

Note de conjoncture du marché des assurances 1^{er} trimestre 2008

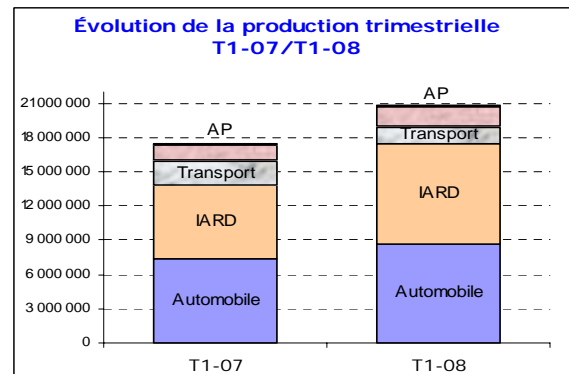
• Evolution de la production

Le chiffre d'affaires des opérations directes réalisées par les entreprises du secteur durant le 1^{er} trimestre 2008¹ est estimé à 20,9 milliards de dinars (non compris les acceptations internationales de la CCR) alors qu'il était de 17,5 milliards de dinars à la même période de 2007, soit une progression de 19,5%.

Assurance automobile : 18,4% au 1^{er} trimestre 2008

La branche automobile affiche ce trimestre une hausse de 18,4% (12,6% au 1^{er} trimestre 2007).

Près de 80% de la production de l'assurance automobile correspond à la couverture des garanties facultatives. Leur chiffre d'affaires est en hausse de plus de 20%, alors que la garantie de responsabilité civile a connu une hausse moindre, de 15%, ce qui renforce donc le poids des garanties facultatives.



Toujours par rapport à la même période de 2007, les principaux indicateurs en matière d'accidents de la route affichent une hausse de 4,3%, 10,5 %, 13,5% ou 10,3 % selon qu'on raisonne dans l'ordre en nombre d'accidents, en nombre d'accidents corporels, en nombre de tués ou en nombre de blessés. Selon le CNPSR, les principales causes de l'augmentation des accidents sont à rechercher dans la forte progression du parc automobile, le non respect du code de la route et le mauvais état des véhicules et des routes.

La fréquence des sinistres déclarés a connu une hausse modérée ce trimestre (+ 6%), plus liée à la fréquence des sinistres matériels. Les sinistres corporels ont, par contre, été marqués par une baisse, notamment chez le leader de la branche. En contexte de stabilité des coûts des sinistres, cette situation est favorable à l'amélioration de la marge d'assurance. Dans les faits, cela s'est accompagné d'une hausse du stock des sinistres à payer en nombre (+19%) et en montant (+24%) à la fin du trimestre face un volume des indemnités en légère baisse (-1%)².

La branche "IARD" : forte progression par rapport au 1^{er} trimestre de 2008

La branche « IARD » a connu une augmentation de près de 36% (+65% au premier trimestre de 2007), augmentation provenant essentiellement de la branche incendie dont le poids approche les 60%, et l'augmentation a dépassé les 100% comparativement à la même période de 2007. Les contrats couvrant les risques de Sonatrach qui représentent près de la moitié de la production incendie constituent l'essentiel de cette augmentation.

¹ Non compris la production de la MAATEC (données trimestrielles non communiquées).

² Taux calculés sur les données de la SAA, de la CAAT de la CNMA et de la 2a dont la production en automobile représente 61% du chiffre d'affaires automobile du marché.

L'assurance construction (« engineering ») a, quant à elle, connu une baisse de près de 27% en raison du non-renouvellement de contrats importants souscrits en 2007 dans le domaine de l'engineering.

Par ailleurs, les branches « Responsabilité civile générale » et « Catastrophes naturelles CAT NAT » ont enregistré des hausses de 30% et 40% de leurs portefeuilles respectifs.

La branche "Transport" : baisse sensible des primes³

La branche « Transport » a enregistré durant le 1^{er} trimestre une baisse de 30,7% qui s'explique par le recul de la production dans le transport de marchandises par voie maritime du fait du non-renouvellement d'importants contrats liés aux travaux d'infrastructure de transport, contrats qui ont occasionné au 1^{er} trimestre 2007 une forte hausse de la production de la branche (+84%). Au-delà de ce phénomène, la branche « facultés maritimes » a enregistré une importante hausse de près de 40%.

Des évolutions contrastées sont à signaler dans les autres branches : hausse de plus de 12% pour la garantie « Corps aérien », légère baisse pour la garantie « corps de véhicules maritimes » (-4%), et baisse dans la branche « Responsabilité Civile » des transporteurs.

L'assurance agricole : poursuite de la tendance baissière

La branche des risques agricoles poursuit sa chute (-20,3%) sur ce premier trimestre. La baisse concerne à la fois la production animale et végétale, et est liée à l'extension de la population des agriculteurs touchés par les problèmes financiers. Cela induit le non renouvellement des rares contrats d'assurance souscrits.

La branche "Assurances de Personnes" : progression de 24 %.

