



**RÉPUBLIQUE  
FRANÇAISE**

*Liberté  
Égalité  
Fraternité*



# Rapport 2021

---

## **Sur la situation financière des organismes complémentaires assurant une couverture santé**

## **RAPPORT 2021**

Sur la situation financière des organismes  
complémentaires assurant une couverture santé

## Sommaire

<b>Avant-propos .....</b>	<b>5</b>
<b>Principaux enseignements .....</b>	<b>6</b>
<b>1 Mutuelles, sociétés d’assurances et institutions de prévoyance se partagent le marché de l’assurance santé, qui a tendance à se concentrer depuis plusieurs années .....</b>	<b>9</b>
1.1 La baisse du nombre d’organismes d’assurances s’inscrit comme une tendance de long terme	9
1.2 Sur le marché de l’assurance santé, le nombre de mutuelles a été divisé par cinq depuis 2001	10
1.3 Les vingt plus grands organismes en santé représentent 13 points de parts de marché de plus qu’en 2011.....	11
1.4 Le poids de la santé diffère dans le portefeuille des différents types d’organismes.....	12
1.5 La majorité des sociétés d’assurances et des institutions de prévoyance réalise des chiffres d’affaires élevés, tandis que les mutuelles sont en général de plus petite taille .....	16
1.6 La hausse de la part des contrats collectifs dans l’activité des sociétés d’assurances se poursuit .....	17
<b>2 Les cotisations en santé diminuent en 2020 .....</b>	<b>21</b>
2.1 La progression des cotisations collectées par les sociétés d’assurances demeure soutenue	22
2.2 L’augmentation des cotisations en collectif est moins forte en 2020 qu’en 2019, mais demeure positive malgré la baisse globale des cotisations en santé .....	23
<b>3 En 2020, les prestations servies aux assurés se replient nettement.....</b>	<b>27</b>
3.1 En 2020, année marquée par la crise de Covid-19, les prestations versées par les organismes complémentaires diminuent pour la première fois depuis 2014.....	27
3.2 La mise en œuvre de la réforme « 100 % santé » s’est poursuivie en 2020 .....	28
3.3 Les contrats collectifs reversent aux assurés une plus grande part de leurs cotisations sous forme de prestations .....	29
3.4 Le retour sur cotisations diminue en 2020.....	30
3.5 Les contrats collectifs versent une plus grande part de prestations en optique et en dentaire, et une moins grande part en hospitalisation et en médicaments .....	32
<b>4 Le poids des charges de gestion dans les cotisations collectées est stable depuis 2015 à 20 %</b>	<b>38</b>
4.1 Les charges de gestion des contrats collectifs sont inférieures à celles des contrats individuels .....	38
4.2 Les frais d’acquisition sont relativement plus élevés pour les sociétés d’assurances, en individuel comme en collectif.....	40
4.3 Les frais d’administration sont plus élevés pour les mutuelles.....	41
4.4 Les charges de gestion sont en baisse en 2020 pour les institutions de prévoyance .....	41
<b>5 Les excédents en santé augmentent en 2020, sous l’effet notamment de la pandémie de Covid-19.....</b>	<b>46</b>
5.1 L’écart de rentabilité se creuse entre contrats individuels et contrats collectifs.....	46
5.2 La rentabilité des mutuelles dépasse celle des sociétés d’assurances en 2020 .....	47

<b>6</b>	<b>Le niveau de solvabilité des organismes complémentaires actifs en santé est très élevé</b>	<b>52</b>
6.1	Le résultat net des institutions de prévoyance est négatif en 2020, tandis que celui des mutuelles et des sociétés d'assurances est positif .....	52
6.2	Les différences de structure de bilan entre organismes s'expliquent principalement par leur spécialisation « Vie » ou « Non vie » .....	57
6.3	Le bilan comptable est en hausse pour toutes les catégories d'organismes.....	60
6.4	Les organismes respectent largement les règles prudentielles du régime Solvabilité 2 .....	61
	<b>Pour en savoir plus .....</b>	<b>67</b>
	<b>Annexes .....</b>	<b>69</b>
	Annexe 1 – Le champ du rapport et les redressements opérés sur les données .....	70
	Annexe 2 – Compte de résultat technique en santé en 2019 et 2020.....	72
	<b>Glossaire .....</b>	<b>74</b>

#### Liste des encadrés

E1	Les états comptables, prudentiels et statistiques collectés par l'ACPR .....	13
E2	Le marché de l'assurance et sa double spécialisation juridique.....	15
E3	La réforme des contrats responsables, la généralisation de la complémentaire santé d'entreprise et la réforme « 100 % santé » .....	18
E4	Analyse des évolutions et des mouvements de champ .....	26
E5	La taxe de solidarité additionnelle payée par les assurés sur les contrats de complémentaire santé .....	34
E6	La contribution exceptionnelle versée par les organismes complémentaires dans le cadre de la pandémie de Covid-19 .....	35
E7	Zoom sur la gestion de la CMU-C, de l'ACS et de la CSS par les organismes complémentaires .....	36
E8	Zoom sur les charges de gestion .....	43
E9	Quid des organismes encore soumis au régime Solvabilité 1 ? .....	65

**Rédacteur** : Cyril de Williencourt

**Remerciements** : La DREES tient à remercier :

- L'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR, direction des ressources humaines et des moyens, direction des études et de l'analyse du risque et directions du contrôle) pour la collecte des états statistiques, la livraison des données et son appui technique ;
- Les organismes complémentaires qui fournissent la grande majorité des données nécessaires à la rédaction de ce rapport ;
- L'Urssaf Caisse nationale dont les données et l'expertise sont également indispensables ;
- Les personnes des organismes publics ou privés qui améliorent ce document grâce à leur relecture et tout particulièrement les fédérations Centre technique des institutions de prévoyance (CTIP), Fédération nationale de la Mutualité française (FNMF) et France Assureurs pour leur collaboration et leur concours.

## Avant-propos

Par la loi de financement de la Sécurité sociale pour 2009 (article 12 modifiant l'article L.862-7 du Code de la Sécurité sociale), le Gouvernement a été chargé d'établir, chaque année, à destination du Parlement et de rendre public un rapport présentant la situation financière des organismes d'assurance complémentaire en santé qui ont acquitté la taxe de solidarité additionnelle aux cotisations d'assurance maladie complémentaire (TSA).

Ce rapport, élaboré par la DREES, présente les résultats obtenus pour l'année 2020 et les compare à ceux des années précédentes. Ceux-ci s'appuient principalement sur des données recueillies par l'ACPR et par l'Urssaf Caisse nationale. Ce rapport se concentre en particulier sur l'activité santé (« frais de soins ») des organismes d'assurances.

Ce rapport comprend six parties. La première présente les organismes du marché de l'assurance complémentaire santé et leur démographie. Les quatre suivantes analysent tour à tour les principaux aspects de l'activité d'assurance santé : cotisations collectées, prestations reversées, charges de gestion, rentabilité. Enfin, la dernière partie analyse, pour les organismes qui exercent une activité de complémentaire santé, leur solvabilité financière globale et leur respect des règles prudentielles.

*Dans ce rapport, les données sont figées à la date du 16 septembre 2021, ce qui peut expliquer des écarts avec certains chiffres publiés par l'ACPR.*

## Principaux enseignements

### **La concentration du marché de la complémentaire santé se confirme en 2020 : la part de marché des vingt plus grands organismes a progressé de 13 points depuis 2011**

D'après l'Urssaf Caisse nationale, 428 organismes (301 mutuelles, y compris mutuelles substituées, 102 sociétés d'assurances et 25 institutions de prévoyance) exercent une activité de complémentaire santé en 2020.

Le marché de la complémentaire santé compte ainsi 11 organismes de moins qu'en 2019. Le nombre de mutuelles a été divisé par cinq depuis 2001 et celui des institutions de prévoyance par deux. En revanche, le nombre de sociétés d'assurances a peu baissé durant cette période.

Cette diminution du nombre d'organismes assurant une activité de complémentaire santé rejoint plus généralement la baisse de celui des organismes exerçant une activité d'assurance (toutes branches confondues). D'après les données de l'ACPR, le nombre d'organismes d'assurances agréés a diminué de plus de moitié depuis 2006, la baisse la plus marquée concernant les mutuelles.

En 2020, les vingt plus grands organismes concentrent, à eux seuls, plus de la moitié du marché en matière de cotisations collectées et les cent plus grands (soit un peu moins d'un quart des organismes) en détiennent 91 %. Les vingt plus grands organismes représentent 13 points de parts de marché de plus qu'en 2011. Une part de mutuelles de petite taille subsiste néanmoins.

Le poids de l'activité de complémentaire santé diffère en fonction de la nature de l'organisme. En 2019, dernière année disponible pour ces données, la santé représente 83 % des cotisations des mutuelles et 48 % de celle des institutions de prévoyance, mais seulement 6 % de celle des sociétés d'assurances.

### **Les cotisations en santé diminuent en 2020**

En 2020, la masse totale des cotisations collectées en santé (hors taxe) s'établit à 38,2 milliards d'euros d'après les données de l'ACPR. Elle a diminué de 114 millions d'euros entre 2019 et 2020, soit une baisse de 0,3 %. Il s'agit de la première baisse depuis au moins 8 ans (2012 étant la première année où des données sont disponibles pour cet indicateur). Cette baisse est liée à la montée en charge de la réforme de la Complémentaire santé solidaire (CSS) qui réduit progressivement les cotisations perçues par les organismes complémentaires au titre d'un contrat d'Aide au paiement d'une complémentaire santé (ACS ; -0,3 milliard d'euros de cotisations en 2020). Au-delà de cet effet, l'évolution des cotisations est également le reflet de la dégradation du marché du travail consécutive à la pandémie de Covid-19. En collectif, la masse des cotisations collectées en santé a néanmoins continué à augmenter, de 30 millions d'euros en 2020, soit une hausse de +0,2 % par rapport à 2019, contrairement aux cotisations en individuel qui diminuent de 145 millions d'euros entre 2019 et 2020, soit une baisse de 0,7 %.

En 2020, les contrats collectifs représentent 49 % des cotisations collectées en santé, après 48 % en 2019. Depuis 2015, dernière année avant la mise en place de la généralisation de la complémentaire santé d'entreprise, les contrats collectifs ont gagné 4,3 points de parts de marché. L'augmentation de la part des contrats collectifs va en s'atténuant depuis 2016 (de +1,8 point en 2016 à +0,2 point en 2020). Néanmoins la généralisation de la complémentaire santé d'entreprise n'a fait qu'accélérer une tendance de long terme, les contrats collectifs gagnant déjà du terrain sur les contrats individuels. En 2011, les contrats collectifs représentaient 41 % des cotisations collectées.

Les mutuelles sont historiquement davantage positionnées sur les contrats santé individuels alors que les institutions de prévoyance le sont davantage sur les contrats santé collectifs. Les sociétés d'assurances occupent quant à elles une position intermédiaire. En 2020, la masse de cotisations collectées par les sociétés d'assurances continue de croître à la fois en collectif et en individuel, à un rythme toutefois plus faible qu'en 2019. Les mutuelles et les institutions de prévoyance, à l'inverse, ont vu leurs cotisations se réduire, excepté pour les contrats individuels des institutions de prévoyance. D'après les données de l'Urssaf Caisse nationale, les mutuelles restent prédominantes sur le marché de l'assurance santé (49 % des cotisations collectées en 2020) même si leurs parts de marché diminuent depuis 2001 au profit des sociétés d'assurances.

## **En 2020, les prestations hors provisions pour sinistres diminuent de 7,9 %**

Les charges de prestations hors frais de gestion des sinistres versées par les organismes complémentaires s'élèvent à 29,8 milliards d'euros en 2020 après 30,3 milliards d'euros en 2019. Il s'agit des charges liées à l'indemnisation des assurés, qui contiennent non seulement les sinistres payés mais également la variation des provisions pour sinistres. Celles-ci incluent notamment cette année les provisions constituées en prévision du règlement de la contribution exceptionnelle à la prise en charge des dépenses liées à la gestion de l'épidémie de Covid-19, due par les organismes complémentaires santé. Les provisions passées sont toutefois globalement supérieures au montant de la contribution exceptionnelle ; elles sont supérieures pour les sociétés d'assurance et les institutions de prévoyance, et inférieures pour les mutuelles. Si on exclut la variation des provisions pour sinistres, ces charges diminuent de 2,4 milliards d'euros (7,9 %), de 30,3 milliards d'euros en 2019 à 27,9 milliards d'euros en 2020 (la variation de provisions pour sinistres étant très faible en 2019, et élevée en 2020). Ce repli marqué s'explique directement par la baisse de la consommation de soins et biens médicaux, notamment lors du premier confinement. Comme les prestations ont chuté davantage que la consommation de soins et de biens médicaux (CSBM), la part des organismes complémentaires dans le financement de la CSBM diminue en 2020 pour atteindre 12,3 % hors contribution exceptionnelle liée à la crise de Covid-19 (après 13,4 % en 2019).

L'année 2020 est la deuxième année de mise en œuvre de la réforme « 100 % santé » qui propose un ensemble de prestations de soins et d'équipements dans un panier spécifique pour trois postes de soins : soins prothétiques dentaires, aides auditives et optique (montures et verres de lunettes). La réforme est mise en place progressivement, à compter de janvier 2019 et à horizon 2021, avec un calendrier propre à chacun des trois postes (encadré 3) et avec l'objectif à terme que les paniers « 100 % santé » regroupent des soins intégralement remboursés par l'Assurance maladie et les organismes complémentaires. En audiologie en 2020, première année pour laquelle il est possible d'estimer les dépenses de ce poste, les organismes complémentaires financent 23,2 % des dépenses. La part des organismes complémentaires dans le financement des soins dentaires s'élève, elle, à 43,3 % (51,6 % pour les prothèses dentaires), en augmentation de 3,2 points par rapport à l'année précédente. Cela s'expliquerait par la mise en place début 2020 des trois paniers en dentaire : le panier à tarif libre, le panier à tarif modéré et le panier « 100 % santé », pour lequel les contrats responsables des organismes complémentaires couvrent une partie des soins prothétiques. Enfin, en optique, la réforme « 100 % santé » est mise en œuvre en 2020, et les organismes complémentaires financent 69,6 % de ce poste.

## **78 % des cotisations sont reversées en prestations et 20 % des cotisations couvrent les charges de gestion des organismes**

En 2020, les organismes reversent 78 % des cotisations (hors taxe) sous forme de prestations (charges de prestations y compris provisions pour sinistres, hors frais de gestion des sinistres), après 79 % en 2019. Hors provisions pour sinistres, ce ratio diminue fortement en 2020, à 73 %. Les contrats collectifs offrent un retour sur cotisations plus élevé (85 %) que les contrats individuels (71 %). Ce sont les institutions de prévoyance qui offrent le meilleur retour sur cotisations (87 %), devant les mutuelles (76 %) et les sociétés d'assurances (76 %). Cette hiérarchie entre les trois familles d'organismes s'explique en partie par le poids que représentent les contrats collectifs dans leur activité. Par ailleurs, le ratio qui rapporte les prestations aux cotisations n'inclut pas la taxe de solidarité additionnelle sur les cotisations de complémentaire santé (TSA, voir Glossaire), qui s'élève à 13,27 % des cotisations dans le cas général. Si on se place du point de vue des ménages, qui s'acquittent de la TSA, ce ratio est donc inférieur (encadré 5).

En 2020, les charges de gestion représentent 20 % des cotisations hors taxe des organismes d'assurances. Les charges de gestion sont plus faibles en collectif (19 %) qu'en individuel (21 %). Les institutions de prévoyance affichent les charges les plus faibles (15 %), devant les mutuelles (20 %) et les sociétés d'assurances (22 %). Si l'on se place du point de vue des ménages, qui s'acquittent de la TSA, le ratio des charges de gestion aux cotisations est inférieur. Ces différences entre familles d'organismes s'expliquent en partie, là aussi, par le poids que représentent les contrats collectifs dans leur activité. Les mutuelles se caractérisent également par des frais liés à la gestion courante des contrats et des systèmes



d'informations plus élevés tandis que les sociétés d'assurances se distinguent par des frais plus importants liés à la publicité, au marketing et à la rémunération des intermédiaires.

Les charges de gestion des organismes en pourcentage des cotisations collectées sont stables et représentent 20 % des cotisations depuis 2015. En niveau, les charges de gestion ont donc augmenté. En 2020, cette évolution varie selon le type d'organisme : les charges de gestion des sociétés d'assurances et des mutuelles ont augmenté tandis que celles des institutions de prévoyance ont baissé.

### **Les excédents en santé s'améliorent légèrement en 2020, sous l'effet notamment de la pandémie de Covid-19**

En 2020, les organismes complémentaires ont dans leur ensemble dégagé des excédents sur leur activité santé (résultat technique global positif). Ces excédents représentent au total 637 millions d'euros, soit 1,7 % des cotisations collectées hors taxe en 2020. Les excédents de 2020 sont supérieurs à ceux de 2019 qui s'élevaient à 462 millions d'euros, ce qui reflète notamment la baisse des prestations (y compris variation de provisions) plus marquée que celle des cotisations, en lien avec la crise de Covid-19. Pour les mutuelles et les sociétés d'assurances, le résultat technique en santé est excédentaire en 2020, mais la rentabilité des mutuelles dépasse exceptionnellement celle des sociétés d'assurances (3,2 % pour les mutuelles, contre 1,8 % pour les sociétés d'assurances). L'activité en santé des institutions de prévoyance reste en revanche déficitaire en 2020 (-3,1 % après -3,6 % en 2019). Ces résultats dépendent de l'ampleur des provisions passées en 2020, qui sont sensiblement supérieures au montant de la contribution exceptionnelle, excepté pour les mutuelles. Si ces provisions avaient été plus faibles, les excédents en santé auraient été plus élevés, et inversement.

L'écart de rentabilité entre type d'organismes complémentaires s'explique notamment par des répartitions différentes entre les contrats individuels et les contrats collectifs selon les organismes. En 2020, l'écart entre la rentabilité des contrats collectifs et individuels continue d'augmenter : les contrats individuels ont dégagé 7,1 % d'excédent en pourcentage des cotisations collectées hors taxe tandis que les contrats collectifs ont enregistré 4,1 % de déficit.

### **Des organismes solvables au vu de l'ensemble de leur activité**

Les excédents ou déficits de l'activité d'assurance santé peuvent être contrebalancés par les résultats des autres activités d'assurances exercées par l'organisme. Sur la totalité de leur activité, en 2020, les organismes complémentaires exerçant une activité d'assurance santé ont dégagé des excédents représentant en moyenne 2,9 % de l'ensemble des cotisations collectées hors taxe. Parmi ces organismes complémentaires, en 2020, les institutions de prévoyance, qui sont déficitaires en santé, sont également déficitaires sur l'intégralité de leur activité (leur résultat net est de -2,2 % des cotisations collectées hors taxe).

En 2016, le régime Solvabilité 2 a succédé au régime Solvabilité 1 pour la majorité des organismes. Ce régime repose notamment sur des indicateurs quantitatifs de solidité financière : le minimum de capital requis (*Minimum Capital Requirement*, « MCR ») et le capital de solvabilité requis (*Solvability Capital Requirement*, « SCR ») qui permettent d'évaluer si un organisme dispose de suffisamment de fonds propres pour exercer son activité d'assurance dans la durée.

Les organismes qui exercent une activité d'assurance santé sont financièrement solides. Les fonds propres dont ils disposent, et qui sont supposés leur permettre d'honorer leurs engagements vis-à-vis des assurés même en cas de pertes imprévues, couvrent en effet largement le MCR (519 %) et le SCR (229 %). La très grande majorité de ces fonds propres sont de plus de la meilleure qualité (fonds propres dits « de niveau 1 »).

1Mutuelles, sociétés d'assurances et institutions de prévoyance se partagent le marché de l'assurance santé, qui a tendance à se concentrer depuis plusieurs années

# 1 Mutuelles, sociétés d'assurances et institutions de prévoyance se partagent le marché de l'assurance santé, qui a tendance à se concentrer depuis plusieurs années

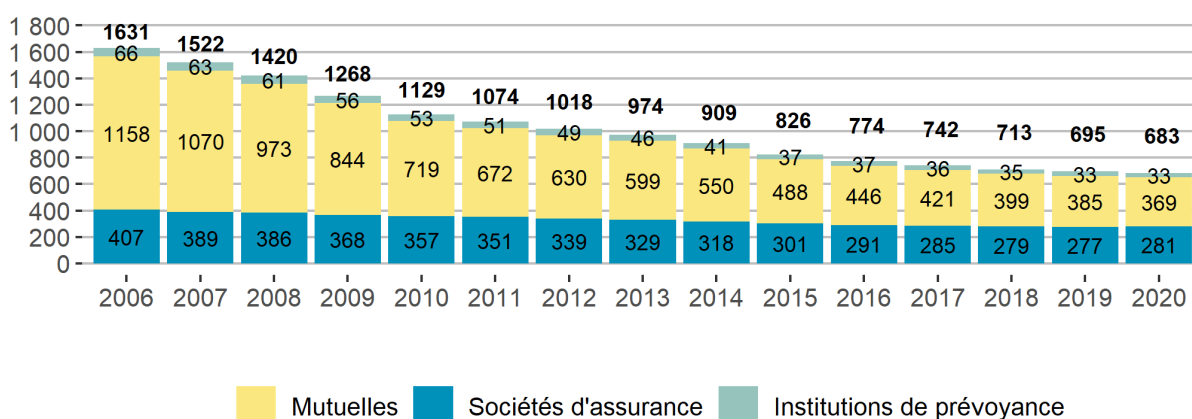
En France, trois familles d'organismes exercent une activité d'assurance : les mutuelles, les sociétés d'assurances et les institutions de prévoyance. Ces organismes sont en particulier présents sur le marché de l'assurance santé, dénommée assurance « frais de soins » dans la profession (remboursements de dépenses de santé en nature qui viennent compléter la prise en charge des dépenses de santé après intervention de l'Assurance maladie).

## 1.1 La baisse du nombre d'organismes d'assurances s'inscrit comme une tendance de long terme

En 2020, 683 organismes pratiquent des activités d'assurance de toute nature (de la branche santé ou non) selon l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR, encadré 1) : 369 mutuelles régies par le Code de la mutualité, 281 sociétés d'assurances ou de réassurance régies par le Code des assurances et 33 institutions de prévoyance régies par le Code de la Sécurité sociale (graphique 1.1).

Le nombre d'organismes habilités par l'ACPR à pratiquer de telles opérations diminue depuis le milieu des années 1990. La transposition aux mutuelles des directives européennes relatives aux assurances en 2002 (afin de mettre en place un marché unique européen, concurrentiel, de l'assurance privée), puis le relèvement en 2007 et 2008 du seuil du fonds minimum de garantie obligatoire pour toute mutuelle exerçant une activité d'assurance, ont contraint les mutuelles à se restructurer pour atteindre une taille critique. Le nombre d'organismes a ainsi fortement reculé : il a baissé de 68 % chez les mutuelles, de 50 % chez les institutions de prévoyance et de 31 % chez les sociétés d'assurances entre 2006 et 2020 selon l'ACPR, principalement par fusions/absorptions avec transferts de portefeuille de contrats avec les droits et obligations qui s'y rattachent. Cette concentration s'est légèrement accélérée depuis 2013, possiblement du fait de l'approche du nouveau régime prudentiel Solvabilité 2, plus contraignant que le régime précédent, et peut-être aussi de la généralisation de la complémentaire santé d'entreprise au 1<sup>er</sup> janvier 2016 (encadré 3). La recherche d'alliances ou de partenariats sur le marché du collectif a aussi pu déboucher sur des fusions d'organismes. L'année 2020 confirme la baisse du nombre d'organismes d'assurances comme une tendance de long terme (683 organismes après 695 en 2019).

**Graphique 1.1 - Nombre d'organismes d'assurance agréés par l'ACPR**



**Champ** : Organismes agréés par l'ACPR au 31 décembre de chaque année. Parmi les 369 mutuelles agréées en 2020, 87 sont substituées. La catégorie « sociétés d'assurance » s'entend ici au sens large comme l'ensemble des organismes d'assurance régis par le Code des assurances, ce qui inclut les Organismes de retraite professionnelle supplémentaire (ORPS) et les sociétés de réassurance.

**Source** : Rapports annuels « Les chiffres du marché français de la banque et de l'assurance », ACPR.

1Mutuelles, sociétés d'assurances et institutions de prévoyance se partagent le marché de l'assurance santé, qui a tendance à se concentrer depuis plusieurs années

## 1.2 Sur le marché de l'assurance santé, le nombre de mutuelles a été divisé par cinq depuis 2001

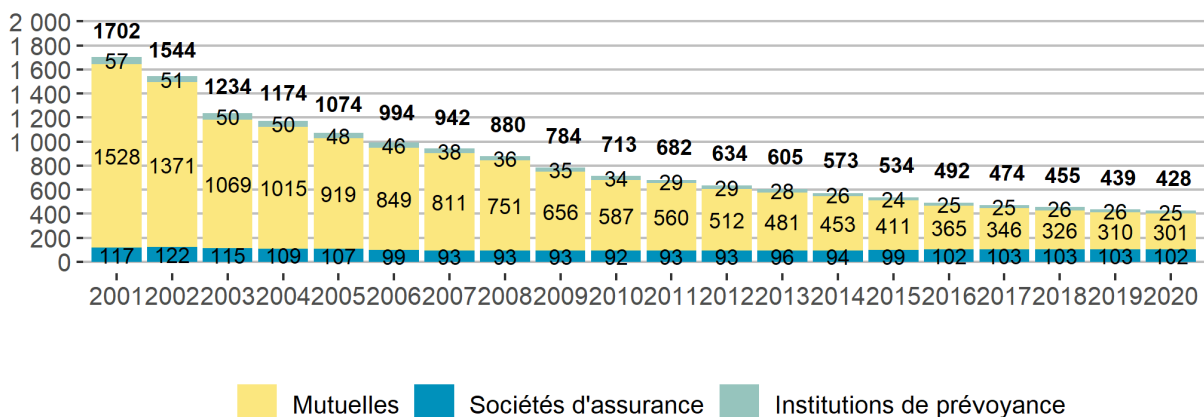
L'ensemble des organismes exerçant sur le marché de la complémentaire santé sont assujettis à la taxe de solidarité additionnelle aux cotisations d'assurance (TSA, voir encadré 5). Cette taxe est perçue par l'Urssaf Île-de-France dans le but de financer la Complémentaire santé solidaire (CSS), dispositif d'aide à la complémentaire santé, qui remplace la Couverture maladie universelle complémentaire (CMU-C) et l'Aide à la complémentaire santé (ACS) depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2019. Le solde de la taxe est attribué à la branche maladie du régime général (voir rapport annuel de la Complémentaire santé solidaire pour plus de détails).

En 2020, 428 organismes versent de la TSA, et exercent donc une activité de complémentaire santé sur le territoire français : 301 mutuelles, 102 sociétés d'assurance et 25 institutions de prévoyance d'après l'Urssaf Caisse nationale (graphique 1.2). Ainsi, environ 80 % des mutuelles et 80 % des institutions de prévoyance pratiquent une activité santé, contre seulement 40 % des sociétés d'assurances<sup>1</sup>.

Depuis 2001, le nombre d'organismes présents sur le marché français de la complémentaire santé a été divisé par quatre. En particulier, le nombre de mutuelles assujetties à la TSA a été divisé par cinq depuis cette date et le nombre d'institutions de prévoyance par deux. Le nombre de sociétés d'assurances exerçant en santé a en revanche peu diminué depuis 2001 et s'est même mis à augmenter de nouveau depuis 2010. Le nombre d'organismes exerçant en santé a continué à reculer en 2020, à un rythme légèrement inférieur à celui des années précédentes, après la mise en place du régime Solvabilité 2 et la généralisation de la complémentaire santé d'entreprise. Ces deux réformes ont pu contribuer à la concentration du marché dès leur annonce et avant même leur mise en œuvre en 2016 et leurs effets vont probablement s'étaler sur quelques années encore.

Par rapport à ses voisins européens, la France se caractérise par un nombre d'organismes exerçant une activité d'assurance santé qui reste très élevé (Lafon, Montaut, 2017). Aux Pays-Bas ou au Royaume-Uni par exemple, une trentaine d'organismes seulement exercent ce type d'activité.

**Graphique 1.2 – Nombre d'organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle**



**Champ** : Organismes ayant versé une contribution CMU (période 2001-2010) ou une taxe de solidarité additionnelle aux cotisations d'assurance maladie complémentaire (période 2011-2020) au cours de l'année. Cette définition aboutit à des effectifs différents du dénombrement en fin d'année utilisé par l'ACPR.

**Source** : Fonds CSS avant sa suppression au 1<sup>er</sup> janvier 2021, puis Urssaf Caisse nationale.

<sup>1</sup> Toutefois, les deux dénombrements d'organismes (de l'ACPR et de l'Urssaf Caisse nationale) ne sont pas parfaitement comparables. En effet, les organismes contrôlés par l'ACPR sont les organismes référencés en France et toujours actifs en fin d'année, tandis que l'Urssaf Caisse nationale comptabilise les organismes exerçant une activité d'assurance santé en France au moins sur une partie de l'année, ce qui inclut donc également des organismes étrangers exerçant en France (activité dite en « libre prestation de service ») ainsi que des organismes ayant cessé leur activité en cours d'année.

1 Mutuelles, sociétés d'assurances et institutions de prévoyance se partagent le marché de l'assurance santé, qui a tendance à se concentrer depuis plusieurs années

### 1.3 Les vingt plus grands organismes en santé représentent 13 points de parts de marché de plus qu'en 2011

En 2020, les organismes d'assurances ont collecté 37,6 milliards d'euros de cotisations hors taxe (ou « primes<sup>2</sup> ») au titre de leur activité d'assurance santé d'après l'Urssaf Caisse nationale, et 38,2 milliards d'euros d'après les données de l'ACPR. L'écart entre ces deux sources de données s'explique notamment par des différences de champ, celui de l'ACPR étant plus large car il correspond à l'ensemble de l'activité d'assurance santé, tandis que celui de l'Urssaf Caisse nationale se limite aux activités de complémentaire et de surcomplémentaire santé (encadré 1). Le montant de l'Urssaf Caisse nationale cité ci-dessus inclut les contrats au premier euro pour les soins réalisés en France (glossaire) et exclut les contrats indemnités journalières. Sauf exception<sup>3</sup>, la suite de ce rapport s'appuie sur les données fournies par l'ACPR, qui sont les plus détaillées (distinction entre contrats individuels et collectifs, prestations versées en regard des cotisations, charges de fonctionnement des organismes, solidité financière, etc.). Enfin, les cotisations collectées par les organismes sont assimilées dans ce rapport à leur chiffre d'affaires en santé.

Par rapport aux champs des assurances et des institutions de prévoyance, celui des mutuelles est plus morcelé : même si elles ont tendance à se regrouper et à grossir, les mutuelles restent nombreuses et il existe toujours une frange de petites mutuelles. 301 mutuelles gèrent 18,5 milliards d'euros de cotisations santé en 2020, d'après l'Urssaf Caisse nationale, soit en moyenne 62 millions d'euros de cotisations santé par mutuelle. En comparaison, une société d'assurance qui a une activité santé gère en moyenne 126 millions d'euros de cotisations santé et une institution de prévoyance 251 millions d'euros.

Les 20 plus grands organismes en matière de chiffre d'affaires en santé (8 mutuelles, 9 sociétés d'assurances et 3 institutions de prévoyance) représentent à eux seuls plus de la moitié du marché français (tableau 1.3). En 2011, les 20 organismes qui dominaient le marché ne concentraient que 45 % de celui-ci. De plus, les 100 plus importants en matière de cotisations collectées, soit un peu moins du quart des organismes, représentent à eux seuls 91 % du marché en 2020 contre 85 % en 2011.

---

<sup>2</sup> Dans ce rapport, les cotisations sont celles collectées au cours de l'année, même si une fraction de ces cotisations collectées, notamment dans le cas où elles sont payées annuellement, peut couvrir le risque sur l'année suivante (par exemple pour un contrat dont la cotisation annuelle est payée au 1<sup>er</sup> mai 2020, l'ensemble des cotisations collectées sont ici attribuées à l'année 2020, même si en réalité, une fraction d'entre elles couvre l'assuré pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 au 30 avril 2021). En assurance, il est ainsi fait référence à la notion de « primes émises » (versements effectifs) par opposition aux « primes acquises » (droit constaté).

<sup>3</sup> Les données de l'Urssaf Caisse nationale ne fournissent que le montant annuel total de cotisations santé collectées par chaque organisme, mais elles peuvent être ponctuellement mobilisées car elles offrent une plus grande profondeur historique que les données ACPR (elles sont en effet disponibles depuis 2001, tandis que les données obtenues auprès de l'ACPR à disposition remontent, dans le meilleur des cas, à 2007).

1Mutuelles, sociétés d'assurances et institutions de prévoyance se partagent le marché de l'assurance santé, qui a tendance à se concentrer depuis plusieurs années

**Tableau 1.3 – Parts de marché des plus grands acteurs de la complémentaire santé en 2020 (en % des cotisations collectées)**

	Mutuelles	Sociétés d'assurances	Institutions de prévoyance	Parts de marché 2020 (en %)	Parts de marché 2011 (en %)
Top 10	4	3	3	41	29
Top 20	8	9	3	58	45
Top 50	21	20	9	78	69
Top 100	50	35	15	91	85

**Note :** Les plus grands organismes de 2020 ne sont pas nécessairement les mêmes que ceux de 2011.

**Lecture :** Les 10 plus grands organismes en matière de chiffre d'affaires en santé (4 mutuelles, 3 institutions de prévoyance et 3 sociétés d'assurances en 2020, soit 2,3 % de l'ensemble des organismes) représentent 41 % des cotisations collectées en 2020. En 2011, les 10 plus grands organismes concentraient 29 % des cotisations collectées.

