



## Note de conjoncture du marché des assurances

### 4<sup>ème</sup> trimestre 2014

#### I. PRODUCTION DU 4<sup>ème</sup> TRIMESTRE 2014 :

Le chiffre d'affaires réalisé par le secteur durant le 4<sup>ème</sup> trimestre 2014 est estimé à **29,4 milliards de dinars** (hors acceptations internationales) contre **25,8 milliards de dinars** à la même période en 2013, soit une progression de **13,9%**.

Tab. 1 : Production du secteur des assurances du quatrième trimestre 2014

Unité : milliers de dinars

En milliers de DA	Chiffre d'affaires		Structure du marché		Evolution	
	T4 2014	T4 2013	2 014	2 013	T3 2013/T3 2014 en %	T3 2013/T3 2014 en valeur
Assurances dommages*	27 309 870	23 334 856	92,9%	90,5%	17,0%	3 975 013,8
Assurances de Personnes	2 073 820	2 461 451	7,1%	9,5%	-15,7%	-387 631,1
<b>Marché direct</b>	<b>29 383 690</b>	<b>25 796 307</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>13,9%</b>	<b>3 587 383</b>

\*Sans les données de la société « TRUST ».

#### 1. ASSURANCES DOMMAGES :

Le chiffre d'affaires réalisé par les sociétés d'assurance dommages est estimé à **27,3 milliards de dinars** contre **23,3 milliards de dinars** à la même période en 2013, soit une hausse de 17,0% et une part de marché de 92,9%. Durant le quatrième trimestre 2014, hormis les assurances agricoles, toutes les autres branches ont connu des évolutions.

##### 1.1. ANALYSE PAR BRANCHE :

###### ↳ « Assurance automobile » : hausse de 8%

La branche automobile qui représente 51,1% de la production des assurances dommages enregistre un total de 13,9 milliards de dinars, en progression de 8,1% par rapport au 4<sup>ème</sup> trimestre 2013. Avec une part de 14,5%, les risques obligatoires régressent de 14,5%. Les garanties facultatives, pour leur part, enregistrent une hausse de 12,8% par rapport au quatrième trimestre 2013.

###### ↳ « Assurance IRD » : hausse de 34%

La branche Incendie et Risques Divers « IRD » réalise, globalement, un chiffre d'affaires de 9,8 milliards de dinars, en hausse de 33,6% par rapport à la même période de l'année précédente.

Les assurances « incendie » et « risques de construction » occupent près de 83,8% du portefeuille de la branche et marquent, ensemble, une croissance de 38,3% par rapport à la même période de

### Note de Conjoncture 4ème trimestre 2014

2013. Cette progression est le résultat de l'évolution de la production des deux branches, à savoir « incendie » et « construction » avec des taux respectifs de 27,1% et 55,3%.

Les assurances contre les effets des catastrophes naturelles (Cat-Nat) enregistrent une hausse de 40,5% comparativement à la même période de 2013 et représentent 7,2% du chiffre d'affaires de la branche.

#### ↳ « Assurance Transport » : croissance de 25%

La branche transport, composée de 42,6% de maritime, 8,6% de terrestre et 48,8% d'aérien, enregistre une évolution de 25,2%. Cette augmentation résulte des fortes hausses constatées dans les sous-branches « transports aérien et maritime » respectivement de 105,5% et 10,5%.

#### ↳ « Assurances agricoles » : régression 10%

Le chiffre d'affaires du marché agricole accuse une régression de 10,5% comparativement au 4<sup>ème</sup> trimestre 2013. Ceci s'explique par la baisse du volume des primes collectées par les sous-branches suivantes : « autres risques agricoles », qui englobe « responsabilité civile des agriculteurs » et « incendie agricole », (-48,7 %) et « production végétale et animale » (-20,3%).

#### ↳ « Assurance Crédit » : hausse de 23%

L'assurance Crédit enregistre une hausse de 22,8% comparativement au 4<sup>ème</sup> trimestre 2013. Cette hausse est engendrée par l'assurance « crédit domestique » (+41,6%), « crédit à l'exportation » (39%) ainsi que l'assurance « crédit immobilier » qui affiche une progression de 11,7% et représente 57,2% du portefeuille de la branche durant ce trimestre.

