

# RAPPORT ANNUEL

sur les institutions financières



-  Coopératives de services financiers
-  Sociétés de fiducie et sociétés d'épargne
-  Assurance de personnes
-  Assurance de dommages
-  Tarification en assurance automobile

20  
18



Ce rapport a été produit par la Direction principale de l'encadrement des institutions financières, de la résolution et de l'assurance-dépôts, en collaboration avec la Direction principale de la surveillance des assureurs et du contrôle du droit d'exercice, la Direction principale de la surveillance des institutions de dépôt et le bureau du chef économiste de l'Autorité des marchés financiers.

Ce document est disponible sur le site Web de l'Autorité des marchés financiers à l'adresse suivante : [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca)

Dépôt légal – Bibliothèque et Archives nationales du Québec, 2019

ISBN : 978-2-550-84180-7 (Version imprimée)

ISBN : 978-2-550-84181-4 (PDF)

ISSN : 2368-0245 (Version imprimée)

ISSN : 2368-0253 (PDF)





Montréal, le 5 juin 2019

Monsieur Éric Girard  
Ministre des Finances  
Hôtel du Parlement  
1045, rue des Parlementaires  
Québec (Québec) G1A 1A4

Monsieur le Ministre,

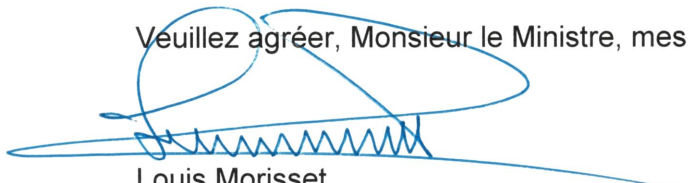
Je vous présente le Rapport annuel sur les institutions financières 2018, rédigé conformément aux dispositions de la *Loi sur l'assurance automobile* (art. 182), de la *Loi sur les assurances* (art. 321), de la *Loi sur les coopératives de services financiers* (art. 597) et de la *Loi sur les sociétés de fiducie et des sociétés d'épargne* (art. 313).

Ce rapport recense les données quantitatives permettant de juger de la situation financière et de l'envergure des opérations des institutions financières au Québec. L'information consignée dans ce rapport provient essentiellement de registres tenus par l'Autorité ainsi que des divulgations statutaires que doit transmettre chaque institution financière détentrice d'un permis pour exercer au Québec.

Le rapport aborde également les opportunités et enjeux auxquels l'industrie financière fait face tout en présentant les initiatives de l'Autorité quant à l'encadrement et à la surveillance des institutions financières sous sa responsabilité. Ses travaux et implications permettent à l'Autorité de prendre une position de leader de réflexion et d'adapter les meilleures pratiques en matière d'encadrement et de surveillance aux entités qu'elle encadre. Ces actions s'inscrivent dans l'objectif de préserver la stabilité du système financier québécois et de veiller à la protection des consommateurs dans un environnement en pleine évolution.

Il est possible que des renseignements contenus dans ce rapport puissent être modifiés à la suite des travaux de surveillance effectués par le personnel de l'Autorité concernant les activités des institutions financières. Au moment de sa rédaction, aucun fait connu ne permet cependant de mettre en doute l'information publiée.

Veuillez agréer, Monsieur le Ministre, mes salutations distinguées.



Louis Morisset  
Président-directeur général

Place de la Cité, tour Cominar  
2640, boulevard Laurier, 3<sup>e</sup> étage  
Québec (Québec) G1V 5C1  
tél.: 418 525-0337  
numéro sans frais: 877 525-0337  
téléc.: 418 525-9512

[www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca)

800, square Victoria, 22<sup>e</sup> étage  
C.P. 246, tour de la Bourse  
Montréal (Québec) H4Z 1G3  
tél.: 514 395-0337  
numéro sans frais: 877 525-0337  
téléc.: 514 873-3090

## TABLE DES MATIÈRES

|                                                                                                                                                    |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>PRÉAMBULE .....</b>                                                                                                                             | <b>8</b>   |
| <b>L'INDUSTRIE FINANCIÈRE AU QUÉBEC EN QUELQUES CHIFFRES.....</b>                                                                                  | <b>9</b>   |
| <b>VUE D'ENSEMBLE DE L'ÉVOLUTION DU SECTEUR .....</b>                                                                                              | <b>10</b>  |
| <b>LE MOUVEMENT DES JARDINS .....</b>                                                                                                              | <b>11</b>  |
| <b>ENJEUX ÉCONOMIQUES.....</b>                                                                                                                     | <b>13</b>  |
| <b>MARCHÉ IMMOBILIER .....</b>                                                                                                                     | <b>16</b>  |
| <b>ENJEUX TECHNOLOGIQUES.....</b>                                                                                                                  | <b>17</b>  |
| <b>ENJEUX ENVIRONNEMENTAUX.....</b>                                                                                                                | <b>21</b>  |
| <b>ACTIONS DE L'AUTORITÉ EN MATIÈRE DE SURVEILLANCE<br/>DES PRATIQUES COMMERCIALES .....</b>                                                       | <b>24</b>  |
| <b>CHANGEMENTS À L'ENCADREMENT DES INSTITUTIONS FINANCIÈRES .....</b>                                                                              | <b>24</b>  |
| <b>CONTRIBUTION DE L'AUTORITÉ SUR LE PLAN INTERNATIONAL ET NATIONAL.....</b>                                                                       | <b>26</b>  |
| <b>AUTRE CONTRIBUTION DE L'AUTORITÉ .....</b>                                                                                                      | <b>28</b>  |
| <b>SECTEUR DES INSTITUTIONS DE DÉPÔT .....</b>                                                                                                     | <b>30</b>  |
|  <b>1.1 LES COOPÉRATIVES DE SERVICES FINANCIERS .....</b>        | <b>30</b>  |
| 1.1.1 Portrait du secteur.....                                                                                                                     | 30         |
| 1.1.2 Portrait financier .....                                                                                                                     | 35         |
|  <b>1.2 Les sociétés de fiducie et sociétés d'épargne .....</b> | <b>56</b>  |
| 1.2.1 Portrait du secteur .....                                                                                                                    | 57         |
| 1.2.2 Portrait financier .....                                                                                                                     | 61         |
| 1.2.2 Données détaillées par institution.....                                                                                                      | 68         |
| <b>LE SECTEUR DES ASSURANCES .....</b>                                                                                                             | <b>79</b>  |
|  <b>2.1 L'assurance DE PERSONNES .....</b>                      | <b>84</b>  |
| 2.1.1 Portrait du secteur.....                                                                                                                     | 84         |
| 2.1.2 Données détaillées par institution.....                                                                                                      | 92         |
|  <b>2.2 L'ASSURANCE DE DOMMAGES .....</b>                       | <b>130</b> |
| 2.2.1 Portrait du secteur .....                                                                                                                    | 130        |
| 2.2.2 Données détaillées par institution.....                                                                                                      | 140        |
|  <b>2.3 La tarification en assurance automobile .....</b>       | <b>206</b> |
| 2.3.1 Portrait du secteur .....                                                                                                                    | 209        |
| 2.3.2 Rentabilité de l'assurance automobile .....                                                                                                  | 221        |
| 2.3.3 Pratiques de tarification .....                                                                                                              | 231        |
| <b>ANNEXES .....</b>                                                                                                                               | <b>239</b> |
| <b>ABRÉVIATIONS .....</b>                                                                                                                          | <b>240</b> |
| <b>GLOSSAIRE .....</b>                                                                                                                             | <b>241</b> |



## PRÉAMBULE

L'Autorité des marchés financiers (l'Autorité) est mandatée par le gouvernement du Québec afin d'administrer les différentes lois relatives au secteur financier. L'Autorité supervise l'ensemble des activités des institutions financières opérant sur le territoire québécois, à l'exception des banques. C'est dans cette perspective que l'Autorité rend publics les renseignements requis en vertu des lois régissant les institutions financières<sup>1</sup> par la publication du *Rapport annuel sur les institutions financières 2018*. Les renseignements de nature statistique<sup>2</sup> sont propres aux secteurs des coopératives de services financiers, des sociétés de fiducie, des sociétés d'épargne et des assureurs de personnes et de dommages, incluant l'assurance automobile. Ce rapport présente également des statistiques concernant les régimes volontaires d'épargne-retraite (RVER), dont l'Autorité est responsable de la délivrance des autorisations aux personnes morales désirant offrir un tel régime.

Dans la première partie du rapport, l'Autorité aborde les grands enjeux auxquels sont confrontées les institutions financières faisant affaire au Québec. Ces enjeux peuvent être source de défis et de risques pour celles-ci, mais peuvent également apporter leur lot d'opportunités<sup>3</sup>.

Le présent rapport ainsi que les registres relatifs aux institutions financières peuvent également être consultés sur le site Web de l'Autorité, au [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca).

<sup>1</sup> *Loi sur les assurances*, RLRQ, c. A-32, art. 321, *Loi sur l'assurance automobile*, RLRQ, c. A-25, art. 182, *Loi sur les coopératives de services financiers*, RLRQ, c. C-67.3, art. 597, *Loi sur les sociétés de fiducie et les sociétés d'épargne*, RLRQ, c. S-29.01, art. 313.

<sup>2</sup> Sauf indication contraire, les résultats présentés dans ce rapport sont basés sur les divulgations annuelles des institutions financières déposées auprès de l'Autorité. Ils sont arrêtés au 31 décembre 2018.

<sup>3</sup> L'Autorité fait état des préoccupations ou des enjeux qu'elle a observés au cours de l'année 2018, mais aussi au cours des premiers mois de l'année 2019, notamment lorsque ceux-ci sont en lien avec les efforts déployés en 2018.

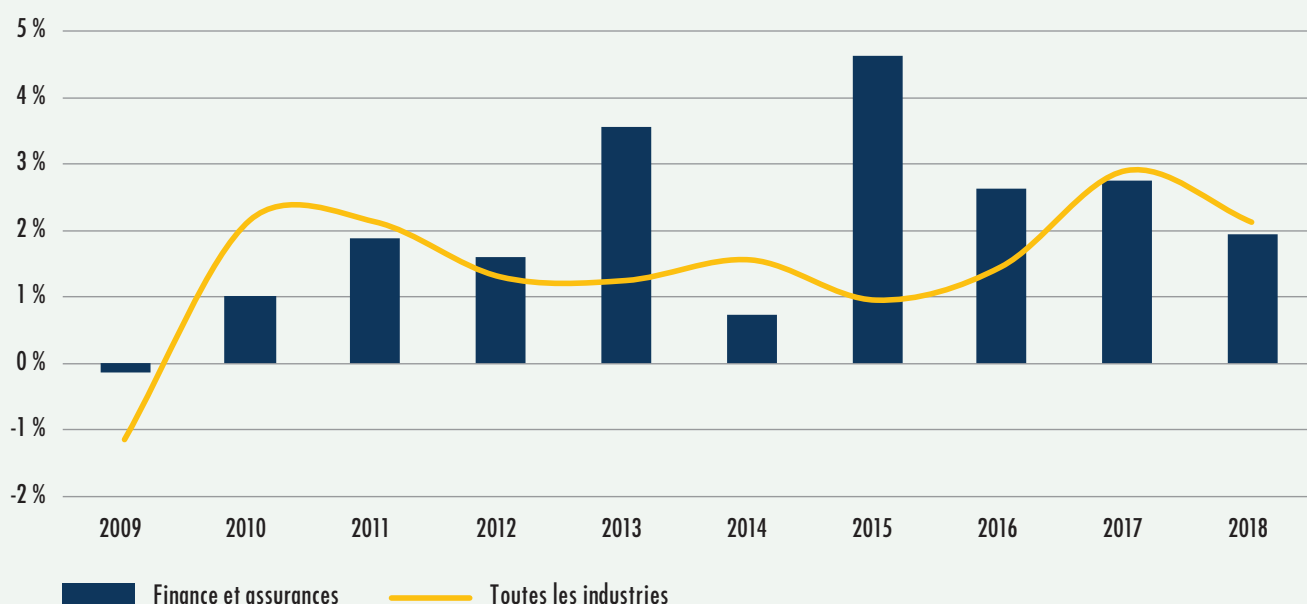
## L'INDUSTRIE FINANCIÈRE AU QUÉBEC EN QUELQUES CHIFFRES

En fonction du produit intérieur brut (PIB) qu'elle génère, l'industrie Finance et assurances<sup>4</sup> occupe un rôle de premier plan au sein de l'économie du Québec. Elle se classe au cinquième rang des principaux secteurs d'activité<sup>5</sup>. Son PIB représente plus de 6 % de l'économie du Québec. À eux seuls, les institutions de dépôt et les assureurs représentent 80 % de l'activité économique de cette industrie. Cette industrie emploie près de 149 000 personnes, soit un peu plus de 4 % des emplois totaux du Québec.

En 2018, la croissance du PIB du Québec a atteint 2,1 %, surpassant la croissance économique du Canada, lequel a vu son PIB s'apprécier de 2 %<sup>6</sup>. En outre, le secteur Finance et assurances du Québec a également mieux fait que son équivalent canadien en affichant une progression de 2 % comparativement à 1,9 % pour le Canada<sup>7</sup>. Le graphique 1 illustre les PIB du secteur Finance et assurances ainsi que celui de l'ensemble des industries québécoises.

### Graphique 1

*PIB par industrie – Québec (pourcentage)<sup>8</sup>*



La contribution significative du secteur Finance et assurances à la croissance du PIB et la qualité des emplois qui le caractérise en font un pôle de croissance important pour l'ensemble de l'économie québécoise. Le poids relatif du secteur québécois de l'industrie Finance et assurances par rapport à celui de l'ensemble du Canada demeure stable depuis quelques années avec une proportion de 17 %<sup>9</sup>.

4 Cette catégorie, définie par l'Institut de la statistique du Québec, englobe les secteurs des institutions de dépôt (incluant les banques), des assurances et des valeurs mobilières.

5 Source : Institut de la statistique du Québec. Les quatre premiers secteurs sont la fabrication, les soins de santé, l'administration publique et la construction.

6 Source : Statistiques Canada.

7 Source : Ibidem.

8 Sources : Institut de la statistique du Québec et l'Autorité.

9 Source : Statistiques Canada.

## VUE D'ENSEMBLE DE L'ÉVOLUTION DU SECTEUR

Tableau 1

Statistiques clés du secteur québécois des institutions financières de 2008 à 2018

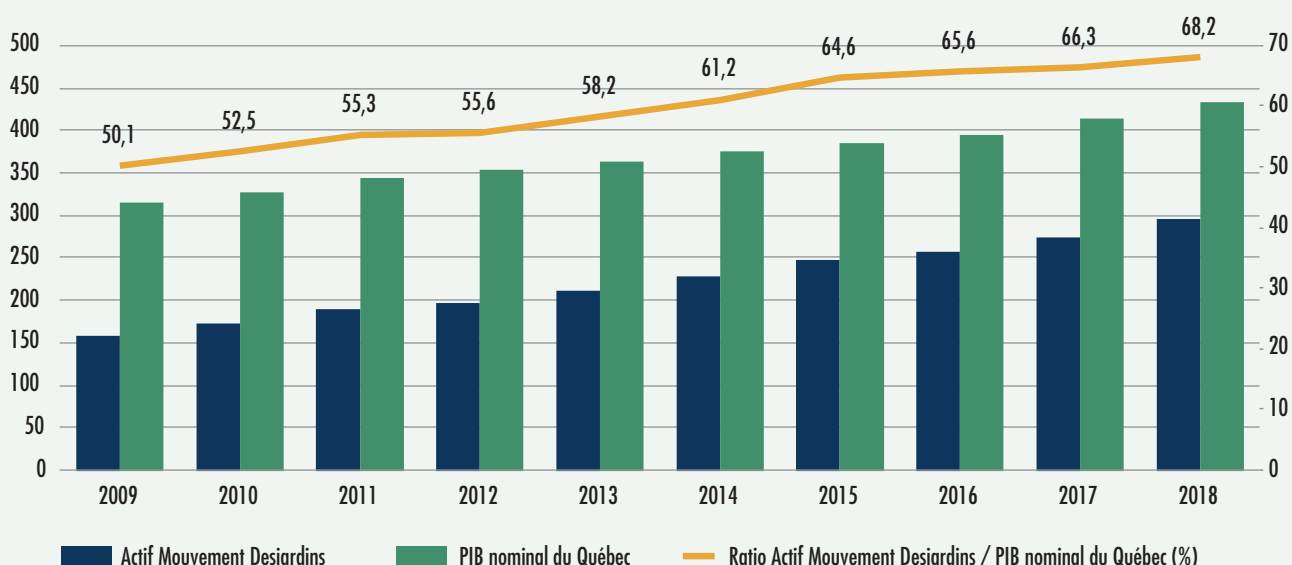
| Secteur                                                                  | 2008      | 2018             | Variation |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|-----------|
| <b>Assurances</b>                                                        |           |                  |           |
| Nombre d'assureurs                                                       | 303       | <b>249</b>       | -17,8 %   |
| Part de marché des sociétés à charte du Québec                           |           |                  |           |
| - assurance de personnes                                                 | 50,0 %    | <b>53,0 %</b>    | 6,0 %     |
| - assurance de dommages                                                  | 53,0 %    | <b>45,3 %</b>    | -14,5 %   |
| Primes directes souscrites                                               |           |                  |           |
| - assurance de personnes                                                 | 10,9 G\$  | <b>17,9 G\$</b>  | 64,2 %    |
| - assurance de dommages                                                  | 7,4 G\$   | <b>10,5 G\$</b>  | 41,9 %    |
| <b>Assurance automobile</b>                                              |           |                  |           |
| Nombre de véhicules souscrits dans la catégorie « voitures de tourisme » | 4 453 384 | <b>5 329 339</b> | 19,7 %    |
| Part de marché des assureurs à charte du Québec                          | 61 %      | <b>55 %</b>      | -9,8 %    |
| Prime moyenne pour la catégorie « voitures de tourisme »                 | 563 \$    | <b>595 \$</b>    | 5,7 %     |
| <b>Coopératives de services financiers</b>                               |           |                  |           |
| Nombre de coopératives de services financiers au Québec                  | 495       | <b>262</b>       | -47,1 %   |
| Total des dépôts des particuliers (ISQ)                                  | 67,5 G\$  | <b>99,1 G\$</b>  | 46,8 %    |
| Total des prêts hypothécaires (ISQ)                                      | 61 G\$    | <b>117,3 G\$</b> | 92,3 %    |
| <b>Sociétés de fiducie</b>                                               |           |                  |           |
| Nombre de sociétés de fiducie                                            | 36        | <b>36</b>        | 0         |
| Total des dépôts au Québec                                               | 9,4 G\$   | <b>12,3 G\$</b>  | 30,9 %    |
| Total des prêts hypothécaires au Québec                                  | 5,3 G\$   | <b>0,9 G\$</b>   | -83,0 %   |
| <b>Sociétés d'épargne</b>                                                |           |                  |           |
| Nombre de sociétés d'épargne                                             | 7         | <b>7</b>         | 0         |
| Total des dépôts au Québec                                               | 10,3 G\$  | <b>11,3 G\$</b>  | 9,7 %     |
| Total des prêts hypothécaires au Québec                                  | 9 G\$     | <b>5,1 G\$</b>   | -43,3 %   |
| <b>RVER</b>                                                              |           |                  |           |
| Nombre d'administrateurs de régimes enregistrés                          | s.o.      | 10               |           |
| Nombre d'employeurs                                                      | s.o.      | 11 882           |           |
| Nombre de participants                                                   | s.o.      |                  |           |
| Actif total                                                              | s.o.      | 119 185 534 \$   |           |

## LE MOUVEMENT DESJARDINS

Avec plus de 46 000 employés et près de 296 milliards de dollars (G\$) d'actifs, le Mouvement des caisses Desjardins (Mouvement Desjardins) est un contributeur d'importance à l'économie québécoise. Le graphique 2 illustre l'évolution de l'actif du Mouvement Desjardins et du PIB du Québec au cours des dernières années. De 2017 à 2018, l'actif de cette institution financière a poursuivi sa croissance avec une hausse de plus de 7 %. Au 31 décembre 2018, il représente 68,2 % du PIB québécois, lequel se chiffre pour sa part à 434 G\$<sup>10</sup>.

### Graphique 2

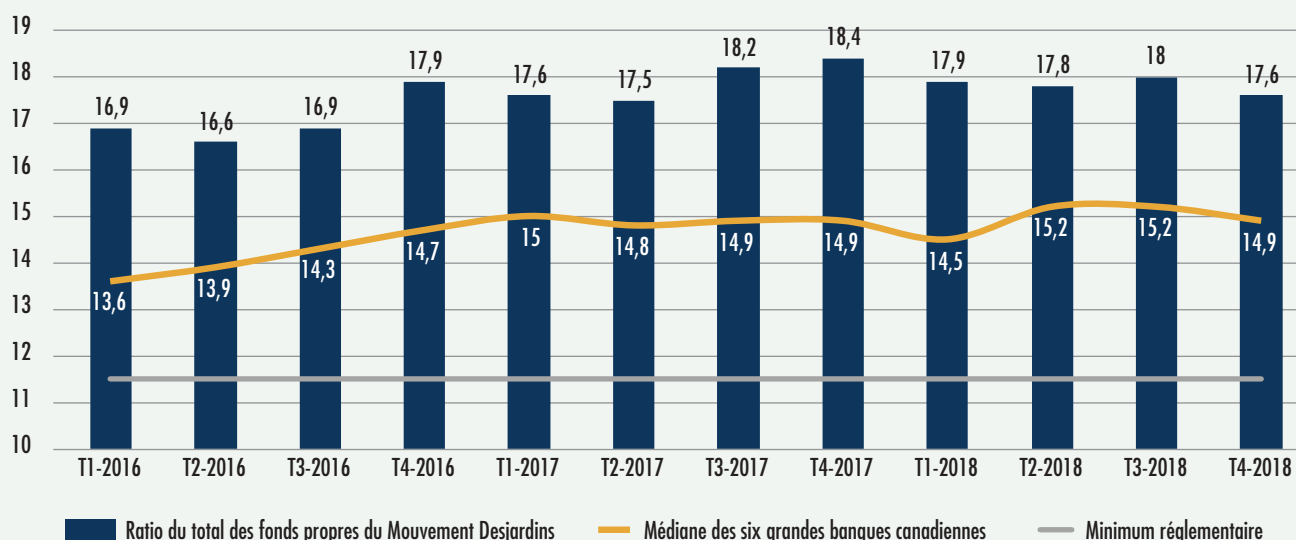
*Évolution du ratio de levier du Mouvement Desjardins par rapport à la moyenne des six grandes banques canadiennes (pourcentage)*



À l'instar de ses pairs du secteur bancaire, le Mouvement Desjardins a connu une légère diminution de son ratio total de fonds propres, lequel se situe à 17,6 % au 31 décembre 2018. Ce ratio demeure néanmoins au-delà de la médiane des six grandes banques canadiennes. Cette capitalisation, presque exclusivement composée de capitaux de catégorie de la meilleure qualité (1A)<sup>11</sup>, illustre la robustesse du Mouvement Desjardins puisque sa capitalisation est bien au-delà des minimums requis en vertu de la *Ligne directrice sur les normes relatives à la suffisance du capital de base*.

### Graphique 3

*Évolution du ratio total de fonds propres du Mouvement Desjardins par rapport à la médiane des six grandes banques canadiennes (pourcentage)<sup>12</sup>*



<sup>10</sup> Sources : Institut de la statistique du Québec et l'Autorité. Le PIB des années précédentes peut différer des rapports annuels antérieurs en raison d'ajustements effectués par l'Institut de la statistique du Québec.

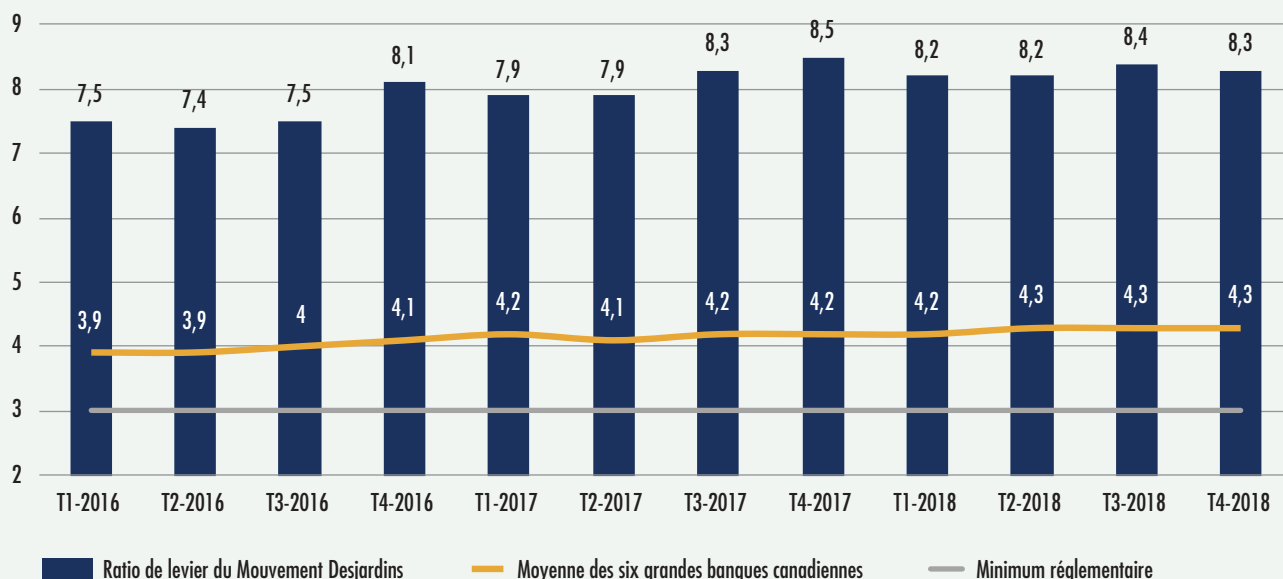
<sup>11</sup> La Loi visant principalement à améliorer l'encadrement du secteur financier, la protection des dépôts d'argent et le régime de fonctionnement des institutions financières, sanctionnée en juin 2018, permettra dorénavant au Mouvement Desjardins d'émettre des instruments de fonds propres de catégories 1B et 2.

<sup>12</sup> Sources : Rapports annuels 2016, 2017 et 2018 de chacune des six grandes banques canadiennes et l'Autorité. À noter que les dates correspondant aux trimestres de l'exercice financier du Mouvement Desjardins (fin d'année au 31 décembre) et des banques (fin d'année au 31 octobre) sont différentes.

Le graphique 4 illustre l'évolution du ratio de levier du Mouvement Desjardins. Au dernier trimestre de 2018, ce ratio se situe à 8,3 %, celui-ci étant bien au-dessus du niveau minimum réglementaire requis de 3 %<sup>13</sup>. À titre comparatif, le ratio de levier moyen des six grandes banques canadiennes est de 4,3 % à la fin de l'année 2018, reflétant une prise de risque plus importante par ces institutions.

## Graphique 4

*Évolution du ratio de levier du Mouvement Desjardins par rapport à la moyenne des six grandes banques canadiennes (pourcentage)<sup>14</sup>*



## Travaux d'encadrement de l'Autorité à l'égard du Mouvement Desjardins à titre d'institution financière d'importance systémique intérieure

L'adoption par le gouvernement du Québec de la *Loi visant principalement à améliorer l'encadrement du secteur financier, la protection des dépôts d'argent et le régime de fonctionnement des institutions financières* (Loi 23)<sup>15</sup> a octroyé des pouvoirs accrus à l'Autorité en matière de résolution, notamment en ce qui a trait à la recapitalisation interne, connue sous l'appellation anglaise « *Bail-in* ». Cette opération, destinée aux institutions financières d'importance systémique intérieure (IFIS-I), est issue des recommandations émises par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (CBCB) et l'*International Association of Deposit Insurers* (IADI)<sup>16</sup>.

Afin de mettre en place ce régime, l'Autorité a procédé à la publication de trois règlements<sup>17</sup>, lesquels sont entrés en vigueur le 31 mars 2019. Ces règlements précisent l'application de certaines dispositions relatives au cadre de résolution prévu par la Loi 23 et mis en place par l'Autorité.

En concordance avec ces trois règlements et afin de renforcer la résilience du Mouvement Desjardins, l'Autorité a également développé la *Ligne directrice sur la capacité totale d'absorption des pertes* et a apporté des modifications aux lignes directrices portant sur la suffisance du capital de base applicable aux institutions de dépôt. Ces mesures ont également pris effet le 31 mars 2019.

Toujours au chapitre de la résolution, l'Autorité a poursuivi ses travaux visant à bonifier le plan de résolution du Mouvement Desjardins. Ce plan, actualisé au moins une fois par année, prévoit les actions et les instruments que l'Autorité pourrait mettre en œuvre afin d'assurer une résolution ordonnée du Mouvement Desjardins.

<sup>13</sup> Le ratio de levier est calculé sur la base des fonds propres de catégorie 1, divisés par la mesure de l'exposition (actifs au bilan, expositions liées aux opérations de financement par titres, expositions sur dérivés et éléments hors bilan). Selon la *Ligne directrice sur les normes relatives à la suffisance du capital de base* de l'Autorité, le ratio de levier minimal est fixé à 3 %.

<sup>14</sup> Sources : Rapports annuels 2016, 2017 et 2018 de chacune des six grandes banques canadiennes et l'Autorité. À noter que les dates correspondant aux trimestres du Mouvement Desjardins (fin d'année au 31 décembre) et des banques (fin d'année au 31 octobre) sont différentes.

<sup>15</sup> L.Q. 2018, c-23.

<sup>16</sup> La recapitalisation interne est un pouvoir de résolution visant à faire absorber les pertes d'une IFIS-I par les détenteurs de capitaux propres et les créanciers. Ce faisant, ce pouvoir minimise le recours à des fonds publics pour assumer le fardeau de la recapitalisation.

<sup>17</sup> Règlement sur les catégories de créances non garanties négociables et transférables et sur l'émission de ces créances et de parts, Règlement sur le régime d'indemnisation applicable en raison de certaines opérations de résolution et Règlement précisant l'application des articles 40.15 à 40.17 de la Loi sur les institutions de dépôts et la protection des dépôts aux contrats financiers protégés et leur transfert.

La Loi 23 prévoit la création d'un Collège de résolution, lequel détiendra les pouvoirs d'approuver les diverses stratégies possibles et d'ordonner la mise en œuvre d'opérations de résolution. Dans le cas où le recours à la recapitalisation interne apparaîtrait comme la meilleure solution, l'Autorité entend recommander au Collège une séquence d'actions qui prévoirait d'abord une conversion des créances admissibles en parts de capital, puis une opération de fusion-continuation. La résultante de cette dernière opération donnerait lieu à la conversion des parts émises par les entités fusionnantes en actions ordinaires d'une société d'épargne. L'Autorité entend recommander au Collège que des démarches soient ensuite entreprises afin que les actions ordinaires de la société d'épargne soient inscrites à la cote d'une bourse reconnue.

*La supervision d'une IFIS-I implique de déployer des efforts supplémentaires visant la stabilité du système financier canadien et la gestion adéquate des risques spécifiques à ces entités. C'est dans cette optique que l'Autorité a conclu, au cours de l'année 2018, des protocoles de collaboration et d'échange de renseignements avec la Banque du Canada et la Société d'assurance-dépôts du Canada. Ces protocoles formalisent le processus d'échange d'information et de coordination et définissent les rôles et responsabilités des signataires, tant en situation normale qu'en situation de crise. La signature et l'opérationnalisation de ces protocoles constituent un jalon additionnel à la mise en place d'un cadre d'intervention crédible pour mitiger et gérer les risques associés aux IFIS-I, tel le Mouvement Desjardins.*

*La signature de ces protocoles démontre la volonté de l'Autorité d'adhérer aux meilleures pratiques internationales et aux recommandations du Fonds monétaire international (FMI) en matière d'assurance-dépôts et de résolution.*

## ENJEUX ÉCONOMIQUES

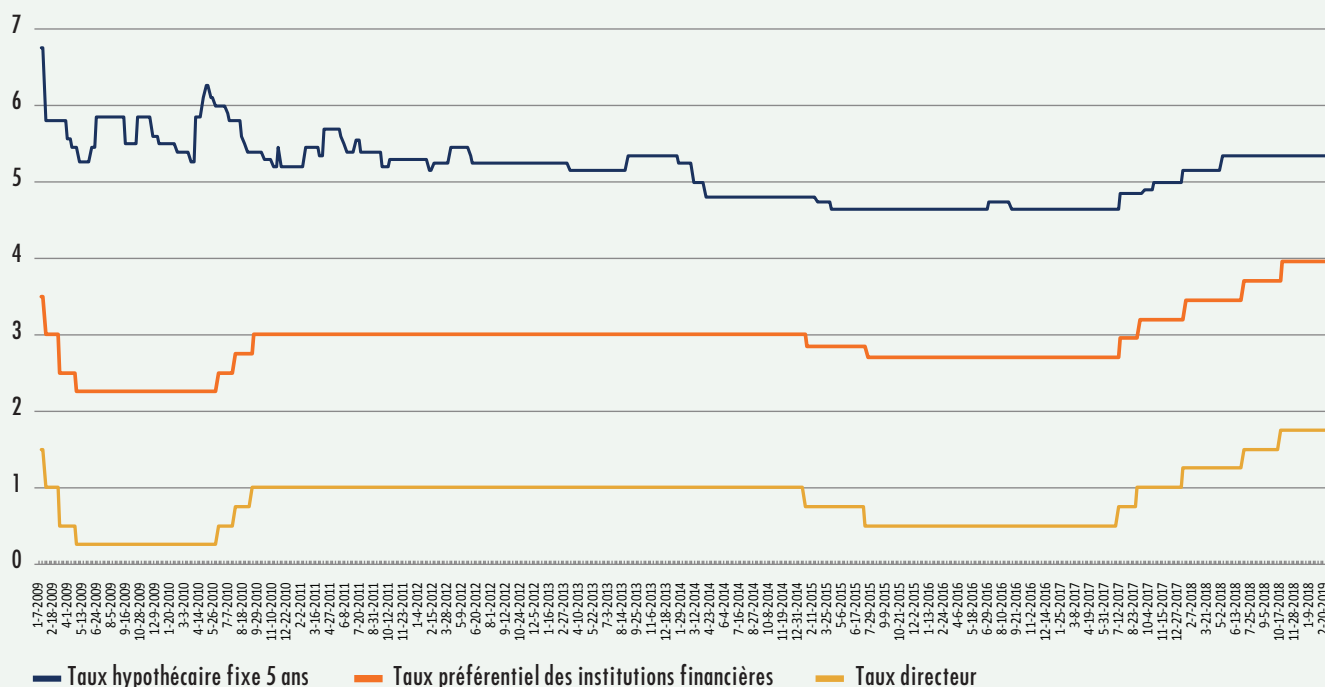
La croissance de l'économie mondiale a connu un ralentissement en 2018. La majorité des pays développés ont suivi cette tendance à l'exception des États-Unis, soutenus par leur politique budgétaire expansionniste. L'incertitude politique, les tensions commerciales et la volatilité sur les marchés financiers ont contribué au ralentissement qui a pesé sur plusieurs pays dans la dernière année.

### Taux d'intérêt

Le graphique 5 illustre les mouvements des taux d'intérêt canadiens des dix dernières années. Depuis l'été 2017, cinq hausses ont mené progressivement le taux directeur à 1,75 % à la fin de l'année 2018.

## Graphique 5

*Taux d'intérêt au Canada (pourcentage)<sup>18</sup>*



<sup>18</sup> Source : Banque du Canada. Les taux d'intérêt promotionnels des institutions financières peuvent différer de ceux fournis par la Banque du Canada.

La faiblesse de l'inflation a permis jusqu'ici aux banques centrales d'être patientes et de ne pas brusquer le resserrement de leurs politiques monétaires. Cependant, l'état actuel du marché du travail, qui est au plein emploi tant aux États-Unis qu'au Canada, pourrait créer des pressions inflationnistes et amener les banques centrales à reconsidérer leurs stratégies.

Au cours des dernières années, l'accroissement de l'endettement des ménages et des entreprises a rendu l'économie canadienne plus sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Ce contexte contribue à fragiliser l'économie face à une remontée brutale des taux. Néanmoins, les conditions pouvant provoquer une accélération marquée des taux d'intérêt, telles que la flambée de l'inflation ou un déficit extérieur élevé, ne sont actuellement pas réunies et la probabilité d'un tel scénario paraît faible.

Face à la faiblesse des taux d'intérêt, les assureurs de personnes ont adopté une approche similaire aux années antérieures. Ils ont en effet soit modifié leur répartition d'actifs vers des placements plus risqués ou parfois moins liquides, soit modifié leur tarification, révisé les niveaux de couverture ou encore, modifié leur offre de produits.

*L'Autorité suit de près l'évolution des stratégies adoptées par les assureurs afin que celles-ci soient cohérentes avec les attentes relatives aux pratiques de gestion saine et prudente et de saines pratiques commerciales<sup>20</sup>.*

Comme illustré au graphique 6, les taux des dernières années sont inférieurs à la moyenne historique. Cette tendance pourrait entraîner une augmentation des passifs des assureurs de personnes qui offrent des contrats d'assurance vie de longue durée. Par ailleurs, lorsque la nouvelle norme internationale d'information financière portant sur les contrats d'assurance (IFRS 17) entrera en vigueur, il est anticipé que le passif actuariel sera plus sensible aux variations des taux d'intérêt.

*Le 1<sup>er</sup> janvier 2018, l'Autorité a officialisé le remplacement de la Ligne directrice sur les exigences en matière de suffisance des fonds propres (EMSFP) par la Ligne directrice sur les exigences de suffisance du capital en assurance de personnes (ESCAP). L'ESCAP a été développée afin de mieux aligner la mesure des risques à la réalité économique auxquels font face les assureurs de personnes.*

*Entre autres changements, l'Autorité a intégré une meilleure mesure du risque lié à une variation importante des taux d'intérêt, permettant ainsi aux assureurs de personnes de mieux déterminer un niveau de capital suffisant pour absorber les pertes résultant de ces variations.*

## Graphique 6

*Taux d'intérêt des obligations du gouvernement du Canada à long terme (30 ans) (pourcentage)<sup>19</sup>*



<sup>19</sup> Source : Banque du Canada.

<sup>20</sup> Certaines données portant sur les assureurs de personnes sont disponibles dans la section statistique du présent rapport.

## Endettement des ménages

La faiblesse des taux d'intérêt et la montée en valeur des propriétés résidentielles ont facilité l'accès à l'emprunt pour les ménages canadiens au cours des dernières années. Ceux-ci ont vu leur taux d'endettement<sup>21</sup> atteindre 174 % du revenu disponible en 2018<sup>22</sup>. Ce taux d'endettement des ménages positionne le Canada au 10<sup>e</sup> rang des 36 pays membres de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE).

De plus, le ratio du service de la dette des ménages canadiens<sup>23</sup> a augmenté en 2018. Il est passé de 14,69 % à 14,87 %, s'approchant de son sommet historique de 14,88 %<sup>24</sup>. Les trois augmentations du taux directeur survenues au cours de l'année 2018 ont eu des répercussions à la hausse sur la charge de paiement des engagements financiers des consommateurs. Le taux d'intérêt moyen sur la dette des ménages canadiens se situe à 4,47 % au 4<sup>e</sup> trimestre de 2018, soit une augmentation de 0,54 point de pourcentage comparativement au creux du deuxième trimestre de 2017<sup>25</sup>.

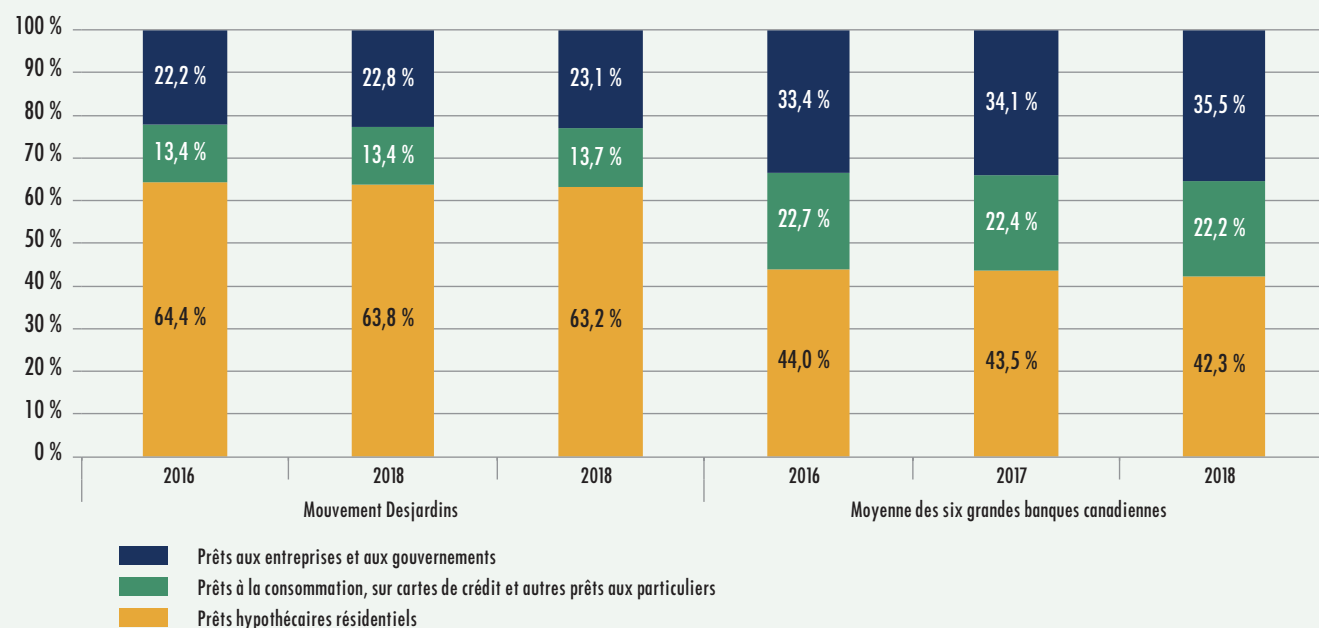
Au Québec, le taux d'endettement des ménages est inférieur à celui de certaines provinces canadiennes telles que l'Ontario et la Colombie-Britannique, et ce, principalement en raison de la croissance moins élevée du prix des propriétés. Le ratio d'endettement québécois s'est stabilisé depuis 2013 et a même légèrement fléchi au cours des deux dernières années.

La dette totale des ménages québécois auprès des institutions financières était d'environ 350 G\$ en 2018<sup>26</sup>. Sans surprise, la dette hypothécaire représente la plus grande part de la dette des ménages au Québec avec une proportion d'environ 70 %<sup>27</sup>, laquelle est légèrement inférieure à l'ensemble du Canada.

Le graphique 7 présente le portefeuille de prêts du Mouvement Desjardins en comparaison avec le portefeuille de prêts moyen des six grandes banques canadiennes. Les prêts octroyés par le Mouvement Desjardins demeurent plus concentrés dans le créneau des hypothèques résidentielles, alors que ses pairs bancaires sont davantage exposés que le Mouvement Desjardins dans les créneaux de prêts à la consommation et de prêts aux entreprises aux gouvernements.

## Graphique 7

*Composition des portefeuilles de prêts du Mouvement Desjardins et des six grandes banques canadiennes (pourcentage)<sup>28</sup>*



21 Le taux d'endettement des ménages est la somme de leurs passifs financiers divisée par leurs revenus disponibles.

22 Source : Statistiques Canada.

23 Le ratio du service de la dette des ménages est la somme de leurs paiements liés aux prêts hypothécaires et non hypothécaires en cours, divisée par leurs revenus disponibles totaux.

24 Source : Statistiques Canada.

25 Source : Ibidem.

26 Source : Institut de la statistique du Québec.

27 Source : Ibidem.

28 Sources : Rapports annuels 2016, 2017 et 2018 de chacune des six grandes banques canadiennes au 31 octobre et rapports trimestriels du Mouvement Desjardins au 30 septembre 2018.

*En réponse aux modifications à la Loi sur la protection du consommateur<sup>29</sup> concernant le crédit à la consommation et à l'accroissement de l'endettement des ménages, l'Autorité a précisé ses attentes en matière de crédit à la consommation, plus particulièrement sous l'angle du traitement équitable des consommateurs.*

*L'Autorité a publié la Ligne directrice sur le traitement équitable des consommateurs en matière de crédit à la consommation en juillet 2018. Par la mise en place de cette ligne directrice, l'Autorité vise à s'assurer que les institutions financières accompagnent convenablement les consommateurs qui sont en situation de surendettement ou en voie de l'être.*

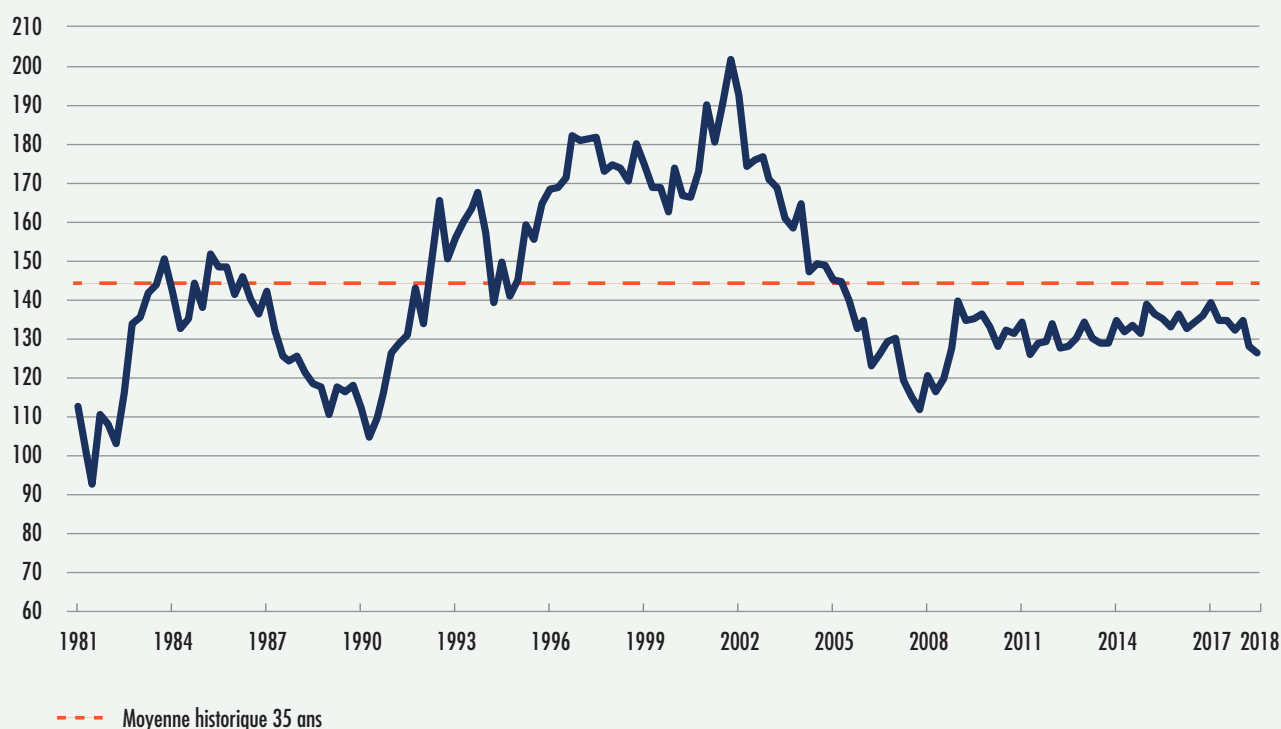
## MARCHÉ IMMOBILIER

Le marché immobilier canadien a ralenti la cadence en 2018. Les nouvelles mesures macroprudentielles provinciales et fédérales ainsi que les hausses des taux d'intérêt ont affaibli la demande de propriétés.

Les nouvelles mesures macroprudentielles ne semblent toutefois pas avoir eu le même impact sur la croissance des prix et des ventes immobilières au Québec et au Canada. Cette tendance s'explique notamment par le prix des propriétés généralement inférieur au Québec par rapport à ceux observés en Ontario ou en Colombie-Britannique. Au Québec, les ventes et le prix moyen des propriétés ont progressé de plus de 5 % en 2018<sup>30</sup>. Le dynamisme du marché immobilier québécois, combiné à la hausse des taux d'intérêt, a provoqué une baisse de l'indice d'abordabilité tel que le présente le graphique 8. En effet, le marché immobilier de 2018 tend à être moins abordable par rapport à sa moyenne historique des quatre dernières décennies.

### Graphique 8

*Indice d'abordabilité pour le Québec (revenu disponible moyen des ménages sur le revenu de qualification)<sup>31</sup>*



Le ratio du stock de propriétés à vendre sur les ventes est en baisse depuis quelques années, illustrant un marché certainement plus vigoureux, mais également équilibré.

Si la tendance se maintient, le resserrement actuel des conditions de marché orientera les activités du secteur vers un marché de vendeurs, particulièrement dans le segment de la copropriété. De plus, le stock de propriétés achevées et invendues est à la baisse, indiquant un faible surplus de propriétés et réduisant ainsi le risque de construction excessive.

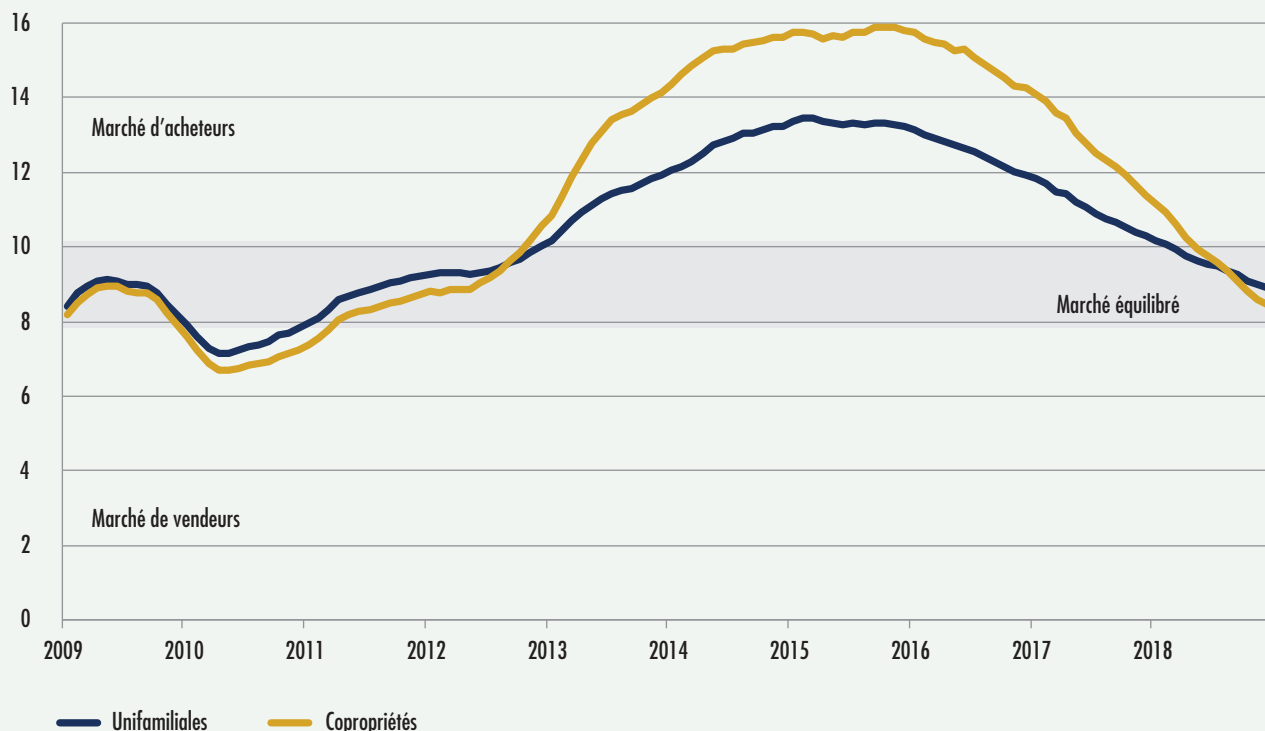
<sup>29</sup> RLRQ, c. P-40.1.

<sup>30</sup> Source : Fédération des chambres immobilières du Québec.

<sup>31</sup> Source : L'Autorité.

## Graphique 9

Ratio du stock de propriétés à vendre sur les ventes pour le Québec (nombre de mois)<sup>32</sup>



L'Autorité a mis à jour la Ligne directrice sur l'octroi de prêts hypothécaires résidentiels en mars 2018. Ces modifications ont permis une harmonisation avec les mesures macroprudentielles instaurées à l'échelle canadienne. La ligne directrice précise, entre autres, les attentes de l'Autorité en matière d'évaluation de la capacité de remboursement et de qualification des emprunteurs en intégrant un test de résistance pour les nouveaux emprunteurs.

## ENJEUX TECHNOLOGIQUES

La transformation numérique se poursuit au sein des institutions financières. Les changements comportementaux des consommateurs et l'accès aux nouvelles technologies accélèrent cette transformation et donnent lieu à de nouveaux usages, de nouvelles opportunités et de nouveaux risques pour les institutions financières.

Parmi les nouvelles opportunités, l'industrie financière bénéficiera notamment des améliorations potentielles à ses processus internes, de l'expérience bonifiée offerte aux clients et aux intermédiaires de marché ainsi que du développement de produits et services personnalisés.

Le développement ou l'acquisition de nouvelles technologies dans le secteur financier constitue un défi d'envergure nécessitant des ressources spécialisées. En plus de leurs propres ressources, les institutions financières ont de plus en plus recours aux entreprises de services qui exploitent des données et qui ont développé une expertise de niche parfois difficile à dupliquer ou à maintenir par les institutions elles-mêmes. Toutefois, l'utilisation de codes source ouverts (*open source*), de l'infonuagique et de l'intelligence artificielle constituent des options plus accessibles de traitement informatique, autrefois inabordables pour les entreprises.

À l'instar de ses pairs régulateurs et de l'industrie, l'Autorité a mis en place un laboratoire fintech au cours des dernières années. Le mandat de ce laboratoire est centré sur l'étude des nouvelles technologies et non sur les modèles d'affaires basés sur ces technologies. Il constitue donc un centre de réflexion doté d'outils d'exploration visant à fournir à l'Autorité les connaissances nécessaires pour exercer pleinement son rôle de régulateur dans un environnement toujours plus numérique.

<sup>32</sup> Sources : Fédération des chambres immobilières du Québec et l'Autorité.

## L'évolution des nouveaux acteurs financiers

Les nouveaux acteurs financiers (*fintech*, *insurtech*, *bigtech*) sont nombreux et leur croissance entraînera des modifications aux modèles d'affaires des institutions financières actuelles.

Parmi ces acteurs, il y a la croissance des banques opérant principalement par l'entremise d'applications mobiles. Les géants de l'Internet (*bigtech*) continuent d'augmenter leurs activités dans le secteur financier<sup>33</sup>. D'autres entreprises développent de nouveaux modèles d'affaires (par exemple, l'assurance basée sur l'utilisation, l'assurance sur demande et l'assurance de personne à personne) en utilisant l'automatisation, l'analytique des données, l'Internet des objets et l'apprentissage machine. À titre d'exemple, de nouveaux joueurs tentent de s'imposer en opérant de l'extérieur du pays pour desservir la clientèle canadienne. D'ailleurs, ces firmes ont instauré des produits et services dans divers secteurs tels que le financement et la gestion de patrimoine aux particuliers grâce à l'utilisation de plateformes technologiques et de l'intelligence artificielle<sup>34</sup>.

## Risques

L'exploitation de ces technologies s'accompagne de nouveaux risques opérationnels, stratégiques, éthiques et financiers. L'Autorité s'en préoccupe et surveille de près cette tendance, consciente que les institutions qu'elle encadre sont interpellées pour rivaliser avec les nouveaux acteurs financiers.

Selon la firme A.M. Best<sup>35</sup>, dans le secteur de l'assurance, les besoins d'amélioration technologique les plus importants se situent dans les domaines de l'expérience client, des systèmes de réclamation et administratifs patrimoniaux et, de l'agrégation et du forage de données.

Ces risques technologiques peuvent entraîner des risques de dépendance envers des fournisseurs, des risques opérationnels, des risques de réputation, voire des conséquences systémiques pour les institutions financières. Cet ensemble de préoccupations s'inscrit dans un contexte où l'attraction et la rétention des meilleurs talents constituent un réel défi. La compétition concernant le capital humain est relevée entre les institutions financières, mais également avec les *fintech* et les *bigtech*, qui recherchent ces mêmes talents.

Le Forum Économique Mondial, dans son rapport *Global Risks 2019*, a une fois de plus inclus la fraude ou le vol de données ainsi que les cyberattaques dans son palmarès des cinq risques les plus probables. Les vols d'identité, les atteintes à la vie privée, la perte d'emplois liés aux technologies et l'instabilité causée par l'intégration des technologies numériques sont tous des phénomènes qui devraient croître en 2019, tant pour le secteur financier que les autres secteurs. Signe que ce risque est bien présent, la firme Moody's a annoncé son intention d'inclure l'impact d'un cyberincident majeur sur les institutions financières dans l'évaluation de leurs cotes de crédit.

Le recours des organisations aux nouvelles technologies telles que l'infonuagique augmente la surface d'attaque et les vulnérabilités exploitables par les cybercriminels. Ces derniers peuvent maintenant s'attaquer au fonctionnement des algorithmes d'intelligence artificielle en falsifiant les données utilisées dans les modèles. Les données divulguées sur les cyberincidents sont toutefois encore limitées, notamment en raison de l'absence de standard commun pour les enregistrer. Les organismes internationaux, dont le G7<sup>36</sup> et la Banque Centrale Européenne<sup>37</sup>, multiplient les initiatives pour favoriser ces divulgations.

*Dans la Ligne directrice sur la Gouvernance, l'Autorité a introduit des attentes concernant la divulgation aux personnes intéressées de tout événement ou autre information d'importance significative pouvant les affecter. De même, en vertu de la Ligne directrice sur la gestion du risque opérationnel, les incidents opérationnels majeurs causant un préjudice d'importance significative devraient être divulgués aux parties intéressées. Des attentes concernant la divulgation à l'égard des fuites en matière de protection des renseignements personnels sont également incluses dans la Ligne directrice sur les saines pratiques commerciales.*



*Consciente de la présence croissante des technologies de l'information et des risques inhérents, l'Autorité a entrepris la rédaction d'une Ligne directrice sur la gestion des risques liés aux technologies de l'information et des communications. Cette ligne directrice a fait l'objet de diverses consultations auprès de l'industrie au cours de l'année 2018 et sa publication est prévue en 2019. Cette initiative, qui vise à accroître la proactivité de l'Autorité en regard des nouvelles technologies et de la transformation de l'industrie, s'inscrit dans le cadre de son Plan stratégique 2017-2020.*

<sup>33</sup> À titre d'exemple, Amazon fournit des services de paiement et des prêts aux marchands sur sa plateforme. Alibaba, Baidu et Tencent sont maintenant des acteurs dominants dans l'industrie chinoise des paiements, qui est estimée à 5,5 trillions de dollars. En mars 2019, Apple a lancé sa carte de crédit sur le marché américain.

<sup>34</sup> Source : KPMG, 2018 *FinTech100 Leading Global Fintech Innovators*.

<sup>35</sup> Source : A.M. Best, 20 février 2018, *Best's Special Report, Insurers – Behind the technology curve, and they know it*.

<sup>36</sup> G7 - Éléments fondamentaux pour la cybersécurité du secteur financier.

<sup>37</sup> Commission Européenne - *The Directive on security of network and information systems*.

## Cyberassurance

Les multiples mesures mises en place par les organisations pour se prémunir des cybercrimes et les coûts qui leur sont associés affichent d'importantes hausses. Selon l'OCDE, les coûts attribuables aux cybercrimes sont estimés à 2 trilliards \$US pour 2019, comparativement à 500 millions \$US en 2015<sup>38</sup>.

Bien qu'encore peu utilisée, la cyberassurance se présente comme une solution permettant de se protéger des conséquences des cybercrimes. Toutefois, les bases de données utilisées pour évaluer et fixer la tarification de ces risques demeurent incomplètes<sup>39</sup>.

Aux États-Unis, le nombre d'assureurs offrant ce type de couverture est en croissance. Au Canada, aucune donnée précise ne permet de suivre les développements de ce marché. Toutefois, un sondage récent<sup>40</sup> révèle que près de 40 % des entreprises canadiennes auraient souscrit une couverture complète de cyberassurance en 2018, comparativement à 22 % en 2017.

## Open banking

L'*open banking*, ou système bancaire ouvert, est un modèle d'affaires qui permet aux consommateurs et aux entreprises d'autoriser des tiers fournisseurs de services financiers à avoir accès en ligne aux données provenant de leurs opérations financières au moyen de canaux sécurisés<sup>41</sup>. Cela permet notamment aux consommateurs et aux entreprises d'avoir accès à de nouveaux produits et services financiers et de favoriser la gestion de leurs finances par l'utilisation de plateformes technologiques.

Ce sujet a fait couler beaucoup d'encre au Canada dans la dernière année. En septembre 2018, le ministère des Finances du Canada a mis sur pied le *Comité consultatif sur un système bancaire ouvert*. Ce comité a le double mandat de consulter la population canadienne sur les mérites du système bancaire ouvert et d'évaluer les considérations relatives à la mise en œuvre de ce système. En janvier 2019, le ministère des Finances du Canada et le *Comité consultatif sur un système bancaire ouvert* ont amorcé la première partie du mandat en publiant le document de consultation *Examen des mérites d'un système bancaire ouvert*.

Alors que le Canada s'interroge sur la mise en place d'un système bancaire ouvert, l'entrée en vigueur, le 13 janvier 2018, d'une version mise à jour de la *Directive européenne sur les services de paiement*, mieux connue sous l'appellation PSD2, a pavé la voie au système bancaire ouvert en Europe. En effet, cette directive permet l'ouverture du marché européen des paiements à des acteurs autres que les institutions financières traditionnelles, en prenant toutefois soin d'imposer des exigences afin de mitiger les risques quant à la protection des données.

*Compte tenu de ces implications et des enjeux propres à ce type de modèle, tels que la protection des renseignements personnels, le risque de cyberattaques ou l'utilisation éthique des données, l'Autorité suit de près tant l'évolution du système bancaire ouvert dans les différents pays, que les résultats de la consultation du ministère des Finances du Canada.*

<sup>38</sup> Source : OCDE, *Enhancing the role of insurance in cyber risk management*, 2018.

<sup>39</sup> Source : European Insurance and Occupational Pensions Authority, *Understanding Cyber Insurance – A structured dialogue with Insurance Companies*, 2018.

<sup>40</sup> Source : Fair Isaac Corporation, *Canada views from the C-suite survey 2018*, août 2018.

<sup>41</sup> Source : Ministère des Finances du Canada, *Examen des mérites d'un système bancaire ouvert*, janvier 2019.

## Véhicules autonomes

L'arrivée des véhicules autonomes sur les routes du Québec est imminente. Depuis quelques années, on constate une multiplication de projets pilotes, et le Québec n'y fait pas exception. En août 2018, le ministère des Transports du Québec a publié un arrêté ministériel, lequel permettait la mise en place d'un projet pilote pour des essais d'autobus et de minibus autonomes.

Les enjeux liés à la présence de véhicules autonomes sont nombreux. Notamment, la détermination de la responsabilité en cas d'accident, la protection des renseignements personnels, le respect de la vie privée, les cyberattaques, l'application de la Convention d'indemnisation directe établie en vertu de la *Loi sur l'assurance automobile* (LAA) et au premier chef, compte tenu de la responsabilité de l'Autorité, le fonctionnement du régime d'assurance automobile québécois. Ces facteurs sont tous susceptibles d'avoir des répercussions sur l'encadrement qui devra être mis en place de même que les besoins futurs des consommateurs en matière d'assurance automobile.

*C'est à titre d'organisme responsable de la rédaction et de l'approbation des polices d'assurance automobile<sup>42</sup> que l'Autorité s'intéresse au développement des véhicules autonomes. Par l'entremise de ses différents chantiers liés aux fintech, l'Autorité entend rédiger un document de réflexion concernant l'impact potentiel de l'arrivée des véhicules autonomes sur le régime d'assurance automobile au Québec.*



*Dans le cadre de ce projet, l'Autorité travaillera de concert avec diverses parties intéressées, telles que le Bureau d'assurance du Canada (BAC) et la Société de l'assurance automobile du Québec (SAAQ). Ces échanges permettront de préciser des pistes de solution favorisant une intégration harmonieuse et sécuritaire des véhicules autonomes au régime d'assurance automobile du Québec. Cette initiative s'inscrit dans la réalisation de certains objectifs du Plan stratégique 2017-2020 de l'Autorité, soit d'entamer une réflexion sur les défis d'encadrement que soulèvent les nouvelles technologies tout en permettant à l'Autorité de consolider son influence sur les enjeux actuels et émergents, d'exercer son leadership et de renforcer son rôle de régulateur de proximité.*

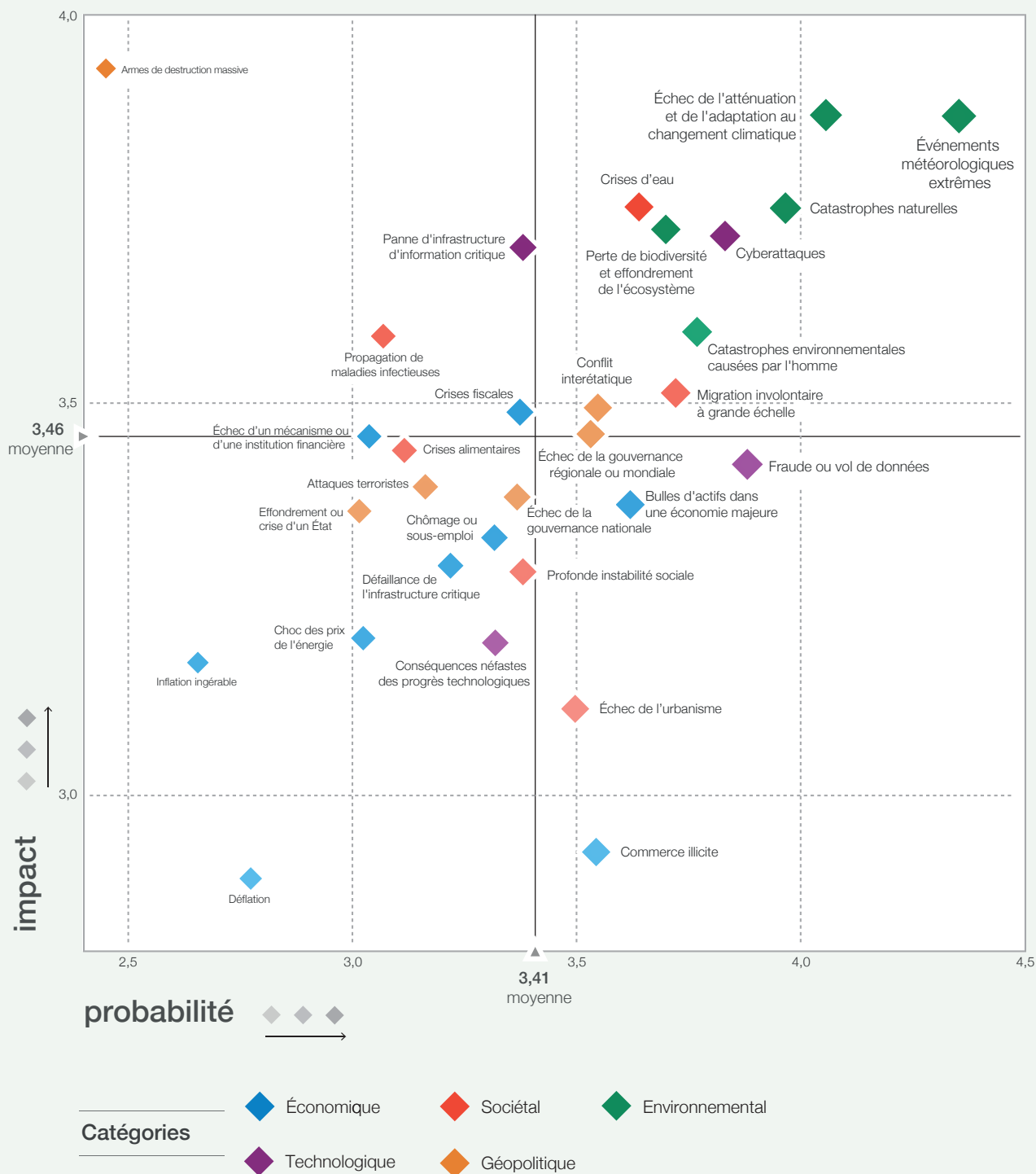
<sup>42</sup> L'article 422 de la *Loi sur les assurances* édicte que la forme et les conditions des polices d'assurance relatives à la propriété des véhicules automobiles ou à leur utilisation doivent être approuvées par l'Autorité.

# ENJEUX ENVIRONNEMENTAUX

Selon le rapport *Global Risks 2019* du Forum Économique Mondial, les risques environnementaux continuent de surpasser tous les autres types de risques tant au niveau de leur probabilité de survenance que de leur impact potentiel. Le graphique 10 démontre que les risques liés aux événements météorologiques extrêmes, au manque d'adaptation aux changements climatiques ainsi qu'aux désastres naturels sont les trois premiers en importance parmi tous les risques environnementaux.

## Graphique 10

Portrait global des risques<sup>43</sup>



43 Source : Forum Économique Mondial, *The Global Risks Report 2019*, 14<sup>e</sup> édition, janvier 2019.

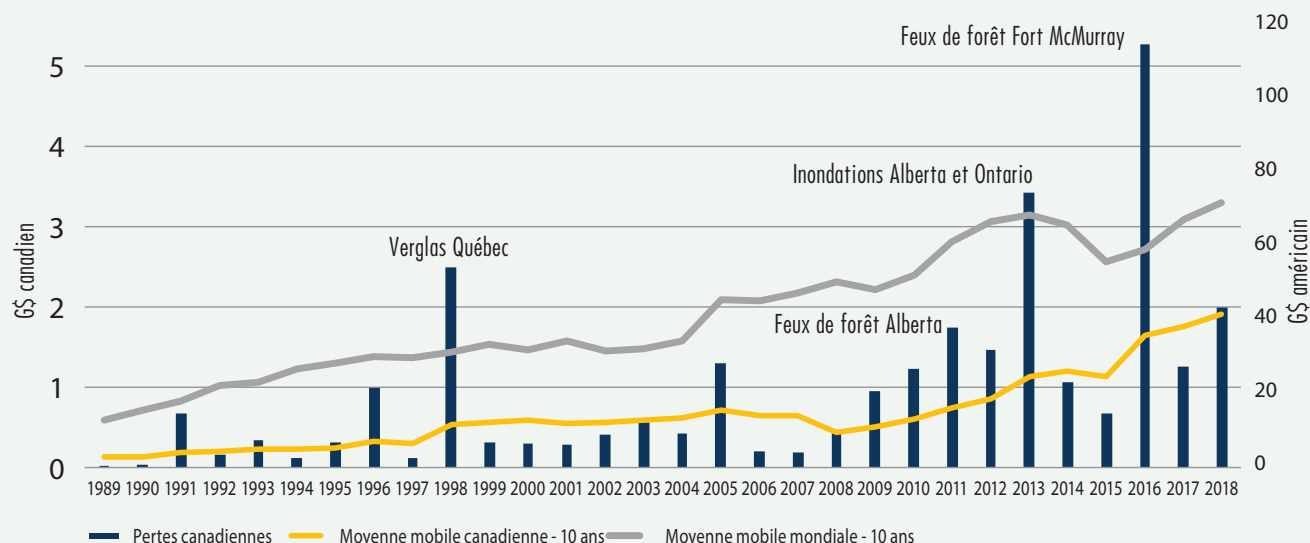
## Catastrophes naturelles

Au Canada, à l'instar de plusieurs autres régions à travers le monde, les événements météorologiques extrêmes se sont multipliés au cours des trois dernières décennies. Les conséquences ont pris différentes formes à travers le pays, telles que des vagues de chaleur, des incendies de forêt, des tempêtes et des inondations.

Concernant les risques couverts par les assureurs de dommages, le graphique 11 indique l'évolution des coûts des sinistres liés aux catastrophes naturelles pour chacune des 30 dernières années au Canada.

### Graphique 11

*Évolution des coûts des sinistres liés aux catastrophes naturelles au Canada et à l'échelle mondiale au cours des 30 dernières années<sup>44</sup>*



La superposition des deux courbes de coût des catastrophes permet de constater que la tendance à la hausse observée sur le plan mondial est également présente au Canada. L'année 2018 a d'ailleurs été la quatrième plus coûteuse de l'histoire en matière de catastrophes naturelles pour les assureurs canadiens, avec plus de 2 G\$ de dommages. La catastrophe la plus importante s'est produite en mai 2018 dans le sud de l'Ontario et en Outaouais. Les vents violents ont causé plus de 635 millions de dollars (M\$) en dommages assurés. Cette même région a aussi été le théâtre de la deuxième catastrophe en importance au pays, également causée par des vents violents, soit la tornade qui a ravagé un quartier de Gatineau en septembre 2018<sup>45</sup>.

Les assureurs canadiens seront confrontés à une augmentation accrue de ce type de catastrophe. En effet, un rapport scientifique produit par Environnement Canada évoque que le climat canadien devrait se réchauffer deux fois plus rapidement que la moyenne mondiale. Cette tendance devrait ainsi engendrer une augmentation de divers dommages assurés<sup>46</sup>.

Au fil des années, l'ensemble de ces considérations a mené le Conseil canadien des responsables de la réglementation d'assurance (CCRRA) à mettre sur pied un groupe de travail pour traiter spécifiquement de l'enjeu des catastrophes naturelles. Un premier rapport, publié à l'été 2017, fait état de la situation des catastrophes naturelles et des protections d'assurance offertes sur le marché<sup>47</sup>.

À la lumière des recommandations issues de ce rapport, un nouveau groupe de travail, le Natural Catastrophes and Consumer Awareness Working Group, a été mis sur pied au sein du CCRRA. Il a comme objectif de proposer des actions concrètes en lien avec les besoins des assurés avant, pendant et après une catastrophe naturelle.

L'Autorité contribue activement à ces travaux, notamment par le biais de consultations auprès des parties prenantes. Cette participation s'inscrit au titre des initiatives à fort impact pour la protection du public et le développement du secteur financier québécois du Plan stratégique 2017-2020 de l'Autorité.



<sup>44</sup> Sources : BAC et Swiss Re. Les résultats sont présentés en dollars de 2018.

<sup>45</sup> Sources : BAC et CatIQ.

<sup>46</sup> Source : Environnement Canada.

<sup>47</sup> Source : CCRRA, *Les catastrophes naturelles et l'assurance des biens personnels. Rapport de constatations et énoncé de position*.

## Inondations

Au Québec, les dommages causés par l'eau continuent de gagner en fréquence et en importance. L'année 2018 a été marquée par l'abondance de précipitations au cours de la période hivernale et par une fonte rapide du couvert neigeux. Les réclamations à ce chapitre se sont multipliées, incitant les assureurs à en faire une priorité et à développer de nouveaux produits pour améliorer l'étendue des couvertures offertes. D'ailleurs, le BAC a conçu un nouvel avenant spécifiquement pour les dommages en cas de débordement de cours d'eau<sup>48</sup>. Certains assureurs développent ou projettent de développer leurs propres produits pour répondre aux demandes des consommateurs qui recherchent une couverture d'assurance relative aux inondations.

L'offre de cette couverture demeure toutefois très limitée puisque les zones situées près des cours d'eau et les secteurs plus à risques sont peu prisés par les assureurs. Ces couvertures sont rarissimes sur le marché et lorsqu'elles sont offertes, elles sont souvent accompagnées de franchises coûteuses et de limites de couverture peu élevées.

## Tremblement de terre

Le risque de tremblement de terre est bien réel au Québec puisque la province est la deuxième zone sismique la plus active au pays après la Colombie-Britannique. Le taux d'adhésion aux protections d'assurance pour ce type de risque est actuellement très faible, à 3,22 % de l'ensemble des polices souscrites auprès des particuliers au Québec<sup>49</sup>.



*Dans le cadre de son Plan stratégique 2017-2020, l'Autorité a lancé une initiative sur les tremblements de terre afin d'en mesurer les impacts sur la viabilité et la solvabilité des assureurs de dommages. Cette démarche vise également à sensibiliser les consommateurs au risque de tremblements de terre.*

*En mars 2018, l'Autorité a fait parvenir aux assureurs de dommages un questionnaire portant sur leurs pratiques en matière de gestion du risque de tremblement de terre. L'analyse des résultats a permis de préciser certaines questions et pistes importantes sur lesquelles l'Autorité se penchera. Des discussions avec diverses parties intéressées auront lieu au cours de l'année 2019. Dans le cadre de ces échanges seront abordés les enjeux relatifs à la compréhension et la sensibilisation des consommateurs à l'égard de ces risques, des produits offerts, du taux de détention des protections d'assurance, des pratiques de gestion de ce risque et la capacité financière des assureurs et des gouvernements advenant un important séisme en milieu urbain.*

<sup>48</sup> Cet avenant, que les assureurs sont libres d'offrir, est entré en vigueur le 1<sup>er</sup> juin 2017.

<sup>49</sup> Taux calculé à partir des données recueillies auprès de l'ensemble des assureurs de dommages faisant affaire au Québec en 2018.

## ACTIONS DE L'AUTORITÉ EN MATIÈRE DE SURVEILLANCE DES PRATIQUES COMMERCIALES

En 2018, l'Autorité a continué d'affirmer son leadership, notamment par son implication dans les travaux du CCRRA en matière de surveillance des pratiques commerciales.

L'Autorité a poursuivi son engagement relatif à la *Déclaration annuelle sur les pratiques commerciales*. Alors qu'elle est proposée pour une deuxième année, la déclaration a été complétée par 244 assureurs de dommages et 85 assureurs de personnes. Les données sont analysées par les régulateurs canadiens et sont prises en compte dans leurs travaux de surveillance prudentielle.

Chaque année, l'Autorité reçoit des plaintes et des dénonciations qui mettent en lumière certaines pratiques de l'industrie. Les problématiques relevées par l'Autorité sont prises en compte dans ses travaux de surveillance prudentielle conformément au *Cadre de surveillance des institutions financières*. Ainsi, l'Autorité est intervenue de manière spécifique à la suite de signalements ou d'enjeux décelés lors de ses travaux de surveillance. La majorité des travaux ont entraîné des recommandations aux institutions financières visées. Dans certaines circonstances, l'Autorité a imposé des sanctions administratives.

En 2018, l'Autorité a effectué des travaux portant sur les pratiques en matière de réclamation d'assurance invalidité collective. Le rapport intitulé *Rapport de l'intervention transversale en assurance invalidité collective*<sup>50</sup> a été publié en mars 2019. Cette analyse n'a pas révélé de problématique systémique dans la gestion de l'assurance invalidité collective par l'industrie. De bonnes pratiques ont été observées alors que d'autres pratiques nécessiteront une mise à niveau de la part des assureurs dans un contexte d'amélioration continue.

L'Autorité maintient une vigie constante des pratiques susceptibles d'affecter le traitement équitable du consommateur. Cette vigie s'étend également aux modifications apportées aux lois. À titre d'exemple, la nouvelle *Loi sur les assureurs* (LASS)<sup>51</sup>, effective à compter du 13 juin 2019, engendre des changements pour les contrats d'assurance de personnes conférant des droits de participation aux bénéfices. L'Autorité observe un accroissement de l'offre de ce type de produits et veillera à ce que l'information transmise aux consommateurs, le calcul des participations et l'attribution des surplus des comptes avec participation respectent les attentes de l'Autorité en matière de traitement équitable du consommateur.

En matière d'initiatives orientées sur le traitement équitable du consommateur, l'Autorité a également mis en place la *Table de concertation sur l'offre de produits d'assurance par des concessionnaires d'automobiles, de véhicules récréatifs et de loisirs*, à la fin de l'année 2017. Les travaux de ce groupe se sont échelonnés tout au long de l'année 2018. Cette initiative découle de nombreux constats de l'Autorité relatifs à certaines pratiques de concessionnaires d'automobiles. Une structure de rémunération favorisant de mauvaises pratiques, des lacunes en matière de divulgation, des pressions et des techniques de vente inadéquates de même que le financement des primes d'assurance sont autant d'exemples qui s'inscrivaient en faux en égard au traitement équitable du consommateur. Afin de corriger ces lacunes, une stratégie d'intervention a été déployée par l'Autorité à l'été 2018<sup>52</sup>.

## CHANGEMENTS À L'ENCADREMENT DES INSTITUTIONS FINANCIÈRES

### Révision des normes comptables

L'Autorité a continué de suivre les travaux de l'*International Accounting Standards Board* (IASB) et du Conseil des normes comptables relativement à la mise en œuvre de la norme comptable IFRS 17 - Contrats d'assurance. L'implantation de cette nouvelle norme représente une opération d'envergure pour les assureurs, qui doivent modifier leurs processus actuariels, comptables et financiers.

De plus, en participant à l'*Accounting and Auditing Working Group* de l'Association internationale des contrôleurs d'assurance (AICA), l'Autorité demeure au fait des problématiques et enjeux soulevés par les services de comptabilité et d'audit de l'industrie de l'assurance. Toujours dans le cadre de ce comité, l'Autorité a également participé à la révision du principe directeur traitant de la divulgation publique d'informations financières (ICP 20).

Afin de suivre l'avancement des travaux des assureurs liés à l'implantation de la norme comptable IFRS 17, l'Autorité effectue des suivis spécifiques depuis septembre 2018. Les assureurs sont tenus de déposer des rapports semestriels afin de mesurer l'avancement du processus d'implantation de la norme.

<sup>50</sup> Le *Rapport de l'intervention transversale en assurance invalidité collective* est disponible sur le site Web de l'Autorité au [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca).

<sup>51</sup> L.Q. 2018, c-23, a.3.

<sup>52</sup> La stratégie d'intervention qui a été mise en œuvre est disponible sur le site Web de l'Autorité au [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca).

L'examen des rapports d'étape au 30 septembre 2018 permet de constater que les assureurs se sont dotés d'un plan de mise en œuvre et d'une structure organisationnelle en lien avec ce projet. Parmi les principaux constats et risques relevés par les assureurs, on évoque notamment deux préoccupations. Premièrement, la solution informatique permettant de répondre à la norme pourrait ne pas être disponible dans les temps requis. Deuxièmement, la rareté des ressources humaines en comptabilité, en actuariat et en informatique complique l'implantation de celle-ci. L'incertitude sur le positionnement comptable et actuariel à l'échelle nationale et internationale ajoute une pression supplémentaire concernant l'implantation de la norme IFRS 17.

*En phase avec cette nouvelle norme et ses impacts sur la présentation des résultats financiers et l'évaluation actuarielle du passif des assureurs, l'Autorité travaille activement à adapter son encadrement lié à la solvabilité des assureurs de même que les différents formulaires de divulgation réglementaire à leur intention.*

## Programme d'évaluation du secteur financier

Le Programme d'évaluation du secteur financier est une évaluation approfondie du secteur financier d'un pays effectuée par le FMI. Plus spécifiquement, les équipes du FMI analysent la résilience du secteur financier, la qualité de l'encadrement et de la supervision effectuée par les régulateurs nationaux et provinciaux ainsi que la capacité à gérer et résoudre une crise financière.

Au même titre que certains de ses pairs fédéraux et provinciaux canadiens, l'Autorité a fait l'objet d'une évaluation complète et détaillée de la part du FMI au cours de la dernière année. Cette évaluation a ciblé le secteur des institutions de dépôt, celui de l'assurance et des valeurs mobilières ainsi que la gestion de crise. Le FMI a mis une emphase particulière sur la réalisation de tests de tension dans les secteurs des institutions de dépôt et de l'assurance. Les constats et recommandations du FMI seront publiés par ce dernier au cours de l'année 2019.

## Mise à jour des lignes directrices

L'Autorité a le souci constant de maintenir son encadrement à jour et arrimé aux plus hauts standards établis par les instances internationales. C'est dans cette optique qu'au cours de la dernière année, l'Autorité a actualisé certaines de ses lignes directrices afin que celles-ci intègrent les plus récents développements en matière prudentielle. Ainsi, la *Ligne directrice sur la gestion du risque de liquidité* a été revue afin d'intégrer les divers principes issus du CBCB. Puisque le risque de liquidité est également présent chez les assureurs, les principes de l'AICA ont été pris en considération dans la révision de la ligne directrice<sup>53</sup>.

L'Autorité a aussi jugé nécessaire de revoir la *Ligne directrice sur la gestion des risques liés à la titrisation* afin notamment d'intégrer les récents développements du CBCB. Ainsi, des critères d'identification des titrisations simples, transparentes et comparables ont été ajoutés. L'objectif principal de ces critères est de permettre aux investisseurs et aux différents intervenants de mieux analyser l'ensemble des risques inhérents à l'opération de titrisation.

La *Ligne directrice sur la gestion des placements* et la *Ligne directrice sur la gestion des risques liés aux instruments dérivés* ont pris effet en août 2010. À l'époque, ces deux lignes directrices constituaient en quelque sorte la réponse de l'Autorité en matière d'encadrement de la gestion des placements effectuée par les institutions financières, activité ayant joué un rôle de catalyseur lors de la crise financière de 2008. Dans son travail de mise à jour de la *Ligne directrice sur la gestion des placements*, l'Autorité a considéré les avancées internationales et l'expérience qu'elle a acquise dans ses activités de surveillance. La nouvelle version de cette ligne directrice a pris effet le 31 mars 2019.

Par ailleurs, la *Ligne directrice sur la gestion des risques liés aux instruments dérivés* a été révoquée le 31 mars 2019. La mise en place d'un cadre légal<sup>54</sup> pour les instruments dérivés et une meilleure compréhension des intervenants du marché ont permis à l'Autorité de juger qu'un encadrement prudentiel spécifique aux instruments dérivés ne s'avérerait plus nécessaire. Toutefois, certaines notions de cette ligne directrice ont été transférées dans la version révisée de la *Ligne directrice sur la gestion des placements*.

Au-delà de l'actualisation de certaines de ses lignes directrices, l'Autorité a également entrepris une revue globale de son encadrement prudentiel afin d'en assurer une meilleure compréhension et une meilleure utilisation par les institutions financières. Ainsi, comme mentionné dans l'énoncé annuel des priorités de la Surintendance de l'encadrement de la solvabilité au printemps 2018, l'Autorité a mis sur pied une initiative visant à rendre la consultation de ses lignes directrices plus facile, accessible et conviviale pour ses utilisateurs.

Afin de bien circonscrire les besoins des utilisateurs, l'Autorité a consulté diverses parties intéressées et l'analyse des résultats a permis d'élaborer plusieurs recommandations dont la mise en œuvre se poursuivra au cours de l'année 2019.

<sup>53</sup> Source : AICA, ICP 16 - *Enterprise Risk Management for Solvency Purposes et Issues Paper on Asset-Liability Management*.

<sup>54</sup> Loi sur les instruments dérivés, RLRQ, c. I-14.0.1, et ses règlements.

## Autres changements législatifs

En 2018, le gouvernement du Québec a adopté la Loi 23. Cette loi édicte la LASS et modifie notamment la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (LDPSF)<sup>55</sup>. Ces changements octroient, entre autres, de nouveaux pouvoirs réglementaires à l'Autorité lui permettant d'encadrer les modes alternatifs de distribution de produits et services financiers.

Fort de ces nouveaux pouvoirs réglementaires, l'Autorité a publié pour consultation, en octobre 2018, le *Projet de règlement sur les modes alternatifs de distribution*. Ce règlement établit les obligations applicables à un cabinet qui offre des produits et services financiers par Internet. Il instaure également les obligations applicables à un assureur qui offre des produits par l'entremise d'un distributeur. L'entrée en vigueur de ce règlement a été coordonnée avec celle de la LASS et de certaines modifications à la LDPSF, entrées en vigueur le 13 juin 2019.

Par ailleurs, la LASS prévoit que les unions réciproques et les organismes d'autoréglementation autorisés à pratiquer au Québec doivent dorénavant respecter des exigences qui leur sont propres en matière de suffisance de leurs actifs et de leurs capitaux. Ainsi, la loi mentionne que seuls des règlements ou lignes directrices visant cette obligation peuvent être établis en vue d'être applicables uniquement à chacun de ces groupes. L'Autorité a donc entrepris des travaux visant le développement de lignes directrices distinctes portant sur des exigences en matière de suffisance du capital relatif à chacun de ces groupes. La prise d'effet de ces lignes directrices a également été coordonnée avec l'entrée en vigueur de la LASS.

## CONTRIBUTION DE L'AUTORITÉ SUR LE PLAN INTERNATIONAL ET NATIONAL

Les différentes participations de l'Autorité permettent de contribuer à la réalisation du Plan stratégique 2017-2020. En effet, puisqu'elles s'inscrivent dans la volonté de l'Autorité de prendre une position de leader de réflexion et d'influence sur des enjeux actuels et émergents, tout comme de mener des initiatives d'impact pour le développement du secteur financier québécois.



## Association internationale des contrôleurs d'assurance

L'Autorité est un contributeur actif au sein du comité de l'AICA portant sur la gouvernance. En 2018, elle a participé aux travaux visant à fournir des exemples pratiques afin d'outiller les régulateurs dans leur rôle de supervision lorsqu'ils font face à des enjeux portant sur l'application du principe directeur sur la gouvernance (ICP 7). La version définitive du document *Application Paper on the Composition and the Role of the Board* a été publiée en novembre 2018.

Dans le cadre du *Market Conduct Working Group* de l'AICA, l'Autorité a participé à la rédaction de l'*Issues Paper on Increasing Digitalisation in Insurance and its Potential Impact on Consumer Outcomes*, lequel a été publié en novembre 2018. Un autre document est d'ailleurs en cours de rédaction, soit l'*Issues Paper on the Use of Personal and Other Information*, lequel porte sur l'utilisation des données par les assureurs et les intermédiaires, les défis d'exploitation de ces données et les risques engendrés sur les consommateurs. La publication de ce document est prévue en 2019<sup>56</sup>.

## International Association of Deposit Insurers

L'Autorité est impliquée à plusieurs niveaux stratégiques au sein de l'IADI. À titre d'exemple, l'Autorité siège au conseil exécutif de l'IADI, ce qui lui confère une occasion unique de contribuer à l'élaboration des grandes réformes internationales tout en faisant valoir les spécificités du secteur financier québécois.

À titre de membre du *Core Principles and Research and Council Committee*, qui est responsable de l'élaboration des normes pour les assureurs-dépôts, l'Autorité se positionne au centre des développements internationaux et de la recherche en matière de résolution et d'assurance-dépôts. Cette présence permet à l'Autorité de partager son expertise en matière d'encadrement et de surveillance de coopératives de services financiers. Les échanges émanant de ce comité permettent à l'Autorité d'alimenter ses réflexions sur la résolution et l'assurance-dépôts afin que le régime québécois s'inspire des meilleures pratiques internationales.

55 RLRQ, c. D-9.2.

56 Ces documents sont disponibles sur le site Web de l'AICA : [www.iaisweb.org](http://www.iaisweb.org).

L'Autorité préside également le *Resolution Issues for Financial Cooperatives Technical Committee*, institué par l'IADI en juin 2014 à l'initiative de l'Autorité. En janvier 2018, ce comité a publié un premier document de recherche intitulé *Enjeux en matière de résolution des coopératives financières : Survol des caractéristiques particulières et des outils actuels de résolution*<sup>57</sup>. L'Autorité participe également à la rédaction d'un second document, qui s'intitulera *Ways to Resolve a Financial Cooperative While Keeping the Cooperative Structure*. Ce document fera la synthèse d'études de cas réalisées à l'échelle mondiale. Il est prévu que le document soit publié au plus tard en 2021.

## FinCoNet

En œuvrant tant sur le plan prudentiel que sur celui des pratiques commerciales, ce forum de surveillants en matière de pratiques commerciales offre à l'Autorité la possibilité d'échanger avec des régulateurs qui ont des mandats similaires au sien.

Au cours de l'année 2018, l'Autorité a poursuivi sa contribution à *FinCoNet*, en participant aux travaux sur le partage des outils de surveillance et à divers sondages menant à des rapports publiés par cet organisme. Dans le cadre de ces sondages, l'Autorité a fait valoir son expertise sur des thématiques telles que la protection du consommateur et le vieillissement de la population, le crédit à la consommation à court terme ainsi que sur la gouvernance et la culture de produits financiers bancaires. L'Autorité a également participé au *Standing Committee Meetings and Open Meeting*, où il a été question d'améliorer la compréhension des consommateurs aînés en matière de besoins financiers.

## Conseil canadien des responsables de la réglementation en assurance

Depuis mars 2015, la présidence du CCRRA est assumée par le surintendant de l'encadrement de la solvabilité de l'Autorité.

Parmi les divers groupes de travail du CCRRA, l'Autorité assume la présidence du *Groupe de travail sur les Fintech*. Au cours de la dernière année, deux sous-comités ont été ajoutés à ce groupe de travail.

Afin de favoriser le développement des *fintech* et des *insurtech* dans le secteur de l'assurance, le premier sous-comité, le *Fintech/Insurtech Advisory Hub Sub-Working Group*, travaille à la création d'un guichet unique disponible pour les assureurs, intermédiaires et autres entités intéressées à développer des produits et services innovants en assurance. L'objectif est de fournir rapidement toute l'information et l'aide nécessaire pour se conformer à la réglementation en vigueur. Ce guichet servira, entre autres, à diriger les entités intéressées vers les régulateurs provinciaux concernés.

Le deuxième sous-comité, l'*Autonomous Vehicles Sub-Working Group*, se penchera sur l'arrivée des véhicules connectés, semi-autonomes et autonomes. Le sous-comité s'est donné comme objectif de publier un document de discussion sur les impacts concernant le marché de l'assurance, les limites et lacunes des lois et règlements actuels ainsi que les changements à envisager aux polices d'assurance automobile de chacune des juridictions canadiennes. La publication de ce document est prévue au printemps 2020.

En septembre 2018, à la suite des travaux réalisés par le *Groupe de travail sur le traitement équitable des clients*, également présidé par l'Autorité, le CCRRA et les Organismes canadiens de réglementation en assurance ont publié la *Directive sur la conduite des activités d'assurance et traitement équitable des clients*. Cette directive exprime les attentes communes des organismes de réglementation à l'égard des relations entre les assureurs et les intermédiaires, mais également la relation qu'ils entretiennent avec les régulateurs et leur clientèle. La directive, appuyée sur les principes directeurs issus de l'AICA, aborde plusieurs sujets visant le traitement équitable du consommateur. Chaque juridiction canadienne est maintenant encouragée à adopter cette directive ou à mettre en place son propre encadrement, en cohérence avec cette dernière.

*L'encadrement mis de l'avant par l'Autorité dans de la Ligne directrice sur les saines pratiques commerciales prend déjà en considération les principes énumérés par l'AICA dans l'ICP 19 – Conduite des activités. Toutefois, la mise à jour de l'ICP 19 et la publication de cette directive entraînera des travaux d'actualisation de la Ligne directrice sur les saines pratiques commerciales au cours de l'année 2019.*

En juin 2018, le *Groupe de travail sur les fonds distincts* du CCRRA a achevé son mandat avec la publication d'un énoncé de position, incluant un prototype comportant les éléments minimaux à inclure dans un relevé annuel de fonds distincts destiné aux clients, particulièrement en matière de frais, de rendement et de garanties. Harmonisé avec les rapports annuels sur les coûts et le rendement des fonds communs de placement issus de la deuxième phase du modèle de relation client-conseiller, ce relevé annuel se distingue par l'exigence de divulgation de tout frais associés aux fonds distincts.

Chaque juridiction membre du CCRRA a convenu d'examiner la façon de transposer les recommandations de l'énoncé de position dans son encadrement. Dans cette perspective, l'Autorité entend revoir le contenu de sa *Ligne directrice sur les contrats individuels à capital variable afférents aux fonds distincts*. Dans le cadre de la révision de cet encadrement applicable aux fonds distincts, l'Autorité évaluera la possibilité de tenir compte des réformes à venir sur la relation client-représentant ainsi que les commissions intégrées dans le secteur de l'épargne collective.

57 Source : [www.iadi.org](http://www.iadi.org).

## **L'Association des superviseurs prudents des caisses**

L'Association des superviseurs prudents des caisses (ASPC) est un regroupement interprovincial composé d'organismes d'assurance-dépôts et de superviseurs prudents de l'ensemble du Canada. Sa mission est de favoriser une réglementation et une supervision efficaces du secteur des coopératives de crédit et des caisses populaires. Bien que le réseau coopératif québécois soit le plus important au Canada et qu'il est en outre dominé par une IFIS-I, l'Autorité participe activement aux travaux de l'ASPC afin de partager les bonnes pratiques et contribuer au développement de lignes directrices applicables au secteur des coopératives de crédit et aux caisses populaires. Les travaux portent notamment sur le développement de principes de supervision, de normes de capital et de plan de retour à la viabilité.

## **Forum canadien sur la protection des consommateurs contre la défaillance des institutions financières**

L'Autorité est membre du Forum canadien sur la protection des consommateurs contre la défaillance des institutions financières. Ce forum est constitué de différentes organisations canadiennes qui ont pour mandat commun d'assurer la protection des consommateurs de services financiers auprès d'institutions financières réglementées par les gouvernements fédéraux ou provinciaux.

En 2018, l'Autorité a accueilli à Québec les membres de ce forum à l'occasion de leur rassemblement annuel. Les sujets traités portaient entre autres sur les mesures à mettre en place en cas d'insolvabilité de même que sur l'utilisation et l'impact des réseaux sociaux en temps de crise.

## **AUTRE CONTRIBUTION DE L'AUTORITÉ**

### **Fonds de recherche AMF en gestion intégrée des risques des institutions financières**

En mai 2018, l'Autorité a annoncé la création du Fonds de recherche AMF en gestion intégrée des risques des institutions financières, en partenariat avec l'Université Laval. Unique au Canada, ce fonds vise la réalisation de projets de recherche fondamentale et appliquée liés à des enjeux collectifs en gestion intégrée des risques, dans l'objectif de contribuer à la compétitivité, au développement et à la pérennité de l'industrie financière au Québec. À la suite du premier appel de projets, clos en décembre 2018, trois projets ont été retenus et recevront l'appui financier du Fonds de recherche<sup>58</sup>.

<sup>58</sup> Les projets retenus traiteront i) du rajustement de la valeur du capital et du coussin de capital contracyclique, ii) de l'impact du risque de crédit sur la valorisation et le risque des contrats d'assurance vie et iii) d'aversion pour le risque et de mesures prospectives aux fins d'amélioration de la gestion des risques financiers.

# LES COOPÉRATIVES DE SERVICES FINANCIERS



## 1. SECTEUR DES INSTITUTIONS DE DÉPÔT

### 1.1 LES COOPÉRATIVES DE SERVICES FINANCIERS

En vertu de l'article 1 de la *Loi sur les coopératives de services financiers* (LCSF), « toute caisse et toute fédération de caisses constituent des coopératives de services financiers ». Au Québec, le secteur des coopératives de services financiers est quasi exclusivement composé des caisses membres du Mouvement Desjardins.

#### 1.1.1 Portrait du secteur

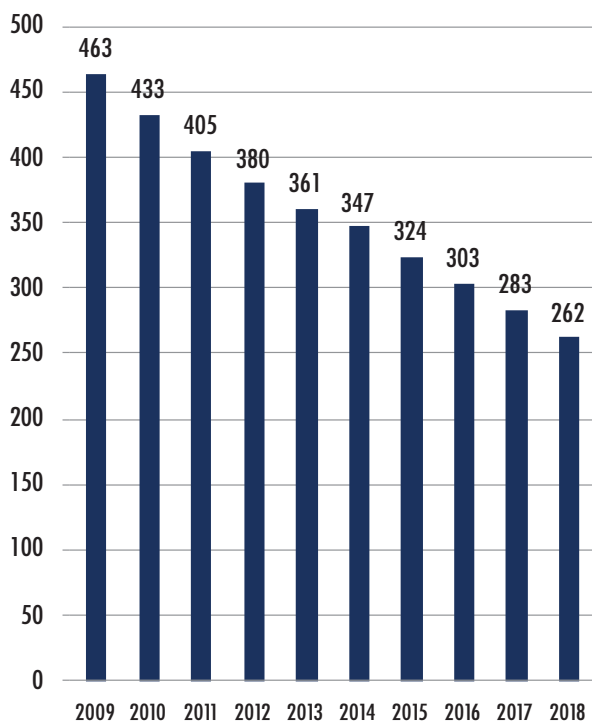
Le portrait du secteur des institutions de dépôt sera tracé par la présentation sommaire des coopératives de services financiers et par l'analyse de la concentration des institutions de dépôt au Québec.

#### *Présentation sommaire des coopératives de services financiers*

Au Québec, ce sont 262 coopératives de services financiers qui sont en opération au 31 décembre 2018. De ce nombre, 260 constituent le réseau des caisses du Mouvement Desjardins, auxquelles s'ajoutent la Fédération des caisses Desjardins du Québec (FCDQ)<sup>59</sup> et la Caisse des Mutuellistes Épargne et Crédit (Caisse des Mutuellistes).

### Graphique 12

*Évolution du nombre de coopératives de services financiers de 2009 à 2018*

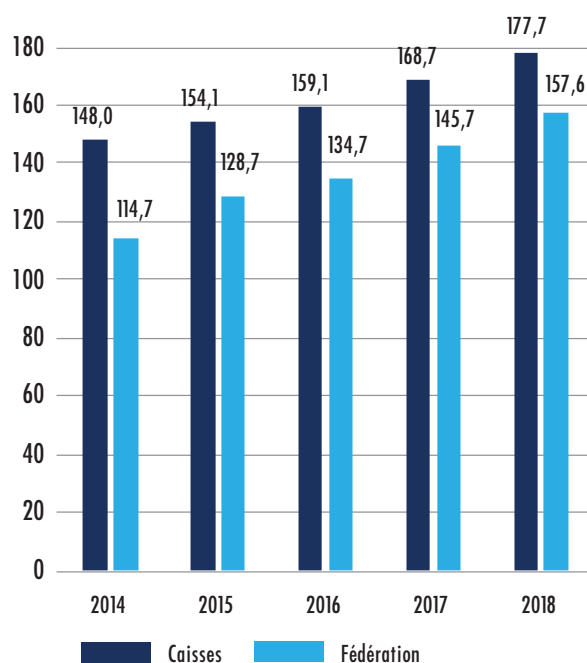


<sup>59</sup> La Caisse centrale Desjardins et la Fédération des caisses Desjardins du Québec ont fusionné au 1<sup>er</sup> janvier 2017.

Au cours des cinq dernières années, le nombre de coopératives de services financiers a diminué de 24,5 %. La stratégie de fusion adoptée par le Mouvement Desjardins a contribué à la concentration des coopératives de services financiers au Québec. Au 1<sup>er</sup> janvier 2018, l'Autorité a autorisé 18 fusions de coopératives de services financiers au sein du Mouvement Desjardins, celles-ci sont énumérées au tableau 12 de cette section du rapport. Toujours au chapitre des modifications constitutives, l'Autorité a procédé à quatre changements de nom légal, ces derniers étant également recensés au tableau 12.

### Graphique 13

*Évolution de l'actif de 2014 à 2018 (milliards)<sup>60</sup>*



<sup>60</sup> Du aux exigences d'audit envers le Mouvement Desjardins, les évolutions ne peuvent être comparées intégralement considérant les retraitements comptables liant le réseau des caisses Desjardins avec le bilan de la FCDQ.

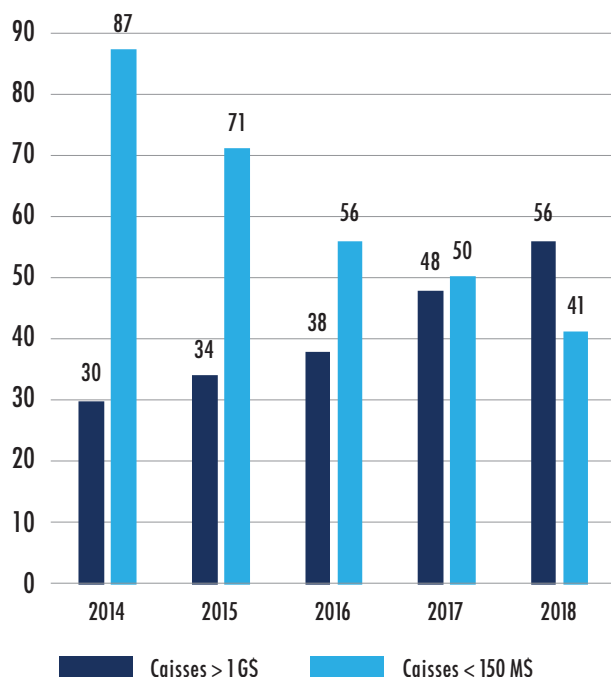
L'actif du réseau des caisses a poursuivi sa tendance à la hausse des cinq dernières années avec une majoration de 5,3 % sur la période annuelle se terminant le 31 décembre 2018. La croissance des prêts hypothécaires figurant à l'actif ainsi que celle des dépôts au passif du bilan expliquent en partie cette évolution de l'actif du réseau des caisses.

La FCDQ a également vu son actif croître en 2018. De l'ordre de 8,2 %, l'augmentation de l'actif s'explique par la progression des valeurs mobilières et des prêts à la clientèle. Au passif, l'augmentation s'explique par la croissance des dépôts, plus précisément ceux liés aux entreprises et gouvernements ainsi qu'aux engagements relatifs aux valeurs mobilières prêtées ou vendues en vertu de conventions de rachat. L'actif moyen par caisse Desjardins (caisse) est de 683 M\$ au 31 décembre 2018, comparativement à 430 M\$ en 2014.

### Analyse de la concentration des institutions de dépôt

## Graphique 14

*Évolution du nombre des coopératives de services financiers en fonction de la taille de leur actif de 2014 à 2018*



Contrairement aux années antérieures, le nombre de caisses détenant un actif supérieur à 1 G\$ a surpassé le nombre de caisses détenant un actif inférieur à 150 M\$ au cours de l'année 2018. La catégorie des caisses détenant des actifs de plus de 1 G\$ a presque doublé au cours des cinq dernières années.

Suivant la tendance inverse, le nombre de caisses détenant un actif inférieur à 150 M\$ est maintenant de 41 et représente 2,1 % du total de l'actif du réseau. À titre comparatif, les 50 caisses de cette catégorie détenaient 2,4 % de l'actif du réseau au 31 décembre 2017.

Au nombre de 56 au 31 décembre 2018, les caisses détenant plus de 1 G\$ d'actif représentent maintenant 52,1 % de l'actif total du réseau. En 2017, ce segment comptait pour 45 % de l'actif total et regroupait huit entités de moins. Au sein du segment des caisses détenant des actifs supérieurs à 1 G\$, quinze caisses détiennent un actif supérieur à 2 G\$, comparativement à dix en 2017.

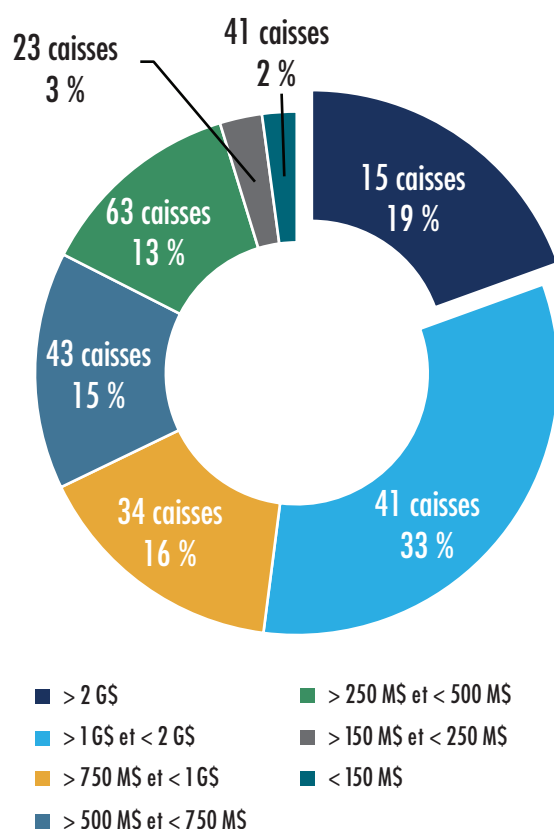
L'accroissement des caisses de plus grande envergure, combiné à la diminution des caisses détenant de plus petits volumes d'actifs, s'explique à la fois par les fusions, notamment celles opérées au 1<sup>er</sup> janvier 2018, ainsi que par la croissance organique du réseau des caisses.

Le graphique 15 permet d'illustrer le portrait global du réseau des caisses en démontrant la segmentation de l'actif et du nombre de caisses.

En raison des dix-huit fusions susmentionnées, la segmentation des actifs et du nombre de caisses a poursuivi la tendance des dernières années avec une consolidation vers les caisses détenant des actifs de 750 M\$ et plus. Le graphique 15 démontre que les caisses détenant des actifs inférieurs à 750 M\$ ont toutes régressé en termes de nombre d'entités et ont toutes stagné ou diminué en termes de pourcentage d'actifs. À l'image des dernières années, le plus grand groupe de caisses se retrouve dans la catégorie entre 250 M\$ et 500 M\$ d'actifs détenus. Par contre, ce regroupement ne représente que 13 % des actifs totaux, tandis qu'il en représentait 16 % en 2017. Le volume d'actifs le plus imposant se retrouve dans la catégorie des caisses détenant un actif se situant entre 1 G\$ et 2 G\$ avec 33 % des actifs totaux du réseau des caisses.

## Graphique 15

Répartition des coopératives de services financiers au 31 décembre 2018 en fonction de la taille de leur actif<sup>61</sup>



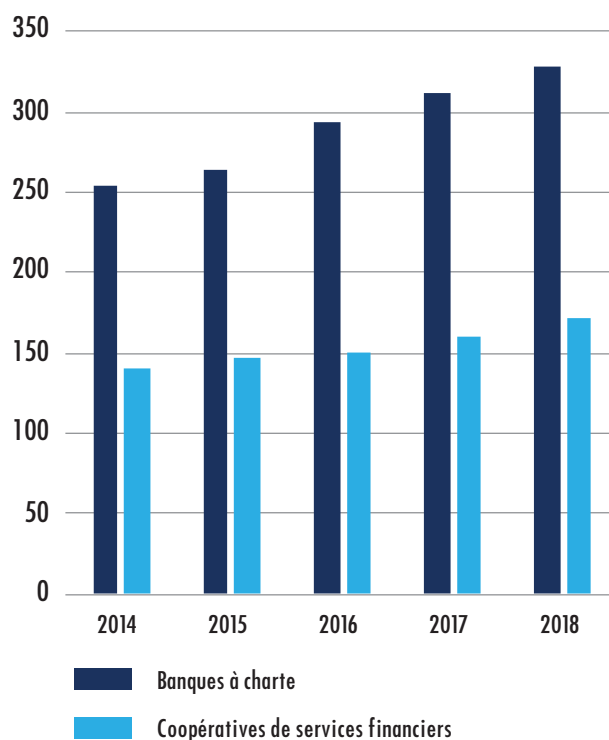
### Parts de marché des coopératives de services financiers et des banques à charte au Québec

Les graphiques 16 à 21 illustrent les segments de marché couverts par les institutions de dépôts sur le territoire québécois. Dans cet ordre d'idées, l'analyse par segment du marché du crédit et du dépôt est présentée. Bien que les coopératives de services financiers occupent une place importante dans le secteur financier du Québec, les banques à charte sont également des acteurs d'envergure dans la majorité des segments de marché.

## Prêts

## Graphique 16

Parts de marché des prêts au Québec selon le type d'institution financière de 2014 à 2018 (milliards)



Depuis 2014, le total des prêts détenus par les institutions financières a progressé de 27 %, pour un total de 498,7 G\$ au 31 décembre 2018. Au cours de cette période, la croissance des banques à charte dans le marché des prêts a été plus élevée que celle des coopératives de services financiers avec 29,3 % d'augmentation, comparativement à 22,8 % pour les coopératives de services financiers.

À la fin de l'année 2018, les banques à charte détiennent une part de marché de 65,3 % des prêts détenus par les institutions financières au Québec, pour un total de 327,2 G\$ représentant une progression de 5,2 % au cours de la dernière année.

Les prêts des coopératives de services financiers au Québec représentent, quant à eux, 34,7 % du total des prêts détenus par les institutions financières au 31 décembre 2018. Au total, ce sont 171,5 G\$ de prêts pour une progression de 7,3 % par rapport à 2017.

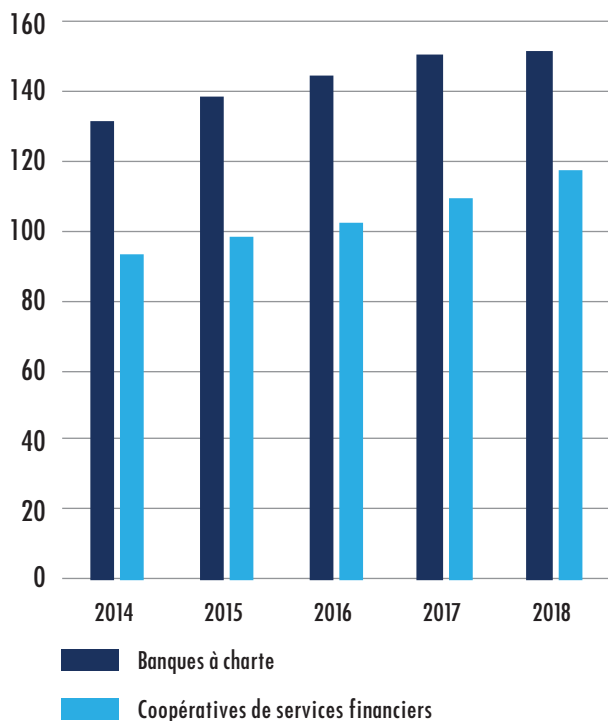
À titre indicatif, 54 % des prêts détenus par les institutions financières au Québec sont des prêts hypothécaires.

61 Les données utilisées pour ce graphique ne sont pas auditées.

## Prêts hypothécaires

## Graphique 17

Parts de marché des prêts hypothécaires au Québec selon le type d'institution financière de 2014 à 2018 (milliards)



Au Québec, la croissance du volume de prêts hypothécaires a connu un léger ralentissement au cours de la dernière année. Les prêts hypothécaires des banques à charte ont progressé de 0,6 % pour atteindre 152,1 G\$ en 2018, tandis que les coopératives de services financiers ont vu leur volume de prêts de la même catégorie s'apprécier de 7,4 %. Ce volume se situe maintenant à 117,3 G\$.

Les coopératives de services financiers détiennent 43,6 % des parts de marché québécoises au 31 décembre 2018, comparativement à une moyenne sur cinq ans de 42,1 %. Pour leur part, les prêts hypothécaires des banques à charte sont à la hauteur de 56,4 % des prêts détenus par les institutions financières au Québec. Un total légèrement inférieur à leur moyenne des cinq dernières années, qui se situe à 57,9 %.

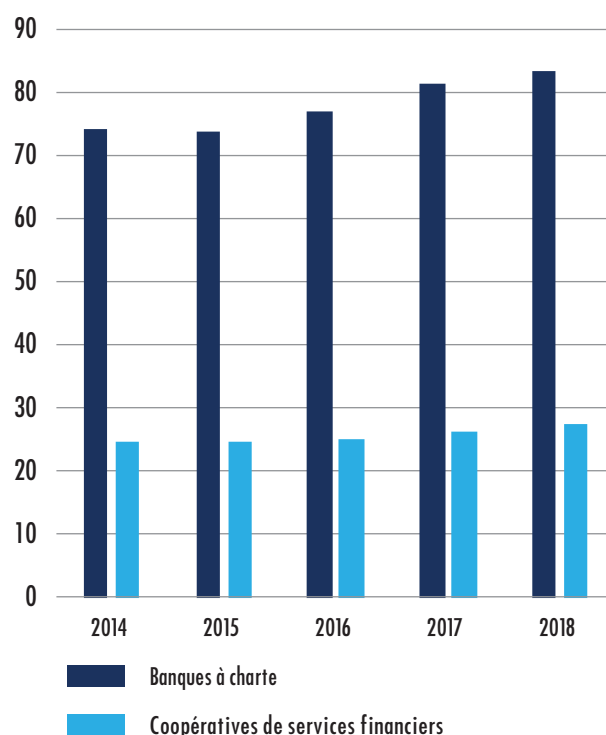
Depuis 2014, le total des prêts hypothécaires détenus par les institutions financières au Québec a augmenté de 19,5 %, pour atteindre 269,4 G\$ au 31 décembre 2018. Comparativement à 2017, ce sont 9 G\$ de prêts hypothécaires supplémentaires à 2017. Sur la dernière période quinquennale, les coopératives de services financiers ont vu leur volume de prêts progresser de 25,5 %, comparativement à 15,3 % pour les banques à charte pour la même période.

