



Note de conjoncture du marché des assurances

Production du 3^{ème} trimestre 2008

- Evolution de la production

Le chiffre d'affaires réalisé par le secteur durant ce 3^e trimestre 2008¹ est estimé à 13,2 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 1,1%.

+ 22,8% de hausse dans les assurances automobiles : La branche «automobile», a connu une hausse de 22,8% et a représenté 51% du chiffre d'affaires global du trimestre. Cette évolution provient de la hausse enregistrée par la garantie « Responsabilité civile » ainsi que de celle marquée par les garanties facultatives (tous Risques et Dommage Collision notamment), lesquelles représentent près de 80% du portefeuille de la branche.

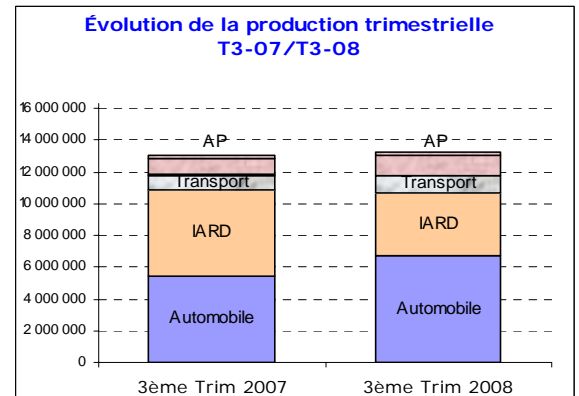
Importante baisse en IARD : La branche « IARD » a connu une baisse du chiffre d'affaires de 26,3% comparativement au même trimestre de l'année précédente, mais avec une forte hétérogénéité selon les différentes sous branches. En effet, cette régression tient essentiellement à la branche « Incendie » qui a connu une baisse importante suite au décalage dans la signature du contrat de Sonatrach (souscrit en juillet 2007 pour une durée de 6 mois). Le report de signatures de contrats importants au 4^{ème} trimestre a également contribué à cette baisse dans la branche. L'augmentation de la production dans la branche « Engineering » a cependant amoindri la baisse, soutenue par la très bonne activité du secteur de la construction.

+9,3% en «Transport » : la hausse de la production enregistrée dans la branche « facultés maritimes » chez le leader notamment, est à l'origine de cette évolution, les autres branches (RC, corps aérien, ...) ayant été marquée par des baisses plus ou moins significatives.

- 12% des assurances agricoles : La hausse de la production constatée chez le leader de la branche n'a pas compensé les baisses enregistrées au sein des autres compagnies pratiquant cette assurance, laquelle demeure caractérisée par une très faible production (0,5 % de la production globale du secteur).

Assurances de personnes : augmentation de 25,6%. Les assurances de personnes ont fortement contribué à la production additionnelle du secteur, avec une part de 9,4% du chiffre d'affaires total du marché et une hausse de près de 26% par rapport à la même période de l'année précédente. La hausse tient essentiellement à l'assurance groupe, suite à la signature d'un important contrat au profit du personnel de la Sonatrach.

-10,1% dans l'assurance Crédit : L'assurance crédit comprenant l'assurance crédit à l'exportation (CAGEX) et assurance crédit interne (SGCI, CAGEX et CAAT essentiellement) a enregistré une baisse du chiffre d'affaires notamment dans la production de l'assurance du crédit à la consommation, en raison de la correction au sein d'une compagnie dans le mode de comptabilisation de ses primes (décès) : dans la branche des assurances de personnes au lieu de la branche crédit comme cela a été le cas jusqu'à fin de 2007.



¹ Non compris la production de la MAATEC et ALLIANCE

Tableau 1 : production par branche au 3° trimestre

Branches	Production en milliers de dinars		Structure du marché		Evolution T3-07 – T3-08	
	T3-2007	T3-2008	2007	2008	en %	Augmentation en valeur
Assurance Automobile	5 481 960	6 732 240	42,0%	51,0%	22,8%	1 250 280
Assurance IARD	5 392 758	3 976 865	41,3%	30,1%	26,3%	-1 415 892
Assurance Transport	930 413	1 017 351	7,1%	7,7%	9,3%	86 938
Assurance Agricoles	80 151	70 569	0,6%	0,5%	12,0%	-9 581
Assurances de Personnes	983 983	1 236 191	7,5%	9,4%	25,6%	252 208
Assurance Crédit Caution	182 102	163 690	1,4%	1,2%	10,1%	-18 412
Total	13 051 367	13 196 907	100%	100%	1,1%	145 540

