



L'ASSURANCE EN FRANCE

Chamboule-tout en 2020

L'exercice 2020, celui de la crise sanitaire et le dernier du « monde d'avant », promettait de révolutionner le paysage français de l'assurance. Revue de détail des chiffres des principaux opérateurs du marché.

Par Stéphane Tufféry

Beaucoup moins d'épargne collectée, c'est le principal constat de l'exercice 2020. Valable pour tous les opérateurs, ce constat se vérifie surtout chez les mastodontes de la bancassurance. Crédit agricole assurances y perd sa place de n°1 du secteur au profit d'Axa lequel voit son chiffre d'affaires épargne se contracter d'un milliard d'euros tout de même, quand son concurrent enregistre pour Predica, sa filiale d'assurance vie, un chiffre d'affaires 2020 de 18 Md€ (-6 Md€ versus 2019). Cette différence notable d'évolution de l'activité vie des deux géants du secteur entraîne un jeu de chaises musicales dans le tiercé de tête au profit d'Axa qui reprend sa place de leader du secteur. L'activité française du groupe international bénéficie pour la première fois dans cette édition de la communication de l'activité hexagonale d'Axa XL, ultra dominant en grands risques sur son marché domestique avec 1,5 Md€ d'activité entreprises en 2020 ; jusqu'à présent et depuis l'acquisition d'XL, le groupe Axa ne diffusait plus ses chiffres par pays. Outre la place de n°1, cette communication financière d'Axa permet aussi de mesurer les forces en présence sur le marché français du risque des

grandes entreprises : Axa XL réalise en France une activité trois fois plus élevée que celle de son principal concurrent sur ce segment de marché, AGCS, qui a réalisé 528 M€ de CA France l'an dernier.

COVÉA PROGRESSE DE DEUX RANGS

À la faveur de la contraction des chiffres d'affaires épargne des gros faiseurs de l'assurance vie (les Assurances du Crédit mutuel voient leur CA vie réduit de plus d'un milliard d'euros d'un an sur l'autre, celui de Suravenir, filiale épargne de Crédit Mutuel Arkéa de près d'un milliard...), les leaders de l'IARD, à l'instar de Covéa, gagnent des points. Avec un chiffre d'affaires France qui se réduit pourtant de 500 M€, Covéa progresse de deux rangs et se paye le luxe de figurer devant le groupe Crédit Mutuel et devant Allianz France, en 4^e position des principaux opérateurs de l'assurance française. Même cause mêmes effets, Groupama grappille deux rangs dans le top 20 des principaux assureurs du marché français aux dépens là encore de deux gros opérateurs de l'épargne : BNP Paribas Cardif (avec une baisse de l'activité vie de près de 2 Md€) et Société Générale assurances (dont

la filiale Sogécap voit son CA 2020 baisser de 3 Md€ d'un exercice à l'autre).

Dans la seconde partie du classement, les mouvements sont moins significatifs. Ainsi, et en dépit d'une forte progression de son activité française (de 5,3 Md€ en 2019 à 5,9 Md€ en 2020), Swiss Life conserve le même rang que précédemment. La seule évolution notable est à mettre à l'actif de Macif et de son désormais partenaire au sein du groupe Aéma, Aviva France. Profitant

d'une légère croissance de son activité, Macif se positionne au 14^e rang des principaux assureurs du marché français, quand dans le même temps Aviva France voit son chiffre d'affaires 2020 se réduire fortement (en raison notamment de l'impact de la gestion par Aviva France en 2019 de pas moins de 900 M€ d'encours retraite des agents EDF).

Au total en 2020, les mouvements sont nombreux dans le classement, mais sans que pour l'heure un des prétendants au top 20 (Matmut, Klésia notamment) ne parvienne à y accéder. C'est entre les mêmes protagonistes que se joue la partie. Le méga rapprochement entre Aésio, Macif et Aviva devrait laisser la place à un nouveau venu l'an prochain. ■

Au total en 2020, les mouvements sont nombreux, mais sans qu'un des prétendants au top 20 ne parvienne à y accéder.

