

## Note de conjoncture du marché des assurances

### 1<sup>er</sup> trimestre 2010

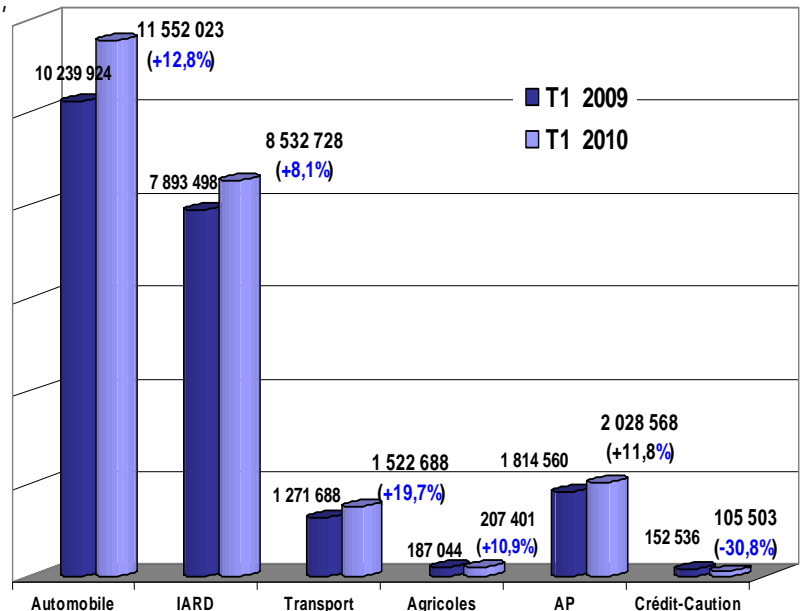
#### • EVOLUTION DE LA PRODUCTION :

Le chiffre d'affaires réalisé par le secteur durant le 1<sup>er</sup> trimestre 2010 est estimé à 23,9<sup>1</sup> milliards de dinars (non compris les acceptations internationales de la CCR) contre 21,6 milliards de dinars à la même période en 2009, soit une progression de 11,1%.

#### Assurance automobile : 12,8% de hausse

Avec un montant de 11,5 milliards de dinars, le chiffre d'affaires de la branche automobile, a progressé de 12,8%. Cette augmentation est plus forte pour la garantie « responsabilité civile »<sup>2</sup> qui a poursuivi son rythme de croissance (+16,5%).

Dans un environnement marqué par une baisse des importations de véhicules<sup>3</sup> -chez les particuliers comme chez les concessionnaires- expliquée essentiellement par les effets de la crise économique mondiale et la suppression des crédits à la consommation, les garanties facultatives enregistrent un ralentissement, au terme de ce premier trimestre, même si elles demeurent positives avec +10,9% (contre 25% en 2009). Ces risques ont constitué 82% du portefeuille de la branche automobile.



<sup>1</sup> Non compris la production de la GAM.

<sup>2</sup> Les statistiques par garantie sont issues de la consolidation des données des compagnies totalisant un chiffre d'affaires qui représente 91% de la production du secteur en automobile.

<sup>3</sup> Le nombre de véhicules importés a connu au 31 mars 2010, selon le CNIS, une baisse en nombre et en valeur de 6,9% et 4,7% respectivement. Les concessionnaires détiennent selon le CNIS, 94% des importations de véhicules au 1<sup>er</sup> trimestre 2010.

#### IARD : +8,2% au terme du 1<sup>er</sup> trimestre

La branche « IARD » a enregistré, globalement, une hausse de +8,2%. Des évolutions contrastées sont cependant enregistrées dans les sous branches : une forte croissance marquée par la branche engineering (+91%), la branche incendie a, pour sa part, enregistré une baisse de 25%. Ces deux branches ont détenu respectivement 32% et 43% du marché de l'IARD. L'assurance des responsabilités a progressé globalement de 25 %, établissant ainsi sa part à 8% dans l'IARD sur ce premier trimestre 2010.

L'assurance contre les catastrophes naturelles a enregistré une hausse de 12% comparativement à la même période de 2009. Le volume des primes émises dans cette branche représente 6% de la production « IARD » pour le premier trimestre 2010.

#### «Transport » : +19,7 %

Ce résultat provient essentiellement de la hausse du chiffre d'affaires de la garantie « corps de véhicules aériens ».

L'assurance des « facultés maritimes » aura connu, quant à elle, une baisse de 6%. Parallèlement, le volume des importations d'un montant de 9,4 milliards de dollars a enregistré une baisse de 6,8% comparativement aux résultats du 1<sup>er</sup> trimestre 2009.

#### Assurances agricoles : près de 11% de hausse

Le chiffre d'affaires du marché agricole connaît une hausse de 10,9%, en raison de la hausse constatée du volume des primes en production animale expliquée par l'important portefeuille réalisé notamment en assurances ovine et avicole.

