

# 13<sup>e</sup> sondage annuel sur les risques émergents

## Principales constatations





# 13<sup>e</sup> sondage annuel sur les risques émergents

## Principales constatations

### AUTEUR

Max J. Rudolph, FSA, CFA, CERA, MAAA  
Rudolph Financial Consulting, LLC

### COMMANDITAIRES

Institut canadien des actuaires  
Casualty Actuarial Society  
Society of Actuaries

### Mise en garde et avis de non-responsabilité

Les opinions exprimées et les conclusions tirées sont celles de l'auteur et ne représentent pas une position ou une opinion officielle de l'Institut canadien des actuaires, de la Casualty Actuarial Society et de la Society of Actuaries ou de leurs membres. Ces organismes ne font aucune déclaration et n'offrent aucune garantie quant à l'exactitude de l'information.

## TABLE DES MATIÈRES

<b>Introduction.....</b>	<b>4</b>
<b>Première constatation principale : Les préoccupations relatives aux changements climatiques dominant et les cyberattaques prennent du recul.....</b>	<b>5</b>
<b>Deuxième constatation principale : De bonnes perspectives économiques mondiales pour 2020 .....</b>	<b>10</b>
<b>Troisième constatation principale : Les risques géopolitiques sont en tête dans les catégories, les risques environnementaux sont en hausse .....</b>	<b>11</b>
<b>Quatrième constatation principale : Risques sous-évalués .....</b>	<b>12</b>

# 13<sup>e</sup> sondage annuel sur les risques émergents

## Principales constatations

### Introduction

Le 13<sup>e</sup> sondage sur les risques émergents fait le suivi des réflexions des gestionnaires du risque sur le sujet au-delà du cycle de planification normal, il énonce les tendances des risques émergents au fil du temps et il recherche leurs répercussions stratégiques. Il est parrainé par l'Institut canadien des actuaires (ICA), la Casualty Actuarial Society (CAS) et la Society of Actuaries (SOA). Les questions sont à la fois quantitatives et qualitatives, ce qui favorise l'uniformité d'une année à l'autre et permet le partage de l'évolution des pratiques de gestion du risque. Les réponses au sondage, et plus particulièrement les commentaires, permettent aux gestionnaires de risque d'être anonymement en contact avec leurs pairs et d'échanger sur leurs nouvelles façons d'envisager le risque.

Le sondage a eu lieu en novembre 2019, bien avant l'éclosion du coronavirus, auprès de 232 participants. Il s'agissait d'un sondage anonyme effectué en ligne; la plupart des répondants étaient d'Amérique du Nord (79 %) et, dans une moindre mesure, de l'Europe, de l'Asie, de l'Australie/Pacifique, de l'Amérique du Sud, de l'Afrique, des Caraïbes et des Bermudes, et du Moyen-Orient.

Nous présentons ici les principales constatations du sondage. La version intégrale du rapport sur le 13<sup>e</sup> sondage sur les risques émergents, qui comporte des mises à jour complètes et une analyse des questions ouvertes, sera diffusée au cours de l'année.

## Première constatation principale : Les préoccupations relatives aux changements climatiques dominant et les cyberattaques prennent du recul

Les questions récurrentes du sondage insistent sur quatre façons d'envisager le risque :

- Principal risque actuel (les participants choisissent un élément);
- Cinq principaux risques émergents (les participants choisissent cinq éléments);
- Principal risque émergent (les participants choisissent un élément);
- Principales combinaisons de risques émergents (les participants choisissent trois combinaisons de deux risques).

Un ensemble de 23 risques est présenté aux participants et ceux-ci peuvent ajouter des risques, sauf à la question portant sur les combinaisons de risques. Ces risques sont groupés en cinq catégories : économiques, environnementaux, géopolitiques, sociétaux et technologiques.

