

## SOMMAIRE

- P2 Une nouvelle étape pour la régulation du démarchage
  - P3 E-commerce : perspectives et évolutions
  - P4 L'essor des stablecoins : une révolution monétaire à surveiller
  - P5 Fraude et IA : un double enjeu pour les assureurs
-

# Réglementaire



## Une nouvelle étape pour la régulation du démarchage

Le Sénat français a récemment adopté en première lecture une proposition de loi sur le démarchage téléphonique. Cela marque un tournant majeur dans la protection des consommateurs et impacte directement les pratiques commerciales des secteurs bancaire et assurantiel.



### Actualités

Jusqu'à présent, le démarchage téléphonique fonctionne selon le système « opt-out », où les consommateurs doivent s'inscrire sur la liste Bloctel pour ne pas être contactés. Cependant, ce dispositif montre des limites : seulement 9 % des Français y sont inscrits et plus de la moitié des entreprises ne respectent pas cette opposition. Face à ces constats, la nouvelle proposition de loi introduit un régime d'« opt-in ».

### Evolutions

L'« opt-in » vise à interdire tout démarchage téléphonique sans consentement préalable, sauf dans le cadre de contrats en cours, et impose aux entreprises, notamment dans les secteurs bancaire et assurantiel, de revoir leurs stratégies de prospection. La collecte du consentement explicite devient une étape incontournable, nécessitant des ajustements dans les processus de gestion de la relation client.

### Quelles perspectives pour les années à venir ?

Si cette proposition de loi est définitivement adoptée, les sanctions pour non-respect de ces nouvelles règles pourraient être renforcées, bien que les détails restent à préciser. Pour les entreprises, cela représente un défi mais aussi une opportunité : en adaptant leurs pratiques commerciales, elles peuvent renforcer la confiance de leurs clients et améliorer la qualité de leurs services.

# E-Commerce



## En 2024, le chiffre d'affaires du e-commerce en France représentait 175 MD € (+9,6%)

Chaque année, près de 1,5 milliard de colis sont livrés dans l'Hexagone, dont une large moitié en provenance d'Asie, et plus particulièrement de Chine. Ces envois, d'une valeur inférieure à 150 euros, sont exonérés de droits de douane, créant un déséquilibre concurrentiel pour les acteurs européens.



## Opportunités & Déséquilibres

Le e-commerce offre un accès élargi aux produits et ouvre de nouveaux marchés aux entreprises. Toutefois, il engendre également certaines dérives : produits non conformes ou dangereux, fraudes fiscales, déséquilibres commerciaux et empreinte carbone élevée liée au transport international.

Ces dérives nécessitent un cadre réglementaire solide afin de garantir une consommation fiable et responsable.

## Actualités

Afin de contrebalancer les déséquilibres rencontrés par l'industrie du e-commerce, le gouvernement français a mis en place plusieurs mesures. Parmi celles-ci figurent l'intensification des contrôles douaniers et la mise en œuvre, par la DGCCRF, d'une doctrine de contrôle à 360°, intégrant la conformité aux normes de sécurité et environnementales, l'étiquetage, ainsi que les pratiques commerciales. L'enjeu est de garantir une économie numérique plus transparente, plus sûre et plus équitable.

## Enjeux de demain

Chaque clic déclenche aujourd'hui bien plus qu'un simple achat : il active un écosystème globalisé, où les réglementations vacillent et où les géants du e-commerce redessinent les règles du commerce mondial. Face à cela, la question n'est plus de savoir si le retail survivra, mais comment certains acteurs parviennent à s'adapter, à innover et à résister.

Qui sont ces « survivants » du retail, et quelles stratégies leur permettent de rester compétitifs ?

# Finance & Crypto



## L'essor des stablecoins : une révolution monétaire à surveiller

Lents à convaincre mais rapides à s'imposer, les stablecoins occupent désormais une place centrale dans les débats monétaires. Passés de 2 à 200 milliards de dollars entre 2019 et 2025, ils redéfinissent discrètement les équilibres du système financier. Au-delà de la technologie, leur essor soulève des enjeux géopolitiques et systémiques : domination américaine, ambitions européennes et nouveaux usages économiques.