LES VINGT PREMIERS GROUPES D'ASSURANCE ET DE PROTECTION SOCIALE

N°1



Axa
CA France : 28,5 Md€
Effectif France : 24 000 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|--|-------|-----------|--------------------------|
| Axa France IARD/Axa assurances IARD mutuelle | 100 % | 7,95 Md€ | Risques IARD |
| Axa France vie/Axa assurances vie mutuelle | 100 % | 18,52 Md€ | Assurances de personnes |
| Axa assistance (France seulement) | 100 % | 527 M€ | Assistance |
| Axa XL (France seulement) | 100 % | 1,47 Md€ | Risques IARD entreprises |

N°2



Crédit agricole assurances
CA France : 25,1 Md€
Effectif France : 4 366 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|-------------|-------|---------|-------------------------|
| Predica | 100 % | 18 Md€ | Assurances de personnes |
| Spirica | 100 % | 1,2 Md€ | Assurances de personnes |
| Pacifica | 100 % | 4,3 Md€ | Assurances dommages |
| La Médicale | 100 % | 0,5 Md€ | Assurances dommages |
| Caci | 100 % | 1,1 Md€ | Assurance emprunteurs |

N°3



CNP assurances
CA France : 16,3 Md€
Effectif France : 2 841 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|----------------------|-------|---------|-------------------------------------|
| CNP Caution | 100 % | 87,5 M€ | Cautionnement des prêts immobiliers |
| MFP Prévoyance | 51 % | 137 M€ | Prévoyance |
| Arial CNP Assurances | 40 % | NC | Épargne retraite |
| Assurance | 66 % | NC | Assurance/assistance |

N°4



Covéa
CA France : 14,7 Md€
Effectif France : 21 000 salariés

| ENTREPRISE* | PART | CA ** | ACTIVITÉ |
|--------------------|----------|-----------|---------------------------------------|
| MMA IARD SA | 100 % | 4,883 Md€ | Assurance non-vie |
| Maaf assurances SA | 100 % | 2,588 Md€ | Assurance non-vie |
| GMF assurances | 100 % | 1,776 Md€ | Assurance non-vie |
| MMA vie SA | 100 % | 1,270 Md€ | Assurance vie |
| GMF vie | 100 % | 1,046 Md€ | Assurance vie |
| Maaf vie | 100 % | 616 M€ | Assurance vie |
| Maaf santé | Mutuelle | 510 M€ | Complémentaire santé |
| APGIS | IP | 496 M€ | Assurance collective santé prévoyance |
| Covéa coopérations | 100 % | 363 M€ | Acceptations non-vie et vie |
| Covéa PJ | 100 % | 261 M€ | Protection juridique |
| SMI | Mutuelle | 169 M€ | Santé prévoyance |

* Principales entités françaises

** Primes acquises issues des comptes sociaux

N°5



Crédit mutuel
CA France : 14,2 Md€
Effectif France : 3 303 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|-----------------------|------------|----------|------------------------------------|
| ACM IARD SA | 96,5 % | 3 513 M€ | Assurance de biens et de personnes |
| Sérénis assurances SA | 99,8 % | 151 M€ | Assurance de biens et de personnes |
| MTRL | Mutuelle* | 94 M€ | Assurance de personnes |
| ACM vie mutuelle | Mutuelle** | 208 M€ | Assurance vie et de personnes |
| ACM vie SA | 100 % | 5 912 M€ | Assurance vie et de personnes |

* mutuelle régie par le Code de la mutualité

** société d'assurance mutuelle à cotisation fixe régie par le Code des assurances



Groupe CM Arkéa
CA consolidé assurance France : 4,64 Md€
Effectif : 545 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|----------------------|-------|-----------|-------------------|
| Suravenir | 100 % | 4,224 Md€ | Vie et prévoyance |
| Suravenir assurances | 100 % | 417 M€ | IARD |