Si l'on compare les résultats de cette année à ceux des années précédentes, le risque relatif aux changements climatiques domine maintenant les résultats, et il l'emporte haut la main dans chaque catégorie. Ce risque est devenu la principale réponse pour les cinq principaux risques émergents, augmentant à 54 %, comme le montre le graphique 1. Il s'agit également de la principale réponse pour le risque actuel (16 %), le risque émergent (27 %) et le risque combiné (12 % de tous les risques choisis, en combinaison avec un autre risque)<sup>1</sup>. Le risque de cybersécurité/réseaux, maintenant au-delà de son sommet, a reculé au quatrième rang des risques actuels les plus populaires (8 %) et il se classe au deuxième rang des cinq principaux risques émergents (51 %, comme le montre le graphique 2), au troisième rang des risques émergents (10 %, également derrière la technologie perturbatrice à 11 %) et au deuxième rang des risques combinés (8 %).

Le principal risque actuel concerne les changements climatiques (16 %), suivi de la volatilité financière (10 %), de l'effondrement du prix des actifs (9 %), de la cybersécurité/réseaux (8 %) et de la technologie perturbatrice (6 %). Les répondants ont réparti les cinq principaux risques actuels entre les catégories environnementale, économique et technologique.

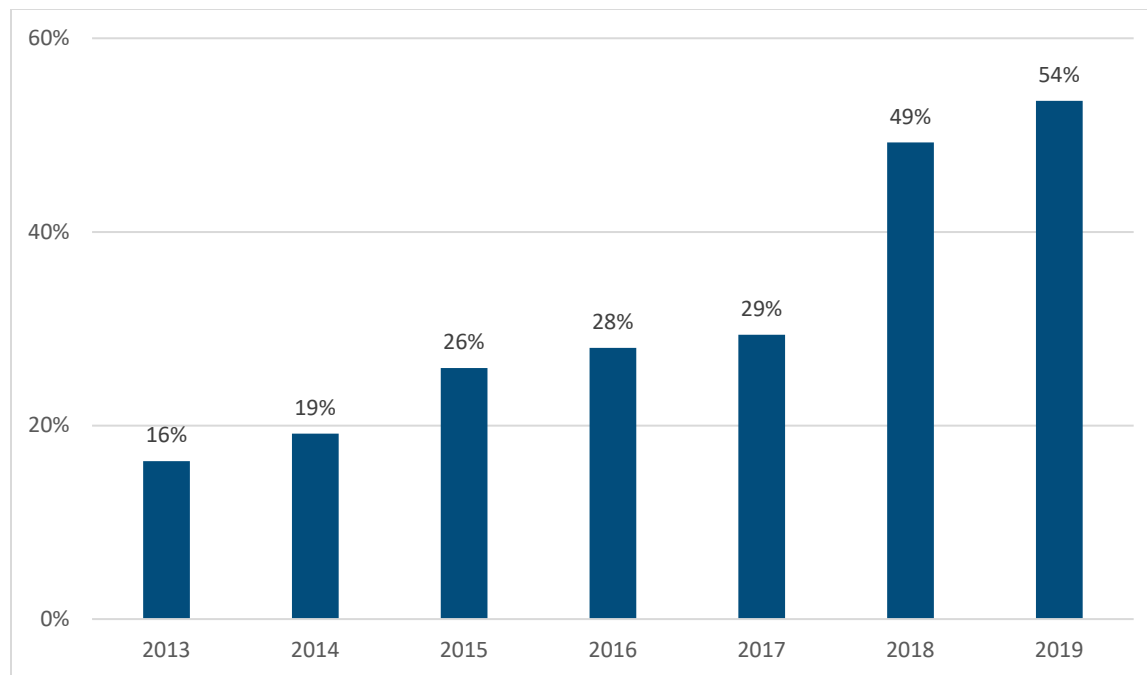
Les phénomènes météorologiques extrêmes, la fonte de la couverture de glace et le Sommet des Nations Unies sur les changements climatiques à Madrid ont maintenu les changements climatiques dans les nouvelles en 2019. Les changements climatiques ont affiché des hausses remarquables du nombre de votes dans la catégorie du risque actuel, passant de 12 % à 16 %, et comme principal risque émergent, de 22 % à 27 %. Plus d'un répondant sur quatre le choisit maintenant comme principal risque émergent, soit la proportion la plus élevée depuis 2012, année où la volatilité financière a été sélectionnée par 28 % des répondants.

