

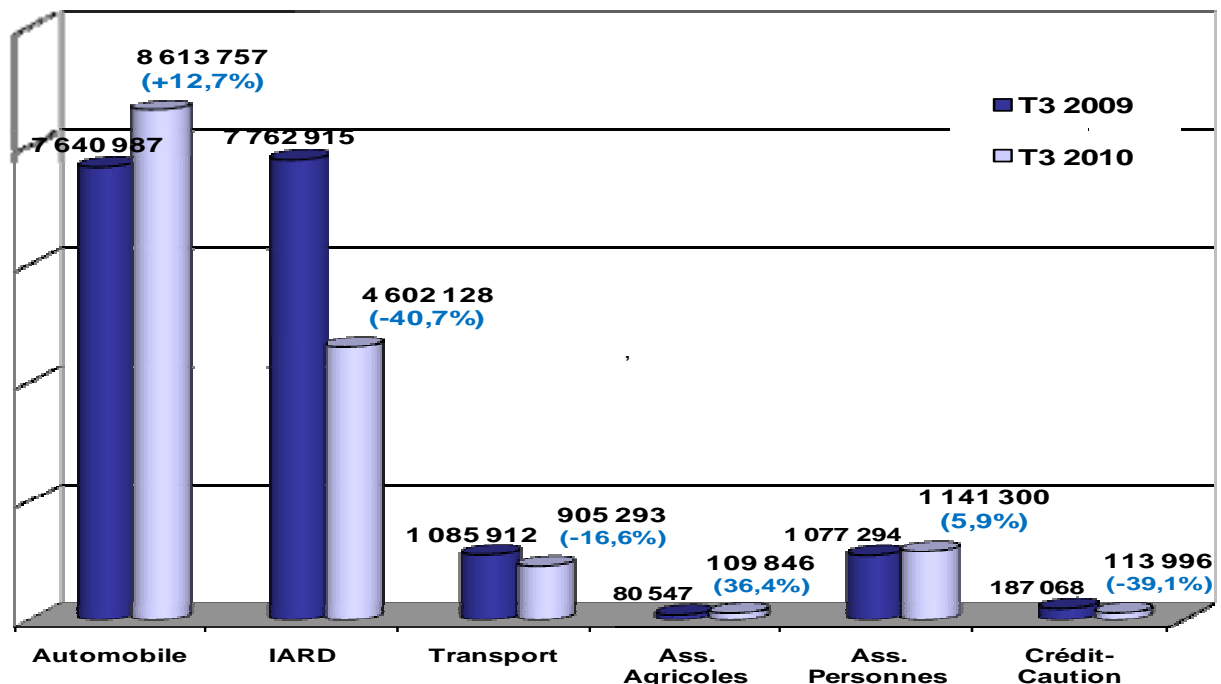


## Note de conjoncture du marché des assurances 3<sup>ème</sup> trimestre 2010

### I. PRODUCTION DU 3<sup>ème</sup> TRIMESTRE 2010 :

#### A. EVOLUTION DE LA PRODUCTION :

Le chiffre d'affaires direct<sup>1</sup> réalisé par le secteur durant le 3<sup>ème</sup> trimestre 2010 est estimé à **15,5<sup>(2)</sup> milliards de dinars** en baisse de 13,2% par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2009.



#### Assurance automobile : 12,7% de hausse

La branche automobile qui a représenté 55,6% de la production du marché a enregistré un total de 8,6 milliards de dinars, en progression de 12,7% par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2009. La garantie « responsabilité civile » a progressé de 11% avec une part dans le portefeuille automobile estimée à 20%. Les garanties facultatives ont enregistré une hausse de 13% par rapport au troisième trimestre 2009.

#### IARD : -40,7%

La branche « IARD » a enregistré globalement une baisse de 41% en raison de la régression des risques industriels qui occupent près de 81% du portefeuille de la branche. Ces risques industriels ont accusé une baisse de 44% (-41% pour l'assurance incendie et -48% pour l'assurance des risques de construction). Des décalages dans l'enregistrement de certains grands contrats seraient à l'origine de cette contre-performance.

<sup>1</sup> Hors acceptations internationales de la CCR.

<sup>2</sup> Non compris la production de la GAM et de la MAATEC.

Les autres branches ont également enregistré des baisses durant ce 3<sup>ème</sup> trimestre : (-51%) pour l'assurance CAT NAT, (-16%) pour la branche responsabilité civile et (-19%) pour les autres dommages aux biens.

