

Note de conjoncture du marché des assurances

1er trimestre 2009

- Evolution de la production**

Le chiffre d'affaires réalisé par le secteur durant ce 1^{er} trimestre 2009 est estimé à 21,4 milliards de dinars¹ (non compris les acceptations internationales de la CCR) alors qu'il était de 20,4 milliards de dinars à la même période en 2008, soit une progression de 4,9%.

Assurances automobiles : +23,2%

La branche automobile affiche ce trimestre une hausse de 23,2% (18,4% au 1^{er} trimestre 2008).

Près de 82% des primes de l'assurance automobile, soit 8,4 milliards de dinars, correspond à la couverture des garanties facultatives. Leur chiffre d'affaires est en hausse de 25%, alors que la garantie de responsabilité civile a connu une hausse moindre, de 16%, due en grande partie à l'augmentation du tarif RC obligatoire (15% au 31 mars 2009).

Cette hausse qui a induit une évolution du chiffre d'affaires de la garantie « Dommage Collision » (dont la prime est indexée sur la prime RC) a eu une incidence sur le chiffre d'affaires de la branche estimée à quelques 4 points de croissance supplémentaires.

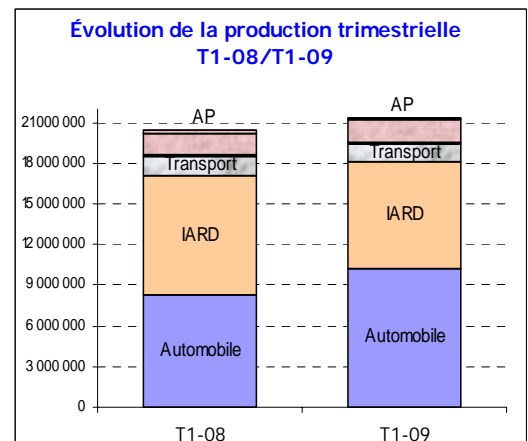
Durant ce premier trimestre, la vente de véhicules neufs a connu une hausse de 18,7% comparativement à la même période de 2008, renforçant ainsi le chiffre d'affaires de l'assurance automobile, et plus particulièrement des garanties facultatives notamment celles prescrites dans le cadre de l'octroi d'un crédit automobile.

Ce marché en évolution, non freiné par la taxe, ni par le recul des crédits à la consommation, pourrait cependant reculer dans l'avenir (les importations de véhicules ont baissé durant ce trimestre (-7,6%) par rapport au 1^{er} trimestre de 2008).

Les principaux indicateurs en matière d'accidents de la route² affichent, à la fin de ce premier trimestre, une hausse du nombre d'accidents (+2,9%) par rapport à la même période de 2008. Le nombre de blessés (13 814) a connu une stabilité, alors que le nombre de tués (951) a marqué une baisse de 2,7

Parallèlement, la fréquence des sinistres déclarés aurait connu une hausse plus importante de l'ordre de 7% ce trimestre³, liée à la fois aux sinistres matériels et corporels.

Il faut signaler que les sinistres matériels représentent 95% (en nombre de déclarations ou de règlements), et 63% (en montant des règlements) du total des sinistres de la branche (chez le leader notamment qui détient 37% du marché automobile au 1^{er} trimestre),



¹ Non compris la production de la GAM, CARDIF et MAATEC

² Statistiques du CNPSR

³ Statistiques établies sur la base des chiffres transmis par les compagnies suivantes SAA, CAAT, 2a, SALAMA et CASH dont la part en assurance automobile représente près de 58% du chiffre d'affaire du secteur pour cette branche.

« IARD » : -10,4%. Cette catégorie qui regroupe des risques hétérogènes présentant de fortes variations en terme d'évolution du chiffre d'affaires selon les types d'activités concernés, a connu globalement une baisse du chiffre d'affaires de 10,4% comparativement au même trimestre de l'année précédente (+36%).

Cette baisse provient essentiellement de la « contre performance » de la branche incendie des risques industriels qui détient plus de 60% du chiffre d'affaires de la branche IARD, et qui a marqué une baisse de près de 7%, expliquée essentiellement par le décalage dans la souscription des contrats de Sonatrach (prime enregistrée au premier trimestre de 2008 pour une année, au 1^{er} trimestre de 2009 la prime enregistrée correspond à une période de six mois, le renouvellement en 2009 étant prévu pour le troisième trimestre de l'année). Hors contrat Sonatrach, la branche a connu une hausse de plus de 25%.