---

<sup>1</sup> Les pourcentages des cinq principaux risques émergents reposent sur le nombre de répondants. Au total, ils représentent donc plus de 100 %. Les autres résultats, en ne tenant pas compte de l'arrondissement, totalisent 100 %.

**Graphique 1**

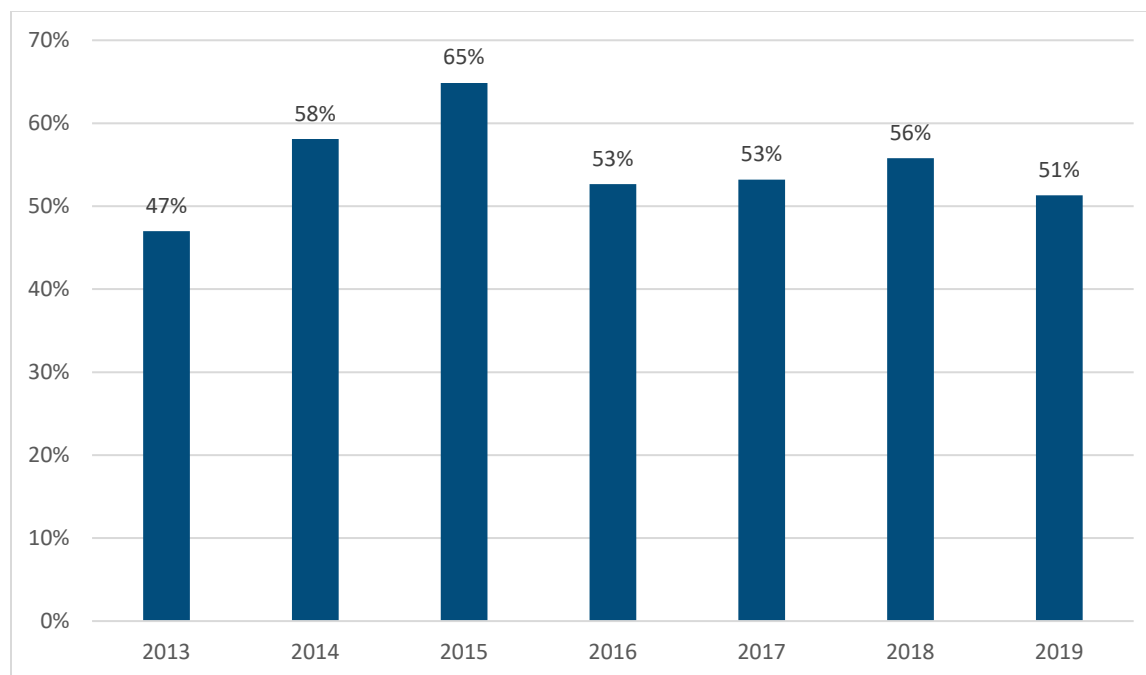
**CHANGEMENTS CLIMATIQUES – CINQ PRINCIPAUX RISQUES ÉMERGENTS, 2013-2019**



Les risques dans la catégorie technologique, qu’il s’agisse de la cybersécurité/réseaux ou de la technologie perturbatrice, ont reculé dans cette version du sondage. Les nouvelles concernant les cyberattaques demeurent bien en vue, mais il se peut que certains gestionnaires du risque estiment qu’elles sont passées du statut de risque émergent à celui de risque géré de façon régulière. Dans une question qualitative connexe, de nombreux répondants ont fait part de scénarios de cybersécurité particuliers qu’ils utilisent pour tester le risque.

## Graphique 2

### CYBERSÉCURITÉ/RÉSEAUX – CINQ PRINCIPAUX RISQUES ÉMERGENTS, 2013-2019



Bien que les deux premiers choix aient échangé leur place parmi les cinq principaux risques, et que deux des noms de risque aient légèrement évolué par rapport aux résultats de 2018, les cinq risques énumérés n'ont pas changé (voir le tableau 1).