Au 31 décembre 2018, 68,4 % des prêts octroyés par les coopératives de services financiers au Québec sont sous forme de prêts hypothécaires, tandis qu'ils sont de 46,5 % pour les banques à charte.

## Prêts personnels

## Graphique 18

Parts de marché des prêts personnels au Québec selon le type d'institution financière de 2014 à 2018 (milliards)



Au Québec, le marché des prêts personnels est dominé par les banques à charte avec une proportion de 75,3 %. Les coopératives de services financiers disposent, quant à elles, de 24,7 % de ces prêts au Québec. Au total, ce sont 111 G\$ de prêts personnels qui sont consentis par les institutions financières en sol québécois au 31 décembre 2018, soit 12,3 % de plus qu'en 2014.

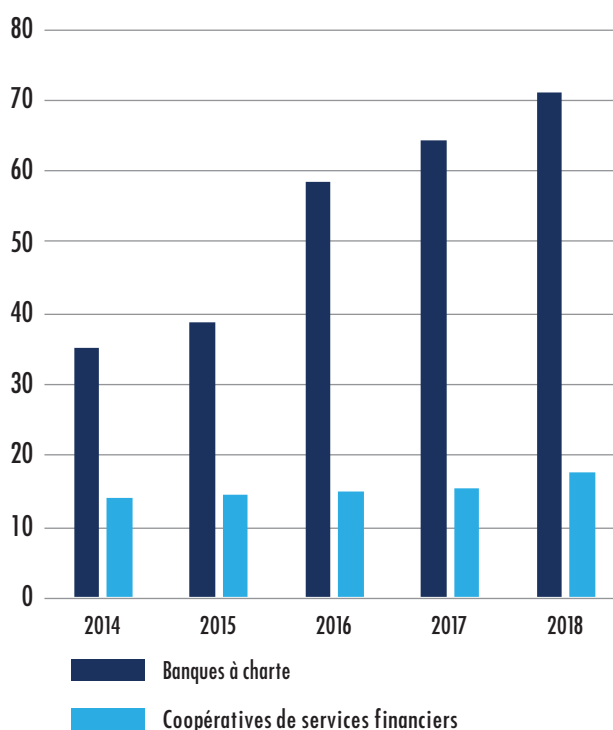
Au cours des cinq dernières années, les banques à charte ont conservé une part de marché moyenne de 75,2 % des prêts personnels détenus par les institutions financières au Québec. Pour les coopératives de services financiers, ce sont 24,8 %, au cours de la même période. Depuis 2014, les banques à charte ont vu leur volume de prêts s'apprécier de 12,5 %, comparativement à 11,5 % pour les coopératives de services financiers au cours de la même période.

Au 31 décembre 2018, les banques à charte détiennent 83,7 G\$ des prêts personnels au Québec, soit une augmentation de 2,1 G\$ en comparaison avec 2017. Les coopératives de services financiers disposent de 27,4 G\$ de ce type de prêt à la même date, une hausse de près de 1 G\$, lorsque comparée à 2017.

## Prêts aux entreprises

### Graphique 19

*Parts de marché des prêts aux entreprises au Québec selon le type d'institution financière de 2014 à 2018 (milliards)*



Le volume de prêts aux entreprises sur le territoire québécois représente 88,6 G\$ au 31 décembre 2018, soit une progression de 79,8 % depuis 2014. Au cours de la même période, la moyenne des parts de marché des banques à charte a été de 77,7 %, comparativement à celle des coopératives de services financiers, qui est de 22,3 %.

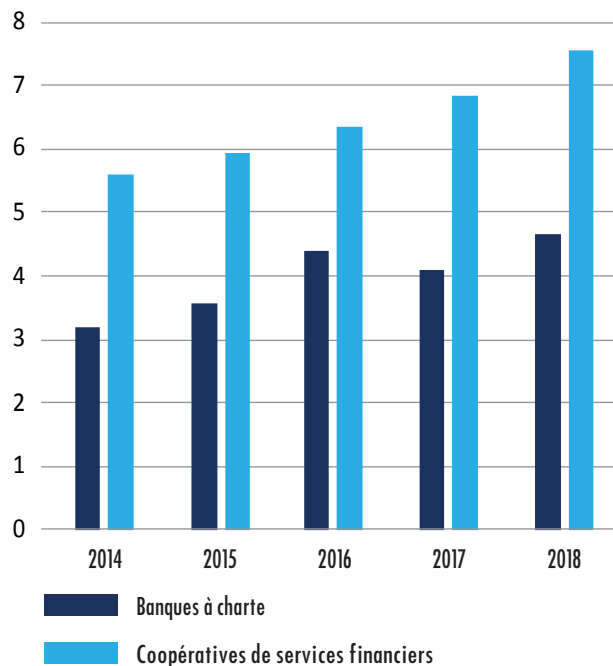
Les banques à charte ont vu leur volume de prêts aux entreprises augmenter significativement au cours des cinq dernières années. En effet, l'augmentation sur cette période a été de 103 % du volume de prêts pour atteindre 71,1 G\$ au 31 décembre 2018. La progression des coopératives de services financiers a, quant à elle, été de 22,8 % sur ces cinq années.

Au 31 décembre 2018, 10,2 % des prêts détenus par les coopératives de services financiers au Québec sont des prêts aux entreprises, comparativement à 9,8 % en 2017. Pour les banques à charte, cette catégorie de prêts représente 21,7 %, une augmentation de 1 % par rapport à 2017.

## Prêts agricoles

### Graphique 20

*Parts de marché des prêts agricoles au Québec selon le type d'institution financière de 2014 à 2018 (milliards)*



Les prêts agricoles par les institutions financières au Québec sont de 12,2 G\$ au 31 décembre 2018, comparativement à 10,9 G\$ en 2017. Au cours de la dernière période quinquennale, la répartition moyenne des prêts agricoles détenus par les institutions financières au Québec a été de 38,2 % pour les banques à charte et de 61,8 % pour les coopératives de services financiers. Depuis 2014, le volume de cette catégorie de prêt s'est apprécié de 38,7 %.

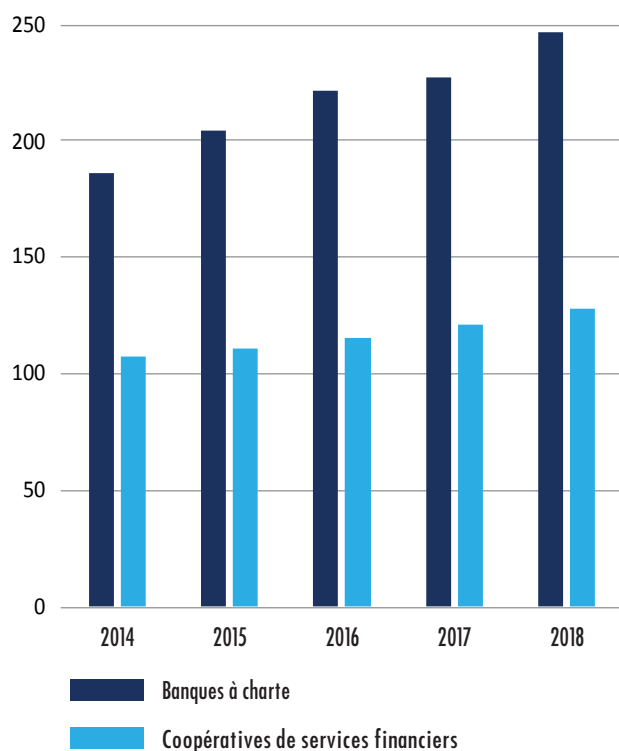
Après une décroissance en 2017, les banques à charte ont vu leur volume de prêts agricoles au Québec progresser de 13,4 % au cours de l'année 2018. Au 31 décembre 2018, les prêts agricoles au Québec sont de l'ordre de 4,7 G\$ pour les banques à charte. Pour les coopératives de services financiers, le total est de 7,5 G\$ à la même date, représentant une croissance de 10,1 % par rapport à 2017.

À la fin 2018, 4,4 % des prêts détenus par les coopératives de services financiers au Québec sont des prêts agricoles, comparativement à 1,42 % pour les banques à charte.

## Dépôts

## Graphique 21

Parts de marché des dépôts au Québec selon le type d'institution financière de 2014 à 2018 (milliards)



Les institutions financières ont vu le total de leurs dépôts détenus au Québec augmenter de 27,4 % depuis 2014. Au 31 décembre 2018, ils s'établissent à 374,8 G\$, comparativement à 348,2 G\$ en 2017. Les banques à charte ont connu une hausse plus prononcée que les coopératives de services financiers au cours des cinq dernières années. En effet, les dépôts détenus par les banques à charte ont augmenté de 32,3 % au cours de cette période, comparativement à 18,8 % pour les coopératives de services financiers.

Depuis 2014, les coopératives de services financiers ont conservé une part de marché moyenne des dépôts au Québec de 34,9 %, et les banques à charte de 65,1 %.

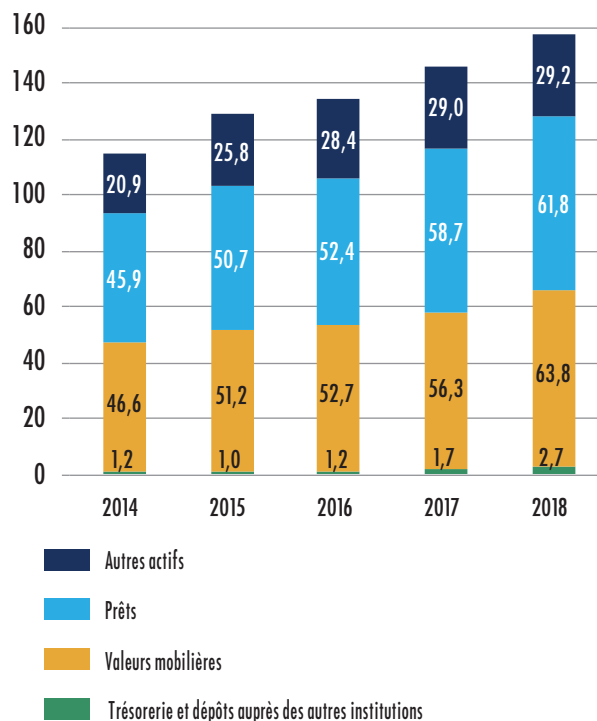
Au 31 décembre 2018, 77,2 % des dépôts des coopératives de services financiers au Québec sont effectués par des particuliers. Pour les banques à charte, 52 % du total des dépôts au Québec proviennent des particuliers.

## 1.1.2 Portrait financier

La Fédération des caisses Desjardins du Québec

## Graphique 22

Évolution de l'actif de la FCDQ de 2014 à 2018 (milliards)



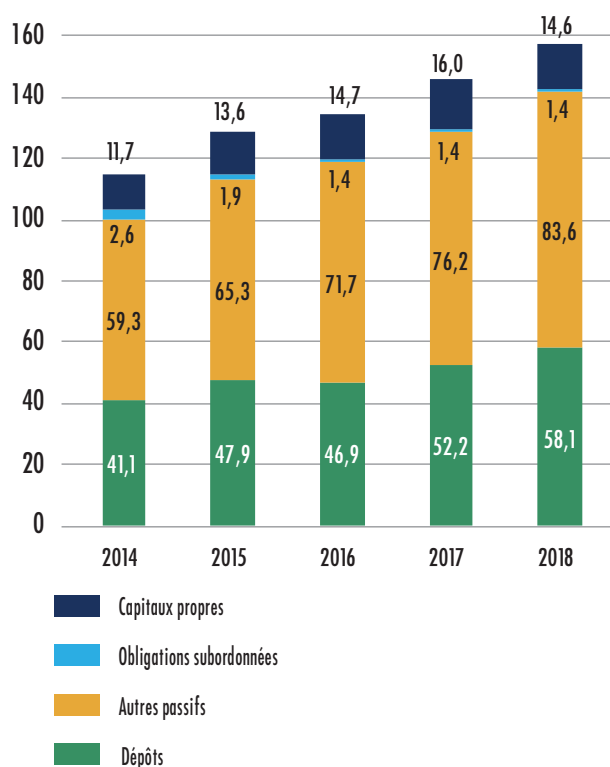
L'actif de la FCDQ a progressé de 8,1 % pour atteindre 157,6 G\$ en 2018. Une augmentation de près de 12 G\$ par rapport à l'année précédente. Cette augmentation a notamment été supportée par la hausse des valeurs mobilières qui est de 13,3 %. La croissance de celles-ci est attribuable à l'augmentation des titres à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Dû à cette augmentation, les valeurs mobilières ont surpassé les prêts en termes de pourcentage au bilan à la fin 2018. Elles représentent maintenant 40,5 % de l'actif de la FCDQ, tandis que les prêts, incluant ceux effectués aux caisses membres sont de 39,3 %.

Concernant les prêts, l'augmentation pour 2018 a été de 5,4 %, passant de 58,7 G\$ à 61,8 G\$. Cette progression s'explique par les prêts à la consommation, les prêts sur carte de crédit et les autres prêts aux particuliers, qui ont progressé de 12,3 % au cours de l'année. Ces postes représentent 31,6 % du portefeuille total de la FCDQ en fin d'année 2018. La hausse spécifique aux prêts sur carte de crédit et aux autres prêts aux particuliers s'explique notamment par la progression des prêts par *Services de cartes et monétique* et par l'augmentation des prêts liés au financement automobile et aux biens durables. Pour leur part, les prêts aux entreprises et aux gouvernements constituent 60,9 % du portefeuille de prêts total de la FCDQ au 31 décembre 2018, s'expliquant notamment par l'intégration des prêts membres dans cette catégorie. Toujours dans le segment des prêts, les financements hypothécaires résidentiels ont connu une augmentation de 7 % et représentent 7,5 % de l'actif de la FCDQ au 31 décembre 2018. Pour leur part, les autres actifs ont augmenté de 0,2 G\$ pour atteindre 29,2 G\$ en 2018.

Bien qu'elle représente uniquement 1,7 % du bilan, la trésorerie et dépôt auprès des autres institutions a connu une croissance de 58,2 % pour atteindre 2,7 G\$ au 31 décembre 2018.

## Graphique 23

*Évolution de l'ensemble des passifs et des capitaux propres de la FCDQ de 2014 à 2018 (milliards)*



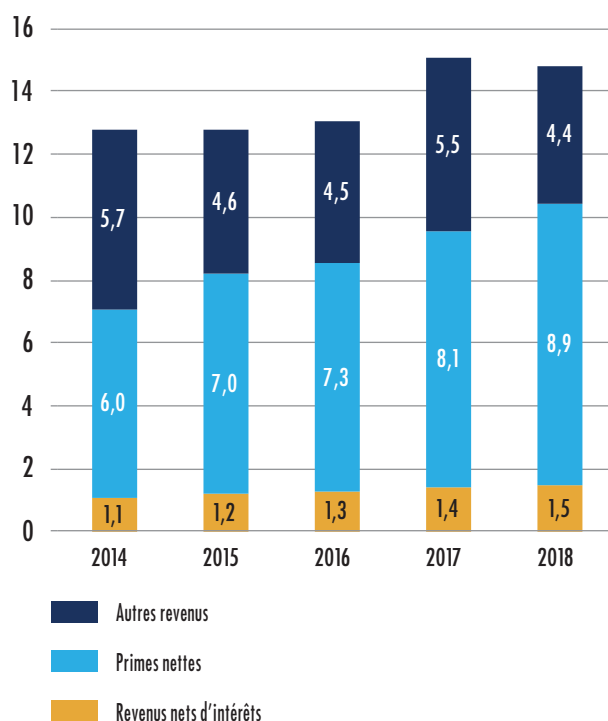
Les passifs et capitaux propres de la FCDQ ont connu une croissance de 8,1 % en 2018. Cette augmentation a notamment été marquée par la hausse de 9,7 % des autres passifs, qui représentent 53 % des passifs et capitaux propres au 31 décembre 2018. La progression des autres passifs s'est enregistrée sous l'influence des engagements relatifs aux valeurs mobilières prêtées ou vendues en vertu de conventions de rachat. Ceux-ci constituent 19,4 % des autres passifs. De plus, les passifs des contrats d'assurance ont également contribué à l'augmentation globale des autres passifs puisqu'ils représentent 34,4 % de ce poste comptable.

La tendance des passifs et capitaux propres de la FCDQ a été également marquée par une augmentation des dépôts de 11,3 %, portant le total à 58,1 G\$. Cette progression est fortement influencée par les dépôts des entreprises et des gouvernements, qui ont augmenté de 12,3 % pour atteindre un pourcentage des dépôts totaux de 79,2 %. Pour leur part, les dépôts aux particuliers ont diminué de 5,7 % et représentent maintenant 7,1 % des dépôts totaux de la FCDQ au 31 décembre 2018. Les dépôts effectués aux institutions de dépôts, essentiellement composés des dépôts aux caisses membres, ont pour leur part progressé de 16,4 % en cours d'année.

En conséquence de la baisse des excédents non répartis de 16 % en cours d'année, les capitaux propres ont diminué de 9,1 % au 31 décembre 2018. Finalement, les obligations subordonnées demeurent relativement stables à 0,72 %.

## Graphique 24

*Évolution des composantes du revenu total de la FCDQ de 2014 à 2018 (milliards)*



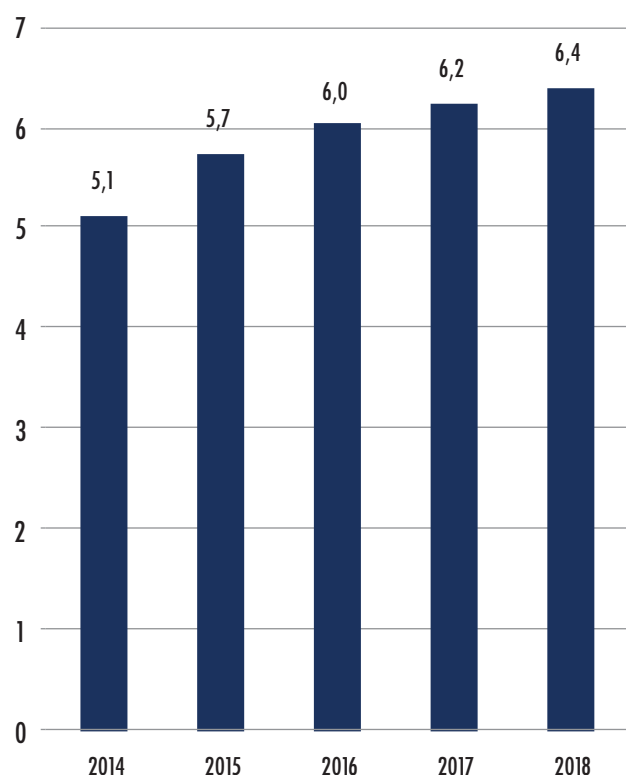
Le revenu total de la FCDQ a connu une légère baisse au cours de l'année 2018. Le recul de 1,6 % est principalement attribuable aux résultats des revenus de placements inférieurs à 2017. En effet, les revenus nets de placement, inclus dans la catégorie des autres revenus, ont diminué significativement, passant de 1,8 G\$ en 2017 à 0,2 G\$ en 2018.

Les revenus nets d'intérêts ont progressé de 6,9 %, passant de 1,4 G\$ en 2017 à 1,5 G\$ en 2018. Cette hausse est notamment attribuable aux revenus d'intérêts sur prêts issus de la croissance de l'encours de l'ensemble du portefeuille.

De leur côté, les primes nettes ont connu une hausse de 9,5 %. Cette hausse est le résultat de la croissance des primes liées à l'assurance de dommages et à la baisse des primes cédées en vertu de contrats de réassurance.

## Graphique 25

*Évolution des frais autres que d'intérêt de la FCDQ de 2014 à 2018 (milliards)*



Les frais autre que d'intérêt ont augmenté à un rythme similaire aux années précédentes avec une hausse de 2,5 %, et ce, malgré une légère baisse des salaires et avantages sociaux. Après une augmentation de 24,8 % en 2017, les sinistres, prestations, rentes et variations des passifs des contrats d'assurance ont fléchi de 3,1 % en 2018.

### Excédent d'exploitation et résultat global - FCDQ

À la suite d'une augmentation de 30,9 % de ses excédents d'exploitation au cours de l'année 2017, ceux-ci ont connu une baisse de 11,1 % en 2018 pour terminer l'année avec des excédents d'exploitation de 1,56 G\$. Les excédents avant ristournes aux caisses membres ont diminué de 4,7 %. Cette baisse est inférieure aux excédents d'exploitation considérant la baisse des impôts payés sur ceux-ci.

Les ristournes, qui étaient de 60 M\$ au 31 décembre 2017, ont subi une diminution importante pour se situer à 25 M\$ au 31 décembre 2018.

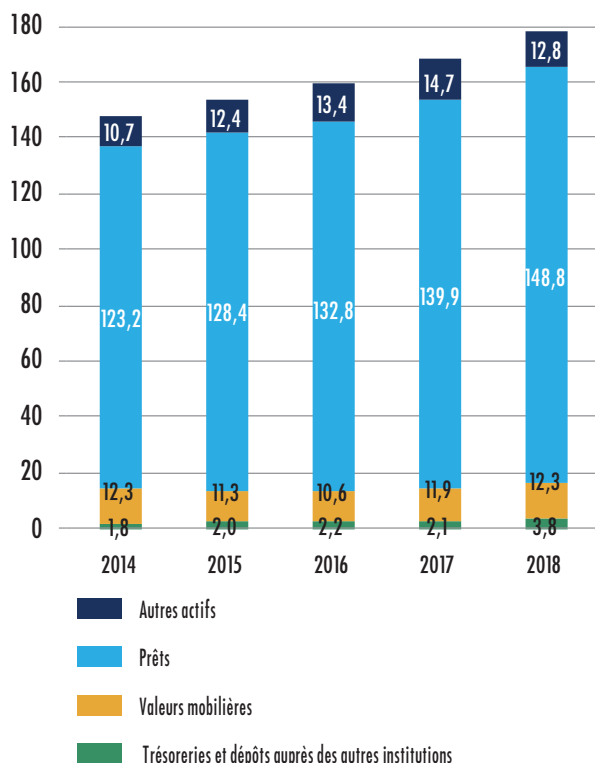
Les excédents nets après ristournes aux caisses membres ont décliné de 5,3 % pour atteindre 1,3 G\$.

Finalement, le résultat global de l'exercice 2018 de la FCDQ atteint 925 M\$, représentant une diminution de 26 %. Cette baisse s'explique notamment par une variation nette des gains et des pertes non réalisés.

## Réseau des caisses

### Graphique 26

Évolution de l'actif cumulé du réseau des caisses de 2014 à 2018 (milliards)



Au cours de l'année 2018, l'actif cumulé du réseau des caisses a atteint 177,7 G\$, une progression de 5,3 % en comparaison avec 2017.

Les prêts ont connu une hausse de 6,3 %, s'expliquant majoritairement par des augmentations du volume des prêts hypothécaires résidentiels, des prêts aux entreprises ainsi que d'une légère hausse des prêts à la consommation, sur carte de crédit et autres prêts aux particuliers. D'ailleurs, les prêts représentent de loin la plus importante part de l'actif cumulé avec 83,8 % du total de l'actif du réseau des caisses au 31 décembre 2018. Plus spécifiquement, les prêts hypothécaires représentent 74,6 % du portefeuille total du réseau des caisses, soit une augmentation de 5,6 % au cours de l'année 2018. Les prêts aux entreprises et aux gouvernements ont, pour leur part, augmenté de 9,1 % et représentent 21,2 % du portefeuille total du réseau des caisses au 31 décembre 2018. Au 31 décembre 2018, 96,3 % des prêts dépréciés sont entièrement ou partiellement garantis, généralement par des garanties immobilières, mobilières ou par une autre garantie.

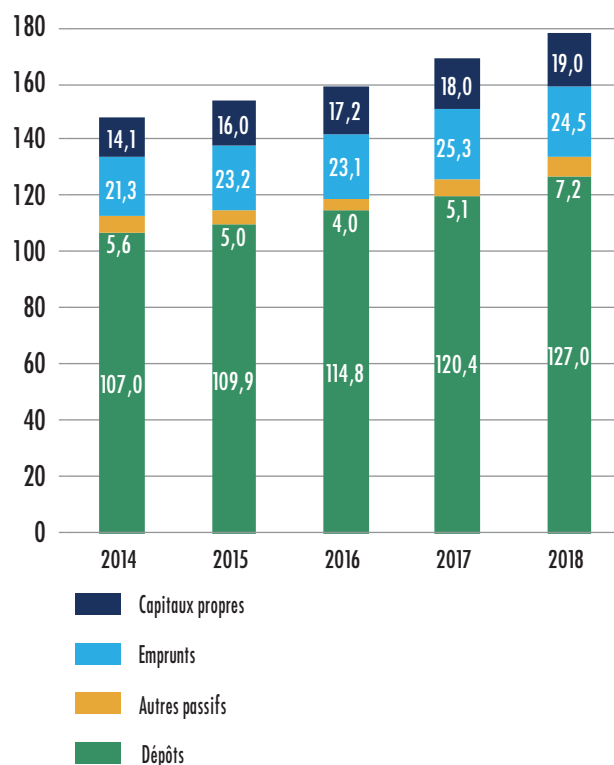
Bien qu'elle représente 3,8 G\$ ou 2,1 % de l'actif cumulé du réseau des caisses au 31 décembre 2018, la trésorerie et dépôt auprès des autres institutions a progressé de 76 % au cours de la dernière année.

Représentant 12,3 G\$ du total de l'actif du réseau des caisses, les valeurs mobilières ont, pour leur part, augmenté de 3,5 %. Cette tendance s'explique par l'augmentation des valeurs mobilières émises ou garanties par des entités gouvernementales canadiennes.

Les catégories d'actifs du réseau des caisses ont tous été en croissance en 2018, mis à part les autres actifs, qui ont régressé de 13,3 %, notamment dû la baisse de la participation des caisses dans la FCDQ, qui est de 14,6 %<sup>62</sup>. Au 31 décembre 2018, le poste des autres actifs représente 12,8 G\$ pour 7,2 % de l'actif total du réseau des caisses.

### Graphique 27

Évolution de l'ensemble des passifs et des capitaux propres du réseau des caisses de 2014 à 2018 (milliards)



<sup>62</sup> Les caisses détiennent des titres dans plusieurs fonds de la FCDQ, leur donnant droit au rendement issu des filiales de la FCDQ et des titres de fonds de participation.

Les dépôts, constituant 71,5 % de l'ensemble des passifs et des capitaux propres du réseau des caisses, ont augmenté de 5,6 % au cours de l'année 2018. Cette progression s'explique principalement par une augmentation de 4,9 % des dépôts aux particuliers, qui représentent en grande partie les dépôts du réseau des caisses avec 77 % des dépôts totaux. Les dépôts aux entreprises et gouvernements ont augmenté de 7,6 %. Ils représentent 23 % des dépôts totaux à la fin de l'année 2018.

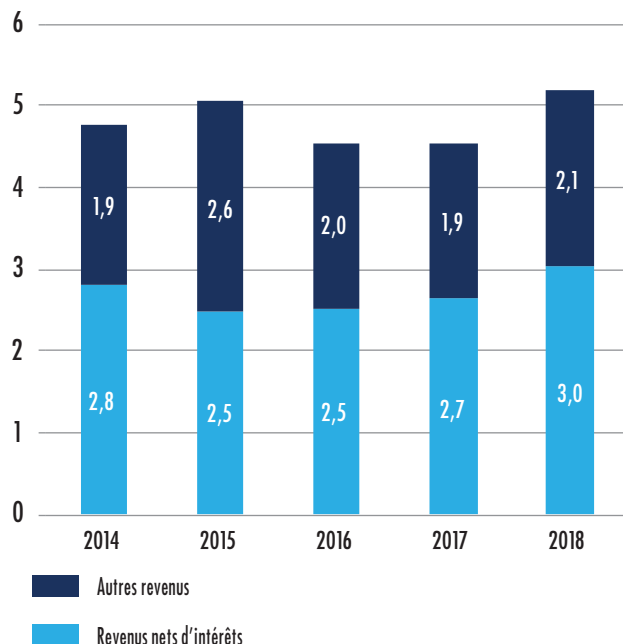
Les emprunts ont légèrement fléchi de 3,1 % en raison d'emprunts remboursés en totalité au cours de l'année 2018. Ils sont passés de 25,3 G\$ en 2017 à 24,5 G\$ en 2018.

Les autres passifs ont, pour leur part, augmenté de 39,8 % en cours d'année, pour atteindre 7,2 G\$ au 31 décembre 2018. Cette variation est notamment attribuable à des engagements relatifs aux valeurs mobilières prêtées ou vendues en vertu de conventions de rachat.

Finalement, les capitaux propres ont augmenté de 5,6 %, pour atteindre 19 G\$. Les hausses des excédents à répartir expliquent en partie cette progression.

## Graphique 28

*Évolution des composantes du revenu total du réseau des caisses de 2014 à 2018 (milliards)*



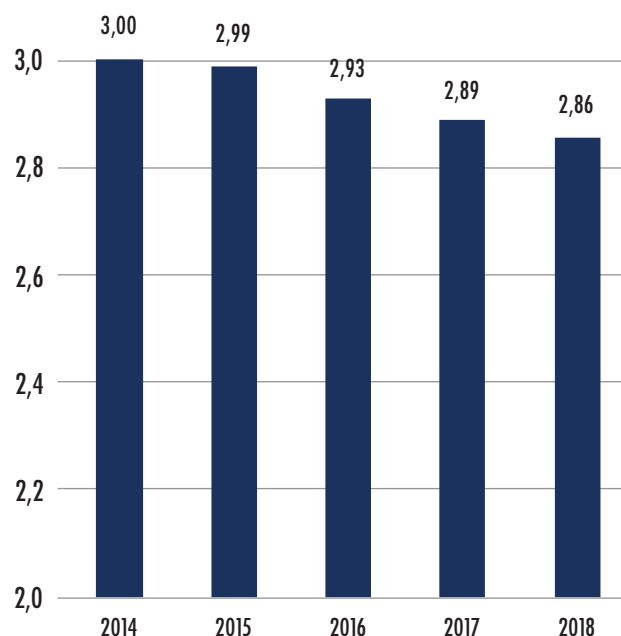
Le revenu total du réseau des caisses s'est apprécié de 14 % en cours d'année 2018. Il s'agit de la plus forte progression des cinq dernières années.

En effet, les revenus nets d'intérêts ont progressé de 14,6 % en 2018, notamment sous l'influence de la hausse des revenus d'intérêts sur prêts issus de la croissance de l'encours de l'ensemble du portefeuille. À la fin de l'année 2018, les revenus nets d'intérêts sont de 3 G\$.

Les autres revenus ont, pour leur part, augmenté de 13,1 %, cette tendance s'explique en partie par la variation des revenus nets de placements. Au 31 décembre 2018, les autres revenus sont de 2,1 G\$.

## Graphique 29

*Évolution des frais autres que d'intérêt du réseau des caisses de 2014 à 2018 (milliards)*



Les frais autres que d'intérêt du réseau des caisses ont continué leur régression des dernières années en affichant une légère baisse de 1 % en 2018. Cette tendance est notamment influencée par la diminution des salaires et avantages sociaux, qui est de 2,4 %.

## Excédent d'exploitation et résultat global - Réseau des caisses

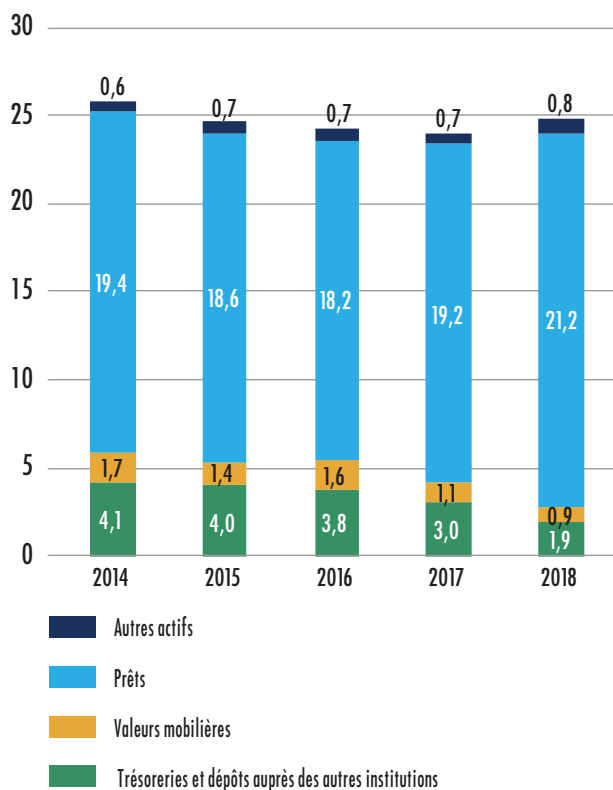
L'excédent d'exploitation du réseau des caisses au 31 décembre 2018 s'est soldé à 2,21 G\$. Il s'agit d'une augmentation de 40,8 % en comparaison avec 2017. Les excédents avant ristournes aux caisses membres ont, pour leur part, progressé de 30,6 %. Les ristournes aux caisses membres sont passées de 202 M\$ en 2017 à 244 M\$ en 2018. Également, les excédents nets après ristournes aux membres ont été en croissance de 31,7 % pour atteindre 1,69 G\$ au 31 décembre 2018.

Le résultat global de l'exercice est de 1,27 G\$. Il s'agit d'une hausse de 13,7 %. Celle-ci s'explique notamment par la variation de la quote-part des autres éléments du résultat global découlant de la participation dans la FCDQ.

### Caisse des Mutuellistes

## Graphique 30

Évolution de l'actif de la Caisse des Mutuellistes de 2014 à 2018 (millions)



Après une baisse de 1,2 % en 2017, l'actif de la Caisse des Mutuellistes a connu une croissance de 3,1 % en 2018.

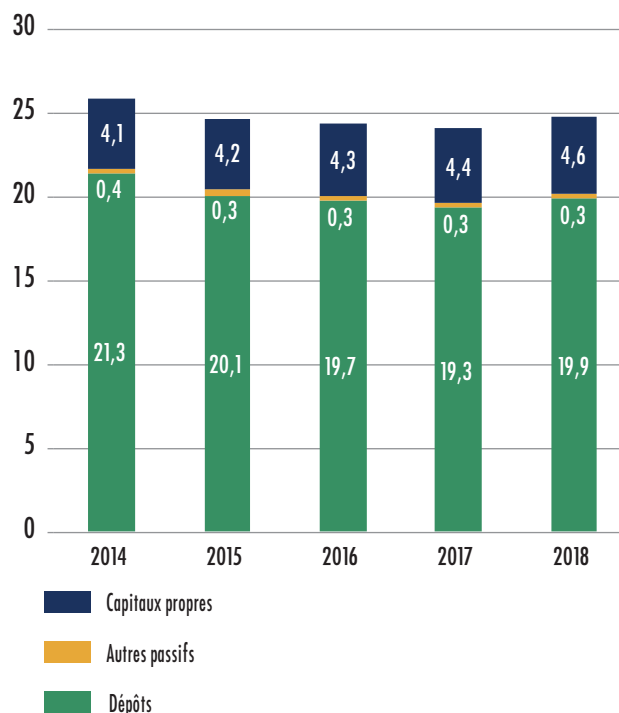
Représentant 85,6 % du total de l'actif de la Caisse, les prêts ont progressé de 10,1 % au cours de l'année. Cette croissance s'explique essentiellement par la hausse de 10,5 % des prêts hypothécaires résidentiels. Ce type de prêt constitue plus de la majorité du portefeuille de prêt de la Caisse des Mutuellistes à 66 %. Le taux de prêts douteux a terminé l'année 2018 à 3,7 %. Il s'agit du niveau le plus bas depuis le premier trimestre de 2016.

Malgré la hausse de l'actif total, les valeurs mobilières ont connu une baisse de 20,4 % en raison de la diminution des placements en dépôts à terme auprès d'institutions financières.

Pour leur part, la trésorerie et les dépôts auprès des autres institutions financières ont fléchi de 36,9 % en cours d'année.

## Graphique 31

Évolution de l'ensemble des passifs et des capitaux propres de la Caisse des Mutuellistes de 2014 à 2018 (millions)



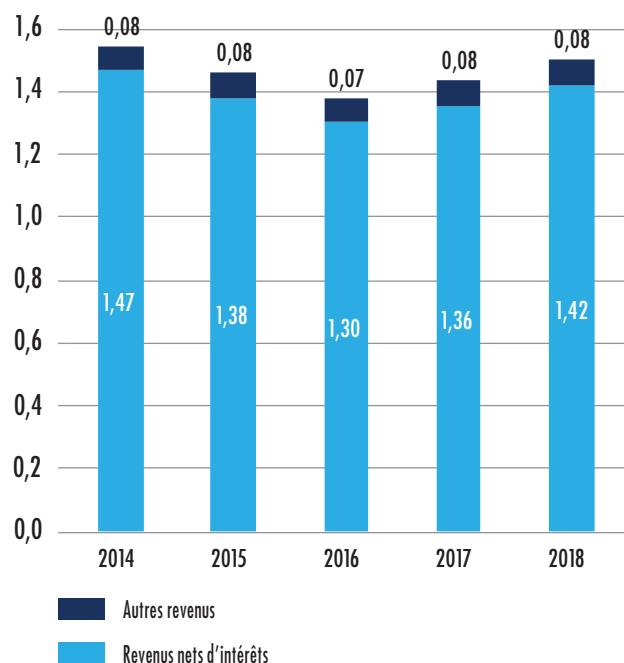
Les passifs et les capitaux propres de la Caisse des Mutuellistes ont augmenté de 3,1 % en 2018 pour atteindre 24,8 M\$.

Les dépôts ont progressé de 2,9 % en 2018. Les dépôts à terme ont connu une progression de 3,4 %. Ceux-ci représentent la grande majorité des dépôts avec 89,1 % des dépôts totaux. Les dépôts à vue, soit les comptes bancaires disponibles, ont régressé de 1 % en cours d'année.

Finalement, les capitaux propres ont progressé de 3,9 % en 2018, notamment en vertu de la hausse des excédents à répartir et de la hausse des réserves en cours d'année.

## Graphique 32

*Évolution des composantes du revenu total de la Caisse des Mutuellistes de 2014 à 2018 (millions)*



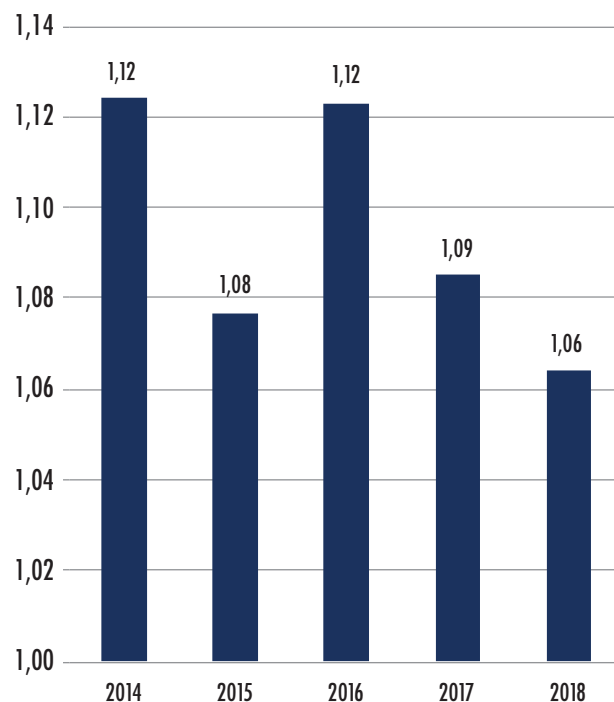
Les revenus de la Caisse des Mutuellistes ont poursuivi leur montée entamée en 2017 avec une hausse de 4,5 % pour l'année 2018.

Les revenus nets d'intérêts ont progressé de 4,8 % en cours d'année. Cette hausse s'explique principalement par le résultat net de l'augmentation de 4,6 % des revenus nets sur prêts et de la baisse de 5,9 % des frais d'intérêt sur dépôts.

Les autres revenus ont légèrement diminué de 0,1 %. Les provisions pour pertes sur prêts ont augmenté de 8,8 % au cours de l'année 2018.

## Graphique 33

*Évolution des frais autres que d'intérêt de la Caisse des Mutuellistes de 2014 à 2018 (millions)*



Les frais autres que d'intérêt ont diminué de 1,9 % en cours d'année. Notamment en raison de la baisse des salaires et charges sociales.

### Excédent d'exploitation et résultat global - Caisse des Mutuellistes

Les excédents avant impôts et ristournes ont connu une augmentation de 40,1 % sous l'influence combinée du revenu net d'intérêts et de la baisse des frais autres que d'intérêt.

Les ristournes aux membres sont, de leur côté, passées de 18 M\$ au 30 septembre 2017 à 17 M\$ au 30 septembre 2018.

Finalement, les excédents à répartir ont augmenté de 43,9 %, passant de 130 M\$ au 30 septembre 2017 à 187 M\$ au 30 septembre 2018.

## Tableau 2

*Bilan consolidé de la FCDQ au 31 décembre 2018 (audité)*

| ACTIF                                                                               | 2017           | 2018           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| (millions de dollars)                                                               |                |                |
| Trésorerie et dépôts auprès d'institutions financières                              | 1 731          | 2 738          |
| <b>Valeurs mobilières</b>                                                           |                |                |
| Titres à la juste valeur par le biais du compte de résultat                         | 31 654         | 36 914         |
| Titres disponibles à la vente                                                       | 15 250         | s.o.           |
| Titres à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global        | s.o.           | 11 131         |
| Titres au coût amorti                                                               | s.o.           | 1 621          |
|                                                                                     | <b>46 904</b>  | <b>49 666</b>  |
| <b>Valeurs mobilières empruntées ou acquises en vertu de conventions de revente</b> | <b>9 377</b>   | <b>14 086</b>  |
| <b>Prêts</b>                                                                        |                |                |
| Hypothécaires résidentiels                                                          |                |                |
| À la consommation, sur cartes de crédit et autres prêts aux particuliers            | 4 323          | 4 626          |
| Aux entreprises et aux gouvernements                                                | 17 547         | 19 710         |
|                                                                                     | 37 012         | 37 992         |
| Provision pour pertes sur prêts                                                     | 58 882         | 62 382         |
|                                                                                     | (198)          | (491)          |
| <b>Actif net des fonds distincts</b>                                                | <b>58 684</b>  | <b>61 837</b>  |
| <b>Autres actifs</b>                                                                | <b>13 379</b>  | <b>13 234</b>  |
| Engagements de clients en contrepartie d'acceptations                               |                |                |
| Primes à recevoir                                                                   | 31             | 160            |
| Instruments financiers dérivés                                                      | 2 098          | 2 378          |
| Sommes à recevoir des clients, courtiers et institutions financières                | 3 772          | 4 376          |
| Actifs de réassurance                                                               | 1 563          | 1 487          |
| Immeubles de placement                                                              | 2 202          | 1 958          |
| Immobilisations corporelles                                                         | 817            | 943            |
| Goodwill                                                                            | 780            | 811            |
| Immobilisations incorporelles                                                       | 121            | 121            |
| Actifs d'impôt différé                                                              | 466            | 389            |
| Autres                                                                              | 746            | 896            |
| Actifs du groupe destiné à être cédé                                                | 2 188          | 2 480          |
|                                                                                     | <b>881</b>     | <b>-</b>       |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                                                             | <b>15 665</b>  | <b>15 999</b>  |
|                                                                                     | <b>145 740</b> | <b>157 560</b> |

## Tableau 3

Bilan consolidé de la FCDQ au 31 décembre 2018 (audité)

| PASSIF ET CAPITAUX PROPRES                                                                       | 2017           | 2018           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| (millions de dollars)                                                                            |                |                |
| <b>PASSIF</b>                                                                                    |                |                |
| <b>Dépôts</b>                                                                                    |                |                |
| Particuliers                                                                                     | 4 353          | 4 105          |
| Entreprises et gouvernements                                                                     | 40 963         | 45 998         |
| Institutions de dépôts                                                                           | 6 833          | 7 954          |
|                                                                                                  | <b>52 149</b>  | <b>58 057</b>  |
| <b>Autres passifs</b>                                                                            |                |                |
| Acceptations                                                                                     | 31             | 160            |
| Engagements relatifs aux valeurs mobilières vendues à découvert                                  | 9 112          | 10 829         |
| Engagements relatifs aux valeurs mobilières prêtées ou vendues en vertu de conventions de rachat | 10 062         | 16 233         |
| Instruments financiers dérivés                                                                   | 3 677          | 3 332          |
| Sommes à payer aux clients, courtiers et institutions financières                                | 4 247          | 4 105          |
| Passifs des contrats d'assurance et d'investissement                                             | 28 300         | 28 764         |
| Passif net des fonds distincts                                                                   | 13 354         | 13 212         |
| Passifs au titre des régimes à prestations définies                                              | 1 741          | 1 578          |
| Passifs d'impôt différé                                                                          | 204            | 254            |
| Autres                                                                                           | 4 794          | 5 105          |
| Passifs du groupe destiné à être cédé                                                            | 662            | -              |
|                                                                                                  | <b>76 184</b>  | <b>83 572</b>  |
| <b>Obligations subordonnées</b>                                                                  | <b>1 388</b>   | <b>1 378</b>   |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                                                           | <b>129 721</b> | <b>143 007</b> |
|                                                                                                  |                |                |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                                          |                |                |
| Capital social                                                                                   | 8 537          | 8 779          |
| Excédents non répartis                                                                           | 5 674          | 4 764          |
| Cumul des autres éléments du résultat global                                                     | 458            | (9)            |
| Réserves                                                                                         | 540            | 271            |
| <b>Capitaux propres - Part revenant au Groupe</b>                                                | <b>15 209</b>  | <b>13 805</b>  |
| <b>Participations ne donnant pas le contrôle</b>                                                 | <b>810</b>     | <b>748</b>     |
| <b>Total des capitaux propres</b>                                                                | <b>16 019</b>  | <b>14 553</b>  |
| <b>TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES</b>                                                   | <b>145 740</b> | <b>157 560</b> |

## Tableau 4

État consolidé du résultat global de la FCDQ au 31 décembre 2018 (audité)

|                                                                                                 | 2017          | 2018          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| (millions de dollars)                                                                           |               |               |
| <b>Revenu d'intérêts</b>                                                                        |               |               |
| Prêts                                                                                           | 2 070         | 2 597         |
| Valeurs mobilières                                                                              | 195           | 230           |
|                                                                                                 | 2 265         | 2 827         |
| <b>Frais d'intérêt</b>                                                                          |               |               |
| Dépôts                                                                                          | 783           | 1 159         |
| Obligations subordonnées et autres                                                              | 78            | 167           |
|                                                                                                 | 861           | 1 326         |
| <b>Revenu net d'intérêts</b>                                                                    | <b>1 404</b>  | <b>1 501</b>  |
| <b>Primes nettes</b>                                                                            | <b>8 146</b>  | <b>8 923</b>  |
| <b>Autres revenus</b>                                                                           |               |               |
| Cotisations                                                                                     | 377           | 392           |
| Ententes de services                                                                            | 727           | 742           |
| Commissions sur prêts et cartes de crédit                                                       | 660           | 699           |
| Services de courtage et de fonds de placement                                                   | 1 087         | 905           |
| Honoraires de gestion et de services de garde                                                   | 514           | 579           |
| Revenus (pertes) nets sur les titres à la juste valeur par le biais du compte de résultat       | 1 158         | (195)         |
| Revenus nets sur les titres disponibles à la vente                                              | 405           | 122           |
| Revenus nets sur autres placements                                                              | 204           | 243           |
| Ajustement de l'approche par superposition pour les actifs financiers des activités d'assurance | s.o.          | 523           |
| Revenus de change                                                                               | 77            | 92            |
| Autres                                                                                          | 362           | 296           |
|                                                                                                 | 5 571         | 4 398         |
| <b>Revenu total</b>                                                                             | <b>15 064</b> | <b>14 822</b> |
| <b>Dotation à la provision pour pertes sur créances</b>                                         | <b>278</b>    | <b>288</b>    |
| <b>Sinistres, prestations, rentes et variations des passifs des contrats d'assurance</b>        | <b>6 795</b>  | <b>6 584</b>  |
| <b>Frais autres que d'intérêt</b>                                                               |               |               |
| Rémunération et autres versements                                                               | 536           | 563           |
| Salaires et avantages sociaux                                                                   | 2 255         | 2 239         |
| Locaux, matériel et mobilier incluant l'amortissement                                           | 514           | 496           |
| Ententes de services et impartition                                                             | 322           | 341           |
| Communications                                                                                  | 244           | 219           |
| Autres                                                                                          | 2 368         | 2 534         |
|                                                                                                 | 6 239         | 6 392         |
| <b>Excédents d'exploitation</b>                                                                 | <b>1 752</b>  | <b>1 558</b>  |
| Impôts sur les excédents                                                                        | 336           | 208           |
| <b>Excédents avant ristournes aux caisses membres</b>                                           | <b>1 416</b>  | <b>1 350</b>  |
| Ristournes aux caisses membres                                                                  | 60            | 70            |
| Recouvrement d'impôt relatif aux ristournes aux caisses membres                                 | (16)          | (19)          |
| <b>Excédents nets de l'exercice après ristournes aux caisses membres</b>                        | <b>1 372</b>  | <b>1 299</b>  |

## Tableau 5

État consolidé du résultat global de la FCDQ au 31 décembre 2018 (audité)

|                                                                                                                                                                    | 2017         | 2018         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| (millions de dollars)                                                                                                                                              |              |              |
| <b>Excédents nets de l'exercice après ristournes aux caisses membres</b>                                                                                           | <b>1 372</b> | <b>1 299</b> |
| <b>Autres éléments du résultat global (nets d'impôts)</b>                                                                                                          |              |              |
| <b>Élément qui ne sera pas reclassé ultérieurement à l'état consolidé du résultat</b>                                                                              |              |              |
| Réévaluation des passifs nets au titre des régimes à prestations définies                                                                                          | (193)        | 81           |
| Quote-part des entreprises associées et des coentreprises comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence                                                | (2)          | -            |
|                                                                                                                                                                    | <b>(195)</b> | <b>81</b>    |
| <b>Éléments qui seront reclassés ultérieurement à l'état consolidé du résultat</b>                                                                                 |              |              |
| Variation nette des gains et des pertes non réalisés sur les titres disponibles à la vente                                                                         |              |              |
| Gains (pertes) nets non réalisés sur les titres disponibles à la vente                                                                                             | 246          | s.o.         |
| Reclassement à l'état consolidé du résultat des gains sur les titres disponibles à la vente                                                                        | (169)        | s.o.         |
|                                                                                                                                                                    | <b>77</b>    | <b>s.o.</b>  |
| Variation nette des gains et des pertes non réalisés sur les titres d'emprunt classés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global        |              |              |
| Perte nettes non réalisées                                                                                                                                         | s.o.         | (38)         |
| Reclassement des pertes nettes à l'état consolidé du résultat                                                                                                      | s.o.         | 14           |
|                                                                                                                                                                    | <b>s.o.</b>  | <b>(24)</b>  |
| Variation nette des gains et des pertes nets non réalisés liés à l'ajustement de l'approche par superposition pour les actifs financiers des activités d'assurance | s.o.         | (288)        |
| Pertes nettes non réalisées                                                                                                                                        | s.o.         | (129)        |
| Reclassement des gains nets à l'état consolidé du résultat                                                                                                         | s.o.         | (417)        |
|                                                                                                                                                                    |              |              |
| Variation nette des couvertures de flux de trésorerie                                                                                                              |              |              |
| Gains (pertes) nets sur les instruments financiers dérivés désignés comme couverture de flux de trésorerie                                                         | 1            | (11)         |
| Reclassement à l'état consolidé du résultat des gains sur les instruments financiers dérivés désignés comme couverture de flux de trésorerie                       | (6)          | (3)          |
|                                                                                                                                                                    | <b>(5)</b>   | <b>(14)</b>  |
| Gains (pertes) nets de change non réalisés sur conversion des états financiers d'un établissement étranger, déduction faite des opérations de couverture           | -            | -            |
|                                                                                                                                                                    | <b>72</b>    | <b>(455)</b> |
| <b>Total des autres éléments du résultat global</b>                                                                                                                | <b>(123)</b> | <b>(374)</b> |
| <b>RÉSULTAT GLOBAL DE L'EXERCICE</b>                                                                                                                               | <b>1 249</b> | <b>925</b>   |

## Tableau 6

*Bilan cumulé du réseau des caisses Desjardins du Québec au 31 décembre 2018 (audité)*

| ACTIF                                                                       | 2017               | 2018               |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| (milliers de dollars)                                                       |                    | audité             |
| <b>Trésorerie et dépôts auprès d'institutions financières</b>               | <b>2 138 681</b>   | <b>3 761 568</b>   |
| <b>Valeurs mobilières</b>                                                   |                    |                    |
| Titres à la juste valeur par le biais du résultat net                       | s.o.               | 1 090              |
| Titre à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global | s.o.               | 8 853 293          |
| Titres disponibles à la vente                                               | 8 335 256          | s.o.               |
| Dépôts                                                                      | 3 592 649          | 3 490 787          |
|                                                                             | <b>11 927 905</b>  | <b>12 345 170</b>  |
| <b>Prêts</b>                                                                |                    |                    |
| Hypothécaires résidentiels                                                  | 104 912 452        | 111 130 942        |
| À la consommation, sur cartes de crédit et autres prêts aux particuliers    | 6 344 679          | 6 355 177          |
| Aux entreprises et aux gouvernements                                        | 28 905 194         | 31 538 051         |
|                                                                             | 140 162 325        | 149 024 170        |
| Provision pour pertes sur prêts                                             | (226 372)          | (216 533)          |
|                                                                             | <b>139 935 953</b> | <b>148 807 637</b> |
| <b>Autres actifs</b>                                                        |                    |                    |
| Instruments financiers dérivés                                              | 2 126 039          | 1 765 470          |
| Participation dans la Fédération                                            | 9 533 003          | 8 145 538          |
| Participation dans le Fonds de sécurité Desjardins                          | 1 132 734          | 1 188 575          |
| Immobilisations corporelles                                                 | 623 544            | 605 458            |
| Actifs d'impôt différé                                                      | 271 351            | 273 542            |
| Autres                                                                      | 1 037 277          | 782 824            |
|                                                                             | <b>14 723 948</b>  | <b>12 761 407</b>  |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                                                     | <b>168 726 487</b> | <b>177 675 782</b> |

## Tableau 7

*Bilan cumulé du réseau des caisses Desjardins du Québec au 31 décembre 2018 (audité)*

| PASSIF ET AVOIR                                                                                  | 2017               | 2018               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| (milliers de dollars)                                                                            |                    |                    |
| <b>PASSIF</b>                                                                                    |                    |                    |
| Dépôts                                                                                           |                    |                    |
| Particuliers                                                                                     | 93 200 481         | 97 789 207         |
| Entreprises et gouvernements                                                                     | 27 160 638         | 29 248 913         |
|                                                                                                  | 120 361 119        | 127 038 120        |
| <b>Autres passifs</b>                                                                            |                    |                    |
| Engagements relatifs aux valeurs mobilières prêtées ou vendues en vertu de conventions de rachat | 869 375            | 2 764 713          |
| Instruments financiers dérivés                                                                   | 2 118 754          | 1 893 929          |
| Intérêt à payer                                                                                  | 703 954            | 629 045            |
| Passifs au titre des régimes à prestations définies                                              | 853 307            | 931 948            |
| Passifs d'impôt différé                                                                          | -                  | -                  |
| Autres                                                                                           | 601 936            | 975 954            |
|                                                                                                  | 5 147 326          | 7 195 589          |
| <b>Emprunts</b>                                                                                  | <b>25 261 068</b>  | <b>24 485 786</b>  |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                                                           | <b>150 769 513</b> | <b>158 719 495</b> |
| <b>AVOIR</b>                                                                                     |                    |                    |
| Capital social                                                                                   |                    |                    |
| Excédents à répartir                                                                             | 856 522            | 579 051            |
| Cumul des autres éléments du résultat global                                                     | 864 943            | 2 931 019          |
| Réserves                                                                                         | 410 309            | (28 053)           |
| <b>TOTAL DE L'AVOIR</b>                                                                          | <b>15 825 200</b>  | <b>15 474 270</b>  |
| <b>TOTAL DU PASSIF ET DE L'AVOIR</b>                                                             | <b>17 956 974</b>  | <b>18 956 287</b>  |
|                                                                                                  | <b>168 726 487</b> | <b>177 675 782</b> |

## Tableau 8

*État combiné du résultat du réseau des caisses Desjardins du Québec au 31 décembre 2018 (audit)*

|                                                                                           | 2017             | 2018             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| (milliers de dollars)                                                                     |                  |                  |
| <b>Revenu d'intérêts</b>                                                                  |                  |                  |
| Prêts                                                                                     | 4 046 899        | 4 731 367        |
| Valeurs mobilières                                                                        | 203 065          | 251 942          |
|                                                                                           | <b>4 249 964</b> | <b>4 983 309</b> |
| <b>Frais d'intérêt</b>                                                                    |                  |                  |
| Dépôts                                                                                    | 1 116 753        | 1 261 648        |
| Emprunts                                                                                  | 477 875          | 679 847          |
|                                                                                           | 1 594 628        | 1 941 495        |
| <b>Revenu net d'intérêts</b>                                                              | <b>2 655 336</b> | <b>3 041 814</b> |
| Autres revenus                                                                            |                  |                  |
| Frais de services sur les dépôts et les paiements                                         | 435 709          | 410 931          |
| Distribution des produits et services Desjardins                                          | 517 330          | 541 706          |
| Administration des autres services                                                        | 12 665           | 13 544           |
| Revenus (pertes) nets sur les titres à la juste valeur par le biais du compte de résultat | (168 282)        | 47 572           |
| Revenus nets liés à la participation dans la Fédération                                   | 863 585          | 891 719          |
| Revenus nets liés à la participation dans le Fonds de sécurité                            | 61 219           | 57 109           |
| Autres                                                                                    | 162 428          | 169 589          |
|                                                                                           | <b>1 884 654</b> | <b>2 132 170</b> |
| <b>Revenu total</b>                                                                       | <b>4 539 990</b> | <b>5 173 984</b> |
| <b>Dotation à la provision pour pertes sur créances</b>                                   | <b>82 312</b>    | <b>105 906</b>   |
| <b>Frais autres que d'intérêt</b>                                                         |                  |                  |
| Salaires et avantages sociaux                                                             | 1 218 041        | 1 188 878        |
| Cotisations aux composantes du Mouvement Desjardins                                       | 433 592          | 408 125          |
| Locaux, matériel et mobilier incluant l'amortissement                                     | 489 076          | 504 442          |
| Frais relatifs à l'aide au développement du Milieu                                        | 51 031           | 49 659           |
| Autres                                                                                    | 695 588          | 707 609          |
|                                                                                           | 2 887 328        | 2 858 713        |
| <b>Excédents d'exploitation</b>                                                           | <b>1 570 350</b> | <b>2 209 365</b> |
| Impôts sur les excédents                                                                  | 136 192          | 336 783          |
| <b>Excédents avant ristournes aux membres</b>                                             | <b>1 434 158</b> | <b>1 872 582</b> |
| Ristournes aux membres                                                                    | 202 000          | 243 793          |
| Recouvrement d'impôt relatif aux ristournes aux membres                                   | 53 954           | 64 741           |
| <b>Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres</b>                          | <b>1 286 112</b> | <b>1 693 530</b> |

## Tableau 9

État combiné du résultat global du réseau des caisses Desjardins du Québec au 31 décembre 2018  
(audité)

|                                                                                                                                                                      | 2017             | 2018             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| (milliers de dollars)                                                                                                                                                |                  |                  |
| <b>Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres</b>                                                                                                     | <b>1 286 112</b> | <b>1 693 530</b> |
| <b>Autres éléments du résultat global (nets d'impôts)</b>                                                                                                            |                  |                  |
| <b>Élément qui ne sera pas reclassé ultérieurement à l'état combiné du résultat</b>                                                                                  |                  |                  |
| Réévaluation des passifs nets au titre des régimes à prestations définies                                                                                            | (72 866)         | (81 665)         |
| Quote-part des autres éléments du résultat global découlant de la participation dans la Fédération                                                                   | (124 307)        | 60 786           |
|                                                                                                                                                                      | <b>(197 173)</b> | <b>(20 879)</b>  |
| <b>Éléments qui seront reclassés ultérieurement à l'état combiné du résultat</b>                                                                                     |                  |                  |
| Variation nette des gains et des pertes non réalisés sur les titres disponibles à la vente                                                                           |                  |                  |
| Gains (pertes) nets non réalisés sur les titres disponibles à la vente                                                                                               | (54 809)         | s.o.             |
| Reclassement à l'état combiné du résultat des gains sur les titres disponibles à la vente                                                                            | 465              | s.o.             |
|                                                                                                                                                                      | <b>(54 344)</b>  | <b>s.o.</b>      |
| Variation nette des gains et des pertes non réalisés sur les titres d'emprunt classés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global          |                  |                  |
| Gains nets non réalisés                                                                                                                                              | s.o.             | 17 532           |
| Reclassement des pertes nettes à l'état combiné du résultat                                                                                                          | s.o.             | 595              |
|                                                                                                                                                                      | <b>s.o.</b>      | <b>18 127</b>    |
| Quote-part des autres éléments du résultat global découlant de la participation dans la Fédération                                                                   | 239 830          | (306 664)        |
| Reclassement à l'état combiné du résultat de la quote-part des autres éléments du résultat global découlant de la participation dans la Fédération                   | (153 551)        | (116 000)        |
|                                                                                                                                                                      | <b>86 279</b>    | <b>(422 664)</b> |
| Quote-part des autres éléments du résultat global découlant de la participation dans le Fonds de sécurité Desjardins                                                 | (3 282)          | (667)            |
| Reclassement à l'état combiné du résultat de la quote-part des autres éléments du résultat global découlant de la participation dans le Fonds de sécurité Desjardins | (2 470)          | -                |
|                                                                                                                                                                      | <b>(5 752)</b>   | <b>(667)</b>     |
|                                                                                                                                                                      | <b>26 183</b>    | <b>(405 204)</b> |
| <b>Total des autres éléments du résultat global</b>                                                                                                                  | <b>(170 990)</b> | <b>(426 083)</b> |
| <b>RÉSULTAT GLOBAL DE L'EXERCICE</b>                                                                                                                                 | <b>1 115 122</b> | <b>1 267 447</b> |

## Tableau 10

*Bilan de la Caisse des Mutuellistes au 30 septembre 2018 (audité)*

|                                                  | 2017          | 2018          |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| (milliers de dollars)                            |               |               |
| <b>ACTIF</b>                                     |               |               |
| Encaisse                                         | 1 599         | 1 629         |
| Placements                                       |               |               |
| Obligations                                      | 923           | 699           |
| Dépôts à terme                                   | 1 442         | 289           |
| Bons du trésor                                   | -             | -             |
| Autres                                           | 164           | 167           |
|                                                  | <b>4 128</b>  | <b>2 784</b>  |
| <b>Prêts</b>                                     |               |               |
| Prêts hypothécaires                              | 12 997        | 14 363        |
| Prêts non hypothécaires                          | 6 760         | 7 395         |
|                                                  | <b>19 757</b> | <b>21 758</b> |
| <b>Provision pour pertes sur prêts</b>           | <b>(532)</b>  | <b>(560)</b>  |
|                                                  | <b>19 225</b> | <b>21 198</b> |
| Immobilisations                                  | 487           | 460           |
| Propriétés reprises                              | -             | 121           |
| Autres éléments d'actif                          | 174           | 203           |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                          |               |               |
|                                                  | 24 014        | 24 767        |
| <b>PASSIF</b>                                    |               |               |
| Passif à court terme                             |               |               |
| Dépôts                                           |               |               |
| Épargne stable                                   |               |               |
| Épargne à terme                                  | 2 179         | 2 158         |
|                                                  | <b>17 136</b> | <b>17 713</b> |
| Autres éléments du passif                        | 19 315        | 19 871        |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                           | <b>308</b>    | <b>334</b>    |
|                                                  | <b>19 623</b> | <b>20 206</b> |
| <b>AVOIR DES MEMBRES</b>                         |               |               |
| Parts de qualification                           | 80            | 82            |
| Excédents à répartir                             | 130           | 187           |
| Réserve générale                                 | 4 147         | 4 186         |
| Cumul des autres éléments du résultat étendu     | 34            | -             |
| Fonds d'aide et autres réserves                  |               |               |
| <b>TOTAL DE L'AVOIR DES MEMBRES</b>              | <b>4 391</b>  | <b>4 561</b>  |
| <b>TOTAL DU PASSIF ET DE L'AVOIR DES MEMBRES</b> | <b>24 014</b> | <b>24 767</b> |

## Tableau 11

*État des résultats et du résultat étendu de la Caisse des Mutuellistes au 30 septembre 2018 (audité)*

|                                                  | 2017       | 2018         |
|--------------------------------------------------|------------|--------------|
| (milliers de dollars)                            |            |              |
| <b>Revenu d'intérêts</b>                         |            |              |
| Prêts                                            | 1 669      | 1 745        |
| Placements                                       | 95         | 60           |
|                                                  | 1 764      | <b>1 805</b> |
| <b>Frais d'intérêts</b>                          |            |              |
| Dépôts                                           | 408        | 384          |
| Emprunts                                         | -          | -            |
|                                                  | 408        | <b>384</b>   |
| <b>Revenus nets d'intérêt</b>                    | 1 356      | <b>1 421</b> |
| Mauvaises créances                               | (182)      | (198)        |
| Revenus nets d'intérêts après mauvaises créances | 1 174      | 1 223        |
| Autres revenus                                   | 83         | 82           |
| Revenus nets d'intérêts après autres revenus     | 1 257      | 1 305        |
| Frais d'opération                                | 1 085      | 1 064        |
| Excédents (déficit) avant impôts et ristournes   | 172        | 241          |
| Impôts sur le revenu                             | <b>27</b>  | <b>40</b>    |
| <b>EXCÉDENTS (DÉFICIT) AVANT RISTOURNES</b>      | 145        | 200          |
| Ristournes aux membres                           | 18         | 17           |
| Impôts récupérés relatifs aux ristournes         | <b>(3)</b> | <b>(3)</b>   |
|                                                  | <b>15</b>  | <b>14</b>    |
| <b>EXCÉDENTS (DÉFICIT) À RÉPARTIR</b>            | 130        | 187          |
| Autres éléments du résultat étendu               | <b>2</b>   | -            |
| <b>RÉSULTAT ÉTENDU</b>                           | <b>132</b> | <b>187</b>   |

## Tableau 12

### Informations complémentaires (fusions et changements de nom légal)

| Fusions        |                                                     |                                                           |
|----------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Date de fusion | Coopérative résultante de la fusion                 | Composantes de la fusion                                  |
| 2018-01-01     | CAISSE DESJARDINS VALLÉE DE LA MATAPÉDIA            | CAISSE DESJARDINS DES MONTS ET RIVIÈRES                   |
|                | CAISSE DESJARDINS DU DOMAINE-DU-ROY                 | CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE SAINT-PRIME                |
|                | CAISSE DESJARDINS DU CENTRE-DE-LA-MAURICIE          | CAISSE POPULAIRE DE LAC-À-LA-TORTUE                       |
|                | CAISSE DESJARDINS DE LA CHAUDIÈRE                   | CAISSE DESJARDINS DE LA CHAUDIÈRE                         |
|                |                                                     | CAISSE DESJARDINS DES RIVIÈRES CHAUDIÈRE ET ETCHEMIN      |
|                | CAISSE DESJARDINS DE BEAUPORT                       | CAISSE DESJARDINS DE BEAUPORT                             |
|                |                                                     | CAISSE DESJARDINS DU VIEUX-MOULIN (BEAUPORT)              |
|                | CAISSE DESJARDINS DU CENTRE-EST DE MONTRÉAL         | CAISSE POPULAIRE DESJARDINS SAINT-DONAT DE MONTRÉAL       |
|                |                                                     | CAISSE DESJARDINS DE MERCIER-ROSEMONT                     |
|                |                                                     | CAISSE DESJARDINS DU CENTRE-EST DE LA MÉTROPOLE           |
|                | CAISSE DESJARDINS DE BELLECHASSE                    | CAISSE DESJARDINS DES MONTS ET VALLÉES DE BELLECHASSE     |
|                |                                                     | CAISSE DESJARDINS DES SEIGNEURIES DE BELLECHASSE          |
|                |                                                     | CAISSE DESJARDINS DU CŒUR DE BELLECHASSE                  |
|                | CAISSE DESJARDINS DE LA NOUVELLE-BEAUCE             | CAISSE DESJARDINS DE LA NOUVELLE-BEAUCE                   |
|                |                                                     | CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DU NORD DE LA BEAUCE          |
|                | CAISSE DESJARDINS DE MONTCALM ET DE LA OUAREAU      | CAISSE DESJARDINS DE MONTCALM                             |
|                |                                                     | CAISSE DESJARDINS DE LA OUAREAU                           |
|                | CAISSE DESJARDINS DU CENTRE-NORD DE MONTRÉAL        | CAISSE DESJARDINS CITÉ-DU-NORD DE MONTRÉAL                |
|                |                                                     | CAISSE DESJARDINS D'AHUNTSIC                              |
|                | CAISSE DESJARDINS DE ROUVILLE                       | CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE RICHELIEU—SAINT-MATHIAS    |
|                |                                                     | CAISSE DESJARDINS DE MARIEVILLE-ROUGEMONT                 |
|                |                                                     | CAISSE DESJARDINS DE SAINT-CÉSAIRE                        |
|                | CAISSE DESJARDINS DES TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION | LA CAISSE D'ÉCONOMIE DES EMPLOYÉS DE LA C.I.P. "LA TUQUE" |
|                |                                                     | CAISSE D'ÉCONOMIE DESJARDINS LAURENTIDE                   |
|                | CAISSE DESJARDINS DE ROSEMONT—LA PETITE-PATRIE      | CAISSE DESJARDINS DE ROSEMONT-LA PETITE-PATRIE            |
|                |                                                     | CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE JEAN-TALON—PAPINEAU        |
|                | CAISSE DESJARDINS DE PORT-CARTIER                   | LA CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE PENTECOTE               |
|                | CAISSE DESJARDINS DE LA RIVIÈRE-DU-NORD             | CAISSE DESJARDINS DE SAINT-ANTOINE-DES-LAURENTIDES        |
|                |                                                     | CAISSE DESJARDINS DE SAINT-JÉRÔME                         |
|                | CAISSE DESJARDINS DE LAC-MÉGANTIC—LE GRANIT         | CAISSE DESJARDINS DU GRANIT                               |
|                |                                                     | CAISSE DESJARDINS DE LA RÉGION DE MÉGANTIC                |
|                | CAISSE DESJARDINS DE L'OUEST DE LA MONTÉRÉGIE       | LA CAISSE POPULAIRE DE ST-URBAIN                          |
|                | CAISSE DESJARDINS DE CHICOUTIMI                     | CAISSE DESJARDINS DE LATERRIÈRE                           |

| Changement de nom légal |                                                        |                                              |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Date du changement      | DE                                                     | À                                            |
| 2018-11-08              | CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE VIMONT—AUTEUIL          | CAISSE DESJARDINS DE VIMONT-AUTEUIL          |
| 2018-08-30              | CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE POINTE-AUX-TREMBLES     | CAISSE DESJARDINS DE POINTE-AUX-TREMBLES     |
| 2018-08-30              | CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE BROME-MISSISQUOI        | CAISSE DESJARDINS DE BROME-MISSISQUOI        |
| 2018-08-30              | CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE SAINTE-AGATHE-DES-MONTS | CAISSE DESJARDINS DE SAINTE-AGATHE-DES-MONTS |



# SOCIÉTÉS DE FIDUCIE ET SOCIÉTÉS D'ÉPARGNE



## 1.2 Les sociétés de fiducie et sociétés d'épargne

Les sociétés de fiducie et sociétés d'épargne (SFSE) qui exercent au Québec sont constituées soit en vertu de la *Loi sur les sociétés de fiducie et les sociétés d'épargne* (LSFSE), de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* (loi fédérale)<sup>63</sup> ou d'une loi provinciale d'une autre province.

Au cours de l'année 2018, le nombre de sociétés de fiducie constituées en vertu de la loi québécoise est passé de deux à trois. En effet, la Société de Fiducie Blue Bridge Inc. s'est ajoutée à Trust Banque Nationale Inc. et Trust Éterna Inc. Afin de pouvoir exercer au Québec, les sociétés constituées en vertu d'autres lois que celle du Québec doivent tout de même détenir un permis délivré par l'Autorité. Le nombre de SFSE détentrices d'un permis délivré par l'Autorité est donc passé de 42 à 43 en raison de cet ajout.

Le tableau 13 démontre la répartition des sociétés selon leur type, la charte qui les régit ainsi que l'autorisation de recevoir ou non des dépôts.

### Tableau 13

*Ventilation du nombre de SFSE autorisées à exercer au Québec*

| Type de sociétés<br>selon la charte | Autorisées à recevoir<br>des dépôts <sup>64</sup> |           | Non autorisées à recevoir<br>des dépôts <sup>65</sup> |           | Total     |           |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                                     | 2017                                              | 2018      | 2017                                                  | 2018      | 2017      | 2018      |
| <b>Société de fiducie</b>           |                                                   |           |                                                       |           |           |           |
| Québec                              | 1                                                 | 1         | 1                                                     | 2         | 2         | 3         |
| Canada                              | 19                                                | 19        | 13                                                    | 13        | 32        | 32        |
| Alberta                             |                                                   |           | 1                                                     | 1         | 1         | 1         |
| <b>Total</b>                        | <b>20</b>                                         | <b>20</b> | <b>15</b>                                             | <b>16</b> | <b>35</b> | <b>36</b> |
| <b>Société d'épargne</b>            |                                                   |           |                                                       |           |           |           |
| Québec                              |                                                   |           |                                                       |           |           |           |
| Canada                              | 7                                                 | 7         |                                                       |           | 7         | 7         |
| Total                               | 7                                                 | 7         |                                                       |           | 7         | 7         |
| <b>Grand Total</b>                  | <b>27</b>                                         | <b>27</b> | <b>15</b>                                             | <b>16</b> | <b>42</b> | <b>43</b> |

<sup>63</sup> L.C. 1991, ch. 45.

<sup>64</sup> En vertu de la LSFSE et de la *Loi sur l'assurance dépôts*.

<sup>65</sup> En vertu de la LSFSE.

Le tableau 14 présente les modifications de permis au Québec au cours de l'année 2018. À ce titre, l'émission du permis de la Société de fiducie Blue Bridge inc. constitue la seule modification de permis dans la dernière année.

## Tableau 14

### Modifications de permis des SFSE

| Nouveau détenteur de permis            |                 |
|----------------------------------------|-----------------|
| Raison sociale officielle              | Date d'émission |
| SOCIÉTÉ DE FIDUCIE<br>BLUE BRIDGE INC. | 18-03-23        |

### Régime volontaire d'épargne-retraite

Depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2014, le RVER est offert aux employés dans les entreprises québécoises. Les travailleurs autonomes ainsi que toute personne désireuse d'épargner en vue de la retraite peuvent aussi y souscrire de manière indépendante.

L'Autorité est responsable de la délivrance des autorisations aux personnes morales (assureurs, sociétés de fiducie et gestionnaires de fonds d'investissement) qui souhaitent offrir un tel régime. À cet effet, un registre RVER est maintenu et disponible pour consultation sur le site Web de l'Autorité.

Au cours de l'année 2018, l'Autorité n'a délivré aucune nouvelle autorisation et a maintenu à dix le nombre de personnes morales pouvant agir à titre d'administrateur.

En date du 31 décembre 2018, ces dix administrateurs détiennent un régime enregistré auprès de Retraite Québec. Ainsi, 11 882 employeurs offrent un RVER à leurs employés pour un total de 90 820 participants<sup>66</sup>. L'actif total de ces régimes est de 119 185 534 \$<sup>67</sup>.

## 1.2.1 Portrait du secteur

Cette section met en perspective la concentration du marché et le type d'activités exercées par les SFSE. L'ensemble des données utilisées provient de divulgations statutaires requises par l'Autorité.

### Types d'activités et concentration du marché

En premier lieu, il importe de préciser le fonctionnement de l'intermédiation financière des SFSE. L'intermédiation financière consiste essentiellement à recueillir des dépôts afin de financer les activités d'investissements ou de prêts.

Les sociétés de fiducie fournissent un vaste choix de produits, notamment des produits d'épargne, de prêts hypothécaires et de prêts à la consommation, des fonds communs de placement, des services de gestion privée et des mandats fiduciaires aux particuliers ainsi que des services institutionnels.

Les sociétés d'épargne offrent essentiellement des services d'intermédiation financière aux particuliers, notamment des produits d'épargne, des prêts hypothécaires et, dans une moindre mesure, du crédit à la consommation.

Au 31 décembre 2018, les SFSE détenaient 353,6 G\$ d'actifs. Il s'agit d'une progression d'un peu plus de 4,6 G\$ comparativement à 2017. Cette augmentation représente une croissance des actifs de 1,3 % pour l'année 2018.

Les actifs des sociétés de fiducie ont connu une croissance soutenue en 2018, avec une hausse de 2,3 % en 2018, passant de 157,6 G\$ à 161,2 G\$. Ceux-ci représentent 45,6 % des actifs totaux des SFSE.

Les sociétés d'épargne détiennent, quant à elles, 192,4 G\$ d'actifs au 31 décembre 2018, comparativement à 191,5 G\$ en 2017, soit une progression de 0,5 % en cours d'année. Ces actifs représentent 54,4 % des actifs totaux des SFSE à la fin 2018.

<sup>66</sup> Ce nombre peut contenir les participants pour lesquels la période de renonciation de 60 jours n'est pas terminée. Un employé visé peut renoncer à participer au régime dans les 60 jours de la date de l'envoi de l'avis confirmant sa participation au régime.

<sup>67</sup> Sources : Retraite Québec et l'Autorité. Pour plus d'informations sur les données financières des régimes, consultez le rapport annuel de Retraite Québec, disponible sur leur site Web : [www.retraitequebec.gouv.qc.ca](http://www.retraitequebec.gouv.qc.ca).

## Tableau 15

Répartition du nombre de SFSE en fonction de la taille des actifs pour l'exercice 2018 (milliers)

| Groupe d'actif             | Nombre de sociétés | Actif (en milliers \$) | Groupe d'actif en % de l'actif total |
|----------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------------------|
| <b>Sociétés de fiducie</b> |                    |                        |                                      |
| ≥ 10 G\$                   | 6                  | 121 425 006            | 75,3 %                               |
| ≥ 5 G\$ et < 10 G\$        | 1                  | 5 911 417              | 3,7 %                                |
| ≥ 1 G\$ et < 5 G\$         | 10                 | 29 391 810             | 18,2 %                               |
| ≥ 0,5 G\$ et < 1 G\$       | 4                  | 3 215 012              | 2,0 %                                |
| < 0,5 G\$                  | 15                 | 1 213 738              | 0,8 %                                |
| <b>Total</b>               | <b>36</b>          | <b>161 156 984</b>     | <b>100 %</b>                         |

|                           |           |                    |              |
|---------------------------|-----------|--------------------|--------------|
| <b>Sociétés d'épargne</b> |           |                    |              |
| ≥ 10 G\$                  | 2         | 175 663 408        | 91,3 %       |
| ≥ 5 G\$ et < 10 G\$       | 2         | 13 234 368         | 6,9 %        |
| ≥ 1 G\$ et < 5 G\$        | 1         | 2 142 370          | 1,1 %        |
| ≥ 0,5 G\$ et < 1 G\$      | 2         | 1 392 245          | 0,7 %        |
| < 0,5 G\$                 | 0         | -                  | 0,0 %        |
| <b>Total</b>              | <b>7</b>  | <b>192 432 391</b> | <b>100 %</b> |
| <b>Total</b>              | <b>43</b> | <b>353 589 375</b> |              |

Les actifs détenus par les sociétés de fiducie sont concentrés dans un groupe restreint d'entités. Comme illustré au tableau 15, six sociétés de fiducie détiennent plus de 75 % des actifs totaux pour un montant de 121,4 G\$. La Compagnie Trust CIBC, la Compagnie Trust CIBC Mellon, la Fiducie RBC Services aux Investisseurs, la Compagnie Trust Royal, la Société Canada Trust et la Compagnie Home Trust composent ce groupe.

Pour les sociétés d'épargne, les deux acteurs en importance sont la Société hypothécaire Banque de Montréal et la Société d'hypothèques TD. Ils détiennent plus de 91 % des actifs des sociétés d'épargne avec 175,7 G\$.

Des 43 SFSE en activité, l'actif de ces huit sociétés représente 84 % de l'actif total.

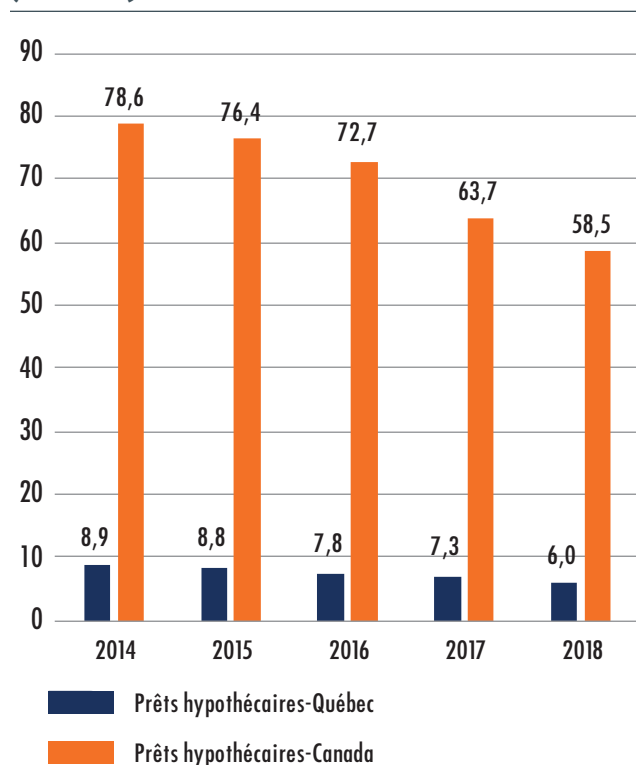
## Présence au Québec

L'analyse de la présence des SFSE au Québec porte uniquement sur leurs activités d'intermédiation, soit de dépôts et prêts ainsi que de l'administration et de la gestion de biens pour autrui.

## Prêts

### Graphique 34

Prêts hypothécaires des SFSE de 2014 à 2018 (milliards)



La tendance décroissante du volume de prêts hypothécaires détenus par les SFSE dans l'ensemble du Canada s'est poursuivie avec une diminution de 5,2 G\$ au cours de l'année 2018, soit 8,2 % par rapport à 2017. La baisse de 2018 s'explique principalement par un transfert de 4,6 G\$ du portefeuille de prêts de la Société hypothécaire Banque de Montréal vers des dépôts bancaires portant intérêts auprès de sa société mère.

Les prêts hypothécaires au Québec sont de l'ordre de 10,3 % du total des prêts hypothécaires détenus par les SFSE à l'échelle canadienne. Au Québec, les prêts hypothécaires totalisent 6 G\$, soit 95,9 % de l'ensemble des prêts octroyés par les SFSE sur le territoire québécois. Après une baisse de 6,4 % en 2017, les prêts hypothécaires au Québec détenus par les SFSE ont régressé de 17,3 % en 2018.

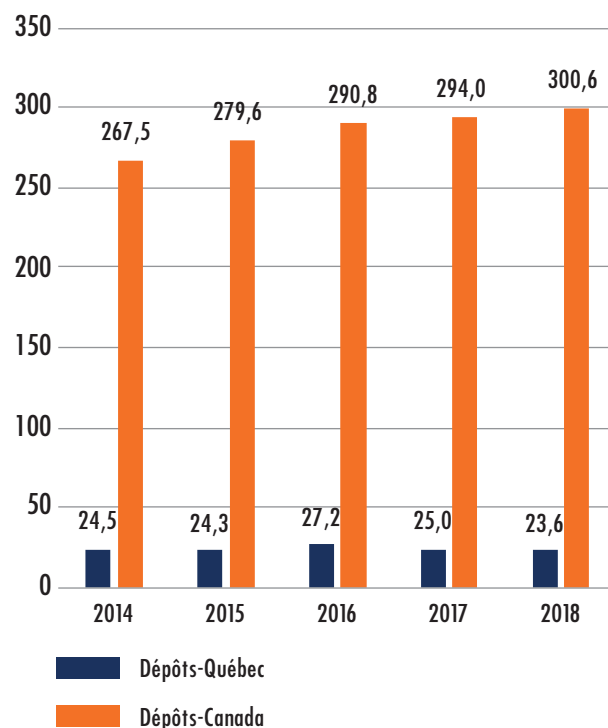
Pour leur part, les autres prêts des SFSE représentent 1,4 % de l'actif et 7,8 % des prêts totaux au Canada.

## Dépôts

Le graphique 35 illustre l'évolution des dépôts pour l'ensemble des SFSE au Canada et au Québec sur la période 2014 à 2018.

### Graphique 35

Dépôts des SFSE de 2014 à 2018 (milliards)



Les dépôts des SFSE au Canada ont suivi la tendance inverse des prêts hypothécaires au cours des dernières années. L'année 2018 n'y fait pas exception puisque les dépôts ont affiché une croissance de 2,1 % pour franchir le seuil des 300 G\$.

Au Canada, la proportion des dépôts recueillis au Québec par les SFSE est de 7,9 % des dépôts totaux des SFSE. Cette mesure représente une baisse de 0,6 % par rapport au niveau de 2017, qui était de 8,5 %.

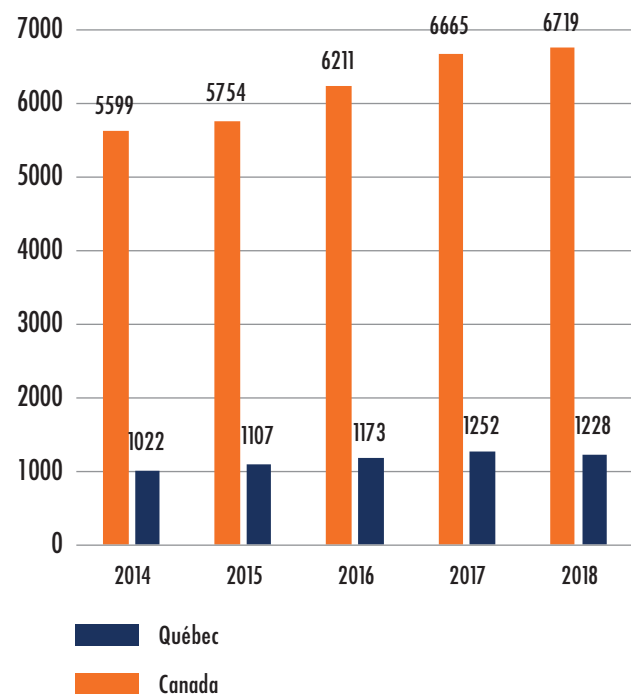
Au Québec, les dépôts des SFSE ont connu une légère baisse depuis le début de l'année 2017. En effet, les années 2017 et 2018 se sont traduites par une diminution des dépôts de 2,2 G\$ en 2017 et de 1,4 G\$ en 2018.

## Biens sous administration et sous gestion

L'administration et la gestion des biens sont des activités exclusivement liées au modèle d'affaires des sociétés de fiducie puisque les sociétés d'épargne ne sont pas autorisées à entreprendre des activités fiduciaires. Le graphique 36 illustre l'évolution des biens sous administration et sous gestion depuis 2014.

### Graphique 36

*Biens sous administration et sous gestion des sociétés de fiducie de 2014 à 2018 (milliards)*



Au Canada, le volume de biens sous administration et sous gestion a connu une hausse de 0,8 % en 2018, passant de 6 665 G\$ en 2017 à 6 719 G\$ en 2018. Depuis 2014, la croissance des biens sous administration et sous gestion au Canada a progressé de 20 %, soit une augmentation monétaire de 1 120 G\$.

Les sociétés State Street Company Canada, Fiducie RBC Services aux Investisseurs et Compagnie Trust CIBC Mellon sont les principales sociétés de fiducie détenant les biens sous administration et sous gestion au Canada. Ce groupe détient 85,3 % de ceux-ci, démontrant une concentration du marché auprès de ces trois fiducies.

Au Québec, les biens sous administration et sous gestion sont passés de 1 252 G\$ en 2017 à 1 228 G\$ en 2018, soit une baisse de 1,9 %. La décroissance de 24 G\$ s'explique essentiellement par le transfert et comptabilisation d'activités par Fiducie Desjardins vers une coentreprise, qui contribue pour 22 G\$ à cette variation.

Bien qu'elle a affiché des baisses de 3,2 % en 2017 et de 6,2 % en 2018, la Fiducie Desjardins demeure la société ayant le plus gros volume de biens sous administration et sous gestion au Québec, avec un montant total de 330,3 G\$, représentant 26,9 % des parts de marché. Au 31 décembre 2018, ses parts de marché ont diminué de 1,2 % comparativement à 2017.

Le deuxième rang en termes de parts de marché au Québec est occupé par la Compagnie Trust CIBC Mellon, avec un total de biens sous administration et sous gestion de 310,9 G\$, soit 25,3 % du marché québécois.

## Honoraires et commissions des SFSE

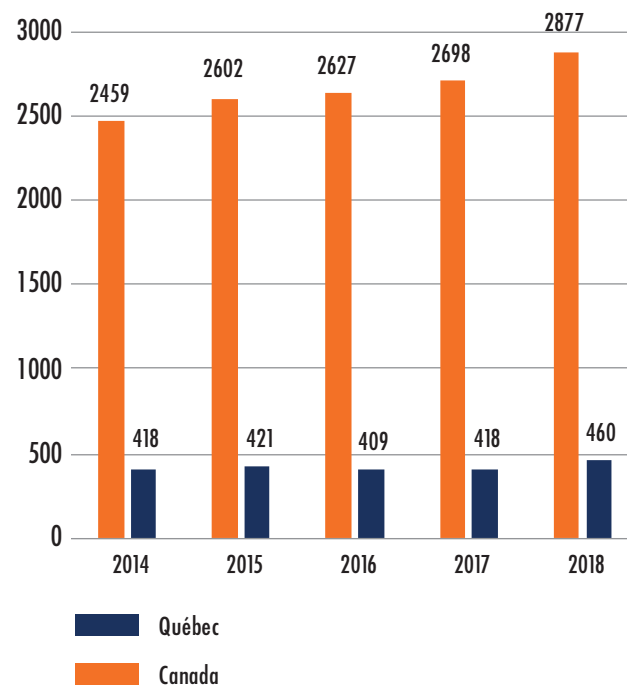
L'évolution des honoraires et commissions des SFSE sur la période de 2014 à 2018 est illustrée au graphique 37.

Les honoraires et commissions des SFSE au Canada ont connu une croissance de 6,6 % en 2018 pour atteindre 2,9 G\$. Étant principalement composée de revenus fiduciaires, cette catégorie de revenus représente 44,7 % des revenus totaux des SFSE en 2018.

Au Québec, les honoraires et commissions des SFSE sont de l'ordre de 16 % du volume total canadien, proportion qui a fléchi de 1 % depuis 2014. D'ailleurs, au cours des cinq dernières années, cette catégorie de revenus a augmenté de 10 % au Québec, tandis qu'elle a progressé de 17 % à l'échelle canadienne.

### Graphique 37

*Honoraires et commissions des SFSE de 2014 à 2018 (millions)*



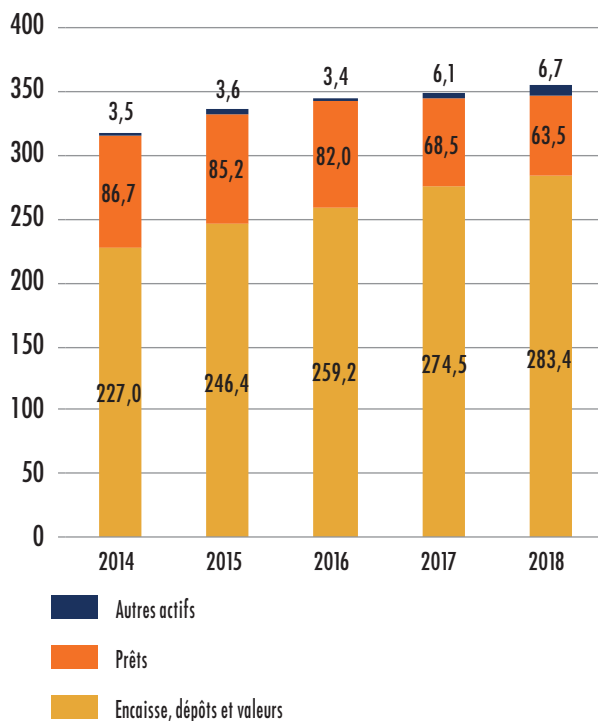
### 1.2.2 Portrait financier

L'ensemble des chiffres et analyses présentés dans cette partie du rapport s'appuie principalement sur l'examen des bilans et des états des résultats cumulés ainsi que sur diverses mesures financières pour apprécier la performance des SFSE détenant un permis d'exercice au Québec en 2018.

#### Bilan des SFSE

### Graphique 38

Évolution de l'actif des SFSE de 2014 à 2018 (milliards)



L'actif cumulé des SFSE se situe à 353,6 G\$ au 31 décembre 2018, soit une progression de 1,3 % en comparaison avec 2017. L'actif des SFSE est composé à 80,1 % d'encaisse, de dépôts et valeurs tels que des titres à court terme et de titres à revenus fixes gouvernementaux.

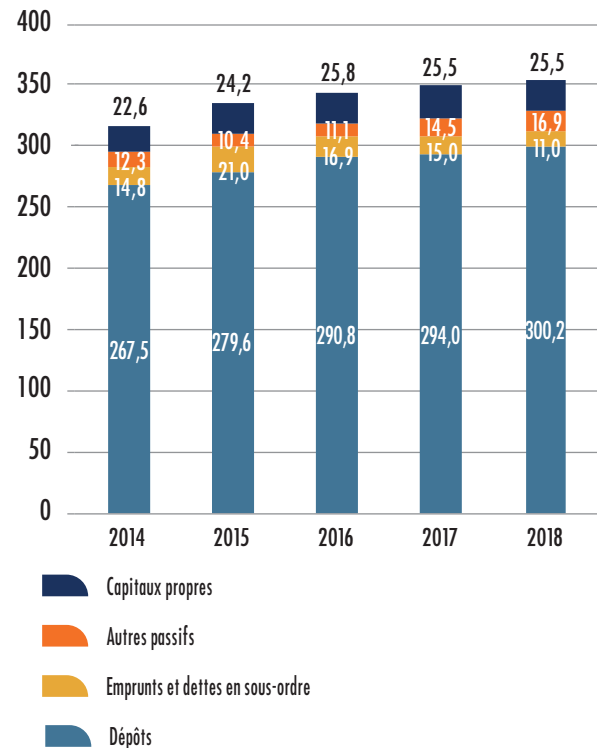
Avec 63,5 G\$, les prêts à l'actif des SFSE ont continué leur baisse depuis les cinq dernières années avec une régression de 7,3 % par rapport à 2017. En fin d'année 2018, les prêts représentaient 18 % de l'actif des SFSE.

Dans une proportion moindre, les autres actifs dont le total est de 6,7 G\$ au 31 décembre 2018 représentent 1,9 % du total des actifs des SFSE.

Les trois sociétés de fiducie à charte québécoise : Trust Banque Nationale Inc., Trust Éterna Inc. et Fiducie Blue Bridge, ont un actif combiné de 2,2 G\$, soit 1,3 % de l'ensemble des sociétés de fiducie détenant un permis au Québec. L'actif de Trust Banque Nationale représente 99,5 % de l'ensemble de l'actif des sociétés de fiducie à charte du Québec.

### Graphique 39

Évolution de l'ensemble des passifs et des capitaux propres des SFSE de 2014 à 2018 (milliards)



Les dépôts constituent la principale source de financement des activités des SFSE. Représentant 91,5 % du passif total, ceux-ci ont augmenté de 6,2 G\$ au cours de l'année 2018, soit une progression de 2,1 %.

Les autres passifs sont passés de 14,5 G\$ en 2017 à 16,8 G\$ en 2018, représentant une hausse de 15,9 %.

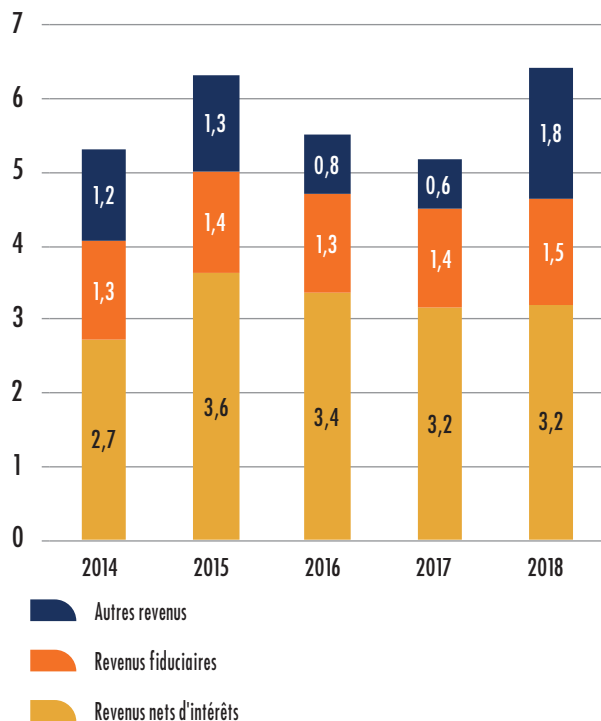
Pour leur part, les emprunts et dettes en sous-ordre sont passés de 15 G\$ en 2017 à 11,1 G\$ en 2018. Ceux-ci avaient déjà enregistré une baisse de 1,9 G\$ en 2017. La Société hypothécaire Banque de Montréal détient en grande partie les emprunts et dettes en sous-ordre avec 90,2 % du montant cumulé des SFSE au 31 décembre 2018.

Les capitaux propres demeurent au même niveau qu'en 2017.

## État des résultats des SFSE

### Graphique 40

Évolution des composantes du revenu total des SFSE de 2014 à 2018 (milliards)



Les revenus des SFSE sont principalement composés de revenus d'intérêts, d'honoraires et commissions ainsi que d'autres revenus provenant de gains en capital réalisés sur les titres financiers.

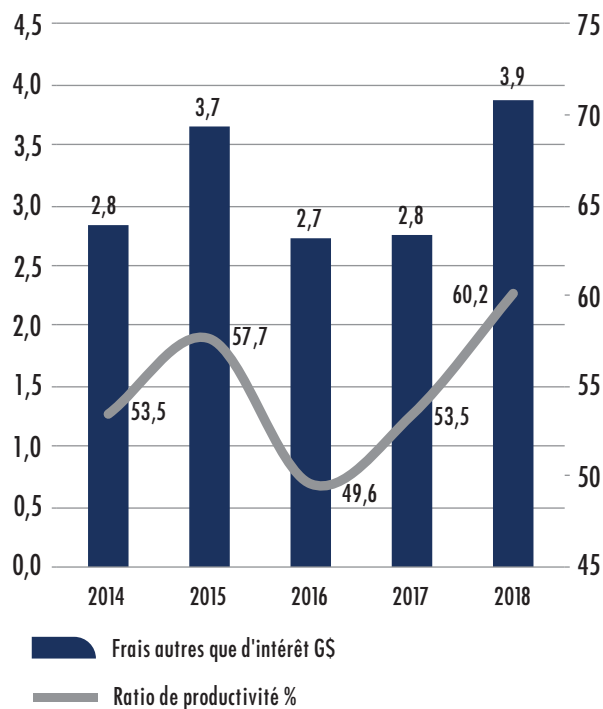
Après avoir présenté des baisses en 2016 et 2017, les revenus totaux des SFSE ont rebondi en 2018 pour atteindre 6,5 G\$, soit une hausse de 1,3 G\$ par rapport à 2017.

Les revenus nets d'intérêts ont enregistré une légère hausse de 1 %, soit 32 M\$ par rapport à 2017. De leur côté, les revenus fiduciaires ont connu une augmentation de 116,5 M\$ au cours de la dernière année.

Les autres revenus ont grandement contribué à la hausse des revenus totaux puisqu'ils ont plus que doublé en cours d'année. Cette hausse s'explique principalement par le gain comptabilisé par la Société Hypothécaire TD sur la fluctuation de la juste valeur de la partie associée aux dérivés incorporés aux produits d'épargne ayant un rendement variable lié aux indices boursiers.

### Graphique 41

Évolution des frais autres que d'intérêt des SFSE de 2014 à 2018 (milliards)



À la suite de faibles variations en 2016 et 2017, les frais autres que d'intérêt ont augmenté de 39,3 % dans la dernière année, passant de 2,8 G\$ en 2017 à 3,9 G\$ en 2018.

Cette croissance des frais autres que d'intérêt a provoqué une hausse du ratio de productivité. En effet, le ratio de productivité est passé de 53,5 % à 60,2 % au cours de l'année 2018. Une augmentation de ce ratio signifie une gestion des coûts moins performante se traduisant par une baisse de la productivité. Au cours des cinq dernières années, ce ratio a oscillé entre 49,6 % et 60,2 %.

Au terme de l'exercice 2018, les excédents d'exploitation ont augmenté de 158,2 M\$, soit une hausse de 6,6 % par rapport à 2017. Avec 2,6 G\$, les excédents d'exploitation au 31 décembre 2018 se situent dans la moyenne des résultats des cinq dernières années, lesquels ont varié entre 2,4 G\$ et 2,8 G\$ au cours de cette période.

Le résultat net cumulé des SFSE a connu une augmentation de 109,3 M\$ en 2018. En effet, il est passé de 1,8 G\$ en 2017 à 1,9 G\$ en 2018, représentant une progression de 6,1 %, comparativement à 2017. Cette variation s'explique principalement par l'effet net de la hausse du revenu total de 1,3 G\$, ainsi que de la hausse des frais autres que d'intérêt de 1,1 G\$. Ce sont les sociétés de fiducie qui ont contribué à faire progresser le bénéfice net des SFSE en 2018. En effet, le bénéfice net des sociétés de fiducie a augmenté de 152,9 M\$ au cours de la dernière année. La hausse des bénéfices s'explique essentiellement par la hausse des revenus fiduciaires et les autres revenus. La société de fiducie Home Trust a notamment contribué à cette progression grâce à une hausse de son bénéfice de 116,9 M\$ par rapport à l'année précédente. Home Trust a connu une crise de liquidité en 2017, diminuant sévèrement son bénéfice.

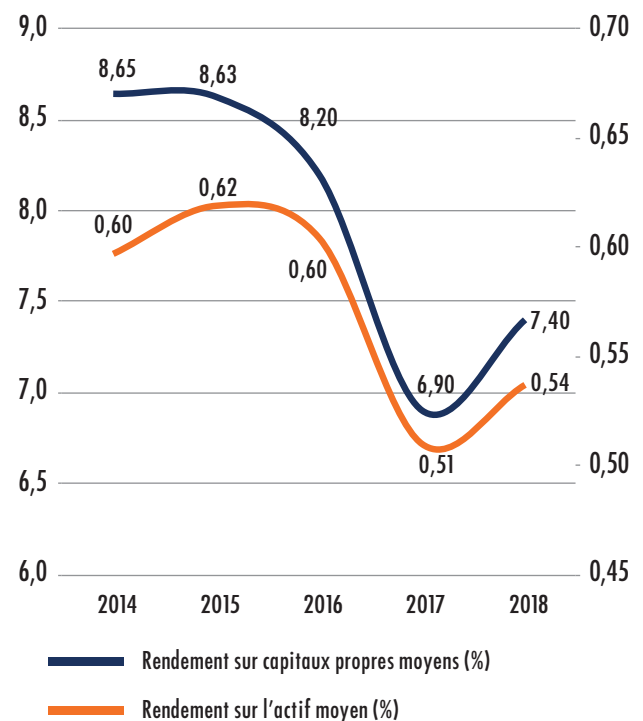
Quant aux sociétés d'épargne, elles ont affiché une baisse de 43,6 M\$. Cette diminution s'explique principalement par la chute des bénéfices nets de 91,2 M\$ de la Société hypothécaire Banque de Montréal par rapport à l'exercice précédent. En réduisant son portefeuille de prêts hypothécaires en faveur de dépôts bancaires investis au sein de sa société mère, ses revenus d'intérêts ont diminué. Cependant, sur cette même période, son actif demeure pratiquement inchangé, avec une baisse de 0,6 %.

Bien qu'une légère baisse soit survenue entre 2014 et 2016, le graphique 42 démontre que les taux de rendement des capitaux propres moyens et de l'actif moyen des SFSE sont restés relativement stables dans les cinq dernières années. En 2018, la légère progression des deux ratios de rendement s'explique par la hausse des bénéfices cumulés, combinée à un actif et des capitaux propres relativement stables.

Le graphique 42 illustre également l'évolution des ratios de rendement des SFSE depuis 2014. Ces ratios sont des outils de mesures de la rentabilité du capital investi et de l'utilisation des actifs des SFSE.

## Graphique 42

*Évolution du rendement sur capitaux et actif moyen des SFSE de 2014 à 2018 (pourcentage)*



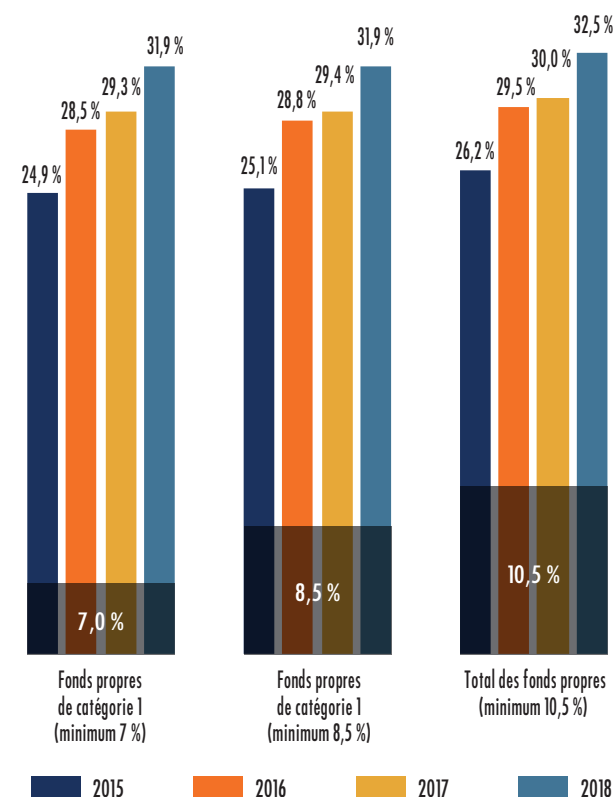
## Normes réglementaires

Les SFSE sont tenues de se conformer aux normes de capital définies par l'Autorité dans la *Ligne directrice sur les normes relatives à la suffisance du capital*. Ces normes sont applicables aux caisses non membres d'une fédération et aux SFSE.

Le graphique 43 illustre l'évolution du ratio des fonds propres sur la période de 2015 à 2018. Les SFSE démontrent une stabilité dans la saine gestion du capital au cours des dernières années, dépassant largement les exigences de fonds propres fixées par l'Autorité. En effet, au cours de l'année 2018, tant le ratio de capital de la catégorie 1A que celui de catégorie 1 est passé à 31,9 % et le ratio de capital total à 32,5 %. Ces ratios représentent la moyenne pondérée des SFSE.

### Graphiques 43

Moyenne pondérée des ratios de fonds propres des SFSE

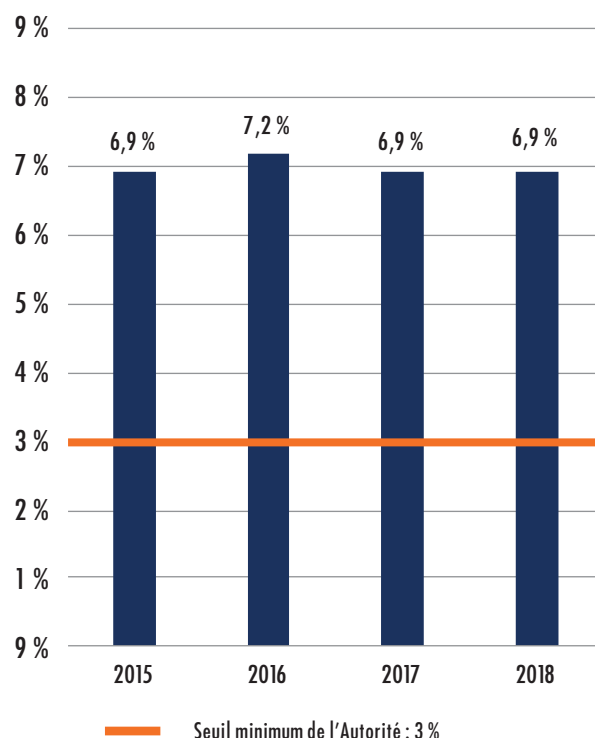


Le graphique 44 illustre pour sa part le ratio de levier des SFSE. Le ratio de levier mesure le capital des institutions financières par rapport au total de leurs expositions au bilan, sur dérivés, aux opérations de financement par titre et les éléments hors bilan.

Ce ratio vise à plafonner l'accumulation de l'effet de levier afin de prévenir des effets déstabilisateurs pour le système financier et l'économie. Depuis son entrée en vigueur en 2015, ce ratio est demeuré stable. Au 31 décembre 2018, il était de 6,9 %, soit plus du double de l'exigence minimum de 3 % fixée par l'Autorité.

### Graphiques 44

Moyenne pondérée des ratios de levier des SFSE



## Sommaire de la situation financière

## Tableau 16

Liste des sociétés de fiducie détenant un permis au Québec au 31 décembre 2018<sup>68</sup>

|    | Raison sociale officielle                        | Charte  | Municipalité | Autorisées à recevoir des dépôts du public | Fin d'exercice |
|----|--------------------------------------------------|---------|--------------|--------------------------------------------|----------------|
| 1  | B2B TRUSTCO                                      | Canada  | TORONTO      | Oui                                        | Octobre        |
| 2  | BLC TRUST                                        | Canada  | MONTRÉAL     | Oui                                        | Octobre        |
| 3  | COMPAGNIE DE FIDUCIE PEOPLES                     | Canada  | VANCOUVER    | Oui                                        | Décembre       |
| 4  | COMPAGNIE HOME TRUST                             | Canada  | TORONTO      | Oui                                        | Décembre       |
| 5  | COMPAGNIE MONTRÉAL TRUST DU CANADA               | Canada  | TORONTO      | Oui                                        | Octobre        |
| 6  | COMPAGNIE TRUST BNY CANADA                       | Canada  | TORONTO      | Non                                        | Décembre       |
| 7  | COMPAGNIE TRUST CIBC                             | Canada  | VANCOUVER    | Oui                                        | Octobre        |
| 8  | COMPAGNIE TRUST CIBC MELLON                      | Canada  | TORONTO      | Non                                        | Octobre        |
| 9  | COMPAGNIE TRUST NATIONAL                         | Canada  | TORONTO      | Oui                                        | Octobre        |
| 10 | COMPAGNIE TRUST ROYAL <sup>69</sup>              | Canada  | MONTRÉAL     | Oui                                        | Octobre        |
| 11 | COMPAGNIE TRUST TSX                              | Canada  | TORONTO      | Non                                        | Décembre       |
| 12 | FIDUCIE DE LA FINANCIÈRE SUN LIFE INC.           | Canada  | WATERLOO     | Oui                                        | Décembre       |
| 13 | FIDUCIE DESJARDINS INC.                          | Canada  | MONTRÉAL     | Oui                                        | Décembre       |
| 14 | FIDUCIE RBC SERVICES AUX INVESTISSEURS           | Canada  | TORONTO      | Oui                                        | Octobre        |
| 15 | INDUSTRIELLE ALLIANCE, FIDUCIE INC.              | Canada  | QUÉBEC       | Oui                                        | Décembre       |
| 16 | LA COMPAGNIE DE FIDUCIE DU GROUPE INVESTORS LTÉE | Canada  | WINNIPEG     | Oui                                        | Décembre       |
| 17 | LA SOCIÉTÉ CANADA TRUST                          | Canada  | TORONTO      | Oui                                        | Octobre        |
| 18 | LA SOCIÉTÉ DE FIDUCIE BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE  | Canada  | TORONTO      | Non                                        | Octobre        |
| 19 | LA SOCIÉTÉ DE FIDUCIE CONCENTRA                  | Canada  | SASKATOON    | Non                                        | Décembre       |
| 20 | LA SOCIÉTÉ DE FIDUCIE DU NORD, CANADA            | Canada  | TORONTO      | Non                                        | Décembre       |
| 21 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE BMO                           | Canada  | TORONTO      | Oui                                        | Octobre        |
| 22 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE CANADIENNE DE L'OUEST         | Canada  | EDMONTON     | Non                                        | Octobre        |
| 23 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE COMPUTERSHARE DU CANADA       | Canada  | TORONTO      | Non                                        | Décembre       |
| 24 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE HSBC (CANADA)                 | Canada  | VANCOUVER    | Oui                                        | Décembre       |
| 25 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE MANUVIE                       | Canada  | WATERLOO     | Oui                                        | Décembre       |
| 26 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE NATCAN                        | Canada  | MONTRÉAL     | Oui                                        | Octobre        |
| 27 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE OLYMPIA                       | Alberta | CALGARY      | Non                                        | Décembre       |
| 28 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE PRIVÉE MD                     | Canada  | OTTAWA       | Non                                        | Octobre        |
| 29 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE VALIANT                       | Canada  | EDMONTON     | Non                                        | Octobre        |
| 30 | SOCIÉTÉ FIDUCIARY TRUST DU CANADA                | Canada  | TORONTO      | Non                                        | Octobre        |
| 31 | STATE STREET TRUST COMPANY CANADA                | Canada  | TORONTO      | Non                                        | Décembre       |
| 32 | TRUST BANQUE NATIONALE INC. <sup>63</sup>        | Québec  | MONTRÉAL     | Oui                                        | Octobre        |
| 33 | TRUST ÉTERNA INC.                                | Québec  | QUÉBEC       | Non                                        | Septembre      |
| 34 | TRUST LA LAURENTIENNE DU CANADA INC.             | Canada  | MONTRÉAL     | Oui                                        | Octobre        |
| 35 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE AST (CANADA)                  | Canada  | TORONTO      | Non                                        | Décembre       |
| 36 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE BLUE BRIDGE INC.              | Québec  | MONTRÉAL     | Non                                        | Septembre      |

<sup>68</sup> Pour plus de détails sur ces sociétés, consultez le registre « Institutions de dépôts » sur le site Web de l'Autorité.<sup>69</sup> Détient une autorisation d'administrer un RVER.