N°6



Allianz
CA France : 13,816 Md€
Effectif France : 12 000

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|---|-------|-----------|---------------------------------------|
| Allianz vie et retraite | 100 % | 6,325 Md€ | Vie et retraite |
| Allianz IARD | 100 % | 5,223 Md€ | Dommages |
| Euler Hermes | 100 % | 332,6 M€ | Assurance-crédit |
| Allianz Global Corporate & Specialty (AGCS) | 100 % | 538 M€ | Risques industriels et de spécialités |
| Allianz Partners France | 100 % | 826 M€ | Assistance, services à la personne |
| AWP Health & Life S.A | 100 % | 571,9 M€ | Assurance santé internationale |

N°7



Generali France
CA France : 12,7 Md€
Effectif France : 6 659 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|---------------------|-------|---------|---|
| Generali Vie | 100 % | 9 Md€ | Vie, épargne retraite, prévoyance |
| Generali Luxembourg | 100 % | 769 M€ | Vie, épargne retraite, prévoyance |
| Generali IARD | 100 % | 1,9 Md€ | Biens & resp., santé & dommages corporels |
| Equité | 100 % | 775 M€ | Biens & resp., santé & dommages corporels |
| Prudence Créole | 95 % | 134 M€ | Biens & resp., santé & dommages corporels |
| GFA Caraïbes | 100 % | 110 M€ | Biens & resp., santé & dommages corporels |

N°8



Groupama
CA France : 12 Md€
Effectif France : 25 000 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|---|----------|---------|-------------------------------------|
| Caisses régionales Groupama | Mutuelle | 6 Md€ | Dommages |
| Groupama Gan vie | 100 % | 4,1 Md€ | Vie capitalisation |
| Gan assurances | 100 % | 1,4 Md€ | Dommages |
| Mutualde | 100 % | 305 M€* | Assistance |
| Gan Outre-Mer | 100 % | 66 M€ | Dommages |
| Société française de protection juridique | 100 % | 128 M€ | Protection juridique |
| Groupama assurances crédit & caution | 100 % | 46 M€ | Credit caution |
| Cofintex 6 Activelle | 100 % | 18 M€* | Télésurveillance de biens |
| CapsAuto | 85 % | 11 M€* | Réparations et mobilité automobiles |
| FMB | 100 % | 6 M€* | Réparation en nature |

* comptes sociaux

N°9



BNP PARIBAS CARDIF

BNP Paribas Cardif
CA France : 10,9 Md€
Effectif France : 3 300 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|---------------------------------|-------|----------|---|
| Cardif assurance vie | 100 % | 10,3 Md€ | Vie, épargne retraite, prévoyance (emprunteur, santé) |
| Cardif assurance risques divers | 100 % | 321 M€ | Assurance non-vie |
| Cardif IARD | 66 % | 177 M€ | Dommages (MRH, auto, scolaire) |
| Icare assurance | 100 % | 72 M€ | Auto (garantie, extension de garantie, entretien, service d'assistance) |

N°10



Natixis assurances
CA France : 9,9 Md€
Effectif France : 1 938 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|--|-------|-----------|--|
| Banque populaire Caisse d'épargne vie (BPCE vie) | 100 % | 8,478 Md€ | Vie individuelle et collective, prévoyance |
| Natixis Life France | 100 % | 137 M€ | Vie individuelle |
| Banque populaire Caisse d'épargne IARD (BPCE IARD) | 50 % | 490 M€ | Dommages |
| Banque populaire Caisse d'épargne prévoyance (BPCE prévoyance) | 100 % | 221 M€ | Prévoyance et dommages |
| Banque populaire Caisse d'épargne (BPCE assurances) | 100 % | 1,061 Md€ | Dommages et prévoyance |

