

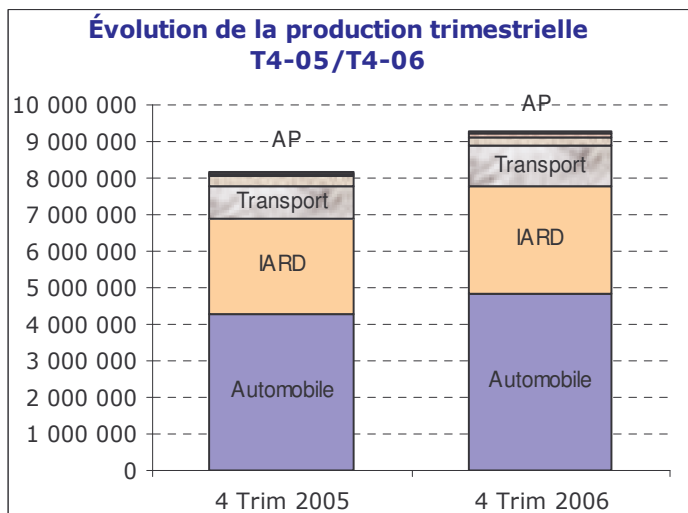
Note de conjoncture du marché des assurances
4^{ème} trimestre 2006

La production du 4^e trimestre 2006

• **Evolution de la production**

Le chiffre d'affaires réalisé par le secteur durant le 4^{ème} trimestre 2006¹ est estimé à 9,8 milliards de dinars (non compris les acceptations internationales de la CCR) alors qu'il était de 8,6 milliards de dinars à la même période de 2005, soit une progression de près de 14 % (13,9%).

La branche « Automobile » avec 49% de parts de marché, est en première position ce trimestre suite à une augmentation de 13% de son chiffre d'affaire. Cette progression est encore liée aux prescriptions bancaires qui accompagnent les crédits bancaires octroyés pour l'achat de véhicules, prescriptions exigeant un ensemble de garanties dont « tous risques » et « vol et incendie sur véhicules ». Ce processus vient ainsi renforcer le poids des garanties facultatives dans l'assurance automobile puisqu'elles détiennent à fin 2006 plus des trois quarts du marché automobile.



Les chiffres d'affaires des branches « IARD » et « Transport » ont connu des taux de croissance de 13,9% et 18,8% respectivement et ont représenté en fin de trimestre 30,2% et 11,2% de la production globale.

Les « Assurance de personnes » ont connu une progression de 22,8%. En terme de contribution à l'augmentation globale de la production, cette branche a contribué pour près de 10%. La souscription des contrats d'assurance vie « Remboursement crédit », exigée par les banques dans le cadre d'octroi des crédits à la consommation, ainsi que les cotisations des assurances individuelles accidents et voyage seraient à l'origine de cette croissance.

L'assurance Agricole, avec un taux d'évolution de -14,2%, poursuit à un degré moindre les fortes baisses observées durant les trois premiers trimestres de l'année 2006. L'atténuation de la chute serait due durant ce trimestre au lancement de nouveaux produits et à l'acquisition de nouveaux contrats (complexes avicoles notamment).

¹ Non compris la production de la MAATEC, CAGEX et AL RAYAN (données trimestrielles non communiquées).

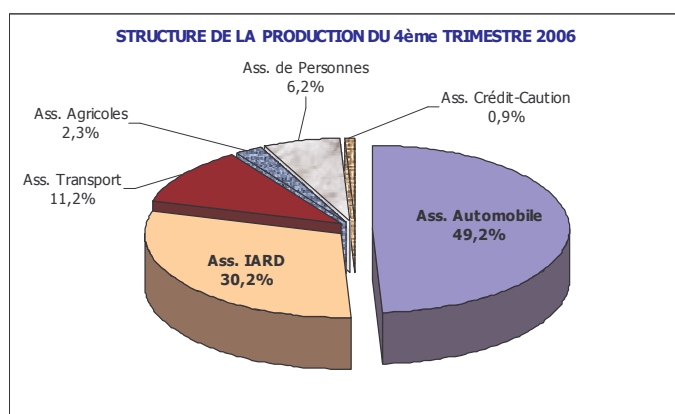
Tab. 1 : Evolution du chiffre d'affaire durant le 4^o trimestre 2006 comparativement au même trimestre de l'année précédente :

