orient](#)

Syndicat des courtiers d'assurance libanais : plan stratégique 2025-2027

Le syndicat des courtiers d'assurance libanais (LIBS) a dévoilé son nouveau plan stratégique pour la période 2025-2027.

La feuille de route s'articule autour de nombreux thèmes dont :

- le renforcement des partenariats internationaux,
 - le développement professionnel,
 - l'amélioration de la santé et le bien-être collectif,
 - la préservation des portefeuilles et la pérennité des entreprises,
 - le renforcement des réglementations et la conformité.
- Le LIBS a également formé deux comités de travail chargés d'exécuter le plan d'action.

Oman

Oman Re : résultats au 30 septembre 2025

Oman Re publie ses principaux indicateurs d'activité pour les neuf premiers mois de 2025.

A fin septembre de l'exercice en cours, le revenu de réassurance s'élève à 40,2 millions OMR (104,7 millions USD), en hausse de 8% par rapport aux 37,4 millions OMR (128,9 millions USD) réalisés une année auparavant.

Les primes émises brutes passent de 47,8 millions

OMR (124,2 millions USD) au 30 septembre 2024 à 49,5 millions OMR (128,9 millions USD) douze mois plus tard, soit une croissance de 3,6%.

Le réassureur omanais clôture les trois premiers trimestres de 2025 avec une forte augmentation de 127% de son bénéfice net qui atteint 3,2 millions OMR (8,4 millions USD).

Le ratio combiné s'améliore de 4 points pour se situer à 94,2%.

Au cours de la période considérée, les capitaux propres de la société se chiffrent à 40,9 millions OMR (106,4 millions USD).

Qatar

QIC : résultats des neuf premiers mois de 2025

Qatar Insurance Company (QIC) enregistre une hausse de 1,6% de son revenu d'assurance qui s'élève à 6,5 milliards QAR (1,8 milliard USD) au 30 septembre 2025. Les primes émises brutes atteignent 7,9 milliards QAR (2,1 milliards USD), en hausse de 9% sur un an.

Le bénéfice net progresse de 12% pour s'établir à 588 millions QAR (159,6 millions USD).

A 746 millions QAR (202,5 millions USD), le résultat des investissements est en croissance de 3% par rapport à la même période de 2024.



Compagnie Commune de Réassurance des Etats Membres de la Conférence Interafricaine des Marchés d'Assurances



- Souscription à toutes les classes
- Rétrocessions et des échanges avec des clients en Afrique, Moyen-Orient, Asie et Amérique latine
- Assistance technique aux cédantes

SIÈGE SOCIAL

Cité OUA - Immeuble CICA-RE
07 BP 12410 Lomé - N'yéko TOGO
Tél : +228 22 23 62 62 - 65 - 69
Fax : +228 22 61 35 94 - 95
E-mail : cica-re@cica-re.com

www.cica-re.com

Un réassureur qui rassure

SOCIÉTÉ AU CAPITAL 60.000.000.000 DE FCFA

BUREAU RÉGIONAL AFRIQUE CENTRALE

Immeuble CICA-RE, 1797 Avenue SOPPO PRISO,
BP : 1176 Douala Bonapriso CAMEROUN,
Tél : +237 233 42 34 37 Fax : +237 233 42 34 23
E-mail : cica-re.douala@cica-re.com

BUREAU RÉGIONAL AFRIQUE DE L'OUEST

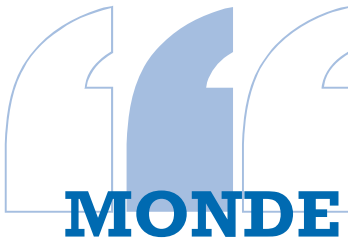
C-22 Rue Goyavier Immeuble MACI 2000
dernière Collège MERMOZ Cocody,
08 BP : 1400 Abidjan 08 Côte d'Ivoire,
Tél : +225 27 22 48 27 30 - 31,
Fax : +225 27 22 44 36 50
E-mail : cica-re.abidjan@cica-re.com