EN FRANCE. ÉDITION 2021, CHIFFRES 2020

N°11



UMG Groupe Vyv
CA France : 9,7* Md€
Effectif France : 42 003 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|---|----------|-----------|--|
| Harmonie mutuelle** | Mutuelle | 2,782 Md€ | Santé, prévoyance |
| Groupe MGEN** | Mutuelle | 2,512 Md€ | Santé, prévoyance |
| Mutuelle nationale territoriale (MNT)** | Mutuelle | 683 M€ | Santé, prévoyance |
| Mutuelle générale de l'économie, des finances et de l'industrie** | Mutuelle | 249 M€ | Santé, prévoyance |
| Mutuelle Mare Gaillard** | Mutuelle | 18 M€ | Santé, prévoyance |
| Mutex | 51 % | 952 M€ | Santé, prévoyance, épargne-retraite |
| Sphéria vie | 100 % | 22 M€ | Santé, prévoyance (assurance-emprunteur) |
| Ressources mutuelles assistance** | Mutuelle | 34 M€ | Assistance |
| SMACL** | Mutuelle | 428 M€ | IARD |

* dont 7,7 Md€ de cotisations acquises et 1,9 Md€ de chiffre d'affaires soins, accompagnement et service, hors Arcade-Vyv, exclu du périmètre de consolidation

** mutuelles membres de l'UMG Groupe Vyv

N°12



Société générale assurances
CA France : 8,6 Md€
Effectif France : 1 965 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|------------|-------|----------|---|
| Sogecap | 100 % | 6 Md€ | Vie, épargne, retraite, prévoyance, santé |
| Antarius | 50 % | 1,05 Md€ | Vie, épargne, prévoyance |
| Oradéa | 100 % | 1,03 Md€ | Vie, épargne, prévoyance |
| Sogessur | 100 % | 592 M€ | Dommages, auto, MRH, GAV, PJ |

N°13



AG2R La Mondiale
CA France : 8,203 Md€
Effectif France : 9 775 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|-------------------------|-------|---------|--|
| La Mondiale Europartner | 100 % | 1 Md€ | Assurance vie patrimoniale |
| Pôle mutualiste AG MUT | 100 % | 0,6 Md€ | Assurance de personnes (santé) |
| La Mondiale partenaire | 100 % | 1,9 Md€ | Assurance vie patrimoniale |
| AG2R prévoyance | IP* | 2,3 Md€ | Assurance de personnes (santé, prévoyance, dépendance) |
| La Mondiale | 100 % | 2,1 Md€ | Épargne, retraite, prévoyance |
| Prima | 100 % | 0,1 Md€ | Assurance de personnes (santé, prévoyance, dépendance) |
| Arpège prévoyance | IP* | 0,2 Md€ | Assurance de personnes (santé, prévoyance) |

N°14



Groupe Macif
CA France : 6,651 Md€
Effectif France : 10 725 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|------------------------------|---------|------------|----------------------|
| Macif | 100 % | 3 419,7 M€ | Dommages |
| Mutavie | 98,47 % | 2 137,6 M€ | Assurance vie |
| Apivia Macif mutuelle | 100 % | 941,7 M€ | Santé, prévoyance |
| MNPAF | 100 % | 106,8 M€ | Santé |
| Ibaméo | 100 % | 41,3 M€ | Santé, prévoyance |
| PAM (Prévoyance Aésio Macif) | 50 % | 2,8 M€ | Prévoyance |
| Thémis | 99,95 % | 1,3 M€ | Protection juridique |
| Macifilia | 99,99 % | 0,1 M€ | Dommages |

N°15



Malakoff Humanis
CA France : 6,12 Md€
Effectif France : 10 000 salariés

| ENTREPRISE | CA | ACTIVITÉ |
|----------------------|----------|--|
| Pôle paritaire | 3,54 Md€ | Santé, prévoyance, épargne retraite |
| Pôle mutualiste | 0,84 Md€ | Santé |
| Sociétés d'assurance | 1,73 Md€ | Collectives intermédiaires, obseques, assistance, santé, prévoyance, épargne |