#### «Transport » : -16,6 %

La branche transport composée au troisième trimestre 2010 de 84% d'assurance transport maritime, de 9% d'assurance transport terrestre et 7% de transport aérien, a enregistré une baisse globale de 17%. Cette baisse provient du recul de l'assurance du transport maritime (-20%) dont plus des deux tiers de la production concerne essentiellement l'assurance du transport de marchandises (facultés maritimes) qui a enregistré une baisse de 3%. Le corps maritime a également marqué une baisse de 45%.

Les assurances du transport terrestre et aérien, pour leur part, ont connu des évolutions positives avec des taux respectifs de 7% et 31%.

#### Assurances agricoles : hausse de 36,4%

L'assurance agricole a connu une hausse liée aux fortes évolutions enregistrées en production animale (+71%). L'assurance de certains dommages aux biens du secteur agricole (dont essentiellement le matériel et les engins agricoles) comptabilisées par certains assureurs dans la branche agricole aurait également connu une évolution de plus de 48% avec une part de 20% dans la production de la branche. L'assurance végétale a enregistré une baisse de 58% et sa part ne dépasse pas 7% du portefeuille de la branche.

Tableau n° 1 : Production par branche au 3<sup>ème</sup> trimestre 2010

Unité : milliers de dinars

Branches	Chiffres d'affaires		Structure du marché		Evolution T3-2009 / T3-2010	
	T3-2010	T3-2009	2010	2009	en %	en valeur
Assurance Automobile	8 613 757	7 640 987	55,6%	42,8%	12,7%	972 769
Assurance IARD	4 602 128	7 762 915	29,7%	43,5%	-40,7%	-3 160 787
Assurance Transport	905 293	1 085 912	5,8%	6,1%	-16,6%	-180 620
Assurance Agricoles	109 846	80 547	0,7%	0,5%	36,4%	29 300
Assurance de Personnes	1 141 300	1 077 294	7,4%	6,0%	5,9%	64 006
Assurance Crédit Caution	113 996	187 068	0,7%	1,0%	-39,1%	-73 073
<b>Total marché</b>	<b>15 486 319</b>	<b>17 834 724</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>-13,2%</b>	<b>-2 348 405</b>

#### Assurances de personnes : +5,9%

Les garanties « Accidents », « Vie-décès » et « Assistance en cours de déplacements » (assurance voyage) qui détiennent, dans l'ordre, 39%, 26% et 13% du portefeuille de la branche ont enregistré des taux d'évolution respectifs de 13%, 24% et 14% durant ce 3<sup>ème</sup> trimestre. Les primes collectées en assurance groupe ont, en revanche, connu une baisse de 10% et détiennent 23% de la production totale de la branche.

#### Assurance Crédit : -39,1% par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2009

La suppression du crédit à la consommation continue d'affecter les résultats de cette branche. L'assurance de ce créneau a, ainsi, enregistré une forte baisse (-91%) durant ce 3<sup>ème</sup> trimestre, réduisant ainsi sa part dans la branche à moins de 5%. La garantie du crédit immobilier poursuit sa baisse (-13%) et a représenté 22% du chiffre d'affaires de la branche. Toutefois, les effets de ces baisses ont été atténués par la progression de l'assurance crédit « inter entreprises » (+99%). Ces dernières représentent 59% du portefeuille de la branche durant ce troisième trimestre 2010.

## II. PRODUCTION AU 30 septembre 2010 :

Au 30 septembre 2010, le chiffre d'affaires <sup>(3)</sup> direct cumulé du secteur a atteint le niveau de **59,2 milliards de dinars** contre 56,4 milliards de dinars à la même période en 2009, soit une augmentation de 5%.

### A. ANALYSE PAR BRANCHE :

Totalisant une production de 29,6 milliards de dinars, sur les neuf premiers mois de 2010, la branche « **Automobile** » a connu une progression de **12,2%** (Plus de 19% au 30 septembre 2009). Les garanties facultatives qui ont progressé au même rythme que la garantie de responsabilité civile (+12%) maintiennent leur poids qui s'établit à 81% du portefeuille de la branche.

**La branche « IARD »** a réalisé un chiffre d'affaires de 20,5 milliards de dinars en baisse de **3,6%** suite à la forte baisse enregistrée au 3<sup>ème</sup> trimestre de 2010. La branche incendie a marqué une baisse de 10,4% et occupe 44% du portefeuille de la branche, alors que l'assurance construction (engineering) a progressé de 7% au terme de ce troisième trimestre. La baisse en assurance incendie est expliquée par le décalage dans l'enregistrement d'importantes affaires en risques industriels. Les deux branches incendie et engineering totalisent près de 79% du volume des primes de la branche.