## Tableau 17

Liste des sociétés d'épargne détenant un permis au Québec au 31 décembre 2018<sup>70</sup>

|   | Raison sociale officielle                 | Charte | Municipalité | Autorisées à recevoir des dépôts du public | Fin d'exercice |
|---|-------------------------------------------|--------|--------------|--------------------------------------------|----------------|
| 1 | LA SOCIÉTÉ D'HYPOTHÈQUES TD               | Canada | TORONTO      | Oui                                        | Octobre        |
| 2 | HYPOTHÈQUES CIBC INC.                     | Canada | TORONTO      | Oui                                        | Octobre        |
| 3 | SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE BANQUE DE MONTRÉAL   | Canada | CALGARY      | Oui                                        | Octobre        |
| 4 | SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE SCOTIA               | Canada | TORONTO      | Oui                                        | Décembre       |
| 5 | SOCIÉTÉ D'HYPOTHÈQUES DE LA BANQUE ROYALE | Canada | TORONTO      | Oui                                        | Octobre        |
| 6 | SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE HSBC (CANADA)        | Canada | VANCOUVER    | Oui                                        | Décembre       |
| 7 | LA SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE MCAN              | Canada | TORONTO      | Oui                                        | Décembre       |

## Tableau 18

Bilan, résultats et biens sous administration cumulés des sociétés de fiducie exerçant des activités au Québec au 31 décembre 2018 (milliers)

|                                        | 2018               | 2017               |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Encaisse, dépôts et valeurs mobilières | 130 608 913        | 128 966 204        |
| Prêts                                  | 24 622 514         | 23 649 982         |
| Autres actifs                          | 5 925 557          | 4 946 491          |
| <b>Total</b>                           | <b>161 156 984</b> | <b>157 562 677</b> |

|                                   |                    |                    |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Passif et capitaux propres</b> |                    |                    |
| Dépôts                            | 137 009 816        | 135 925 908        |
| Emprunts et dettes en sous-ordre  | 232 088            | 532 686            |
| Autres passifs                    | 11 446 934         | 8 692 067          |
| Capitaux propres                  | 12 468 146         | 12 412 016         |
| <b>Total</b>                      | <b>161 156 984</b> | <b>157 562 677</b> |

|                                                 |                  |                  |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>État des résultats :</b>                     |                  |                  |
| Revenus d'intérêts                              | 3 782 951        | 3 176 180        |
| Frais d'intérêt                                 | 2 202 944        | 1 723 117        |
| Provision pour pertes sur prêts                 | 24 599           | 9 402            |
| <b>Revenu net d'intérêts</b>                    | <b>1 555 408</b> | <b>1 443 661</b> |
| Honoraires et commissions (revenus fiduciaires) | 1 464 114        | 1 347 640        |
| Autres revenus                                  | 1 240 299        | 1 115 729        |
| <b>Revenus totaux</b>                           | <b>4 259 821</b> | <b>3 907 030</b> |
| Frais autres que d'intérêt                      | 2 783 409        | 2 639 130        |
| <b>Excédents d'exploitation</b>                 | <b>1 476 412</b> | <b>1 267 900</b> |
| Impôts                                          | 390 756          | 335 169          |
| Gains (pertes) sur activités abandonnées        | -                | -                |

<sup>70</sup> Pour plus de détails sur ces sociétés, consultez le registre « Institutions de dépôts » sur le site Web de l'Autorité.

|                                  | 2018                 | 2017                 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Bénéfice (perte) net</b>      | <b>1 085 656</b>     | <b>932 731</b>       |
| <b>Résultat étendu (perte)</b>   | <b>1 071 775</b>     | <b>955 177</b>       |
| Rendement sur l'actif moyen (%)  | 0,68                 | 0,61                 |
| Rendement sur l'avoir moyen (%)  | 8,73                 | 7,43                 |
| <b>Biens sous administration</b> | <b>6 718 848 291</b> | <b>6 665 007 636</b> |

## Tableau 19

*Bilan, résultats cumulés des sociétés d'épargne exerçant des activités au Québec au 31 décembre 2018 (milliers)*

|                             | 2018               | 2017               |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Encaisse, dépôts et valeurs | 152 745 034        | 145 556 960        |
| Prêts                       | 38 877 232         | 44 838 827         |
| Autres actifs               | 810 125            | 1 111 551          |
| <b>Total</b>                | <b>192 432 391</b> | <b>191 507 338</b> |

|                                   |                    |                    |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Passif et capitaux propres</b> |                    |                    |
| Dépôts                            | 163 142 558        | 158 080 980        |
| Emprunts et dettes en sous-ordre  | 10 837 299         | 14 505 915         |
| Autres passifs                    | 5 393 521          | 5 816 080          |
| Capitaux propres                  | 13 059 013         | 13 104 363         |
| <b>Total</b>                      | <b>192 432 391</b> | <b>191 507 338</b> |

|                                          |                  |                  |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>État des résultats :</b>              |                  |                  |
| Revenus d'intérêts                       | 3 724 142        | 3 473 229        |
| Frais d'intérêt                          | 2 090 498        | 1 759 170        |
| Provision pour pertes sur prêts          | (741)            | (40)             |
| <b>Revenu net d'intérêts</b>             | <b>1 634 385</b> | <b>1 714 099</b> |
| Autres revenus                           | 540 617          | (457 610)        |
| <b>Revenus totaux</b>                    | <b>2 175 002</b> | <b>1 256 489</b> |
| Frais autres que d'intérêt               | 1 090 188        | 121 342          |
| <b>Excédents d'exploitation</b>          | <b>1 084 814</b> | <b>1 135 147</b> |
| Impôts                                   | 283 155          | 289 878          |
| Gains (pertes) sur activités abandonnées | -                | -                |
| <b>Bénéfice (perte) net</b>              | <b>801 659</b>   | <b>845 269</b>   |
| <b>Résultat étendu (perte)</b>           | <b>807 627</b>   | <b>850 890</b>   |
| Rendement sur l'actif moyen (%)          | 0,42             | 0,44             |
| Rendement sur l'avoir moyen (%)          | 6,13             | 6,44             |

## 1.2.2 Données détaillées par institution

### Tableau 20

États annuels des sociétés de fiducie pour l'exercice 2018 (milliers)

|    | Nom des sociétés de fiducie                      | Bilan              |                    |                   |
|----|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|    |                                                  | Actif              | Passif             | Capitaux propres  |
| 1  | B2B TRUSTCO                                      | 575 238            | 464 911            | 110 327           |
| 2  | BLC TRUST                                        | 1 809 216          | 1 729 832          | 79 384            |
| 3  | COMPAGNIE DE FIDUCIE PEOPLES                     | 3 196 003          | 2 951 298          | 244 705           |
| 4  | COMPAGNIE HOME TRUST                             | 18 113 571         | 16 646 979         | 1 466 592         |
| 5  | COMPAGNIE MONTRÉAL TRUST DU CANADA               | 4 966 832          | 4 651 016          | 315 816           |
| 6  | COMPAGNIE TRUST BNY CANADA                       | 109 431            | 4 252              | 105 179           |
| 7  | COMPAGNIE TRUST CIBC                             | 13 124 248         | 12 351 936         | 772 312           |
| 8  | COMPAGNIE TRUST CIBC MELLON                      | 16 181 975         | 15 443 893         | 738 082           |
| 9  | COMPAGNIE TRUST NATIONAL                         | 4 308 052          | 3 983 584          | 324 468           |
| 10 | COMPAGNIE TRUST ROYAL                            | 14 486 763         | 13 710 144         | 776 619           |
| 11 | COMPAGNIE TRUST TSX                              | 96 413             | 9 442              | 86 971            |
| 12 | FIDUCIE DE LA FINANCIÈRE SUN LIFE INC.           | 1 248 688          | 1 109 996          | 138 692           |
| 13 | FIDUCIE DESJARDINS INC.                          | 2 658 681          | 2 488 599          | 170 082           |
| 14 | FIDUCIE RBC SERVICES AUX INVESTISSEURS           | 22 251 766         | 20 291 494         | 1 960 272         |
| 15 | INDUSTRIELLE ALLIANCE, FIDUCIE INC.              | 775 632            | 682 132            | 93 500            |
| 16 | LA COMPAGNIE DE FIDUCIE DU GROUPE INVESTORS LTÉE | 22 111             | 12 171             | 9 940             |
| 17 | LA SOCIÉTÉ CANADA TRUST                          | 37 266 683         | 35 705 366         | 1 561 317         |
| 18 | LA SOCIÉTÉ DE FIDUCIE BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE  | 106 676            | 6 712              | 99 964            |
| 19 | LA SOCIÉTÉ DE FIDUCIE CONCENTRA                  | 16 649             | 1 886              | 14 763            |
| 20 | LA SOCIÉTÉ DE FIDUCIE DU NORD, CANADA            | 64 009             | 2 684              | 61 325            |
| 21 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE AST (CANADA)                  | 126 438            | 13 499             | 112 939           |
| 22 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE BLUE BRIDGE INC.              | 4 386              | 1 338              | 3 048             |
| 23 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE BMO                           | 3 334 478          | 2 464 637          | 869 841           |
| 24 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE CANADIENNE DE L'OUEST         | 3 746 067          | 3 515 471          | 230 597           |
| 25 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE COMPUTERSHARE DU CANADA       | 212 094            | 45 036             | 167 058           |
| 26 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE HSBC (CANADA)                 | 937 164            | 840 070            | 97 094            |
| 27 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE MANUVIE                       | 1 967 722          | 1 657 056          | 310 666           |
| 28 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE NATCAN                        | 5 911 417          | 5 314 540          | 596 877           |
| 29 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE OLYMPIA                       | 16 068             | 3 329              | 12 739            |
| 30 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE PRIVÉE MD                     | 20 190             | 4 623              | 15 567            |
| 31 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE VALIANT                       | 70 504             | 56 448             | 14 056            |
| 32 | SOCIÉTÉ FIDUCIARY TRUST DU CANADA                | 31 775             | 6 751              | 25 024            |
| 33 | STATE STREET TRUST COMPANY CANADA                | 311 030            | 23 360             | 287 670           |
| 34 | TRUST BANQUE NATIONALE INC.                      | 2 156 071          | 1 669 564          | 486 507           |
| 35 | TRUST ÉTERNA INC.                                | 5 964              | 426                | 5 538             |
| 36 | TRUST LA LAURENTIENNE DU CANADA INC.             | 926 978            | 824 363            | 102 615           |
|    | <b>Total des sociétés de fiducie</b>             | <b>161 156 984</b> | <b>148 688 838</b> | <b>12 468 146</b> |

| États des résultats |                                                   |                  |                            |                |                                     |                       |                         |
|---------------------|---------------------------------------------------|------------------|----------------------------|----------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Marge bénéficiaire  | Honoraires et commissions - (Revenus fiduciaires) | Autres revenus   | Frais autres que d'intérêt | Impôts         | Gains (pertes) sur activités aband. | Bénéfices (perte) net | Résultat global (perte) |
| 5 007               | 2 646                                             | 140              | 2 628                      | 1 369          | -                                   | 3 796                 | 3 796                   |
| 7 681               | 796                                               | -                | 4 200                      | 1 143          | -                                   | 3 134                 | 3 134                   |
| 42 474              | 7 793                                             | 47 841           | 62 725                     | 9 990          | -                                   | 25 393                | 25 393                  |
| 330 199             | -                                                 | 64 082           | 213 076                    | 47 933         | -                                   | 133 272               | 128 684                 |
| 25 475              | -                                                 | (1 509)          | 9 147                      | 3 965          | -                                   | 10 854                | 10 854                  |
| 1 613               | 14 228                                            | -                | 9 348                      | 1 757          | -                                   | 4 736                 | 4 736                   |
| 69 144              | 20 421                                            | 790 801          | 736 088                    | 38 622         | -                                   | 105 656               | 106 127                 |
| 79 441              | 9 427                                             | 196              | 4 724                      | 22 350         | -                                   | 61 990                | 18 575                  |
| 22 123              | -                                                 | 9 827            | 8 177                      | 6 247          | -                                   | 17 526                | 17 526                  |
| 100 793             | 33 678                                            | 2 699            | 30 049                     | 28 673         | -                                   | 78 448                | 85 089                  |
| 5 173               | 23 358                                            | 57               | 20 926                     | 2 057          | -                                   | 5 605                 | 5 605                   |
| 18 132              | 1 265                                             | (1 185)          | 7 592                      | 2 830          | -                                   | 7 790                 | 7 907                   |
| 7 447               | 100 008                                           | 616              | 78 139                     | 7 997          | -                                   | 21 935                | 22 182                  |
| 163 291             | 535 095                                           | 141 250          | 616 534                    | 55 839         | -                                   | 167 263               | 180 863                 |
| 10 703              | 1 320                                             | (2 241)          | 4 123                      | 1 555          | -                                   | 4 104                 | 4 053                   |
| 444                 | 2 743                                             | -                | 1 404                      | 478            | -                                   | 1 305                 | 1 305                   |
| 385 216             | 50 196                                            | 101 296          | 398 549                    | 36 789         | -                                   | 101 370               | 102 499                 |
| 8 626               | 85 863                                            | 2 645            | 62 248                     | 9 351          | -                                   | 25 535                | 25 535                  |
| 208                 | 9 132                                             | -                | 8 516                      | 224            | -                                   | 600                   | 600                     |
| 773                 | 14 953                                            | 31               | 9 735                      | 1 611          | -                                   | 4 411                 | 4 411                   |
| -                   | 45 992                                            | 2 134            | 44 939                     | 903            | -                                   | 2 284                 | 2 284                   |
| 19                  | 1 937                                             | -                | 1 898                      | 10             | -                                   | 48                    | 48                      |
| 14 747              | 73 097                                            | 25 125           | 41 653                     | 18 915         | -                                   | 52 401                | 63 702                  |
| 79 326              | 8 230                                             | 7 115            | 26 093                     | 17 675         | -                                   | 50 904                | 50 851                  |
| 42 609              | 95 559                                            | 7 384            | 84 838                     | 16 378         | -                                   | 44 336                | 44 336                  |
| 5 557               | 596                                               | 537              | 860                        | 1 563          | -                                   | 4 267                 | 4 925                   |
| 15 425              | 1 644                                             | 30               | 5 609                      | 3 050          | -                                   | 8 440                 | 8 440                   |
| 57 099              | 16 639                                            | -                | 16 617                     | 15 433         | -                                   | 41 688                | 41 688                  |
| 10 646              | 20 004                                            | 8 540            | 28 188                     | 2 992          | -                                   | 8 010                 | 8 010                   |
| 325                 | 15 430                                            | 1 900            | 15 761                     | 507            | -                                   | 1 387                 | 1 582                   |
| 388                 | -                                                 | (136)            | 155                        | (81)           | -                                   | 178                   | 20                      |
| 363                 | 56 559                                            | -                | 59 429                     | (395)          | -                                   | (2 112)               | (2 112)                 |
| 2 617               | 183 375                                           | 28 417           | 148 212                    | 18 062         | -                                   | 48 135                | 48 137                  |
| 38 434              | 28 293                                            | 2 390            | 16 535                     | 14 112         | -                                   | 38 470                | 38 470                  |
| 55                  | 3 809                                             | 316              | 2 425                      | 426            | -                                   | 1 329                 | 1 352                   |
| 3 835               | 28                                                | -                | 2 269                      | 426            | -                                   | 1 168                 | 1 168                   |
| <b>1 555 408</b>    | <b>1 464 114</b>                                  | <b>1 240 299</b> | <b>2 783 409</b>           | <b>390 756</b> | <b>-</b>                            | <b>1 085 656</b>      | <b>1 071 775</b>        |

## Tableau 21

États annuels des sociétés d'épargne pour l'exercice 2018 (milliers)

|   | Nom des sociétés d'épargne                   | Bilan              |                    |                   |
|---|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
|   |                                              | Actif              | Passif             | Capitaux propres  |
| 1 | HYPOTHÈQUES CIBC INC.                        | 845 601            | 645 660            | 199 941           |
| 2 | LA SOCIÉTÉ D'HYPOTHÈQUES TD                  | 122 647 657        | 114 241 500        | 8 406 157         |
| 3 | LA SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE MCAN                 | 2 142 370          | 1 835 676          | 306 694           |
| 4 | SOCIÉTÉ D'HYPOTHÈQUES<br>DE LA BANQUE ROYALE | 6 232 695          | 4 991 482          | 1 241 213         |
| 5 | SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE BANQUE<br>DE MONTRÉAL   | 53 015 751         | 50 682 792         | 2 332 959         |
| 6 | SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE HSBC<br>(CANADA)        | 546 644            | 470 752            | 75 892            |
| 7 | SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE SCOTIA                  | 7 001 673          | 6 505 516          | 496 157           |
|   | <b>Total des sociétés d'épargne</b>          | <b>192 432 391</b> | <b>179 373 378</b> | <b>13 059 013</b> |

| États des résultats                                 |                   |                               |                |                                              |                          |                               |   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|----------------|----------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|---|
| Marge<br>bénéficiaire<br>(incluant la<br>provision) | Autres<br>revenus | Frais autres<br>que d'intérêt | Impôts         | Gains<br>(pertes) sur<br>activités<br>aband. | Bénéfices<br>(perte) net | Résultat<br>global<br>(perte) |   |
| 3 791                                               | 188               | 1 069                         | 821            | -                                            | 2 089                    | 6 834                         | 1 |
| 1 295 561                                           | 479 307           | 1 044 353                     | 193 991        | -                                            | 536 524                  | 537 653                       | 2 |
| 39 300                                              | 27 858            | 30 965                        | (100)          | -                                            | 36 293                   | 36 293                        | 3 |
| 99 454                                              | 543               | 6 617                         | 24 746         | -                                            | 68 634                   | 68 634                        | 4 |
| 93 217                                              | -                 | (17 008)                      | 33 816         | -                                            | 76 409                   | 76 409                        | 5 |
| 4 265                                               | 68                | 238                           | 1 106          | -                                            | 2 989                    | 3 083                         | 6 |
| 98 797                                              | 32 653            | 23 954                        | 28 775         | -                                            | 78 721                   | 78 721                        | 7 |
| <b>1 634 385</b>                                    | <b>540 617</b>    | <b>1 090 188</b>              | <b>283 155</b> | -                                            | <b>801 659</b>           | <b>807 627</b>                |   |

## Tableau 22

Répartition de l'actif et du passif des sociétés de fiducie pour l'exercice 2018 (milliers)

|    | Nom des sociétés de fiducie                      | Actif                                  |                   |                  |                    |
|----|--------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|
|    |                                                  | Encaisse, dépôts et valeurs mobilières | Prêts             | Autres actifs    | Total de l'actif   |
| 1  | B2B TRUSTCO                                      | 564 214                                | -                 | 11 024           | 575 238            |
| 2  | BLC TRUST                                        | 368 058                                | -                 | 1 441 158        | 1 809 216          |
| 3  | COMPAGNIE DE FIDUCIE PEOPLES                     | 637 955                                | 2 290 495         | 267 553          | 3 196 003          |
| 4  | COMPAGNIE HOME TRUST                             | 1 340 057                              | 16 343 048        | 430 466          | 18 113 571         |
| 5  | COMPAGNIE MONTRÉAL TRUST DU CANADA               | 4 929 889                              | -                 | 36 943           | 4 966 832          |
| 6  | COMPAGNIE TRUST BNY CANADA                       | 83 470                                 | -                 | 25 961           | 109 431            |
| 7  | COMPAGNIE TRUST CIBC                             | 12 981 624                             | -                 | 142 624          | 13 124 248         |
| 8  | COMPAGNIE TRUST CIBC MELLON                      | 15 821 139                             | 310 129           | 50 707           | 16 181 975         |
| 9  | COMPAGNIE TRUST NATIONAL                         | 4 261 880                              | -                 | 46 172           | 4 308 052          |
| 10 | COMPAGNIE TRUST ROYAL                            | 14 184 267                             | 74 687            | 227 809          | 14 486 763         |
| 11 | COMPAGNIE TRUST TSX                              | 35 267                                 | -                 | 61 146           | 96 413             |
| 12 | FIDUCIE DE LA FINANCIÈRE SUN LIFE INC.           | 696 843                                | 531 040           | 20 805           | 1 248 688          |
| 13 | FIDUCIE DESJARDINS INC.                          | 2 620 228                              | -                 | 38 453           | 2 658 681          |
| 14 | FIDUCIE RBC SERVICES AUX INVESTISSEURS           | 20 705 022                             | 205 678           | 1 341 066        | 22 251 766         |
| 15 | INDUSTRIELLE ALLIANCE, FIDUCIE INC.              | 243 737                                | 143 416           | 388 479          | 775 632            |
| 16 | LA COMPAGNIE DE FIDUCIE DU GROUPE INVESTORS LTÉE | 2 585                                  | 18 960            | 566              | 22 111             |
| 17 | LA SOCIÉTÉ CANADA TRUST                          | 36 090 626                             | 1 019 042         | 157 015          | 37 266 683         |
| 18 | LA SOCIÉTÉ DE FIDUCIE BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE  | 84 871                                 | 1 391             | 20 414           | 106 676            |
| 19 | LA SOCIÉTÉ DE FIDUCIE CONCENTRA                  | 15 732                                 | -                 | 917              | 16 649             |
| 20 | LA SOCIÉTÉ DE FIDUCIE DU NORD, CANADA            | 58 355                                 | -                 | 5 654            | 64 009             |
| 21 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE AST (CANADA)                  | 25 496                                 | -                 | 100 942          | 126 438            |
| 22 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE BLUE BRIDGE INC.              | 3 214                                  | -                 | 1 172            | 4 386              |
| 23 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE BMO                           | 3 242 240                              | -                 | 92 238           | 3 334 478          |
| 24 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE CANADIENNE DE L'OUEST         | 705 695                                | 3 006 955         | 33 418           | 3 746 067          |
| 25 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE COMPUTERSHARE DU CANADA       | 74 713                                 | -                 | 137 381          | 212 094            |
| 26 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE HSBC (CANADA)                 | 444 601                                | 468 266           | 24 297           | 937 164            |
| 27 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE MANUVIE                       | 1 858 347                              | 95 131            | 14 244           | 1 967 722          |
| 28 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE NATCAN                        | 5 890 023                              | -                 | 21 394           | 5 911 417          |
| 29 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE OLYMPIA                       | 10 532                                 | -                 | 5 536            | 16 068             |
| 30 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE PRIVÉE MD                     | 16 955                                 | -                 | 3 235            | 20 190             |
| 31 | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE VALIANT                       | 67 818                                 | -                 | 2 686            | 70 504             |
| 32 | SOCIÉTÉ FIDUCIARY TRUST DU CANADA                | 24 405                                 | -                 | 7 370            | 31 775             |
| 33 | STATE STREET TRUST COMPANY CANADA                | 247 747                                | -                 | 63 283           | 311 030            |
| 34 | TRUST BANQUE NATIONALE INC.                      | 2 008 339                              | 114 276           | 33 456           | 2 156 071          |
| 35 | TRUST ÉTERNA INC.                                | 4 649                                  | -                 | 1 315            | 5 964              |
| 36 | TRUST LA LAURENTIENNE DU CANADA INC.             | 258 320                                | -                 | 668 658          | 926 978            |
|    | <b>Total des sociétés de fiducie</b>             | <b>130 608 913</b>                     | <b>24 622 514</b> | <b>5 925 557</b> | <b>161 156 984</b> |

| Passif             |                                  |                   |                    |                           |    |
|--------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------------|----|
| Dépôts             | Emprunts et dettes en sous-ordre | Autres passifs    | Total du passif    | Biens sous administration |    |
| 463 698            | -                                | 1 213             | 464 911            | 463 698                   | 1  |
| 1 673 548          | -                                | 56 284            | 1 729 832          | 83 656                    | 2  |
| 1 618 643          | 25 714                           | 1 306 941         | 2 951 298          | 11 327 923                | 3  |
| 12 977 091         | -                                | 3 669 888         | 16 646 979         | 6 538 536                 | 4  |
| 4 596 867          | -                                | 54 149            | 4 651 016          | -                         | 5  |
| -                  | -                                | 4 252             | 4 252              | 3 853 646                 | 6  |
| 12 220 901         | -                                | 131 035           | 12 351 936         | 60 793 932                | 7  |
| 14 246 070         | -                                | 1 197 823         | 15 443 893         | 1 973 406 218             | 8  |
| 3 932 335          | -                                | 51 249            | 3 983 584          | -                         | 9  |
| 13 549 716         | -                                | 160 428           | 13 710 144         | 11 009 246                | 10 |
| -                  | -                                | 9 442             | 9 442              | 765 103                   | 11 |
| 1 084 766          | 1 943                            | 23 287            | 1 109 996          | 21 187 764                | 12 |
| 418 995            | -                                | 2 069 604         | 2 488 599          | 330 284 165               | 13 |
| 18 322 601         | 4 431                            | 1 964 462         | 20 291 494         | 2 458 877 305             | 14 |
| 676 555            | -                                | 5 577             | 682 132            | 33 436 767                | 15 |
| 11 634             | -                                | 537               | 12 171             | 51 393 246                | 16 |
| 35 088 514         | 200 000                          | 416 852           | 35 705 366         | 7 116 850                 | 17 |
| -                  | -                                | 6 712             | 6 712              | 54 129 832                | 18 |
| 261                | -                                | 1 625             | 1 886              | 32 951 678                | 19 |
| -                  | -                                | 2 684             | 2 684              | 110 597 859               | 20 |
| -                  | -                                | 13 499            | 13 499             | 648 177                   | 21 |
| -                  | -                                | 1 338             | 1 338              | 1 958 053                 | 22 |
| 2 399 443          | -                                | 65 194            | 2 464 637          | 35 074 177                | 23 |
| 3 487 086          | -                                | 28 385            | 3 515 471          | 8 254 460                 | 24 |
| 22 586             | -                                | 22 450            | 45 036             | 11 314 671                | 25 |
| 823 520            | -                                | 16 550            | 840 070            | 6 031                     | 26 |
| 1 645 770          | -                                | 11 286            | 1 657 056          | 1 977 580                 | 27 |
| 5 278 028          | -                                | 36 512            | 5 314 540          | 127 721 165               | 28 |
| -                  | -                                | 3 329             | 3 329              | 4 675 583                 | 29 |
| -                  | -                                | 4 623             | 4 623              | 3 542 987                 | 30 |
| 55 803             | -                                | 646               | 56 448             | -                         | 31 |
| -                  | -                                | 6 751             | 6 751              | 8 995 506                 | 32 |
| -                  | -                                | 23 360            | 23 360             | 1 301 335 418             | 33 |
| 1 617 418          | -                                | 52 146            | 1 669 564          | 44 467 356                | 34 |
| -                  | -                                | 426               | 426                | 650 958                   | 35 |
| 797 967            | -                                | 26 396            | 824 363            | 8 745                     | 36 |
| <b>137 009 816</b> | <b>232 088</b>                   | <b>11 446 934</b> | <b>148 688 838</b> | <b>6 718 848 291</b>      |    |

## Tableau 23

Répartition de l'actif et du passif des sociétés d'épargne pour l'exercice 2018 (milliers)

|   | Nom des sociétés d'épargne                | Actif                                  |                   |                |                    |
|---|-------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|----------------|--------------------|
|   |                                           | Encaisse, dépôts et valeurs mobilières | Prêts             | Autres actifs  | Total de l'actif   |
| 1 | HYPOTHÈQUES CIBC INC.                     | 788 012                                | -                 | 57 589         | 845 601            |
| 2 | LA SOCIÉTÉ D'HYPOTHÈQUES TD               | 121 464 444                            | 1 021 796         | 161 417        | 122 647 657        |
| 3 | LA SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE MCAN              | 250 955                                | 1 807 860         | 83 555         | 2 142 370          |
| 4 | SOCIÉTÉ D'HYPOTHÈQUES DE LA BANQUE ROYALE | 6 155 373                              | 137               | 77 185         | 6 232 695          |
| 5 | SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE BANQUE DE MONTRÉAL   | 21 039 493                             | 31 583 734        | 392 524        | 53 015 751         |
| 6 | SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE HSBC (CANADA)        | 258 132                                | 284 939           | 3 573          | 546 644            |
| 7 | SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE SCOTIA               | 2 788 625                              | 4 178 766         | 34 282         | 7 001 673          |
|   | <b>Total des sociétés d'épargne</b>       | <b>152 745 034</b>                     | <b>38 877 232</b> | <b>810 125</b> | <b>192 432 391</b> |

| Passif             |                                  |                  |                    |   |
|--------------------|----------------------------------|------------------|--------------------|---|
| Dépôts             | Emprunts et dettes en sous-ordre | Autres passifs   | Total du passif    |   |
| 325 404            | -                                | 320 256          | 645 660            | 1 |
| 111 992 672        | 421 000                          | 1 827 828        | 114 241 500        | 2 |
| 909 150            | 1 299                            | 925 227          | 1 835 676          | 3 |
| 4 962 615          | -                                | 28 867           | 4 991 482          | 4 |
| 40 329 147         | 9 980 000                        | 373 645          | 50 682 792         | 5 |
| 467 168            | -                                | 3 584            | 470 752            | 6 |
| 4 156 402          | 435 000                          | 1 914 114        | 6 505 516          | 7 |
| <b>163 142 558</b> | <b>10 837 299</b>                | <b>5 393 521</b> | <b>179 373 378</b> |   |

## Tableau 24

Intermédiation financière des sociétés de fiducie pour l'exercice 2018 (milliers)

|              | Raison sociale                                   | Dépôts <sup>71</sup> |                    |               | Prêts hypothécaires <sup>72</sup> |                   |              |
|--------------|--------------------------------------------------|----------------------|--------------------|---------------|-----------------------------------|-------------------|--------------|
|              |                                                  | Québec               | Total              | %             | Québec                            | Total             | %            |
| 1            | B2B TRUSTCO                                      | -                    | 463 698            | 0,0 %         | -                                 | -                 | -            |
| 2            | BLC TRUST                                        | 588 488              | 1 673 548          | 35,2 %        | -                                 | -                 | -            |
| 3            | COMPAGNIE DE FIDUCIE PEOPLES                     | -                    | 1 618 643          | 0,0 %         | 302 067                           | 1 929 271         | 15,7 %       |
| 4            | COMPAGNIE HOME TRUST                             | -                    | 12 977 091         | 0,0 %         | 477 912                           | 15 626 663        | 3,1 %        |
| 5            | COMPAGNIE MONTRÉAL TRUST DU CANADA               | 340 673              | 4 596 867          | 7,4 %         | -                                 | -                 | -            |
| 6            | COMPAGNIE TRUST BNY CANADA                       | -                    | -                  | -             | -                                 | -                 | -            |
| 7            | COMPAGNIE TRUST CIBC                             | 477 181              | 12 220 901         | 3,9 %         | -                                 | -                 | -            |
| 8            | COMPAGNIE TRUST CIBC MELLON                      | -                    | 14 246 070         | 0,0 %         | -                                 | -                 | -            |
| 9            | COMPAGNIE TRUST NATIONAL                         | 292 955              | 3 932 335          | 7,4 %         | -                                 | -                 | -            |
| 10           | COMPAGNIE TRUST ROYAL                            | 1 870 128            | 13 549 716         | 13,8 %        | 64 942                            | 68 889            | 94,3 %       |
| 11           | COMPAGNIE TRUST TSX                              | -                    | -                  | -             | -                                 | -                 | -            |
| 12           | FIDUCIE DE LA FINANCIÈRE SUN LIFE INC.           | 179 684              | 1 084 766          | 16,6 %        | -                                 | 76 753            | 0,0 %        |
| 13           | FIDUCIE DESJARDINS INC.                          | 403 683              | 418 995            | 96,3 %        | -                                 | -                 | -            |
| 14           | FIDUCIE RBC SERVICES AUX INVESTISSEURS           | 1 788 191            | 18 322 601         | 9,8 %         | -                                 | -                 | -            |
| 15           | INDUSTRIELLE ALLIANCE, FIDUCIE INC.              | 671 660              | 676 555            | 99,3 %        | 415                               | 415               | 100,0 %      |
| 16           | LA COMPAGNIE DE FIDUCIE DU GROUPE INVESTORS LTÉE | 1 014                | 11 634             | 8,7 %         | 5 392                             | 18 960            | 28,4 %       |
| 17           | LA SOCIÉTÉ CANADA TRUST                          | 471 917              | 35 088 514         | 1,3 %         | 957                               | 49 896            | 1,9 %        |
| 18           | LA SOCIÉTÉ DE FIDUCIE BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE  | -                    | -                  | -             | -                                 | -                 | -            |
| 19           | LA SOCIÉTÉ DE FIDUCIE CONCENTRA                  | -                    | 261                | 0,0 %         | -                                 | -                 | -            |
| 20           | LA SOCIÉTÉ DE FIDUCIE DU NORD, CANADA            | -                    | -                  | -             | -                                 | -                 | -            |
| 21           | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE AST (CANADA)                  | -                    | -                  | -             | -                                 | -                 | -            |
| 22           | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE BLUE BRIDGE INC.              | -                    | -                  | -             | -                                 | -                 | -            |
| 23           | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE BMO                           | 357 330              | 2 399 443          | 14,9 %        | -                                 | -                 | -            |
| 24           | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE CANADIENNE DE L'OUEST         | -                    | 3 487 086          | 0,0 %         | -                                 | 3 005 654         | 0,0 %        |
| 25           | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE COMPUTERSHARE DU CANADA       | -                    | 22 586             | 0,0 %         | -                                 | -                 | -            |
| 26           | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE HSBC (CANADA)                 | 18                   | 823 520            | 0,0 %         | -                                 | -                 | -            |
| 27           | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE MANUVIE                       | 135 564              | 1 645 770          | 8,2 %         | 31 236                            | 95 131            | 32,8 %       |
| 28           | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE NATCAN                        | 2 667 740            | 5 278 028          | 50,5 %        | -                                 | -                 | -            |
| 29           | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE OLYMPIA                       | -                    | -                  | -             | -                                 | -                 | -            |
| 30           | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE PRIVÉE MD                     | -                    | -                  | -             | -                                 | -                 | -            |
| 31           | SOCIÉTÉ DE FIDUCIE VALIANT                       | -                    | 55 803             | 0,0 %         | -                                 | -                 | -            |
| 32           | SOCIÉTÉ FIDUCIARY TRUST DU CANADA                | -                    | -                  | -             | -                                 | -                 | -            |
| 33           | STATE STREET TRUST COMPANY CANADA                | -                    | -                  | -             | -                                 | -                 | -            |
| 34           | TRUST BANQUE NATIONALE INC.                      | 1 503 494            | 1 617 418          | 93,0 %        | -                                 | -                 | -            |
| 35           | TRUST ÉTERNA INC.                                | -                    | -                  | -             | -                                 | -                 | -            |
| 36           | TRUST LA LAURENTIENNE DU CANADA INC.             | 572 765              | 797 967            | 71,8 %        | -                                 | -                 | -            |
| <b>Total</b> |                                                  | <b>12 322 485</b>    | <b>137 009 816</b> | <b>8,99 %</b> | <b>882 921</b>                    | <b>20 871 632</b> | <b>4,2 %</b> |

## Tableau 25

Intermédiation financière des sociétés d'épargne pour l'exercice 2018 (milliers)

|   | Raison sociale                            | Dépôts <sup>73</sup> |                    |              | Prêts hypothécaires <sup>74</sup> |                   |               |
|---|-------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------|-----------------------------------|-------------------|---------------|
|   |                                           | Québec               | Total              | %            | Québec                            | Total             | %             |
| 1 | HYPOTHÈQUES CIBC INC.                     | 11 548               | 325 404            | 3,5 %        | -                                 | -                 | -             |
| 2 | LA SOCIÉTÉ D'HYPOTHÈQUES TD               | 4 506 528            | 111 992 672        | 4,0 %        | 957                               | 49 896            | 1,9 %         |
| 3 | LA SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE MCAN              | 197 077              | 909 150            | 21,7 %       | 50 511                            | 1 804 803         | 2,8 %         |
| 4 | SOCIÉTÉ D'HYPOTHÈQUES DE LA BANQUE ROYALE | 502 772              | 4 962 615          | 10,1 %       | -                                 | -                 | -             |
| 5 | SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE BANQUE DE MONTRÉAL   | 5 671 653            | 40 329 147         | 14,1 %       | 4 219 724                         | 31 583 734        | 13,4 %        |
| 6 | SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE HSBC (CANADA)        | 30 790               | 467 168            | 6,6 %        | 2 673                             | 11 733            | 22,8 %        |
| 7 | SOCIÉTÉ HYPOTHÉCAIRE SCOTIA               | 363 950              | 4 156 402          | 8,8 %        | 872 616                           | 4 155 627         | 21,0 %        |
|   | <b>Total</b>                              | <b>11 284 318</b>    | <b>163 142 558</b> | <b>6,9 %</b> | <b>5 146 481</b>                  | <b>37 605 793</b> | <b>13,7 %</b> |

73 Incluant les intérêts courus.

74 Excluant la provision pour pertes et les intérêts courus.



# LE SECTEUR DES ASSURANCES



## Tableau 26

Ventilation du nombre d'assureurs<sup>75</sup> exerçant au Québec au 31 décembre 2018

| Type de charte                               | Compagnies d'assurance | Compagnies mutuelle d'assurance | Sociétés de secours mutuels | Compagnies d'assurance funéraire | Sociétés mutuelles d'assurance | Ordres professionnels | TOTAL      |
|----------------------------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|------------|
| <b>Assurance de personnes</b>                |                        |                                 |                             |                                  |                                |                       |            |
| Charte du Québec                             | 9                      | 1                               | 1                           | 2                                | 0                              | 0                     | 13         |
| Charte d'une autre province                  | 4                      | 1                               | 0                           | 0                                | 0                              | 0                     | 5          |
| Charte du Canada                             | 33                     | 1                               | 5                           | 0                                | 0                              | 0                     | 39         |
| Charte d'un état ou pays étranger            | 21                     | 1                               | 5                           | 0                                | 0                              | 0                     | 27         |
| <b>Total</b>                                 | <b>67</b>              | <b>4</b>                        | <b>11</b>                   | <b>2</b>                         | <b>0</b>                       | <b>0</b>              | <b>84</b>  |
| <b>Assurance de dommages</b>                 |                        |                                 |                             |                                  |                                |                       |            |
| Charte du Québec                             | 14                     | 6                               | 0                           | 0                                | 17                             | 7                     | 44         |
| Charte d'une autre province                  | 5                      | 0                               | 0                           | 0                                | 0                              | 0                     | 5          |
| Charte du Canada                             | 54                     | 2                               | 0                           | 0                                | 0                              | 0                     | 56         |
| Charte d'un état ou pays étranger            | 52                     | 3                               | 0                           | 0                                | 0                              | 0                     | 55         |
| <b>Total</b>                                 | <b>125</b>             | <b>11</b>                       | <b>0</b>                    | <b>0</b>                         | <b>17</b>                      | <b>7</b>              | <b>160</b> |
| <b>Assurance de personnes et de dommages</b> |                        |                                 |                             |                                  |                                |                       |            |
| Charte du Québec                             | 4                      | 0                               | 0                           | 0                                | 0                              | 0                     | 4          |
| Charte d'une autre province                  | 0                      | 0                               | 0                           | 0                                | 0                              | 0                     | 0          |
| Charte du Canada                             | 0                      | 0                               | 0                           | 0                                | 0                              | 0                     | 0          |
| Charte d'un état ou pays étranger            | 1                      | 0                               | 0                           | 0                                | 0                              | 0                     | 1          |
| <b>Total</b>                                 | <b>5</b>               | <b>0</b>                        | <b>0</b>                    | <b>0</b>                         | <b>0</b>                       | <b>0</b>              | <b>5</b>   |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>197</b>             | <b>15</b>                       | <b>11</b>                   | <b>2</b>                         | <b>17</b>                      | <b>7</b>              | <b>249</b> |

<sup>75</sup> Les assureurs dont les activités se limitent à la réassurance sont inclus dans ce nombre.

## Tableau 27

Modification au droit d'exercice des assureurs pour l'année 2018

| Nouveaux détenteurs de permis |                           |
|-------------------------------|---------------------------|
| Date d'émission               | Raison sociale officielle |
| 2018-06-18                    | S&Y COMPAGNIE D'ASSURANCE |

| Modification du nom utilisé au Québec |                                                  |                                 |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|
| Date du changement                    | DE                                               | À                               |
| 2018-09-21                            | SOCIÉTÉ D'ASSURANCE DES PARTICULIERS NORTHBRIDGE | COMPAGNIE D'ASSURANCE VERASSURE |

| Fusions        |                                                        |                                                           |
|----------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Date de fusion | Résultante                                             | Composante                                                |
| 2018-01-01     | LA CAPITALE ASSUREUR DE L'ADMINISTRATION PUBLIQUE INC. | LA CAPITALE ASSUREUR DE L'ADMINISTRATION PUBLIQUE INC.    |
|                |                                                        | LA CAPITALE ASSURANCES ET GESTION DU PATRIMOINE INC.      |
| 2018-04-27     | SOCIÉTÉ D'ASSURANCE-VIE METROPOLITAN TOWER             | SOCIÉTÉ D'ASSURANCE-VIE METROPOLITAN TOWER                |
|                |                                                        | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE GENERAL AMERICAN             |
| 2018-08-09     | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE TEMPLE                        | DAS COMPAGNIE D'ASSURANCE DE PROTECTION JURIDIQUE LIMITÉE |

| Annulation du permis au Québec |                                             |
|--------------------------------|---------------------------------------------|
| Date d'annulation              | Raison sociale officielle                   |
| 2018-02-15                     | VSP CANADA, ASSURANCE DES SOINS DE LA VUE   |
| 2018-02-28                     | AXA ART COMPAGNIE D'ASSURANCE               |
| 2018-10-17                     | L'ASSOCIATION BÉNÉVOLE DES FILS DE L'ÉCOSSE |
| 2018-11-22                     | HARTFORD, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE         |



# ASSURANCE DE PERSONNES



## Régime volontaire d'épargne-retraite

Depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2014, le RVER est offert dans les entreprises québécoises aux employés qui choisissent d'y adhérer. Les travailleurs autonomes ainsi que toute personne désireuse d'épargner en vue de la retraite peuvent aussi y souscrire de manière indépendante.

L'Autorité est responsable de la délivrance des autorisations aux personnes morales (assureurs, sociétés de fiducie et gestionnaires de fonds d'investissement) qui souhaitent offrir un tel régime et elle maintient à cet effet un registre RVER qui peut être consulté sur son site Web.

Au cours de l'année 2018, l'Autorité n'a délivré aucune nouvelle autorisation et a maintenu à dix le nombre de personnes morales pouvant agir à titre d'administrateurs.

En date du 31 décembre 2018, ces dix administrateurs détiennent un régime enregistré auprès de Retraite Québec. Ainsi, 11 882 employeurs offrent un RVER à leurs employés pour un total de 90 820 participants<sup>76</sup>. L'actif total de ces régimes est de 119 185 534 \$<sup>77</sup>.

## 2.1 L'ASSURANCE DE PERSONNES<sup>78</sup>

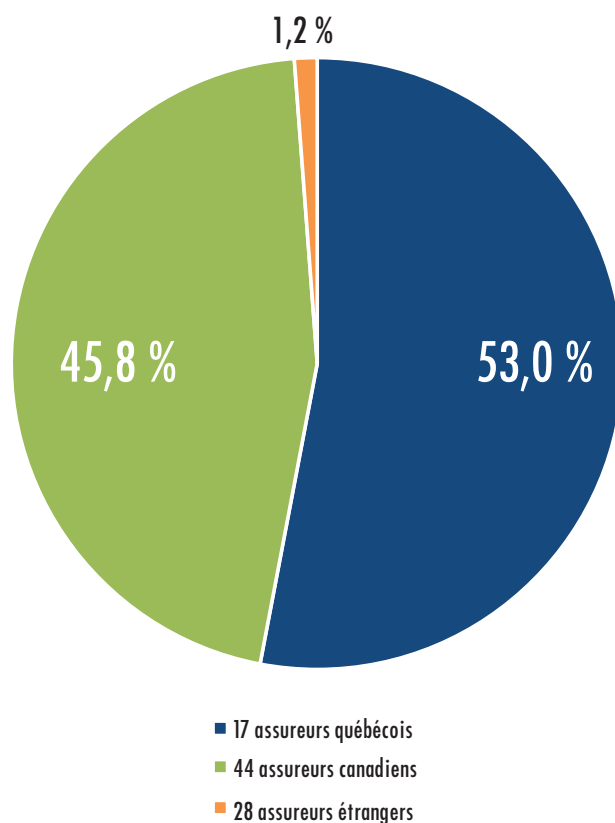
### 2.1.1 Portrait du secteur

#### L'offre d'assurance

Au 31 décembre 2018, 89 assureurs sont autorisés à exercer au Québec parmi lesquels 44 détiennent une charte canadienne ou d'une autre province. Ces assureurs, regroupés sous le vocable « assureurs canadiens » dans les graphiques qui suivent, sont moins nombreux qu'en 2017 dû au retrait d'un permis par l'Autorité. Les assureurs canadiens détiennent 45,8 % des parts de marché en fonction des primes directes souscrites au Québec, ce qui représente une hausse de 0,1 point de pourcentage par rapport à 2017. Bien que les assureurs étrangers soient présents au nombre de 28, soit un de moins qu'en 2017, leur part de marché est demeurée la même que celle de 2017, soit de 1,2 %.

## Graphique 45

Nombre d'assureurs et parts de marché en fonction des primes directes souscrites au Québec – non consolidées selon la charte



Les assureurs à charte québécoise, au nombre de dix-sept et regroupés sous le vocable « assureurs québécois », continuent de s'accaparer d'un peu plus de la moitié du marché québécois avec 53 % des parts de marché. Les parts de marché des assureurs québécois ont connu une légère diminution de 0,1 point de pourcentage en 2018.

Comme illustré au graphique 46, les primes directes souscrites au Québec ont augmenté en 2018, tout comme en 2016 et 2017. De plus, les primes directes souscrites au Québec par les assureurs québécois se sont à nouveau accrues en 2018, celles-ci n'ayant subi aucun recul dans les dix dernières années contrairement aux assureurs canadiens et étrangers.

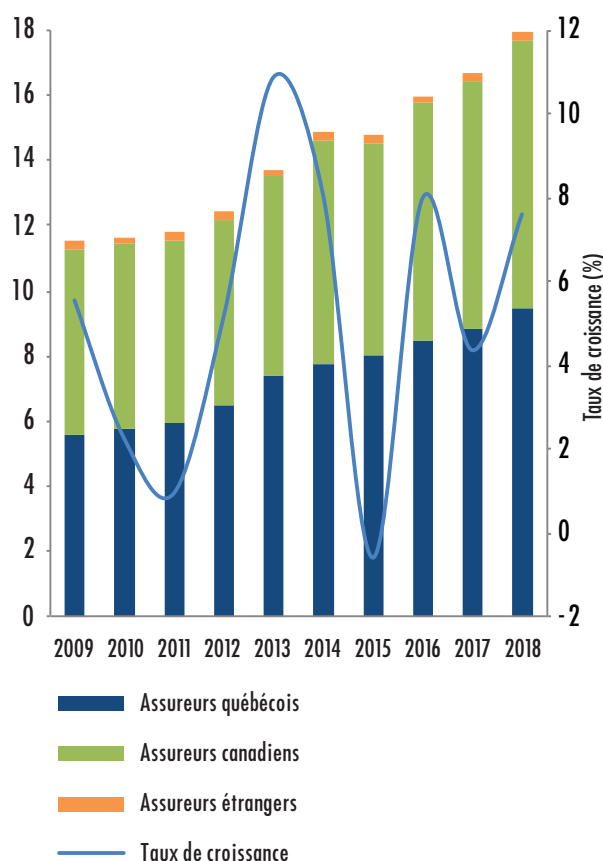
<sup>76</sup> Ce nombre peut contenir les participants pour lesquels la période de renonciation de 60 jours n'est pas terminée. Un employé visé peut renoncer à participer au régime dans les 60 jours de la date de l'envoi de l'avis confirmant sa participation au régime.

<sup>77</sup> Sources : Retraite Québec et l'Autorité. Pour plus d'informations sur les données financières des régimes, consultez le rapport annuel de Retraite Québec, disponible sur leur site Web : [www.retraitequebec.gouv.qc.ca](http://www.retraitequebec.gouv.qc.ca).

<sup>78</sup> Pour cette section, lorsqu'il est question du nombre d'assureurs et de parts de marché, les assureurs dont les activités se limitent à la réassurance sont inclus dans ces calculs.

## Graphique 46

*Évolution des primes directes souscrites au Québec – non consolidées selon la charte (milliards)<sup>79</sup>*



Pour l'année 2018, les assureurs canadiens ont connu une hausse de leurs primes directes souscrites au Québec de 7,9 %, comparativement à une hausse de 5,1 % en 2017. En ce qui concerne les assureurs étrangers, ceux-ci ont connu une hausse de 3,5 %, comparativement à une hausse de 4,2 % en 2017. Les assureurs québécois, quant à eux, présentent la plus forte croissance en 2018 avec une hausse de leurs primes directes souscrites de 7,5 %. Cette hausse était de 3,8 % en 2017.

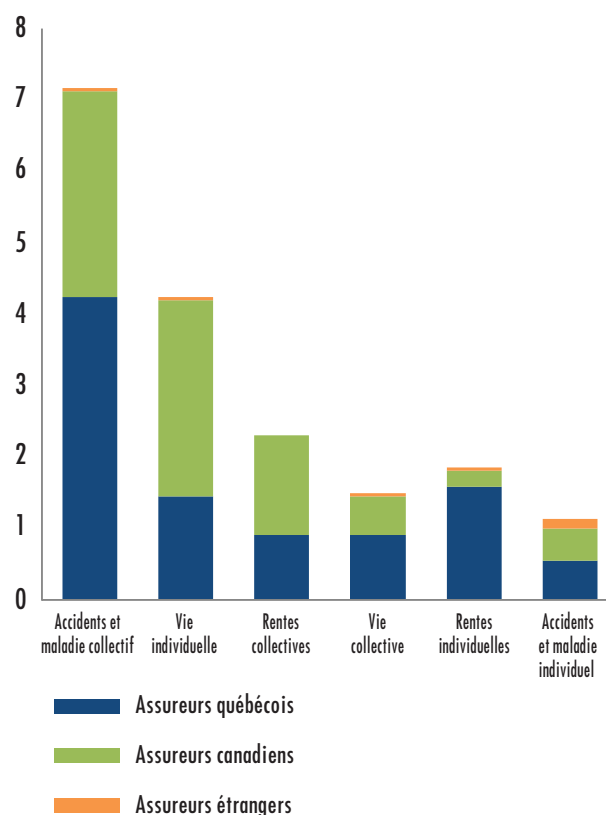
### La demande d'assurance

Les assureurs de personnes commercialisent une vaste gamme de produits destinés à garantir la sécurité financière des individus. Ces produits sont traditionnellement regroupés selon trois grands secteurs d'activité, soit l'assurance vie, l'assurance accidents et maladie et les rentes. Ces produits sont conçus et vendus selon deux types de contrat, individuel ou collectif.

Dans le but de mieux comprendre le marché, il est intéressant de faire ressortir l'évolution des primes directes souscrites au Québec en fonction de ces éléments. À cet égard, quelques graphiques et tableaux ont été produits afin d'illustrer certains aspects qui peuvent être d'intérêt, tant pour les consommateurs et les intermédiaires que pour les assureurs, et afin de brosser un portrait clair du secteur et de ses tendances.

## Graphique 47

*Répartition des primes directes souscrites au Québec – non consolidées par secteur d'activité selon la charte (milliards)*

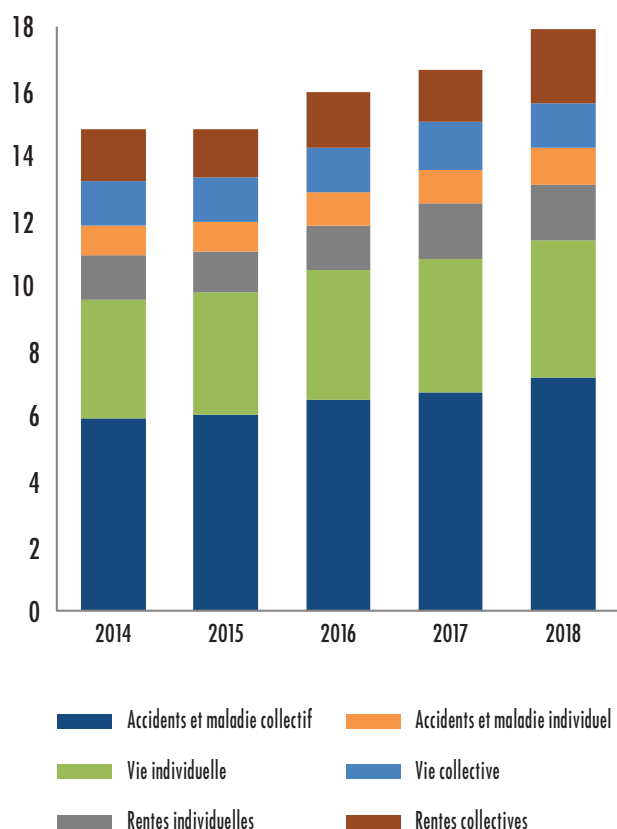


Le graphique 47 présente les primes directes souscrites au Québec selon les différents secteurs d'activité, le tout ventilé en fonction du type de contrat et subdivisé selon le type de charte des assureurs. Ainsi, le secteur de l'assurance accidents et maladie collectif est largement dominé par les assureurs québécois avec 59,3 % des parts de marché. Ces derniers dominent également le secteur de l'assurance vie collective et le secteur des rentes individuelles avec des parts de marché respectives de 61,6 % et 87,2 %. Les secteurs de l'assurance vie individuelle et de l'assurance accidents et maladie collectif représentent près des deux tiers des primes directes souscrites au Québec, soit 63,3 %. Pour leur part, les assureurs canadiens dominent le secteur de l'assurance vie individuelle et celui des rentes collectives avec respectivement 65,2 % et 60,5 % des parts de marché.

<sup>79</sup> Il importe de noter que la définition des primes souscrites a été modifiée en 2011 à la suite du passage des normes comptables Principes comptables généralement reconnus aux IFRS. Ceci a eu pour effet de ne plus comptabiliser à titre de revenu les primes de certains contrats d'investissement.

## Graphique 48

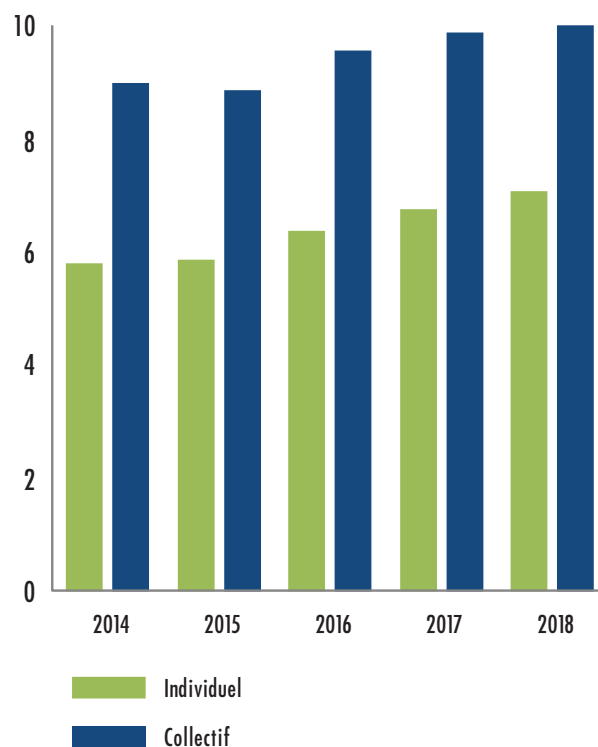
Évolution des primes directes souscrites au Québec – non consolidées par secteur d'activité (milliards)



Le graphique 48 permet de suivre l'évolution des primes directes souscrites au Québec par secteur d'activité. Bien que la proportion relative des différents secteurs ait peu changé au fil du temps, les secteurs des rentes collectives et individuelles présentent des hausses intéressantes en 2018. Elles sont respectivement de 35,7 % et 9,7 %. Les secteurs de l'assurance accidents et maladie collectif et individuel de même que celui de l'assurance vie individuelle présentent également des hausses en 2018, mais plus modestes, c'est-à-dire de 5,8 %, 4,3 % et 2,2 % respectivement. En 2018, seul le secteur de l'assurance vie collective présente une diminution de ses primes directes souscrites, soit de 0,9 %.

## Graphique 49

Évolution des primes directes souscrites au Québec – non consolidées par type de contrat (milliards)



Le graphique 49 permet d'observer qu'autant le nombre de contrats collectifs que de contrats individuels a connu une hausse en 2018. En effet, les contrats collectifs ont connu une augmentation de 9,9 % et les contrats individuels une hausse de 4,3 %. Le graphique démontre également que les primes des contrats collectifs demeurent toujours significativement plus élevées que les primes des contrats individuels. Les primes des contrats collectifs représentent plus de 60 % de toutes les primes directes souscrites au Québec.

## La concentration du marché dans le secteur de l'assurance de personnes<sup>80</sup>

Le tableau 28 fait état des parts de marché détenues par les plus importants assureurs ou groupes d'assureurs qui sont présents dans le marché québécois de l'assurance de personnes.

### Tableau 28

*Parts de marché en fonction des primes directes souscrites au Québec (non consolidées) pour les plus importants assureurs ou groupes d'assureurs*

| Année       | Nombre d'assureurs ou groupes d'assureurs |             |             |             |
|-------------|-------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|             | 1                                         | 4           | 7           | 10          |
| 2016        | 18,2                                      | 62,2        | 86,8        | 91,3        |
| 2017        | 18,1                                      | 60,8        | 84,9        | 91,2        |
| <b>2018</b> | <b>19,4</b>                               | <b>62,9</b> | <b>86,6</b> | <b>91,6</b> |

Les données de ce tableau indiquent que les dix plus importants assureurs ou groupes d'assureurs qui sont présents dans le secteur de l'assurance de personnes au Québec en 2018 recueillent 91,6 % des 17,9 G\$ de primes directes souscrites au Québec. Pour l'année 2018, la part de marché du plus important assureur ou groupe d'assureurs a légèrement augmenté par rapport à 2017, où elle est passée de 18,1 % à 19,4 %. Il est à noter que les quatre assureurs ou groupes d'assureurs les plus importants détiennent 62,9 % de ce marché. Le tableau 29 présente l'évolution des parts de marché des dix plus importants assureurs ou groupes d'assureurs présents dans le marché québécois de l'assurance de personnes.

### Tableau 29

*Évolution des parts<sup>81</sup> de marché des dix plus importants assureurs ou groupes d'assureurs présents dans le marché de l'assurance de personnes au Québec*

|                                                         | Part de marché (%) |      |             |
|---------------------------------------------------------|--------------------|------|-------------|
|                                                         | 2016               | 2017 | 2018        |
| Industrielle Alliance Assurance et services financiers* | 18,2               | 18,1 | <b>19,4</b> |
| Desjardins*                                             | 17,2               | 16,7 | <b>16,2</b> |
| Financière Sun Life*                                    | 15,1               | 13,9 | <b>15,5</b> |
| Great-West Lifeco*                                      | 11,7               | 12,1 | <b>11,9</b> |
| Société Financière Manuvie*                             | 10,1               | 9,3  | <b>9,4</b>  |
| SSQ Mutuelle de Gestion*                                | 9,3                | 9,4  | <b>9,0</b>  |
| La Capitale mutuelle de l'administration publique*      | 5,2                | 5,4  | <b>5,3</b>  |
| Banque Royale du Canada*                                | 1,5                | 3,5  | <b>2,2</b>  |
| E-L Financial Corporation                               | 1,8                | 1,6  | <b>1,6</b>  |
| Medavie                                                 | 1,2                | 1,3  | <b>1,2</b>  |

\* Pour ces groupes d'assureurs, les primes directes souscrites au Québec de toutes les institutions faisant partie du groupe ont été prises en considération.

Le tableau 30 présente les parts de marché détenues par les plus importants assureurs ou groupes d'assureurs pour chacune des lignes d'affaires liées à l'assurance de personnes.

<sup>80</sup> Prendre note que pour cette section portant sur la concentration du marché, les primes souscrites liées à la catégorie « Accidents et maladie » provenant du secteur de l'assurance de dommages ont été comptabilisées uniquement dans la section assurance de dommages.

<sup>81</sup> Les parts de marché sont exprimées en pourcentage du total des primes directes souscrites au Québec, non consolidées.

## Tableau 30

*Parts de marché en fonction des primes directes souscrites au Québec (non consolidées)  
pour les plus importants assureurs ou groupes d'assureurs pour chacune des lignes d'affaires liées à  
l'assurance de personnes*

| Ligne d'affaires                | Nombre d'assureurs ou groupes d'assureurs |      |             |      |      |             |      |      |             |       |       |             |
|---------------------------------|-------------------------------------------|------|-------------|------|------|-------------|------|------|-------------|-------|-------|-------------|
|                                 | 1                                         |      |             | 4    |      |             | 7    |      |             | 10    |       |             |
|                                 | 2016                                      | 2017 | 2018        | 2016 | 2017 | 2018        | 2016 | 2017 | 2018        | 2016  | 2017  | 2018        |
| Vie individuelle                | 19,9                                      | 20,1 | <b>19,6</b> | 66,7 | 66,5 | <b>66,3</b> | 85,8 | 85,5 | <b>85,2</b> | 92,9  | 92,8  | <b>92,5</b> |
| Vie collective                  | 32,5                                      | 32,1 | <b>31,8</b> | 67,2 | 67,8 | <b>67,5</b> | 96,0 | 90,3 | <b>89,4</b> | 96,0  | 96,3  | <b>95,8</b> |
| Accidents et maladie individuel | 13,8                                      | 14,1 | <b>14,4</b> | 50,5 | 50,8 | <b>51,1</b> | 77,4 | 77,6 | <b>78,0</b> | 92,3  | 93,5  | <b>93,8</b> |
| Accidents et maladie collectif  | 23,7                                      | 23,9 | <b>23,0</b> | 65,0 | 64,7 | <b>64,9</b> | 89,1 | 89,2 | <b>89,3</b> | 94,6  | 94,6  | <b>94,6</b> |
| Rentes individuelles            | 54,3                                      | 58,0 | <b>62,0</b> | 87,6 | 90,0 | <b>91,2</b> | 93,9 | 94,6 | <b>96,3</b> | 97,7  | 97,7  | <b>98,4</b> |
| Rentes collectives              | 41,9                                      | 31,6 | <b>37,8</b> | 93,3 | 89,7 | <b>87,9</b> | 99,5 | 98,9 | <b>98,3</b> | 100,0 | 100,0 | <b>99,9</b> |

Ce tableau permet de constater que, de façon générale, le secteur de l'assurance collective est un peu plus concentré que celui de l'assurance individuelle. En 2018, le plus important assureur ou groupe d'assureurs détient 31,8 % du marché de l'assurance vie collective, par opposition à 19,6 % pour le plus important assureur ou groupe d'assureurs pour le marché de l'assurance vie individuelle. Il en va de même pour le marché de l'assurance accidents et maladie collectif, où le plus important assureur ou groupe d'assureurs détient 23 % du marché en comparaison à 14,4 % pour le plus important assureur ou groupe d'assureurs pour le marché de l'assurance accidents et maladie individuel. Toutefois, pour le marché des rentes, le plus important assureur ou groupe d'assureurs détient 62 % du marché pour le secteur des rentes individuelles, tandis que 37,8 % du secteur des rentes collectives est détenu par le plus important assureur ou groupe d'assureurs. Le tableau 31 présente une autre mesure de concentration du marché qui est aussi considérée par l'Autorité. Ce tableau présente l'indice de concentration d'Herfindahl-Hirschman (HHI)<sup>82</sup> pour chacune des lignes d'affaires liées à l'assurance de personnes et aussi pour l'ensemble de ce marché.

## Tableau 31

*Indice de concentration HHI pour chacune des lignes d'affaires liées à l'assurance de personnes*

| Ligne d'affaires                                   | HHI          |              |              |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                    | 2016         | 2017         | 2018         |
| Vie individuelle                                   | 1 302        | 1 301        | <b>1 300</b> |
| Vie collective                                     | 1 664        | 1 665        | <b>1 635</b> |
| Accidents et maladie individuel                    | 975          | 991          | <b>1 002</b> |
| Accidents et maladie collectif                     | 1 384        | 1 393        | <b>1 362</b> |
| Rentes individuelles                               | 3 460        | 3 880        | <b>4 264</b> |
| Rentes collectives                                 | 3 304        | 2 401        | <b>2 726</b> |
| <b>Total du marché de l'assurance individuelle</b> | <b>1 288</b> | <b>1 325</b> | <b>1 393</b> |
| <b>Total du marché de l'assurance collective</b>   | <b>1 368</b> | <b>1 275</b> | <b>1 315</b> |
| <b>Total du marché</b>                             | <b>1 221</b> | <b>1 172</b> | <b>1 231</b> |

<sup>82</sup> Les explications concernant l'interprétation à donner à l'indice HHI sont disponibles dans le glossaire présenté en annexe.

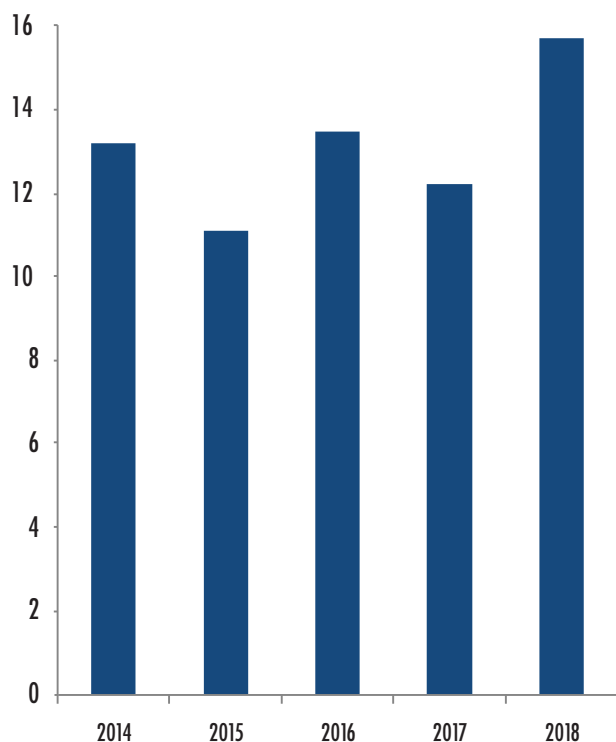
En 2018, les marchés de l'assurance vie individuelle, de l'assurance accidents et maladie individuel et celui de l'assurance accidents et maladie collectif peuvent être qualifiés de non concentrés selon cet indice puisqu'ils ont un indice HHI inférieur à 1 500. Toutefois, les marchés des rentes individuelles et des rentes collectives sont fortement concentrés puisque leurs indices HHI sont respectivement de 4 264 et 2 726 en 2018, donc supérieurs à 2 500. Le marché de l'assurance vie collective, quant à lui, présente une concentration modérée avec un indice HHI de 1 635 en 2018. Finalement, en examinant le marché de l'assurance individuelle, celui de l'assurance collective et le marché dans son ensemble, ces derniers présentent des indices HHI respectifs de 1 393, 1 315 et 1 231, faisant en sorte qu'ils peuvent être qualifiés, selon cet indice, de marchés non concentrés.

### Les résultats financiers

Le graphique 50 présente l'évolution des bénéfices nets de l'ensemble des assureurs faisant affaire au Québec. Il est important de préciser que les données financières reflètent l'ensemble des affaires de ces assureurs et non pas celles uniquement produites au Québec.

## Graphique 50

*Évolution des bénéfices nets - non consolidés (milliards)*



Après avoir connu une baisse de 9,2 % en 2017 pour atteindre un niveau de 12,2 G\$, les bénéfices totaux ont augmenté de 28,4 % en 2018. Le niveau des bénéfices totaux pour 2018 est de 15,7 G\$.

Le tableau 32 présente le bénéfice avant impôt calculé à partir de l'état des résultats consolidé par ligne d'affaires. Ce tableau n'inclut que les résultats des affaires sans participation pour les lignes d'affaires présentées. On remarque que les revenus ont totalisé 75,9 G\$, tandis que les indemnités et les dépenses se sont chiffrées à 64,6 G\$ en 2018. En 2017, ces montants étaient respectivement de 100,8 G\$ et 94,1 G\$. Afin de comparer les différentes années entre elles, le bénéfice avant impôt a été exprimé en pourcentage des revenus pour chacune des cinq dernières années. Les revenus sont composés principalement des primes, des revenus de placement et des revenus d'honoraires.

## Tableau 32

*Bénéfice avant impôt en pourcentage des revenus par ligne d'affaire au 31 décembre – consolidé*

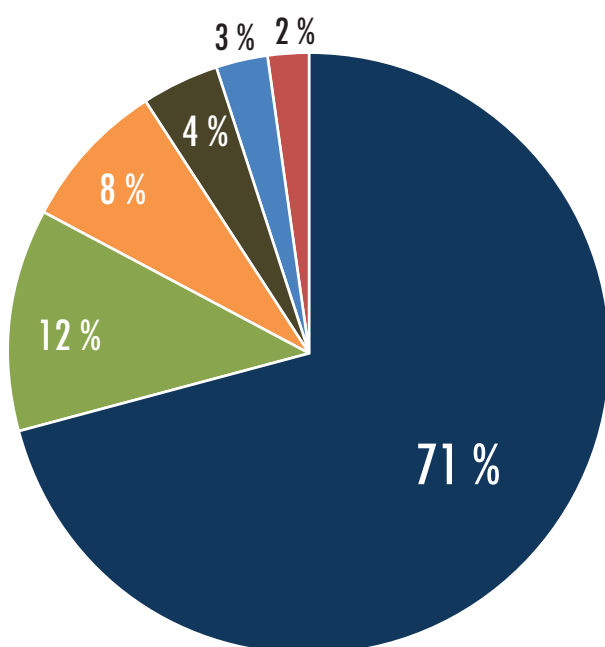
| Ligne d'affaires     | Total des revenus (2018)<br>(‘000 \$) | Total des indemnités et dépenses (2018)<br>(‘000 \$) | Bénéfice avant impôt en pourcentage des revenus |         |         |         |         |
|----------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                      |                                       |                                                      | 2018                                            | 2017    | 2016    | 2015    | 2014    |
| Vie individuelle     | 17 214 460                            | 14 870 221                                           | 13,62 %                                         | 7,20 %  | 11,24 % | 4,73 %  | 7,91 %  |
| Vie collective       | 5 931 331                             | 5 020 198                                            | 15,36 %                                         | 15,38 % | 18,30 % | 17,61 % | 16,37 % |
| Rentes individuelles | 8 871 929                             | 7 587 676                                            | 14,48 %                                         | 10,57 % | 8,89 %  | 18,98 % | 6,28 %  |
| Rentes collectives   | 8 162 962                             | 5 589 676                                            | 31,52 %                                         | 7,00 %  | 9,83 %  | 9,92 %  | 6,65 %  |
| Acc./mal. individuel | 5 627 663                             | 4 007 065                                            | 28,80 %                                         | 1,72 %  | 10,20 % | 12,12 % | 21,50 % |
| Acc./mal. collectif  | 30 063 716                            | 27 556 775                                           | 8,34 %                                          | 4,19 %  | 4,84 %  | 4,46 %  | 4,28 %  |
| Total                | 75 872 061                            | 64 631 611                                           | 14,82 %                                         | 6,64 %  | 9,21 %  | 8,99 %  | 8,30 %  |

### Les placements

Le graphique 51 montre la composition du portefeuille de placement des assureurs de personnes en 2018, qui s'élève à plus de 402 G\$.

### Graphique 51

*Composition du portefeuille de placement par catégorie - non consolidé*

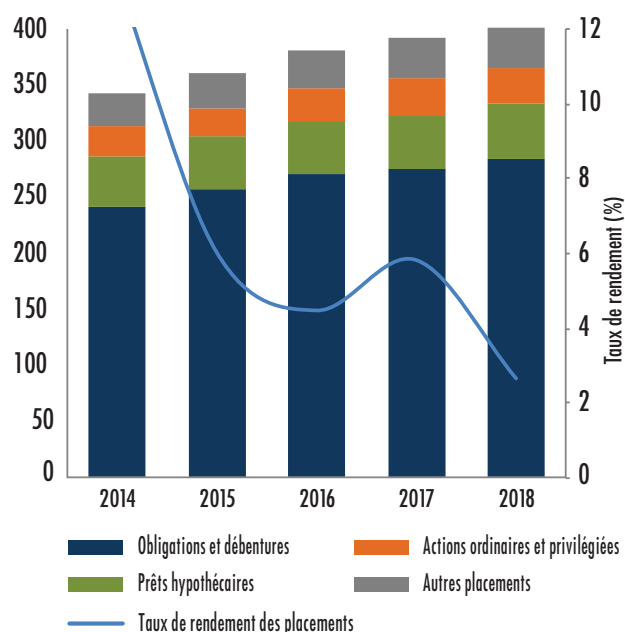


- Obligations et débetures
- Prêts hypothécaires
- Actions ordinaires et privilégiées
- Biens immobiliers
- Autres placements
- Placements à court terme

Les proportions des composantes du portefeuille de placement des assureurs sont demeurées les mêmes que celles de 2017. Le taux de rendement sur les placements<sup>83</sup> est toutefois inférieur à celui de 2017, tel qu'illustré au graphique 52. Il est passé de 5,8 % en 2017 à 2,7 % en 2018.

### Graphique 52

*Évolution du portefeuille de placement par catégorie - non consolidé et taux de rendement global (milliards)*



<sup>83</sup> Le calcul du taux de rendement a été révisé. Ce dernier inclut dorénavant les plus ou moins-values non réalisées sur les placements présentés à l'état des résultats étendus.

## La solvabilité

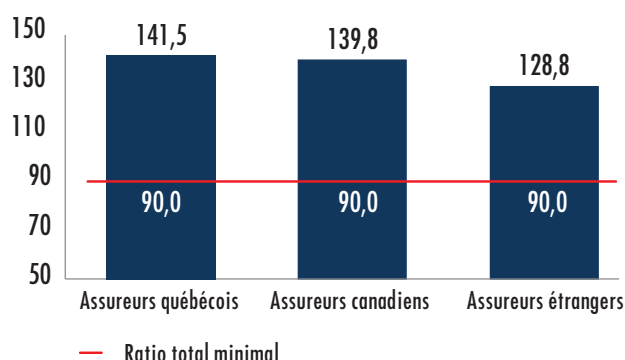
Tout assureur de personnes titulaire d'un permis au Québec doit s'assurer de respecter la nouvelle *Ligne directrice sur les exigences de suffisance du capital* (ESCAP), laquelle a pris effet le 1<sup>er</sup> janvier 2018 et remplace la *Ligne directrice sur les exigences en matière de suffisance des fonds propres* (EMSFP). La ligne directrice définit les attentes de l'Autorité en matière de suffisance de capital essentiel à une gestion saine et prudente. Elle prévoit également le niveau de capital qu'un assureur devrait maintenir, déterminé par la division du montant disponible par le montant du coussin de solvabilité (le « ratio total »). Ainsi, les assureurs de personnes devraient en tout temps maintenir un ratio total égal ou supérieur à 90 %. Toutefois, dans le cadre de ses activités de surveillance, l'Autorité s'attend à ce que chaque assureur de personnes maintienne un ratio total d'au moins 100 %.

Par rapport à l'EMSFP, des améliorations ont été apportées au calcul des exigences rattachées à divers risques et les éléments composant le ratio total ont été modifiés. Aussi, en raison du changement de calibration des exigences de capital, le ratio cible d'intervention sous l'ESCAP est maintenant de 100 %, alors que le ratio équivalent sous l'EMSFP était de 150 %. Par conséquent, il n'est pas possible de comparer directement le ratio de l'ESCAP et celui de l'EMSFP. Finalement, l'ESCAP requiert maintenant le calcul d'un nouveau ratio, soit le ratio de base qui mesure la solidité financière de l'assureur en mettant l'accent sur le capital de meilleure qualité (capital de catégorie 1), composé notamment des actions ordinaires émises par l'assureur et des bénéfices non répartis.

Le graphique 53 présente le nouveau ratio total de capital moyen qui découle de la mise en application de l'ESCAP. Ce ratio est nettement supérieur au ratio minimal de 90 % et il permet de constater que les assureurs de personnes exerçant au Québec demeurent bien capitalisés. Le ratio total de chaque assureur est divulgué au tableau 35 du présent rapport annuel.

## Graphique 53

*Ratio total de capital moyen - consolidé selon la charte (pourcentage)*

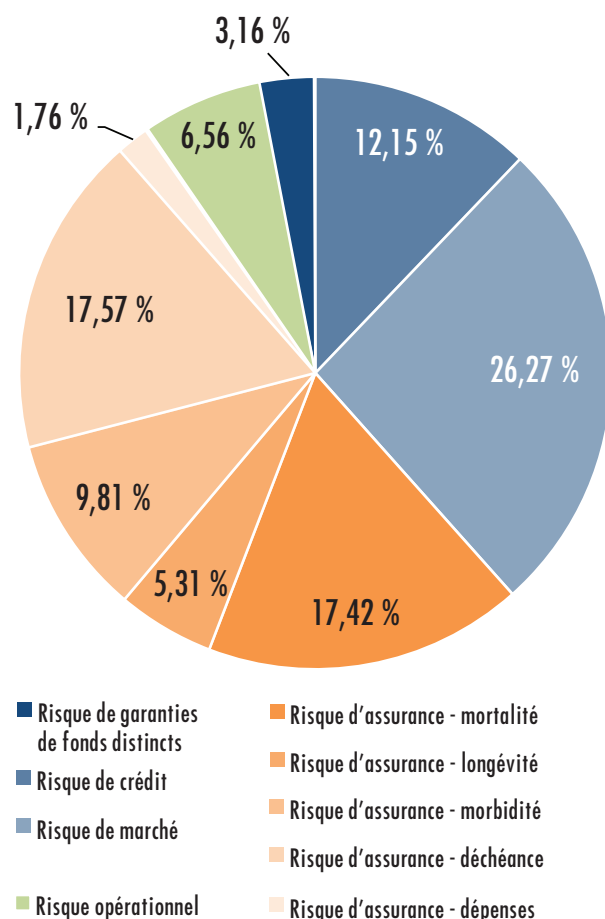


## Les risques

Le graphique 54 présente la composition des exigences de capital par type de risque en 2018. En raison de l'amélioration du calcul des exigences rattachées à divers risques, la proportion par risque sous l'ESCAP est différente par rapport à la répartition sous l'EMSFP. Bien que la proportion des risques liés aux actifs soit encore importante à plus de 40 %, elle représente maintenant moins de 50 % des risques. Cette baisse s'explique principalement par la hausse de la proportion que représente l'exigence pour le risque de mortalité et par l'ajout d'exigences explicites pour le risque opérationnel.

## Graphique 54

*Composition des exigences de capital - consolidé par type de risque en 2018*



## 2.1.2 Données détaillées par institution

### Tableau 33

Liste des assureurs de personnes exerçant au Québec au 31 décembre 2018<sup>84</sup>

|    | Nom abrégé de l'assureur                         | Raison sociale officielle                                  |
|----|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 1  | ACTRA                                            | LA SOCIETE FRATERNELLE ACTRA                               |
| 2  | AETNA-VIE                                        | AETNA-VIE                                                  |
| 3  | ALLIANZ D'AMÉRIQUE                               | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE ALLIANZ D'AMÉRIQUE DU NORD    |
| 4  | AMÉRICAIN - VIE REVENU                           | L'AMÉRICAIN, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE ET REVENU           |
| 5  | AMERICAN BANKERS - VIE                           | AMERICAN BANKERS COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE DE LA FLORIDE   |
| 6  | AMERICAN-MALADIE                                 | AMERICAN, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE ET D'ASSURANCE-MALADIE |
| 7  | ARCANE ROYAL                                     | LE CONSEIL SUPRÊME DE L'ARCANE ROYAL                       |
| 8  | ASSOMPTION                                       | ASSOMPTION COMPAGNIE MUTUELLE D'ASSURANCE-VIE              |
| 9  | ASSURANCE GMS                                    | ASSURANCE GMS                                              |
| 10 | ASSURANCE VIE MD                                 | SOCIÉTÉ D'ASSURANCE VIE MD                                 |
| 11 | ASSURANT                                         | ASSURANT VIE DU CANADA                                     |
| 12 | AXA EQUITABLE                                    | AXA EQUITABLE ASSURANCE-VIE                                |
| 13 | BANQUE NATIONALE                                 | ASSURANCE-VIE BANQUE NATIONALE, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE  |
| 14 | BMO ASSURANCE-VIE                                | BMO COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE                              |
| 15 | BMO SOCIÉTÉ VIE                                  | BMO SOCIÉTÉ D'ASSURANCE-VIE                                |
| 16 | BOUCLIER VERT                                    | LE BOUCLIER VERT DU CANADA                                 |
| 17 | BROOKFIELD                                       | COMPAGNIE DE RENTES BROOKFIELD                             |
| 18 | CANADA SUR LA VIE                                | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE DU CANADA SUR LA VIE              |
| 19 | CANADA-VIE DU CANADA                             | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE CANADA-VIE DU CANADA              |
| 20 | CANASSURANCE                                     | CANASSURANCE COMPAGNIE D'ASSURANCE                         |
| 21 | CANASSURANCE HOSP.                               | ASSOCIATION D'HOSPITALISATION CANASSURANCE                 |
| 22 | CAPITALE - ADMINISTRATION PUBLIQUE <sup>85</sup> | LA CAPITALE ASSUREUR DE L'ADMINISTRATION PUBLIQUE INC.     |
| 23 | CAPITALE SÉC. FINAN.                             | LA CAPITALE SÉCURITÉ FINANCIÈRE, COMPAGNIE D'ASSURANCE     |
| 24 | CHEVALIERS DE COLOMB                             | CHEVALIERS DE COLOMB                                       |
| 25 | CHUBB ASSURANCE-VIE                              | CHUBB DU CANADA COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE                  |
| 26 | CIBC                                             | COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE CIBC LIMITÉE                     |
| 27 | CIGNA DU CANADA - VIE                            | CIGNA DU CANADA COMPAGNIE D'ASSURANCE SUR LA VIE           |
| 28 | COMBINED D'AMÉRIQUE                              | COMPAGNIE D'ASSURANCE COMBINED D'AMÉRIQUE                  |
| 29 | CONNECTICUT GÉNÉRAL - VIE                        | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE SUR LA VIE CONNECTICUT GÉNÉRAL    |
| 30 | CO-OPERATORS - VIE                               | CO-OPERATORS COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE                     |
| 31 | CROATE                                           | UNION FRATERNELLE CROATE                                   |
| 32 | CROIX BLEUE                                      | COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE CROIX BLEUE DU CANADA            |
| 33 | CUMIS - VIE                                      | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE CUMIS                         |

<sup>84</sup> Pour plus de détails sur ces assureurs, consultez le registre - Assureurs sur le site Web de l'Autorité.

<sup>85</sup> Détient un permis l'autorisant à recevoir des dépôts en vertu de la LAD.

| Siège        | Type de charte | Classe du titulaire | Catégories d'assurance |                      |    |
|--------------|----------------|---------------------|------------------------|----------------------|----|
|              |                |                     | Vie                    | Accidents et maladie |    |
| TORONTO      | Can.           | S.S.M.              | X                      | X                    | 1  |
| HARTFORD     | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 2  |
| MINNEAPOLIS  | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 3  |
| INDIANAPOLIS | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 4  |
| MIAMI        | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 5  |
| FORT WORTH   | Étr.           | C.A.                | X                      |                      | 6  |
| BOSTON       | Étr.           | S.S.M.              | X                      | X                    | 7  |
| MONCTON      | Aut.prov.      | C.M.A.              | X                      | X                    | 8  |
| REGINA       | Aut.prov.      | C.A.                |                        | X                    | 9  |
| OTTAWA       | Can.           | C.A.                | X                      |                      | 10 |
| TORONTO      | Can.           | C.A.                | X                      |                      | 11 |
| NEW YORK     | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 12 |
| MONTRÉAL     | Qué.           | C.A.                | X                      | X                    | 13 |
| TORONTO      | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 14 |
| TORONTO      | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 15 |
| WINDSOR      | Can.           | C.A.                |                        | X                    | 16 |
| TORONTO      | Can.           | C.A.                | X                      |                      | 17 |
| TORONTO      | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 18 |
| TORONTO      | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 19 |
| MONTRÉAL     | Qué.           | C.A.                | X                      | X                    | 20 |
| MONTRÉAL     | Qué.           | S.S.M.              |                        | X                    | 21 |
| QUÉBEC       | Qué.           | C.A.                | X                      | X                    | 22 |
| QUÉBEC       | Qué.           | C.A.                | X                      | X                    | 23 |
| NEW HAVEN    | Étr.           | S.S.M.              | X                      | X                    | 24 |
| TORONTO      | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 25 |
| TORONTO      | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 26 |
| SCARBOROUGH  | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 27 |
| CHICAGO      | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 28 |
| BLOOMFIELD   | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 29 |
| RÉGINA       | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 30 |
| PITTSBURGH   | Étr.           | S.S.M.              | X                      | X                    | 31 |
| MONCTON      | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 32 |
| BURLINGTON   | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 33 |

|    | Nom abrégé de l'assureur                | Raison sociale officielle                                               |
|----|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 34 | DESJARDINS FINANCIÈRE <sup>86</sup>     | DESJARDINS SÉCURITÉ FINANCIÈRE, COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE               |
| 35 | EMPIRE                                  | L'EMPIRE, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE                                     |
| 36 | ÉQUITABLE - VIE                         | L'ÉQUITABLE, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE DU CANADA                        |
| 37 | EXCELLENCE                              | L'EXCELLENCE, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE                                 |
| 38 | FINANCIÈRE FAITHLIFE                    | FINANCIÈRE FAITHLIFE                                                    |
| 39 | FIRST CANADIAN                          | LA CORPORATION D'ASSURANCE FIRST CANADIAN                               |
| 40 | FORESTERS VIE                           | FORESTERS, COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE                                    |
| 41 | FORESTIERS (ORDRE IND.)                 | L'ORDRE INDÉPENDANT DES FORESTIERS                                      |
| 42 | FRAIS FUNÉRAIRES INC.                   | LA SOCIETE COOPÉRATIVE DE FRAIS FUNÉRAIRES INC.                         |
| 43 | GENERAL RE LIFE                         | LA SOCIÉTÉ D'ASSURANCE GENERAL RE LIFE CORPORATION                      |
| 44 | GERBER                                  | COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE GERBER                                        |
| 45 | GRANDE LODGE D'ORANGE                   | FONDATION D'ENTRAIDE DE LA GRANDE LODGE D'ORANGE L'AMÉRIQUE BRITANNIQUE |
| 46 | GREAT-WEST                              | LA GREAT-WEST COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE                                 |
| 47 | HUMANIA                                 | HUMANIA ASSURANCE INC.                                                  |
| 48 | INDUSTRIELLE ALLIANCE-VIE <sup>86</sup> | INDUSTRIELLE ALLIANCE, ASSURANCE ET SERVICES FINANCIERS INC.            |
| 49 | IVARI                                   | IVARI                                                                   |
| 50 | JACKSON NATIONAL                        | COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE JACKSON NATIONAL                              |
| 51 | LIBERTÉ-VIE BOSTON                      | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE LIBERTÉ DE BOSTON                          |
| 52 | LONDON LIFE <sup>86</sup>               | LONDON LIFE, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE                                  |
| 53 | L'UNION-VIE <sup>85</sup>               | L'UNION-VIE, COMPAGNIE MUTUELLE D'ASSURANCE                             |
| 54 | MANUFACTURERS <sup>86</sup>             | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE MANUFACTURERS                              |
| 55 | MANUVIE                                 | COMPAGNIE D'ASSURANCE MANUVIE DU CANADA                                 |
| 56 | MEDAVIE                                 | MEDAVIE INC.                                                            |
| 57 | MÉTROPOLITAINE - VIE                    | LA MÉTROPOLITAINE, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE                            |
| 58 | METROPOLITAN                            | SOCIÉTÉ D'ASSURANCE-VIE METROPOLITAN TOWER                              |
| 59 | MUNICH                                  | LA MUNICH, COMPAGNIE DE RÉASSURANCE                                     |
| 60 | NEW YORK LIFE                           | COMPAGNIE D'ASSURANCES NEW YORK LIFE                                    |
| 61 | NORTH AMERICA - VIE                     | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE NORTH AMERICA                              |
| 62 | OPTIMUM RÉASSURANCE                     | OPTIMUM RÉASSURANCE INC.                                                |
| 63 | PAVONIA                                 | COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE PAVONIA DE MICHIGAN                           |
| 64 | PREMIÈRE DU CANADA                      | COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE PREMIÈRE DU CANADA                            |
| 65 | PRIMERICA DU CANADA                     | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE PRIMERICA DU CANADA                        |
| 66 | RBC DU CANADA                           | COMPAGNIE D'ASSURANCE RBC DU CANADA                                     |
| 67 | RBC - VIE                               | COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE RBC                                           |
| 68 | RELIABLE                                | LA RELIABLE, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE                                  |
| 69 | RELIASTAR                               | COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE RELIASTAR                                     |
| 70 | RGA                                     | RGA COMPAGNIE DE RÉASSURANCE-VIE DU CANADA                              |
| 71 | ROUSSEAU & FRÈRE                        | LES ASSURANCES FUNÉRAIRES ROUSSEAU ET FRÈRE LIMITÉE                     |
| 72 | SCOR VIE                                | SCOR GLOBAL VIE                                                         |

<sup>86</sup> Détient une autorisation d'administrateur de RVER.

| Siège            | Type de charte | Classe du titulaire | Catégories d'assurance |                      |    |
|------------------|----------------|---------------------|------------------------|----------------------|----|
|                  |                |                     | Vie                    | Accidents et maladie |    |
| LÉVIS            | Qué.           | C.A.                | X                      | X                    | 34 |
| KINGSTON         | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 35 |
| WATERLOO         | Can.           | C.M.A.              | X                      | X                    | 36 |
| MONTRÉAL         | Qué.           | C.A.                | X                      | X                    | 37 |
| WATERLOO         | Can.           | S.S.M.              | X                      |                      | 38 |
| SHERWOOD PARK    | Aut.prov.      | C.A.                | X                      | X                    | 39 |
| NORTH YORK       | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 40 |
| TORONTO          | Can.           | S.S.M.              | X                      | X                    | 41 |
| VILLE MONT-ROYAL | Qué.           | C.A.F.              | X                      |                      | 42 |
| STAMFORD         | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 43 |
| WHITE PLAINS     | Étr.           | C.A.                | X                      |                      | 44 |
| NORTH YORK       | Can.           | S.S.M.              | X                      |                      | 45 |
| WINNIPEG         | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 46 |
| SAINT-HYACINTHE  | Qué.           | C.A.                | X                      | X                    | 47 |
| QUÉBEC           | Qué.           | C.A.                | X                      | X                    | 48 |
| NORTH YORK       | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 49 |
| LANSING          | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 50 |
| BOSTON           | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 51 |
| LONDON           | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 52 |
| DRUMMONDVILLE    | Qué.           | C.M.A.              | X                      | X                    | 53 |
| TORONTO          | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 54 |
| TORONTO          | Can.           | C.A.                | X                      |                      | 55 |
| MONCTON          | Aut.prov.      | C.A.                |                        | X                    | 56 |
| NEW YORK         | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 57 |
| LINCOLN          | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 58 |
| MUNICH           | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 59 |
| JERSEY CITY      | Étr.           | C.M.A.              | X                      | X                    | 60 |
| PHILADELPHIA     | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 61 |
| MONTRÉAL         | Qué.           | C.A.                | X                      | X                    | 62 |
| BASKING RIDGE    | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 63 |
| NORTH YORK       | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 64 |
| MISSISSAUGA      | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 65 |
| MISSISSAUGA      | Can.           | C.A.                |                        | X                    | 66 |
| MISSISSAUGA      | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 67 |
| HAMILTON         | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 68 |
| MINNEAPOLIS      | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 69 |
| TORONTO          | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 70 |
| TROIS-RIVIÈRES   | Qué.           | C.A.F.              | X                      |                      | 71 |
| PARIS            | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 72 |

|    | Nom abrégé de l'assureur         | Raison sociale officielle                                                |
|----|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 73 | SCOTIA-VIE                       | SCOTIA-VIE COMPAGNIE D'ASSURANCE                                         |
| 74 | SIAP                             | SOCIÉTÉ D'ASSURANCE-VIE SIAP                                             |
| 75 | SSQ ASSURANCES                   | SSQ, SOCIÉTÉ D'ASSURANCE INC.                                            |
| 76 | SSQ - VIE                        | SSQ, SOCIÉTÉ D'ASSURANCE-VIE INC.                                        |
| 77 | SUISSE DE RÉASSURANCES           | COMPAGNIE SUISSE DE RÉASSURANCES SA                                      |
| 78 | SUN LIFE (CANADA)                | SUN LIFE ASSURANCES (CANADA) LIMITÉE                                     |
| 79 | SUN LIFE DU CANADA <sup>86</sup> | SUN LIFE DU CANADA, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE                            |
| 80 | SURVIVANCE-VOYAGE                | LA SURVIVANCE-VOYAGE, COMPAGNIE D'ASSURANCE                              |
| 81 | TD-ASSURANCE-VIE                 | TD, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE                                            |
| 82 | TEACHERS                         | LA SOCIÉTÉ D'ASSURANCE-VIE DES ENSEIGNANTES ET ENSEIGNANTS (FRATERNELLE) |
| 83 | TRANS GLOBALE - VIE              | COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE TRANS-GLOBALE                                  |
| 84 | TRITON                           | COMPAGNIE D'ASSURANCE TRITON                                             |
| 85 | UKRAINIENNE                      | ASSOCIATION NATIONALE UKRAINIENNE                                        |
| 86 | UNITED AMERICAN                  | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE UNITED AMERICAN                                 |
| 87 | VIACTION                         | VIACTION ASSURANCE INC.                                                  |
| 88 | VOYAGEURS DE COMMERCE            | ASSOCIATION DES VOYAGEURS DE COMMERCE D'AMÉRIQUE                         |
| 89 | WESTERN LIFE                     | WESTERN LIFE, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE                                  |

|                 |                |                     | Catégories d'assurance |                      |    |
|-----------------|----------------|---------------------|------------------------|----------------------|----|
| Siège           | Type de charte | Classe du titulaire | Vie                    | Accidents et maladie |    |
| TORONTO         | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 73 |
| TORONTO         | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 74 |
| QUÉBEC          | Qué.           | C.A.                | X                      | X                    | 75 |
| QUÉBEC          | Qué.           | C.A.                | X                      | X                    | 76 |
| ZURICH          | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 77 |
| TORONTO         | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 78 |
| TORONTO         | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 79 |
| SAINT-HYACINTHE | Qué.           | C.A.                | X                      | X                    | 80 |
| TORONTO         | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 81 |
| TORONTO         | Can.           | S.S.M.              | X                      | X                    | 82 |
| EDMONTON        | Aut.prov.      | C.A.                | X                      | X                    | 83 |
| FORT WORTH      | Étr.           | C.A.                |                        | X                    | 84 |
| PARSIPPANY      | Étr.           | S.S.M.              | X                      | X                    | 85 |
| MCKINNEY        | Étr.           | C.A.                | X                      | X                    | 86 |
| MONTRÉAL        | Qué.           | C.A.                | X                      | X                    | 87 |
| COLUMBUS        | Étr.           | S.S.M.              | X                      | X                    | 88 |
| WINNIPEG        | Can.           | C.A.                | X                      | X                    | 89 |

## Tableau 34

État des résultats non consolidés par assureur (milliers)

|    | Nom de l'assureur                  | Primes brutes souscrites | Primes cédées | Primes nettes souscrites | Revenus nets de placements | Autres revenus | Total des revenus |
|----|------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|----------------------------|----------------|-------------------|
| 1  | ACTRA                              | 16 994                   | 838           | 16 156                   | 1 881                      | 6 809          | 24 846            |
| 2  | AETNA-VIE                          | 15 593                   | 1 060         | 14 533                   | 2 108                      | 163            | 16 804            |
| 3  | ALLIANZ D'AMÉRIQUE                 | 168                      | 17            | 151                      | 535                        | 58             | 744               |
| 4  | AMÉRICAIN - VIE REVENU             | 134 189                  | 28            | 134 161                  | 15 861                     | 1              | 150 023           |
| 5  | AMERICAN BANKERS - VIE             | 358 581                  | 268 540       | 90 041                   | 2 830                      | -              | 92 871            |
| 6  | AMERICAN-MALADIE                   | 18 128                   | -             | 18 128                   | 980                        | -              | 19 108            |
| 7  | ARCANE ROYAL                       | 98                       | -             | 98                       | 514                        | -              | 612               |
| 8  | ASSOMPTION                         | 150 373                  | 34 337        | 116 036                  | 3 748                      | (9 290)        | 110 494           |
| 9  | ASSURANCE GMS                      | 36 842                   | 356           | 36 486                   | (36)                       | (2 522)        | 33 928            |
| 10 | ASSURANCE VIE MD                   |                          |               | -                        | 132                        | 20 819         | 20 951            |
| 11 | ASSURANT                           | 279 693                  | -             | 279 693                  | 2 446                      | 542            | 282 681           |
| 12 | AXA EQUITABLE                      | 5 081                    | -             | 5 081                    | 2 231                      | -              | 7 312             |
| 13 | BANQUE NATIONALE                   | 147 400                  | 40 747        | 106 653                  | 984                        | 4 035          | 111 672           |
| 14 | BMO ASSURANCE-VIE                  | 68 919                   | 50 206        | 18 713                   | 381                        | 433            | 19 527            |
| 15 | BMO SOCIÉTÉ VIE                    | 1 326 519                | 140 643       | 1 185 876                | (6 621)                    | 8 985          | 1 188 240         |
| 16 | BOUCLIER VERT                      | 564 077                  | 15 807        | 548 270                  | 6 460                      | (19 365)       | 535 365           |
| 17 | BROOKFIELD                         | 208 465                  |               | 208 465                  | 960                        | -              | 209 425           |
| 18 | CANADA SUR LA VIE                  | 22 120 230               | 18 883 682    | 3 236 548                | 349 364                    | 1 081 653      | 4 667 565         |
| 19 | CANADA-VIE DU CANADA               | 2 156 472                | -             | 2 156 472                | 160 164                    | (50 210)       | 2 266 426         |
| 20 | CANASSURANCE                       | 29 181                   | 6 358         | 22 823                   | 1 081                      | (714)          | 23 190            |
| 21 | CANASSURANCE HOSP.                 | 184 080                  | 428           | 183 652                  | 16 424                     | (571)          | 199 505           |
| 22 | CAPITALE - ADMINISTRATION PUBLIQUE | 1 284 168                | 79 791        | 1 204 377                | 18 410                     | 112 155        | 1 334 942         |
| 23 | CAPITALE SÉC. FINAN.               | 102 277                  | 2 548         | 99 729                   | 9 350                      | 8 880          | 117 959           |
| 24 | CHEVALIERS DE COLOMB               | 210 552                  | 138           | 210 414                  | 82 389                     | 16 745         | 309 548           |
| 25 | CHUBB ASSURANCE-VIE                | 273 617                  | 218 597       | 55 020                   | 1 679                      | 107            | 56 806            |
| 26 | CIBC                               | 45 087                   | 9 358         | 35 729                   | 1 972                      | 133            | 37 834            |
| 27 | CIGNA DU CANADA - VIE              | 102 192                  | 9 213         | 92 979                   | 2 458                      | 11 119         | 106 556           |
| 28 | COMBINED D'AMÉRIQUE                | 282 439                  | 113 962       | 168 477                  | 13 395                     | 184            | 182 056           |
| 29 | CONNECTICUT GÉNÉRAL - VIE          | 2 053                    | 8             | 2 045                    | 4 889                      | 9 765          | 16 699            |
| 30 | CO-OPERATORS - VIE                 | 737 917                  | 83 433        | 654 484                  | 30 224                     | 172 662        | 857 370           |
| 31 | CROATE                             | 299                      | -             | 299                      | 401                        | 1              | 701               |
| 32 | CROIX BLEUE                        | 413 704                  | 82 322        | 331 382                  | 16 016                     | 4 102          | 351 500           |

| Prestations et participations nettes | Variation de provisions nettes | Commissions nettes | Autres frais | Total des indemnités et dépenses | Bénéfice net | Résultat étendu |           |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------|----------------------------------|--------------|-----------------|-----------|
| 10 593                               | 171                            | -                  | 13 078       | 23 842                           | 1 004        | (1 521)         | <b>1</b>  |
| 8 437                                | (227)                          | 816                | 2 713        | 11 739                           | 4 207        | 3 183           | <b>2</b>  |
| 91                                   | 2 219                          | 35                 | 760          | 3 105                            | (1 648)      | (1 703)         | <b>3</b>  |
| 28 473                               | 8 038                          | 40 475             | 21 106       | 98 092                           | 51 881       | 35 686          | <b>4</b>  |
| 14 645                               | (2 275)                        | 27 817             | 37 923       | 78 110                           | 10 964       | 10 964          | <b>5</b>  |
| 2 539                                | 1 707                          | -                  | 9 389        | 13 635                           | 4 221        | 3 699           | <b>6</b>  |
| 394                                  | (366)                          | -                  | 265          | 293                              | 307          | 307             | <b>7</b>  |
| 82 927                               | (37 712)                       | 21 482             | 35 366       | 102 063                          | 7 173        | 4 841           | <b>8</b>  |
| 18 807                               |                                | 6 202              | 7 599        | 32 608                           | 1 981        | 1 981           | <b>9</b>  |
|                                      |                                |                    | 17 924       | 17 924                           | 2 372        | 2 372           | <b>10</b> |
| 142 322                              | 46 650                         | 24 204             | 54 537       | 267 713                          | 10 931       | 10 931          | <b>11</b> |
| 2 289                                | (550)                          | 34                 | 686          | 2 459                            | 3 946        | 3 520           | <b>12</b> |
| 26 515                               | (12 213)                       | (6 333)            | 47 144       | 55 113                           | 42 539       | 41 270          | <b>13</b> |
| 1 609                                | 379                            | 1 054              | 4 999        | 8 041                            | 8 361        | 8 204           | <b>14</b> |
| 410 383                              | 375 657                        | 83 605             | 165 580      | 1 035 225                        | 126 823      | 108 304         | <b>15</b> |
| 441 301                              |                                | 15 896             | 70 326       | 527 523                          | 7 842        | 15 416          | <b>16</b> |
| 17 198                               | 185 161                        |                    | 6 547        | 208 906                          | 519          | 385             | <b>17</b> |
| 3 658 828                            | (1596 187)                     | 161 441            | 574 655      | 2 798 737                        | 1 769 730    | 2 046 028       | <b>18</b> |
| 856 861                              | 678 806                        | 192 019            | 493 651      | 2 221 337                        | 130 603      | 81 111          | <b>19</b> |
| 9 039                                | 1 054                          | 3 884              | 11 783       | 25 760                           | (1 786)      | (1 851)         | <b>20</b> |
| 123 776                              | 3 586                          | 13 693             | 39 281       | 180 336                          | 19 169       | 14 036          | <b>21</b> |
| 690 520                              | 225 222                        | 68 078             | 282 600      | 1 266 420                        | 58 045       | 74 248          | <b>22</b> |
| 65 872                               | (13 015)                       | 17 336             | 35 287       | 105 480                          | 9 690        | 4 715           | <b>23</b> |
| 99 264                               | 120 904                        | 15 909             | 93 131       | 329 208                          | (19 660)     | (42 997)        | <b>24</b> |
| 27 885                               | 690                            | (3 847)            | 21 521       | 46 249                           | 7 620        | 7 331           | <b>25</b> |
| 6 822                                | 10 101                         | -                  | 11 142       | 28 065                           | 6 639        | 5 678           | <b>26</b> |
| 70 890                               | (2 283)                        | 2 130              | 18 351       | 89 088                           | 12 126       | 11 331          | <b>27</b> |
| (329 438)                            | 410 674                        | 41 137             | 58 114       | 180 487                          | (186)        | (636)           | <b>28</b> |
| 800                                  | 2 782                          | 59                 | 3 047        | 6 688                            | 7 365        | 2 841           | <b>29</b> |
| 315 991                              | 121 340                        | 132 443            | 130 288      | 700 062                          | 160 852      | 149 684         | <b>30</b> |
| 388                                  | (82)                           | 13                 | 404          | 723                              | (22)         | (22)            | <b>31</b> |
| 192 071                              | 37 143                         | 14 109             | 96 645       | 339 968                          | 8 990        | 3 545           | <b>32</b> |

|    | Nom de l'assureur         | Primes brutes souscrites | Primes cédées | Primes nettes souscrites | Revenus nets de placements | Autres revenus | Total des revenus |
|----|---------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|----------------------------|----------------|-------------------|
| 33 | CUMIS - VIE               | 217 933                  | 20 515        | 197 418                  | 983                        | 11 456         | 209 857           |
| 34 | DESJARDINS FINANCIÈRE     | 4 864 794                | 179 965       | 4 684 829                | 243 995                    | 685 716        | 5 614 540         |
| 35 | EMPIRE                    | 1 020 640                | 147 035       | 873 605                  | (10 454)                   | 277 279        | 1 140 430         |
| 36 | ÉQUITABLE - VIE           | 1 041 083                | 146 769       | 894 314                  | 19 539                     | 42 166         | 956 019           |
| 37 | EXCELLENCE                | 134 635                  | 58 894        | 75 741                   | 451                        | 856            | 77 048            |
| 38 | FINANCIÈRE FAITHLIFE      | 25 121                   | 2 460         | 22 661                   | 5 106                      | 3 447          | 31 214            |
| 39 | FIRST CANADIAN            | 178 257                  | 126 933       | 51 324                   | (17 251)                   | 12 368         | 46 441            |
| 40 | FORESTERS VIE             | 182 311                  | 44 398        | 137 913                  | 9 027                      | (2 305)        | 144 635           |
| 41 | FORESTIERS (ORDRE IND.)   | 785 334                  | 56 798        | 728 536                  | (116 546)                  | (19 778)       | 592 212           |
| 42 | FRAIS FUNÉRAIRES INC.     | (1)                      |               | (1)                      | 29                         | (18)           | 10                |
| 43 | GENERAL RE LIFE           | 2 036                    | 294           | 1 742                    | 228                        | -              | 1 970             |
| 44 | GERBER                    | 2 838                    | -             | 2 838                    | 1 543                      | -              | 4 381             |
| 45 | GRANDE LODGE D'ORANGE     | 1 335                    | 25            | 1 310                    | 100                        | 112            | 1 522             |
| 46 | GREAT-WEST                | 7 056 102                | 815 126       | 6 240 976                | 351 061                    | 2 845 282      | 9 437 319         |
| 47 | HUMANIA                   | 136 254                  | 32 581        | 103 673                  | (698)                      | 311            | 103 286           |
| 48 | INDUSTRIELLE ALLIANCE-VIE | 6 817 237                | 478 255       | 6 338 982                | 74 048                     | 826 037        | 7 239 067         |
| 49 | IVARI                     | 830 863                  | 431 910       | 398 953                  | (100 527)                  | 36 194         | 334 620           |
| 50 | JACKSON NATIONAL          | 20                       | -             | 20                       | 189                        | -              | 209               |
| 51 | LIBERTÉ-VIE BOSTON        | 536                      |               | 536                      | 196                        | -              | 732               |
| 52 | LONDON LIFE               | 3 648 555                | 179 330       | 3 469 225                | 515 834                    | 1 093 411      | 5 078 470         |
| 53 | L'UNION-VIE               | 144 846                  | 34 576        | 110 270                  | 12 415                     | 367            | 123 052           |
| 54 | MANUFACTURERS             | 11 603 345               | 1 504 600     | 10 098 745               | 2 057 724                  | 6 089 387      | 18 245 856        |
| 55 | MANUVIE                   | 17 559                   | 17 559        | -                        | 1 676                      | -              | 1 676             |
| 56 | MEDAVIE                   | 627 705                  | 723           | 626 982                  | 419                        | 139 838        | 767 239           |
| 57 | MÉTROPOLITAINE - VIE      | -                        | -             | -                        | 2 159                      | 61             | 2 220             |
| 58 | METROPOLITAN              | 289 011                  | 10 632        | 278 379                  | 17 456                     | 282            | 296 117           |
| 59 | MUNICH                    | 2 218 550                | 656 012       | 1 562 538                | 113 936                    | -              | 1 676 474         |
| 60 | NEW YORK LIFE             | 48 770                   | 446           | 48 324                   | 35 685                     | 31             | 84 040            |
| 61 | NORTH AMERICA - VIE       | 46 773                   | 203           | 46 570                   | 5 427                      | 281            | 52 278            |
| 62 | OPTIMUM RÉASSURANCE       | 206 286                  | 145 534       | 60 752                   | 11 036                     | 84             | 71 872            |
| 63 | PAVONIA                   | 7 520                    | 658           | 6 862                    | 431                        | 398            | 7 691             |
| 64 | PREMIÈRE DU CANADA        | 272 538                  | 166 903       | 105 635                  | 2 980                      | 3 389          | 112 004           |
| 65 | PRIMERICA DU CANADA       | 310 997                  | 151 188       | 159 809                  | 5 650                      | 80 768         | 246 227           |
| 66 | RBC DU CANADA             | 125 571                  | 634           | 124 937                  | 1 799                      | 2 546          | 129 282           |
| 67 | RBC - VIE                 | 2 037 686                | 202 548       | 1 835 138                | 71 416                     | 41 468         | 1 948 022         |

| Prestations et participations nettes | Variation de provisions nettes | Commissions nettes | Autres frais | Total des indemnités et dépenses | Bénéfice net | Résultat étendu |           |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------|----------------------------------|--------------|-----------------|-----------|
| 95 855                               | (94 837)                       | 79 419             | 104 235      | 184 672                          | 18 476       | 16 877          | <b>33</b> |
| 3 128 754                            | 314 070                        | 255 332            | 1 076 695    | 4 774 851                        | 618 879      | 502 773         | <b>34</b> |
| 570 332                              | (51 775)                       | 196 484            | 241 757      | 956 798                          | 148 841      | 115 631         | <b>35</b> |
| 347 850                              | 113 946                        | 211 215            | 171 428      | 844 439                          | 86 810       | 85 305          | <b>36</b> |
| 26 008                               | (8 223)                        | 20 895             | 23 212       | 61 892                           | 11 134       | 11 075          | <b>37</b> |
| 19 706                               | (12 485)                       | 3 152              | 18 966       | 29 339                           | 1 736        | 354             | <b>38</b> |
| 10 453                               | 101                            | 22 501             | 33 148       | 66 203                           | (12 549)     | (12 549)        | <b>39</b> |
| 100 226                              | (47 342)                       | 78 800             | 41 200       | 172 884                          | (20 210)     | (20 315)        | <b>40</b> |
| 434 680                              | (182 668)                      | 185 541            | 269 165      | 706 718                          | (114 957)    | (7 772)         | <b>41</b> |
| 1                                    | (18)                           |                    | 17           | 0                                | 7            | 7               | <b>42</b> |
| 1 034                                | (224)                          | (10)               | 278          | 1 078                            | 892          | 892             | <b>43</b> |
| 758                                  | 1 414                          | -                  | 956          | 3 128                            | 1 010        | 158             | <b>44</b> |
| 1 731                                | (1 809)                        | 207                | 1 195        | 1 324                            | 264          | (207)           | <b>45</b> |
| 4 360 767                            | 404 968                        | 444 913            | 1 224 201    | 6 434 849                        | 2 987 152    | 3 318 751       | <b>46</b> |
| 51 865                               | (1 989)                        | 14 526             | 35 329       | 99 731                           | 3 012        | 1 871           | <b>47</b> |
| 4 395 101                            | 346 293                        | 790 952            | 941 755      | 6 474 101                        | 633 646      | 605 516         | <b>48</b> |
| 155 452                              | (103 292)                      | 155 215            | 198 976      | 406 351                          | (44 308)     | (72 134)        | <b>49</b> |
| 121                                  | 375                            | -                  | 274          | 770                              | (561)        | (561)           | <b>50</b> |
| 599                                  | 679                            |                    | 220          | 1 498                            | (766)        | (836)           | <b>51</b> |
| 1 620 980                            | 688 364                        | 558 862            | 1 545 430    | 4 413 636                        | 575 282      | 663 527         | <b>52</b> |
| 80 515                               | (8 743)                        | 11 772             | 29 780       | 113 324                          | 7 661        | 5 557           | <b>53</b> |
| 8 049 646                            | 284 350                        | 1 257 261          | 3 562 658    | 13 153 915                       | 5 076 070    | 7 291 842       | <b>54</b> |
| -                                    | 519                            | -                  | -            | 519                              | 851          | 1 279           | <b>55</b> |
| 454 910                              | 636                            | 38 167             | 257 066      | 750 779                          | 16 460       | 21 145          | <b>56</b> |
| -                                    | -                              | -                  | 410          | 410                              | 1 415        | 1 154           | <b>57</b> |
| 214 683                              | (14 513)                       | 42 636             | 9 199        | 252 005                          | 44 112       | 44 112          | <b>58</b> |
| 831 579                              | 12 243                         | 182 313            | 311 404      | 1 337 539                        | 259 875      | 237 293         | <b>59</b> |
| 11 006                               | 4 459                          | -                  | 31 596       | 47 061                           | 34 252       | 23 225          | <b>60</b> |
| 23 635                               | 24 983                         | 3 293              | 8 685        | 60 596                           | (9 880)      | (12 322)        | <b>61</b> |
| 43 603                               | 3 650                          | (6 168)            | 9 221        | 50 306                           | 16 309       | 16 012          | <b>62</b> |
| 2 651                                | (673)                          | 3 327              | 1 826        | 7 131                            | (3 047)      | (2 971)         | <b>63</b> |
| 25 889                               | 8 768                          | 39 093             | 33 504       | 107 254                          | 3 488        | 2 731           | <b>64</b> |
| 36 785                               | (59 986)                       | 67 552             | 56 813       | 101 164                          | 105 875      | 103 663         | <b>65</b> |
| 73 312                               |                                | 9 920              | 38 011       | 121 243                          | 5 886        | 6 349           | <b>66</b> |
| 818 360                              | 261 919                        | 141 697            | 387 231      | 1 609 207                        | 245 396      | 245 396         | <b>67</b> |

|    | Nom de l'assureur      | Primes brutes souscrites | Primes cédées     | Primes nettes souscrites | Revenus nets de placements | Autres revenus    | Total des revenus |
|----|------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|
| 68 | RELIABLE               | 12 039                   | 11 360            | 679                      | 288                        | -                 | 967               |
| 69 | RELIASTAR              | -                        | -                 | -                        | 1 717                      | 4 120             | 5 837             |
| 70 | RGA                    | 1 375 375                | 1 032 824         | 342 551                  | 82 330                     | 16 087            | 440 968           |
| 71 | ROUSSEAU & FRÈRE       | -                        |                   | -                        | 8                          | (21)              | (13)              |
| 72 | SCOR VIE               | 309 221                  | 11 359            | 297 862                  | 14 309                     | 371               | 312 542           |
| 73 | SCOTIA-VIE             | 56 358                   | 3 372             | 52 986                   | 1 036                      | 2 010             | 56 032            |
| 74 | SIAP                   |                          |                   | -                        | -                          | -                 | -                 |
| 75 | SSQ ASSURANCES         | 263 437                  | 84 275            | 179 162                  | (420)                      | 1 220             | 179 962           |
| 76 | SSQ - VIE              | 1 961 601                | 364 338           | 1 597 263                | 65 514                     | 83 993            | 1 746 770         |
| 77 | SUISSE DE RÉASSURANCES | 1 068 967                | 965 504           | 103 463                  | (21 455)                   | 13 237            | 95 245            |
| 78 | SUN LIFE (CANADA)      | 2 581 723                | -                 | 2 581 723                | 418 758                    | (98 281)          | 2 902 200         |
| 79 | SUN LIFE DU CANADA     | 19 049 848               | 4 574 187         | 14 475 661               | 2 594 869                  | 1 664 234         | 18 734 764        |
| 80 | SURVIVANCE-VOYAGE      | 22 043                   | 809               | 21 234                   | 167                        | -                 | 21 401            |
| 81 | TD-ASSURANCE-VIE       | 112 598                  | 34 838            | 77 760                   | (227)                      | 25 765            | 103 298           |
| 82 | TEACHERS               | 18 757                   | 2 418             | 16 339                   | 396                        | -                 | 16 735            |
| 83 | TRANS GLOBALE - VIE    | 4 674                    | -                 | 4 674                    | 228                        | -                 | 4 902             |
| 84 | TRITON                 | 66 551                   | -                 | 66 551                   | 4 370                      | (14 276)          | 56 645            |
| 85 | UKRAINIENNE            | 40                       | -                 | 40                       | 247                        | 1                 | 288               |
| 86 | UNITED AMERICAN        | 137                      | -                 | 137                      | 340                        | -                 | 477               |
| 87 | VIACTION               | 1 123                    | 387               | 736                      | 126                        | 350               | 1 212             |
| 88 | VOYAGEURS DE COMMERCE  | 158                      | 2                 | 156                      | 324                        | 96                | 576               |
| 89 | WESTERN LIFE           | 143 653                  | 32 484            | 111 169                  | (1 680)                    | 295               | 109 784           |
|    | <b>TOTAL</b>           | <b>103 226 731</b>       | <b>32 774 078</b> | <b>70 452 653</b>        | <b>7 221 917</b>           | <b>15 247 314</b> | <b>92 921 884</b> |

| Prestations et participations nettes | Variation de provisions nettes | Commissions nettes | Autres frais      | Total des indemnités et dépenses | Bénéfice net      | Résultat étendu   |           |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|-----------|
| 2 719                                | (148)                          | (2 619)            | 725               | 677                              | 214               | 214               | <b>68</b> |
| -                                    | (399)                          | -                  | 451               | 52                               | 5 785             | 3 027             | <b>69</b> |
| 304 746                              | 194 557                        | (38 480)           | 49 399            | 510 222                          | (49 128)          | (44 680)          | <b>70</b> |
| 0                                    | 1                              |                    | 4                 | 5                                | (18)              | (18)              | <b>71</b> |
| 244 269                              | 29 231                         | 23 516             | 19 058            | 316 074                          | (3 579)           | (10 967)          | <b>72</b> |
| 6 921                                | 3 862                          |                    | 16 155            | 26 938                           | 28 244            | 24 087            | <b>73</b> |
|                                      |                                |                    | 67                | 67                               | (67)              | (67)              | <b>74</b> |
| 59 981                               | (9 096)                        | 46 827             | 61 104            | 158 816                          | 16 450            | 12 464            | <b>75</b> |
| 1 158 137                            | 55 597                         | 117 764            | 295 232           | 1 626 730                        | 94 595            | 89 489            | <b>76</b> |
| 77 234                               | (110 330)                      | (22 084)           | (12 136)          | (67 316)                         | 124 738           | 127 723           | <b>77</b> |
| 1 298 178                            | 851 990                        | 177 845            | 200 447           | 2 528 460                        | 244 900           | 221 019           | <b>78</b> |
| 10 804 632                           | 279 219                        | 711 750            | 4 386 986         | 16 182 587                       | 2 036 349         | 2 769 960         | <b>79</b> |
| 9 007                                | 409                            | 4 231              | 7 169             | 20 816                           | 356               | 644               | <b>80</b> |
| 24 087                               | (18 294)                       |                    | 91 972            | 97 765                           | 4 050             | 3 737             | <b>81</b> |
| 8 250                                | (1 368)                        | 579                | 7 116             | 14 577                           | 2 158             | 4 098             | <b>82</b> |
| 155                                  | (6)                            | -                  | 4 130             | 4 279                            | 510               | 510               | <b>83</b> |
| 14 802                               |                                | -                  | 28 367            | 43 169                           | 10 682            | 8 824             | <b>84</b> |
| 175                                  | 701                            | 1                  | 293               | 1 170                            | (923)             | (923)             | <b>85</b> |
| 375                                  | 442                            | 11                 | 124               | 952                              | (332)             | (537)             | <b>86</b> |
| 317                                  | (202)                          | (100)              | 1 850             | 1 865                            | (482)             | (617)             | <b>87</b> |
| 1 407                                | (1 922)                        | 8                  | 1 074             | 567                              | 9                 | (342)             | <b>88</b> |
| 23 790                               | 3 631                          | 54 142             | 23 501            | 105 064                          | 3 457             | 3 940             | <b>89</b> |
| <b>47 026 121</b>                    | <b>3 728 409</b>               | <b>6 755 949</b>   | <b>18 214 771</b> | <b>75 725 250</b>                | <b>15 669 079</b> | <b>19 007 294</b> |           |

