



Note de conjoncture du marché des assurances
3^{ème} trimestre 2007

La production du 3^{ème} trimestre 2007

Evolution de la production

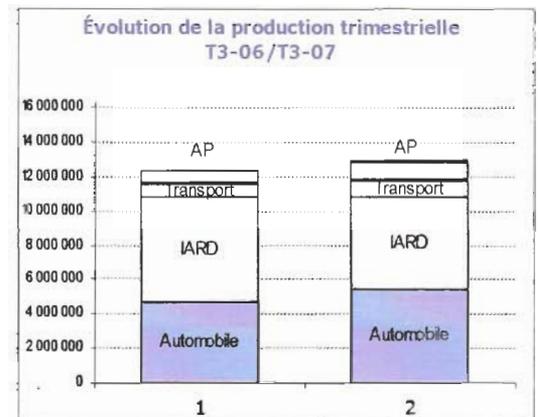
Le chiffre d'affaires réalisé par le secteur durant ce 3^e trimestre 2007¹ est estimé à 13 milliards de dinars (non compris les acceptations internationales de la CCR) alors qu'il était de 12,4 milliards de dinars en 2006, soit une progression de 4,8%.

Assurance automobile : 16,1% de hausse

La branche « Assurance automobile » avec près de 42% de parts de marché continue de tirer la croissance du secteur avec un taux d'évolution de +16,1% par rapport à la même période de l'année précédente.

L'augmentation de la production est due essentiellement à la souscription de garanties « tous risques » liée aux crédits octroyés par les établissements financiers pour l'achat de véhicules.

Notons que les garanties facultatives en assurance automobile qui représentent plus des trois quarts du portefeuille de la branche, contribuent à atténuer le déficit constaté dans les garanties obligatoires (RC).



La branche "IARD" : recul de la production par rapport au 3^{ème} trimestre de 2006

La branche « IARD » a connu une baisse du chiffre d'affaires de (-11,5%). Cette baisse est à imputer à la modification des dates de renouvellement de certaines polices d'assurance des risques pétrochimiques et énergétiques (contrats hydrocarbures), enregistrées au 3^e trimestre de l'exercice précédent et qui ne vont être comptabilisés qu'à partir du début de l'exercice 2008. Hors hydrocarbures, la branche a connu une importante hausse, notamment dans la sous-branche « Engineering ».

La branche "Transport" : hausse de 19,3%

La branche « Transport » a connu sur ce trimestre une augmentation de l'ordre 19%. Ce résultat est lié au transport qui alimente les grands travaux de construction (branche engineering) et à la croissance du portefeuille du « transport aérien ».

L'assurance agricole : 27% de baisse sur ce 2^{ème} trimestre

Le chiffre d'affaires des assurances agricoles a enregistré sur ce trimestre une importante baisse de près de 27%, dans la continuité des contre performances réalisées ces dernières périodes. Cette baisse concerne essentiellement la « production végétale » et s'expliquerait toujours par l'absence d'octroi de financement de filières par les banques et par l'absence du soutien de l'Etat, pour les risques calamiteux notamment.

¹ Non compris la production des compagnies : MAATEC et Alliance.

La branche "Assurances de Personnes" : croissance de 48,6%

La progression du chiffre d'affaires des assurances de personnes résulte principalement de la hausse enregistrée en assurances collectives, et de l'assurance groupe en particulier. (Augmentation des souscriptions, amélioration des offres (capitaux souscrits)). Le développement du crédit à la consommation a pour sa part contribué à la hausse du chiffre d'affaires de cette branche, comme c'est le cas dans les branches « assurance automobile » et « assurance crédit ».

L'assurance crédit : 162,5% au 3ème trimestre 2007

L'assurance Crédit a réalisé le plus fort taux d'évolution avec plus de 162%. Le développement des offres, en matière de crédit à la consommation essentiellement et des organismes financiers et bancaires prescripteurs d'assurance dans ce créneau, contribue fortement à la progression du chiffre d'affaires réalisé dans cette branche.

Unité : milliers de dinars

Branches	Chiffres d'affaires		Structure du marché		Evolution T3-06 / T3-07	
	T3-2007 ²	T3-2006 ³	2007	2006	en %	Augmentation en valeur
Assurance Automobile	5 481 960	4 723 449	42,3%	38,1%	16,1%	758 511
Assurance IARD	5 392 758	6 095 894	41,6%	49,2%	-11,5%	-703 136
Assurance Transport	930 413	779 689	7,2%	6,3%	19,3%	150 724
Assurance Agricoles	80 151	109 157	0,6%	0,9%	-26,6%	-29 006
Assurance de Personnes	921 269	619 953	7,1%	5,0%	48,6%	301 315
Assurance Crédit Caution	161 102	61 376	1,2%	0,5%	162,5%	99 726
Total	12 967 652	12 389 518	100%	100%	4,67%	578 135

Source : CNA/SP/DST : décembre 2007

Structure par branche

L'assurance Automobile avec une part de 42,3% dans la production totale, a gagné plus de 4 points sur ce trimestre, au détriment de branche IARD qui a perdu près de huit points, passant de 49,2% en 2006 à 41,6% en 2007.