**Tab. 2: Production du 4ème trimestre 2014**  
**Assurance Dommages**

Unité : milliers de dinars

Branches	Chiffre d'affaires			Structure du marché		Evolution		
						T4/T3 2014	T4 2013/ 2014	
	T3 2014	T4 2014	T4 2013	2 014	2 013	en %	en %	en valeur
<b>Ass. Automobile</b>	13 982 074	13 967 888	12 925 819	51,1%	55,4%	-0,1%	8,1%	1 042 069
Risques obligatoires	1 852 479	1 904 811	2 228 407	7,0%	9,5%	2,8%	-14,5%	-323 596
Risques non-obligatoires	9 176 958	12 063 078	10 697 412	44,2%	45,8%	31,4%	12,8%	1 365 666
<b>Ass.IRD</b>	10 844 550	9 803 448	7 339 949	35,9%	31,5%	-9,6%	33,6%	2 463 499
Incendie	6 016 939	4 533 125	3 567 531	16,6%	15,3%	-24,7%	27,1%	965 594
Construction	2 975 193	3 678 053	2 368 334	13,5%	10,1%	23,6%	55,3%	1 309 718
Risques divers	1 325 479	1 592 271	1 404 084	5,8%	6,0%	20,1%	13,4%	188 187
<b>Ass.Transport</b>	1 416 315	2 521 984	2 014 193	9,2%	8,6%	78,1%	25,2%	507 791
Transport terrestre	127 726	217 382	443 362	0,8%	1,9%	70,2%	-51,0%	-225 980
Transport aérien	58 498	1 229 894	598 600	4,5%	2,6%	2002%	105,5%	631 295
Transport maritime	795 097	1 074 707	972 231	3,9%	4,2%	35,2%	10,5%	102 476
<b>Ass. Agricoles</b>	752 986	749 125	837 036	2,7%	3,6%	-0,5%	-10,5%	-87 911
Production végétale et animale	290 920	437 516	549 026	1,6%	2,4%	50,4%	-20,3%	-111 510
Engins et matériel agricole	145 343	248 579	165 219	0,9%	0,7%	71,0%	50,5%	83 360
Autres	316 723	63 030	122 791	0,2%	0,5%	-80,1%	-48,7%	-59 761
<b>Ass. Crédit</b>	228 767	267 424	217 859	1,0%	0,9%	16,9%	22,8%	49 565
<b>Total</b>	<b>27 187 760</b>	<b>27 309 870</b>	<b>23 334 856</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0,4%</b>	<b>17,0%</b>	<b>3 975 014</b>

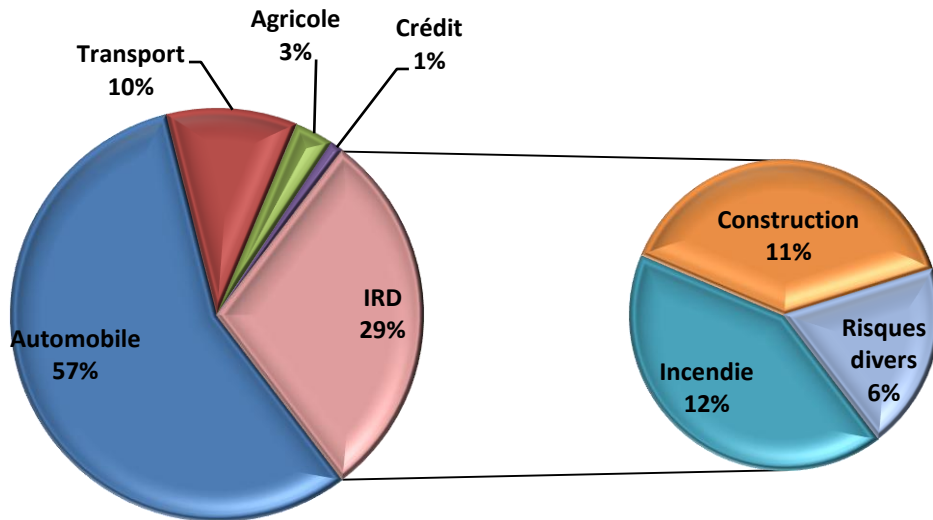
\*Sans les données de la société « TRUST ».