**Champ :** Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de chaque année.

**Source :** ACPR.

#### 1.4 Le poids de la santé diffère dans le portefeuille des différents types d'organismes

Les risques sociaux sont des évènements qui affectent les conditions de vie des ménages en augmentant leurs besoins ou en diminuant leurs revenus (maladie, handicap, accident du travail et maladie professionnelle, vieillesse, survie, famille, emploi, logement, pauvreté et exclusion sociale). Ces risques sont d'abord pris en charge par les pouvoirs publics (sécurité sociale, assurance chômage, État ou collectivités locales). Les organismes d'assurances peuvent intervenir en proposant une couverture de second niveau. En 2019, dernière année disponible pour ces données, la couverture des risques sociaux représente 29 % des cotisations de l'ensemble des organismes d'assurances (pour l'ensemble des organismes, et pas seulement ceux exerçant une activité santé). La santé<sup>4</sup> en est l'activité principale, représentant 15 % de l'ensemble des cotisations collectées en 2019 (graphique 1.4). Le poids de la santé dans l'ensemble de l'activité d'assurance a légèrement augmenté entre 2009 et 2013 (de 13 % à 15 % des cotisations collectées) et est stable depuis. La couverture des autres risques sociaux, à savoir la prévoyance (assurance incapacité de travail, invalidité, dépendance et décès) et l'assurance retraite représentent quant à elles respectivement 9 % et 6 % des cotisations des organismes d'assurances<sup>5</sup>.

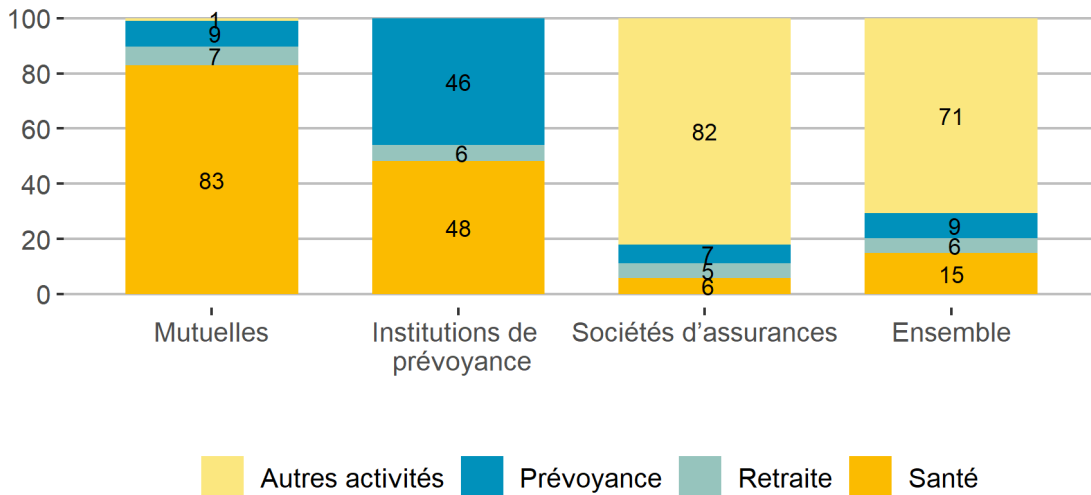
Les mutuelles sont spécialisées sur la couverture des risques sociaux. L'assurance santé représente 83 % de leur chiffre d'affaires, devant la prévoyance (9 %) et la retraite (7 %). Le Code de la mutualité autorise les mutuelles à exercer d'autres activités telles que la caution, la protection juridique ou l'assistance (encadré 2), mais celles-ci restent marginales. La santé est aussi l'activité principale des institutions de prévoyance (48 % des cotisations collectées) avec la prévoyance (46 %), loin devant la retraite (retraite supplémentaire, préretraite et indemnités de fin de carrière qui représentent 6 %). Le Code de la Sécurité sociale auquel sont soumises les institutions de prévoyance ne leur permet pas d'exercer d'autres activités. Enfin, l'activité de couverture des risques sociaux est plus minoritaire pour les sociétés d'assurances (18 % de leurs cotisations en 2019, dont 6 % pour la santé). Le Code des assurances les autorise à exercer une grande variété d'activités d'assurance qui dépasse largement le cadre des risques sociaux : assurance automobile, habitation, responsabilité civile, assurance vie, etc.

<sup>4</sup> Les prestations périphériques (ex : chambre particulière à l'hôpital) sont incluses dans l'activité « santé », mais les indemnités journalières sont incluses dans l'activité « prévoyance ».

<sup>5</sup> Ces chiffres n'intègrent pas l'activité de gestion des régimes Agirc-Arrco, Ircantec, RAFF, qui sont des régimes obligatoires de retraite.

1Mutuelles, sociétés d'assurances et institutions de prévoyance se partagent le marché de l'assurance santé, qui a tendance à se concentrer depuis plusieurs années

**Graphique 1.4 – Répartition de l'activité par type d'organisme en 2019 (en % des cotisations collectées)**



**Lecture :** Pour les mutuelles, les cotisations collectées en santé représentent 83 % de l'ensemble des cotisations collectées en 2019.

**Champ :** Ensemble des organismes contrôlés par l'ACPR au 31/12/2019, hors sociétés de réassurance. Affaires directes. Il s'agit de la dernière année disponible pour ces données.

**Note :** Les autres activités incluent les contrats emprunteurs, les activités de capitalisation, et les autres activités non-vie (automobile, dommages aux biens, etc.).

**Source :** ACPR, calculs DREES.

## Encadré 1

### Les états comptables, prudentiels et statistiques collectés par l'ACPR

L'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) est l'organe de supervision français de la banque et de l'assurance. Autorité administrative indépendante, elle veille à la préservation de la stabilité du système financier et à la protection des clients, assurés, adhérents et bénéficiaires des organismes soumis à son contrôle.

Afin d'assurer sa mission, l'ACPR collecte chaque année auprès des organismes d'assurances divers éléments comptables et financiers, appelés états comptables et prudentiels. L'ACPR collecte également, pour le compte de la DREES, quatre états supplémentaires, appelés « états statistiques », qui alimentent le présent rapport ainsi que les comptes nationaux de la santé et ceux de la protection sociale, dont la DREES a la charge.

Les principaux états utilisés pour réaliser ce rapport sont les suivants :

- bilans (FR0201 et S0201) : actifs et passifs du bilan des organismes ;
- comptes de résultat technique (FR0301, FR0302 et FR0303) : produits, charges et résultat technique ;
- comptes de résultat technique par type de contrats (états FR1301, FR1302 et FR1303) : produits, charges et résultat technique, par type de contrats ;
- états Solvabilité 2 (S2301) pour les organismes soumis à Solvabilité 2, engagements réglementés et marge de solvabilité (états C5 et C6) pour ceux qui restent soumis à Solvabilité 1 ;

1Mutuelles, sociétés d'assurances et institutions de prévoyance se partagent le marché de l'assurance santé, qui a tendance à se concentrer depuis plusieurs années

- nombre de personnes assurées, couvertes et de bénéficiaires par type de garanties (état FR1401) ;
- primes et prestations par type de garanties (état FR1402) ;
- prestations santé par type de soins (état FR1403) ;
- frais de gestion des organismes complémentaires (état FR1404).

Le champ du rapport est celui de la complémentaire santé en France. Il est défini par l'ensemble des organismes assujettis en 2020 à la taxe de solidarité additionnelle aux cotisations d'assurance (TSA). Sur ce champ (annexe 1), 37,6 milliards d'euros de cotisations ont été collectées sur le marché de la complémentaire santé en 2020 d'après les données de l'Urssaf Caisse nationale (y compris contrats au premier euro pour les soins réalisés en France<sup>6</sup> et hors contrats indemnités journalières), contre 38,2 milliards d'après les données des états comptables, prudentiels et statistiques collectés par l'ACPR (tableau 1.5).

L'écart entre les deux sources, faible pour les mutuelles et les institutions de prévoyance (-0,1 à 1,1 %), est plus important pour les sociétés d'assurances (4,1 %). Il s'explique notamment par des différences dans la définition du chiffre d'affaires en santé entre ces deux sources. Par exemple, les données ACPR excluent les garanties surcomplémentaires santé accessoires à un contrat autre que dommages corporels ou vie (automobile par exemple). Les écarts entre ces deux sources peuvent aussi s'expliquer par des décalages comptables d'enregistrement (la taxe est liquidée chaque trimestre, et au plus tard un mois après la fin de celui-ci). Enfin, dans certains groupes de protection sociale, d'assurance ou unions de mutuelles, une ou plusieurs sociétés peuvent s'acquitter de la TSA au titre d'autres organismes du groupe, alors que les comptes sont envoyés pour chaque organisme à l'ACPR.

**Tableau 1.5 – Montant de cotisations émises en santé en 2020 (en milliards d'euros)**

	Données de l'Urssaf Caisse nationale	Données des états comptables, prudentiels et statistiques collectés par l'ACPR	Écart ACPR par rapport à l'Urssaf Caisse nationale (en %)
Mutuelles	18,5	18,5	-0,1
Sociétés d'assurance	12,8	13,3	4,1
Institutions de prévoyance	6,3	6,3	1,1
<b>Ensemble</b>	<b>37,6</b>	<b>38,2</b>	<b>1,5</b>

**Note** : Les cotisations des données ACPR sont les primes nettes (voir glossaire). Les cotisations de l'Urssaf Caisse nationale sont les cotisations déclarées à l'Urssaf (assiette de la TSA).

**Source** : Urssaf Caisse nationale, ACPR, calculs DREES.

<sup>6</sup> Hors contrats au premier euro (voir glossaire), ce montant s'élève à 37,5 milliards d'euros.

## **Encadré 2**

### **Le marché de l'assurance et sa double spécialisation juridique**

#### **Les acteurs du marché de l'assurance**

En France, trois types d'acteurs peuvent exercer des activités d'assurance.

1/ Les mutuelles sont des organismes à but non lucratif régis par le Code de la mutualité. Elles appartiennent à leurs assurés et réinvestissent à leur profit les bénéfices qu'elles peuvent réaliser. Le Code de la mutualité autorise les mutuelles à exercer essentiellement sur le champ des risques sociaux (santé, incapacité, invalidité, dépendance, décès, retraite, emploi, famille). Elles peuvent exercer quelques activités hors de ce champ (caution, assistance, protection juridique et capitalisation) mais celles-ci restent très marginales.

2/ Les institutions de prévoyance sont également à but non lucratif. Elles appartiennent à leurs adhérents et participants et réinvestissent à leur profit les bénéfices qu'elles peuvent réaliser. Les institutions de prévoyance sont soumises au Code de la Sécurité sociale, qui ne leur permet d'exercer que des activités sur le champ des risques sociaux. Les institutions de prévoyance sont spécialisées sur la couverture des entreprises ou des branches professionnelles (contrats collectifs) et sont des organismes dits « paritaires » : leurs conseils d'administration comportent, à égalité, des représentants des salariés et des employeurs des entreprises adhérentes.

3/ Enfin, les sociétés d'assurance sont quant à elles régies par le Code des assurances, ce qui leur permet d'exercer une plus grande variété d'activités d'assurance (assurance automobile, habitation, responsabilité civile, catastrophes naturelles, dommages aux biens, capitalisation et assurance vie, etc.). Au sein des sociétés d'assurance, il faut distinguer les mutuelles d'assurance (ou sociétés d'assurance mutuelle) et les compagnies d'assurances. Les mutuelles d'assurances sont des organismes à but non lucratif qui appartiennent à leurs adhérents, nommés « sociétaires », et qui ont ainsi un fonctionnement proche de celui des mutuelles. Les compagnies d'assurances sont des entreprises à but lucratif, qui appartiennent à leurs actionnaires.

Certains organismes d'assurances sont spécialisés sur des segments de marchés, qui peuvent être professionnels (spécialisés sur une entreprise, une administration, un secteur d'activité ou une profession) ou géographiques (une région, un département, etc.). D'autres organismes sont dits « généralistes » car ils s'adressent au grand public, c'est-à-dire à l'ensemble des particuliers ou à l'ensemble des entreprises (Montaut A., 2018a).

#### **La double spécialisation juridique**

Sur le plan juridique, il existe 26 branches, qui recensent toutes les opérations pouvant être exercées par des organismes assureurs : maladie, incendie, responsabilité civile générale, autres dommages aux biens, vie-décès, etc. Pour pratiquer une activité dans une branche donnée, l'organisme assureur doit au préalable avoir reçu une autorisation spécifique, dénommée « agrément », de la part de l'ACPR.

Un organisme d'assurances qui pratique des opérations dépendant de la durée de la vie humaine (assurance dite « Vie » : retraite, décès, capitalisation et épargne) ne peut exercer simultanément les autres opérations d'assurance, dites « Non vie » (assurance de dommages corporels dont la santé, habitation, automobile, etc.), afin que « les promesses de longue durée faites aux assurés vie ne puissent être compromises par la survenance de sinistres incendie ou automobile » (Tosetti, 2011). Une exception : un organisme d'assurance Vie, qui est appelé alors organisme Mixte, peut demander un agrément pour couvrir des risques de dommages corporels (santé, incapacité, invalidité, dépendance et accidents) afin de pouvoir proposer à ses clients toute la panoplie des assurances de personnes. « La plupart des grandes sociétés d'assurance européennes comportent à la fois une société Vie (ou Mixte) et une société Non vie, dont les patrimoines et les garanties de solvabilité sont distincts » (Tosetti, 2011). La faillite éventuelle de la filiale Vie par exemple ne doit ainsi pas pouvoir entraîner la faillite de la filiale Non



1Mutuelles, sociétés d'assurances et institutions de prévoyance se partagent le marché de l'assurance santé, qui a tendance à se concentrer depuis plusieurs années

vie, et réciproquement. En 2020, sur les 84 sociétés d'assurances exerçant en santé et ayant renvoyé leurs comptes à l'ACPR (annexe 1), il y a 25 sociétés d'assurances Vie/Mixtes (exerçant une activité d'assurance Vie d'après le compte de résultat technique Vie FR0301) et 59 sociétés d'assurances Non vie. Parmi les 165 mutuelles ayant renvoyé leurs comptes, il y a 74 mutuelles Vie (lesquelles représentent environ 89 % des cotisations collectées en santé par les mutuelles, ce sont donc plutôt de grandes mutuelles) et 91 mutuelles Non vie (en moyenne plus petites, représentant 11 % des cotisations collectées en santé par les mutuelles). Quant aux 25 institutions de prévoyance exerçant en santé et ayant fourni leurs comptes, elles exercent aussi une activité Vie et sont donc considérées ici comme des organismes Vie.

Enfin, au-delà de cette spécialisation Vie/Non vie, un organisme d'assurances ne peut exercer aucune autre activité hors du champ de l'assurance. Les mutuelles exerçant une activité d'assurance (appelées « mutuelles du Livre II » du Code de la mutualité) ne peuvent donc par exemple pas gérer des réalisations sociales ou sanitaires (mutuelles du Livre III du Code de la mutualité : centres de santé, cliniques, magasins d'optique, etc.), sauf si ces dernières sont accessoires et accessibles uniquement à ses membres participants et à leurs ayants droit, ou aux souscripteurs d'un contrat proposé par un organisme ayant passé une convention avec la mutuelle (L. 111-1 du Code de la mutualité).

---

### **1.5 La majorité des sociétés d'assurances et des institutions de prévoyance réalise des chiffres d'affaires élevés, tandis que les mutuelles sont en général de plus petite taille**

La moitié des organismes qui exercent une activité santé ont un chiffre d'affaires total, *i.e.* toutes activités confondues, inférieur à 71 millions d'euros. Ces organismes sont ici conventionnellement qualifiés de « petits organismes d'assurance », tandis que ceux dont le chiffre d'affaires total est supérieur à 71 millions d'euros sont qualifiés de « grands ». De même, la moitié des organismes ont un chiffre d'affaires en santé inférieur à 31 millions d'euros, et sont ici qualifiés de « petits acteurs en santé », tandis que l'autre moitié, dont le chiffre d'affaires en santé est supérieur à ce seuil, sont qualifiés de « grands acteurs en santé ». Cette approche est relative : les montants mentionnés évoluent dans le temps. En 2019, ils étaient respectivement de 53 millions et 25 millions d'euros.

Selon cette grille de lecture et cette approche relative, les institutions de prévoyance sont quasiment toutes de grands organismes d'assurance et de grands acteurs en santé (tableau 1.6). Les sociétés d'assurances sont généralement des organismes de grande taille, mais la moitié d'entre elles peuvent néanmoins être considérées comme de petits acteurs en santé. Enfin, les mutuelles sont une catégorie hétérogène, comportant de très grandes et de très petites structures.

1Mutuelles, sociétés d'assurances et institutions de prévoyance se partagent le marché de l'assurance santé, qui a tendance à se concentrer depuis plusieurs années

**Tableau 1.6 – Répartition des organismes exerçant une activité santé selon leur chiffre d'affaires total et en santé en 2020**

Chiffre d'affaires total	Chiffre d'affaires en santé	Mutuelles	Institutions de prévoyance	Sociétés d'assurances	Ensemble
Grand	Grand	50	17	42	109
Grand	Petit	0	1	27	28
Petit	Grand	27	0	1	28
Petit	Petit	88	7	14	109
<b>Ensemble</b>		<b>165</b>	<b>25</b>	<b>84</b>	<b>274</b>

**Note :** « Grand » chiffre d'affaires total = supérieur à 71 millions d'euros, « Petit » chiffre d'affaires total = inférieur à 71 millions d'euros. « Grand » chiffre d'affaires en santé = supérieur à 31 millions d'euros, « Petit » chiffre d'affaires en santé = inférieur à 31 millions d'euros.

**Lecture :** Sur les 165 mutuelles assujetties à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlées par l'ACPR au 31/12/2020, 50 peuvent être qualifiées d'organismes de grande taille en matière de chiffre d'affaires total et de grands acteurs en santé.

**Champ :** Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020. Contrairement aux analyses présentées dans le reste du rapport, cette répartition des organismes est non pondérée et calculée uniquement sur les 274 organismes exerçant en santé et ayant fourni leurs comptes.

**Sources :** ACPR et Urssaf Caisse nationale.

## 1.6 La hausse de la part des contrats collectifs dans l'activité des sociétés d'assurances se poursuit

Les contrats individuels sont souscrits par des particuliers, tandis que les contrats collectifs sont souscrits dans la plupart des cas par des employeurs, au profit d'un ou plusieurs salariés<sup>7</sup>. Les institutions de prévoyance sont spécialisées sur les contrats santé collectifs, lesquels représentent 86 % des cotisations qu'elles ont collectées en 2020 (leurs contrats individuels sont spécifiques puisque destinés aux anciens salariés chômeurs et surtout retraités des entreprises couvertes en collectif, et éventuellement à leurs ayants droit). Les mutuelles sont quant à elles largement positionnées sur les contrats santé individuels (68 % de leurs cotisations). Les sociétés d'assurances sont dans une position intermédiaire, avec 54 % des cotisations collectées au titre de contrats collectifs (graphique 1.7). La part des contrats collectifs dans l'activité de l'ensemble des organismes poursuit sa progression en 2020.

Les contrats individuels et collectifs se distinguent aussi en termes de niveaux de garanties. À cet égard, les contrats d'assurance complémentaire peuvent se différencier sur certains aspects : le panier de soins qu'ils prennent en charge, les niveaux de garantie qu'ils proposent, les prestations annexes (accès à des réseaux avec des tarifs négociés, plateformes téléphoniques de conseils, etc.). Afin de classer les contrats, la DREES a construit un indice synthétique pour refléter le niveau de prise en charge d'un patient moyen, en privilégiant les postes de soins sur lesquels les contrats se distinguent le plus (Barlet et al. 2019). Les contrats sont classés en trois groupes, selon leur niveau moyen de prise en charge : les moins couvrants ou de classe 1, les milieux de gamme ou de classe 2, et les plus couvrants ou de classe 3. Selon cet indice, les bénéficiaires de contrats collectifs sont en général mieux couverts que les bénéficiaires de contrats individuels. En effet, en 2016, 72 % des bénéficiaires de contrats collectifs ont souscrit un contrat de classe 3, les plus couvrants, contre 11 % des bénéficiaires de contrats individuels. Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2016, toutes les entreprises sont tenues de proposer à leurs salariés une couverture

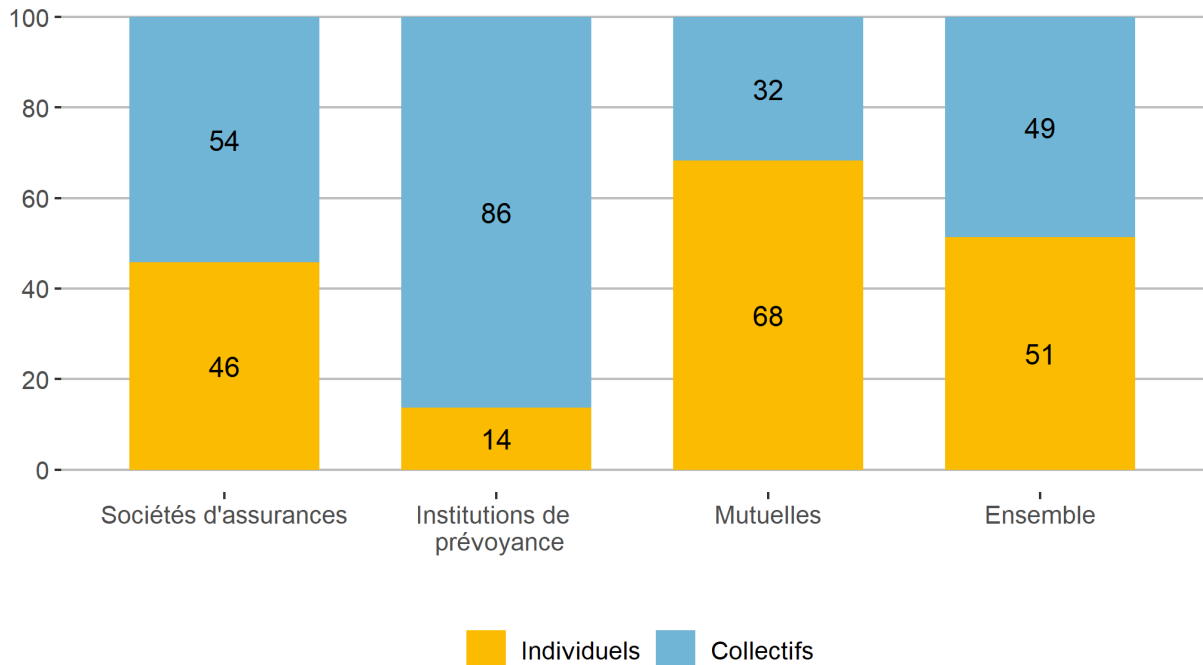
<sup>7</sup> Un contrat de complémentaire santé individuel est souscrit directement par un particulier, tandis qu'un contrat collectif est souscrit par une personne morale au profit d'un groupe de personnes physiques (à l'exception des contrats collectifs pour les indépendants souscrits par des personnes physiques).

1Mutuelles, sociétés d'assurances et institutions de prévoyance se partagent le marché de l'assurance santé, qui a tendance à se concentrer depuis plusieurs années

complémentaire collective (« généralisation de la complémentaire santé d'entreprise », encadré 3). Néanmoins, cette meilleure couverture par les contrats collectifs était déjà observée avant la généralisation qui a aussi introduit un panier de soins minimal pour les contrats collectifs, plus large que celui des contrats responsables. Entre 2011 et 2016, la répartition des bénéficiaires entre les trois classes de contrats était restée relativement stable pour les contrats collectifs, tandis que celle des contrats individuels avait évolué en faveur des contrats de qualité supérieure.

### Graphique 1.7 – Part des contrats collectifs et individuels dans l'ensemble des cotisations collectées en santé par les différents types d'organismes en 2020

En % des cotisations collectées



**Champ :** Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020.

**Source :** ACPR, calculs DREES.

---

### Encadré 3

#### La réforme des contrats responsables, la généralisation de la complémentaire santé d'entreprise et la réforme « 100 % santé »

##### La réforme des contrats responsables (1<sup>er</sup> avril 2015)

La réforme des contrats responsables est entrée en vigueur en avril 2015. En application du décret n° 2014-1374 du 18 novembre 2014, les contrats responsables doivent couvrir l'intégralité de la participation de l'assuré sur les tarifs de prise en charge par l'Assurance maladie obligatoire pour l'ensemble des dépenses de santé, sauf pour les frais de cure thermique, d'homéopathie et les médicaments dont le service médical rendu a été classé faible ou modéré. Ils doivent également couvrir l'intégralité du forfait journalier hospitalier. Le décret fixe également des plafonds de prise en charge pour certaines dépenses de soins afin de limiter la solvabilisation par les organismes complémentaires des pratiques tarifaires excessives de certains professionnels. Ainsi, la prise en charge des dépassements

1Mutuelles, sociétés d'assurances et institutions de prévoyance se partagent le marché de l'assurance santé, qui a tendance à se concentrer depuis plusieurs années

d'honoraires des médecins qui n'adhèrent pas à l'un des dispositifs de pratique tarifaire maîtrisée prévus par la convention nationale mentionnée à l'article L. 162-5 du Code de la Sécurité sociale (l'option pratique tarifaire maîtrisée – OPTAM – et l'option pratique tarifaire maîtrisée chirurgie et obstétrique – OPTAM-CO – depuis la convention médicale du 25 août 2016) est limitée à 100 % du tarif de la Sécurité sociale et doit nécessairement être au moins inférieure de 20 points à celle des dépassements d'honoraires de médecins qui adhèrent à ces dispositifs. Dans la même logique, la prise en charge des dépenses d'optique (verres et montures) est encadrée par des plafonds et des planchers différents en fonction du niveau de correction visuelle nécessaire. Elle est par ailleurs limitée à un équipement tous les deux ans pour les assurés âgés de 16 ans et plus sauf notamment en cas d'évolution du besoin de correction. Des périodes de renouvellement spécifiques s'appliquent pour les assurés de moins de 16 ans. De la même manière, la prise en charge des dépenses d'aides auditives est encadrée par des plafonds et limitée à une aide auditive par oreille par période de quatre ans.

### **La généralisation de la complémentaire santé d'entreprise (1<sup>er</sup> janvier 2016)**

La généralisation de la complémentaire santé d'entreprise a été introduite par l'article 1<sup>er</sup> de l'accord national interprofessionnel (ANI) du 11 janvier 2013. La loi de sécurisation de l'emploi nécessaire à sa mise en œuvre a été promulguée le 14 juin 2013. Depuis 2016, date d'entrée en vigueur de la généralisation, l'employeur est tenu de garantir un panier de soins minimal à ses salariés (décret n° 2014-1025 du 8 septembre 2014). Il peut proposer des garanties plus couvrantes que les garanties minimales. Il participe au financement de la couverture collective mise en place à hauteur d'au moins 50 % de la cotisation (article L. 911-7 du Code de la Sécurité sociale). Lorsque la négociation se tenait au niveau d'une branche professionnelle, la loi prévoyait jusqu'en 2013 la possibilité d'instituer une clause de désignation (obligation pour toutes les entreprises de la branche de souscrire le contrat auprès de l'organisme assureur désigné par celle-ci, avec ou sans clause de migration). Cependant, le Conseil constitutionnel a censuré les clauses de désignation dans sa décision du 13 juin 2013, les jugeant contraires à la liberté contractuelle et à la liberté d'entreprendre. Désormais, la loi prévoit que les accords de branche peuvent recommander un ou plusieurs organismes (article L. 912-1 du Code de la Sécurité sociale) si les garanties collectives présentent un haut degré de solidarité, le choix du ou des organismes recommandés devant également être précédé d'une procédure de mise en concurrence au niveau de la branche. L'entreprise demeure *in fine* libre de choisir l'organisme qui assurera la couverture de ses salariés. Certains salariés peuvent bénéficier de dispenses d'affiliation (afin de leur permettre de bénéficier de la complémentaire santé solidaire ou d'éviter une double couverture). Par ailleurs, les partenaires sociaux peuvent choisir de substituer, pour certaines catégories de salariés à contrat court ou faible quotité travaillée, un « versement santé » destiné au financement d'une couverture individuelle, en remplacement de l'adhésion au contrat collectif d'entreprise.

### **La réforme « 100 % santé » (2019-2021)**

La réforme « 100 % santé », instaurée par le décret n° 2019-21 du 11 janvier 2019 « visant à garantir un accès sans reste à charge à certains équipements d'optique, aides auditives et soins prothétiques dentaires », propose un ensemble de prestations de soins et d'équipements identifiés dans un panier spécifique pour trois postes de soins : audiologie (aides auditives), optique (lunettes de vue) et dentaire (prothèses dentaires). La réforme prévoit qu'en 2021, des paniers de soins et d'équipements soient intégralement remboursés par la Sécurité sociale et les organismes complémentaires dans le cadre des contrats solidaires et responsables. Cette réforme se déploie progressivement depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2019 avec un calendrier de mise en œuvre à horizon 2021 propre à chaque poste.

La réforme « 100 % santé » identifie deux paniers d'aides auditives : un panier dit « Classe I », qui contient les équipements du « 100 % santé » et qui, à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021, est intégralement pris en charge par la Sécurité sociale et les organismes complémentaires, et un panier dit « Classe II », qui contient les équipements autres que le « 100 % santé ». Les équipements du panier « Classe I » sont soumis à des prix limites de vente et sont intégralement couverts par les contrats responsables depuis le début de l'année 2021. Les équipements du panier « Classe II » ont une base de remboursement par la Sécurité sociale identique à celle du panier « 100 % santé », des tarifs libres et une prise en charge par les organismes complémentaires soumise à un plafond. La durée minimale avant un renouvellement de la prise en charge par l'Assurance maladie obligatoire et complémentaire est fixée à quatre ans.

1Mutuelles, sociétés d'assurances et institutions de prévoyance se partagent le marché de l'assurance santé, qui a tendance à se concentrer depuis plusieurs années

Le « 100 % santé » en optique distingue les équipements du panier « 100 % santé » (classe A) des autres équipements (classe B). Les équipements « 100 % santé » sont mis à disposition par les opticiens depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2020. Les équipements de la classe A sont soumis à des prix limites de vente, ont des bases de remboursement par la Sécurité Sociale revalorisées et sont intégralement couverts par les contrats responsables à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2020. Les équipements de la classe B ont des tarifs libres et une prise en charge limitée par les organismes complémentaires.

La nouvelle convention dentaire d'avril 2019 qui accompagne le « 100 % santé » instaure une revalorisation des tarifs des soins conservateurs et un plafonnement du prix de certaines prothèses dentaires. La réforme en dentaire distingue trois paniers de soins prothétiques : le panier « 100 % santé », soumis à des limites de facturation et intégralement remboursé, le panier à tarifs maîtrisés et le panier à tarifs libres. Le panier à tarifs maîtrisés comprend des soins prothétiques dentaires aux tarifs encadrés et le panier aux tarifs libres contient des équipements sans plafonnement de tarif. Dès le 1<sup>er</sup> janvier 2020, le panier « 100 % santé » comporte une offre en bridges et couronnes dentaires, élargie depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2021 aux prothèses amovibles.

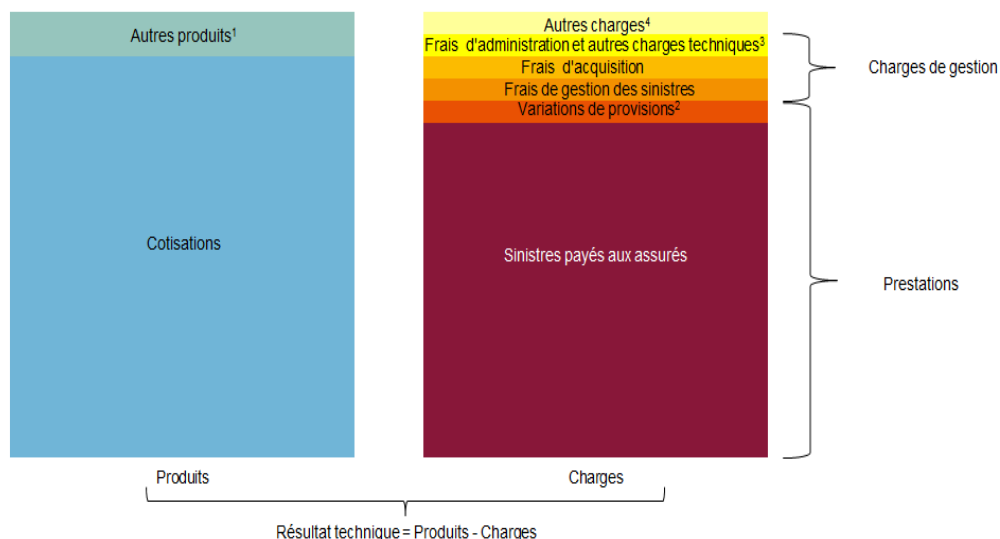
---

## 2 Les cotisations en santé diminuent en 2020

Les produits de l'activité assurantielle correspondent principalement aux cotisations collectées hors taxe (graphique 2.1). Dans ce rapport, le point de vue est celui des organismes d'assurances. L'objectif est d'évaluer leur situation financière. Les cotisations et les différents ratios (prestations, charges, résultat technique rapportés aux cotisations) sont systématiquement présentés hors TSA, car c'est sur ces cotisations hors taxe que les organismes exercent leur métier d'assureur, engagent des frais de gestion, reversent des prestations, réalisent le cas échéant des profits, etc.