N°16



Aviva France
CA France : 6 Md€
Effectif France : 4 500 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|------------------|-------|---------|---------------------------------------|
| Aviva vie* | 100 % | 4,3 Md€ | Vie, prévoyance et retraite |
| Aviva assurances | 100 % | 1,7 Md€ | Dommages, santé, protection juridique |

* y compris AER & ARP

N°17



Swiss Life
CA France : 5,9 Md€
Effectif France : 2 278 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|------------------------------------|-------|-----------|--------------------------------------|
| Swiss Life assurance et patrimoine | 100 % | 4,098 Md€ | Vie, épargne, retraite et prévoyance |
| Swiss Life prévoyance et santé | 100 % | 1,371 Md€ | Santé et prévoyance |
| Swiss Life assurances de biens | 100 % | 388 M€ | Dommages |

N°18



Groupe Maif
CA France : 3,69 Md€
Effectif France : 7 948 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|-------------------|-------|-----------|----------|
| Maif | 100 % | 2,937 Md€ | Dommages |
| Maif vie | 100 % | 729,1 M€ | Vie |
| Altima assurances | 100 % | 23,4 M€ | Dommages |

N°19



Pro BTP
CA France : 2,947 Md€
Effectif France : 5 269 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|---------------------|----------|-----------|---|
| BTP prévoyance | 100 % | 2,478 Md€ | Prévoyance, santé |
| SAF BTP vie | 99,99 % | 209 M€ | Vie |
| SAF BTP IARD | 62,99 % | 78,2 M€ | Prévoyance, santé, dépendance, dommages |
| Prodigéo assurances | 99,99 % | 38,7 M€ | Prévoyance, santé |
| Mutuelle Boissière | Mutuelle | 10,5 M€ | Santé |
| Mutuelle Mieux-Être | Mutuelle | 132,4 M€ | Prévoyance, santé |

N°20



Sgam BTP
CA France : 2,47 Md€*
Effectif France : 3 603 salariés

| ENTREPRISE | PART | CA | ACTIVITÉ |
|------------------|----------|-----------|--|
| SMABTP | Mutuelle | 1,101 Md€ | Construction, RC générale, dommages aux biens, risques sociaux, risques automobile |
| SMAvie BTP | Mutuelle | 376 M€ | Vie, épargne, retraite, prévoyance, santé |
| SMA SA | 100 % | 526 M€ | Risques professionnels des artisans |
| L'Auxiliaire | Mutuelle | 165 M€ | Construction, RC générale, dommages aux biens, risques sociaux |
| CAM BTP | Mutuelle | 92 M€ | Construction, RC générale, dommages aux biens, risques sociaux |
| Acte IARD | 99,93 % | 58 M€ | Construction, RC générale, dommages aux biens, risques sociaux |
| Protec BTP | 64,37 % | 62 M€ | Risques privés des salariés, retraités et artisans du BTP |
| Império | 100 % | 68 M€ | Vie, épargne, retraite, prévoyance, santé |
| Acte vie | 90,17 % | 10 M€ | Vie, épargne, retraite, prévoyance, santé |
| Sagevie | 100 % | 7 M€ | Vie, épargne, retraite |
| L'Auxiliaire vie | Mutuelle | 1 M€ | Vie, épargne, retraite |

* Le CA 2020 correspond au CA France des entités sans les acceptations intragroupes.

Les groupes sont classés selon leur CA réalisé en France dans l'assurance. Par activité d'assurance, nous entendons l'assurance de biens et de responsabilité, l'assurance de personnes, l'assistance et la protection juridique. **PART** : part de la filiale possédée par le groupe. **CA** : chiffre d'affaires 2020. **NC** : non communiqué.