BUREAU DE CONTACT NAIROBI

7th Floor, wing D, suite D2 Galana Plaza,
Galana Road - Kilimani,
Po Box : 45412, 00100 Nairobi - Kenya,
Tél : +254 718 591 997 - 733 366 832
E-mail : cica-re.nairobi@cica-re.com

SUCCURSALE DE TUNIS

Avenue de la bourse, les berges du lac 2,
Immeuble SNC Lavalin, Bloc B 1er Etage
1053, Tunis, Tunisie
Tél : office : +216 70 316 429,
E-mail : cica-re.tunis@cica-re.com



[Cliquez ici pour plus de news Monde](#)

Espagne

MAPFRE crée trois hubs technologiques en Espagne, en Colombie et au Brésil

Dans le cadre de son plan de transformation numérique, MAPFRE met en place trois nouveaux hubs technologiques en Espagne, en Colombie et au Brésil.

Les structures fonctionneront selon un modèle unifié conçu pour favoriser la collaboration, l'efficacité et l'évolution du groupe. Les activités des pôles se concentreront sur des domaines clés tels que l'architecture, le développement de produits, l'intelligence artificielle et la cybersécurité.

A travers cette initiative, le groupe espagnol vise à renforcer ses capacités technologiques, améliorer l'expérience client et répondre plus efficacement aux besoins des marchés où il opère.

Etats-Unis

Rebranding de Marsh McLennan et ses entreprises

A compter de janvier 2026, le groupe américain de courtage Marsh McLennan opérera sous le nom de Marsh. Ce rebranding s'accompagne d'un nouveau logo.

Après une période de transition, les sociétés du groupe changeront également de nom en 2027.

Marsh et Mercer exerceront leur activité sous la marque « Marsh ». Oliver Wyman commercialisera ses produits sous l'appellation « Oliver Wyman, a Marsh Business ». L'unité opérationnelle Oliver Wyman Group adoptera la dénomination de « Marsh Management Consulting ». Guy Carpenter deviendra, pour sa part, « Marsh Re ».

Le symbole boursier de l'entreprise passera de MMC à MRSH en janvier 2026.

Marsh a également créé une nouvelle unité « Business and Client Services (BCS) » visant à améliorer l'expérience client à travers la mise en place d'un écosystème de données, basé sur l'intelligence artificielle et autres technologies.

France

Tarifs d'assurance en France: de nouvelles hausses prévues en 2026

Selon le cabinet de conseil Facts & Figures, les Français devraient faire face à de nouvelles augmentations tarifaires sur les contrats d'assurance en 2026.

Pour la branche automobile, le cabinet table sur une majoration moyenne de 4% à 5% des tarifs. Majoration principalement due à la flambée des coûts des pièces détachées et de la main-d'œuvre ainsi qu'à la hausse du nombre de blessés et de décès occasionnés par les accidents de la route.

L'augmentation des prix serait comprise entre 4% et 6% pour les contrats d'assurance multirisque habitation (MRH). La revalorisation de la surprime qui finance

le régime des catastrophes naturelles, la multiplication des événements météorologiques et les frais de réparation plus élevés figurent parmi les facteurs qui pousseraient les assureurs habitation à réviser leur prix.

Moody's relève la notation d'AXA

Moody's revoit à la hausse la note de solidité financière du groupe AXA de « Aa3 » à « Aa2 ». Toutes les notes de crédit ont également été relevées d'un cran.

Parallèlement, l'agence a augmenté la notation des entités opérationnelles d'AXA en Europe et de XL Bermuda à « Aa2 ».

Les perspectives de ces notes passent de positives à stables.

Moody's justifie sa décision par la forte performance du groupe français au cours des deux dernières années, l'amélioration du niveau et de la qualité de ses résultats, la bonne adéquation des fonds propres, sa solide solvabilité et sa diversification géographique.

Les perspectives stables reflètent les prévisions de l'agence de notation pour AXA, son profil d'activité et ses niveaux actuels de rentabilité et d'adéquation des fonds propres.