Les charges comprennent les charges de prestations hors frais de gestion des sinistres, dénommées par la suite prestations, c'est-à-dire la somme des sinistres payés aux assurés (remboursement des frais de soins) et des variations des provisions pour sinistres à payer (l'organisme assureur provisionne pour régler les sinistres futurs dont il n'a pas encore connaissance mais statistiquement prévisibles, ceux déclarés mais non encore indemnisés, etc.). Les charges comprennent aussi l'ensemble des charges de gestion des organismes, qui comprennent les frais de gestion des sinistres (traitement des feuilles de soins, des contentieux, etc.), les frais d'acquisition engagés pour attirer de nouveaux clients (frais de réseaux, de publicité, etc.), les frais d'administration, liés à la gestion des contrats (modifications dans les contrats des assurés, gestion des réseaux de soins, etc.), et les autres charges techniques (évolution des systèmes d'informations, des exigences réglementaires, etc.). Enfin, le résultat technique en santé représente la différence entre l'ensemble des produits et l'ensemble des charges liées à l'activité santé pour une année donnée. Un résultat technique positif est donc synonyme d'excédents pour l'activité santé.

**Graphique 2.1 – Représentation simplifiée des produits et des charges techniques**



**Note :** Les proportions présentées dans ce schéma ne correspondent pas à la réalité. Cotisations hors taxe. Les prestations sont les charges de prestations hors frais de gestion des sinistres. En 2020, les prestations et les charges de gestion représentent respectivement 78 % et 20 % des cotisations collectées.

1 : Autres produits = produits financiers nets, variations de provisions pour cotisations ou primes non acquises, subventions d'exploitation ;

2 : Variations de provisions = variations des provisions techniques (pour sinistres à payer, recours à encaisser et autres), et participation aux excédents ou résultats incorporée dans l'exercice ; les variations de provisions incluent également la contribution exceptionnelle liée à la crise de Covid-19 ;

3 : Frais d'administration et autres charges techniques nets des autres produits techniques ;

4 : Autres charges = participation aux excédents, charges de réassurance nettes des produits de réassurance.

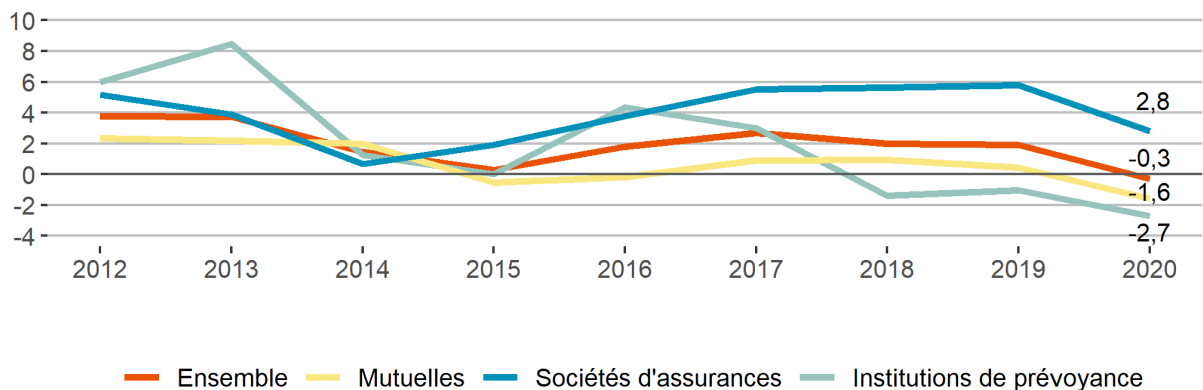
**Source :** DREES.

## 2.1 La progression des cotisations collectées par les sociétés d'assurances demeure soutenue

Pour la première fois depuis au moins 8 ans, la masse totale des cotisations collectées en santé, hors taxe, a diminué, à 38,2 milliards d'euros en 2020 d'après les données de l'ACPR. La baisse est de 114 millions d'euros entre 2019 et 2020, soit -0,3 % (graphique 2.2) après +1,9 % en 2019. Les cotisations considérées sont les primes nettes (voir glossaire).

Les variations peuvent résulter des évolutions du nombre de personnes couvertes mais aussi de revalorisations tarifaires ou de changement dans les niveaux de garanties des contrats souscrits. La baisse des cotisations en 2020 est liée à la montée en charge de la réforme de la Complémentaire santé solidaire (CSS) qui réduit progressivement les cotisations perçues par les organismes complémentaires au titre d'un contrat d'Aide au paiement d'une complémentaire santé (ACS ; -0,3 milliard d'euros de cotisations en 2020). Au-delà de cet effet, l'évolution des cotisations peut être reliée à la dégradation du marché du travail consécutive à la pandémie de Covid-19.

**Graphique 2.2 – Évolution de la masse des cotisations en santé suivant la nature de l'organisme complémentaire (en %)**



**Lecture** : Entre 2019 et 2020, les cotisations collectées par les sociétés d'assurance ont augmenté de 2,8 %.

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de chaque année.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

Les cotisations collectées par les sociétés d'assurances (hors taxe) ont continué leur progression en 2020, de 2,8 %, soit +363 millions d'euros (graphique 2.2). Les cotisations des mutuelles diminuent en 2020 contrairement à 2019 (-1,6 % en 2020, soit -300 millions d'euros). Les cotisations des institutions de prévoyance poursuivent leur baisse entamée en 2018 (-2,7 % en 2020, soit -177 millions d'euros).

Au global, les mutuelles restent majoritaires : elles collectent 49 % des cotisations (tableau 2.3), contre 34 % pour les sociétés d'assurances et 17 % pour les institutions de prévoyance d'après l'Urssaf Caisse nationale. La part de marché des sociétés d'assurances s'est accrue en 2020 comme au cours des années précédentes. En effet, depuis 2001, les sociétés d'assurances gagnent des parts de marché, notamment sur les mutuelles.

**Tableau 2.3 – Parts de marché en santé des trois catégories d'organismes***En % des cotisations collectées*

	2001	2006	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Mutuelles	60	59	55	54	53	53	52	51	51	50	49
Sociétés d'assurance	19	24	27	28	28	29	30	31	32	33	34
Institutions de prévoyance	21	17	18	18	19	18	18	18	17	17	17

**Note** : Les parts de marché présentées ici, de source Fonds CSS puis Urssaf Caisse nationale à partir de 2020, peuvent légèrement différer de celles qui peuvent se déduire du tableau 5.3, de source ACPR. La source Fonds CSS est ici privilégiée pour sa plus grande profondeur historique.

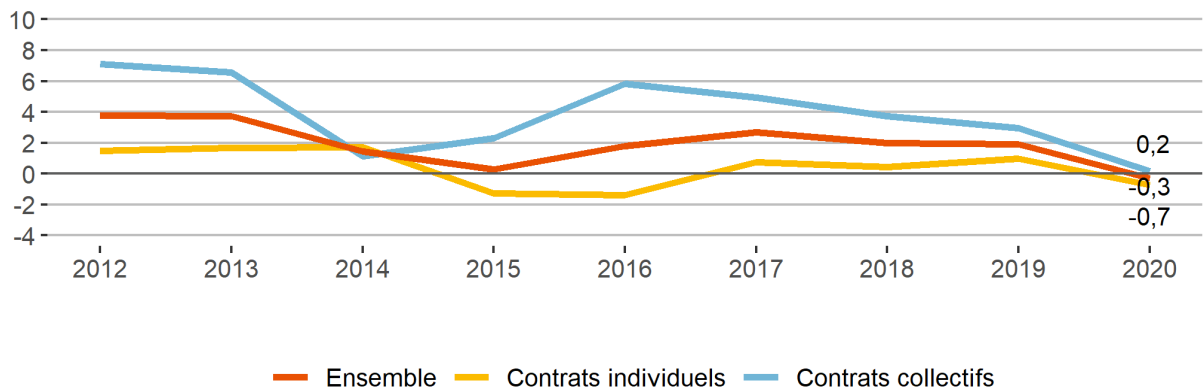
**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle (à partir de 2011) ou à la contribution CMU (avant 2011). Parts de marché en matière de cotisations collectées.

**Source** : Fonds CSS puis Urssaf Caisse nationale à partir de 2020.

Chaque année, des organismes entrent ou sortent du périmètre de surveillance de l'ACPR (transfert à l'étranger, etc.) ou sont transférés d'une catégorie d'organismes à une autre (encadré 4). Ces mouvements de champ peuvent expliquer une partie des évolutions des cotisations et des parts de marché des trois catégories. Toutefois, ils ont été très faibles en 2020 comme en 2019. Les évolutions des cotisations collectées s'expliquent donc principalement par celles des organismes présents à la fois en 2019 et en 2020 et dénommés « pérennes », les entrées et sorties n'ayant eu qu'un effet négligeable.

## 2.2 L'augmentation des cotisations en collectif est moins forte en 2020 qu'en 2019, mais demeure positive malgré la baisse globale des cotisations en santé

En collectif, la masse des cotisations collectées en santé a continué à augmenter malgré le ralentissement global, de 30 millions d'euros en 2020, soit une hausse de +0,2 %. Cette augmentation confirme la progression des contrats collectifs par rapport aux contrats individuels, mouvement de fond antérieur à la mise en place de la généralisation de la complémentaire santé d'entreprise au 1<sup>er</sup> janvier 2016. La masse des cotisations en individuel, elle, diminue de 145 millions d'euros entre 2019 et 2020, soit -0,7 %.

**Graphique 2.4 – Évolution de la masse des cotisations en santé en collectif et en individuel (en %)**

**Lecture** : Entre 2019 et 2020, les cotisations collectées en contrats individuels ont baissé de 0,7 %.

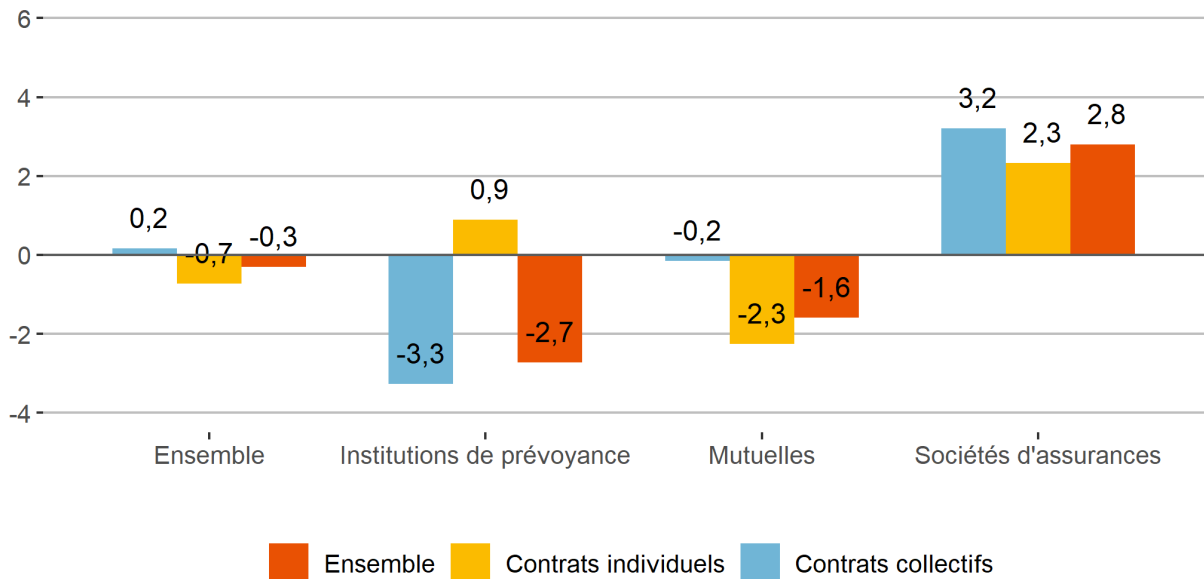
**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de chaque année.

**Source** : ACPR, calculs DREES.



**Graphique 2.5 – Évolution de la masse des cotisations en santé entre 2019 et 2020**

Évolution entre 2019 et 2020 en %



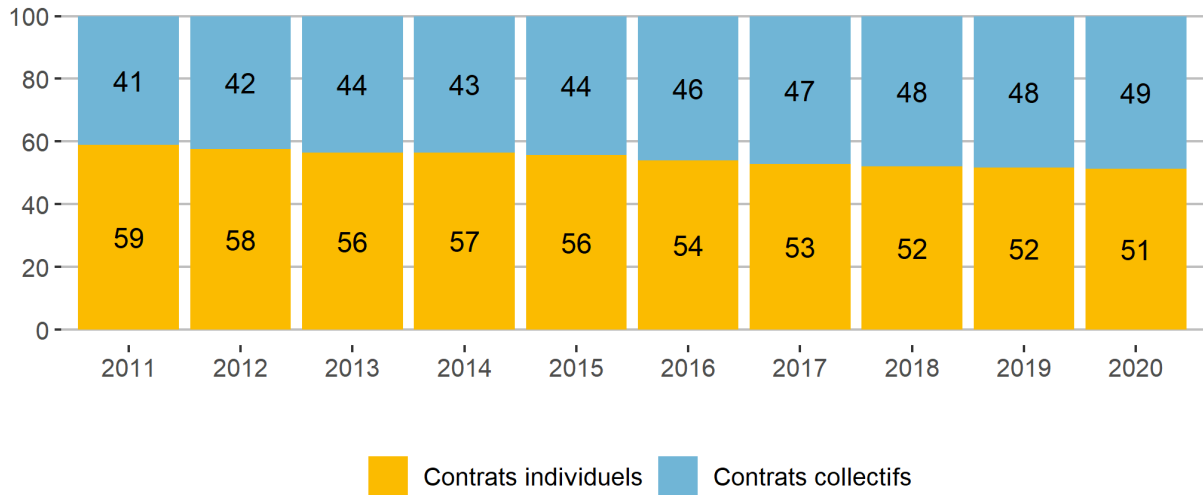
**Lecture** : Entre 2019 et 2020, la masse des cotisations collectées par les sociétés d'assurances a augmenté de 2,8 %.

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de chaque année.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

Au final, en 2020, les contrats collectifs représentent 49 % des cotisations collectées en santé, contre 44 % en 2015 (graphique 2.6). Ainsi, depuis 2015, dernière année avant la mise en place de la généralisation de la complémentaire santé d'entreprise, les contrats collectifs ont gagné 4,3 points de parts de marché. Cette hausse de la part des contrats collectifs a connu un rythme particulièrement soutenu en 2016 (+1,8 point), rythme qui a depuis ralenti pour atteindre +0,2 point en 2020. En favorisant le dynamisme de l'activité en collectif, la généralisation de la complémentaire santé d'entreprise aurait donc contribué à la hausse de la part des contrats collectifs. Cette tendance à la hausse de la part des contrats collectifs est cependant visible depuis au moins 2011. Ainsi, la généralisation de la complémentaire santé d'entreprise ne semble pas avoir généré une transformation brutale du marché, mais plutôt l'avoir accentuée. En effet, de nombreuses entreprises couvraient déjà leurs salariés *via* des contrats collectifs avant 2016 : d'après l'enquête Protection sociale complémentaire d'entreprise (PSCE) 2017, 51 % des établissements couvrant 74 % des salariés proposaient déjà une complémentaire santé avant que cela ne devienne obligatoire. En 2017, 84 % des établissements, employant 96 % des salariés, proposent désormais un contrat de complémentaire santé. La quasi-totalité des salariés (97 %) bénéficiaient d'une complémentaire santé, individuelle ou collective, avant 2016. La réforme a donc conduit à accroître la part de salariés couverts par une complémentaire collective, en partie du fait de salariés nouvellement couverts, mais principalement via un transfert de salariés couverts par une couverture complémentaire individuelle vers une complémentaire collective.

En outre, des dispenses d'adhésion aux contrats collectifs sont permises par la loi (bénéficiaires de la complémentaire santé solidaire, salariés ou conjoints déjà couverts à titre collectif, travailleurs en contrats courts). À la suite de la généralisation, en 2017, 14 % des salariés ont fait valoir une dispense d'adhésion parmi les 17 % qui déclarent ne pas être couverts via la complémentaire santé de leur entreprise (Barlet et al., 2019). En outre, les salariés préalablement couverts par un contrat individuel avaient aussi la possibilité d'attendre l'échéance de ce dernier avant de basculer sur le contrat collectif de leur employeur, afin de ne pas être contraints de financer une double couverture.

**Graphique 2.6 – Part des contrats collectifs et individuels dans l'ensemble des cotisations en « frais de soins » entre 2011 et 2020***En % des cotisations collectées*

**Champ** : Organismes assujettis à la contribution ou à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de chaque année.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

---

## Encadré 4

### Analyse des évolutions et des mouvements de champ

Chaque année, des sociétés entrent ou sortent du champ du secteur de la complémentaire santé ou sont transférées d'un secteur à l'autre :

- certaines sociétés entrent sur le marché de la complémentaire santé, ou absorbent tout ou partie du portefeuille d'un organisme d'un autre secteur ;
- certaines sociétés interrompent ou cèdent tout ou partie de leur activité santé ;
- d'autres sociétés peuvent être rachetées ou cédées par une société étrangère qui ne fournit donc pas ses comptes à l'ACPR.

Ces mouvements de champ peuvent expliquer une partie des évolutions, au niveau le plus agrégé ou par famille d'organisme (mutuelles, sociétés d'assurance ou institutions de prévoyance). L'évolution des indicateurs financiers entre 2019 et 2020 peut alors s'exprimer comme la somme de trois contributions : la contribution des organismes présents à la fois en 2019 et 2020 (organismes dits « pérennes »), celle des organismes qui entrent dans le champ ou le secteur en 2020 (« entrées »), et celle des organismes qui en sortent en 2019 (« sorties »).

Ainsi, l'agrégat en 2020 se calcule comme la somme de cet agrégat en 2020 sur les organismes pérennes et sur les entrants. L'agrégat en 2019 se calcule comme la somme de cet agrégat en 2019 sur les organismes pérennes et sur les sortants. Par exemple, le montant total des cotisations en 2019 et en 2020 peut s'exprimer ainsi :

$$Cotis(2019) = Cotis^{peren.}(2019) + Cotis^{sort.}(2019)$$

$$Cotis(2020) = Cotis^{peren.}(2020) + Cotis^{entr.}(2020)$$

L'évolution du montant total des cotisations entre 2019 et 2020 s'exprime donc comme la somme de trois facteurs :

$$\frac{Cotis(2020)}{Cotis(2019)} - 1 = \frac{Cotis^{entr.}(2020)}{Cotis(2019)} - \frac{Cotis^{sort.}(2019)}{Cotis(2019)} + \frac{Cotis^{peren.}(2019)}{Cotis(2019)} \times \left( \frac{Cotis^{peren.}(2020)}{Cotis^{peren.}(2019)} - 1 \right)$$

Le premier terme correspond aux entrées, le second aux sorties, et le troisième terme aux entreprises pérennes. Pour 2020, les deux premiers effets jouent très marginalement.

Les données de cotisation de ce rapport commencent en 2011, pour des raisons opérationnelles. En 2011, la taxe de solidarité additionnelle a remplacé la contribution CMU. Jusqu'en 2010, les cotisations déclarées dans les états incluait la contribution tandis que, depuis 2011, elles l'excluent. En pratique, la transition de la contribution CMU vers la taxe de solidarité additionnelle s'est quasiment achevée dès 2011 (moins de 5 % des cotisations étaient encore concernées par la contribution en 2011). Les données de 2011 sont exprimées ici hors taxe, de manière à pouvoir être comparées à celles des années suivantes. Ce rapport présente ainsi systématiquement des séries de l'année 2011 à l'année en cours. En revanche, comme l'année 2010 et les années antérieures nécessiteraient des retraitements plus lourds pour être comparables aux années post-2011, il a été décidé de ne pas les présenter dans ce rapport.

---

## 3 En 2020, les prestations servies aux assurés se replient nettement

### 3.1 En 2020, année marquée par la crise de Covid-19, les prestations versées par les organismes complémentaires diminuent pour la première fois depuis 2014

Entre 2019 et 2020, les charges de prestations (hors frais de gestion des sinistres) ont diminué (-1,8 %, soit -536 millions d'euros) plus fortement que les cotisations (-0,3 %) (graphique 3.1). Il s'agit des charges liées à l'indemnisation des assurés, dénommées ci-après « prestations ». Elles comprennent non seulement les sinistres payés mais également les variations de provisions pour sinistres. Celles-ci incluent les provisions constituées cette année, notamment au titre de la contribution exceptionnelle à la prise en charge des dépenses liées à la gestion de l'épidémie de Covid-19, due par les organismes complémentaires santé (encadré 6). Si on exclut la variation des provisions pour sinistres, la diminution des prestations est plus forte : elles baissent de 2,4 milliards d'euros (-7,9 %).

Sur le champ de la consommation de soins et de biens médicaux (CSBM), qui ne tient pas compte de la contribution exceptionnelle liée à la crise de Covid-19, et qui est celui retenu pour établir les comptes de la santé, les prestations des organismes complémentaires ont chuté de 7,8 % entre 2019 et 2020<sup>8</sup>. Cette forte baisse s'explique notamment par les évolutions sur les soins de ville hors laboratoires. Au final, la part des organismes complémentaires dans le financement de la CSBM diminue fortement en 2020 pour s'établir à 12,3 % hors contribution exceptionnelle liée à la crise de Covid-19, après 13,4 % en 2019 (Gonzalez L. et al., 2021).

Les provisions pour sinistres passées par les organismes en 2020 s'établissent à 1,9 milliard d'euros ; ces provisions visent notamment à acquitter la contribution exceptionnelle (encadré 6). Néanmoins, ces provisions sont supérieures au montant de contribution exceptionnelle dû au titre des années 2020 et 2021 (environ 1,5 milliard d'euros) sauf pour les mutuelles qui présentent un niveau de provisions inférieur à la contribution prévue.

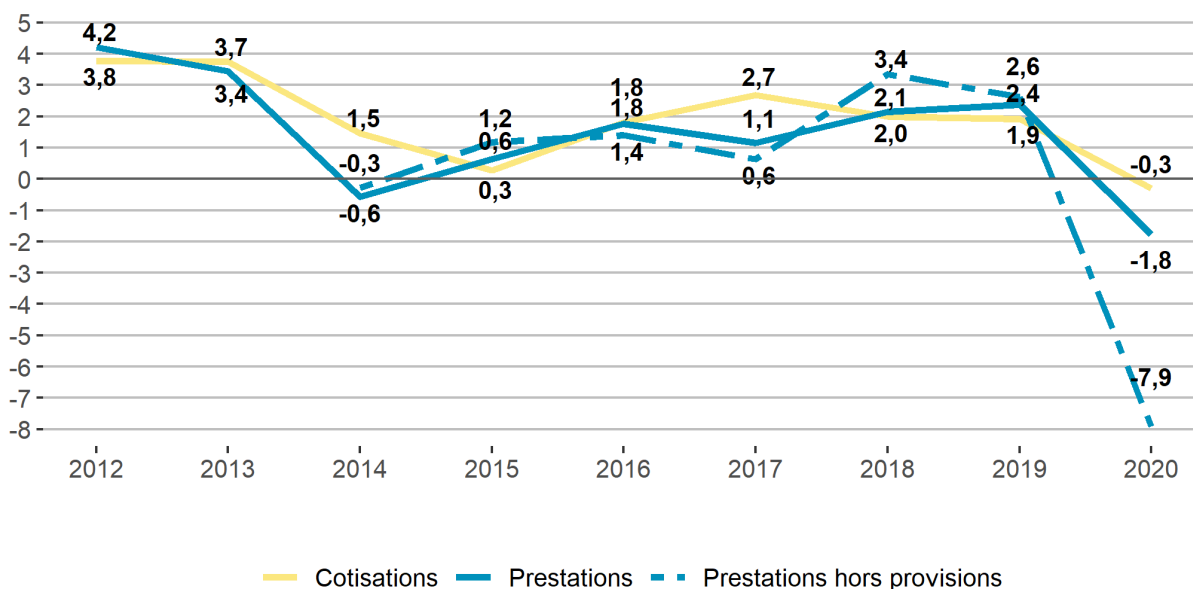
De 2014 à 2017, les prestations ont crû à un rythme inférieur à celui des années 2012 et 2013. Cela s'explique par le fait que certains organismes complémentaires ont mis en place des actions afin de modérer leurs dépenses, notamment en optique : limitation des garanties les plus élevées, réseaux de soins aux tarifs négociés, remboursements « bonus » en cas de non-consommation sur les deux ou trois dernières années, etc. La réforme des contrats responsables entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> avril 2015 (encadré 3) avait accompagné ce mouvement, en limitant la prise en charge des lunettes par les organismes complémentaires à une année sur deux sauf en cas d'évolution de la vue ou pour les assurés de moins de 16 ans, en plafonnant les remboursements en optique et la prise en charge des dépassements d'honoraires (*a contrario*, elle impose toutefois désormais la prise en charge du forfait journalier hospitalier sans limite de durée). En 2018 et 2019, la croissance des prestations est légèrement supérieure à celle des cotisations. Cela pourrait s'expliquer en partie par l'augmentation de la part de marché des contrats collectifs, qui reversent plus de prestations en pourcentage des cotisations que les contrats individuels. En 2020, les prestations diminuent fortement, dans le contexte de la crise de Covid-19 qui a entraîné un ralentissement historique de l'ensemble de la consommation de soins et biens médicaux. En particulier, les mesures de confinement ont entraîné une baisse des soins ambulatoires (soins de ville, médicaments, optique, dentaire, etc.) pour lesquels les taux de prise en charge par les organismes complémentaires sont élevés. La montée en charge de la réforme de la Complémentaire santé solidaire (CSS) réduit également progressivement les cotisations perçues par les organismes

---

<sup>8</sup> Le champ de la CSBM est un peu plus restreint que le champ des prestations retenu dans ce rapport, ce qui peut expliquer des écarts de chiffres. Contrairement au champ de ce rapport, la CSBM exclut les prestations de médecine alternative (ostéopathe, psychologue, etc.), les prestations de prévention (patchs anti-tabac, vaccinations internationales, etc.), les prestations de confort à l'hôpital ou en cures thermales (chambre particulière, lit accompagnant, télévision, etc.), les prestations accessoires à la santé (prime de naissance, garde d'enfant, aide-ménagère, décès, etc.) ainsi que les soins en unités de soins de longue durée (USLD).

complémentaires au titre d'un contrat d'Aide au paiement d'une complémentaire santé (ACS ; -0,3 milliard d'euros de cotisations en 2020), ce qui réduit les prestations versées en contrepartie de ces cotisations.

**Graphique 3.1 – Évolution des cotisations et prestations en santé (en %)**



**Lecture** : Les prestations ont diminué de 1,8 % entre 2019 et 2020. Les « prestations » sont les charges de prestations hors frais de gestion des sinistres. Les « prestations hors provisions » sont les charges de prestations hors frais de gestion des sinistres et hors variation de provisions pour sinistres (les provisions pour sinistres incluant notamment la contribution exceptionnelle liée à la crise de Covid-19).

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de chaque année.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

### 3.2 La mise en œuvre de la réforme « 100 % santé » s'est poursuivie en 2020

Les organismes complémentaires ont fourni pour la première fois en 2020 des données détaillées sur certains postes de dépenses, telles que les prestations en audioprothèses, permettant une première évaluation des effets de la réforme du « 100 % santé ». Ces données étant renseignées pour la première fois, dans le contexte de la montée en charge de la réforme « 100 % santé » et de la pandémie de Covid-19, les résultats présentés doivent être considérés avec précaution.

Les organismes complémentaires jouent un rôle important dans le financement des postes du « 100 % santé ». En 2020, ils financent 69,6 % de la dépense en optique, 23,2 % en audioprothèses, et 43,3 % des soins dentaires (y compris prothèses). La part des organismes complémentaires dans le financement du poste dentaire est en augmentation de 3,2 points par rapport à l'année précédente. Cela s'expliquerait par la mise en place début 2020 des trois paniers en dentaire : le panier à tarif libre, le panier à tarif modéré et le panier « 100 % santé », pour lequel les contrats responsables des organismes complémentaires couvrent une partie des soins prothétiques. Au total, sur 2020, les organismes complémentaires prennent en charge 52 % des dépenses du panier « 100 % santé », 36 % des dépenses du panier à tarif modéré et 66 % du panier à tarif libre. La réforme du « 100 % santé » en optique est mise en œuvre en 2020 et les contrats responsables des organismes complémentaires couvrent une partie des biens du panier « 100 % santé » en complément de l'Assurance maladie obligatoire. Le financement des organismes complémentaires en optique est de 56 % pour la dépense du panier « 100 % santé » et 70 % pour le reste de la dépense. En audiologie, la réforme du « 100 % santé » n'est entièrement entrée en vigueur que début 2021. Les prix des audioprothèses ont été plafonnés par étapes en 2019, puis en 2020 et les niveaux de prise en charge par l'assurance maladie ont également augmenté progressivement. Les

organismes complémentaires prennent en charge 36 % de la dépense sur le panier du « 100 % santé » et 22 % sur le panier hors « 100 % santé » (Gonzalez L. et al., 2021, et tableau 3.2).

**Tableau 3.2 – Financement du « 100 % santé » par les organismes complémentaires en 2020**

*Exprimé en millions d'euros*

					<i>dont</i>		
	Panier	Consommation de soins et de biens médicaux (CSBM)	dont prestations versées par les organismes complémentaires	Part prise en charge par les organismes complémentaires (en %)	mutuelles	sociétés d'assurances	institutions de prévoyance
Audio-prothèses	« 100 % santé »	75	27	35,6	NA	NA	NA
	Tarif libre	1 205	270	22,4	NA	NA	NA
	<b>Total</b>	<b>1 281</b>	<b>297</b>	<b>23,2</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>
Optique	« 100 % santé »	283	158	55,7	34,3	12,2	9,2
	Tarif libre	6 012	4 226	70,3	27,9	25,6	16,8
	<b>Total</b>	<b>6 296</b>	<b>4 384</b>	<b>69,6</b>	<b>28,2</b>	<b>24,9</b>	<b>16,5</b>
Prothèses dentaires	« 100 % santé »	2 416	1 250	51,7	26,1	17,7	7,9
	Tarif maîtrisé	1 703	619	36,3	16,3	12,9	7,1
	Tarif libre	1 835	1 205	65,7	27,0	23,7	15,0
	<b>Total</b>	<b>5 954</b>	<b>3 074</b>	<b>51,6</b>	<b>23,6</b>	<b>18,2</b>	<b>9,9</b>
<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>13 531</b>	<b>7 755</b>	<b>57,3</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>

**Note** : Les prestations sur les paniers en prothèses dentaires incluent les prestations dentaires en centres de santé. Les paniers à tarif libre en dentaire et optique incluent les biens non pris en charge par l'AMO. La distinction par type d'organismes du financement des audioprothèses n'est pas présentée, du fait de taux de réponse trop faibles.

**Lecture** : En 2020, les mutuelles prennent en charge 34,3 % des dépenses de CSBM du panier « 100 % santé » en optique.

**Source** : DREES, comptes de la santé.

### 3.3 Les contrats collectifs reversent aux assurés une plus grande part de leurs cotisations sous forme de prestations

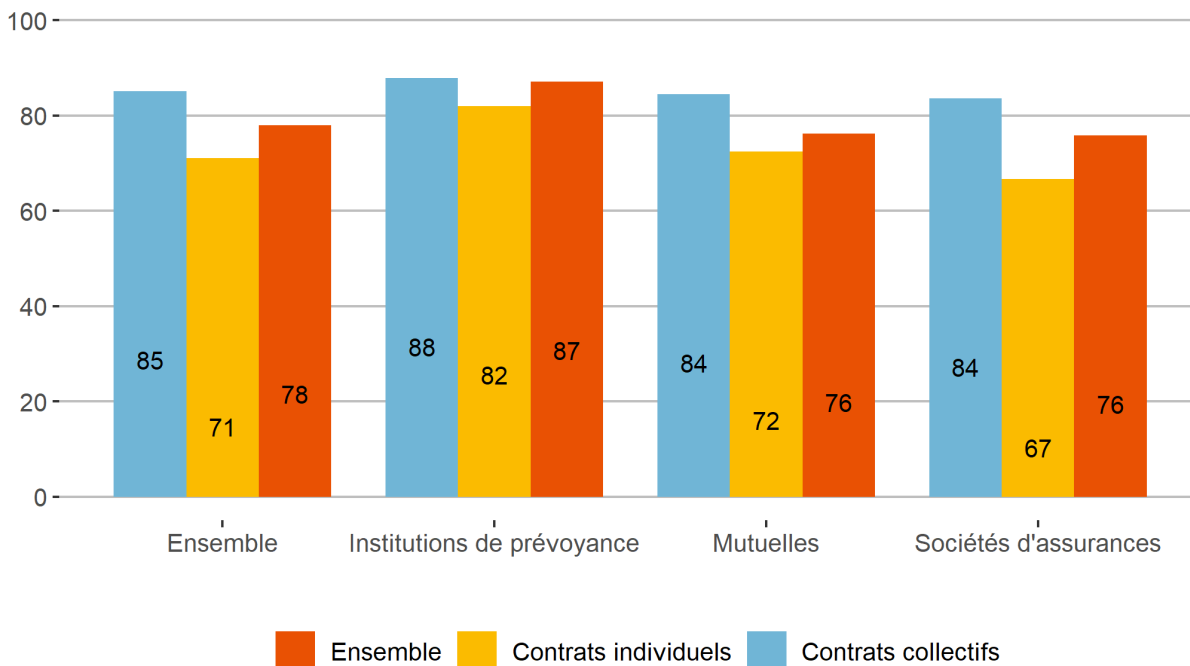
Les organismes reversent globalement aux assurés 78 % de leurs cotisations hors taxe sous forme de prestations (qui, elles, incluent les provisions). Les contrats collectifs apparaissent toutefois plus avantageux pour les assurés (85 % des cotisations reversées en prestations en 2020 contre 71 % en individuel, graphique 3.3). Cet écart s'explique d'abord par des contrats collectifs déficitaires (partie 5). Les entreprises, qui souscrivent ces contrats collectifs au profit de leurs salariés, sont en effet davantage en position de négocier des garanties au meilleur prix que des particuliers dans le cas des contrats individuels. De plus, les charges de gestion sont plus faibles en collectif (partie 4), en raison d'économies d'échelles.