Tableau 1

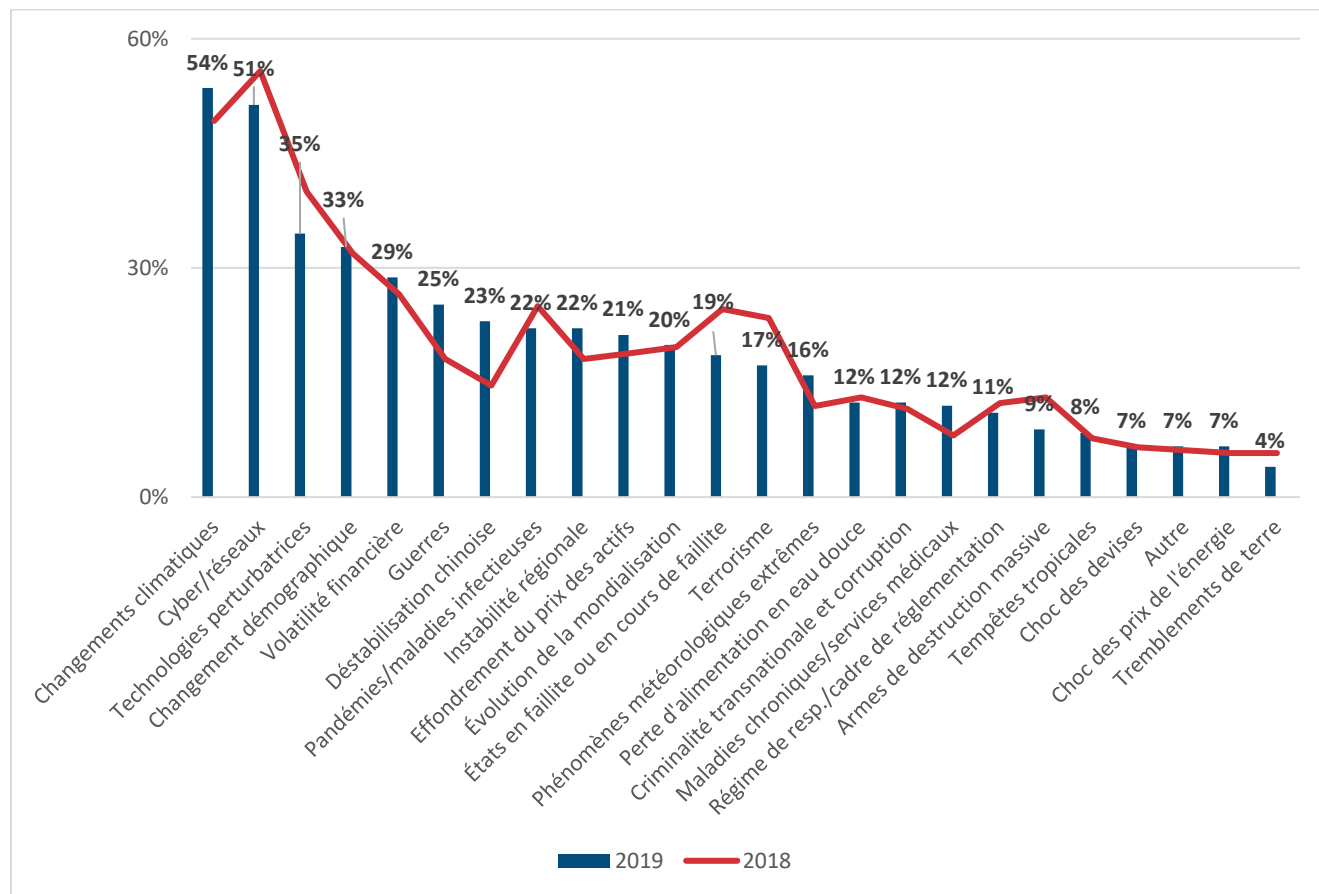
### CINQ PRINCIPAUX RISQUES ÉMERGENTS, 2016-2019

