



## Le marché de l'assurance santé complémentaire

Évolution du cadre réglementaire, concurrence accrue, digitalisation...  
Quelles stratégies d'adaptation et d'innovation ?

### Une étude pour

---

#### Décrypter

les chiffres  
du marché français  
de l'assurance santé

---

#### Comprendre

les enjeux auxquels  
les organismes  
complémentaires  
d'assurance santé  
font face

---

#### Identifier

les grands axes  
d'innovation : offre,  
parcours client, etc.

---

#### Mieux appréhender

les stratégies  
gagnantes  
des acteurs



## ÉDITO

### Des mutations importantes sur le marché de la complémentaire santé

Solvabilité 2, ANI, contrats responsables, RGPD, DDA et aujourd'hui « 100% Santé » : **les évolutions réglementaires ont été nombreuses sur le marché de l'assurance, et en particulier sur celui de la complémentaire santé. Des bouleversements qui expliquent en grande partie les mutations de l'environnement concurrentiel** que l'on observe aujourd'hui. Si les assurances individuelles restent majoritaires en nombre, un réel rééquilibrage s'est joué vers le collectif, ce qui a profité aux institutions de prévoyance et aux assureurs qui se sont engouffrés sur ce marché, au détriment des mutuelles. **Avec la standardisation croissante des contrats, la concurrence s'est déportée vers l'offre de services, seul levier de différenciation** pour les acteurs sur le segment, largement majoritaire, des contrats responsables. Par ailleurs, la concurrence croissante, la rentabilité déclinante de l'assurance santé et la nécessité d'investir pour proposer des services innovants aux assurés ont déclenché **une course à la taille critique, en particulier chez les mutuelles 45 traditionnellement de plus petite taille (50 M€ de chiffre d'affaires en moyenne)**. Enfin, les courtiers jouent un rôle croissant sur le marché grâce à l'ANI.

### Une concurrence renouvelée

En santé collective comme en individuelle, **la concurrence se joue aujourd'hui principalement sur les services de santé comme la téléconsultation, la télé-expertise, la prévention et le bien-être, par exemple avec l'utilisation des objets connectés, la gestion 100% digitale, etc.** Pour innover, les assureurs (mutuelles, sociétés d'assurance et institutions de prévoyance) ainsi que les courtiers peuvent notamment s'appuyer sur les nombreuses assurtechs et medtechs ayant lancé des offres nouvelles de services. **La propension à payer des assurés et entreprises pour ces services reste toutefois faible, ce qui limite nécessairement l'ampleur de l'innovation dans les nouvelles offres de santé.** De plus, alors que la prévention et, donc, la réduction espérée des risques des assurés, est au cœur du renouvellement du marché dans certains pays comme les Etats-Unis, le Canada ou le Royaume-Uni, elle constitue un levier encore peu actionné par les acteurs français.

**Le marché de l'individuel est également au cœur de toutes les attentions**, les acteurs se concentrant sur les segments de niche à plus fort potentiel en termes de rentabilité comme les indépendants, les seniors ou les jeunes, avec des offres sur-mesure, et comme la surcomplémentaire pour les salariés qui souhaitent une couverture plus importante que celle des contrats responsables. L'assurance santé des animaux constitue aussi de plus en plus un relais de croissance pour certains acteurs.

### Nouveau marché, nouveaux enjeux

**Les acteurs de la complémentaire santé sont aujourd'hui confrontés à un effet ciseau dégradant la rentabilité.** D'un côté, ils font face à une concurrence de plus en plus intense qui les empêche de réévaluer suffisamment leurs prix. De l'autre, le « 100% santé » et le développement de nouveaux services dont les assurés sont demandeurs impliquent des charges plus importantes. Les réseaux de soins continuent de jouer un rôle majeur pour contenir les coûts mais ils restent cantonnés à l'achat d'appareillage, la loi les empêchant de conventionner les médecins généralistes comme spécialistes. Un verrou législatif qui ne leur permet pas de réinventer réellement le parcours santé des assurés comme certains acteurs innovants ont pu le faire dans certains pays, à l'instar de Clover ou de Devoted Health aux Etats-Unis. **Se pose également la question de l'utilisation des données santé pour adapter les parcours, les services et les couvertures proposées aux individus et donc du modèle futur des complémentaires santé...**