## Tableau 35

État de la situation financière non consolidée par assureur (milliers)

|    | Nom de l'assureur                  | Actif      |                 |               |                  | Passif                                   |                 |
|----|------------------------------------|------------|-----------------|---------------|------------------|------------------------------------------|-----------------|
|    |                                    | Placements | Fonds distincts | Autres actifs | Total de l'actif | Contrats d'assurance et d'investissement | Fonds distincts |
| 1  | ACTRA                              | 79 561     | 657 196         | 14 047        | 750 804          | 21 659                                   | 657 196         |
| 2  | AETNA-VIE                          | 70 898     |                 | 15 077        | 85 975           | 15 236                                   | -               |
| 3  | ALLIANZ D'AMÉRIQUE                 | 24 868     | 13 204          | 5 086         | 43 158           | 9 943                                    | 13 204          |
| 4  | AMÉRICAIN - VIE REVENU             | 369 377    | -               | 52 367        | 421 744          | 117 194                                  | -               |
| 5  | AMERICAN BANKERS - VIE             | 169 892    |                 | 44 569        | 214 461          | 104 238                                  | -               |
| 6  | AMERICAN-MALADIE                   | 38 783     |                 | 5 582         | 44 365           | 13 000                                   | -               |
| 7  | ARCANE ROYAL                       | 11 311     |                 | 855           | 12 166           | 8 531                                    | -               |
| 8  | ASSOMPTION                         | 679 774    | 731 470         | 280 598       | 1 691 842        | 817 090                                  | 731 470         |
| 9  | ASSURANCE GMS                      | 25 683     | -               | 9 366         | 35 049           | 4 365                                    | -               |
| 10 | ASSURANCE VIE MD                   | 2 857      | 2 734 718       | 16 598        | 2 754 173        | 3 283                                    | 2 734 718       |
| 11 | ASSURANT                           | 1 974 490  |                 | 33 403        | 2 007 893        | 1 862 988                                | -               |
| 12 | AXA EQUITABLE                      | 70 538     |                 | 3 004         | 73 542           | 20 604                                   | -               |
| 13 | BANQUE NATIONALE                   | 116 548    | -               | 59 149        | 175 697          | 54 769                                   | -               |
| 14 | BMO ASSURANCE-VIE                  | 21 751     |                 | 800 203       | 821 954          | 241 935                                  | -               |
| 15 | BMO SOCIÉTÉ VIE                    | 9 920 638  | 421 271         | 54 124        | 10 396 033       | 8 706 106                                | 421 271         |
| 16 | BOUCLIER VERT                      | 523 915    | -               | 311 013       | 834 928          | 27 526                                   | -               |
| 17 | BROOKFIELD                         | 508 464    |                 | 17 243        | 525 707          | 402 264                                  | -               |
| 18 | CANADA SUR LA VIE                  | 17 560 255 | 6 244 888       | 40 859 776    | 64 664 919       | 42 311 496                               | 6 244 888       |
| 19 | CANADA-VIE DU CANADA               | 9 115 204  | -               | 5 464 228     | 14 579 432       | 13 139 071                               | -               |
| 20 | CANASSURANCE                       | 69 585     | -               | 79 641        | 149 226          | 123 567                                  | -               |
| 21 | CANASSURANCE HOSP.                 | 441 618    | -               | 62 926        | 504 544          | 84 710                                   | -               |
| 22 | CAPITALE - ADMINISTRATION PUBLIQUE | 4 360 449  | -               | 1 257 599     | 5 618 048        | 4 471 169                                | -               |
| 23 | CAPITALE SÉC. FINAN.               | 477 229    | -               | 42 194        | 519 423          | 392 018                                  | -               |
| 24 | CHEVALIERS DE COLOMB               | 3 571 184  |                 | 274 478       | 3 845 662        | 2 987 807                                | -               |
| 25 | CHUBB ASSURANCE-VIE                | 68 075     | -               | 117 968       | 186 043          | 128 611                                  | -               |
| 26 | CIBC                               | 118 786    | -               | 34 608        | 153 394          | (76 021)                                 | -               |
| 27 | CIGNA DU CANADA - VIE              | 86 266     |                 | 52 827        | 139 093          | 44 979                                   | -               |
| 28 | COMBINED D'AMÉRIQUE                | 762 345    |                 | 84 543        | 846 888          | 212 798                                  | -               |
| 29 | CONNECTICUT GÉNÉRAL - VIE          | 152 589    |                 | 12 616        | 165 205          | 108 086                                  | -               |

87 Les règles relatives à la suffisance du capital des assureurs de personnes se retrouvent dans la *Ligne directrice sur les exigences de suffisance du capital*, disponible sur le site Web de l'Autorité. Le ratio total de capital ne doit pas être interprété comme étant le seul élément pour juger de la situation financière d'un assureur ou de la qualité de sa gestion.

| Passif         |                 | Suffisance du capital      |                                  |                                      |                               |    |
|----------------|-----------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|----|
| Autres passifs | Total du passif | Capitaux propres et avoirs | Montant disponible <sup>87</sup> | Coussin de solvabilité <sup>87</sup> | Ratio total <sup>87</sup> (%) |    |
| 49 554         | 728 409         | 22 395                     | 22 189                           | 14 324                               | 155                           | 1  |
| 307            | 15 543          | 70 432                     | 59 196                           | 8 515                                | 695                           | 2  |
| 112            | 23 259          | 19 899                     | 15 869                           | 4 571                                | 347                           | 3  |
| 1 622          | 118 816         | 302 928                    | 302 841                          | 249 335                              | 121                           | 4  |
| 5 610          | 109 848         | 104 613                    | 73 175                           | 57 046                               | 128                           | 5  |
| 1 114          | 14 114          | 30 251                     | 15 158                           | 4 372                                | 347                           | 6  |
| 13             | 8 544           | 3 622                      | 3 968                            | 1 003                                | 396                           | 7  |
| 10 195         | 1 558 755       | 133 087                    | 185 868                          | 137 311                              | 135                           | 8  |
| 11 364         | 15 729          | 19 320                     | 18 659                           | 6 139                                | 304                           | 9  |
| 75             | 2 738 076       | 16 097                     | 16 097                           | 12 132                               | 133                           | 10 |
| 1 717          | 1 864 705       | 143 188                    | 191 722                          | 122 834                              | 156                           | 11 |
| 155            | 20 759          | 52 783                     | 120 022                          | 94 850                               | 127                           | 12 |
| 1 570          | 56 339          | 119 358                    | 168 352                          | 59 091                               | 285                           | 13 |
| 50 936         | 292 871         | 529 083                    | 1 824 887                        | 1 563 935                            | 117                           | 14 |
| 19 770         | 9 147 147       | 1 248 886                  | 1 835 374                        | 1 564 520                            | 117                           | 15 |
| 423 408        | 450 934         | 383 994                    | 352 189                          | 128 172                              | 275                           | 16 |
| 52 536         | 454 800         | 70 907                     | 91 543                           | 45 304                               | 202                           | 17 |
| 3 981 008      | 52 537 392      | 12 127 527                 | 19 214 606                       | 13 465 105                           | 143                           | 18 |
| 311 059        | 13 450 130      | 1 129 302                  | 2 197 839                        | 1 016 746                            | 216                           | 19 |
| 58             | 123 625         | 25 601                     | 54 159                           | 14 183                               | 382                           | 20 |
| 10 560         | 95 270          | 409 274                    | 437 243                          | 85 248                               | 513                           | 21 |
| 234 133        | 4 705 302       | 912 746                    | 968 986                          | 623 279                              | 155                           | 22 |
| 3 409          | 395 427         | 123 996                    | 212 851                          | 103 975                              | 205                           | 23 |
| 2 640          | 2 990 447       | 855 215                    | 662 554                          | 349 002                              | 190                           | 24 |
| 5 641          | 134 252         | 51 791                     | 74 636                           | 68 216                               | 109                           | 25 |
| -              | (76 021)        | 229 415                    | 266 722                          | 48 656                               | 548                           | 26 |
| 2 402          | 47 381          | 91 712                     | 88 743                           | 45 599                               | 195                           | 27 |
| 23 330         | 236 128         | 610 760                    | 677 841                          | 519 112                              | 131                           | 28 |
| 507            | 108 593         | 56 612                     | 60 259                           | 27 347                               | 220                           | 29 |

|    | Nom de l'assureur         | Actif      |                 |               |                  | Passif                                   |                 |
|----|---------------------------|------------|-----------------|---------------|------------------|------------------------------------------|-----------------|
|    |                           | Placements | Fonds distincts | Autres actifs | Total de l'actif | Contrats d'assurance et d'investissement | Fonds distincts |
| 30 | CO-OPERATORS - VIE        | 3 577 246  | 2 231 924       | 669 610       | 6 478 780        | 3 028 639                                | 2 231 924       |
| 31 | CROATE                    | 16 032     |                 | 668           | 16 700           | 13 987                                   | -               |
| 32 | CROIX BLEUE               | 821 804    |                 | 438 202       | 1 260 006        | 1 067 860                                | -               |
| 33 | CUMIS - VIE               | 682 632    | 428 535         | 154 207       | 1 265 374        | 501 691                                  | 428 535         |
| 34 | DESJARDINS FINANCIÈRE     | 22 486 759 | 13 211 862      | 4 346 526     | 40 045 147       | 20 797 658                               | 13 211 862      |
| 35 | EMPIRE                    | 7 950 848  | 7 822 790       | (286 317)     | 15 487 321       | 5 404 863                                | 7 822 790       |
| 36 | ÉQUITABLE - VIE           | 2 632 804  | 1 191 192       | 427 704       | 4 251 700        | 2 246 262                                | 1 191 192       |
| 37 | EXCELLENCE                | 151 147    | -               | 115 642       | 266 789          | 196 110                                  | -               |
| 38 | FINANCIÈRE FAITHLIFE      | 283 598    | 73 276          | 32 132        | 389 006          | 263 038                                  | 73 276          |
| 39 | FIRST CANADIAN            | 382 003    |                 | 151 814       | 533 817          | 287 610                                  | -               |
| 40 | FORESTERS VIE             | 1 170 872  | 14 976          | 352 635       | 1 538 483        | 1 236 851                                | 14 976          |
| 41 | FORESTIERS (ORDRE IND.)   | 4 674 599  | 68 018          | 1 545 475     | 6 288 092        | 4 113 591                                | 68 018          |
| 42 | FRAIS FUNÉRAIRES INC.     | 582        |                 | 363           | 945              | 458                                      | -               |
| 43 | GENERAL RE LIFE           | 11 258     |                 | 6 748         | 18 006           | 1 931                                    | -               |
| 44 | GERBER                    | 45 963     |                 | 6 120         | 52 083           | 36 905                                   | -               |
| 45 | GRANDE LODGE D'ORANGE     | 25 632     | -               | 1 891         | 27 523           | 21 500                                   | -               |
| 46 | GREAT-WEST                | 16 061 919 | 12 937 596      | 29 459 638    | 58 459 153       | 21 019 347                               | 12 937 596      |
| 47 | HUMANIA                   | 346 994    | -               | 256 496       | 603 490          | 506 676                                  | -               |
| 48 | INDUSTRIELLE ALLIANCE-VIE | 25 680 939 | 23 780 629      | 9 352 591     | 58 814 159       | 26 382 577                               | 23 780 629      |
| 49 | IVARI                     | 7 543 023  | 1 184 834       | 2 826 537     | 11 554 394       | 8 425 585                                | 1 184 834       |
| 50 | JACKSON NATIONAL          | 8 788      |                 | 651           | 9 439            | 6 886                                    | -               |
| 51 | LIBERTÉ-VIE BOSTON        | 13 486     |                 | 1 231         | 14 717           | 5 103                                    | -               |
| 52 | LONDON LIFE               | 29 409 081 | 57 820 704      | 7 495 750     | 94 725 535       | 31 412 610                               | 57 820 704      |
| 53 | L'UNION-VIE               | 1 550 045  | 25 683          | 652 053       | 2 227 781        | 1 944 233                                | 25 683          |
| 54 | MANUFACTURERS             | 75 895 035 | 97 213 487      | 76 037 275    | 249 145 797      | 91 095 815                               | 97 213 487      |
| 55 | MANUVIE                   | 50 397     | -               | 1 669 559     | 1 719 956        | 1 653 323                                | -               |
| 56 | MEDAVIE                   | 290 966    |                 | 764 932       | 1 055 898        | 416 416                                  | -               |
| 57 | MÉTROPOLITAINE - VIE      | 38 774     |                 | 69 634        | 108 408          | 510                                      | -               |
| 58 | METROPOLITAN              | 1 561 740  |                 | 794 948       | 2 356 688        | 1 033 388                                | -               |
| 59 | MUNICH                    | 6 953 553  |                 | (657 251)     | 6 296 302        | 2 294 251                                | -               |
| 60 | NEW YORK LIFE             | 511 735    |                 | 14 380        | 526 115          | 146 997                                  | -               |
| 61 | NORTH AMERICA - VIE       | 209 130    |                 | 10 496        | 219 626          | 130 456                                  | -               |
| 62 | OPTIMUM RÉASSURANCE       | 485 822    | -               | 1 981 298     | 2 467 120        | 2 346 789                                | -               |
| 63 | PAVONIA                   | 48 172     |                 | 6 951         | 55 123           | 15 135                                   | -               |
| 64 | PREMIÈRE DU CANADA        | 185 785    |                 | 43 763        | 229 548          | 145 004                                  | -               |
| 65 | PRIMERICA DU CANADA       | 223 217    | 2 998 050       | 488 909       | 3 710 176        | 177 913                                  | 2 998 050       |

| Passif         |                 | Suffisance du capital      |                                  |                                      |                               |    |
|----------------|-----------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|----|
| Autres passifs | Total du passif | Capitaux propres et avoirs | Montant disponible <sup>87</sup> | Coussin de solvabilité <sup>87</sup> | Ratio total <sup>87</sup> (%) |    |
| 55 696         | 5 316 259       | 1 162 521                  | 1 589 674                        | 1 087 029                            | 146                           | 30 |
| 73             | 14 060          | 2 640                      | 4 186                            | 2 884                                | 145                           | 31 |
| 29 319         | 1 097 179       | 162 827                    | 273 863                          | 202 344                              | 135                           | 32 |
| 64 543         | 994 769         | 270 605                    | 255 653                          | 162 258                              | 158                           | 33 |
| 2 995 931      | 37 005 451      | 3 039 696                  | 6 134 300                        | 4 152 682                            | 148                           | 34 |
| 476 952        | 13 704 605      | 1 782 716                  | 3 016 192                        | 2 028 505                            | 149                           | 35 |
| 43 063         | 3 480 517       | 771 183                    | 1 371 412                        | 930 717                              | 147                           | 36 |
| 3 246          | 199 356         | 67 433                     | 105 207                          | 45 046                               | 234                           | 37 |
| 12 792         | 349 106         | 39 900                     | 59 868                           | 39 371                               | 152                           | 38 |
| 93 503         | 381 113         | 152 704                    | 183 027                          | 119 022                              | 154                           | 39 |
| 17 513         | 1 269 340       | 269 143                    | 463 721                          | 392 818                              | 118                           | 40 |
| 85 950         | 4 267 559       | 2 020 533                  | 2 674 448                        | 1 755 051                            | 152                           | 41 |
| 218            | 676             | 269                        |                                  |                                      | S.O.*                         | 42 |
| 68             | 1 999           | 16 007                     | 9 630                            | 3 971                                | 243                           | 43 |
| 25             | 36 930          | 15 153                     | 32 992                           | 11 530                               | 286                           | 44 |
| 45             | 21 545          | 5 978                      | 6 553                            | 3 725                                | 176                           | 45 |
| 2 679 386      | 36 636 329      | 21 822 824                 | 26 806 140                       | 19 170 022                           | 140                           | 46 |
| 14 241         | 520 917         | 82 573                     | 147 775                          | 100 195                              | 147                           | 47 |
| 2 953 718      | 53 116 924      | 5 697 235                  | 8 514 514                        | 6 755 165                            | 126                           | 48 |
| 906 891        | 10 517 310      | 1 037 084                  | 1 777 235                        | 1 571 972                            | 113                           | 49 |
| 92             | 6 978           | 2 461                      | 3 223                            | 901                                  | 358                           | 50 |
| 86             | 5 189           | 9 528                      | 5 260                            | 1 466                                | 359                           | 51 |
| 1 235 714      | 90 469 028      | 4 256 507                  | 5 910 549                        | 4 412 364                            | 134                           | 52 |
| 9 919          | 1 979 835       | 247 946                    | 383 548                          | 177 761                              | 216                           | 53 |
| 6 799 633      | 195 108 935     | 54 036 862                 | 77 737 632                       | 54 389 441                           | 143                           | 54 |
| 272            | 1 653 595       | 66 361                     | 66 173                           | 52 621                               | 126                           | 55 |
| 139 745        | 556 161         | 499 737                    | 241 746                          | 198 443                              | 122                           | 56 |
| 30             | 540             | 107 868                    | 103 260                          | 5 505                                | 1 876                         | 57 |
| 8 371          | 1 041 759       | 1 314 929                  | 1 677 756                        | 939 988                              | 178                           | 58 |
| 20 581         | 2 314 832       | 3 981 470                  | 7 786 357                        | 6 646 980                            | 117                           | 59 |
| 2 131          | 149 128         | 376 987                    | 122 678                          | 31 553                               | 389                           | 60 |
| 2 288          | 132 744         | 86 882                     | 104 484                          | 47 059                               | 222                           | 61 |
| 3 376          | 2 350 165       | 116 955                    | 750 571                          | 580 138                              | 129                           | 62 |
| 3 255          | 18 390          | 36 733                     | 34 749                           | 6 961                                | 499                           | 63 |
| 7 334          | 152 338         | 77 210                     | 115 465                          | 78 818                               | 146                           | 64 |
| 14 679         | 3 190 642       | 519 534                    | 1 190 287                        | 735 707                              | 162                           | 65 |

\* Cet assureur n'est pas assujéti aux exigences relatives à la suffisance du capital.

|    | Nom de l'assureur      | Actif              |                    |                    |                    | Passif                                   |                    |
|----|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------------|--------------------|
|    |                        | Placements         | Fonds distincts    | Autres actifs      | Total de l'actif   | Contrats d'assurance et d'investissement | Fonds distincts    |
| 66 | RBC DU CANADA          | 91 953             | -                  | 20 507             | 112 460            | 9 981                                    | -                  |
| 67 | RBC - VIE              | 12 713 290         | 1 367 864          | 1 032 805          | 15 113 959         | 10 679 705                               | 1 367 864          |
| 68 | RELIABLE               | 11 020             | -                  | 10 658             | 21 678             | 9 495                                    | -                  |
| 69 | RELIASTAR              | 31 985             | -                  | 20 532             | 52 517             | 9 121                                    | -                  |
| 70 | RGA                    | 6 532 983          | -                  | 2 174 813          | 8 707 796          | 7 456 170                                | -                  |
| 71 | ROUSSEAU & FRÈRE       | 222                |                    | 10                 | 233                | 104                                      | -                  |
| 72 | SCOR VIE               | 518 683            |                    | (2 843)            | 515 840            | 138 623                                  | -                  |
| 73 | SCOTIA-VIE             | 79 293             |                    | 131 589            | 210 882            | (18 730)                                 | -                  |
| 74 | SIAP                   | -                  |                    | 10 000             | 10 000             | 13                                       | -                  |
| 75 | SSQ ASSURANCES         | 1 260 515          |                    | 966 558            | 2 227 073          | 1 889 014                                | -                  |
| 76 | SSQ - VIE              | 2 992 625          | 4 925 843          | 2 246 868          | 10 165 336         | 3 790 064                                | 4 925 843          |
| 77 | SUISSE DE RÉASSURANCES | 5 122 509          |                    | 4 459 137          | 9 581 646          | 4 677 833                                | -                  |
| 78 | SUN LIFE (CANADA)      | 17 127 546         | -                  | 4 219 993          | 21 347 539         | 19 338 325                               | -                  |
| 79 | SUN LIFE DU CANADA     | 92 232 256         | 86 883 237         | 56 892 404         | 236 007 897        | 120 851 761                              | 86 883 237         |
| 80 | SURVIVANCE-VOYAGE      | 4 700              | -                  | 17 819             | 22 519             | 13 061                                   | -                  |
| 81 | TD-ASSURANCE-VIE       | 82 681             |                    | 116 537            | 199 218            | 127 728                                  | -                  |
| 82 | TEACHERS               | 66 781             |                    | 10 476             | 77 257             | 56 586                                   | -                  |
| 83 | TRANS GLOBALE - VIE    | 4 784              | -                  | 2 094              | 6 878              | 1 246                                    | -                  |
| 84 | TRITON                 | 178 258            | -                  | 32 839             | 211 097            | 18 787                                   | -                  |
| 85 | UKRAINIENNE            | 8 206              |                    | 829                | 9 035              | 5 831                                    | -                  |
| 86 | UNITED AMERICAN        | 6 865              |                    | 7 106              | 13 971             | 3 814                                    | -                  |
| 87 | VIACTION               | 7 252              |                    | 1 097              | 8 349              | 4 628                                    | -                  |
| 88 | VOYAGEURS DE COMMERCE  | 2 466              |                    | 603                | 3 069              | 1 691                                    | -                  |
| 89 | WESTERN LIFE           | 200 636            | -                  | 98 222             | 298 858            | 228 393                                  | -                  |
|    | <b>TOTAL</b>           | <b>402 652 822</b> | <b>324 983 247</b> | <b>261 769 603</b> | <b>989 405 672</b> | <b>474 030 234</b>                       | <b>324 983 247</b> |

| Passif            |                    | Suffisance du capital      |                                  |                                      |                               |    |
|-------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|----|
| Autres passifs    | Total du passif    | Capitaux propres et avoirs | Montant disponible <sup>87</sup> | Coussin de solvabilité <sup>87</sup> | Ratio total <sup>87</sup> (%) |    |
| 42 471            | 52 452             | 60 008                     | 59 878                           | 17 442                               | 343                           | 66 |
| 798 198           | 12 845 767         | 2 268 192                  | 3 426 184                        | 2 673 001                            | 128                           | 67 |
| 3 641             | 13 136             | 8 542                      | 35 438                           | 22 907                               | 155                           | 68 |
| 68                | 9 189              | 43 328                     | 37 334                           | 18 115                               | 206                           | 69 |
| 28 549            | 7 484 719          | 1 223 077                  | 5 989 512                        | 4 797 052                            | 125                           | 70 |
| 66                | 170                | 63                         |                                  |                                      | S.O.*                         | 71 |
| 449               | 139 072            | 376 768                    | 1 375 992                        | 1 087 066                            | 127                           | 72 |
| 1 275             | (17 455)           | 228 337                    | 289 154                          | 120 336                              | 240                           | 73 |
| 879               | 892                | 9 108                      |                                  |                                      | S.O.*                         | 74 |
| 63 497            | 1 952 511          | 274 562                    | 486 491                          | 315 526                              | 154                           | 75 |
| 404 715           | 9 120 622          | 1 044 714                  | 1 440 305                        | 994 269                              | 145                           | 76 |
| 2 335 997         | 7 013 830          | 2 567 816                  | 7 500 591                        | 6 059 324                            | 124                           | 77 |
| 108 754           | 19 447 079         | 1 900 460                  | 3 363 354                        | 2 464 683                            | 136                           | 78 |
| 10 439 039        | 218 174 037        | 17 833 860                 | 25 052 192                       | 19 136 002                           | 131                           | 79 |
| 158               | 13 219             | 9 300                      | 9 598                            | 1 781                                | 539                           | 80 |
| 1 557             | 129 285            | 69 933                     | 130 896                          | 47 892                               | 273                           | 81 |
| -                 | 56 586             | 20 671                     | 33 488                           | 16 005                               | 209                           | 82 |
| 239               | 1 485              | 5 393                      | 5 427                            | 1 257                                | 432                           | 83 |
| 83 159            | 101 946            | 109 151                    | 66 195                           | 18 627                               | 355                           | 84 |
| -                 | 5 831              | 3 204                      | 3 778                            | 875                                  | 432                           | 85 |
| 55                | 3 869              | 10 102                     | 10 450                           | 1 243                                | 841                           | 86 |
| 105               | 4 733              | 3 616                      | 5 270                            | 2 276                                | 232                           | 87 |
| 3                 | 1 694              | 1 375                      | 794                              | 374                                  | 212                           | 88 |
| 3 143             | 231 536            | 67 322                     | 102 747                          | 58 007                               | 177                           | 89 |
| <b>38 201 501</b> | <b>837 214 982</b> | <b>152 190 690</b>         | <b>229 298 743</b>               | <b>165 133 995</b>                   | <b>139</b>                    |    |

\* Cet assureur n'est pas assujéti aux exigences relatives à la suffisance du capital.

## Tableau 36

Répartition des primes directes souscrites au Québec, non consolidées,  
par catégorie par assureur (milliers)

|    | Assureur                                 | Assurance vie |           |            | Rentes     |           |            |
|----|------------------------------------------|---------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
|    |                                          | Individuel    | Collectif | Sous total | Individuel | Collectif | Sous total |
| 1  | ACTRA                                    | -             | 113       | 113        | -          | -         | -          |
| 2  | AETNA-VIE                                | 2             | 32        | 34         | -          | -         | -          |
| 3  | ALLIANZ D'AMÉRIQUE                       | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 4  | AMÉRICAIN - VIE<br>REVENU                | 676           | -         | 676        | -          | -         | -          |
| 5  | AMERICAN BANKERS<br>- VIE                | 93            | 27 652    | 27 745     | -          | -         | -          |
| 6  | AMERICAN-MALADIE                         | 3             | 3 557     | 3 560      | -          | -         | -          |
| 7  | ARCANE ROYAL                             | 18            | -         | 18         | -          | -         | -          |
| 8  | ASSOMPTION                               | 11 228        | 1 328     | 12 556     | 1 052      | 16        | 1 068      |
| 9  | ASSURANCE GMS                            | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 10 | ASSURANCE VIE MD                         | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 11 | ASSURANT                                 | 3 821         | 21        | 3 842      | 9 692      | 328       | 10 020     |
| 12 | AXA EQUITABLE                            | 1             | -         | 1          | -          | -         | -          |
| 13 | BANQUE NATIONALE                         | 9 064         | 67 322    | 76 386     | -          | -         | -          |
| 14 | BMO ASSURANCE-VIE                        | -             | 639       | 639        | -          | 9 003     | 9 003      |
| 15 | BMO SOCIÉTÉ VIE                          | 105 429       | 10        | 105 439    | 14 134     | 17 766    | 31 900     |
| 16 | BOUCLIER VERT                            | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 17 | BROOKFIELD                               | -             | -         | -          | -          | 40 243    | 40 243     |
| 18 | CANADA SUR LA VIE                        | 253 430       | 150 078   | 403 508    | 16 909     | 190 235   | 207 144    |
| 19 | CANADA-VIE DU<br>CANADA                  | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 20 | CANASSURANCE                             | 1 565         | (502)     | 1 063      | -          | -         | -          |
| 21 | CANASSURANCE HOSP.                       | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 22 | CAPITALE -<br>ADMINISTRATION<br>PUBLIQUE | 85 528        | 39 190    | 124 718    | 328 307    | 2 279     | 330 586    |
| 23 | CAPITALE SÉC. FINAN.                     | 383           | -         | 383        | 21         | -         | 21         |
| 24 | CHEVALIERS DE<br>COLOMB                  | 37 674        | -         | 37 674     | 64         | -         | 64         |
| 25 | CHUBB<br>ASSURANCE-VIE                   | 640           | 6 234     | 6 874      | -          | -         | -          |
| 26 | CIBC                                     | 233           | -         | 233        | -          | -         | -          |
| 27 | CIGNA DU CANADA<br>- VIE                 | -             | 114       | 114        | -          | -         | -          |
| 28 | COMBINED<br>D'AMÉRIQUE                   | 5 563         | -         | 5 563      | -          | -         | -          |
| 29 | CONNECTICUT<br>GÉNÉRAL - VIE             | 93            | -         | 93         | -          | -         | -          |
| 30 | CO-OPERATORS - VIE                       | 2 024         | 2 919     | 4 943      | 768        | 4 894     | 5 662      |
| 31 | CROATE                                   | 6             | -         | 6          | -          | -         | -          |
| 32 | CROIX BLEUE                              | 138           | 25 301    | 25 439     | -          | -         | -          |

| Accidents et maladie |           |            | Total      |           | Grand total | Parts de marché (%) |    |
|----------------------|-----------|------------|------------|-----------|-------------|---------------------|----|
| Individuel           | Collectif | Sous total | Individuel | Collectif |             |                     |    |
| -                    | 1 384     | 1 384      | -          | 1 497     | 1 497       | 0,01                | 1  |
| -                    | 22        | 22         | 2          | 54        | 56          | 0,00                | 2  |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | -                   | 3  |
| 208                  | -         | 208        | 884        | -         | 884         | 0,00                | 4  |
| 84                   | 2 043     | 2 127      | 177        | 29 695    | 29 872      | 0,17                | 5  |
| -                    | -         | -          | 3          | 3 557     | 3 560       | 0,02                | 6  |
| -                    | -         | -          | 18         | -         | 18          | 0,00                | 7  |
| 752                  | 11 465    | 12 217     | 13 032     | 12 809    | 25 841      | 0,14                | 8  |
| -                    | 57        | 57         | -          | 57        | 57          | 0,00                | 9  |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | -                   | 10 |
| -                    | -         | -          | 13 513     | 349       | 13 862      | 0,08                | 11 |
| -                    | -         | -          | 1          | -         | 1           | 0,00                | 12 |
| 5 165                | 47 674    | 52 839     | 14 229     | 114 996   | 129 225     | 0,72                | 13 |
| -                    | 2 275     | 2 275      | -          | 11 917    | 11 917      | 0,07                | 14 |
| 14 448               | 1         | 14 449     | 134 011    | 17 777    | 151 788     | 0,85                | 15 |
| -                    | 12 481    | 12 481     | -          | 12 481    | 12 481      | 0,07                | 16 |
| -                    | -         | -          | -          | 40 243    | 40 243      | 0,22                | 17 |
| 34 337               | 84 445    | 118 782    | 304 676    | 424 758   | 729 434     | 4,07                | 18 |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | -                   | 19 |
| 17 524               | (682)     | 16 842     | 19 089     | (1 184)   | 17 905      | 0,10                | 20 |
| 62 270               | 83 196    | 145 466    | 62 270     | 83 196    | 145 466     | 0,81                | 21 |
| 33 275               | 443 480   | 476 755    | 447 110    | 484 949   | 932 059     | 5,20                | 22 |
| 9 847                | -         | 9 847      | 10 251     | -         | 10 251      | 0,06                | 23 |
| 619                  | -         | 619        | 38 357     | -         | 38 357      | 0,21                | 24 |
| 1 411                | 9 895     | 11 306     | 2 051      | 16 129    | 18 180      | 0,10                | 25 |
| -                    | 2 549     | 2 549      | 233        | 2 549     | 2 782       | 0,02                | 26 |
| -                    | 3 696     | 3 696      | -          | 3 810     | 3 810       | 0,02                | 27 |
| 120 408              | -         | 120 408    | 125 971    | -         | 125 971     | 0,70                | 28 |
| -                    | -         | -          | 93         | -         | 93          | 0,00                | 29 |
| 2 848                | 10 633    | 13 481     | 5 640      | 18 446    | 24 086      | 0,13                | 30 |
| -                    | -         | -          | 6          | -         | 6           | 0,00                | 31 |
| -                    | 78 050    | 78 050     | 138        | 103 351   | 103 489     | 0,58                | 32 |

|    | Assureur                  | Assurance vie |           |            | Rentes     |           |            |
|----|---------------------------|---------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
|    |                           | Individuel    | Collectif | Sous total | Individuel | Collectif | Sous total |
| 33 | CUMIS - VIE               | 207           | 392       | 599        | -          | 1 641     | 1 641      |
| 34 | DESJARDINS FINANCIÈRE     | 445 136       | 457 152   | 902 288    | 70 323     | 138 665   | 208 988    |
| 35 | EMPIRE                    | 174 884       | 7 092     | 181 976    | 21 116     | 118       | 21 234     |
| 36 | ÉQUITABLE - VIE           | 20 237        | 1 535     | 21 772     | 7 706      | -         | 7 706      |
| 37 | EXCELLENCE                | 19 996        | -         | 19 996     | -          | -         | -          |
| 38 | FINANCIÈRE FAITHLIFE      | 39            | -         | 39         | 13         | -         | 13         |
| 39 | FIRST CANADIAN            | -             | 434       | 434        | -          | -         | -          |
| 40 | FORESTERS VIE             | 31 517        | 779       | 32 296     | -          | 1         | 1          |
| 41 | FORESTIERS (ORDRE IND.)   | 6 362         | -         | 6 362      | 2          | -         | 2          |
| 42 | FRAIS FUNÉRAIRES INC.     | (1)           | -         | (1)        | -          | -         | -          |
| 43 | GENERAL RE LIFE           | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 44 | GERBER                    | 31            | -         | 31         | -          | -         | -          |
| 45 | GRANDE LODGE D'ORANGE     | 20            | -         | 20         | -          | -         | -          |
| 46 | GREAT-WEST                | 133 862       | 62 178    | 196 040    | 5 466      | 1 875     | 7 341      |
| 47 | HUMANIA                   | 11 448        | 19 908    | 31 356     | 42         | -         | 42         |
| 48 | INDUSTRIELLE ALLIANCE-VIE | 679 849       | 164 297   | 844 146    | 1 098 454  | 753 993   | 1 852 447  |
| 49 | IVARI                     | 175 837       | -         | 175 837    | 578        | -         | 578        |
| 50 | JACKSON NATIONAL          | 17            | -         | 17         | -          | -         | -          |
| 51 | LIBERTÉ-VIE BOSTON        | -             | 28        | 28         | -          | -         | -          |
| 52 | LONDON LIFE               | 438 972       | -         | 438 972    | 8 575      | 38 535    | 47 110     |
| 53 | L'UNION-VIE               | 49 363        | 4 944     | 54 307     | 8 463      | -         | 8 463      |
| 54 | MANUFACTURERS             | 546 079       | 114 696   | 660 775    | 7 885      | 57 079    | 64 964     |
| 55 | MANUVIE                   | -             | -         | -          | 2 867      | 80        | 2 947      |
| 56 | MEDAVIE                   | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 57 | MÉTROPOLITAINE - VIE      | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 58 | METROPOLITAN              | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 59 | MUNICH                    | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 60 | NEW YORK LIFE             | 292           | 200       | 492        | -          | -         | -          |
| 61 | NORTH AMERICA - VIE       | -             | 529       | 529        | -          | -         | -          |
| 62 | OPTIMUM RÉASSURANCE       | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 63 | PAVONIA                   | 1             | 418       | 419        | -          | -         | -          |
| 64 | PREMIÈRE DU CANADA        | -             | 7 252     | 7 252      | -          | -         | -          |
| 65 | PRIMERICA DU CANADA       | 34 904        | -         | 34 904     | 1          | -         | 1          |
| 66 | RBC DU CANADA             | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 67 | RBC - VIE                 | 85 506        | 2 168     | 87 674     | 11 653     | 154 261   | 165 914    |
| 68 | RELIABLE                  | 40            | -         | 40         | -          | -         | -          |
| 69 | RELIASTAR                 | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 70 | RGA                       | -             | -         | -          | -          | -         | -          |

| Accidents et maladie |           |            | Total      |           | Grand total | Parts de marché (%) |    |
|----------------------|-----------|------------|------------|-----------|-------------|---------------------|----|
| Individuel           | Collectif | Sous total | Individuel | Collectif |             |                     |    |
| 7                    | 81        | 88         | 214        | 2 114     | 2 328       | 0,01                | 33 |
| 150 928              | 1 642 300 | 1 793 228  | 666 387    | 2 238 117 | 2 904 504   | 16,20               | 34 |
| 6 138                | 72 470    | 78 608     | 202 138    | 79 680    | 281 818     | 1,57                | 35 |
| 249                  | 8 819     | 9 068      | 28 192     | 10 354    | 38 546      | 0,22                | 36 |
| 77 909               | -         | 77 909     | 97 905     | -         | 97 905      | 0,55                | 37 |
| 1                    | -         | 1          | 53         | -         | 53          | 0,00                | 38 |
| -                    | 548       | 548        | -          | 982       | 982         | 0,01                | 39 |
| 407                  | 516       | 923        | 31 924     | 1 296     | 33 220      | 0,19                | 40 |
| 1                    | -         | 1          | 6 365      | -         | 6 365       | 0,04                | 41 |
| -                    | -         | -          | (1)        | -         | (1)         | (0,00)              | 42 |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | -                   | 43 |
| -                    | -         | -          | 31         | -         | 31          | 0,00                | 44 |
| -                    | -         | -          | 20         | -         | 20          | 0,00                | 45 |
| 98 402               | 607 039   | 705 441    | 237 730    | 671 092   | 908 822     | 5,07                | 46 |
| 43 177               | 48 206    | 91 383     | 54 667     | 68 114    | 122 781     | 0,68                | 47 |
| 81 137               | 599 435   | 680 572    | 1 859 440  | 1 517 725 | 3 377 165   | 18,84               | 48 |
| 411                  | -         | 411        | 176 826    | -         | 176 826     | 0,99                | 49 |
| -                    | -         | -          | 17         | -         | 17          | 0,00                | 50 |
| -                    | 56        | 56         | -          | 84        | 84          | 0,00                | 51 |
| -                    | -         | -          | 447 547    | 38 535    | 486 082     | 2,71                | 52 |
| 4 274                | 67 409    | 71 683     | 62 100     | 72 353    | 134 453     | 0,75                | 53 |
| 107 033              | 847 176   | 954 209    | 660 997    | 1 018 951 | 1 679 948   | 9,37                | 54 |
| -                    | -         | -          | 2 867      | 80        | 2 947       | 0,02                | 55 |
| -                    | 222 964   | 222 964    | -          | 222 964   | 222 964     | 1,24                | 56 |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | -                   | 57 |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | -                   | 58 |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | -                   | 59 |
| -                    | -         | -          | 292        | 200       | 492         | 0,00                | 60 |
| -                    | 2 826     | 2 826      | -          | 3 355     | 3 355       | 0,02                | 61 |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | -                   | 62 |
| -                    | 164       | 164        | 1          | 582       | 583         | 0,00                | 63 |
| 3                    | 10 588    | 10 591     | 3          | 17 840    | 17 843      | 0,10                | 64 |
| 1                    | -         | 1          | 34 906     | -         | 34 906      | 0,19                | 65 |
| -                    | 15 824    | 15 824     | -          | 15 824    | 15 824      | 0,09                | 66 |
| 91 138               | 30 053    | 121 191    | 188 297    | 186 482   | 374 779     | 2,09                | 67 |
| 3 300                | -         | 3 300      | 3 340      | -         | 3 340       | 0,02                | 68 |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | -                   | 69 |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | -                   | 70 |

|    | Assureur               | Assurance vie    |                  |                  | Rentes           |                  |                  |
|----|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|    |                        | Individuel       | Collectif        | Sous total       | Individuel       | Collectif        | Sous total       |
| 71 | ROUSSEAU & FRÈRE       | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| 72 | SCOR VIE               | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| 73 | SCOTIA-VIE             | 14               | 78               | 92               | -                | -                | -                |
| 74 | SIAP                   | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| 75 | SSQ ASSURANCES         | 113 587          | 7 065            | 120 652          | -                | -                | -                |
| 76 | SSQ - VIE              | 3 807            | 125 940          | 129 747          | 38 454           | 3 318            | 41 772           |
| 77 | SUISSE DE RÉASSURANCES | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| 78 | SUN LIFE (CANADA)      | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| 79 | SUN LIFE DU CANADA     | 718 709          | 135 218          | 853 927          | 118 120          | 858 728          | 976 848          |
| 80 | SURVIVANCE-VOYAGE      | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| 81 | TD-ASSURANCE-VIE       | 10               | -                | 10               | -                | -                | -                |
| 82 | TEACHERS               | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| 83 | TRANS GLOBALE - VIE    | -                | 61               | 61               | -                | -                | -                |
| 84 | TRITON                 | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| 85 | UKRAINIENNE            | 15               | -                | 15               | -                | -                | -                |
| 86 | UNITED AMERICAN        | 17               | -                | 17               | -                | -                | -                |
| 87 | VIACTION               | 1 088            | 2                | 1 090            | -                | -                | -                |
| 88 | VOYAGEURS DE COMMERCE  | -                | -                | -                | -                | -                | -                |
| 89 | WESTERN LIFE           | 635              | 87               | 722              | -                | -                | -                |
|    | <b>TOTAL</b>           | <b>4 210 092</b> | <b>1 436 461</b> | <b>5 646 553</b> | <b>1 770 665</b> | <b>2 273 058</b> | <b>4 043 723</b> |

| Accidents et maladie |                  |                  | Total            |                   | Grand total       | Parts de marché (%) |    |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------------|----|
| Individuel           | Collectif        | Sous total       | Individuel       | Collectif         |                   |                     |    |
| -                    | -                | -                | -                | -                 | -                 | -                   | 71 |
| -                    | -                | -                | -                | -                 | -                 | -                   | 72 |
| 18                   | 2 091            | 2 109            | 32               | 2 169             | 2 201             | 0,01                | 73 |
| -                    | -                | -                | -                | -                 | -                 | -                   | 74 |
| 29 096               | 4 600            | 33 696           | 142 683          | 11 665            | 154 348           | 0,86                | 75 |
| -                    | 1 291 634        | 1 291 634        | 42 261           | 1 420 892         | 1 463 153         | 8,16                | 76 |
| -                    | -                | -                | -                | -                 | -                 | -                   | 77 |
| -                    | -                | -                | -                | -                 | -                 | -                   | 78 |
| 98 865               | 844 814          | 943 679          | 935 694          | 1 838 760         | 2 774 454         | 15,48               | 79 |
| 9 356                | -                | 9 356            | 9 356            | -                 | 9 356             | 0,05                | 80 |
| -                    | 4 971            | 4 971            | 10               | 4 971             | 4 981             | 0,03                | 81 |
| -                    | -                | -                | -                | -                 | -                 | -                   | 82 |
| -                    | 1 339            | 1 339            | -                | 1 400             | 1 400             | 0,01                | 83 |
| -                    | 11 407           | 11 407           | -                | 11 407            | 11 407            | 0,06                | 84 |
| -                    | -                | -                | 15               | -                 | 15                | 0,00                | 85 |
| -                    | -                | -                | 17               | -                 | 17                | 0,00                | 86 |
| 28                   | 5                | 33               | 1 116            | 7                 | 1 123             | 0,01                | 87 |
| 1                    | -                | 1                | 1                | -                 | 1                 | 0,00                | 88 |
| 58                   | 692              | 750              | 693              | 779               | 1 472             | 0,01                | 89 |
| <b>1 105 134</b>     | <b>7 130 691</b> | <b>8 235 825</b> | <b>7 085 891</b> | <b>10 840 210</b> | <b>17 926 101</b> | <b>100</b>          |    |

## Tableau 37

Répartition des prestations versées et encourues au Québec, non consolidées,  
par catégorie par assureurs (milliers)

|    | Assureur                           | Assurance vie |           |            | Rentes     |           |            |
|----|------------------------------------|---------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
|    |                                    | Individuel    | Collectif | Sous total | Individuel | Collectif | Sous total |
| 1  | ACTRA                              | -             | 13        | 13         | -          | -         | -          |
| 2  | AETNA-VIE                          | -             | 15        | 15         | -          | -         | -          |
| 3  | ALLIANZ D'AMÉRIQUE                 | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 4  | AMÉRICAIN - VIE REVENU             | 266           | -         | 266        | -          | -         | -          |
| 5  | AMERICAN BANKERS - VIE             | 157           | 3 249     | 3 406      | -          | -         | -          |
| 6  | AMERICAN-MALADIE                   | -             | 449       | 449        | -          | -         | -          |
| 7  | ARCANE ROYAL                       | 44            | -         | 44         | -          | -         | -          |
| 8  | ASSOMPTION                         | 6 415         | 301       | 6 716      | 3 586      | 135       | 3 721      |
| 9  | ASSURANCE GMS                      | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 10 | ASSURANCE VIE MD                   | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 11 | ASSURANT                           | 946           | 23        | 969        | 4 248      | 207       | 4 455      |
| 12 | AXA EQUITABLE                      | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 13 | BANQUE NATIONALE                   | 4 413         | 16 793    | 21 206     | 334        | 441       | 775        |
| 14 | BMO ASSURANCE-VIE                  | -             | 114       | 114        | -          | 2 253     | 2 253      |
| 15 | BMO SOCIÉTÉ VIE                    | 46 932        | 4         | 46 936     | 13 045     | 11 426    | 24 471     |
| 16 | BOUCLIER VERT                      | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 17 | BROOKFIELD                         | -             | -         | -          | -          | 1 033     | 1 033      |
| 18 | CANADA SUR LA VIE                  | 71 927        | 33 052    | 104 979    | 42 982     | 68 797    | 111 779    |
| 19 | CANADA-VIE DU CANADA               | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 20 | CANASSURANCE                       | 408           | 1 065     | 1 473      | -          | -         | -          |
| 21 | CANASSURANCE HOSP.                 | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 22 | CAPITALE - ADMINISTRATION PUBLIQUE | 40 934        | 27 852    | 68 786     | 133 687    | 333       | 134 020    |
| 23 | CAPITALE SÉC. FINAN.               | 676           | -         | 676        | 40         | -         | 40         |
| 24 | CHEVALIERS DE COLOMB               | 18 589        | -         | 18 589     | 416        | -         | 416        |
| 25 | CHUBB ASSURANCE-VIE                | (3)           | 169       | 166        | -          | -         | -          |
| 26 | CIBC                               | 28            | -         | 28         | -          | -         | -          |
| 27 | CIGNA DU CANADA - VIE              | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 28 | COMBINED D'AMÉRIQUE                | 5 003         | 196       | 5 199      | -          | -         | -          |

| Accidents et maladie |           |            | Total      |           | Grand total |    |
|----------------------|-----------|------------|------------|-----------|-------------|----|
| Individuel           | Collectif | Sous total | Individuel | Collectif |             |    |
| -                    | 838       | 838        | -          | 851       | 851         | 1  |
| -                    | 147       | 147        | -          | 162       | 162         | 2  |
| -                    | 3         | 3          | -          | 3         | 3           | 3  |
| 22                   | 4         | 26         | 288        | 4         | 292         | 4  |
| -                    | 736       | 736        | 157        | 3 985     | 4 142       | 5  |
| -                    | -         | -          | -          | 449       | 449         | 6  |
| -                    | -         | -          | 44         | -         | 44          | 7  |
| 585                  | 6 840     | 7 425      | 10 586     | 7 276     | 17 862      | 8  |
| -                    | 45        | 45         | -          | 45        | 45          | 9  |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | 10 |
| -                    | -         | -          | 5 194      | 230       | 5 424       | 11 |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | 12 |
| 936                  | 14 714    | 15 650     | 5 683      | 31 948    | 37 631      | 13 |
| -                    | 184       | 184        | -          | 2 551     | 2 551       | 14 |
| 3 127                | 379       | 3 506      | 63 104     | 11 809    | 74 913      | 15 |
| -                    | 10 548    | 10 548     | -          | 10 548    | 10 548      | 16 |
| -                    | -         | -          | -          | 1 033     | 1 033       | 17 |
| 11 806               | 30 198    | 42 004     | 126 715    | 132 047   | 258 762     | 18 |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | 19 |
| 5 569                | 2 843     | 8 412      | 5 977      | 3 908     | 9 885       | 20 |
| 31 234               | 72 498    | 103 732    | 31 234     | 72 498    | 103 732     | 21 |
| 11 769               | 344 851   | 356 620    | 186 390    | 373 036   | 559 426     | 22 |
| 6 749                | -         | 6 749      | 7 465      | -         | 7 465       | 23 |
| 150                  | -         | 150        | 19 155     | -         | 19 155      | 24 |
| 460                  | 1 428     | 1 888      | 457        | 1 597     | 2 054       | 25 |
| -                    | 1 412     | 1 412      | 28         | 1 412     | 1 440       | 26 |
| -                    | 2 539     | 2 539      | -          | 2 539     | 2 539       | 27 |
| 48 458               | 58        | 48 516     | 53 461     | 254       | 53 715      | 28 |

|    | Assureur                  | Assurance vie |           |            | Rentes     |           |            |
|----|---------------------------|---------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
|    |                           | Individuel    | Collectif | Sous total | Individuel | Collectif | Sous total |
| 29 | CONNECTICUT GÉNÉRAL - VIE | -             | -         | -          | -          | 32        | 32         |
| 30 | CO-OPERATORS - VIE        | 826           | 609       | 1 435      | 417        | 3 346     | 3 763      |
| 31 | CROATE                    | 18            | -         | 18         | -          | -         | -          |
| 32 | CROIX BLEUE               | 94            | 14 711    | 14 805     | -          | -         | -          |
| 33 | CUMIS - VIE               | 157           | -         | 157        | 25         | 403       | 428        |
| 34 | DESJARDINS FINANCIÈRE     | 221 367       | 238 752   | 460 119    | 121 818    | 93 017    | 214 835    |
| 35 | EMPIRE                    | 58 722        | 2 171     | 60 893     | 35 396     | 622       | 36 018     |
| 36 | ÉQUITABLE - VIE           | 2 423         | 773       | 3 196      | 2 467      | 8         | 2 475      |
| 37 | EXCELLENCE                | 7 195         | -         | 7 195      | -          | -         | -          |
| 38 | FINANCIÈRE FAITHLIFE      | 111           | -         | 111        | -          | -         | -          |
| 39 | FIRST CANADIAN            | -             | 52        | 52         | -          | 71        | 71         |
| 40 | FORESTERS VIE             | 17 162        | 698       | 17 860     | 1          | 3 485     | 3 486      |
| 41 | FORESTIERS (ORDRE IND.)   | 1 484         | -         | 1 484      | 146        | -         | 146        |
| 42 | FRAIS FUNÉRAIRES INC.     | 1             | -         | 1          | -          | -         | -          |
| 43 | GENERAL RE LIFE           | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 44 | GERBER                    | 4             | -         | 4          | -          | -         | -          |
| 45 | GRANDE LODGE D'ORANGE     | 44            | -         | 44         | -          | -         | -          |
| 46 | GREAT-WEST                | 107 317       | 33 593    | 140 910    | 13 420     | (19 487)  | (6 067)    |
| 47 | HUMANIA                   | 8 922         | 7 537     | 16 459     | 628        | 4         | 632        |
| 48 | INDUSTRIELLE ALLIANCE-VIE | 339 030       | 51 691    | 390 721    | 870 916    | 659 229   | 1 530 145  |
| 49 | IVARI                     | 132 256       | -         | 132 256    | 8 906      | -         | 8 906      |
| 50 | JACKSON NATIONAL          | 61            | -         | 61         | -          | -         | -          |
| 51 | LIBERTÉ-VIE BOSTON        | -             | 18        | 18         | -          | -         | -          |
| 52 | LONDON LIFE               | 163 286       | -         | 163 286    | 15 329     | 31 876    | 47 205     |
| 53 | L'UNION-VIE               | 33 463        | 2 247     | 35 710     | 17 338     | -         | 17 338     |
| 54 | MANUFACTURERS             | 378 066       | 75 807    | 453 873    | 121 948    | 195 653   | 317 601    |
| 55 | MANUVIE                   | -             | -         | -          | 19 002     | 2 363     | 21 365     |
| 56 | MEDAVIE                   | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 57 | MÉTROPOLITAINE - VIE      | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 58 | METROPOLITAN              | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 59 | MUNICH                    | -             | -         | -          | -          | -         | -          |
| 60 | NEW YORK LIFE             | 186           | 50        | 236        | -          | -         | -          |
| 61 | NORTH AMERICA - VIE       | -             | 332       | 332        | -          | -         | -          |

| Accidents et maladie |           |            | Total      |           | Grand total |    |
|----------------------|-----------|------------|------------|-----------|-------------|----|
| Individuel           | Collectif | Sous total | Individuel | Collectif |             |    |
| -                    | 30        | 30         | -          | 62        | 62          | 29 |
| 1 022                | 5 603     | 6 625      | 2 265      | 9 558     | 11 823      | 30 |
| -                    | -         | -          | 18         | -         | 18          | 31 |
| -                    | 51 992    | 51 992     | 94         | 66 703    | 66 797      | 32 |
| 25                   | 7         | 32         | 207        | 410       | 617         | 33 |
| 54 380               | 1 201 432 | 1 255 812  | 397 565    | 1 533 201 | 1 930 766   | 34 |
| 2 509                | 51 803    | 54 312     | 96 627     | 54 596    | 151 223     | 35 |
| 25                   | 6 807     | 6 832      | 4 915      | 7 588     | 12 503      | 36 |
| 31 124               | 7         | 31 131     | 38 319     | 7         | 38 326      | 37 |
| -                    | -         | -          | 111        | -         | 111         | 38 |
| -                    | -         | -          | -          | 123       | 123         | 39 |
| 807                  | 578       | 1 385      | 17 970     | 4 761     | 22 731      | 40 |
| 6                    | -         | 6          | 1 636      | -         | 1 636       | 41 |
| -                    | -         | -          | 1          | -         | 1           | 42 |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | 43 |
| -                    | -         | -          | 4          | -         | 4           | 44 |
| -                    | -         | -          | 44         | -         | 44          | 45 |
| 45 877               | 472 725   | 518 602    | 166 614    | 486 831   | 653 445     | 46 |
| 12 659               | 34 064    | 46 723     | 22 209     | 41 605    | 63 814      | 47 |
| 17 603               | 417 814   | 435 417    | 1 227 549  | 1 128 734 | 2 356 283   | 48 |
| 71                   | -         | 71         | 141 233    | -         | 141 233     | 49 |
| -                    | -         | -          | 61         | -         | 61          | 50 |
| -                    | 42        | 42         | -          | 60        | 60          | 51 |
| -                    | -         | -          | 178 615    | 31 876    | 210 491     | 52 |
| 773                  | 47 254    | 48 027     | 51 574     | 49 501    | 101 075     | 53 |
| 54 501               | 635 642   | 690 143    | 554 515    | 907 102   | 1 461 617   | 54 |
| -                    | -         | -          | 19 002     | 2 363     | 21 365      | 55 |
| -                    | 182 675   | 182 675    | -          | 182 675   | 182 675     | 56 |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | 57 |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | 58 |
| -                    | -         | -          | -          | -         | -           | 59 |
| -                    | -         | -          | 186        | 50        | 236         | 60 |
| -                    | 1 429     | 1 429      | -          | 1 761     | 1 761       | 61 |

|    | Assureur               | Assurance vie    |                |                  | Rentes           |                  |                  |
|----|------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|    |                        | Individuel       | Collectif      | Sous total       | Individuel       | Collectif        | Sous total       |
| 62 | OPTIMUM RÉASSURANCE    | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| 63 | PAVONIA                | -                | 70             | 70               | -                | -                | -                |
| 64 | PREMIÈRE DU CANADA     | -                | 514            | 514              | -                | -                | -                |
| 65 | PRIMERICA DU CANADA    | 14 155           | -              | 14 155           | -                | -                | -                |
| 66 | RBC DU CANADA          | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| 67 | RBC - VIE              | 43 113           | 301            | 43 414           | 1 032            | 22 956           | 23 988           |
| 68 | RELIABLE               | 63               | -              | 63               | -                | -                | -                |
| 69 | RELIASTAR              | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| 70 | RGA                    | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| 71 | ROUSSEAU & FRÈRE       | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| 72 | SCOR VIE               | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| 73 | SCOTIA-VIE             | 50               | 50             | 100              | -                | -                | -                |
| 74 | SIAP                   | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| 75 | SSQ ASSURANCES         | 45 382           | 2 330          | 47 712           | -                | -                | -                |
| 76 | SSQ - VIE              | 2 262            | 68 894         | 71 156           | 28 566           | 7 143            | 35 709           |
| 77 | SUISSE DE RÉASSURANCES | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| 78 | SUN LIFE (CANADA)      | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| 79 | SUN LIFE DU CANADA     | 330 075          | 69 891         | 399 966          | 144 195          | 561 437          | 705 632          |
| 80 | SURVIVANCE-VOYAGE      | -                | -              | -                | 3 859            | -                | 3 859            |
| 81 | TD-ASSURANCE-VIE       | 37               | -              | 37               | -                | -                | -                |
| 82 | TEACHERS               | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| 83 | TRANS GLOBALE - VIE    | -                | 6              | 6                | -                | -                | -                |
| 84 | TRITON                 | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| 85 | UKRAINIENNE            | 62               | -              | 62               | -                | -                | -                |
| 86 | UNITED AMERICAN        | 56               | -              | 56               | -                | -                | -                |
| 87 | VIACTION               | 317              | -              | 317              | -                | -                | -                |
| 88 | VOYAGEURS DE COMMERCE  | -                | -              | -                | -                | -                | -                |
| 89 | WESTERN LIFE           | 306              | 218            | 524              | -                | -                | -                |
|    | <b>TOTAL</b>           | <b>2 104 808</b> | <b>654 610</b> | <b>2 759 418</b> | <b>1 603 747</b> | <b>1 646 783</b> | <b>3 250 530</b> |

| Accidents et maladie |                  |                  | Total            |                  | Grand total       |    |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----|
| Individuel           | Collectif        | Sous total       | Individuel       | Collectif        |                   |    |
| -                    | -                | -                | -                | -                | -                 | 62 |
| -                    | 49               | 49               | -                | 119              | 119               | 63 |
| -                    | 1 704            | 1 704            | -                | 2 218            | 2 218             | 64 |
| -                    | -                | -                | 14 155           | -                | 14 155            | 65 |
| -                    | 9 803            | 9 803            | -                | 9 803            | 9 803             | 66 |
| 68 165               | 23 237           | 91 402           | 112 310          | 46 494           | 158 804           | 67 |
| 2 696                | -                | 2 696            | 2 759            | -                | 2 759             | 68 |
| -                    | -                | -                | -                | -                | -                 | 69 |
| -                    | -                | -                | -                | -                | -                 | 70 |
| -                    | -                | -                | -                | -                | -                 | 71 |
| -                    | -                | -                | -                | -                | -                 | 72 |
| -                    | 261              | 261              | 50               | 311              | 361               | 73 |
| -                    | -                | -                | -                | -                | -                 | 74 |
| 6 406                | 4 008            | 10 414           | 51 788           | 6 338            | 58 126            | 75 |
| -                    | 1 042 190        | 1 042 190        | 30 828           | 1 118 227        | 1 149 055         | 76 |
| -                    | -                | -                | -                | -                | -                 | 77 |
| -                    | -                | -                | -                | -                | -                 | 78 |
| 21 895               | 705 799          | 727 694          | 496 165          | 1 337 127        | 1 833 292         | 79 |
| -                    | -                | -                | 3 859            | -                | 3 859             | 80 |
| -                    | 1 922            | 1 922            | 37               | 1 922            | 1 959             | 81 |
| -                    | -                | -                | -                | -                | -                 | 82 |
| -                    | 12               | 12               | -                | 18               | 18                | 83 |
| -                    | 3 138            | 3 138            | -                | 3 138            | 3 138             | 84 |
| -                    | -                | -                | 62               | -                | 62                | 85 |
| -                    | -                | -                | 56               | -                | 56                | 86 |
| -                    | -                | -                | 317              | -                | 317               | 87 |
| 5                    | -                | 5                | 5                | -                | 5                 | 88 |
| 46                   | 602              | 648              | 352              | 820              | 1 172             | 89 |
| <b>441 460</b>       | <b>5 392 894</b> | <b>5 834 354</b> | <b>4 150 015</b> | <b>7 694 287</b> | <b>11 844 302</b> |    |

## Tableau 38

*Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Total (pour les 30 premiers assureurs)*

| Rang              | Nom de l'assureur                  | Primes directes souscrites (000 \$) | Parts de marché (%) |              |              |              |              | Parts de marché cum. (%) |
|-------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------------|
|                   |                                    | 2018                                | 2018                | 2017         | 2016         | 2015         | 2014         | 2018                     |
| 1                 | INDUSTRIELLE ALLIANCE-VIE          | 3 377 165                           | 18,84               | 17,51        | 17,61        | 17,16        | 16,67        | 18,84                    |
| 2                 | DESJARDINS FINANCIÈRE              | 2 904 504                           | 16,20               | 16,75        | 17,18        | 17,70        | 17,38        | 35,04                    |
| 3                 | SUN LIFE DU CANADA                 | 2 774 454                           | 15,48               | 13,85        | 15,12        | 14,37        | 15,64        | 50,52                    |
| 4                 | MANUFACTURERS                      | 1 679 948                           | 9,37                | 9,26         | 10,10        | 9,50         | 8,29         | 59,89                    |
| 5                 | SSQ - VIE                          | 1 463 153                           | 8,16                | 8,57         | 8,50         | 8,88         | 8,35         | 68,05                    |
| 6                 | CAPITALE - ADMINISTRATION PUBLIQUE | 932 059                             | 5,20                | -            | -            | -            | -            | 73,25                    |
| 7                 | GREAT-WEST                         | 908 822                             | 5,07                | 5,34         | 5,21         | 5,27         | 5,05         | 78,32                    |
| 8                 | CANADA SUR LA VIE                  | 729 434                             | 4,07                | 3,81         | 3,49         | 3,48         | 3,74         | 82,39                    |
| 9                 | LONDON LIFE                        | 486 082                             | 2,71                | 2,94         | 3,00         | 3,07         | 3,08         | 85,10                    |
| 10                | RBC - VIE                          | 374 779                             | 2,09                | 3,37         | 1,37         | 1,44         | 1,36         | 87,19                    |
| 11                | EMPIRE                             | 281 818                             | 1,57                | 1,63         | 1,78         | 1,76         | 1,86         | 88,77                    |
| 12                | MEDAVIE                            | 222 964                             | 1,24                | 1,26         | 1,19         | 1,05         | 0,93         | 90,01                    |
| 13                | IVARI                              | 176 826                             | 0,99                | 1,07         | 1,12         | 1,20         | 1,17         | 91,00                    |
| 14                | SSQ ASSURANCES                     | 154 348                             | 0,86                | 0,88         | -            | -            | -            | 91,86                    |
| 15                | BMO SOCIÉTÉ VIE                    | 151 788                             | 0,85                | 0,86         | 0,83         | 0,97         | 0,86         | 92,70                    |
| 16                | CANASSURANCE HOSP.                 | 145 466                             | 0,81                | 0,83         | 0,89         | 0,91         | 0,85         | 93,52                    |
| 17                | L'UNION-VIE                        | 134 453                             | 0,75                | 0,80         | 0,84         | 0,89         | 0,85         | 94,27                    |
| 18                | BANQUE NATIONALE                   | 129 225                             | 0,72                | 0,92         | 0,95         | 1,03         | 1,03         | 94,99                    |
| 19                | COMBINED D'AMÉRIQUE                | 125 971                             | 0,70                | 0,74         | 0,73         | 0,75         | 0,76         | 95,69                    |
| 20                | HUMANIA                            | 122 781                             | 0,68                | 0,67         | 0,66         | 0,70         | 0,66         | 96,37                    |
| 21                | CROIX BLEUE                        | 103 489                             | 0,58                | 0,53         | 0,51         | 0,56         | 0,51         | 96,95                    |
| 22                | EXCELLENCE                         | 97 905                              | 0,55                | 0,56         | 0,55         | 0,55         | 0,52         | 97,50                    |
| 23                | BROOKFIELD                         | 40 243                              | 0,22                | 0,23         | -            | -            | -            | 97,72                    |
| 24                | ÉQUITABLE - VIE                    | 38 546                              | 0,22                | 0,20         | 0,18         | 0,11         | 0,09         | 97,94                    |
| 25                | CHEVALIERS DE COLOMB               | 38 357                              | 0,21                | 0,23         | 0,24         | 0,25         | 0,26         | 98,15                    |
| 26                | PRIMERICA DU CANADA                | 34 906                              | 0,19                | 0,20         | 0,20         | 0,21         | 0,20         | 98,35                    |
| 27                | FORESTERS VIE                      | 33 220                              | 0,19                | 0,16         | 0,15         | 0,15         | 0,12         | 98,53                    |
| 28                | AMERICAN BANKERS - VIE             | 29 872                              | 0,17                | 0,18         | 0,18         | 0,21         | 0,22         | 98,70                    |
| 29                | ASSOMPTION                         | 25 841                              | 0,14                | 0,18         | 0,20         | 0,23         | 0,21         | 98,84                    |
| 30                | CO-OPERATORS - VIE                 | 24 086                              | 0,13                | 0,10         | 0,14         | 0,29         | 0,14         | 98,98                    |
| <b>Sous-total</b> |                                    | <b>17 742 505</b>                   | <b>98,98</b>        | <b>93,64</b> | <b>92,93</b> | <b>92,69</b> | <b>90,79</b> |                          |
| Autres assureurs  |                                    | 183 596                             | 1,02                | 6,36         | 7,07         | 7,31         | 9,21         |                          |
| <b>Total</b>      |                                    | <b>17 926 101</b>                   | <b>100</b>          | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   |                          |

## Tableau 39

Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Assurance vie individuelle (pour les 20 premiers assureurs)

| Rang              | Nom de l'assureur                  | Primes directes souscrites (000 \$) | Parts de marché (%) |              |              |              |              | Parts de marché cum. (%) |
|-------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------------|
|                   |                                    | 2018                                | 2018                | 2017         | 2016         | 2015         | 2014         | 2018                     |
| 1                 | SUN LIFE DU CANADA                 | 718 709                             | 17,07               | 16,47        | 16,37        | 15,98        | 15,36        | 17,07                    |
| 2                 | INDUSTRIELLE ALLIANCE-VIE          | 679 849                             | 16,15               | 15,98        | 16,15        | 16,65        | 16,57        | 33,22                    |
| 3                 | MANUFACTURERS                      | 546 079                             | 12,97               | 13,47        | 13,78        | 13,04        | 12,41        | 46,19                    |
| 4                 | DESJARDINS FINANCIÈRE              | 445 136                             | 10,57               | 10,53        | 10,48        | 10,67        | 10,46        | 56,76                    |
| 5                 | LONDON LIFE                        | 438 972                             | 10,43               | 10,83        | 10,90        | 11,04        | 11,30        | 67,19                    |
| 6                 | CANADA SUR LA VIE                  | 253 430                             | 6,02                | 6,11         | 6,08         | 5,60         | 5,18         | 73,21                    |
| 7                 | IVARI                              | 175 837                             | 4,18                | 4,33         | 4,53         | 4,79         | 4,79         | 77,39                    |
| 8                 | EMPIRE                             | 174 884                             | 4,15                | 4,08         | 4,13         | 4,30         | 4,29         | 81,54                    |
| 9                 | GREAT-WEST                         | 133 862                             | 3,18                | 3,21         | 2,93         | 2,79         | 2,62         | 84,72                    |
| 10                | SSQ ASSURANCES                     | 113 587                             | 2,70                | 2,59         | -            | -            | -            | 87,42                    |
| 11                | BMO SOCIÉTÉ VIE                    | 105 429                             | 2,50                | 2,35         | 2,20         | 2,38         | 2,33         | 89,92                    |
| 12                | CAPITALE - ADMINISTRATION PUBLIQUE | 85 528                              | 2,03                | -            | -            | -            | -            | 91,95                    |
| 13                | RBC - VIE                          | 85 506                              | 2,03                | 2,30         | 2,33         | 2,51         | 2,75         | 93,98                    |
| 14                | L'UNION-VIE                        | 49 363                              | 1,17                | 1,21         | 1,29         | 1,44         | 1,53         | 95,16                    |
| 15                | CHEVALIERS DE COLOMB               | 37 674                              | 0,89                | 0,91         | 0,96         | 0,98         | 1,06         | 96,05                    |
| 16                | PRIMERICA DU CANADA                | 34 904                              | 0,83                | 0,81         | 0,80         | 0,83         | 0,82         | 96,88                    |
| 17                | FORESTERS VIE                      | 31 517                              | 0,75                | 0,60         | 0,50         | 0,44         | 0,40         | 97,63                    |
| 18                | ÉQUITABLE - VIE                    | 20 237                              | 0,48                | 0,36         | 0,26         | 0,19         | 0,16         | 98,11                    |
| 19                | EXCELLENCE                         | 19 996                              | 0,47                | 0,46         | 0,46         | 0,47         | 0,46         | 98,58                    |
| 20                | HUMANIA                            | 11 448                              | 0,27                | 0,26         | 0,25         | 0,26         | 0,25         | 98,86                    |
| <b>Sous-total</b> |                                    | <b>4 161 947</b>                    | <b>98,86</b>        | <b>96,84</b> | <b>94,39</b> | <b>94,35</b> | <b>92,75</b> |                          |
| Autres assureurs  |                                    | 48 145                              | 1,14                | 3,16         | 5,61         | 5,65         | 7,25         |                          |
| <b>Total</b>      |                                    | <b>4 210 092</b>                    | <b>100</b>          | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   |                          |

## Tableau 40

*Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché — Assurance vie collective (pour les 20 premiers assureurs)*

| Rang              | Nom de l'assureur                  | Primes directes souscrites (000 \$) | Parts de marché (%) |              |              |              |              | Parts de marché cum. (%) |
|-------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------------|
|                   |                                    | 2018                                | 2018                | 2017         | 2016         | 2015         | 2014         | 2018                     |
| 1                 | DESJARDINS FINANCIÈRE              | 457 152                             | 31,82               | 32,09        | 32,50        | 32,23        | 31,95        | 31,82                    |
| 2                 | INDUSTRIELLE ALLIANCE-VIE          | 164 297                             | 11,44               | 11,45        | 10,31        | 9,56         | 9,38         | 43,26                    |
| 3                 | CANADA SUR LA VIE                  | 150 078                             | 10,45               | 10,84        | 10,67        | 10,88        | 10,78        | 53,71                    |
| 4                 | SUN LIFE DU CANADA                 | 135 218                             | 9,41                | 8,99         | 9,47         | 9,26         | 9,37         | 63,12                    |
| 5                 | SSQ - VIE                          | 125 940                             | 8,77                | 8,49         | 8,29         | 8,08         | 7,76         | 71,89                    |
| 6                 | MANUFACTURERS                      | 114 696                             | 7,98                | 7,92         | 8,10         | 8,07         | 7,22         | 79,88                    |
| 7                 | BANQUE NATIONALE                   | 67 322                              | 4,69                | 5,56         | 5,62         | 5,76         | 5,83         | 84,56                    |
| 8                 | GREAT-WEST                         | 62 178                              | 4,33                | 4,45         | 4,20         | 4,40         | 4,44         | 88,89                    |
| 9                 | CAPITALE - ADMINISTRATION PUBLIQUE | 39 190                              | 2,73                | -            | -            | -            | -            | 91,62                    |
| 10                | AMERICAN BANKERS - VIE             | 27 652                              | 1,93                | 1,88         | 1,88         | 2,05         | 2,19         | 93,54                    |
| 11                | CROIX BLEUE                        | 25 301                              | 1,76                | 1,56         | 1,45         | 1,50         | 1,44         | 95,31                    |
| 12                | HUMANIA                            | 19 908                              | 1,39                | 1,06         | 0,98         | 1,00         | 0,94         | 96,69                    |
| 13                | PREMIÈRE DU CANADA                 | 7 252                               | 0,50                | 0,56         | 0,57         | 0,61         | 0,58         | 97,20                    |
| 14                | EMPIRE                             | 7 092                               | 0,49                | 0,46         | 0,49         | 0,45         | 0,45         | 97,69                    |
| 15                | SSQ ASSURANCES                     | 7 065                               | 0,49                | 0,51         | -            | -            | -            | 98,18                    |
| 16                | CHUBB ASSURANCE-VIE                | 6 234                               | 0,43                | 0,37         | 0,36         | 0,32         | 0,24         | 98,62                    |
| 17                | L'UNION-VIE                        | 4 944                               | 0,34                | 0,28         | 0,31         | 0,30         | 0,28         | 98,96                    |
| 18                | AMERICAN-MALADIE                   | 3 557                               | 0,25                | 0,20         | 0,19         | 0,17         | 0,18         | 99,21                    |
| 19                | CO-OPERATORS - VIE                 | 2 919                               | 0,20                | 0,18         | 0,19         | 0,14         | 0,11         | 99,41                    |
| 20                | RBC - VIE                          | 2 168                               | 0,15                | 0,12         | 0,12         | 0,09         | 0,08         | 99,56                    |
| <b>Sous-total</b> |                                    | <b>1 430 163</b>                    | <b>99,56</b>        | <b>96,98</b> | <b>95,68</b> | <b>94,86</b> | <b>93,23</b> |                          |
| Autres assureurs  |                                    | 6 298                               | 0,44                | 3,02         | 4,32         | 5,14         | 6,77         |                          |
| <b>Total</b>      |                                    | <b>1 436 461</b>                    | <b>100</b>          | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   |                          |

## Tableau 41

Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché —  
Rentes individuelles (pour les 20 premiers assureurs)

| Rang              | Nom de l'assureur                  | Primes directes souscrites (000 \$) | Parts de marché (%) |              |              |              |              | Parts de marché cum. (%) |
|-------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------------|
|                   |                                    | 2018                                | 2018                | 2017         | 2016         | 2015         | 2014         | 2018                     |
| 1                 | INDUSTRIELLE ALLIANCE-VIE          | 1 098 454                           | 62,04               | 58,05        | 54,35        | 53,67        | 47,66        | 62,04                    |
| 2                 | CAPITALE - ADMINISTRATION PUBLIQUE | 328 307                             | 18,54               | -            | -            | -            | -            | 80,58                    |
| 3                 | SUN LIFE DU CANADA                 | 118 120                             | 6,67                | 6,06         | 8,98         | 7,45         | 9,80         | 87,25                    |
| 4                 | DESJARDINS FINANCIÈRE              | 70 323                              | 3,97                | 5,03         | 4,65         | 5,28         | 5,54         | 91,22                    |
| 5                 | SSQ - VIE                          | 38 454                              | 2,17                | 1,84         | 1,91         | 3,72         | 3,54         | 93,39                    |
| 6                 | EMPIRE                             | 21 116                              | 1,19                | 1,26         | 2,53         | 1,99         | 3,68         | 94,58                    |
| 7                 | CANADA SUR LA VIE                  | 16 909                              | 0,95                | 0,66         | 0,78         | 0,93         | 1,26         | 95,54                    |
| 8                 | BMO SOCIÉTÉ VIE                    | 14 134                              | 0,80                | 1,16         | 1,10         | 1,29         | 0,88         | 96,34                    |
| 9                 | RBC - VIE                          | 11 653                              | 0,66                | 1,04         | 0,81         | 0,46         | 0,10         | 97,00                    |
| 10                | ASSURANT                           | 9 692                               | 0,55                | 0,60         | 0,69         | 0,64         | 0,54         | 97,54                    |
| 11                | LONDON LIFE                        | 8 575                               | 0,48                | 0,31         | 0,52         | 0,66         | 0,62         | 98,03                    |
| 12                | L'UNION-VIE                        | 8 463                               | 0,48                | 0,95         | 1,27         | 1,51         | 1,44         | 98,51                    |
| 13                | MANUFACTURERS                      | 7 885                               | 0,45                | 0,71         | 1,08         | 1,40         | 1,46         | 98,95                    |
| 14                | ÉQUITABLE - VIE                    | 7 706                               | 0,44                | 0,63         | 0,72         | 0,23         | 0,17         | 99,39                    |
| 15                | GREAT-WEST                         | 5 466                               | 0,31                | 0,48         | 0,65         | 0,92         | 1,05         | 99,69                    |
| 16                | MANUVIE                            | 2 867                               | 0,16                | 0,12         | 0,31         | -            | -            | 99,86                    |
| 17                | ASSOMPTION                         | 1 052                               | 0,06                | 0,16         | 0,07         | 0,23         | 0,41         | 99,92                    |
| 18                | CO-OPERATORS - VIE                 | 768                                 | 0,04                | 0,03         | 0,01         | 0,01         | 0,01         | 99,96                    |
| 19                | IVARI                              | 578                                 | 0,03                | 0,01         | (0,01)       | 0,02         | 0,01         | 99,99                    |
| 20                | CHEVALIERS DE COLOMB               | 64                                  | 0,00                | -            | 0,00         | -            | -            | 100,00                   |
| <b>Sous-total</b> |                                    | <b>1 770 586</b>                    | <b>100,00</b>       | <b>79,11</b> | <b>80,41</b> | <b>80,40</b> | <b>78,15</b> |                          |
| Autres assureurs  |                                    | 79                                  | 0,00                | 20,89        | 19,59        | 19,60        | 21,85        |                          |
| <b>Total</b>      |                                    | <b>1 770 665</b>                    | <b>100</b>          | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   |                          |

## Tableau 42

*Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché —  
Rentes collectives (pour les 20 premiers assureurs)*

| Rang              | Nom de l'assureur                  | Primes directes souscrites (000 \$) | Parts de marché (%) |               |              |               |              | Parts de marché cum. (%) |
|-------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------------------|
|                   |                                    | 2018                                | 2018                | 2017          | 2016         | 2015          | 2014         | 2018                     |
| 1                 | SUN LIFE DU CANADA                 | 858 728                             | 37,78               | 31,62         | 41,85        | 40,61         | 47,68        | 37,78                    |
| 2                 | INDUSTRIELLE ALLIANCE-VIE          | 753 993                             | 33,17               | 30,27         | 37,84        | 36,01         | 31,67        | 70,95                    |
| 3                 | CANADA SUR LA VIE                  | 190 235                             | 8,37                | 5,63          | 2,31         | 2,33          | 5,75         | 79,32                    |
| 4                 | RBC - VIE                          | 154 261                             | 6,79                | 19,77         | 0,16         | 0,68          | -            | 86,11                    |
| 5                 | DESJARDINS FINANCIÈRE              | 138 665                             | 6,10                | 3,53          | 7,91         | 7,60          | 9,18         | 92,21                    |
| 6                 | MANUFACTURERS                      | 57 079                              | 2,51                | 3,35          | 5,70         | 3,80          | 0,84         | 94,72                    |
| 7                 | BROOKFIELD                         | 40 243                              | 1,77                | 2,33          | -            | -             | -            | 96,49                    |
| 8                 | LONDON LIFE                        | 38 535                              | 1,70                | 2,31          | 2,44         | 2,70          | 2,47         | 98,18                    |
| 9                 | BMO SOCIÉTÉ VIE                    | 17 766                              | 0,78                | 0,82          | 0,92         | 1,89          | 1,15         | 98,96                    |
| 10                | BMO ASSURANCE-VIE                  | 9 003                               | 0,40                | 0,15          | 0,09         | 0,10          | 0,09         | 99,36                    |
| 11                | CO-OPERATORS - VIE                 | 4 894                               | 0,22                | (0,01)        | 0,34         | 2,21          | -            | 99,58                    |
| 12                | SSQ - VIE                          | 3 318                               | 0,15                | 0,10          | 0,13         | 1,74          | 0,06         | 99,72                    |
| 13                | CAPITALE - ADMINISTRATION PUBLIQUE | 2 279                               | 0,10                | -             | -            | -             | -            | 99,82                    |
| 14                | GREAT-WEST                         | 1 875                               | 0,08                | 0,05          | 0,06         | 0,04          | 0,03         | 99,90                    |
| 15                | CUMIS - VIE                        | 1 641                               | 0,07                | -             | 0,03         | 0,26          | -            | 99,98                    |
| 16                | ASSURANT                           | 328                                 | 0,01                | 0,02          | 0,02         | 0,02          | 0,02         | 99,99                    |
| 17                | EMPIRE                             | 118                                 | 0,01                | 0,01          | 0,01         | 0,01          | 0,01         | 100,00                   |
| 18                | MANUVIE                            | 80                                  | 0,00                | 0,03          | 0,04         | -             | -            | 100,00                   |
| 19                | ASSOMPTION                         | 16                                  | 0,00                | 0,00          | 0,00         | 0,01          | 0,00         | 100,00                   |
| 20                | FORESTERS VIE                      | 1                                   | 0,00                | (0,00)        | 0,00         | 0,00          | 0,00         | 100,00                   |
| <b>Sous-total</b> |                                    | <b>2 273 058</b>                    | <b>100,00</b>       | <b>100,00</b> | <b>99,86</b> | <b>100,00</b> | <b>98,94</b> |                          |
| Autres assureurs  |                                    | -                                   | -                   | -             | 0,14         | -             | 1,06         |                          |
| <b>Total</b>      |                                    | <b>2 273 058</b>                    | <b>100</b>          | <b>100</b>    | <b>100</b>   | <b>100</b>    | <b>100</b>   |                          |

## Tableau 43

Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché —  
Accidents et maladie individuel (pour les 20 premiers assureurs)

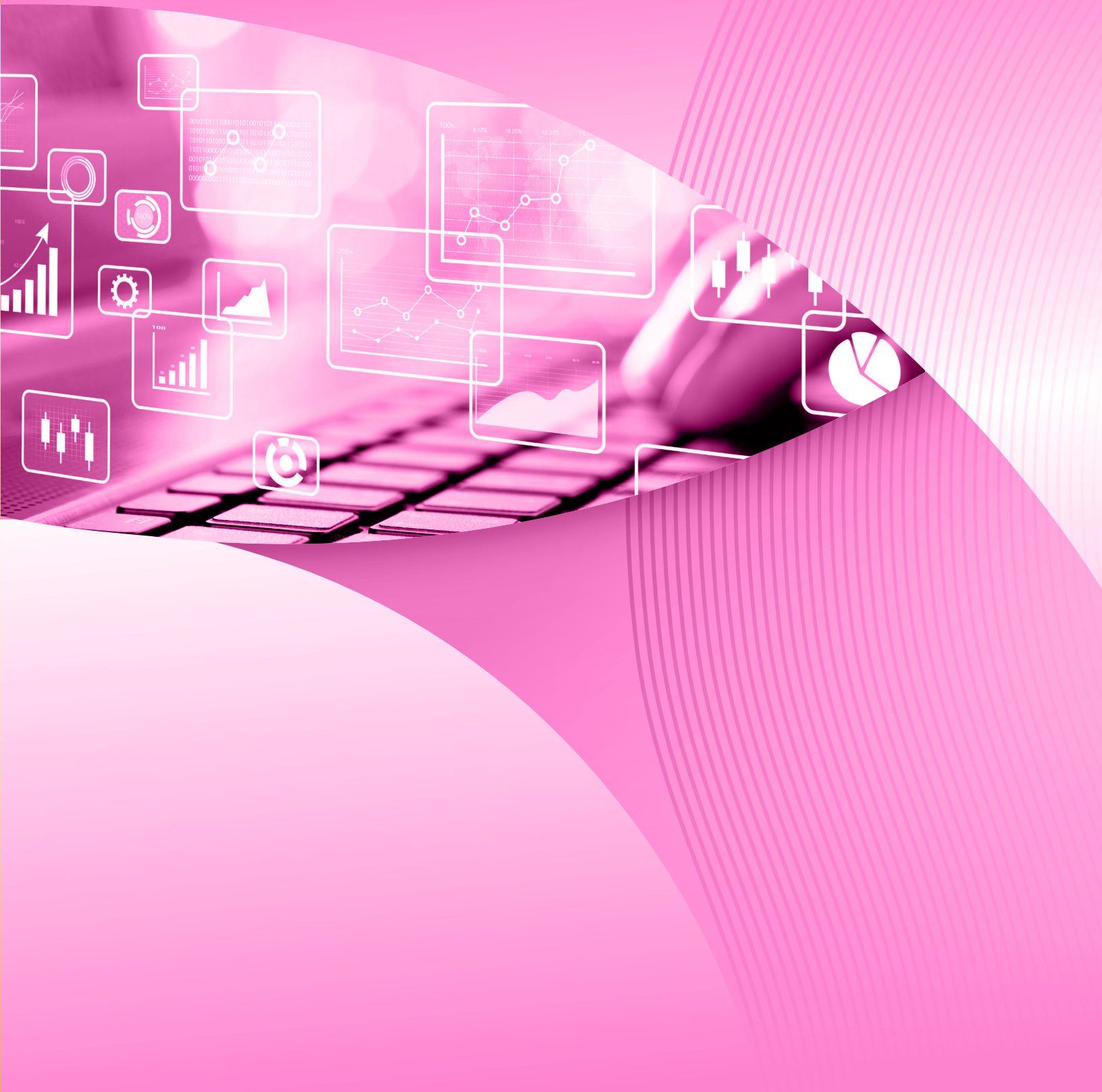
| Rang              | Nom de l'assureur                  | Primes directes souscrites (000 \$) | Parts de marché (%) |              |              |              |              | Parts de marché cum. (%) |
|-------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------------|
|                   |                                    | 2018                                | 2018                | 2017         | 2016         | 2015         | 2014         | 2018                     |
| 1                 | DESJARDINS FINANCIÈRE              | 150 928                             | 13,66               | 13,31        | 13,13        | 12,67        | 11,80        | 13,66                    |
| 2                 | COMBINED D'AMÉRIQUE                | 120 408                             | 10,90               | 11,14        | 11,08        | 11,12        | 11,54        | 24,55                    |
| 3                 | MANUFACTURERS                      | 107 033                             | 9,69                | 9,92         | 9,96         | 9,88         | 9,95         | 34,24                    |
| 4                 | SUN LIFE DU CANADA                 | 98 865                              | 8,95                | 8,66         | 8,37         | 8,03         | 7,30         | 43,18                    |
| 5                 | GREAT-WEST                         | 98 402                              | 8,90                | 9,05         | 9,34         | 9,50         | 9,45         | 52,09                    |
| 6                 | RBC - VIE                          | 91 138                              | 8,25                | 8,30         | 8,59         | 8,90         | 9,27         | 60,33                    |
| 7                 | INDUSTRIELLE ALLIANCE-VIE          | 81 137                              | 7,34                | 7,15         | 6,83         | 6,88         | 6,53         | 67,68                    |
| 8                 | EXCELLENCE                         | 77 909                              | 7,05                | 6,96         | 6,93         | 6,90         | 6,74         | 74,73                    |
| 9                 | CANASSURANCE HOSP.                 | 62 270                              | 5,63                | 5,40         | 5,03         | 5,08         | 4,95         | 80,36                    |
| 10                | HUMANIA                            | 43 177                              | 3,91                | 3,95         | 4,05         | 4,15         | 4,06         | 84,27                    |
| 11                | CANADA SUR LA VIE                  | 34 337                              | 3,11                | 3,07         | 3,05         | 3,00         | 2,99         | 87,37                    |
| 12                | CAPITALE - ADMINISTRATION PUBLIQUE | 33 275                              | 3,01                | -            | -            | -            | -            | 90,39                    |
| 13                | SSQ ASSURANCES                     | 29 096                              | 2,63                | 2,70         | -            | -            | -            | 93,02                    |
| 14                | CANASSURANCE                       | 17 524                              | 1,59                | 1,79         | 1,93         | 2,04         | 2,03         | 94,60                    |
| 15                | BMO SOCIÉTÉ VIE                    | 14 448                              | 1,31                | 1,39         | 1,50         | 1,35         | 1,30         | 95,91                    |
| 16                | CAPITALE SÉC. FINAN.               | 9 847                               | 0,89                | 0,88         | 0,89         | 0,84         | 0,82         | 96,80                    |
| 17                | SURVIVANCE-VOYAGE                  | 9 356                               | 0,85                | 0,92         | 0,99         | 1,23         | 1,20         | 97,65                    |
| 18                | EMPIRE                             | 6 138                               | 0,56                | 0,58         | 0,61         | 0,62         | 0,59         | 98,20                    |
| 19                | BANQUE NATIONALE                   | 5 165                               | 0,47                | 0,60         | 0,70         | 0,81         | 0,81         | 98,67                    |
| 20                | L'UNION-VIE                        | 4 274                               | 0,39                | 0,40         | 0,41         | 0,43         | 0,46         | 99,06                    |
| <b>Sous-total</b> |                                    | <b>1 094 727</b>                    | <b>99,06</b>        | <b>96,17</b> | <b>93,38</b> | <b>93,44</b> | <b>91,79</b> |                          |
| Autres assureurs  |                                    | 10 407                              | 0,94                | 3,83         | 6,62         | 6,56         | 8,21         |                          |
| <b>Total</b>      |                                    | <b>1 105 134</b>                    | <b>100</b>          | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   |                          |

## Tableau 44

*Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché —  
Accidents et maladie collectif (pour les 20 premiers assureurs)*

| Rang              | Nom de l'assureur                  | Primes directes souscrites (000 \$) | Parts de marché (%) |              |              |              |              | Parts de marché cum. (%) |
|-------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------------|
|                   |                                    | 2018                                | 2018                | 2017         | 2016         | 2015         | 2014         | 2018                     |
| 1                 | DESJARDINS FINANCIÈRE              | 1 642 300                           | 23,03               | 23,88        | 23,73        | 24,41        | 24,05        | 23,03                    |
| 2                 | SSQ - VIE                          | 1 291 634                           | 18,11               | 18,83        | 18,62        | 18,54        | 18,19        | 41,15                    |
| 3                 | MANUFACTURERS                      | 847 176                             | 11,88               | 10,39        | 11,47        | 10,65        | 9,41         | 53,03                    |
| 4                 | SUN LIFE DU CANADA                 | 844 814                             | 11,85               | 11,56        | 11,08        | 10,81        | 10,65        | 64,87                    |
| 5                 | GREAT-WEST                         | 607 039                             | 8,51                | 8,73         | 8,54         | 8,46         | 8,29         | 73,39                    |
| 6                 | INDUSTRIELLE ALLIANCE-VIE          | 599 435                             | 8,41                | 8,50         | 8,37         | 8,70         | 8,83         | 81,79                    |
| 7                 | CAPITALE - ADMINISTRATION PUBLIQUE | 443 480                             | 6,22                | -            | -            | -            | -            | 88,01                    |
| 8                 | MEDAVIE                            | 222 964                             | 3,13                | 3,12         | 2,94         | 2,55         | 2,31         | 91,14                    |
| 9                 | CANADA SUR LA VIE                  | 84 445                              | 1,18                | 1,31         | 1,31         | 1,40         | 1,34         | 92,32                    |
| 10                | CANASSURANCE HOSP.                 | 83 196                              | 1,17                | 1,20         | 1,43         | 1,42         | 1,36         | 93,49                    |
| 11                | CROIX BLEUE                        | 78 050                              | 1,09                | 0,97         | 0,93         | 1,03         | 0,95         | 94,58                    |
| 12                | EMPIRE                             | 72 470                              | 1,02                | 1,04         | 1,10         | 1,06         | 1,02         | 95,60                    |
| 13                | L'UNION-VIE                        | 67 409                              | 0,95                | 0,90         | 0,87         | 0,84         | 0,75         | 96,55                    |
| 14                | HUMANIA                            | 48 206                              | 0,68                | 0,66         | 0,63         | 0,68         | 0,65         | 97,22                    |
| 15                | BANQUE NATIONALE                   | 47 674                              | 0,67                | 0,81         | 0,81         | 0,85         | 0,88         | 97,89                    |
| 16                | RBC - VIE                          | 30 053                              | 0,42                | 0,42         | 0,37         | 0,32         | 0,28         | 98,31                    |
| 17                | RBC DU CANADA                      | 15 824                              | 0,22                | 0,22         | 0,26         | 0,34         | 0,43         | 98,53                    |
| 18                | BOUCLIER VERT                      | 12 481                              | 0,18                | 0,19         | 0,18         | 0,14         | 0,13         | 98,71                    |
| 19                | ASSOMPTION                         | 11 465                              | 0,16                | 0,21         | 0,28         | 0,33         | 0,25         | 98,87                    |
| 20                | TRITON                             | 11 407                              | 0,16                | 0,13         | 0,12         | 0,11         | 0,11         | 99,03                    |
| <b>Sous-total</b> |                                    | <b>7 061 522</b>                    | <b>99,03</b>        | <b>93,08</b> | <b>93,04</b> | <b>92,62</b> | <b>89,88</b> |                          |
| Autres assureurs  |                                    | 69 169                              | 0,97                | 6,92         | 6,96         | 7,38         | 10,12        |                          |
| <b>Total</b>      |                                    | <b>7 130 691</b>                    | <b>100</b>          | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   |                          |

# ASSURANCE DE DOMMAGES



## 2.2 L'ASSURANCE DE DOMMAGES<sup>88</sup>

### 2.2.1 Portrait du secteur

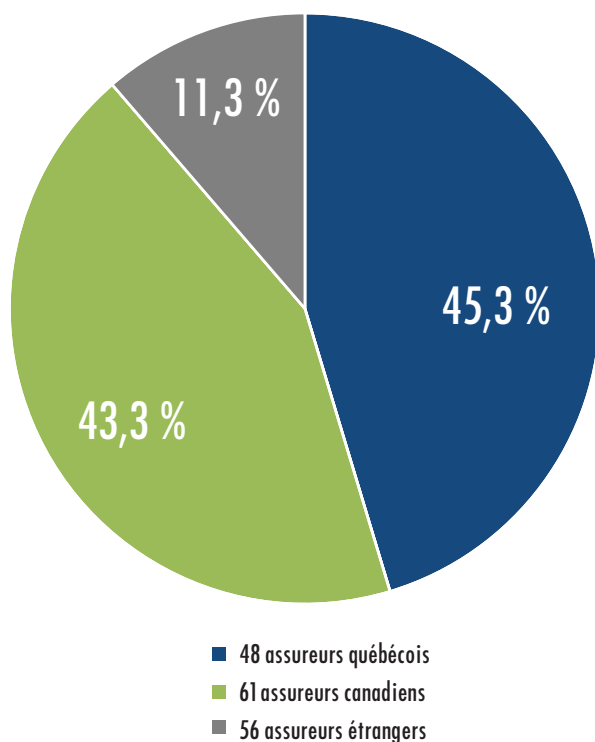
#### L'offre d'assurance

Au 31 décembre 2018, 165 assureurs sont autorisés à exercer en assurance de dommages au Québec, soit un de moins qu'en 2017. Cette baisse est illustrée par les modifications au droit d'exercice, telles que répertoriées au tableau 27.

Parmi ces modifications, il y a eu une fusion touchant deux assureurs à charte canadienne de même que l'ajout d'un nouvel assureur à charte canadienne, faisant en sorte que leur nombre est demeuré le même, soit de 61. Le nombre d'assureurs à charte étrangère a diminué d'un par rapport à 2017, puisqu'un assureur s'est vu retirer son permis par l'Autorité. Ce nombre est maintenant de 56. En ce qui a trait aux assureurs à charte québécoise, leur nombre est demeuré le même en 2018, soit de 48. La résultante de ces changements est illustrée au graphique 55.

#### Graphique 55

*Nombre d'assureurs et parts de marché en fonction des primes directes souscrites au Québec selon la charte (pourcentage)*

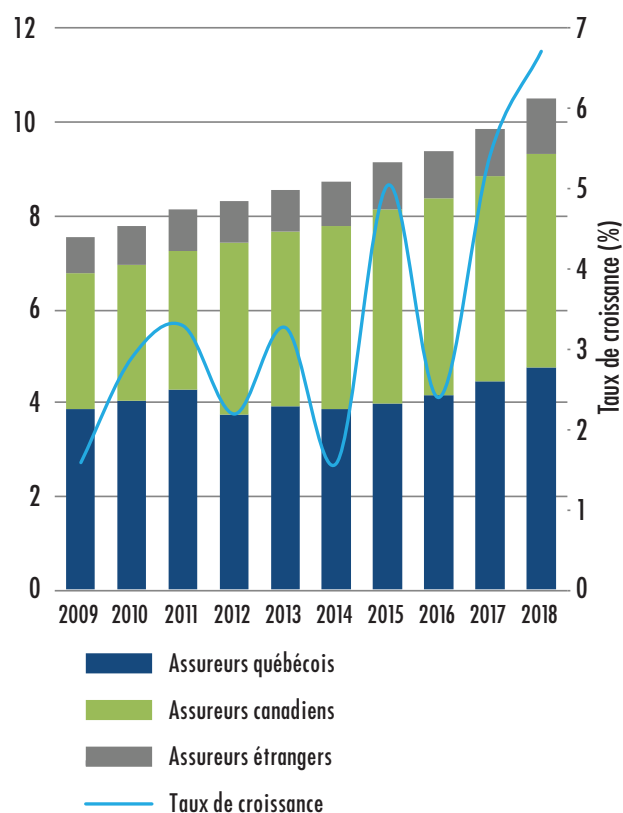


Les changements des parts de marché, selon les primes directes souscrites au Québec, ont été négligeables. En effet, malgré le fait que le nombre d'assureurs à charte québécoise est demeuré le même, leur part de marché est passée de 45,1 % en 2017 à 45,3 % en 2018, soit une hausse de 0,2 point de pourcentage. De plus, la part de marché des assureurs à charte québécoise est supérieure à celle des assureurs à charte canadienne ou d'une autre province, regroupés sous le vocable « assureurs canadiens » dans les graphiques présentés dans cette section, et ce, malgré le fait que leur nombre soit inférieur à ceux des assureurs canadiens. Ces derniers ont une part de marché de 43,3 % en 2018, soit une diminution d'un point de pourcentage. En ce qui a trait aux assureurs à charte étrangère, malgré le fait qu'il y ait un assureur de moins en 2018, leur part de marché a augmenté de 0,8 point de pourcentage pour atteindre 11,3 % cette année.

Le graphique 56 montre l'évolution des primes directes souscrites au cours des dix dernières années, selon le type de charte. Au cours de cette période, un taux de croissance variant entre 1,6 % et 6,7 % a pu être observé. Cette année, le taux de croissance des primes directes souscrites est de 6,7 %, soit la plus forte croissance observée au cours des dix dernières années. Le volume des primes directes souscrites est donc passé de 9,9 G\$ en 2017 à plus de 10,5 G\$ en 2018.

#### Graphique 56

*Évolution des primes directes souscrites au Québec - non consolidées selon la charte (milliards)*



<sup>88</sup> Pour cette section, lorsqu'il est question du nombre d'assureurs et de parts de marché, les assureurs dont les activités se limitent à la réassurance sont inclus dans ces calculs.

Le graphique 56 permet également de constater que les assureurs québécois détenaient la plus grande part du marché, et ce, pour les années 2009 à 2013. Cette situation a toutefois changé pour les années 2014 à 2016 au profit des assureurs canadiens. Toutefois, puisque les assureurs québécois présentent un taux de croissance supérieur à celui des assureurs canadiens pour les années 2017 et 2018, leur part de marché est redevenue plus élevée que celle des assureurs canadiens.

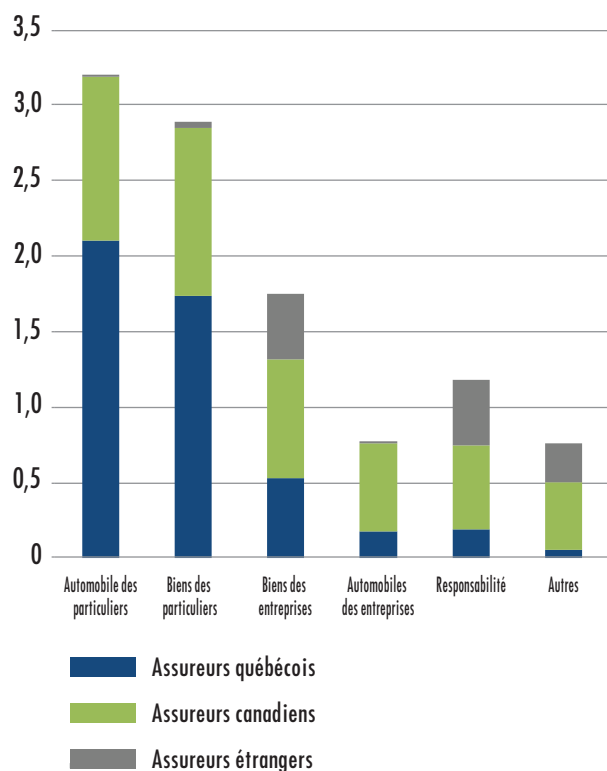
Ainsi, les assureurs québécois ont souscrit en 2018 près de 4,8 G\$ de primes pour atteindre un taux de croissance des primes directes souscrites de 7,2 %. Celui des assureurs canadiens est de 4,4 % en 2018 et leur niveau de primes directes souscrites a atteint presque 4,6 G\$. Les assureurs étrangers, quant à eux, présentent pour l'année 2018 le taux de croissance le plus élevé, soit de 14,5 %. Ces assureurs souscrivent maintenant pour près de 1,2 G\$ de primes au Québec. Ainsi, l'industrie de l'assurance de dommages montre un taux de croissance global de 6,7 %.

### La demande d'assurance

Les graphiques 57 et 58 visent à illustrer, selon différentes perspectives, la répartition des primes directes souscrites en 2018 en fonction des principales catégories d'assurance et de la charte des assureurs.

### Graphique 57

*Répartition des primes directes souscrites au Québec - non consolidées par catégorie selon la charte (milliards)*



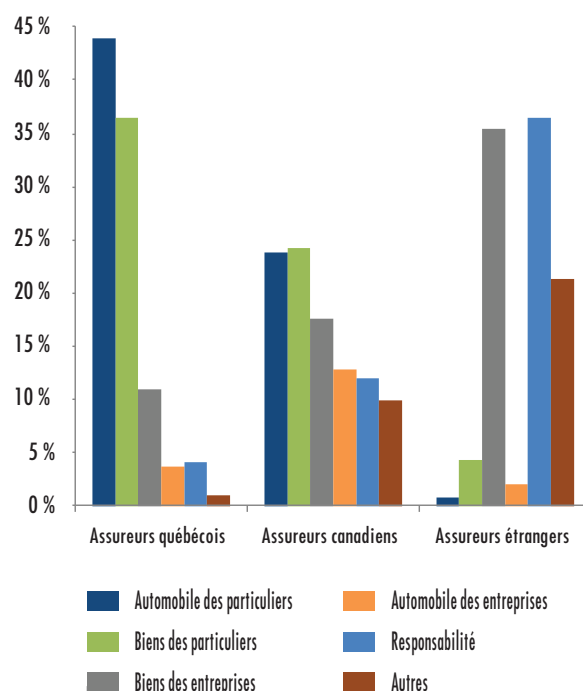
Dans un premier temps, le graphique 57 permet de constater la prédominance des assureurs québécois et canadiens en assurance des particuliers (automobile et biens). En effet, pour la catégorie d'assurance automobile des particuliers et celle de l'assurance des biens des particuliers, les assureurs québécois détiennent plus de 3,8 G\$ de primes directes souscrites, soit 63 % de ce marché, comparativement à 2,2 G\$ de primes directes souscrites représentant 36 % du marché de l'assurance des particuliers pour les assureurs canadiens. Il reste donc seulement 1 % de ce marché pour les assureurs étrangers. Au total, ces deux catégories d'assurance des particuliers représentent 57,8 % du marché total de l'assurance de dommages au Québec.

Aussi, un examen détaillé des données des dix premiers assureurs pour le secteur de l'assurance automobile des particuliers et celui de l'assurance de biens des particuliers permet d'établir que la majorité de ceux-ci privilégient un mode de distribution directe.

Par ailleurs, en assurance automobile des particuliers, parmi les dix premiers assureurs au chapitre des parts de marché, il y en a huit à charte québécoise qui détiennent 54,5 % du total des primes directes souscrites. En assurance de biens des particuliers, les sept assureurs québécois qui se retrouvent parmi les dix premiers détiennent 47,7 % du total des primes directes souscrites pour ce marché. Les tableaux 56 et 58 présentent des données détaillées sur l'évolution des parts de marché des 30 premiers assureurs pour chacune de ces catégories d'assurance.

### Graphique 58

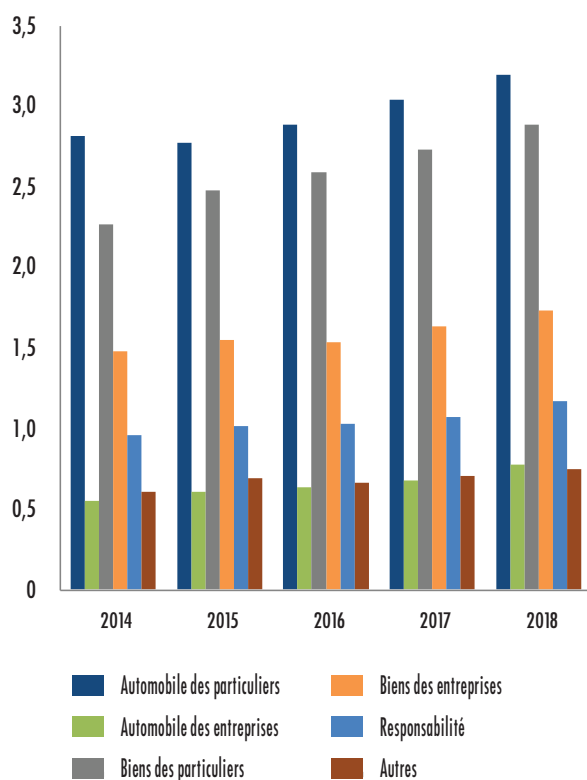
*Répartition des primes directes souscrites au Québec - non consolidées par charte selon la catégorie (pourcentage)*



Le graphique 58 démontre que les assureurs canadiens ont, d'une manière générale, un portefeuille plus équilibré et diversifié en termes de catégories d'assurance que les assureurs des autres chartes. Les assureurs québécois sont principalement concentrés dans le secteur de l'assurance automobile des particuliers et dans celui de l'assurance de biens des particuliers, tandis que les assureurs étrangers se concentrent principalement dans le secteur de l'assurance de biens des entreprises et dans celui de la responsabilité. L'examen des données par assureur démontre que cette diversité se retrouve également en ce qui a trait aux différents modes de distribution utilisés. En effet, les assureurs québécois souscrivent une majorité de leurs affaires selon un mode de distribution directe, tandis que les assureurs étrangers sont davantage présents en assurance des entreprises et dans les catégories de produits plus spécialisés qui sont vendus presque exclusivement par l'entremise des courtiers d'assurance.

## Graphique 59

*Évolution des primes directes souscrites au Québec – non consolidé par catégorie (milliards)*



Le graphique 59, qui trace un portrait général de la répartition et de l'évolution des primes directes souscrites par catégorie d'assurance, indique un taux de croissance intéressant entre 2014 et 2018 pour chacune des catégories d'assurance. La croissance la plus marquée se retrouve du côté de l'assurance automobile des entreprises avec une augmentation de 40 % au cours de cette période. Pour la même période, le secteur de l'assurance automobile des particuliers affiche une croissance moindre, soit de 13,4%. Cette situation s'explique par le fait qu'au cours des années 2014 et 2015, ce secteur présentait des baisses de tarifs, comme indiqué au tableau 77 de ce rapport à la section portant sur la tarification en assurance automobile. Toutefois, les assureurs automobiles ont globalement effectué des hausses de tarifs au cours des années 2016 à 2018, ce qui explique en partie la croissance observée des primes directes souscrites pour les trois dernières années.

En ce qui a trait à l'assurance de biens des particuliers, l'année 2018 présente une augmentation de 5,9 % des primes directes souscrites par rapport à 2017. Observée sur une période de quatre ans, cette augmentation est de 27,8 %. L'assurance de biens des entreprises, quant à elle, affiche une croissance de 17,4 % depuis 2014. En 2018, la progression des primes directes souscrites pour l'assurance de biens des entreprises est de 6,8 %, soit la plus haute augmentation observée au cours des cinq dernières années pour cette catégorie d'assurance. La tendance à la hausse des réclamations liées aux catastrophes naturelles et aux dégâts d'eau ainsi que l'augmentation des valeurs assurées sont parmi les facteurs pris en compte par les assureurs et expliquent en partie la hausse de primes pour ces catégories d'assurance.

La catégorie d'assurance responsabilité montre une croissance de 21,8 % des primes directes souscrites depuis 2014. En 2018, elle est de 15,2 %, soit la plus haute augmentation parmi toutes les catégories d'assurance présentées au graphique 59. Ainsi, l'industrie de l'assurance de dommages dans son ensemble présente une croissance de ses primes de 21 % depuis quatre ans. Pour l'année 2018, cette croissance est de 6,7 %, faisant en sorte que le montant total des primes directes souscrites passe de 9,9 G\$ en 2017 à plus de 10,5 G\$ en 2018.

### La concentration du marché dans le secteur de l'assurance de dommages<sup>89</sup>

Le tableau 45 fait état des parts de marché détenues par les plus importants assureurs ou groupes d'assureurs présents dans le marché québécois de l'assurance de dommages.

### Tableau 45

*Parts de marché en fonction des primes directes souscrites au Québec (non consolidées) pour les plus importants assureurs ou groupes d'assureurs*

| Année       | Nombre d'assureurs ou groupes d'assureurs |             |             |             |
|-------------|-------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|             | 1                                         | 4           | 7           | 10          |
| 2016        | 24,7                                      | 55,3        | 68,2        | 76,7        |
| 2017        | 23,7                                      | 55,1        | 68,2        | 76,8        |
| <b>2018</b> | <b>23,0</b>                               | <b>54,7</b> | <b>67,5</b> | <b>76,1</b> |

Les données de ce tableau indiquent qu'en 2018, les dix plus importants assureurs ou groupes d'assureurs présents dans le secteur de l'assurance de dommages au Québec ont recueilli 76,1 % des 10,5 G\$ de primes directes souscrites. Pour l'année 2018, la part de marché du plus important assureur ou groupe d'assureurs a légèrement diminué par rapport à celle de 2017, elle est passée de 23,7 % à 23 %. Cette part de marché est en baisse depuis 2016.

À cet effet, le tableau 46 présente l'évolution des parts de marché des dix plus importants assureurs ou groupes d'assureurs présents dans le marché de l'assurance de dommages au Québec.

### Tableau 46

*Évolution des parts de marché<sup>90</sup> des dix plus importants assureurs ou groupes d'assureurs présents dans le marché de l'assurance de dommages au Québec*

|                                                         | Part de marché (%) |      |             |
|---------------------------------------------------------|--------------------|------|-------------|
|                                                         | 2016               | 2017 | 2018        |
| Intact Corporation Financière*                          | 24,7               | 23,7 | <b>23,0</b> |
| Desjardins*                                             | 14,6               | 14,8 | <b>15,0</b> |
| La Capitale*                                            | 8,5                | 8,5  | <b>8,6</b>  |
| Groupe Promutuel*                                       | 7,6                | 8,1  | <b>8,1</b>  |
| Les souscripteurs du Lloyd's                            | 4,2                | 4,2  | <b>4,4</b>  |
| Aviva*                                                  | 4,8                | 4,8  | <b>4,4</b>  |
| Industrielle Alliance Assurance et services financiers* | 3,9                | 4,1  | <b>4,0</b>  |
| RSA*                                                    | 3,5                | 3,3  | <b>3,2</b>  |
| Fairfax Financial Holdings*                             | 2,6                | 2,8  | <b>3,0</b>  |
| SSQ Mutuelle de Gestion*                                | 2,4                | 2,4  | <b>2,5</b>  |

\* Pour ces groupes d'assureurs, les primes directes souscrites de toutes les institutions faisant partie du groupe ont été prises en considération.

<sup>89</sup> Prendre note que pour cette section portant sur la concentration du marché, les primes souscrites liées à la catégorie « Accidents et maladie » provenant du secteur de l'assurance de dommages ont été comptabilisées dans la section assurance de dommages.

<sup>90</sup> Les parts de marché sont exprimées en pourcentage du total des primes directes souscrites au Québec, non consolidées.

Le tableau 47 présente les parts de marché détenues par les plus importants assureurs ou groupes d'assureurs pour les différentes catégories d'assurance liées au secteur de l'assurance de dommages au Québec.