### Actualités

Portés par l'appui politique de l'administration américaine, les stablecoins connaissent un tournant décisif. Washington entend renforcer la souveraineté du dollar en soutenant les stablecoins adossés à cette devise, avec un cadre réglementaire attendu d'ici août. En parallèle, leur capitalisation explose, atteignant 200 milliards de dollars, dont plus de 80 % pour les seuls USDT et USDC. Une dynamique qui inquiète en Europe, où la BCE craint une perte de souveraineté monétaire.

### Evolutions

Face à cette montée en puissance, les régulateurs du monde entier s'activent. L'Europe avance avec le cadre MiCA, tandis que les États-Unis préparent un encadrement plus précis des émetteurs (réserves, liquidité, KYC/AML). Cette évolution ouvre la voie à une adoption plus large dans la finance traditionnelle, avec une meilleure intégration aux systèmes existants et une expansion des cas d'usage, facilitant ainsi la convergence entre crypto-monnaies et finance traditionnelle.

### Enjeux de demain

Les stablecoins pourraient redessiner l'infrastructure des paiements : transferts B2B instantanés, paiements transfrontaliers allégés, finance programmable... Mais ils posent aussi de nouveaux défis : érosion du rôle des banques centrales, domination du dollar dans l'économie numérique, ou encore protection des consommateurs. L'Europe, avec son projet d'euro numérique, tente de préserver son autonomie stratégique dans ce nouvel équilibre mondial.

# Assurance & IA



## Fraude et IA : un double enjeu pour les assureurs

Le code des assurances, qui prévoit la nullité du contrat lors de la souscription (art. L113-8), complète les sanctions prévues au code pénal (art. 313.1). En dépit de ce cadre, l'IA générative concrétise de nouveaux risques pour les assureurs, qui s'appuient paradoxalement sur ces outils pour anticiper et gérer ces pratiques.



### Actualités

Selon une étude de l'ALFA révélant déjà quelques 700M€ de fraudes en 2023, à travers 16 compagnies du top 30 de l'Argus de l'assurance, la fraude s'industrialise avec les réseaux sociaux à un niveau sans précédent. Des fraudeurs utilisent désormais des kits exploitant notamment des générateurs d'images comme Dall-E. Dans ce contexte, la détection de fraude devient un enjeu de premier ordre pour les assureurs.

### Evolutions

L'ALFA a donné depuis l'an dernier accès à ses services aux courtiers délégataires de gestion devant lutter contre la fraude. Les assureurs adoptent de plus en plus des technologies avancées pour détecter et prévenir. L'IA et le machine learning permettent d'analyser des volumes massifs de données pour identifier des schémas suspects.

### Quelles perspectives pour les années à venir ?

Les systèmes de détection temps réel et applications blockchain sont explorées pour sécuriser le process, de la souscription jusqu'à la gestion des sinistres. Les modèles prédictifs permettront d'anticiper les comportements frauduleux avant qu'ils ne se produisent. La collaboration entre assureurs et startups s'intensifie et les régulations évolueront pour s'adapter à ces technologies, garantissant une protection accrue des consommateurs.



**OLEASTER**

## Contacts



**Cédric BENOTEAU**

**Associé**

[cedric.benoteau@oleasterconsulting.com](mailto:cedric.benoteau@oleasterconsulting.com)

## A propos d'Oleaster

**OLEASTER**, cabinet de conseil indépendant dédié à la transformation, aide les organisations à s'adapter aux mutations économiques, numériques et sociétales.

Nos équipes réparties en 3 bureaux (Paris, Nantes et Bordeaux) rassemblent des passionnés de la transformation autour d'une même vision du conseil marquée par :

- Une approche collaborative et définitivement centrée-client ;
- La volonté de trouver le meilleur équilibre entre innovation et pragmatisme ;
- L'assurance de donner du sens aux réponses apportées ;
- Beaucoup d'humilité, d'écoute et d'énergie.

OLEASTER vous accompagne sur l'ensemble du cycle de vie de la transformation, mais aussi à travers des expertises spécifiques : création de valeur, Data, conformité et protection des données, RSE.