## MÉTHODOLOGIE DE L'ÉTUDE

Cette étude a été réalisée à partir d'entretiens auprès de plusieurs acteurs de l'assurance santé.

L'analyse repose également sur des recherches documentaires approfondies sur le marché, les différents acteurs et leurs stratégies ainsi que sur de nombreuses études de cas.

## L'AUTEUR DE L'ÉTUDE

Titulaire d'un doctorat en sciences économiques, **Sandrine Sakala-Morel** est consultante indépendante en banque et assurance. Elle a travaillé 16 ans chez McKinsey & Company en tant que knowledge expert, dans un premier temps sur le secteur bancaire (banque de détail et banque privée) puis sur l'assurance et la gestion d'actifs.

# UN 360° DU MARCHÉ DE L'ASSURANCE SANTÉ

## 01 Les grands mécanismes de l'assurance santé complémentaire

### Les contours de l'assurance santé

- > Assurance maladie obligatoire vs. assurance complémentaire
- > Le financement des dépenses de soins et de biens médicaux

### Les contrats d'assurance santé complémentaire

- > Les différents types de contrats
- > Leurs garanties et leurs modes de fonctionnement

### Les dernières évolutions réglementaires majeures

- > Les évolutions récentes : loi ANI, fin des clauses de désignation, loi Leroux
- > Les évolutions en cours : le « 100% santé », la résiliation à tout moment

## 02 La dynamique du marché de l'assurance santé complémentaire

### Les évolutions des cotisations sur les différents segments

- > Les marchés en individuel et en collectif
- > Focus : contrats responsables vs. non-responsables
- > Focus : la place des surcomplémentaires

### Les différents intervenants sur le marché

- > Évolution des primes par type d'acteurs
- > La concentration à l'œuvre chez les assureurs
- > De nouveaux contours pour les réseaux de soins
- > Les principaux courtiers en assurance santé

### La rentabilité en assurance santé

- > Les ratios clés selon les segments et les types d'acteur
- > L'évolution des tarifs
- > L'évolution des frais de gestion



### De nombreuses études de cas

- Henner
- Allianz
- Alan
- RBC Assurances
- MACSF
- Eovi MCD
- Malakoff Mederic
- Opus
- Embleema
- MGEN
- Salutem
- Qalyo
- Kovers
- Otherwise
- Etc.

## 03 Les grands axes d'innovation et les nouveaux enjeux des complémentaires santé

### Les niches comme relais de croissance

- > Des jeunes au seniors
- > Des approches de type affinitaires : travailleurs indépendants, taxis...
- > Le boom des assurances santé pour les animaux

### Les nouveautés dans les contrats

- > Le développement des contrats non responsables
- > L'offre en surcomplémentaires
- > Les offres centrées sur le mode de vie : couverture des médecines douces, le « pay as you live », offres simplifiées...

### La complémentaire santé dans un monde digitalisé

- > L'émergence de l'assurtech et des nouveaux acteurs
- > Les offres des assureurs en télémédecine : téléconsultation, second avis médical...
- > La nouvelle génération des programmes de prévention : qualité de vie au travail, bien-être, programmes intégrant les trackers santé comme l'Apple Watch

### Les nouveaux enjeux des assureurs santé

- > Rentabilité faible, utilisation des données santé, évolution des garanties pour le « 100% santé », rôle des intermédiaires, etc. : tour d'horizon des principaux enjeux auxquels les complémentaires santé doivent aujourd'hui faire face

## PÔLE BANQUE-FINANCE-ASSURANCE

des Echos Etudes animé par Hélène MEZIANI

### Les nouveaux modèles dans l'assurance, Avril 2019

Comment assureurs et assurtechs réinventent l'assurance et ouvrent de nouveaux marchés ?