## Tableau 47

*Parts de marché en fonction des primes directes souscrites au Québec (non consolidées) pour les plus importants assureurs ou groupes d'assureurs pour les différentes catégories liées à l'assurance de dommages (pourcentage)<sup>91</sup>*

| Catégories d'assurance      | Nombre d'assureurs ou groupes d'assureurs |      |            |      |      |            |      |      |            |      |      |            |
|-----------------------------|-------------------------------------------|------|------------|------|------|------------|------|------|------------|------|------|------------|
|                             | 1                                         |      |            | 4    |      |            | 7    |      |            | 10   |      |            |
|                             | 2016                                      | 2017 | 2018       | 2016 | 2017 | 2018       | 2016 | 2017 | 2018       | 2016 | 2017 | 2018       |
| Accidents et maladie        | 39                                        | 40   | <b>39</b>  | 76   | 78   | <b>74</b>  | 94   | 94   | <b>91</b>  | 100  | 99   | <b>97</b>  |
| Automobile des entreprises  | 35                                        | 33   | <b>33</b>  | 68   | 65   | <b>63</b>  | 84   | 81   | <b>82</b>  | 91   | 90   | <b>90</b>  |
| Automobile des particuliers | 28                                        | 27   | <b>24</b>  | 70   | 69   | <b>69</b>  | 87   | 87   | <b>86</b>  | 94   | 94   | <b>94</b>  |
| Automobile total            | 30                                        | 28   | <b>26</b>  | 67   | 66   | <b>65</b>  | 83   | 83   | <b>81</b>  | 91   | 91   | <b>90</b>  |
| Aviation                    | 36                                        | 40   | <b>30</b>  | 75   | 72   | <b>62</b>  | 87   | 86   | <b>81</b>  | 96   | 94   | <b>91</b>  |
| Biens des entreprises       | 23                                        | 22   | <b>22</b>  | 45   | 45   | <b>46</b>  | 62   | 62   | <b>62</b>  | 75   | 75   | <b>75</b>  |
| Biens des particuliers      | 26                                        | 26   | <b>26</b>  | 70   | 71   | <b>71</b>  | 83   | 84   | <b>83</b>  | 91   | 91   | <b>90</b>  |
| Caution                     | 49                                        | 46   | <b>47</b>  | 72   | 71   | <b>72</b>  | 87   | 85   | <b>87</b>  | 95   | 94   | <b>94</b>  |
| Chaudières et machines      | 18                                        | 20   | <b>19</b>  | 53   | 54   | <b>52</b>  | 72   | 72   | <b>71</b>  | 83   | 83   | <b>83</b>  |
| Crédit                      | 42                                        | 34   | <b>35</b>  | 97   | 91   | <b>88</b>  | 100  | 98   | <b>97</b>  | 100  | 98   | <b>97</b>  |
| Détournement                | 21                                        | 21   | <b>20</b>  | 61   | 60   | <b>58</b>  | 81   | 82   | <b>82</b>  | 92   | 93   | <b>93</b>  |
| Frais juridiques            | 50                                        | 42   | <b>43</b>  | 96   | 95   | <b>94</b>  | 100  | 100  | <b>100</b> | 100  | 100  | <b>100</b> |
| Hypothèque                  | 76                                        | 75   | <b>72</b>  | 100  | 100  | <b>100</b> | 100  | 100  | <b>100</b> | 100  | 100  | <b>100</b> |
| Maritime                    | 18                                        | 21   | <b>19</b>  | 59   | 65   | <b>61</b>  | 82   | 81   | <b>79</b>  | 90   | 89   | <b>88</b>  |
| Protection du crédit        | 100                                       | 100  | <b>100</b> | 100  | 100  | <b>100</b> | 100  | 100  | <b>100</b> | 100  | 100  | <b>100</b> |
| Responsabilité              | 18                                        | 20   | <b>20</b>  | 45   | 45   | <b>45</b>  | 58   | 59   | <b>58</b>  | 68   | 69   | <b>66</b>  |
| Titres                      | 45                                        | 44   | <b>43</b>  | 100  | 100  | <b>100</b> | 100  | 100  | <b>100</b> | 100  | 100  | <b>100</b> |

Les données de ce tableau indiquent que les dix plus importants assureurs ou groupes d'assureurs présents dans les quatre principaux marchés de l'assurance de dommages, soit l'assurance automobile, l'assurance de biens des particuliers, l'assurance de biens des entreprises et l'assurance de responsabilité, détiennent respectivement 90 %, 90 %, 75 %, et 66 % des primes directes souscrites dans ces secteurs en 2018. Pour ce qui est du plus important assureur ou groupe d'assureurs, ce dernier détient 26 % du marché de l'assurance automobile, 26 % du marché de l'assurance de biens des particuliers, 22 % du marché de l'assurance de biens des entreprises et 20 % du marché de l'assurance de responsabilité.

<sup>91</sup> À noter que pour les catégories d'assurance caution et d'assurance crédit, l'Autorité ne dispose pas de l'entièreté des informations pour ces marchés puisque des compagnies ou sociétés d'État qui ne sont pas des assureurs peuvent également souscrire ces protections.

En ce qui a trait aux catégories d'assurance protection du crédit, hypothèque, frais juridiques, titres ainsi que caution et crédit, le niveau de spécialisation élevé de même que la relative petitesse de ces marchés expliquent que peu d'assureurs s'y intéressent, ce qui favorise une plus grande concentration. En effet, pour l'année 2018, le plus important assureur ou groupe d'assureurs dans chacune de ces catégories détient une part variant de 35 % à 100 % du total des primes directes souscrites de leur marché respectif.

Le tableau 48 présente l'indice HHI<sup>92</sup> pour chacune des catégories d'assurance de dommages de même que pour l'ensemble de ce marché.

## Tableau 48

*Indice de concentration HHI pour les différentes catégories d'assurance liées à l'assurance de dommages<sup>93</sup>*

| Catégories d'assurance      | HHI          |              |               |
|-----------------------------|--------------|--------------|---------------|
|                             | 2016         | 2017         | 2018          |
| Accidents et maladie        | 2 111        | 2 234        | <b>2 106</b>  |
| Automobile des entreprises  | 1 719        | 1 561        | <b>1 551</b>  |
| Automobile des particuliers | 1 598        | 1 542        | <b>1 484</b>  |
| Automobile total            | 1 518        | 1 441        | <b>1 369</b>  |
| Aviation                    | 1 976        | 2 052        | <b>1 438</b>  |
| Biens des entreprises       | 878          | 862          | <b>852</b>    |
| Biens des particuliers      | 1 533        | 1 534        | <b>1 547</b>  |
| Caution                     | 2 679        | 2 455        | <b>2 526</b>  |
| Chaudières et machines      | 941          | 1 003        | <b>961</b>    |
| Crédit                      | 3 277        | 2 621        | <b>2 438</b>  |
| Détournement                | 1 201        | 1 183        | <b>1 140</b>  |
| Frais juridiques            | 3 421        | 3 099        | <b>3 539</b>  |
| Hypothèque                  | 6 374        | 6 183        | <b>5 962</b>  |
| Maritime                    | 1 128        | 1 268        | <b>1 165</b>  |
| Protection du crédit        | 10 000       | 10 000       | <b>10 000</b> |
| Responsabilité              | 761          | 791          | <b>796</b>    |
| Titres                      | 3 524        | 3 497        | <b>3 477</b>  |
| <b>Total du marché</b>      | <b>1 054</b> | <b>1 023</b> | <b>996</b>    |

En ce qui concerne les quatre principales catégories d'assurance de dommages, le marché de l'assurance automobile (indice HHI de 1 369), celui de l'assurance de biens des entreprises (indice HHI de 852) et celui de l'assurance de responsabilité (indice HHI de 796) peuvent être qualifiés de non concentrés puisque leurs indices HHI sont inférieurs à 1 500. Toutefois, le marché de l'assurance de biens des particuliers (indice HHI de 1 547) peut être qualifié de modérément concentré puisque son indice HHI est supérieur à 1 500, mais inférieur à 2 500.

Pour ce qui est des autres catégories liées au secteur de l'assurance de dommages, soit la protection du crédit, hypothèque, frais juridiques, titres et caution avec des indices HHI respectifs de 10 000, 5 962, 3 539, 3 477 et 2 526, les marchés sont qualifiés de fortement concentrés. Les catégories accidents et maladie et crédit sont des marchés qualifiés de modérément concentrés puisque leurs indices HHI sont inférieurs à 2 500, mais supérieurs à 1 500.

Finalement, les marchés de l'assurance chaudières et machines, de l'assurance détournement, de l'assurance aviation et celui de l'assurance maritime sont des marchés qualifiés de non concentrés puisque leur indice HHI est inférieur à 1 500.

De façon générale, l'ensemble du marché présente une deuxième baisse consécutive de la concentration. L'indice HHI de cette année est de 996, soit inférieur à 1 500 indiquant ainsi que le marché total de l'assurance de dommages peut être qualifié de non concentré. Aussi, à l'exception de l'assurance de biens des particuliers, de l'assurance caution, de l'assurance frais juridiques et de l'assurance de responsabilité, toutes les autres catégories d'assurance ont présenté une baisse de leur indice HHI en 2018.

<sup>92</sup> Les explications concernant l'interprétation à donner à l'indice HHI sont disponibles au glossaire présenté en annexe.

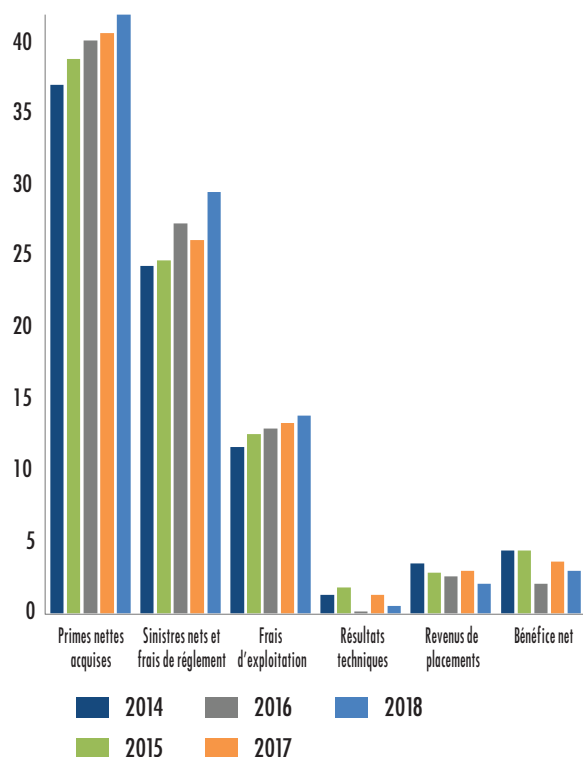
<sup>93</sup> À noter que pour les catégories d'assurance caution et d'assurance crédit, l'Autorité ne dispose pas de l'entièreté des informations pour ces marchés puisque des compagnies ou sociétés d'État qui ne sont pas des assureurs peuvent également souscrire ces protections.

## Les résultats financiers

Le graphique 60 vise à présenter en un coup d'œil l'évolution de quelques éléments clés de l'état des résultats pour l'ensemble des assureurs faisant affaire au Québec. Sur cette base, il importe de noter que les données financières proviennent de l'état des résultats de chacun de ces assureurs et reflètent donc l'ensemble de leurs opérations canadiennes et étrangères et non seulement celles effectuées au Québec.

### Graphique 60

*Évolution des principaux éléments de l'état des résultats – non consolidés (milliards)*



Au chapitre des primes nettes acquises, le graphique 60 montre une croissance soutenue depuis 2014. Pour 2018, les primes nettes acquises se chiffrent à 43,9 G\$, en hausse de 7,8 % par rapport à l'année précédente, soit la plus forte croissance observée au cours des cinq dernières années. Depuis 2014, il s'agit d'une hausse de 18,2 %.

En ce qui concerne les sinistres et frais de règlement, l'année 2018 présente une augmentation de 12,9 % par rapport à 2017. Pour cette année, le montant total des sinistres et frais de règlement atteint plus de 29,5 G\$. Observé sur une période qui inclut les années 2014 à 2018, il s'agit d'une augmentation de 21,4 %.

Les frais d'exploitation ont connu une hausse de 4,1 % en 2018, comparativement à 3 % en 2017. Ils représentent maintenant 31,8 % des primes nettes acquises, soit une légère baisse de 1,1 point de pourcentage par rapport à l'année dernière. Depuis 2014, les frais d'exploitation ont augmenté de 19 %.

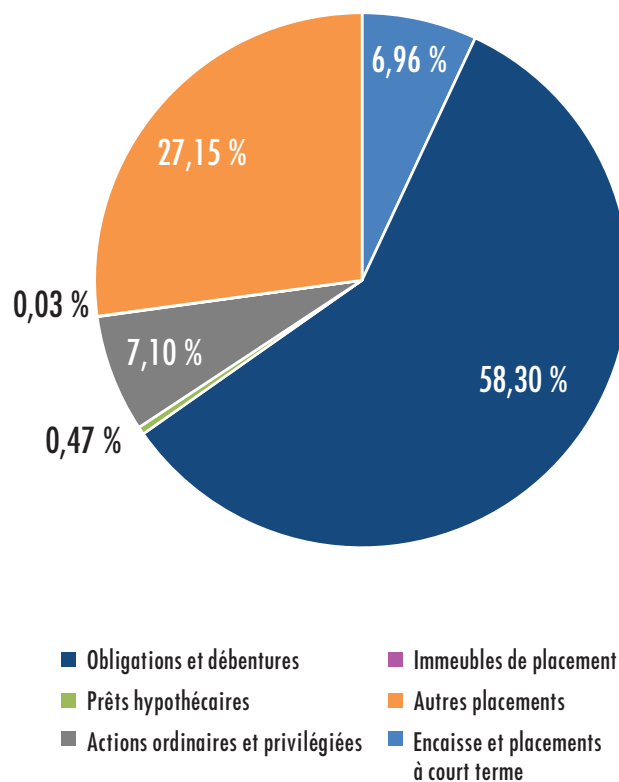
Par ailleurs, l'augmentation des sinistres et frais de règlement a entraîné une forte baisse des résultats techniques des assureurs de dommages, qui sont passés de 1,3 G\$ en 2017 à 587 M\$ en 2018, soit une détérioration de 56,2 %. Combiné à une diminution de 31 % des revenus de placement, qui sont maintenant de 2,1 G\$, comparativement à 3 G\$ en 2017, le bénéfice net après impôts a chuté considérablement, soit de 17,3 %. De fait, il est passé de 3,6 G\$ en 2017 à 3 G\$ en 2018.

## Les placements

Le graphique 61<sup>94</sup> montre la composition du portefeuille de placement et de l'encaisse des assureurs de dommages, qui s'élève au 31 décembre 2018 à 104 G\$, en comparaison à 101 G\$ en 2017. La part des obligations et débiteures se situe à 58,3 % alors que celle des actions ordinaires et privilégiées est de 7,1 %. Pour ce qui est des placements dans les prêts hypothécaires, ces derniers augmentent de 9,5 % et représentent maintenant 0,5 % de la composition du portefeuille de placement des assureurs de dommages. En ce qui a trait à la portion liée aux autres placements, elle représente maintenant 27,2 % du portefeuille, passant ainsi de 26,4 G\$ en 2017 à 28,2 G\$ en 2018.

### Graphique 61

*Composition du portefeuille de placements par catégorie – non consolidé (pourcentage)*

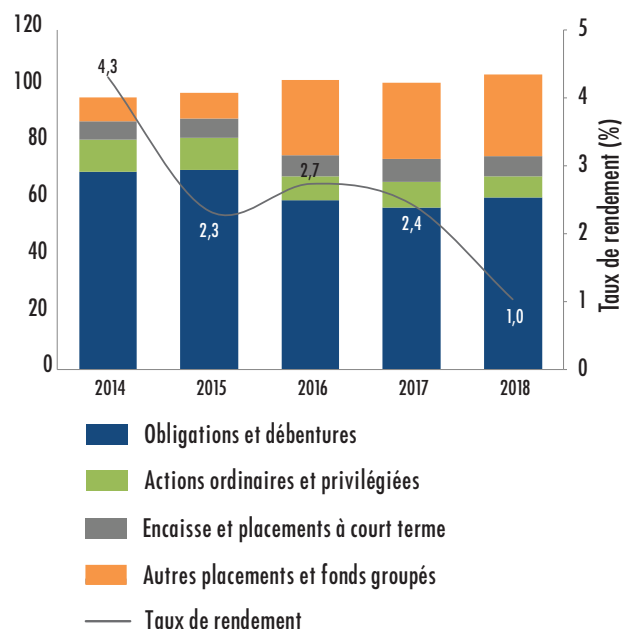


<sup>94</sup> Prendre note que les données de ce graphique sont basées sur les présentations IFRS. Par conséquent, les fonds mutuels et les fonds groupés ne sont pas classés sur base de transparence et se retrouvent maintenant dans la catégorie « autres placements ».

Le graphique 62<sup>95</sup> montre l'évolution en dollars du portefeuille de placement selon la catégorie ainsi que le taux de rendement global de l'industrie pour chacune des cinq dernières années.

## Graphique 62

*Évolution du portefeuille de placement par catégorie – non consolidé et taux de rendement global (milliards)*



Le rendement global du portefeuille<sup>96</sup> de placements des assureurs de dommages a été de 1 % en 2018, ce qui représente une baisse de 1,43 point de pourcentage par rapport au rendement obtenu en 2017.

## La solvabilité

Au Québec, les assureurs de dommages, tout comme les assureurs de personnes, sont tenus de maintenir des capitaux suffisants pour couvrir les risques qu'ils prennent. Cette suffisance en matière de capital est mesurée en fonction des actifs qu'ils détiennent et des passifs dont ils ont la responsabilité. Elle est mesurée par le ratio de solvabilité, qui compare le montant de capital disponible des assureurs avec celui du capital minimal requis par l'Autorité.

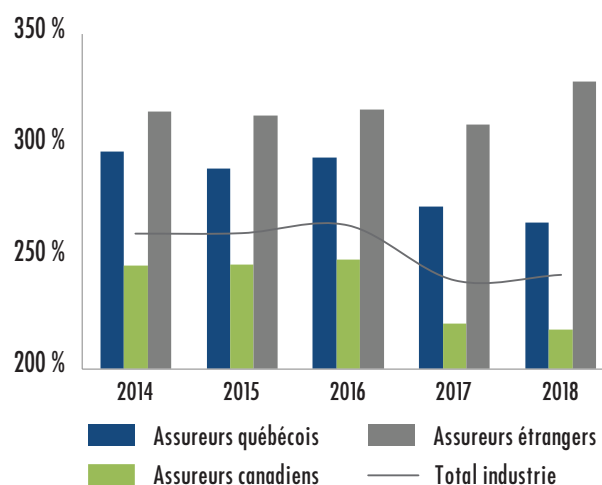
Au Québec, les assureurs de dommages, tout comme les assureurs de personnes, sont tenus de maintenir des capitaux suffisants pour couvrir les risques qu'ils prennent. Cette suffisance en matière de capital est mesurée en fonction des actifs qu'ils détiennent et des passifs dont ils ont la responsabilité.

Ainsi, tout assureur de dommages titulaire d'un permis au Québec doit s'assurer de respecter la *Ligne directrice sur les exigences en matière de suffisance du capital*, définissant les attentes de l'Autorité en matière de suffisance de capital essentiel à une gestion saine et prudente. Cette ligne directrice prévoit également les niveaux de capital qu'un assureur devraient maintenir, déterminés par la division du montant des capitaux disponibles par le montant des capitaux requis (le « ratio de solvabilité »). Aussi, les assureurs devraient en tout temps maintenir un ratio de solvabilité égal ou supérieur à 100 %. Toutefois, dans le cadre de ses activités de surveillance, l'Autorité s'attend à ce que chaque assureur de dommages maintienne un ratio de solvabilité d'au moins 150 %.

Comme le montre le graphique 63, les assureurs de dommages exerçant au Québec demeurent bien capitalisés avec un ratio de solvabilité moyen de 242,1 %, supérieur à celui de 2017, qui était de 239,7 %. Le graphique 63 permet aussi de constater que les assureurs à charte québécoise continuent de maintenir un ratio de solvabilité moyen systématiquement supérieur à celui des assureurs canadiens. En 2018, le ratio de solvabilité moyen des assureurs québécois est de 265,7 %, en comparaison à 217,4 % pour les assureurs canadiens. Toutefois, le ratio de solvabilité moyen de ces assureurs demeure toujours inférieur à celui des assureurs à charte étrangère, qui est de 328,9 %. Notons que le ratio de solvabilité moyen pour les assureurs à charte québécoise et pour les assureurs canadiens a diminué en 2018. Il a diminué respectivement de 7,2 et 3 points de pourcentage, tandis que celui pour les assureurs à charte étrangère augmente de 19,6 points de pourcentage. Le ratio de solvabilité de chaque assureur est présenté au tableau 52 du présent rapport.

## Graphique 63

*Évolution du ratio de solvabilité moyen – consolidé selon la charte (pourcentage)*



<sup>95</sup> Prendre note que les données de ce graphique sont basées sur les présentations IFRS. Par conséquent, les fonds mutuels et les fonds groupés ne sont pas classés sur base de transparence et se retrouvent maintenant dans la catégorie « autres placements ».

<sup>96</sup> Le calcul du taux de rendement a été révisé en 2017. Ce dernier inclut dorénavant les plus ou moins-values non réalisées sur les placements présentés à l'état des résultats étendus ainsi que la quote-part dans le bénéfice net des fonds groupés.

## La sinistralité au Québec

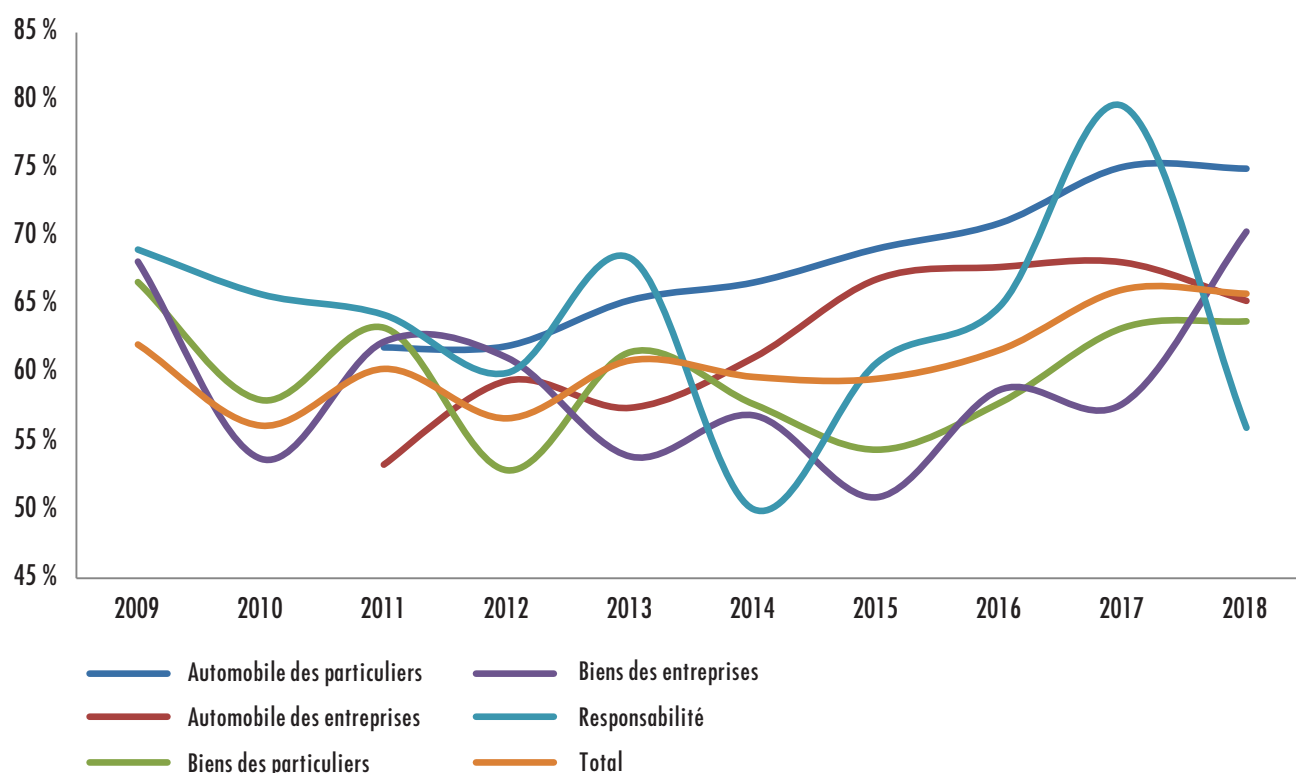
Le graphique 64 présente les résultats techniques en pourcentage, soit le ratio des sinistres subis et frais de règlement sur les primes directes acquises des dix dernières années pour chacune des principales catégories d'assurance.

Globalement, ce ratio des sinistres sur les primes pour l'ensemble des catégories d'assurance a quelque peu varié au cours des dix dernières années, s'étant maintenu entre 56,2 % et 66,2 %. Il s'établit à 65,9 % en 2018, soit une baisse de 0,3 point de pourcentage par rapport à l'année dernière.

Les résultats de l'assurance automobile, qui représente près de 3,9 G\$ de primes directes acquises, soit 37,8 % du total des primes directes acquises de 2018, se détériorent constamment depuis plusieurs années. En effet, le ratio des sinistres sur les primes pour l'assurance automobile des particuliers est passé de 61,9 % en 2011 à 75,1 % en 2018, tandis que celui pour l'assurance automobile des entreprises est passé de 53,3 % à 65,4 % au cours de la même période.

## Graphique 64

*Évolution du ratio sinistres/primes au Québec selon la catégorie (pourcentage)<sup>97</sup>*



Le taux de sinistres pour l'assurance de biens des particuliers (2,8 G\$ de primes directes acquises) augmente en 2018 pour une troisième année consécutive, atteignant ainsi le seuil de 63,8 %, soit une hausse de 0,4 point de pourcentage par rapport à 2017. En ce qui a trait à l'assurance de biens des entreprises (1,7 G\$ de primes directes acquises), son taux de sinistres est passé de 57,8 % en 2017 à 70,4 % en 2018, soit une hausse de 12,6 points de pourcentage comparativement à une diminution d'un point de pourcentage en 2017.

En assurance de responsabilité, qui compte pour près de 1,2 G\$ de primes directes acquises, les résultats de 2018 se sont beaucoup améliorés par rapport à l'année 2017. Le taux de sinistres a ainsi diminué de 23,6 points de pourcentage, il passe donc de 79,7 % en 2017 à 56,1 % en 2018.

<sup>97</sup> Prendre note que pour les catégories automobile des particuliers et automobile des entreprises, les données n'étaient pas présentées séparément dans les états financiers des assureurs de dommages pour les années 2009 et 2010.

À titre d'information, le tableau 49 présente en détail l'évolution des ratios de sinistres subis et frais de règlement sur les primes directes acquises de toutes les catégories d'assurance pour les dix dernières années.

## Tableau 49

*Évolution des ratios sinistres/primes au Québec selon la catégorie<sup>98</sup>*

| Catégorie                   | Primes directes gagnées | Sinistres directs subis | Taux de sinistres (par année de comptabilisation) |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                             | 2018                    | 2018                    | 2018                                              | 2017          | 2016          | 2015          | 2014          | 2013          | 2012          | 2011          | 2010          | 2009          |
| Automobile des particuliers | 3 135 089 \$            | 2 355 207 \$            | 75,1 %                                            | 75,3 %        | 71,1 %        | 69,2 %        | 66,7 %        | 65,4 %        | 62,0 %        | 61,9 %        | ND            | ND            |
| Automobile des entreprises  | 733 153 \$              | 479 484 \$              | 65,4 %                                            | 68,2 %        | 67,9 %        | 67,0 %        | 61,2 %        | 57,5 %        | 59,5 %        | 53,3 %        | ND            | ND            |
| Biens des particuliers      | 2 799 992 \$            | 1 787 275 \$            | 63,8 %                                            | 63,4 %        | 57,9 %        | 54,4 %        | 57,7 %        | 61,6 %        | 52,9 %        | 63,4 %        | 58,1 %        | 66,7 %        |
| Biens des entreprises       | 1 689 084 \$            | 1 189 512 \$            | 70,4 %                                            | 57,8 %        | 58,8 %        | 51,0 %        | 57,0 %        | 54,0 %        | 61,2 %        | 62,4 %        | 53,8 %        | 68,2 %        |
| Responsabilité              | 1 182 751 \$            | 663 863 \$              | 56,1 %                                            | 79,7 %        | 65,1 %        | 60,9 %        | 50,1 %        | 68,6 %        | 60,2 %        | 64,4 %        | 65,9 %        | 69,2 %        |
| Chaudières et machines      | 91 538 \$               | 123 646 \$              | 135,1 %                                           | 27,9 %        | 52,6 %        | 42,3 %        | 64,7 %        | 25,5 %        | 25,0 %        | 27,0 %        | 35,1 %        | 41,7 %        |
| Maritime                    | 67 322 \$               | 48 813 \$               | 72,5 %                                            | 49,9 %        | 47,0 %        | 56,0 %        | 71,6 %        | 59,6 %        | 52,2 %        | 67,0 %        | 58,1 %        | 62,1 %        |
| Aviation                    | 77 761 \$               | 23 489 \$               | 30,2 %                                            | 44,2 %        | 34,7 %        | 83,9 %        | 131,5 %       | 22,6 %        | 24,1 %        | 73,4 %        | 36,2 %        | 50,0 %        |
| Caution                     | 129 585 \$              | (1 714) \$              | -1,3 %                                            | 16,3 %        | 15,8 %        | 43,5 %        | 35,0 %        | 103,1 %       | 26,1 %        | 24,6 %        | 24,5 %        | 10,9 %        |
| Autres catégories           | 335 664 \$              | 82 283 \$               | 24,5 %                                            | 38,2 %        | 29,0 %        | 45,4 %        | 40,4 %        | 30,8 %        | 25,8 %        | 32,4 %        | 27,1 %        | 38,6 %        |
| <b>Total</b>                | <b>10 241 939 \$</b>    | <b>6 751 858 \$</b>     | <b>65,9 %</b>                                     | <b>66,2 %</b> | <b>61,8 %</b> | <b>59,6 %</b> | <b>59,8 %</b> | <b>61,0 %</b> | <b>56,7 %</b> | <b>60,4 %</b> | <b>56,2 %</b> | <b>62,2 %</b> |

<sup>98</sup> Prendre note que pour les catégories automobile des particuliers et automobile des entreprises, les données n'étaient pas présentées séparément dans les états financiers des assureurs de dommages pour les années 2009 et 2010.

## 2.2.2 Données détaillées par institution

**Tableau 50**

*Liste des assureurs de dommages exerçant au Québec au 31 décembre 2018<sup>99</sup>*

|    | Nom abrégé de l'assureur  | Raison sociale officielle                                              | Ville          | Type de charte | Classe du titulaire |
|----|---------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------|
| 1  | AFFILIATED FM             | CORPORATION D'ASSURANCES AFFILIATED FM                                 | JOHNSTON       | Étr.           | C.A.                |
| 2  | AIG DU CANADA             | COMPAGNIE D'ASSURANCE AIG DU CANADA                                    | TORONTO        | Can.           | C.A.                |
| 3  | ALLIANCE RÉCIPROQUE OEUFS | ALLIANCE RÉCIPROQUE DE L'INDUSTRIE DES OEUFS DE CONSOMMATION DU CANADA | EDMONTON       | Aut. prov.     | C.A.                |
| 4  | ALLIANZ RISQUES MONDIAUX  | COMPAGNIE D'ASSURANCE ALLIANZ RISQUES MONDIAUX É.-U.                   | CHICAGO        | Étr.           | C.A.                |
| 5  | ALLIED SPÉCIALITÉ         | COMPAGNIE D'ASSURANCE DE SPÉCIALITÉ ALLIED WORLD                       | FARMINGTON     | Étr.           | C.A.                |
| 6  | ALLSTATE DU CANADA        | ALLSTATE DU CANADA, COMPAGNIE D'ASSURANCE                              | MARKHAM        | Can.           | C.A.                |
| 7  | ALPHA                     | L'ALPHA, COMPAGNIE D'ASSURANCES INC.                                   | DRUMMOND-VILLE | Qué.           | C.A.                |
| 8  | AMERICAN BANKERS          | AMERICAN BANKERS COMPAGNIE D'ASSURANCE GÉNÉRALE DE LA FLORIDE          | MIAMI          | Étr.           | C.A.                |
| 9  | AMERICAN ROAD             | COMPAGNIE D'ASSURANCE AMERICAN ROAD                                    | DEARBORN       | Étr.           | C.A.                |
| 10 | ANCIENNE RÉPUBLIQUE - CAN | L'ANCIENNE RÉPUBLIQUE, COMPAGNIE D'ASSURANCE DU CANADA                 | HAMILTON       | Can.           | C.A.                |
| 11 | ARCH CANADA               | ARCH ASSURANCES CANADA LTÉE                                            | TORONTO        | Can.           | C.A.                |
| 12 | ARCH RE                   | COMPAGNIE DE REASSURANCE ARCH                                          | MORRISTOWN     | Étr.           | C.A.                |
| 13 | ASPEN                     | COMPAGNIE D'ASSURANCE ASPEN UK                                         | LONDON         | Étr.           | C.A.                |
| 14 | ASSURANCES FCT            | COMPAGNIE D'ASSURANCES FCT LTÉE                                        | OAKVILLE       | Can.           | C.A.                |
| 15 | ASSURANCES NLF            | ASSURANCES NLF                                                         | OMAHA          | Étr.           | C.A.                |
| 16 | ATRADIUS ASSURANCE CRÉDIT | ATRADIUS ASSURANCE CRÉDIT                                              | MADRID         | Étr.           | C.A.                |
| 17 | AVIVA                     | AVIVA, COMPAGNIE D'ASSURANCE DU CANADA                                 | MARKHAM        | Can.           | C.A.                |
| 18 | AVIVA ASSURANCE           | AVIVA, COMPAGNIE D'ASSURANCE GÉNÉRALE                                  | MARKHAM        | Can.           | C.A.                |
| 19 | AXA                       | AXA ASSURANCES                                                         | NEW YORK       | Étr.           | C.A.                |
| 20 | AXIS                      | AXIS COMPAGNIE DE RÉASSURANCE (SUCCURSALE CANADIENNE)                  | NEW YORK       | Étr.           | C.A.                |

<sup>99</sup> Pour plus de détails sur ces assureurs, veuillez consulter le registre – Assureurs sur le site Web de l'Autorité.

| Catégories d'assurance |          |       |                        |                |        |                       |             |               |                   |       |          |                  |       |           |                       |
|------------------------|----------|-------|------------------------|----------------|--------|-----------------------|-------------|---------------|-------------------|-------|----------|------------------|-------|-----------|-----------------------|
| Auto                   | Aviation | Biens | Chaudières et machines | Cauti-onnement | Crédit | Protec-tion de crédit | Hypo-thèque | Détour-nement | Frais juri-diques | Grêle | Incendie | Res-ponsa-bilité | Titre | Mari-time | Maladie ou acci-dents |
|                        |          | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             |                   |       | X        | X                |       | X         |                       |
| X                      | X        | X     | X                      | X              | X      |                       |             | X             |                   |       | X        | X                |       | X         | X                     |
|                        |          | X     |                        |                |        |                       |             |               |                   |       |          |                  |       |           |                       |
| X                      | X        | X     | X                      | X              |        |                       |             |               |                   |       | X        | X                |       | X         | X                     |
|                        |          | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             |                   |       | X        | X                |       |           | X                     |
| X                      |          | X     | X                      |                |        |                       |             |               | X                 |       | X        | X                |       |           | X                     |
| X                      |          | X     |                        | X              |        |                       |             | X             |                   |       | X        | X                |       |           |                       |
|                        |          | X     |                        | X              |        |                       |             |               |                   |       | X        | X                |       |           | X                     |
| X                      |          | X     |                        |                |        |                       |             |               |                   |       | X        |                  |       |           |                       |
| X                      | X        | X     |                        |                |        |                       |             |               |                   |       | X        | X                |       |           | X                     |
| X                      | X        | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             | X                 | X     | X        | X                | X     | X         | X                     |
| X                      | X        | X     | X                      | X              | X      | X                     |             | X             | X                 | X     | X        | X                |       | X         | X                     |
|                        | X        | X     | X                      | X              |        |                       |             |               |                   |       | X        | X                |       | X         |                       |
|                        |          | X     |                        |                |        |                       | X           |               |                   |       |          |                  | X     |           |                       |
| X                      | X        | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             |                   |       | X        | X                |       | X         | X                     |
|                        |          |       |                        |                | X      |                       |             |               |                   |       |          |                  |       |           |                       |
| X                      | X        | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             | X                 |       | X        | X                |       | X         | X                     |
| X                      |          | X     |                        |                |        |                       |             |               |                   |       | X        | X                |       |           | X                     |
|                        |          | X     |                        |                |        |                       |             |               |                   |       | X        |                  |       |           |                       |
| X                      | X        | X     | X                      | X              | X      |                       |             | X             | X                 | X     | X        | X                |       |           | X                     |

|    | Nom abrégé de l'assureur | Raison sociale officielle                                             | Ville           | Type de charte | Classe du titulaire |
|----|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|---------------------|
| 21 | BAGOT                    | PROMUTUEL BAGOT, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE                | SAINT-LIBOIRE   | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 22 | BANQUE NATIONALE         | ASSURANCE-VIE BANQUE NATIONALE, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE             | MONTRÉAL        | Qué.           | C.A.                |
| 23 | BARREAU DU QUÉBEC        | BARREAU DU QUÉBEC                                                     | MONTRÉAL        | Qué.           | O.P.                |
| 24 | BELAIR INC.              | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE BELAIR INC.                                  | ANJOU           | Qué.           | C.A.                |
| 25 | BERKLEY                  | COMPAGNIE D'ASSURANCE BERKLEY                                         | GREENWICH       | Étr.           | C.A.                |
| 26 | BOIS-FRANCS              | PROMUTUEL BOIS-FRANCS, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE          | VICTORIAVILLE   | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 27 | BORÉALE                  | PROMUTUEL BORÉALE, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE              | AMOS            | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 28 | CANASSURANCE             | CANASSURANCE COMPAGNIE D'ASSURANCE                                    | MONTRÉAL        | Qué.           | C.A.                |
| 29 | CAPITALE - GÉNÉRALES     | LA CAPITALE ASSURANCES GÉNÉRALES INC.                                 | QUÉBEC          | Qué.           | C.A.                |
| 30 | CCR RE                   | CCR RE                                                                | PARIS           | Étr.           | C.A.                |
| 31 | CENTRE-SUD               | PROMUTUEL CENTRE-SUD, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE           | SHERBROOKE      | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 32 | CHAMBRE DES NOTAIRES     | CHAMBRE DES NOTAIRES DU QUÉBEC                                        | MONTRÉAL        | Qué.           | O.P.                |
| 33 | CHAUDIÈRE-APPALACHES     | PROMUTUEL CHAUDIÈRE-APPALACHES, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE | LAURIER-STATION | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 34 | CHICAGO                  | COMPAGNIE D'ASSURANCE TITRES CHICAGO                                  | JACKSONVILLE    | Étr.           | C.A.                |
| 35 | CHUBB DU CANADA          | CHUBB DU CANADA COMPAGNIE D'ASSURANCE                                 | TORONTO         | Can.           | C.A.                |
| 36 | COFACE                   | COMPAGNIE FRANÇAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTÉRIEUR (COFACE)   | PRINCETON       | Étr.           | C.A.                |
| 37 | CONTINENTAL CASUALTY     | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE CONTINENTAL CASUALTY                         | CHICAGO         | Étr.           | C.A.                |
| 38 | CO-OPERATORS - GÉNÉRALE  | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE GÉNÉRALE CO-OPERATORS                        | GUELPH          | Can.           | C.A.                |
| 39 | COREPOINTE               | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE COREPOINTE                                   | BIRMINGHAM      | Étr.           | C.A.                |
| 40 | COSECO                   | COMPAGNIE D'ASSURANCE COSECO                                          | MISSISSAUGA     | Can.           | C.A.                |
| 41 | CUMIS - GÉN.             | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE GÉNÉRALE CUMIS                               | BURLINGTON      | Can.           | C.A.                |

| Catégories d'assurance |          |       |                        |              |        |                      |            |              |                  |       |          |                |       |           |                      |
|------------------------|----------|-------|------------------------|--------------|--------|----------------------|------------|--------------|------------------|-------|----------|----------------|-------|-----------|----------------------|
| Auto                   | Aviation | Biens | Chaudières et machines | Cautonnement | Crédit | Protection de crédit | Hypothèque | Détournement | Frais juridiques | Grêle | Incendie | Responsabilité | Titre | Mari-time | Maladie ou accidents |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            | X                |       | X        | X              |       | X         |                      |
|                        |          | X     |                        |              |        |                      |            |              |                  |       | X        | X              |       |           | X                    |
|                        |          |       |                        |              |        |                      |            | X            | X                |       |          | X              |       |           |                      |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            | X                |       | X        | X              |       | X         | X                    |
|                        | X        | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            |                  |       | X        | X              |       | X         | X                    |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            | X                |       | X        | X              |       | X         |                      |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            | X                |       | X        | X              |       | X         |                      |
| X                      |          | X     |                        |              |        |                      |            |              |                  |       | X        | X              |       |           | X                    |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            | X                |       | X        | X              |       |           |                      |
| X                      | X        | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            | X                | X     | X        | X              |       | X         | X                    |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            | X                |       | X        | X              |       | X         |                      |
|                        |          |       |                        |              |        |                      |            | X            | X                |       |          | X              |       |           |                      |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            | X                |       | X        | X              |       | X         |                      |
|                        |          |       |                        |              |        |                      |            |              |                  |       |          |                | X     |           |                      |
| X                      | X        | X     | X                      | X            | X      |                      |            | X            |                  |       | X        | X              |       | X         | X                    |
|                        |          |       |                        |              | X      |                      |            |              |                  |       |          |                |       |           |                      |
| X                      | X        | X     | X                      | X            | X      |                      |            | X            |                  | X     | X        | X              |       | X         | X                    |
| X                      | X        | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            | X                |       | X        | X              |       |           | X                    |
| X                      |          |       |                        |              |        |                      |            |              |                  |       |          |                |       |           |                      |
| X                      |          | X     |                        |              |        |                      |            |              |                  |       | X        | X              |       |           |                      |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            |                  |       | X        | X              |       |           | X                    |

|    | Nom abrégé de l'assureur  | Raison sociale officielle                                         | Ville              | Type de charte | Classe du titulaire |
|----|---------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|
| 42 | DESJARDINS - GÉN.         | DESJARDINS ASSURANCES GÉNÉRALES INC.                              | LÉVIS              | Qué.           | C.A.                |
| 43 | DEUX-MONTAGNES            | PROMUTUEL DEUX-MONTAGNES, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE   | SAINT-EUSTACHE     | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 44 | DOMINION DU CANADA        | COMPAGNIE D'ASSURANCE GÉNÉRALE DOMINION DU CANADA                 | TORONTO            | Can.           | C.A.                |
| 45 | DU LAC AU FLEUVE          | PROMUTUEL DU LAC AU FLEUVE, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE | BAIE-SAINT-PAUL    | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 46 | ECCLÉSIASTIQUES           | SOCIÉTÉ DES ASSURANCES ECCLÉSIASTIQUES                            | GLOUCESTER         | Étr.           | C.A.                |
| 47 | ÉCHELON                   | ÉCHELON ASSURANCE                                                 | MISSISSAUGA        | Can.           | C.A.                |
| 48 | ECONOMICAL                | ECONOMICAL, COMPAGNIE MUTUELLE D'ASSURANCE                        | WATERLOO           | Can.           | C.M.A.              |
| 49 | ELECTRIC                  | COMPAGNIE D'ASSURANCE ELECTRIC                                    | BEVERLY            | Étr.           | C.A.                |
| 50 | ÉLECTRICITÉ ET GAZ        | SERVICES D'ASSURANCE ASSOCIÉS ÉLECTRICITÉ ET GAZ                  | HAMILTON           | Étr.           | C.A.                |
| 51 | ELITE                     | LA COMPAGNIE D'ASSURANCES ELITE                                   | MARKHAM            | Can.           | C.A.                |
| 52 | EMPLOYEURS DE WAUSAU      | COMPAGNIE D'ASSURANCES DES EMPLOYEURS DE WAUSAU                   | BOSTON             | Étr.           | C.A.                |
| 53 | EULER HERMES              | COMPAGNIE D'ASSURANCES EULER HERMES - AMÉRIQUE DU NORD            | BALTIMORE          | Étr.           | C.A.                |
| 54 | EVEREST                   | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE EVEREST DU CANADA                        | TORONTO            | Can.           | C.A.                |
| 55 | FABRIQUES DE QUÉBEC       | L'ASSURANCE MUTUELLE DES FABRIQUES DE QUÉBEC                      | QUÉBEC             | Qué.           | C.M.A.              |
| 56 | FÉDÉRALE                  | COMPAGNIE D'ASSURANCES FÉDÉRALE                                   | WHITEHOUSE STATION | Étr.           | C.A.                |
| 57 | FEDERATED DU CANADA - GÉN | LA FEDERATED, COMPAGNIE D'ASSURANCE DU CANADA                     | WINNIPEG           | Can.           | C.A.                |
| 58 | FM GLOBAL                 | FM GLOBAL                                                         | JOHNSTON           | Étr.           | C.M.A.              |
| 59 | GARANTIE                  | LA GARANTIE, COMPAGNIE D'ASSURANCE DE L'AMÉRIQUE DU NORD          | NORTH YORK         | Can.           | C.A.                |
| 60 | GENWORTH                  | COMPAGNIE D'ASSURANCE D'HYPOTHÈQUES GENWORTH FINANCIAL CANADA     | OAKVILLE           | Can.           | C.A.                |
| 61 | GREAT AMERICAN            | COMPAGNIE D'ASSURANCE GREAT AMERICAN                              | CINCINNATI         | Étr.           | C.A.                |
| 62 | GROUPE ESTRIE-RICHELIEU   | LE GROUPE ESTRIE-RICHELIEU, COMPAGNIE D'ASSURANCE                 | GRANBY             | Qué.           | C.M.A.              |

| Catégories d'assurance |          |       |                        |              |        |                      |            |              |                  |       |          |                |       |           |                      |    |
|------------------------|----------|-------|------------------------|--------------|--------|----------------------|------------|--------------|------------------|-------|----------|----------------|-------|-----------|----------------------|----|
| Auto                   | Aviation | Biens | Chaudières et machines | Cautonnement | Crédit | Protection de crédit | Hypothèque | Détournement | Frais juridiques | Grêle | Incendie | Responsabilité | Titre | Mari-time | Maladie ou accidents |    |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            |                  |       | X        | X              | X     |           |                      | 42 |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            | X                |       | X        | X              |       | X         |                      | 43 |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            |                  |       | X        | X              |       |           |                      | 44 |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            | X                |       | X        | X              |       | X         |                      | 45 |
|                        |          | X     | X                      |              |        |                      |            | X            |                  |       | X        | X              |       | X         |                      | 46 |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            |              | X                |       | X        | X              |       |           | X                    | 47 |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            |                  |       | X        | X              |       | X         |                      | 48 |
| X                      |          |       |                        |              |        |                      |            |              |                  |       |          | X              |       |           |                      | 49 |
|                        | X        | X     | X                      |              |        |                      |            |              |                  |       | X        | X              |       | X         |                      | 50 |
| X                      |          | X     |                        |              |        |                      |            |              |                  |       | X        | X              |       |           |                      | 51 |
| X                      |          | X     | X                      |              |        |                      |            |              |                  |       | X        | X              |       |           |                      | 52 |
|                        |          |       |                        | X            | X      |                      |            |              |                  |       |          |                |       |           |                      | 53 |
| X                      |          | X     | X                      |              |        |                      |            | X            |                  |       | X        | X              |       |           | X                    | 54 |
| X                      |          | X     | X                      |              |        |                      |            |              |                  |       | X        | X              |       |           |                      | 55 |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            |                  |       | X        | X              |       | X         | X                    | 56 |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            |                  |       | X        | X              |       |           |                      | 57 |
|                        |          | X     | X                      |              |        |                      |            |              |                  |       | X        | X              |       | X         |                      | 58 |
| X                      |          | X     | X                      | X            | X      |                      |            | X            | X                |       | X        | X              |       |           |                      | 59 |
|                        |          |       |                        |              |        |                      | X          |              |                  |       |          |                |       |           |                      | 60 |
|                        |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            |                  |       | X        | X              |       | X         |                      | 61 |
| X                      |          | X     | X                      |              |        |                      |            |              |                  |       | X        | X              |       |           |                      | 62 |

|    | Nom abrégé de l'assureur  | Raison sociale officielle                                         | Ville         | Type de charte | Classe du titulaire |
|----|---------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------------|
| 63 | GROUPE LEDOR              | GROUPE LEDOR INC.,<br>MUTUELLE D'ASSURANCE                        | SAINTE-CLAIRE | Qué.           | C.M.A.              |
| 64 | HABITATION ET AUTO TD     | COMPAGNIE D'ASSURANCE HABITATION ET AUTO TD                       | TORONTO       | Can.           | C.A.                |
| 65 | HANNOVER                  | COMPAGNIE D'ASSURANCE INTERNATIONALE DE HANNOVER                  | HANNOVER      | Étr.           | C.A.                |
| 66 | HARTFORD INCENDIE         | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE INCENDIE HARTFORD                        | HARTFORD      | Étr.           | C.A.                |
| 67 | HDI                       | HDI GLOBAL SE                                                     | HANNOVER      | Étr.           | C.A.                |
| 68 | HYPOTHÉCAIRE GUARANTY     | SOCIÉTÉ D'ASSURANCE HYPOTHÉCAIRE CANADA GUARANTY                  | TORONTO       | Can.           | C.A.                |
| 69 | IND. ALLIANCE PAC. - GÉN. | INDUSTRIELLE ALLIANCE PACIFIQUE, COMPAGNIE D'ASSURANCES GÉNÉRALES | QUÉBEC        | Qué.           | C.A.                |
| 70 | INDUSTRIELLE AUTO HABITAT | INDUSTRIELLE ALLIANCE, ASSURANCE AUTO ET HABITATION INC.          | QUÉBEC        | Qué.           | C.A.                |
| 71 | INNOVASSUR                | INNOVASSUR, ASSURANCES GÉNÉRALES INC.                             | MONTRÉAL      | Qué.           | C.A.                |
| 72 | INSPECT. & ASS. CHAUDIÈRE | LA COMPAGNIE D'INSPECTION ET D'ASSURANCE CHAUDIÈRE ET MACHINERIE  | TORONTO       | Can.           | C.A.                |
| 73 | INTACT                    | INTACT COMPAGNIE D'ASSURANCE                                      | TORONTO       | Can.           | C.A.                |
| 74 | INTACT AGRICOLE           | INTACT ASSURANCE AGRICOLE INC.                                    | MONTRÉAL      | Qué.           | C.A.                |
| 75 | IRONSHORE                 | LES ASSURANCES IRONSHORE                                          | HAMILTON      | Étr.           | C.A.                |
| 76 | JEVCO                     | LA COMPAGNIE D'ASSURANCES JEVCO                                   | TORONTO       | Can.           | C.A.                |
| 77 | JEWELERS                  | JEWELERS, COMPAGNIE D'ASSURANCE MUTUELLE                          | NEENAH        | Étr.           | C.M.A.              |
| 78 | LA VALLÉE                 | PROMUTUEL LA VALLÉE, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE        | SHAWVILLE     | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 79 | LANAUDIÈRE                | PROMUTUEL LANAUDIÈRE, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE       | JOLIETTE      | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 80 | LAWPRO                    | ASSURANCE LAWPRO                                                  | TORONTO       | Aut. prov.     | C.A.                |
| 81 | LEGACY                    | COMPAGNIE D'ASSURANCES GÉNÉRALES LEGACY                           | NORTH YORK    | Can.           | C.A.                |
| 82 | L'ESTUAIRE                | PROMUTUEL DE L'ESTUAIRE, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE    | RIMOUSKI      | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 83 | LIBERTÉ MUTUELLE          | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE LIBERTÉ MUTUELLE                         | BOSTON        | Étr.           | C.A.                |
| 84 | LLOYD'S                   | LES SOUSCRIPTEURS DU LLOYD'S                                      | LONDON        | Étr.           | C.A.                |
| 85 | MILLENNIUM                | LA CORPORATION D'ASSURANCE MILLENNIUM                             | SHERWOOD PARK | Aut. prov.     | C.A.                |

| Catégories d'assurance |          |       |                        |                |        |                       |             |               |                   |       |          |                 |       |           |                       |    |
|------------------------|----------|-------|------------------------|----------------|--------|-----------------------|-------------|---------------|-------------------|-------|----------|-----------------|-------|-----------|-----------------------|----|
| Auto                   | Aviation | Biens | Chaudières et machines | Cauti-onnement | Crédit | Protec-tion de crédit | Hypo-thèque | Détour-nement | Frais juri-diques | Grêle | Incendie | Res-ponsabilité | Titre | Mari-time | Maladie ou acci-dents |    |
| X                      |          | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             |                   |       | X        | X               |       |           |                       | 63 |
| X                      |          | X     |                        |                |        |                       |             |               |                   |       | X        | X               |       |           |                       | 64 |
| X                      | X        | X     | X                      |                |        |                       |             | X             |                   |       | X        | X               |       | X         | X                     | 65 |
| X                      | X        | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             |                   |       | X        | X               |       | X         | X                     | 66 |
|                        |          | X     | X                      |                |        |                       |             |               |                   |       | X        | X               |       | X         |                       | 67 |
|                        |          |       |                        |                |        |                       | X           |               |                   |       |          |                 |       |           |                       | 68 |
| X                      |          | X     | X                      | X              |        |                       |             |               |                   |       | X        | X               |       |           | X                     | 69 |
| X                      |          | X     |                        |                |        |                       |             |               | X                 |       | X        | X               |       |           |                       | 70 |
| X                      |          | X     |                        |                |        |                       |             |               | X                 |       | X        | X               |       |           |                       | 71 |
|                        |          | X     | X                      |                |        |                       |             |               |                   |       | X        | X               |       |           |                       | 72 |
| X                      | X        | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             | X                 | X     | X        | X               |       | X         | X                     | 73 |
| X                      | X        | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             | X                 |       | X        | X               |       |           | X                     | 74 |
|                        |          | X     | X                      |                | X      |                       |             | X             |                   |       | X        | X               |       |           |                       | 75 |
| X                      |          | X     |                        | X              |        |                       |             |               |                   |       | X        | X               |       |           |                       | 76 |
|                        |          | X     | X                      |                |        |                       |             | X             |                   |       | X        | X               |       |           |                       | 77 |
| X                      |          | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             | X                 |       | X        | X               |       | X         |                       | 78 |
| X                      |          | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             | X                 |       | X        | X               |       | X         |                       | 79 |
|                        |          |       |                        |                |        |                       |             |               |                   |       |          |                 | X     |           |                       | 80 |
|                        |          | X     |                        |                |        | X                     |             |               |                   |       | X        |                 |       |           | X                     | 81 |
| X                      |          | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             | X                 |       | X        | X               |       | X         |                       | 82 |
| X                      | X        | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             |                   |       | X        | X               |       | X         | X                     | 83 |
| X                      | X        | X     | X                      | X              | X      |                       |             | X             | X                 |       | X        | X               | X     | X         | X                     | 84 |
| X                      |          |       |                        |                |        |                       |             |               |                   |       |          |                 |       |           |                       | 85 |

|     | Nom abrégé de l'assureur   | Raison sociale officielle                                                                                                                           | Ville          | Type de charte | Classe du titulaire |
|-----|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------|
| 86  | MISSISQUOI                 | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE MISSISQUOI                                                                                                                 | WATERLOO       | Can.           | C.A.                |
| 87  | MITSUMI SUMITOMO           | COMPAGNIE D'ASSURANCE MIT-SUI SUMITOMO LIMITÉE                                                                                                      | TOKYO          | Étr.           | C.A.                |
| 88  | MONTMAGNY-L'ISLET          | PROMUTUEL MONTMAGNY-L'ISLET, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE                                                                                  | MONTMAGNY      | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 89  | MOTORS                     | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE MOTORS                                                                                                                     | DETROIT        | Étr.           | C.A.                |
| 90  | MUNICH AMÉRIQUE            | RÉASSURANCE MUNICH AMÉRIQUE, INC.                                                                                                                   | WILMINGTON     | Étr.           | C.A.                |
| 91  | MUNICH DU CANADA           | LA MUNICH, DU CANADA, COMPAGNIE DE RÉASSURANCE                                                                                                      | TORONTO        | Can.           | C.A.                |
| 92  | MUTUELLE - MUNICIPALITÉS   | LA MUTUELLE DES MUNICIPALITÉS DU QUÉBEC                                                                                                             | MONTRÉAL       | Qué.           | C.M.A.              |
| 93  | MUTUELLE EN ÉGLISE         | COMPAGNIE MUTUELLE D'ASSURANCE EN ÉGLISE                                                                                                            | MONTRÉAL       | Qué.           | C.M.A.              |
| 94  | NORD-AMÉRICAINNE, PREMIÈRE | LA NORD-AMÉRICAINNE, PREMIÈRE COMPAGNIE D'ASSURANCE                                                                                                 | TORONTO        | Can.           | C.A.                |
| 95  | NORDIQUE                   | LA NORDIQUE COMPAGNIE D'ASSURANCE DU CANADA                                                                                                         | TORONTO        | Can.           | C.A.                |
| 96  | NORTHBRIDGE GÉNÉRALE       | SOCIÉTÉ D'ASSURANCE GÉNÉRALE NORTHBRIDGE                                                                                                            | TORONTO        | Can.           | C.A.                |
| 97  | NOVEX                      | NOVEX COMPAGNIE D'ASSURANCE                                                                                                                         | TORONTO        | Can.           | C.A.                |
| 98  | OACIQ                      | ORGANISME D'AUTORÉGLEMENTATION DU COURTAGE IMMOBILIER DU QUÉBEC (FONDS D'ASSURANCE RESPONSABILITÉ PROFESSIONNELLE DU COURTAGE IMMOBILIER DU QUÉBEC) | BROSSARD       | Qué.           | O.P.                |
| 99  | ODYSSEY RE                 | ODYSSEY COMPAGNIE DE RÉASSURANCE                                                                                                                    | STAMFORD       | Étr.           | C.A.                |
| 100 | OMEGA                      | OMEGA COMPAGNIE D'ASSURANCE GÉNÉRALE                                                                                                                | TORONTO        | Can.           | C.A.                |
| 101 | OPTIMUM - GÉNÉRAL          | OPTIMUM SOCIÉTÉ D'ASSURANCE INC.                                                                                                                    | MONTRÉAL       | Qué.           | C.A.                |
| 102 | OPTIMUM AGRICOLE           | OPTIMUM ASSURANCE AGRICOLE INC.                                                                                                                     | TROIS-RIVIÈRES | Qué.           | C.A.                |
| 103 | ORDRE DES ARCHITECTES      | ORDRE DES ARCHITECTES DU QUÉBEC (FONDS D'ASSURANCE DE LA RESPONSABILITÉ PROF. DE L'ORDRE DES ARCHITECTES DU QUÉBEC)                                 | MONTRÉAL       | Qué.           | O.P.                |

| Catégories d'assurance |          |       |                        |                         |        |                              |                 |                   |                          |       |          |                          |       |               |                              |
|------------------------|----------|-------|------------------------|-------------------------|--------|------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------------|-------|----------|--------------------------|-------|---------------|------------------------------|
| Auto                   | Aviation | Biens | Chaudières et machines | Cauti-<br>on-<br>nement | Crédit | Protec-<br>tion de<br>crédit | Hypo-<br>thèque | Détour-<br>nement | Frais<br>juri-<br>diques | Grêle | Incendie | Res-<br>pon-<br>sabilité | Titre | Mari-<br>time | Maladie<br>ou acci-<br>dents |
| X                      |          | X     | X                      | X                       |        |                              |                 | X                 |                          |       | X        | X                        |       |               | 86                           |
| X                      | X        | X     | X                      | X                       |        |                              |                 | X                 |                          |       | X        | X                        |       | X             | 87                           |
| X                      |          | X     | X                      | X                       |        |                              |                 | X                 | X                        |       | X        | X                        |       | X             | 88                           |
| X                      |          | X     | X                      | X                       |        |                              |                 | X                 |                          |       | X        | X                        |       |               | 89                           |
| X                      | X        | X     | X                      | X                       | X      |                              |                 | X                 |                          | X     | X        | X                        |       | X             | 90                           |
| X                      | X        | X     | X                      | X                       | X      |                              |                 | X                 | X                        | X     | X        | X                        |       | X             | 91                           |
| X                      |          | X     | X                      |                         |        |                              |                 | X                 | X                        |       | X        | X                        |       |               | 92                           |
| X                      |          | X     | X                      | X                       |        |                              |                 |                   |                          |       | X        | X                        |       |               | 93                           |
|                        |          | X     |                        |                         |        |                              |                 |                   |                          |       | X        |                          |       |               | 94                           |
| X                      | X        | X     | X                      | X                       |        |                              |                 | X                 | X                        |       | X        | X                        |       | X             | 95                           |
| X                      | X        | X     | X                      | X                       |        |                              |                 | X                 |                          |       | X        | X                        |       | X             | 96                           |
| X                      |          | X     | X                      | X                       |        |                              |                 | X                 | X                        | X     | X        | X                        |       | X             | 97                           |
|                        |          |       |                        |                         |        |                              |                 |                   |                          |       |          | X                        |       |               | 98                           |
| X                      | X        | X     | X                      | X                       |        |                              |                 | X                 | X                        | X     | X        | X                        |       | X             | 99                           |
| X                      | X        | X     | X                      | X                       | X      |                              |                 | X                 | X                        | X     | X        | X                        |       | X             | 100                          |
| X                      |          | X     | X                      | X                       |        |                              |                 | X                 |                          |       | X        | X                        |       |               | 101                          |
| X                      |          | X     | X                      |                         |        |                              |                 |                   |                          |       | X        | X                        |       |               | 102                          |
|                        |          |       |                        |                         |        |                              |                 |                   |                          |       |          | X                        |       |               | 103                          |

|     | Nom abrégé de l'assureur | Raison sociale officielle                                           | Ville               | Type de charte | Classe du titulaire |
|-----|--------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|---------------------|
| 104 | ORDRE DES DENTISTES      | ORDRE DES DENTISTES DU QUÉBEC                                       | MONTRÉAL            | Qué.           | O.P.                |
| 105 | ORDRE DES ÉVALUATEURS    | ORDRE DES ÉVALUATEURS AGRÉÉS DU QUÉBEC                              | MONTRÉAL            | Qué.           | O.P.                |
| 106 | ORDRE DES PHARMACIENS    | ORDRE DES PHARMACIENS DU QUÉBEC                                     | MONTRÉAL            | Qué.           | O.P.                |
| 107 | ORION                    | COMPAGNIE D'ASSURANCE VOYAGE ORION                                  | CALGARY             | Aut. prov.     | C.A.                |
| 108 | OUTAOUAIS                | PROMUTUEL L'OUTAOUAIS, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE        | SAINT-ANDRÉ-AVELLIN | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 109 | PAFCO                    | PAFCO, COMPAGNIE D'ASSURANCE                                        | MARKHAM             | Can.           | C.A.                |
| 110 | PEMBRIDGE                | PEMBRIDGE, COMPAGNIE D'ASSURANCE                                    | MARKHAM             | Can.           | C.A.                |
| 111 | PERSONNELLE              | LA PERSONNELLE, COMPAGNIE D'ASSURANCES                              | LÉVIS               | Can.           | C.A.                |
| 112 | PERSONNELLE - GÉNÉRALES  | LA PERSONNELLE, ASSURANCES GÉNÉRALES INC.                           | LÉVIS               | Qué.           | C.A.                |
| 113 | PETLINE                  | COMPAGNIE D'ASSURANCE PETLINE                                       | WATERLOO            | Can.           | C.A.                |
| 114 | PORTNEUF-CHAMPLAIN       | PROMUTUEL PORTNEUF-CHAMPLAIN, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE | SAINT-BASILE        | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 115 | PRIMUM                   | PRIMUM COMPAGNIE D'ASSURANCE                                        | TORONTO             | Can.           | C.A.                |
| 116 | PROMUTUEL RÉASSURANCE    | PROMUTUEL RÉASSURANCE                                               | QUÉBEC              | Qué.           | C.M.A.              |
| 117 | PROTECTRICE              | LA PROTECTRICE, SOCIÉTÉ D'ASSURANCE                                 | CARMEL              | Étr.           | C.A.                |
| 118 | PRYSM                    | PRYSM ASSURANCES GÉNÉRALES INC.                                     | QUÉBEC              | Qué.           | C.A.                |
| 119 | QUÉBEC (CIE D'ASS.)      | COMPAGNIE D'ASSURANCE DU QUÉBEC                                     | TORONTO             | Can.           | C.A.                |
| 120 | RIVE-SUD                 | PROMUTUEL RIVE-SUD, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE           | SAINT-GERVAIS       | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 121 | ROYAL & SUN ALLIANCE     | ROYAL & SUN ALLIANCE DU CANADA, SOCIÉTÉ D'ASSURANCES                | TORONTO             | Can.           | C.A.                |
| 122 | S&Y                      | S&Y COMPAGNIE D'ASSURANCE                                           | MARKHAM             | Can.           | C.A.                |
| 123 | SCOR CANADA              | SCOR CANADA COMPAGNIE DE RÉASSURANCE                                | TORONTO             | Can.           | C.A.                |
| 124 | SCOR UK                  | SCOR ASSURANCES - SUCCURSALE CANADIENNE                             | LONDON              | Étr.           | C.A.                |
| 125 | SCOTTISH & YORK          | COMPAGNIE D'ASSURANCE SCOTTISH & YORK LIMITÉE                       | MARKHAM             | Can.           | C.A.                |
| 126 | SÉCURITÉ NATIONALE       | SÉCURITÉ NATIONALE COMPAGNIE D'ASSURANCE                            | MONTRÉAL            | Can.           | C.A.                |

| Catégories d'assurance |          |       |                        |                |        |                       |             |               |                   |       |          |                  |       |           |                       |
|------------------------|----------|-------|------------------------|----------------|--------|-----------------------|-------------|---------------|-------------------|-------|----------|------------------|-------|-----------|-----------------------|
| Auto                   | Aviation | Biens | Chaudières et machines | Cauti-onnement | Crédit | Protec-tion de crédit | Hypo-thèque | Détour-nement | Frais juri-diques | Grêle | Incendie | Res-ponsa-bilité | Titre | Mari-time | Maladie ou acci-dents |
|                        |          |       |                        |                |        |                       |             |               |                   |       |          | X                |       |           | 104                   |
|                        |          |       |                        |                |        |                       |             |               |                   |       |          | X                |       |           | 105                   |
|                        |          |       |                        |                |        |                       |             |               |                   |       |          | X                |       |           | 106                   |
|                        |          | X     |                        |                |        |                       |             |               |                   |       | X        |                  |       |           | X 107                 |
| X                      |          | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             | X                 |       | X        | X                |       | X         | 108                   |
| X                      |          | X     |                        |                |        |                       |             |               |                   |       | X        |                  |       |           | 109                   |
| X                      |          | X     |                        |                |        |                       |             |               |                   |       | X        |                  |       |           | 110                   |
|                        |          | X     |                        |                |        |                       |             | X             |                   |       | X        | X                |       |           | 111                   |
| X                      |          | X     | X                      |                |        |                       |             | X             |                   |       | X        | X                | X     |           | 112                   |
|                        |          | X     |                        |                |        |                       |             |               |                   |       | X        | X                |       |           | 113                   |
| X                      |          | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             | X                 |       | X        | X                |       | X         | 114                   |
| X                      |          | X     |                        |                |        |                       |             |               | X                 |       | X        | X                |       |           | 115                   |
| X                      |          | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             | X                 |       | X        | X                |       | X         | 116                   |
| X                      |          | X     |                        |                |        |                       |             |               |                   |       |          | X                |       |           | X 117                 |
| X                      |          | X     |                        |                |        |                       |             |               | X                 |       | X        | X                |       |           | 118                   |
| X                      |          | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             |                   |       | X        | X                |       |           | X 119                 |
| X                      |          | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             | X                 |       | X        | X                |       | X         | 120                   |
| X                      | X        | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             | X                 |       | X        | X                |       | X         | X 121                 |
| X                      |          | X     |                        |                |        |                       |             |               |                   |       |          | X                |       | X         | X 122                 |
| X                      |          | X     | X                      | X              |        |                       |             | X             |                   | X     | X        | X                |       |           | X 123                 |
|                        |          | X     | X                      |                |        |                       |             |               |                   |       | X        | X                |       | X         | 124                   |
| X                      |          | X     | X                      |                |        |                       |             |               | X                 |       | X        | X                |       |           | 125                   |
| X                      |          | X     |                        |                |        |                       |             |               |                   |       | X        | X                |       |           | 126                   |

|     | Nom abrégé de l'assureur  | Raison sociale officielle                                               | Ville           | Type de charte | Classe du titulaire |
|-----|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|---------------------|
| 127 | SENTRY                    | LA SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE SENTRY                                  | STEVENS POINT   | Étr.           | C.M.A.              |
| 128 | SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DE RÉASS | LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DE RÉASSURANCE                                      | STAMFORD        | Étr.           | C.A.                |
| 129 | SOCIÉTÉ NATIONALE D'ACC.  | SOCIÉTÉ NATIONALE D'ACCIDENT ET SÉCURITÉ                                | ST-LOUIS        | Étr.           | C.A.                |
| 130 | SOMPO NIPPONKOA           | ASSURANCES SOMPO NIPPONKOA DU JAPON INC.                                | TOKYO           | Étr.           | C.A.                |
| 131 | SONNET                    | COMPAGNIE D'ASSURANCE SONNET                                            | WATERLOO        | Can.           | C.A.                |
| 132 | SOUVERAINE - GÉN.         | LA SOUVERAINE, COMPAGNIE D'ASSURANCE GÉNÉRALE                           | CALGARY         | Can.           | C.A.                |
| 133 | SSQ - VIE                 | SSQ, SOCIÉTÉ D'ASSURANCE-VIE INC.                                       | QUÉBEC          | Qué.           | C.A.                |
| 134 | SSQ ASSURANCES            | SSQ, SOCIÉTÉ D'ASSURANCE INC.                                           | QUÉBEC          | Qué.           | C.A.                |
| 135 | ST. PAUL                  | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE SAINT PAUL                                     | HARTFORD        | Étr.           | C.A.                |
| 136 | STARR                     | ASSURANCE ET RÉASSURANCE STARR                                          | HAMILTON        | Étr.           | C.A.                |
| 137 | STEWART                   | COMPAGNIE D'ASSURANCE-TITRES STEWART                                    | HOUSTON         | Étr.           | C.A.                |
| 138 | SUISSE DE RÉASSURANCES    | COMPAGNIE SUISSE DE RÉASSURANCES SA                                     | ZURICH          | Étr.           | C.A.                |
| 139 | SUNDERLAND                | SOCIÉTÉ D'ASSURANCE MARITIME SUNDERLAND LIMITÉE (SUCCURSALE CANADIENNE) | NEWCASTLE       | Étr.           | C.A.                |
| 140 | SÛRETÉ DE L'OUEST         | LA COMPAGNIE DE SÛRETÉ DE L'OUEST                                       | REGINA          | Can.           | C.A.                |
| 141 | T.H.E.                    | COMPAGNIE D'ASSURANCE T.H.E.                                            | TREASURE ISLAND | Étr.           | C.A.                |
| 142 | TEMPLE                    | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE TEMPLE                                         | TORONTO         | Can.           | C.A.                |
| 143 | TITRES FIRST AMERICAN     | COMPAGNIE D'ASSURANCE TITRES FIRST AMERICAN                             | SANTA ANA       | Étr.           | C.A.                |
| 144 | TOKIO                     | TOKIO MARITIME & NICHIDO INCENDIE COMPAGNIE D'ASSURANCES LTÉE           | TOKYO           | Étr.           | C.A.                |
| 145 | TRADERS GÉNÉRALE          | COMPAGNIE D'ASSURANCE TRADERS GÉNÉRALE                                  | MARKHAM         | Can.           | C.A.                |
| 146 | TRAFALGAR DU CANADA       | COMPAGNIE D'ASSURANCE TRAFALGAR DU CANADA                               | TORONTO         | Can.           | C.A.                |
| 147 | TRANS GLOBALE - GÉN.      | COMPAGNIE D'ASSURANCES TRANS GLOBALE                                    | EDMONTON        | Aut. prov.     | C.A.                |
| 148 | TRANSATLANTIQUE           | LA COMPAGNIE DE RÉASSURANCE TRANSATLANTIQUE                             | NEW YORK        | Étr.           | C.A.                |

| Catégories d'assurance |          |       |                        |              |        |                      |            |              |                  |       |          |                |       |           |                      |     |
|------------------------|----------|-------|------------------------|--------------|--------|----------------------|------------|--------------|------------------|-------|----------|----------------|-------|-----------|----------------------|-----|
| Auto                   | Aviation | Biens | Chaudières et machines | Cautonnement | Crédit | Protection de crédit | Hypothèque | Détournement | Frais juridiques | Grêle | Incendie | Responsabilité | Titre | Mari-time | Maladie ou accidents |     |
| X                      |          | X     |                        |              |        |                      |            |              |                  |       | X        | X              |       |           |                      | 127 |
| X                      | X        | X     | X                      | X            | X      |                      |            | X            |                  | X     | X        | X              |       | X         | X                    | 128 |
|                        |          |       |                        |              |        |                      |            |              |                  |       |          | X              |       |           |                      | 129 |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            |                  |       | X        | X              |       | X         |                      | 130 |
| X                      |          | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            | X                |       | X        | X              |       | X         |                      | 131 |
| X                      | X        | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            |                  |       | X        | X              |       |           | X                    | 132 |
| X                      |          | X     |                        | X            |        |                      |            |              |                  |       | X        | X              |       |           | X                    | 133 |
| X                      |          | X     | X                      |              |        |                      |            | X            | X                |       | X        | X              |       |           | X                    | 134 |
| X                      | X        | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            |                  |       | X        | X              |       | X         |                      | 135 |
| X                      | X        | X     | X                      | X            | X      |                      |            | X            |                  |       | X        | X              |       | X         | X                    | 136 |
|                        |          |       |                        |              |        |                      |            |              |                  |       |          |                | X     |           |                      | 137 |
| X                      | X        | X     | X                      | X            | X      |                      |            | X            | X                | X     | X        | X              |       | X         | X                    | 138 |
|                        |          | X     | X                      |              |        |                      |            |              | X                |       | X        | X              |       | X         | X                    | 139 |
|                        |          |       |                        | X            |        |                      |            | X            |                  |       |          |                |       |           |                      | 140 |
|                        | X        | X     |                        |              |        |                      |            |              |                  |       |          | X              |       |           |                      | 141 |
| X                      | X        | X     | X                      | X            | X      |                      |            | X            | X                | X     | X        | X              |       |           | X                    | 142 |
|                        |          |       |                        |              |        |                      |            |              |                  |       |          |                | X     |           |                      | 143 |
| X                      | X        | X     | X                      | X            |        |                      |            | X            |                  |       | X        | X              |       | X         |                      | 144 |
| X                      |          | X     | X                      |              |        |                      |            |              | X                |       | X        | X              |       |           |                      | 145 |
| X                      |          | X     | X                      |              |        |                      |            |              |                  |       | X        | X              |       |           |                      | 146 |
|                        |          | X     |                        |              |        |                      |            |              |                  |       | X        |                |       |           |                      | 147 |
| X                      | X        | X     | X                      | X            | X      |                      |            | X            |                  | X     | X        | X              |       | X         | X                    | 148 |

|     | Nom abrégé de l'assureur | Raison sociale officielle                                               | Ville            | Type de charte | Classe du titulaire |
|-----|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------------|
| 149 | TRAVELERS DU CANADA      | LA COMPAGNIE D'ASSURANCE TRAVELERS DU CANADA                            | TORONTO          | Can.           | C.A.                |
| 150 | TRISURA                  | COMPAGNIE D'ASSURANCE TRISURA GARANTIE                                  | TORONTO          | Can.           | C.A.                |
| 151 | UNICA                    | UNICA ASSURANCES INC.                                                   | QUÉBEC           | Qué.           | C.A.                |
| 152 | UNIQUE - GÉN.            | L'UNIQUE ASSURANCES GÉNÉRALES INC.                                      | QUÉBEC           | Qué.           | C.A.                |
| 153 | VALLÉE DU ST-LAURENT     | PROMUTUEL VALLÉE DU ST-LAURENT, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE   | LA PRAIRIE       | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 154 | VAUDREUIL-SOULANGES      | PROMUTUEL VAUDREUIL-SOULANGES, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE    | VAUDREUIL-DORION | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 155 | VERASSURE                | COMPAGNIE D'ASSURANCE VERASSURE                                         | TORONTO          | Can.           | C.A.                |
| 156 | VERCHÈRES - LES FORGES   | PROMUTUEL VERCHÈRES - LES FORGES, SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE GÉNÉRALE | BAIE-DU-FEBVRE   | Qué.           | S.M.A.G.            |
| 157 | VIRGINIA                 | COMPAGNIE DE SÛRETÉ VIRGINIA                                            | CHICAGO          | Étr.           | C.A.                |
| 158 | WATERLOO                 | COMPAGNIE D'ASSURANCE WATERLOO                                          | WATERLOO         | Can.           | C.A.                |
| 159 | WAWANESA                 | LA COMPAGNIE MUTUELLE D'ASSURANCE WAWANESA                              | WINNIPEG         | Can.           | C.M.A.              |
| 160 | WESTPORT                 | SOCIÉTÉ D'ASSURANCE WESTPORT                                            | OVERLAND PARK    | Étr.           | C.A.                |
| 161 | WYNWARD                  | GROUPE D'ASSURANCE WYNWARD                                              | WINNIPEG         | Can.           | C.A.                |
| 162 | XL AMÉRIQUE              | RÉASSURANCE XL AMÉRIQUE                                                 | STAMFORD         | Étr.           | C.A.                |
| 163 | XL SPÉCIALITÉ            | COMPAGNIE D'ASSURANCE XL SPÉCIALITÉ                                     | STAMFORD         | Étr.           | C.A.                |
| 164 | ZENITH                   | COMPAGNIE D'ASSURANCE ZENITH                                            | TORONTO          | Can.           | C.A.                |
| 165 | ZURICH                   | ZURICH COMPAGNIE D'ASSURANCES SA                                        | ZURICH           | Étr.           | C.A.                |

| Catégories d'assurance |          |       |                        |                       |        |                              |                 |                   |                          |       |          |                          |       |               |                              |     |
|------------------------|----------|-------|------------------------|-----------------------|--------|------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------------|-------|----------|--------------------------|-------|---------------|------------------------------|-----|
| Auto                   | Aviation | Biens | Chaudières et machines | Cauti-<br>on-<br>ment | Crédit | Protec-<br>tion de<br>crédit | Hypo-<br>thèque | Détour-<br>nement | Frais<br>juri-<br>diques | Grêle | Incendie | Res-<br>pon-<br>sabilité | Titre | Mari-<br>time | Maladie<br>ou acci-<br>dents |     |
| X                      | X        | X     | X                      | X                     | X      |                              |                 | X                 |                          |       | X        | X                        | X     | X             | X                            | 149 |
|                        |          | X     | X                      | X                     |        |                              |                 | X                 | X                        |       | X        | X                        |       |               | X                            | 150 |
| X                      | X        | X     | X                      | X                     |        |                              |                 | X                 |                          | X     | X        | X                        |       | X             | X                            | 151 |
| X                      |          | X     | X                      | X                     | X      |                              |                 | X                 | X                        |       | X        | X                        |       |               |                              | 152 |
| X                      |          | X     | X                      | X                     |        |                              |                 | X                 | X                        |       | X        | X                        |       | X             |                              | 153 |
| X                      |          | X     | X                      | X                     |        |                              |                 | X                 | X                        |       | X        | X                        |       | X             |                              | 154 |
| X                      |          | X     | X                      |                       |        |                              |                 |                   |                          |       | X        | X                        |       |               |                              | 155 |
| X                      |          | X     | X                      | X                     |        |                              |                 | X                 | X                        |       | X        | X                        |       | X             |                              | 156 |
|                        |          | X     |                        | X                     |        | X                            |                 |                   |                          |       |          | X                        |       |               |                              | 157 |
| X                      |          | X     |                        |                       |        |                              |                 |                   |                          |       | X        | X                        |       |               |                              | 158 |
| X                      |          | X     |                        | X                     |        |                              |                 | X                 |                          |       | X        | X                        |       |               |                              | 159 |
| X                      | X        | X     | X                      | X                     | X      |                              |                 | X                 |                          |       | X        | X                        |       | X             | X                            | 160 |
|                        |          | X     |                        |                       |        |                              |                 |                   |                          |       | X        | X                        |       |               |                              | 161 |
| X                      | X        | X     |                        | X                     |        |                              |                 |                   |                          |       | X        | X                        |       |               |                              | 162 |
| X                      | X        | X     | X                      | X                     | X      |                              |                 |                   |                          |       | X        | X                        |       | X             | X                            | 163 |
| X                      |          | X     |                        |                       |        |                              |                 |                   |                          |       | X        | X                        |       |               | X                            | 164 |
| X                      | X        | X     | X                      | X                     | X      |                              |                 | X                 |                          |       | X        | X                        |       | X             | X                            | 165 |

## Tableau 51

État des résultats non consolidés par assureur (milliers)

|    | Nom de l'assureur         | Primes directes souscrites | Primes nettes souscrites | Primes nettes gagnées | Total Revenus d'opération | Sinistres nets et frais de règlement | Total des frais d'exploitation |
|----|---------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| 1  | AFFILIATED FM             | 132 623                    | 96 228                   | 94 717                | 94 706                    | 274 024                              | 38 423                         |
| 2  | AIG DU CANADA             | 1 237 095                  | 397 517                  | 398 798               | 399 467                   | 309 265                              | 89 649                         |
| 3  | ALLIANCE RÉCIPROQUE OEUFS | 4 499                      | 3 923                    | 3 794                 | 3 794                     | 2 272                                | 828                            |
| 4  | ALLIANZ RISQUES MONDIAUX  | 496 949                    | 318 350                  | 285 898               | 285 898                   | 222 013                              | 91 252                         |
| 5  | ALLIED SPÉCIALITÉ         | 42 178                     | 25 145                   | 13 094                | 13 094                    | 19 731                               | 4 152                          |
| 6  | ALLSTATE DU CANADA        | 1 217 708                  | 1 215 590                | 1 166 407             | 1 184 859                 | 830 898                              | 311 659                        |
| 7  | ALPHA                     | 23 762                     | 23 193                   | 22 312                | 22 575                    | 12 375                               | 8 702                          |
| 8  | AMERICAN BANKERS          | 581 659                    | 246 729                  | 203 641               | 203 641                   | 86 852                               | 115 664                        |
| 9  | AMERICAN ROAD             | 13 208                     | 13 208                   | 13 208                | 13 208                    | 4 702                                | 1 264                          |
| 10 | ANCIENNE RÉPUBLIQUE - CAN | 243 210                    | 195 044                  | 175 770               | 178 183                   | 92 112                               | 67 545                         |
| 11 | ARCH CANADA               | 88 741                     | 10 379                   | 9 524                 | 9 524                     | 5 454                                | 2 676                          |
| 12 | ARCH RE                   | 0                          | 8 165                    | 9 004                 | 9 004                     | 6 535                                | 1 448                          |
| 13 | ASPEN                     | 6 299                      | 3 889                    | 5 224                 | 5 224                     | 9 445                                | 2 908                          |
| 14 | ASSURANCES FCT            | 156 280                    | 150 459                  | 150 459               | 150 459                   | 29 128                               | 92 903                         |
| 15 | ASSURANCES NLF            | 92 345                     | 46 461                   | 38 025                | 38 025                    | 42 198                               | 21 558                         |
| 16 | ATRADIUS ASSURANCE CRÉDIT | 16 858                     | 6 404                    | 6 108                 | 6 513                     | 713                                  | 2 605                          |
| 17 | AVIVA                     | 3 325 873                  | 2 721 122                | 2 748 061             | 2 748 061                 | 1 927 536                            | 859 922                        |
| 18 | AVIVA ASSURANCE           | 927 981                    | 701 575                  | 708 521               | 708 521                   | 496 988                              | 221 711                        |
| 19 | AXA                       | 3 771                      | 3 242                    | 3 099                 | 3 099                     | 354                                  | 1 824                          |
| 20 | AXIS                      | 81 329                     | 66 068                   | 51 580                | 51 580                    | 34 495                               | 15 842                         |
| 21 | BAGOT                     | 24 749                     | 20 105                   | 18 380                | 18 380                    | 12 026                               | 5 467                          |
| 22 | BANQUE NATIONALE          | 1 240                      | 1 235                    | 1 255                 | 1 255                     | 851                                  | -40                            |
| 23 | BARREAU DU QUÉBEC         | 14 974                     | 14 172                   | 14 182                | 14 182                    | 7 023                                | 2 148                          |
| 24 | BELAIR INC.               | 1 243 828                  | 1 076 560                | 1 060 497             | 1 072 463                 | 708 818                              | 324 488                        |
| 25 | BERKLEY                   | 108 183                    | 49 188                   | 49 405                | 49 932                    | 22 813                               | 23 114                         |
| 26 | BOIS-FRANCS               | 28 238                     | 20 819                   | 20 038                | 20 038                    | 12 369                               | 6 982                          |
| 27 | BORÉALE                   | 65 118                     | 43 497                   | 44 837                | 44 837                    | 33 258                               | 12 075                         |
| 28 | CANASSURANCE              | 9 092                      | 10 809                   | 10 967                | 10 967                    | 2 307                                | 6 760                          |
| 29 | CAPITALE - GÉNÉRALES      | 628 225                    | 611 542                  | 604 935               | 603 582                   | 416 588                              | 201 092                        |
| 30 | CCR RE                    | 0                          | 42 106                   | 41 371                | 41 371                    | 27 354                               | 13 156                         |
| 31 | CENTRE-SUD                | 55 214                     | 48 406                   | 45 128                | 45 128                    | 32 121                               | 15 497                         |
| 32 | CHAMBRE DES NOTAIRES      | 13 314                     | 11 739                   | 11 762                | 11 762                    | 11 097                               | 2 071                          |
| 33 | CHAUDIÈRE-APPALACHES      | 104 197                    | 93 821                   | 87 000                | 87 000                    | 58 480                               | 27 939                         |
| 34 | CHICAGO                   | 43 990                     | 43 899                   | 43 899                | 43 901                    | 8 277                                | 29 591                         |
| 35 | CHUBB DU CANADA           | 1 004 016                  | 438 442                  | 418 621               | 418 621                   | 214 830                              | 102 324                        |

| Résultats techniques | Revenus nets de placements et quote-part fonds groupés | Autres revenus et dépenses | Bénéfice net | Résultat étendu | Ratio des sinistres sur primes (%) | Ratio des frais d'expl. sur primes (%) | Ratio combiné (%) |    |
|----------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|-----------------|------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|----|
| -217 741             | 4 553                                                  | 24 980                     | -188 208     | -186 117        | 289,3                              | 40,6                                   | 329,9             | 1  |
| 553                  | 64 769                                                 | 19 618                     | 84 940       | 60 940          | 77,5                               | 22,5                                   | 99,9              | 2  |
| 694                  | 240                                                    | 0                          | 934          | 934             | 59,9                               | 21,8                                   | 81,7              | 3  |
| -27 367              | 18 969                                                 | 8 911                      | 513          | 332             | 77,7                               | 31,9                                   | 109,6             | 4  |
| -10 789              | 338                                                    | -109                       | -10 560      | -10 380         | 150,7                              | 31,7                                   | 182,4             | 5  |
| 42 302               | 93 294                                                 | 150                        | 135 746      | 44 337          | 71,2                               | 26,7                                   | 96,4              | 6  |
| 1 498                | 3 542                                                  | -1 295                     | 3 745        | 1 430           | 55,5                               | 39,0                                   | 93,3              | 7  |
| 1 125                | 4 912                                                  | 3 574                      | 9 611        | 9 611           | 42,6                               | 56,8                                   | 99,4              | 8  |
| 7 242                | 252                                                    | -1 573                     | 5 921        | 5 952           | 35,6                               | 9,6                                    | 45,2              | 9  |
| 18 526               | 5 532                                                  | -6 406                     | 17 652       | 16 202          | 52,4                               | 38,4                                   | 89,5              | 10 |
| 1 394                | 1 527                                                  | 352                        | 3 273        | 4 771           | 57,3                               | 28,1                                   | 85,4              | 11 |
| 1 021                | 350                                                    | -25                        | 1 346        | 1 667           | 72,6                               | 16,1                                   | 88,7              | 12 |
| -7 129               | 2 378                                                  | 2 529                      | -2 222       | -949            | 180,8                              | 55,7                                   | 236,5             | 13 |
| 28 428               | 3 786                                                  | -7 630                     | 24 584       | 22 643          | 19,4                               | 61,7                                   | 81,1              | 14 |
| -25 731              | 4 774                                                  | 4 350                      | -16 607      | -16 384         | 111,0                              | 56,7                                   | 167,7             | 15 |
| 3 195                | 342                                                    | -568                       | 2 969        | 2 979           | 11,7                               | 42,6                                   | 47,7              | 16 |
| -39 397              | 81 436                                                 | -2 416                     | 39 623       | 29 296          | 70,1                               | 31,3                                   | 101,4             | 17 |
| -10 178              | 15 620                                                 | -12 989                    | -7 547       | -9 705          | 70,1                               | 31,3                                   | 101,4             | 18 |
| 921                  | 123                                                    | -269                       | 775          | 815             | 11,4                               | 58,9                                   | 70,3              | 19 |
| 1 243                | 2 600                                                  | 67                         | 3 910        | 5 032           | 66,9                               | 30,7                                   | 97,6              | 20 |
| 887                  | 481                                                    | -222                       | 1 146        | 125             | 65,4                               | 29,7                                   | 95,2              | 21 |
| 444                  | 0                                                      | 4 131                      | 4 575        | 4 575           | 67,8                               | -3,2                                   | 64,6              | 22 |
| 4 999                | 4 911                                                  | 621                        | 10 531       | 9 104           | 49,5                               | 15,1                                   | 64,8              | 23 |
| 39 157               | 29 680                                                 | -19 397                    | 49 440       | 30 155          | 66,8                               | 30,6                                   | 96,3              | 24 |
| 4 005                | 3 657                                                  | 2 251                      | 9 913        | 9 837           | 46,2                               | 46,8                                   | 91,9              | 25 |
| 687                  | 65                                                     | -1 040                     | -288         | -219            | 61,7                               | 34,8                                   | 96,6              | 26 |
| -496                 | 299                                                    | -1 940                     | -2 137       | -2 002          | 74,2                               | 26,9                                   | 101,1             | 27 |
| 1 900                | 378                                                    | -1 040                     | 1 238        | 1 143           | 21,0                               | 61,6                                   | 82,7              | 28 |
| -14 098              | 18 849                                                 | 26 941                     | 31 692       | 33 152          | 68,9                               | 33,2                                   | 102,3             | 29 |
| 861                  | 4 386                                                  | -793                       | 4 454        | 4 454           | 66,1                               | 31,8                                   | 97,9              | 30 |
| -2 490               | 287                                                    | -1 396                     | -3 599       | -4 500          | 71,2                               | 34,3                                   | 105,5             | 31 |
| -1 406               | -267                                                   | 0                          | -1 673       | -947            | 94,3                               | 17,6                                   | 112,0             | 32 |
| 581                  | 531                                                    | -4 383                     | -3 271       | -2 821          | 67,2                               | 32,1                                   | 99,3              | 33 |
| 6 033                | 689                                                    | -1 726                     | 4 996        | 5 178           | 18,9                               | 67,4                                   | 86,3              | 34 |
| 101 467              | 56 389                                                 | -39 826                    | 118 030      | 113 603         | 51,3                               | 24,4                                   | 75,8              | 35 |

|    | Nom de l'assureur         | Primes directes souscrites | Primes nettes souscrites | Primes nettes gagnées | Total Revenus d'opération | Sinistres nets et frais de règlement | Total des frais d'exploitation |
|----|---------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| 36 | COFACE                    | 30 617                     | 36 457                   | 28 195                | 30 524                    | 7 743                                | 19 802                         |
| 37 | CONTINENTAL CASUALTY      | 346 255                    | 331 500                  | 312 019               | 312 155                   | 209 010                              | 107 907                        |
| 38 | CO-OPERATORS - GÉNÉRALE   | 2 315 002                  | 2 236 730                | 2 108 930             | 2 110 675                 | 1 550 967                            | 661 631                        |
| 39 | COREPOINTE                | 134                        | 67                       | 39                    | 39                        | -209                                 | 228                            |
| 40 | COSECO                    | 316 835                    | 294 307                  | 277 491               | 277 721                   | 204 074                              | 87 057                         |
| 41 | CUMIS - GÉN.              | 344 963                    | 149 341                  | 145 047               | 144 368                   | 87 548                               | 54 204                         |
| 42 | DESJARDINS - GÉN.         | 1 136 094                  | 1 127 112                | 1 081 123             | 1 079 564                 | 838 092                              | 288 145                        |
| 43 | DEUX-MONTAGNES            | 38 496                     | 29 572                   | 27 398                | 27 398                    | 21 398                               | 10 064                         |
| 44 | DOMINION DU CANADA        | 1 307 461                  | 1 284 674                | 1 253 797             | 1 262 665                 | 899 589                              | 459 540                        |
| 45 | DU LAC AU FLEUVE          | 72 516                     | 61 777                   | 59 650                | 59 650                    | 38 546                               | 19 259                         |
| 46 | ECCLÉSIASTIQUES           | 93 498                     | 72 679                   | 68 654                | 68 966                    | 42 608                               | 28 232                         |
| 47 | ÉCHELON                   | 341 382                    | 328 126                  | 282 667               | 285 157                   | 183 075                              | 103 293                        |
| 48 | ECONOMICAL                | 1 911 135                  | 1 806 891                | 1 700 931             | 1 712 857                 | 1 285 860                            | 632 464                        |
| 49 | ELECTRIC                  | 5 007                      | 1 716                    | 1 716                 | 1 716                     | 210                                  | 875                            |
| 50 | ÉLECTRICITÉ ET GAZ        | 32 945                     | 18 888                   | 16 684                | 14 683                    | 1 955                                | 3 839                          |
| 51 | ELITE                     | 277 799                    | 323 978                  | 327 185               | 327 185                   | 229 493                              | 102 383                        |
| 52 | EMPLOYEURS DE WAUSAU      | 0                          | 0                        | 0                     | 0                         | -4                                   | 73                             |
| 53 | EULER HERMES              | 55 295                     | 17 316                   | 14 132                | 16 201                    | 8 889                                | 4 511                          |
| 54 | EVEREST                   | 100 093                    | 23 371                   | 21 725                | 21 725                    | 13 655                               | 5 797                          |
| 55 | FABRIQUES DE QUÉBEC       | 8 462                      | 4 034                    | 4 034                 | 4 034                     | 393                                  | 760                            |
| 56 | FÉDÉRALE                  | 18 761                     | 16 365                   | 18 399                | 18 399                    | 5 218                                | 1 914                          |
| 57 | FEDERATED DU CANADA - GÉN | 250 913                    | 234 919                  | 223 638               | 224 070                   | 179 264                              | 67 999                         |
| 58 | FM GLOBAL                 | 361 339                    | 254 231                  | 249 101               | 249 101                   | 336 924                              | 46 973                         |
| 59 | GARANTIE                  | 457 499                    | 320 407                  | 312 032               | 312 032                   | 187 034                              | 141 763                        |
| 60 | GENWORTH                  | 638 995                    | 638 995                  | 680 217               | 680 229                   | 100 044                              | 122 195                        |
| 61 | GREAT AMERICAN            | 52 247                     | 44 971                   | 46 031                | 46 031                    | 22 705                               | 20 684                         |
| 62 | GROUPE ESTRIE-RICHELIEU   | 59 898                     | 42 943                   | 41 119                | 41 119                    | 28 655                               | 14 999                         |
| 63 | GROUPE LEDOR              | 67 291                     | 52 430                   | 49 877                | 49 877                    | 35 273                               | 21 084                         |
| 64 | HABITATION ET AUTO TD     | 52 703                     | 37 811                   | 39 222                | 39 222                    | -1 185                               | 11 491                         |
| 65 | HANNOVER                  | 95 942                     | 12 390                   | 11 826                | 11 826                    | 8 890                                | 3 220                          |
| 66 | HARTFORD INCENDIE         | 17 725                     | 15 648                   | 15 603                | 15 603                    | 8 825                                | 4 718                          |
| 67 | HDI                       | 78 491                     | 9 920                    | 7 929                 | 7 929                     | 10 139                               | 818                            |
| 68 | HYPOTHÉCAIRE GUARANTY     | 335 923                    | 335 923                  | 240 349               | 240 349                   | 17 728                               | 40 410                         |
| 69 | IND. ALLIANCE PAC. - GÉN. | 245 851                    | 207 564                  | 188 518               | 188 518                   | 53 388                               | 138 354                        |
| 70 | INDUSTRIELLE AUTO HABITAT | 265 335                    | 260 992                  | 258 975               | 258 975                   | 170 919                              | 67 411                         |

| Résultats techniques | Revenus nets de placements et quote-part fonds groupés | Autres revenus et dépenses | Bénéfice net | Résultat étendu | Ratio des sinistres sur primes (%) | Ratio des frais d'expl. sur primes (%) | Ratio combiné (%) |           |
|----------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|-----------------|------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|-----------|
| 2 979                | 911                                                    | -417                       | 3 473        | 3 707           | 27,5                               | 70,2                                   | 89,4              | <b>36</b> |
| -4 762               | 33 037                                                 | -4 836                     | 23 439       | 11 960          | 67,0                               | 34,6                                   | 101,5             | <b>37</b> |
| -101 923             | 31 607                                                 | 36 985                     | -33 331      | -47 287         | 73,5                               | 31,4                                   | 104,8             | <b>38</b> |
| 20                   | 94                                                     | -14                        | 100          | 129             | -535,9                             | 584,6                                  | 48,7              | <b>39</b> |
| -13 410              | 4 144                                                  | 3 535                      | -5 731       | -8 284          | 73,5                               | 31,4                                   | 104,8             | <b>40</b> |
| 2 616                | 2 412                                                  | -790                       | 4 238        | 1 558           | 60,4                               | 37,4                                   | 98,2              | <b>41</b> |
| -46 673              | 4 156                                                  | 73 642                     | 31 125       | -8 772          | 77,5                               | 26,7                                   | 104,3             | <b>42</b> |
| -4 064               | 793                                                    | -51                        | -3 322       | -3 727          | 78,1                               | 36,7                                   | 114,8             | <b>43</b> |
| -96 464              | 63 658                                                 | 8 862                      | -23 944      | -35 461         | 71,7                               | 36,7                                   | 107,7             | <b>44</b> |
| 1 845                | 793                                                    | -3 490                     | -852         | -1 304          | 64,6                               | 32,3                                   | 96,9              | <b>45</b> |
| -1 874               | 2 423                                                  | -266                       | 283          | 283             | 62,1                               | 41,1                                   | 102,7             | <b>46</b> |
| -1 211               | 2 918                                                  | -442                       | 1 265        | 1 497           | 64,8                               | 36,5                                   | 100,4             | <b>47</b> |
| -205 467             | 121 383                                                | 12 038                     | -72 046      | -162 118        | 75,6                               | 37,2                                   | 112,1             | <b>48</b> |
| 631                  | 1 615                                                  | -242                       | 2 004        | 1 471           | 12,2                               | 51,0                                   | 63,2              | <b>49</b> |
| 8 889                | 1 626                                                  | 3 602                      | 14 117       | 14 382          | 11,7                               | 23,0                                   | 46,7              | <b>50</b> |
| -4 691               | 9 013                                                  | -129                       | 4 193        | 1 671           | 70,1                               | 31,3                                   | 101,4             | <b>51</b> |
| -69                  | 126                                                    | -1                         | 56           | 100             | -                                  | -                                      | -                 | <b>52</b> |
| 2 801                | 1 334                                                  | -853                       | 3 282        | 3 202           | 62,9                               | 31,9                                   | 80,2              | <b>53</b> |
| 2 273                | 1 090                                                  | -469                       | 2 894        | 2 736           | 62,9                               | 26,7                                   | 89,5              | <b>54</b> |
| 2 881                | 2 165                                                  | -5 416                     | -370         | -2 977          | 9,7                                | 18,8                                   | 28,6              | <b>55</b> |
| 11 267               | 2 327                                                  | -4 226                     | 9 368        | 1 382           | 28,4                               | 10,4                                   | 38,8              | <b>56</b> |
| -23 193              | -7 934                                                 | 10 907                     | -20 220      | -20 491         | 80,2                               | 30,4                                   | 110,4             | <b>57</b> |
| -134 796             | 16 088                                                 | 34 544                     | -84 164      | -82 177         | 135,3                              | 18,9                                   | 154,1             | <b>58</b> |
| -16 765              | 16 076                                                 | 31 549                     | 30 860       | -14 421         | 59,9                               | 45,4                                   | 105,4             | <b>59</b> |
| 457 990              | 186 505                                                | -176 308                   | 468 187      | 468 187         | 14,7                               | 18,0                                   | 32,7              | <b>60</b> |
| 2 642                | 3 332                                                  | -180                       | 5 794        | 5 248           | 49,3                               | 44,9                                   | 94,3              | <b>61</b> |
| -2 535               | 3 597                                                  | 0                          | 1 062        | 1 062           | 69,7                               | 36,5                                   | 106,2             | <b>62</b> |
| -6 480               | 2 834                                                  | 59                         | -3 587       | -5 991          | 70,7                               | 42,3                                   | 113,0             | <b>63</b> |
| 28 916               | 7 603                                                  | -10 063                    | 26 456       | 24 729          | -3,0                               | 29,3                                   | 26,3              | <b>64</b> |
| -284                 | 433                                                    | 432                        | 581          | 686             | 75,2                               | 27,2                                   | 102,4             | <b>65</b> |
| 2 060                | 2 331                                                  | -1 107                     | 3 284        | 3 416           | 56,6                               | 30,2                                   | 86,8              | <b>66</b> |
| -3 028               | 3 304                                                  | -1 319                     | -1 043       | -1 394          | 127,9                              | 10,3                                   | 138,2             | <b>67</b> |
| 182 211              | 41 795                                                 | -57 632                    | 166 374      | 141 312         | 7,4                                | 16,8                                   | 24,2              | <b>68</b> |
| -3 224               | 8 852                                                  | -49                        | 5 579        | 4 707           | 28,3                               | 73,4                                   | 101,7             | <b>69</b> |
| 20 645               | 2 996                                                  | -11 651                    | 11 990       | 12 549          | 66,0                               | 26,0                                   | 92,0              | <b>70</b> |

|     | Nom de l'assureur         | Primes directes souscrites | Primes nettes souscrites | Primes nettes gagnées | Total Revenus d'opération | Sinistres nets et frais de règlement | Total des frais d'exploitation |
|-----|---------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| 71  | INNOVASSUR                | -755                       | -1 134                   | 44 484                | 44 484                    | 33 752                               | 6 100                          |
| 72  | INSPECT. & ASS. CHAUDIÈRE | 36 082                     | 121 903                  | 120 010               | 120 010                   | 47 303                               | 62 262                         |
| 73  | INTACT                    | 6 669 324                  | 5 182 763                | 5 149 506             | 5 207 805                 | 3 456 479                            | 1 578 847                      |
| 74  | INTACT AGRICOLE           | 52 849                     | 111 298                  | 106 524               | 106 524                   | 52 408                               | 25 757                         |
| 75  | IRONSHORE                 | 27 153                     | 12 147                   | 10 663                | 10 663                    | 13 379                               | 2 666                          |
| 76  | JEVCO                     | 74 591                     | 398 674                  | 396 116               | 400 601                   | 265 883                              | 121 450                        |
| 77  | JEWELERS                  | 8 630                      | 8 003                    | 7 520                 | 7 564                     | 5 760                                | 2 339                          |
| 78  | LA VALLÉE                 | 16 798                     | 13 480                   | 12 724                | 12 724                    | 8 865                                | 4 225                          |
| 79  | LANAUDIÈRE                | 43 881                     | 34 027                   | 32 527                | 32 527                    | 24 283                               | 11 948                         |
| 80  | LAWPRO                    | 114 784                    | 107 582                  | 107 539               | 107 539                   | 80 992                               | 23 721                         |
| 81  | LEGACY                    | 7 260                      | 6 659                    | 5 686                 | 5 686                     | 1 402                                | 3 373                          |
| 82  | L'ESTUAIRE                | 63 242                     | 57 442                   | 55 888                | 55 888                    | 41 607                               | 18 060                         |
| 83  | LIBERTÉ MUTUELLE          | 424 816                    | 306 206                  | 276 140               | 276 140                   | 225 549                              | 59 981                         |
| 84  | LLOYD'S                   | 3 490 843                  | 3 844 897                | 3 639 052             | 3 639 052                 | 2 027 250                            | 1 045 835                      |
| 85  | MILLENNIUM                | 183 249                    | 127 923                  | 102 987               | 102 987                   | 56 994                               | 22 075                         |
| 86  | MISSISQUOI                | 99 027                     | 161 188                  | 151 735               | 152 799                   | 114 707                              | 56 419                         |
| 87  | MITSUMI SUMITOMO          | 25 632                     | 23 068                   | 22 163                | 22 163                    | 5 499                                | 7 098                          |
| 88  | MONTMAGNY-L'ISLET         | 21 342                     | 19 582                   | 18 301                | 18 301                    | 10 195                               | 5 869                          |
| 89  | MOTORS                    | 91 435                     | 51 255                   | 42 826                | 42 906                    | 17 978                               | 7 831                          |
| 90  | MUNICH AMÉRIQUE           | 0                          | 5 721                    | 5 718                 | 5 718                     | -3 884                               | 2 011                          |
| 91  | MUNICH DU CANADA          | 0                          | 172 282                  | 194 769               | 194 769                   | 102 688                              | 61 684                         |
| 92  | MUTUELLE - MUNICIPALITÉS  | 43 070                     | 37 000                   | 35 915                | 35 915                    | 20 868                               | 12 851                         |
| 93  | MUTUELLE EN ÉGLISE        | 8 120                      | 6 113                    | 4 985                 | 4 985                     | 530                                  | 3 419                          |
| 94  | NORD-AMÉRICAIN, PREMIÈRE  | 19 464                     | 4 595                    | 4 993                 | 4 993                     | 596                                  | 2 960                          |
| 95  | NORDIQUE                  | 11 511                     | 398 674                  | 396 116               | 400 601                   | 265 883                              | 121 450                        |
| 96  | NORTHBRIDGE GÉNÉRALE      | 1 348 379                  | 1 181 947                | 1 123 673             | 1 127 802                 | 664 816                              | 395 214                        |
| 97  | NOVEX                     | 476 571                    | 398 674                  | 396 115               | 400 600                   | 265 883                              | 121 450                        |
| 98  | OACIQ                     | 5 641                      | 5 236                    | 5 211                 | 5 211                     | 5 289                                | 1 304                          |
| 99  | ODYSSEY RE                | 0                          | 60 265                   | 65 371                | 65 371                    | 27 014                               | 18 367                         |
| 100 | OMEGA                     | 79 704                     | 1 038                    | 1 310                 | 1 310                     | 732                                  | 682                            |
| 101 | OPTIMUM - GÉNÉRAL         | 92 993                     | 106 433                  | 103 047               | 103 047                   | 62 326                               | 42 628                         |
| 102 | OPTIMUM AGRICOLE          | 12 406                     | 7 167                    | 6 893                 | 6 893                     | 1 410                                | 2 415                          |
| 103 | ORDRE DES ARCHITECTES     | 19 604                     | 17 737                   | 17 319                | 17 319                    | 9 957                                | 1 410                          |
| 104 | ORDRE DES DENTISTES       | 6 902                      | 6 304                    | 6 304                 | 6 304                     | 3 514                                | 1 334                          |
| 105 | ORDRE DES ÉVALUATEURS     | 1 807                      | 1 312                    | 1 291                 | 1 291                     | 802                                  | 394                            |
| 106 | ORDRE DES PHARMACIENS     | 3 057                      | 2 694                    | 2 712                 | 2 712                     | 784                                  | 1 060                          |
| 107 | ORION                     | 84 455                     | 80 956                   | 77 673                | 77 673                    | 40 056                               | 40 218                         |

| Résultats techniques | Revenus nets de placements et quote-part fonds groupés | Autres revenus et dépenses | Bénéfice net | Résultat étendu | Ratio des sinistres sur primes (%) | Ratio des frais d'expl. sur primes (%) | Ratio combiné (%) |            |
|----------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|-----------------|------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|------------|
| 4 632                | 409                                                    | -1 488                     | 3 553        | 3 650           | 75,9                               | 13,7                                   | 89,6              | <b>71</b>  |
| 10 445               | 3 359                                                  | -4 101                     | 9 703        | 9 110           | 39,4                               | 51,9                                   | 91,3              | <b>72</b>  |
| 172 479              | 227 020                                                | -91 106                    | 308 393      | 145 244         | 67,1                               | 30,7                                   | 96,7              | <b>73</b>  |
| 28 359               | 3 522                                                  | 745                        | 32 626       | 33 029          | 49,2                               | 24,2                                   | 73,4              | <b>74</b>  |
| -5 382               | 1 354                                                  | -6 386                     | -10 414      | -2 150          | 125,5                              | 25,0                                   | 150,5             | <b>75</b>  |
| 13 268               | 20 498                                                 | -6 556                     | 27 210       | 11 529          | 67,1                               | 30,7                                   | 96,7              | <b>76</b>  |
| -535                 | 178                                                    | -16                        | -373         | -373            | 76,6                               | 31,1                                   | 107,1             | <b>77</b>  |
| -366                 | 85                                                     | 61                         | -220         | -116            | 69,7                               | 33,2                                   | 102,9             | <b>78</b>  |
| -3 704               | 97                                                     | 1 194                      | -2 413       | -2 331          | 74,7                               | 36,7                                   | 111,4             | <b>79</b>  |
| 2 826                | 19 711                                                 | -5 685                     | 16 852       | -216            | 75,3                               | 22,1                                   | 97,4              | <b>80</b>  |
| 911                  | 84                                                     | 70                         | 1 065        | 1 069           | 24,7                               | 59,3                                   | 84,0              | <b>81</b>  |
| -3 779               | 267                                                    | 1 585                      | -1 927       | -1 655          | 74,4                               | 32,3                                   | 106,8             | <b>82</b>  |
| -9 390               | 28 719                                                 | 24 489                     | 43 818       | 41 302          | 81,7                               | 21,7                                   | 103,4             | <b>83</b>  |
| 565 967              | 193 997                                                | 201 558                    | 961 522      | 961 522         | 55,7                               | 28,7                                   | 84,4              | <b>84</b>  |
| 23 918               | -34 526                                                | 11 017                     | 409          | 409             | 55,3                               | 21,4                                   | 76,8              | <b>85</b>  |
| -18 327              | 12 579                                                 | 2 690                      | -3 058       | -12 036         | 75,6                               | 37,2                                   | 112,1             | <b>86</b>  |
| 9 566                | 2 069                                                  | -3 194                     | 8 441        | 8 721           | 24,8                               | 32,0                                   | 56,8              | <b>87</b>  |
| 2 237                | 440                                                    | -589                       | 2 088        | 1 147           | 55,7                               | 32,1                                   | 87,8              | <b>88</b>  |
| 17 097               | 7 187                                                  | -5 750                     | 18 534       | 16 516          | 42,0                               | 18,3                                   | 60,1              | <b>89</b>  |
| 7 591                | 3 155                                                  | -1 132                     | 9 614        | 10 150          | -67,9                              | 35,2                                   | -32,8             | <b>90</b>  |
| 30 397               | 17 549                                                 | -13 420                    | 34 526       | 34 850          | 52,7                               | 31,7                                   | 84,4              | <b>91</b>  |
| 2 196                | 1 306                                                  | -2 983                     | 519          | 519             | 58,1                               | 35,8                                   | 93,9              | <b>92</b>  |
| 1 036                | 1 436                                                  | -3 210                     | -738         | -2 366          | 10,6                               | 68,6                                   | 79,2              | <b>93</b>  |
| 1 437                | 260                                                    | -460                       | 1 237        | 1 224           | 11,9                               | 59,3                                   | 71,2              | <b>94</b>  |
| 13 268               | 22 509                                                 | -6 970                     | 28 807       | 11 917          | 67,1                               | 30,7                                   | 96,7              | <b>95</b>  |
| 67 772               | -68 533                                                | 32 708                     | 31 947       | 35 494          | 59,2                               | 35,2                                   | 94,0              | <b>96</b>  |
| 13 267               | 17 755                                                 | -7 388                     | 23 634       | 10 088          | 67,1                               | 30,7                                   | 96,7              | <b>97</b>  |
| -1 574               | 1 523                                                  | 0                          | -51          | 961             | 101,5                              | 25,0                                   | 130,2             | <b>98</b>  |
| 19 990               | -7 715                                                 | -4 277                     | 7 998        | 7 416           | 41,3                               | 28,1                                   | 69,4              | <b>99</b>  |
| -104                 | -24                                                    | 8                          | -120         | -55             | 55,9                               | 52,1                                   | 107,9             | <b>100</b> |
| -1 907               | 3 545                                                  | -365                       | 1 273        | 711             | 60,5                               | 41,4                                   | 101,9             | <b>101</b> |
| 3 068                | 155                                                    | 0                          | 3 223        | 3 238           | 20,5                               | 35,0                                   | 55,5              | <b>102</b> |
| 5 952                | 1 039                                                  | 253                        | 7 244        | 7 476           | 57,5                               | 8,1                                    | 65,6              | <b>103</b> |
| 1 435                | -364                                                   | 0                          | 1 071        | 1 071           | 55,7                               | 21,2                                   | 77,2              | <b>104</b> |
| 95                   | 84                                                     | 8                          | 187          | 46              | 62,1                               | 30,5                                   | 92,6              | <b>105</b> |
| 868                  | 1 163                                                  | 0                          | 2 031        | 1 034           | 28,9                               | 39,1                                   | 68,0              | <b>106</b> |
| -2 601               | 405                                                    | 570                        | -1 626       | -1 521          | 51,6                               | 51,8                                   | 103,3             | <b>107</b> |

|     | Nom de l'assureur         | Primes directes souscrites | Primes nettes souscrites | Primes nettes gagnées | Total Revenus d'opération | Sinistres nets et frais de règlement | Total des frais d'exploitation |
|-----|---------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| 108 | OUTAOUAIS                 | 30 426                     | 25 043                   | 24 088                | 24 088                    | 16 067                               | 7 778                          |
| 109 | PAFCO                     | 71 738                     | 71 740                   | 68 487                | 70 343                    | 37 523                               | 24 146                         |
| 110 | PEMBRIDGE                 | 350 969                    | 350 596                  | 301 489               | 306 667                   | 193 537                              | 95 045                         |
| 111 | PERSONNELLE               | 951 136                    | 960 371                  | 916 740               | 917 485                   | 682 113                              | 247 646                        |
| 112 | PERSONNELLE - GÉNÉRALES   | 443 602                    | 410 396                  | 391 033               | 390 969                   | 306 361                              | 89 416                         |
| 113 | PETLINE                   | 55 579                     | 55 579                   | 55 824                | 55 824                    | 35 687                               | 15 760                         |
| 114 | PORTNEUF-CHAMPLAIN        | 52 489                     | 47 932                   | 44 777                | 44 777                    | 26 252                               | 15 031                         |
| 115 | PRIMUM                    | 622 674                    | 450 940                  | 438 440               | 438 440                   | 302 794                              | 126 027                        |
| 116 | PROMUTUEL RÉASSURANCE     | 45 225                     | 151 227                  | 165 295               | 174 386                   | 117 014                              | 71 376                         |
| 117 | PROTECTRICE               | 3 028                      | 2 270                    | 2 263                 | 2 263                     | 609                                  | 686                            |
| 118 | PRYSM                     | 50 871                     | 49 770                   | 42 605                | 42 605                    | 36 335                               | 14 189                         |
| 119 | QUÉBEC (CIE D'ASS.)       | 0                          | 50 240                   | 49 274                | 49 274                    | 34 442                               | 15 535                         |
| 120 | RIVE-SUD                  | 48 688                     | 42 448                   | 39 174                | 39 174                    | 24 303                               | 12 840                         |
| 121 | ROYAL & SUN ALLIANCE      | 1 606 922                  | 1 373 228                | 1 346 822             | 1 346 822                 | 941 429                              | 424 618                        |
| 122 | S&Y                       | 45 829                     | 57 526                   | 58 096                | 58 096                    | 40 749                               | 18 181                         |
| 123 | SCOR CANADA               | 0                          | 162 403                  | 168 315               | 168 315                   | 103 948                              | 66 521                         |
| 124 | SCOR UK                   | 23 179                     | 1 155                    | 579                   | 579                       | 2 102                                | 25                             |
| 125 | SCOTTISH & YORK           | 179 689                    | 233 501                  | 235 813               | 235 813                   | 165 403                              | 73 790                         |
| 126 | SÉCURITÉ NATIONALE        | 2 182 767                  | 1 574 219                | 1 534 553             | 1 534 553                 | 1 098 282                            | 441 122                        |
| 127 | SENTRY                    | 1 140                      | 946                      | 984                   | 947                       | 202                                  | 1 252                          |
| 128 | SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DE RÉASS | 0                          | 85 484                   | 82 639                | 82 715                    | 113 852                              | 18 251                         |
| 129 | SOCIÉTÉ NATIONALE D'ACC.  | 0                          | 0                        | 0                     | 0                         | -1 790                               | 341                            |
| 130 | SOMPO NIPPONKOA           | 7 351                      | 7 903                    | 7 622                 | 7 622                     | 5 244                                | 3 114                          |
| 131 | SONNET                    | 127 605                    | 168 548                  | 158 664               | 159 776                   | 119 946                              | 58 996                         |
| 132 | SOUVERAINE - GÉN.         | 392 753                    | 412 028                  | 388 487               | 388 809                   | 285 704                              | 121 879                        |
| 133 | SSQ - VIE                 | 0                          | 0                        | 0                     | 0                         | 0                                    | 0                              |
| 134 | SSQ ASSURANCES            | 258 378                    | 253 305                  | 235 819               | 235 819                   | 161 805                              | 75 882                         |
| 135 | ST. PAUL                  | 92 089                     | 83 874                   | 84 327                | 84 327                    | 59 594                               | 28 049                         |
| 136 | STARR                     | 92 605                     | 5 378                    | 4 198                 | 4 198                     | 4 085                                | -466                           |
| 137 | STEWART                   | 112 768                    | 112 768                  | 112 768               | 112 768                   | 36 308                               | 53 755                         |
| 138 | SUISSE DE RÉASSURANCES    | 0                          | 77 818                   | 81 540                | 81 540                    | 17 936                               | 33 582                         |
| 139 | SUNDERLAND                | 2                          | -5                       | -5                    | -5                        | -245                                 | -1 931                         |
| 140 | SÛRETÉ DE L'OUEST         | 27 782                     | 17 846                   | 17 391                | 17 391                    | 2 320                                | 13 362                         |
| 141 | T.H.E.                    | 789                        | 441                      | 328                   | 328                       | 192                                  | 255                            |
| 142 | TEMPLE                    | 241 333                    | 179 622                  | 140 668               | 140 668                   | 108 132                              | 53 769                         |
| 143 | TITRES FIRST AMERICAN     | 139                        | 1 964                    | 1 964                 | 1 964                     | 3 358                                | 2 039                          |
| 144 | TOKIO                     | 39 259                     | 36 367                   | 33 807                | 33 814                    | 25 238                               | 11 728                         |

| Résultats techniques | Revenus nets de placements et quote-part fonds groupés | Autres revenus et dépenses | Bénéfice net | Résultat étendu | Ratio des sinistres sur primes (%) | Ratio des frais d'expl. sur primes (%) | Ratio combiné (%) |     |
|----------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|-----------------|------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|-----|
| 243                  | 77                                                     | -19                        | 301          | 395             | 66,7                               | 32,3                                   | 99,0              | 108 |
| 8 674                | 5 357                                                  | -3 325                     | 10 706       | 3 881           | 54,8                               | 35,3                                   | 87,3              | 109 |
| 18 085               | 10 894                                                 | -6 763                     | 22 216       | 8 093           | 64,2                               | 31,5                                   | 94,0              | 110 |
| -12 274              | -9 936                                                 | 65 282                     | 43 072       | -2 130          | 74,4                               | 27,0                                   | 101,3             | 111 |
| -4 808               | -3 289                                                 | 18 411                     | 10 314       | -995            | 78,3                               | 22,9                                   | 101,2             | 112 |
| 4 377                | 210                                                    | -1 245                     | 3 342        | 3 418           | 63,9                               | 28,2                                   | 92,2              | 113 |
| 3 494                | 586                                                    | -1 061                     | 3 019        | 1 796           | 58,6                               | 33,6                                   | 92,2              | 114 |
| 9 619                | 15 403                                                 | -5 514                     | 19 508       | 15 436          | 69,1                               | 28,7                                   | 97,8              | 115 |
| -14 004              | 4 887                                                  | 2 592                      | -6 525       | -14 047         | 70,8                               | 43,2                                   | 108,5             | 116 |
| 968                  | 293                                                    | 384                        | 1 645        | 1 688           | 26,9                               | 30,3                                   | 57,2              | 117 |
| -7 919               | 452                                                    | 1 966                      | -5 501       | -5 357          | 85,3                               | 33,3                                   | 118,6             | 118 |
| -703                 | 2 245                                                  | -138                       | 1 404        | 470             | 69,9                               | 31,5                                   | 101,4             | 119 |
| 2 031                | 143                                                    | -2 625                     | -451         | -1 153          | 62,0                               | 32,8                                   | 94,8              | 120 |
| -19 225              | 62 753                                                 | -2 476                     | 41 052       | 24 950          | 69,9                               | 31,5                                   | 101,4             | 121 |
| -834                 | 1 464                                                  | -82                        | 548          | 200             | 70,1                               | 31,3                                   | 101,4             | 122 |
| -2 154               | 9 367                                                  | -1 778                     | 5 435        | 1 012           | 61,8                               | 39,5                                   | 101,3             | 123 |
| -1 548               | 76                                                     | 443                        | -1 029       | -1 014          | 363,0                              | 4,3                                    | 367,4             | 124 |
| -3 380               | 5 826                                                  | 47                         | 2 493        | 1 165           | 70,1                               | 31,3                                   | 101,4             | 125 |
| -4 851               | 45 002                                                 | 43 719                     | 83 870       | 62 867          | 71,6                               | 28,7                                   | 100,3             | 126 |
| -507                 | 490                                                    | 42                         | 25           | 83              | 20,5                               | 127,2                                  | 151,5             | 127 |
| -49 388              | 5 213                                                  | 11 312                     | -32 863      | -32 867         | 137,8                              | 22,1                                   | 159,8             | 128 |
| 1 449                | 2 090                                                  | 0                          | 3 539        | 1 623           | -                                  | -                                      | -                 | 129 |
| -736                 | 1 369                                                  | 163                        | 796          | 721             | 68,8                               | 40,9                                   | 109,7             | 130 |
| -19 166              | 12 561                                                 | 2 777                      | -3 828       | -12 542         | 75,6                               | 37,2                                   | 112,1             | 131 |
| -18 774              | 5 802                                                  | 4 887                      | -8 085       | -11 316         | 73,5                               | 31,4                                   | 104,8             | 132 |
| 0                    | 0                                                      | 0                          | 0            | 0               | -                                  | -                                      | 100,0             | 133 |
| -1 868               | 8 715                                                  | -1 179                     | 5 668        | -1 515          | 68,6                               | 32,2                                   | 100,8             | 134 |
| -3 316               | 14 744                                                 | -1 702                     | 9 726        | 6 986           | 70,7                               | 33,3                                   | 103,9             | 135 |
| 579                  | 1 246                                                  | -110                       | 1 715        | 2 391           | 97,3                               | -11,1                                  | 86,2              | 136 |
| 22 705               | 4 548                                                  | -7 061                     | 20 192       | 20 188          | 32,2                               | 47,7                                   | 79,9              | 137 |
| 30 022               | 8 199                                                  | -3 621                     | 34 600       | 3 331           | 22,0                               | 41,2                                   | 63,2              | 138 |
| 2 171                | 464                                                    | 0                          | 2 635        | 2 635           | 4 900,0                            | 38 620,0                               | 43 520,0          | 139 |
| 1 709                | 1 596                                                  | -805                       | 2 500        | 988             | 13,3                               | 76,8                                   | 90,2              | 140 |
| -119                 | 71                                                     | 404                        | 356          | 323             | 58,5                               | 77,7                                   | 136,3             | 141 |
| -21 233              | 11 943                                                 | 11 272                     | 1 982        | 1 872           | 76,9                               | 38,2                                   | 115,1             | 142 |
| -3 433               | 1 034                                                  | 246                        | -2 153       | -1 931          | 171,0                              | 103,8                                  | 274,8             | 143 |
| -3 152               | 1 531                                                  | 556                        | -1 065       | -618            | 74,7                               | 34,7                                   | 109,3             | 144 |

|     | Nom de l'assureur      | Primes directes souscrites | Primes nettes souscrites | Primes nettes gagnées | Total Revenus d'opération | Sinistres nets et frais de règlement | Total des frais d'exploitation |
|-----|------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| 145 | TRADERS GÉNÉRALE       | 509 140                    | 467 374                  | 472 001               | 472 001                   | 331 069                              | 147 701                        |
| 146 | TRAFALGAR DU CANADA    | 5 784                      | 398 674                  | 396 116               | 400 601                   | 265 883                              | 121 450                        |
| 147 | TRANS GLOBALE - GÉN.   | 7 383                      | 7 383                    | 7 314                 | 7 314                     | -10                                  | 6 766                          |
| 148 | TRANSATLANTIQUE        | 0                          | 115 916                  | 111 741               | 111 741                   | 75 734                               | 31 656                         |
| 149 | TRAVELERS DU CANADA    | 291 523                    | 263 903                  | 234 255               | 236 283                   | 118 700                              | 106 109                        |
| 150 | TRISURA                | 163 470                    | 113 005                  | 88 012                | 91 664                    | 19 001                               | 60 677                         |
| 151 | UNICA                  | 138 069                    | 131 879                  | 127 183               | 128 738                   | 87 928                               | 39 412                         |
| 152 | UNIQUE - GÉN.          | 274 445                    | 267 616                  | 235 083               | 237 424                   | 160 626                              | 77 424                         |
| 153 | VALLÉE DU ST-LAURENT   | 78 510                     | 69 136                   | 64 592                | 64 592                    | 42 207                               | 23 930                         |
| 154 | VAUDREUIL-SOULANGES    | 26 148                     | 20 089                   | 18 260                | 18 260                    | 12 217                               | 7 589                          |
| 155 | VERASSURE              | 30 392                     | 29 779                   | 32 454                | 32 488                    | 12 965                               | 9 956                          |
| 156 | VERCHÈRES - LES FORGES | 54 038                     | 45 194                   | 42 572                | 42 572                    | 30 292                               | 13 919                         |
| 157 | VIRGINIA               | 3 311                      | 1 921                    | 9 093                 | 9 093                     | 6 280                                | 3 006                          |
| 158 | WATERLOO               | 190 257                    | 95 285                   | 89 698                | 90 327                    | 67 810                               | 33 352                         |
| 159 | WAWANESA               | 2 576 610                  | 2 465 161                | 2 390 117             | 2 421 827                 | 1 759 650                            | 845 047                        |
| 160 | WESTPORT               | 206 449                    | 260 201                  | 139 882               | 139 882                   | 93 642                               | 36 064                         |
| 161 | WYNWARD                | 118 041                    | 99 652                   | 94 268                | 94 268                    | 60 238                               | 37 019                         |
| 162 | XL AMÉRIQUE            | 26 606                     | 47 002                   | 46 589                | 46 589                    | 23 614                               | 19 468                         |
| 163 | XL SPÉCIALITÉ          | 356 414                    | 209 840                  | 168 739               | 168 739                   | 140 141                              | 44 357                         |
| 164 | ZENITH                 | 74 931                     | 73 873                   | 70 189                | 70 802                    | 43 610                               | 21 891                         |
| 165 | ZURICH                 | 590 120                    | 326 869                  | 352 891               | 358 915                   | 365 115                              | 110 613                        |
|     | <b>TOTAL</b>           | <b>51 313 960</b>          | <b>45 518 810</b>        | <b>43 871 497</b>     | <b>44 079 568</b>         | <b>29 545 107</b>                    | <b>13 946 998</b>              |

| Résultats techniques | Revenus nets de placements et quote-part fonds groupés | Autres revenus et dépenses | Bénéfice net     | Résultat étendu  | Ratio des sinistres sur primes (%) | Ratio des frais d'expl. sur primes (%) | Ratio combiné (%) |     |
|----------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------|------------------|------------------|------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|-----|
| -6 769               | 11 527                                                 | -282                       | 4 476            | 2 051            | 70,1                               | 31,3                                   | 101,4             | 145 |
| 13 268               | 21 610                                                 | -6 906                     | 27 972           | 11 528           | 67,1                               | 30,7                                   | 96,7              | 146 |
| 558                  | 263                                                    | -157                       | 664              | 44               | -0,1                               | 92,5                                   | 92,4              | 147 |
| 4 351                | 13 350                                                 | 8 553                      | 26 254           | 24 509           | 67,8                               | 28,3                                   | 96,1              | 148 |
| 11 474               | 11 240                                                 | -4 979                     | 17 735           | 15 365           | 50,7                               | 45,3                                   | 95,1              | 149 |
| 11 986               | 6 406                                                  | -4 277                     | 14 115           | 7 101            | 21,6                               | 68,9                                   | 86,4              | 150 |
| 1 398                | 7 561                                                  | -1 653                     | 7 306            | 3 233            | 69,1                               | 31,0                                   | 98,9              | 151 |
| -626                 | 6 724                                                  | 1 476                      | 7 574            | 5 939            | 68,3                               | 32,9                                   | 100,3             | 152 |
| -1 545               | -88                                                    | 301                        | -1 332           | -848             | 65,3                               | 37,0                                   | 102,4             | 153 |
| -1 546               | 119                                                    | 624                        | -803             | -1 323           | 66,9                               | 41,6                                   | 108,5             | 154 |
| 9 567                | 7 908                                                  | 710                        | 18 185           | 16 172           | 39,9                               | 30,7                                   | 70,5              | 155 |
| -1 639               | 137                                                    | -1 698                     | -3 200           | -3 377           | 71,2                               | 32,7                                   | 103,8             | 156 |
| -193                 | 1 519                                                  | -1 121                     | 205              | 44               | 69,1                               | 33,1                                   | 102,1             | 157 |
| -10 835              | 7 066                                                  | 1 952                      | -1 817           | -6 719           | 75,6                               | 37,2                                   | 112,1             | 158 |
| -182 870             | 200 186                                                | 133 323                    | 150 639          | 13 474           | 73,6                               | 35,4                                   | 107,7             | 159 |
| 10 176               | 3 245                                                  | -5 622                     | 7 799            | 866              | 66,9                               | 25,8                                   | 92,7              | 160 |
| -2 989               | 5 359                                                  | 0                          | 2 370            | -5 818           | 63,9                               | 39,3                                   | 103,2             | 161 |
| 3 507                | 6 462                                                  | -2 424                     | 7 545            | 7 385            | 50,7                               | 41,8                                   | 92,5              | 162 |
| -15 759              | 8 637                                                  | 19 281                     | 12 159           | 16 508           | 83,1                               | 26,3                                   | 109,3             | 163 |
| 5 301                | -2 035                                                 | -133                       | 3 133            | 3 133            | 62,1                               | 31,2                                   | 92,4              | 164 |
| -116 813             | 43 545                                                 | 29 822                     | -43 446          | -48 119          | 103,5                              | 31,3                                   | 133,1             | 165 |
| <b>587 238</b>       | <b>2 081 573</b>                                       | <b>333 305</b>             | <b>3 002 116</b> | <b>1 974 612</b> | <b>67,3</b>                        | <b>31,8</b>                            | <b>98,7</b>       |     |