En 2020, les institutions de prévoyance reversent la part la plus élevée de cotisations sous forme de prestations (87 %), devant les mutuelles (76 %) et les sociétés d'assurance (76 %). Ces chiffres s'expliquent en partie par le poids du collectif, plus élevé pour les institutions de prévoyance et dans une moindre mesure pour les sociétés d'assurances, mais aussi par la spécialisation de certaines mutuelles et institutions de prévoyance sur des professions ou des branches professionnelles. En 2017, en individuel, ce sont les mutuelles d'entreprises ou corporatistes qui offrent le meilleur retour sur cotisations aux assurés tandis qu'en collectif, il s'agit des institutions de prévoyance (Leduc A., Montaut A., 2017). Cela peut s'expliquer notamment par le fait que certaines mutuelles et institutions de prévoyance bénéficient de populations cibles plus ou moins « captives » et bénéficient donc de charges plus faibles (partie 4). Toutefois, certains segments du marché ont subi des changements à cet égard, comme celui des mutuelles de fonctionnaires. En effet, la deuxième vague de référencement dans la fonction publique d'État (2016-2018) a abouti à des multiréférencements dans certains ministères.

Les ratios rapportant les prestations aux cotisations sont ici présentés hors TSA sur les contrats d'assurance santé. Les ratios rapportant les prestations aux cotisations sont inférieurs du point de vue des assurés (encadré 5).

### Graphique 3.3 – Prestations sur cotisations par type d'organisme et de contrat en 2020

En % des cotisations collectées



**Lecture** : En 2020, les sociétés d'assurance reversent 76 % des cotisations sous forme de prestations aux assurés. Les prestations sont les charges de prestations hors frais de gestion des sinistres.

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

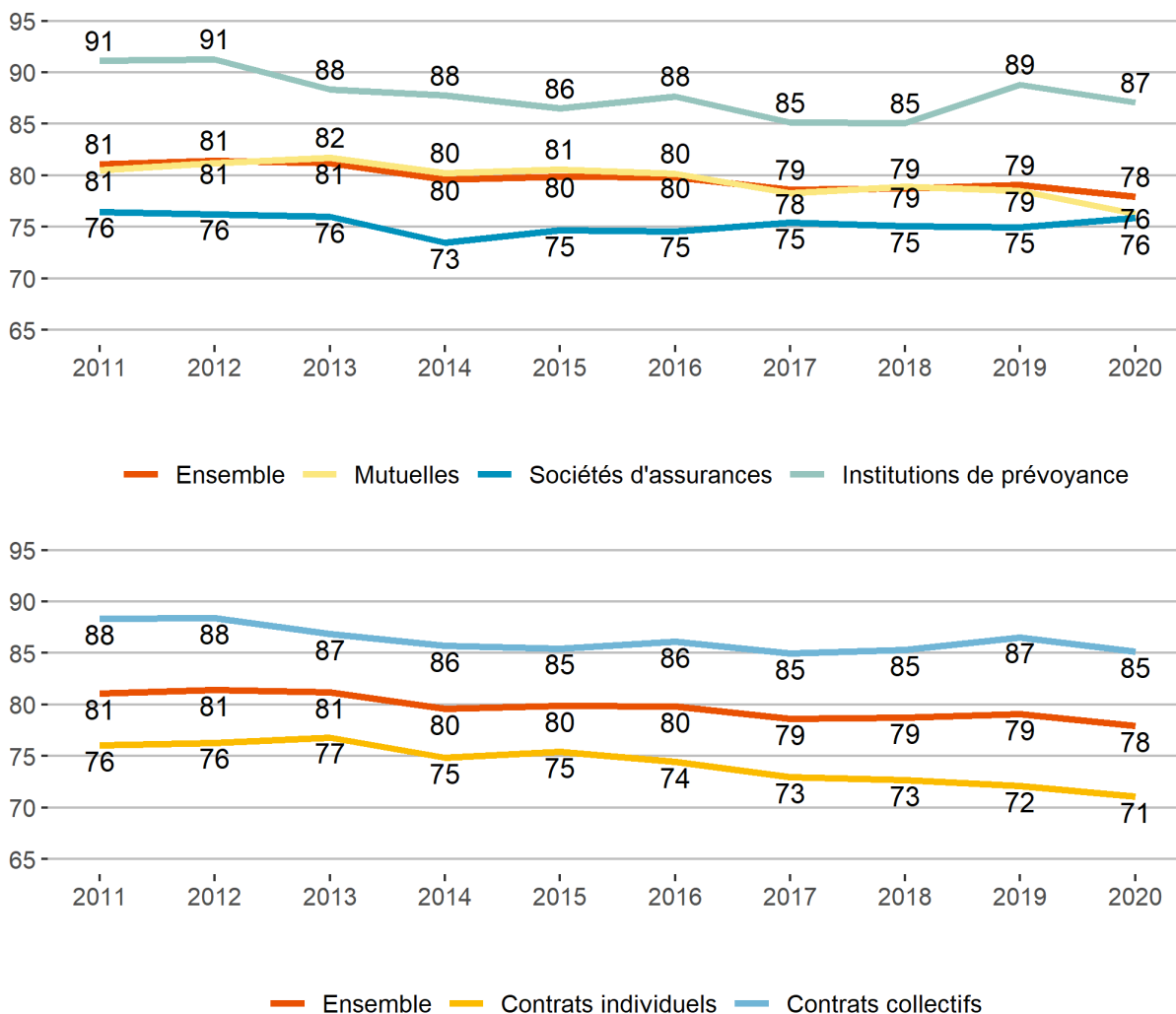
### 3.4 Le retour sur cotisations diminue en 2020

Le retour sur cotisations de l'assurance santé a un peu diminué en 2020 par rapport à 2019, passant de 79 % à 78 %, conséquence de la diminution des prestations plus forte que celle des cotisations dans le contexte particulier de la crise liée à la pandémie de Covid-19 (graphique 3.4). En excluant la variation des provisions pour sinistres, qui incluent en 2020 les provisions pour le paiement de la contribution

exceptionnelle liée à la crise de Covid-19, le retour sur cotisations s'établit à 73 %. Cette baisse conjoncturelle s'inscrit dans le prolongement du léger recul observable sur une plus longue période, avec un ratio passant de 81 % entre 2011 et 2013 à 80 % entre 2014 et 2016 et 79 % entre 2017 et 2019.

### Graphique 3.4 – Prestations sur cotisations entre 2011 et 2020

En % des cotisations



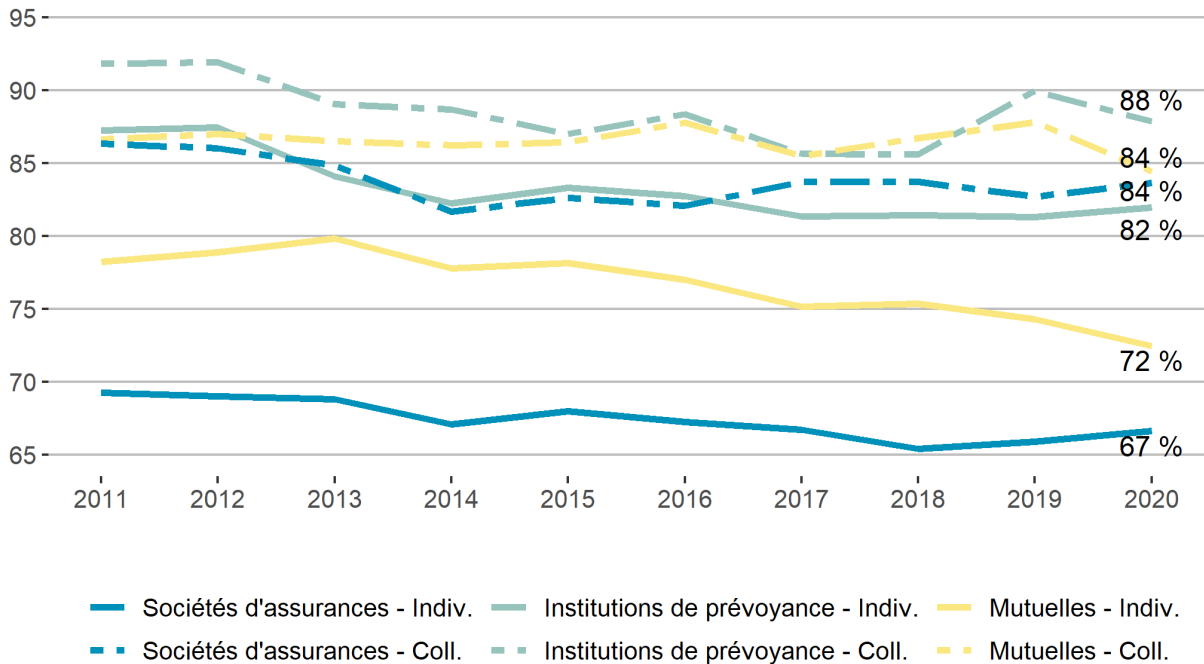
**Lecture :** En 2020, les contrats individuels reversent aux assurés 71 % de leurs cotisations sous forme de prestations. Les prestations sont les charges de prestations hors frais de gestion des sinistres.

**Champ :** Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de chaque année.

**Source :** ACPR, calculs DREES.

Les évolutions pour les trois types d'organismes, et en individuel et collectif, suivent globalement la tendance générale à la baisse entre 2011 et 2018 (graphique 3.5). En 2020, le ratio des institutions de prévoyance s'établit à 87 %, après avoir atteint 89 % en 2019 en raison d'une augmentation des prestations et d'une baisse des cotisations en collectif pour ce type d'organisme. En 2020, le ratio des mutuelles, historiquement plus élevé que celui des sociétés d'assurances, rejoint ce dernier à 76 %. La baisse du ratio pour les mutuelles et la hausse pour les sociétés d'assurances en 2020, année atypique, se retrouvent à la fois dans les contrats collectifs et dans les contrats individuels. Ces ratios sont néanmoins dépendants des provisionnements réalisés en 2020 par les différents organismes.



**Graphique 3.5 – Prestations sur cotisations par type d'organisme et de contrat entre 2011 et 2020***En % des cotisations*

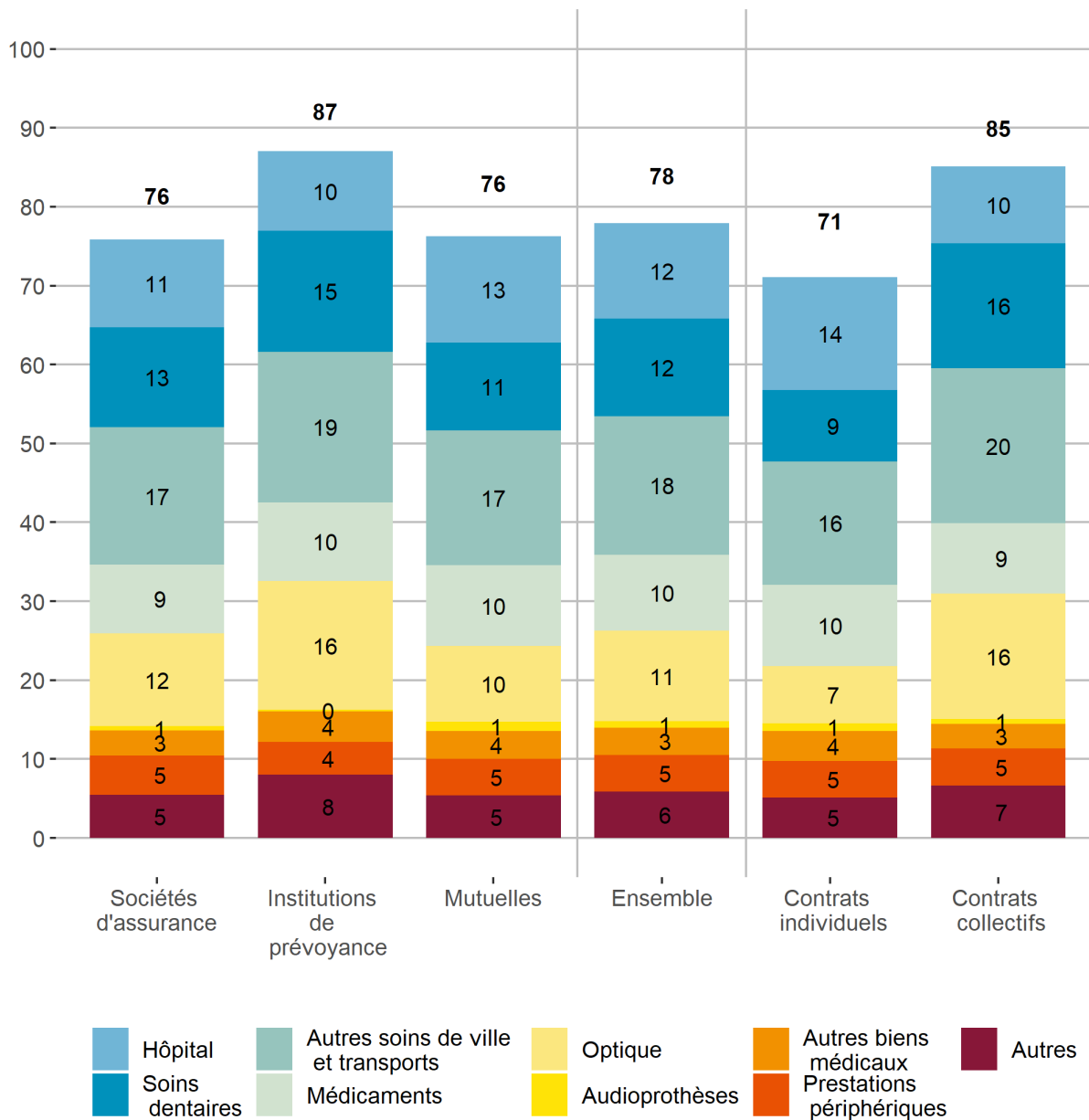
**Lecture :** En 2020, les contrats individuels des mutuelles reversent aux assurés 72 % de leurs cotisations sous forme de prestations.

**Champ :** Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de chaque année.

**Source :** ACPR, calculs DREES.

### 3.5 Les contrats collectifs versent une plus grande part de prestations en optique et en dentaire, et une moins grande part en hospitalisation et en médicaments

La part des soins dentaires et de l'optique dans l'ensemble des prestations est plus élevée pour les institutions de prévoyance que pour les mutuelles et les sociétés d'assurances. À titre d'exemple, pour 100 € de cotisations en 2020, les institutions de prévoyance reversent en moyenne 16 € en optique contre 12 € pour les sociétés d'assurances et 10 € pour les mutuelles (graphique 3.6) et elles reversent 15 € en dentaire, contre 11 € pour les mutuelles et 13 € pour les sociétés d'assurances. Les institutions de prévoyance reversent en revanche proportionnellement moins de prestations en soins hospitaliers.

**Graphique 3.6 – Prestations par postes de soins en 2020***En % des cotisations*

**Note :** Les « prestations périphériques » sont les prestations à la périphérie du système de soins. Elles comportent des prestations de médecine alternative (ostéopathe, psychologue, etc.), de prévention (patches anti-tabac, vaccinations internationales, etc.), et des prestations de confort à l'hôpital ou en cures thermales (chambre particulière, lit accompagnant, télévision, etc.). Les prestations « Autres » comportent les variations de provisions pour sinistres restant à payer (qui ne peuvent être ventilées par poste de soins, et qui incluent la contribution exceptionnelle liée à la crise de Covid-19), les prestations accessoires à la santé (prime de naissance, garde d'enfant, aide-ménagère, décès, etc.) ainsi que les soins en unités de soins de longue durée (USLD).

**Champ :** Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020.

**Source :** ACPR, calculs DREES.

Ces hiérarchies entre types d'organismes s'expliquent surtout par la part des contrats collectifs dans leur portefeuille. En effet, pour l'optique et les soins dentaires, les contrats collectifs offrent en général des garanties plus avantageuses pour les assurés, ce qui explique leur plus forte part dans les prestations.

Pour les soins hospitaliers et les médicaments, les différences entre contrats individuels et contrats collectifs s'expliquent plutôt par les caractéristiques sociodémographiques des personnes couvertes. En effet, malgré des garanties généralement plus avantageuses, les bénéficiaires des contrats collectifs, couverts *via* leur entreprise, sont donc en moyenne plus jeunes et plus souvent en emploi, et consomment donc moins ces deux types de soins que les bénéficiaires des contrats individuels, plus fréquemment retraités ou sans emploi et dont l'état de santé est en moyenne moins bon (Barlet et al., 2019).

---

## Encadré 5

### La taxe de solidarité additionnelle payée par les assurés sur les contrats de complémentaire santé

Les assurés couverts par un contrat de complémentaire santé paient, en plus des cotisations du contrat, une taxe dite de solidarité additionnelle (TSA), qui s'élève en 2020, dans le cas général (contrats solidaires et responsables « classiques », c'est-à-dire à destination du grand public), à 13,27 % des cotisations émises en santé<sup>9</sup>. Une partie du produit de cette taxe finance la Complémentaire santé solidaire, qui remplace la CMU-C et l'ACS depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2019 (encadré 7). En 2017, le produit de la taxe de solidarité additionnelle prélevée sur les contrats de complémentaire santé est devenu l'unique source de financement du Fonds CSS, qui servait à financer la CSS avant sa dissolution au 1<sup>er</sup> janvier 2021. L'article 28 de la LFSS pour 2018 a modifié les modalités de financement du Fonds de sorte à équilibrer strictement ses dépenses. Le produit de la taxe concernant les garanties santé était attribué au Fonds à hauteur de l'écart entre ses charges et ses autres produits. Le montant de la TSA affecté au Fonds était donc déterminé *ex post*, et le solde affecté à la CNAM. La TSA est prélevée par les organismes d'assurance et elle est ensuite intégralement reversée à l'Urssaf Ile-de-France. Le pilotage de la CSS a été modifié au 1<sup>er</sup> janvier 2021 dans le cadre du PLFSS pour 2021, suite à la décision de suppression du Fonds CSS par le Comité interministériel de la transformation publique (CITP) de novembre 2019. Les missions du Fonds ont été réaffectées à la Caisse nationale d'assurance maladie (CNAM), à l'Agence centrale des organismes de sécurité sociale (ACOSS), désormais renommée Urssaf Caisse nationale, et au Ministère des Solidarités et de la Santé, au titre de leurs compétences respectives (voir rapport annuel de la Complémentaire santé solidaire pour plus de détails).

Ce rapport adopte le point de vue des organismes d'assurances dont on examine la situation financière. Les cotisations sont donc exprimées hors taxe, de façon à refléter le montant de cotisations sur lequel les organismes exercent leur métier d'assureur, engagent des frais de gestion, reversent des prestations aux assurés, réalisent d'éventuels profits, etc. De ce point de vue, en 2020, les organismes reversent ainsi aux assurés 78 % de leurs cotisations en santé sous forme de prestations (qui, elles, incluent la contribution exceptionnelle liée à la crise de Covid-19).

Les assurés, en revanche, paient la TSA. De leur point de vue, le rapport prestations sur cotisations TTC apparaît donc différent, dans un sens ou dans l'autre selon les cas.

→ Les assurés qui ont les moyens de payer eux-mêmes leur contrat de complémentaire santé ont un ratio prestations sur cotisations TTC moindre, qui avoisine environ 70 % en moyenne (78 € de prestations reçues pour 100 € de cotisations payées à l'organisme assureur, cotisations auxquelles s'ajoutent 13,27 € de taxes environ).

→ Les assurés qui bénéficient de la Complémentaire santé solidaire (CSS) avec participation financière ont un rapport prestations sur cotisations TTC plus élevé, qui dépend du montant de leur participation financière pour la CSS, qui croît avec l'âge.

---

<sup>9</sup> Voir le V.1.1.1 du rapport d'activité 2019 du Fonds de la Complémentaire santé solidaire pour plus de détails.

→ Quant aux personnes couvertes par la CSS sans participation financière, elles reçoivent des prestations sans devoir régler de cotisations en contrepartie.

Au global, en 2020, les Français ont perçu 29,8 milliards d'euros de prestations auxquels s'ajoutent les prestations versées aux bénéficiaires de la CSS, à hauteur de 0,3 milliard d'euros pour ceux dont la couverture est gérée par un organisme complémentaire et 2,1 milliards d'euros pour ceux dont la couverture est gérée par les régimes d'Assurance maladie obligatoire (Rapport annuel de la Complémentaire santé solidaire, édition 2021). Les Français ont par ailleurs versé 38,2 milliards d'euros de cotisations hors taxe aux organismes complémentaires, auxquels s'ajoutent 5,1 milliards de TSA (CCSS, juin 2021). Le ratio prestations sur cotisations de l'ensemble des Français s'élève donc, si l'on prend en compte la TSA, à 74,3 %, contre 77,9 % hors TSA en 2020 (tableau 3.7). Il convient de noter qu'une partie des cotisations est payée par l'employeur. En outre, ce ratio estimé ne peut se comparer à un retour sur cotisations dans la mesure où les cotisations considérées ici incluent la TSA qui est perçue par l'État et ne peut être redistribuée aux assurés directement par les organismes complémentaires.

**Tableau 3.7 – Ratio prestations sur cotisations tenant compte ou non de la TSA et de la CSS versée par un régime de base ou un organisme complémentaire en 2020**

	Cotisations et prestations gérées par les organismes complémentaires (hors CSS)	TSA collectée par l'État et CSS versée par un régime de base ou un organisme complémentaire	Total
Cotisations ou TSA payées par les ménages (en Md€)	38,2	5,1	43,3
Prestations ou CSS reçues par les ménages (en Md€)	29,8	2,4	32,2
<b>Ratio prestations sur cotisations (en %)</b>	<b>77,9</b>		<b>74,3</b>

**Lecture :** Le ratio prestations sur cotisations s'élève à 77,9 % si l'on ne tient pas compte de la TSA et de la CSS versée par un régime de base ou un organisme complémentaire, et 74,3 % si l'on en tient compte.

**Sources :** ACPR, Rapport annuel de la Complémentaire santé solidaire édition 2021.

## Encadré 6

### La contribution exceptionnelle versée par les organismes complémentaires dans le cadre de la pandémie de Covid-19

Dans le contexte de la crise de Covid-19, une contribution exceptionnelle a été appliquée aux organismes complémentaires en 2020 et en 2021 au titre de leur contribution aux dépenses de gestion de l'épidémie. Cette contribution temporaire, instituée par la loi de financement de la sécurité sociale (LFSS) pour 2021, s'élève à 2,6 % des cotisations en santé collectées (hors contrats indemnités journalières) en 2020 et 1,3 % de celles collectées en 2021.

Dans les données ACPR, qui sont celles principalement utilisées dans ce rapport, la contribution n'apparaît pas en tant que telle puisque son versement au titre de 2020 a eu lieu début 2021. Cependant, l'Autorité des Normes Comptables (ANC) a prescrit une comptabilisation dans les comptes 2020 des deux contributions à payer en 2021 et 2022 sous forme d'une provision pour sinistres à payer. Les organismes ont dû provisionner les dépenses afférentes et ces provisions sont comptablement considérées comme techniques. Pour cette raison, elles sont comptabilisées au sein des charges de prestations, qui intègrent

les variations de provisions techniques. Autrement dit, les provisions réalisées fin 2020 pour verser la contribution exceptionnelle majorent le montant des « prestations » versées en 2020 (charges de prestations hors frais de gestion des sinistres) et diminuent le résultat technique en santé pour le même montant.

Les données de l'Urssaf Caisse nationale fournissent quant à elles le montant de contribution exceptionnelle versé début 2021 au titre de l'année 2020 selon le type d'organisme complémentaire et le type de contrat (tableau 3.8). Le montant total versé au titre de 2020 s'élève ainsi à 0,97 milliard d'euros. La répartition par type d'organisme complémentaire et type de contrat suit logiquement leurs parts de marché respectives (tableau 2.3 et graphique 1.7). En outre, le montant de contribution exceptionnelle à verser début 2022 au titre de 2021 est prévu à 0,5 milliard d'euros.

**Tableau 3.8 – Contribution exceptionnelle liée à la crise de Covid-19 versée début 2021 au titre de 2020, selon le type d'organisme complémentaire et le type de contrat**

*Exprimé en milliards d'euros*

	Collectif	Individuel	Total
Mutuelles	0,16	0,31	0,47
Institutions de prévoyance	0,14	0,03	0,16
Sociétés d'assurance	0,17	0,17	0,34
<b>Total</b>	<b>0,46</b>	<b>0,51</b>	<b>0,97</b>

**Note** : Les contrats de surcomplémentaires et les contrats au premier euro sont intégrés dans la catégorie des contrats individuels.

**Lecture** : Les mutuelles ont versé une contribution exceptionnelle liée à la crise de Covid-19 de 0,16 milliard d'euros début 2021 au titre de leurs contrats collectifs de 2020.

**Source** : Urssaf Caisse nationale, calculs DREES.

## Encadré 7

### Zoom sur la gestion de la CMU-C, de l'ACS et de la CSS par les organismes complémentaires

Depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2019, la couverture maladie universelle complémentaire (CMU-C) et l'aide à la complémentaire Santé (ACS) ont été remplacées par la Complémentaire santé solidaire (article 52 de la loi de financement de la sécurité sociale pour 2019). La suppression de l'ACS s'est faite progressivement à compter du 1<sup>er</sup> novembre 2019, avec l'impossibilité de souscrire un contrat ACS après le 31 octobre 2019. Les contrats ACS en cours à cette date pouvant aller jusqu'à leur terme, l'ACS a disparu définitivement en octobre 2020.

Avant novembre 2019, la CMU-C était une complémentaire santé individuelle gratuite accordée aux plus modestes. La CMU-C pouvait être gérée, au choix du bénéficiaire, soit par son organisme d'assurance maladie soit par un organisme complémentaire inscrit sur la liste nationale des organismes volontaires pour la gérer. En 2018, 9 % des bénéficiaires de la CMU-C avaient choisi un organisme complémentaire pour la gestion de leurs droits d'après le Fonds CSS. À partir d'une fraction des produits de la taxe de solidarité additionnelle aux contrats d'assurance complémentaire santé (encadré 5), le Fonds CSS remboursait aux organismes les prestations qu'ils avaient versées aux bénéficiaires de la CMU-C, dans la limite d'un plafond indexé sur l'inflation (401 € par bénéficiaire pour l'année 2019). Ces remboursements de la part du Fonds CSS étaient nommés « participation légale » et pouvaient être interprétés, du point de vue des organismes assureurs, comme les « cotisations » des contrats CMU-C.

Avant novembre 2019, l'ACS était une aide qui s'adressait aux personnes dont les revenus se situaient entre le seuil d'attribution de la CMU-C et ce même seuil majoré de 35 %. Elle visait à les aider à financer un contrat d'assurance complémentaire santé individuel. Le montant de cette aide par personne variait selon l'âge de l'assuré. En 2018, il variait de 100 € annuels pour les moins de 16 ans à 550 € pour les 60 ans ou plus (Rapport d'activité du Fonds CSS). Les montants d'ACS étaient attribués dans la limite de la cotisation à la complémentaire santé, et l'assuré s'acquittait du reste de la cotisation.

À partir du 1<sup>er</sup> juillet 2015, pour pouvoir bénéficier de l'ACS, les contrats souscrits ou renouvelés devaient faire partie des 11 offres homologuées par les pouvoirs publics suite à un appel à concurrence. Depuis juillet 2015, les bénéficiaires de l'ACS étaient également exonérés du paiement des franchises médicales et des participations forfaitaires sur les consultations médicales et les actes de biologie, au même titre que ceux de la CMU-C.

Au 1<sup>er</sup> novembre 2019, l'ACS et la CMU-C ont fusionné pour devenir la complémentaire santé solidaire. Selon les ressources du demandeur, la complémentaire santé solidaire peut être sans ou avec participation financière. Les organismes complémentaires peuvent gérer le dispositif avec et sans participation financière. La complémentaire santé solidaire offre une large couverture : son panier de soins correspond à celui de la CMU-C mais intègre aussi les paniers de soins « 100 % santé » en optique, audiologie et en matière de soins dentaires. Les organismes complémentaires participant à la gestion de la CSS doivent prendre en charge les dépenses de santé des bénéficiaires dans le cadre du tiers payant coordonné. En outre, ils doivent s'inscrire sur la liste<sup>10</sup>, publique, des organismes complémentaires participant à la gestion de la Complémentaire santé solidaire : en 2020, 127 organismes complémentaires étaient habilités à gérer la Complémentaire santé solidaire, dont 85 % de mutuelles et 15 % de sociétés d'assurance.

Le Fonds CSS puis, depuis sa suppression au 1<sup>er</sup> janvier 2021, le « Fonds de financement de la complémentaire santé solidaire » rattaché à la Cnam, rembourse à l'organisme complémentaire gestionnaire les sommes correspondant à la prise en charge des dépenses de cette protection. Pour les bénéficiaires de la CSS avec participation financière, le remboursement à l'OC correspond aux dépenses de CSS majorées d'un montant forfaitaire au titre des frais de gestion et minorées du montant des participations dues à l'organisme complémentaire par le bénéficiaire.

Les opérations relatives à la CSS constituent des opérations réalisées pour compte de tiers. Les flux de règlement de prestations et d'encaissement de participations n'apparaissent plus dans les comptes des organismes sauf pour les bénéficiaires qui n'ont pas souhaité basculer en CSS le 1<sup>er</sup> novembre 2019. En revanche, les frais de gestion de ces contrats sont portés dans les « autres charges techniques » du compte de résultats et les produits acquis en contrepartie de la prestation de gestion rendue dans les « autres produits techniques ». Ainsi, les frais de gestion des organismes qui couvrent de nombreux bénéficiaires de la CSS sont majorés par rapport à ceux des organismes qui n'en couvrent pas.

---

<sup>10</sup> <https://www.complementaire-sante-solidaire.gouv.fr/liste-organismes-complementaires.php>

## **4 Le poids des charges de gestion dans les cotisations collectées est stable depuis 2015 à 20 %**

Les charges de gestion comprennent les « frais de gestion des sinistres », les « frais d'acquisition » ainsi que les « frais d'administration et autres charges techniques nettes de produits techniques », ces derniers étant parfois nommés par la suite seulement « frais d'administration » par souci de simplicité (cf. début de la partie 2 et glossaire). Les charges de gestion ne comprennent pas les « autres charges » qui sont les participations aux excédents et les charges de réassurance nettes des produits de réassurance.