Année	2016	2017	2018	2019
1	Cybersécurité/réseaux	Cybersécurité/réseaux	Cybersécurité/réseaux	Changements climatiques
2	Volatilité financière	Terrorisme	Changements climatiques	Cybersécurité/réseaux
3	Terrorisme	Technologie perturbatrice	Technologie perturbatrice	Technologie perturbatrice
4	Technologie perturbatrice	Instabilité régionale	Changements démographiques	Changements démographiques
5	Désengagement par rapport à la mondialisation	Effondrement du prix des actifs	Volatilité financière	Volatilité financière

Les résultats des cinq principaux risques émergents dans le graphique 3 ont été triés en fonction du sondage précédent (2018) afin de souligner les différences par rapport à celui-ci. Les étiquettes reflètent les résultats de 2019. Comme le montre le graphique 3, les mouvements les plus importants de cette version du sondage ont tous augmenté, la déstabilisation chinoise ayant augmenté de 8 % et les guerres (y compris les guerres civiles), de 7 %.

Graphique 3

RISQUES ÉMERGENTS, UNE ANNÉE SUR L'AUTRE (JUSQU'À CINQ RISQUES CHOISIS PAR SONDAGE)





Parmi les autres questions, les cinq principaux risques sont les suivants :

#### **Principaux risques actuels**

1. Changements climatiques (16,5 %)
2. Volatilité financière (9,5 %)
3. Effondrement du prix des actifs (9,1 %)
4. Cybersécurité/réseaux (7,8 %)
5. Technologies perturbatrices (6,1 %)

#### **Principaux risques émergents**

1. Changements climatiques (27,0 %)
2. Technologies perturbatrices (10,6 %)
3. Cybersécurité/réseaux (10,2 %)
4. Volatilité financière (6,2 %)
5. Effondrement du prix des actifs (5,8 %)

#### **Principales combinaisons de risques**

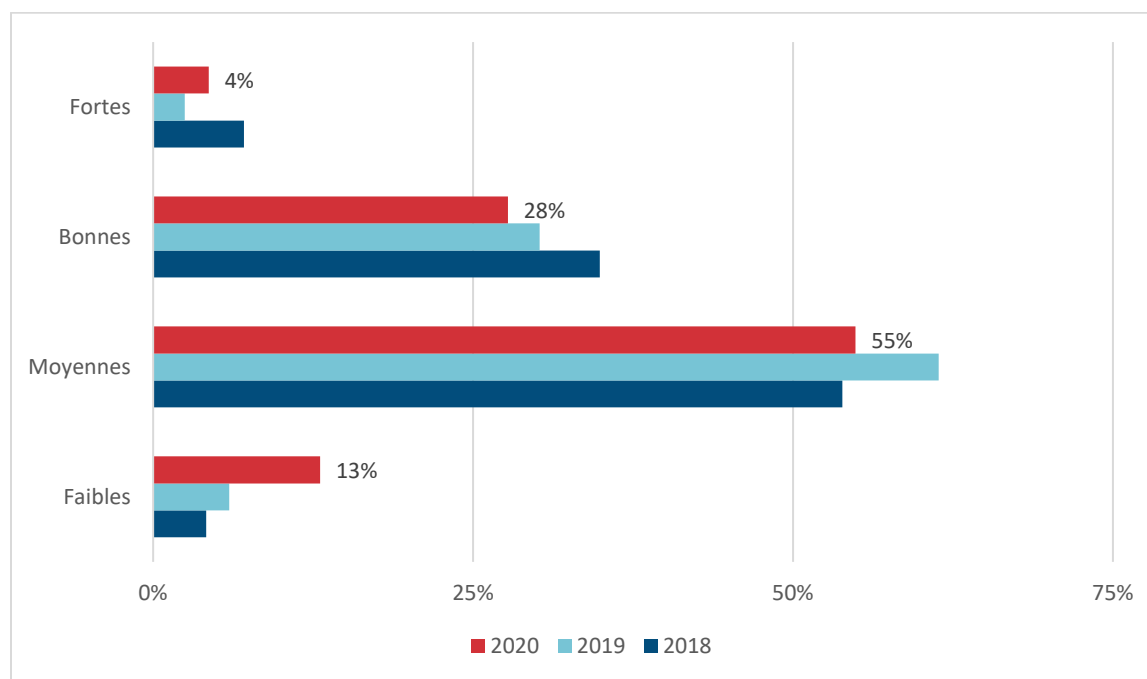
1. Changements climatiques (11,6 %)
2. Cybersécurité/réseaux (8,1 %)
3. Volatilité financière (7,4 %)
4. Technologies perturbatrices (6,8 %)
5. Effondrement du prix des actifs (6,3 %)

