



Note de conjoncture du marché des assurances 4^{ème} trimestre 2009

Production du 4^{ème} trimestre 2009

- Evolution de la production :**

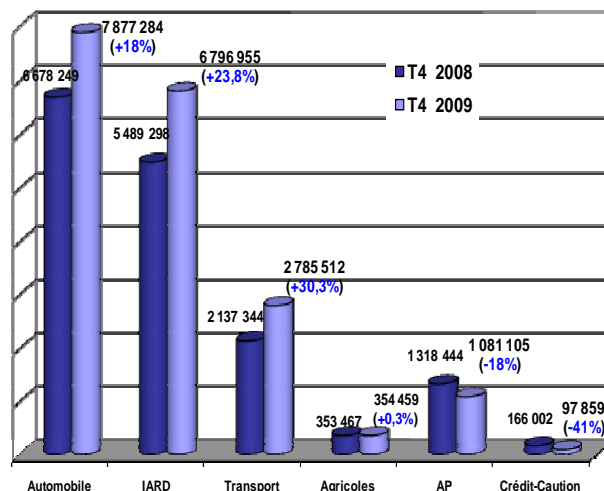
Le chiffre d'affaires réalisé par le secteur durant le 4^{ème} trimestre 2009 est estimé à **19 milliards de dinars** (non compris les acceptations internationales de la CCR) contre **16,1 milliards de dinars** à la même période en 2008, soit une progression de **17,7%**.

Assurance automobile : 18% de hausse

La branche automobile a réalisé un chiffre d'affaires de 7,9 milliards de dinars soit une hausse de 18% par rapport au 4^{ème} trimestre de 2008.

L'augmentation dans la branche automobile est due essentiellement à la souscription des garanties dommages : «dommage collision» et «tous risques» dont les parts dans la branche sont estimées respectivement à plus de 28% et 30%, et cela en dépit de la suppression des crédits octroyés par les établissements financiers pour l'achat de véhicules.

Notons que les garanties facultatives en assurance automobile -qui représentent près de 78% du portefeuille de la branche- contribuent à atténuer le déficit constaté dans la garantie obligatoire (RC). Cette dernière qui a représenté près de 22% du chiffre d'affaires de la branche a marqué une hausse inférieure à 3%



IARD : importante hausse

La branche « IARD » a enregistré une hausse de 23,8%, tirée essentiellement par la forte croissance marquée dans la branche incendie (+45%) et, à un degré moindre, dans l'assurance construction qui a enregistré une progression de plus de 8%. Il est à relever que la branche « engineering » représente plus de 45% du portefeuille de la branche, les deux branches incendie et engineering totalisant 82% du marché de l'IARD.

«Transport » : +30,3 % au 4^{ème} trimestre

Ce résultat provient essentiellement de la hausse du chiffre d'affaires de l'assurance du transport aérien. L'assurance des « facultés maritimes » aurait connu, quant à elle, une hausse moins importante de 8%.

Assurances agricoles : quasi stagnation de la production.

Le chiffre d'affaires du marché agricole se stabilise (+0,3%) au 4^{ème} trimestre de l'exercice, en raison de la stagnation du volume des primes en production végétale qui détient près de 85% du portefeuille de la branche. En 2008, à la même période, la production de la branche a connu une très forte hausse (+98%), boostée par le lancement du crédit « Rfig » octroyé aux céréaliculteurs, lesquels doivent souscrire une assurance pour prétendre à un tel crédit.

Tableau 1 : Production par branche au 4^{ème} trimestre

Branches	Production en milliers de dinars		Structure du marché		Evolution T4-08 / T4-09	
	T4-2008	T4-2009	2008	2009	en %	en valeur
Assurance Automobile	6 678 249	7 877 284	41,4%	41,5%	18,0%	1 199 035
Assurance IARD	5 489 298	6 796 955	34,0%	35,8%	23,8%	1 307 657
Assurance Transport	2 137 344	2 785 512	13,2%	14,7%	30,3%	648 168
Assurances Agricoles	353 467	354 459	2,2%	1,9%	0,3%	992
Assurances de Personnes	1 318 444	1 081 105	8,2%	5,7%	- 18,0%	-237 338
Assurance Crédit Caution	166 002	97 859	1,0%	0,5%	- 41,0%	-68 143
Total	16 142 804	18 993 173	100%	100%	17,7%	2 850 370

Source : CNA/SP/DST : mars 2010

Assurances de personnes : -18%.

Cette baisse de 18% provient essentiellement de la baisse de la production de la garantie décès qui serait le résultat du non renouvellement de conventions signées avec certaines banques.

