

CNA



المجلس الوطني للتأمينات
CONSEIL NATIONAL DES ASSURANCES

Note de conjoncture du marché des assurances

Production du 4^{ème} trimestre 2008

• Evolution de la production

Le chiffre d'affaires réalisé par le secteur durant ce 4^{ème} trimestre 2008¹ est estimé à 16,1 milliards de dinars (non compris les acceptations internationales de la CCR) alors qu'il était de 11,4 milliards de dinars à la même période en 2007, soit une progression de 41,5%.

+ 17,6% de hausse dans les assurances automobiles

La branche «automobile», a connu une hausse de 17,6% et a représenté plus de 41% du chiffre d'affaires global du trimestre.

Cette évolution provient essentiellement de la souscription des garanties facultatives (Tous Risques, Dommage Collision ...), représentant près de 80% du portefeuille de la branche, souscription soutenue par les crédits octroyés par les banques pour l'achat de véhicules neufs.

Importante hausse en IARD

La branche « IARD » a connu une hausse du chiffre d'affaires de 55,7% comparativement au même trimestre de l'année précédente. A l'origine de cette performance, la branche « Engineering », qui a représenté plus de 50% du portefeuille de la branche sur ce 4^{ème} trimestre, et qui a enregistré une très forte hausse, soutenue par la très bonne activité du secteur de la construction. L'évolution de la branche a cependant été relativement ralentie par les baisses marquées par d'autres branches d'assurance dont en premier lieu l'incendie, mais également par la CAT NAT et la RC Générale, dont les parts sont moins significatives dans la production de l'IARD.

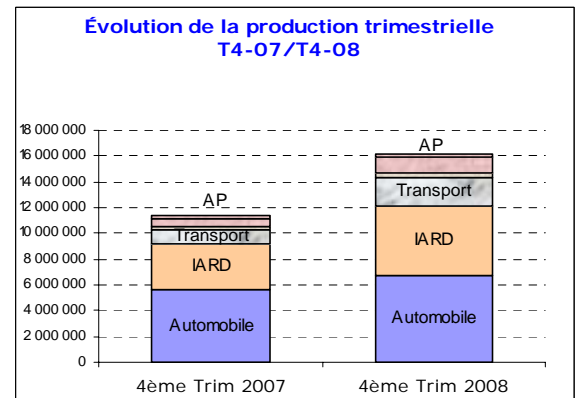
+90,2% en «Transport »

L'importante hausse marquée par la branche « Transport » est essentiellement due à la forte évolution de la garantie « corps aérien » du fait de l'enregistrement du contrat « Air Algérie ». Par ailleurs, des baisses sensibles ont été enregistrées, notamment en transport de facultés.

+ 98,2% en assurances agricoles

La performance de la branche des assurances agricoles (+98,2%) provient de la hausse de la production végétale constatée chez le leader de la branche et s'explique en grande partie par l'octroi du crédit « Rfig » aux céréaliculteurs, lesquels doivent souscrire une assurance pour prétendre à un tel crédit. En outre, des campagnes de sensibilisation des agriculteurs ont été faites afin d'améliorer l'assurance des risques agricoles dont la part (2,2%) demeure très faible dans le chiffre d'affaires global du secteur.

Assurances de personnes : augmentation de 87,5%.



¹ Non compris la production de la MAATEC

Les assurances de personnes ont fortement contribué à la production additionnelle du secteur, avec une part de 8,2% du chiffre d'affaires total du marché et une hausse de 87,5% par rapport à la même période de l'année précédente. La hausse tient en premier lieu à la forte augmentation des primes en assurance de remboursement des crédits, ainsi qu'à l'assurance groupe, qui connaît ces derniers temps une importante augmentation de son chiffre d'affaires suite à la signature d'importants contrats avec de grandes entreprises.

-15% dans l'assurance Crédit

L'assurance crédit a enregistré, à l'instar des trois premiers trimestres de l'exercice, une baisse « artificielle » du chiffre d'affaires (-15%) 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), transférés dans la branche des assurances de personnes.

Il faut signaler que cette branche qui ne détient que 1% du chiffre d'affaires total du secteur comprend l'assurance crédit à l'exportation (CAGEX) et assurance crédit interne (SGCI, CAGEX et CAAT essentiellement).

Tableau 1 : production par branche au 4° trimestre

Branches	Production en milliers de dinars		Structure du marché		Evolution T4-07 – T4-08	
	T4-2007	T4-2008	2007	2008	en %	Augmentation en valeur
Assurance Automobile	5 677 542	6 675 288	49,8%	41,4%	17,6%	997 746
Assurance IARD	3 519 721	5 478 544	30,9%	34,0%	55,7%	1 958 824
Assurance Transport	1 122 199	2 134 285	9,8%	13,2%	90,2%	1 012 086
Assurance Agricoles	180 867	358 395	1,6%	2,2%	98,2%	177 529
Assurances de Personnes	701 268	1 314 968	6,2%	8,2%	87,5%	613 700
Assurance Crédit Caution	197 387	167 747	1,7%	1,0%	-15,0%	-29 640
Total	11 398 943	16 129 228	100%	100%	41,5%	4 730 245