Source : CNA/SP/DST : décembre 2008

• **Structure par branche**

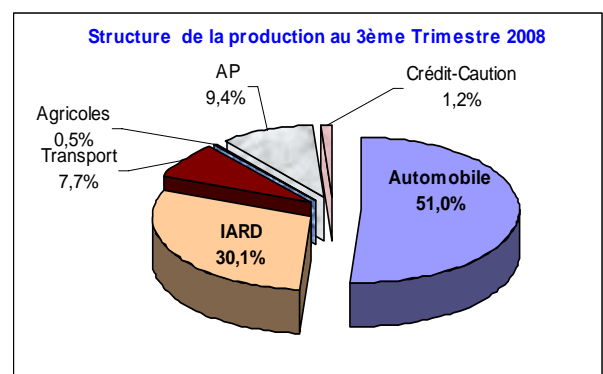
Sur ce trimestre, la Branche « IARD » perd 11,2 points suite à la baisse de son chiffre d'affaires, passant de 41,3% en 2007 à 30,1% en 2008.

A contrario, la branche IARD qui a enregistré 9 points de pourcentage supplémentaires par rapport à la même période de l'année précédente, passe de 42% en 2007 à 51% en 2008.

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

grâce à la hausse de 26% de son chiffre d'affaires, la branche « assurance de personnes » a gagné près de 2 points, retrouvant ainsi à la 3^{ème} position devant la branche « transport » qui détient 7,7% de la production globale du secteur sur ce troisième trimestre.

Les branches « Assurances agricoles » et « assurances crédit » se maintiennent sensiblement avec les mêmes poids respectifs de 0,5% et 1,2%.



• **Parts de marché**

Les entreprises traditionnelles (SAA, CAAR, CAAT et CNMA) se retrouvent avec 73,5% de parts de marché. La part des nouvelles compagnies (créées depuis 1995) atteint 26,5% de la production globale du trimestre alors qu'elle était de 38% en 2007, en raison de la baisse enregistrée en IARD à la CASH notamment, suite au décalage dans date d'enregistrement du contrat Sonatrach.

Tableau n° 2 : parts de marché au 3° trimestre

Branches d'assurances	Entreprises Traditionnelles	Entreprises Nouvelles	Total marché	Part de marché des nouvelles compagnies
	(créées avant 1995)	(créées depuis 1995)		
Assurance Automobile	4 975 631	1 756 609	6 732 240	26,1%
Assurance IARD	2 878 426	1 098 440	3 976 865	27,6%
Assurance Transport	684 841	332 510	1 017 351	32,7%
Assurance Agricoles	61 415	9 155	70 569	13,0%
Assurances de Personnes	986 115	250 077	1 236 191	20,2%
Assurance Crédit Caution	63 265	100 425	163 690	61,4%
Acceptations internationales	182 970		182 970	
Total marché	9 832 662	3 547 215	13 379 877	26,5%

Source : CNA/SP/DST : novembre 2008

Production au 30 septembre 2008

Au 30 septembre 2008, le chiffre d'affaires du secteur a atteint la somme de 50,3 milliards de dinars² (hors acceptations internationales de la CCR) contre 41,8 milliards de dinars à la même période en 2007, soit une augmentation de 20,4%.

• Analyse par branche

Comparativement à la même période de l'année précédente et à l'exception de la branche « transport » qui a connu une baisse de 13%, toutes les autres branches ont enregistré des progressions dans leurs chiffres d'affaires :

- La branche « IARD » qui comprend plusieurs garanties (incendie, engineering, multirisques, CAT NAT, ...), réalise 50% de la production additionnelle du secteur sous les effets conjugués de son taux de croissance de 27,4% et de son poids (30%) :

En assurance des risques industriels qui représentent plus de 80% du total IARD, la branche « Engineering » a connu une importante hausse, de plus de 50%, alors que l'assurance incendie, connaît une augmentation plus modérée (+15%), voire même une légère baisse hors contrat Sonatrach, expliquée par un décalage dans la souscription de certains contrats reportés au 4^{ème} trimestre de l'exercice.

Les risques simples ont par ailleurs été marqués par une hausse de près de 10%, 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, avec une production d'un montant total de près de 1,2 milliards de dinars représentant 2,4% du chiffre d'affaires global du secteur, a connu une augmentation de près de 26% comparativement à la même période de 2007. Cette branche n'a contribué qu'à hauteur de 2,5% à la production additionnelle du marché.