## Tableau 52

État de la situation financière non consolidée par assureur (milliers)

|    | Nom de l'assureur              | Actif                                  |                                              |                                      |                  |                     | Passif                |                                                    |
|----|--------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
|    |                                | Place-<br>ments et<br>Fonds<br>groupés | Montant<br>à rece-<br>voir ou à<br>recouvrer | Frais d'ac-<br>quisition<br>reportés | Autres<br>actifs | Total de<br>l'actif | Primes non<br>gagnées | Sinistres<br>non payés<br>et frais de<br>règlement |
| 1  | AFFILIATED FM                  | 400 632                                | 120 868                                      | 436                                  | 164 925          | 686 861             | 70 436                | 253 580                                            |
| 2  | AIG DU CANADA                  | 2 000 972                              | 2 495 477                                    | 112 189                              | 138 291          | 4 746 929           | 716 449               | 2 726 869                                          |
| 3  | ALLIANCE RÉCI-<br>PROQUE OEUFS | 17 113                                 | 809                                          | 72                                   | 735              | 18 729              | 1 968                 | 1 578                                              |
| 4  | ALLIANZ RISQUES<br>MONDIAUX    | 998 045                                | 532 172                                      | 41 820                               | 33 814           | 1 605 851           | 238 371               | 800 822                                            |
| 5  | ALLIED<br>SPÉCIALITÉ           | 47 072                                 | 73 249                                       | 3 428                                | 7 729            | 131 478             | 27 491                | 53 033                                             |
| 6  | ALLSTATE<br>DU CANADA          | 2 123 354                              | 511 474                                      | 45 813                               | 387 538          | 3 068 179           | 631 198               | 1 405 446                                          |
| 7  | ALPHA                          | 36 386                                 | 11 045                                       | 1 569                                | 25 274           | 74 274              | 12 328                | 3 143                                              |
| 8  | AMERICAN<br>BANKERS            | 351 252                                | 145 007                                      | 17 427                               | 25 234           | 538 920             | 188 878               | 58 188                                             |
| 9  | AMERICAN ROAD                  | 15 442                                 | 1 371                                        | 0                                    | 11 171           | 27 984              | 0                     | 143                                                |
| 10 | ANCIENNE RÉPU-<br>BLIQUE - CAN | 257 268                                | 138 062                                      | 19 564                               | 58 518           | 473 412             | 115 726               | 163 452                                            |
| 11 | ARCH CANADA                    | 131 291                                | 205 196                                      | 12 528                               | 25 978           | 374 993             | 66 079                | 196 203                                            |
| 12 | ARCH RE                        | 50 224                                 | 78 749                                       | 4 067                                | 3 831            | 136 871             | 18 075                | 71 309                                             |
| 13 | ASPEN                          | 152 010                                | 134 223                                      | 2 975                                | 20 992           | 310 200             | 14 848                | 152 603                                            |
| 14 | ASSURANCES FCT                 | 246 279                                | 34 782                                       | 0                                    | 17 258           | 298 319             | 0                     | 206 846                                            |
| 15 | ASSURANCES NLF                 | 408 575                                | 138 731                                      | 778                                  | 90 813           | 638 897             | 73 075                | 145 398                                            |
| 16 | ATRADIUS ASSU-<br>RANCE CRÉDIT | 14 662                                 | 14 532                                       | 517                                  | 14 257           | 43 968              | 4 583                 | 6 625                                              |
| 17 | AVIVA                          | 4 766 775                              | 2 504 315                                    | 372 865                              | 164 503          | 7 808 458           | 1 902 790             | 4 351 885                                          |
| 18 | AVIVA<br>ASSURANCE             | 1 145 793                              | 1 157 723                                    | 107 141                              | 46 796           | 2 457 453           | 607 675               | 1 475 454                                          |
| 19 | AXA                            | 6 876                                  | 1 015                                        | 313                                  | 3 253            | 11 457              | 1 911                 | 608                                                |
| 20 | AXIS                           | 225 773                                | 182 628                                      | 7 856                                | 24 526           | 440 783             | 49 444                | 214 552                                            |
| 21 | BAGOT                          | 26 069                                 | 18 314                                       | 737                                  | 5 580            | 50 700              | 12 163                | 7 943                                              |
| 22 | BANQUE<br>NATIONALE            | 0                                      | 2 663                                        | 0                                    | 11 626           | 14 289              | 1                     | 732                                                |
| 23 | BARREAU<br>DU QUÉBEC           | 148 088                                | 6 822                                        | 0                                    | 1 711            | 156 621             | 3 716                 | 59 839                                             |
| 24 | BELAIR INC.                    | 1 512 649                              | 1 097 872                                    | 169 743                              | 416 316          | 3 196 580           | 990 411               | 1 331 067                                          |
| 25 | BERKLEY                        | 235 656                                | 101 192                                      | 14 839                               | 23 476           | 375 163             | 63 789                | 145 470                                            |
| 26 | BOIS-FRANCS                    | 13 819                                 | 15 859                                       | 1 092                                | 9 525            | 40 295              | 14 073                | 6 724                                              |
| 27 | BORÉALE                        | 21 399                                 | 45 636                                       | 1 371                                | 19 658           | 88 064              | 32 827                | 22 028                                             |
| 28 | CANASSURANCE                   | 13 188                                 | 26 244                                       | 17 041                               | 1 407            | 57 880              | 27 832                | 965                                                |
| 29 | CAPITALE<br>- GÉNÉRALES        | 436 988                                | 491 773                                      | 12 209                               | 378 719          | 1 319 689           | 485 713               | 269 300                                            |
| 30 | CCR RE                         | 244 481                                | 5 120                                        | 969                                  | 8 244            | 258 814             | 5 102                 | 137 729                                            |
| 31 | CENTRE-SUD                     | 48 375                                 | 26 337                                       | 2 384                                | 20 499           | 97 595              | 27 505                | 12 259                                             |

100 Les règles relatives à la solvabilité des assureurs de dommages se retrouvent dans la *Ligne directrice sur les exigences en matière de suffisance du capital*, disponible sur le site Web de l'Autorité. Le ratio de solvabilité ne doit pas être interprété comme étant le seul élément pour juger de la situation financière d'un assureur ou de la qualité de sa gestion.

| Passif         |                 |                            |                               |                                   |                                         |    |
|----------------|-----------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|----|
| Autres passifs | Total du passif | Capitaux propres et Avoirs | Capital requis <sup>100</sup> | Capital disponible <sup>100</sup> | Ratio de solvabilité <sup>100</sup> (%) |    |
| 14 584         | 338 600         | 348 261                    | 53 313                        | 254 711                           | 477,8                                   | 1  |
| 454 894        | 3 898 212       | 848 717                    | 278 353                       | 687 732                           | 247,1                                   | 2  |
| 679            | 4 225           | 14 504                     | 906                           | 14 504                            | 1 600,9                                 | 3  |
| 177 180        | 1 216 373       | 389 478                    | 118 743                       | 299 535                           | 252,3                                   | 4  |
| 8 185          | 88 709          | 42 769                     | 6 547                         | 19 946                            | 304,7                                   | 5  |
| 237 633        | 2 274 277       | 793 902                    | 416 297                       | 773 310                           | 185,8                                   | 6  |
| 2 384          | 17 855          | 56 419                     | 5 624                         | 51 602                            | 917,5                                   | 7  |
| 95 663         | 342 729         | 196 191                    | 52 895                        | 104 932                           | 198,4                                   | 8  |
| 1 863          | 2 006           | 25 978                     | 886                           | 8 955                             | 1 010,7                                 | 9  |
| 105 061        | 384 239         | 89 173                     | 40 944                        | 87 114                            | 212,8                                   | 10 |
| 30 924         | 293 206         | 81 787                     | 15 110                        | 80 714                            | 534,2                                   | 11 |
| 11 424         | 100 808         | 36 063                     | 2 763                         | 13 918                            | 503,7                                   | 12 |
| 71 218         | 238 669         | 71 531                     | 12 089                        | 38 290                            | 316,7                                   | 13 |
| 3 530          | 210 376         | 87 943                     | 31 967                        | 87 943                            | 275,1                                   | 14 |
| 103 640        | 322 113         | 316 784                    | 34 172                        | 159 053                           | 465,4                                   | 15 |
| 15 212         | 26 420          | 17 548                     | 1 615                         | 10 739                            | 665,0                                   | 16 |
| 406 833        | 6 661 508       | 1 146 950                  | 532 511                       | 1 093 123                         | 205,3                                   | 17 |
| 68 393         | 2 151 522       | 305 931                    | 131 398                       | 286 656                           | 218,2                                   | 18 |
| 1 188          | 3 707           | 7 750                      | 394                           | 4 515                             | 1 145,9                                 | 19 |
| 84 942         | 348 938         | 91 845                     | 23 456                        | 61 068                            | 260,4                                   | 20 |
| 4 188          | 24 294          | 26 406                     | 5 080                         | 23 904                            | 470,6                                   | 21 |
| 619            | 1 352           | 12 937                     | 257                           | 12 557                            | 4 886,0                                 | 22 |
| 2 309          | 65 864          | 90 757                     | 17 513                        | 90 757                            | 518,2                                   | 23 |
| 200 279        | 2 521 757       | 674 823                    | 241 796                       | 482 919                           | 199,7                                   | 24 |
| 34 835         | 244 094         | 131 069                    | 26 812                        | 93 067                            | 347,1                                   | 25 |
| 6 270          | 27 067          | 13 228                     | 3 149                         | 8 469                             | 268,9                                   | 26 |
| 14 204         | 69 059          | 19 005                     | 6 293                         | 14 424                            | 229,2                                   | 27 |
| 17 928         | 46 725          | 11 155                     | 2 052                         | 11 155                            | 543,6                                   | 28 |
| 131 160        | 886 173         | 433 516                    | 162 874                       | 347 744                           | 213,5                                   | 29 |
| 5 822          | 148 653         | 110 161                    | 21 365                        | 100 220                           | 469,1                                   | 30 |
| 9 301          | 49 065          | 48 530                     | 9 081                         | 39 557                            | 435,6                                   | 31 |

|    | Nom de l'assureur            | Actif                                  |                                              |                                      |                  |                     | Passif                |                                                    |
|----|------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
|    |                              | Place-<br>ments et<br>Fonds<br>groupés | Montant<br>à rece-<br>voir ou à<br>recouvrer | Frais d'ac-<br>quisition<br>reportés | Autres<br>actifs | Total de<br>l'actif | Primes non<br>gagnées | Sinistres<br>non payés<br>et frais de<br>règlement |
| 32 | CHAMBRE<br>DES NOTAIRES      | 66 248                                 | 11 550                                       | 0                                    | 1 818            | 79 616              | 0                     | 42 412                                             |
| 33 | CHAUDIÈRE-<br>APPALACHES     | 59 481                                 | 51 751                                       | 4 023                                | 35 024           | 150 279             | 51 899                | 28 069                                             |
| 34 | CHICAGO                      | 63 074                                 | 9 735                                        | 0                                    | 17 163           | 89 972              | 0                     | 36 810                                             |
| 35 | CHUBB DU<br>CANADA           | 2 263 191                              | 1 457 091                                    | 128 940                              | 115 693          | 3 964 915           | 542 992               | 1 991 242                                          |
| 36 | COFACE                       | 67 277                                 | 16 220                                       | 3 852                                | 5 153            | 92 502              | 19 615                | 20 616                                             |
| 37 | CONTINENTAL<br>CASUALTY      | 1 150 458                              | 83 858                                       | 36 929                               | 87 778           | 1 359 023           | 173 278               | 520 774                                            |
| 38 | CO-OPERATORS<br>- GÉNÉRALE   | 3 404 973                              | 1 990 594                                    | 246 679                              | 588 846          | 6 231 092           | 1 570 006             | 2 568 621                                          |
| 39 | COREPOINTE                   | 8 843                                  | 112                                          | 20                                   | 348              | 9 323               | 148                   | 50                                                 |
| 40 | COSECO                       | 447 855                                | 577 545                                      | 38 218                               | 31 644           | 1 095 262           | 315 966               | 552 390                                            |
| 41 | CUMIS - GÉN.                 | 221 578                                | 164 725                                      | 46 926                               | 19 395           | 452 624             | 127 775               | 168 843                                            |
| 42 | DESJARDINS<br>- GÉN.         | 1 610 305                              | 641 140                                      | 34 938                               | 184 175          | 2 470 558           | 576 929               | 1 154 553                                          |
| 43 | DEUX-<br>MONTAGNES           | 15 790                                 | 24 294                                       | 2 183                                | 16 019           | 58 286              | 19 529                | 15 350                                             |
| 44 | DOMINION<br>DU CANADA        | 2 642 006                              | 432 461                                      | 114 440                              | 156 410          | 3 345 317           | 598 090               | 1 674 347                                          |
| 45 | DU LAC AU<br>FLEUVE          | 58 759                                 | 38 496                                       | 2 063                                | 19 214           | 118 532             | 36 184                | 18 574                                             |
| 46 | ECCLÉSIASTIQUES              | 125 768                                | 46 416                                       | 13 783                               | 26 179           | 212 146             | 51 864                | 88 242                                             |
| 47 | ÉCHELON                      | 306 064                                | 118 056                                      | 47 943                               | 108 971          | 581 034             | 188 972               | 254 499                                            |
| 48 | ECONOMICAL                   | 2 959 918                              | 1 375 970                                    | 222 620                              | 1 012 824        | 5 571 332           | 1 215 378             | 2 515 403                                          |
| 49 | ELECTRIC                     | 62 418                                 | 14 895                                       | 0                                    | 12 005           | 89 318              | 0                     | 17 169                                             |
| 50 | ÉLECTRICITÉ<br>ET GAZ        | 120 830                                | 100 933                                      | 585                                  | 103 789          | 326 137             | 16 984                | 157 387                                            |
| 51 | ELITE                        | 523 503                                | 262 005                                      | 56 590                               | 19 429           | 861 527             | 262 118               | 438 243                                            |
| 52 | EMPLOYEURS<br>DE WAUSAU      | 10 081                                 | 258                                          | 0                                    | 273              | 10 612              | 0                     | 267                                                |
| 53 | EULER HERMES                 | 73 571                                 | 65 247                                       | 5 173                                | 8 033            | 152 024             | 23 421                | 46 667                                             |
| 54 | EVEREST                      | 57 520                                 | 255 919                                      | 14 057                               | 31 249           | 358 745             | 47 043                | 217 027                                            |
| 55 | FABRIQUES<br>DE QUÉBEC       | 81 123                                 | 5 571                                        | 0                                    | 2 473            | 89 167              | 0                     | 7 029                                              |
| 56 | FÉDÉRALE                     | 117 066                                | 3 856                                        | 588                                  | 9 996            | 131 506             | 7 719                 | 47 800                                             |
| 57 | FEDERATED DU<br>CANADA - GÉN | 455 715                                | 101 731                                      | 15 258                               | 69 944           | 642 648             | 126 251               | 324 356                                            |
| 58 | FM GLOBAL                    | 1 217 846                              | 239 764                                      | 8 116                                | 147 854          | 1 613 580           | 184 358               | 472 683                                            |
| 59 | GARANTIE                     | 792 300                                | 390 374                                      | 51 935                               | 352 501          | 1 587 110           | 227 305               | 668 166                                            |
| 60 | GENWORTH                     | 6 144 932                              | 2 190                                        | 206 386                              | 466 137          | 6 819 645           | 2 088 536             | 123 764                                            |
| 61 | GREAT AMERICAN               | 129 656                                | 27 986                                       | 5 126                                | 21 184           | 183 952             | 28 304                | 60 958                                             |
| 62 | GROUPE<br>ESTRIE-RICHELIEU   | 108 122                                | 36 477                                       | 6 740                                | 13 844           | 165 183             | 30 651                | 20 833                                             |

| Passif         |                 |                            |                               |                                   |                                         |    |
|----------------|-----------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|----|
| Autres passifs | Total du passif | Capitaux propres et Avoirs | Capital requis <sup>100</sup> | Capital disponible <sup>100</sup> | Ratio de solvabilité <sup>100</sup> (%) |    |
| 1 605          | 44 017          | 35 599                     | 10 423                        | 35 229                            | 338,0                                   | 32 |
| 14 593         | 94 561          | 55 718                     | 12 773                        | 39 764                            | 311,3                                   | 33 |
| 1 466          | 38 276          | 51 696                     | 6 469                         | 27 557                            | 426,0                                   | 34 |
| 516 441        | 3 050 675       | 914 240                    | 330 264                       | 847 688                           | 256,7                                   | 35 |
| 15 061         | 55 292          | 37 210                     | 6 977                         | 32 318                            | 463,2                                   | 36 |
| 36 165         | 730 217         | 628 806                    | 134 479                       | 503 911                           | 374,7                                   | 37 |
| 604 038        | 4 742 665       | 1 488 427                  | 711 723                       | 1 479 240                         | 207,8                                   | 38 |
| 831            | 1 029           | 8 294                      | 446                           | 7 857                             | 1 761,7                                 | 39 |
| 74 505         | 942 861         | 152 401                    | 69 966                        | 151 374                           | 216,4                                   | 40 |
| 65 258         | 361 876         | 90 748                     | 37 319                        | 83 993                            | 225,1                                   | 41 |
| 236 834        | 1 968 316       | 502 242                    | 233 900                       | 466 475                           | 199,4                                   | 42 |
| 6 500          | 41 379          | 16 907                     | 4 601                         | 8 813                             | 191,5                                   | 43 |
| 150 592        | 2 423 029       | 922 288                    | 245 291                       | 850 656                           | 346,8                                   | 44 |
| 12 964         | 67 722          | 50 810                     | 11 004                        | 40 317                            | 366,4                                   | 45 |
| 9 270          | 149 376         | 62 770                     | 17 385                        | 42 513                            | 244,5                                   | 46 |
| 19 119         | 462 590         | 118 444                    | 44 713                        | 99 099                            | 221,6                                   | 47 |
| 271 723        | 4 002 504       | 1 568 828                  | 504 908                       | 1 146 364                         | 227,0                                   | 48 |
| 893            | 18 062          | 71 256                     | 2 592                         | 22 381                            | 863,5                                   | 49 |
| 27 748         | 202 119         | 124 018                    | 22 132                        | 103 737                           | 468,7                                   | 50 |
| 37 690         | 738 051         | 123 476                    | 58 442                        | 118 351                           | 202,5                                   | 51 |
| 581            | 848             | 9 764                      | 157                           | 7 466                             | 4 755,4                                 | 52 |
| 23 313         | 93 401          | 58 623                     | 10 769                        | 29 345                            | 272,5                                   | 53 |
| 35 351         | 299 421         | 59 324                     | 11 529                        | 52 144                            | 452,3                                   | 54 |
| 6 308          | 13 337          | 75 830                     | 8 254                         | 75 708                            | 917,2                                   | 55 |
| 3 932          | 59 451          | 72 055                     | 9 068                         | 66 917                            | 737,9                                   | 56 |
| 32 097         | 482 704         | 159 944                    | 73 295                        | 133 155                           | 181,7                                   | 57 |
| 70 552         | 727 593         | 885 987                    | 112 809                       | 617 536                           | 547,4                                   | 58 |
| 92 201         | 987 672         | 599 438                    | 157 703                       | 560 903                           | 355,7                                   | 59 |
| 285 570        | 2 497 870       | 4 321 775                  | 2 548 147                     | 4 370 347                         | 171,5                                   | 60 |
| 8 629          | 97 891          | 86 061                     | 12 760                        | 49 100                            | 384,8                                   | 61 |
| 4 868          | 56 352          | 108 831                    | 11 567                        | 108 831                           | 940,9                                   | 62 |

|    | Nom de l'assureur              | Actif                                  |                                              |                                      |                  |                     | Passif                |                                                    |
|----|--------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
|    |                                | Place-<br>ments et<br>Fonds<br>groupés | Montant<br>à rece-<br>voir ou à<br>recouvrer | Frais d'ac-<br>quisition<br>reportés | Autres<br>actifs | Total de<br>l'actif | Primes non<br>gagnées | Sinistres<br>non payés<br>et frais de<br>règlement |
| 63 | GROUPE LEDOR                   | 60 662                                 | 40 904                                       | 4 903                                | 8 753            | 115 222             | 34 502                | 31 312                                             |
| 64 | HABITATION<br>ET AUTO TD       | 433 707                                | 432 524                                      | 2 510                                | 12 093           | 880 834             | 16 335                | 609 074                                            |
| 65 | HANNOVER                       | 34 199                                 | 179 434                                      | 10 592                               | 7 489            | 231 714             | 41 719                | 128 118                                            |
| 66 | HARTFORD<br>INCENDIE           | 133 063                                | 10 330                                       | 262                                  | 25 657           | 169 312             | 5 270                 | 28 338                                             |
| 67 | HDI                            | 151 207                                | 114 575                                      | 3 816                                | 27 002           | 296 600             | 36 967                | 87 373                                             |
| 68 | HYPOTHÉCAIRE<br>GUARANTY       | 2 028 333                              | 6 254                                        | 107 713                              | 9 616            | 2 151 916           | 1 013 907             | 28 360                                             |
| 69 | IND. ALLIANCE<br>PAC. - GÉN.   | 406 131                                | 91 807                                       | 27 417                               | 9 293            | 534 648             | 337 216               | 15 738                                             |
| 70 | INDUSTRIELLE<br>AUTO HABITAT   | 137 739                                | 124 149                                      | 6 700                                | 65 363           | 333 951             | 135 924               | 42 807                                             |
| 71 | INNOVASSUR                     | 17 178                                 | 5 179                                        | 559                                  | 853              | 23 769              | 6 890                 | 9 691                                              |
| 72 | INSPECT. & ASS.<br>CHAUDIÈRE   | 171 054                                | 18 273                                       | 13 915                               | 40 825           | 244 067             | 55 579                | 65 346                                             |
| 73 | INTACT                         | 7 561 280                              | 5 033 277                                    | 746 304                              | 1 735 936        | 15 076 797          | 3 672 456             | 6 844 530                                          |
| 74 | INTACT AGRICOLE                | 177 068                                | 18 691                                       | 5 162                                | 14 024           | 214 945             | 60 531                | 58 826                                             |
| 75 | IRONSHORE                      | 109 401                                | 56 858                                       | 2 803                                | 5 938            | 175 000             | 14 783                | 62 002                                             |
| 76 | JEVCO                          | 685 657                                | 132 077                                      | 43 408                               | 15 367           | 876 509             | 220 693               | 472 841                                            |
| 77 | JEWELERS                       | 16 098                                 | 2 896                                        | 536                                  | 3 428            | 22 958              | 4 397                 | 2 834                                              |
| 78 | LA VALLÉE                      | 8 652                                  | 9 960                                        | 321                                  | 2 242            | 21 175              | 8 745                 | 4 779                                              |
| 79 | LANAUDIÈRE                     | 27 775                                 | 21 867                                       | 2 669                                | 5 101            | 57 412              | 22 125                | 16 951                                             |
| 80 | LAWPRO                         | 655 446                                | 52 824                                       | 0                                    | 25 633           | 733 903             | 1 111                 | 474 649                                            |
| 81 | LEGACY                         | 7 578                                  | 2 402                                        | 0                                    | 3 255            | 13 235              | -43                   | 1 536                                              |
| 82 | L'ESTUAIRE                     | 45 562                                 | 33 366                                       | 2 789                                | 11 597           | 93 314              | 31 322                | 26 841                                             |
| 83 | LIBERTÉ<br>MUTUELLE            | 1 362 886                              | 377 514                                      | 41 135                               | 122 870          | 1 904 405           | 229 757               | 714 001                                            |
| 84 | LLOYD'S                        | 11 016 294                             | 1 273 848                                    | 422 702                              | 129 342          | 12 842 186          | 1 778 906             | 6 956 286                                          |
| 85 | MILLENNIUM                     | 503 086                                | 89 674                                       | 23 108                               | 54 185           | 670 053             | 404 501               | 38 818                                             |
| 86 | MISSISQUOI                     | 304 892                                | 208 754                                      | 25 762                               | 22 141           | 561 549             | 137 408               | 259 529                                            |
| 87 | MITSUMI SUMITOMO               | 94 877                                 | 9 034                                        | 1 653                                | 19 939           | 125 503             | 12 066                | 46 876                                             |
| 88 | MONTMA-<br>GNY-L'ISLET         | 37 002                                 | 8 743                                        | 428                                  | 6 699            | 52 872              | 10 808                | 3 646                                              |
| 89 | MOTORS                         | 268 393                                | 125 642                                      | 30 727                               | 27 224           | 451 986             | 276 243               | 6 229                                              |
| 90 | MUNICH<br>AMÉRIQUE             | 181 765                                | 3 557                                        | 0                                    | 20 989           | 206 311             | 868                   | 52 311                                             |
| 91 | MUNICH DU<br>CANADA            | 943 931                                | 132 373                                      | 4 886                                | 35 351           | 1 116 541           | 50 024                | 781 617                                            |
| 92 | MUTUELLE<br>- MUNICIPALITÉS    | 61 553                                 | 24 857                                       | 3 261                                | 7 249            | 96 920              | 21 741                | 38 362                                             |
| 93 | MUTUELLE<br>EN ÉGLISE          | 39 730                                 | 5 886                                        | 0                                    | 6 182            | 51 798              | 1 994                 | 5 149                                              |
| 94 | NORD-AMÉRI-<br>CAINE, PREMIÈRE | 8 061                                  | 18                                           | 501                                  | 2 324            | 10 904              | 1 017                 | 821                                                |

| Passif         |                 |                            |                               |                                   |                                         |    |
|----------------|-----------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|----|
| Autres passifs | Total du passif | Capitaux propres et Avoirs | Capital requis <sup>100</sup> | Capital disponible <sup>100</sup> | Ratio de solvabilité <sup>100</sup> (%) |    |
| 14 964         | 80 778          | 34 444                     | 12 110                        | 31 932                            | 263,7                                   | 63 |
| 21 105         | 646 514         | 234 320                    | 21 578                        | 233 396                           | 1 081,6                                 | 64 |
| 38 400         | 208 237         | 23 477                     | 5 181                         | 15 549                            | 300,1                                   | 65 |
| 10 326         | 43 934          | 125 378                    | 6 528                         | 89 963                            | 1 378,1                                 | 66 |
| 122 323        | 246 663         | 49 937                     | 8 487                         | 40 741                            | 480,0                                   | 67 |
| 38 593         | 1 080 860       | 1 071 056                  | 645 491                       | 1 070 534                         | 165,8                                   | 68 |
| 94 633         | 447 587         | 87 061                     | 48 701                        | 87 061                            | 178,8                                   | 69 |
| 37 497         | 216 228         | 117 723                    | 29 764                        | 78 028                            | 262,2                                   | 70 |
| 2 298          | 18 879          | 4 890                      | 2 061                         | 4 890                             | 237,3                                   | 71 |
| 36 712         | 157 637         | 86 430                     | 19 091                        | 67 264                            | 352,3                                   | 72 |
| 1 187 593      | 11 704 579      | 3 372 218                  | 1 117 647                     | 2 206 138                         | 197,4                                   | 73 |
| 4 267          | 123 624         | 91 321                     | 19 527                        | 86 988                            | 445,5                                   | 74 |
| 15 388         | 92 173          | 82 827                     | 7 941                         | 56 419                            | 710,5                                   | 75 |
| 20 116         | 713 650         | 162 859                    | 80 677                        | 162 859                           | 201,9                                   | 76 |
| 559            | 7 790           | 15 168                     | 1 181                         | 11 777                            | 997,2                                   | 77 |
| 2 539          | 16 063          | 5 112                      | 1 779                         | 4 449                             | 250,1                                   | 78 |
| 6 020          | 45 096          | 12 316                     | 5 948                         | 9 954                             | 167,4                                   | 79 |
| 4 681          | 480 441         | 253 462                    | 106 206                       | 252 071                           | 237,3                                   | 80 |
| 442            | 1 935           | 11 300                     | 1 840                         | 11 300                            | 614,1                                   | 81 |
| 9 668          | 67 831          | 25 483                     | 8 439                         | 21 626                            | 256,3                                   | 82 |
| 155 743        | 1 099 501       | 804 904                    | 141 663                       | 351 864                           | 248,4                                   | 83 |
| 40 303         | 8 775 495       | 4 066 691                  | 1 426 383                     | 3 943 537                         | 276,5                                   | 84 |
| 28 427         | 471 746         | 198 307                    | 65 351                        | 206 450                           | 315,9                                   | 85 |
| 27 623         | 424 560         | 136 989                    | 35 857                        | 129 666                           | 361,6                                   | 86 |
| 2 500          | 61 442          | 64 061                     | 9 265                         | 53 987                            | 582,7                                   | 87 |
| 3 333          | 17 787          | 35 085                     | 6 106                         | 32 616                            | 534,2                                   | 88 |
| 23 773         | 306 245         | 145 741                    | 26 543                        | 87 538                            | 329,8                                   | 89 |
| 3 043          | 56 222          | 150 089                    | 9 333                         | 93 797                            | 1 005,0                                 | 90 |
| 23 005         | 854 646         | 261 895                    | 94 394                        | 261 895                           | 277,4                                   | 91 |
| 4 308          | 64 411          | 32 509                     | 8 446                         | 32 155                            | 380,7                                   | 92 |
| 710            | 7 853           | 43 945                     | 5 079                         | 43 821                            | 862,8                                   | 93 |
| 955            | 2 793           | 8 111                      | 1 571                         | 8 111                             | 516,3                                   | 94 |

|     | Nom de l'assureur          | Actif                                  |                                              |                                      |                  |                     | Passif                |                                                    |
|-----|----------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
|     |                            | Place-<br>ments et<br>Fonds<br>groupés | Montant<br>à rece-<br>voir ou à<br>recouvrer | Frais d'ac-<br>quisition<br>reportés | Autres<br>actifs | Total de<br>l'actif | Primes non<br>gagnées | Sinistres<br>non payés<br>et frais de<br>règlement |
| 95  | NORDIQUE                   | 747 363                                | 618 584                                      | 57 707                               | 6 720            | 1 430 374           | 237 441               | 955 114                                            |
| 96  | NORTHBRIDGE<br>GÉNÉRALE    | 2 133 475                              | 886 853                                      | 139 983                              | 952 749          | 4 113 060           | 697 566               | 2 002 640                                          |
| 97  | NOVEX                      | 583 926                                | 564 464                                      | 68 116                               | 46 049           | 1 262 555           | 346 651               | 629 161                                            |
| 98  | OACIQ                      | 54 386                                 | 1 527                                        | 0                                    | 2 338            | 58 251              | 1 910                 | 14 072                                             |
| 99  | ODYSSEY RE                 | 374 265                                | 24 020                                       | 4 039                                | 17 686           | 420 010             | 15 590                | 194 234                                            |
| 100 | OMEGA                      | 13 433                                 | 48 731                                       | 2 647                                | 4 723            | 69 534              | 18 709                | 19 659                                             |
| 101 | OPTIMUM<br>- GÉNÉRAL       | 156 689                                | 50 852                                       | 18 310                               | 16 695           | 242 546             | 64 736                | 100 312                                            |
| 102 | OPTIMUM<br>AGRICOLE        | 7 345                                  | 6 201                                        | 1 591                                | 1 978            | 17 115              | 5 999                 | 2 492                                              |
| 103 | ORDRE DES<br>ARCHITECTES   | 70 196                                 | 23 587                                       | 0                                    | 5 227            | 99 010              | 2 215                 | 63 405                                             |
| 104 | ORDRE DES<br>DENTISTES     | 17 813                                 | 1 312                                        | 0                                    | 13 286           | 32 411              | 0                     | 9 432                                              |
| 105 | ORDRE DES<br>ÉVALUATEURS   | 6 092                                  | 1 512                                        | 0                                    | 1 043            | 8 647               | 426                   | 3 798                                              |
| 106 | ORDRE DES<br>PHARMACIENS   | 22 188                                 | 91                                           | 0                                    | 2 369            | 24 648              | 771                   | 2 820                                              |
| 107 | ORION                      | 32 367                                 | 17 586                                       | 13 455                               | 20 176           | 83 584              | 21 651                | 9 525                                              |
| 108 | OUTAOUAIS                  | 13 771                                 | 19 239                                       | 1 001                                | 4 806            | 38 817              | 15 412                | 9 142                                              |
| 109 | PAFCO                      | 185 308                                | 41 673                                       | 6 569                                | 11 156           | 244 706             | 38 358                | 138 448                                            |
| 110 | PEMBRIDGE                  | 518 392                                | 152 498                                      | 35 846                               | 26 753           | 733 489             | 192 549               | 354 850                                            |
| 111 | PERSONNELLE                | 1 409 015                              | 1 329 378                                    | 78 132                               | 134 861          | 2 951 386           | 491 854               | 1 742 473                                          |
| 112 | PERSONNELLE<br>- GÉNÉRALES | 552 726                                | 243 681                                      | 7 298                                | 48 922           | 852 627             | 200 247               | 423 021                                            |
| 113 | PETLINE                    | 15 530                                 | 119                                          | 113                                  | 6 029            | 21 791              | 2 032                 | 2 144                                              |
| 114 | PORT-<br>NEUF-CHAMPLAIN    | 38 163                                 | 24 005                                       | 2 323                                | 21 708           | 86 199              | 26 853                | 12 090                                             |
| 115 | PRIMUM                     | 911 546                                | 1 445 867                                    | 52 488                               | 26 447           | 2 436 348           | 333 355               | 1 744 023                                          |
| 116 | PROMUTUEL<br>RÉASSURANCE   | 260 872                                | 65 984                                       | 12 845                               | 33 705           | 373 406             | 87 561                | 129 692                                            |
| 117 | PROTECTRICE                | 21 411                                 | 2 458                                        | 0                                    | 2 248            | 26 117              | 16                    | 12 192                                             |
| 118 | PRYSM                      | 20 361                                 | 24 220                                       | 1 183                                | 17 194           | 62 958              | 25 971                | 5 934                                              |
| 119 | QUÉBEC<br>(CIE D'ASS.)     | 88 449                                 | 21 060                                       | 5 522                                | 15 493           | 130 524             | 27 035                | 62 636                                             |
| 120 | RIVE-SUD                   | 43 817                                 | 25 335                                       | 2 044                                | 8 961            | 80 157              | 24 488                | 9 661                                              |
| 121 | ROYAL & SUN<br>ALLIANCE    | 2 420 792                              | 1 396 193                                    | 194 285                              | 456 500          | 4 467 770           | 956 153               | 2 266 152                                          |
| 122 | S&Y                        | 92 952                                 | 93 400                                       | 7 744                                | 7 602            | 201 698             | 47 670                | 124 754                                            |
| 123 | SCOR CANADA                | 393 135                                | 122 506                                      | 14 597                               | 25 911           | 556 149             | 56 317                | 348 414                                            |
| 124 | SCOR UK                    | 13 907                                 | 69 782                                       | 1 946                                | 5 528            | 91 163              | 17 488                | 52 507                                             |
| 125 | SCOTTISH & YORK            | 377 303                                | 229 465                                      | 26 104                               | 14 470           | 647 342             | 158 520               | 382 444                                            |
| 126 | SÉCURITÉ<br>NATIONALE      | 2 767 648                              | 2 845 562                                    | 183 611                              | 861 683          | 6 658 504           | 1 158 887             | 3 998 667                                          |

| Passif         |                 |                            |                               |                                   |                                         |     |
|----------------|-----------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|-----|
| Autres passifs | Total du passif | Capitaux propres et Avoirs | Capital requis <sup>100</sup> | Capital disponible <sup>100</sup> | Ratio de solvabilité <sup>100</sup> (%) |     |
| 72 483         | 1 265 038       | 165 336                    | 82 453                        | 165 336                           | 200,5                                   | 95  |
| 216 450        | 2 916 656       | 1 196 404                  | 562 975                       | 1 123 923                         | 199,6                                   | 96  |
| 99 424         | 1 075 236       | 187 319                    | 79 759                        | 157 061                           | 196,9                                   | 97  |
| 1 242          | 17 224          | 41 027                     | 5 128                         | 41 027                            | 800,1                                   | 98  |
| 28 095         | 237 919         | 182 091                    | 33 565                        | 101 529                           | 302,5                                   | 99  |
| 22 113         | 60 481          | 9 053                      | 2 257                         | 8 159                             | 361,5                                   | 100 |
| 12 162         | 177 210         | 65 336                     | 20 904                        | 59 633                            | 285,3                                   | 101 |
| 1 575          | 10 066          | 7 049                      | 1 103                         | 7 049                             | 639,1                                   | 102 |
| 1 801          | 67 421          | 31 589                     | 9 448                         | 31 475                            | 333,1                                   | 103 |
| 7 316          | 16 748          | 15 663                     | 3 468                         | 15 463                            | 445,9                                   | 104 |
| 217            | 4 441           | 4 206                      | 1 209                         | 4 176                             | 345,4                                   | 105 |
| 151            | 3 742           | 20 906                     | 2 496                         | 20 906                            | 837,6                                   | 106 |
| 19 805         | 50 981          | 32 603                     | 11 178                        | 28 045                            | 250,9                                   | 107 |
| 4 630          | 29 184          | 9 633                      | 2 981                         | 8 546                             | 286,7                                   | 108 |
| 13 536         | 190 342         | 54 364                     | 24 187                        | 54 364                            | 224,8                                   | 109 |
| 36 964         | 584 363         | 149 126                    | 74 539                        | 149 126                           | 200,1                                   | 110 |
| 289 206        | 2 523 533       | 427 853                    | 167 525                       | 381 842                           | 227,9                                   | 111 |
| 71 131         | 694 399         | 158 228                    | 68 515                        | 144 906                           | 211,5                                   | 112 |
| 3 104          | 7 280           | 14 511                     | 3 499                         | 13 699                            | 391,5                                   | 113 |
| 9 103          | 48 046          | 38 153                     | 8 841                         | 32 767                            | 370,6                                   | 114 |
| 91 332         | 2 168 710       | 267 638                    | 95 897                        | 256 270                           | 267,2                                   | 115 |
| 46 086         | 263 339         | 110 067                    | 42 796                        | 95 405                            | 222,9                                   | 116 |
| 2 629          | 14 837          | 11 280                     | 1 007                         | 6 608                             | 656,2                                   | 117 |
| 5 602          | 37 507          | 25 451                     | 4 905                         | 15 194                            | 309,8                                   | 118 |
| 8 892          | 98 563          | 31 961                     | 11 531                        | 26 065                            | 226,0                                   | 119 |
| 9 268          | 43 417          | 36 740                     | 8 098                         | 33 318                            | 411,4                                   | 120 |
| 354 791        | 3 577 096       | 890 674                    | 344 860                       | 705 357                           | 204,5                                   | 121 |
| 7 556          | 179 980         | 21 718                     | 10 362                        | 20 946                            | 202,1                                   | 122 |
| 8 740          | 413 471         | 142 678                    | 46 173                        | 142 622                           | 308,9                                   | 123 |
| 10 086         | 80 081          | 11 082                     | 590                           | 5 590                             | 947,5                                   | 124 |
| 16 728         | 557 692         | 89 650                     | 42 250                        | 85 828                            | 203,1                                   | 125 |
| 404 314        | 5 561 868       | 1 096 636                  | 489 511                       | 997 351                           | 203,7                                   | 126 |

|     | Nom de l'assureur              | Actif                                  |                                              |                                      |                  |                     | Passif                |                                                    |
|-----|--------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
|     |                                | Place-<br>ments et<br>Fonds<br>groupés | Montant<br>à rece-<br>voir ou à<br>recouvrer | Frais d'ac-<br>quisition<br>reportés | Autres<br>actifs | Total de<br>l'actif | Primes non<br>gagnées | Sinistres<br>non payés<br>et frais de<br>règlement |
| 127 | SENTRY                         | 37 688                                 | 1 534                                        | 75                                   | 2 556            | 41 853              | 703                   | 3 417                                              |
| 128 | SOCIÉTÉ GÉNÉ-<br>RALE DE RÉASS | 417 730                                | 20 408                                       | 3 973                                | 65 096           | 507 207             | 34 288                | 246 258                                            |
| 129 | SOCIÉTÉ NATIO-<br>NALE D'ACC.  | 47 700                                 | 0                                            | 0                                    | 4 512            | 52 212              | 0                     | 18 007                                             |
| 130 | SOMPO<br>NIPPONKOA             | 68 250                                 | 1 996                                        | 1 008                                | 30 004           | 101 258             | 4 326                 | 9 058                                              |
| 131 | SONNET                         | 304 892                                | 235 895                                      | 18 804                               | 19 445           | 579 036             | 160 380               | 277 670                                            |
| 132 | SOUVERAINE<br>- GÉN.           | 626 997                                | 828 050                                      | 95 190                               | 40 780           | 1 591 017           | 455 034               | 790 114                                            |
| 133 | SSQ - VIE                      | 0                                      | 0                                            | 0                                    | 0                | 0                   | 0                     | 0                                                  |
| 134 | SSQ ASSURANCES                 | 172 946                                | 148 909                                      | 39 713                               | 50 086           | 411 654             | 234 290               | 40 120                                             |
| 135 | ST. PAUL                       | 570 035                                | 69 983                                       | 7 083                                | 69 632           | 716 733             | 42 476                | 321 468                                            |
| 136 | STARR                          | 45 345                                 | 176 139                                      | 15 066                               | 11 409           | 247 959             | 67 449                | 78 726                                             |
| 137 | STEWART                        | 231 998                                | 6 358                                        | 0                                    | 52 554           | 290 910             | 0                     | 154 128                                            |
| 138 | SUISSE DE<br>RÉASSURANCES      | 674 726                                | 901 395                                      | 40 793                               | 67 320           | 1 684 234           | 186 734               | 903 288                                            |
| 139 | SUNDERLAND                     | 24 305                                 | 3 654                                        | 0                                    | 2 828            | 30 787              | 0                     | 3 550                                              |
| 140 | SÛRETÉ DE<br>L'OUEST           | 36 588                                 | 16 308                                       | 8 733                                | 2 409            | 64 038              | 16 247                | 14 589                                             |
| 141 | T.H.E.                         | 4 304                                  | 467                                          | 0                                    | 1 815            | 6 586               | 372                   | 1 376                                              |
| 142 | TEMPLE                         | 726 726                                | 316 099                                      | 29 166                               | 35 202           | 1 107 193           | 150 622               | 718 614                                            |
| 143 | TITRES FIRST<br>AMERICAN       | 57 426                                 | 7 058                                        | 0                                    | 2 474            | 66 958              | 0                     | 14 241                                             |
| 144 | TOKIO                          | 121 460                                | 15 297                                       | 3 187                                | 8 320            | 148 264             | 23 324                | 46 325                                             |
| 145 | TRADERS<br>GÉNÉRALE            | 759 195                                | 372 677                                      | 61 090                               | 41 976           | 1 234 938           | 340 910               | 655 225                                            |
| 146 | TRAFALGAR<br>DU CANADA         | 706 716                                | 22 895                                       | 43 445                               | 17 653           | 790 709             | 220 617               | 400 930                                            |
| 147 | TRANS GLOBALE<br>- GÉN.        | 5 412                                  | 898                                          | 43                                   | 915              | 7 268               | 393                   | 361                                                |
| 148 | TRANSATLAN-<br>TIQUE           | 632 371                                | 12 550                                       | 6 479                                | 55 985           | 707 385             | 26 961                | 239 129                                            |
| 149 | TRAVELERS<br>DU CANADA         | 768 377                                | 220 309                                      | 29 987                               | 80 770           | 1 099 443           | 203 346               | 414 750                                            |
| 150 | TRISURA                        | 174 324                                | 83 767                                       | 52 805                               | 38 460           | 349 356             | 143 240               | 85 433                                             |
| 151 | UNICA                          | 198 028                                | 183 741                                      | 12 478                               | 15 676           | 409 923             | 70 383                | 190 537                                            |
| 152 | UNIQUE - GÉN.                  | 210 808                                | 221 591                                      | 30 479                               | 23 024           | 485 902             | 209 576               | 134 550                                            |
| 153 | VALLÉE DU<br>ST-LAURENT        | 37 059                                 | 37 641                                       | 5 723                                | 9 110            | 89 533              | 39 051                | 16 665                                             |
| 154 | VAUDREUIL-<br>SOULANGES        | 20 412                                 | 16 011                                       | 883                                  | 8 306            | 45 612              | 13 734                | 9 671                                              |
| 155 | VERASSURE                      | 253 531                                | 14 328                                       | 0                                    | 150 731          | 418 590             | 0                     | 40 036                                             |
| 156 | VERCHÈRES -<br>LES FORGES      | 36 863                                 | 67 939                                       | 3 025                                | 7 069            | 114 896             | 26 791                | 57 600                                             |
| 157 | VIRGINIA                       | 81 104                                 | 5 232                                        | 1 411                                | 4 803            | 92 550              | 18 294                | 1 540                                              |

| Passif         |                 |                            |                               |                                   |                                         |     |
|----------------|-----------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|-----|
| Autres passifs | Total du passif | Capitaux propres et Avoirs | Capital requis <sup>100</sup> | Capital disponible <sup>100</sup> | Ratio de solvabilité <sup>100</sup> (%) |     |
| 1 655          | 5 775           | 36 078                     | 850                           | 12 694                            | 1 493,4                                 | 127 |
| 6 272          | 286 818         | 220 389                    | 34 509                        | 134 965                           | 391,1                                   | 128 |
| 111            | 18 118          | 34 094                     | 4 941                         | 33 787                            | 683,8                                   | 129 |
| 376            | 13 760          | 87 498                     | 2 495                         | 79 943                            | 3 204,1                                 | 130 |
| 7 085          | 445 135         | 133 901                    | 37 353                        | 128 591                           | 344,3                                   | 131 |
| 134 107        | 1 379 255       | 211 762                    | 98 271                        | 205 745                           | 209,4                                   | 132 |
| 0              | 0               | 0                          |                               |                                   | ND                                      | 133 |
| 15 261         | 289 671         | 121 983                    | 42 653                        | 107 853                           | 252,9                                   | 134 |
| 31 707         | 395 651         | 321 082                    | 56 919                        | 237 893                           | 418,0                                   | 135 |
| 54 618         | 200 793         | 47 166                     | 6 741                         | 30 666                            | 454,9                                   | 136 |
| 6 195          | 160 323         | 130 587                    | 22 463                        | 64 682                            | 287,9                                   | 137 |
| 161 193        | 1 251 215       | 433 019                    | 56 783                        | 265 925                           | 468,3                                   | 138 |
| 10 109         | 13 659          | 17 128                     | 451                           | 12 475                            | 2 766,1                                 | 139 |
| 4 614          | 35 450          | 28 588                     | 6 677                         | 28 588                            | 428,2                                   | 140 |
| 598            | 2 346           | 4 240                      | 525                           | 2 747                             | 523,2                                   | 141 |
| 28 222         | 897 458         | 209 735                    | 102 624                       | 196 350                           | 191,3                                   | 142 |
| 490            | 14 731          | 52 227                     | 1 795                         | 43 031                            | 2 397,3                                 | 143 |
| 8 195          | 77 844          | 70 420                     | 8 777                         | 58 550                            | 667,1                                   | 144 |
| 45 002         | 1 041 137       | 193 801                    | 86 334                        | 175 870                           | 203,7                                   | 145 |
| 9 870          | 631 417         | 159 292                    | 78 283                        | 155 640                           | 198,8                                   | 146 |
| 2 149          | 2 903           | 4 365                      | 954                           | 4 365                             | 457,5                                   | 147 |
| 7 603          | 273 693         | 433 692                    | 40 858                        | 215 938                           | 528,5                                   | 148 |
| 68 820         | 686 916         | 412 527                    | 87 534                        | 325 756                           | 372,1                                   | 149 |
| 46 097         | 274 770         | 74 586                     | 30 622                        | 73 273                            | 239,3                                   | 150 |
| 11 468         | 272 388         | 137 535                    | 24 197                        | 137 371                           | 567,7                                   | 151 |
| 34 617         | 378 743         | 107 159                    | 41 495                        | 96 494                            | 232,5                                   | 152 |
| 9 859          | 65 575          | 23 958                     | 8 489                         | 20 300                            | 239,1                                   | 153 |
| 4 602          | 28 007          | 17 605                     | 4 504                         | 12 250                            | 272,0                                   | 154 |
| 23 260         | 63 296          | 355 294                    | 47 106                        | 354 963                           | 753,5                                   | 155 |
| 7 267          | 91 658          | 23 238                     | 8 011                         | 21 896                            | 273,3                                   | 156 |
| 49 910         | 69 744          | 22 806                     | 4 669                         | 18 271                            | 391,3                                   | 157 |

|     |                   | Actif                                  |                                              |                                      |                  |                     | Passif                |                                                    |
|-----|-------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
|     | Nom de l'assureur | Place-<br>ments et<br>Fonds<br>groupés | Montant<br>à rece-<br>voir ou à<br>recouvrer | Frais d'ac-<br>quisition<br>reportés | Autres<br>actifs | Total de<br>l'actif | Primes non<br>gagnées | Sinistres<br>non payés<br>et frais de<br>règlement |
| 158 | WATERLOO          | 171 502                                | 369 794                                      | 20 460                               | 8 700            | 570 456             | 122 704               | 354 799                                            |
| 159 | WAWANESA          | 4 392 258                              | 1 129 754                                    | 258 843                              | 1 687 241        | 7 468 096           | 1 312 678             | 2 399 728                                          |
| 160 | WESTPORT          | 280 324                                | 400 473                                      | 21 297                               | 69 107           | 771 201             | 159 671               | 399 828                                            |
| 161 | WYNWARD           | 136 295                                | 52 147                                       | 14 022                               | 25 238           | 227 702             | 61 283                | 83 997                                             |
| 162 | XL AMÉRIQUE       | 368 792                                | 26 296                                       | 6 390                                | 19 551           | 421 029             | 22 499                | 208 605                                            |
| 163 | XL SPÉCIALITÉ     | 1 026 579                              | 405 430                                      | 27 059                               | 72 433           | 1 531 501           | 200 886               | 599 496                                            |
| 164 | ZENITH            | 190 603                                | 30 542                                       | 5 925                                | 18 070           | 245 140             | 39 831                | 93 108                                             |
| 165 | ZURICH            | 2 402 261                              | 1 275 022                                    | 42 690                               | 194 876          | 3 914 849           | 410 931               | 2 303 939                                          |
|     | TOTAL             | 100 539 603                            | 45 610 359                                   | 5 669 220                            | 14 168 674       | 165 987 856         | 33 875 989            | 74 607 312                                         |

| Passif            |                    |                            |                               |                                   |                                         |     |
|-------------------|--------------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|-----|
| Autres passifs    | Total du passif    | Capitaux propres et Avoirs | Capital requis <sup>100</sup> | Capital disponible <sup>100</sup> | Ratio de solvabilité <sup>100</sup> (%) |     |
| 13 031            | 490 534            | 79 922                     | 23 439                        | 77 039                            | 328,7                                   | 158 |
| 458 449           | 4 170 855          | 3 297 241                  | 860 903                       | 2 237 273                         | 259,9                                   | 159 |
| 59 040            | 618 539            | 152 662                    | 41 513                        | 110 918                           | 267,2                                   | 160 |
| 15 384            | 160 664            | 67 038                     | 26 699                        | 64 763                            | 242,6                                   | 161 |
| 7 922             | 239 026            | 182 003                    | 36 158                        | 157 816                           | 436,5                                   | 162 |
| 90 013            | 890 395            | 641 106                    | 117 527                       | 417 865                           | 355,5                                   | 163 |
| 3 409             | 136 348            | 108 792                    | 21 815                        | 107 311                           | 491,9                                   | 164 |
| 278 636           | 2 993 506          | 921 343                    | 276 048                       | 703 018                           | 254,7                                   | 165 |
| <b>10 564 638</b> | <b>119 047 939</b> | <b>46 939 918</b>          |                               |                                   |                                         |     |

## Tableau 53

Répartition des primes directes souscrites au Québec, non consolidées, par catégorie par assureur (milliers)

|    | Nom de l'assureur            | Automobile        |                  |         | Biens             |                  |         |
|----|------------------------------|-------------------|------------------|---------|-------------------|------------------|---------|
|    |                              | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total   | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total   |
| 1  | AFFILIATED FM                | 0                 | 0                | 0       | 33                | 46 553           | 46 586  |
| 2  | AIG DU CANADA                | 933               | 9 484            | 10 417  | 7 001             | 52 842           | 59 843  |
| 3  | ALLIANCE RÉCIPROQUE<br>OEUFS | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 1 451            | 1 451   |
| 4  | ALLIANZ RISQUES<br>MONDIAUX  | 0                 | 246              | 246     | 2 591             | 25 254           | 27 845  |
| 5  | ALLIED SPÉCIALITÉ            | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 1 456            | 1 456   |
| 6  | ALLSTATE DU CANADA           | 44 516            | 573              | 45 089  | 43 749            | 0                | 43 749  |
| 7  | ALPHA                        | 12 435            | 976              | 13 411  | 8 224             | 1 151            | 9 375   |
| 8  | AMERICAN BANKERS             | 0                 | 0                | 0       | 27 110            | -59              | 27 051  |
| 9  | AMERICAN ROAD                | 0                 | 3 144            | 3 144   | 0                 | 0                | 0       |
| 10 | ANCIENNE RÉPUBLIQUE<br>- CAN | 0                 | 299              | 299     | 0                 | 5                | 5       |
| 11 | ARCH CANADA                  | 0                 | 31               | 31      | 0                 | 1 936            | 1 936   |
| 12 | ARCH RE                      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 13 | ASPEN                        | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 14 | ASSURANCES FCT               | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 15 | ASSURANCES NLF               | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 269              | 269     |
| 16 | ATRADIUS ASSURANCE<br>CRÉDIT | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 17 | AVIVA                        | 68 870            | 57 161           | 126 031 | 60 070            | 67 308           | 127 378 |
| 18 | AVIVA ASSURANCE              | 11 489            | 1 616            | 13 105  | 14 524            | 0                | 14 524  |
| 19 | AXA                          | 0                 | 0                | 0       | 1 003             | 0                | 1 003   |
| 20 | AXIS                         | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 4                | 4       |
| 21 | BAGOT                        | 6 236             | 1 726            | 7 962   | 7 374             | 7 720            | 15 094  |
| 22 | BANQUE NATIONALE             | 0                 | 0                | 0       | 191               | 0                | 191     |
| 23 | BARREAU DU QUÉBEC            | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 24 | BELAIR INC.                  | 220 900           | 10 579           | 231 479 | 149 010           | 17               | 149 027 |
| 25 | BERKLEY                      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 873              | 873     |
| 26 | BOIS-FRANCS                  | 8 260             | 1 747            | 10 007  | 8 483             | 7 387            | 15 870  |
| 27 | BORÉALE                      | 23 786            | 5 621            | 29 407  | 24 864            | 7 318            | 32 182  |
| 28 | CANASSURANCE                 | -1 665            | 0                | -1 665  | 1 112             | 0                | 1 112   |
| 29 | CAPITALE - GÉNÉRALES         | 294 588           | 34 144           | 328 732 | 255 901           | 33 180           | 289 081 |
| 30 | CCR RE                       | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 31 | CENTRE-SUD                   | 18 303            | 2 836            | 21 139  | 18 866            | 11 188           | 30 054  |
| 32 | CHAMBRE DES NOTAIRES         | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 33 | CHAUDIÈRE-APPALACHES         | 33 605            | 6 672            | 40 277  | 31 770            | 24 746           | 56 516  |
| 34 | CHICAGO                      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 35 | CHUBB DU CANADA              | 4 945             | 6 814            | 11 759  | 35 485            | 22 069           | 57 554  |
| 36 | COFACE                       | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |

| Responsa-<br>bilité | Chaudières<br>et Machines | Maritime | Aviation | Cauton | Autres<br>catégories | Total   |           |
|---------------------|---------------------------|----------|----------|--------|----------------------|---------|-----------|
| 0                   | 2 839                     | 2 050    | 0        | 0      | 0                    | 51 475  | <b>1</b>  |
| 56 579              | 2 053                     | 1 035    | 7 566    | 224    | 23 798               | 161 515 | <b>2</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 1 451   | <b>3</b>  |
| 28 057              | 1 807                     | 2 197    | 12 630   | 0      | 4 659                | 77 441  | <b>4</b>  |
| 325                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 24                   | 1 805   | <b>5</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 305                  | 89 143  | <b>6</b>  |
| 1                   | 0                         | 0        | 0        | 975    | 0                    | 23 762  | <b>7</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 45 888               | 72 939  | <b>8</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 3 144   | <b>9</b>  |
| 6 965               | 0                         | 0        | 513      | 0      | 939                  | 8 721   | <b>10</b> |
| 9 148               | 0                         | 0        | 0        | 0      | 188                  | 11 303  | <b>11</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | <b>12</b> |
| 323                 | 0                         | -4       | 0        | 0      | 0                    | 319     | <b>13</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 8 267                | 8 267   | <b>14</b> |
| 3 665               | 232                       | 34       | 3 675    | 1      | 0                    | 7 876   | <b>15</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 2 451                | 2 451   | <b>16</b> |
| 49 370              | 6 117                     | 68       | 0        | 7 847  | 73                   | 316 884 | <b>17</b> |
| 0                   | 0                         | 38       | 0        | 0      | 0                    | 27 667  | <b>18</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 1 003   | <b>19</b> |
| 8 456               | 0                         | 0        | 0        | 0      | 102                  | 8 562   | <b>20</b> |
| 1 381               | 236                       | 50       | 0        | 26     | 0                    | 24 749  | <b>21</b> |
| 165                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 716                  | 1 072   | <b>22</b> |
| 14 974              | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 14 974  | <b>23</b> |
| 138                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 275                  | 380 919 | <b>24</b> |
| 9 828               | 61                        | 72       | 51       | 221    | 3 676                | 14 782  | <b>25</b> |
| 1 902               | 314                       | 107      | 0        | 38     | 0                    | 28 238  | <b>26</b> |
| 2 660               | 278                       | 497      | 0        | 94     | 0                    | 65 118  | <b>27</b> |
| 20                  | 0                         | 0        | 0        | 0      | 7 420                | 6 887   | <b>28</b> |
| 3 530               | 0                         | 0        | 0        | 225    | 6 657                | 628 225 | <b>29</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | <b>30</b> |
| 3 448               | 417                       | 106      | 0        | 50     | 0                    | 55 214  | <b>31</b> |
| 13 314              | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 13 314  | <b>32</b> |
| 6 110               | 922                       | 153      | 0        | 219    | 0                    | 104 197 | <b>33</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 5 733                | 5 733   | <b>34</b> |
| 54 456              | 1 237                     | 1 633    | 2 330    | 3 363  | 5 907                | 138 239 | <b>35</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 14 799               | 14 799  | <b>36</b> |

|    | Nom de l'assureur            | Automobile        |                  |         | Biens             |                  |         |
|----|------------------------------|-------------------|------------------|---------|-------------------|------------------|---------|
|    |                              | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total   | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total   |
| 37 | CONTINENTAL CASUALTY         | 0                 | 1 934            | 1 934   | 0                 | 13 458           | 13 458  |
| 38 | CO-OPERATORS<br>- GÉNÉRALE   | 21 532            | 2 753            | 24 285  | 19 129            | 10 431           | 29 560  |
| 39 | COREPOINTE                   | 0                 | 20               | 20      | 0                 | 0                | 0       |
| 40 | COSECO                       | 8 932             | 209              | 9 141   | 7 860             | 0                | 7 860   |
| 41 | CUMIS - GÉN.                 | 0                 | 0                | 0       | 5 087             | 10               | 5 097   |
| 42 | DESJARDINS - GÉN.            | 509 684           | 21 317           | 531 001 | 481 004           | 84 775           | 565 779 |
| 43 | DEUX-MONTAGNES               | 11 433            | 2 483            | 13 916  | 12 406            | 8 766            | 21 172  |
| 44 | DOMINION DU CANADA           | 2                 | 241              | 243     | 1 145             | 1 147            | 2 292   |
| 45 | DU LAC AU FLEUVE             | 26 199            | 4 858            | 31 057  | 26 459            | 10 296           | 36 755  |
| 46 | ECCLÉSIASTIQUES              | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 3 896            | 3 896   |
| 47 | ÉCHELON                      | 16 053            | 55 185           | 71 238  | 2 637             | 12 803           | 15 440  |
| 48 | ECONOMICAL                   | 5 326             | 8 200            | 13 526  | 5 036             | 10 889           | 15 925  |
| 49 | ELECTRIC                     | 0                 | 103              | 103     | 0                 | 0                | 0       |
| 50 | ÉLECTRICITÉ ET GAZ           | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 843              | 843     |
| 51 | ELITE                        | 698               | 20 115           | 20 813  | 6 516             | 0                | 6 516   |
| 52 | EMPLOYEURS DE<br>WAUSAU      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 53 | EULER HERMES                 | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 54 | EVEREST                      | 0                 | 5                | 5       | 0                 | 7 084            | 7 084   |
| 55 | FABRIQUES DE QUÉBEC          | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 6 918            | 6 918   |
| 56 | FÉDÉRALE                     | 0                 | 69               | 69      | 0                 | 51               | 51      |
| 57 | FEDERATED DU CANADA<br>- GÉN | 2 044             | 6 136            | 8 180   | 111               | 11 018           | 11 129  |
| 58 | FM GLOBAL                    | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 42 399           | 42 399  |
| 59 | GARANTIE                     | 6 032             | 85               | 6 117   | 31 015            | 71               | 31 086  |
| 60 | GENWORTH                     | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 61 | GREAT AMERICAN               | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 304              | 304     |
| 62 | GROUPE<br>ESTRIE-RICHELIEU   | 365               | 1 768            | 2 133   | 13 172            | 37 392           | 50 564  |
| 63 | GROUPE LEDOR                 | 21 894            | 1 552            | 23 446  | 22 875            | 16 538           | 39 413  |
| 64 | HABITATION ET AUTO TD        | 2 684             | 23               | 2 707   | 4 420             | 0                | 4 420   |
| 65 | HANNOVER                     | 0                 | 0                | 0       | 20                | 3 318            | 3 338   |
| 66 | HARTFORD INCENDIE            | 21                | 100              | 121     | 0                 | 46               | 46      |
| 67 | HDI                          | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 5 995            | 5 995   |
| 68 | HYPOTHÉCAIRE<br>GUARANTY     | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 69 | IND. ALLIANCE<br>PAC. - GÉN. | 101 238           | 6 625            | 107 863 | 63                | 0                | 63      |
| 70 | INDUSTRIELLE<br>AUTO HABITAT | 139 975           | 7 159            | 147 134 | 118 194           | 0                | 118 194 |
| 71 | INNOVASSUR                   | 42                | 2                | 44      | -801              | 0                | -801    |
| 72 | INSPECT. & ASS.<br>CHAUDIÈRE | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 459              | 459     |
| 73 | INTACT                       | 556 789           | 244 859          | 801 648 | 599 404           | 330 547          | 929 951 |

| Responsa-<br>bilité | Chaudières<br>et Machines | Maritime | Aviation | Cauton | Autres<br>catégories | Total     |           |
|---------------------|---------------------------|----------|----------|--------|----------------------|-----------|-----------|
| 33 284              | 799                       | 13 237   | 0        | 438    | 102                  | 63 252    | <b>37</b> |
| 4 618               | 354                       | 0        | 0        | 38     | 19                   | 58 874    | <b>38</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 20        | <b>39</b> |
| 600                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 17 601    | <b>40</b> |
| 0                   | 1                         | 0        | 0        | 0      | 18 742               | 23 840    | <b>41</b> |
| 33 238              | 2 185                     | 0        | 0        | 504    | 3 387                | 1 136 094 | <b>42</b> |
| 2 793               | 361                       | 159      | 0        | 95     | 0                    | 38 496    | <b>43</b> |
| 191                 | 44                        | 0        | 0        | 4      | 3                    | 2 777     | <b>44</b> |
| 4 011               | 435                       | 200      | 0        | 58     | 0                    | 72 516    | <b>45</b> |
| 1 107               | 217                       | 0        | 0        | 0      | 0                    | 5 220     | <b>46</b> |
| 1 625               | 0                         | 0        | 0        | 3 111  | 832                  | 92 246    | <b>47</b> |
| 3 685               | 278                       | 0        | 0        | 1      | 32                   | 33 447    | <b>48</b> |
| 747                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 850       | <b>49</b> |
| 1 054               | 0                         | 7        | 0        | 0      | 0                    | 1 904     | <b>50</b> |
| 0                   | 0                         | 5 076    | 0        | 0      | 0                    | 32 405    | <b>51</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0         | <b>52</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 2      | 19 501               | 19 503    | <b>53</b> |
| 14 905              | 108                       | 0        | 0        | 0      | 17                   | 22 119    | <b>54</b> |
| 1 544               | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 8 462     | <b>55</b> |
| 5                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 125       | <b>56</b> |
| 8 613               | 864                       | 0        | 0        | 111    | 96                   | 28 993    | <b>57</b> |
| 0                   | 15 816                    | 0        | 0        | 0      | 0                    | 58 215    | <b>58</b> |
| 5 086               | 266                       | 0        | 0        | 12 936 | 5 333                | 60 824    | <b>59</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 103 600              | 103 600   | <b>60</b> |
| 1 256               | 1                         | 2 922    | 0        | 0      | 317                  | 4 800     | <b>61</b> |
| 6 335               | 866                       | 0        | 0        | 0      | 0                    | 59 898    | <b>62</b> |
| 3 840               | 555                       | 0        | 0        | 37     | 0                    | 67 291    | <b>63</b> |
| 1 397               | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 8 524     | <b>64</b> |
| 8 181               | 0                         | 44       | 2 476    | 0      | 8                    | 14 047    | <b>65</b> |
| 597                 | 2                         | 0        | 0        | 2      | 0                    | 768       | <b>66</b> |
| 4 884               | 0                         | 42       | 0        | 0      | 0                    | 10 921    | <b>67</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 39 380               | 39 380    | <b>68</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 33     | 0                    | 107 959   | <b>69</b> |
| 7                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 265 335   | <b>70</b> |
| 2                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | -755      | <b>71</b> |
| 0                   | 6 227                     | 0        | 0        | 0      | 0                    | 6 686     | <b>72</b> |
| 170 794             | 14 412                    | 6 769    | 2 872    | 61 205 | 7 272                | 1 994 923 | <b>73</b> |

|     | Nom de l'assureur             | Automobile        |                  |         | Biens             |                  |         |
|-----|-------------------------------|-------------------|------------------|---------|-------------------|------------------|---------|
|     |                               | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total   | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total   |
| 74  | INTACT AGRICOLE               | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 47 247           | 47 247  |
| 75  | IRONSHORE                     | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 443              | 443     |
| 76  | JEVCO                         | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 77  | JEWELERS                      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 544              | 544     |
| 78  | LA VALLÉE                     | 5 971             | 1 208            | 7 179   | 7 109             | 1 669            | 8 778   |
| 79  | LANAUDIÈRE                    | 13 146            | 3 275            | 16 421  | 13 455            | 10 333           | 23 788  |
| 80  | LAWPRO                        | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 81  | LEGACY                        | 0                 | 0                | 0       | 2                 | 0                | 2       |
| 82  | L'ESTUAIRE                    | 16 347            | 3 074            | 19 421  | 15 941            | 8 343            | 24 284  |
| 83  | LIBERTÉ MUTUELLE              | 0                 | 1 478            | 1 478   | 0                 | 9 593            | 9 593   |
| 84  | LLOYD'S                       | 8 620             | 5 193            | 13 813  | 20 009            | 145 290          | 165 299 |
| 85  | MILLENNIUM                    | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 86  | MISSISQUOI                    | 27 999            | 14 948           | 42 947  | 16 131            | 28 681           | 44 812  |
| 87  | mitsui SUMITOMO               | 3                 | 300              | 303     | 0                 | 510              | 510     |
| 88  | MONTMAGNY-L'ISLET             | 7 732             | 1 322            | 9 054   | 7 206             | 3 806            | 11 012  |
| 89  | MOTORS                        | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 90  | MUNICH AMÉRIQUE               | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 91  | MUNICH DU CANADA              | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 92  | MUTUELLE<br>- MUNICIPALITÉS   | 0                 | 4 046            | 4 046   | 0                 | 18 927           | 18 927  |
| 93  | MUTUELLE EN ÉGLISE            | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 6 916            | 6 916   |
| 94  | NORD-AMÉRICAINNE,<br>PREMIÈRE | 0                 | 0                | 0       | 3 491             | 0                | 3 491   |
| 95  | NORDIQUE                      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 96  | NORTHBRIDGE<br>GÉNÉRALE       | 8 047             | 94 535           | 102 582 | 177               | 103 007          | 103 184 |
| 97  | NOVEX                         | 0                 | 0                | 0       | 93                | 409              | 502     |
| 98  | OACIQ                         | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 99  | ODYSSEY RE                    | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 100 | OMEGA                         | 0                 | 0                | 0       | 909               | 84               | 993     |
| 101 | OPTIMUM - GÉNÉRAL             | 6 055             | 1 203            | 7 258   | 7 206             | 15 861           | 23 067  |
| 102 | OPTIMUM AGRICOLE              | 323               | 124              | 447     | 0                 | 10 854           | 10 854  |
| 103 | ORDRE DES<br>ARCHITECTES      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 104 | ORDRE DES DENTISTES           | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 105 | ORDRE DES<br>ÉVALUATEURS      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 106 | ORDRE DES<br>PHARMACIENS      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 107 | ORION                         | 0                 | 0                | 0       | 1 249             | 0                | 1 249   |
| 108 | OUTAOUAIS                     | 10 777            | 2 267            | 13 044  | 11 536            | 3 823            | 15 359  |
| 109 | PAFCO                         | 26 041            | 62               | 26 103  | 0                 | 0                | 0       |
| 110 | PEMBRIDGE                     | 0                 | 0                | 0       | 2 519             | 0                | 2 519   |
| 111 | PERSONNELLE                   | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |

| Responsa-<br>bilité | Chaudières<br>et Machines | Maritime | Aviation | Caution | Autres<br>catégories | Total   |            |
|---------------------|---------------------------|----------|----------|---------|----------------------|---------|------------|
| 4 769               | 833                       | 0        | 0        | 0       | 0                    | 52 849  | <b>74</b>  |
| 1 340               | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 1 783   | <b>75</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 0       | <b>76</b>  |
| 180                 | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 724     | <b>77</b>  |
| 676                 | 67                        | 35       | 0        | 63      | 0                    | 16 798  | <b>78</b>  |
| 2 986               | 426                       | 126      | 0        | 134     | 0                    | 43 881  | <b>79</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 0       | <b>80</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0       | 1 019                | 1 021   | <b>81</b>  |
| 2 522               | 332                       | 93       | 0        | 42      | 0                    | 46 694  | <b>82</b>  |
| 21 342              | 0                         | 1 989    | 1 855    | 2 167   | 2 170                | 40 594  | <b>83</b>  |
| 232 487             | 7 201                     | 4 406    | 24 935   | 3 294   | 12 698               | 464 133 | <b>84</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 0       | <b>85</b>  |
| 9 770               | 1 113                     | 0        | 0        | 0       | 171                  | 98 813  | <b>86</b>  |
| 84                  | 75                        | 0        | 1 383    | 0       | 0                    | 2 355   | <b>87</b>  |
| 1 072               | 134                       | 32       | 0        | 38      | 0                    | 21 342  | <b>88</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 0       | <b>89</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 0       | <b>90</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 0       | <b>91</b>  |
| 18 016              | 1 788                     | 0        | 0        | 0       | 293                  | 43 070  | <b>92</b>  |
| 1 202               | 2                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 8 120   | <b>93</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 3 491   | <b>94</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 0       | <b>95</b>  |
| 53 754              | 3 529                     | 13 331   | 3 179    | 613     | 600                  | 280 772 | <b>96</b>  |
| 480                 | 1                         | 0        | 0        | 0       | 93                   | 1 076   | <b>97</b>  |
| 5 641               | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 5 641   | <b>98</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 0       | <b>99</b>  |
| 91                  | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 1 084   | <b>100</b> |
| 3 785               | 649                       | 0        | 0        | 0       | 0                    | 34 759  | <b>101</b> |
| 1 105               | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 12 406  | <b>102</b> |
| 19 604              | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 19 604  | <b>103</b> |
| 6 902               | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 6 902   | <b>104</b> |
| 1 807               | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 1 807   | <b>105</b> |
| 3 057               | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 3 057   | <b>106</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0       | 2 291                | 3 540   | <b>107</b> |
| 1 643               | 170                       | 118      | 0        | 92      | 0                    | 30 426  | <b>108</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 26 103  | <b>109</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 2 519   | <b>110</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0       | 0                    | 0       | <b>111</b> |

|     | Nom de l'assureur         | Automobile   |             |         | Biens        |             |         |
|-----|---------------------------|--------------|-------------|---------|--------------|-------------|---------|
|     |                           | Particuliers | Entreprises | Total   | Particuliers | Entreprises | Total   |
| 112 | PERSONNELLE - GÉNÉRALES   | 212 863      | 2 336       | 215 199 | 214 177      | 11 702      | 225 879 |
| 113 | PETLINE                   | 0            | 0           | 0       | 4 327        | 0           | 4 327   |
| 114 | PORTNEUF-CHAMPLAIN        | 19 041       | 2 690       | 21 731  | 19 268       | 8 166       | 27 434  |
| 115 | PRIMUM                    | 19 343       | 383         | 19 726  | 19 819       | 0           | 19 819  |
| 116 | PROMUTUEL RÉASSURANCE     | 15 483       | 674         | 16 157  | 18 892       | 7 783       | 26 675  |
| 117 | PROTECTRICE               | 0            | 423         | 423     | 0            | 0           | 0       |
| 118 | PRYSM                     | 37 668       | 1 052       | 38 720  | 12 140       | 0           | 12 140  |
| 119 | QUÉBEC (CIE D'ASS.)       | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 120 | RIVE-SUD                  | 16 370       | 3 435       | 19 805  | 14 938       | 10 370      | 25 308  |
| 121 | ROYAL & SUN ALLIANCE      | 85 493       | 41 472      | 126 965 | 65 577       | 81 760      | 147 337 |
| 122 | S&Y                       | 29           | 0           | 29      | 10           | 0           | 10      |
| 123 | SCOR CANADA               | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 124 | SCOR UK                   | 0            | 0           | 0       | 0            | 3 662       | 3 662   |
| 125 | SCOTTISH & YORK           | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 126 | SÉCURITÉ NATIONALE        | 66 990       | 471         | 67 461  | 76 849       | 0           | 76 849  |
| 127 | SENTRY                    | 0            | 69          | 69      | 0            | 0           | 0       |
| 128 | SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DE RÉASS | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 129 | SOCIÉTÉ NATIONALE D'ACC.  | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 130 | SOMPO NIPPONKOA           | 0            | 0           | 0       | 0            | 287         | 287     |
| 131 | SONNET                    | 7 832        | 0           | 7 832   | 3 543        | 0           | 3 543   |
| 132 | SOUVERAINE - GÉN.         | 35           | 8 483       | 8 518   | 1 159        | 31 622      | 32 781  |
| 133 | SSQ - VIE                 | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 134 | SSQ ASSURANCES            | 147 739      | 9 434       | 157 173 | 95 025       | 6 180       | 101 205 |
| 135 | ST. PAUL                  | 0            | 743         | 743     | 0            | 3 373       | 3 373   |
| 136 | STARR                     | 0            | 0           | 0       | 0            | 5 530       | 5 530   |
| 137 | STEWART                   | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 138 | SUISSE DE RÉASSURANCES    | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 139 | SUNDERLAND                | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 140 | SÛRETÉ DE L'OUEST         | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 141 | T.H.E.                    | 0            | 0           | 0       | 0            | 11          | 11      |
| 142 | TEMPLE                    | 0            | 0           | 0       | 0            | 9 259       | 9 259   |
| 143 | TITRES FIRST AMERICAN     | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 144 | TOKIO                     | 399          | 126         | 525     | 6            | 4 781       | 4 787   |
| 145 | TRADERS GÉNÉRALE          | 46 147       | 173         | 46 320  | 37 507       | 0           | 37 507  |
| 146 | TRAFALGAR DU CANADA       | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 147 | TRANS GLOBALE - GÉN.      | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 148 | TRANSATLANTIQUE           | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 149 | TRAVELERS DU CANADA       | 0            | 1 524       | 1 524   | 0            | 10 402      | 10 402  |
| 150 | TRISURA                   | 0            | 0           | 0       | 0            | 150         | 150     |

| Responsa-<br>bilité | Chaudières<br>et Machines | Maritime | Aviation | Cauton | Autres<br>catégories | Total   |     |
|---------------------|---------------------------|----------|----------|--------|----------------------|---------|-----|
| 2 184               | 293                       | 0        | 0        | 0      | 47                   | 443 602 | 112 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 4 327   | 113 |
| 2 846               | 355                       | 90       | 0        | 33     | 0                    | 52 489  | 114 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 39 545  | 115 |
| 2 122               | 258                       | 9        | 0        | 4      | 0                    | 45 225  | 116 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 423     | 117 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 11                   | 50 871  | 118 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 119 |
| 3 093               | 378                       | 67       | 0        | 37     | 0                    | 48 688  | 120 |
| 33 447              | 9 444                     | 8 673    | 0        | -1     | 11 793               | 337 658 | 121 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 39      | 122 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 123 |
| 5 159               | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 8 821   | 124 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 125 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 144 310 | 126 |
| 3                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 72      | 127 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 128 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 129 |
| 172                 | 0                         | 34       | 0        | 0      | 0                    | 493     | 130 |
| 195                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 11 570  | 131 |
| 21 266              | 797                       | 0        | 0        | 401    | 26                   | 63 789  | 132 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 133 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 258 378 | 134 |
| 4 102               | 362                       | 729      | 0        | 0      | 21                   | 9 330   | 135 |
| 1 254               | 0                         | 299      | 1 552    | 0      | 65                   | 8 700   | 136 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 4 685                | 4 685   | 137 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 138 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 139 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 7      | 0                    | 7       | 140 |
| 52                  | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 63      | 141 |
| 19 804              | 52                        | 0        | 6 777    | 0      | 861                  | 36 753  | 142 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 143 |
| 240                 | 38                        | 86       | 0        | 0      | 2                    | 5 678   | 144 |
| 0                   | 0                         | 36       | 0        | 0      | 0                    | 83 863  | 145 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 146 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 147 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 148 |
| 16 263              | 362                       | 131      | 0        | 10 118 | 1 283                | 40 083  | 149 |
| 4 491               | 4 394                     | 0        | 0        | 6 952  | 345                  | 16 332  | 150 |

|     | Nom de l'assureur         | Automobile        |                  |                  | Biens             |                  |                  |
|-----|---------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|     |                           | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total            | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total            |
| 151 | UNICA                     | 0                 | 0                | 0                | 51                | 0                | 51               |
| 152 | UNIQUE - GÉN.             | 114 226           | 22 759           | 136 985          | 69 322            | 58 197           | 127 519          |
| 153 | VALLÉE DU ST-LAURENT      | 25 046            | 2 882            | 27 928           | 27 931            | 17 488           | 45 419           |
| 154 | VAUDREUIL-SOULANGES       | 8 946             | 1 200            | 10 146           | 9 834             | 4 351            | 14 185           |
| 155 | VERASSURE                 | 14                | 3                | 17               | 54                | 0                | 54               |
| 156 | VERCHÈRES -<br>LES FORGES | 15 945            | 2 893            | 18 838           | 17 021            | 13 970           | 30 991           |
| 157 | VIRGINIA                  | 0                 | 0                | 0                | 0                 | 0                | 0                |
| 158 | WATERLOO                  | 0                 | 0                | 0                | 1                 | 0                | 1                |
| 159 | WAWANESA                  | 46 801            | 3 729            | 50 530           | 29 036            | 0                | 29 036           |
| 160 | WESTPORT                  | 0                 | 0                | 0                | 0                 | 16 479           | 16 479           |
| 161 | WYNWARD                   | 0                 | 0                | 0                | 0                 | 3 903            | 3 903            |
| 162 | XL AMÉRIQUE               | 0                 | 0                | 0                | 0                 | 0                | 0                |
| 163 | XL SPÉCIALITÉ             | 0                 | 1 592            | 1 592            | 0                 | 13 197           | 13 197           |
| 164 | ZENITH                    | 73                | 14               | 87               | 105               | 0                | 105              |
| 165 | ZURICH                    | 287               | 7 690            | 7 977            | 0                 | 73 217           | 73 217           |
|     | <b>TOTAL</b>              | <b>3 195 975</b>  | <b>778 755</b>   | <b>3 974 730</b> | <b>2 896 738</b>  | <b>1 744 302</b> | <b>4 641 040</b> |

| Responsa-<br>bilité | Chaudières<br>et Machines | Maritime      | Aviation      | Caution        | Autres<br>catégories | Total             |     |
|---------------------|---------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|-------------------|-----|
| 0                   | 0                         | 0             | 0             | 12             | 0                    | 63                | 151 |
| 0                   | 0                         | 0             | 0             | 9 880          | 0                    | 274 384           | 152 |
| 4 360               | 714                       | 70            | 0             | 19             | 0                    | 78 510            | 153 |
| 1 501               | 188                       | 104           | 0             | 24             | 0                    | 26 148            | 154 |
| 2                   | 0                         | 0             | 0             | 0              | 0                    | 73                | 155 |
| 3 427               | 572                       | 132           | 0             | 78             | 0                    | 54 038            | 156 |
| 0                   | 0                         | 0             | 0             | 0              | 0                    | 0                 | 157 |
| 0                   | 0                         | 0             | 0             | 0              | 0                    | 1                 | 158 |
| 57                  | 0                         | 0             | 0             | 0              | 0                    | 79 623            | 159 |
| 10 307              | 0                         | 0             | 5 577         | 707            | 0                    | 33 070            | 160 |
| 1 367               | 69                        | 0             | 0             | 2              | 0                    | 5 341             | 161 |
| 8 581               | 0                         | 0             | 0             | 0              | 0                    | 8 581             | 162 |
| 14 181              | 0                         | 370           | 6 275         | 0              | 544                  | 36 159            | 163 |
| 3                   | 0                         | 0             | 0             | 0              | 0                    | 195               | 164 |
| 32 775              | 2 402                     | 1 502         | 0             | 3 607          | 3 242                | 124 722           | 165 |
| <b>1 176 783</b>    | <b>97 302</b>             | <b>68 954</b> | <b>83 646</b> | <b>130 181</b> | <b>372 778</b>       | <b>10 545 414</b> |     |

## Tableau 54

Répartition des sinistres directs subis au Québec, non consolidés, par catégorie par assureur (milliers)

|    | Nom de l'assureur         | Automobile   |             |         | Biens        |             |         |
|----|---------------------------|--------------|-------------|---------|--------------|-------------|---------|
|    |                           | Particuliers | Entreprises | Total   | Particuliers | Entreprises | Total   |
| 1  | AFFILIATED FM             | 0            | 0           | 0       | 0            | 65 291      | 65 291  |
| 2  | AIG DU CANADA             | 1 143        | 1 180       | 2 323   | 4 744        | 49 148      | 53 892  |
| 3  | ALLIANCE RÉCIPROQUE OEUFs | 0            | 0           | 0       | 0            | -7          | -7      |
| 4  | ALLIANZ RISQUES MONDIAUX  | 0            | 646         | 646     | 2 121        | 17 516      | 19 637  |
| 5  | ALLIED SPÉCIALITÉ         | 0            | 0           | 0       | 0            | 2 237       | 2 237   |
| 6  | ALLSTATE DU CANADA        | 36 047       | 240         | 36 287  | 32 389       | 0           | 32 389  |
| 7  | ALPHA                     | 8 765        | 371         | 9 136   | 2 785        | 228         | 3 013   |
| 8  | AMERICAN BANKERS          | 0            | 0           | 0       | 12 208       | 18          | 12 226  |
| 9  | AMERICAN ROAD             | 0            | 443         | 443     | 0            | 0           | 0       |
| 10 | ANCIENNE RÉPUBLIQUE - CAN | 0            | 25          | 25      | 0            | 1           | 1       |
| 11 | ARCH CANADA               | 0            | -11         | -11     | 0            | 1 706       | 1 706   |
| 12 | ARCH RE                   | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 13 | ASPEN                     | 0            | 0           | 0       | 0            | -70         | -70     |
| 14 | ASSURANCES FCT            | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 15 | ASSURANCES NLF            | 0            | 0           | 0       | 0            | -63         | -63     |
| 16 | ATRADIUS ASSURANCE CRÉDIT | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 17 | AVIVA                     | 56 953       | 48 017      | 104 970 | 45 011       | 38 522      | 83 533  |
| 18 | AVIVA ASSURANCE           | 7 783        | 1 471       | 9 254   | 8 593        | 0           | 8 593   |
| 19 | AXA                       | 0            | 0           | 0       | -75          | 0           | -75     |
| 20 | AXIS                      | 0            | 0           | 0       | 0            | 954         | 954     |
| 21 | BAGOT                     | 4 983        | 1 278       | 6 261   | 4 123        | 1 233       | 5 356   |
| 22 | BANQUE NATIONALE          | 0            | 0           | 0       | 73           | 0           | 73      |
| 23 | BARREAU DU QUÉBEC         | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 24 | BELAIR INC.               | 145 683      | 6 888       | 152 571 | 80 804       | 0           | 80 804  |
| 25 | BERKLEY                   | 0            | 0           | 0       | 0            | -327        | -327    |
| 26 | BOIS-FRANCS               | 5 876        | 1 061       | 6 937   | 5 218        | 4 092       | 9 310   |
| 27 | BORÉALE                   | 17 976       | 3 331       | 21 307  | 16 337       | 5 450       | 21 787  |
| 28 | CANASSURANCE              | 3 678        | 0           | 3 678   | -106         | 0           | -106    |
| 29 | CAPITALE - GÉNÉRALES      | 232 628      | 16 634      | 249 262 | 152 060      | 17 241      | 169 301 |
| 30 | CCR RE                    | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 31 | CENTRE-SUD                | 13 482       | 1 826       | 15 308  | 12 438       | 8 081       | 20 519  |
| 32 | CHAMBRE DES NOTAIRES      | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 33 | CHAUDIÈRE-APPALACHES      | 25 609       | 3 699       | 29 308  | 17 121       | 20 743      | 37 864  |
| 34 | CHICAGO                   | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 35 | CHUBB DU CANADA           | 2 867        | 2 306       | 5 173   | 14 832       | 11 441      | 26 273  |
| 36 | COFACE                    | 0            | 0           | 0       | 0            | 0           | 0       |
| 37 | CONTINENTAL CASUALTY      | 0            | 934         | 934     | 0            | 5 205       | 5 205   |

| Responsa-<br>bilité | Chaudières<br>et Machines | Maritime | Aviation | Cauton | Autres<br>catégories | Total   |    |
|---------------------|---------------------------|----------|----------|--------|----------------------|---------|----|
| 0                   | 5 247                     | 1 786    | 0        | 0      | 0                    | 72 324  | 1  |
| 50 544              | 1 910                     | 2 206    | 1 417    | -19    | 7 496                | 119 769 | 2  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | -7      | 3  |
| 2 983               | 137                       | 721      | 2 314    | 0      | 1 415                | 27 853  | 4  |
| -768                | 0                         | 0        | 0        | 0      | 9                    | 1 478   | 5  |
| -41                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 149                  | 68 784  | 6  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 226    | 0                    | 12 375  | 7  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 5 826                | 18 052  | 8  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 443     | 9  |
| 401                 | 0                         | 0        | 689      | 0      | 83                   | 1 199   | 10 |
| 539                 | 0                         | 0        | 3        | 0      | 478                  | 2 715   | 11 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 12 |
| 1 369               | 0                         | 27       | 207      | 0      | 0                    | 1 533   | 13 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 1 292                | 1 292   | 14 |
| 869                 | 4                         | 13       | 2 090    | 1      | 0                    | 2 914   | 15 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 604                  | 604     | 16 |
| 26 124              | 1 241                     | 21       | 0        | -222   | 0                    | 215 667 | 17 |
| 0                   | 0                         | 48       | 0        | 0      | 0                    | 17 895  | 18 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | -75     | 19 |
| 3 481               | 6                         | 0        | 0        | 0      | -18                  | 4 423   | 20 |
| 1 083               | 36                        | 19       | 0        | 0      | 0                    | 12 755  | 21 |
| 58                  | 0                         | 0        | 0        | 0      | 573                  | 704     | 22 |
| 9 245               | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 9 245   | 23 |
| -1                  | 0                         | 0        | 0        | 0      | 24                   | 233 398 | 24 |
| 3 653               | 10                        | 0        | 97       | 339    | -18                  | 3 754   | 25 |
| 511                 | 54                        | 28       | 0        | 0      | 0                    | 16 840  | 26 |
| 1 988               | 81                        | 45       | 0        | -14    | 0                    | 45 194  | 27 |
| -246                | 0                         | 0        | 0        | 0      | 2 193                | 5 519   | 28 |
| 844                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 3 328                | 422 735 | 29 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 30 |
| 2 407               | 243                       | 30       | 0        | 0      | 0                    | 38 507  | 31 |
| 9 580               | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 9 580   | 32 |
| 2 556               | 195                       | 34       | 0        | 4      | 0                    | 69 961  | 33 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 1 335                | 1 335   | 34 |
| 36 135              | 31                        | 683      | 1 333    | -273   | 673                  | 70 028  | 35 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 1 767                | 1 767   | 36 |
| 5 359               | 291                       | 14 789   | -53      | 47     | 412                  | 26 984  | 37 |

|    | Nom de l'assureur         | Automobile        |                  |         | Biens             |                  |         |
|----|---------------------------|-------------------|------------------|---------|-------------------|------------------|---------|
|    |                           | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total   | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total   |
| 38 | CO-OPERATORS - GÉNÉRALE   | 19 682            | 2 269            | 21 951  | 16 771            | 5 289            | 22 060  |
| 39 | COREPOINTE                | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 40 | COSECO                    | 6 936             | 54               | 6 990   | 5 180             | 0                | 5 180   |
| 41 | CUMIS - GÉN.              | 0                 | 0                | 0       | 1 332             | -5               | 1 327   |
| 42 | DESJARDINS - GÉN.         | 353 552           | 16 451           | 370 003 | 294 686           | 68 470           | 363 156 |
| 43 | DEUX-MONTAGNES            | 7 790             | 1 594            | 9 384   | 9 433             | 9 411            | 18 844  |
| 44 | DOMINION DU CANADA        | 1                 | 311              | 312     | 5                 | 718              | 723     |
| 45 | DU LAC AU FLEUVE          | 19 236            | 2 276            | 21 512  | 14 127            | 5 545            | 19 672  |
| 46 | ECCLÉSIASTIQUES           | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 1 653            | 1 653   |
| 47 | ÉCHELON                   | 13 654            | 30 752           | 44 406  | 705               | 6 062            | 6 767   |
| 48 | ECONOMICAL                | 653               | 6 740            | 7 393   | 825               | 9 394            | 10 219  |
| 49 | ELECTRIC                  | 0                 | -32              | -32     | 0                 | 0                | 0       |
| 50 | ÉLECTRICITÉ ET GAZ        | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 51               | 51      |
| 51 | ELITE                     | 1 892             | 14 229           | 16 121  | 3 643             | 3                | 3 646   |
| 52 | EMPLOYEURS DE WAUSAU      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 53 | EULER HERMES              | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 54 | EVEREST                   | 0                 | 1                | 1       | 0                 | 8 635            | 8 635   |
| 55 | FABRIQUES DE QUÉBEC       | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 558              | 558     |
| 56 | FÉDÉRALE                  | 0                 | 34               | 34      | 0                 | 30               | 30      |
| 57 | FEDERATED DU CANADA - GÉN | 1 349             | 2 883            | 4 232   | 32                | 13 916           | 13 948  |
| 58 | FM GLOBAL                 | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 30 706           | 30 706  |
| 59 | GARANTIE                  | 4 582             | 20               | 4 602   | 21 347            | 93               | 21 440  |
| 60 | GENWORTH                  | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 61 | GREAT AMERICAN            | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 331              | 331     |
| 62 | GROUPE ESTRIE-RICHELIEU   | 180               | 1 093            | 1 273   | 8 492             | 29 055           | 37 547  |
| 63 | GROUPE LEDOR              | 16 772            | 473              | 17 245  | 16 867            | 7 431            | 24 298  |
| 64 | HABITATION ET AUTO TD     | 1 904             | -3               | 1 901   | 3 184             | 0                | 3 184   |
| 65 | HANNOVER                  | 0                 | 0                | 0       | 8                 | 2 734            | 2 742   |
| 66 | HARTFORD INCENDIE         | 0                 | 19               | 19      | 0                 | 8                | 8       |
| 67 | HDI                       | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 5 011            | 5 011   |
| 68 | HYPOTHÉCAIRE GUARANTY     | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 69 | IND. ALLIANCE PAC. - GÉN. | 26 821            | 1 702            | 28 523  | 4                 | 0                | 4       |
| 70 | INDUSTRIELLE AUTO HABITAT | 103 616           | 3 455            | 107 071 | 66 637            | 0                | 66 637  |
| 71 | INNOVASSUR                | 19 915            | 27               | 19 942  | 13 740            | 0                | 13 740  |
| 72 | INSPECT. & ASS. CHAUDIÈRE | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 49               | 49      |
| 73 | INTACT                    | 429 959           | 145 342          | 575 301 | 346 447           | 236 812          | 583 259 |
| 74 | INTACT AGRICOLE           | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 23 494           | 23 494  |
| 75 | IRONSHORE                 | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 250              | 250     |

| Responsa-<br>bilité | Chaudières<br>et Machines | Maritime | Aviation | Cauton | Autres<br>catégories | Total     |    |
|---------------------|---------------------------|----------|----------|--------|----------------------|-----------|----|
| 3 522               | 16                        | 0        | 0        | 0      | 0                    | 47 549    | 38 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0         | 39 |
| 620                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 12 790    | 40 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 14 424               | 15 751    | 41 |
| 19 119              | 250                       | 0        | 0        | 49     | 3 234                | 755 811   | 42 |
| 2 210               | 49                        | 88       | 0        | 0      | 0                    | 30 575    | 43 |
| -25                 | 1                         | 0        | 0        | 125    | -9                   | 1 127     | 44 |
| 2 585               | 182                       | 192      | 0        | 0      | 0                    | 44 143    | 45 |
| 155                 | 9                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 1 817     | 46 |
| 584                 | 0                         | 0        | 0        | 5 510  | 95                   | 57 362    | 47 |
| 3 803               | 7                         | 0        | 0        | 0      | -5                   | 21 417    | 48 |
| -61                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | -93       | 49 |
| -368                | 0                         | 3        | 0        | 0      | 0                    | -314      | 50 |
| 0                   | 0                         | 3 599    | 0        | 0      | 0                    | 23 366    | 51 |
| 38                  | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 38        | 52 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | -1     | 13 994               | 13 993    | 53 |
| 10 421              | -110                      | 0        | 0        | 0      | 2                    | 18 949    | 54 |
| 942                 | 122                       | 0        | 0        | 0      | 0                    | 1 622     | 55 |
| 4                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | -48                  | 20        | 56 |
| 10 548              | 169                       | 0        | 0        | 7      | 40                   | 28 944    | 57 |
| 0                   | -2 036                    | 0        | 0        | 0      | 0                    | 28 670    | 58 |
| 2 766               | 220                       | 0        | 0        | -5 063 | 2 844                | 26 809    | 59 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 12 225               | 12 225    | 60 |
| 436                 | 0                         | 2 918    | 0        | 0      | 48                   | 3 733     | 61 |
| 1 733               | 135                       | 0        | 0        | 0      | 0                    | 40 688    | 62 |
| -1 016              | 221                       | 0        | 0        | -2     | 0                    | 40 746    | 63 |
| 1 085               | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 6 170     | 64 |
| 3 960               | 0                         | 163      | 1 812    | 0      | -23                  | 8 654     | 65 |
| 1 116               | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 1 143     | 66 |
| 2 510               | 0                         | 27       | 0        | 0      | 0                    | 7 548     | 67 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 2 495                | 2 495     | 68 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 49     | 0                    | 28 576    | 69 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 173 708   | 70 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 33 682    | 71 |
| 0                   | 2 556                     | 0        | 0        | 0      | 0                    | 2 605     | 72 |
| 70 906              | 3 355                     | -320     | -2 261   | 214    | 910                  | 1 231 364 | 73 |
| 799                 | 329                       | 0        | 0        | 0      | 0                    | 24 622    | 74 |
| 3 837               | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 4 087     | 75 |

|     | Nom de l'assureur           | Automobile        |                  |         | Biens             |                  |         |
|-----|-----------------------------|-------------------|------------------|---------|-------------------|------------------|---------|
|     |                             | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total   | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total   |
| 76  | JEVCO                       | -29               | -492             | -521    | 0                 | -398             | -398    |
| 77  | JEWELERS                    | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 76               | 76      |
| 78  | LA VALLÉE                   | 4 991             | 730              | 5 721   | 6 416             | 506              | 6 922   |
| 79  | LANAUDIÈRE                  | 10 445            | 2 717            | 13 162  | 7 932             | 3 323            | 11 255  |
| 80  | LAWPRO                      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 81  | LEGACY                      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 82  | L'ESTUAIRE                  | 13 398            | 2 548            | 15 946  | 13 459            | 8 104            | 21 563  |
| 83  | LIBERTÉ MUTUELLE            | 0                 | 1 423            | 1 423   | 0                 | -4 069           | -4 069  |
| 84  | LLOYD'S                     | 6 225             | 2 478            | 8 703   | 11 546            | 120 528          | 132 074 |
| 85  | MILLENNIUM                  | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 86  | MISSISQUOI                  | 26 938            | 18 865           | 45 803  | 11 058            | 35 026           | 46 084  |
| 87  | mitsui SUMITOMO             | -3                | 524              | 521     | 0                 | -53              | -53     |
| 88  | MONTMAGNY-L'ISLET           | 6 128             | 477              | 6 605   | 2 728             | 473              | 3 201   |
| 89  | MOTORS                      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 90  | MUNICH AMÉRIQUE             | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 91  | MUNICH DU CANADA            | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 92  | MUTUELLE<br>- MUNICIPALITÉS | 0                 | 2 279            | 2 279   | 0                 | 11 892           | 11 892  |
| 93  | MUTUELLE EN ÉGLISE          | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 394              | 394     |
| 94  | NORD-AMÉRICAIN, PREMIÈRE    | 0                 | 0                | 0       | 338               | 0                | 338     |
| 95  | NORDIQUE                    | 40                | 0                | 40      | 4                 | 18               | 22      |
| 96  | NORTHBRIDGE GÉNÉRALE        | 5 210             | 57 971           | 63 181  | 496               | 52 463           | 52 959  |
| 97  | NOVEX                       | 1                 | 0                | 1       | 84                | 450              | 534     |
| 98  | OACIQ                       | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 99  | ODYSSEY RE                  | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 100 | OMEGA                       | 0                 | 0                | 0       | 525               | 110              | 635     |
| 101 | OPTIMUM - GÉNÉRAL           | 4 696             | 731              | 5 427   | 4 082             | 11 634           | 15 716  |
| 102 | OPTIMUM AGRICOLE            | 108               | 10               | 118     | 0                 | 4 200            | 4 200   |
| 103 | ORDRE DES ARCHITECTES       | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 104 | ORDRE DES DENTISTES         | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 105 | ORDRE DES ÉVALUATEURS       | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 106 | ORDRE DES PHARMACIENS       | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 107 | ORION                       | 0                 | 0                | 0       | 182               | 0                | 182     |
| 108 | OUTAOUAIS                   | 9 083             | 1 778            | 10 861  | 6 306             | 8 355            | 14 661  |
| 109 | PAFCO                       | 12 510            | -32              | 12 478  | 0                 | 0                | 0       |
| 110 | PEMBRIDGE                   | 0                 | 0                | 0       | 1 461             | -61              | 1 400   |
| 111 | PERSONNELLE                 | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 112 | PERSONNELLE<br>- GÉNÉRALES  | 158 987           | 1 459            | 160 446 | 143 320           | 9 811            | 153 131 |
| 113 | PETLINE                     | 0                 | 0                | 0       | 2 999             | 0                | 2 999   |
| 114 | PORTNEUF-CHAMPLAIN          | 14 731            | 1 629            | 16 360  | 8 445             | 1 078            | 9 523   |

| Responsa-<br>bilité | Chaudières<br>et Machines | Maritime | Aviation | Cauton | Autres<br>catégories | Total   |            |
|---------------------|---------------------------|----------|----------|--------|----------------------|---------|------------|
| -50                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | -969    | <b>76</b>  |
| 11                  | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 87      | <b>77</b>  |
| 158                 | 12                        | 31       | 0        | 20     | 0                    | 12 864  | <b>78</b>  |
| 4 545               | 36                        | 23       | 0        | 0      | 0                    | 29 021  | <b>79</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | <b>80</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 183                  | 183     | <b>81</b>  |
| 836                 | 50                        | 15       | 0        | 0      | 0                    | 38 410  | <b>82</b>  |
| 28 202              | 0                         | 689      | 863      | -918   | -4 465               | 21 725  | <b>83</b>  |
| 172 356             | 11 247                    | 5 312    | 5 009    | 2 065  | 4 155                | 340 921 | <b>84</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | <b>85</b>  |
| 7 174               | 263                       | 0        | 0        | -2     | -9                   | 99 313  | <b>86</b>  |
| 499                 | 1                         | 0        | 649      | 0      | 0                    | 1 617   | <b>87</b>  |
| 551                 | 11                        | 0        | 0        | 0      | 0                    | 10 368  | <b>88</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | <b>89</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | <b>90</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | <b>91</b>  |
| 9 979               | 501                       | 0        | 0        | 0      | 33                   | 24 684  | <b>92</b>  |
| 220                 | -1                        | 0        | 0        | 0      | 0                    | 613     | <b>93</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 338     | <b>94</b>  |
| -64                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | -2      | <b>95</b>  |
| 24 321              | 1 380                     | 8 206    | -19      | -885   | 62                   | 149 205 | <b>96</b>  |
| 264                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 67                   | 866     | <b>97</b>  |
| 4 928               | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 4 928   | <b>98</b>  |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | <b>99</b>  |
| -37                 | 0                         | 0        | 73       | 0      | 0                    | 671     | <b>100</b> |
| 1 649               | 26                        | 0        | 0        | 0      | 0                    | 22 818  | <b>101</b> |
| 247                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 4 565   | <b>102</b> |
| 13 932              | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 13 932  | <b>103</b> |
| 3 880               | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 3 880   | <b>104</b> |
| -510                | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | -510    | <b>105</b> |
| 784                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 784     | <b>106</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 380                  | 562     | <b>107</b> |
| 1 111               | 4                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 26 637  | <b>108</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 12 478  | <b>109</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 1 400   | <b>110</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | <b>111</b> |
| -2 775              | -37                       | 0        | 0        | 0      | 0                    | 310 765 | <b>112</b> |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 2 999   | <b>113</b> |
| 1 444               | 36                        | 11       | 0        | 0      | 0                    | 27 374  | <b>114</b> |

|     | Nom de l'assureur            | Automobile        |                  |         | Biens             |                  |         |
|-----|------------------------------|-------------------|------------------|---------|-------------------|------------------|---------|
|     |                              | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total   | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total   |
| 115 | PRIMUM                       | 15 081            | 60               | 15 141  | 16 449            | 0                | 16 449  |
| 116 | PROMUTUEL<br>RÉASSURANCE     | 12 754            | 452              | 13 206  | 12 724            | 2 695            | 15 419  |
| 117 | PROTECTRICE                  | 0                 | 725              | 725     | 0                 | 0                | 0       |
| 118 | PRYSM                        | 28 780            | 706              | 29 486  | 7 970             | 0                | 7 970   |
| 119 | QUÉBEC (CIE D'ASS.)          | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 120 | RIVE-SUD                     | 13 681            | 1 946            | 15 627  | 6 381             | 3 374            | 9 755   |
| 121 | ROYAL & SUN ALLIANCE         | 71 090            | 31 445           | 102 535 | 39 548            | 60 673           | 100 221 |
| 122 | S&Y                          | 6                 | 0                | 6       | 0                 | 0                | 0       |
| 123 | SCOR CANADA                  | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 124 | SCOR UK                      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 71               | 71      |
| 125 | SCOTTISH & YORK              | 1                 | 1                | 2       | 10                | -101             | -91     |
| 126 | SÉCURITÉ NATIONALE           | 58 630            | 199              | 58 829  | 62 105            | 0                | 62 105  |
| 127 | SENTRY                       | 0                 | 12               | 12      | 0                 | 0                | 0       |
| 128 | SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DE<br>RÉASS | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 129 | SOCIÉTÉ NATIONALE<br>D'ACC.  | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 130 | SOMPO NIPPONKOA              | 0                 | 0                | 0       | 0                 | -17              | -17     |
| 131 | SONNET                       | 4 533             | 0                | 4 533   | 2 239             | 0                | 2 239   |
| 132 | SOVERAINE - GÉN.             | 12                | 7 584            | 7 596   | 338               | 18 714           | 19 052  |
| 133 | SSQ - VIE                    | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 134 | SSQ ASSURANCES               | 97 099            | 4 134            | 101 233 | 57 494            | 3 480            | 60 974  |
| 135 | ST. PAUL                     | 0                 | -435             | -435    | 0                 | 2 420            | 2 420   |
| 136 | STARR                        | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 2 481            | 2 481   |
| 137 | STEWART                      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 138 | SUISSE DE<br>RÉASSURANCES    | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 139 | SUNDERLAND                   | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 140 | SÛRETÉ DE L'OUEST            | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 141 | T.H.E.                       | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 142 | TEMPLE                       | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 8 061            | 8 061   |
| 143 | TITRES FIRST AMERICAN        | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 144 | TOKIO                        | 49                | -27              | 22      | 0                 | 5 301            | 5 301   |
| 145 | TRADERS GÉNÉRALE             | 30 090            | 25               | 30 115  | 24 429            | 0                | 24 429  |
| 146 | TRAFALGAR DU CANADA          | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 147 | TRANS GLOBALE - GÉN.         | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 148 | TRANSATLANTIQUE              | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 149 | TRAVELERS DU CANADA          | 0                 | 975              | 975     | 320               | 8 840            | 9 160   |
| 150 | TRISURA                      | 0                 | 0                | 0       | 0                 | -7               | -7      |
| 151 | UNICA                        | 0                 | 0                | 0       | 0                 | 0                | 0       |
| 152 | UNIQUE - GÉN.                | 71 735            | 12 573           | 84 308  | 36 451            | 24 479           | 60 930  |
| 153 | VALLÉE DU ST-LAURENT         | 18 172            | 1 972            | 20 144  | 17 182            | 6 689            | 23 871  |
| 154 | VAUDREUIL-SOULANGES          | 5 890             | 571              | 6 461   | 6 753             | 2 780            | 9 533   |

| Responsa-<br>bilité | Chaudières<br>et Machines | Maritime | Aviation | Cauton | Autres<br>catégories | Total   |     |
|---------------------|---------------------------|----------|----------|--------|----------------------|---------|-----|
| -24                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 31 566  | 115 |
| 1 311               | 133                       | 33       | 0        | 0      | 0                    | 30 102  | 116 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 725     | 117 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 37 456  | 118 |
| -56                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | -56     | 119 |
| 875                 | 186                       | 5        | 0        | 0      | 0                    | 26 448  | 120 |
| -5 242              | 647                       | 5 898    | 104      | 22     | 329                  | 204 514 | 121 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 6       | 122 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 123 |
| 1 202               | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 1 273   | 124 |
| -514                | 0                         | 3        | 0        | 0      | 0                    | -600    | 125 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 120 934 | 126 |
| -27                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | -15     | 127 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 128 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 129 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | -17     | 130 |
| 336                 | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 7 108   | 131 |
| 13 345              | 61                        | 0        | 0        | 25     | 27                   | 40 106  | 132 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 133 |
| -135                | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 162 072 | 134 |
| -10 667             | 1 285                     | 704      | -2       | -11    | 42                   | -6 664  | 135 |
| 532                 | 0                         | 218      | 154      | 0      | 17                   | 3 402   | 136 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 1 508                | 1 508   | 137 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 138 |
| 0                   | 0                         | -26      | 0        | 0      | 0                    | -26     | 139 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | -1     | 0                    | -1      | 140 |
| 2                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 2       | 141 |
| 27 108              | 108                       | 0        | 4 687    | 0      | 300                  | 40 264  | 142 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 143 |
| 8                   | 1                         | 8        | 0        | 0      | 0                    | 5 340   | 144 |
| -4                  | 0                         | 13       | 0        | 0      | 0                    | 54 553  | 145 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 146 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 147 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 148 |
| 14 339              | 23                        | -1       | 0        | -4 837 | 1 719                | 21 378  | 149 |
| 2 254               | 144                       | 0        | 0        | 2 561  | 78                   | 5 030   | 150 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | 0      | 0                    | 0       | 151 |
| 0                   | 0                         | 0        | 0        | -406   | 0                    | 144 832 | 152 |
| 3 597               | 93                        | 4        | 0        | -9     | 0                    | 47 700  | 153 |
| 577                 | 54                        | 11       | 0        | 0      | 0                    | 16 636  | 154 |

|     | Nom de l'assureur      | Automobile        |                  |                  | Biens             |                  |                  |
|-----|------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|     |                        | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total            | Particu-<br>liers | Entre-<br>prises | Total            |
| 155 | VERASSURE              | 9                 | 1                | 10               | 1                 | 0                | 1                |
| 156 | VERCHÈRES - LES FORGES | 11 822            | 1 489            | 13 311           | 10 151            | 13 443           | 23 594           |
| 157 | VIRGINIA               | 0                 | 0                | 0                | 0                 | 0                | 0                |
| 158 | WATERLOO               | 0                 | 0                | 0                | 0                 | 0                | 0                |
| 159 | WAWANESA               | 50 217            | 1 946            | 52 163           | 31 206            | 0                | 31 206           |
| 160 | WESTPORT               | 0                 | 0                | 0                | 0                 | 4 033            | 4 033            |
| 161 | WYNWARD                | 0                 | 0                | 0                | 0                 | 2 100            | 2 100            |
| 162 | XL AMÉRIQUE            | 0                 | 0                | 0                | 0                 | 0                | 0                |
| 163 | XL SPÉCIALITÉ          | 0                 | 44               | 44               | 0                 | 15 216           | 15 216           |
| 164 | ZENITH                 | 3                 | 0                | 3                | 2                 | 0                | 2                |
| 165 | ZURICH                 | 127               | -2 038           | -1 911           | 0                 | 26 583           | 26 583           |
|     | <b>TOTAL</b>           | <b>2 355 207</b>  | <b>479 484</b>   | <b>2 834 691</b> | <b>1 787 275</b>  | <b>1 189 512</b> | <b>2 976 787</b> |

| Responsa-<br>bilité | Chaudières<br>et Machines | Maritime      | Aviation      | Cauton        | Autres<br>catégories | Total            |            |
|---------------------|---------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|------------------|------------|
| -161                | 0                         | 0             | 0             | 0             | 0                    | -150             | <b>155</b> |
| 5 246               | 181                       | 0             | 0             | 0             | 0                    | 42 332           | <b>156</b> |
| 0                   | 0                         | 0             | 0             | 0             | 0                    | 0                | <b>157</b> |
| 0                   | 0                         | 0             | 0             | 0             | 0                    | 0                | <b>158</b> |
| -8                  | 0                         | 0             | 0             | 0             | 0                    | 83 361           | <b>159</b> |
| 3 654               | 0                         | 0             | 1 934         | 0             | 0                    | 9 621            | <b>160</b> |
| 235                 | 116                       | 0             | 0             | 0             | 0                    | 2 451            | <b>161</b> |
| 3 837               | 0                         | 0             | 0             | 0             | 0                    | 3 837            | <b>162</b> |
| -4 438              | 0                         | 52            | 2 389         | 0             | 0                    | 13 263           | <b>163</b> |
| 0                   | 0                         | 0             | 0             | 0             | 0                    | 5                | <b>164</b> |
| 32 124              | 92 124                    | 484           | 0             | -315          | 10                   | 149 099          | <b>165</b> |
| <b>663 863</b>      | <b>123 646</b>            | <b>48 813</b> | <b>23 489</b> | <b>-1 714</b> | <b>82 283</b>        | <b>6 751 858</b> |            |