## 1.2. STRUCTURE DE LA PRODUCTION DES ASSURANCES DOMMAGES :

La part de la branche « automobile » baisse de près de quatre points (cette dernière passe de 55,4% au 4<sup>ème</sup> trimestre 2013 à 51,1% au 4<sup>ème</sup> trimestre 2014), contrairement à la branche « IRD » dont la part passe de 31,5% au 4<sup>ème</sup> trimestre 2013 à 35,9% à la même période de 2014. La part de la branche « transport » augmente de près d'un point passant de 8,6% au 4<sup>ème</sup> trimestre 2013 à 9,2% au 4<sup>ème</sup> trimestre 2014. Les assurances agricoles perdent un point, leur part passe de 3,6% à 2,7% à fin 2014.

La part de la branche « crédit » est en stagnation (1%).

**Structure de la production au 4ème trimestre 2014**



**1.3.PARTS DE MARCHE :**

Selon l'origine des capitaux, le poids des sociétés à capitaux privés atteint 21% au quatrième trimestre 2014. Leur chiffre d'affaires, d'un montant de 5,7 milliards de dinars, en stagnation comparativement à la même période de 2013.

**Tableau n°4 : Production\* des assurances dommages au 4ème trimestre 2014 par branche et selon l'origine des capitaux**

*Unité : milliers de dinars*

Branches d'assurance	Entreprises Publiques	Entreprises Privées	Entreprises Mixtes	Total marché	Part de marché des Sociétés à capitaux privés
<b>Ass. Automobile</b>	<b>9 333 331</b>	<b>4 227 594</b>	<b>406 963</b>	<b>13 967 888</b>	<b>30,3%</b>
RC	1 366 462	518 100	20 248	1 904 811	27,2%
Garanties facultatives	7 966 869	3 709 493	386 715	12 063 078	30,8%
<b>Ass.IRD</b>	<b>8 305 941</b>	<b>1 200 551</b>	<b>296 788</b>	<b>9 803 280</b>	<b>12,2%</b>
Incendie	3 940 371	445 710	147 044	4 533 125	9,8%
Construction	3 115 668	452 500	109 884	3 678 053	12,3%
Risques divers	1 249 902	302 341	39 859	1 592 102	19,0%
<b>Ass.Transport</b>	<b>2 136 917</b>	<b>261 515</b>	<b>123 551</b>	<b>2 521 984</b>	<b>10,4%</b>
Transport terrestre	131 442	79 395	6 545	217 382	36,5%
Transport aérien	1 201 968	19 557	8 370	1 229 894	1,6%
Transport maritime	803 507	162 564	108 637	1 074 707	15,1%
<b>Ass. Agricoles</b>	<b>710 648</b>	<b>38 477</b>	<b>0</b>	<b>749 125</b>	<b>5,1%</b>
Production végétale et animale	405 261	32 255	0	437 516	7,4%
Engins et matériel agricole	230 405	18 174	0	248 579	7,3%
Autres	74 982	-11 952	0	63 030	-19,0%
<b>Ass. Crédit</b>	<b>267 156</b>	<b>268</b>	<b>0</b>	<b>267 424</b>	<b>0,1%</b>
<b>Total</b>	<b>20 754 162</b>	<b>5 728 405</b>	<b>827 302</b>	<b>27 309 870</b>	<b>21,0%</b>

\*Sans les données de la société « TRUST ».

**ASSURANCES DE PERSONNES :**

Avec une part de marché de 7,1%, contre 9,6% à la même période de 2013, la production des assurances de personnes relative au 4<sup>ème</sup> trimestre 2014 est estimée à **2,1 milliards de dinars**, contre **2,5 milliards de dinars** à la même période en 2013, soit une régression de 15,7%.

**Tab. 3a: Production du 4<sup>ème</sup> trimestre 2014**  
**Assurances de Personnes**

*Unité : milliers de dinars*

	Chiffre d'affaires (*)		Structure		Evolution	
	T4-2014	T4-2013	2 014	2 013	T4-2013 /T4-2014 en %	T4-2013 /T4-2014 en valeur
Accidents (Dommages corporels)	266 109	212 290	12,8%	8,6%	25,4%	53 820
Maladie	38 678	52 092	1,9%	2,1%	-25,8%	-13 414
Assistance	585 142	471 323	28,2%	19,1%	24,1%	113 819
Vie et Décès	568 293	479 587	27,4%	19,5%	18,5%	88 706
Capitalisation						
Prévoyance collective (groupe)	615 597	1 246 159	29,7%	50,6%	-50,6%	-630 562
<b>Total marché AP</b>	<b>2 073 820</b>	<b>2 461 451</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>-15,7%</b>	<b>- 387 631</b>

(\*) Sans les données de la société « Le MUTUALISTE ».