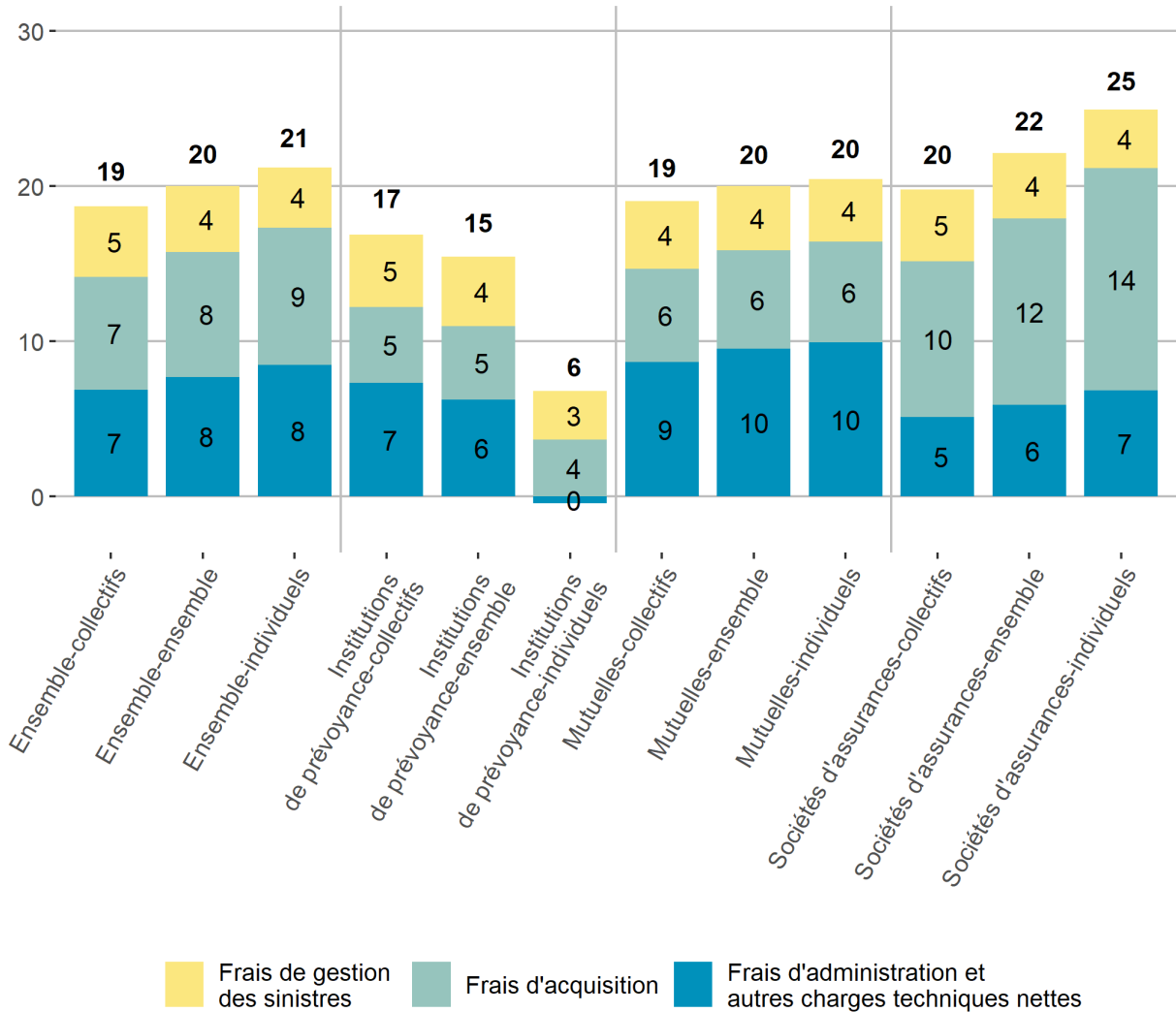
### **4.1 Les charges de gestion des contrats collectifs sont inférieures à celles des contrats individuels**

En 2020, l'ensemble des charges de gestion représente 20 % des cotisations collectées hors TSA (graphique 4.1). Les sociétés d'assurances ont les charges de gestion relatives les plus élevées (22 % des cotisations), devant les mutuelles (20 %) et les institutions de prévoyance (15 %).

Cette hiérarchie s'explique en partie par le poids du collectif dans le portefeuille des organismes. En effet, les charges de gestion des contrats collectifs sont en moyenne plus faibles que celles des contrats individuels (respectivement 19 % contre 21 %). Les frais d'acquisition sont plus faibles en collectif car faire de la publicité et vendre des contrats auprès des entreprises est moins coûteux qu'auprès du grand public (nombre d'interlocuteurs réduits), les dossiers sont par ailleurs ouverts en partenariat avec les ressources humaines de ces entreprises et non auprès de chaque individu couvert. De même, les frais d'administration sont un peu plus faibles en collectif car les cotisations peuvent être prélevées par les entreprises et reversées globalement aux organismes assureurs. Seules les institutions de prévoyance se caractérisent par des charges de gestion en individuel plus faibles qu'en collectif mais leurs contrats individuels sont destinés aux anciens salariés des entreprises couvertes en collectif (L. 932-14 du Code de la Sécurité sociale) et à ce titre se distinguent des autres contrats individuels. Enfin, les charges de gestion sont plus dispersées parmi les petits organismes (graphique 4.2).

**Graphique 4.1 – Part des charges de gestion dans les cotisations en santé en 2020**

En % des cotisations collectées



**Note :** Les contrats individuels des institutions de prévoyance, principalement destinés aux anciens salariés retraités ou chômeurs des entreprises couvertes en collectif, sont très spécifiques. Les frais d'administration et autres charges techniques nettes représentent la somme des frais d'administration et autres charges techniques nettes de produits techniques. La somme des autres charges nettes des produits techniques est négative en individuel pour les institutions de prévoyance et supérieure en valeur absolue aux frais d'administration, ce qui explique que le poste est légèrement négatif.

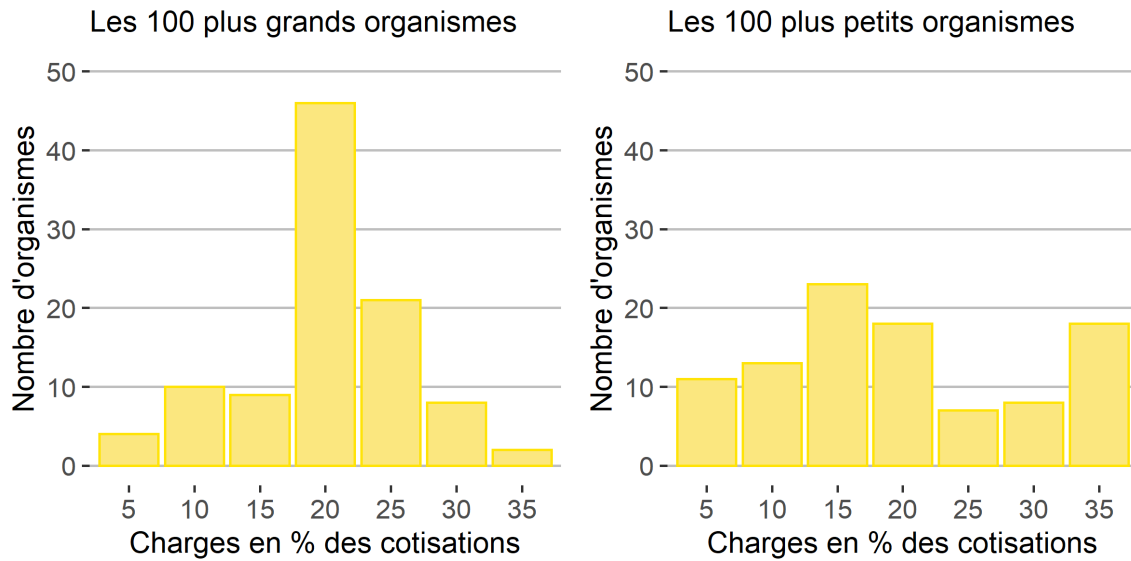
**Lecture :** Les charges de gestion des contrats collectifs des sociétés d'assurances représentent 20 % des cotisations collectées, dont 5 % au titre des frais de gestion des sinistres, 10 % pour les frais d'acquisition et 5 % pour les frais d'administration.

**Champ :** Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020.

**Source :** ACPR, calculs DREES.



**Graphique 4.2 – Dispersion des charges de gestion en santé selon la taille de l’organisme**



**Note :** Il s’agit des 100 plus grands et des 100 plus petits organismes en matière de cotisations collectées en santé. Les bornes extrêmes regroupent les organismes dont les charges sont respectivement inférieures à 7,5 % et supérieures à 32,5 %.

**Lecture :** Parmi les 100 plus grands organismes, 46 % d’entre eux ont des charges de gestion qui représentent environ 20 % des cotisations en santé (entre 17,5 % et 22,5 % des cotisations).

**Champ :** Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l’ACPR au 31/12/2020.

**Source :** ACPR, calculs DREES.

#### 4.2 Les frais d’acquisition sont relativement plus élevés pour les sociétés d’assurances, en individuel comme en collectif

En individuel, les sociétés d’assurances présentent des frais d’acquisition plus élevés que les mutuelles. Tout d’abord, un grand nombre de mutuelles sont spécialisées sur certaines professions (mutuelles de fonctionnaires, mutuelles d’entreprises ou de régimes spéciaux). Ces mutuelles spécialisées engagent moins de frais pour attirer les clients car elles bénéficient de clientèles bien identifiées et plus ou moins captives (Leduc A., Montaut A., 2017). Les sociétés d’assurances présentent des frais d’acquisition plus élevés que les mutuelles non spécialisées, avec qui elles sont en concurrence auprès du grand public. Ces frais plus élevés s’expliquent en partie par un plus grand recours à des intermédiaires, agents d’assurance ou courtiers, rémunérés par des commissions. Ces intermédiaires peuvent gérer la relation avec les clients, ce qui permet aux sociétés d’assurances de bénéficier en contrepartie de frais d’administration réduits. Au global, en individuel, les charges des sociétés d’assurances sont aussi plus élevées que celles des mutuelles. Le recours à des intermédiaires représente un coût pour les assurés, mais qui pourrait aussi s’accompagner d’une meilleure qualité de service. Enfin, les contrats individuels des institutions de prévoyance sont spécifiques car ils couvrent en grande majorité d’anciens salariés retraités des entreprises couvertes en collectif, qui basculent vers un contrat individuel lors de leur départ à la retraite. Leurs frais d’acquisition sont donc difficilement comparables à ceux des autres organismes. En individuel, les frais d’acquisition, engagés pour attirer un client, sont aussi davantage amortis lorsque le prix du contrat qu’il souscrit est élevé (Leduc A., Montaut A., 2016). Les frais d’acquisition, rapportés aux cotisations, sont donc davantage amortis pour les organismes dont la clientèle est plus âgée ou a opté en moyenne pour des garanties plus couvrantes puisque les cotisations sont globalement plus élevées.

En collectif, les institutions de prévoyance présentent les frais d’acquisition les plus faibles. Comme en individuel, certains de ces organismes sont spécialisés (sur une entreprise, une profession, une branche) et bénéficient de populations bien identifiées et moins volatiles. En 2016, les « clauses de désignation »

(par lesquelles les entreprises d'une certaine branche pouvaient se voir d'office assignées à adhérer à un certain organisme complémentaire, cf. encadré 3) ont disparu, sans toutefois s'accompagner d'une hausse des frais d'acquisition pour les institutions de prévoyance en proportion de leurs cotisations. Enfin, par rapport aux mutuelles généralistes (non spécialisées sur une profession), les sociétés d'assurances affichent des frais d'acquisition plus élevés, mais compensés par des frais d'administration plus faibles, si bien qu'elles s'en distinguent finalement peu en matière de charges totales. D'après l'enquête Protection sociale complémentaire d'entreprise (PSCE) 2017, les entreprises ayant mis en place une couverture ou souhaité la modifier à la suite de la généralisation de la complémentaire santé d'entreprise se sont davantage tournées vers les sociétés d'assurances et moins souvent vers des mutuelles que les entreprises qui étaient déjà couvertes et n'ont pas modifié leur contrat (Barlet et al., 2019).

### **4.3 Les frais d'administration sont plus élevés pour les mutuelles**

De leur côté, les mutuelles se caractérisent par des frais d'administration et autres charges techniques plus élevés que les sociétés d'assurances, aussi bien en individuel qu'en collectif. Cela peut s'expliquer dans certains cas par la plus forte restructuration au sein du secteur mutualiste, qui engendre des coûts durant la phase de transition. Lorsqu'un organisme en absorbe un autre, il doit en effet intégrer le portefeuille de contrats de ce dernier dans son propre système d'information, ou garder deux systèmes d'information en parallèle.

En individuel, les organismes de grande taille ont tendance à réaliser des économies d'échelle sur l'administration des contrats. Ceux dont les assurés sont en moyenne plus âgés réalisent également des économies sur ces frais, probablement parce que les situations personnelles des personnes âgées sont moins changeantes que celles des plus jeunes (moins de changement de domicile, de compte bancaire, de régime obligatoire, etc.).

Enfin, les frais de gestion des sinistres sont très homogènes d'un type d'organisme à l'autre. En 2020, ils représentent de l'ordre de 4 % à 5 % des cotisations, quelle que soit la catégorie d'organisme et le type de contrat. Frais de gestion, d'administration et d'acquisition peuvent aussi être analysés en les rapportant au nombre d'assurés ou au nombre d'actes à traiter (encadré 8).

### **4.4 Les charges de gestion sont en baisse en 2020 pour les institutions de prévoyance**

La part des charges de gestion dans les cotisations est en légère augmentation sur les dix dernières années, passant de 19 % en 2011 à 20 % en 2020 (graphique 4.3) malgré la hausse de la part des contrats collectifs dont les charges de gestion sont plus faibles. Depuis 2015, le ratio des charges de gestion aux cotisations est néanmoins stable à 20 % des cotisations. Les charges de gestion des institutions de prévoyance ont baissé de 4,7 % en 2020 tandis qu'elles ont augmenté de 1,5 % pour les mutuelles et de 1,6 % pour les sociétés d'assurances. Toutefois, relativement aux cotisations collectées, ces évolutions sont plus modérées (-0,3 point pour les institutions de prévoyance, +0,6 point pour les mutuelles, et -0,3 point pour les sociétés d'assurances).

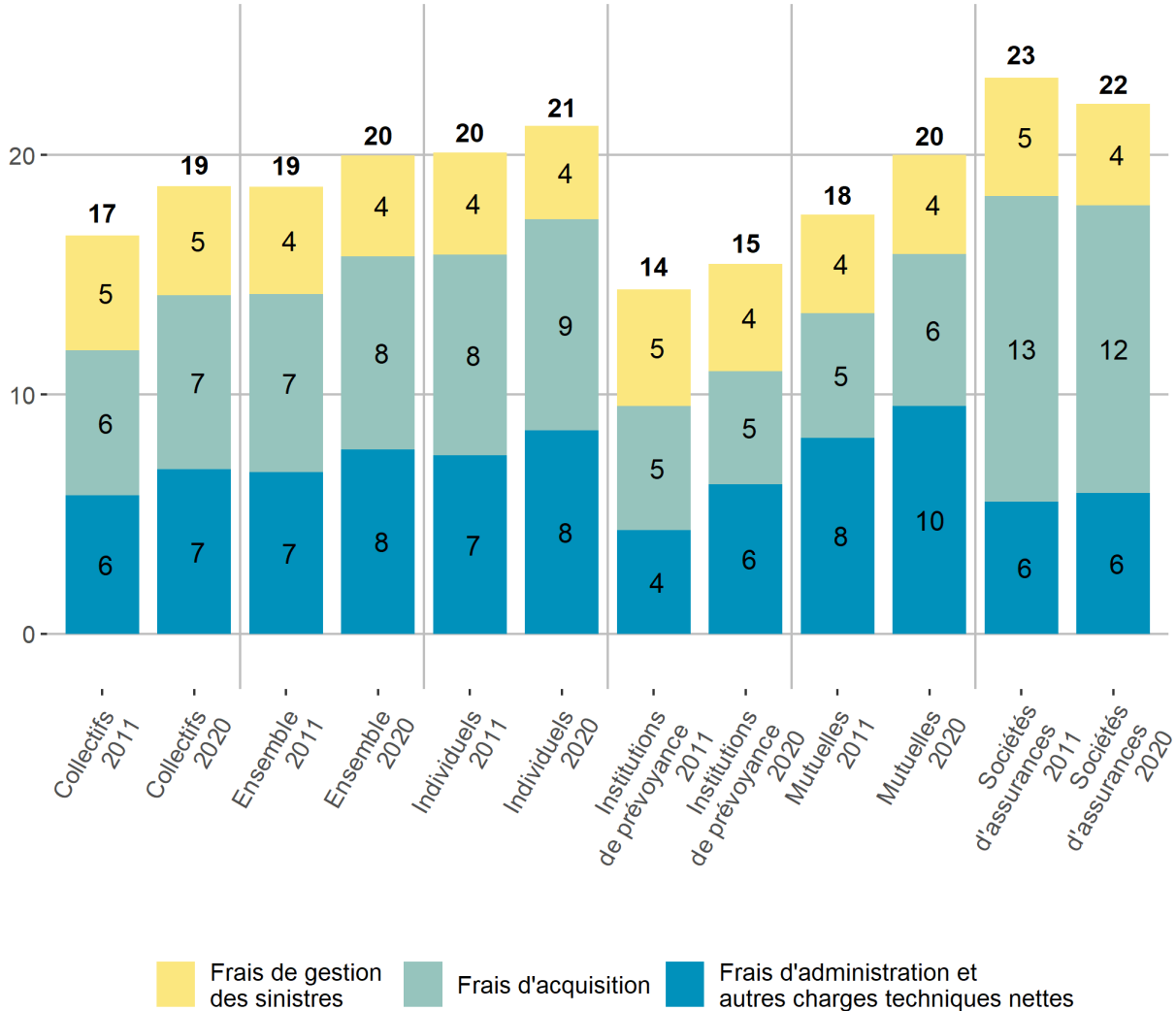
Les frais d'acquisition et d'administration ont légèrement augmenté en individuel comme en collectif en pourcentage des cotisations depuis 2011, tandis que les frais de gestion des sinistres sont restés globalement stables sur cette période. Pour les frais d'acquisition, cela pourrait s'expliquer par le fait que le marché de l'assurance santé est un marché « mature ». En effet, la quasi-totalité de la population française est couverte depuis de nombreuses années (96 % des personnes avaient une complémentaire santé en 2017, cf. Fouquet, 2020). Pour gagner des parts de marché, les organismes doivent donc en général attirer des clients déjà couverts par des concurrents. La généralisation de la complémentaire santé d'entreprise pourrait expliquer aussi une partie de la hausse de ces frais.

La réforme « 100 % santé » qui a débuté en 2019, la réforme des contrats responsables en 2015 ponctuellement ainsi que les réformes réglementaires (Solvabilité 2 en 2016, mais aussi le règlement européen sur la protection des données personnelles ou la directive sur la distribution d'assurances, etc.) ont engendré, dans une certaine mesure, des frais d'administration et autres charges techniques supplémentaires pour les organismes (modification des garanties pour le « 100 % santé » et pour les contrats responsables, évolution des systèmes d'informations et honoraires de conseils pour les réformes réglementaires, etc.). Le développement des réseaux de soins depuis plusieurs années (Durand N, et

Emmanuelli J., 2017) explique aussi probablement une partie de la hausse de ces frais sur la période récente. La gestion de ces réseaux représente un coût pour les assurés en matière de frais d'administration, mais ils pourraient aussi s'accompagner d'économies, *via* une baisse des prix négociés par les réseaux.

**Graphique 4.3 – Part des charges de gestion dans les cotisations en santé en 2011 et en 2020**

*En % des cotisations collectées*



**Champ :** Les frais d'administration et autres charges techniques nettes sont la somme des frais d'administration et des autres charges techniques nettes des produits techniques.

**Champ :** Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de chaque année.

**Source :** ACPR, calculs DREES.

## Encadré 8

### Zoom sur les charges de gestion

Les coûts de gestion des organismes complémentaires ne sont pas directement comparables aux coûts des régimes de base. Les activités de ces deux catégories sont en effet à la fois différentes et imbriquées (Gonzalez et al., 2019, fiche 36). Certaines activités ne relèvent que des régimes de base obligatoires (par exemple délivrer des attestations de Complémentaire santé solidaire (CSS), anciennement de couverture maladie universelle complémentaire (CMU-C) et d'aide au paiement d'une complémentaire santé (ACS)). En revanche, les régimes de base obligatoires peuvent plus facilement réaliser des économies d'échelle ; le secteur de la complémentaire santé est beaucoup plus morcelé et la liberté de choix engendre des frais supplémentaires spécifiques aux organismes complémentaires. Enfin, les organismes complémentaires interviennent directement dans le cas de dépenses non prises en charge par la Sécurité sociale, traitent des feuilles de soins papier en l'absence de signature de la convention d'échange Noémie (glossaire), réalisent des actions ou offrent des services complémentaires au remboursement.

Les frais d'acquisition d'un organisme sont engagés pour attirer le souscripteur d'un contrat. Le coût d'acquisition médian est de 62 € par an et par assuré en individuel et de 53 € en collectif (tableau 4.4). La médiane des frais d'acquisition par assuré est de nouveau la plus faible pour les institutions de prévoyance par rapport aux autres types d'organismes, comme en 2019. Ainsi, la hiérarchie entre les trois familles d'organismes est inchangée par rapport à celle présentée en partie 4, lorsque les frais d'acquisition sont rapportés aux cotisations. Dans cet encadré, les charges de gestion sont étudiées en médiane plutôt qu'en moyenne, en raison du nombre d'organismes qui n'ont pas renseigné tous les montants nécessaires aux estimations ou ont renseigné des valeurs atypiques, car la médiane est plus robuste que la moyenne.

**Tableau 4.4 – Médiane des frais d'acquisition par assuré pour les contrats individuels et collectifs en 2020**

	Individuel	Organismes ayant renseigné le nombre d'assurés en individuel	Collectif	Organismes ayant renseigné le nombre d'assurés en collectif
<b>Ensemble</b>	<b>62 €</b>	<b>210 sur 251</b>	<b>53 €</b>	<b>198 sur 235</b>
Institutions de prévoyance	40 €	13 sur 16	39 €	21 sur 25
Mutuelles	57 €	137 sur 161	45 €	119 sur 141
Sociétés d'assurances	119 €	60 sur 74	77 €	58 sur 69

**Lecture** : Pour les contrats individuels des mutuelles, la médiane des frais d'acquisition par assuré se situe à 57 €, ce qui signifie que les frais d'acquisition par assuré sont inférieurs à 57 € pour la moitié des mutuelles et supérieurs à 57 € pour l'autre moitié. 137 sur 161 mutuelles exerçant en santé individuelle ont renseigné le nombre de personnes assurées en individuel en 2020, permettant d'estimer les frais d'acquisition par assuré pour les contrats individuels.

**Note** : Les résultats doivent être considérés avec prudence en raison du nombre d'organismes ayant renseigné les effectifs de personnes assurées et d'entreprises souscriptrices.

**Source** : ACPR, états FR1401, FR1404 et FR1303, calculs DREES.

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle, contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020 et ayant renseigné les nombres de personnes assurées ou d'entreprises souscriptrices.

Les frais d'administration sont liés à la gestion courante des contrats et dépendent donc aussi du nombre d'assurés, ce qui reflète principalement le nombre de dossiers à gérer, en individuel comme en collectif.

Ils sont légèrement inférieurs en collectif (tableau 4.5), probablement parce que les entreprises participent à la collecte des cotisations pour le compte de l'organisme assureur.

Certains organismes, comme les mutuelles de fonctionnaires, gèrent le régime obligatoire de certains groupes d'assurés en lieu et place de l'Assurance maladie. Cette gestion déléguée engendre des coûts pour les organismes en général supérieurs aux « remises de gestion » qu'ils se voient accorder en contrepartie de la part du régime général. Ainsi, 16 organismes ont renseigné les charges et les remises de la gestion déléguée de l'Assurance maladie obligatoire. Pour la moitié de ces organismes, les remises couvrent au moins 63 % des charges de cette gestion déléguée en 2020 et pour l'autre moitié, elles couvrent moins de 63 %. La différence entre charges de gestion déléguée de l'Assurance maladie obligatoire et remises de gestion viendrait donc augmenter les frais d'administration de ces organismes ; ces frais étant globalement supérieurs à ceux de l'Assurance maladie. En ce sens, la Cour des comptes<sup>11</sup> a souligné « l'importance des efforts de productivité à accomplir [par les mutuelles de fonctionnaires], dès lors que les remises de gestion encore généreuses dont elles bénéficient ne pourront qu'évoluer très fortement à la baisse ». La Cour avait de même considéré que les coûts de gestion des mutuelles étudiantes étaient élevés. La loi « orientation et réussite des étudiants » (loi n° 2018-166 du 8 mars 2018) a mis fin à cette gestion de la Sécurité sociale des étudiants par les mutuelles étudiantes, en les rattachant au régime général.

**Tableau 4.5 – Médiane des frais d'administration par assuré en 2020**

	Individuel	Organismes ayant renseigné le nombre d'assurés en individuel	Collectif	Organismes ayant renseigné le nombre d'assurés en collectif
<b>Ensemble</b>	<b>89 €</b>	<b>210 sur 251</b>	<b>67 €</b>	<b>193 sur 235</b>
Institutions de prévoyance	79 €	12 sur 16	58 €	20 sur 25
Mutuelles	93 €	139 sur 161	78 €	118 sur 141
Sociétés d'assurances	67 €	59 sur 74	40 €	55 sur 69

**Lecture :** Pour les contrats collectifs des mutuelles, la médiane des frais d'administration par assuré s'élève à 78 €, ce qui signifie que pour la moitié des mutuelles, les frais d'administration par assuré sont inférieurs à 78 € et pour l'autre moitié ils sont supérieurs à 78 €. 118 sur 141 mutuelles exerçant en collectif ont renseigné les effectifs d'assurés permettant ces estimations.

**Note :** Les résultats doivent être considérés avec prudence en raison du nombre d'organismes ayant renseigné les effectifs de personnes assurées.

**Source :** ACPR, états FR1401, FR1404 et FR1303, calculs DREES.

**Champ :** Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle, contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020 et ayant renseigné les nombres de personnes assurées.

Enfin, les frais de gestion des sinistres d'un organisme peuvent dépendre du nombre de feuilles de soins qu'il doit traiter, du nombre d'actes de soins inscrits sur ces feuilles et des modalités de présentation au remboursement de ces feuilles de soins, dans un contexte de dématérialisation avancée. Les organismes complémentaires prennent aussi en charge certaines prestations à la périphérie du système de soins (médecines douces, etc.) pour lesquelles ils ne peuvent bénéficier de la dématérialisation par l'assurance maladie et doivent traiter des factures au format papier. Le traitement des demandes de devis, en dentaire par exemple, est aussi spécifique aux organismes complémentaires et génère des frais de gestion des sinistres.

<sup>11</sup> Rapport de septembre 2013 sur l'application des lois de financement de la sécurité sociale (Cinquième partie : la gestion de l'assurance maladie déléguée à des tiers).

En individuel, le coût de traitement d'une ligne d'acte par les organismes complémentaires se situe autour de 43 centimes d'euros en médiane (tableau 4.6), ce qui signifie que la moitié des organismes a un coût de traitement par ligne d'acte inférieur à ce seuil et l'autre moitié un coût supérieur. En collectif, cette médiane s'élève à 51 centimes d'euros. Ces estimations doivent cependant être interprétées avec prudence car, parmi les organismes étudiés, 129 sur 251 ont renseigné ces informations en individuel et 121 sur 235 en collectif. Le coût médian pour les contrats individuels est du même ordre de grandeur que celui pour les contrats collectifs, bien que légèrement inférieur, le traitement d'une ligne d'acte n'étant a priori pas différent entre ces deux types de contrats. Les résultats par famille ne peuvent être présentés en tableau 4.6 en raison d'effectifs trop faibles.

**Tableau 4.6 – Médiane des frais de gestion des sinistres par ligne d'acte en 2020**

	Individuel	Organismes ayant renseigné le nombre d'assurés en individuel	Collectif	Organismes ayant renseigné le nombre d'assurés en collectif
<b>Ensemble</b>	<b>0,43 €</b>	<b>129 sur 251</b>	<b>0,51 €</b>	<b>121 sur 235</b>

**Lecture :** Pour les contrats collectifs, la médiane des coûts de traitement par ligne d'acte se situe à 0,51 €, ce qui signifie que pour la moitié des organismes, le traitement d'une ligne d'acte coûte moins de 0,51 € et pour l'autre moitié il coûte plus de 0,51 €. 121 sur 235 organismes exerçant en collectif ont renseigné le nombre total de lignes d'actes traités en 2020, permettant d'estimer les frais de gestion des sinistres par ligne d'acte pour les contrats collectifs.

**Note :** Les résultats doivent être considérés avec prudence en raison du nombre d'organismes ayant renseigné les nombres de lignes d'actes traitées au cours de l'année.

**Source :** ACPR, états FR1401, FR1404 et FR1303, calculs DREES.

**Champ :** Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle, contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020 et ayant renseigné les nombres de lignes d'actes.

## 5 Les excédents en santé augmentent en 2020, sous l'effet notamment de la pandémie de Covid-19

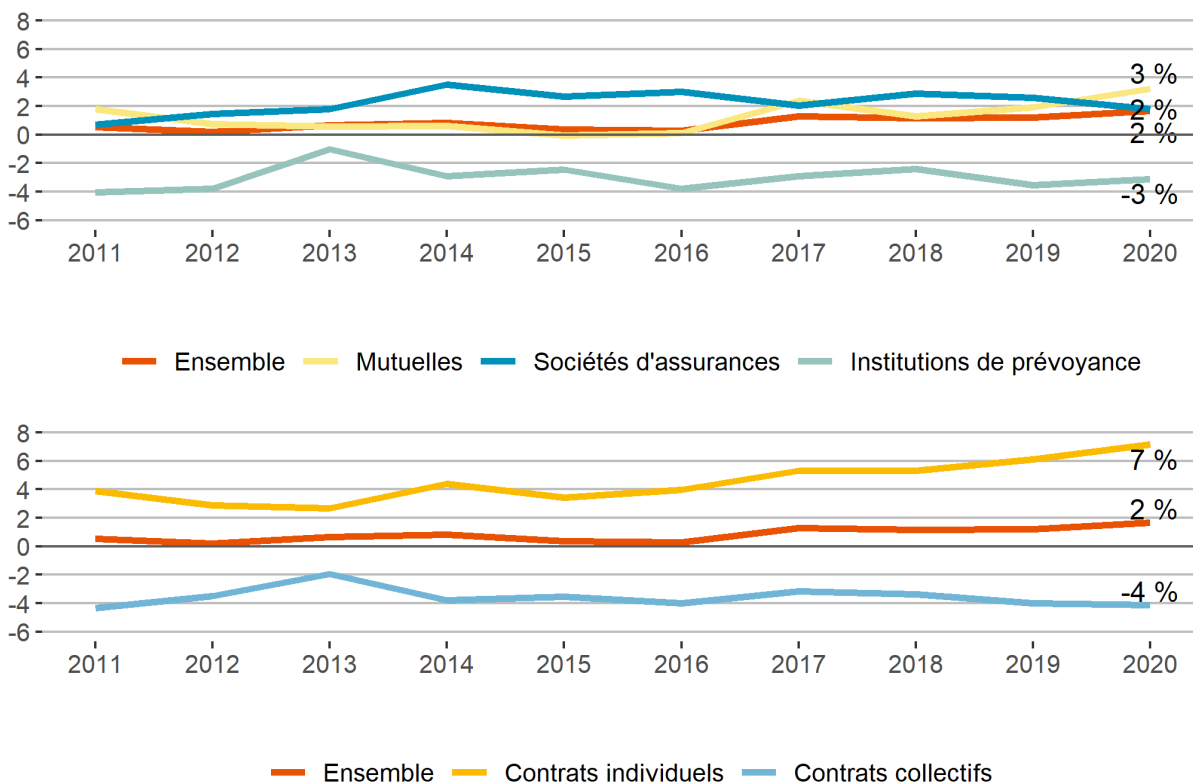
Le résultat technique en santé est au global excédentaire en 2020. Il s'élève à 637 millions d'euros, soit 1,7 % des cotisations collectées hors taxe (graphique 5.1, les cotisations considérées sont les primes nettes). En 2019, 2018 et 2017, il était également excédentaire, mais dans une moindre mesure (respectivement 1,2 %, 1,2 % et 1,3 % des cotisations). Les années antérieures étaient marquées par des excédents encore moins élevés : 0,3 % en 2016 et 0,3 % en 2015. L'année 2020 se démarque donc par des excédents en hausse, ce qui reflète notamment la baisse des prestations plus marquée que celle des cotisations, en lien avec la crise de Covid-19 (cf. partie 3).

### 5.1 L'écart de rentabilité se creuse entre contrats individuels et contrats collectifs

Depuis 2011, les contrats collectifs sont techniquement en moyenne déficitaires, « ce qui contraint les organismes à compenser ce déficit technique par des produits financiers afin de maintenir leur rentabilité globale » (ACPR, 2016). Toutefois, dans un contexte de taux bas prolongé, cette capacité à compenser le résultat technique par le résultat financier pourrait être remise en cause. Les contrats collectifs présentent un déficit de l'ordre de 4,1 % des cotisations tandis qu'à l'inverse, les contrats individuels continuent à dégager en moyenne des excédents, qui atteignent de l'ordre de 7,1 % des cotisations en 2020, creusant encore davantage l'écart de rentabilité entre ces deux types de contrats.

**Graphique 5.1 – Résultat technique en santé entre 2011 et 2020**

*En pourcentage des cotisations collectées*



**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de chaque année.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

## 5.2 La rentabilité des mutuelles dépasse celle des sociétés d'assurances en 2020

En 2020, les mutuelles sont en excédent de 596 millions d'euros, soit 3,2 % des cotisations. Ces excédents sont supérieurs à ceux de 2019, qui s'élevaient à 1,9 % des cotisations, en raison notamment de la hausse des excédents pour les contrats individuels (graphique 5.2). Ces excédents doivent être interprétés avec précaution du fait des stratégies de provisionnement différentes des organismes, au regard notamment de la contribution Covid.

À l'inverse, les excédents des sociétés d'assurances diminuent en 2020, à 239 millions d'euros. Ils passent ainsi de 2,6 % des cotisations en 2019 à 1,8 % en 2020, au-dessous de celui des mutuelles.

Enfin, les institutions de prévoyance sont déficitaires sur leur activité santé, avec des pertes de 198 millions d'euros en 2020, soit l'équivalent de 3,1 % des cotisations collectées hors taxe. Les institutions de prévoyance sont déficitaires depuis plusieurs années en raison de leur spécialisation sur l'activité collective. En outre, leurs déficits en santé ne sont pas contrebalancés en 2020 par des excédents sur d'autres activités d'assurances (partie 6).