**TABLEAU 1 : PRODUCTION PAR BRANCHE AU 1<sup>ER</sup> TRIMESTRE**

Branches	Production en milliers de dinars		Structure du marché		Evolution T1-10 / T1-09	
	T1-2009	T1-2010	2009	2010	en %	en valeur
Assurance Automobile	10 239 924	11 552 023	47,5%	48,2%	<b>12,8%</b>	1 312 099
Assurance IARD	7 893 498	8 532 728	36,6%	35,6%	<b>8,1%</b>	639 230
Assurance Transport	1 271 688	1 522 688	5,9%	6,4%	<b>19,7%</b>	251 000
Assurances Agricoles	187 044	207 401	0,9%	0,9%	<b>10,9%</b>	20 357
Assurances de Personnes	1 814 560	2 028 568	8,4%	8,5%	<b>11,8%</b>	214 008
Assurance Crédit Caution	152 536	105 503	0,7%	0,4%	<b>-30,8%</b>	-47 033
<b>Total</b>	<b>21 559 250</b>	<b>23 948 911</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>11,1%</b>	<b>2 389 661</b>

Source : CNA/SP/DST : mai 2010

### Assurances de personnes : +11,8%

Cette hausse est essentiellement due à la forte augmentation de la production en assurance groupe, en raison de l'apport d'importants contrats. Avec une part de 49%, cette assurance occupe la 1<sup>ère</sup> position dans la branche « assurances de personnes ». La garantie décès poursuit sa tendance baissière -de ces derniers trimestres- liée en grande partie à la rupture des conventions d'assurances collectives conclues avec les banques pour le compte de leurs clients emprunteurs. Cette garantie n'a détenu, ce trimestre 2010, que 13% du portefeuille des assurances de personnes. Les primes collectées en assurance contre les accidents corporels ont, par ailleurs, connu une évolution positive de 52% et ont détenu 21% de la production totale de la branche.

### Assurance Crédit : -30,8% par rapport à la même période de l'année 2009

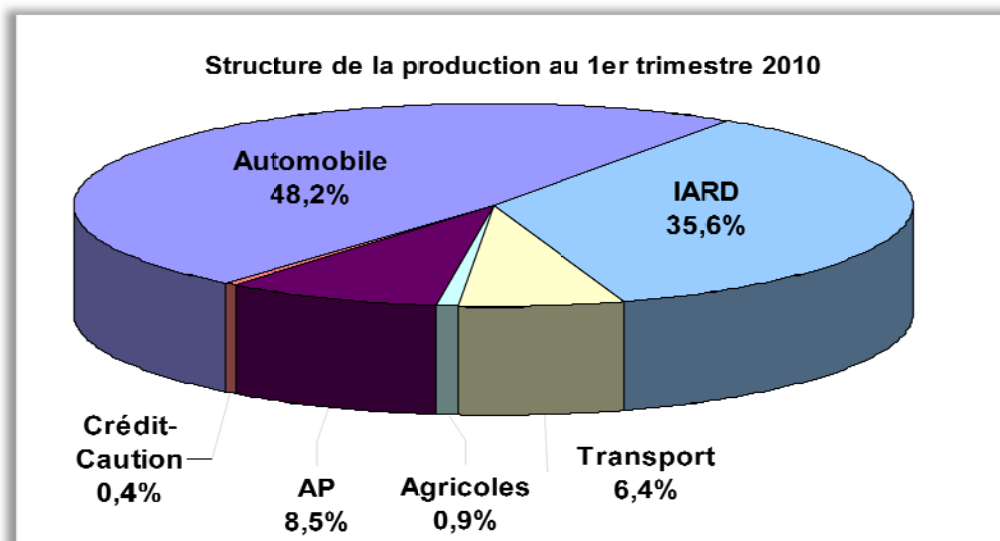
La baisse du chiffre d'affaires de la branche « assurance crédit » s'est poursuivie ce trimestre, due à la régression de 61% du chiffre d'affaires de l'assurance du crédit à la consommation et de 66% de celui du crédit immobilier.

Ces deux branches totalisent 42% du chiffre d'affaires de la branche. Toutefois, les effets de ces baisses ont été atténués par la progression des assurances crédit à l'exportation (+34%) et crédit « inter entreprises » (+120%), ce dernier a détenu 45% du portefeuille de la branche sur ce trimestre.

### • STRUCTURE PAR BRANCHE :

La structure de la production du marché n'a pas connu de bouleversements, les branches se maintiennent avec des écarts ne dépassant pas 1%.

Les branches « automobile » et « IARD » totalisent 83,9% de la production totale du secteur, alors que les parts des branches « assurances agricoles » et « Crédit » demeurent faibles avec seulement 0,9% et 0,4% de parts au terme de ce premier trimestre.



- **PARTS DE MARCHÉ :**

Le volume d'intervention des compagnies à capitaux privés a atteint 25,5% au 31 mars 2010 (23,2% en 2009), leur chiffre d'affaires ayant connu une hausse de près de 22%.

Les entreprises publiques enregistrent, quant à elles, une progression globale de 8% mais, cette dernière est quelque peu ralentie par rapport aux exercices précédents par la baisse du chiffre d'affaires de la branche « IARD ». Elles accusent, toutefois, une baisse de l'ordre de 2,2% de parts de marché.

En ce qui concerne les mutuelles, il y a lieu de noter que leur activité représente 6,7% du chiffre d'affaires global du secteur, alors que les entreprises spécialisées en assurance crédit (SGCI et CAGEX) ne représentent que 0,3% du marché.

<b>TABLEAU N° 2 : PRODUCTION AU 31 MARS 2010 PAR BRANCHE ET PAR ORIGINE DES CAPITAUX</b>				
<b>Branches d'assurances</b>	<b>Entreprises Publiques</b>	<b>Entreprises Privées</b>	<b>Total marché</b>	<b>Part de marché des compagnies à capitaux privés</b>
Ass. Automobile	8 405 784	3 146 239	11 552 023	13,1%
Ass. IARD	6 472 892	2 059 836	8 532 728	8,6%
Ass. Transport	1 261 983	260 705	1 522 688	1,1%
Ass. Agricoles	200 029	7 372	207 401	0,03%
Ass. de Personnes	1 409 879	618 689	2 028 568	2,6%
Ass. Crédit- Caution	102 437	3 067	105 503	0,01%
<b>Total marché</b>	<b>17 846 406</b>	<b>6 095 909</b>	<b>23 948 911</b>	<b>25,5%</b>

Source : CNA/SP/DST : mai 2010