Branche	Chiffres d'affaires		Structure du marché		Augmentation T4-05/T4-06	
	4 ^e trimestre 2006 ¹	4 ^e trimestre 2005 ²	2006	2005	en %	en montant
	Unité : milliers de dinars					
Assurance Automobile	4 835 941	4 273 629	49,52%	49,20%	13,2%	562 312
Assurance IARD	2 965 425	2 601 815	30,15%	30,17%	14,0%	363 610
Assurance Transport	1 096 201	922 909	10,70%	11,15%	18,8%	173 292
Assurance Agricoles	227 823	265 616	3,08%	2,32%	-14,2%	-37 793
Assurance de Personnes	614 174	500 259	5,80%	6,25%	22,8%	113 915
Assurance Crédit Caution	88 700	65 104	0,75%	0,90%	36,2%	23 596
Total	9 828 265	8 629 333	100 %	100%	13,9%	1 198 933
Acceptations internationales	102 650					
Total marché	9 930 916					

Source : CNA/SP/DST : Février 2007

1- Non inclus la production des compagnies : MAATEC, CAGEX et AL RAYAN.

2 - Pour les besoins de la comparaison, ces données ne comprennent pas volontairement celles des entreprises pour lesquelles nous n'avons pas les données du 4^e trimestre 2006, à savoir MAATEC, CAGEX et AL RAYAN.



• Parts de marché au 4e trimestre 2006

Le marché des assurances reste toujours dominé par les entreprises traditionnelles (SAA, CAAR, CAAT et CNMA) qui détiennent 72% de parts de marché. Les nouvelles compagnies (créées depuis 1995) détiennent pour leur part près de 28% de la production globale du trimestre.

Tab. 2 : Parts de marché dans la production du 4^o trimestre 2006 :

Branches d'assurances	Entreprises		Total marché	Structure du marché
	Traditionnelles (créées avant 1995)	Nouvelles (créées depuis 1995)		
Ass. Automobile	3 768 075	1 067 866	4 835 941	49,19%
Ass. IARD	1 885 706	1 079 719	2 965 425	30,17%
Ass. Transport	682 619	413 583	1 096 201	11,15%
Ass. Agricoles	214 837	15 306	230 143	2,34%
Ass. de Personnes	474 214	139 960	614 174	6,25%
Ass. Crédit Caution	82 186	6 514	88 700	0,90%
Total assurance	7 107 637	2 722 948	9 830 585	100,00%
Accep. Inter.	102 650	-		
Part de marché	72,3%	27,7%	100%	

La production du secteur en 2006

• Production cumulée au 31 décembre 2006

Selon les données provisoires des compagnies d'assurance, le chiffre d'affaires du secteur aurait atteint au 31 décembre 2006 la somme de 46,5 milliards de dinars (hors acceptations internationales de la CCR) contre 41,2 milliards de dinars en 2005, soit une augmentation de près 13% (12,8%).

Tab. 3 : Chiffre d'affaire des assurances par branche durant l'année 2006 :

Unité : milliers de dinars		
Branche	Production au 31/12/2006 *	Structure de la production 2006
Assurance Automobile	21 085 176	45,30%
Assurance IARD	17 643 632	37,91%
Assurance Transport	4 225 479	9,08%
Assurance Agricoles	604 244	1,30%
Assurance de Personnes	2 725 652	5,86%
Assurance Crédit Caution	257 374	0,55%
Total1	46 541 557	100%
Acceptations internationales	628 069	
Total marché	47 169 626	

Source : CNA/SP/DST : Février 2007

* Production cumulée au 30 juin 2006 pour la CAGEX. Non compris la production de la MAATEC et AL RAYAN (données non disponibles).

• Analyse par branche

Comparativement à l'année précédente, ce sont les branches « Automobile », « IARD », « Assurances de personnes » et « Crédit » qui réalisent les meilleures performances avec des taux de croissance respectifs de 13,5%, 15,7%, 22,9% et 86,6%.

Le « Transport » a marqué une régression de l'ordre de 1,9%.

La branche des Risques Agricoles dont la régression s'est atténuée en fin d'année a connu une chute de 22,8% durant l'exercice 2006 comparativement à l'exercice 2005.