Cette baisse s'explique par la forte diminution du chiffre d'affaires de la garantie « prévoyance collective » qui est de l'ordre de 50,6%.

De même pour la garantie « maladie » qui accuse une régression de 25,8%.

Les autres garanties, à savoir « accidents », « assistance » et « vie-décès » enregistrent des hausses respectives de 25,4%, 24,1% et 18,5%.

La structure du portefeuille des assurances de personnes a subi des changements durant le 4<sup>ème</sup> trimestre 2014. La part de la garantie « groupe » est passée de 50,6% au 4<sup>ème</sup> trimestre 2013 à 29,7% à la même période de l'année 2014, suivie de très près par les garanties « assistance » et « vie-décès » qui détiennent respectivement 28,2% et 27,4% du total de la production des assurances de personnes. Les garanties « accidents » et « maladie » affichent des parts respectives de 12,8% et 1,9%.

Par ailleurs, et à titre comparatif, la production des assurances de personnes relative au 4<sup>ème</sup> trimestre 2014 marque une hausse considérable de 7,7% comparativement au troisième trimestre 2014.

## II. Production au 31 décembre 2014 :

Au 31 décembre 2014, le chiffre d'affaires du marché direct du secteur des assurances atteint le niveau de **118,9 milliards de dinars** contre **110,8 milliards de dinars** à la même période en 2013, soit une progression de 7,4%.

**Tab. 5 : Production du secteur des assurances au 31/12/2014**

*Unité : milliers de dinars*

En milliers de DA	Chiffre d'affaires		Structure du marché		Evolution 2013/2014	
	31/12/2014	31/12/2013	2 014	2 013	en %	en valeur
	Assurances dommages*	110 533 509	103 282 250	93,0%	93,3%	7,0%
Assurances de Personnes	8 361 548	7 470 923	7,0%	6,7%	11,9%	890 625
<b>Marché direct</b>	<b>118 895 057</b>	<b>110 753 173</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>7,4%</b>	<b>8 141 884</b>

\*Sans les données de la société « TRUST ».

### 1. ASSURANCES DOMMAGES :

Le chiffre d'affaires réalisé par les assurances dommages, au 31 décembre 2014, est estimé à **110,5 milliards de dinars** contre **103,3 milliards de dinars** à la même période 2013, soit une augmentation de **7,0%** et une part de marché de **93%**.

#### 1.1. ANALYSE PAR BRANCHE :

↳ **« Automobile »** : En dépit de la baisse des importations de véhicules au titre de l'exercice 2014 par rapport à l'exercice 2013 (-13,6% en valeur et -20,7% en nombre), la branche automobile totalise une production de **61,4 milliards de dinars** au 31/12/2014, en progression de 3% comparativement au 31/12/2013. Cette branche représente 55,5% de la production des assurances dommages. Les garanties facultatives enregistrent une croissance de 5,1% comparativement à la même période de 2013 (elles constituent 85,7% du portefeuille de la branche automobile). La production des risques obligatoires enregistre, de son côté, une décroissance de 7,6% (elles représentent 14,3% du portefeuille de la branche).

↳ **« IRD »** : La branche « Incendie et Risques Divers » réalise, globalement, un chiffre d'affaires de 38,9 milliards de dinars au 31 décembre 2014, en évolution de 14,1% par rapport à la même période de l'année précédente.

Les risques incendie et construction occupent 80% du portefeuille de la branche et marquent une évolution de 11,4%.

Par ailleurs, les assurances contre les effets des catastrophes naturelles (Cat-Nat) enregistrent une hausse de 40,2% comparativement à la même période de 2013 et représentent, ainsi, 6% du chiffre d'affaires de la branche.

↳ **« Transport »** : Cette branche enregistre une hausse de 6,8%. L'assurance « transport maritime » dont la part - dans la branche - est estimée à 60,8%, au 31 décembre 2014, connaît une hausse de 14,1%. De même, l'assurance « transport aérien » marque une évolution de 66,8% avec une part de 25,1% dans la branche.