Avec une part de près de 8% du chiffres d'affaires total du marché et une hausse de 24% par rapport à la même période de l'année précédente, les assurances de personnes ont contribué pour plus de 9% de la production additionnelle du secteur, grâce à l'assurance groupe ainsi qu'aux assurances prescrites par les banques. La vente concomitante de certaines garanties telle que l'« individuelle accident » sont aussi à signaler.

L'assurance crédit : +42% au 1er trimestre 2008

Comparativement au taux de +154% enregistré au 1^{er} trimestre de 2007, on observe durant le premier trimestre de 2008, un ralentissement de la croissance du chiffre d'affaires de cette branche (+42%) dû à l'enregistrement dans la branche vie-décès, des primes correspondant à la garantie décès des contrats « crédit » comptabilisés jusque là dans la branche crédit alors qu'ils devaient être inscrits en assurance de personnes. L'évolution du chiffre d'affaires de la branche reste intimement liée à celle du crédit à la consommation. Les entreprises orientées sur cette branche ont enregistré durant ce trimestre une forte augmentation de leur chiffre d'affaires, notamment dans le crédit à l'immobilier où plusieurs conventions de partenariat ont été signées avec les banques.

Tab. 1 : Evolution du chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre entre 2007 et 2008 par branche

Branches	Chiffres d'affaires		Structure du marché		Evolution T1-07 / T1-08	
	T1-2008	T1-2007	2008	2007	en %	Augmentation en valeur
Assurance Automobile	8 660 459	7 312 260	41,5%	41,8%	18,4%	1 348 199
Assurance IARD	8 873 821	6 535 457	42,5%	37,4%	35,8%	2 338 364
Assurance Transport	1 416 676	2 044 138	6,8%	11,7%	-30,7%	-627 462
Assurance Agricoles	117 028	146 808	0,6%	0,8%	-20,3%	-29 780
Assurance de Personnes	1 616 833	1 304 418	7,7%	7,5%	24,0%	312 415
Assurance Crédit Caution	199 903	140 800	1,0%	0,8%	42,0%	59 103
S/Total	20 884 720	17 483 881	100%	100%	19,5%	3 400 840
Acceptations internationales	237 229	372 742			-36,4%	-135 512
Total marché	21 121 949	17 856 622			18,3%	3 265 327

Source : CNA/SP/DST : mai 2008

- [Structure par branche.](#)

³ Par garantie, les données disponibles utilisées sont celles de la CAAT, SAA et CIAR.

L'assurance Automobile avec 41,5% se retrouve en 2^{ème} position, devancée par l'IARD qui gagne plus de 5 points et détient une part de 42,5%.

La part des assurances de personnes s'établit à 7,7% occupant ainsi la 3^{ème} position, au détriment de la branche « Transport » qui a perdu 5 points comparativement au 1^{er} trimestre de 2007 et détient ainsi une part de 6,8%.

Les branches « Assurances Agricoles » et « Crédit Caution » ne dépassent pas 1% du chiffre d'affaires global du secteur.

- **Parts de marché**

Le marché des assurances reste toujours dominé par les entreprises traditionnelles (SAA, CAAR, CAAT et CNMA) qui détiennent 59% de parts de marché, en baisse par rapport au 1^{er} trimestre de 2007 (67%). Les nouvelles compagnies (créées depuis 1995) détiennent pour leur part 41% de la production globale du trimestre. La branche IARD explique en grande partie cette structure, grâce notamment à la performance réalisée par la CASH suite à la forte hausse réalisée en Incendie (contrat Sonatrach).

Selon l'origine des capitaux, le poids des compagnies à capitaux privés stagne à quelque 20% depuis longtemps.

Branches d'assurances	Entreprises Traditionnelles (créées avant 1995)	Entreprises Nouvelles (créées depuis 1995)	Total marché	Structure du marché
Ass. Automobile	6 199 136	2 461 323	8 660 459	43,28%
Ass. IARD	3 548 900	5 324 920	8 873 821	37,71%
Ass. Transport	889 185	527 491	1 416 676	12,40%
Ass. Agricoles	105 649	11 378	117 028	0,83%
Ass. de Personnes	1 305 280	311 553	1 616 833	4,97%
Ass. Crédit Caution	122 409	77 495	199 903	0,81%
Total assurances	12 170 560	8 714 160	20 884 720	100%
Acceptations internationales	237 229		21 121 949	
Part de marché	58,74%	41,26%	100%	

Branches d'assurances	Entreprises Publiques	Entreprises Privées	Total marché	Structure du marché
Ass. Automobile	6 255 639	2 404 820	8 660 459	43,28%
Ass. IARD	7 472 572	1 401 248	8 873 821	37,71%
Ass. Transport	1 136 555	280 121	1 416 676	12,40%
Ass. Agricoles	105 649	11 378	117 028	0,83%
Ass. de Personnes	1 319 425	297 408	1 616 833	4,97%
Ass. Crédit Caution	198 393	1 510	199 903	0,81%
Acceptations internationales	237 229		237 229	
Total assurances	16 412 250	4 472 470	20 884 720	100%
Acceptations internationales	237 229		21 121 949	
Part de marché	79,2%	20,8%	100%	