



Note de conjoncture du marché des assurances 3^{ème} trimestre 2009

• Evolution de la production

Le chiffre d'affaires réalisé par le secteur durant le 3^{ème} trimestre 2009 est estimé à 17,2¹ milliards de dinars (non compris les acceptations internationales de la CCR) contre de 13,1² milliards de dinars à la même période en 2008, soit une progression de 31,1%.

Assurances automobiles : 14,9% de hausse.

Avec un chiffre d'affaires de 7,6 milliards de dinars l'assurance automobile a enregistré une hausse de 14,9% et a représenté 44% de la production totale du secteur.

Cette progression est due aux garanties non obligatoires qui poursuivent leur progression (+ 20%), grâce à la garantie « tous risques » notamment dont la part dans la branche est estimée à plus de 30%. Cette progression pourrait être freinée à l'avenir sous l'effet de l'annulation du crédit à la consommation.

La garantie « Responsabilité Civile » qui représente près de 20% du chiffre d'affaires de la branche a marqué une quasi stagnation sur ce trimestre.

IARD : forte augmentation sur ce trimestre

Durant ce troisième trimestre, la branche « IARD » a enregistré une importante hausse de 82,9% tirée essentiellement par la très forte croissance marquée par la branche incendie des risques industriels liée à l'enregistrement d'importants contrats dont celui du groupe Sonatrach.

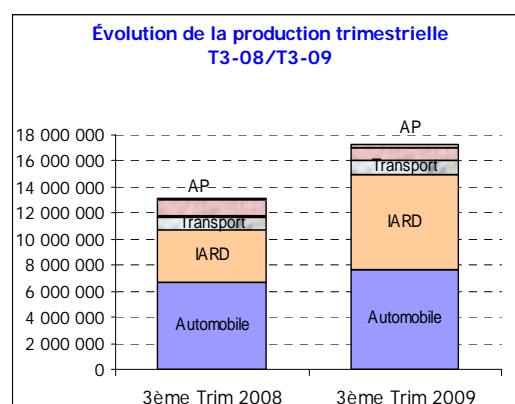
L'assurance construction a également enregistré une progression de plus de 50% due à la souscription d'affaires nouvelles.

L'assurance des catastrophes naturelles a marqué une forte hausse de plus de 80%. Elle représente près de 5% de la production de l'IARD et 2% du chiffre d'affaires global du secteur.

Le chiffre d'affaires de l'assurance Responsabilité Civile progresse globalement de près de 85% sur ce troisième trimestre de l'année.

«Transport » : +2,6 % au 3^{ème} trimestre

Ce ralentissement de l'activité (+9,3% au 3^{ème} trimestre de 2008) provient de la baisse du chiffre d'affaires de l'assurance du transport de marchandises par voie maritime notamment (-3%).



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

² Pour les besoins de la comparaison, ces données ne comprennent pas volontairement les données du 3^{ème} trimestre 2008 de la GAM et CARDIF.

Assurances agricoles : +18,6% de hausse.

Le chiffre d'affaires du marché agricole se redresse (il était de -12% au 3ème trimestre de 2008) sous l'effet de la progression des assurances animales expliquée par l'évolution de la production de la branche avicole notamment suite à la signature de conventions avec des groupes avicoles.

Tableau 1 : Production par branche au 3° trimestre

Branches	Production en milliers de dinars		Structure du marché		Evolution T3-08 / T3-09	
	T3-2008 ²	T3-2009 ¹	2008	2009	en %	Augmentation en valeur
Assurance Automobile	6 655 693	7 645 370	50,6%	44,4%	14,9%	989 677
Assurance IARD	3 988 232	7 295 199	30,3%	42,3%	82,9%	3 306 967
Assurance Transport	1 058 401	1 085 942	8,1%	6,3%	2,6%	27 540
Assurance Agricoles	68 576	81 316	0,5%	0,5%	18,6%	12 739
Assurances de Personnes	1 207 431	934 289	9,2%	5,4%	-22,6%	-273 142
Assurance Crédit Caution	163 690	190 746	1,2%	1,1%	16,5%	27 055
Total	13 142 023	17 232 861	100%	100%	31,1%	4 090 838

Source : CNA/SP/DST : décembre 2009

Assurances de personnes : - 22,6%.

Les assurances de personnes enregistrent sur ce 3^{ème} trimestre une baisse de 22,6% provenant de essentiellement à l'assurance « groupe » qui a marqué une baisse significative de près 50% liée au décalage dans l'enregistrement de la prime de Sonatrach. La garantie décès a également connu une baisse qui serait conséquente au non renouvellement de conventions signées avec certaines banques. Par ailleurs, la garantie « accidents » a marqué une hausse de près de 20%, occupant ainsi la 1^{ère} position dans la branche (plus de 40% de part) et amoindrissant l'effet des baisses marquées par les autres garanties.