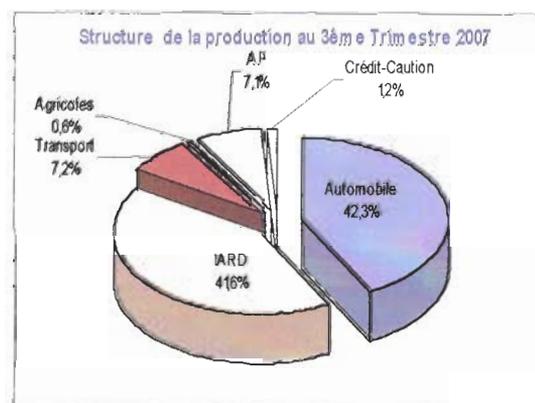
Les branches « transport » et « assurances de personnes » avec des parts de 7% arrivent en troisième position avec tout de même deux points supplémentaires pour les assurances de personnes

La branche crédit avec 1,2% devance la branche des assurances agricoles qui arrive en dernière position (0,6%).

Notons comme fait exceptionnel à suivre tant il peut être indicateur d'une nouvelle tendance : les assurances de personnes se situent en quatrième position devant les assurances agricoles et l'assurance crédit caution. Cette observation est-elle à rattacher à un redémarrage des assurances de personnes ?

Cela est particulièrement attendu suite aux nouvelles dispositions favorables en particulier aux effets « locomotive » que la bancassurance ne manquera pas d'exercer sur cette branche.

Sur un autre plan, les assurances agricoles qui connaissent leur plus bas niveau, se retrouvent en dernière position après l'assurance « crédit - caution » et les « assurances de personne » alors qu'elle avait jusque là toujours occupé une position beaucoup plus importante que ces deux branches



Parts de marché

Les entreprises traditionnelles (SAA, CAAR, CAAT et CNMA) détiennent 61,9% de parts de marché. Les nouvelles compagnies (créées depuis 1995) détiennent pour leurs part 38,1% de la production globale du

² Non inclus la production de la CAGEX, pour les besoins de la comparaison.

³ Pour les besoins de la comparaison, ces données ne comprennent pas volontairement celles des entreprises pour lesquelles nous n'avons pas les données du 3^{ème} trimestre 2007, à savoir la MAATEC et Alliance.

trimestre, grâce à l'apport de la CASH dont le chiffre d'affaires représente plus de la moitié du portefeuille de ces compagnies.

Branches d'assurances	Entreprises Traditionnelles (créées avant 1995)	Entreprises Nouvelles (créées depuis 1995)	Total marché	Structure du marché
Ass. Automobile	4 237 271	1 244 689	5 481 960	48,5%
Ass. IARD	2 377 148	3 015 610	5 392 758	33,3%
Ass. Transport	491 048	439 365	930 413	9,3%
Ass. Agricoles	68 722	11 429	80 151	1,2%
Ass. de Personnes	706 374	214 895	921 269	6,4%
Ass. Crédit Caution	144 431	16 671	161 102	1,3%
Total assurances	8 024 994	4 942 659	12 967 652	100,0%
Part de marché	61,88%	38,12%		

Production au 30 septembre 2007

• Production cumulée au 30 septembre 2007

Au 30 septembre 2007, le chiffre d'affaires du secteur a atteint la somme de 41,6 milliards de dinars⁴ (hors acceptations internationales de la CCR) contre 36,4 milliards de dinars en 2006 à la même période, soit un taux d'évolution de 14,2%.

Analyse par branche

Par branche, comparativement à la même période de l'année précédente et à l'exception des assurances agricoles qui ont marqué une baisse de 2% imputée à la contre performance du 3^{ème} trimestre, toutes les autres branches ont enregistré des progressions dans leurs chiffres d'affaires.

Branches	Unité : milliers de dinars					
	Production		Structure du marché		Evolution 30 sept-06 / 30 sept-07	
	au 30 septembre 2007	au 30 septembre 2006	2007	2006	en %	Augmentation en valeur
Assurance Automobile	18 505 381	16 082 214	44,5%	44,2%	15,1%	2 423 167
Assurance IARD	15 636 153	14 306 112	37,6%	39,3%	9,3%	1 330 040
Assurance Transport	3 926 339	3 374 950	9,4%	9,3%	16,3%	551 390
Assurance Agricoles	366 072	374 578	0,9%	1,0%	-2,3%	-8 506
Assurance de Personnes	2 723 206	2 091 869	6,6%	5,7%	30,2%	631 336
Assurance Crédit Caution	404 690	153 026	1,0%	0,4%	164,5%	251 664
Total assurances	41 561 841	36 382 749	100%	100%	14,2%	5 179 092

Source : CNA/SP/DST : décembre 2007

La branche « Automobile » avec un taux d'évolution de 15,1% (8,7% en 2006), a contribué pour près de 47% à la production additionnelle du secteur.