En assurance automobile, la croissance du chiffre d'affaires, qui reste due à la souscription d'assurances facultatives, ne compense pas le déficit chronique observé dans cette branche. En effet, les primes de responsabilité civile s'avèrent insuffisantes devant la forte sinistralité enregistrée durant l'année, et un rééquilibrage de la branche à travers la hausse des tarifs se révèle vitale pour la sécurité de certaines compagnies voire du secteur.

Les primes de la branche IARD qui comprennent pour une grande part les primes de Sonatrach, ont connu un taux de croissance de 15,7%. Cette évolution serait également due aux souscriptions de nouveaux contrats (hors hydrocarbures). En effet les compagnies d'assurances ont doublé leurs efforts durant cet exercice en matière de communication à travers l'organisation de séminaires et de journées d'études en direction des entreprises (PME/PMI, grandes sociétés) pour une meilleure sensibilisation de ces dernières.

La légère baisse observée dans la branche « Transport » serait liée à la concurrence. Ainsi qu'aux réductions accordées à l'« aviation » du fait du renouvellement de la flotte.

Les « Assurance de personnes » ont connu une progression de 22,9%. Cette évolution est attribuable pour une large part aux prescriptions d'assurances par les banques aux demandeurs de crédits à la consommation et à l'obligation d'assurance « assistance au voyage » imposée aux bénéficiaires de visas Schengen.

La branche « Crédit-Caution » qui est fortement sollicitée par les banques prescriptrices d'assurance, a connu, comparativement à l'année 2005, une hausse de 86,6% de son chiffre d'affaires. Cette augmentation n'a cependant contribué qu'à hauteur de 2,3% à la production additionnelle du secteur. En fin de période son poids reste toujours très faible avec moins de 1% de la production globale du marché.

Les assurances agricoles ont pour leur part connu une régression de 22,8% expliquée par le non-renouvellement des contrats chez les agriculteurs par manque de moyens financiers pour la relance de leur campagne agricole et par la suspension du système de couverture public des calamités agricoles. A cela s'ajoute le phénomène de la concurrence autour de la prise en charge de certaines installations agro-industrielles tels les complexes avicoles notamment qui aurait concouru à la baisse du chiffre d'affaires.

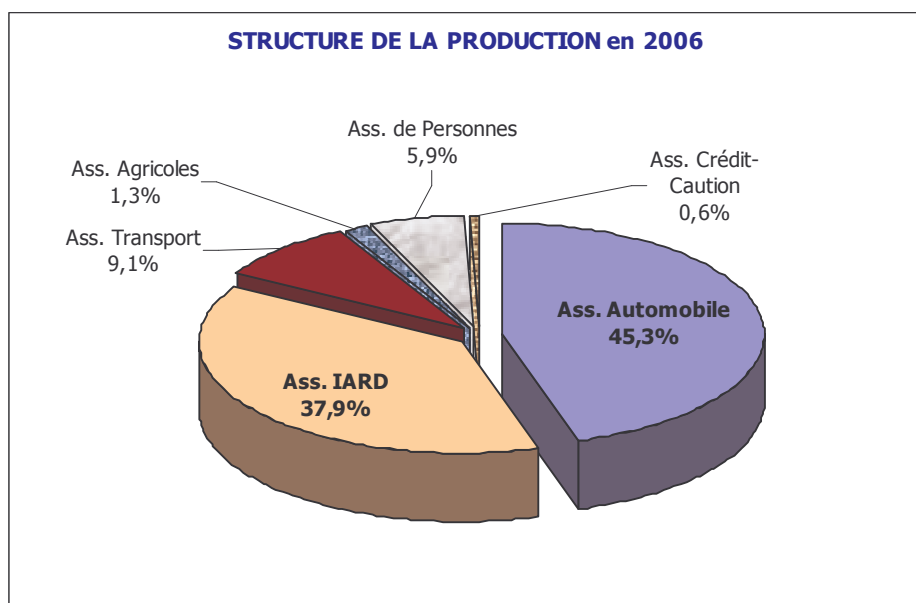
Tab. 4 : Evolution du chiffre d'affaire durant l'année 2006 comparativement à l'année précédente :