## Deuxième constatation principale : De bonnes perspectives économiques mondiales pour 2020

Les attentes au titre de l'économie mondiale sont encore fortes, mais davantage de répondants expriment des opinions négatives comparativement au sondage précédent. Plus de 30 % des répondants s'attendent à ce que 2020 soit bonne ou excellente (voir le graphique 4), mais 13 % entretiennent de mauvaises attentes pour l'économie mondiale. Cela pourrait refléter l'imminent cycle électoral aux États-Unis et la crainte d'un débordement dans les résultats économiques en raison de problèmes, notamment au chapitre du commerce, de l'immigration et du contrôle des armes à feu, qui semblent susciter des divisions idéologiques au sein de la population.

Graphique 4

### ATTENTES ÉCONOMIQUES MONDIALES

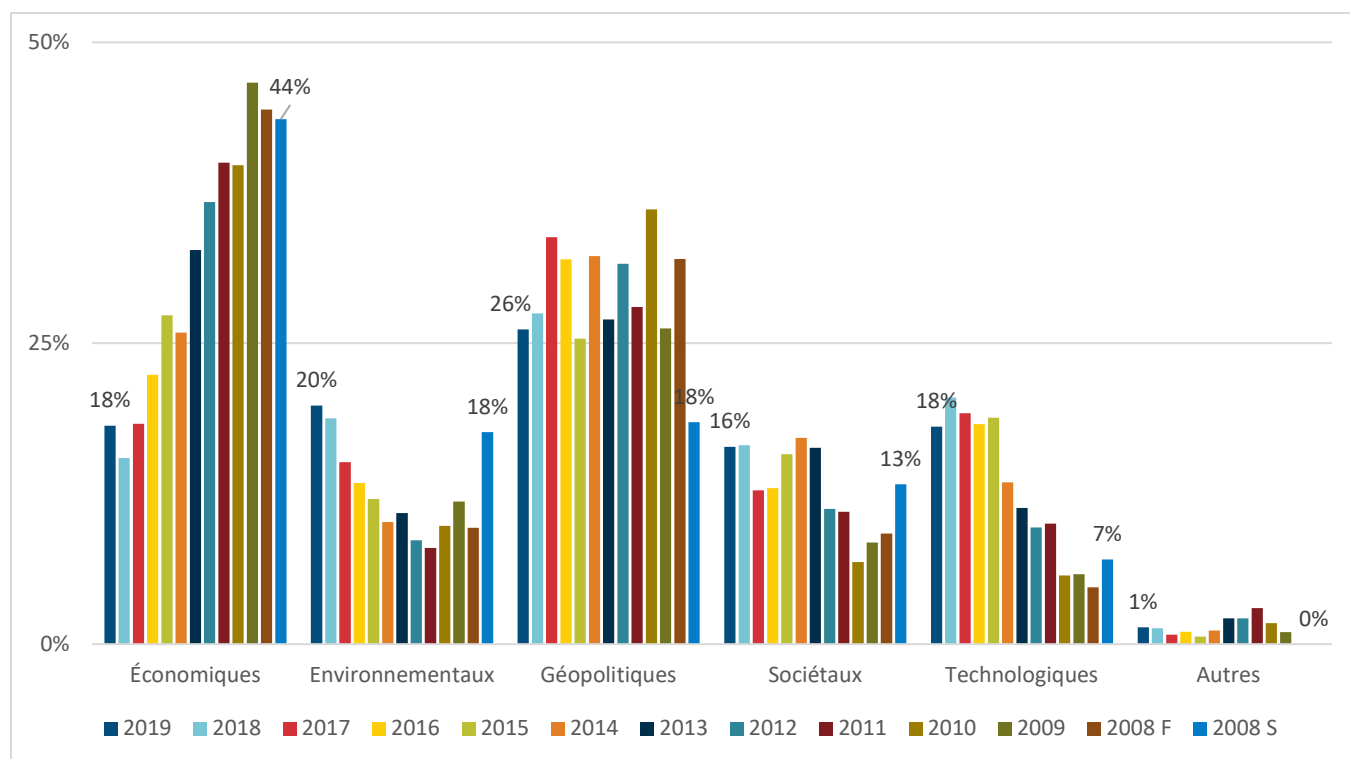


### Troisième constatation principale : Les risques géopolitiques sont en tête dans les catégories, les risques environnementaux sont en hausse

Les risques émergents dans la catégorie géopolitique ont légèrement diminué par rapport à 2018, mais ils demeurent la principale catégorie de risque en 2019, tandis que la catégorie économique a rebondi après sept années consécutives de décroissance. Les risques environnementaux ont augmenté pour la cinquième année consécutive (les changements climatiques ont progressé de 5 % et les catastrophes naturelles, soit les phénomènes météorologiques extrêmes, ont augmenté de 4 %), alors que la catégorie sociétale est demeurée stable et que la catégorie technologique a diminué. La déstabilisation chinoise a fait augmenter la catégorie économique (voir le graphique 5)<sup>2</sup>. L'inclusion de tous les points de données dans ce graphique aide à mettre en perspective les tendances de l'enquête par rapport à la période de référence. Par exemple, la catégorie économique a atteint un sommet pendant la crise financière mondiale et, en général, elle a chuté depuis, tandis que les risques liés à la technologie et à l'environnement ont augmenté.