L'« IARD » malgré les baisses enregistrées durant les 2^{ème} et 3^{ème} trimestres, a marqué au septembre 2007 une évolution de 9,3 % grâce à la souscription de nouvelles affaires (hors hydrocarbures), notamment en engineering, branche qui profite des retombées de la relance économique dans le domaine de la construction.

La performance réalisée dans la branche « transport » durant cette période (16,3%) provient de la hausse du chiffre d'affaires de l'assurance des facultés maritimes à travers l'importation de matériels et équipements de réalisation de projets d'infrastructures routières, ainsi qu'aux performances réalisées en « transport aérien » (Corps et responsabilité civile).

⁴ Sans la production au 30 septembre des compagnies : MAATEC, SGCI et Alliance.

La progression du chiffre d'affaires des assurances de personnes (30,2%) est due en grande partie aux assurances de groupes et de remboursement des prêts, cette dernière étant prescrite par les banques pour l'octroi de crédits. Cette évolution, conjuguée à la part de la branche de près de 7% dans la production totale, a engendré une contribution de plus de 12% à la production additionnelle du secteur.

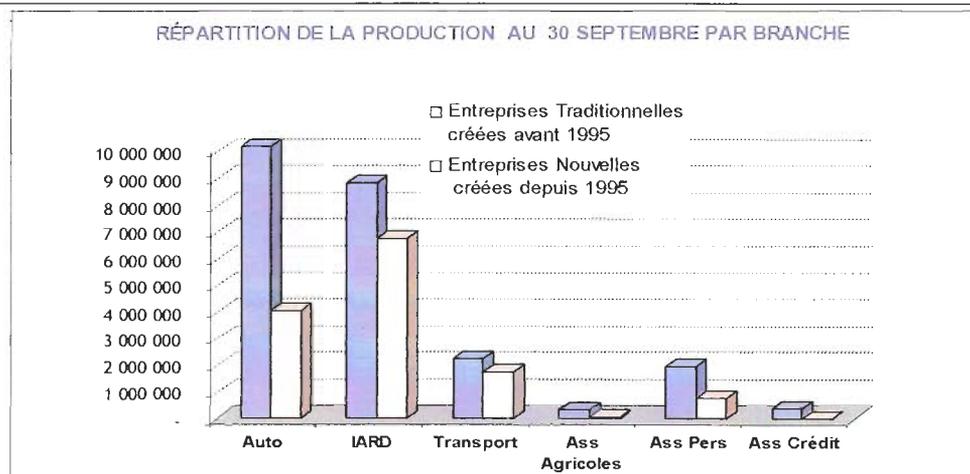
La branche des « Risques Agricoles », grâce à la performance du premier trimestre qui a atténué les chutes enregistrées durant les 2^{ème} et 3^{ème} trimestres, a connu une baisse de 2,3% expliquée essentiellement par l'absence d'octroi d'aides de financements aux agriculteurs.

L'assurance Crédit, malgré sa faible part dans le marché (1%), continue de réaliser de fortes croissances (165% au 30 septembre), grâce au développement du crédit à la consommation.

Structure de la production au 30 septembre 2007

La structure de la production n'a pas subi de changement significatif, les branches se maintenant sensiblement aux mêmes positions, avec des écarts ne dépassant pas 1 point, mis à part la branche « IARD » qui a perdu -1,7 points, suite aux à la baisse de son chiffre d'affaires sur les 2^{ème} et 3^{ème} trimestres.

Branches d'assurances	Entreprises Traditionnelles (créées avant 1995)	Entreprises Nouvelles (créées depuis 1995)	Total marché	Structure du marché
Ass. Automobile	14 444 113	4 061 268	18 505 381	44,52%
Ass. IARD	8 868 687	6 767 465	15 636 153	37,62%
Ass. Transport	2 215 559	1 710 781	3 926 339	9,45%
Ass. Agricoles	322 585	43 488	366 072	0,88%
Ass. de Personnes	1 968 569	754 637	2 723 206	6,55%
Ass. Crédit Caution	400 839	3 851	404 690	0,97%
Total assurances	28 220 351	13 341 490	41 561 841	100,00%
Part de marché	67,90%	32,10%	100,00%	



Prévision de clôture : 52 milliards de dinars à fin 2007

La projection de la production à partir des données des 3 premiers trimestres et des tendances saisonnières constatées durant les exercices antérieurs depuis 2000, situe la production à quelques 52 milliards de dinars, ce qui représente une hausse de 12% par rapport à la production de l'exercice 2006. Relativement importante, cette évolution a, cependant, été fortement amoindrie par le décalage dans la souscription des contrats de Sonatrach.

En dehors de ce phénomène, la croissance de la production a été essentiellement portée par les prescriptions par les banques de l'assurance à leurs clients particuliers bénéficiaires de crédit automobile et aux effets du programme public d'investissement qui se répercutent positivement sur l'assurance en particulier dans la branche de l'engineering. Rappelons que la prescription de l'assurance par les banques pour garantir les crédits qu'elles octroient aux particuliers pour l'achat d'un véhicule concerne l'assurance tous risques automobile, l'assurance vie et l'assurance crédit.