

Les avancées récentes du marché

réassureurs, intermédiaires, agences de souscription, acteurs technologiques, organisations professionnelles et pouvoirs publics. Les modèles de risque se sont renforcés, notamment sur les scénarios de panne cloud et de dépendance aux fournisseurs informatiques ainsi que sur les spécificités régionales autres que nord-américaines.

L'offre s'est enrichie diversification des garanties, élargissement des déclencheurs, création de facilités, nouveaux produits et canaux de distribution tandis que la souscription évolue d'une approche déclarative (questionnaire) vers une approche plus dynamique (continue et fondée sur les données) boostée par l'IA permettant ainsi d'améliorer à la fois l'analyse des risques et la performance opérationnelle des assureurs.

Par ailleurs, le marché se caractérise par une multiplication des offres en marque blanche, portées par des (ré)assureurs spécialisés. Ces solutions facilitent et accélèrent la mise sur le marché de produits cyber — qu'ils s'adressent aux entreprises ou aux particuliers, soient proposés en couverture autonome (standalone), en extension (add on) ou intégrés à des produits existants, notamment bancaires ou télécoms (embedded). Elles reposent sur des offres clés en main (textes contractuels, questionnaires, grilles tarifaires, guides de souscription), permettant aux porteurs de risque de s'appuyer sur une expertise cyber reconnue et éprouvée.

Au-delà du transfert de risque et de son mécanisme d'indemnisation, l'assurance cyber devient un véritable

levier de résilience opérationnelle pour les entreprises. Elle combine couverture, prévention et accompagnement, tout en structurant un écosystème dédié (experts cyber, avocats spécialisés, consultants en gestion de crise, sociétés technologiques). Elle participe ainsi à un pilotage actif du risque cyber, en imposant tel un prescripteur des prérequis de sécurité conditionnant l'assurabilité, et en accompagnant les entreprises dans la montée en maturité de leur dispositif cyber.

Côté réassurance, l'émergence de solutions non proportionnelles voire hybrides, parfois complétées par des solutions alternatives telles que les CAT Bonds² et les Private ILS³, contribue à une meilleure gestion des scénarios systémiques et soutient le développement du marché grâce à un apport additionnel de capacité. Cette évolution s'accompagne également d'un travail de fond des réassureurs sur le pilotage des scénarios systémiques et sur leurs enjeux contractuels clés, notamment ceux liés à la cyber guerre, aux infrastructures critiques et à la dépendance à des tiers technologiques stratégiques, confirmant le rôle structurant des réassureurs cyber au delà de la seule fourniture de capacité.

Le marché de l'assurance cyber a indéniablement gagné en maturité, se structurant et se professionnalisant à un rythme soutenu. À ce stade de son développement, la question centrale devient celle de la capacité à transformer ces avancées en un modèle durable, conciliant croissance, résilience et rentabilité.

**Source : Estimations SCOR basées sur plusieurs sources internes et marché*

1TPE/ PME : Très Petites Entreprises / Petites et Moyennes Entreprises

2CAT Bond pour Obligation Catastrophe : Instrument financier coté permettant de transférer des risques catastrophiques - y compris cyber - vers les marchés de capitaux, en échange d'un rendement pour les investisseurs.

3Private Insurance Linked Securities pour Titres privés liés à l'assurance : Instrument financier privé et non coté permettant de transférer des risques catastrophiques - y compris cyber - vers les marchés de capitaux, en échange d'un rendement pour les investisseurs.



Une opportunité majeure sous conditions

Le cyber constitue un véritable test de résistance pour l'assurance. Il offre une opportunité de croissance unique, à condition de maîtriser cette dimension CAT et une sinistralité intrinsèquement volatile, tout en favorisant une diffusion plus large de l'offre d'assurance. Désormais au-delà du stade d'une ligne « émergente », l'assurance cyber met à l'épreuve la capacité du secteur à anticiper, mutualiser et accompagner des événements majeurs dans un monde toujours plus numérique.

L'enjeu est clair : structurer un marché pérenne, capable de réduire le déficit de protection notamment pour les entreprises puis à terme pour les particuliers et de s'adapter à un environnement technologique en constante évolution.

Cette ambition ne pourra être atteinte que par une mobilisation collective et une adaptation continue de l'ensemble de l'écosystème, privé comme public.