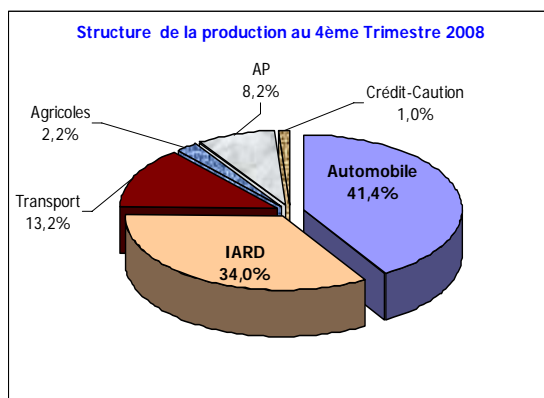
Source : CNA/SP/DST : mars 2009

• Structure par branche

Sur ce trimestre, la Branche « Automobile » perd 8 points suite à la baisse de son chiffre d'affaires, passant de 49,8% en 2007 à 41,4% en 2008.

A contrario, la branche IARD qui a enregistré près de 3 points de pourcentage supplémentaires par rapport à la même période de l'année précédente, passe de 30,9% en 2007 à 34% en 2008.

Grâce à la hausse de plus de 90% de son chiffre d'affaires, la branche « Transport » a gagné plus de 3 points, confortant ainsi sa 3^{ème} position avec une part de plus de 13% de la production globale du secteur sur ce quatrième trimestre.



Les branches « Assurances agricoles » et « assurances crédit » se maintiennent sensiblement avec écarts ne dépassant pas 1%.

• Parts de marché

Les entreprises publiques et parapubliques² détiennent 81,4% de parts de marché. La part des entreprises à capitaux privés se maintient à près de 19% de la production globale du trimestre.

Tableau n° 2 : Parts de marché au 4° trimestre

Branches d'assurances	Entreprises Publiques	Entreprises Privées	Total marché	Part de marché des compagnies à capitaux privés
-----------------------	--------------------------	------------------------	--------------	---

² SAA, CAAR, CAAT, CASH, SGCI, CAGEX et CNMA

Assurance Automobile	4 666 861	2 008 427	6 675 288	30,1%
Assurance IARD	4 923 403	555 142	5 478 544	10,1%
Assurance Transport	1 973 686	160 599	2 134 285	7,5%
Assurance Agricoles	338 577	19 819	358 395	5,5%
Assurances de Personnes	1 086 785	228 183	1 314 968	17,4%
Assurance Crédit Caution	144 816	22 931	167 747	13,7%
Total marché	13 134 128	2 995 100	16 129 228	18,6%

Source : CNA/SP/DST : mars 2009

Production au 31 décembre 2008

Au 31 décembre 2008, le chiffre d'affaires du secteur a atteint la somme de **67,6** milliards de dinars³ (hors acceptations internationales de la CCR) contre 53,6 milliards de dinars à la même période en 2007, soit une augmentation de **26,1%**.

• Analyse par branche

Comparativement à l'exercice 2007, toutes les branches, à l'exception de la branche « crédit » ont marqué des hausses dans leurs chiffres d'affaires. Les plus significatives concernent les branches « IARD » et « automobile » avec des taux de croissance de 32,8% et 20,9% respectivement. Ces deux branches ont fortement contribué à la production additionnelle du secteur compte tenu de leurs poids respectifs de 37,5% et 43,2% :

- La branche « Automobile » qui réalise au 31 décembre de 2008 une croissance de **20,9%** (15,8% en 2007 et 12,7% en 2006) a engendré 36,5% de la production additionnelle de tout le secteur.

Cette progression s'expliquerait toujours par la souscription des garanties dommages (« Tous Risques », « Dommage Collision », ...), souscription soutenue par les crédits octroyés pour l'achat de véhicules neufs. Il faut signaler que les risques non obligatoires détiennent plus des trois quarts du marché de l'assurance automobile.

Par ailleurs, L'augmentation du tarif de la garantie RC obligatoire intervenue en janvier 2008 (10% à fin 2008), induisant une hausse du chiffre d'affaires de la garantie « Responsabilité Civile » et de celui de la garantie « Dommage Collision » (dont la prime est indexée sur la prime RC) aurait eu une incidence sur le chiffre d'affaires de la branche estimée à quelques 4 points de croissance supplémentaires.

- La branche « IARD » réalise 45,3% de la production additionnelle du secteur sous les effets conjugués de son taux de croissance de **32,8%** et de son poids (43,2%) :

En assurance des risques industriels, qui représente près de 80% de l' »IARD », la branche incendie a marqué une hausse de près de 20%, expliquée en grande partie par l'apport du contrat Sonatrach, souscrit pour une période de 12 mois en début d'exercice, alors qu'en 2007, le contrat était prolongé pour une période de 6 mois. La branche « Engineering » a connu une importante hausse, de plus de 60%, grâce à la signature de plusieurs contrats importants, notamment ceux entrant dans le cadre des projets d'investissements initiés par les pouvoirs publics. Les risques simples ont également marqué une hausse de près de 25%, provenant essentiellement de la hausse marquée par la branche incendie.