Entre 2011 et 2020, les contrats collectifs des sociétés d'assurances ont été en moyenne déficitaires, mais moins que ceux des mutuelles et des institutions de prévoyance, excepté pour 2013 et 2017. Il semble y avoir un effet de structure des portefeuilles, les sociétés d'assurances vendant relativement plus de contrats haut de gamme, sur lesquels les frais d'acquisition et d'administration sont mieux amortis. À qualité comparable des contrats gérés, les sociétés d'assurances ne semblent pas significativement plus rentables que les mutuelles et les institutions de prévoyance (Leduc A., Montaut A., 2017).

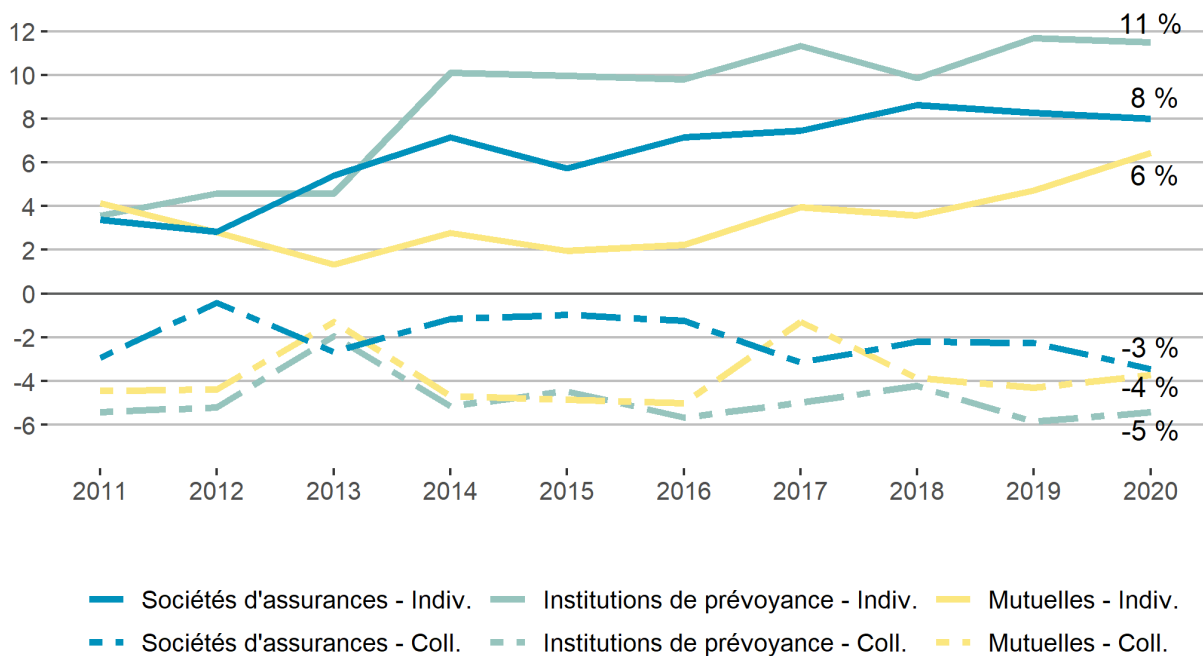
En individuel, les contrats des sociétés d'assurances ont été eux aussi en moyenne plus rentables que ceux des mutuelles (ceux des institutions de prévoyance, peu nombreux et spécifiques, sont difficilement comparables). Cela s'explique par le fait que les sociétés d'assurances sont majoritairement des organismes de grande taille tandis que les mutuelles sont majoritairement de petite taille, les grands organismes ayant tendance à dégager en moyenne un meilleur résultat technique en individuel que les petits. À taille d'organisme comparable, une société d'assurances ne semble pas significativement plus rentable sur son activité santé individuelle qu'une mutuelle ou une institution de prévoyance (Leduc A., Montaut A., 2017).

À l'inverse des compagnies d'assurances qui sont des sociétés d'assurances à but lucratif appartenant à leurs actionnaires, les sociétés d'assurances mutuelles, les mutuelles et les institutions de prévoyance, qui sont à but non lucratif, doivent réinvestir leurs excédents dans l'organisme au bénéfice des adhérents.



**Graphique 5.2 – Résultat technique en santé selon le type d'organisme et de contrats**

En % des cotisations collectées



**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de chaque année.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

**Tableau 5.3 – Compte de résultat technique en santé en 2020**

Sociétés d'assurances	Individuel (millions euros)	Collectif (millions euros)	Total (millions euros)	Individuel (% des cotis.)	Collectif (% des cotis.)	Total (% des cotis.)	Évolution 2020 en %	Contributions à l'évolution
<b>Produits</b>	<b>6 150</b>	<b>7 243</b>	<b>13 393</b>	<b>100,7</b>	<b>100,2</b>	<b>100,4</b>	<b>2,8</b>	
Cotisations collectées	6 109	7 230	13 338	100,0	100,0	100,0		2,79
Autres produits	41	13	54	0,7	0,2	0,4		-0,02
<b>Charges</b>	<b>5 662</b>	<b>7 492</b>	<b>13 154</b>	<b>92,7</b>	<b>103,6</b>	<b>98,6</b>	<b>3,6</b>	
Prestations	4 070	6 047	10 117	66,6	83,6	75,9		3,07
<i>dont variation de provisions pour sinistres</i>	235	473	708	3,9	6,5	5,3		
Frais de gestion des sinistres	229	334	564	3,8	4,6	4,2		-0,30
Frais d'acquisition	877	727	1 604	14,4	10,1	12,0		0,88
Frais d'administration	417	369	786	6,8	5,1	5,9		-0,21
Autres charges	69	14	84	1,1	0,2	0,6		0,17
<b>Résultat technique</b>	<b>488</b>	<b>-249</b>	<b>239</b>	<b>8,0</b>	<b>-3,4</b>	<b>1,8</b>		
Institutions de prévoyance	Individuel (millions euros)	Collectif (millions euros)	Total (millions euros)	Individuel (% des cotis.)	Collectif (% des cotis.)	Total (% des cotis.)	Évolution 2020 en %	Contributions à l'évolution
<b>Produits</b>	<b>869</b>	<b>5 495</b>	<b>6 363</b>	<b>100,4</b>	<b>100,5</b>	<b>100,5</b>	<b>-2,8</b>	
Cotisations collectées	865	5 468	6 333	100,0	100,0	100,0		-2,71
Autres produits	3	27	30	0,4	0,5	0,5		-0,06
<b>Charges</b>	<b>769</b>	<b>5 792</b>	<b>6 561</b>	<b>88,9</b>	<b>105,9</b>	<b>103,6</b>	<b>-3,2</b>	
Prestations	709	4 804	5 513	82,0	87,9	87,1		-3,96
<i>dont variation de provisions pour sinistres</i>	46	473	518	5,3	8,6	8,2		
Frais de gestion des sinistres	27	256	283	3,1	4,7	4,5		0,18
Frais d'acquisition	32	267	299	3,7	4,9	4,7		-0,30
Frais d'administration	-4	400	396	-0,4	7,3	6,3		-0,60
Autres charges	5	64	69	0,6	1,2	1,1		1,50
<b>Résultat technique</b>	<b>99</b>	<b>-297</b>	<b>-198</b>	<b>11,5</b>	<b>-5,4</b>	<b>-3,1</b>		

5 Les excédents en santé augmentent en 2020, sous l'effet notamment de la pandémie de Covid-19

Mutuelles	Individuel (millions euros)	Collectif (millions euros)	Total (millions euros)	Individuel (% des cotis.)	Collectif (% des cotis.)	Total (% des cotis.)	Évolution 2020 en %	Contributions à l'évolution
<b>Produits</b>	<b>12 677</b>	<b>5 894</b>	<b>18 571</b>	<b>100,2</b>	<b>100,4</b>	<b>100,3</b>	<b>-1,6</b>	
Cotisations collectées	12 651	5 873	18 524	100,0	100,0	100,0		-1,62
Autres produits	26	21	47	0,2	0,4	0,3		-0,05
<b>Charges</b>	<b>11 863</b>	<b>6 113</b>	<b>17 976</b>	<b>93,8</b>	<b>104,1</b>	<b>97,0</b>	<b>-3,0</b>	
Prestations	9 168	4 958	14 126	72,5	84,4	76,3		-3,55
<i>dont variation de provisions pour sinistres</i>	452	199	651	3,6	3,4	3,5		
Frais de gestion des sinistres	510	257	766	4,0	4,4	4,1		-0,03
Frais d'acquisition	822	354	1 176	6,5	6,0	6,3		-0,04
Frais d'administration	1 254	509	1 763	9,9	8,7	9,5		0,37
Autres charges	109	36	145	0,9	0,6	0,8		0,30
<b>Résultat technique</b>	<b>815</b>	<b>-219</b>	<b>596</b>	<b>6,4</b>	<b>-3,7</b>	<b>3,2</b>		
Ensemble des organismes	Individuel (millions euros)	Collectif (millions euros)	Total (millions euros)	Individuel (% des cotis.)	Collectif (% des cotis.)	Total (% des cotis.)	Évolution 2020 en %	Contributions à l'évolution
<b>Produits</b>	<b>19 696</b>	<b>18 632</b>	<b>38 327</b>	<b>100,4</b>	<b>100,3</b>	<b>100,3</b>	<b>-0,3</b>	
Cotisations collectées	19 625	18 571	38 196	100,0	100,0	100,0		-0,30
Autres produits	70	61	131	0,4	0,3	0,3		-0,04
<b>Charges</b>	<b>18 294</b>	<b>19 396</b>	<b>37 690</b>	<b>93,2</b>	<b>104,4</b>	<b>98,7</b>	<b>-0,8</b>	
Prestations	13 947	15 810	29 756	71,1	85,1	77,9		-1,41
<i>dont variation de provisions pour sinistres</i>	733	1 144	1 877	3,7	6,2	4,9		
Frais de gestion des sinistres	766	847	1 613	3,9	4,6	4,2		-0,08
Frais d'acquisition	1 730	1 348	3 078	8,8	7,3	8,1		0,22
Frais d'administration	1 667	1 277	2 944	8,5	6,9	7,7		0,00
Autres charges	183	115	298	0,9	0,6	0,8		0,47
<b>Résultat technique</b>	<b>1 402</b>	<b>-765</b>	<b>637</b>	<b>7,1</b>	<b>-4,1</b>	<b>1,7</b>		

**Note :** Cotisations hors taxe. Autres produits = produits financiers nets, variations de provisions pour cotisations non acquises, subventions d'exploitation. Frais d'administration et autres charges techniques nets des autres produits techniques. Autres charges = participation aux excédents, charges de réassurance nettes des produits de réassurance. Un compte de résultat technique pour les années 2019 et 2020 est présenté en annexe 2. En raison d'une date de gel des données plus tardive dans ce rapport que dans le rapport annuel de l'ACPR, les données présentées peuvent différer de celles présentées par l'ACPR (en raison de transmissions de nouveaux organismes ou de corrections apportées par les organismes dans leurs données).

## 5 Les excédents en santé augmentent en 2020, sous l'effet notamment de la pandémie de Covid-19

**Lecture** : En 2020, le résultat technique en santé des sociétés d'assurances s'élève à 239 millions d'euros, dont 488 millions au titre des contrats individuels et -249 millions au titre des contrats collectifs. Ce résultat technique représente 1,8 % des cotisations santé collectées en 2020. Entre 2019 et 2020, les charges des sociétés d'assurances ont globalement augmenté de 3,6 %. Les prestations versées ont contribué pour 3,1 points de pourcentage à cette hausse des charges.

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

## 6 Le niveau de solvabilité des organismes complémentaires actifs en santé est très élevé

Les excédents ou déficits d'un organisme sur son activité d'assurance santé peuvent être compensés par les résultats de ses autres activités d'assurance et les résultats de placements financiers. La situation financière des organismes pour une année donnée s'évalue donc à partir du résultat net total, qui reflète l'intégralité de leur activité, qu'elle soit assurantielle (résultats techniques, en santé mais aussi sur tous les autres risques Vie ou Non vie : retraite, décès, automobile, etc.), ou non assurantielle (résultat non-technique : produits financiers et charges issus des placements des fonds propres, produits et charges exceptionnels, action sociale, impôt sur les sociétés, participation des salariés, etc.).

### 6.1 Le résultat net des institutions de prévoyance est négatif en 2020, tandis que celui des mutuelles et des sociétés d'assurances est positif

Les mutuelles et les sociétés d'assurances pratiquant une activité santé dégagent au global un résultat net positif en 2020. Les institutions de prévoyance ont un résultat net négatif en 2020 (tableau 6.1), alors qu'elles étaient proches de l'équilibre en 2019.

**Tableau 6.1 – Résultat technique et résultat net total des organismes actifs en santé en 2020**

En millions d'euros

	Résultat technique	dont			Résultat non technique	Résultat net
		Santé	Autre Non vie	Vie		
Sociétés d'assurances	6 335	239	519	5 577	-1 241	5 094
Institutions de prévoyance	-468	-198	-401	130	156	-312
Mutuelles	518	596	-78	1	-226	292
<b>Ensemble des organismes</b>	<b>6 385</b>	<b>637</b>	<b>40</b>	<b>5 708</b>	<b>-1 310</b>	<b>5 074</b>

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

Rapportés à l'ensemble des cotisations, ce sont les sociétés d'assurances qui dégagent le plus d'excédents en 2020 (3,6 % du total des cotisations collectées toutes activités d'assurances confondues, tableau 6.2). Ces excédents s'expliquent surtout par leurs autres activités d'assurances, notamment les activités « Vie » (assurance vie, retraite et décès). Les excédents dégagés par les sociétés d'assurances sont moins élevés en 2020 qu'en 2019 (3,6 % contre 4,0 %).

**Tableau 6.2 – Évolution du résultat net total de 2019 à 2020 et mouvements de champ***Exprimé en pourcentage de l'ensemble des cotisations acquises*

	Résultat net rapporté aux primes		Variation 2019-2020	Dont contributions		
	2019	2020		Pérennes	Entrées	Sorties
Sociétés d'assurances	4,0 %	3,6 %	-0,5	-0,5	0,0	0,0
Institutions de prévoyance	-0,1 %	-2,2 %	-2,1	-2,1	0,0	0,0
Mutuelles	1,0 %	1,4 %	0,4	0,4	0,0	0,0
Ensemble des organismes	3,4 %	2,9 %	-0,6	-0,6	0,0	0,0

**Note** : Cotisations acquises = cotisations collectées + variations des provisions pour cotisations non acquises.

**Lecture** : En 2020, pour les sociétés d'assurances, le résultat net représente 3,6 % des cotisations, contre 4,0 % l'année précédente. Cette variation (de -0,5 point de pourcentage) s'explique principalement par l'évolution du résultat net des sociétés présentes les deux années (dites « pérennes » et qui contribuent pour -0,5 point de pourcentage à cette variation). La contribution des organismes qui ont commencé à exercer une activité en santé (entrées de champ) ou terminé d'exercer (sorties de champ) est marginale.

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de chaque année.

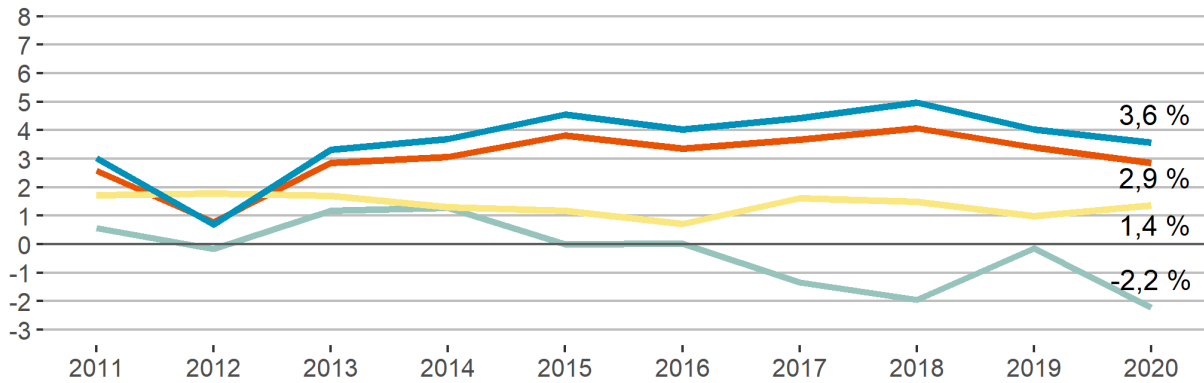
**Source** : ACPR, calculs DREES.

Pour les mutuelles, l'activité « santé », qui constitue leur activité principale, est excédentaire en 2020. Le résultat net dégagé par les mutuelles représente 1,4 % de l'ensemble des cotisations collectées en 2020, en hausse par rapport à celui réalisé en 2019 (1,0 %).

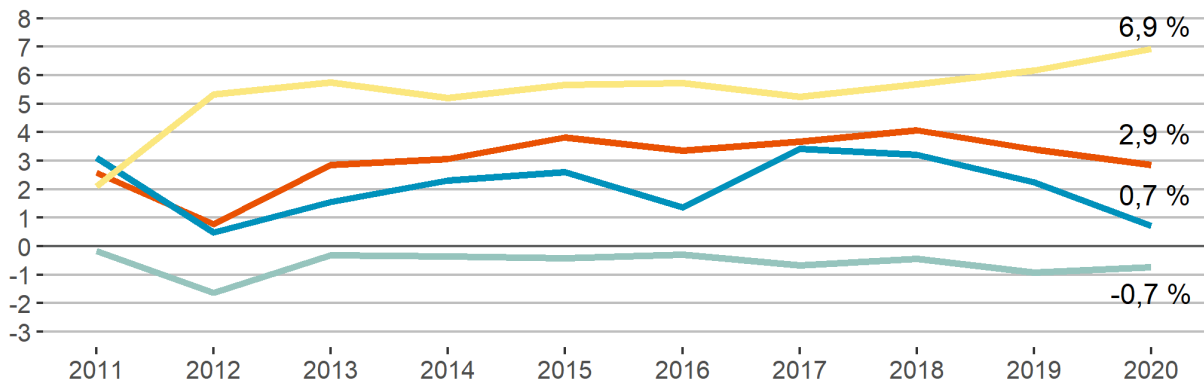
Pour les institutions de prévoyance, les déficits des activités « santé » et « autre Non vie » sont contrebalancés en partie par les excédents réalisés dans les activités « Vie » et non technique en 2020. Au total, les institutions de prévoyance ont un résultat net négatif cette année (-2,2 % des cotisations) contrairement à l'année passée où il était proche de l'équilibre.

Au total, les organismes du secteur de l'assurance santé dégagent des excédents en 2020 sur l'ensemble de leur activité (en moyenne 2,9 % de l'ensemble des cotisations collectées). Depuis 2011, les différentes catégories d'organismes du secteur de la complémentaire santé ont généralement été excédentaires ou à l'équilibre sur l'ensemble de leur activité (graphique 6.3). Seule l'année 2012 a été un peu moins favorable pour les sociétés d'assurances ainsi que les années 2017, 2018 et 2020 pour les institutions de prévoyance.

Les excédents ont souvent été portés par les activités d'assurance Vie et dans une moindre mesure Non vie, tandis que les activités non techniques ont plutôt tiré à la baisse le résultat net global chaque année. Le tableau 6.4 présente également un compte de résultat 2020 technique et non technique plus détaillé par type d'organisme.

**Graphique 6.3 – Résultat net (toutes activités confondues) entre 2011 et 2020***En % des cotisations acquises*

— Ensemble — Mutuelles — Sociétés d'assurances — Institutions de prévoyance



— Ensemble — Résultat Vie — Résultat Non vie — Résultat non-technique

**Note** : Cotisations acquises = cotisations collectées + variations des provisions pour cotisations non acquises.

**Lecture** : En 2020, les organismes ont dégagé des excédents représentant 2,9 % de l'ensemble des cotisations. Les excédents des activités « Vie » représentent 6,9 % des cotisations « Vie », les excédents des activités Non vie représentent 0,7 % des cotisations « Non vie » et enfin l'activité non-technique accuse un déficit égal à -0,7 % de l'ensemble des cotisations.

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de chaque année.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

**Tableau 6.4 – Comptes de résultat détaillés en 2020 des organismes exerçant en santé***En millions d'euros*

Sociétés d'assurances	Vie	Non-vie	dont Santé	TOTAL
Primes acquises*	78 871	63 865	13 300	142 736
Prestations** (-)	90 868	50 054	10 690	140 922
Produits financiers	28 478	2 034	92	30 512
Frais d'acquisition et d'administration*** (-)	10 950	14 802	2 389	25 751
Solde réassurance (-)	-45	285	74	240
<b>Résultat technique</b>	<b>5 577</b>	<b>758</b>	<b>239</b>	<b>6 335</b>
Produits financiers du résultat non-technique				1 301
Autres éléments non techniques				-2 542
<b>Résultat net</b>				<b>5 094</b>
Institutions de prévoyance	Vie	Non-vie	dont Santé	TOTAL
Primes acquises*	2 738	11 325	6 332	14 063
Prestations** (-)	2 562	11 285	5 797	13 847
Produits financiers	395	285	32	680
Frais d'acquisition et d'administration*** (-)	236	1 236	695	1 473
Solde réassurance (-)	204	-312	69	-108
<b>Résultat technique</b>	<b>130</b>	<b>-599</b>	<b>-198</b>	<b>-468</b>
Produits financiers du résultat non-technique				190
Autres éléments non techniques				-34
<b>Résultat net</b>				<b>-312</b>



Mutuelles	Vie	Non-vie	dont Santé	TOTAL
Primes acquises*	863	20 389	18 524	21 253
Prestations** (-)	681	16 649	14 891	17 331
Produits financiers	32	93	40	125
Frais d'acquisition et d'administration*** (-)	188	3 200	2 931	3 388
Solde réassurance (-)	26	115	146	141
<b>Résultat technique</b>	<b>1</b>	<b>518</b>	<b>596</b>	<b>518</b>
Produits financiers du résultat non-technique				205
Autres éléments non techniques				-431
<b>Résultat net</b>				<b>292</b>
Ensemble des organismes	Vie	Non-vie	dont Santé	TOTAL
Primes acquises*	82 473	95 579	38 156	178 052
Prestations** (-)	94 111	77 988	31 378	172 099
Produits financiers	28 905	2 412	163	31 317
Frais d'acquisition et d'administration*** (-)	11 374	19 238	6 015	30 612
Solde réassurance (-)	185	88	289	273
<b>Résultat technique</b>	<b>5 708</b>	<b>677</b>	<b>637</b>	<b>6 385</b>
Produits financiers du résultat non-technique				1 697
Autres éléments non techniques				-3 007
<b>Résultat net</b>				<b>5 074</b>

\*Primes acquises = primes collectées hors taxe + variations de provisions pour primes non acquises.

\*\*Prestations : prestations y compris frais de gestion des sinistres.

\*\*\*Frais d'acquisition et d'administration : frais d'acquisition, d'administration et autres charges nets des autres produits et subventions.

**Note** : Ce tableau étant établi à partir des comptes publics des organismes dont le niveau de détail est moindre que celui utilisé pour étudier la partie « Santé », les regroupements de produits et de charges présentés en ligne dans ce tableau diffèrent légèrement des concepts plus fins utilisés dans les précédentes parties de ce rapport. Notamment, ici, les prestations incluent les frais de gestion des sinistres.

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

Le résultat net comptable mesure la performance de l'activité pour une année donnée. Pour juger de la solidité financière des organismes sur la durée, c'est le bilan, qui mesure la richesse et les engagements, qui doit être étudié. La solidité des organismes s'évalue aussi à partir des fonds propres dont ils disposent. Les fonds propres sont des ressources qui appartiennent aux propriétaires ou sociétaires d'un organisme. Inscrits au passif du bilan, ils sont constitués du capital apporté à la création de celle-ci et du cumul des éventuels excédents ou pertes mis en réserve au fil des années. Les fonds propres constituent un matelas de sécurité en cas de pertes imprévues.

La solidité financière ne porte donc pas uniquement sur un risque spécifique, comme le risque santé. Elle s'évalue à partir de l'ensemble de l'activité d'un organisme, à partir de son bilan et du niveau de ses fonds

propres. Les différences entre organismes s'expliquent donc aussi, en partie, par les risques qu'ils couvrent et par leur éventuelle spécialisation sur certains de ces risques, en particulier par la spécialisation des organismes en « Vie » ou en « Non vie ».

## 6.2 Les différences de structure de bilan entre organismes s'expliquent principalement par leur spécialisation « Vie » ou « Non vie »

Dans le bilan, l'actif représente ce que l'organisme d'assurance possède, et le passif la façon dont cet actif est financé (fonds propres, provisions techniques, etc.). Par construction, un bilan est équilibré : la valeur des actifs est égale à la valeur du passif. En raison de la nature des activités, ce sont les organismes « Vie » qui possèdent les bilans les plus importants, 1 619,9 milliards d'euros soit 12,3 fois plus que leur chiffre d'affaires global (tableau 6.5). À titre de comparaison, les organismes « Non vie » présentent un bilan 3,1 fois plus élevé que leur chiffre d'affaires global. La hiérarchie entre les trois familles d'organismes en matière de bilans s'explique donc avant tout par l'importance de leur activité Vie.

**Tableau 6.5 – Bilan des organismes exerçant une activité santé en 2020**

En milliards d'euros

	Ensemble des organismes	dont			dont.	
		Sociétés d'assurances	Institutions de prévoyance	Mutuelles	Organismes Vie	Organismes Non vie
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>178,1</b>	<b>142,7</b>	<b>14,1</b>	<b>21,3</b>	<b>131,2</b>	<b>46,9</b>
Fonds propres	105,1	77,3	11,9	15,9	76,9	28,2
Provisions d'assurance vie	1 193,6	1 176,7	15,2	1,6	1 193,6	0,0
Autres provisions techniques	242,4	203,5	28,8	10,1	145,4	97,0
Autres passifs	225,2	207,0	10,7	7,4	204,0	21,2
<b>Total passif</b>	<b>1 766,3</b>	<b>1 664,6</b>	<b>66,6</b>	<b>35,1</b>	<b>1 619,9</b>	<b>146,3</b>
Provisions techniques réassurées	75,9	59,3	13,9	2,6	54,2	21,7
Placements	1 580,3	1 511,4	43,5	25,4	1 480,9	99,4
Autres actifs	110,1	93,9	9,2	7,0	84,9	25,3
<b>Total actif</b>	<b>1 766,3</b>	<b>1 664,6</b>	<b>66,6</b>	<b>35,1</b>	<b>1 619,9</b>	<b>146,3</b>
<b>Bilan comptable</b>	<b>1 766,3</b>	<b>1 664,6</b>	<b>66,6</b>	<b>35,1</b>	<b>1 619,9</b>	<b>146,3</b>
Plus-values latentes	185,1	176,2	6,2	2,7	170,7	14,4
<b>Bilan en valeur de marché</b>	<b>1 951,3</b>	<b>1 840,7</b>	<b>72,8</b>	<b>37,8</b>	<b>1 790,6</b>	<b>160,8</b>

**Note** : Le total du chiffre d'affaires correspond aux cotisations collectées pour l'ensemble de l'activité. Le bilan en valeur de marché correspond au total du bilan comptable et des plus-values latentes. La valeur de l'actif correspond à celle du passif.

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle (TSA) et contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

Les provisions sont les engagements de l'organisme assureur envers les assurés (évaluation du coût futur des prestations à verser à ces derniers), inscrites au passif. En assurance Non vie et Vie, les provisions sont nommées « provisions techniques ». En assurance Non Vie, elles représentent essentiellement la valeur estimée des sinistres que l'organisme assureur s'est engagé à payer et les frais de gestion de ces sinistres. En assurance Vie, les provisions sont principalement constituées des « provisions d'assurance

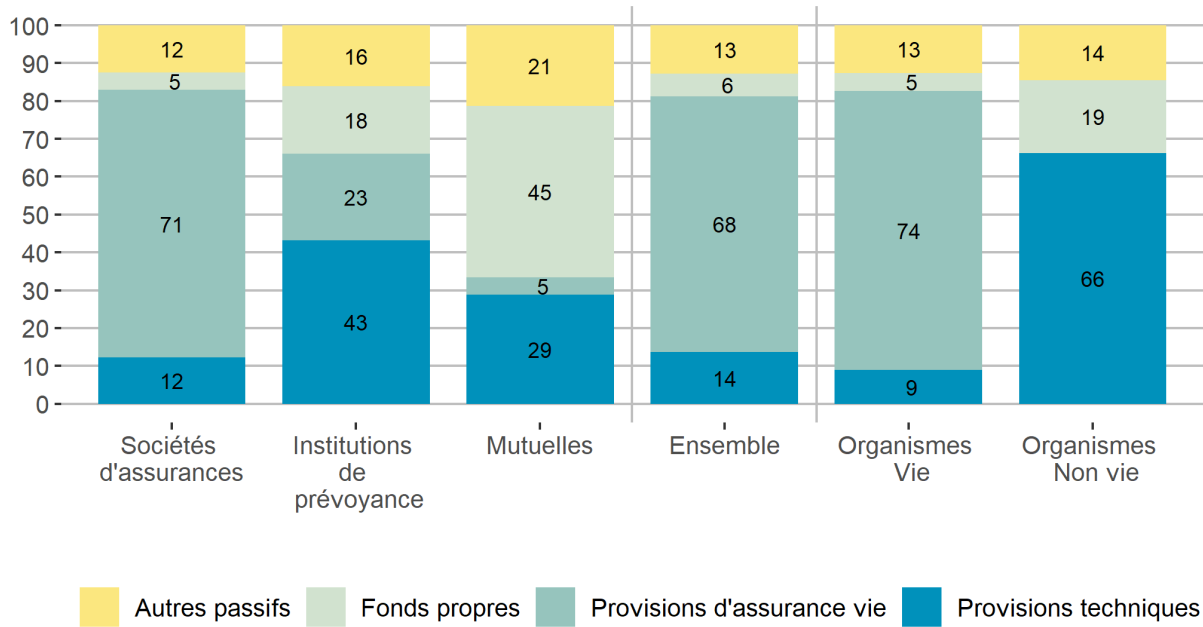
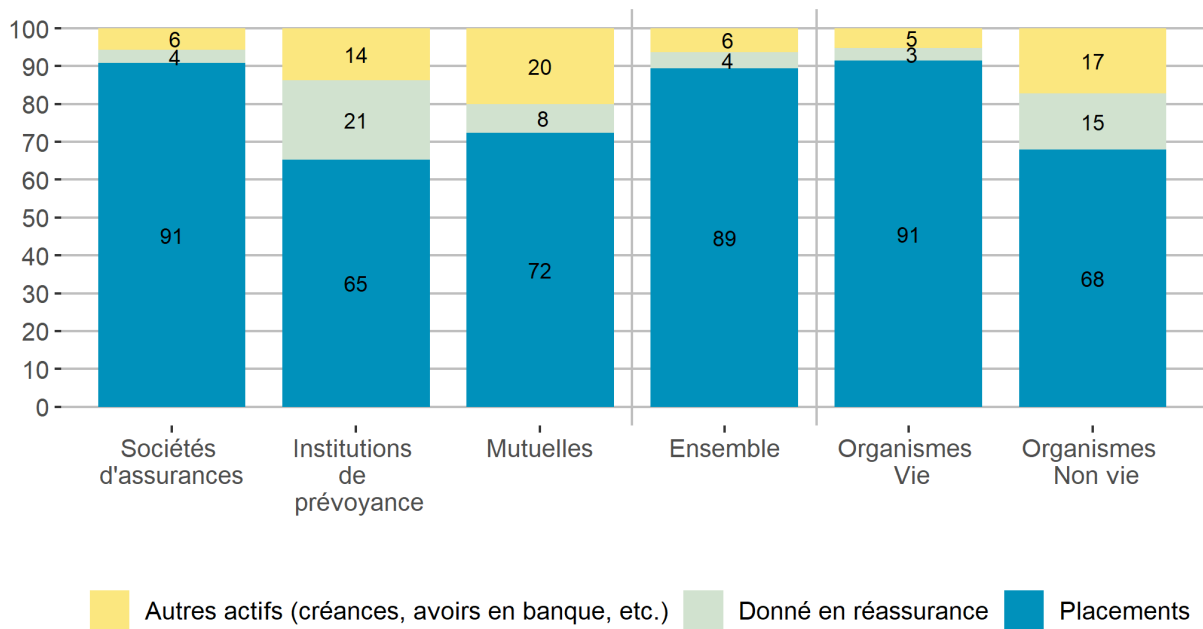
Vie » ou « provisions mathématiques ». Une partie de l'assurance Vie se rapproche d'une activité de gestion d'épargne : les organismes assureurs font fructifier le capital accumulé au fil des cotisations versées pour le compte des assurés, sans qu'il y ait à proprement parler de sinistre déclencheur (l'assuré rachète fréquemment son contrat au bout de quelques années afin d'en récupérer le capital fructifié). Une autre partie de l'assurance Vie correspond davantage à la gestion d'un risque : l'assuré paie des cotisations et la survenance du risque (départ à la retraite, décès, etc.) déclenche le versement d'un capital ou d'une rente à l'assuré ou à ses ayants droit. Pour l'assurance vie par exemple, le rôle de l'organisme assureur est donc, à partir de tables de mortalité notamment, de bien estimer la durée de vie des assurés afin qu'il y ait adéquation entre les cotisations collectées et le capital ou les rentes promises.