Turquie

Vers le renforcement du marché turc des assurances

Réunis en septembre 2025, l'autorité de régulation turque (SEDDK) et les acteurs du marché local des assurances ont décidé de créer des comités de travail pour renforcer la coopération et soutenir le développement du secteur.

Ces nouveaux groupes traiteront des points clés tels que l'élargissement de la couverture automobile obligatoire, la standardisation des canaux de distribution, la digitalisation et le renforcement de la réglementation.

La mise en place d'une plateforme de communication commune entre les acteurs du marché dont la SEDDK et l'association des assureurs turcs (TSB) est également au programme.

L'objectif de cette initiative est d'accélérer le développement du secteur, améliorer la satisfaction client et accroître la contribution de l'assurance à l'économie du pays.





Emirats arabes unis en 2024

Chiffre d'affaires par compagnie : 2023-2024

Chiffres en milliers

Rang 2024	Compagnies	2024		2023		Evolution 2023-2024 ⁽¹⁾	Parts 2024
		AED	USD	AED	USD		
1	Orient Insurance	9 040 179	2 460 918	7 426 920	2 021 830	21,7%	13,9%
2	Abu Dhabi National Insurance	7 454 089	2 029 152	4 954 803	1 348 846	50,4%	11,5%
3	Sukoon (Ex Oman Insurance)	5 963 041	1 623 259	4 755 589	1 294 614	25,4%	9,2%
4	Dubai Insurance Co	3 324 702	905 050	2 810 318	765 053	18,3%	5,1%
5	Al Buhaira National Insurance	1 540 263	419 290	1 223 756	333 143	25,9%	2,4%
6	Emirates Insurance	1 496 402	407 351	1 220 606	332 286	22,6%	2,3%
7	Al Ain Al Ahlia Insurance	1 278 823	348 121	1 518 966	413 508	-15,8%	2,0%
8	Islamic Arab Insurance (SALAMA)	1 092 394	297 372	1 305 964	355 523	-16,4%	1,7%
9	Orient Takaful	1 067 046	290 471	702 299	191 187	51,9%	1,6%
10	Al Sagr National Insurance	984 740	268 066	917 046	249 647	7,4%	1,5%
11	National General Insurance	979 402	266 613	864 985	235 475	13,2%	1,5%
12	Watania International (Ex. Dar Al Takaful)	869 585	236 718	954 363	259 806	-8,9%	1,3%
13	Abu Dhabi National Takaful	793 253	215 939	735 494	200 224	7,9%	1,2%
14	Union Insurance	654 761	178 239	726 758	197 845	-9,9%	1,0%
15	Takaful Emarat	616 217	167 747	399 119	108 652	54,4%	0,9%
16	United Fidelity Insurance	573 906	156 229	653 557	177 918	-12,2%	0,9%
17	Ras Al Khaimah National Insurance	562 671	153 170	471 783	128 433	19,3%	0,9%
18	Dubai National Insurance & Reinsurance	542 410	147 655	450 759	122 710	20,3%	0,8%
19	Al Fujairah National Insurance	517 120	140 770	355 134	96 678	45,6%	0,8%
20	Alliance Insurance	343 350	93 467	332 460	90 506	3,3%	0,5%
Total des 20 premières compagnies		39 694 354	10 805 597	32 780 679	8 923 884	21,1%	61%
Reste du marché ⁽²⁾		25 416 415	6 918 857	20 597 164	5 607 166	23,4%	39%
Total général		65 110 769	17 724 454	53 377 843	14 531 050	22%	100%

⁽¹⁾ Taux de croissance en monnaie locale ⁽²⁾ 38 compagnies

Taux de change au 31/12/2024: 1 AED = 0,27222 USD ; 31/12/2023: 1 AED = 0,27223 USD



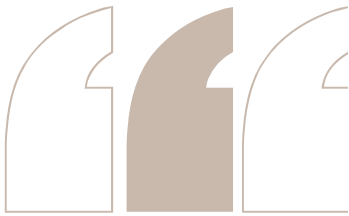
Chiffre d'affaires par branche : 2023-2024