Assurance Crédit : -41% par rapport à la même période de l'année précédente

La non reconduction de nombre 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 (-60%) ainsi que celle garantissant le crédit immobilier (elle a connu une baisse de 54%). Une baisse de 5% a également été constatée dans la production de l'assurance crédit à l'exportation, de moindre effet car cette garantie ne détient que 8% du chiffre d'affaires total de la branche.

Par ailleurs, l'assurance du crédit « inter entreprises » poursuit sa croissance, atténuant ainsi l'effet des baisses enregistrées par les autres garanties.

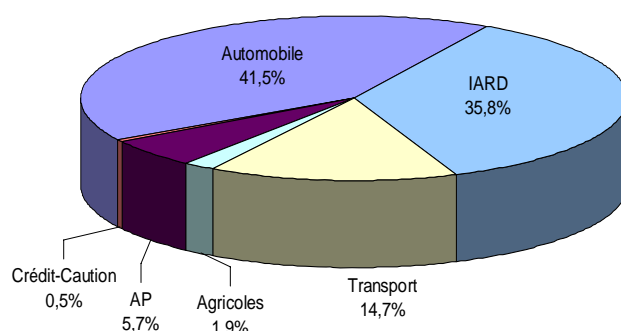
• Structure par branche :

La branche automobile maintient sa première position avec une part de 41%. La branche IARD, avec 1,3 milliards de dinars supplémentaires, gagne 2 points et passe à 36% au 4^{ème} trimestre de 2009.

La troisième place reste occupée par la branche « transport », alors que la branche « Assurances de personnes » a perdu 2 points de pourcentage (5,7%) suite à la baisse de son chiffre d'affaires sur ce 4^{ème} trimestre.

Les branches « assurances agricoles » et « Crédit » se maintiennent sensiblement avec, dans l'ordre 2% et 0,5%.

Structure de la production au 4^{ème} trimestre 2009



Production au 31 décembre 2009 :

Au 31 décembre 2009, le chiffre d'affaires cumulé du secteur a atteint la somme de **76,5 milliards de dinars** (hors acceptations internationales de la CCR) contre 67,9 milliards de dinars à la même période en 2008, soit une augmentation de **12,8%**.

• Analyse par branche¹ :

- La branche « Automobile » qui a réalisé un chiffre d'affaires de 35,1 milliards de dinars arrive en première position avec une part de 46% et un taux de croissance de **18,3%** dû à la croissance des garanties facultatives qui continuent de tirer la croissance de la branche avec 24%² de hausse comparativement à l'exercice 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 6%.

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 (5% de baisse pour les ventes automobile à fin 2009) et donc des importations de véhicules³ 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 importés⁴ n'a baissé que légèrement (-3,3%).

- Comparativement à l'année précédente, la branche « IARD » a réalisé un chiffre d'affaires de 28,2 milliards de dinars en progression de **9,9%**.

La branche incendie qui a marqué une hausse de plus de 20% provenant de la souscription d'affaires nouvelles en risques industriels, a réalisé plus de 44% de la production de la branche alors que l'assurance construction a connu une hausse similaire de près de 20%. Les deux branches incendie et engineering totalisent près de 80% du volume des primes de la branche.

L'assurance des catastrophes naturelles a enregistré une hausse de près de 5% comparativement à la même période de 2008. Le volume des primes émises dans cette branche représente 5% de la production « IARD » et 2% du chiffre d'affaires du secteur pour l'exercice 2009.

L'assurance de responsabilité a progressé globalement de 7% maintenant ainsi sa part dans l'IARD à 7%.

- La branche « Transport » a enregistré une hausse de 8,1% qui provient essentiellement de la progression du chiffre d'affaires de l'assurance « facultés maritimes » en hausse de plus de 17% en 2009.

Il faut signaler que l'assurance du transport maritime (où le transport de marchandises « facultés maritimes » représente plus de 75%) détient près de 65% du portefeuille de la branche.

- Parallèlement, le volume des importations a connu, toujours au 31 décembre de 2009, une hausse de 10% par rapport à la même période de 2008⁵.

- La branche « Risques Agricoles » a connu en 2009 une hausse de 6,4% grâce à la performance réalisée par les assurances animales (+24%), 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. L'assurance végétale a connu une légère baisse (-1%) à l'origine du ralentissement de la production de la branche (+13% au 30 septembre 2009).

- Les assurances de personnes ont enregistré une hausse de 5,1%. Les différentes catégories composant le portefeuille de cette branche ont marqué des évolutions contrastées : l'assurance groupe a enregistré une baisse de la production en raison du décalage dans l'enregistrement d'un important contrat, une baisse a également été marquée par la catégorie « vie/décès » du fait du non renouvellement des conventions signées avec certaines banques dans le cadre du crédit en assurance décès. Ces deux branches ont détenu chacune en 2009, 30% du chiffre d'affaires des assurances de personnes. A l'inverse, des augmentations ont été enregistrées dans la garantie accidents (+18%) et l'assurance « assistance » (+35%) dont le poids a atteint plus de 12% en 2009.