Les organismes « Vie » provisionnent le plus : leurs provisions (provisions d'assurance Vie et autres provisions techniques) représentent 10,2 fois le montant de l'ensemble des cotisations collectées par ces organismes en 2020 (tableau 6.5) ; il s'agit majoritairement de provisions d'assurance Vie. Les organismes Non vie provisionnent quant à eux 2,1 fois le montant de leurs cotisations annuelles. Enfin, les mutuelles se démarquent en ne provisionnant qu'un montant équivalent à 55 % de leurs cotisations. La singularité des mutuelles s'explique notamment par leur spécialisation dans l'activité Santé dont « le règlement rapide des prestations n'impose pas la détention de placements importants » (ACPR, 2010). Les provisions techniques (provisions d'assurance Vie et autres provisions techniques) représentent donc 33 % du passif pour les mutuelles (graphique 6.6), contre 83 % pour les sociétés d'assurances et 66 % pour les institutions de prévoyance, qui assurent davantage de risques longs.

Les fonds propres sont des « ressources financières pouvant servir de tampon face aux aléas et absorber d'éventuelles pertes financières » (Dreyfuss M.-L., 2013). Ils sont principalement constitués du capital apporté à la création de l'entreprise, ainsi que d'une partie des excédents mis en réserve certaines années. Au regard des cotisations collectées, les sociétés d'assurances disposent d'un peu moins de fonds propres que les autres catégories d'organismes : les fonds propres équivalent à 54 % des cotisations collectées annuellement pour les sociétés d'assurances alors qu'ils représentent 75 % des cotisations pour les mutuelles et 85 % des cotisations pour les institutions de prévoyance (tableau 6.5). Ces fonds propres représentent ainsi 5 % du passif des sociétés d'assurances, contre 18 % du passif des institutions de prévoyance et 45 % du passif des mutuelles (graphique 6.6).

Les provisions doivent être garanties par des actifs pouvant être liquidés afin de payer les prestations. Les cotisations perçues par les organismes avant la matérialisation du risque et le paiement des prestations peuvent en effet être investies afin de les faire fructifier (sous forme d'actions, d'obligations, de placements immobiliers, de prêts et dépôts, etc.) et de générer des produits financiers. La réglementation impose que ces investissements soient de bonne qualité car les assurés doivent être confiants dans le fait que les organismes pourront honorer à tout moment leurs engagements, c'est-à-dire payer les prestations. En effet, une spécificité du secteur de l'assurance réside dans le fait que les cotisations sont collectées avant la matérialisation du risque, i.e. l'organisme assureur encaisse *avant* d'avoir à supporter les coûts du service qu'il vend. Les fonds propres des organismes peuvent également être placés afin de les faire fructifier.

Fin 2020, 89 % des ressources à l'actif sont placées (sous forme d'actions, d'obligations, de placements immobiliers, de prêts et de dépôts). De plus, 4 % des ressources sont données en réassurance et le reste (6 %) représente des avoirs en banque, d'autres créances, des intérêts acquis non échus, etc. Enfin, les placements peuvent générer des plus-values latentes (plus-value ou moins-value qui aurait été réalisée par l'organisme assureur s'il avait revendu ses actifs à leur valeur de marché l'année considérée, soit ici en 2020). Les plus-values latentes viendraient augmenter le bilan comptable des organismes de 10 % en moyenne (graphique 6.7). L'année 2020 marque une légère hausse par rapport à 2019.

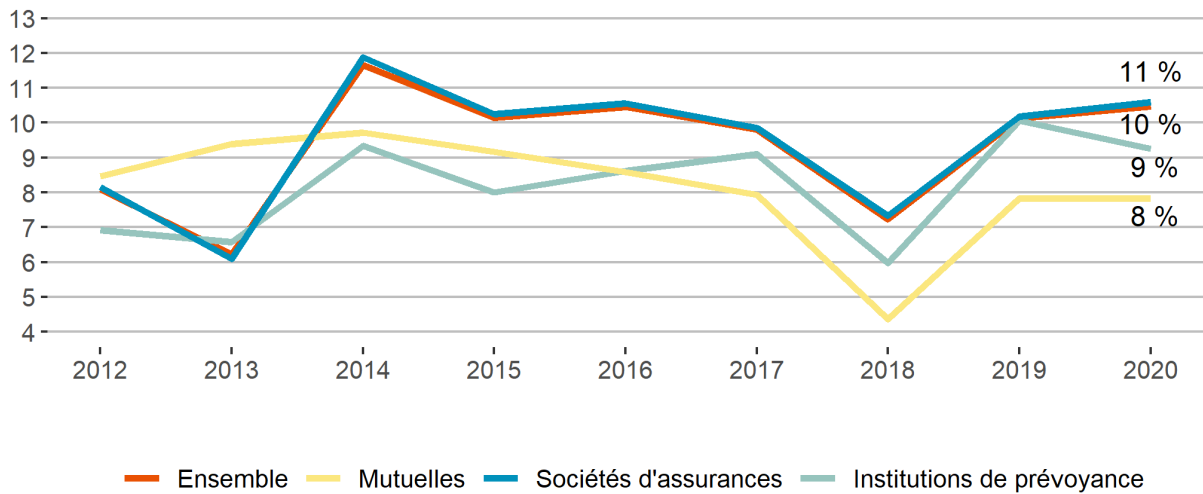
**Graphique 6.6 – Structures du passif et de l'actif des organismes actifs en santé fin 2020***Structure du passif exprimée en % du total**Structure de l'actif exprimée en % du total*

**Lecture :** Par définition comptable, le bilan est égal au passif et à l'actif. Les fonds propres représentent 5 % du passif des sociétés d'assurances et les placements représentent 91 % de leur actif.

**Note :** Dans la structure du passif, les provisions techniques désignent les provisions techniques brutes moins les provisions d'assurance vie.

**Champ :** Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020.

**Source :** ACPR, calculs DREES.

**Graphique 6.7 – Plus-values latentes par catégorie d'organismes exerçant une activité santé***En % du bilan comptable*

**Note :** En raison de la prépondérance des sociétés d'assurances dans les plus-values latentes, les courbes « Ensemble » et « Sociétés d'assurances » sont quasiment confondues.

**Lecture :** La prise en compte des plus-values latentes augmenterait le bilan comptable des mutuelles de 8 % en 2020.

**Champ :** Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de chaque année.

**Source :** ACPR, calculs DREES.

**6.3 Le bilan comptable est en hausse pour toutes les catégories d'organismes**

Le bilan comptable (hors plus-values latentes) des organismes a augmenté de 1,1 % entre 2019 et 2020 (tableau 6.8). Cette augmentation concerne les trois types d'organismes, et est plus élevée pour les mutuelles (+7,4 %) et institutions de prévoyance (+7,5 %) que pour les sociétés d'assurances (+0,7 %). Cette progression s'explique par la hausse du bilan des organismes présents les deux années (dits « pérennes »), les entrées et sorties d'organismes sur le marché de l'assurance santé n'ayant que peu d'effets cette année sur l'évolution globale du bilan comptable des organismes actifs en santé.

**Tableau 6.8 – Évolution du bilan total entre 2019 et 2020 des organismes actifs en santé**

Total du bilan	Croissance du bilan (en %)	dont contribution			Croissance du bilan des organismes pérennes (en %)
		Pérennes	Entrées	Sorties	
Sociétés d'assurances	0,7	0,7	0,0	0,0	0,7
Institutions de prévoyance	7,5	7,5	0,0	0,0	7,5
Mutuelles	7,4	7,6	0,0	-0,2	7,6
<b>Ensemble</b>	<b>1,1</b>	<b>1,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1,1</b>

**Lecture** : Le total du bilan des sociétés d'assurances exerçant une activité santé a augmenté de 0,7 % entre 2019 et 2020. Cette hausse peut se décomposer en trois facteurs : le bilan des sociétés d'assurances présentes les deux années (dites « pérennes ») a augmenté de 0,7 %, contribuant à hauteur de 0,7 point de pourcentage à la hausse du secteur, tandis que l'entrée ou la sortie de nouvelles sociétés d'assurances sur le marché de l'assurance santé ne contribue pas cette année à la croissance du bilan total des sociétés d'assurances.

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de chaque année.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

#### 6.4 Les organismes respectent largement les règles prudentielles du régime Solvabilité 2

Pour protéger les intérêts des assurés, le contrôle prudentiel impose aux organismes de respecter certaines règles, nommées « règles prudentielles ». Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2016, c'est le régime « Solvabilité 2 » qui s'applique à la grande majorité des organismes d'assurance, même si certains, de très petite taille, restent soumis à l'ancien régime « Solvabilité 1 » (encadré 9).

Dans le cadre du régime Solvabilité 2, les règles prudentielles imposent aux organismes de disposer de suffisamment de fonds propres, afin de faire face aux différents types de risques auxquels ils sont exposés : risque de défaut ou de contrepartie (faillite d'une entreprise dont l'organisme possède des obligations ou actions, du réassureur, ou d'autres contreparties auxquelles l'assureur est exposé), risque de marché (par exemple si les actions détenues perdent de leur valeur), risque de concentration (trop d'actifs du même émetteur, État ou entreprise, dans le portefeuille de l'organisme, ce qui l'expose fortement à la faillite de ce seul émetteur), risque de liquidité, risque de longévité et d'espérance de vie (lorsque les assurés vivent plus longtemps que prévu), risque de souscription (lorsque les assurés ayant souscrit le contrat d'assurance n'ont pas les caractéristiques auxquelles l'organisme s'attendait), risque opérationnel (conséquences de défaillances ou de négligences au sein de l'organisme, de fraudes de la part des assurés), etc.

Deux indicateurs quantifient la résilience d'un organisme à ces risques et le minimum de fonds propres nécessaires pour maintenir la probabilité de faillite sous un seuil acceptable : le Minimum de Capital Requis (*Minimum Capital Requirement*, MCR) et le Capital de Solvabilité Requis (*Solvability Capital Requirement*, SCR). Le MCR correspond au minimum de fonds propres nécessaires à un organisme pour exercer, en deçà duquel les autorités prudentielles interviennent et peuvent lui retirer l'agrément. Le SCR, en général supérieur au MCR, correspond au montant de fonds propres dont un organisme d'assurances a besoin pour limiter la probabilité de faillite à 0,5 % sur un an. C'est donc le montant de fonds propres qui permet d'exercer une activité d'assurance dans la durée. La couverture du MCR et du SCR est jugée respectée lorsque les ratios de fonds propres sur MCR et sur SCR dépassent la valeur de 100 %.

De plus, les fonds propres que les organismes peuvent mobiliser pour couvrir ces deux seuils (MCR et SCR) n'offrent pas tous la même qualité et la même sécurité et doivent être classés en trois niveaux : les fonds propres de niveau 1 sont ceux de la meilleure qualité (immédiatement mobilisables, ils

correspondent majoritairement aux capitaux propres comptables) tandis que ceux de niveau 3 sont ceux de la moins bonne qualité (correspondent principalement à des titres de dettes non-prioritaires en cas de défaut de l'organisme assureur)<sup>12</sup>.

Parmi les organismes qui pratiquent une activité d'assurance santé, ce sont les mutuelles qui en moyenne couvrent le plus largement le SCR (leurs fonds propres représentent 273 % du SCR en 2020, tableau 6.9), devant les institutions de prévoyance (237 %) et les sociétés d'assurance (224 %). Les trois familles d'organismes respectent de plus en moyenne largement les contraintes imposées sur la qualité des fonds propres admissibles. Les mutuelles se distinguent à nouveau, avec un SCR couvert à 99 % par des fonds de la meilleure qualité (niveau 1), contre 94 % pour les institutions de prévoyance et 89 % pour les sociétés d'assurances.

La grande majorité des organismes couvrent à plus de 200 % le SCR. Les sociétés d'assurances se distinguent par une plus forte proportion d'organismes couvrant entre 100 % et 200 % le SCR (graphique 6.10). Enfin, aucun organisme ne couvrait insuffisamment le SCR en 2020 (ratio inférieur à 100 %).

**Tableau 6.9 – Couverture moyenne du SCR en 2020 et qualité des fonds propres**

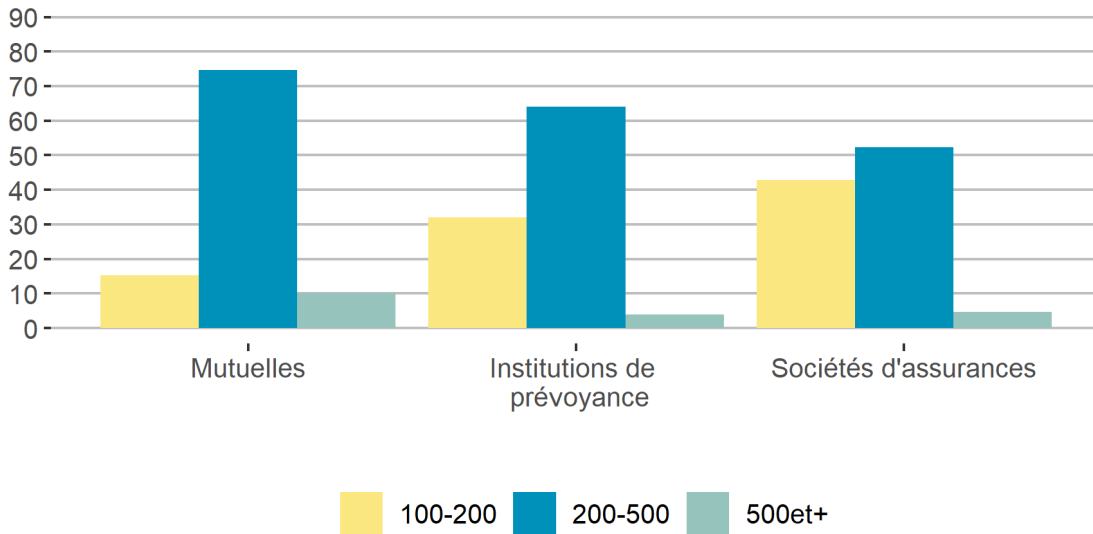
	Couverture SCR en %	par des fonds propres de		
		Niveau 1 en %	Niveau 2 en %	Niveau 3 en %
<b>Ensemble des organismes</b>	<b>229</b>	<b>90</b>	<b>9</b>	<b>1</b>
Mutuelles	273	99	1	0
Institutions de prévoyance	237	94	5	1
Sociétés d'assurances	224	89	10	1

**Lecture** : En 2020, les fonds propres des mutuelles couvrent en moyenne 273 % du capital de solvabilité requis (SCR) et sont composés à 99 % de fonds propres de niveau 1, c'est-à-dire de la meilleure qualité.

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle, contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020 et soumis au régime Solvabilité 2.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

<sup>12</sup> Le MCR doit être couvert par au moins 80 % de fonds propres de niveau 1 et les fonds propres de niveau 3 ne sont pas autorisés. Le SCR, quant à lui, doit être couvert par au moins un tiers de fonds propres de niveau 1 et au plus un tiers de fonds propres de niveau 3.

**Graphique 6.10 – Distribution de la couverture du SCR en 2020***Proportion d'organismes dans chaque catégorie de couverture par type d'organisme*

**Lecture** : En 2020, pour 15 % des mutuelles les fonds propres couvrent entre 100 et 200 % du SCR.

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle, contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020 et soumis au régime Solvabilité 2.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

**Tableau 6.11 – Couverture moyenne du MCR en 2020 et qualité des fonds propres**

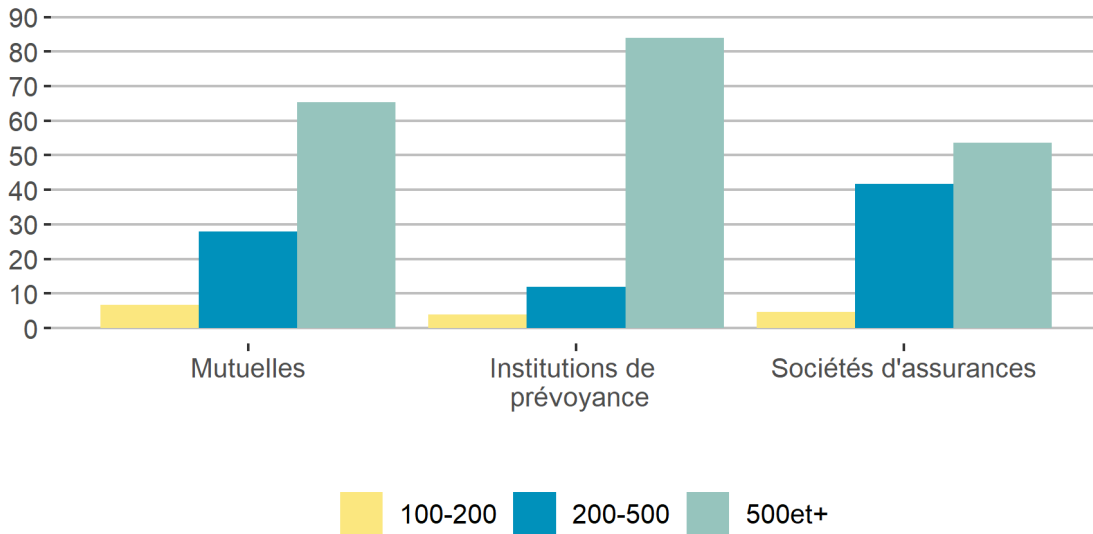
	Couverture MCR en %	par des fonds propres de	
		Niveau 1 en %	Niveau 2 en %
<b>Ensemble des organismes</b>	<b>519</b>	<b>98</b>	<b>2</b>
Mutuelles	980	100	0
Institutions de prévoyance	738	99	1
Sociétés d'assurances	478	97	3

**Lecture** : En 2020, les fonds propres des mutuelles couvrent en moyenne 980 % du minimum de capital requis (MCR) et sont composés à 100 % de fonds propres de niveau 1, c'est-à-dire de la meilleure qualité.

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle, contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020 et soumis au régime Solvabilité 2.

**Source** : ACPR, calculs DREES.



**Graphique 6.12 – Distribution de la couverture du MCR en 2020***Proportion d'organismes dans chaque catégorie de couverture par type d'organisme*

**Lecture** : En 2020, pour 7 % des mutuelles les fonds propres couvrent entre 100 et 200 % du MCR.

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle, contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020 et soumis au régime Solvabilité 2.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

Parmi les organismes qui pratiquent une activité d'assurance santé, ce sont à nouveau les mutuelles qui en moyenne couvrent le plus largement le MCR (leurs fonds propres représentent 980 % du MCR en 2020, tableau 6.11), devant les institutions de prévoyance (738 %) et les sociétés d'assurances (478 %). Les trois familles d'organismes respectent de plus en moyenne largement les contraintes imposées sur la qualité des fonds propres admissibles. Le MCR des mutuelles est couvert à 100 % par des fonds propres de niveau 1, celui des institutions de prévoyance l'est à 99 % et celui des sociétés d'assurances à 97 %.

La grande majorité des organismes couvrent à plus de 500 % le MCR (graphique 6.12). La proportion d'organismes couvrant entre 100 % et 200 % le MCR est très faible. Enfin, aucun organisme ne couvrait insuffisamment le MCR en 2020.

Si ces deux ratios prudentiels que sont le SCR et le MCR sont particulièrement suivis en raison de leur caractère synthétique, ils ne résument toutefois pas la totalité de l'information disponible, le contrôle prudentiel pouvant alors s'appuyer sur d'autres indicateurs.

---

## Encadré 9

### Quid des organismes encore soumis au régime Solvabilité 1 ?

Dans le cadre de Solvabilité 1, les organismes doivent disposer :

- de suffisamment de provisions pour couvrir leurs engagements et d'actifs suffisamment sûrs, liquides, rentables et diversifiés, en regard de ces provisions ;
- et d'un montant minimal de fonds propres pour pouvoir faire face à des pertes imprévues.

Deux ratios permettent de vérifier que les organismes respectent ces règles : le ratio de couverture des engagements réglementés et le ratio de couverture de la marge de solvabilité. Ces ratios sont jugés respectés lorsqu'ils sont supérieurs à 100 %.

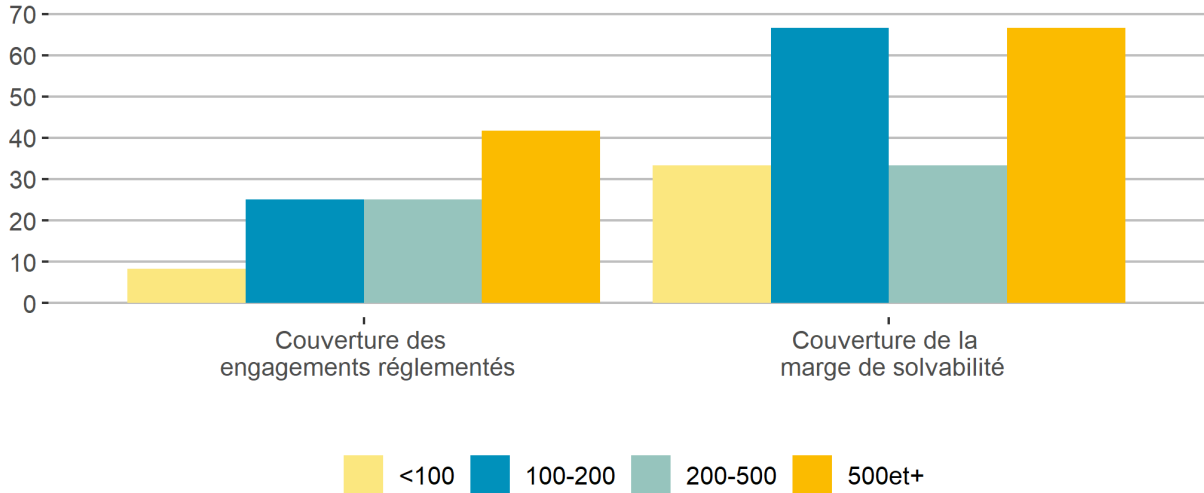
Les engagements réglementés correspondent aux provisions techniques et aux autres dettes qui seraient prioritaires sur ces provisions techniques en cas de faillite (hypothèques, dépôts reçus à restituer, complément retraite des salariés, dettes fiscales et sociales). Ces engagements réglementés doivent être couverts par une liste d'actifs admissibles, suffisamment sûrs, liquides, diversifiés et rentables (obligations d'état, actions d'entreprises, placements immobiliers, prêts et dépôts) pouvant être liquidés pour payer les prestations. La marge minimale de solvabilité est calculée proportionnellement à l'activité de chaque organisme. Cette marge doit être couverte par suffisamment de fonds propres, augmentés des plus ou moins-values latentes sur les actifs, pouvant être mobilisés en cas de difficulté (voir les rapports des années précédentes pour en savoir plus sur les ratios de couverture des engagements réglementés et de la marge de solvabilité).

En 2020, sur les 361 organismes du champ de ce rapport, 346 ont basculé vers le régime Solvabilité 2 et 15 sont restés soumis au régime Solvabilité 1 précédemment en vigueur. Ces 15 organismes, qui sont tous des mutuelles, sont de très petite taille, et ne représentent que 0,1 % du marché de l'assurance santé en matière de cotisations collectées. À la date de figement des données pour ce rapport, ces 15 organismes ont renvoyé leurs états prudentiels C6 permettant de calculer leur taux de couverture de la marge de solvabilité, et 12 ont renvoyé leurs états prudentiels C5 permettant de calculer leur taux de couverture des engagements réglementés.

Les organismes soumis à Solvabilité 1 et ayant renvoyé leurs états C5 et C6 respectent globalement les règles qui leurs sont imposées. Ces organismes possèdent en effet des actifs admissibles qui représentent en moyenne 471 % de leurs engagements réglementés et des fonds propres représentant 715 % de leur marge de solvabilité. Une minorité d'entre eux couvrent insuffisamment leurs engagements réglementés et leur marge de solvabilité (graphique 6.13). Ces organismes qui se situent au-dessous des seuils de couverture correspondent à des situations économiques spécifiques, identifiées et suivies par l'ACPR à l'aide de moyens adaptés à leurs particularités.

**Graphique 6.13 – Distribution des ratios de couverture des engagements réglementés et de couverture de la marge de solvabilité pour les organismes soumis au régime Solvabilité 1**

*En % des engagements réglementés et de la marge de solvabilité, Proportion d'organismes dans chaque catégorie de couverture*



**Lecture :** En 2020, pour 25 % des organismes, les actifs admissibles représentent entre 100 % et 200 % des engagements réglementés.

**Champ :** Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle, contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020, soumis au régime Solvabilité 1 et ayant renvoyé leurs états C5 pour le calcul du taux de couverture des engagements réglementés (respectivement leurs états C6 pour le calcul du taux de couverture de la marge de solvabilité).

**Source :** ACPR, états C5 et C6, calculs DREES.

## Pour en savoir plus

Adjerad, R., Montaut, A. (2019). « Première estimation du nombre de personnes couvertes par les organismes privés d'assurances, par risque social », DREES, Études et Résultats, 1101.

<https://drees.solidarites-sante.gouv.fr/publications/etudes-et-resultats/premiere-estimation-du-nombre-de-personnes-couvertes-par-les>

Adjerad, R. (2019). « Complémentaire santé : la hausse modérée de la part des contrats collectifs se poursuit en 2017 », DREES, Études et Résultats, 1112.

<https://drees.solidarites-sante.gouv.fr/publications/etudes-et-resultats/complementaire-sante-la-hausse-moderee-de-la-part-des-contrats>

ACPR (2021). « Les chiffres du marché français de la banque et de l'assurance 2020 ».

<https://acpr.banque-france.fr/les-chiffres-du-marche-francais-de-la-banque-et-de-l-assurance-2020>

ACPR (2016). « Les chiffres du marché français de la banque et de l'assurance 2015 ».

<https://acpr.banque-france.fr/les-chiffres-du-marche-francais-de-la-banque-et-de-l-assurance-2015>

ACPR (2010). « Les chiffres du marché français de la banque et de l'assurance 2009 ».

<https://acpr.banque-france.fr/les-chiffres-du-marche-francais-de-la-banque-et-de-l-assurance-2009>

Barlet, M., et al. (2019). « La complémentaire santé, acteurs, bénéficiaires, garanties – édition 2019 ». Paris, France : DREES, col. Panoramas de la DREES-santé.

<https://drees.solidarites-sante.gouv.fr/publications-documents-de-reference/panoramas-de-la-drees/la-complementaire-sante-acteurs>

Cour des comptes (2021, juin). « Les complémentaires santé : un système très protecteur mais peu efficient ».

<https://www.ccomptes.fr/sites/default/files/2021-07/20210721-132-3-1-rapport-complementaires-sante.pdf>

Dreyfuss, M.-L. (2013). « Les grands principes de Solvabilité 2 ». Éditions l'Argus de l'assurance.

<https://www.argusdelassurance.com/les-editions-de-l-argus-de-l-assurance/les-grands-principes-de-solvabilite-2.156039>

Durand, N., Emmanuelli, J. (2017, juin). « Les réseaux de soins », Rapport de l'Inspection générale des affaires sociales.

<https://www.iqas.gouv.fr/IMG/pdf/2016-107R.pdf>

Fonds de la Complémentaire santé solidaire (2020), Rapport d'activité 2019.

[https://www.complementaire-sante-solidaire.gouv.fr/fichier-utilisateur/fichiers/RA\\_2019\\_VF.pdf](https://www.complementaire-sante-solidaire.gouv.fr/fichier-utilisateur/fichiers/RA_2019_VF.pdf)

Fouquet, M. (2020). « Une hausse modérée de la couverture de la population suite à la généralisation de la complémentaire santé d'entreprise », DREES, Études et Résultats, 1166.

<https://drees.solidarites-sante.gouv.fr/publications/etudes-et-resultats/une-hausse-moderee-de-la-couverture-de-la-population-apres-la>

Gonzalez, L., et al. (2019). « Les dépenses de santé en 2018 ». Paris, France : DREES, col. Panoramas de la DREES-santé.

<https://drees.solidarites-sante.gouv.fr/publications/panoramas-de-la-drees/les-depenses-de-sante-en-2018-resultats-des-comptes-de-la-sante>

Gonzalez, L., et al. (2021). « Les dépenses de santé en 2020 ». Paris, France : DREES, col. Panoramas de la DREES-santé.

<https://drees.solidarites-sante.gouv.fr/publications-documents-de-reference/panoramas-de-la-drees/les-depenses-de-sante-en-2020-resultats>

Laboureix, J.-P., et al. (2021, septembre). « Les comptes de la sécurité sociale - Rapport provisoire - Résultats 2020 - Prévisions 2021 et 2022 ».

<https://www.securite-sociale.fr/files/live/sites/SSFR/files/medias/CCSS/2021/Rapport%20CCSS-Septembre2021.pdf>

Pour en savoir plus

Lafon, A., Montaut, A. (2017, juin). « La place de l'assurance maladie privée dans six pays européens », DREES, Les dossiers de la DREES, 19.

<https://drees.solidarites-sante.gouv.fr/publications/les-dossiers-de-la-drees/la-place-de-lassurance-maladie-privée-dans-six-pays-europeens>

Leduc, A., Montaut, A. (2016, septembre). « Tarification des complémentaires santé : déclin des solidarités dans les contrats individuels », DREES, Études et Résultats, 972.

<https://drees.solidarites-sante.gouv.fr/publications/etudes-et-resultats/tarification-des-complementaires-sante-declin-des-solidarites-dans>

Leduc, A., Montaut, A. (2017, janvier). « Complémentaire santé – Les charges réduites des organismes spécialisés bénéficient aux assurés », DREES, Études et Résultats, 992.

<https://drees.solidarites-sante.gouv.fr/publications/etudes-et-resultats/complementaire-sante-les-charges-reduites-des-organismes>

Libault, D. (2015). « Rapport sur la solidarité et la protection sociale complémentaire collective ».

<https://en3s.fr/articles-regards/Intervention-DL/PS-complementaire-solidarite.pdf>

Montaut, A. (2018a, janvier). « Tarifs et prestations : que révèle le nom des organismes de complémentaire santé », DREES, Études et Résultats, 1047.

<https://drees.solidarites-sante.gouv.fr/publications/etudes-et-resultats/tarifs-et-prestations-que-revele-le-nom-des-organismes-de>

Montaut, A. (2018b). « La généralisation de la complémentaire santé d'entreprise a peu fait évoluer le marché en 2016 ». DREES, Études et Résultats, 1064.

<https://drees.solidarites-sante.gouv.fr/publications/etudes-et-resultats/la-generalisation-de-la-complementaire-sante-dentreprise-peu-fait>

Rapport annuel de la Complémentaire santé solidaire, Edition 2021 (2022).

<https://www.complementaire-sante-solidaire.gouv.fr/fichier-utilisateur/fichiers/Rapport%20de%20la%20compl%C3%A9mentaire%20sant%C3%A9%20solidaire%20-%202021.pdf>

Tosetti, A., avec Béhar, T., Fromenteau, M. et Ménart, S. (2011). « Assurance, Comptabilité, Réglementation, Actuariat ». Paris, France : Economica.

<https://www.economica.fr/livre-assurance-comptabilite-reglementation-actuariat-tosetti-alain-thomas-behar-michel-fromenteau-s-c2x32210748>

# Annexes

## Annexe 1 – Le champ du rapport et les redressements opérés sur les données

Le champ de la « complémentaire santé » en France est défini par l'ensemble des organismes assujettis en 2020 à la taxe de solidarité additionnelle aux cotisations d'assurance, dite « TSA » – tableau A1.1, colonne (1). Le produit de cette taxe finance notamment la Complémentaire santé solidaire (CSS). La taxe porte sur l'ensemble des cotisations que les organismes collectent dans l'année au titre de leur activité d'assurance santé, souscrite par des personnes physiques ou morales résidant en France. Les complémentaires obligatoires indivisibles du régime de base (Alsace-Moselle, industries électriques et gazières, etc.) sont en revanche hors du champ de la taxe. Le taux de cette taxe peut varier selon les types de contrats mais dans le cas général (contrats de complémentaire santé responsables « classiques », c'est-à-dire à destination du grand public), son taux s'élève à 13,27 % (encadré 5).

Le champ des organismes assujettis à la TSA et contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020 est un peu plus réduit que celui de la complémentaire santé. C'est le seul champ sur lequel des données détaillées de l'ACPR sur l'activité assurantielle sont disponibles – tableau A1.1, colonne (2). Ce champ est très proche de celui des seuls organismes assujettis à la TSA – tableau A1.1, colonne (1). L'écart entre les deux s'explique surtout par des fusions et absorptions ayant eu lieu courant 2020, ainsi que, pour les sociétés d'assurances, par la présence de quelques sociétés étrangères qui ne sont pas contrôlées par l'ACPR mais par l'autorité de contrôle du pays dont elles dépendent. L'activité santé de ces organismes hors champ est toutefois mineure : elle représente seulement 10,6 millions sur les 38,2 milliards d'euros de cotisations collectées en complémentaire santé en 2020 (soit 0,03 % des cotisations). Les rapprochements, fusions, absorptions et transferts de portefeuilles doivent être traités pour mettre en cohérence les deux sources de données, ACPR et Urssaf Caisse nationale.