Chiffres en milliers USD

	2020	2021	2022	2023	2024	Parts 2024
Maladie	5 193 142	5 408 502	5 919 034	7 049 952	8 525 320	48,1%
Automobile	1 434 075	1 287 911	1 295 552	1 602 499	2 191 819	12,4%
Incendie	923 406	909 901	1 171 539	1 233 105	1 696 817	9,6%
Engineering, construction et énergie	678 211	674 241	877 340	902 991	1 116 793	6,3%
Transport maritime et aviation	405 614	399 483	495 295	603 205	630 889	3,5%
Autres risques	759 611	942 187	1 009 183	1 311 323	1 521 307	8,6%
Acceptations de réassurance	-	-	1 555	1 630	1 566	-
Total non vie	9 394 059	9 622 225	10 769 498	12 704 705	15 684 511	88,5%
Assurance individuelle vie	1 588 005	1 928 198	1 578 907	1 382 717	1 551 671	8,7%
Assurance crédit collective	212 155	226 652	248 530	277 750	305 318	1,7%
Assurance groupe	167 045	257 927	225 536	152 771	171 584	1,0%
Annuités et fonds d'accumulation	207 213	28 980	39 901	13 107	11 370	0,1%
Total vie	2 174 418	2 441 757	2 092 874	1 826 345	2 039 943	11,5%
Total général	11 568 477	12 063 982	12 862 372	14 531 050	17 724 454	100%

Taux de change au 31/12/2024 : 1 AED = 0,27222 USD; au 31/12/2023 : 1 AED = 0,27223 USD; au 31/12/2022 : 1 AED = 0,27224 USD; au 31/12/2021 : 1 AED = 0,27222 USD; au 31/12/2020 : 1 AED = 0,27222 USD

Source: Annual statistical Report for the insurance sector 2024, Central Bank of the U.A.E.



Tunisie

18^{ème} Rendez-Vous de Carthage de l'Assurance et la Réassurance

Du 1^{er} au 3 février 2026 à Tunis, Tunisie

Afrique du Sud

Edition 2026 du sommet africain sur l'assurance durable

Du 4 au 6 février 2026 au Cap, Afrique du Sud

Thème : « Transformer l'engagement en pratique – intégration de la durabilité dans l'assurance africaine ».

Site web: <https://www.addevent.com/event/Qs26216348>

Côte d'Ivoire

50^{ème} assemblée générale de la FANAF

Du 9 au 11 février 2026, Sofitel Hôtel Ivoire, Abidjan, Côte d'Ivoire

Tél: (+225) 05 96 677 656

Mail: info@fanaf2026.com

Site web: <https://site-f26.asacitechnologies.com/www.fanaf2026.com>

Emirats arabes unis

15^{ème} conférence sur l'assurance maladie au Moyen-Orient

Février 2026, Dubaï, Emirats arabes unis

Mail: weeling@asiainsurancereview.com

Bahreïn

Conférence 2026 sur l'assurance santé et insurtech

Du 7 au 9 avril 2026, Exhibition World, Bahreïn

Mail: events@menamoney.org

Liban

Edition 2026 du Rendez-Vous de Beyrouth

Du 15 au 17 avril 2026 au BIEL Seaside Pavillon Royal, Beyrouth, Liban.

Site web: <https://www.beirutrdv2026.com>

Kenya

Conférence africaine de l'assurance et de la réassurance (AIRC 2026)

16-17 juin 2026, Hyatt Place, Lower Kabete Road, Westlands, Nairobi, Kenya

Tél: +254700248840

Mail: airc@aidembs.com

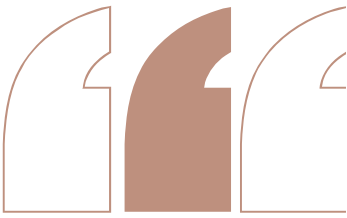
Site web: <https://insurance-conference.aidembs.com/>

AUTO	INDIVIDUELLE ACCIDENTS		PENSION
MULTIRISQUE HABITATION	PRÉVOYANCE	PENSION	
ETUDES			

Nos Produits VIE & Non VIE

Suivez-nous également sur

NSIA, le vrai visage de l'assurance et de la banque.