L'assurance « transport terrestre » qui détient 14,2% de la branche transport marque, par contre, une baisse de 44,2%.

↳ **« Risques Agricoles »** : Ces risques connaissent, à fin 2014, une hausse de 4,9%.

Les branches « production végétale et animale » et « autres risques agricoles » accusent des baisses respectives de 1,1% et 40,2%. Par contre, l'assurance « engins et matériel agricole » affiche une croissance de 45,1%.

↳ **« Assurance Crédit »** : Elle marque une hausse de 11,5% par rapport à la même période de 2013, tirée par la production des assurances « Crédit à la consommation » qui marquent une importante progression de 190,3%.

**Tab. 6: Production au 31/12/2014**

**Assurance dommages**

*Unité : milliers de dinars*

Branches	Chiffre d'affaires*		Structure du marché		Evolution T3 2013/T3 2014	
	31/12/2014	31/12/2013	2014	2 013	en %	en valeur
<b>Ass. Automobile</b>	<b>61 354 031</b>	<b>59 544 027</b>	<b>55,5%</b>	<b>57,7%</b>	<b>3,0%</b>	<b>1 810 004</b>
Risques obligatoires	8 753 348	9 477 648	7,9%	9,2%	-7,6%	-724 300
Risques non-obligatoires	52 600 683	50 066 378	47,6%	48,5%	5,1%	2 534 304
<b>Ass.IRD</b>	<b>38 862 918</b>	<b>34 065 505</b>	<b>35,2%</b>	<b>33,0%</b>	<b>14,1%</b>	<b>4 797 413</b>
Incendie	20 642 970	19 234 554	18,7%	18,6%	7,3%	1 408 417
Construction	10 451 053	8 665 922	9,5%	8,4%	20,6%	1 785 130
Risques divers	7 768 823	6 165 029	7,0%	6,0%	26,0%	1 603 794
<b>Ass.Transport</b>	<b>6 356 539</b>	<b>5 953 670</b>	<b>5,8%</b>	<b>5,8%</b>	<b>6,8%</b>	<b>402 869</b>
Transport terrestre	901 657	1 614 968	0,8%	1,6%	-44,2%	-713 311
Transport aérien	1 592 409	954 583	1,4%	0,9%	66,8%	637 825
Transport maritime	3 862 473	3 384 118	3,5%	3,3%	14,1%	478 355
<b>Ass. Agricoles</b>	<b>2 929 593</b>	<b>2 792 676</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,7%</b>	<b>4,9%</b>	<b>136 917</b>
Production végétale et animale	1 493 740	1 510 129	1,4%	1,5%	-1,1%	-16 390
Engins et matériel agricole	1 137 766	784 197	1,0%	0,8%	45,1%	353 569
Autres	298 088	498 350	0,3%	0,5%	-40,2%	-200 262
<b>Ass. Crédit</b>	<b>1 030 428</b>	<b>924 160</b>	<b>0,9%</b>	<b>0,9%</b>	<b>11,5%</b>	<b>106 268</b>
<b>Total</b>	<b>110 533 509</b>	<b>103 280 037</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>7,0%</b>	<b>7 253 471</b>

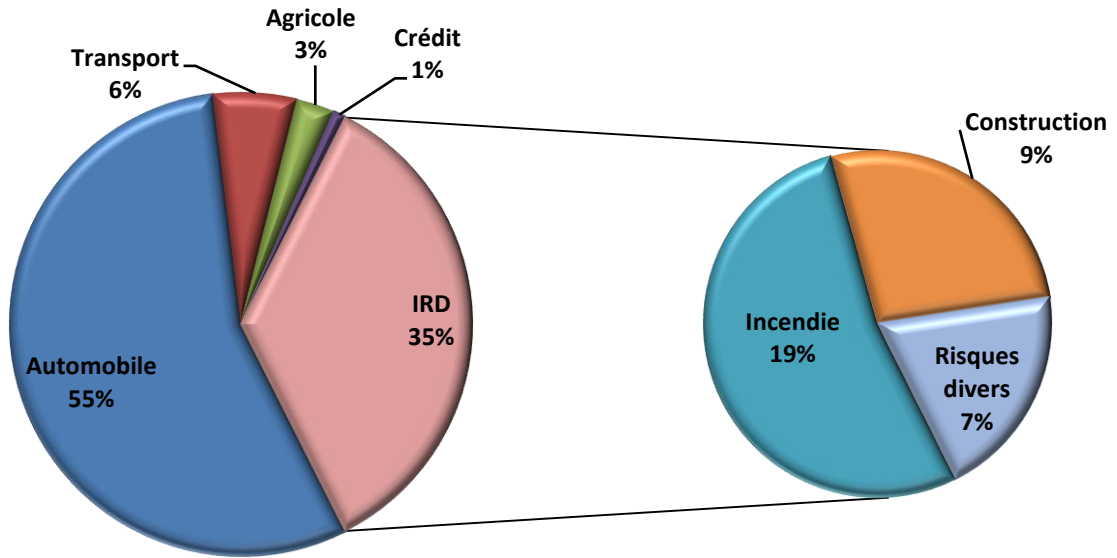
\*Sans les données de la société « TRUST ».

