



## Note de conjoncture du marché des assurances

### Production du 2<sup>ème</sup> trimestre 2008

- Evolution de la production**

Le chiffre d'affaires réalisé par le secteur durant ce 2<sup>e</sup> trimestre 2008 est estimé à 17,1 milliards de dinars (non compris les acceptations internationales de la CCR) alors qu'il était de 12,2 milliards de dinars à la même période en 2007, soit une progression de 40,1%.

**Assurances automobiles : 23,4% de hausse.** La branche « Assurance automobile » qui a représenté 42,7% du chiffre d'affaires continue de tirer la croissance du secteur avec un taux de +23,4%. L'évolution continue du parc automobile financé principalement par les banques et la prescription associée de garanties « Tous risques » sont à l'origine de cette augmentation.

**IARD : importante hausse.** La branche « IARD » a connu une hausse du chiffre d'affaires de 78,9% comparativement au même trimestre de l'année précédente. Cette hausse tient essentiellement à la branche « Engineering » suite à la signature de plusieurs contrats notamment ceux réalisés par l'apport de grands projets dans le cadre du programme de relance économique initié par les pouvoirs publics.

«Transport» : quasi stagnation. Les baisses enregistrées dans les assurances des corps de navires et de responsabilités ont été compensées par la hausse marquée par la branche « facultés maritimes » chez le leader notamment.

**Assurances agricoles : 38,2% de hausse.** Les assurances agricoles ont enregistré sur ce trimestre une hausse de 38,2% suite à la très forte hausse des assurances de la production végétale, enregistrée chez le leader, y sous les effets de la hausse des assurances « incendie récoltes » et « grêle » sur céréales, produits conditionnant l'accès aux aides publiques.

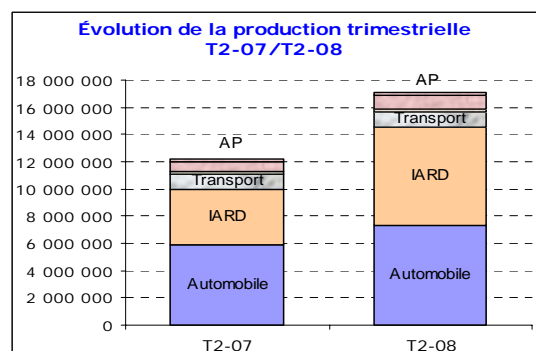


Tableau 1 : production par branche au 2<sup>o</sup> trimestre

Branches	Production en milliers de dinars		Structure du marché		Evolution T2-07 - T2-08	
	T2-2007	T2-2008	2007	2008	en %	Augmentation en valeur
Assurance Automobile	5 916 113	7 298 341	48,5%	42,7%	23,4%	1 382 228
Assurance IARD	4 058 985	7 261 637	33,3%	42,5%	78,9%	3 202 652
Assurance Transport	1 135 486	1 130 862	9,3%	6,6%	-0,4%	-4 625
Assurance Agricoles	140 809	194 618	1,2%	1,1%	38,2%	53 809
Assurances de Personnes	776 628	946 713	6,4%	5,5%	21,9%	170 085
Assurance Crédit Caution	173 261	265 172	1,4%	1,6%	53,0%	91 912
<b>Total</b>	<b>12 201 281</b>	<b>17 097 343</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>40,1%</b>	<b>4 896 062</b>

Source : CNA/SP/DST : novembre 2008

**Assurances de personnes : augmentation de près de 22%.** Avec une part de 5,5% du chiffre d'affaires total du marché et une hausse de 22% par rapport à la même période de l'année précédente, les assurances de personnes n'ont contribué que pour 3,5% à la production additionnelle du secteur. La hausse reste tient essentiellement à l'assurance groupe, à l'assurance contre les accidents corporels et aux assurances prescrites par les banques.