Afrique du Sud

Allianz Commercial

Allianz Commercial procède à la promotion d'Anton Kolbe au poste de directeur financier (CFO). Il succède à Kevin Barnes qui quitte la société.

Allemagne

Hannover Re

Alexander Hagen est promu General Manager de Hannover Re. Il est chargé de la supervision des activités traitées non vie (P&C) pour la France, le Benelux (Belgique, Pays-Bas, Luxembourg), la Grèce, Malte, le Maghreb et l'Afrique de l'Ouest.

Algérie

CAAR

Ammar Meslouh est nommé président directeur général de la Compagnie Algérienne d'Assurance et de Réassurance (CAAR).

Bahreïn

MADA Insurance and Reinsurance Brokers

Eman Mojali est nommée directrice générale (CEO) de MADA Insurance and Reinsurance Brokers, société de courtage basée à Manama, Bahreïn.

Bermudes

IMG

Will Nihan est nommé directeur général (CEO) d'International Medical Group (IMG), filiale détenue à 100% par le groupe bermudien d'assurance et de réassurance SiriusPoint. Il succède à Adam Hirschfeld.

Emirats arabes unis

Salama

Essa Ali Bin Salem Alzaabi est nommé président du conseil d'administration d'Islamic Arab Insurance Company (Salama).

France

AXA

Le groupe AXA procède à de nouvelles promotions à des postes de direction.

Guillaume Borie, directeur général d'AXA France, est désigné directeur finance, stratégie, souscription, risques et technologie du groupe.

Mathieu Godart, jusqu'à présent directeur général AXA IARD & Partenariats d'AXA France, est nommé directeur général d'AXA France et membre du comité de direction.

Actuelle directrice des ressources humaines, Karima Silvent est promue, pour sa part, secrétaire générale adjointe.

Matthieu Caillat est élu directeur technologie et IA, en succession d'Alexander Vollert.

Alta Signa

Alta Signa, un agent général gestionnaire (MGA) basé à Bruxelles (Belgique), procède à la nomination de Cédric Denysiak au poste de directeur régional pour la France.

Inde

GIC-Re

Hitesh Ramesh Chandra Joshi est promu président et directeur général (CMD) par intérim de General Insurance Corporation of India.

Malaisie

Hannover Re Malaysian Branch

Kantaporn Thejatunga est nommée directrice générale (General Manager) de la division vie et santé (L&H) d'Hannover Re Malaysian Branch. Elle succède à Soeren Kruse, promu responsable L&H d'Hannover Re pour l'Asie du sud et de l'est.

Monaco

Ascoma Assureurs Conseils

Ascoma Assureurs Conseils, membre de la holding libanaise Chedid Capital, procède à la nomination de Vincent Vandendael et Ziad Younes en qualité de membres du conseil d'administration.

Moyen-Orient

AIG

American International Group (AIG) procède à la nomination d'Akash Lakhani au poste de responsable transport maritime pour les pays du Conseil de Coopération du Golfe (CCG) et d'Afrique du Nord.

Gallagher Middle East & Africa

Ryan Witchard est nommé directeur exécutif de la division transport maritime de Gallagher pour l'Afrique et le Moyen-Orient.

Royaume-Uni

Africa Specialty Risks

Elaine Mason est nommée responsable « sinistres » d'Africa Specialty Risks (ASR). Basée à Londres, elle sera responsable de la gestion des sinistres sur l'ensemble des plateformes de souscription d'ASR aux Bermudes, Maurice et au sein du Lloyd's.

Africa Specialty Risks

Tunu Sokiri est nommé directeur des opérations (COO) d'Africa Specialty Risks (ASR). Basé à Londres, il sera rattaché à Mikir Shah, CEO d'ASR.

IGI

Basé à Londres, Malcolm Barnes est nommé responsable des traités de spécialités « Specialty Treaty » d'International General Insurance (IGI).

Suisse

AXA Suisse,

Fabrizio Petrillo, directeur général (CEO) d'AXA Suisse, quittera son poste et le comité de direction du groupe AXA à fin 2025.