Branche	Production au 31 décembre 2005 ²	Production au 31 décembre 2006	Unité : milliers de dinars Evolution 05/ 06	
			en %	en montants
Assurance Automobile	18 560 367	21 085 176	13,6%	2 524 809
Assurance IARD	15 251 857	17 643 632	15,7%	2 391 775
Assurance Transport	4 307 100	4 225 479	-1,9%	-81 622
Assurance Agricoles	782 470	604 244	-22,8%	-178 226
Assurance de Personnes	2 217 465	2 725 652	22,9%	508 188
Assurance Crédit Caution	137 909	257 374	86,6%	119 465
Total	41 257 168	46 541 557	12,8%	5 284 389

Source : CNA/SP/DST : Février 2007

• **Structure de la production au 31 décembre 2006**

Le poids des différentes branches dans la production globale n'a pas subi de modifications notables durant cet exercice comparativement à l'exercice 2005 : prédominance de l'automobile avec 45% suivie de l'IARD avec près de 38% de parts de marché. Les branches « Transport » et « Assurances de Personnes » occupent les troisième et quatrième positions avec des parts respectives de 9% et 6%. Les Assurances Agricoles occupent seulement 1% de la production.



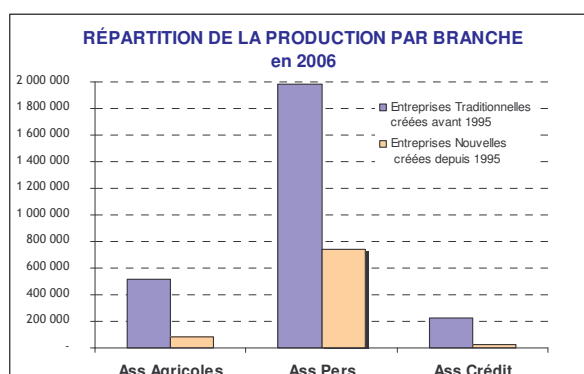
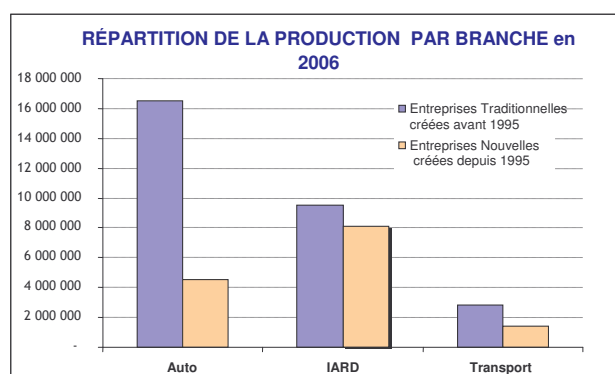
² Sans la production cumulée des compagnies : MAATEC et AL RAYAN.

• Parts de marché 2006

Les nouvelles compagnies, créées depuis 1995, ont gagné 2 point de part de marché sur les compagnies traditionnelles pour atteindre près du tiers de la production à fin 2006 (32% exactement). Cela est dû en grande partie au poids pris par la CASH dans les risques industriels notamment du secteur des hydrocarbures.

Tab. 5 : Parts de marché en 2006 des entreprises nouvelles et traditionnelles :

Branches d'assurances	Entreprises Traditionnelles (créées avant 1995)	Entreprises Nouvelles (créées depuis 1995)	Total marché	Structure du marché
Ass. Automobile	16 541 357	4 543 819	21 085 176	45,30%
Ass. IARD	9 514 730	8 128 902	17 643 632	37,91%
Ass. Transport	2 826 905	1 398 574	4 225 479	9,08%
Ass. Agricoles	517 103	87 141	604 244	1,30%
Ass. de Personnes	1 980 653	744 999	2 725 652	5,86%
Ass. Crédit Caution	228 236	29 138	257 374	0,55%
Total assurance	31 608 983	14 932 574	46 541 557	100%
Accep. Inter.	628 069	-	47 169 626	
Part de marché	67,9%	32,1%	100,00%	



NB : Les informations chiffrées annuelles publiées par la présente note de conjoncture sont provisoires. Elles correspondent aux données courantes de suivi trimestriel de la conjoncture, lesquelles sont susceptibles de corrections comptables importantes.