**Assurance Crédit : +53%.**

L'assurance crédit comprenant l'assurance crédit à l'exportation et assurance crédit interne (SGCI, CAGEX et CAAT essentiellement) a enregistré une importante hausse du chiffre d'affaires notamment en matière de crédit à l'immobilier. Par ailleurs, une baisse a été constatée dans la production de l'assurance du crédit à la consommation

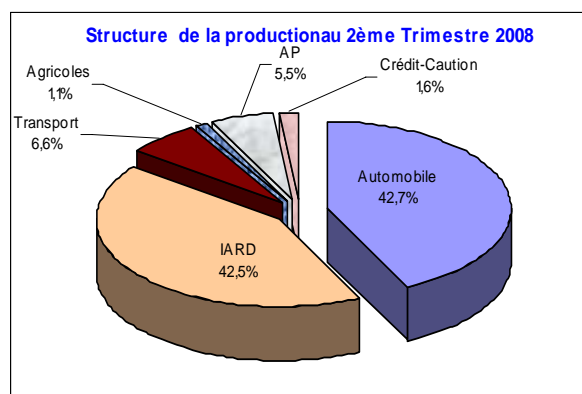
### • Structure par branche

Avec une perte de près de 6 points, l'assurance automobile perd sa première position passant de 48,5% en 2007 à 42,7% en 2008.

A contrario, la branche IARD qui a enregistré plus de 9 points de pourcentage supplémentaires par rapport à la même période de l'année précédente, passe de 33,3% en 2007 à 42,5% en 2008.

Les branches « automobile » et « IARD » détiennent à elles seules 85% du marché des assurances.

Les branches dont la part diminue sont « l'assurance automobile », mais surtout « l'assurance transport » qui a reculé de 2,7 points. Dans une moindre mesure la branche « Assurances de personnes » a perdu 1 point de pourcentage par rapport à la même période de 2007.



Les autres branches se maintiennent sensiblement avec les mêmes poids.

### • Parts de marché

Les entreprises traditionnelles (SAA, CAAR, CAAT et CNMA) se retrouvent avec 63,4% de parts de marché. L'augmentation de la part des nouvelles compagnies (créées depuis 1995) atteint 36,6% de la production globale du trimestre alors qu'elle était de 23,6% en 2007 grâce leurs performances commerciales en IARD notamment en « engineering ».

Tableau n° 2 : part de marché au 2° trimestre

Branches d'assurances	Entreprises Traditionnelles (créées avant 1995)	Entreprises Nouvelles (créées depuis 1995)	Total marché	Part de marché des nouvelles compagnies
Assurance Automobile	5 335 544	1 962 797	<b>7 298 341</b>	<b>26,9%</b>
Assurance IARD	3 846 978	3 414 659	<b>7 261 637</b>	<b>47,0%</b>
Assurance Transport	677 057	453 805	<b>1 130 862</b>	<b>40,1%</b>
Assurance Agricoles	181 069	13 549	<b>194 618</b>	<b>7,0%</b>
Assurances de Personnes	693 071	253 642	<b>946 713</b>	<b>26,8%</b>
Assurance Crédit Cautions	102 260	162 912	<b>265 172</b>	<b>61,4%</b>
<b>Total assurances</b>	<b>10 835 978</b>	<b>6 261 364</b>	<b>17 097 342</b>	<b>36,6%</b>

Source : CNA/SP/DST : novembre 2008

## Production du 1<sup>er</sup> semestre 2008

Au 30 juin 2008, le chiffre d'affaires du secteur a atteint la somme de **38 milliards de dinars** (hors acceptations internationales de la CCR) contre 29,3 milliards de dinars à la même période en 2007, soit une augmentation de **29,8%**.

### • Analyse par branche

Comparativement au 1<sup>er</sup> semestre de l'année précédente, c'est la branche « IARD » qui réalise la meilleure performance avec un taux de croissance de 56,3% et une contribution à la production additionnelle du secteur de près de 67%. La sous-branche des « risques industriels » a contribué fortement à cette augmentation grâce en premier lieu à l'assurance incendie qui a connu une hausse de plus de 80% sous l'effet de changements dans la date et la période de souscription de Sonatrach<sup>1</sup>. La branche « Engineering » a également connu une importante hausse, près de 65%, bénéficiant de l'apport des grands projets du programme de relance économique.