**Tableau A1.1 – Nombre d'organismes ayant une activité de complémentaire santé en 2020, avant repondération**

	Assujettis à la TSA en 2020 (1)	Assujettis à la TSA et contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020 (2)	Champ du rapport (3)	Dont ayant renseigné les états prudentiels et comptables (4)	Taux de couverture du champ en matière de cotisations en % (5)
Sociétés d'assurances	102	94	93	84	99,9
Institutions de prévoyance	25	25	25	25	100,0
Mutuelles	301	289	243	165	98,9
<b>Total</b>	<b>428</b>	<b>408</b>	<b>361</b>	<b>274</b>	<b>99,4</b>

(1) Organismes assujettis à la TSA au cours de l'année (définition différente du dénombrement en fin d'année).

(2) Organismes assujettis à la TSA et contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020, i.e. hors organismes étrangers ou en cessation et après prise en compte des fusions et absorptions ayant eu lieu en 2020.

(3) Organismes assujettis à la TSA et contrôlés par l'ACPR au 31/12/2020, après avoir intégré les unions de mutuelles et exclu les mutuelles substituées.

(4) Organismes utilisés pour l'analyse, c'est-à-dire ayant renseigné au minimum les comptes et l'état prudentiel FR13.

(5) Assiette de TSA des organismes ayant renseigné les états - colonne (4) - sur l'assiette de TSA des organismes du champ du rapport - colonne (3) - avant repondération.

**Sources** : ACPR et Urssaf Caisse nationale, calculs DREES.

Le champ du rapport – tableau A1.1, colonne (3) – exclut également les mutuelles substituées : en effet, les cotisations et prestations d'une mutuelle substituée sont déjà comptabilisées dans les comptes de la mutuelle substituante dans les données de l'ACPR. Les mutuelles substituées doivent donc être écartées afin d'éviter des doubles comptes.

Parmi les 361 organismes du champ du rapport, 274 ont fourni à l'ACPR leurs états comptables et prudentiels – tableau A1.1, colonne (4). Sont considérés comme ayant fourni leurs comptes les

organismes ayant renseigné au minimum les états comptables et le compte de résultat technique par type de contrats (état prudentiel « FR13 », ex « C1 », cf. encadré 1) à la date du 16 septembre 2021.

Ce rapport s'intéresse donc aux 274 organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle (TSA) et ayant fourni à l'ACPR leurs comptes pour l'année 2020, hors mutuelles substituées. Ce champ est en effet le seul pour lequel on peut disposer des données comptables de l'ACPR (cotisations, prestations, charges de gestion, etc.). Il présente une très bonne représentativité du marché de la complémentaire santé en France (99,4 % du marché en matière de cotisations collectées – tableau A1.1, colonne (5)). Les organismes qui n'ont pas encore, au moment de l'élaboration de ce rapport, renvoyé leurs comptes à l'ACPR sont en général de petites structures dont la non-réponse peut être compensée par un jeu de pondération approprié. La repondération est effectuée par type d'organisme et, pour les mutuelles, également en fonction de leur taille.

### La correction de la non-réponse totale

Les organismes conservés pour l'analyse sont ceux ayant renseigné les comptes de résultats publics et l'état FR13 (organismes dits « répondants » ; les autres formant la non-réponse dite « totale »). Afin de garantir la représentativité des résultats, une repondération est nécessaire : les 87 organismes n'ayant pas transmis leurs comptes et l'état FR13 en 2020 (non-réponse totale) sont donc compensés en attribuant une pondération aux organismes de même type ayant transmis l'ensemble des données requises (répondants). Cette pondération est calculée sur la base de l'assiette de la taxe de solidarité additionnelle aux cotisations d'assurance, qui est disponible pour tous les organismes, qu'ils aient transmis ou non leurs comptes à l'ACPR.

### La correction de la non-réponse partielle

En 2020, 274 organismes sont « répondants », c'est-à-dire qu'ils ont renseigné leurs comptes de résultats publics et l'état FR13. Certains de ces organismes n'ont pas renseigné les états FR14, indispensables eux aussi à la rédaction de ce rapport (tableau A1.2). Leurs données en FR14 sont donc imputées. La comparaison des états permet de corriger certaines données incohérentes et d'en inférer d'autres absentes. Les états FR13 peuvent ainsi être corrigés ou complétés à partir des données des comptes publics issus des états FR03. Enfin l'état FR1403 ventile les prestations versées par types de soins et bien médicaux (soins hospitaliers, médicaments, etc.). Lorsqu'il n'est pas renseigné ou manifestement faux, celui-ci est imputé sur la base du total des prestations renseignée dans l'état FR1303 auxquelles est appliquée la structure moyenne des organismes de même catégorie ayant renseigné l'état FR1403. Les autres états statistiques (FR1401, FR1402, FR1404), moins bien renseignés, ne sont en revanche pas imputés.

**Tableau A1.2 – Taux de réponse par état en 2020**

	Nombre d'organismes	% cotisations en santé
ayant renseigné les comptes publics et bilans	269	99,4
ayant renseigné les états FR13	274	99,4
ayant renseigné l'état FR1401	137	53,4
ayant renseigné l'état FR1402	219	91,1
ayant renseigné l'état FR1404	115	60,8

Source : Urssaf Caisse nationale, ACPR, calculs DREES.



## Annexe 2 – Compte de résultat technique en santé en 2019 et 2020

Sociétés d'assurances	Individuel 2019	Collectif 2019	Total 2019	Individuel 2020	Collectif 2020	Total 2020
<b>Produits</b>	<b>5 965</b>	<b>7 067</b>	<b>13 032</b>	<b>6 150</b>	<b>7 243</b>	<b>13 393</b>
Cotisations collectées	5 970	7 005	12 975	6 109	7 230	13 338
Autres produits	-5	61	57	41	13	54
<b>Charges</b>	<b>5 471</b>	<b>7 225</b>	<b>12 696</b>	<b>5 662</b>	<b>7 492</b>	<b>13 154</b>
Prestations	3 934	5 794	9 728	4 070	6 047	10 117
<i>dont variation de provisions pour sinistres</i>	27	-3	23	235	473	708
Frais de gestion des sinistres	213	389	601	229	334	564
Frais d'acquisition	858	635	1 492	877	727	1 604
Frais d'administration	399	413	812	417	369	786
Autres charges	68	-5	63	69	14	84
<b>Résultat technique</b>	<b>494</b>	<b>-158</b>	<b>336</b>	<b>488</b>	<b>-249</b>	<b>239</b>
Institutions de prévoyance	Individuel 2019	Collectif 2019	Total 2019	Individuel 2020	Collectif 2020	Total 2020
<b>Produits</b>	<b>861</b>	<b>5 684</b>	<b>6 545</b>	<b>869</b>	<b>5 495</b>	<b>6 363</b>
Cotisations collectées	858	5 653	6 511	865	5 468	6 333
Autres produits	3	31	34	3	27	30
<b>Charges</b>	<b>761</b>	<b>6 016</b>	<b>6 776</b>	<b>769</b>	<b>5 792</b>	<b>6 561</b>
Prestations	697	5 084	5 782	709	4 804	5 513
<i>dont variation de provisions pour sinistres</i>	-3	-32	-36	46	473	518
Frais de gestion des sinistres	26	245	271	27	256	283
Frais d'acquisition	35	285	320	32	267	299
Frais d'administration	-9	445	437	-4	400	396
Autres charges	11	-43	-32	5	64	69
<b>Résultat technique</b>	<b>100</b>	<b>-332</b>	<b>-231</b>	<b>99</b>	<b>-297</b>	<b>-198</b>

## Annexes

Mutuelles	Individuel 2019	Collectif 2019	Total 2019	Individuel 2020	Collectif 2020	Total 2020
<b>Produits</b>	<b>12 971</b>	<b>5 909</b>	<b>18 880</b>	<b>12 677</b>	<b>5 894</b>	<b>18 571</b>
Cotisations collectées	12 942	5 882	18 825	12 651	5 873	18 524
Autres produits	29	26	55	26	21	47
<b>Charges</b>	<b>12 360</b>	<b>6 162</b>	<b>18 522</b>	<b>11 863</b>	<b>6 113</b>	<b>17 976</b>
Prestations	9 618	5 165	14 783	9 168	4 958	14 126
<i>dont variation de provisions pour sinistres</i>	-19	48	29	452	199	651
Frais de gestion des sinistres	522	250	772	510	257	766
Frais d'acquisition	846	337	1 182	822	354	1 176
Frais d'administration	1 297	398	1 695	1 254	509	1 763
Autres charges	77	12	89	109	36	145
<b>Résultat technique</b>	<b>612</b>	<b>-254</b>	<b>358</b>	<b>815</b>	<b>-219</b>	<b>596</b>
Ensemble des organismes	Individuel 2019	Collectif 2019	Total 2019	Individuel 2020	Collectif 2020	Total 2020
<b>Produits</b>	<b>19 797</b>	<b>18 660</b>	<b>38 457</b>	<b>19 696</b>	<b>18 632</b>	<b>38 327</b>
Cotisations collectées	19 770	18 541	38 310	19 625	18 571	38 196
Autres produits	28	119	146	70	61	131
<b>Charges</b>	<b>18 591</b>	<b>19 403</b>	<b>37 994</b>	<b>18 294</b>	<b>19 396</b>	<b>37 690</b>
Prestations	14 249	16 044	30 293	13 947	15 810	29 756
<i>dont variation de provisions pour sinistres</i>	4	13	17	733	1 144	1 877
Frais de gestion des sinistres	761	884	1 644	766	847	1 613
Frais d'acquisition	1 738	1 256	2 994	1 730	1 348	3 078
Frais d'administration	1 688	1 256	2 943	1 667	1 277	2 944
Autres charges	156	-36	120	183	115	298
<b>Résultat technique</b>	<b>1 206</b>	<b>-743</b>	<b>462</b>	<b>1 402</b>	<b>-765</b>	<b>637</b>

**Note** : Cotisations hors taxe. Autres produits = produits financiers nets, variations de provisions pour cotisations non acquises, subventions d'exploitation. Frais d'administration et autres charges techniques nets des autres produits techniques. Autres charges = participation aux excédents, charges de réassurance nettes des produits de réassurance.

**Champ** : Organismes assujettis à la taxe de solidarité additionnelle et contrôlés par l'ACPR au 31/12 de l'année considérée.

**Source** : ACPR, calculs DREES.

## Glossaire

**ACS (Aide à la complémentaire santé)** : Aide créée par la loi du 13 août 2004 et mise en place en 2005, destinée aux personnes dont les revenus se situaient entre le seuil d'attribution de la CMU-C (voir CMU-C) et ce même seuil majoré de 35 %. Elle visait à les aider à financer un contrat d'assurance complémentaire santé individuel. La CMU-C (couverture maladie universelle complémentaire) et l'ACS (aide au paiement d'une complémentaire santé) ont été remplacées par la Complémentaire santé solidaire depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2019. Les contrats ACS en cours à cette date pouvaient aller jusqu'à leur terme. Le dispositif ACS a été définitivement clôturé au 31 octobre 2020.

**Affaires directes** : Cotisations collectées, hors cotisations collectées au titre de la prise en réassurance, mais incluant les cotisations prises en substitution (voir substitution). Le concept d'affaires directes permet d'éviter les doubles comptes dus à la réassurance (voir réassurance).

**Agrément** : Les entreprises qui souhaitent exercer une activité d'assurance doivent être agréées par l'ACPR avant de pouvoir la pratiquer. À chaque branche d'activité assurantielle correspond un agrément.

**Apériteur** : En co-assurance, désigne l'organisme qui gère pour le compte de tous les co-assureurs.

**Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution** : L'ACPR est une autorité administrative chargée du contrôle des banques et des assurances. Elle veille à la préservation de la stabilité du système financier et à la protection des clients, assurés, adhérents et bénéficiaires des personnes soumises à son contrôle. Elle assure également la mission de lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme. Le code monétaire et financier établit son indépendance pour l'exercice de ses missions et l'autonomie financière. Pour son fonctionnement, l'ACPR est adossée à la Banque de France, qui lui procure ses moyens, notamment humains et informatiques. L'ACPR supervise le secteur des assurances dans le cadre d'une harmonisation de la réglementation européenne promue par l'autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles (EIOPA, ou AEAPP) et à laquelle l'ACPR participe activement.

**Autres charges techniques** : Partie des charges d'un organisme assureur incluant les autres charges liées à l'évolution des systèmes d'informations, des exigences réglementaires, etc.

**Branches** : Il existe 26 branches d'assurance, correspondant à toutes les opérations qui peuvent être exercées par des organismes assureurs : maladie, incendie, responsabilité civile générale, vie-décès, etc. Pour pouvoir pratiquer dans une branche, un organisme assureur doit au préalable avoir reçu une autorisation spécifique, dénommée agrément, de la part de l'ACPR. Les activités de certaines branches (dommages aux biens, responsabilité civile par exemple) ne peuvent être exercées que par des sociétés d'assurances.

**Charges de gestion** : Charges liées au fonctionnement des organismes pour leur activité d'assurance. Elles comprennent les « frais de gestion des sinistres », les « frais d'acquisition » et les « frais d'administration et autres charges techniques nettes de produits techniques ».

**Charges de prestations** : « Charges liées à l'indemnisation des assurés ». Elles comprennent les « sinistres payés », les « variations de provisions » (estimation des sinistres qui restent à payer, et contribution exceptionnelle liée à la crise de Covid-19) et les « frais de gestion des sinistres ».

**CMU-C (Couverture maladie universelle complémentaire)** : Il s'agissait d'une complémentaire santé individuelle gratuite accordée aux plus modestes. La CMU-C pouvait être gérée, au choix du bénéficiaire, soit par son organisme d'Assurance maladie d'affiliation soit par un organisme complémentaire inscrit sur la liste nationale des organismes volontaires pour la gérer. Depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2019, la CMU-C (couverture maladie universelle complémentaire) et l'ACS (aide au paiement d'une complémentaire santé) ont été remplacées par la Complémentaire santé solidaire.

**Coassurance** : Lorsque plusieurs organismes d'assurance s'associent pour couvrir un risque important soit en raison de l'importance des capitaux à assurer, soit en raison de la gravité des risques. C'est une technique de dispersion des risques, au même titre que la réassurance (voir réassurance).

**Complémentaire santé** : Activité d'assurance qui permet à l'assuré de se voir rembourser tout ou partie de ses frais médicaux en complément des remboursements effectués par le régime obligatoire d'assurance maladie.

**Contrats premier euro** : Les contrats dits au « premier euro » sont destinés aux personnes qui ne sont pas affiliées à l'assurance maladie (travailleurs frontaliers ou expatriés par exemple). Pour ce type de contrat, l'organisme d'assurance en santé rembourse l'assuré dès le premier euro dépensé, et non en complément d'un premier système d'assurance.

**Contrats solidaires et responsables** : Un contrat santé est dit « responsable » lorsqu'il encourage le respect du parcours de soins coordonné, qu'il ne prend pas en charge les différentes franchises et participations forfaitaires mises en place par l'Assurance maladie afin de modérer la dépense de santé en responsabilisant l'assuré et respecte des minima et maxima de prise en charge. Un contrat santé est dit « solidaire » si l'organisme ne fixe pas les cotisations en fonction de l'état de santé des individus couverts, et, pour les adhésions ou souscriptions individuelles, ne recueille aucune information médicale. Les contrats à la fois solidaires et responsables bénéficient d'avantages sociaux et fiscaux.

**Cotisation** : Voir « prime ».

**CSS (Complémentaire santé solidaire)** : Dispositif permettant la prise en charge, à titre gratuit ou moyennant une contribution financière modeste (selon le niveau de ressources de l'assuré), de la part complémentaire de ses frais de santé. La CSS a remplacé la couverture maladie universelle complémentaire (CMU-C) et l'aide à la complémentaire santé (ACS) depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2019. La CSS permet d'avoir accès au tiers payant intégral et donc, à une dispense d'avance de frais médicaux et de bénéficier de tarifs sans dépassements d'honoraires, quel que soit le secteur (1 ou 2), sur un large panier de soins (consultations médicales, hospitalisations, médicaments, etc.).

**CTIP (Centre technique des institutions de prévoyance)** : Le CTIP est une organisation professionnelle qui représente et défend les intérêts de l'ensemble des institutions de prévoyance.

**Délégation de gestion d'un régime obligatoire** : Certains organismes complémentaires (notamment des mutuelles de fonctionnaires) gèrent aussi les remboursements de certains groupes d'assurés au titre de l'Assurance maladie obligatoire. Ces organismes se voient alors accorder par le régime général des « remises de gestion » en contrepartie de cette gestion déléguée par l'Assurance maladie obligatoire.

**Dettes privilégiées** : Dans le passif d'une entreprise, les dettes privilégiées sont celles qui seront payées en priorité en cas de faillite. Il s'agit des dettes envers les salariés, les cotisations patronales et les impôts. Les autres dettes (dites subordonnées, principalement celles contractées auprès des fournisseurs) seront payées après les dettes privilégiées, dans la limite des actifs restant à liquider.

**EIOPA (en français AEAPP, Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles)** : Dans le cadre de la mise en œuvre de la réforme de la structure de la supervision financière européenne, cette autorité européenne a remplacé depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2011 le Comité européen des contrôleurs d'assurance et de pensions professionnelles (CECAPP). Les missions confiées à l'EIOPA visent notamment à améliorer la protection des consommateurs et des assurés, à harmoniser les règles de contrôle à travers l'Union européenne, à renforcer la surveillance des groupes transfrontaliers et à soutenir la stabilité du système financier.

**Engagements réglementés** : La législation impose aux organismes d'être capables à tout moment d'acquitter les dettes qu'ils ont envers leurs assurés, c'est-à-dire à indemniser tous les sinistres des assurés qui en ont acquis le droit. L'ACPR veille donc à ce que les actifs détenus par les organismes d'assurance soient suffisamment sûrs, diversifiés, rentables et liquides pour permettre à tout moment (et notamment en cas de faillite) de rembourser les engagements réglementés, c'est-à-dire à verser les prestations mais aussi les dettes privilégiées (salaires, cotisations, impôts) qui sont prioritaires sur les prestations.

**Exigence de marge de solvabilité** : Minimum de fonds propres qu'une entreprise d'assurance doit détenir réglementairement. Les actifs détenus par l'assureur doivent être supérieurs à ses engagements ;

l'écart constitue un matelas de sécurité qui doit être supérieur aux exigences réglementaires. En assurance Vie, elle sera fonction des provisions mathématiques des contrats en euros et des contrats en unités de compte, et des capitaux sous risques. En assurance Non vie, elle dépendra du montant des cotisations ou des sinistres. La réassurance peut également être prise en compte. Notons que le vocabulaire évolue : avec Solvabilité 2, les notions d'« exigences de fonds propres » ou de « capital requis » sont utilisées.

**France Assureurs** : France Assureurs, anciennement appelée Fédération française de l'assurance (FFA), est une organisation professionnelle qui représente et défend les intérêts de 247 entreprises d'assurance et de réassurance opérant en France. Depuis juillet 2016, France Assureurs réunit la Fédération française des sociétés d'assurance (FFSA) et le Groupement des entreprises mutuelles d'assurance (GEMA) au sein d'une seule organisation.

**FNMF (Fédération nationale de la Mutualité Française)** : La FNMF est une organisation professionnelle qui représente et défend les intérêts de 518 mutuelles.

**Fonds CSS** : Fonds qui finançait la Complémentaire santé solidaire entre le 1<sup>er</sup> novembre 2019 et le 1<sup>er</sup> janvier 2021, et qui avait succédé au Fonds CMU qui finançait la CMU-C et l'ACS. Le Fonds CSS était un établissement public national à caractère administratif, comme le Fonds CMU qui avait été créé par la loi du 27 juillet 1999. Ses trois missions principales étaient (1) financer la Complémentaire santé solidaire, (2) suivre et analyser le fonctionnement des dispositifs et à ce titre formuler des propositions d'amélioration et (3) élaborer et publier la liste nationale des organismes complémentaires habilités à gérer la CSS. Le Fonds CSS a été dissous le 1<sup>er</sup> janvier 2021, et ses missions ont été réaffectées à la Caisse nationale d'assurance maladie (CNAM), à l'Agence centrale des organismes de sécurité sociale (ACOSS), désormais renommée Urssaf Caisse nationale, et au Ministère des Solidarités et de la Santé, au titre de leurs compétences respectives.

**Fonds CMU** : (voir Fonds CSS).

**Fonds propres** : Les fonds propres d'un organisme assureur sont la différence entre l'expression comptable du total de ses actifs et l'expression comptable du total de son passif. Ils sont parfois désignés comme actif net. Les fonds propres sont les capitaux ou réserves dont dispose l'organisme. Ils ont été soit apportés par les actionnaires, soit acquis par l'activité économique. Plus un organisme possède de fonds propres, moins il a recours à l'endettement et plus il est résistant en cas de difficultés.

**Frais d'acquisition** : Partie des charges des organismes assureurs qui inclut les commissions d'acquisition, les frais des réseaux commerciaux et des services chargés de l'établissement des contrats, de la publicité, du marketing, ou exposés à leur profit.

**Frais d'administration** : Partie des charges des organismes assureurs qui inclut les commissions d'apérition (voir apériteur), de gestion et d'encaissement, les frais des services chargés de la surveillance du portefeuille de contrats, de la réassurance, du contentieux lié aux cotisations.

**Frais de gestion des sinistres** : Partie des charges des organismes assureurs qui inclut les frais des services règlements ou exposés à leur profit, les commissions versées au titre de la gestion des sinistres, les frais de contentieux liés aux sinistres. Dans le Code des assurances, le terme utilisé est « Frais de règlement des sinistres ».

**Fusion (transfert/absorption)** : Les organismes peuvent fusionner avec d'autres entités en transférant leur portefeuille de contrats avec les droits et obligations qui s'y rattachent. Les organismes considérés comme absorbés sont dès lors intégralement dissous. Cette procédure est validée par l'ACPR et fait l'objet d'une publication au Journal Officiel.

**Garantie** : Couverture d'un risque par l'organisme assureur en contrepartie d'une cotisation.

**Institutions de prévoyance** : Personnes morales de droit privé à but non lucratif régie par le Code de la Sécurité sociale. Elles ont été créées par la loi d'août 1994 obligeant la séparation des activités retraite et prévoyance-santé au sein des caisses de retraite complémentaire. Les institutions de prévoyance sont

dirigées paritairement par les représentants des employeurs et des salariés. Les risques qui peuvent être couverts par une institution de prévoyance sont l'assurance Vie, la santé, les autres dommages corporels (incapacité, invalidité, dépendance) et le chômage.

**Intermédiaire** : En assurance, les intermédiaires sont des personnes physiques ou morales qui, contre rémunération, proposent ou aident à conclure des contrats d'assurance ou de réassurance. Les activités consistant uniquement à gérer, estimer ou liquider des sinistres ne sont pas considérées comme de l'intermédiation.

**Marge de solvabilité (Solvabilité 1)** : (voir exigence de marge de solvabilité).

**MCR (minimum capital requirement, Solvabilité 2)** : Minimum de capital requis dans le cadre de la réglementation européenne Solvabilité 2. Le MCR correspond au montant minimum de fonds propres réglementaire, dont le non-respect constitue le seuil déclencheur du retrait d'agrément.

**Mutuelles** : Personnes morales de droit privé à but non lucratif relevant du Code de la mutualité. Les mutuelles sont financées par les cotisations de leurs adhérents. Les mutuelles ne peuvent assurer que certains risques comme la santé, le chômage, l'invalidité suite à un accident du travail, l'assurance Vie, la protection juridique et la caution. Certaines mutuelles, dites « du livre II », pratiquent des opérations d'assurance, de réassurance et de capitalisation, tandis que d'autres, dites « du livre III » pratiquent la prévention, l'action sociale et la gestion de réalisations sanitaires et sociales. L'article L111-1 du Code de la mutualité précise les activités que peuvent avoir les mutuelles, et indique en particulier qu'elles doivent choisir de façon exclusive entre les activités du livre II et celles du livre III. Une exception est que les mutuelles du livre II (assurance) peuvent exercer des activités du livre III mais uniquement de façon accessoire.

**Noémie (Norme ouverte d'échange entre la maladie et les intervenants extérieurs)** : Permet le transfert dématérialisé des décomptes de remboursement de la Sécurité sociale vers les assureurs complémentaire santé. Cela simplifie les démarches pour l'assuré et accélère le processus de remboursement complémentaire des frais médicaux.

**Participations légales** : Financements qui étaient reçus, avant la mise en place de la Complémentaire santé solidaire (CSS), par les organismes d'assurance de la part du Fonds CMU en échange de la prise en charge d'assurés bénéficiaires de la couverture maladie universelle complémentaire (CMU-C) ou de l'aide à la complémentaire santé (ACS).

**Plus-value (ou moins-value) latente** : Écart, positif ou négatif, entre la valeur de réalisation d'un actif (valeur de marché, c'est-à-dire la valeur que cet actif aurait s'il était vendu sur le marché à la date de l'inventaire) et sa valeur au bilan (valeur d'achat nette de l'amortissement).

**Prévoyance** : Couverture de risques liés à la personne (comme la maladie ou l'accident), ou à la durée de la vie (comme le décès, la retraite ou la dépendance). La prévoyance permet, selon les garanties souscrites, de faciliter l'accès aux soins, d'assurer un maintien partiel ou total des revenus, de bénéficier d'un complément financier, ou enfin de percevoir un capital ou une rente. Elle complète les prestations des régimes obligatoires de sécurité sociale.

**Prime (ou cotisation)** : Somme payée par l'assuré en contrepartie des garanties accordées par l'assureur. La prime totale, payée par le souscripteur, correspond à la somme de la prime nette et des taxes (TSA).

**Primes nettes « émises »** : Somme demandée au payeur de prime, à échéance, pour le paiement de sa prime périodique à la date d'anniversaire du contrat ou à la date d'échéance (contrats collectifs et contrats à prime fractionnée). La prime est considérée comme émise, dès que l'échéance est atteinte. L'émission de la prime entraîne sa mise en recouvrement. La prime émise correspond à la prime collectée par l'assureur. Elle est « nette » dans la mesure où elle ne tient pas compte des taxes (TSA).

**Primes « acquises »** : Fraction de la prime couvrant les risques assurés jusqu'à la fin d'un exercice comptable. Lorsque la prime due ou payée par le client (ou estimée) correspond à une période de

garantie qui déborde le 31 décembre de l'exercice, la prime acquise est la fraction de la prime qui couvre les risques de la période qui se termine le 31 décembre de l'exercice. Dans ce cas, l'excédent de la prime est reporté, en comptabilité, sous forme de provision. Il constituera la provision pour primes non acquises à la clôture, en vue de l'exercice comptable suivant. De même, la provision de l'exercice précédent reportée afin de couvrir l'exercice courant est appelée provision pour primes non acquises à l'ouverture.

**Produits financiers** : Les primes et cotisations perçues par les organismes avant la matérialisation du risque et le paiement des prestations peuvent être investies, sous forme d'actions, d'obligations, de placements immobiliers ou encore de prêts et dépôts afin de les faire fructifier (respectivement dividendes, coupons, loyers ou intérêts). Les produits financiers issus de ces placements viennent alors s'ajouter aux ressources des organismes d'assurance. Ces produits financiers peuvent aussi inclure des honoraires et commissions sur activité de gestions d'actifs, des reprises de provisions pour dépréciations, des profits sur réalisation (vente d'actifs) et réévaluation des placements, etc.

**Provisions mathématiques (assurance Vie)** : Les organismes assureurs contractent des engagements auprès de leurs assurés en échange du paiement d'une prime. Pour les opérations d'assurance sur la vie, la provision mathématique prend ainsi en compte l'écart entre la valeur actuelle de l'engagement pris par l'organisme assureur et celle de l'engagement résiduel éventuel de l'assuré. Cela s'apparente donc à l'engagement « net » de l'organisme assureur vis-à-vis de l'assuré.

**Provisions pour sinistres à payer** : Provisions lorsque le sinistre a eu lieu mais n'a pas encore été réglé, soit parce que le sinistre a été déclaré à l'organisme assureur mais non encore indemnisé (dossier non finalisé), soit parce que le sinistre n'a pas encore été déclaré mais qu'il est statistiquement prévisible.

**Provisions techniques** : Elles représentent pour les organismes une évaluation du coût futur des prestations à verser aux assurés. En assurance Non vie, elles représentent les dépenses à prévoir pour faire face à la sinistralité déclarée mais non encore réglée ou à la sinistralité non déclarée mais statistiquement prévisible des contrats en cours (provisions pour sinistres à payer). En assurance Vie, il s'agit des provisions mathématiques.

**Remises de gestion** : montants versés par l'Assurance maladie obligatoire à certains organismes complémentaires, telles que les mutuelles de fonctionnaires, en contrepartie de leur gestion du régime obligatoire de certains groupes d'assurés en lieu et place de l'Assurance maladie (voir « Délégation de gestion d'un régime obligatoire »).

**Réassurance** : La réassurance correspond à un contrat par lequel une société spécialisée (le réassureur ou le cessionnaire) prend en charge une partie (il s'agit d'« acceptations ») des risques souscrits par un organisme assureur (la cédante) auprès de ses assurés. Par cette opération, le réassureur s'engage à rembourser à l'organisme assureur en cas de réalisation du risque, une partie des sommes versées au titre des sinistres et perçoit en contrepartie une cotisation ou une portion des primes originales versées par le ou les assurés. La réassurance permet de mieux disperser les risques.

**Résultat net** : Bénéfice ou perte de l'exercice. Différence entre l'ensemble des ressources et l'ensemble des charges, que ces ressources et charges soient techniques, c'est-à-dire liées à l'activité assurantielle, ou non techniques, comme les produits financiers issus des placements des fonds propres, la fiscalité, etc.

**Résultat technique** : Différence entre les ressources (cotisations et produits financiers) et les charges (indemnisation des sinistres, charges de gestion, etc.) liées à un périmètre d'activité assurantielle.

**SCR (Solvency Capital Requirement, Solvabilité 2)** : Capital cible requis dans le cadre de la réglementation européenne Solvabilité 2. Le SCR correspond au montant de fonds propres estimé comme nécessaire pour absorber le choc provoqué par une sinistralité exceptionnelle et limiter le risque de ruine à un an à 0,5 %. Son calcul est basé sur l'exposition aux risques liés à l'activité des organismes d'assurance, c'est-à-dire principalement le risque de souscription, le risque de crédit, le risque opérationnel, le risque de liquidité et le risque de marché. Les compagnies peuvent choisir entre deux modèles de calcul du SCR : une approche standard ou un modèle interne.

**Sinistre** : Survenance du risque prévu par le contrat d'assurance ; il entraîne la mise en jeu de la garantie.

**Sociétés d'assurances** : Sociétés soumises au Code des assurances. Deux grands types de sociétés d'assurances existent :

- Les Compagnies d'assurances sont des sociétés commerciales à but lucratif. Le financement de ces sociétés s'effectue d'abord par les actionnaires qui reçoivent ensuite les bénéfices sous forme de dividendes.
- Les Sociétés d'assurances mutuelles (ou Mutuelles d'assurances) sont des sociétés civiles à but non lucratif. Le financement de la société se fait par les cotisations mensuelles des assurés, alors dénommés sociétaires. Les bénéfices sont réinvestis au service de l'activité d'assurance, dans les cotisations, les prestations, les niveaux des garanties, l'action sociale, etc.

**Souscripteur** : Entité (personne physique ou morale) qui signe le contrat d'assurance et paie la cotisation, et qui peut être différent de l'assuré (entité qui court le risque). En assurance décès collective par exemple, l'entreprise souscrit, le salarié est l'assuré, et les ayant-droits sont les bénéficiaires.

**Substitution** : Une convention de substitution permet à une mutuelle (dite « substituée ») de transférer tout ou partie de son risque assurantiel à une autre mutuelle (dénommée « substituante »), tout en conservant une autonomie juridique et la relation avec ses adhérents. La conclusion d'une telle convention n'entraîne pas la disparition de l'entité substituée, contrairement à la fusion, opération au terme de laquelle la mutuelle absorbée est dissoute. La substitution diffère de la réassurance principalement sur le plan juridique : les mutuelles substituées ne sont pas soumises aux dispositions fixant les règles prudentielles et n'ont donc pas besoin d'un agrément pour exercer leur activité. En revanche, la substituante doit obligatoirement être agréée pour les branches prises en substitution. Pour une mutuelle substituante, les opérations prises en substitution sont considérées comme des opérations directes et doivent être intégrées dans les comptes de l'organisme.

**Surcomplémentaire santé** : Assurance santé qui vient étendre la couverture de la complémentaire santé classique (appelée aussi couverture de troisième niveau). Elle s'adresse notamment aux salariés qui souhaitent une meilleure couverture que celle offerte par la complémentaire santé imposée par leur entreprise.

**TSA** : Taxe de solidarité additionnelle aux cotisations d'assurance, prélevée en France sur tous les contrats de complémentaire santé, et finançant la Complémentaire santé solidaire.

**Union de mutuelles** : Entité regroupant plusieurs mutuelles. Il peut s'agir soit d'une plateforme comme « MFP services » qui n'est pas un organisme d'assurance en tant que tel mais permet de mettre en commun des moyens techniques, soit d'une véritable mutuelle du livre II prenant en substitution un ensemble d'autres mutuelles.

**Unités de compte (contrats en)** : Contrat sur lequel l'assureur garantit non pas la valeur d'un capital, mais un nombre d'unités de compte (exemple : nombre d'actions d'une entreprise, et non la valeur de ces actions). Dans les contrats en unités de compte, c'est l'assuré, et non l'assureur, qui porte le risque financier lié à l'évolution des marchés.