L'assurance des catastrophes naturelles, avec une production d'un montant total de près de 1,5 milliards de dinars représentant 2% du chiffre d'affaires global du secteur, a connu une augmentation de près de 13% comparativement à la même période de 2007.

- La hausse réalisée par la branche « Transport » (+12,2%) est imputée à la « performance » du 4ème trimestre grâce essentiellement à la progression du chiffre d'affaires de la garantie « Corps aérien ». Par ailleurs, la forte évolution du volume des importations en 2008 aurait entraîné une hausse du chiffre d'affaires de la garantie « facultés maritimes » notamment (en 2007, la contribution de cette sous branche à la croissance du chiffre d'affaires du secteur a été plus significative, sa production ayant connu une très forte hausse du fait de l'enregistrement d'importants contrats liés aux travaux d'infrastructure de transport)

³ Non compris la production de la MAATEC

- La branche des « Risques Agricoles » a progressé de 39,4%. La forte hausse enregistrée chez le leader, en assurance de la production végétale notamment, est liée à la progression du chiffre d'affaires des assurances « incendie récoltes » et « grêle » sur céréales, produits conditionnant l'accès aux aides publiques. L'augmentation des prix d'achat des céréales par l'O.A.I.C., a boosté l'activité des céréaliculteurs contribuant ainsi à la hausse du chiffre d'affaires de la branche.
- La production de la branche « assurances de personnes » a progressé de 46,8%, sa contribution à la production additionnelle du secteur a atteint près de 11% grâce essentiellement à l'apport de « l'assurance groupe » qui a réalisé plus de 50% de la production de la branche du fait de son taux de croissance de près de 90%, et de son poids estimé à plus de 45% dans le chiffre d'affaires de la branche. Le nouveau contrat de Sonatrach a fortement contribué à cette augmentation.

La garantie « décès » accordée dans le cadre des prescriptions bancaires pour l'octroi de crédits (assurance « remboursement des crédits ») a marqué une forte hausse (plus de 70%) réalisée essentiellement au 4ème trimestre du fait du réajustement des primes à la fin de l'exercice.

La garantie « accidents » avec une part de 11% dans la production de la branche a également connu une hausse de près de 30%.

- L'assurance Crédit, a bénéficié d'une hausse de 12,7%. 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.

Tableau n° 3 : Production au 31 décembre 2008

Branches	Unité : milliers de dinars					
	Production		Structure du marché		Evolution 2007 / 2008	
	2008	2007	2008	2007	en %	Augmentation en valeur
Assurance Automobile	29 602 204	24 490 477	43,8%	45,7%	20,9%	5 111 727
Assurance IARD	25 651 689	19 313 847	37,9%	36,0%	32,8%	6 337 841
Assurance Transport	5 737 401	5 115 737	8,5%	9,5%	12,2%	621 665
Assurance Agricoles	759 330	544 571	1,1%	1,0%	39,4%	214 759
Assurance de Personnes	5 085 002	3 462 792	7,5%	6,5%	46,8%	1 622 210
Assurance Crédit Caution	839 826	704 626	1,2%	1,3%	12,7%	89 557
Total assurances	67 629 809	53 632 050	100%	100%	26,1%	13 997 759

Source : CNA/SP/DST : mars 2009

• Parts de marché

Le marché des assurances reste toujours dominé par les entreprises traditionnelles (SAA, CAAR, CAAT, et CNMA) qui détiennent 65% de parts de marché, en baisse par rapport à la même période de 2007 (plus de 69%). Les nouvelles compagnies (créées depuis 1995) détiennent pour leur part 35% de la production globale de l'année. 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 20%.

Tableau n° 4 : production au 31 décembre 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	21 126 588	8 475 617	29 602 204	28,6%
Ass. IARD	13 722 189	11 929 500	25 651 689	46,5%
Ass. Transport	4 050 781	1 686 620	5 737 401	29,4%
Ass. Agricoles	686 709	72 621	759 330	9,6%
Ass. de Personnes	4 045 730	1 039 272	5 085 002	20,4%
Ass. Crédit Caution	348 339	445 844	794 183	56,1%
Total	43 980 337	23 649 473	67 629 809	35,0%

Source : CNA/SP/DST : mars 2009

Tableau n° 5 : production au 31/12/2008 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	21 353 006	5 494 380	22 238 019	27,9%
Ass. IARD	22 678 910	2 203 088	19 957 074	11,6%
Ass. Transport	4 803 467	637 162	3 410 520	16,3%
Ass. Agricoles	686 709	34 082	382 215	9,6%
Ass. de Personnes	4 084 719	661 565	3 661 626	19,7%
Ass. Crédit Caution	751 335	19 916	627 314	5,4%
Total marché	54 358 147	13 271 662	67 629 809	19,6%

Source : CNA/SP/DST : mars 2009