Les risques simples ont par ailleurs été marqués par une importante hausse de plus de 30%, mais n'ont réalisé que près de 9% de la production additionnelle de la branche du fait de leur part moins importante.

L'assurance des catastrophes naturelles a connu une augmentation de près de 49% comparativement à la même période de 2007, son poids ne dépassant pas 6% de la production de l'« IARD » et 2% de la production totale du secteur, elles n'ont contribué qu'à hauteur de 5% de la production additionnelle de la branche ou à 3% de la production additionnelle du marché.

La branche « Automobile » qui arrive en deuxième position avec une part de 42% et un taux de croissance de 20,9% a contribué pour près de 32% à la production additionnelle. L'augmentation de 5% du tarif de la garantie RC obligatoire intervenue en janvier 2008 a eu une incidence très modérée sur le chiffre d'affaire de la branche en raison du faible poids de cette garantie laquelle ne représente que quelque 20% de l'ensemble du portefeuille automobile. Les garanties facultatives continuent de tirer la croissance de la branche avec 22% de hausse comparativement à la même période de 2007.

La baisse dans la production de la branche « Transport » (-16,7%) est due à la régression du chiffre d'affaires des garanties « corps de navires maritimes », « corps aérien » et « responsabilités civiles ». La progression de la production de la garantie « facultés maritimes » au 2<sup>ème</sup> trimestre a cependant amoindri la baisse enregistrée dans la branche.

La branche des « Risques Agricoles » a connu, grâce au redressement obtenu au 2<sup>ème</sup> trimestre, une hausse de 9,4% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre de l'année précédente. L'assurance de la production végétale, qui occupe près des trois quarts de la production de la branche, a connu une hausse de près de 40%.

Les assurances de personnes, ont enregistré une hausse de 22,6% sous l'effet des augmentations enregistrées dans les garanties accidents et décès, cette dernière étant accordée notamment dans le cadre des prescriptions bancaires pour l'octroi de crédits.

Tableau n° 3 : Production au premier semestre

Branches	Unité : milliers de dinars					
	Production au 30 juin		Structure du marché		Evolution S1-07/ S1-08	
	2008	2007	2008	2007	en %	Augmentation en valeur
Assurance Automobile	15 947 340	13 189 091	42,0%	45,1%	20,9%	2 758 250
Assurance IARD	16 155 505	10 339 497	42,5%	35,3%	56,3%	5 816 007
Assurance Transport	2 547 803	3 059 359	6,7%	10,5%	-16,7%	-511 557
Assurance Agricoles	311 646	284 893	0,8%	1,0%	9,4%	26 753
Assurance de Personnes	2 543 259	2 074 426	6,7%	7,1%	22,6%	468 833
Assurance Crédit Caution	466 229	314 495	1,2%	1,1%	48,2%	151 734
<b>Total assurances</b>	<b>37 971 781</b>	<b>29 261 761</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>29,8%</b>	<b>8 710 020</b>
Acceptations internationales	505 209	501 541			0,7%	3 668
<b>Total marché</b>	<b>38 476 990</b>	<b>29 763 302</b>			<b>29,3%</b>	

Source : CNA/SP/DST : novembre 2008

<sup>1</sup> Le contrat Sonatrach a été renouvelé pour l'année au premier trimestre, alors qu'en 2007 ce contrat l'a été en juillet pour un semestre.

L'assurance Crédit, a bénéficié d'une hausse de 48,2% (+230% au 1er semestre de 2007). Ce ralentissement relatif dans la progression de la branche est dû à des changements dans la comptabilisation d'une partie des assurances souscrites lors de l'octroi d'un crédit à la consommation : les primes (décès) jusque là comptabilisées par une compagnie dans la branche crédit - caution ont été justement enregistrées dans la branche des assurances de personnes.