L'assurance contre les effets des catastrophes naturelles a enregistré une baisse de 4% comparativement à la même période de 2009. Son poids représente 5,4% du chiffre d'affaires de la branche, alors que l'assurance de responsabilité civile -qui occupe 7,7% du portefeuille de la branche- a progressé globalement de 16,5%.

**La branche « Transport »** a enregistré une hausse de **1,8%**. L'assurance transport maritime -dont la part dans la branche est estimée à 70% au 30 septembre 2010- a connu une baisse de 12% en raison de la baisse enregistrée par la garantie des « facultés maritimes ». La forte hausse du chiffre d'affaires de l'assurance du transport aérien (garantie « corps aérien ») a réduit de l'effet de cette baisse sur la branche.

**Durant cette même période, le volume des importations s'est établi à 29,38 milliards de dollars, soit une baisse de 2,9% par rapport à la même période de 2009.**

La branche des « **Risques Agricoles** » a connu au 30 septembre 2010 une hausse de 12,6%. L'assurance animale y a enregistré +42%, tirée notamment par les multirisques bovine (contrat ONAB essentiellement) et les multirisques avicoles (conventions signées avec des complexes avicoles). L'assurance animale occupe 42% du portefeuille de la branche.

Totalisant 4,9 milliards de dinars, le chiffre d'affaires des **assurances de personnes** a connu une progression de 12,4%. L'assurance « groupe » ainsi que la garantie « accidents » ont progressé de 25% et le portefeuille de la branche assurances de personnes se répartit au 30 septembre 2010 comme suit :

- 35% pour l'assurance groupe ;
- 28% pour l'assurance contre les accidents corporels ;
- 26% pour l'assurance vie (composée essentiellement de la garantie décès) ;
- 11% pour l'assurance voyage.

La baisse de la production en **assurance Crédit** a réduit davantage la part de cette branche (0,5% contre 1,1% en 2009).

Les assurances du crédit aux particuliers ont connu des baisses : -85% pour l'assurance du crédit à la consommation et -53% pour l'assurance du crédit immobilier. Elles détiennent respectivement 12% et 22% de la production en assurance crédit contre 41% et 23% au 30 septembre 2009.

Seules les assurances du « crédit inter entreprises » et à l'exportation demeurent en hausse de 84% et 42% respectivement. Au terme du 3<sup>ème</sup> trimestre 2010, leur part dans la branche s'établit à 53% et 13% respectivement.

---

3 Non compris la production de la GAM et de la MAATEC.

Tableau n° 2 : Production par branche au 30 septembre 2010

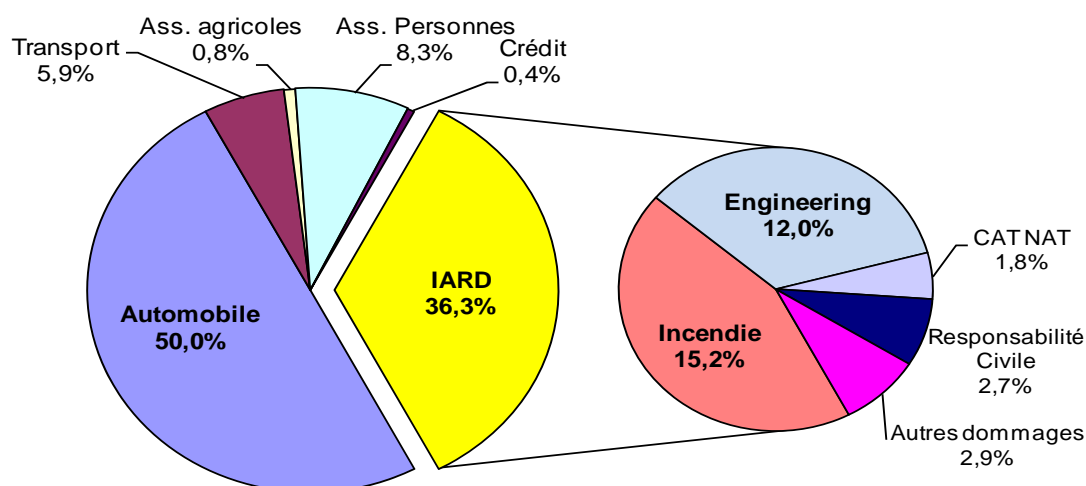
Unité : milliers de dinars

Branches	Production au 30 juin		Structure du marché		Evolution 2009 / 2010	
	2010	2009	2010	2009	en %	en valeur
Assurance Automobile	29 577 562	26 365 005	50,0%	46,7%	<b>12,2%</b>	3 212 557
Assurance IARD	20 483 811	21 254 888	34,6%	37,7%	<b>-3,6%</b>	-771 076
Assurance Transport	3 469 952	3 407 937	5,9%	6,0%	<b>1,8%</b>	62 015
Assurances Agricoles	483 744	429 468	0,8%	0,8%	<b>12,6%</b>	54 276
Assurance de Personnes	4 890 942	4 352 692	8,3%	7,7%	<b>12,4%</b>	538 251
Assurance Crédit Caution	303 646	597 676	0,5%	1,1%	<b>-49,2%</b>	-294 030
<b>Total marché</b>	<b>59 209 658</b>	<b>56 407 665</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>5,0%</b>	<b>2 801 993</b>

