



Note de conjoncture du marché des assurances 2^{ème} trimestre 2009

• Evolution de la production

Le chiffre d'affaires réalisé par le secteur durant ce 2^e trimestre 2009 est estimé à 17,2¹ milliards de dinars (non compris les acceptations internationales de la CCR) alors qu'il était de 16,8 milliards de dinars à la même période en 2008, soit une progression de 2,4%.

Assurances automobiles : 18% de hausse.

La branche « Assurance automobile » qui a représenté 48% du chiffre d'affaires continue de tirer la croissance du secteur avec un taux de croissance 17,9%.

La garantie « Responsabilité Civile » qui représente près de 20% du chiffre d'affaires de la branche, a marqué une hausse due au seul effet de l'application de la troisième tranche d'augmentation tarifaire de 5% en janvier 2009.

Les garanties facultatives, « tous Risques », « Dommage Collision » et dans une moindre mesure « Vol et Incendie sur Véhicule » ont contribué à cette croissance en marquant une hausse de près de 20%. L'effet de l'augmentation tarifaire est estimé à quelques trois points supplémentaires, la prime de la garantie « Dommages Collision » étant indexée sur celle de la « Responsabilité civile ».

IARD : baisse de 15,3%.

Durant ce deuxième trimestre, la branche « IARD » a poursuivi la baisse enregistrée au premier trimestre (-10,4%).

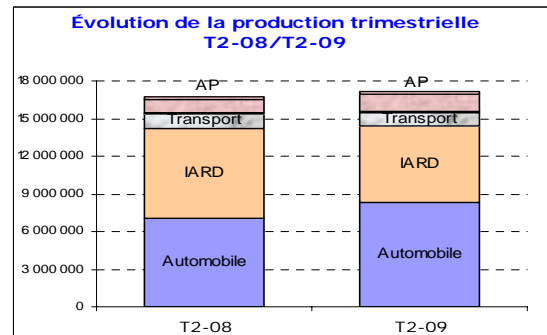
Par sous branche, la plus grande baisse concerne l'« Engineering » (-30%) alors que l'« Incendie » a connu une baisse moindre de 6%. Les risques industriels qui détiennent plus de 80% du portefeuille de la branche sont à l'origine de cette baisse. La concurrence des entreprises d'assurance reste vive sur les grands risques, entraînant des réductions tarifaires sensibles ce qui explique en partie la baisse du portefeuille de la branche.

Le chiffre d'affaires de la « Responsabilité civile », qui détient 8% du portefeuille de la branche, progresse globalement de +6% sur ce deuxième trimestre mais avec une forte hétérogénéité selon les types d'activité concernés.

L'assurance des catastrophes naturelles, avec une production d'un montant total de près de 370 millions de dinars représentant 2% du chiffre d'affaires global du secteur, a connu un ralentissement (+2% comparativement à la même période de 2008).

«Transport » : -6,4 % au 2^{ème} trimestre

Ce recul de l'activité provient essentiellement du décalage dans la comptabilisation des primes relatives à la couverture de la flotte d'Air Algérie.



¹ Non compris la production des compagnies : GAM et MAATEC.

Assurances agricoles : -13,8% de baisse.

Les assurances agricoles ont enregistré sur ce trimestre une baisse de 13,8% suite à la régression de la branche « production végétale », enregistrée chez le leader.

Tableau 1 : production par branche au 2° trimestre

Branches	Production en milliers de dinars		Structure du marché		Evolution T2-08 - T2-09	
	T2-2008 ²	T2-2009 ³	2008	2009	en %	Augmentation en valeur
Assurance Automobile	7 024 375	8 279 762	41,9%	48,2%	17,9%	1 255 387
Assurance IARD	7 195 404	6 094 077	42,9%	35,5%	-15,3%	-1 101 326
Assurance Transport	1 114 062	1 042 561	6,6%	6,1%	-6,4%	-71 501
Assurance Agricoles	192 315	165 764	1,1%	1,0%	-13,8%	-26 551
Assurances de Personnes	985 595	1 373 765	5,9%	8,0%	39,4%	388 170
Assurance Crédit Caution	265 172	230 589	1,6%	1,3%	-13,0%	-34 583
Total	16 776 922	17 186 518	100%	100%	2,4%	409 596

Source : CNA/SP/DST : octobre 2009

Assurances de personnes : augmentation de 39,4%.