Cette baisse est cependant amoindrie par la forte hausse enregistrée en assurance « crédit à l'immobilier » du fait de la signature de conventions avec les banques, et dans une moindre mesure par la progression du chiffre d'affaires de l'assurance du crédit aux exportations et de l'assurance du crédit « interentreprises ».

- **Structure de la production au 30 juin 2008**

Le poids de la branche « IARD » (+7,2 points) dans la production globale s'est renforcé de 7,2 % pris sur les poids des branches « Automobile » (-3,1 %), et « transport » (-3,7 %), résultat de la forte hausse enregistrée en IARD conjuguée avec la baisse observée dans la branche « transport ». Les autres branches se maintiennent aux mêmes positions, avec des écarts ne dépassant pas 1/2 point.

- **Parts de marché**

Le marché des assurances reste toujours dominé par les entreprises traditionnelles (SAA, CAAR, CAAT, CNMA et CCR) qui détiennent 61,1% de parts de marché, en baisse par rapport au 1er semestre de 2007 (70%). Les nouvelles compagnies (créées depuis 1995) détiennent pour leur part 38,9% de la production globale du semestre. La branche IARD explique en grande partie cette structure, grâce notamment à la percée commerciale de la CASH en Incendie (contrat Sonatrach qui représente plus de 30% de la production de ces compagnies en IARD) ainsi qu'à l'apport des grands projet dans le domaine de la construction.

Selon l'origine des capitaux, le poids des compagnies à capitaux privés ne dépasse pas les 20%.

**Tableau n° 4 : production du 1° semestre 2008 par branche et selon le type de compagnie.**

<b>Branches d'assurances</b>	<b>Entreprises Traditionnelles</b> (créées avant 1995)	<b>Entreprises Nouvelles</b> (créées depuis 1995)	<b>Total marché</b>	<b>Part de marché des nouvelles compagnies</b>
Ass. Automobile	11 523 220	4 424 120	<b>15 947 340</b>	<b>27,7%</b>
Ass. IARD	7 415 925	8 739 579	<b>16 155 504</b>	<b>54,1%</b>
Ass. Transport	1 566 507	981 296	<b>2 547 803</b>	<b>38,5%</b>
Ass. Agricoles	286 718	24 928	<b>311 646</b>	<b>8,0%</b>
Ass. de Personnes	1 978 064	565 195	<b>2 543 259</b>	<b>22,2%</b>
Ass. Crédit Caution	225 587	240 642	<b>466 229</b>	<b>51,6%</b>
Acceptations internationales	505 209		<b>501 209</b>	
<b>Total assurances</b>	<b>23 497 230</b>	<b>14 975 760</b>	<b>38 472 990</b>	<b>38,9%</b>

Source : CNA/SP/DST : novembre 2008

**Tableau n° 5 : production du 1° semestre 2008 par branche et selon l'origine des capitaux de la compagnie.**

<b>Branches d'assurances</b>	<b>Entreprises Publiques</b>	<b>Entreprises Privées</b>	<b>Total marché</b>	<b>Part de marché des compagnies à capitaux privés</b>
Ass. Automobile	11 633 933	4 313 407	<b>15 947 340</b>	<b>27,0%</b>
Ass. IARD	14 160 273	1 995 231	<b>16 155 504</b>	<b>12,4%</b>
Ass. Transport	2 004 817	542 986	<b>2 547 803</b>	<b>21,3%</b>
Ass. Agricoles	286 718	24 928	<b>311 646</b>	<b>8,0%</b>
Ass. de Personnes	1 998 442	544 817	<b>2 543 259</b>	<b>21,4%</b>
Ass. Crédit Caution	450 967	15 263	<b>466 229</b>	<b>3,3%</b>
Acceptations internationales	505 209		<b>505 209</b>	
<b>Total marché</b>	<b>31 040 359</b>	<b>7 436 632</b>	<b>38 476 990</b>	<b>19,3%</b>

Source : CNA/SP/DST : novembre 2008