- La branche « Automobile » a enregistré au 30 septembre un taux de croissance de 19,7% (+15% à la même période de 2007), maintenant sa première position dans le marché avec une part de 44,5% et contribuant pour 43% à la production additionnelle. L'augmentation du tarif appliquée à partir de janvier 2008, induisant une hausse du chiffre d'affaires de la garantie « Responsabilité Civile » et de celui de la garantie « Dommage Collision », aurait eu un impact estimé à quelques quatre points de croissance supplémentaires de la branche.
- La baisse dans la production de la branche « Transport » (-13,1%), due essentiellement à la baisse enregistrée au 1er trimestre, est expliquée en grande partie par le non-renouvellement d'importants contrats liés aux travaux d'infrastructure de transport, contrats qui ont occasionné au premier trimestre de 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 plus de 40%.
- La branche des « Risques Agricoles » a progressé de 4,7%, grâce à la hausse enregistrée chez le leader, en assurance de la production végétale notamment, sous les effets de la hausse des assurances « incendie récoltes » et « grêle » sur céréales, produits conditionnant l'accès aux aides publiques.
- La production de la branche « assurances de personnes » a progressé de 34%, sa contribution la production additionnelle du secteur a atteint près de 11% à grâce essentiellement à l'apport de « l'assurance groupe », ainsi qu'aux augmentations enregistrées dans la garantie accidents. La garantie décès accordée dans le cadre des prescriptions bancaires pour l'octroi de crédits (assurance « remboursement des crédits ») a marqué une régression imputée à la baisse marquée au troisième trimestre.
- L'assurance Crédit, a bénéficié d'une hausse de 27,2% (+165% en 2007). Cette évolution du chiffre d'affaires reste intimement liée à celle du crédit à la consommation. Les entreprises orientées sur cette branche ont enregistré 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.

² Non compris la production de la MAATEC et ALLIANCE

Tableau n° 3 : Production au 30 septembre 2008

Unité : milliers de dinars

Branches	Production au 30 septembre		Structure du marché		Evolution 30 sept-07 / 30 sept-08	
	2008	2007	2008	2007	en %	Augmentation en valeur
Assurance Automobile	22 238 019	18 578 126	44,2%	44,5%	19,7%	3 659 893
Assurance IARD	19 957 074	15 662 690	39,7%	37,5%	27,4%	4 294 384
Assurance Transport	3 410 520	3 926 028	6,8%	9,4%	-13,1%	-515 508
Assurance Agricoles	382 215	365 058	0,8%	0,9%	4,7%	17 157
Assurance de Personnes	3 661 626	2 733 863	7,3%	6,5%	33,9%	927 763
Assurance Crédit Caution	627 314	492 989	1,2%	1,2%	27,2%	134 325
Total assurances	50 276 767	41 758 754	100%	100%	20,4%	8 518 013
Acceptations internationales	684 511	544 264			25,8%	140 247
Total marché	50 961 278	42 303 018			20,5%	8 658 260

Source : CNA/SP/DST : novembre 2008

• Parts de marché

Le marché des assurances reste toujours dominé par les entreprises traditionnelles (SAA, CAAR, CAAT, CNMA et CCR) qui détiennent 65,4% de parts de marché, en baisse par rapport à la même période de 2007 (plus de 68%). Les nouvelles compagnies (créées depuis 1995) détiennent pour leur part 34,6% de la production globale du semestre. La branche IARD explique en grande partie cette structure, grâce notamment à la contribution de la CASH en Incendie (contrat Sonatrach) et en Engineering par l'apport des grands projets dans le domaine de la construction.

Selon l'origine des capitaux, le poids des compagnies à capitaux privés ne dépasse pas les 18%.

Tableau n° 4 : production au 30 septembre 2008 par branche et selon le type de compagnie.

Branches d'assurances	Entreprises Traditionnelles (créées avant 1995)	Entreprises Nouvelles (créées depuis 1995)	Total marché	Part de marché des nouvelles compagnies
Ass. Automobile	16 563 987	5 674 032	22 238 019	25,5%
Ass. IARD	10 293 613	9 663 460	19 957 074	48,4%
Ass. Transport	2 186 126	1 224 394	3 410 520	35,9%
Ass. Agricoles	348 133	34 082	382 215	8,9%
Ass. de Personnes	2 964 195	697 431	3 661 626	19,0%
Ass. Crédit Caution	288 837	338 477	627 314	54,0%
Acceptations internationales	684 511		684 511	
Total	33 329 401	17 631 877	50 961 278	34,6%

Source : CNA/SP/DST : novembre 2008

Tableau n° 5 : production au 30/09/2008 par branche et selon l'origine des capitaux.

Branches d'assurances	Entreprises Publiques	Entreprises Privées	Total marché	Part de marché des compagnies à capitaux privés
Ass. Automobile	16 743 639	5 494 380	22 238 019	24,7%
Ass. IARD	17 753 985	2 203 088	19 957 074	11,0%
Ass. Transport	2 773 358	637 162	3 410 520	18,7%
Ass. Agricoles	348 133	34 082	382 215	8,9%
Ass. de Personnes	3 000 061	661 565	3 661 626	18,1%
Ass. Crédit Caution	607 398	19 916	627 314	3,2%
Acceptations internationales	684 511		684 511	
Total marché	41 911 085	9 050 194	50 961 278	17,8%

Source : CNA/SP/DST : novembre 2008