Les assurances de personnes ont enregistré la plus forte hausse sur ce 2^{ème} trimestre grâce essentiellement à l'assurance « groupe » et à l'assurance contre les accidents qui ont marqué des taux de croissance de 71% et 51% respectivement.

Assurance Crédit : -13% par rapport à la même période de l'année précédente

L'assurance crédit comprenant l'assurance crédit à l'exportation et assurance crédit interne a enregistré une baisse de 13% du chiffre d'affaires du fait de la baisse de 55% de la production en matière de crédit à l'immobilier qui détient 20% du chiffre d'affaires de la branche. Par ailleurs, une baisse a été constatée dans la production de l'assurance du crédit à l'exportation.

• Structure par branche

L'assurance automobile conforte sa première position en gagnant plus de 6 points passant à 48,2% au 2^{ème} trimestre de 2009.

A contrario, la branche IARD qui a perdu plus de 7 points de pourcentage par rapport à la même période de l'année précédente, passe de 42,9% en 2008 à 35,5% en 2009.

Les branches « automobile » et « IARD » détiennent à elles seules près de 84% du marché des assurances.

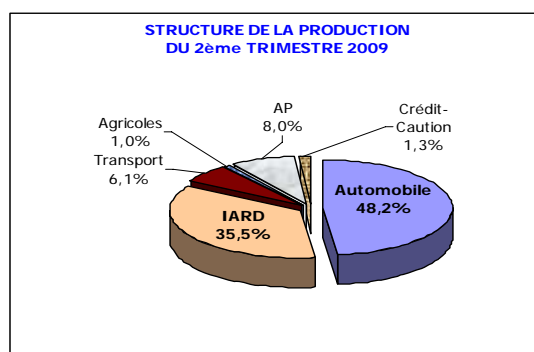
La branche « Assurances de personnes » a gagné 2,1 points occupant ainsi la 3^{ème} position. Elle passe de 5,9% en 2008 à 8% en 2009.

Les branches « Transport » et « Crédit » se maintiennent sensiblement avec les mêmes poids (moins de 1 point d'écart).

• Parts de marché

Au 2^{ème} trimestre de 2009, le poids des compagnies publiques et parapubliques a atteint 75,7%. Leur chiffre d'affaires a atteint 13 milliards de dinars dont 10% pour les mutuelles.

Les entreprises spécialisées⁴ ne détiennent que 0,5% du total du marché des assurances.



² Pour les besoins de la comparaison, ces données ne comprennent pas volontairement les données du 1^{er} semestre 2009 de la GAM.

³ Sans la production trimestrielle des compagnies : GAM et MAATEC

⁴ SGCI et CAGEX pour l'assurance Crédit et CARDIF pour les assurances de personnes.

Production du 1^{er} semestre 2009

Au 30 juin 2009, le chiffre d'affaires du secteur a atteint la somme de 38,7 milliards de dinars (hors acceptations internationales de la CCR) contre 37,2 milliards de dinars à la même période en 2008, soit une augmentation de 4%.

• Analyse par branche

- La branche « Automobile » arrive en première position avec une part de 42% et un taux de croissance de 20,9%. L'augmentation du tarif de la garantie RC obligatoire intervenue en janvier 2008 (15% au 1^{er} semestre de 2009) a eu un impact de l'ordre de 5 points sur le chiffre d'affaire de la branche. Les garanties facultatives continuent de tirer la croissance de la branche avec plus de 21% de hausse comparativement à la même période de 2008.

Le resserrement du crédit dû à la hausse sensible du seuil des salaires exigibles par certaines banques ajouté à la taxe automobile introduite en 2008 aurait entraîné une baisse relative des achats et donc des importations de véhicules⁵ qui auraient également diminué sous les effets de la crise économique mondiale.