**1.2 STRUCTURE DE LA PRODUCTION DES ASSURANCES DOMMAGES AU 31 DECEMBRE 2014 :**

La part de la branche « IRD » augmente de près de 02 points (cette dernière passe de 33% au 31 décembre 2013 à 35,2% au 31 décembre 2014) au détriment de la branche « automobile » qui passe de 57,7% à 55,5% au 31 décembre 2014.

La structure de la production des autres branches n'a pas subi de grands bouleversements.

**Structure de la production par branche au 31/12/2014**



**1.2.PARTS DE MARCHE :**

Le poids des sociétés d'assurance dommages à capitaux privés atteint 22,5% au 31 décembre 2014. Leur chiffre d'affaires, d'un montant de 24,9 milliards de dinars, connaît une hausse de près de 6,3% comparativement à la même période de 2013.



**Tableau n°7 : Production des assurances dommages au 31 décembre 2014  
par branche et selon l'origine des capitaux**

*Unité : milliers de dinars*

Branches d'assurance	Entreprises Publiques	Entreprises Privées*	Entreprises Mixtes	Total marché	Part de marché des Sociétés à capitaux privés
<b>Ass. Automobile</b>	<b>41 963 346</b>	<b>18 105 788</b>	<b>1 284 897</b>	<b>61 354 031</b>	<b>29,5%</b>
RC	5 873 930	2 811 999	67 419	8 753 348	32,1%
Garanties facultatives	36 089 416	15 293 789	1 217 477	52 600 683	29,1%
<b>Ass.IRD</b>	<b>32 226 254</b>	<b>5 656 440</b>	<b>980 223</b>	<b>38 862 918</b>	<b>14,6%</b>
Incendie	17 715 525	2 366 491	560 954	20 642 970	11,5%
Construction	8 340 450	1 828 883	281 720	10 451 053	17,5%
Risques divers	6 170 208	1 461 066	137 550	7 768 823	18,8%
<b>Ass.Transport</b>	<b>5 131 471</b>	<b>940 308</b>	<b>284 759</b>	<b>6 356 539</b>	<b>14,8%</b>
Transport terrestre	580 901	307 149	13 607	901 657	34,1%
Transport aérien	1 465 151	113 054	14 204	1 592 409	7,1%
Transport maritime	3 085 420	520 105	256 948	3 862 473	13,5%
<b>Ass. Agricoles</b>	<b>2 755 322</b>	<b>174 271</b>	<b>0</b>	<b>2 929 593</b>	<b>5,9%</b>
Production végétale et animale	1 346 726	147 014	0	1 493 740	9,8%
Engins et matériel agricole	1 119 592	18 174	0	1 137 766	1,6%
Autres	289 005	9 083	0	298 088	3,0%
<b>Ass. Crédit</b>	<b>1 028 500</b>	<b>1 928</b>	<b>0</b>	<b>1 030 428</b>	<b>0,2%</b>
<b>Total</b>	<b>83 104 894</b>	<b>24 878 736</b>	<b>2 549 879</b>	<b>110 533 509</b>	<b>22,5%</b>

\*Sans les données de la société « TRUST ».

**1.3.LES INDEMNISATIONS AU 31 DECEMBRE 2014 :**

Le montant des sinistres réglés par les sociétés d'assurances dommages (sans les données des sociétés suivantes : SAA, GAM, SALAMA, MAATEC et TRUST) est estimé à 26,9 milliards de DA.