Assurance Crédit : +16,5% par rapport à la même période de l'année précédente

L'assurance crédit a enregistré une croissance de 16,5% tirée essentiellement par l'assurance « crédit agricole » commercialisée par la CNMA dans le cadre de l'octroi du crédit « RFIG ». Cette assurance lancée au 2^{ème} trimestre de l'année a représenté 30% du chiffre d'affaires de la branche sur ce troisième trimestre.

Par ailleurs, le non renouvellement de conventions arrivées à échéance avec certaines banques continue d'affecter le chiffre d'affaires de cette branche, en matière d'assurance du crédit à la consommation (-11%) ainsi que celle garantissant le crédit immobilier qui a connu une baisse de 45%. Une baisse de 62% a également été constatée dans la production de l'assurance crédit à l'exportation, de moindre effet car cette garantie ne détient que 4% du chiffre d'affaires total de la branche.

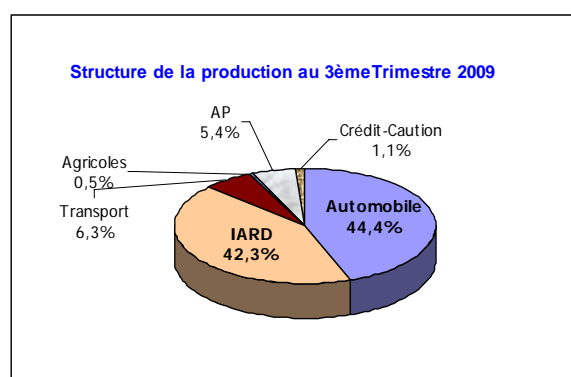
• Structure par branche

En dépit de la perte de 6 points de pourcentage, la branche automobile maintient sa première position avec une part de 44%. La branche IARD avec 3,3 milliards de dinars supplémentaires gagne 12 points et passe à 42% contre 30% au 3ème trimestre de 2008.

Les branches « automobile » et « IARD » détiennent à elles seules près de 87% du marché des assurances.

La branche « Assurances de personnes » a perdu 4 points de pourcentage (5,4%) et cède la troisième place au « transport » qui perd également 2 points et passe à 6%.

Les branches « assurances agricoles » et « Crédit » se maintiennent sensiblement avec des poids avoisinant les 1%.



- **Parts de marché**

Au 3ème trimestre de 2009, les compagnies publiques et parapubliques détiennent 81% du marché des assurances. Leur chiffre d'affaires a atteint 14,2 milliards de dinars dont 8% pour les mutuelles (CNMA) et 1% pour les entreprises spécialisées³.

Production au 30 septembre 2009

Au 30 septembre 2009, le chiffre d'affaires cumulé du secteur a atteint la somme de 57,4⁴ milliards de dinars (hors acceptations internationales de la CCR) contre 51,5 milliards de dinars à la même période en 2008, soit une augmentation de 11,5%.

- **Analyse par branche**

- La branche « Automobile » qui a réalisé un chiffre d'affaires de 27 milliards de dinars arrive en première position avec une part de 48% et un taux de croissance de 19,4% du à la croissance des garanties facultatives qui continuent de tirer la croissance de la branche avec 20% de hausse comparativement à la même période de 2008. La production de la garantie de responsabilité civile qui a représenté 20% de la production totale de la branche a progressé de plus de 10%.

La suppression des crédits à la consommation au 3^{ème} trimestre précédée d'un resserrement du crédit par certaines banques dès les premiers mois de l'année aurait entraîné une baisse relative des achats (près de 5% de baisse pour les ventes des concessionnaires automobile) 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 30 septembre de l'année précédente, la branche « IARD » a réalisé un chiffre d'affaires de 21,6 milliards de dinars en progression de 7%.

Plus de la moitié de cette production est détenue par la branche incendie qui a marqué une hausse de plus de 15%⁷ et qui provient de la souscription d'affaires nouvelles en risques industriels, alors que l'assurance construction (qui comprend en plus des garanties « Tous risques chantier » et « Tous risques montage » la garantie RC décennale) a en dépit de l'apport de grands contrats connu une baisse de près de 8% (+50% à la même période de 2008), expliquée par l'arrivée à terme d'une bonne partie des grands projets initiés par les pouvoirs publics durant les exercices antérieurs. Les deux branches incendie et engineering totalisent près de 80% du volume des primes de la branche.

La révision des conditions de couverture d'importants contrats (augmentation des franchises,...) ainsi que les réductions tarifaires accordées aux risques d'entreprises entraînant la baisse du volume des primes émises, auraient également contribué au ralentissement de la progression du chiffre d'affaires de l'IARD.