Ce résultat n'aurait eu qu'une légère incidence sur le chiffre d'affaires de l'assurance automobile car en dépit de cette baisse, la valeur globale des véhicules importés⁶ a augmenté expliquant ainsi en partie la hausse enregistrée dans la production des risques non obligatoires.

- Comparativement au 1^{er} semestre de l'année précédente, la branche « IARD » a marqué une baisse de 12,7%. Cette baisse provient essentiellement des contres performances enregistrées dans les branches incendie et engineering.

La branche incendie a marqué une baisse de 11% liée essentiellement au contrat Sonatrach pour lequel la prime a été enregistrée en début d'exercice pour une période de six mois contre 12 mois pour l'exercice 2008. Hors contrat Sonatrach, la branche aurait connu une quasi stagnation durant ce semestre.

La branche « Engineering » qui a bénéficié depuis 2007 de l'apport des grands projets du programme de relance économique a connu ce semestre une importante baisse de près de -34%, expliquée par le ralentissement des grands projets de construction notamment.

L'assurance des catastrophes naturelles a enregistré une baisse de près de 10% comparativement à la même période de 2008, son poids ne dépassant pas 6% de la production de l'« IARD » et 2% du chiffre d'affaires du secteur pour ce premier semestre de 2009.

- La baisse dans la production de la branche « Transport » -8,7% provient essentiellement de la régression du chiffre d'affaires de la garantie « corps aérien », qui s'explique par le décalage dans la comptabilisation de la prime du contrat « Air Algérie » suite au changement d'assureur opéré en 2008.

L'assurance des « marchandises transportées », qui représente plus de 60% du total de l'assurance de la branche, a marqué une stagnation au cours de ce premier semestre en raison du ralentissement de la production de la garantie « facultés maritimes ». Cette dernière connaît ces deux dernières années des évolutions erratiques en raison du report de l'enregistrement de primes concernant d'importants contrats. Il faut noter par ailleurs que cette sous branche a connu une forte progression notamment en 2007 à la suite de la hausse du volume des importations en liaison avec les travaux de réalisation d'infrastructures de transport notamment.

Le volume des importations a cependant connu au 1^{er} semestre de 2009 une augmentation de 14,7% par rapport aux résultats du premier trimestre 2008⁷.

- La branche des « Risques Agricoles » a connu en une hausse de 16% comparativement au 1^{er} semestre de l'année précédente, grâce à la performance réalisée en assurance de la production animale, qui a enregistré une importante hausse suite à la signature de conventions en matière d'assurance bovine notamment.

Malgré cette hausse, le chiffre d'affaires de la branche demeure faible (moins de 1% de la production totale du secteur)

- Les assurances de personnes, ont enregistré une hausse de 22,7% sous l'effet des augmentations enregistrées dans toutes les garanties composant ce portefeuille, qui reste dominé par l'assurance groupe, suivie par l'assurance décès accordée notamment dans le cadre des prescriptions bancaires pour

⁵ Selon les statistiques du CNIS le nombre de véhicules importés au cours du premier semestre 2009 a baissé de 10,5% (153 292 véhicules, contre 171 277 sur la même période en 2008).

⁶ Les importations de véhicules passent de 128.069 milliards de dinars au premier semestre 2008 à 142.234 milliards durant les six premiers mois de 2009, selon le CNIS.

⁷ La valeur des importations a augmenté de 4%, pour s'élever à 19,70 milliards de dollars contre 18,9 milliards en 2008, selon les données statistiques provisoires du CNIS (1 429 milliards de dinars contre 1245 milliards au premier semestre 2008).

l'octroi de crédits. Ces deux garanties qui détiennent respectivement 35% et 30% de parts dans le chiffre d'affaires de la branche ont marqué des taux de croissance respectifs de 36% et 38%.