¹ Les statistiques par sous-branche sont globalement issues de la consolidation des données des compagnies totalisant un chiffre d'affaires qui dépasse 94% de la production du secteur.

² Les statistiques par garantie sont issues de la consolidation des données des compagnies totalisant un chiffre d'affaires qui dépasse 97% de la production du secteur en automobile.

³ Selon les statistiques du CNIS, le nombre de véhicules importés au cours de l'année 2009 a baissé de 23,6% (269 018 véhicules, contre 352 315 sur la même période en 2008).

⁴ Les importations de véhicules passent de 286,9 milliards de dinars en 2008 à 277,3 milliards en 2009, selon le CNIS.

⁵ Selon les données statistiques du CNIS, la valeur des importations s'élève à 2 840,5 milliards de dinars (39,1 milliards de dollars) en 2009 contre 2 572 milliards de dinars (39,5 milliards) en 2008, soit une hausse de 10,4% (-1% en USD).

Tableau n° 2 : Production au 31 décembre 2009

Unité : milliers de dinars

Branches	Production		Structure du marché		Evolution 2008 / 2009	
	2008	2009	2008	2009	en %	en valeur
Assurance Automobile	29 642 479	35 084 852	43,7%	45,9%	18,4%	5 442 373
Assurance IARD	25 660 969	28 211 612	37,8%	36,9%	9,9%	2 550 643
Assurance Transport	5 737 729	6 200 381	8,5%	8,1%	8,1%	462 653
Assurances Agricoles	738 016	785 086	1,1%	1,0%	6,4%	47 070
Assurance de Personnes	5 281 965	5 553 225	7,8%	7,3%	5,1%	271 260
Assurance Crédit Caution	794 310	673 590	1,2%	0,9%	-15,2%	-120 720
Total marché	67 855 469	76 508 476	100%	100%	12,8%	8 653 277

Source : CNA/SP/DST : mars 2010

- L'assurance Crédit a enregistré une baisse (-15,2%), comparativement à l'année 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 42% et 36% respectivement. Elles occupent, dans l'ordre, 25% et 37% du portefeuille de la branche.

L'assurance du crédit à l'exportation a également marqué une baisse de 25%, cette assurance détient près de 5% du portefeuille de la branche. Parallèlement, les exportations hors hydrocarbures ont enregistré une diminution de l'ordre de 46% en USD (soit moins de 39% en dinars) par rapport à l'année 2008⁶.

L'effet de ces baisses a été amoindri d'une part par l'assurance du crédit « inter entreprises » (Globaliance) qui a connu une hausse de 79% au terme du quatrième trimestre de 2009, et par l'assurance du crédit agricole accordé aux agriculteurs dans le cadre du crédit RFIG qui a détenu 18% du chiffre d'affaires de la branche.

• Structure de la production au 31 décembre 2009 :

Mis à part le renforcement du poids de la branche automobile dans la production globale -au détriment de la branche « IARD »-, la structure de la production n'a pas subi de grands bouleversements.

En effet, la branche automobile domine avec 45,9% contre 43,7% en 2008, soit près de 2 points de gagnés suivie par l'« IARD » qui a perdu 1 point et réalise 36,9% du chiffre d'affaires global.

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 65% de parts de marché.

La part du chiffre d'affaires des mutuelles représente 6,6% du chiffre d'affaires global du secteur, alors que les entreprises spécialisées en assurance crédit (SGCI et CAGEX) ne représentent que 0,43% du marché.

Selon l'origine des capitaux, le poids des compagnies à capitaux privés a atteint 23% au 31 décembre 2009 (20% en 2008) au détriment des entreprises publiques dont la baisse de la part de marché provient du ralentissement du chiffre d'affaires de la branche « IARD », et dans une moindre mesure des baisses marquées par les branches « Transport » et « Assurances de personnes ».

⁶Selon le rapport du CNIS, les exportations hors hydrocarbures demeurent toujours marginales avec seulement 2,4% du volume global des exportations, soit l'équivalent de 1,05 milliard de Dollars US en 2009 contre 1,9 milliard de Dollars US en 2008.

Tableau n° 3 : Production au 31 décembre 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	24 710 329	10 374 523	35 084 852	13,6%
Ass. IARD	24 058 733	4 152 878	28 211 612	5,4%
Ass. Transport	5 222 528	977 854	6 200 381	1,3%
Ass. Agricoles	736 930	48 156	785 086	0,1%
Ass. de Personnes	3 679 263	1 873 962	5 553 225	2,4%
Ass. Crédit- Caution	530 384	143 206	673 590	0,2%
Total marché	58 938 166	17 570 580	76 508 476	23,0%

Source : CNA/SP/DST : mars 2010