L'assurance des catastrophes naturelles a enregistré une hausse de près de 8% comparativement à la même période de 2008, le volume des primes émises dans cette branche représente 7% de la production « IARD » et 2% du chiffre d'affaires du secteur pour ces neuf premiers mois de l'exercice 2009.

L'assurance de responsabilité a progressé globalement de 10% augmentant ainsi sa part dans l'IARD (8% contre 7% en 2008).

Les risques divers (dont les multirisques habitation et professionnelle, vol, ...) dont la part dans la branche s'établit à 8% ont par ailleurs été marqués par une hausse de plus de 10%. La garantie Vol a fortement contribué à cette évolution puisqu'elle détient plus 85% du portefeuille de ces risques.

- La baisse dans la production de la branche « Transport » (-3,2%) provient essentiellement de la régression du chiffre d'affaires de l'assurance du transport aérien (corps et responsabilité civile), qui s'explique par le décalage dans la comptabilisation de la prime du contrat « Air Algérie ».

³ SGCI et CAGEX pour l'assurance Crédit.

⁴ Non compris la production des compagnies : CARDIF et MAATEC.

⁵ Selon les statistiques du CNIS le nombre de véhicules importés au cours des neuf premiers mois de a baissé 17,6% (212 448 véhicules, contre 257 814 sur la même période de 2008).

⁶ Les importations de véhicules passent de 197,1 milliards de dinars au 30 septembre de 2008 à 206,8 milliards durant les neuf premiers mois de 2009, selon le CNIS.

⁷ Les statistiques par sous branche sont issues de la consolidation des données% des compagnies totalisant un chiffre d'affaires qui dépasse 93% de la production du secteur en IARD

Cette baisse a cependant été amoindrie par la progression de l'assurance du transport maritime portée essentiellement par la hausse de la production de la garantie « corps de navires », la garantie « facultés maritimes ayant connu une quasi stagnation au terme du troisième trimestre. Le ralentissement des travaux liés aux grands projets d'investissement et donc des importations liées à ces grands chantiers expliquerait en partie ce recul de la branche. Parallèlement, le volume des importations a connu au 30 septembre de 2009 une baisse de 24% par rapport la même période de 2008⁸.

- **La branche des « Risques Agricoles »** qui poursuit sa progression entamée en 2008 a connu au terme du 3^{ème} trimestre une hausse de 12,7% comparativement au 30 septembre de 2008 grâce à la performance réalisée par les assurances animales, due à la hausse de la production des garanties multirisques avicole et bovine suite à la signature de conventions avec les groupes ORAVIE et DANONE notamment. Le volume des primes en assurance végétale a connu une légère baisse sur cette période.
- **Les assurances de personnes** ont enregistré un ralentissement (4% contre 34% au 30 septembre de 2008). Des évolutions disparates sont constatées dans les différentes catégories composant le portefeuille de cette branche : une baisse de la production en assurance groupe en raison du décalage dans l'enregistrement du contrat de Sonatrach, ainsi qu'un ralentissement en assurance décès du fait du non renouvellement des conventions signées avec certaines banques dans le cadre du crédit. Par ailleurs, des augmentations ont été enregistrées dans la sous branche accidents qui détient 30% du chiffre d'affaires de la branche et l'assurance « assistance » dont le poids a atteint 10% au 30 septembre de 2009. Le portefeuille de la branche reste dominé par l'assurance groupe (35%), l'assurance Vie (vie et décès) détient près de 22% de la production de la branche.

Tableau n° 2 : Production au 30 septembre

Branches	Production au 30 septembre		Structure du marché		Evolution	
	2008	2009	2008	2009	30 sept-08 / 30 sept-09	30 sept-08 / 30 sept-09
					en %	Augmentation en valeur
Assurance Automobile	22 969 850	27 416 705	44,6%	47,8%	19,4%	4 446 855
Assurance IARD	20 184 495	21 593 459	39,2%	37,6%	7,0%	1 408 964
Assurance Transport	3 546 402	3 432 092	6,9%	6,0%	-3,2%	-114 309
Assurance Agricoles	382 189	430 641	0,7%	0,8%	12,7%	48 451
Assurance de Personnes	3 765 522	3 916 256	7,3%	6,8%	4,0%	150 734
Assurance Crédit Caution	627 314	597 676	1,2%	1,0%	-4,7%	-29 638
Total marché	51 475 772	57 386 829	100%	100%	11,5%	5 911 057

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

- **L'assurance Crédit**, a enregistré une baisse de -4,7% comparativement à la même période de 2008. Les assurances du crédit aux particuliers ont connu des baisses du fait du non renouvellement de conventions arrivées à échéance avec certaines banques : les assurances du crédit immobilier et du crédit à la consommation ont marqué des baisses de 38,4% et 18% respectivement. Elles occupent respectivement 23% et 42% du portefeuille de la branche.