## Tableau 55

*Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché - Total (pour les 30 premiers assureurs)*

| Rang | Nom de l'assureur         | Primes directes souscrites 2018 (000 \$) | Parts de marché (%) |               |               |               |               | Part de marché cumulative (%) 2018 |
|------|---------------------------|------------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------------|
|      |                           |                                          | 2018                | 2017          | 2016          | 2015          | 2014          |                                    |
| 1    | INTACT                    | 1 994 923                                | <b>18,92</b>        | 19,65         | 20,14         | 20,33         | 19,62         | 18,92                              |
| 2    | DESJARDINS - GÉN.         | 1 136 094                                | <b>10,77</b>        | 10,66         | 10,56         | 10,35         | 10,23         | 29,69                              |
| 3    | CAPITALE - GÉNÉRALES      | 628 225                                  | <b>5,96</b>         | 6,10          | 6,35          | 6,26          | 6,41          | 35,65                              |
| 4    | LLOYD'S                   | 464 133                                  | <b>4,40</b>         | 4,25          | 4,22          | 4,35          | 3,80          | 40,05                              |
| 5    | PERSONNELLE - GÉNÉRALES   | 443 602                                  | <b>4,21</b>         | 4,09          | 3,98          | 3,80          | 3,66          | 44,26                              |
| 6    | BELAIR INC.               | 380 919                                  | <b>3,61</b>         | 3,15          | 2,98          | 2,74          | 2,70          | 47,87                              |
| 7    | ROYAL & SUN ALLIANCE      | 337 658                                  | <b>3,20</b>         | 3,31          | 3,47          | 3,72          | 4,38          | 51,07                              |
| 8    | AVIVA                     | 316 884                                  | <b>3,00</b>         | 3,64          | 3,43          | 3,62          | 3,81          | 54,08                              |
| 9    | NORTHBRIDGE GÉNÉRALE      | 280 772                                  | <b>2,66</b>         | 2,50          | 2,04          | 1,82          | 1,67          | 56,74                              |
| 10   | UNIQUE - GÉN.             | 274 384                                  | <b>2,60</b>         | 2,35          | 2,16          | 1,98          | 2,10          | 59,34                              |
| 11   | INDUSTRIELLE AUTO HABITAT | 265 335                                  | <b>2,52</b>         | 2,64          | 2,66          | 2,60          | 2,55          | 61,86                              |
| 12   | SSQ ASSURANCES            | 258 378                                  | <b>2,45</b>         | 2,45          | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 64,31                              |
| 13   | AIG DU CANADA             | 161 515                                  | <b>1,53</b>         | 1,72          | 1,73          | 1,84          | 1,63          | 65,84                              |
| 14   | SÉCURITÉ NATIONALE        | 144 310                                  | <b>1,37</b>         | 1,38          | 1,47          | 1,52          | 1,59          | 67,21                              |
| 15   | CHUBB DU CANADA           | 138 239                                  | <b>1,31</b>         | 1,32          | 1,47          | 1,09          | 1,15          | 68,52                              |
| 16   | ZURICH                    | 124 722                                  | <b>1,18</b>         | 1,24          | 1,31          | 1,83          | 1,96          | 69,70                              |
| 17   | IND. ALLIANCE PAC. - GÉN. | 107 959                                  | <b>1,02</b>         | 1,10          | 0,97          | 0,98          | 1,15          | 70,72                              |
| 18   | CHAUDIÈRE-APPALACHES      | 104 197                                  | <b>0,99</b>         | 1,01          | 0,83          | 0,00          | 0,00          | 71,71                              |
| 19   | GENWORTH                  | 103 600                                  | <b>0,98</b>         | 0,95          | 0,95          | 1,02          | 0,81          | 72,69                              |
| 20   | MISSISQUOI                | 98 813                                   | <b>0,94</b>         | 1,10          | 1,15          | 1,17          | 1,27          | 73,63                              |
| 21   | ÉCHELON                   | 92 246                                   | <b>0,87</b>         | 0,61          | 0,29          | 0,16          | 0,15          | 74,51                              |
| 22   | ALLSTATE DU CANADA        | 89 143                                   | <b>0,85</b>         | 0,82          | 0,80          | 0,80          | 0,84          | 75,35                              |
| 23   | TRADERS GÉNÉRALE          | 83 863                                   | <b>0,80</b>         | 0,54          | 0,73          | 0,94          | 1,08          | 76,15                              |
| 24   | WAWANESA                  | 79 623                                   | <b>0,76</b>         | 0,87          | 0,83          | 0,74          | 0,68          | 76,90                              |
| 25   | VALLÉE DU ST-LAURENT      | 78 510                                   | <b>0,74</b>         | 0,76          | 0,79          | 0,83          | 0,71          | 77,65                              |
| 26   | ALLIANZ RISQUES MONDIAUX  | 77 441                                   | <b>0,73</b>         | 0,68          | 0,72          | 0,69          | 0,60          | 78,38                              |
| 27   | AMERICAN BANKERS          | 72 939                                   | <b>0,69</b>         | 0,58          | 0,65          | 0,66          | 0,75          | 79,07                              |
| 28   | DU LAC AU FLEUVE          | 72 516                                   | <b>0,69</b>         | 0,71          | 0,73          | 0,37          | 0,00          | 79,76                              |
| 29   | GROUPE LEDOR              | 67 291                                   | <b>0,64</b>         | 0,61          | 0,62          | 0,72          | 0,85          | 80,40                              |
| 30   | BORÉALE                   | 65 118                                   | <b>0,62</b>         | 0,61          | 0,59          | 0,57          | 0,46          | 81,01                              |
|      | Sous-total                | 8 543 352                                | <b>81,01</b>        | 81,40         | 78,62         | 77,49         | 76,61         |                                    |
|      | Autres assureurs          | 2 002 062                                | <b>18,99</b>        | 18,60         | 21,38         | 22,51         | 23,39         |                                    |
|      | <b>TOTAL</b>              | <b>10 545 414</b>                        | <b>100,00</b>       | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |                                    |

## Tableau 56

Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché -  
Automobile des particuliers (pour les 30 premiers assureurs)

| Rang             | Nom de l'assureur         | 2018              |               | 2017          | 2016          | 2015          | 2014          |
|------------------|---------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                  |                           | Primes<br>(000\$) | Part (%)      | Part (%)      | Part (%)      | Part (%)      | Part (%)      |
| 1                | INTACT                    | 556 789           | 17,42         | 19,71         | 20,45         | 20,30         | 20,60         |
| 2                | DESJARDINS - GÉN.         | 509 684           | 15,95         | 15,46         | 15,00         | 14,87         | 13,88         |
| 3                | CAPITALE - GÉNÉRALES      | 294 588           | 9,22          | 9,32          | 10,03         | 10,12         | 10,14         |
| 4                | BELAIR INC.               | 220 900           | 6,91          | 6,03          | 6,05          | 5,45          | 6,04          |
| 5                | PERSONNELLE - GÉNÉRALES   | 212 863           | 6,66          | 6,29          | 6,03          | 5,86          | 5,38          |
| 6                | SSQ ASSURANCES            | 147 739           | 4,62          | 4,45          | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| 7                | INDUSTRIELLE AUTO HABITAT | 139 975           | 4,38          | 4,52          | 4,64          | 4,70          | 4,41          |
| 8                | UNIQUE - GÉN.             | 114 226           | 3,57          | 2,97          | 2,57          | 2,44          | 2,35          |
| 9                | IND. ALLIANCE PAC. - GÉN. | 101 238           | 3,17          | 3,35          | 2,95          | 3,06          | 3,29          |
| 10               | ROYAL & SUN ALLIANCE      | 85 493            | 2,68          | 2,52          | 2,37          | 2,56          | 2,93          |
| 11               | AVIVA                     | 68 870            | 2,15          | 2,85          | 2,53          | 2,94          | 2,90          |
| 12               | SÉCURITÉ NATIONALE        | 66 990            | 2,10          | 1,99          | 2,13          | 2,24          | 2,29          |
| 13               | WAWANESA                  | 46 801            | 1,46          | 1,70          | 1,60          | 1,33          | 1,08          |
| 14               | TRADERS GÉNÉRALE          | 46 147            | 1,44          | 0,94          | 1,36          | 1,84          | 2,03          |
| 15               | ALLSTATE DU CANADA        | 44 516            | 1,39          | 1,30          | 1,27          | 1,32          | 1,32          |
| 16               | PRYSM                     | 37 668            | 1,18          | 0,90          | 0,52          | 0,01          | 0,00          |
| 17               | CHAUDIÈRE-APPALACHES      | 33 605            | 1,05          | 1,04          | 0,82          | 0,00          | 0,00          |
| 18               | MISSISQUOI                | 27 999            | 0,88          | 0,89          | 0,84          | 0,84          | 0,94          |
| 19               | DU LAC AU FLEUVE          | 26 199            | 0,82          | 0,80          | 0,81          | 0,43          | 0,00          |
| 20               | PAFCO                     | 26 041            | 0,81          | 0,69          | 0,72          | 0,75          | 0,74          |
| 21               | VALLÉE DU ST-LAURENT      | 25 046            | 0,78          | 0,79          | 0,83          | 0,94          | 0,75          |
| 22               | BORÉALE                   | 23 786            | 0,74          | 0,69          | 0,66          | 0,68          | 0,53          |
| 23               | GROUPE LEDOR              | 21 894            | 0,69          | 0,64          | 0,66          | 0,79          | 0,93          |
| 24               | CO-OPERATORS - GÉNÉRALE   | 21 532            | 0,67          | 0,54          | 0,45          | 0,38          | 0,29          |
| 25               | PRIMUM                    | 19 343            | 0,61          | 0,52          | 0,56          | 0,61          | 0,67          |
| 26               | PORTNEUF-CHAMPLAIN        | 19 041            | 0,60          | 0,58          | 0,58          | 0,60          | 0,64          |
| 27               | CENTRE-SUD                | 18 303            | 0,57          | 0,54          | 0,31          | 0,00          | 0,00          |
| 28               | RIVE-SUD                  | 16 370            | 0,51          | 0,48          | 0,47          | 0,33          | 0,00          |
| 29               | L'ESTUAIRE                | 16 347            | 0,51          | 0,49          | 0,49          | 0,52          | 0,51          |
| 30               | ÉCHELON                   | 16 053            | 0,50          | 0,71          | 0,71          | 0,35          | 0,27          |
| Sous-total       |                           | 3 006 046         | 94,06         | 93,66         | 88,41         | 86,24         | 84,90         |
| Autres assureurs |                           | 189 929           | 5,94          | 6,34          | 11,59         | 13,76         | 15,10         |
| <b>TOTAL</b>     |                           | <b>3 195 975</b>  | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |

## Tableau 57

*Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché - Automobile des entreprises (pour les 30 premiers assureurs)*

| Rang             | Nom de l'assureur         | 2018           |               | 2017          | 2016          | 2015          | 2014          |
|------------------|---------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                  |                           | Primes (000\$) | Part (%)      | Part (%)      | Part (%)      | Part (%)      | Part (%)      |
| 1                | INTACT                    | 244 859        | 31,44         | 31,53         | 33,90         | 35,08         | 29,53         |
| 2                | NORTHBRIDGE GÉNÉRALE      | 94 535         | 12,14         | 11,51         | 7,13          | 6,07          | 5,12          |
| 3                | AVIVA                     | 57 161         | 7,34          | 8,78          | 9,27          | 8,96          | 10,66         |
| 4                | ÉCHELON                   | 55 185         | 7,09          | 3,51          | 0,42          | 0,49          | 0,53          |
| 5                | ROYAL & SUN ALLIANCE      | 41 472         | 5,33          | 5,41          | 5,65          | 5,96          | 7,14          |
| 6                | CAPITALE - GÉNÉRALES      | 34 144         | 4,38          | 5,10          | 5,31          | 5,51          | 5,94          |
| 7                | UNIQUE - GÉN.             | 22 759         | 2,92          | 2,89          | 2,64          | 2,47          | 2,60          |
| 8                | DESJARDINS - GÉN.         | 21 317         | 2,74          | 2,82          | 2,75          | 2,67          | 2,73          |
| 9                | ELITE                     | 20 115         | 2,58          | 2,67          | 2,63          | 3,56          | 4,35          |
| 10               | MISSISQUOI                | 14 948         | 1,92          | 2,27          | 2,32          | 2,21          | 2,31          |
| 11               | BELAIR INC.               | 10 579         | 1,36          | 1,28          | 1,33          | 1,31          | 0,84          |
| 12               | AIG DU CANADA             | 9 484          | 1,22          | 0,91          | 1,32          | 1,39          | 1,12          |
| 13               | SSQ ASSURANCES            | 9 434          | 1,21          | 1,10          | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| 14               | SOUVERAINE - GÉN.         | 8 483          | 1,09          | 0,98          | 0,78          | 0,71          | 0,56          |
| 15               | ECONOMICAL                | 8 200          | 1,05          | 1,92          | 2,25          | 1,31          | 0,74          |
| 16               | ZURICH                    | 7 690          | 0,99          | 1,09          | 1,50          | 3,40          | 5,02          |
| 17               | INDUSTRIELLE AUTO HABITAT | 7 159          | 0,92          | 1,06          | 1,02          | 0,97          | 0,90          |
| 18               | CHUBB DU CANADA           | 6 814          | 0,87          | 0,94          | 0,81          | 0,45          | 0,35          |
| 19               | CHAUDIÈRE-APPALACHES      | 6 672          | 0,86          | 0,93          | 0,75          | 0,00          | 0,00          |
| 20               | IND. ALLIANCE PAC. - GÉN. | 6 625          | 0,85          | 0,96          | 0,82          | 0,82          | 1,38          |
| 21               | FEDERATED DU CANADA - GÉN | 6 136          | 0,79          | 0,89          | 0,82          | 0,78          | 0,75          |
| 22               | BORÉALE                   | 5 621          | 0,72          | 0,76          | 0,74          | 0,73          | 0,61          |
| 23               | LLOYD'S                   | 5 193          | 0,67          | 0,61          | 0,55          | 0,54          | 0,39          |
| 24               | DU LAC AU FLEUVE          | 4 858          | 0,62          | 0,70          | 0,70          | 0,34          | 0,00          |
| 25               | MUTUELLE - MUNICIPALITÉS  | 4 046          | 0,52          | 0,59          | 0,61          | 0,67          | 0,78          |
| 26               | WAWANESA                  | 3 729          | 0,48          | 0,61          | 0,56          | 0,58          | 0,64          |
| 27               | RIVE-SUD                  | 3 435          | 0,44          | 0,44          | 0,41          | 0,27          | 0,00          |
| 28               | LANAUDIÈRE                | 3 275          | 0,42          | 0,41          | 0,42          | 0,42          | 0,46          |
| 29               | AMERICAN ROAD             | 3 144          | 0,40          | 0,49          | 0,47          | 0,36          | 0,38          |
| 30               | L'ESTUAIRE                | 3 074          | 0,39          | 0,45          | 0,44          | 0,44          | 0,47          |
| Sous-total       |                           | 730 146        | 93,76         | 93,61         | 88,32         | 88,45         | 86,31         |
| Autres assureurs |                           | 48 609         | 6,24          | 6,39          | 11,68         | 11,55         | 13,69         |
| <b>TOTAL</b>     |                           | <b>778 755</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |

## Tableau 58

Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché -  
Biens des particuliers (pour les 30 premiers assureurs)

| Rang | Nom de l'assureur         | 2018              |               | 2017          | 2016          | 2015          | 2014          |
|------|---------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|      |                           | Primes<br>(000\$) | Part (%)      | Part (%)      | Part (%)      | Part (%)      | Part (%)      |
| 1    | INTACT                    | 599 404           | 20,69         | 20,95         | 20,83         | 20,19         | 16,54         |
| 2    | DESJARDINS - GÉN.         | 481 004           | 16,61         | 16,19         | 16,06         | 16,04         | 16,61         |
| 3    | CAPITALE - GÉNÉRALES      | 255 901           | 8,83          | 8,76          | 8,78          | 8,73          | 8,93          |
| 4    | PERSONNELLE - GÉNÉRALES   | 214 177           | 7,39          | 7,17          | 7,06          | 6,85          | 6,82          |
| 5    | BELAIR INC.               | 149 010           | 5,14          | 4,35          | 3,69          | 3,67          | 2,64          |
| 6    | INDUSTRIELLE AUTO HABITAT | 118 194           | 4,08          | 4,26          | 4,18          | 4,07          | 4,10          |
| 7    | SSQ ASSURANCES            | 95 025            | 3,28          | 3,40          | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| 8    | SÉCURITÉ NATIONALE        | 76 849            | 2,65          | 2,74          | 2,91          | 3,06          | 3,25          |
| 9    | UNIQUE - GÉN.             | 69 322            | 2,39          | 2,25          | 2,21          | 2,18          | 2,29          |
| 10   | ROYAL & SUN ALLIANCE      | 65 577            | 2,26          | 2,13          | 2,22          | 2,51          | 3,10          |
| 11   | AVIVA                     | 60 070            | 2,07          | 3,09          | 2,72          | 3,13          | 3,26          |
| 12   | ALLSTATE DU CANADA        | 43 749            | 1,51          | 1,47          | 1,44          | 1,46          | 1,57          |
| 13   | TRADERS GÉNÉRALE          | 37 507            | 1,29          | 0,89          | 1,09          | 1,37          | 1,61          |
| 14   | CHUBB DU CANADA           | 35 485            | 1,22          | 1,24          | 1,32          | 1,38          | 1,61          |
| 15   | CHAUDIÈRE-APPALACHES      | 31 770            | 1,10          | 1,14          | 0,96          | 0,00          | 0,00          |
| 16   | GARANTIE                  | 31 015            | 1,07          | 1,15          | 1,19          | 1,22          | 1,35          |
| 17   | WAWANESA                  | 29 036            | 1,00          | 1,10          | 1,08          | 1,07          | 1,11          |
| 18   | VALLÉE DU ST-LAURENT      | 27 931            | 0,96          | 1,00          | 1,06          | 1,15          | 1,00          |
| 19   | AMERICAN BANKERS          | 27 110            | 0,94          | 0,44          | 0,66          | 0,67          | 0,87          |
| 20   | DU LAC AU FLEUVE          | 26 459            | 0,91          | 1,01          | 1,06          | 0,52          | 0,00          |
| 21   | BORÉALE                   | 24 864            | 0,86          | 0,89          | 0,86          | 0,85          | 0,71          |
| 22   | GROUPE LEDOR              | 22 875            | 0,79          | 0,74          | 0,75          | 0,87          | 1,01          |
| 23   | LLOYD'S                   | 20 009            | 0,69          | 0,81          | 0,86          | 0,92          | 1,08          |
| 24   | PRIMUM                    | 19 819            | 0,68          | 0,70          | 0,76          | 0,84          | 0,94          |
| 25   | PORTNEUF-CHAMPLAIN        | 19 268            | 0,67          | 0,69          | 0,73          | 0,75          | 0,85          |
| 26   | CO-OPERATORS - GÉNÉRALE   | 19 129            | 0,66          | 0,57          | 0,50          | 0,42          | 0,35          |
| 27   | PROMUTUEL RÉASSURANCE     | 18 892            | 0,65          | 0,61          | 0,31          | 0,00          | 0,00          |
| 28   | CENTRE-SUD                | 18 866            | 0,65          | 0,67          | 0,42          | 0,00          | 0,00          |
| 29   | VERCHÈRES - LES FORGES    | 17 021            | 0,59          | 0,61          | 0,61          | 0,40          | 0,00          |
| 30   | MISSISQUOI                | 16 131            | 0,56          | 0,64          | 0,66          | 0,74          | 0,91          |
|      | Sous-total                | 2 671 469         | 92,22         | 91,66         | 86,98         | 85,07         | 82,50         |
|      | Autres assureurs          | 225 269           | 7,78          | 8,34          | 13,02         | 14,93         | 17,50         |
|      | <b>TOTAL</b>              | <b>2 896 738</b>  | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |

## Tableau 59

*Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché -  
Biens des entreprises (pour les 30 premiers assureurs)*

| Rang | Nom de l'assureur        | 2018              |               | 2017          | 2016          | 2015          | 2014          |
|------|--------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|      |                          | Primes<br>(000\$) | Part (%)      | Part (%)      | Part (%)      | Part (%)      | Part (%)      |
| 1    | INTACT                   | 330 547           | 18,95         | 19,26         | 20,08         | 21,53         | 22,76         |
| 2    | LLOYD'S                  | 145 290           | 8,33          | 7,73          | 7,45          | 6,91          | 6,41          |
| 3    | NORTHBRIDGE GÉNÉRALE     | 103 007           | 5,91          | 5,64          | 4,94          | 4,26          | 3,85          |
| 4    | DESJARDINS - GÉN.        | 84 775            | 4,86          | 5,15          | 5,47          | 5,35          | 5,12          |
| 5    | ROYAL & SUN ALLIANCE     | 81 760            | 4,69          | 5,33          | 5,76          | 6,14          | 7,02          |
| 6    | ZURICH                   | 73 217            | 4,20          | 4,44          | 4,50          | 5,91          | 6,63          |
| 7    | AVIVA                    | 67 308            | 3,86          | 4,05          | 4,18          | 4,08          | 4,42          |
| 8    | UNIQUE - GÉN.            | 58 197            | 3,34          | 3,16          | 2,99          | 2,66          | 2,54          |
| 9    | AIG DU CANADA            | 52 842            | 3,03          | 3,67          | 3,57          | 3,82          | 3,57          |
| 10   | INTACT AGRICOLE          | 47 247            | 2,71          | 2,58          | 2,47          | 2,43          | 2,62          |
| 11   | AFFILIATED FM            | 46 553            | 2,67          | 2,74          | 2,76          | 2,75          | 2,73          |
| 12   | FM GLOBAL                | 42 399            | 2,43          | 2,48          | 2,31          | 2,20          | 1,60          |
| 13   | GROUPE ESTRIE-RICHELIEU  | 37 392            | 2,14          | 2,03          | 2,01          | 1,94          | 1,96          |
| 14   | CAPITALE - GÉNÉRALES     | 33 180            | 1,90          | 1,93          | 1,98          | 1,83          | 1,68          |
| 15   | SOUVERAINE - GÉN.        | 31 622            | 1,81          | 1,92          | 2,03          | 1,96          | 1,95          |
| 16   | MISSISQUOI               | 28 681            | 1,64          | 2,26          | 2,48          | 2,48          | 2,46          |
| 17   | ALLIANZ RISQUES MONDIAUX | 25 254            | 1,45          | 1,24          | 1,01          | 1,02          | 0,61          |
| 18   | CHAUDIÈRE-APPALACHES     | 24 746            | 1,42          | 1,43          | 1,21          | 0,00          | 0,00          |
| 19   | CHUBB DU CANADA          | 22 069            | 1,27          | 1,15          | 1,39          | 0,81          | 0,87          |
| 20   | MUTUELLE - MUNICIPALITÉS | 18 927            | 1,09          | 1,09          | 1,11          | 1,09          | 1,12          |
| 21   | VALLÉE DU ST-LAURENT     | 17 488            | 1,00          | 0,97          | 0,99          | 0,92          | 0,84          |
| 22   | GROUPE LEDOR             | 16 538            | 0,95          | 0,89          | 0,87          | 1,01          | 1,14          |
| 23   | WESTPORT                 | 16 479            | 0,94          | 0,49          | 0,51          | 0,56          | 0,60          |
| 24   | OPTIMUM - GÉNÉRAL        | 15 861            | 0,91          | 0,88          | 0,84          | 0,68          | 0,62          |
| 25   | VERCHÈRES - LES FORGES   | 13 970            | 0,80          | 0,84          | 0,85          | 0,55          | 0,00          |
| 26   | CONTINENTAL CASUALTY     | 13 458            | 0,77          | 0,56          | 0,51          | 0,43          | 0,37          |
| 27   | XL SPÉCIALITÉ            | 13 197            | 0,76          | 0,42          | 0,50          | 0,00          | 0,00          |
| 28   | ÉCHELON                  | 12 803            | 0,73          | 0,42          | 0,09          | 0,06          | 0,07          |
| 29   | PERSONNELLE - GÉNÉRALES  | 11 702            | 0,67          | 0,75          | 0,76          | 0,71          | 0,65          |
| 30   | CENTRE-SUD               | 11 188            | 0,64          | 0,67          | 0,44          | 0,00          | 0,00          |
|      | Sous-total               | 1 497 697         | 85,86         | 86,17         | 86,07         | 84,07         | 84,24         |
|      | Autres assureurs         | 246 605           | 14,14         | 13,83         | 13,93         | 15,93         | 15,76         |
|      | <b>TOTAL</b>             | <b>1 744 302</b>  | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |

## Tableau 60

Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Responsabilité (pour les 30 premiers assureurs)

| Rang             | Nom de l'assureur         | 2018             |               | 2017          | 2016          | 2015          | 2014          |
|------------------|---------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                  |                           | Primes (000\$)   | Part (%)      | Part (%)      | Part (%)      | Part (%)      | Part (%)      |
| 1                | LLOYD'S                   | 232 487          | 19,76         | 19,59         | 18,45         | 19,84         | 14,35         |
| 2                | INTACT                    | 170 794          | 14,51         | 13,99         | 14,22         | 15,29         | 16,71         |
| 3                | AIG DU CANADA             | 56 579           | 4,81          | 5,92          | 5,96          | 5,05          | 4,83          |
| 4                | CHUBB DU CANADA           | 54 456           | 4,63          | 4,77          | 5,41          | 3,41          | 3,72          |
| 5                | NORTHBRIDGE GÉNÉRALE      | 53 754           | 4,57          | 4,53          | 4,26          | 3,97          | 3,84          |
| 6                | AVIVA                     | 49 370           | 4,20          | 4,34          | 4,17          | 4,24          | 4,47          |
| 7                | ROYAL & SUN ALLIANCE      | 33 447           | 2,84          | 3,43          | 3,94          | 4,22          | 5,09          |
| 8                | CONTINENTAL CASUALTY      | 33 284           | 2,83          | 1,33          | 1,27          | 1,37          | 1,92          |
| 9                | DESJARDINS - GÉN.         | 33 238           | 2,82          | 2,83          | 2,95          | 2,86          | 2,68          |
| 10               | ZURICH                    | 32 775           | 2,79          | 3,30          | 3,66          | 3,91          | 3,59          |
| 11               | ALLIANZ RISQUES MONDIAUX  | 28 057           | 2,38          | 2,36          | 2,51          | 2,42          | 2,02          |
| 12               | LIBERTÉ MUTUELLE          | 21 342           | 1,81          | 1,70          | 1,74          | 1,15          | 3,80          |
| 13               | SOUVERAINE - GÉN.         | 21 266           | 1,81          | 1,66          | 1,71          | 1,61          | 1,55          |
| 14               | TEMPLE                    | 19 804           | 1,68          | 1,55          | 1,69          | 1,55          | 1,76          |
| 15               | ORDRE DES ARCHITECTES     | 19 604           | 1,67          | 1,73          | 1,68          | 1,56          | 1,35          |
| 16               | MUTUELLE - MUNICIPALITÉS  | 18 016           | 1,53          | 1,60          | 1,61          | 1,50          | 1,40          |
| 17               | TRAVELERS DU CANADA       | 16 263           | 1,38          | 1,37          | 1,42          | 1,17          | 1,05          |
| 18               | BARREAU DU QUÉBEC         | 14 974           | 1,27          | 1,40          | 1,55          | 1,74          | 1,81          |
| 19               | EVEREST                   | 14 905           | 1,27          | 1,34          | 1,26          | 1,08          | 0,80          |
| 20               | XL SPÉCIALITÉ             | 14 181           | 1,21          | 1,20          | 1,13          | 0,00          | 0,00          |
| 21               | CHAMBRE DES NOTAIRES      | 13 314           | 1,13          | 1,16          | 1,14          | 1,08          | 1,03          |
| 22               | WESTPORT                  | 10 307           | 0,88          | 0,82          | 0,72          | 0,74          | 0,85          |
| 23               | BERKLEY                   | 9 828            | 0,84          | 0,82          | 0,67          | 0,80          | 0,77          |
| 24               | MISSISQUOI                | 9 770            | 0,83          | 0,98          | 1,09          | 1,17          | 1,27          |
| 25               | ARCH CANADA               | 9 148            | 0,78          | 0,73          | 0,57          | 0,21          | 0,21          |
| 26               | FEDERATED DU CANADA - GÉN | 8 613            | 0,73          | 0,84          | 0,73          | 0,64          | 0,56          |
| 27               | XL AMÉRIQUE               | 8 581            | 0,73          | 0,66          | 0,78          | 0,69          | 0,63          |
| 28               | AXIS                      | 8 456            | 0,72          | 0,66          | 0,76          | 0,64          | 0,66          |
| 29               | HANNOVER                  | 8 181            | 0,70          | 0,72          | 0,70          | 0,61          | 0,54          |
| 30               | ANCIENNE RÉPUBLIQUE - CAN | 6 965            | 0,59          | 0,28          | 0,22          | 0,14          | 0,03          |
| Sous-total       |                           | 1 031 759        | 87,68         | 87,62         | 87,96         | 84,68         | 83,29         |
| Autres assureurs |                           | 145 024          | 12,32         | 12,38         | 12,04         | 15,32         | 16,71         |
| <b>TOTAL</b>     |                           | <b>1 176 783</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |



# TARIFICATION EN ASSURANCE AUTOMOBILE



## 2.3 La tarification en assurance automobile

L'article 182 de la LAA requiert une analyse des données et des renseignements concernant l'expérience des assureurs automobiles de même qu'une analyse de leurs manuels de tarification. Ces exigences particulières expliquent que la section « Tarification en assurance automobile » présente davantage de détails que les sections précédentes.

### *L'environnement légal et ses particularités québécoises*

La LAA établit une différence dans le traitement des dommages corporels et matériels subis lors d'un accident impliquant un véhicule automobile ainsi que le cadre dans lequel doivent évoluer les différents intervenants. Cette loi établit, entre autres, un régime d'indemnisation sans égard à la responsabilité pour le préjudice corporel résultant d'un accident d'automobile.

L'indemnisation des dommages corporels causés par l'utilisation d'un véhicule automobile est prise en charge par l'État, par l'entremise de la SAAQ.

La SAAQ prévoit certaines exceptions quant à l'indemnisation d'un préjudice corporel causé à des tiers. Il est donc obligatoire pour un propriétaire de véhicule de se procurer une assurance de responsabilité civile auprès d'un assureur privé pour couvrir cette éventualité.

Quant à l'indemnisation des dommages matériels, ce sont les assureurs privés qui fournissent la garantie d'assurance responsabilité civile obligatoire prévue par la LAA, de même que d'autres protections facultatives visant à couvrir les dommages matériels au véhicule assuré.

### *Le contrat d'assurance*

L'article 422 de la *Loi sur les assurances* édicte que toutes les polices d'assurance automobile doivent être approuvées par l'Autorité. Les polices d'assurance automobile du Québec approuvées par l'Autorité sont les suivantes :

- F.P.Q. N° 1 – Formulaire des propriétaires;
- F.P.Q. N° 2 – Formule des conducteurs<sup>101</sup>;
- F.P.Q. N° 4 – Formulaire des garagistes<sup>102</sup>;
- F.P.Q. N° 5 – Formulaire d'assurance complémentaire pour les dommages occasionnés au véhicule assuré – Assurance de remplacement<sup>103</sup>;
- F.P.Q. N° 6 – Formule des non-propriétaires;
- F.P.Q. N° 7 – Formule d'assurance excédentaire de la responsabilité civile;
- F.P.Q. N° 8 – Formule des locateurs.

De plus, des avenants qui sont également des formulaires d'assurance automobile approuvés par l'Autorité<sup>104</sup> peuvent être ajoutés à certaines de ces polices d'assurance automobile.

<sup>101</sup> La police d'assurance automobile F.P.Q. N° 2 fait présentement l'objet d'une révision afin d'offrir une couverture d'assurance plus étendue aux personnes non-propriétaires d'un véhicule et pour rejoindre la clientèle participante à l'économie collaborative. Cette nouvelle version sera disponible au courant de l'année 2019.

<sup>102</sup> Une nouvelle version du F.P.Q. N° 4 réécrite en langage simplifié est entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> avril 2018.

<sup>103</sup> Une nouvelle version du F.P.Q. N° 5 est entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> mars 2019. Cette nouvelle version abolie entre autres le choix des options 1 et 2.

<sup>104</sup> Les formulaires de police d'assurance automobile approuvés par l'Autorité et leurs avenants sont disponibles sur le site Web de l'Autorité : [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca).

## Les manuels de tarification

L'article 180 de la LAA oblige tous les assureurs qui font affaire au Québec à déposer auprès de l'Autorité leur manuel de tarification. Ce manuel est composé de documents définissant les règles de classification des risques de l'assureur ainsi que les primes applicables à chacun de ces risques.

À noter que depuis le 13 juillet 2018, cet article a été modifié par l'article 655 de la Loi 23. Cette modification visait à préciser les nouvelles exigences applicables au dépôt du manuel de tarification par les assureurs auprès de l'Autorité. À cet effet, le premier alinéa de l'article 180 de la LAA a été modifié afin d'y préciser le moment et les conditions relatives au dépôt du manuel de tarification en assurance automobile. Ainsi, il a été déterminé que deux dépôts annuels du manuel de tarification en assurance automobile seraient dorénavant requis, soit les 1<sup>er</sup> avril et 1<sup>er</sup> octobre de chaque année.

De plus, l'article 656 de la Loi 23 modifie également la LAA en introduisant l'article 181.1. Cet article permet maintenant à l'Autorité d'imposer une sanction administrative à un assureur qui fait défaut de déposer son manuel de tarification en assurance automobile aux dates précitées.

Conformément à l'article 183 de la LAA, les manuels de tarification déposés auprès de l'Autorité sont mis à la disposition du public pour consultation.

## Le Plan statistique automobile du Québec

Par l'entremise du Plan statistique automobile (PSA), l'Autorité recueille des assureurs leurs données d'expérience en assurance automobile au Québec en matière de primes, de sinistres et de frais d'exploitation afin de surveiller l'évolution et la rentabilité de l'industrie et d'émettre des recommandations, le cas échéant.

Ce plan est administré par le Groupement des assureurs automobiles (GAA)<sup>105</sup> en vertu d'un mandat que lui a confié l'Autorité conformément à la LAA.

## Le Fichier central des sinistres automobiles

Le Fichier central des sinistres automobiles (FCSA) met à la disposition des assureurs des renseignements sur tous les sinistres automobiles dans lesquels des conducteurs québécois ont été impliqués et qui ont fait l'objet d'une réclamation d'assurance. Accessibles aux assureurs, ces renseignements<sup>106</sup> couvrent les six dernières années d'expérience de conduite d'un assuré.

Le FCSA contient des renseignements portant exclusivement sur des accidents ayant fait l'objet d'une réclamation d'assurance. Par conséquent, il ne contient aucune information concernant les infractions au *Code de la sécurité routière*<sup>107</sup> ou les points d'inaptitude.

Dans la mesure où l'inscription au FCSA est obligatoire à la suite d'une réclamation d'assurance et que ce fichier contient des renseignements personnels sur les conducteurs, des mécanismes ont été mis en place afin d'assurer la protection et l'exactitude des renseignements qu'il contient. En outre, un titulaire de permis de conduire peut demander une confirmation et une rectification, le cas échéant, des données inscrites à son dossier au FCSA, et ce, conformément aux dispositions de la *Loi sur l'accès aux documents des organismes publics et à la protection des renseignements personnels*<sup>108</sup>.

Le graphique 65 montre l'évolution des demandes de consultation au FCSA effectuées par les assureurs pour les dix dernières années. Au cours de la dernière année, le nombre de consultations a considérablement augmenté, soit de 17,2 % par rapport à 2017. En 2018, le nombre de consultations effectuées par les assureurs est de 1 881 130.

<sup>105</sup> Le GAA est l'organisme regroupant tous les assureurs titulaires d'un permis délivré par l'Autorité qui ont la catégorie d'assurance « automobile ».

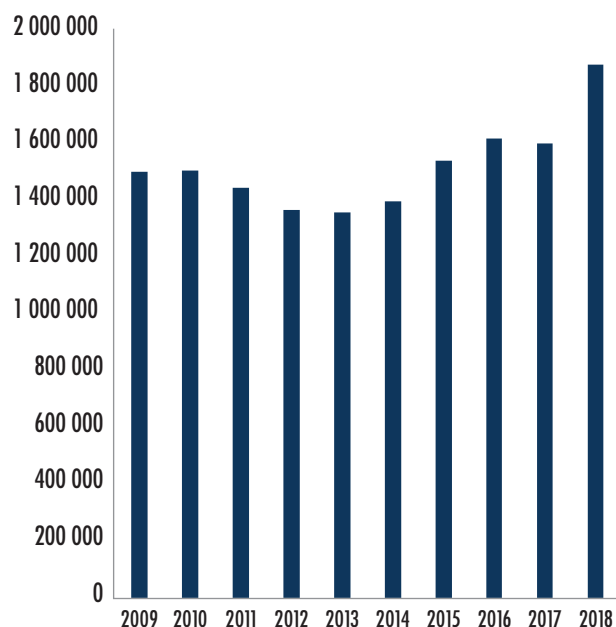
<sup>106</sup> La liste des renseignements disponibles aux assureurs est édictée par l'article 179.1 de la LAA.

<sup>107</sup> RLRQ, c. C-24.2.

<sup>108</sup> RLRQ, c. A-2.1.

## Graphique 65

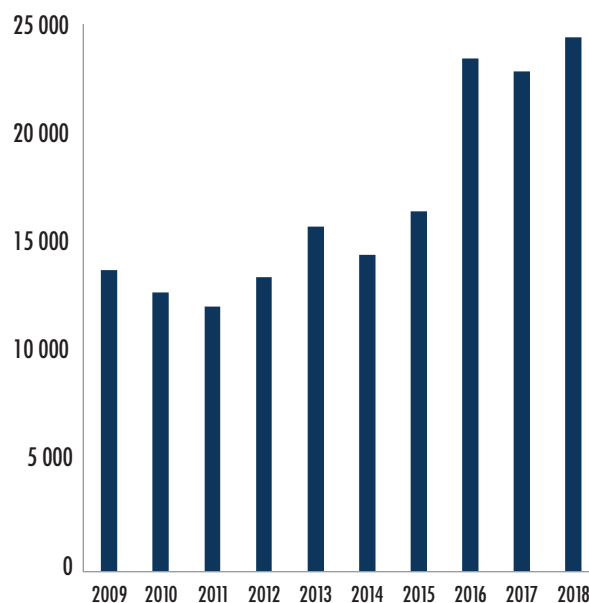
*Évolution des demandes de consultation au FCSA par les assureurs*



Le graphique 66 permet de constater que le nombre de titulaires de permis de conduire qui consultent leur dossier au FCSA afin de valider les renseignements inscrits a augmenté de 6,7 % en 2018 par rapport à 2017. Le nombre de consultations plus élevé observé au cours des trois dernières années s'explique notamment par l'ajout d'un nouvel accès facilité par le Web. De 2009 à 2015, il y avait en moyenne 14 257 consultations de la part des titulaires de permis de conduire, tandis que cette moyenne est passée à 23 826 pour les trois dernières années. En 2018, 24 661 consultations ont été effectuées par les titulaires de permis de conduire et elles se ventilent comme suit : 15 438 consultations par l'accès Web, 7 849 consultations à partir d'un compte clicSEQUR, qui est également un accès Web, et 1 374 consultations par la poste ou directement en personne aux bureaux du GAA.

## Graphique 66

*Évolution des demandes de consultation au FCSA par les titulaires de permis de conduire*



### 2.3.1 Portrait du secteur

Cette partie présente une analyse de l'offre et de la demande observées dans le marché de l'assurance automobile au Québec en 2018.

#### Les assureurs automobiles et l'offre d'assurance

Le nombre d'assureurs automobiles<sup>109</sup> ainsi que leur part de marché selon la charte sont illustrés au tableau 61.

**Tableau 61**

*Ventilation du nombre et de la part de marché<sup>110</sup> des assureurs automobiles au Québec selon leur charte*

| Année       | Québec            |                | Autre province |                | Canada    |                | État ou pays étranger |                |
|-------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|-----------|----------------|-----------------------|----------------|
|             | Nombre            | Part de marché | Nombre         | Part de marché | Nombre    | Part de marché | Nombre                | Part de marché |
| 2009        | 48                | 62 %           | 2              | 0 %            | 44        | 36 %           | 26                    | 2 %            |
| 2010        | 48                | 63 %           | 1              | 0 %            | 44        | 35 %           | 26                    | 2 %            |
| 2011        | 48                | 64 %           | 1              | 0 %            | 44        | 34 %           | 24                    | 2 %            |
| 2012        | 49                | 57 %           | 0              | 0 %            | 46        | 41 %           | 24                    | 2 %            |
| 2013        | 49                | 56 %           | 0              | 0 %            | 44        | 43 %           | 24                    | 1 %            |
| 2014        | 46                | 55 %           | 1              | 0 %            | 44        | 44 %           | 24                    | 1 %            |
| 2015        | 47                | 55 %           | 0              | 0 %            | 45        | 44 %           | 24                    | 1 %            |
| 2016        | 40 <sup>111</sup> | 55 %           | 0              | 0 %            | 44        | 44 %           | 25                    | 1 %            |
| 2017        | 40                | 56 %           | 1              | 0 %            | 42        | 43 %           | 24                    | 1 %            |
| <b>2018</b> | <b>40</b>         | <b>55 %</b>    | <b>1</b>       | <b>0 %</b>     | <b>43</b> | <b>44 %</b>    | <b>25</b>             | <b>1 %</b>     |

Les assureurs à charte du Québec recueillent, pour 2018, 55 % des 3,9 G\$ de primes souscrites en assurance automobile au Québec, tandis que les assureurs à charte du Canada en recueillent 44 %.

Le tableau 62 présente l'évolution de la part de marché des assureurs selon le mode de distribution principal utilisé pour leurs opérations d'assurance automobile, et ce, respectivement pour le secteur de l'assurance automobile des particuliers et celui des entreprises.

<sup>109</sup> Les assureurs dont les activités se limitent à la réassurance sont exclus de ce nombre.

<sup>110</sup> Les parts de marché sont exprimées en pourcentage du total des primes directes souscrites en assurance automobile au Québec selon le *Rapport statistique sur l'assurance automobile, Québec 2018-12-31, Version finale*, publié par le GAA agissant à titre d'agence autorisée par l'Autorité (Rapport du GAA, 2018). Les parts de marché et les primes directes souscrites présentées dans cette section excluent le F.P.Q. N° 5 - Assurance de remplacement. Une section propre à ce segment de marché est présentée plus loin dans ce rapport.

<sup>111</sup> La diminution observée en 2016 s'explique principalement par la fusion de six sociétés mutuelles d'assurance générale.

## Tableau 62

*Part de marché<sup>112</sup> des assureurs selon leur mode de distribution<sup>113</sup> pour le marché de l'assurance automobile des particuliers<sup>114</sup>, le marché de l'assurance automobile des entreprises<sup>115</sup> et pour l'ensemble du marché de l'assurance automobile au Québec*

| Année       | Assurance automobile des particuliers |                            | Assurance automobile des entreprises |                            | Total du marché      |                            |
|-------------|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|
|             | Distribution directe                  | Distribution par courtiers | Distribution directe                 | Distribution par courtiers | Distribution directe | Distribution par courtiers |
| 2009        | 61 %                                  | 39 %                       | 14 %                                 | 86 %                       | 55 %                 | 45 %                       |
| 2010        | 61 %                                  | 39 %                       | 14 %                                 | 86 %                       | 55 %                 | 45 %                       |
| 2011        | 61 %                                  | 39 %                       | 13 %                                 | 87 %                       | 55 %                 | 45 %                       |
| 2012        | 62 %                                  | 38 %                       | 13 %                                 | 87 %                       | 55 %                 | 45 %                       |
| 2013        | 63 %                                  | 37 %                       | 13 %                                 | 87 %                       | 56 %                 | 44 %                       |
| 2014        | 64 %                                  | 36 %                       | 13 %                                 | 87 %                       | 57 %                 | 43 %                       |
| 2015        | 65 %                                  | 35 %                       | 13 %                                 | 87 %                       | 57 %                 | 43 %                       |
| 2016        | 65 %                                  | 35 %                       | 13 %                                 | 87 %                       | 58 %                 | 42 %                       |
| 2017        | 65 %                                  | 35 %                       | 13 %                                 | 87 %                       | 57 %                 | 43 %                       |
| <b>2018</b> | <b>65 %</b>                           | <b>35 %</b>                | <b>11 %</b>                          | <b>89 %</b>                | <b>56 %</b>          | <b>44 %</b>                |

Les données du tableau 62 permettent de constater que les assureurs directs dominent largement le secteur de l'assurance automobile des particuliers, et ce, depuis plusieurs années. En 2018, ils détenaient 65 % de ce marché comparativement à 35 % pour les assureurs par courtiers. Toutefois, la situation est complètement inversée pour le secteur de l'assurance automobile des entreprises puisque les assureurs par courtiers y détiennent 89 % du marché, soit une hausse de deux points de pourcentage par rapport à 2017. Ainsi, en 2018, les assureurs directs ont une part de marché de 56 % pour le marché global, comparativement à 44 % pour les assureurs par courtiers.

Le tableau 63 présente les différentes parts de marché des assureurs pour les dix dernières années en fonction du mode de distribution et des différentes catégories de risque liées à l'assurance automobile.

<sup>112</sup> Les parts de marché sont exprimées en pourcentage du total des primes directes souscrites en assurance automobile au Québec selon le Rapport du GAA, 2018.

<sup>113</sup> La répartition entre assureurs directs et assureurs par courtiers est établie sur la base des déclarations des assureurs concernant le mode de distribution qu'ils utilisent pour la majorité de leurs activités d'assurance automobile au Québec.

<sup>114</sup> Le secteur de l'assurance automobile des particuliers inclut les catégories de risque suivantes : voitures de tourisme, motocyclettes, motoneiges et véhicules tout-terrain.

<sup>115</sup> Le secteur de l'assurance automobile des entreprises inclut les catégories de risque suivantes : véhicules utilitaires, véhicules publics et autres risques.

## Tableau 63

*Part de marché<sup>116</sup> des assureurs selon leur mode de distribution<sup>117</sup> pour les différentes catégories de risque<sup>118</sup> liées à l'assurance automobile au Québec*

| Année       | Assurance automobile des particuliers |                            |                      |                            |                      |                            |                      |                            | Assurance automobile des entreprises |                            |                      |                            |                      |                            |
|-------------|---------------------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|
|             | VT                                    |                            | MC                   |                            | MN                   |                            | TT                   |                            | VU                                   |                            | VP                   |                            | AR                   |                            |
|             | Distribution directe                  | Distribution par courtiers | Distribution directe | Distribution par courtiers | Distribution directe | Distribution par courtiers | Distribution directe | Distribution par courtiers | Distribution directe                 | Distribution par courtiers | Distribution directe | Distribution par courtiers | Distribution directe | Distribution par courtiers |
| 2009        | 62 %                                  | 38 %                       | 33 %                 | 67 %                       | 42 %                 | 58 %                       | 51 %                 | 49 %                       | 23 %                                 | 77 %                       | 41 %                 | 59 %                       | 7 %                  | 93 %                       |
| 2010        | 62 %                                  | 38 %                       | 35 %                 | 65 %                       | 44 %                 | 56 %                       | 52 %                 | 48 %                       | 22 %                                 | 78 %                       | 39 %                 | 61 %                       | 7 %                  | 93 %                       |
| 2011        | 62 %                                  | 38 %                       | 36 %                 | 64 %                       | 46 %                 | 54 %                       | 54 %                 | 46 %                       | 23 %                                 | 77 %                       | 41 %                 | 59 %                       | 6 %                  | 94 %                       |
| 2012        | 63 %                                  | 37 %                       | 39 %                 | 61 %                       | 50 %                 | 50 %                       | 56 %                 | 44 %                       | 24 %                                 | 76 %                       | 42 %                 | 58 %                       | 5 %                  | 95 %                       |
| 2013        | 63 %                                  | 37 %                       | 42 %                 | 58 %                       | 53 %                 | 47 %                       | 58 %                 | 42 %                       | 25 %                                 | 75 %                       | 38 %                 | 62 %                       | 5 %                  | 95 %                       |
| 2014        | 64 %                                  | 36 %                       | 46 %                 | 54 %                       | 53 %                 | 47 %                       | 59 %                 | 41 %                       | 26 %                                 | 74 %                       | 43 %                 | 57 %                       | 5 %                  | 95 %                       |
| 2015        | 65 %                                  | 35 %                       | 50 %                 | 50 %                       | 55 %                 | 45 %                       | 60 %                 | 40 %                       | 26 %                                 | 74 %                       | 44 %                 | 56 %                       | 4 %                  | 96 %                       |
| 2016        | 66 %                                  | 34 %                       | 50 %                 | 50 %                       | 61 %                 | 39 %                       | 60 %                 | 40 %                       | 26 %                                 | 74 %                       | 34 %                 | 66 %                       | 4 %                  | 96 %                       |
| 2017        | 65 %                                  | 35 %                       | 52 %                 | 48 %                       | 62 %                 | 38 %                       | 61 %                 | 39 %                       | 26 %                                 | 74 %                       | 33 %                 | 67 %                       | 4 %                  | 96 %                       |
| <b>2018</b> | <b>65 %</b>                           | <b>35 %</b>                | <b>53 %</b>          | <b>47 %</b>                | <b>61 %</b>          | <b>39 %</b>                | <b>62 %</b>          | <b>38 %</b>                | <b>24 %</b>                          | <b>76 %</b>                | <b>36 %</b>          | <b>64 %</b>                | <b>3 %</b>           | <b>97 %</b>                |

VT = Voitures de tourisme  
 MC = Motocyclettes  
 MN = Motoneiges  
 TT = Véhicules tout-terrain

VU = Véhicules utilitaires  
 VP = Véhicules publics  
 AR = Autres risques

En ce qui a trait à l'assurance automobile des particuliers, les données du tableau 63 démontrent qu'au cours des dix dernières années, la progression des parts de marché des assureurs directs s'est manifestée principalement dans les catégories des motocyclettes, motoneiges et véhicules tout-terrain, soit respectivement de 20, 19 et 11 points de pourcentage pour ces catégories de risque. En ce qui concerne le secteur des voitures de tourisme, il y a une légère variation de trois points de pourcentage depuis dix ans à la faveur des assureurs directs. La répartition entre les assureurs directs et les assureurs par courtiers pour cette catégorie de risque est respectivement de 65 % et 35 % en 2018.

Pour l'assurance automobile des entreprises, les assureurs par courtiers continuent de dominer largement le secteur. En 2018, leurs parts de marché sont respectivement de 76 %, 64 % et 97 % pour les véhicules utilitaires, véhicules publics et autres risques, comparativement à 24 %, 36 % et 3 % pour les assureurs directs.

<sup>116</sup> Les parts de marché sont exprimées en pourcentage du total des primes directes souscrites en assurance automobile au Québec selon le Rapport du GAA, 2018.

<sup>117</sup> La répartition entre assureurs directs et assureurs par courtiers est établie sur la base des déclarations des assureurs concernant le mode de distribution qu'ils utilisent pour la majorité de leurs activités d'assurance automobile au Québec.

<sup>118</sup> Les catégories de risque sont les mêmes que celles utilisées dans le PSA. Le glossaire présenté en annexe fournit une définition de ces catégories de risque.

Le tableau 64 fait état de la part de marché détenue par les plus importants assureurs ou groupes d'assureurs pour l'assurance automobile.

## Tableau 64

*Part du marché<sup>119</sup> québécois des plus importants assureurs ou groupes d'assureurs automobiles*

| Année       | Nombre d'assureurs ou groupes d'assureurs automobiles |             |             |             |
|-------------|-------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|             | 1                                                     | 4           | 7           | 10          |
| 2009        | 17 %                                                  | 56 %        | 75 %        | 85 %        |
| 2010        | 17 %                                                  | 56 %        | 76 %        | 86 %        |
| 2011        | 17 %                                                  | 57 %        | 76 %        | 86 %        |
| 2012        | 31 %                                                  | 66 %        | 82 %        | 90 %        |
| 2013        | 30 %                                                  | 66 %        | 82 %        | 91 %        |
| 2014        | 30 %                                                  | 68 %        | 82 %        | 91 %        |
| 2015        | 30 %                                                  | 69 %        | 83 %        | 91 %        |
| 2016        | 30 %                                                  | 69 %        | 83 %        | 91 %        |
| 2017        | 29 %                                                  | 68 %        | 82 %        | 90 %        |
| <b>2018</b> | <b>28 %</b>                                           | <b>68 %</b> | <b>82 %</b> | <b>90 %</b> |

Les données de ce tableau indiquent que les dix plus importants assureurs ou groupes d'assureurs qui pratiquent l'assurance automobile au Québec en 2018 ont recueilli 90 % des 3,9 G\$ de primes souscrites. Il s'agit de la même proportion que celle observée en 2017. En 2018, pour une deuxième année consécutive, le plus important assureur ou groupe d'assureurs présente une diminution de sa part de marché, soit d'un point de pourcentage par rapport à 2017. Cette proportion est maintenant de 28 %. Les quatre assureurs ou groupes d'assureurs détiennent toujours plus des deux tiers du marché de l'assurance automobile avec une proportion de 68 %.

Le tableau 65 présente la part de marché détenue par les plus importants assureurs ou groupes d'assureurs pour l'assurance automobile, et ce, séparément pour le secteur des assureurs directs et celui des assureurs par courtiers.

## Tableau 65

*Part du marché<sup>120</sup> québécois des plus importants assureurs ou groupes d'assureurs automobiles selon qu'ils opèrent par courtage ou de façon directe*

| Année       | Nombre d'assureurs ou groupes d'assureurs |                         |                   |                         |                   |                         |                   |                         |
|-------------|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
|             | 1                                         |                         | 4                 |                         | 7                 |                         | 10                |                         |
|             | Assureurs directs                         | Assureurs par courtiers | Assureurs directs | Assureurs par courtiers | Assureurs directs | Assureurs par courtiers | Assureurs directs | Assureurs par courtiers |
| 2009        | 30 %                                      | 26 %                    | 68 %              | 74 %                    | 86 %              | 85 %                    | 96 %              | 92 %                    |
| 2010        | 30 %                                      | 26 %                    | 68 %              | 75 %                    | 86 %              | 86 %                    | 96 %              | 92 %                    |
| 2011        | 31 %                                      | 26 %                    | 68 %              | 75 %                    | 86 %              | 86 %                    | 96 %              | 92 %                    |
| 2012        | 31 %                                      | 53 %                    | 72 %              | 84 %                    | 91 %              | 93 %                    | 97 %              | 96 %                    |
| 2013        | 32 %                                      | 53 %                    | 72 %              | 84 %                    | 91 %              | 92 %                    | 97 %              | 95 %                    |
| 2014        | 32 %                                      | 52 %                    | 74 %              | 83 %                    | 92 %              | 92 %                    | 97 %              | 96 %                    |
| 2015        | 33 %                                      | 54 %                    | 74 %              | 82 %                    | 92 %              | 91 %                    | 97 %              | 96 %                    |
| 2016        | 33 %                                      | 53 %                    | 72 %              | 79 %                    | 92 %              | 92 %                    | 97 %              | 96 %                    |
| 2017        | 34 %                                      | 53 %                    | 72 %              | 78 %                    | 91 %              | 91 %                    | 97 %              | 96 %                    |
| <b>2018</b> | <b>35 %</b>                               | <b>50 %</b>             | <b>72 %</b>       | <b>77 %</b>             | <b>92 %</b>       | <b>90 %</b>             | <b>97 %</b>       | <b>96 %</b>             |

<sup>119</sup> Les parts de marché sont exprimées en pourcentage du total des primes directes souscrites en assurance automobile au Québec selon le Rapport du GAA, 2018.

<sup>120</sup> Ibidem.

En 2018, le plus important assureur ou groupe d'assureurs directs détient 35 % du marché, soit une augmentation de cinq points de pourcentage au cours des dix dernières années, tandis que la part de marché des quatre assureurs ou groupes d'assureurs directs les plus importants s'élève à 72 %, comparativement à 68 % en 2009.

Pour ce qui est des assureurs par courtiers, la concentration est plus élevée. En effet, le plus important assureur ou groupe d'assureurs par courtiers détient la moitié de ce marché, soit 50 %, tandis que les quatre assureurs ou groupes d'assureurs par courtiers les plus importants détiennent 77 % du marché. Ce tableau permet également d'observer que c'est dans le secteur des assureurs par courtiers que la concentration a augmenté le plus rapidement au cours des dernières années. À cet effet, la part de marché du plus important assureur ou groupe d'assureurs a augmenté de 24 points de pourcentage au cours des dix dernières années.

Le tableau 66 présente un autre indice de concentration, soit l'indice HHI<sup>121</sup>. Cet indice est présenté pour chacune des catégories de risque liées à l'assurance automobile et pour l'ensemble du marché, tandis que le tableau 67 présente cet indice selon le secteur des assureurs directs et celui des assureurs par courtiers.

## Tableau 66

*Indice de concentration HHI pour chacune des catégories de risque liées à l'assurance automobile au Québec et pour l'ensemble du marché*

| Année       | Total du marché | Indice HHI                          |              |              |              |              |              |              |
|-------------|-----------------|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|             |                 | Catégories de risque <sup>122</sup> |              |              |              |              |              |              |
|             |                 | VT                                  | MC           | MN           | TT           | VU           | VP           | AR           |
| 2009        | 997             | 1 120                               | 1 485        | 1 538        | 1 371        | 1 050        | 1 904        | 1 175        |
| 2010        | 1 009           | 1 120                               | 1 510        | 1 473        | 1 289        | 1 053        | 1 995        | 1 307        |
| 2011        | 1 018           | 1 128                               | 1 547        | 1 435        | 1 250        | 1 012        | 2 132        | 1 318        |
| 2012        | 1 538           | 1 570                               | 2 754        | 1 643        | 1 923        | 1 461        | 3 555        | 2 368        |
| 2013        | 1 526           | 1 562                               | 2 435        | 1 652        | 1 969        | 1 434        | 3 768        | 2 330        |
| 2014        | 1 523           | 1 564                               | 2 207        | 1 654        | 1 897        | 1 450        | 4 192        | 2 316        |
| 2015        | 1 551           | 1 599                               | 2 334        | 1 670        | 1 877        | 1 551        | 4 227        | 2 335        |
| 2016        | 1 545           | 1 615                               | 2 066        | 1 784        | 1 837        | 1 477        | 3 339        | 2 294        |
| 2017        | 1 514           | 1 609                               | 1 996        | 1 791        | 1 807        | 1 318        | 2 746        | 2 213        |
| <b>2018</b> | <b>1 492</b>    | <b>1 582</b>                        | <b>1 918</b> | <b>1 682</b> | <b>1 769</b> | <b>1 322</b> | <b>3 167</b> | <b>2 327</b> |

VT = Voitures de tourisme  
 MC = Motocyclettes  
 MN = Motoneiges  
 TT = Véhicules tout-terrain

VU = Véhicules utilitaires  
 VP = Véhicules publics  
 AR = Autres risques

<sup>121</sup> Les explications concernant l'interprétation à donner à l'indice HHI sont disponibles dans le glossaire présenté en annexe.

<sup>122</sup> Les catégories de risque sont les mêmes que celles utilisées dans le PSA. Le glossaire présenté en annexe fournit une définition de ces catégories de risque.

En 2018, l'indice HHI est de 1 492 pour l'ensemble du marché de l'assurance automobile au Québec, faisant en sorte que ce marché est qualifié de non concentré selon cet indice puisqu'il est inférieur à 1 500. Toutefois, l'indice HHI de ce marché est très près de la borne de 1 500, qui indique qu'un marché est modérément concentré. D'ailleurs, c'était le cas pour les années 2012 à 2017. Le marché est qualifié de modérément concentré pour le secteur des voitures de tourisme, motocyclettes, motoneiges, véhicules tout-terrain et celui des autres risques, et ce, malgré le fait que le secteur des autres risques présente un indice HHI qui se rapproche de la borne de 2 500, laquelle qualifie un marché de fortement concentré. Quant au secteur des véhicules publics, il est sans équivoque un marché fortement concentré avec un indice HHI de 3 167 en 2018, tandis que le secteur des véhicules utilitaires présente un marché non concentré avec un indice HHI inférieur à 1 500.

## Tableau 67

*Indice de concentration HHI selon le secteur des assureurs directs et celui des assureurs par courtiers*

| Année       | Indice HHI                    |                                     |
|-------------|-------------------------------|-------------------------------------|
|             | Secteur des assureurs directs | Secteur des assureurs par courtiers |
| 2009        | 1 540                         | 1 596                               |
| 2010        | 1 542                         | 1 631                               |
| 2011        | 1 571                         | 1 638                               |
| 2012        | 1 669                         | 3 207                               |
| 2013        | 1 682                         | 3 205                               |
| 2014        | 1 732                         | 3 151                               |
| 2015        | 1 762                         | 3 244                               |
| 2016        | 1 765                         | 3 162                               |
| 2017        | 1 794                         | 3 073                               |
| <b>2018</b> | <b>1 861</b>                  | <b>2 890</b>                        |

Le tableau 67 montre que le niveau de concentration s'est quelque peu accru au cours des dix dernières années chez les assureurs directs, et cette concentration peut être qualifiée de modérée selon l'indice HHI. Pour ce qui est du secteur des assureurs par courtiers, le niveau de concentration est demeuré relativement stable entre 2009 et 2011. Toutefois, depuis 2012, l'indice HHI de ce secteur a pratiquement doublé, faisant en sorte que celui-ci est maintenant fortement concentré. En 2018, il se situait à 2 890, comparativement à 1 861 pour le secteur des assureurs directs.

Le tableau 68 présente la part de marché des quinze plus importants assureurs ou groupes d'assureurs en 2018 pour l'ensemble du marché de l'assurance automobile et ainsi que leur évolution des dix dernières années.

## Tableau 68

*Évolution des parts de marché<sup>123</sup> des quinze plus importants assureurs ou groupes d'assureurs en assurance automobile au Québec*

|                                                      | Part de marché (%) |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|------------------------------------------------------|--------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|                                                      | 2018               | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
| Intact Corporation financière*                       | <b>28,2</b>        | 28,8 | 29,7 | 29,9 | 29,6 | 30,2 | 30,7 | 17,2 | 17,2 | 17,3 |
| Desjardins*                                          | <b>19,6</b>        | 19,4 | 18,8 | 18,6 | 18,1 | 17,7 | 17,3 | 16,8 | 16,4 | 16,4 |
| Groupe La Capitale*                                  | <b>11,5</b>        | 11,6 | 11,5 | 11,6 | 11,5 | 10,5 | 10,8 | 10,5 | 10,4 | 10,1 |
| Groupe Promutuel*                                    | <b>8,3</b>         | 8,5  | 8,5  | 8,7  | 8,7  | 8,1  | 7,3  | 6,9  | 7,0  | 7,1  |
| Aviva *                                              | <b>5,6</b>         | 5,1  | 5,9  | 6,4  | 7,1  | 7,5  | 7,6  | 8,1  | 8,3  | 8,4  |
| Industrielle Alliance, assurance auto et habitation* | <b>4,9</b>         | 5,2  | 4,9  | 4,2  | 3,8  | 4,0  | 3,8  | 3,5  | 3,2  | 2,8  |
| SSQ, Société d'assurances générales                  | <b>3,4</b>         | 3,5  | 3,6  | 3,6  | 3,8  | 3,7  | 3,4  | 3,2  | 3,1  | 3,0  |
| RSA Canada                                           | <b>3,1</b>         | 3,1  | 3,0  | 3,0  | 3,8  | 4,1  | 4,3  | 0,5  | 0,5  | 0,5  |
| Northbridge*                                         | <b>2,6</b>         | 2,5  | 2,5  | 2,1  | 1,5  | 1,4  | 1,4  | 1,2  | 1,3  | 1,4  |
| TD Assurance*                                        | <b>2,4</b>         | 2,4  | 2,5  | 2,6  | 2,8  | 3,0  | 3,1  | 3,3  | 3,6  | 3,7  |
| Echelon                                              | <b>1,8</b>         | 1,4  | 0,5  | 0,4  | 0,3  | 0,3  | 0,3  | 0,4  | 0,4  | 0,4  |
| Allstate*                                            | <b>1,7</b>         | 1,7  | 1,7  | 1,6  | 1,8  | 1,9  | 2,1  | 2,0  | 2,0  | 2,1  |
| Economical*                                          | <b>1,6</b>         | 1,6  | 1,6  | 1,4  | 1,3  | 1,3  | 1,4  | 1,3  | 1,3  | 1,4  |
| Wawanesa                                             | <b>1,3</b>         | 1,6  | 1,5  | 1,3  | 1,1  | 1,3  | 1,5  | 1,8  | 1,9  | 1,9  |
| Co-Operators*                                        | <b>1,0</b>         | 0,9  | 0,8  | 0,7  | 0,6  | 0,5  | 0,5  | 4,3  | 4,2  | 4,1  |

\* Pour ces groupes d'assureurs, les parts de marché de toutes les institutions financières faisant partie du groupe ont été prises en considération.

<sup>123</sup> Les parts de marché sont exprimées en pourcentage du total des primes directes souscrites en assurance automobile au Québec selon le Rapport du GAA, 2018.

## Tableau 69

*Évolution des primes directes souscrites<sup>124</sup> des quinze plus importants assureurs ou groupes d'assureurs en assurance automobile au Québec*

|                                                      | Primes directes souscrites (en millions) |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|                                                      | 2018                                     | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
| Intact Corporation financière*                       | <b>1 106</b>                             | 1025 | 1004 | 970  | 938  | 945  | 960  | 530  | 534  | 533  |
| Desjardins*                                          | <b>770</b>                               | 691  | 637  | 605  | 573  | 553  | 541  | 519  | 509  | 504  |
| Groupe La Capitale*                                  | <b>451</b>                               | 412  | 388  | 375  | 365  | 328  | 337  | 324  | 321  | 310  |
| Groupe Promutuel*                                    | <b>326</b>                               | 302  | 287  | 282  | 274  | 253  | 227  | 213  | 216  | 219  |
| Aviva*                                               | <b>220</b>                               | 180  | 198  | 209  | 224  | 236  | 238  | 249  | 258  | 260  |
| Industrielle Alliance, assurance auto et habitation* | <b>193</b>                               | 184  | 165  | 136  | 120  | 126  | 119  | 109  | 99   | 87   |
| SSQ, Société d'assurances générales                  | <b>135</b>                               | 126  | 122  | 117  | 120  | 115  | 106  | 100  | 97   | 94   |
| RSA Canada                                           | <b>122</b>                               | 110  | 103  | 99   | 120  | 127  | 135  | 17   | 17   | 15   |
| Northbridge*                                         | <b>104</b>                               | 90   | 83   | 67   | 48   | 44   | 44   | 36   | 41   | 43   |
| TD Assurance*                                        | <b>93</b>                                | 84   | 85   | 86   | 89   | 94   | 98   | 103  | 113  | 114  |
| Echelon                                              | <b>72</b>                                | 48   | 18   | 12   | 10   | 10   | 11   | 11   | 12   | 11   |
| Allstate*                                            | <b>68</b>                                | 59   | 57   | 52   | 57   | 60   | 65   | 62   | 63   | 65   |
| Economical*                                          | <b>63</b>                                | 57   | 53   | 44   | 40   | 41   | 43   | 41   | 40   | 45   |
| Wawanesa                                             | <b>52</b>                                | 56   | 50   | 42   | 34   | 40   | 47   | 56   | 60   | 60   |
| Co-Operators*                                        | <b>40</b>                                | 32   | 27   | 21   | 19   | 16   | 16   | 132  | 130  | 126  |

\* Pour ces groupes d'assureurs, les parts de marché de toutes les institutions financières faisant partie du groupe ont été prises en considération.

Le tableau 69 présente l'évolution des primes directes souscrites pour les quinze plus importants assureurs ou groupes d'assureurs. Cette année, il y a peu de changement à signaler au sein de ce groupe. En effet, les quinze assureurs ou groupes d'assureurs qui composent ce groupe sont les mêmes que l'année dernière. De plus, les quatre premiers assureurs ou groupes d'assureurs occupent les mêmes positions depuis au moins cinq ans. Notons toutefois qu'en 2018, Aviva et Industrielle Alliance, assurance auto et habitation se sont échangé les 5<sup>e</sup> et 6<sup>e</sup> rangs, et ce, au profit d'Aviva, tandis qu'Echelon grimpe de trois positions passant du 14<sup>e</sup> rang au 11<sup>e</sup> rang, au détriment d'Allstate, d'Economical et de Wawanesa, qui perdent toutes les trois une position au classement.

<sup>124</sup> Les données liées aux primes directes souscrites en assurance automobile au Québec sont extraites du Rapport du GAA, 2018.

Parmi les taux de croissance les plus significatifs en 2018, outre ceux d'Echelon (48,5 %) et de Co-Operators (25,6 %), ceux d'Aviva (22,2 %), d'Allstate (15,4 %) et de Northbridge (15,1 %) sont à signaler. Enfin, seule Wawanesa présente une diminution de 6,3 % de ses primes directes souscrites en assurance automobile en 2018.

### La concurrence et le marketing de l'assurance automobile au Québec

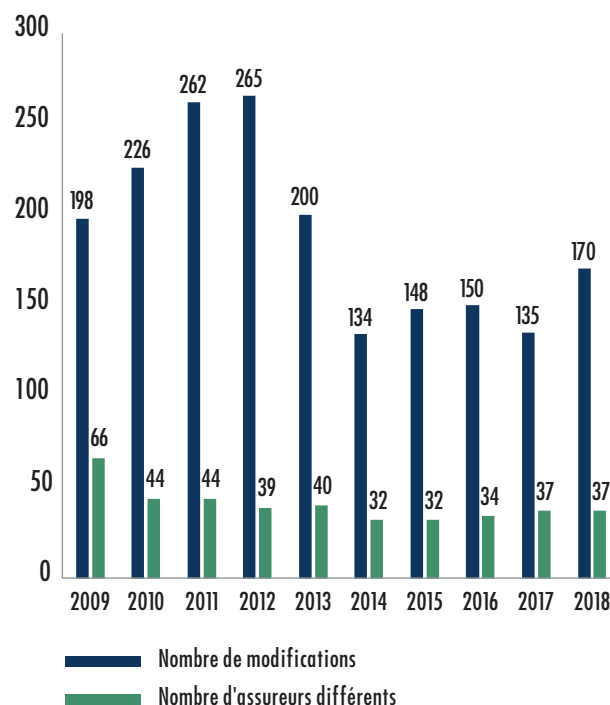
Au niveau publicitaire, la présence des assureurs dans les médias traditionnels demeure. Toutefois, ces dernières années, leur présence accrue sur les médias sociaux illustre leur volonté d'adapter leurs stratégies médiatiques pour rejoindre une clientèle qui, autrement, leur échapperait. Ces nouvelles avenues de développement, en plus de transformer la relation client et de faire naître des occasions d'affaires, transforment en profondeur la manière dont les assureurs mettent sur pied leur stratégie de communication.

Les modifications apportées annuellement par les assureurs à leur manuel de tarification démontrent aussi que chacun cherche à adapter ses pratiques et sa tarification afin de maintenir sa compétitivité et son positionnement dans le marché. À cet effet, l'Autorité a reçu 170 dépôts de modifications aux manuels de tarification provenant de 37 assureurs automobiles différents<sup>125</sup>.

Le graphique 67 présente l'évolution du nombre de modifications apportées aux manuels de tarification déposées auprès de l'Autorité au cours des dix dernières années.

### Graphique 67

Évolution du nombre de modifications apportées aux manuels de tarification déposées auprès de l'Autorité



Aussi, il est généralement reconnu qu'à un moment donné dans le temps, des écarts de prix entre les assureurs pour des profils d'assurés identiques indiquent une saine concurrence. À ce sujet, le tableau 70 montre de tels écarts entre assureurs dans le marché québécois.

<sup>125</sup> L'article 180 de la LAA oblige tous les assureurs à déposer auprès de l'Autorité toute modification apportée à leur manuel de tarification.

## Tableau 70

*Comparaison des primes<sup>126</sup> d'assurance automobile offertes par différents assureurs<sup>127</sup> au Québec pour différents profils d'assurés<sup>128</sup>*

| Profil d'assuré | Assureurs <sup>129</sup> |          |          |          |          |          |          |          |          | Écart max/min |
|-----------------|--------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------------|
|                 | A                        | B        | C        | D        | E        | F        | G        | H        | I        |               |
| N° 1            | 1 385 \$                 | 2 813 \$ | 1 018 \$ | 1 568 \$ | 1 394 \$ | 1 394 \$ | 1 016 \$ | 956 \$   | 1 206 \$ | 194 %         |
| N° 2            | 807 \$                   | 1 582 \$ | 928 \$   | 789 \$   | 1 056 \$ | 1 131 \$ | 940 \$   | 657 \$   | 665 \$   | 141 %         |
| N° 3            | 1 292 \$                 | 3 816 \$ | 1 681 \$ | 968 \$   | 1 114 \$ | 1 291 \$ | 1 030 \$ | 1 771 \$ | 1 453 \$ | 294 %         |
| N° 4            | 1 159 \$                 | 531 \$   | 661 \$   | 753 \$   | 995 \$   | 956 \$   | 655 \$   | 492 \$   | 581 \$   | 136 %         |
| N° 5            | 444 \$                   | 292 \$   | 514 \$   | 494 \$   | 747 \$   | 525 \$   | 592 \$   | 412 \$   | 325 \$   | 156 %         |
| N° 6            | 638 \$                   | 651 \$   | 657 \$   | 638 \$   | 667 \$   | 726 \$   | 595 \$   | 595 \$   | 563 \$   | 29 %          |
| N° 7            | 651 \$                   | 780 \$   | 644 \$   | 685 \$   | 705 \$   | 740 \$   | 615 \$   | 808 \$   | 517 \$   | 56 %          |
| N° 8            | 629 \$                   | 739 \$   | 660 \$   | 691 \$   | 699 \$   | 708 \$   | 592 \$   | 801 \$   | 568 \$   | 41 %          |
| N° 9            | 1 064 \$                 | 487 \$   | 796 \$   | 800 \$   | 992 \$   | 1 049 \$ | 633 \$   | 683 \$   | 629 \$   | 118 %         |
| N° 10           | 958 \$                   | 764 \$   | 870 \$   | 805 \$   | 858 \$   | 1 033 \$ | 607 \$   | 699 \$   | 870 \$   | 70 %          |

Ce tableau indique que la prime demandée à un même assuré en 2018 peut grandement varier d'un assureur à l'autre<sup>130</sup>. Ainsi, un assureur peut être très concurrentiel pour un profil d'assuré donné, mais pas nécessairement pour un autre. Par exemple, l'assureur H offre la prime la plus basse pour les assurés N°s 1, 2 et 4, tandis qu'il offre la prime la plus élevée pour les assurés N°s 7 et 8.

De plus, l'examen de la situation permet de constater que la concurrence s'exerce différemment selon les segments du marché. À titre d'exemple, le tableau 70 révèle que les assurés N°s 6 et 8 se voient offrir un plus petit éventail de prix pour leur couverture d'assurance que les autres profils d'assurés présentés dans ce tableau. D'ailleurs, pour l'assuré N° 6, les assureurs A et D offrent une prime identique de 638 \$, tandis que les assureurs G et H lui offrent une prime de 595 \$.

<sup>126</sup> Il s'agit de primes pour une couverture complète d'assurance automobile pour différentes voitures de tourisme et différents profils d'assurés.

<sup>127</sup> Les assureurs désignés comme A, B, C, D, E, F, G, H et I sont les mêmes pour les dix profils d'assurés présentés et ces profils représentent des gens de tout âge provenant des régions principales du Québec et possédant les marques de véhicules les plus populaires.

<sup>128</sup> Ces primes ont été obtenues dans le cadre de la demande de renseignements additionnels effectuée par l'Autorité auprès de tous les assureurs pratiquant l'assurance automobile au Québec. Des variations plus ou moins élevées ont été constatées avec d'autres assureurs et d'autres profils que ceux présentés dans ce tableau.

<sup>129</sup> Les neuf assureurs présentés dans ce tableau représentent plus de 71 % du total des primes directes souscrites pour les voitures de tourisme en 2018.

<sup>130</sup> Pour l'assuré N° 3, il y a un écart de 294 %, soit de 2 848 \$ entre les assureurs B et D.

Le tableau 71 montre la variation de primes pour un même profil d'assuré entre 2017 et 2018.

## Tableau 71

**Variation des primes<sup>131</sup> d'assurance automobile pour différents profils d'assurés<sup>132</sup> entre 2017 et 2018<sup>133</sup>**

| Profils d'assuré | Assureurs <sup>134</sup> |          |           |          |          |           |          |          |           |          |          |           |          |          |           |          |          |           |
|------------------|--------------------------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|
|                  | A                        |          |           | B        |          |           | C        |          |           | D        |          |           | E        |          |           | F        |          |           |
|                  | 2017                     | 2018     | Variation | 2017     | 2018     | Variation | 2017     | 2018     | Variation | 2017     | 2018     | Variation | 2017     | 2018     | Variation | 2017     | 2018     | Variation |
| N° 1             | 1456 \$                  | 2 073 \$ | 42 %      | 1 152 \$ | 1 096 \$ | -5 %      | 1 040 \$ | 1 498 \$ | 44 %      | 1 241 \$ | 1 294 \$ | 4 %       | 1 018 \$ | 945 \$   | -7 %      | 762 \$   | 798 \$   | 5 %       |
| N° 2             | 1 770 \$                 | 1 795 \$ | 1 %       | 2 138 \$ | 1 681 \$ | -21 %     | 835 \$   | 988 \$   | 18 %      | 1 209 \$ | 1 291 \$ | 7 %       | 1 108 \$ | 1 030 \$ | -7 %      | 1 584 \$ | 1 771 \$ | 12 %      |
| N° 3             | 1 246 \$                 | 1 334 \$ | 7 %       | 732 \$   | 661 \$   | -10 %     | 626 \$   | 753 \$   | 20 %      | 724 \$   | 956 \$   | 32 %      | 833 \$   | 655 \$   | -21 %     | 583 \$   | 492 \$   | -16 %     |
| N° 4             | 817 \$                   | 857 \$   | 5 %       | 513 \$   | 514 \$   | 0 %       | 437 \$   | 494 \$   | 13 %      | 391 \$   | 525 \$   | 34 %      | 413 \$   | 592 \$   | 43 %      | 377 \$   | 412 \$   | 9 %       |
| N° 5             | 1 022 \$                 | 972 \$   | -5 %      | 737 \$   | 657 \$   | -11 %     | 469 \$   | 638 \$   | 36 %      | 464 \$   | 726 \$   | 56 %      | 561 \$   | 595 \$   | 6 %       | 513 \$   | 595 \$   | 16 %      |
| N° 6             | 1 315 \$                 | 1 020 \$ | -22 %     | 914 \$   | 644 \$   | -30 %     | 522 \$   | 685 \$   | 31 %      | 589 \$   | 740 \$   | 26 %      | 587 \$   | 615 \$   | 5 %       | 697 \$   | 808 \$   | 16 %      |
| N° 7             | 1 193 \$                 | 1 327 \$ | 11 %      | 883 \$   | 920 \$   | 4 %       | 706 \$   | 786 \$   | 11 %      | 679 \$   | 990 \$   | 46 %      | 851 \$   | 655 \$   | -23 %     | 599 \$   | 697 \$   | 16 %      |
| N° 8             | 960 \$                   | 1 023 \$ | 7 %       | 925 \$   | 619 \$   | -33 %     | 644 \$   | 652 \$   | 1 %       | 499 \$   | 811 \$   | 63 %      | 652 \$   | 623 \$   | -4 %      | 641 \$   | 749 \$   | 17 %      |
| N° 9             | 970 \$                   | 1 020 \$ | 5 %       | 912 \$   | 690 \$   | -24 %     | 675 \$   | 665 \$   | -1 %      | 485 \$   | 779 \$   | 61 %      | 680 \$   | 645 \$   | -5 %      | 653 \$   | 767 \$   | 17 %      |
| N° 10            | 1 310 \$                 | 1 297 \$ | -1 %      | 987 \$   | 870 \$   | -12 %     | 674 \$   | 805 \$   | 19 %      | 783 \$   | 1 033 \$ | 32 %      | 700 \$   | 607 \$   | -13 %     | 601 \$   | 699 \$   | 16 %      |

Ce tableau permet de constater que la prime demandée à un assuré peut varier considérablement d'une année à l'autre et que les modifications apportées par les assureurs varient beaucoup d'un assureur à l'autre. À titre d'exemple, l'assuré N° 7 aurait subi une augmentation de sa prime variant entre 4 % et 46 % s'il avait été assuré avec les assureurs A, B, C, D et F, tandis qu'il aurait vu sa prime diminuer de 23 % s'il avait opté pour l'assureur E.

### La demande d'assurance automobile

La demande d'assurance automobile est étroitement liée à l'évolution du nombre de véhicules en circulation et à l'âge moyen du parc automobile. Les propriétaires de véhicules neufs ou récents choisissent généralement une couverture d'assurance plus étendue que ceux qui possèdent des véhicules plus âgés. En outre, le fait qu'il y ait souvent un créancier qui est partie au contrat d'assurance dans les véhicules récents contribue à ce que le propriétaire doive se procurer une protection d'assurance complète pour la durée du prêt automobile.

La demande d'assurance automobile est également liée au nombre de personnes qui sont en âge de conduire un véhicule de même qu'au nombre de permis de conduire en vigueur au Québec. Avec une espérance de vie plus longue, de plus en plus de personnes âgées sont susceptibles d'acheter des produits d'assurance automobile, contribuant ainsi au maintien de la demande d'assurance.

<sup>131</sup> Il s'agit de primes pour une couverture complète d'assurance automobile pour différentes voitures de tourisme et différents profils d'assurés.

<sup>132</sup> Les assureurs désignés comme A, B, C, D, E et F sont les mêmes pour les dix profils d'assurés présentés, et ces profils représentent des gens de tout âge provenant des régions principales du Québec et possédant les marques de véhicules les plus populaires.

<sup>133</sup> Ces primes ont été obtenues dans le cadre de la demande de renseignements additionnels effectuée par l'Autorité auprès de tous les assureurs pratiquant l'assurance automobile au Québec. Des variations plus ou moins élevées ont été constatées avec d'autres assureurs et d'autres profils que ceux présentés dans ce tableau.

<sup>134</sup> Les six assureurs présentés dans ce tableau représentent plus de 59 % du total des primes directes souscrites pour les voitures de tourisme en 2018.

Le tableau 72 fait état du nombre de véhicules pour lesquels une assurance a été souscrite et l'âge moyen des véhicules en circulation au Québec.

## Tableau 72

*Âge moyen des véhicules en circulation et nombre de véhicules souscrits en assurance automobile au Québec<sup>135</sup>*

| Année       | Voitures de tourisme <sup>136</sup> |                      | Tous véhicules combinés <sup>137</sup> |                      |
|-------------|-------------------------------------|----------------------|----------------------------------------|----------------------|
|             | Âge moyen                           | Nombre (en milliers) | Âge moyen                              | Nombre (en milliers) |
| 2009        | 7,0                                 | 4 551                | 7,8                                    | 5 408                |
| 2010        | 7,1                                 | 4 668                | 7,9                                    | 5 530                |
| 2011        | 7,1                                 | 4 726                | 7,9                                    | 5 628                |
| 2012        | 7,2                                 | 4 816                | 8,0                                    | 5 731                |
| 2013        | 7,2                                 | 4 913                | 8,1                                    | 5 833                |
| 2014        | 7,3                                 | 4 969                | 8,2                                    | 5 940                |
| 2015        | 7,4                                 | 5 017                | 8,3                                    | 5 986                |
| 2016        | 7,5                                 | 5 090                | 8,5                                    | 6 028                |
| 2017        | 7,6                                 | 5 133                | 8,6                                    | 6 096                |
| <b>2018</b> | <b>7,6</b>                          | <b>5 329</b>         | <b>8,7</b>                             | <b>6 329</b>         |

Ce tableau permet de constater que le nombre de véhicules a augmenté au cours des dix dernières années, soit de 17 % pour les voitures de tourisme et de 17 % pour l'ensemble des véhicules. L'âge moyen des véhicules est demeuré à 7,6 en 2018 pour les voitures de tourisme et passe à 8,7 pour l'ensemble des véhicules. Aussi, en 2018, le nombre de voitures de tourisme pour lesquels une assurance a été souscrite a augmenté de 3,8 % par rapport à 2017. Pour l'ensemble des véhicules, il s'agit également d'une hausse de 3,8 %.

## Tableau 73

*Nombre de véhicules souscrits<sup>138</sup> dans les différentes catégories de risque liées à l'assurance automobile au Québec*

| Année       | Catégories de risque <sup>139</sup> |                |                |                |                |               |
|-------------|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
|             | VT                                  | MC             | MN             | TT             | VU             | VP            |
| 2009        | 4 550 922                           | 195 032        | 168 964        | 270 031        | 212 403        | 10 987        |
| 2010        | 4 667 694                           | 199 725        | 158 324        | 276 927        | 215 524        | 11 381        |
| 2011        | 4 726 475                           | 207 986        | 181 304        | 282 121        | 219 295        | 10 987        |
| 2012        | 4 816 143                           | 215 963        | 176 730        | 286 209        | 224 469        | 11 238        |
| 2013        | 4 913 129                           | 225 660        | 159 828        | 298 431        | 224 770        | 11 345        |
| 2014        | 4 969 442                           | 234 107        | 197 647        | 305 719        | 223 849        | 9 558         |
| 2015        | 5 017 441                           | 242 039        | 181 207        | 309 010        | 226 519        | 9 848         |
| 2016        | 5 090 032                           | 252 086        | 126 801        | 313 369        | 233 508        | 12 033        |
| 2017        | 5 133 019                           | 257 286        | 132 583        | 315 650        | 244 444        | 13 010        |
| <b>2018</b> | <b>5 329 339</b>                    | <b>272 843</b> | <b>142 578</b> | <b>321 557</b> | <b>249 913</b> | <b>12 845</b> |

VT = Voitures de tourisme  
MC = Motocyclettes  
MN = Motoneiges  
TT = Véhicules tout-terrain

VU = Véhicules utilitaires  
VP = Véhicules publics

<sup>135</sup> L'âge moyen des véhicules en circulation provient du Bilan 2018 (2017, 2016, 2015, 2014 et 2013), Accidents, parc automobile, permis de conduire, publié par la SAAQ. Le nombre de véhicules souscrits provient du Rapport du GAA, 2018.

<sup>136</sup> Comprend les automobiles et les camions légers de promenade.

<sup>137</sup> Comprend les voitures de tourisme et tous les autres types de véhicules à l'exception des véhicules couverts par une police d'assurance automobile des garagistes ou qui font partie d'une flotte non tarifiée par véhicule, ainsi que les véhicules de compétition ou de démonstration.

<sup>138</sup> Les données relatives au nombre de véhicules souscrits dans les différentes catégories de risque de l'assurance automobile sont extraites du Rapport du GAA, 2018.

<sup>139</sup> Les catégories de risque sont les mêmes que celles utilisées dans le PSA. Le glossaire présenté en annexe fournit une définition de ces catégories de risque.

Le tableau 73 illustre une progression du nombre de véhicules souscrits pour la catégorie des motoneiges de 7,5 % par rapport à l'année 2017, tandis que des augmentations de 6,1 %, 2,2 % et 1,9 % respectivement pour les motocyclettes, véhicules utilitaires et véhicules tout-terrain sont également observées. Ainsi, en 2018, seule la catégorie des véhicules publics a vu son nombre diminuer, soit de 1,3 %.

Sur une période de dix ans, toutes les catégories de véhicules, à l'exception des motoneiges, présentent un accroissement du nombre de véhicules souscrits. Les catégories des motocyclettes, véhicules tout-terrain, véhicules utilitaires et véhicules publics présentent des hausses respectives de 39,9 %, 19,1 %, 17,7 % et 16,9 %, tandis que la baisse observée pour les motoneiges est de 15,6 %.

## Tableau 74

*Nombre de personnes au Québec<sup>140</sup> en âge de conduire un véhicule et nombre de titulaires de permis de conduire<sup>141</sup> pour l'ensemble du Québec*

| Année       | Nombre de personnes au Québec                  |                                                |
|-------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|             | Individus âgés de 16 ans et plus (en milliers) | Titulaires de permis de conduire (en milliers) |
| 2009        | 6 517                                          | 5 028                                          |
| 2010        | 6 604                                          | 5 106                                          |
| 2011        | 6 682                                          | 5 156                                          |
| 2012        | 6 756                                          | 5 195                                          |
| 2013        | 6 813                                          | 5 242                                          |
| 2014        | 6 862                                          | 5 284                                          |
| 2015        | 6 895                                          | 5 331                                          |
| 2016        | 6 947                                          | 5 376                                          |
| 2017        | 7 005                                          | 5 414                                          |
| <b>2018</b> | <b>6 985</b>                                   | <b>5 473</b>                                   |

Dans le tableau 74, le nombre de personnes au Québec âgées de seize ans et plus, c'est-à-dire susceptibles de conduire un véhicule, augmente graduellement depuis 2009. Ce nombre est passé de 6,5 millions en 2009 à près de 7 millions en 2018, soit une hausse de 7,2 %. Ce tableau montre également que le nombre de titulaires de permis de conduire pour l'ensemble du Québec a augmenté de 8,9 % au cours des dix dernières années.

### 2.3.2 Rentabilité de l'assurance automobile

La tarification d'un assureur, c'est-à-dire le prix qu'il demande pour les produits et services qu'il offre, est un élément déterminant de sa rentabilité, donc de sa santé financière. Cette partie présente l'analyse de la rentabilité de l'assurance automobile au Québec en 2018 et traite des résultats des activités d'assurance.

#### *Le contexte de l'analyse de rentabilité*

La rentabilité des opérations d'assurance s'évalue principalement en comparant les revenus de primes et les revenus de placement découlant des activités d'exploitation aux dépenses qui y sont liées, c'est-à-dire les sinistres et les frais d'exploitation. La rentabilité est analysée pour l'ensemble du marché québécois de l'assurance automobile.

L'objectif de cette analyse de rentabilité est de porter un jugement sur l'adéquation de la tarification. Celle-ci est jugée adéquate lorsqu'elle permet à l'assureur de couvrir tous les coûts liés à ses opérations d'assurance et de générer des bénéfices raisonnables qui tiennent compte du niveau de risque associé à la vente d'un produit dont le coût n'est pas connu avant sa mise en marché.

Ainsi, l'évaluation de la prime demandée est avant tout prospective, c'est-à-dire que l'établissement de cette prime repose sur la représentation qu'un assureur se fait des conditions futures du marché et non pas uniquement sur l'expérience passée.

Étant donné que les primes sont établies avant que les dépenses (sinistres et frais d'exploitation) ne soient payées et que les revenus de placement réels liés aux opérations ne soient connus, la probabilité que les revenus de primes et de placement correspondent précisément au montant des dépenses est à peu près nulle.

La difficulté principale provient de l'estimation que l'assureur doit faire du coût des sinistres, soit, d'une part, de l'interprétation des différentes tendances qui influent sur les résultats, à savoir comment elles se refléteront dans le futur et, d'autre part, de l'effet que peuvent avoir certains événements imprévisibles sur l'expérience d'une année.

<sup>140</sup> Le nombre de personnes provient du rapport sur les données démographiques publié par l'Institut de la statistique du Québec.

<sup>141</sup> Le nombre de titulaires de permis de conduire provient du Bilan 2018 (2017, 2016, 2015, 2014 et 2013), Accidents, parc automobile, permis de conduire, publié par la SAAQ.

## L'évolution globale des résultats

Pour les raisons mentionnées précédemment, les résultats présentés dans cette section doivent être interprétés avec prudence. Néanmoins, les conclusions de la présente analyse demeurent valables et sont conformes à la réalité du marché de l'assurance automobile au Québec.

Le tableau 75 présente les résultats des opérations en assurance automobile de l'ensemble des assureurs exerçant au Québec de 2009 à 2018.

### Tableau 75

#### Résultats des opérations en assurance automobile au Québec

|                                                      | 2018  | 2017  | 2016  | 2015  | 2014  | 2013  | 2012  | 2011  | 2010  | 2009  |
|------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Primes souscrites (en M\$)</b>                    |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| - Voitures de tourisme                               | 3 169 | 2 893 | 2 757 | 2 671 | 2 611 | 2 588 | 2 563 | 2 535 | 2 550 | 2 526 |
| - Tous véhicules <sup>142</sup>                      | 3 925 | 3 552 | 3 382 | 3 274 | 3 190 | 3 154 | 3 122 | 3 094 | 3 104 | 3 076 |
| <b>Primes acquises (en M\$)</b>                      |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| - Voitures de tourisme                               | 3 049 | 2 827 | 2 715 | 2 638 | 2 596 | 2 572 | 2 548 | 2 537 | 2 539 | 2 515 |
| - Tous véhicules                                     | 3 765 | 3 469 | 3 329 | 3 226 | 3 165 | 3 133 | 3 107 | 3 095 | 3 091 | 3 061 |
| <b>REVENUS</b>                                       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| <b>Primes acquises (%)<sup>143</sup></b>             |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| - Voitures de tourisme                               | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| - Tous véhicules                                     | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| <b>Revenus de placement (%)<sup>144</sup></b>        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| - Voitures de tourisme                               | 1,3   | 1,0   | 0,8   | 0,8   | 0,9   | 1,0   | 1,0   | 0,9   | 0,8   | 0,7   |
| - Tous véhicules                                     | 1,3   | 1,0   | 0,8   | 0,8   | 0,9   | 1,0   | 1,0   | 0,9   | 0,8   | 0,7   |
| <b>TOTAL DES REVENUS (%)</b>                         |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| - Voitures de tourisme                               | 101,3 | 101,0 | 100,8 | 100,8 | 100,9 | 101,0 | 101,0 | 100,9 | 100,8 | 100,7 |
| - Tous véhicules                                     | 101,3 | 101,0 | 100,8 | 100,8 | 100,9 | 101,0 | 101,0 | 100,9 | 100,8 | 100,7 |
| <b>DÉPENSES</b>                                      |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| <b>Sinistres (%)<sup>145</sup></b>                   |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| - Voitures de tourisme                               | 75,9  | 76,6  | 72,9  | 70,6  | 67,2  | 67,6  | 63,2  | 62,2  | 59,1  | 61,7  |
| - Tous véhicules                                     | 74,0  | 75,3  | 71,5  | 69,5  | 66,2  | 65,1  | 62,3  | 60,2  | 57,1  | 59,4  |
| <b>Frais d'exploitation (%)<sup>146</sup></b>        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| - Voitures de tourisme                               | 31,2  | 30,7  | 31,6  | 31,4  | 30,8  | 30,0  | 29,9  | 29,9  | 28,7  | 27,3  |
| - Tous véhicules                                     | 31,3  | 30,7  | 31,7  | 31,5  | 30,9  | 30,0  | 29,9  | 29,9  | 28,7  | 27,3  |
| <b>TOTAL DES DÉPENSES (%)</b>                        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| - Voitures de tourisme                               | 107,1 | 107,3 | 104,5 | 102,0 | 98,0  | 97,6  | 93,1  | 92,1  | 87,8  | 89,0  |
| - Tous véhicules                                     | 105,3 | 106,0 | 103,2 | 101,0 | 97,1  | 95,1  | 92,2  | 90,1  | 85,8  | 86,7  |
| <b>BÉNÉFICE (PERTE) (%)<sup>147</sup></b>            |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| - Voitures de tourisme                               | (5,8) | (6,3) | (3,7) | (1,2) | 2,9   | 3,4   | 7,9   | 8,8   | 13,0  | 11,7  |
| - Tous véhicules                                     | (4,0) | (5,0) | (2,4) | (0,2) | 3,8   | 5,9   | 8,8   | 10,8  | 15,0  | 14,0  |
| <b>BÉNÉFICE (PERTE) sur 10 ans (%)<sup>148</sup></b> |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| - Tous véhicules                                     | 4,3   | 6,0   | 7,9   | 9,8   | 11,5  | 12,8  | 13,8  | 14,4  | 14,4  | 13,4  |
| <b>BÉNÉFICE (PERTE) sur 20 ans (%)<sup>149</sup></b> |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| - Tous véhicules                                     | 7,9   | 8,2   | 8,6   | 9,1   | 9,7   | 10,1  | 10,3  | 10,2  | 9,9   | 9,5   |

<sup>142</sup> Comprend les voitures de tourisme ainsi que tous les autres types de véhicules, tels que les véhicules utilitaires, les camions et les motocyclettes.

<sup>143</sup> Tous les pourcentages sont en fonction des primes directes acquises.

<sup>144</sup> Il s'agit d'estimations et ce sont des valeurs minimales. Elles sont établies en fonction de l'évolution observée des taux annuels moyens des bons du Trésor de trois mois et de six mois (source : Banque du Canada).

<sup>145</sup> Les sinistres incluent tous les frais de règlement.

<sup>146</sup> Les frais d'exploitation de l'année 2018 sont estimés.

<sup>147</sup> Bénéfice (perte) d'exploitation de l'année avant impôts et autres postes extraordinaires.

<sup>148</sup> Il s'agit du bénéfice (perte) calculé pour la période de dix ans se terminant l'année courante, pondéré par les primes acquises de chaque année. Par exemple, le résultat présenté pour l'année 2018 représente le bénéfice réalisé de 2009 à 2018.

<sup>149</sup> Il s'agit du bénéfice (perte) calculé pour la période de vingt ans se terminant l'année courante, pondéré par les primes acquises de chaque année. Par exemple, le résultat présenté pour l'année 2018 représente le bénéfice réalisé de 1999 à 2018.

L'analyse du tableau 75 permet de constater que la rentabilité des opérations en assurance automobile fluctue continuellement. Le niveau des bénéfices a oscillé entre 3,8 % et 14,9 % des primes acquises pour les années 2009 à 2014 pour l'ensemble des véhicules. Toutefois, l'industrie de l'assurance automobile présente des pertes pour les quatre dernières années pour l'ensemble des véhicules souscrits. En ce qui concerne les voitures de tourisme, le niveau des bénéfices a varié entre 2,9 % et 12,9 % des primes acquises pour les années 2009 et 2014 et s'est transformé en perte durant les quatre dernières années. Plus précisément, en 2018, les pertes sont estimées à 5,8 % et à 4 % des primes acquises respectivement pour les voitures de tourisme et pour l'ensemble des véhicules.

En raison de l'importance de la catégorie des voitures de tourisme – elle représente près de 81 % du total des primes souscrites – l'analyse qui suit, outre le fait qu'elle soit effectuée pour l'ensemble des véhicules, porte principalement sur cette catégorie de véhicules. Le tableau 75 indique que le montant des primes acquises pour les voitures de tourisme a augmenté par rapport à 2017, présentant une hausse de 7,9 % en 2018. De plus, ce tableau démontre que le montant total des primes acquises a augmenté de façon continue au cours des sept dernières années, et que cette hausse s'est accrue depuis 2015, ce qui correspond notamment à la hausse des tarifs observée pour l'ensemble de l'industrie, tel qu'il est présenté au tableau 77. Aussi, comme le marché présente une croissance de la demande d'assurance entraînée à la fois par l'augmentation du nombre de véhicules dans le parc automobile et du nombre de permis de conduire, le montant des primes acquises a connu une progression de plus de 21 % depuis 2009 pour cette catégorie de véhicule.

De fait, le tableau 73 montre une progression de 17,1 % du nombre de voitures de tourisme assurées en 2018 par rapport à 2009. L'augmentation du nombre de véhicules dans le parc automobile est à l'origine de la hausse des demandes d'assurance et, par conséquent, des montants des primes acquises. Toutefois, la progression des primes acquises a été ralentie au cours des années 2009 à 2013, conséquence directe des baisses de tarifs consenties par l'industrie au cours de ces années, tel qu'il est indiqué au tableau 77. Par contre, les hausses de tarifs observées depuis 2014 dans l'ensemble de l'industrie font en sorte que la progression des primes acquises s'est accrue au cours des quatre dernières années.

Par ailleurs, la proportion des revenus de placement par rapport aux primes acquises ne fluctue que légèrement d'une année à l'autre. De façon générale, les revenus de placement de l'industrie de l'assurance de dommages, et plus particulièrement ceux de l'assurance automobile, ne sont pas étroitement liés aux fluctuations des cycles économiques. Ces revenus pour le secteur de l'assurance automobile au Québec ont peu d'effets sur la variation des revenus globaux ainsi que sur l'évolution de la rentabilité au fil des ans.

En ce qui concerne les dépenses, le tableau 75 montre que la proportion des frais d'exploitation par rapport aux primes acquises ne fluctue que légèrement d'une année à l'autre. À titre d'exemple, cette proportion est passée de 27,3 % à 31,2 % des primes acquises de 2009 à 2018 en ce qui concerne les voitures de tourisme.

Pour conclure, les variations les plus importantes au chapitre des dépenses proviennent principalement des sinistres, et il faut donc trouver là les principales explications de la fluctuation des résultats.

### *L'évolution des sinistres*

L'évolution des coûts des sinistres se mesure par les deux composantes suivantes : la fréquence des réclamations et le coût moyen des sinistres pour chacune des garanties principales du contrat d'assurance automobile, à savoir « responsabilité civile », « collision et renversement » et « accident sans collision ni renversement ». Le glossaire présenté en annexe fournit une description des principales garanties de la police d'assurance automobile ainsi qu'une définition de la fréquence et du coût moyen.

Le coût total des sinistres est directement lié à la fréquence et au coût moyen des sinistres. L'analyse de l'expérience passée liée à ces deux composantes permet non seulement de suivre l'évolution du coût de l'assurance automobile au Québec, mais aussi de comprendre et d'apprécier les effets et le comportement de ces deux variables.

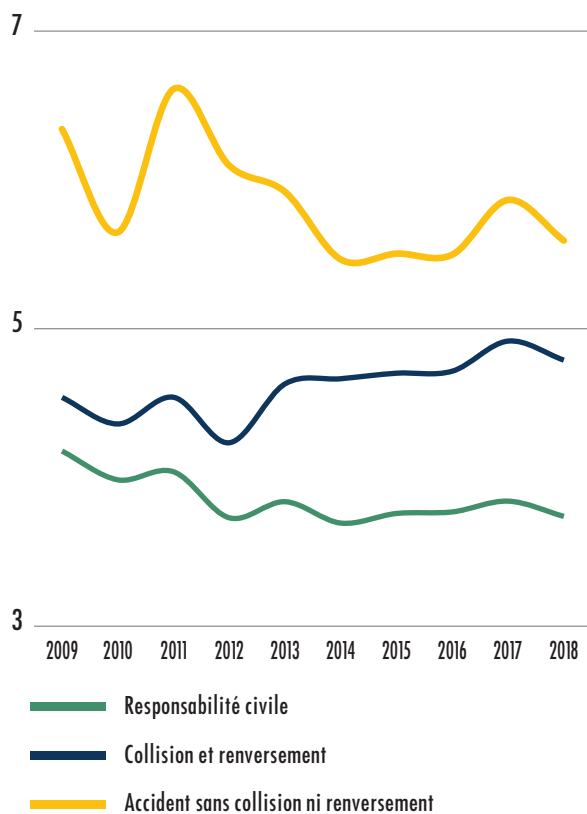
L'évolution des coûts des sinistres est également influencée par d'autres facteurs. Dans ce domaine, tant les assureurs que les assurés peuvent exercer une influence puisque les comportements de ces derniers déterminent souvent le niveau des principales composantes des coûts des sinistres. Les politiques gouvernementales en matière de sécurité routière exercent aussi une influence puisqu'elles portent tant sur les conditions de conduite des automobiles que sur le comportement des automobilistes. Enfin, le coût des sinistres varie selon divers facteurs économiques tels que le prix des automobiles, le prix de l'essence, le taux de chômage, le prix des pièces automobiles de rechange et les taux horaires des réparateurs.

## Fréquence des réclamations

Le graphique 68 présente l'évolution de la fréquence des réclamations de 2009 à 2018 pour chacune des garanties principales du contrat d'assurance automobile pour les voitures de tourisme.

### Graphique 68

*Fréquence des réclamations pour les voitures de tourisme (pourcentage)*



Pour les garanties « responsabilité civile », « collision et renversement » et « accident sans collision ni renversement », la variation de la fréquence des réclamations est grandement influencée par les conditions météorologiques. Les deux premières garanties le sont fortement par les conditions des routes, tandis que la troisième garantie peut l'être de manière ponctuelle par des tempêtes de vent ou de grêle ou par des inondations, par exemple.

La garantie « responsabilité civile », après avoir atteint en 2014 son plus bas niveau observé au cours des dix dernières années et présenté des hausses pour les trois années suivantes, montre une diminution de sa fréquence des réclamations pour l'année 2018. Elle se situe maintenant à 3,7 %. Pour 2018, la diminution est de 2,7 %.

Après avoir présenté son plus bas niveau de sa fréquence des réclamations en 2012, la garantie « collision et renversement » a présenté des hausses au cours des cinq années suivantes pour atteindre un point culminant en 2017. Toutefois, l'année 2018 présente une diminution de 2,6 %, faisant en sorte que cette fréquence des réclamations est maintenant de 4,8 %, soit la deuxième plus haute observée au cours des dix dernières années.