### La gestion de patrimoine et de fortune, Décembre 2018

Perspectives d'évolution du contexte concurrentiel et modèles gagnants de demain

### Blockchain et service financier, Octobre 2018

Quel potentiel de la Blockchain et comment les acteurs financiers peuvent-ils en tirer profit ?

### Les nouveaux challenges du courtage en assurance, Septembre 2018

Enjeux, stratégies et perspectives des courtiers leaders, grossistes et de proximité

Vous souhaitez disposer sur ce sujet d'une étude ad'hoc ou d'une analyse personnalisée ?

Une présentation orale des résultats de cette étude auprès de vos équipes ?

Contactez notre Service Clients :

Tél : 01 49 53 63 00 - Email : [etudes@lesechos.fr](mailto:etudes@lesechos.fr)

## NOTRE EXPERT



### Hélène MEZIANI

Responsable du pôle  
Banque-Finance-Assurance

[hmeziani@lesechos.fr](mailto:hmeziani@lesechos.fr)

Retrouvez-la sur  

## COMMANDE DE L'ÉTUDE LE MARCHÉ DE L'ASSURANCE SANTÉ COMPLÉMENTAIRE

### Version PDF

- Pour 1 utilisateur  
2 950 € HT - 3 112,25 € TTC (TVA à 5,5%)\*
- De 2 à 5 utilisateurs  
3 835 € HT - 4 045,93 € TTC (TVA à 5,5%)\*
- De 6 à 10 utilisateurs  
4 425 € HT - 4 668,38 € TTC (TVA à 5,5%)\*
- Plus de 10 utilisateurs\* : Nous contacter

### Option papier

- Oui je souhaite recevoir un ou plusieurs exemplaires papier pour 295 € HT (TVA à 5,5%) l'unité, en plus de l'achat d'une version PDF.*  
Nombre d'exemplaires : \_\_\_\_\_

\*L'article L. 122-5 du Code de la propriété intellectuelle n'autorise que les copies ou reproductions strictement réservées à l'usage privé du copiste et non destinées à une utilisation collective.

**Coordonnées de l'utilisateur final** (Si plusieurs utilisateurs, nous communiquer leurs coordonnées accompagnées de ce bon de commande)

Nom : \_\_\_\_\_ Prénom : \_\_\_\_\_

Fonction : \_\_\_\_\_ Société : \_\_\_\_\_

Adresse : \_\_\_\_\_

Tél. : \_\_\_\_\_ E-mail : \_\_\_\_\_

### Facturation :

Société : \_\_\_\_\_

Adresse : \_\_\_\_\_

Contact : \_\_\_\_\_

### Version papier

- 2 950€ HT - 3 112,25 € TTC (TVA à 5,5%)

### Présentation orale par l'expert auprès de vos équipes :

Nous contacter pour un devis. Prestation possible seulement avec l'achat de l'étude

Code mailing : A060INTEI

### Règlement :

- Virement (RIB 31489/00010/00219548733/47  
Crédit agricole - CIB)
- Chèque à l'ordre des Echos Solutions
- Carte bancaire sur [lesechos-etudes.fr](http://lesechos-etudes.fr)
- Règlement à réception de facture

Date : / /

Signature :

**LesEchos**  
ÉTUDES

Service Clients - 10 boulevard de Grenelle - CS 10817 - 75738 Paris Cedex 15  
Tél. : 01 49 53 63 00 - Mail : [etudes@lesechos.fr](mailto:etudes@lesechos.fr)

[WWW.LESECHOS-ETUDES.FR](http://WWW.LESECHOS-ETUDES.FR)