### B. STRUCTURE DE LA PRODUCTION AU 30 SEPTEMBRE 2010 :

La diminution de la part de la branche IARD (-3%) s'est faite essentiellement au bénéfice de la branche automobile qui s'accapare la moitié du portefeuille total du secteur.

Les autres branches se maintiennent sensiblement avec les mêmes poids qui ne dépassent pas 1% d'écart par rapport à la même période de 2009. Les parts des assurances agricoles et crédit demeurent faibles et ne dépassent pas 1% du chiffre d'affaires global.



### C. PARTS DE MARCHÉ :

Le poids des sociétés d'assurance à capitaux privés a atteint 23,6% au 30 septembre 2010 (non compris la part de la GAM). Leur chiffre d'affaires, d'un montant de 14 milliards de dinars, a connu une hausse de 9% comparativement à la même période de 2009. Il est à noter que près de 58% de ce chiffre d'affaires est détenu par l'assurance automobile contre 27% pour l'assurance des dommages aux biens et de responsabilités (hors transport).

Les entreprises spécialisées représentent 1,3% du marché (0,4% pour le crédit). La part du chiffre d'affaires des mutuelles représente 8,1% du chiffre d'affaires global du secteur.

Tableau n° 3 : Production au 30 septembre 2010 par branche et selon l'origine des capitaux

Unité : milliers de dinars

Branches d'assurances	Entreprises Publiques	Entreprises Privées	Total marché	Part de marché des Sociétés à capitaux privés
Ass. Automobile	21 527 101	8 050 462	29 577 562	13,6%
Ass. IARD	16 734 370	3 749 442	20 483 811	6,3%
Ass. Transport	2 887 656	582 296	3 469 952	1,0%
Ass. Agricoles	458 699	25 045	483 744	0,04%
Ass. de Personnes	3 340 524	1 550 419	4 890 942	2,6%
Ass. Crédit- Caution	299 379	4 267	303 646	0,01%
<b>Total marché</b>	<b>45 247 728</b>	<b>13 961 930</b>	<b>59 209 658</b>	<b>23,6%</b>

### Prévision de clôture : près de 79 milliards de dinars à fin 2010

Les prévisions de clôture situent la production des sociétés d'assurance (sans la GAM et la MAATEC) à quelques 79 milliards de dinars, en hausse de près de 6% par rapport à la production de l'exercice 2009<sup>4</sup>. Ce ralentissement de la production (+13% en 2009) s'explique d'une part par la baisse du chiffre d'affaires de l'assurance des dommages aux biens (IARD) et, dans une moindre mesure, par le ralentissement de la production de la branche automobile.

La branche « Automobile » poursuivrait sa croissance (+17%) quoique quelque peu ralentie, comparativement à 2009 année durant laquelle elle était de plus de 19%. Sa part s'établirait à 50% de la production totale, renforcée comparativement à 2009 (45%), au détriment de la part de la branche IARD qui ne détiendrait que 32% du portefeuille global contre 37% en 2009.

La branche IARD connaîtrait, en effet, une baisse de 8% au 31 décembre 2010 et ce, en raison de la baisse des branches incendie et engineering. Cette baisse s'expliquerait par les effets, d'une part, du ralentissement de grands projets et, d'autre part, par la conséquence du décalage dans l'enregistrement d'importants contrats dont celui couvrant les risques de Sonatrach.

L'assurance Transport se stabiliserait à la fin de cet exercice. La hausse enregistrée par l'assurance du transport aérien compenserait en grande partie la baisse enregistrée par la garantie des risques du transport maritime.

Les assurances de personnes ainsi que les assurances agricoles poursuivraient leur hausse au terme du 4<sup>ème</sup> trimestre 2010 avec des taux de croissance respectifs de 22% et 15%.

L'assurance Crédit connaîtrait une baisse de 41% 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.

<sup>4</sup> Sans la production de la GAM et de la MAATEC en 2009 pour les besoins de la comparaison