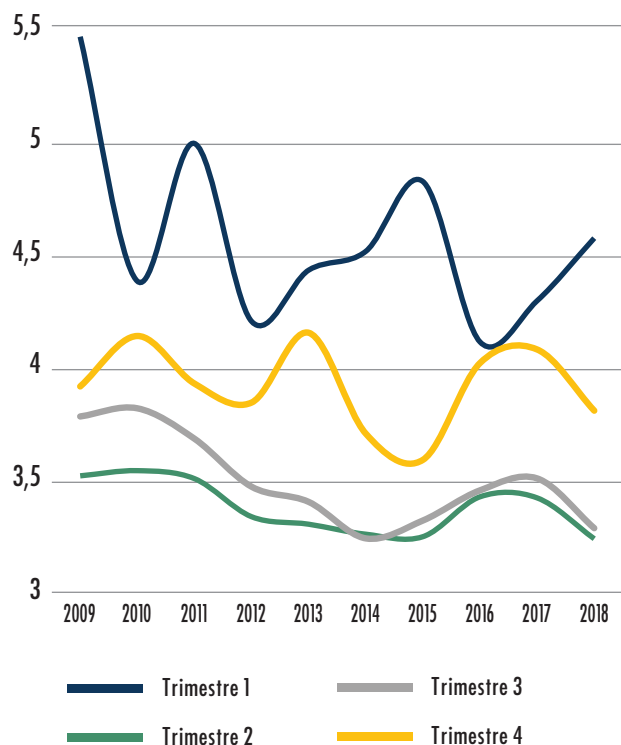
Quant à la garantie « accident sans collision ni renversement », sa fréquence des réclamations a diminué de 4,7 % en 2018, contrairement à une hausse de 6,7 % en 2017. Ainsi, la fréquence des réclamations présentée cette année pour cette garantie est de 5,6 %.

Comme il a été mentionné, la fréquence des réclamations est grandement influencée par les conditions météorologiques. Par conséquent, afin d'être en mesure de suivre plus attentivement son évolution et de pouvoir observer certaines tendances, il est pertinent d'analyser ces données par trimestre, ce qui permet de désaisonnaliser les résultats.

Les graphiques 69, 70 et 71 présentent l'évolution de la fréquence des réclamations de 2009 à 2018 pour chacune des garanties principales du contrat d'assurance automobile pour les voitures de tourisme sur une base trimestrielle.

## Graphique 69

*Fréquence des réclamations pour la garantie « responsabilité civile » pour les voitures de tourisme selon les trimestres (pourcentage)*



Historiquement, pour les garanties « responsabilité civile » et « collision et renversement », les 1<sup>er</sup> et 4<sup>e</sup> trimestres présentent des fréquences de réclamations plus élevées que les deux autres trimestres étant donné qu'ils regroupent les mois où les précipitations et les conditions routières sont les plus changeantes.

Après avoir atteint, en 2016, son plus bas niveau observé au cours des dix dernières années, la fréquence des réclamations pour le 1<sup>er</sup> trimestre de la garantie « responsabilité civile » augmente pour une deuxième année consécutive. La hausse présentée en 2018 est de 6,5 %. Toutefois, malgré les hausses des deux dernières années, entre 2009 et 2018, cette fréquence a diminué de 16,4 %.

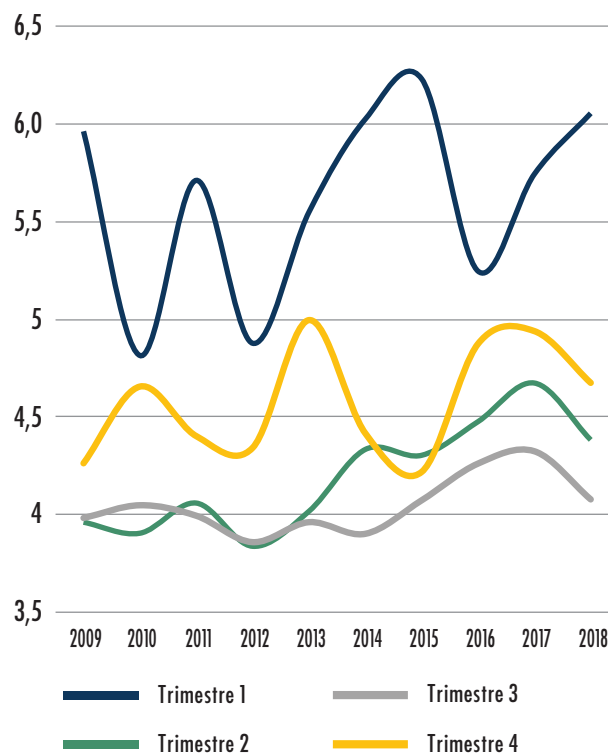
À l'inverse du 1<sup>er</sup> trimestre, la fréquence des réclamations pour cette garantie a diminué pour tous les autres trimestres de l'année 2018. Pour le 2<sup>e</sup> trimestre, il s'agit d'une deuxième baisse consécutive, et elle est de 5,3 %, faisant en sorte que ce trimestre présente son plus bas niveau de sa fréquence des réclamations observé au cours des dix dernières années. Sur une période de dix ans, la fréquence des réclamations pour le 2<sup>e</sup> trimestre de la garantie « responsabilité civile » a diminué de 7,9 %.

En ce qui a trait aux 3<sup>e</sup> et 4<sup>e</sup> trimestres de cette garantie, après avoir présenté des hausses respectives pendant trois ans et deux ans, ces derniers montrent une diminution en 2018. Cette baisse est de 6,3 % pour le 3<sup>e</sup> trimestre et de 6,7 % pour le 4<sup>e</sup> trimestre. Pour les 3<sup>e</sup> et 4<sup>e</sup> trimestres de 2018, la fréquence des réclamations a atteint les deuxième et troisième plus bas niveaux des dix dernières années.

Par conséquent, étant donné que trois trimestres présentent des baisses de leur fréquence des réclamations et qu'un seul présente une augmentation, la garantie « responsabilité civile » présente une diminution globale de sa fréquence des réclamations de 2,7 % en 2018, tel qu'il a été présenté au graphique 68<sup>150</sup>.

## Graphique 70

*Fréquence des réclamations pour la garantie « collision et renversement » pour les voitures de tourisme selon les trimestres (pourcentage)*



La garantie « collision et renversement » est elle aussi grandement influencée par les conditions météorologiques. Ainsi, les 1<sup>er</sup> et 4<sup>e</sup> trimestres de l'année sont historiquement ceux qui présentent les plus hautes fréquences. En 2018, la fréquence des réclamations pour le 1<sup>er</sup> trimestre de cette garantie augmente de 5,4 %. Il s'agit d'une cinquième augmentation observée au cours des six dernières années et une deuxième hausse consécutive.

<sup>150</sup> Plus précisément, la fréquence des réclamations pour la garantie « responsabilité civile » est de 4,6 %, 3,3 %, 3,3 % et 3,8 % respectivement pour les 1<sup>er</sup>, 2<sup>e</sup>, 3<sup>e</sup> et 4<sup>e</sup> trimestres de l'année 2018.

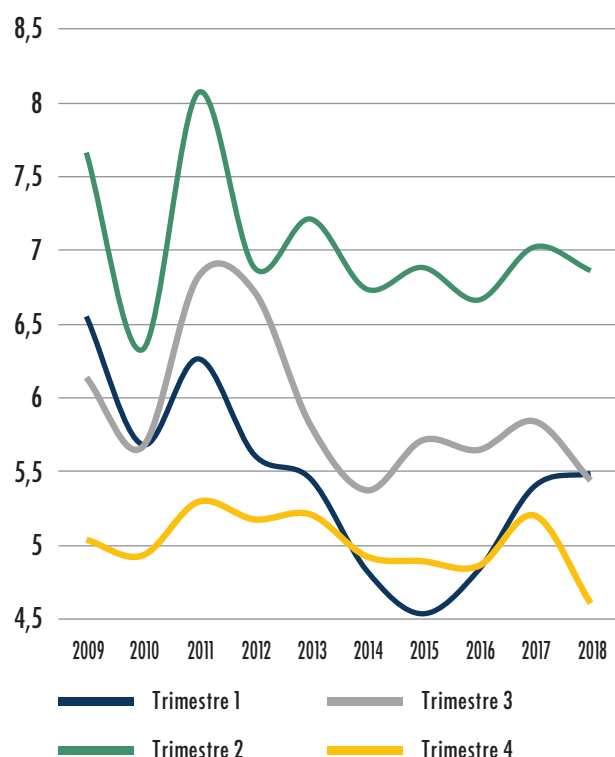
Pour une première fois au cours des trois dernières années, le 2<sup>e</sup> trimestre de la garantie « collision et renversement » présente une baisse de la fréquence des réclamations. Cette année, cette diminution est de 6,2 %, soit la plus forte diminution observée au cours des dix dernières années. Le 3<sup>e</sup> trimestre de 2018, quant à lui, présente une première baisse depuis quatre ans. Il s'agit d'une diminution de 5,7 %, soit la plus forte baisse observée au cours des dix dernières années.

La fréquence des réclamations de la garantie « collision et renversement » relative au 4<sup>e</sup> trimestre de 2018 a diminué de 5,4 %, soit une première baisse observée au cours des trois dernières années. Observée sur une période de dix ans, ce trimestre présente une hausse de la fréquence des réclamations de 9,9 %.

Ainsi, étant donné que trois des quatre trimestres de la garantie « collision et renversement » présentent des baisses de leur fréquence des réclamations, cette garantie présente une diminution globale de sa fréquence des réclamations. En 2018, la baisse globale pour cette garantie est de 2,6 %, tel qu'il est observé au 68<sup>151</sup>.

## Graphique 71

*Fréquence des réclamations pour la garantie « accident sans collision ni renversement » pour les voitures de tourisme selon les trimestres (pourcentage)*



151 Plus précisément, la fréquence des réclamations pour la garantie « collision et renversement » est de 6,1 %, 4,4 %, 4,1 % et 4,7 % respectivement pour les 1<sup>er</sup>, 2<sup>e</sup>, 3<sup>e</sup> et 4<sup>e</sup> trimestres de l'année 2018.

Contrairement aux deux autres garanties, la garantie « accident sans collision ni renversement » est beaucoup moins influencée par les conditions météorologiques, sauf lors d'événements ponctuels et généralement violents comme des inondations, des orages, des tornades ou des tempêtes de vent ou de grêle.

En ce qui concerne la fréquence des réclamations, par opposition aux garanties « responsabilité civile » et « collision et renversement », les 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> trimestres présentent généralement les fréquences les plus élevées pour la garantie « accident sans collision ni renversement ».

En 2018, tout comme pour les garanties « responsabilité civile » et « collision et renversement », seul le 1<sup>er</sup> trimestre de la garantie « accident sans collision ni renversement » présente une augmentation de la fréquence des réclamations. Cette augmentation est de 1,6 %, soit une troisième hausse consécutive. Les 2<sup>e</sup>, 3<sup>e</sup> et 4<sup>e</sup> trimestres de cette garantie, après avoir vu leur fréquence des réclamations augmenter en 2017, présentent des baisses respectives de 2,3 %, 6,8 % et 11,5 % en 2018. Les baisses observées cette année pour le 3<sup>e</sup> et 4<sup>e</sup> trimestres font en sorte que la fréquence des réclamations atteint maintenant le deuxième plus bas niveau observé au cours des dix dernières années pour le 3<sup>e</sup> trimestre et le plus bas niveau pour le 4<sup>e</sup> trimestre.

Par conséquent, étant donné que trois des quatre trimestres de la garantie « accident sans collision ni renversement » présentent des baisses de la fréquence des réclamations, cette garantie présente une diminution globale de sa fréquence de 4,7 % en 2018, tel que présenté au graphique 68<sup>152</sup>.

En résumé, la fréquence des réclamations diminue en 2018 pour les trois garanties principales du contrat d'assurance automobile. L'effet combiné des variations de cette fréquence pour ces trois garanties se traduit par une baisse globale de 3,4 % pour les voitures de tourisme par opposition à une hausse globale de 4,5 % observée l'année dernière.

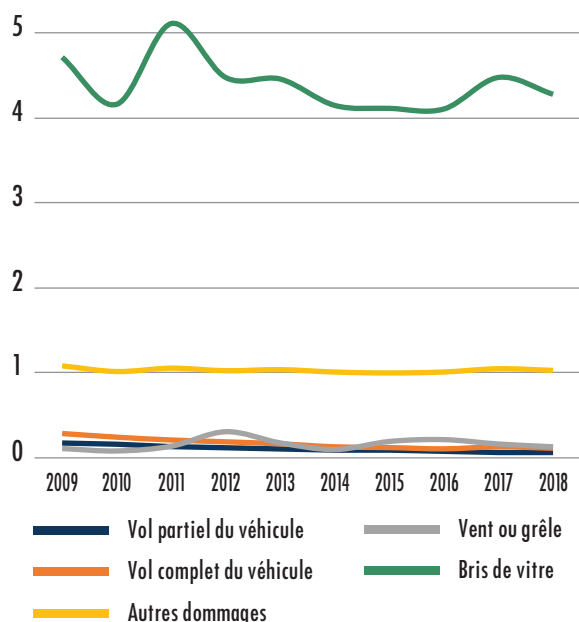
En ce qui concerne la garantie « accident sans collision ni renversement », le graphique 68 montre une diminution de 4,7 % de la fréquence de ce type de sinistre pour l'année 2018. Comme elle couvre un large éventail de réclamations<sup>153</sup>, plusieurs facteurs distincts peuvent influencer l'évolution de cette fréquence des réclamations, et ce, indépendamment les uns des autres. Par exemple, l'évolution du taux de criminalité aura une incidence sur les réclamations pour le vol ou le vandalisme et les conditions météorologiques qui auront un impact sur certaines réclamations, dont celles comportant des dommages causés par le vent ou la grêle ou celles visant les « autres dommages » qui incluent notamment les inondations.

152 Plus précisément, la fréquence des réclamations pour la garantie « accident sans collision ni renversement » est de 5,5 %, 6,9 %, 5,4 % et 4,6 % respectivement pour les 1<sup>er</sup>, 2<sup>e</sup>, 3<sup>e</sup> et 4<sup>e</sup> trimestres de l'année 2018.

153 Cette garantie couvre notamment les réclamations pour le vol partiel ou complet du véhicule, les dommages causés par le vent ou la grêle, les bris de vitre et d'autres dommages comme l'incendie, le vandalisme et les inondations.

## Graphique 72

Fréquence selon le genre de sinistre pour les voitures de tourisme (pourcentage)



Le graphique 72 illustre l'évolution de la fréquence des réclamations selon la nature de l'événement couvert par la garantie « accident sans collision ni renversement » pour la période de 2009 à 2018. Il permet de constater qu'à l'exception des dommages causés par le vent ou la grêle, tous les autres types de réclamations ont enregistré une amélioration depuis 2009. En effet, malgré le fait que les dommages causés par le vent ou la grêle présentent une baisse de 20,5 % en 2018, ils montrent une hausse de 19,7 % au cours des dix dernières années. Pour ce qui est des vols partiels du véhicule, des vols complets du véhicule, des bris de vitre et des « autres dommages », qui comprennent notamment les inondations, ces derniers présentent des baisses respectives de leur fréquence des réclamations de 69,9 %, 60,9 %, 9,2 % et 4,3 % en comparaison avec 2009.

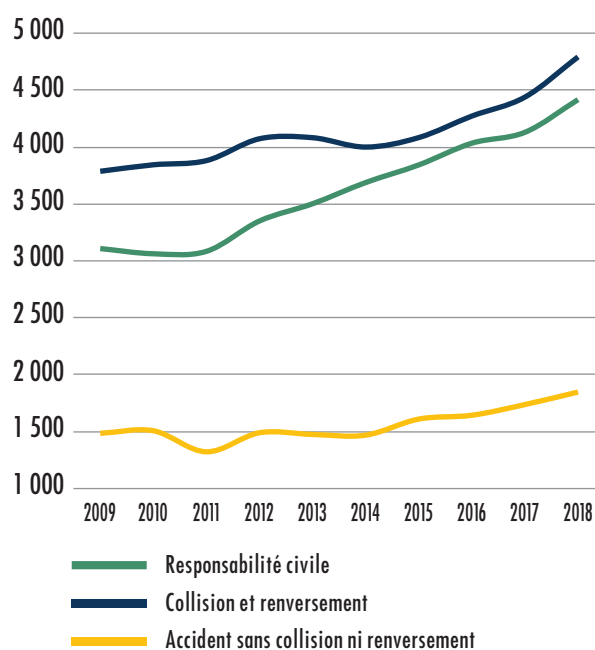
Pour le vol partiel d'un véhicule, après avoir présenté une hausse en 2017, l'année 2018 montre une diminution de 16,8 % de la fréquence des réclamations, soit une neuvième baisse observée au cours des dix dernières années. Une situation similaire est également observable en ce qui a trait aux vols complets d'un véhicule. En effet, après avoir présenté une hausse de la fréquence en 2017, l'année 2018 montre une diminution de 13,1 %, soit une neuvième diminution au cours des dix dernières années. Après avoir présenté une hausse importante en 2017, la fréquence des réclamations pour les bris de vitre diminue de 4,4 % en 2018, tandis que celle pour les « autres dommages » diminue de 1,6 %, ce qui constitue une première diminution en trois ans.

Tel que mentionné précédemment, le graphique 72 permet de constater des baisses importantes au chapitre des vols depuis 2009<sup>154</sup>. La fréquence des vols partiels a diminué de 69,9 % et celle des vols complets de véhicules de 60,9 %. Ainsi, en 2009, un peu plus de 17 400 vols de véhicules (vols partiels et vols complets) ont été enregistrés auprès des assureurs pour le Québec, pour des déboursés de plus de 163 M\$ comparativement à un peu plus de 7 300 vols et des déboursés de plus de 115 M\$ en 2018<sup>155</sup>.

### Coût moyen par sinistre

## Graphique 73

Coût moyen par sinistre pour les voitures de tourisme (dollars)



Comme le montre le graphique 73, le coût moyen par sinistre a augmenté progressivement pour les garanties « responsabilité civile » et « collision et renversement » au cours des dix dernières années et cette même tendance est aussi observée au cours des trois dernières années pour le coût moyen par sinistre de la garantie « accident sans collision ni renversement ». En effet, depuis 2009, ces coûts se sont accrues respectivement de 41,9 % et 26,6 % pour les garanties « responsabilité civile » et « collision et renversement », tandis qu'ils ont augmenté de 25,5 % pour la garantie « accident sans collision ni renversement » depuis 2014<sup>156</sup>.

<sup>154</sup> La fréquence des vols partiels est passée de 0,17 % en 2009 à 0,05 % en 2018, tandis que celle des vols complets de véhicules est passée de 0,28 % à 0,11 % au cours de la même période. Également, au cours de cette période, la fréquence des dommages causés par le vent ou la grêle est passée de 0,10 % à 0,13 %, celle des bris de vitre de 4,71 % à 4,28 %, tandis que celle des « autres dommages » a chuté de 1,07 % à 1,03 %.

<sup>155</sup> Ces données sont extraites du Rapport du GAA, 2018.

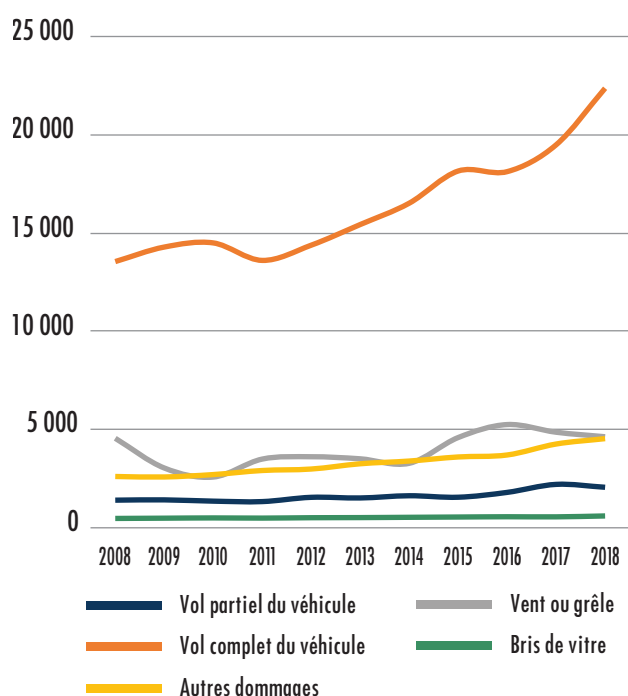
<sup>156</sup> Le coût moyen par sinistre pour la garantie « responsabilité civile » est passé de 3 113 \$ en 2009 à 4 418 \$ en 2018, tandis que celui pour la garantie « collision et renversement » est passé de 3 788 \$ à 4 794 \$ au cours de la même période. Celui de la garantie « accident sans collision ni renversement » est passé de 1 470 \$ en 2014 à 1 845 \$ en 2018.

Par ailleurs, le coût moyen par sinistre de la garantie « responsabilité civile » augmente pour une huitième année consécutive. L'augmentation pour cette garantie est de 6,9 % en 2018. Le coût moyen par sinistre de la garantie « collision et renversement » a augmenté, quant à lui, pour une quatrième année consécutive et cette hausse est de 8 % en 2018. Il s'agit d'une neuvième augmentation présentée au cours des dix dernières années. Quant à celui pour la garantie « accident sans collision ni renversement », il augmente également pour une quatrième année consécutive. La hausse pour l'année 2018 est de 6,3 %.

Le nombre croissant de capteurs, de caméras et autres technologies favorisant l'aide à la conduite compte parmi les facteurs pouvant expliquer les hausses du coût moyen par sinistre observées ces dernières années. En effet, ces nouvelles technologies sont plus onéreuses, ce qui fait augmenter de façon globale le coût des réparations. De plus, les systèmes derrière ces nouvelles technologies sont de plus en plus complexes et nécessitent généralement plus de temps pour effectuer les réparations qui, dans bien des cas, doivent être effectuées par une main-d'œuvre de plus en plus spécialisée. Ainsi, l'ajout des nouvelles technologies dans les véhicules fait augmenter le coût des réparations et de la main-d'œuvre et, conséquemment, le coût moyen par sinistre pour les trois garanties principales du contrat d'assurance automobile.

## Graphique 74

*Coût moyen par sinistre selon le genre de sinistre pour les voitures de tourisme (dollars)*



Le coût moyen des réclamations couvertes par la garantie « accident sans réclamation ni renversement » est influencé principalement par les vols complets de véhicules, dont les coûts moyens sont supérieurs à ceux des autres types de réclamations de cette garantie, comme l'illustre le graphique 74.

En effet, bien que le nombre de vols complets de véhicules ne représente que 2 % du nombre total des réclamations couvertes par la garantie « accident sans collision ni renversement », ils représentent pour plus de 23 % des montants versés. Le coût moyen des vols complets de véhicules augmente pour une sixième fois au cours des sept dernières années. L'augmentation subie en 2018 est de 14,8 %<sup>157</sup>.

Au chapitre des vols partiels, après avoir présenté des hausses en 2016 et 2017, le coût moyen par sinistre a connu une diminution de 6,5 % en 2018. Le coût moyen par sinistre pour les bris de vitre augmente pour une sixième fois au cours des sept dernières années. La hausse de cette année est de 11,1 %, tandis que le coût moyen par sinistre pour les « autres dommages », qui comprend notamment l'incendie, le vandalisme et les inondations, augmente pour une neuvième année consécutive. En 2018, il présente une hausse de 6,5 %. En ce qui a trait aux dommages causés par le vent ou la grêle, le coût moyen par sinistre diminue pour une deuxième année consécutive, soit de 4,8 %<sup>158</sup>.

Ainsi, malgré le fait que le coût moyen par sinistre des vols partiels et des dommages causés par le vent ou la grêle soit en baisse en 2018, la hausse du coût moyen par sinistre des vols complets, des bris de vitre et des « autres dommages » fait en sorte que le coût moyen par sinistre de la garantie « accident sans collision ni renversement » a subi une augmentation de 6,3 % en 2018, tel qu'illustré au graphique 73.

<sup>157</sup> Le coût moyen par sinistre des vols complets de véhicules passe de 19 477 \$ en 2017 à 22 353 \$ en 2018.

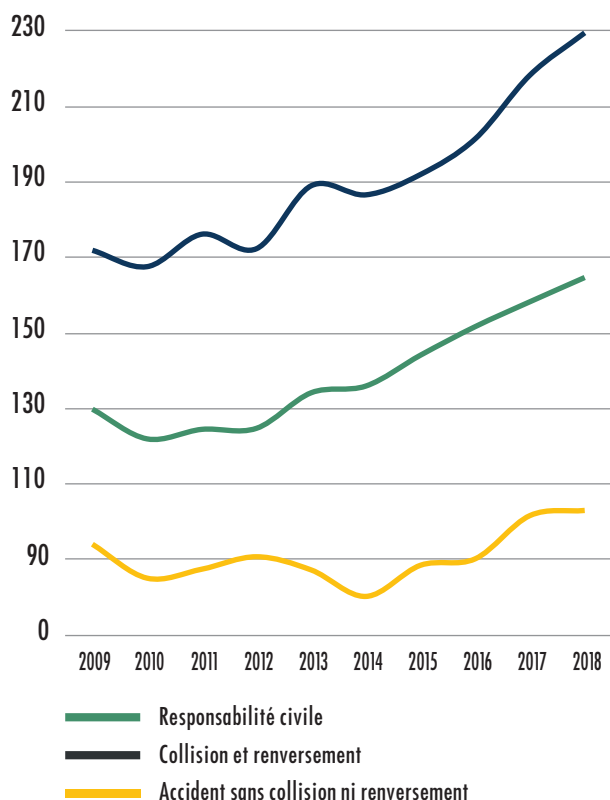
<sup>158</sup> Plus précisément, le coût moyen par sinistre pour le vol partiel passe de 2 172 \$ en 2017 à 2 032 \$ en 2018. Pour les mêmes années, celui pour les dommages causés par le vent ou la grêle est passé de 4 842 \$ à 4 610 \$, tandis que ceux pour les bris de vitre et pour les « autres dommages » sont passés de 536 \$ à 596 \$ et de 4 245 \$ à 4 519 \$ respectivement.

## Coûts globaux

En combinant la fréquence des réclamations et le coût moyen par sinistre, on obtient l'évolution des coûts globaux pour chacune des garanties présentées au graphique 75.

### Graphique 75

*Coût moyen par véhicule pour les voitures de tourisme (dollars)*



En 2018, le coût global pour les trois garanties principales du contrat d'assurance automobile, soit « responsabilité civile », « collision et renversement » et « accident sans collision ni renversement » augmente par rapport à 2017. En effet, pour l'année 2018, ces trois garanties présentent respectivement des hausses de leur coût global de 4,1 %, 5,1 % et 1,3 %.

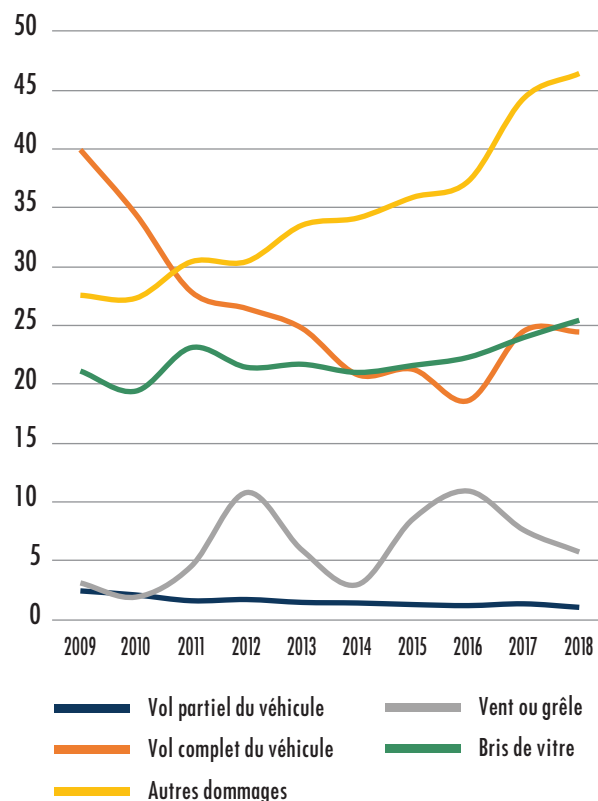
Pour ce qui est de la garantie « responsabilité civile », étant donné que la hausse du coût moyen par sinistre a été supérieure à la baisse de la fréquence des réclamations, cela entraîne une augmentation de son coût global en 2018. Il s'agit donc d'une huitième hausse consécutive de son coût global. Quant à la garantie « collision et renversement », son coût global a augmenté pour une quatrième année consécutive, étant donné une augmentation du coût moyen par sinistre qui est supérieure à la baisse de la fréquence des réclamations en 2018.

Enfin, l'année 2018 présente, pour la garantie « accident sans collision ni renversement », une augmentation de 1,3 % de son coût global. En effet, étant donné que la hausse du coût moyen par sinistre a été supérieure à la diminution de la fréquence des réclamations en 2018, cela entraîne une augmentation de son coût global. Il est à noter que cette garantie avait également présenté des hausses au cours des trois années précédentes.

Le graphique 76 présente l'évolution de ce coût global pour les cinq protections principales de la garantie « accident sans collision ni renversement ».

### Graphique 76

*Coût moyen par véhicule selon le genre de sinistre pour les voitures de tourisme (dollars)*



Pour les dommages causés par le vent ou la grêle, la fréquence des réclamations et le coût moyen par sinistre, en baisse en 2018, ont entraîné une diminution importante de son coût global de 24,4 %. Une situation similaire est également observée pour les vols partiels faisant en sorte que son coût global a diminué de 22,2 % en 2018. En ce qui a trait aux vols complets de véhicules, le coût global pour l'année 2018 présente une légère diminution de 0,3 %, tandis que celui pour les bris de vitre et les « autres dommages », qui incluent notamment l'incendie, le vandalisme et les inondations augmente. En effet, pour les bris de vitre et les « autres dommages » la hausse du coût moyen par sinistre a été supérieure à la baisse de la fréquence des réclamations, faisant en sorte de présenter des augmentations respectives de leur coût global de 6,2 % et 4,8 % en 2018.

Le coût global des réclamations pour les bris de vitre a aussi augmenté en 2018, et ce, pour une quatrième année consécutive, tandis que celui pour les « autres dommages » a augmenté pour une huitième année consécutive. Observé sur une période de dix ans, le coût global a diminué respectivement de 57 % et 38,8 % pour le vol partiel et le vol complet de véhicules, tandis qu'il a augmenté de 83,5 %, 20,8 % et 68,2 % respectivement pour les dommages causés par le vent ou la grêle, les bris de vitre et les « autres dommages ».

Après que le montant total des sinistres pour les voitures de tourisme ait augmenté de 9,5 % au cours de l'année 2017, ce dernier a augmenté de 6,8 % cette année, faisant en sorte que le montant total des sinistres pour les voitures de tourisme se situe maintenant à plus de 2,3 G\$. Il s'agit d'une huitième hausse consécutive pour le montant total des sinistres pour les voitures de tourisme. Malgré le fait que la fréquence des réclamations présente une diminution pour les trois garanties principales du contrat d'assurance automobile, l'augmentation de cette année pour le montant total des sinistres pour les voitures de tourisme est principalement attribuable à la hausse du coût moyen par sinistre de ces trois garanties. En effet, au niveau des trois couvertures principales du contrat d'assurance automobile, il y a eu une diminution de 3,4 % de la fréquence des réclamations totales, mais une augmentation de 6,8 % du coût global moyen des sinistres. Cette combinaison a entraîné une hausse du montant total des sinistres pour les voitures de tourisme pour l'année 2018. Quant au montant total des sinistres pour l'ensemble des véhicules, il est passé de 2,6 G\$ en 2017 à près de 2,8 G\$ en 2018, soit une augmentation de l'ordre de 6,6 %.

Pour les voitures de tourisme, étant donné que le montant total des sinistres affiche une hausse de 6,8 % et que cette hausse est légèrement inférieure à l'augmentation des primes acquises, qui est de 7,9 %, les résultats de 2018 affichent globalement une amélioration par rapport à l'année dernière. En effet, le ratio sinistres / primes pour cette catégorie de véhicules est passé de 76,6 % en 2017 à 75,9 % en 2018, comme l'indique le tableau 75. Toutefois, les assureurs dans leur ensemble présentent pour une quatrième année consécutive des pertes pour cette catégorie de véhicules, c'est-à-dire une perte estimée à 5,8 % des primes acquises pour l'année 2018 comparativement à une perte de 6,3 % en 2017.

Finalement, en regroupant l'ensemble des véhicules souscrits par les assureurs, les résultats de cette année sont également meilleurs que ceux présentés en 2017. Le montant total des sinistres augmente de 6,6 %, tandis que les primes acquises augmentent de 8,5 %. Par conséquent, le ratio sinistres / primes est passé de 75,3 % en 2017 à 74 % en 2018, entraînant ainsi une amélioration au niveau des pertes présentées pour l'ensemble des assureurs pratiquant l'assurance automobile au Québec estimées à 4 % des primes acquises, comparativement à une perte de 5 % en 2017.

## Adéquation de la tarification en 2018

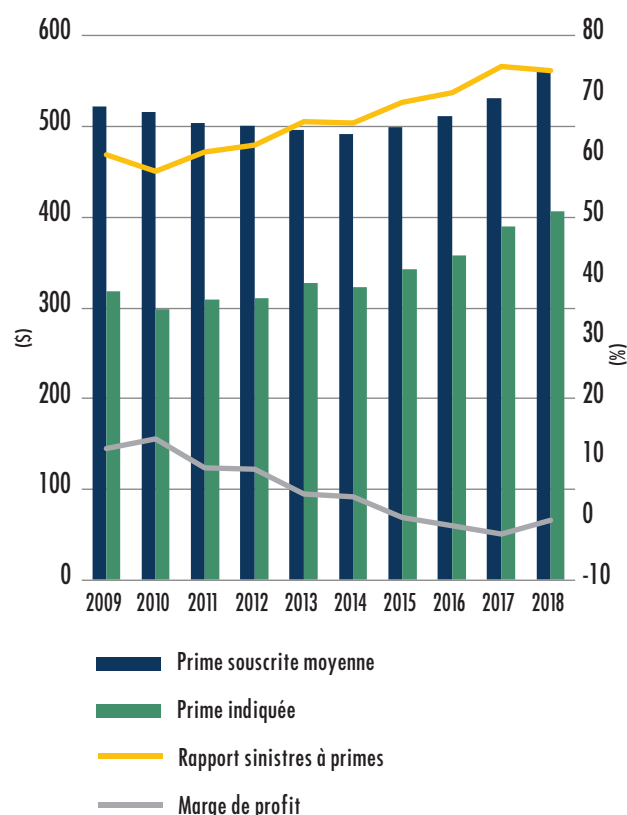
Avant d'évaluer le caractère adéquat de la tarification en 2018, il importe de considérer l'écart entre la prime indiquée et la prime moyenne souscrite. La prime indiquée peut être définie comme étant la portion de la prime souscrite qu'un assureur aurait normalement demandée pour payer les réclamations et les frais de règlement qui y sont associés s'il avait été en mesure de connaître à l'avance le montant exact des déboursés totaux à venir.

Pour qu'une tarification soit qualifiée d'adéquante, l'écart entre la prime souscrite et la prime indiquée doit permettre aux assureurs de couvrir tous les coûts liés à leurs opérations d'assurance et, conséquemment, générer une marge de profit raisonnable compte tenu des risques associés à leurs activités.

Le graphique 77 présente l'évolution de la prime souscrite moyenne en comparaison avec la prime indiquée ainsi que le ratio sinistres / primes et la marge de profit estimée pour l'ensemble des véhicules souscrits, à l'exception de la catégorie « autres risques ».

### Graphique 77

*Évolution de la prime souscrite moyenne en comparaison avec la prime indiquée ainsi que le ratio sinistres / primes et la marge de profit estimée pour l'ensemble des véhicules, à l'exception de la catégorie « autres risques »<sup>159</sup>*



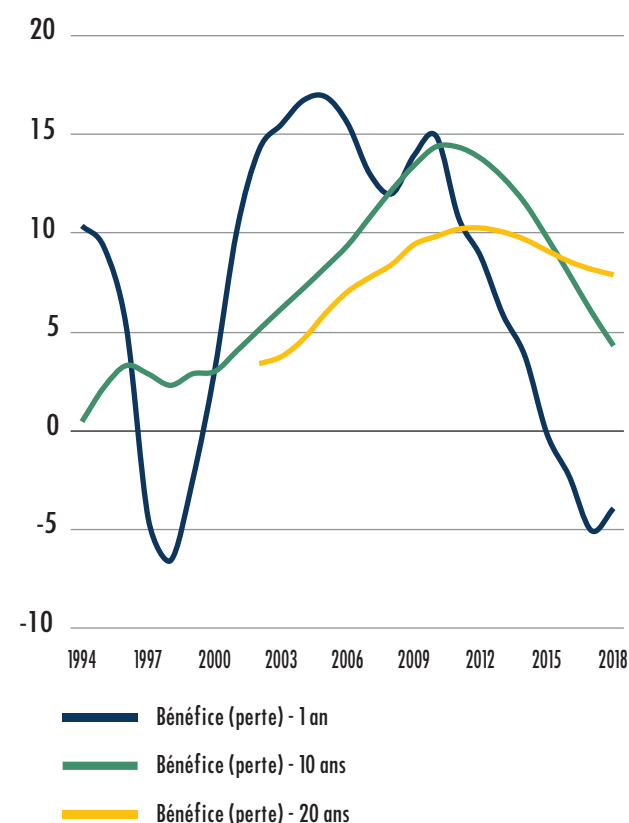
<sup>159</sup> Les résultats présentés dans ce graphique ne tiennent pas compte de la catégorie de risque « autres risques » étant donné que certaines variables ne sont pas disponibles. Cette catégorie de risque représente 9,4 % du total des primes souscrites et 8,8 % du total des sinistres pour l'année 2018.

L'analyse de l'écart entre la prime indiquée et la prime moyenne demandée par les assureurs permet de constater que l'année 2018 présente une perte pour les assureurs au niveau de leurs opérations en assurance automobile. Ainsi, la marge négative de 2018 est estimée à 2,4 %. Elle représente une légère amélioration par rapport à la marge négative de 2017, établie à 3,4 %.

Le graphique 78 présente les bénéfices et les pertes d'exploitation en assurance automobile au Québec entre 1994 et 2018. Ce graphique montre que les résultats peuvent fluctuer de façon significative dans un court laps de temps en raison des facteurs mentionnés précédemment pouvant affecter la fréquence et le coût moyen des sinistres.

## Graphique 78

*Bénéfice (perte)<sup>160</sup> d'exploitation par année et par période de dix et vingt ans pour l'ensemble des véhicules*



Le graphique 78 illustre l'évolution de la rentabilité moyenne des opérations d'assurance automobile sur des périodes de dix et vingt ans. On observe ainsi que la perte annuelle estimée pour l'année 2018 représente 4 % des primes acquises, soit une quatrième perte consécutive pour l'industrie. Toutefois, cette perte est inférieure à celle présentée en 2017, qui était de 5 %. De plus, ce graphique permet de constater que la rentabilité annuelle des assureurs automobiles diminue graduellement depuis 2011. Pour ce qui est du bénéfice moyen pour les périodes de dix et vingt ans, il demeure positif pour ces deux périodes. En effet, le bénéfice d'exploitation généré par l'ensemble des assureurs automobiles pour la période de dix ans, comprenant les années 2009 à 2018, s'établit à 4,3 % des primes acquises comparativement à 6 % pour la période se terminant en 2017. Lorsqu'il est calculé sur une période de vingt ans, le bénéfice d'exploitation est de l'ordre de 7,9 % des primes acquises.

### 2.3.3 Pratiques de tarification

Après avoir analysé la rentabilité des assureurs, il est opportun de considérer les pratiques de classification et de tarification qu'ils utilisent. Cette dernière partie traite d'abord de la consultation par le public des manuels de tarification des assureurs et des modifications qui leur ont été apportées. Elle présente également une description de l'évolution des tarifs et des pratiques de classification et de tarification et dresse un portrait du marché de l'assurance de remplacement.

#### *Le dépôt et la consultation des manuels de tarification*

Conformément à l'article 183 de la LAA, l'Autorité permet à toute personne qui en fait la demande de consulter les manuels de tarification déposés auprès d'elle par les assureurs en vertu de l'article 180 de cette même loi.

Le manuel de tarification est composé des documents dans lesquels un assureur définit les règles de classification de ces risques ainsi que les primes applicables à chacun de ceux-ci. La consultation de ces manuels auprès de l'Autorité vise essentiellement à permettre, en toute transparence, la vérification des pratiques de classification et de tarification en vigueur sur le marché.

En 2018, cinq sociétés d'assurance différentes et un cabinet de services financiers se sont présentés aux bureaux de l'Autorité pour consulter les manuels de tarification, comparativement à sept sociétés d'assurance et une firme de consultation en 2017. Au cours de ces visites, 38 consultations ont été effectuées en regard de dix-neuf manuels d'assureurs différents. En 2017, ces chiffres étaient de 39 consultations pour douze manuels d'assureurs différents.

<sup>160</sup> Bénéfice (perte) d'exploitation exprimé en pourcentage des primes acquises avant impôts et autres postes extraordinaires.

Les dix-neuf assureurs dont les manuels de tarification ont été consultés au cours de cette année représentent plus de 85 % du total des primes souscrites en assurance automobile. Aussi, les manuels les plus consultés sont généralement ceux des assureurs les plus importants. À titre indicatif, les manuels des cinq assureurs les plus consultés en 2018 représentent plus de 69 % du marché québécois de l'assurance automobile.

Tout comme l'année dernière, les manuels de tarification des assureurs directs sont ceux qui ont été les plus consultés en 2018 dans une proportion représentant 61 % du total des consultations, comparativement à 39 % pour ceux des assureurs par courtiers.

### Les modifications aux manuels de tarification

Plusieurs assureurs ont apporté des modifications à leur manuel de tarification, et celles-ci portent sur de nombreux aspects de leurs critères de classification et de tarification.

Il importe de noter que les assureurs ne sont pas tenus de modifier annuellement leur manuel de tarification. Ils peuvent utiliser les mêmes règles de classification et la même tarification sur une longue période. Donc, certains éléments d'un manuel de tarification peuvent avoir été établis il y a plusieurs années et être toujours utilisés.

En 2018, 36 assureurs, dont les parts de marché totalisent plus de 98 %, ont effectué des modifications à leurs critères de classification et de tarification pour les voitures de tourisme. À cet effet, le tableau 76 présente un recensement des changements les plus fréquents à ce niveau.

## Tableau 76

*Recensement des changements les plus fréquents apportés aux critères de classification et de tarification pour les voitures de tourisme en 2018*

| Critères de classification et de tarification          | Part de marché <sup>161</sup> en 2018 des assureurs ayant modifié ce critère |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Taux de base                                           | 48 %                                                                         |
| Utilisation hors Québec                                | 40 %                                                                         |
| Système antivol                                        | 38 %                                                                         |
| Marque / année / modèle du véhicule                    | 31 %                                                                         |
| Profession / occupation / membre d'un groupe           | 30 %                                                                         |
| Localisation                                           | 23 %                                                                         |
| Permis de conduire                                     | 21 %                                                                         |
| F.A.Q. N° 43 (A à F) – Modification de l'indemnisation | 11 %                                                                         |
| Cote de crédit                                         | 10 %                                                                         |
| Âge                                                    | 10 %                                                                         |

### L'évolution des pratiques de tarification et des tarifs

Tous les assurés ne paient pas la même prime d'assurance. Des différences de primes entre assureurs pour un même assuré sont d'ailleurs présentées au tableau 70. Pour déterminer les primes que doivent payer les assurés, il faut d'abord les regrouper selon des caractéristiques communes qui reflètent le risque qu'ils représentent. Les assureurs utilisent donc différentes règles pour classer les risques en assurance automobile. Cet aspect représente un élément fondamental du processus de la tarification. Un assuré se verra attribuer un classement qui déterminera sa prime d'assurance automobile selon l'appréciation du risque qu'il représente, tel qu'établi par l'assureur.

Au fil des ans, en fonction de l'expérience acquise et du développement de nouvelles technologies, les règles utilisées par les assureurs se sont multipliées, de sorte qu'il existe aujourd'hui une multitude de possibilités de classement d'un assuré dans le système de classification des risques des assureurs. Ces règles sont définies dans le manuel de tarification des assureurs.

<sup>161</sup> Les parts de marché sont exprimées en pourcentage du total des primes directes souscrites en assurance automobile au Québec pour la catégorie des voitures de tourisme selon le Rapport du GAA, 2018.

L'assurance automobile, comme toute autre forme d'assurance, repose sur l'évaluation du risque. Or, plus le risque est grand aux yeux d'un assureur, plus la prime d'assurance demandée sera élevée. À partir de leurs propres données et de leur expérience, les assureurs sont en mesure d'effectuer des études afin de déterminer des similitudes et des différences parmi les facteurs qu'ils désirent utiliser dans leur processus de tarification.

C'est sur la base de ces analyses que les assureurs établissent leurs pratiques. L'utilisation de facteurs influençant le risque de manière significative et qui ne seraient pas reflétés dans la détermination de la prime serait jugée inéquitable. Le fait de ne pas refléter des différences qui existent aurait comme conséquence de favoriser une antisélection, c'est-à-dire la possibilité pour les assurés de profiter d'un classement inadéquat, ce qui pourrait nuire à la rentabilité et même à la solvabilité d'un assureur. Dans cette perspective, il est plus équitable qu'un assuré qui est plus susceptible de générer des coûts pour le système d'assurance en défraie une plus grande part que celui qui l'est moins. Ainsi, les assureurs étant constamment à la recherche d'une segmentation des risques qui soit la plus juste possible, tous les renseignements recueillis pouvant servir à mieux prédire le risque que représente une personne sont pris en compte.

## Tableau 77

**Nombre d'assureurs et variation moyenne<sup>162</sup> des tarifs selon les modifications apportées aux tarifs en assurance automobile au Québec pour les voitures de tourisme<sup>163</sup>**

| Année               | Modification des tarifs |                   |        |                   |        |                   |                   |
|---------------------|-------------------------|-------------------|--------|-------------------|--------|-------------------|-------------------|
|                     | Réduction               |                   | Stable |                   | Hausse |                   | Effet global      |
|                     | Nombre                  | Variation moyenne | Nombre | Variation moyenne | Nombre | Variation moyenne | Variation moyenne |
| 2009                | 24                      | -2,8 %            | 26     | ---               | 3      | 0,9 %             | -2,2 %            |
| 2010                | 20                      | -3,8 %            | 22     | ---               | 6      | 0,6 %             | -2,9 %            |
| 2011                | 19                      | -2,9 %            | 24     | ---               | 5      | 1,5 %             | -2,1 %            |
| 2012                | 18                      | -1,9 %            | 24     | ---               | 4      | 1,6 %             | -1,3 %            |
| 2013                | 21                      | -2,3 %            | 18     | ---               | 7      | 1,7 %             | -1,6 %            |
| 2014                | 11                      | -3,0 %            | 22     | ---               | 12     | 2,6 %             | 0,7 %             |
| 2015                | 11                      | -1,2 %            | 19     | ---               | 14     | 1,4 %             | 0,04 %            |
| 2016 <sup>164</sup> | 11                      | -2,2 %            | 22     | ---               | 30     | 2,8 %             | 1,9 %             |
| 2017                | 9                       | -0,7 %            | 19     | ---               | 35     | 3,1 %             | 2,7 %             |
| 2018                | 3                       | -0,6 %            | 17     | ---               | 45     | 7,7 %             | 6,7 %             |

En ce qui a trait aux tarifs, l'analyse des manuels de tarification indique que le marché de l'assurance automobile au Québec présentait des baisses moyennes des tarifs pour les années 2009 à 2013. Toutefois, depuis 2014, il présente des hausses moyennes des tarifs dont une hausse moyenne de 6,7 % en 2018, comparativement à une hausse moyenne de 2,7 % en 2017, comme l'illustre le tableau 77.

<sup>162</sup> Il s'agit de variations moyennes, c'est-à-dire que l'effet global évalué à une augmentation de 6,7 % ne signifie pas que tous les assurés ont vu leurs primes d'assurance automobile augmenter de 6,7 %. De fait, certains ont subi des hausses plus importantes alors que d'autres ont bénéficié d'une baisse de leurs primes.

<sup>163</sup> Les assureurs considérés dans cette analyse représentent 100 % des primes directes souscrites en 2018 pour les voitures de tourisme selon le Rapport du GAA, 2018.

<sup>164</sup> À partir de l'année 2016, les sociétés mutuelles d'assurance générale ont été comptabilisées sur une base individuelle et non comme un seul assureur.

## Tableau 78

*Évolution de la prime moyenne souscrite dans les différentes catégories de risque liées à l'assurance automobile au Québec<sup>165</sup>*

| Année | Catégories de risque <sup>166</sup> |        |        |        |        |          |
|-------|-------------------------------------|--------|--------|--------|--------|----------|
|       | VT                                  | MC     | MN     | TT     | VU     | VP       |
| 2009  | 555 \$                              | 257 \$ | 139 \$ | 175 \$ | 763 \$ | 1 273 \$ |
| 2010  | 546 \$                              | 247 \$ | 158 \$ | 174 \$ | 765 \$ | 1 248 \$ |
| 2011  | 536 \$                              | 236 \$ | 145 \$ | 171 \$ | 737 \$ | 1 238 \$ |
| 2012  | 532 \$                              | 231 \$ | 155 \$ | 167 \$ | 732 \$ | 1 238 \$ |
| 2013  | 527 \$                              | 235 \$ | 175 \$ | 164 \$ | 730 \$ | 1 253 \$ |
| 2014  | 525 \$                              | 238 \$ | 158 \$ | 162 \$ | 720 \$ | 1 237 \$ |
| 2015  | 532 \$                              | 239 \$ | 175 \$ | 159 \$ | 733 \$ | 1 178 \$ |
| 2016  | 542 \$                              | 238 \$ | 242 \$ | 156 \$ | 753 \$ | 1 169 \$ |
| 2017  | 564 \$                              | 236 \$ | 249 \$ | 154 \$ | 781 \$ | 1 179 \$ |
| 2018  | 595 \$                              | 236 \$ | 260 \$ | 153 \$ | 876 \$ | 1 282 \$ |

VT = Voitures de tourisme

MC = Motocyclettes

MN = Motoneiges

TT = Véhicules tout-terrain

VU = Véhicules utilitaires

VP = Véhicules publics

L'effet des hausses de tarifs des cinq dernières années se fait ressentir de plus en plus dans la prime moyenne souscrite pour les voitures de tourisme. En effet, le tableau 78 permet de constater que la prime moyenne souscrite pour ces véhicules a augmenté de 5,5 % en 2018. Il s'agit d'une quatrième hausse consécutive pour cette catégorie de véhicule. En 2018, la prime moyenne pour les voitures de tourisme est de 595 \$.

À partir de l'information obtenue dans le cadre de la demande de renseignements additionnels effectuée par l'Autorité en 2018, non seulement aucun assureur ne prévoyait diminuer ses tarifs au cours de l'année 2019, mais 35 assureurs représentant 94 % du marché envisageaient une hausse pour l'année prochaine. Le reste, les 33 assureurs représentant 6 % du marché des voitures de tourisme, n'envisagent aucune modification de leurs tarifs en 2019.

Le tableau 78 présente aussi l'évolution de la prime moyenne souscrite pour les autres catégories de risque liées à l'assurance automobile au Québec. Ainsi, les catégories de risque des motoneiges, véhicules utilitaires et véhicules publics ont également vu leur prime moyenne souscrite augmenter au cours de l'année 2018. Les hausses pour l'année 2018 sont respectivement de 4,4 %, 12,2 % et 8,7 % pour les motoneiges, véhicules utilitaires et véhicules publics. Pour les motoneiges et les véhicules utilitaires, il s'agit d'une quatrième augmentation consécutive.

Après avoir présenté des diminutions de sa prime moyenne souscrite au cours des deux dernières années, la prime moyenne souscrite pour les motocyclettes est demeurée la même que celle présentée en 2017. En ce qui a trait à la prime moyenne souscrite pour les véhicules tout-terrain, cette dernière diminue pour une dixième année consécutive. La diminution de cette année est de 0,7 %.

<sup>165</sup> Les données liées aux primes moyennes souscrites dans les différentes catégories de risque de l'assurance automobile sont extraites du Rapport du GAA, 2018.

<sup>166</sup> Les catégories de risque sont les mêmes que celles utilisées dans le PSA, et le glossaire présenté en annexe fournit les définitions de ces catégories de risque.

## Portrait du marché de l'assurance de remplacement

La police d'assurance automobile F.P.Q. N° 5 – Assurance de remplacement<sup>167</sup> est un produit qui peut être distribué directement par les assureurs ou les courtiers. Toutefois, en vertu du Titre VIII de la LDPSF, elle peut également être distribuée par des concessionnaires d'automobiles qui agissent alors à titre de distributeurs.

À cet effet, le tableau 79 présente le nombre de polices de même que le montant total des primes directes souscrites au cours de la dernière année pour cette police d'assurance automobile.

### Tableau 79

**Nombre de polices et primes directes souscrites pour la police d'assurance automobile F.P.Q. N° 5 – Assurance de remplacement pour l'année 2018**<sup>168</sup>

| Durée de la police | Mode de distribution <sup>169</sup> |                         |                 |                    |                         |                 |                   |                         |                 |
|--------------------|-------------------------------------|-------------------------|-----------------|--------------------|-------------------------|-----------------|-------------------|-------------------------|-----------------|
|                    | Concessionnaires d'automobiles      |                         |                 | Agents / courtiers |                         |                 | Total             |                         |                 |
|                    | Nombre de polices                   | Prime directe souscrite | Prime moyenne   | Nombre de polices  | Prime directe souscrite | Prime moyenne   | Nombre de polices | Prime directe souscrite | Prime moyenne   |
| 1 an               | ---                                 | ---                     | ---             | ---                | ---                     | ---             | ---               | ---                     | ---             |
| 2 ans              | 1 118                               | 1 310 557 \$            | 1 172 \$        | 546                | 453 009 \$              | 830 \$          | 1 664             | 1 763 566 \$            | 1 060 \$        |
| 3 ans              | 5 304                               | 7 128 236 \$            | 1 344 \$        | 2 183              | 1 897 356 \$            | 869 \$          | 7 487             | 9 025 592 \$            | 1 206 \$        |
| 4 ans              | 15 936                              | 25 048 683 \$           | 1 572 \$        | 11 146             | 10 981 035 \$           | 985 \$          | 27 082            | 36 029 718 \$           | 1 330 \$        |
| 5 ans              | 27 832                              | 53 350 321 \$           | 1 917 \$        | 17 358             | 21 885 657 \$           | 1 261 \$        | 45 190            | 75 235 978 \$           | 1 665 \$        |
| 6 ans              | 10 649                              | 23 299 736 \$           | 2 188 \$        | 1 117              | 1 822 292 \$            | 1 631 \$        | 11 766            | 25 122 028 \$           | 2 135 \$        |
| 7 ans              | 19 120                              | 48 438 240 \$           | 2 533 \$        | 3 330              | 6 682 793 \$            | 2 007 \$        | 22 450            | 55 121 033 \$           | 2 455 \$        |
| 8 ans              | ---                                 | ---                     | ---             | ---                | ---                     | ---             | ---               | ---                     | ---             |
| Plus de 8 ans      | 216                                 | 363 355 \$              | 1 682 \$        | ---                | ---                     | ---             | 216               | 363 355 \$              | 1 682 \$        |
| <b>Total</b>       | <b>80 175</b>                       | <b>158 939 128 \$</b>   | <b>1 982 \$</b> | <b>35 680</b>      | <b>43 722 142 \$</b>    | <b>1 225 \$</b> | <b>115 855</b>    | <b>202 661 270 \$</b>   | <b>1 749 \$</b> |

Les données présentées dans le tableau 79 permettent de constater que le marché de l'assurance de remplacement est largement dominé par les assureurs utilisant le mode de distribution sans représentant, dans ce cas-ci, les concessionnaires d'automobiles. En effet, ces derniers recueillent 69,2 % du total des polices vendues au cours de la dernière année et 78,4 % du total des primes souscrites. À titre comparatif, ces proportions étaient de 73,2 % et 81,7 % respectivement en 2017. Durant l'année 2018, près de 116 000 polices ont été souscrites, et ce, pour plus de 202 M\$ en primes comparativement à près de 116 000 polices et près de 197 M\$ de primes en 2017.

Les assureurs distribuant cette police d'assurance par l'entremise de représentants certifiés ont, quant à eux, souscrit 30,8 % du total des polices vendues en 2018 et détiennent 21,6 % du total des primes souscrites. En 2017, ces proportions étaient respectivement de 26,8 % et 18,3 %.

Enfin, les consommateurs ont tendance à opter pour un terme de cinq ans pour cette police d'assurance. En effet, peu importe le mode de distribution, les polices ayant une durée de cinq ans représentent 39 % des polices souscrites en 2018.

Les graphiques 79 et 80 présentent l'évolution du marché de l'assurance de remplacement depuis l'entrée en vigueur de cette police d'assurance automobile, soit le 1<sup>er</sup> octobre 2010. Le graphique 79 illustre l'évolution du marché selon le total des primes souscrites en fonction du mode de distribution, tandis que le graphique 80 illustre cette évolution en fonction du nombre de polices souscrites selon le mode de distribution.

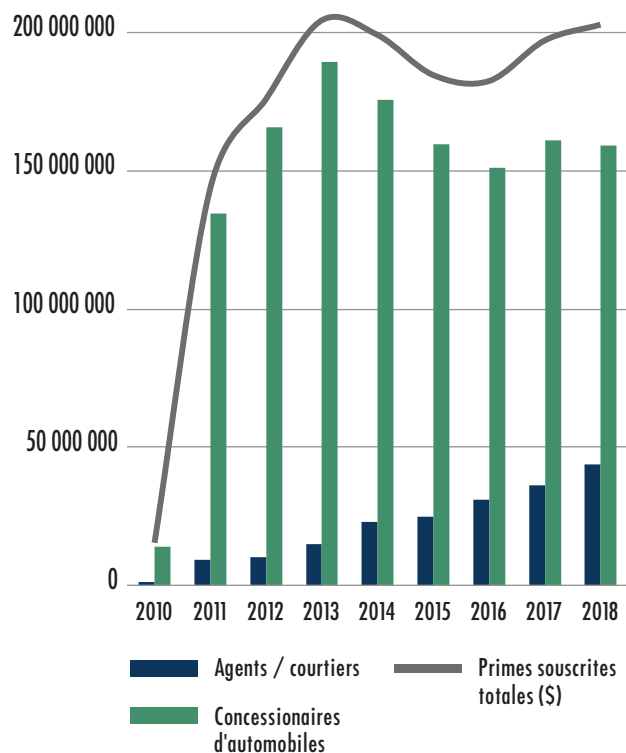
<sup>167</sup> La police d'assurance automobile F.P.Q. N° 5 – Formulaire d'assurance complémentaire pour les dommages occasionnés au véhicule assuré – Assurance de remplacement est disponible sur le site Web de l'Autorité à l'adresse suivante : [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca).

<sup>168</sup> Ces données proviennent du Rapport du GAA, 2018.

<sup>169</sup> Représente le mode de distribution retenu par l'assureur pour distribuer cette police, soit par des représentants certifiés (agents ou courtiers) ou par l'entremise de la distribution sans représentant (concessionnaires d'automobiles).

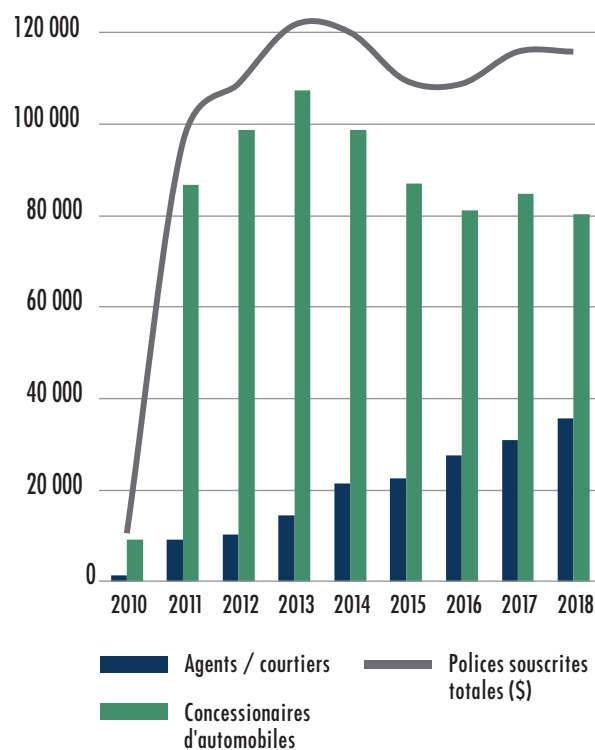
## Graphique 79

Évolution du marché de l'assurance de remplacement selon le total des primes souscrites en fonction du mode de distribution (dollars)<sup>170</sup>



## Graphique 80

Évolution du marché de l'assurance de remplacement selon le total de polices souscrites en fonction du mode de distribution<sup>171</sup>



Les graphiques 79 et 80 permettent de constater que le nombre de polices est pratiquement demeuré le même qu'en 2017, tandis que le montant total des primes souscrites augmente cette année. En 2018, le nombre total de polices a augmenté de 20, tandis que le montant total des primes souscrites a augmenté de 2,9 %. Ces augmentations sont notamment attribuables aux hausses observées du côté des représentants certifiés. Ces derniers présentent en 2018 des hausses de 15 % de leur nombre de polices vendues et de 21,4 % au niveau des primes souscrites, soit des hausses pour une septième année consécutive. Les concessionnaires d'automobiles, quant à eux, présentent des baisses respectives de 5,5 % et 1,2 % de leur nombre de polices vendues et de leurs primes souscrites en 2018.

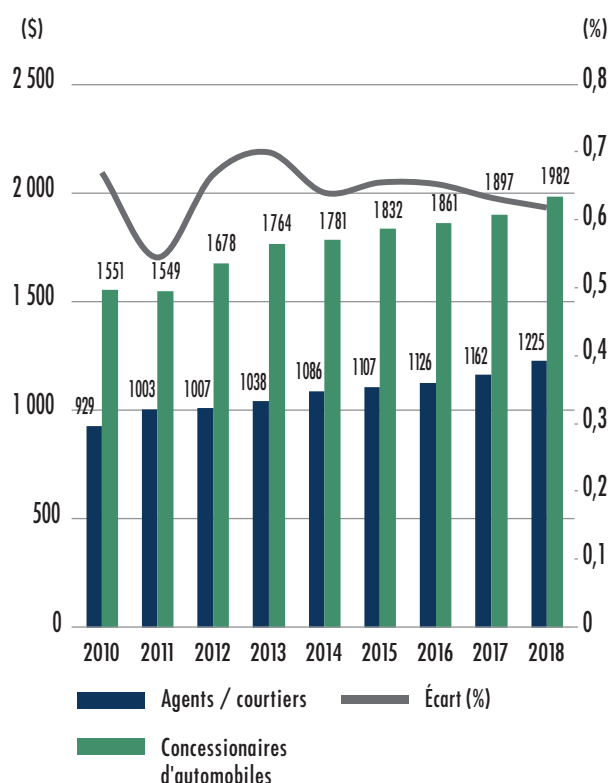
<sup>170</sup> Étant donné que la police d'assurance automobile F.P.Q. N° 5 - Assurance de remplacement est entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> octobre 2010, l'année 2010 inclut seulement les trois derniers mois de l'année.

<sup>171</sup> Ibidem.

Le graphique 81 permet d'illustrer les différences entre la prime moyenne d'une police souscrite par un représentant certifié et celle souscrite par un distributeur, c'est-à-dire un concessionnaire d'automobiles.

## Graphique 81

*Évolution de la prime moyenne souscrite pour le marché de l'assurance de remplacement selon le mode de distribution (dollars)*



Au niveau de la prime moyenne souscrite en 2018, il y a un écart de 757 \$, soit 62 %, entre le mode de distribution sans représentant (1 982 \$) et celui par l'entremise d'un représentant certifié (1 225 \$). Cet écart a diminué quelque peu par rapport à 2017, lequel était de 63 %. Cette diminution s'explique par le fait que la prime moyenne souscrite des assureurs faisant affaire avec les concessionnaires d'automobiles a augmenté de 4,5 %, tandis que celle des assureurs distribuant cette police par l'entremise de représentants certifiés a augmenté de 5,4 %. L'écart entre les deux modes de distribution s'explique notamment par le taux de commission, qui est plus élevé pour la distribution sans représentant.

Le tableau 80 présente l'évolution du rapport sinistres à primes pour l'assurance de remplacement pour les années 2017 et 2018. Ce tableau permet ainsi de constater que le marché dans son ensemble présente un taux de sinistre moyen de 39 % en 2018 en comparaison à 38,8 % en 2017. Toutefois, le taux de sinistre présenté dans ce tableau peut varier considérablement selon le mode de distribution.

## Tableau 80

*Évolution du rapport sinistres à primes pour l'assurance de remplacement*

| Durée du contrat | Année 2017                     |                                                      |                  | Année 2018      |                                       |                  |
|------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------|------------------|-----------------|---------------------------------------|------------------|
|                  | Primes acquises <sup>172</sup> | Sinistres subis et frais de règlement <sup>173</sup> | Taux de sinistre | Primes acquises | Sinistres subis et frais de règlement | Taux de sinistre |
| 2 ans            | 1 409 141 \$                   | 513 170 \$                                           | 36,4 %           | 1 326 211 \$    | 361 292 \$                            | 27,2 %           |
| 3 ans            | 7 416 683 \$                   | 1 679 792 \$                                         | 22,6 %           | 7 269 429 \$    | 1 660 089 \$                          | 22,8 %           |
| 4 ans            | 24 797 839 \$                  | 7 700 581 \$                                         | 31,1 %           | 25 389 976 \$   | 7 800 689 \$                          | 30,7 %           |
| 5 ans            | 55 229 719 \$                  | 19 817 201 \$                                        | 35,9 %           | 55 329 236 \$   | 20 578 288 \$                         | 37,2 %           |
| 6 ans            | 19 335 453 \$                  | 8 252 286 \$                                         | 42,7 %           | 19 415 771 \$   | 8 365 755 \$                          | 43,1 %           |
| 7 ans            | 40 439 994 \$                  | 19 690 947 \$                                        | 48,7 %           | 44 416 549 \$   | 20 941 271 \$                         | 47,1 %           |
| Total            | 148 628 829 \$                 | 57 653 977 \$                                        | 38,8 %           | 153 147 171 \$  | 59 707 383 \$                         | 39,0 %           |

<sup>172</sup> Le montant des primes acquises inclut les commissions versées. De plus, ce montant tient compte des résiliations de contrats qui ont eu lieu en cours de terme.

<sup>173</sup> Le montant des sinistres subis et frais de règlement correspond à celui encouru pour l'année en cours selon le terme du contrat. À titre d'exemple, le montant de 1 660 089 \$ correspond aux montants encourus en 2018 pour la 1<sup>re</sup> année, la 2<sup>e</sup> année et la 3<sup>e</sup> année d'un contrat de 3 ans.

Le tableau 81 présent la part de marché des assureurs présents dans la vente de l'assurance de remplacement pour l'année 2018.

## Tableau 81

*Évolution de la part de marché<sup>174</sup> de la police d'assurance automobile F.P.Q. N° 5 - Assurance de remplacement*

| Assureurs                                                         | Part de marché |              |              |              |              |              |              | 2011         |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                                   | 2018           | 2017         | 2016         | 2015         | 2014         | 2013         | 2012         |              |
| Industrielle Alliance Pacifique, compagnie d'assurances générales | 62 %           | 63 %         | 55 %         | 53 %         | 52 %         | 43 %         | ---          | ---          |
| SSQ, Société d'assurance inc.                                     | 15 %           | 14 %         | 11 %         | 10 %         | 7 %          | 6 %          | 10 %         | 25 %         |
| Intact compagnie d'assurance                                      | 15 %           | 13 %         | 12 %         | 9 %          | 7 %          | 5 %          | 5 %          | 6 %          |
| La Compagnie d'assurance Belair inc.                              | 7 %            | 6 %          | 5 %          | 4 %          | 4 %          | 2 %          | ---          | ---          |
| SSQ, Société d'assurance-vie inc.                                 | 1 %            | 1 %          | 1 %          | moins de 1 % | ---          | ---          | ---          | ---          |
| La Capitale Assurances générales inc.                             | ---            | 3 %          | 12 %         | 12 %         | 15 %         | 15 %         | 15 %         | 14 %         |
| Canassurance compagnie d'assurance                                | ---            | 1 %          | 4 %          | 12 %         | 14 %         | 14 %         | 12 %         | 10 %         |
| Industrielle Alliance , assurance auto et habitation inc.         | ---            | moins de 1 % | moins de 1 % | moins de 1 % | moins de 1 % | 15 %         | 57 %         | 28 %         |
| La compagnie d'assurance Elite                                    | ---            | moins de 1 % | moins de 1 % | moins de 1 % | moins de 1 % | moins de 1 % | moins de 1 % | moins de 1 % |
| Axa                                                               | ---            | ---          | ---          | ---          | ---          | ---          | ---          | 10 %         |
| La Federated, compagnie d'assurance du Canada                     | ---            | ---          | ---          | ---          | ---          | ---          | ---          | 6 %          |

<sup>174</sup> Les parts de marché sont exprimées en pourcentage du total des primes émises au Québec pour l'assurance de remplacement selon le Rapport du GAA, 2018.



## ABRÉVIATIONS

|                                |                                                                                       |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>AICA</b>                    | Association internationale des contrôleurs d'assurance                                |
| <b>ASPC</b>                    | Association des superviseurs pruden­tiels des caisses                                 |
| <b>Autorité</b>                | Autorité des marchés financiers                                                       |
| <b>Aut.prov.</b>               | Charte d'une autre province ou territoire                                             |
| <b>BAC</b>                     | Bureau d'assurance du Canada                                                          |
| <b>C.A.</b>                    | Compagnie d'assurance                                                                 |
| <b>C.A.F.</b>                  | Compagnie d'assurance funéraire                                                       |
| <b>Caisse</b>                  | Caisse Desjardins                                                                     |
| <b>Caisse des Mutuellistes</b> | Caisse des Mutuellistes Épargne et Crédit                                             |
| <b>Can.</b>                    | Charte du Canada                                                                      |
| <b>CBCB</b>                    | Comité de Bâle sur le contrôle bancaire                                               |
| <b>CCRRA</b>                   | Conseil canadien des responsables de la réglementation d'assurance                    |
| <b>C.M.A.</b>                  | Compagnie mutuelle d'assurance                                                        |
| <b>EMSFP</b>                   | Ligne directrice sur les exigences en matière de suffisance des fonds propres         |
| <b>ESCAP</b>                   | Ligne directrice sur les exigences de suffisance du capital en assurance de personnes |
| <b>Étr.</b>                    | Charte d'un État ou pays étranger                                                     |
| <b>FCDQ</b>                    | Fédération des caisses Desjardins du Québec                                           |
| <b>FCSA</b>                    | Fichier central des sinistres automobiles                                             |
| <b>FinConet</b>                | <i>International Financial Consumer Protection Organization</i>                       |
| <b>FMI</b>                     | Fonds monétaire international                                                         |
| <b>F.P.Q.</b>                  | Formulaire de police d'assurance automobile du Québec                                 |
| <b>G\$</b>                     | Milliards de dollars                                                                  |
| <b>GAA</b>                     | Groupement des assureurs automobiles                                                  |
| <b>HHI</b>                     | Indice de concentration d'Herfindahl-Hirschman                                        |
| <b>IADI</b>                    | <i>International Association of Deposit Insurers</i>                                  |

|                             |                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>IASB</b>                 | <i>International Accounting Standards Board</i>                                                                                                                         |
| <b>ICP</b>                  | <i>Insurance Core Principle</i>                                                                                                                                         |
| <b>IFIS-I</b>               | Institution financière d'importance systémique intérieure                                                                                                               |
| <b>IFRS</b>                 | Normes internationales d'information financière                                                                                                                         |
| <b>LAA</b>                  | Loi sur l'assurance automobile                                                                                                                                          |
| <b>LASS</b>                 | Loi sur les assureurs                                                                                                                                                   |
| <b>LCSF</b>                 | Loi sur les coopératives de services financiers                                                                                                                         |
| <b>LDPSF</b>                | Loi sur la distribution de produits et services financiers                                                                                                              |
| <b>LOI 23</b>               | Loi visant principalement à améliorer l'encadrement du secteur financier, la protection des dépôts d'argent et le régime de fonctionnement des institutions financières |
| <b>LSFSE</b>                | Loi sur les sociétés de fiducie et les sociétés d'épargne                                                                                                               |
| <b>M\$</b>                  | Millions de dollars                                                                                                                                                     |
| <b>Mouvement Desjardins</b> | Mouvement des caisses Desjardins                                                                                                                                        |
| <b>OCDE</b>                 | Organisation de coopération et de développement économiques                                                                                                             |
| <b>O.P.</b>                 | Ordre professionnel                                                                                                                                                     |
| <b>PEAA</b>                 | Preuve électronique d'assurance automobile                                                                                                                              |
| <b>PIB</b>                  | Produit intérieur brut                                                                                                                                                  |
| <b>PSA</b>                  | Plan statistique automobile                                                                                                                                             |
| <b>Qué.</b>                 | Charte du Québec                                                                                                                                                        |
| <b>RVER</b>                 | Régime volontaire d'épargne-retraite                                                                                                                                    |
| <b>SAAQ</b>                 | Société de l'assurance automobile du Québec                                                                                                                             |
| <b>SFSE</b>                 | Sociétés de fiducie et sociétés d'épargne                                                                                                                               |
| <b>S.M.A.G.</b>             | Société mutuelle d'assurance générale                                                                                                                                   |
| <b>S.S.M.</b>               | Société de secours mutuels                                                                                                                                              |

## Glossaire

### Année civile

L'année civile s'étend du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre de l'année. En ce qui concerne la déclaration des sinistres, ce sont ceux survenus au cours de l'année, plus le développement dans la même année des sinistres survenus dans les années antérieures, le tout indépendamment de la date d'émission des polices.

### Année de survenance

Les sinistres compilés sont ceux qui sont survenus dans l'année civile, indépendamment de la date d'émission des polices et de la date de paiement de l'indemnité.

### Années-véhicules acquis<sup>175</sup>

Véhicules effectivement assurés au cours d'une année, dont le nombre est calculé au prorata du temps écoulé à une date donnée selon la durée des polices. Par exemple, un contrat couvrant un véhicule pour une période d'un an et souscrit le 1<sup>er</sup> juillet est comptabilisé comme étant un demi-véhicule pour l'année courante et un demi-véhicule pour l'année suivante.

### Autres risques (AR)<sup>176</sup>

Véhicules motorisés n'appartenant à aucune des catégories de risque spécifiquement définies, incluant notamment tout véhicule de compétition ou de démonstration. Par ailleurs, sont inclus dans cette catégorie, les véhicules qui sont couverts par une police d'assurance automobile des garagistes ou qui font partie d'une flotte non tarifée par véhicule.

### Biens sous administration et sous gestion

Biens gérés ou administrés par une institution financière et dont les propriétaires bénéficiaires sont les clients ou les membres. Par conséquent, ces biens ne sont pas inscrits au bilan combiné de l'institution financière. Les services offerts à l'égard des biens administrés sont d'ordre administratif, comme la garde de valeurs, le recouvrement du revenu de placement et le règlement des transactions d'achat et de vente. Quant aux services offerts à l'égard des biens sous gestion, ils comprennent le choix des placements et la prestation de conseils liés aux placements. Les biens sous gestion peuvent aussi être administrés par l'institution financière.

### Code source ouvert

La désignation open source, ou « code source ouvert », s'applique aux logiciels dont la licence respecte des critères de libre redistribution, d'accès au code source et de création de travaux dérivés.

### Collision

Représente une collision entre deux véhicules et notamment celle avec le sol ou se produisant entre deux véhicules attelés l'un à l'autre.

### Coût moyen par sinistre<sup>175</sup>

Le coût total des sinistres, divisé par le nombre de sinistres.

### Coût moyen par véhicule<sup>175</sup>

Le coût total des sinistres, divisé par le nombre d'années-véhicules acquis.

### Conventions de rachat

Passif correspondant à la contrepartie reçue en échange des valeurs mobilières vendues ou reçues sous forme de trésorerie dans le cadre de prêts de valeurs mobilières.

### Cyberattaques

Assurance visant à protéger les entreprises, notamment contre les risques d'atteinte à la protection des données, une défaillance de système ou de sécurité du réseau des assurés.

### Dotation à la provision pour pertes sur créances

Montant visant à couvrir les pertes sur les autres actifs financiers constatés au bilan combiné et hors bilan, en plus de la provision pour pertes sur prêts.

### Fonds distincts

Type d'investissement semblable à un fonds commun de placement, mais généralement assorti d'une garantie en cas de décès et d'une garantie à l'échéance.

### Fonds distincts

Type d'investissement semblable à un fonds commun de placement, mais généralement assorti d'une garantie en cas de décès et d'une garantie à l'échéance.

### Forage de données

Le forage de données a pour objet l'extraction d'un savoir ou d'une connaissance à partir de grandes quantités de données, par des méthodes automatiques ou semi-automatiques. Il se propose d'utiliser un ensemble d'algorithmes issus de disciplines scientifiques diverses telles que les statistiques, l'intelligence artificielle ou l'informatique, pour construire des modèles à partir des données.

### Fréquence des réclamations<sup>175</sup>

Le nombre de sinistres divisé par le nombre d'années-véhicules acquis.

<sup>175</sup> Ces données sont établies par année civile.

<sup>176</sup> Ces définitions proviennent du document *Plan statistique automobile – Instructions aux assureurs, Volet principal et Volet expérience des véhicules*, publié par le GAA agissant à titre d'agence autorisée par l'Autorité.

## Indice d'abordabilité

L'indice d'accessibilité à la propriété permet d'estimer, pour un ménage typique, les paiements associés à l'achat d'une propriété de valeur moyenne incluant toutes les charges (inclut les versements hypothécaires, le chauffage, l'électricité et les taxes foncières) liées à la propriété en proportion de son revenu disponible.

## Indice d'Herfindahl-Hirschman (Indice HHI)

Mesure de la taille des entreprises par rapport à l'industrie qui représente un indicateur de l'intensité de la concurrence dans le marché. Il est défini comme la somme des carrés des parts de marché de toutes les entreprises dans un marché donné. Aussi, selon la littérature, cet indice s'interprète de la façon suivante :

- marché non concentré : indice HHI inférieur à 1 500;
- marché modérément concentré : indice HHI compris entre 1 500 et 2 500;
- marché fortement concentré : indice HHI supérieur à 2 500.

De plus, en présence d'un marché modérément concentré, le seuil critique d'une transaction est atteint lorsque cette transaction fait augmenter l'indice HHI de 250 points ou plus, tandis que ce seuil est de 150 points ou plus pour un marché fortement concentré.

## Infonuagique

L'informatique en nuage ou encore l'infonuagique, consiste à exploiter la puissance de calcul ou de stockage de serveurs informatiques distants par l'intermédiaire d'un réseau, généralement Internet. Les serveurs sont loués à la demande, le plus souvent par tranche d'utilisation, selon des critères techniques (puissance, bande passante, etc.), mais, également, au forfait.

## Institution financière d'importance systémique intérieure

Institution financière de grande envergure qui peut menacer la stabilité financière et la croissance économique à l'intérieur d'une même juridiction. Cette désignation, effectuée par l'Autorité, s'appuie sur des critères d'évaluation tels que la taille, la complexité, l'interdépendance, la substituabilité dans le système financier et la concentration régionale des activités.

## Intelligence artificielle

Des théories et des techniques mises en œuvre en vue de réaliser des machines capables de simuler l'intelligence. Elle recherche des méthodes de résolution de problèmes à forte complexité logique ou algorithmique en utilisant la logique mathématique et à l'informatique.

## Motocyclette (MC) <sup>176</sup>

Véhicule motorisé qui peut être enfourché par un conducteur, qui est muni d'un guidon et d'au moins deux roues ou qui est identifié comme un véhicule récréatif à trois roues, et qui est utilisé pour des fins personnelles, principalement sur un chemin public, mais en excluant tout véhicule qui est utilisé pour la location à court terme, qui est couvert par une police d'assurance automobile des garagistes ou qui fait partie d'une flotte non tarifée par véhicule. L'expression motocyclette englobe les motocyclettes de faible cylindrée, souvent désignées comme cyclomoteurs.

## Motoneige (MN) <sup>176</sup>

Véhicule motorisé qui peut être enfourché par un conducteur, qui est muni d'un guidon et d'un ou plusieurs skis ou patins de direction, qui est mû par une courroie sans fin en contact avec le sol, qui est conçu pour circuler hors d'un chemin public, principalement sur la neige ou la glace, et qui est utilisé pour des fins récréatives, mais en excluant tout véhicule qui est utilisé pour la location à court terme, qui est couvert par une police d'assurance automobile des garagistes ou qui fait partie d'une flotte non tarifée par véhicule.

## Opération de fusion-continuation

Pouvoir de résolution permettant à l'Autorité de fusionner l'ensemble des coopératives de services financiers ainsi que le fonds de sécurité faisant partie d'un groupe coopératif pour les continuer en une seule et même société d'épargne du Québec.

## Part de qualification

Titre de capital offert aux membres d'une coopérative de services financiers.

## Plan de résolution

Le plan de résolution prévoit la stratégie privilégiée par l'autorité de résolution en fonction du type de crise. Le plan prévoit la séquence des interventions et la mise en œuvre des outils afin de rendre possible la résolution ordonnée de toute institution financière d'importance systémique. Les objectifs visent à assurer la stabilité du système financier et la continuité des fonctions critiques d'une institution financière, à maintenir l'accès aux services pour les consommateurs de produits et de services financiers et enfin, éviter de recourir aux contribuables pour assumer les pertes du secteur financier.

## Pratiques commerciales

Les pratiques commerciales englobent la conduite de l'institution à l'égard de ses clients ou de tout autre participant au marché ayant un intérêt dans l'institution (p.ex. : actionnaires, partenaires, contreparties, analystes de marché, autorités de réglementation). Avoir de saines pratiques commerciales, c'est notamment agir équitablement et d'une manière responsable.

## Prêts douteux

Prêts, à l'exception des soldes de cartes de crédit, dont le recouvrement est incertain en raison d'une détérioration de la qualité du crédit.

## Primes acquises ou gagnées

Portion au prorata des primes souscrites correspondant à la durée d'exposition courue par un risque à une date donnée. Par exemple, la prime d'un contrat d'un an souscrite le 1<sup>er</sup> juillet est acquise ou gagnée à 50 % au 31 décembre. Donc, seulement 50 % de la prime initiale est comptabilisée comme prime acquise ou gagnée, pour l'année qui vient de se terminer.

## Primes souscrites

Primes payées par les assurés pour la durée totale de la protection achetée (durée maximum de 12 mois) pour les polices émises au cours d'une année.

## Provision pour pertes sur prêts

Montant considéré par une institution comme adéquat pour couvrir les pertes attendues sur le portefeuille de prêts.

## Ratio combiné

Le ratio combiné constitue une mesure d'efficacité pour les assureurs de dommages. Il se calcule en divisant le total des sinistres encourus, des frais de règlements et des frais d'exploitation par les primes acquises.

## Ratio de levier

Le ratio de levier est obtenu par la division de la mesure de fonds propres (inclus les fonds propres des catégories 1A et 1B) par la mesure de l'exposition. Cette mesure de l'exposition correspond à la valeur comptable du bilan ajusté afin de tenir compte des éléments hors bilan.

## Ratio de productivité

Le ratio de productivité représente le pourcentage des frais autres que d'intérêts par rapport au revenu total.

## Ratio de solvabilité

Le ratio de solvabilité est une mesure de la capacité d'un assureur à respecter ses obligations. Il est établi en divisant le montant des capitaux réglementaires disponibles de l'assureur par le montant de capital minimal requis. Pour les assureurs de personnes, ce ratio doit en tout temps respecter le test des exigences de suffisance du capital (ratio ESCAP) et pour les assureurs de dommages, le test du capital minimal (ratio TCM).

## Ratio du service de la dette

Le ratio du service de la dette des ménages est la somme de leurs paiements liés aux prêts hypothécaires et non hypothécaires en cours, divisée par leurs revenus disponibles totaux.

## Ratio du total des fonds propres

Le ratio du total des fonds propres est obtenu en divisant les fonds propres totaux (inclut les fonds propres des catégories 1A, 1B et 2) par l'actif pondéré en fonction des risques.

## Recapitalisation interne

La recapitalisation interne est un pouvoir de résolution visant à faire absorber les pertes d'une IFIS-I par les détenteurs de titres de capital d'apport et les créanciers. Ce faisant, ce pouvoir minimise le recours à des fonds publics pour assumer le fardeau de la recapitalisation.

## Résolution

Le plan et le processus par lesquels une institution financière non viable est ramenée à la viabilité. La résolution peut comprendre : la liquidation et le remboursement des déposants, le transfert ou la vente d'actifs et de passifs, la création d'une institution temporaire (bridge institution) et la dépréciation de la dette ou sa conversion en capitaux propres. La résolution peut également inclure l'application des procédures en vertu du droit de l'insolvabilité à des parties d'une institution financière en résolution, conjointement avec l'exercice de pouvoirs de résolution.

## Responsabilité civile (chapitre A)

Cette garantie couvre les dommages matériels causés à autrui qui découlent de la responsabilité de l'assuré. Depuis 1978, les dommages matériels au véhicule de l'assuré qui résultent d'une collision, qui n'engagent d'aucune manière la responsabilité de l'assuré et qui sont couverts par la Convention d'indemnisation directe, sont également indemnisés en vertu de cette garantie. Cette garantie couvre également la responsabilité civile dans les cas de dommages corporels causés à l'extérieur du Québec.

## Résultat technique

En assurance de dommages, le résultat technique constitue le profit (perte) en dollars, avant les revenus de placement et l'impôt. Il est établi en soustrayant les sinistres encourus, les frais de règlement et les frais d'exploitation des primes nettes acquises.

## Risques de collision et de renversement (chapitre B, protection 2)

Cette garantie couvre les dommages matériels causés au véhicule de l'assuré qui résultent d'une collision et pour laquelle une responsabilité est imputée à l'assuré. Le délit de fuite est également couvert par cette garantie, puisqu'il implique une collision.

## Risque de crédit

Risque qu'une contrepartie soit incapable ou refuse de s'acquitter entièrement de ses obligations contractuelles figurant ou non au bilan. L'expression contrepartie englobe un émetteur, un débiteur, un emprunteur, un courtier, un souscripteur, un réassureur et un garant.

## Risques qui ne sont pas une collision ou un renversement (chapitre B, protection 3)

Cette garantie couvre tous les dommages matériels causés au véhicule de l'assuré qui ne résultent pas d'une collision ou d'un renversement. Les dommages couverts selon cette garantie sont entre autres l'incendie, le vol, le vandalisme et le bris de vitre.

## Risques spécifiés (chapitre B, protection 4)

Cette garantie s'apparente à celle du chapitre B, protection 3, mais elle couvre uniquement les risques spécifiés dans la police.

## Ristourne

Affectation d'excédents en fonction du volume des affaires réalisées par un membre donné avec sa caisse.

## Système bancaire ouvert

Modèle d'affaires qui permet aux consommateurs et aux entreprises d'autoriser des tiers fournisseurs de services financiers à avoir accès en ligne aux données provenant de leurs opérations financières au moyen de canaux sécurisés

## Taux d'endettement

Le taux d'endettement des ménages est la somme de leurs passifs financiers divisée par leurs revenus disponibles.

## Taux directeur

Le taux directeur, ou taux cible du financement à un jour, est le principal instrument dont la Banque du Canada se sert pour mettre en œuvre la politique monétaire. Il indique aux grandes institutions financières le taux d'intérêt moyen que la Banque souhaite voir appliquer sur le marché où elles se prêtent les unes aux autres des fonds pour une journée. Les modifications que la Banque du Canada apporte au taux cible du financement à un jour se répercutent sur les autres taux d'intérêt.

## Véhicule public (VP)<sup>176</sup>

Véhicule motorisé, principalement utilisé à des fins de services publics, mais excluant tout véhicule qui est couvert par une police d'assurance automobile des garagistes ou qui fait partie d'une flotte non tarifée par véhicule. L'expression véhicule public englobe les véhicules utilisés pour une école de conduite et les véhicules utilisés pour la location à court terme (30 jours ou moins).

## Véhicule tout-terrain (TT)<sup>176</sup>

Véhicule motorisé qui peut être enfourché par le conducteur, qui est muni d'un guidon et d'au moins deux roues, qui est conçu pour circuler hors d'un chemin public, et qui est utilisé pour des fins récréatives, mais en excluant tout véhicule qui est utilisé pour la location à court terme, qui est couvert par une police d'assurance automobile des garagistes ou qui fait partie d'une flotte non tarifée par véhicule. L'expression véhicule tout-terrain englobe les véhicules similaires à une motocyclette, mais conçus pour circuler hors d'un chemin public, qui sont souvent désignés comme « motocross ».

## Véhicule utilitaire (VU)<sup>176</sup>

Véhicule motorisé, principalement utilisé à des fins professionnelles, mais excluant tout véhicule qui est utilisé pour une école de conduite, qui est utilisé pour la location à court terme, qui est couvert par une police d'assurance automobile des garagistes ou qui fait partie d'une flotte non tarifée par véhicule. L'expression véhicule utilitaire englobe les voitures de tourisme, les motocyclettes, les véhicules tout-terrain et les motoneiges utilisés uniquement à des fins professionnelles excluant ceux qui font partie d'une flotte non tarifée par véhicule.

## Voiture de tourisme (VT)<sup>176</sup>

Véhicule motorisé de promenade, principalement utilisé à des fins uniquement personnelles, ou à des fins combinées personnelles et professionnelles, mais en excluant tout véhicule qui est utilisé pour une école de conduite, qui est utilisé pour la location à court terme, qui est couvert par une police d'assurance automobile des garagistes ou qui fait partie d'une flotte non tarifée par véhicule. L'expression voiture de tourisme englobe les caravanes motorisées.



## Listes des tableaux et graphiques

|    |                                                                                                                                                                           |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 9  | <b>Graphique 1</b><br><i>PIB par industrie – Québec (pourcentage)</i>                                                                                                     |
| 10 | <b>Tableau 1</b><br><i>Statistiques clés du secteur québécois des institutions financières de 2008 à 2018</i>                                                             |
| 11 | <b>Graphique 2</b><br><i>Évolution du ratio de levier du Mouvement Desjardins par rapport à la moyenne des six grandes banques canadiennes (pourcentage)</i>              |
| 11 | <b>Graphique 3</b><br><i>Évolution du ratio total de fonds propres du Mouvement Desjardins par rapport à la médiane des six grandes banques canadiennes (pourcentage)</i> |
| 12 | <b>Graphique 4</b><br><i>Évolution du ratio de levier du Mouvement Desjardins par rapport à la moyenne des six grandes banques canadiennes (pourcentage)</i>              |
| 13 | <b>Graphique 5</b><br><i>Taux d'intérêt au Canada (pourcentage)</i>                                                                                                       |
| 14 | <b>Graphique 6</b><br><i>Taux d'intérêt des obligations du gouvernement du Canada à long terme (30 ans) (pourcentage)</i>                                                 |
| 15 | <b>Graphique 7</b><br><i>Composition des portefeuilles de prêts du Mouvement Desjardins et des six grandes banques canadiennes (pourcentage)</i>                          |
| 16 | <b>Graphique 8</b><br><i>Indice d'abordabilité pour le Québec (revenu disponible moyen des ménages sur le revenu de qualification)</i>                                    |
| 17 | <b>Graphique 9</b><br><i>Ratio du stock de propriétés à vendre sur les ventes pour le Québec (nombre de mois)</i>                                                         |

|    |                                                                                                                                                                     |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 21 | <b>Graphique 10</b><br><i>Portrait global des risques</i>                                                                                                           |
| 22 | <b>Graphique 11</b><br><i>Évolution des coûts des sinistres liés aux catastrophes naturelles au Canada et à l'échelle mondiale au cours des 30 dernières années</i> |
| 30 | <b>Graphique 12</b><br><i>Évolution du nombre de coopératives de services financiers de 2009 à 2018</i>                                                             |
| 30 | <b>Graphique 13</b><br><i>Évolution de l'actif de 2014 à 2018 (milliards)</i>                                                                                       |
| 31 | <b>Graphique 14</b><br><i>Évolution du nombre des coopératives de services financiers en fonction de la taille de leur actif de 2014 à 2018</i>                     |
| 32 | <b>Graphique 15</b><br><i>Répartition des coopératives de services financiers au 31 décembre 2018 en fonction de la taille de leur actif</i>                        |
| 32 | <b>Graphique 16</b><br><i>Parts de marché des prêts au Québec selon le type d'institution financière de 2014 à 2018 (milliards)</i>                                 |
| 33 | <b>Graphique 17</b><br><i>Parts de marché des prêts hypothécaires au Québec selon le type d'institution financière de 2014 à 2018 (milliards)</i>                   |
| 33 | <b>Graphique 18</b><br><i>Parts de marché des prêts personnels au Québec selon le type d'institution financière de 2014 à 2018 (milliards)</i>                      |
| 34 | <b>Graphique 19</b><br><i>Parts de marché des prêts aux entreprises au Québec selon le type d'institution financière de 2014 à 2018 (milliards)</i>                 |
| 34 | <b>Graphique 20</b><br><i>Parts de marché des prêts agricoles au Québec selon le type d'institution financière de 2014 à 2018 (milliards)</i>                       |

|    |                                                                                                                                                   |    |                                                                                                                                    |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 35 | <b>Graphique 21</b><br><i>Parts de marché des dépôts au Québec selon le type d'institution financière de 2014 à 2018 (milliards)</i>              | 41 | <b>Graphique 32</b><br><i>Évolution des composantes du revenu total de la Caisse des Mutuellistes de 2014 à 2018 (millions)</i>    |
| 35 | <b>Graphique 22</b><br><i>Évolution de l'actif de la FCDQ de 2014 à 2018 (milliards)</i>                                                          | 41 | <b>Graphique 33</b><br><i>Évolution des frais autres que d'intérêt de la Caisse des Mutuellistes de 2014 à 2018 (millions)</i>     |
| 36 | <b>Graphique 23</b><br><i>Évolution de l'ensemble des passifs et des capitaux propres de la FCDQ de 2014 à 2018 (milliards)</i>                   | 42 | <b>Tableau 2</b><br><i>Bilan consolidé de la FCDQ au 31 décembre 2018 (audité)</i>                                                 |
| 36 | <b>Graphique 24</b><br><i>Évolution des composantes du revenu total de la FCDQ de 2014 à 2018 (milliards)</i>                                     | 43 | <b>Tableau 3</b><br><i>Bilan consolidé de la FCDQ au 31 décembre 2018 (audité)</i>                                                 |
| 37 | <b>Graphique 25</b><br><i>Évolution des frais autres que d'intérêt de la FCDQ de 2014 à 2018 (milliards)</i>                                      | 44 | <b>Tableau 4</b><br><i>État consolidé du résultat global de la FCDQ au 31 décembre 2018 (audité)</i>                               |
| 38 | <b>Graphique 26</b><br><i>Évolution de l'actif cumulé du réseau des caisses de 2014 à 2018 (milliards)</i>                                        | 45 | <b>Tableau 5</b><br><i>État consolidé du résultat global de la FCDQ au 31 décembre 2018 (audité)</i>                               |
| 38 | <b>Graphique 27</b><br><i>Évolution de l'ensemble des passifs et des capitaux propres du réseau des caisses de 2014 à 2018 (milliards)</i>        | 46 | <b>Tableau 6</b><br><i>Bilan cumulé du réseau des caisses Desjardins du Québec au 31 décembre 2018 (audité)</i>                    |
| 39 | <b>Graphique 28</b><br><i>Évolution des composantes du revenu total du réseau des caisses de 2014 à 2018 (milliards)</i>                          | 47 | <b>Tableau 7</b><br><i>Bilan cumulé du réseau des caisses Desjardins du Québec au 31 décembre 2018 (audité)</i>                    |
| 39 | <b>Graphique 29</b><br><i>Évolution des frais autres que d'intérêt du réseau des caisses de 2014 à 2018 (milliards)</i>                           | 48 | <b>Tableau 8</b><br><i>État combiné du résultat du réseau des caisses Desjardins du Québec au 31 décembre 2018 (audité)</i>        |
| 40 | <b>Graphique 30</b><br><i>Évolution de l'actif de la Caisse des Mutuellistes de 2014 à 2018 (millions)</i>                                        | 49 | <b>Tableau 9</b><br><i>État combiné du résultat global du réseau des caisses Desjardins du Québec au 31 décembre 2018 (audité)</i> |
| 40 | <b>Graphique 31</b><br><i>Évolution de l'ensemble des passifs et des capitaux propres de la Caisse des Mutuellistes de 2014 à 2018 (millions)</i> | 50 | <b>Tableau 10</b><br><i>Bilan de la Caisse des Mutuellistes au 30 septembre 2018 (audité)</i>                                      |

|    |                                                                                                                                  |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 51 | <b>Tableau 11</b><br><i>État des résultats et du résultat étendu de la Caisse des Mutuellistes au 30 septembre 2018 (audité)</i> |
| 52 | <b>Tableau 12</b><br><i>Informations complémentaires (fusions et changements de nom légal)</i>                                   |
| 56 | <b>Tableau 13</b><br><i>Ventilation du nombre de SFSE autorisées à exercer au Québec</i>                                         |
| 57 | <b>Tableau 14</b><br><i>Modifications de permis des SFSE</i>                                                                     |
| 58 | <b>Tableau 15</b><br><i>Répartition du nombre de SFSE en fonction de la taille des actifs pour l'exercice 2018 (milliers)</i>    |
| 59 | <b>Graphique 34</b><br><i>Prêts hypothécaires des SFSE de 2014 à 2018 (milliards)</i>                                            |
| 59 | <b>Graphique 35</b><br><i>Dépôts des SFSE de 2014 à 2018 (milliards)</i>                                                         |
| 60 | <b>Graphique 36</b><br><i>Biens sous administration et sous gestion des sociétés de fiducie de 2014 à 2018 (milliards)</i>       |
| 60 | <b>Graphique 37</b><br><i>Honoraires et commissions des SFSE de 2014 à 2018 (millions)</i>                                       |
| 61 | <b>Graphique 38</b><br><i>Évolution de l'actif des SFSE de 2014 à 2018 (milliards)</i>                                           |
| 61 | <b>Graphique 39</b><br><i>Évolution de l'ensemble des passifs et des capitaux propres des SFSE de 2014 à 2018 (milliards)</i>    |
| 62 | <b>Graphique 40</b><br><i>Évolution des composantes du revenu total des SFSE de 2014 à 2018 (milliards)</i>                      |

|    |                                                                                                                                                                           |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 62 | <b>Graphique 41</b><br><i>Évolution des frais autres que d'intérêt des SFSE de 2014 à 2018 (milliards)</i>                                                                |
| 63 | <b>Graphique 42</b><br><i>Évolution du rendement sur capitaux et actif moyen des SFSE de 2014 à 2018 (pourcentage)</i>                                                    |
| 64 | <b>Graphiques 43</b><br><i>Moyenne pondérée des ratios de fonds propres des SFSE</i>                                                                                      |
| 64 | <b>Graphiques 44</b><br><i>Moyenne pondérée des ratios de levier des SFSE</i>                                                                                             |
| 65 | <b>Tableau 16</b><br><i>Liste des sociétés de fiducie détenant un permis au Québec au 31 décembre 2018</i>                                                                |
| 66 | <b>Tableau 17</b><br><i>Liste des sociétés d'épargne détenant un permis au Québec au 31 décembre 2018</i>                                                                 |
| 66 | <b>Tableau 18</b><br><i>Bilan, résultats et biens sous administration cumulés des sociétés de fiducie exerçant des activités au Québec au 31 décembre 2018 (milliers)</i> |
| 67 | <b>Tableau 19</b><br><i>Bilan, résultats cumulés des sociétés d'épargne exerçant des activités au Québec au 31 décembre 2018 (milliers)</i>                               |
| 68 | <b>Tableau 20</b><br><i>États annuels des sociétés de fiducie pour l'exercice 2018 (milliers)</i>                                                                         |
| 70 | <b>Tableau 21</b><br><i>États annuels des sociétés d'épargne pour l'exercice 2018 (milliers)</i>                                                                          |
| 72 | <b>Tableau 22</b><br><i>Répartition de l'actif et du passif des sociétés de fiducie pour l'exercice 2018 (milliers)</i>                                                   |

|    |                                                                                                                                                                              |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 74 | <b>Tableau 23</b><br><i>Répartition de l'actif et du passif des sociétés d'épargne pour l'exercice 2018 (milliers)</i>                                                       |
| 76 | <b>Tableau 24</b><br><i>Intermédiation financière des sociétés de fiducie pour l'exercice 2018 (milliers)</i>                                                                |
| 77 | <b>Tableau 25</b><br><i>Intermédiation financière des sociétés d'épargne pour l'exercice 2018 (milliers)</i>                                                                 |
| 80 | <b>Tableau 26</b><br><i>Ventilation du nombre d'assureurs exerçant au Québec au 31 décembre 2018</i>                                                                         |
| 81 | <b>Tableau 27</b><br><i>Modification au droit d'exercice des assureurs pour l'année 2018</i>                                                                                 |
| 84 | <b>Graphique 45</b><br><i>Nombre d'assureurs et parts de marché en fonction des primes directes souscrites au Québec - non consolidées selon la charte</i>                   |
| 85 | <b>Graphique 46</b><br><i>Évolution des primes directes souscrites au Québec - non consolidées selon la charte (milliards)</i>                                               |
| 85 | <b>Graphique 47</b><br><i>Répartition des primes directes souscrites au Québec - non consolidées par secteur d'activité selon la charte (milliards)</i>                      |
| 86 | <b>Graphique 48</b><br><i>Évolution des primes directes souscrites au Québec - non consolidées par secteur d'activité (milliards)</i>                                        |
| 86 | <b>Graphique 49</b><br><i>Évolution des primes directes souscrites au Québec - non consolidées par type de contrat (milliards)</i>                                           |
| 87 | <b>Tableau 28</b><br><i>Parts de marché en fonction des primes directes souscrites au Québec (non consolidées) pour les plus importants assureurs ou groupes d'assureurs</i> |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 87 | <b>Tableau 29</b><br><i>Évolution des parts de marché des dix plus importants assureurs ou groupes d'assureurs présents dans le marché de l'assurance de personnes au Québec</i>                                                                 |
| 88 | <b>Tableau 30</b><br><i>Parts de marché en fonction des primes directes souscrites au Québec (non consolidées) pour les plus importants assureurs ou groupes d'assureurs pour chacune des lignes d'affaires liées à l'assurance de personnes</i> |
| 88 | <b>Tableau 31</b><br><i>Indice de concentration HHI pour chacune des lignes d'affaires liées à l'assurance de personnes</i>                                                                                                                      |
| 89 | <b>Graphique 50</b><br><i>Évolution des bénéfices nets - non consolidés (milliards)</i>                                                                                                                                                          |
| 90 | <b>Tableau 32</b><br><i>Bénéfice avant impôt en pourcentage des revenus par ligne d'affaire au 31 décembre - consolidé</i>                                                                                                                       |
| 90 | <b>Graphique 51</b><br><i>Composition du portefeuille de placement par catégorie - non consolidé</i>                                                                                                                                             |
| 90 | <b>Graphique 52</b><br><i>Évolution du portefeuille de placement par catégorie - non consolidé et taux de rendement global (milliards)</i>                                                                                                       |
| 91 | <b>Graphique 53</b><br><i>Ratio total de capital moyen - consolidé selon la charte (pourcentage)</i>                                                                                                                                             |
| 91 | <b>Graphique 54</b><br><i>Composition des exigences de capital - consolidé par type de risque en 2018</i>                                                                                                                                        |
| 92 | <b>Tableau 33</b><br><i>Liste des assureurs de personnes exerçant au Québec au 31 décembre 2018</i>                                                                                                                                              |
| 98 | <b>Tableau 34</b><br><i>État des résultats non consolidés par assureur (milliers)</i>                                                                                                                                                            |

|     |                                                                                                                                                                                       |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 104 | <b>Tableau 35</b><br><i>État de la situation financière non consolidée par assureur (milliers)</i>                                                                                    |
| 110 | <b>Tableau 36</b><br><i>Répartition des primes directes souscrites au Québec, non consolidées, par catégorie par assureur (milliers)</i>                                              |
| 116 | <b>Tableau 37</b><br><i>Répartition des prestations versées et encourues au Québec, non consolidées, par catégorie par assureurs (milliers)</i>                                       |
| 122 | <b>Tableau 38</b><br><i>Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Total (pour les 30 premiers assureurs)</i>                           |
| 123 | <b>Tableau 39</b><br><i>Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Assurance vie individuelle (pour les 20 premiers assureurs)</i>      |
| 124 | <b>Tableau 40</b><br><i>Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Assurance vie collective (pour les 20 premiers assureurs)</i>        |
| 125 | <b>Tableau 41</b><br><i>Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Rentes individuelles (pour les 20 premiers assureurs)</i>            |
| 126 | <b>Tableau 42</b><br><i>Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Rentes collectives (pour les 20 premiers assureurs)</i>              |
| 127 | <b>Tableau 43</b><br><i>Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Accidents et maladie individuel (pour les 20 premiers assureurs)</i> |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 128 | <b>Tableau 44</b><br><i>Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Accidents et maladie collectif (pour les 20 premiers assureurs)</i>                                                                       |
| 130 | <b>Graphique 55</b><br><i>Nombre d'assureurs et parts de marché en fonction des primes directes souscrites au Québec selon la charte (pourcentage)</i>                                                                                                     |
| 130 | <b>Graphique 56</b><br><i>Évolution des primes directes souscrites au Québec – non consolidées selon la charte (milliards)</i>                                                                                                                             |
| 131 | <b>Graphique 57</b><br><i>Répartition des primes directes souscrites au Québec – non consolidées par catégorie selon la charte (milliards)</i>                                                                                                             |
| 131 | <b>Graphique 58</b><br><i>Répartition des primes directes souscrites au Québec – non consolidées par charte selon la catégorie (pourcentage)</i>                                                                                                           |
| 132 | <b>Graphique 59</b><br><i>Évolution des primes directes souscrites au Québec – non consolidé par catégorie (milliards)</i>                                                                                                                                 |
| 133 | <b>Tableau 45</b><br><i>Parts de marché en fonction des primes directes souscrites au Québec (non consolidées) pour les plus importants assureurs ou groupes d'assureurs</i>                                                                               |
| 133 | <b>Tableau 46</b><br><i>Évolution des parts de marché des dix plus importants assureurs ou groupes d'assureurs présents dans le marché de l'assurance de dommages au Québec</i>                                                                            |
| 134 | <b>Tableau 47</b><br><i>Parts de marché en fonction des primes directes souscrites au Québec (non consolidées) pour les plus importants assureurs ou groupes d'assureurs pour les différentes catégories liées à l'assurance de dommages (pourcentage)</i> |

|     |                                                                                                                                            |     |                                                                                                                                                                                   |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 135 | <b>Tableau 48</b><br><i>Indice de concentration HHI pour les différentes catégories d'assurance liées à l'assurance de dommages</i>        | 188 | <b>Tableau 54</b><br><i>Répartition des sinistres directs subis au Québec, non consolidés, par catégorie par assureur (milliers)</i>                                              |
| 136 | <b>Graphique 60</b><br><i>Évolution des principaux éléments de l'état des résultats – non consolidés (milliards)</i>                       | 198 | <b>Tableau 55</b><br><i>Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Total (pour les 30 premiers assureurs)</i>                       |
| 136 | <b>Graphique 61</b><br><i>Composition du portefeuille de placements par catégorie – non consolidé (pourcentage)</i>                        | 199 | <b>Tableau 56</b><br><i>Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Automobile des particuliers (pour les 30 premiers assureurs)</i> |
| 137 | <b>Graphique 62</b><br><i>Évolution du portefeuille de placement par catégorie – non consolidé et taux de rendement global (milliards)</i> | 200 | <b>Tableau 57</b><br><i>Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Automobile des entreprises (pour les 30 premiers assureurs)</i>  |
| 137 | <b>Graphique 63</b><br><i>Évolution du ratio de solvabilité moyen – consolidé selon la charte (pourcentage)</i>                            | 201 | <b>Tableau 58</b><br><i>Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Biens des particuliers (pour les 30 premiers assureurs)</i>      |
| 138 | <b>Graphique 64</b><br><i>Évolution du ratio sinistres/primes au Québec selon la catégorie (pourcentage)</i>                               | 202 | <b>Tableau 59</b><br><i>Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Biens des entreprises (pour les 30 premiers assureurs)</i>       |
| 139 | <b>Tableau 49</b><br><i>Évolution des ratios sinistres/primes au Québec selon la catégorie</i>                                             | 203 | <b>Tableau 60</b><br><i>Primes directes souscrites au Québec, non consolidées et évolution des parts de marché – Responsabilité (pour les 30 premiers assureurs)</i>              |
| 140 | <b>Tableau 50</b><br><i>Liste des assureurs de dommages exerçant au Québec au 31 décembre 2018</i>                                         | 208 | <b>Graphique 65</b><br><i>Évolution des demandes de consultation au FCSA par les assureurs</i>                                                                                    |
| 156 | <b>Tableau 51</b><br><i>État des résultats non consolidés par assureur (milliers)</i>                                                      | 208 | <b>Graphique 66</b><br><i>Évolution des demandes de consultation au FCSA par les titulaires de permis de conduire</i>                                                             |
| 166 | <b>Tableau 52</b><br><i>État de la situation financière non consolidée par assureur (milliers)</i>                                         |     |                                                                                                                                                                                   |
| 178 | <b>Tableau 53</b><br><i>Répartition des primes directes souscrites au Québec, non consolidées, par catégorie par assureur (milliers)</i>   |     |                                                                                                                                                                                   |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 209 | <b>Tableau 61</b><br><i>Ventilation du nombre et de la part de marché des assureurs automobiles au Québec selon leur charte</i>                                                                                                                                                     |
| 210 | <b>Tableau 62</b><br><i>Part de marché des assureurs selon leur mode de distribution pour le marché de l'assurance automobile des particuliers, le marché de l'assurance automobile des entreprises et pour l'ensemble du marché de l'assurance automobile au Québec</i>            |
| 211 | <b>Tableau 63</b><br><i>Part de marché des assureurs selon leur mode de distribution pour les différentes catégories de risque liées à l'assurance automobile au Québec</i>                                                                                                         |
| 212 | <b>Tableau 64</b><br><i>Part du marché québécois des plus importants assureurs ou groupes d'assureurs automobiles</i><br><br><i>Part du marché québécois des plus importants assureurs ou groupes d'assureurs automobiles selon qu'ils opèrent par courtage ou de façon directe</i> |
| 213 | <b>Tableau 66</b><br><i>Indice de concentration HHI pour chacune des catégories de risque liées à l'assurance automobile au Québec et pour l'ensemble du marché</i>                                                                                                                 |
| 214 | <b>Tableau 67</b><br><i>Indice de concentration HHI selon le secteur des assureurs directs et celui des assureurs par courtiers</i>                                                                                                                                                 |
| 215 | <b>Tableau 68</b><br><i>Évolution des parts de marché des quinze plus importants assureurs ou groupes d'assureurs en assurance automobile au Québec</i>                                                                                                                             |
| 216 | <b>Tableau 69</b><br><i>Évolution des primes directes souscrites des quinze plus importants assureurs ou groupes d'assureurs en assurance automobile au Québec</i>                                                                                                                  |

|     |                                                                                                                                                                          |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 217 | <b>Graphique 67</b><br><i>Évolution du nombre de modifications apportées aux manuels de tarification déposées auprès de l'Autorité</i>                                   |
| 218 | <b>Tableau 70</b><br><i>Comparaison des primes d'assurance automobile offertes par différents assureurs au Québec pour différents profils d'assurés</i>                  |
| 219 | <b>Tableau 71</b><br><i>Variation des primes d'assurance automobile pour différents profils d'assurés entre 2017 et 2018</i>                                             |
| 220 | <b>Tableau 72</b><br><i>Âge moyen des véhicules en circulation et nombre de véhicules souscrits en assurance automobile au Québec</i>                                    |
| 220 | <b>Tableau 73</b><br><i>Nombre de véhicules souscrits dans les différentes catégories de risque liées à l'assurance automobile au Québec</i>                             |
| 221 | <b>Tableau 74</b><br><i>Nombre de personnes au Québec en âge de conduire un véhicule et nombre de titulaires de permis de conduire pour l'ensemble du Québec</i>         |
| 222 | <b>Tableau 75</b><br><i>Résultats des opérations en assurance automobile au Québec</i>                                                                                   |
| 224 | <b>Graphique 68</b><br><i>Fréquence des réclamations pour les voitures de tourisme (pourcentage)</i>                                                                     |
| 225 | <b>Graphique 69</b><br><i>Fréquence des réclamations pour la garantie « responsabilité civile » pour les voitures de tourisme selon les trimestres (pourcentage)</i>     |
| 225 | <b>Graphique 70</b><br><i>Fréquence des réclamations pour la garantie « collision et renversement » pour les voitures de tourisme selon les trimestres (pourcentage)</i> |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                 |     |                                                                                                                                                                                             |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 226 | <b>Graphique 71</b><br><i>Fréquence des réclamations pour la garantie « accident sans collision ni renversement » pour les voitures de tourisme selon les trimestres (pourcentage)</i>                                                                          | 233 | <b>Tableau 77</b><br><i>Nombre d'assureurs et variation moyenne des tarifs selon les modifications apportées aux tarifs en assurance automobile au Québec pour les voitures de tourisme</i> |
| 227 | <b>Graphique 72</b><br><i>Fréquence selon le genre de sinistre pour les voitures de tourisme (pourcentage)</i>                                                                                                                                                  | 234 | <b>Tableau 78</b><br><i>Évolution de la prime moyenne souscrite dans les différentes catégories de risque liées à l'assurance automobile au Québec</i>                                      |
| 227 | <b>Graphique 73</b><br><i>Coût moyen par sinistre pour les voitures de tourisme (dollars)</i>                                                                                                                                                                   | 235 | <b>Tableau 79</b><br><i>Nombre de polices et primes directes souscrites pour la police d'assurance automobile F.P.Q. N° 5 - Assurance de remplacement pour l'année 2018</i>                 |
| 228 | <b>Graphique 74</b><br><i>Coût moyen par sinistre selon le genre de sinistre pour les voitures de tourisme (dollars)</i>                                                                                                                                        | 236 | <b>Graphique 79</b><br><i>Évolution du marché de l'assurance de remplacement selon le total des primes souscrites en fonction du mode de distribution (dollars)</i>                         |
| 229 | <b>Graphique 75</b><br><i>Coût moyen par véhicule pour les voitures de tourisme (dollars)</i>                                                                                                                                                                   | 236 | <b>Graphique 80</b><br><i>Évolution du marché de l'assurance de remplacement selon le total de polices souscrites en fonction du mode de distribution</i>                                   |
| 229 | <b>Graphique 76</b><br><i>Coût moyen par véhicule selon le genre de sinistre pour les voitures de tourisme (dollars)</i>                                                                                                                                        | 237 | <b>Graphique 81</b><br><i>Évolution de la prime moyenne souscrite pour le marché de l'assurance de remplacement selon le mode de distribution (dollars)</i>                                 |
| 230 | <b>Graphique 77</b><br><i>Évolution de la prime souscrite moyenne en comparaison avec la prime indiquée ainsi que le ratio sinistres / primes et la marge de profit estimée pour l'ensemble des véhicules, à l'exception de la catégorie « autres risques »</i> | 237 | <b>Tableau 80</b><br><i>Évolution du rapport sinistres à primes pour l'assurance de remplacement</i>                                                                                        |
| 231 | <b>Graphique 78</b><br><i>Bénéfice (perte) d'exploitation par année et par période de dix et vingt ans pour l'ensemble des véhicules</i>                                                                                                                        | 238 | <b>Tableau 81</b><br><i>Évolution de la part de marché de la police d'assurance automobile F.P.Q. N° 5 - Assurance de remplacement</i>                                                      |
| 232 | <b>Tableau 76</b><br><i>Recensement des changements les plus fréquents apportés aux critères de classification et de tarification pour les voitures de tourisme en 2018</i>                                                                                     |     |                                                                                                                                                                                             |







Sans frais 1 877 525-0337  
lautorite.qc.ca

## QUÉBEC

Place de la Cité, tour Cominar  
2640, boulevard Laurier, bureau 400  
Québec (Québec) G1V 5C1  
418 525-0337

## MONTREAL

800, Square-Victoria, 22<sup>e</sup> étage  
C.P. 246, tour de la Bourse  
Montréal (Québec) H4Z 1G3  
514 395-0337