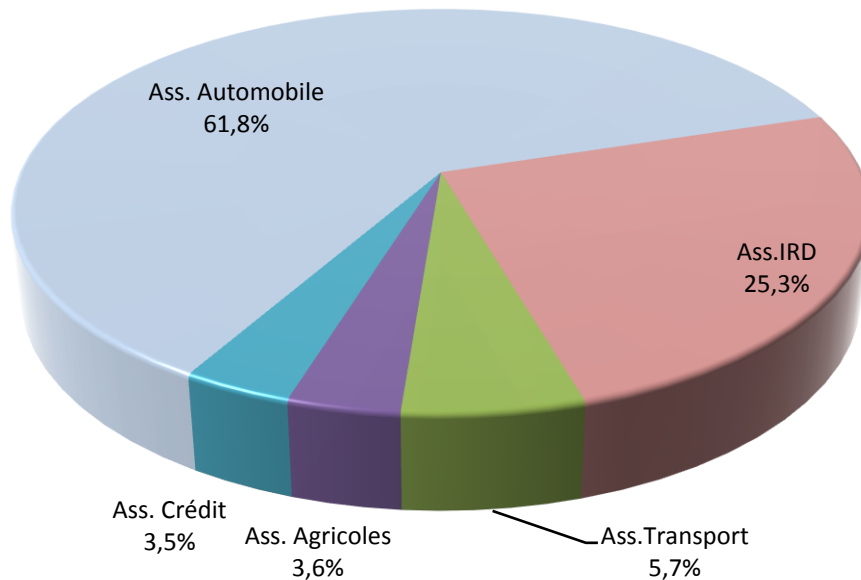
61,8% de ces règlements sont consacrés à la branche « automobile » avec un montant de 16,6 milliards de dinars suivie de l' « IRD » avec un montant de 6,8 milliards de dinars ( 25,3% de part).

**Tab. 8: Sinistres réglés au 31 décembre 2014**

En milliers de DA	Règlements *	Structure
Ass. Automobile	16 620 763	61,8%
Ass.IRD	6 815 579	25,3%
Ass.Transport	1 545 593	5,7%
Ass. Agricoles	961 926	3,6%
Ass. Crédit	946 359	3,5%
<b>Total</b>	<b>26 890 219</b>	<b>100,0%</b>

\*Sans les données des sociétés suivantes : SAA, GAM, SALAMA, MAATEC et TRUST.

**Structure des règlements au 31/12/2014**





**2.2.LES SINISTRES :**

**2.2.1 LES INDEMNISATIONS :**

Le montant des sinistres réglés par 10.

es sociétés d'assurances de personnes, au titre de l'exercice 2014, est estimé à 1,4 milliards de dinars en décroissance de 10,1% par rapport à la période de l'exercice précédent. 76,1% de ces indemnisations sont consacrés à la « Prévoyance collective » avec un montant de 1,1 milliard de dinars.

**Tab.10 : Les sinistres réglés au 31/12/2014**

Unité: Milliers de DA

Branches	Sinistres réglés	Structure
Accident	47 011	3,2%
Maladie	16 734	1,2%
Assistance	79 662	5,5%
Vie Décès	198 112	13,7%
Capitalisation	~	0,0%
Prévoyance collective	1 103 984	76,1%
réglées par les sociétés dommages	4 431	0,3%
<b>TOTAL</b>	<b>1 449 933</b>	<b>100,0%</b>

Sans les données de la société « Le MUTUALISTE ».

**2.2.2 LES SINISTRES A PAYER :**

Au 31/12/2014, les sinistres à payer relatifs aux assurances de personnes ont atteint un montant de 2,2 milliards de DA. Ce dernier est prédominé à 81,3% par la garantie « prévoyance collective ».

**Tab.11 : Les sinistres à payer au 31/12/2014**

Unité: Milliers de DA

Branches	Sinistres à payer	Structure
Accident	49 381	2,2%
Maladie	39	0,0%
Assistance	117 870	5,3%
Vie Décès	249 172	11,2%
Capitalisation	0	0,0%
Prévoyance collective	1 806 101	81,3%
<b>TOTAL</b>	<b>2 222 563</b>	<b>100,0%</b>



**Note de Conjoncture 4ème trimestre 2014**