Cette baisse a été amoindrie d'une part par l'assurance du crédit « inter entreprises » (Globaliance) qui a connu une hausse de 53% au terme du troisième trimestre de 2009, et par l'assurance du crédit agricole accordé aux agriculteurs dans le cadre du crédit RFIG qui a détenu 16% du chiffre d'affaires de la branche.

Les effets de la suppression des crédits à la consommation sur le chiffre d'affaires de la branche ne paraîtraient qu'au terme du 4^{ème} trimestre comme c'est le cas d'ailleurs pour les assurances automobile et de personnes.

• **Structure de la production au 30 septembre 2009**

Le poids de la branche automobile (47,8%) dans la production globale s'est renforcé de 3% pris essentiellement sur le poids de l'IARD qui avec une part de 37,6% a perdu près de 2 points suite au ralentissement de sa production (7% contre 27% en 2008).

La branche « Transport » qui a perdu 1% de pourcentage suite à la tendance baissière observée ces derniers trimestres se retrouve avec une part de 6%.

⁸ La valeur des importations a baissé de 23,9%, pour s'élever à 29,8 milliards de dollars contre 39,2 milliards en 2008, selon les données statistiques du CNIS.

Les autres branches se maintiennent sensiblement avec les mêmes poids qui ne dépassent pas 0,5% 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 63,5% de parts de marché, en hausse par rapport au 30 septembre 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 (SGCI et CAGEX) ne représentent que 0,4% du marché.

Selon l'origine des capitaux, le poids des compagnies à capitaux privés a atteint 24% au 30 septembre 2009 (17,8% en 2008) au détriment des entreprises publiques dont la baisse de la part de marché provient du ralentissement du chiffre d'affaires des branches « automobile » et « IARD », et dans une moindre mesure des baisses marquées par les branches « Transport » et « assurances de personnes ».

Tableau n° 3 : Production au 30 septembre 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	18 997 798	8 418 907	27 416 705	14,7%
Ass. IARD	18 205 582	3 387 877	21 593 459	5,9%
Ass. Transport	2 714 442	717 650	3 432 092	1,3%
Ass. Agricoles	403 008	27 633	430 641	0,0%
Ass. de Personnes	2 879 371	1 036 885	3 916 256	1,8%
Ass. Crédit- Caution	412 996	184 680	597 676	0,3%
Total marché	43 613 197	13 773 631	57 386 829	24,0%

Source : CNA/SP/DST : décembre 2009

Prévisions de clôture : près de 76 milliards de dinars à fin 2009

Les prévisions de clôture situent la production à quelques 76 milliards de dinars, ce qui représente une hausse de près de 12% par rapport à la production de l'exercice 2008 (plus de 26% en 2008).

La croissance de la production reste essentiellement portée par la hausse de la production dans les branches « Automobile » et « IARD » qui poursuivraient les évolutions enregistrées au 30 septembre et qui représenteraient des parts respectives de 47% et 36% contribuant ainsi à hauteur de 73% et 24% respectivement.

L'assurance Automobile, malgré la suppression du crédit à la consommation, poursuit sa croissance, alors que la progression de la production de la branche « IARD », soutenue en 2007 et 2008 par le programme public d'investissement en particulier dans la branche de l'engineering, ralentirait au terme du 4^{ème} trimestre de 2009 (+33% en 2008), sous les effets d'une part du ralentissement de ces grands projets, et de l'effet du décalage dans l'enregistrement d'importants contrats.

Après la tendance baissière affichée ces derniers trimestres, le chiffre d'affaires de la branche « Transport » se stabiliserait à la fin de cet exercice.

Les assurances agricoles enregistreraient une hausse de plus de 26% au terme du 4^{ème} trimestre 2009, grâce à la signature de plusieurs conventions avec des groupes dans la branche animale notamment ainsi qu'aux souscriptions des assurances récoltes, en production végétale, imposées par le financement de la campagne labours semailles.

La production de la branche « assurances de personnes » qui a enregistré une importante hausse en 2008 (+47%), marquerait une évolution de 5% au 31 décembre de 2009, freinée par la baisse de la production en assurance décès provenant essentiellement de l'apport de la garantie accordée dans le cadre des prescriptions bancaires.

L'assurance Crédit connaîtrait une baisse de 12% sous les effets conjugués de la baisse de la production en assurance du crédit immobilier ainsi que celle garantissant le crédit à la consommation de manière générale.