La croissance de la branche doit également à l'assurance contre les accidents laquelle en augmentant de 17% a couvert plus de 25% de la production additionnelle de la branche durant ce premier semestre. Ce résultat provient pour une grande part de la vente de la garantie « individuelle accidents » lors de la souscription du contrat automobile.

Tableau n° 3 : Production au premier semestre

Branches	Production au 30 juin		Structure du marché		Evolution S1-08/ S1-09	
	2009 ⁸	2008 ⁹	2009	2008	en %	Augmentation en valeur
	Assurance Automobile	18 520 295	15 306 106	47,9%	41,1%	21,0%
Assurance IARD	13 962 360	15 995 919	36,1%	43,0%	-12,7%	-2 033 558
Assurance Transport	2 313 968	2 533 129	6,0%	6,8%	-8,7%	-219 161
Assurance Agricoles	358 142	308 706	0,9%	0,8%	16,0%	49 436
Assurance de Personnes	3 182 450	2 594 622	8,2%	7,0%	22,7%	587 828
Assurance Crédit Caution	362 673	466 229	0,9%	1,3%	-22,2%	-103 556
Total marché	38 699 888	37 204 711	100%	100%	4,0%	1 495 177

Unité : milliers de dinars
Source : CNA/SP/DST : octobre 2009

- L'assurance Crédit, a enregistré une baisse de 22,2% comparativement au premier semestre de 2008. Ce recul de l'activité provient des baisses constatées dans la production de l'assurance du crédit à la consommation et du crédit à l'immobilier du fait du non renouvellement de conventions arrivées à échéance avec certaines banques.

L'assurance du crédit « inter entreprises » lancée en 2006 a connu une hausse de la production de 2% au cours de ce semestre.

• Structure de la production au 30 juin 2009

Le poids de la branche « IARD » (+47,9 points) dans la production globale s'est renforcé de 6,7% pris essentiellement sur le poids de l'IARD qui avec une part de 36,1% a perdu près de 7 points suite à la baisse de sa production de 12,7%. Les assurances de personnes poursuivent leur croissance et gagnent 1,2% atteignant 8,2% au 1^{er} semestre 2009.

Les autres branches se maintiennent sensiblement avec les mêmes poids qui ne dépassent pas 1% d'écart par rapport à la même période de 2008.

• Parts de marché

Le marché des assurances reste toujours dominé par les entreprises traditionnelles (SAA, CAAR, CAAT, CNMA) qui détiennent 64,8% de parts de marché, en hausse par rapport au 1^{er} semestre de 2008 (61,9%).

La part du chiffre d'affaires des mutuelles ne dépasse pas 7% du chiffre d'affaires global du secteur, alors que les entreprises spécialisées détiennent seulement 1% de parts de marché.

Selon l'origine des capitaux, le poids des compagnies à capitaux privés a atteint 24% au premier semestre de 2009 (17,8% en 2008) au détriment des entreprises publiques dont la baisse de la part de marché provient de essentiellement de la baisse conjoncturelle du chiffre d'affaires de la branche IARD.

Tableau n° 4 : production du 1^{er} semestre 2009 par branche et selon l'origine des capitaux de la compagnie.

Branches d'assurances	Entreprises Publiques	Entreprises Privées	Total marché	Part de marché des compagnies à capitaux privés
Ass. Automobile	13 349 229	5 171 065	18 520 295	13,4%
Ass. IARD	11 450 962	2 511 398	13 962 360	6,5%
Ass. Transport	1 856 804	457 164	2 313 968	1,2%
Ass. Agricoles	327 092	31 050	358 142	0,1%
Ass. de Personnes	2 225 985	956 464	3 182 450	2,5%
Ass. Crédit Caution	326 047	36 626	362 673	0,1%
Total marché	29 536 120	9 163 768	38 699 888	23,7%

Source : CNA/SP/DST : octobre 2009

⁸ Non compris la production des compagnies : GAM et MAATEC

⁹ Pour les besoins de la comparaison, ces données ne comprennent pas volontairement les données du 1^{er} semestre 2009 de la GAM