La branche « Engineering » a également enregistré une baisse de 24% du fait du retard accusé dans la concrétisation de certaines affaires importantes liées en grande partie au programme d'investissements publics. Les deux branches Incendie et Engineering, qui constituent l'essentiel des risques industriels détiennent près de 80% du portefeuille de la branche « IARD ».

Par ailleurs, les autres branches connaissent également une évolution et en particulier : -40% pour la branche « Responsabilité civile générale », -18% pour la branche « Catastrophes naturelles CAT NAT » (qui détiennent chacune près de 5% du portefeuille de la branche IARD), plus de 15% de hausse pour les garanties Vol, Bris de Glace et Dégâts des Eaux.

Il faut noter que l'assurance contre les catastrophes naturelles, en dépit de son caractère obligatoire instituée dès 2004, ne semble pas avoir eu les effets escomptés, et cela, malgré les sinistres enregistrés en 2008, qui ont occasionné des dégâts considérables, entraînant en principe un engouement de la population à contracter cette assurance.

« Transport » : -10% de baisse.

La branche « Transport » a enregistré durant le 1^{er} trimestre 2009 une baisse de 9,9% qui s'explique essentiellement par la forte diminution de la production en assurance « corps aérien », du fait du décalage dans la comptabilisation de la prime du contrat « Air Algérie ». Cette baisse a cependant été amoindrie par l'évolution du chiffre d'affaires de l'assurance du transport maritime : +16% dans la branche « Corps de navires » et + 4% de la production en assurance du transport de marchandises par voie maritime, qui représente près de 60% de l'assurance transport.

La hausse de 4% du chiffre d'affaires en « facultés maritimes » ne semble pas suivre celle, plus importante, du volume des importations qui a connu au 1^{er} trimestre de 2009 une augmentation de 17,8% par rapport aux résultats du premier trimestre 2008.

Cette situation pourrait s'expliquer d'une part par le report lors des émissions de polices importantes en transport de facultés en rapport avec les projets d'investissements initiés par les pouvoirs publics. D'autre part, la sous tarification des risques, induite par le jeu de la concurrence aurait également un impact sur le niveau des primes afférentes à cette branche.

Tableau 1 : production par branche au 1^o trimestre

Branches	Production en milliers de dinars		Structure du marché		Evolution T1-08 – T1-09	
	T1-2008 ⁴	T1-2009	2008	2009	en %	Augmentation en valeur
Assurance Automobile	8 312 254	10 240 531	40,7%	47,8%	23,2%	1 928 277
Assurance IARD	8 782 159	7 868 287	43,0%	36,7%	-10,4%	- 913 872
Assurance Transport	1 410 730	1 271 404	6,9%	5,9%	-9,9%	-139 326
Assurance Agricoles	116 391	192 378	0,6%	0,9%	65,3%	75 987
Assurances de Personnes	1 604 053	1 712 679	7,9%	8,0%	6,8%	108 626
Assurance Crédit Caution	198 873	132 083	1,0%	0,6%	-33,6%	-66 790
Total	20 424 460	21 417 362	100%	100%	4,9%	992 902

Source : CNA/SP/DST : juin 2009

⁴ Pour les besoins de la comparaison, les données de 2008 ne comprennent pas volontairement celles de la compagnie GAM.

«Assurances agricoles : +65,3%. Les assurances agricoles ont enregistré ce trimestre une hausse de 65,3% due à la forte évolution en production végétale, qui représente près des deux tiers du chiffre d'affaires de la branche.

L'octroi du crédit « RFIG » aux producteurs céréaliers, qui doivent contracter une assurance pour couvrir les différents risques de leurs activités et récoltes, notamment contre les incendies et les catastrophes naturelles, conjugué à une incitation majeure à savoir l'augmentation du prix d'achat des céréales par l'OAIC poussant les agriculteurs vers la céréaliculture auraient commencé à avoir un impact positif sur le chiffre d'affaires de la branche.

Assurances de personnes : croissance modérée de 7%. Avec une part de 8% du chiffre d'affaires total du marché et une hausse de 6,8% par rapport à la même période de l'année précédente (+24% en 2008), les assurances de personnes n'ont contribué que pour 3,5% à la production additionnelle du secteur.