Graphique 5

#### RISQUES ÉMERGENTS PAR CATÉGORIE (JUSQU'À CINQ RISQUES CHOISIS PAR SONDAGE)



<sup>2</sup> Le sondage actuel en est à sa 13<sup>e</sup> version. Il a été exécuté deux fois en 2008 (printemps, automne), puis une fois par année par la suite.

## Quatrième constatation principale : Risques sous-évalués

Dans une nouvelle question visant à prolonger la période envisagée, les répondants ont été invités à indiquer les risques (jusqu'à trois) qui, à leur avis, ont été sous-évalués et mériteraient donc une attention accrue au cours des 20 prochaines années. Comme le montre le graphique 6, malgré leur présence répandue dans le reste du sondage, les changements climatiques sont également le principal risque sous-évalué. Ils sont suivis du changement démographique, d'une égalité entre la cybersécurité/réseaux et les pandémies/maladies infectieuses et, en cinquième place, de la perte d'alimentation en eau douce. À mesure que la Terre se réchauffe, des préoccupations sont soulevées au sujet des maladies et de la fonte de la glace, et de leurs interactions avec la qualité de vie et les conflits régionaux au sujet des ressources. Ici, la catégorie sociétale rejoint les catégories géopolitique et environnementale pour former les trois principales catégories de réponse.

Fait intéressant, depuis la fin du sondage et avant la publication de ce rapport, un coronavirus nommé COVID-19 s'est développé et s'est propagé à l'échelle internationale. Cela permettra aux professionnels médicaux, gouvernementaux et financiers de tester leur travail de préparation effectué à l'avance pour le risque de pandémies/maladies infectieuses et d'autres activités seront répertoriées pour que les futurs gestionnaires de risque puissent en tenir compte.

Graphique 6

### RISQUES SOUS-ÉVALUÉS