La croissance de la production de l'assurance groupe commence modestement l'année (+2%) alors que les assurances prescrites par les banques (assurance « remboursement crédit ») ont connu une hausse plus importante de 11%. Ces deux branches constituent l'essentiel du portefeuille de la branche des assurances de personnes et ont détenu sur ce trimestre 44% et 41% de parts respectivement.

Assurance Crédit : -33,6%.

Le chiffre d'affaires de la branche qui comprend l'assurance crédit à l'exportation et assurance crédit interne (SGCI, CAGEX et CAAT essentiellement) est globalement en baisse de 33,6% durant ce premier trimestre. Ce recul de l'activité provient avant tout de la baisse constatée dans la production de l'assurance du crédit à la consommation du fait du non renouvellement de conventions arrivées à échéance avec certaines banques. L'assurance du crédit à l'immobilier a connu par ailleurs un ralentissement de la production (+2%).

Il faut signaler que le crédit aux particuliers qui compte le crédit immobilier et celui conçu à la consommation a représenté un montant de 250 milliards de dinars en 2008 (dont 150 milliards de dinars pour le crédit immobilier), soit environ 10% des engagements des banques de la place. Ce pourcentage pourrait diminuer suite aux nouvelles orientations qui contraindraient les banques à revoir leurs critères d'octroi des crédits à la consommation. Cette situation entraînerait une baisse du chiffre d'affaires de cette assurance, déjà en détérioration ainsi que de celui des assurances des branches « automobile » et « assurances de personnes » (garantie décès) qui constituent des préalables à l'octroi de crédits par les banques.

• Structure par branche

Suite à la baisse du chiffre d'affaires de la branche IARD et la forte hausse enregistrée par la branche automobile, la structure de la production du secteur des assurances se trouve modifiée : la branche automobile qui a enregistré plus de 7 points de pourcentage supplémentaires et se retrouve ainsi à la première place, au détriment de la branche IARD qui perd 6 points détenant ainsi 36,7%

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

Dans une moindre mesure la branche « Transport » qui a marqué une baisse de 10% a perdu 1 point de pourcentage par rapport à la même période de 2007 passant à 5,9%.

Les autres branches se maintiennent sensiblement avec les mêmes poids qui ne dépassent pas 1%.

• Parts de marché

Les entreprises publiques se retrouvent avec 77% de parts de marché contre 79% au premier trimestre de 2008. Cette baisse est essentiellement due à la perte de parts de marché de la CASH (en raison de la baisse de la production en incendie du fait du décalage dans l'enregistrement du contrat de la Sonatrach). La part des entreprises privées s'en trouve ainsi augmentée pour atteindre près de 23% de la production globale du trimestre contre 20% en 2008.

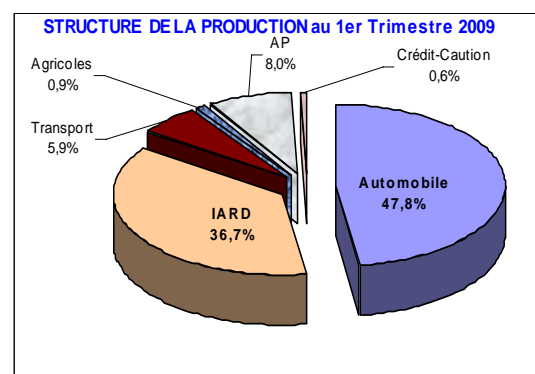


Tableau n° 5 : production au 31/03/2009 par branche et selon l'origine des capitaux.

Branches d'assurances	Entreprises Publiques	Entreprises Privées	Total marché	Part de marché des compagnies à capitaux privés
Ass. Automobile	7 263 902	2 976 629	10 240 531	13,9%
Ass. IARD	6 622 923	1 245 364	7 868 287	5,8%
Ass. Transport	988 861	282 543	1 271 404	1,3%
Ass. Agricoles	174 945	17 433	192 378	0,1%
Ass. de Personnes	1 343 919	368 760	1 712 679	1,7%
Ass. Crédit Caution	132 083	-	132 083	0,0%
Total marché	16 526 635	4 890 727	21 417 362	22,8%

Source : CNA/SP/DST : juin 2009