

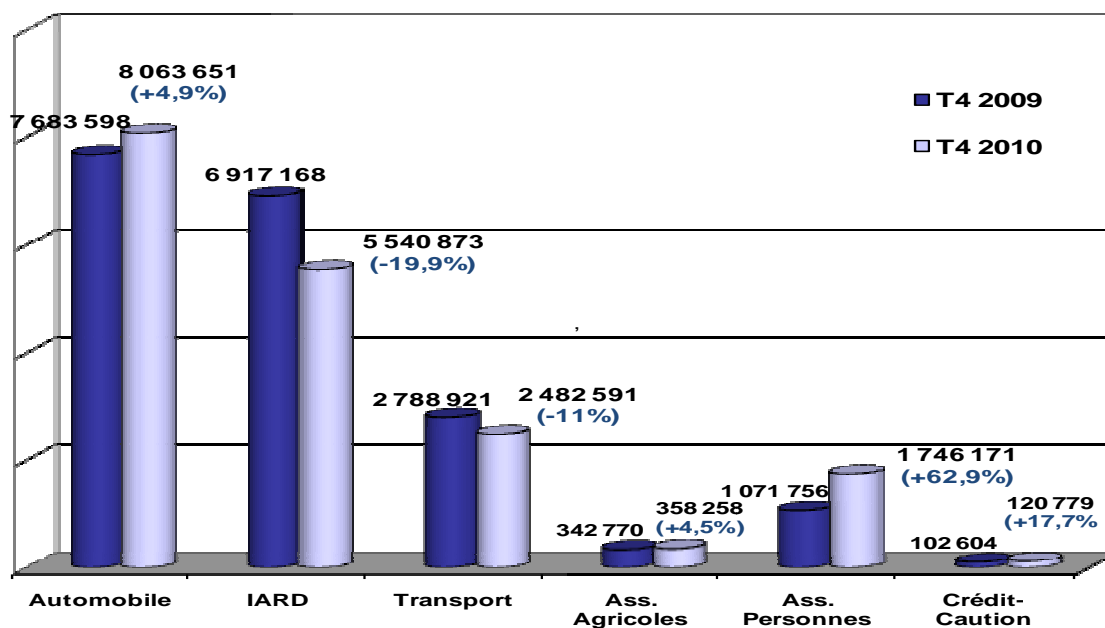


Note de conjoncture du marché des assurances 4^{ème} trimestre 2010

PRODUCTION DU 4^{ème} TRIMESTRE 2010

A. EVOLUTION DE LA PRODUCTION :

Le chiffre d'affaires directes¹ réalisé par le secteur durant le 4^{ème} trimestre 2010 est estimé à **18,3⁽²⁾ milliards de dinars** en baisse de 3,1% par rapport au 4^{ème} trimestre 2009.



Assurance automobile : 4,9% de hausse

La branche automobile qui a représenté 44% de la production du marché durant cette période a enregistré un total de 8,1 milliards de dinars, en progression de 4,9% par rapport au 4^{ème} trimestre 2009. La garantie « responsabilité civile » a régressé de 2% avec une part dans le portefeuille automobile estimée à 19%. Les garanties facultatives ont enregistré une hausse de près de 6% par rapport à la même période de 2009.

IARD : -19,9%

La branche « IARD » a enregistré globalement une baisse de 20%. Sa part se réduit à 30% du chiffre d'affaires total du secteur, en raison de la régression des risques industriels qui occupent près de 70% du portefeuille de la branche. La branche engineering a marqué une baisse de 52% alors que la branche incendie a progressé de 12%. Les autres branches ont également enregistré des baisses, la plus significative étant celle marquée par la branche « Responsabilité Civile » qui a régressé de 28% durant ce 4^{ème} trimestre.

¹ Hors acceptations internationales de la CCR.

² Non compris la production de la GAM et de la MAATEC.

«Transport » : -11% au 4^{ème} trimestre 2010

La branche transport a enregistré une baisse globale de 11% qui provient essentiellement du recul de l'assurance « transport maritime » composée pour plus des deux tiers de l'assurance « transport de marchandises » (facultés maritimes). Son chiffre d'affaires représente 13,6% du chiffre d'affaires total du secteur au cours de ce 4^{ème} trimestre, en raison essentiellement de l'apport de l'assurance du transport aérien et de la baisse de la part de la branche IARD.

Tableau n° 1 : Production par branche au 4^{ème} trimestre 2010

Unité : milliers de dinars

Branches	Chiffres d'affaires		Structure du marché		Evolution T4-2009 / T4-2010	
	T4-2010	T4-2009	2010	2009	en %	en valeur
Assurance Automobile	8 063 651	7 683 598	44,0%	40,6%	4,9%	380 052
Assurance IARD	5 540 873	6 917 168	30,3%	36,6%	-19,9%	-1 376 295
Assurance Transport	2 482 591	2 788 921	13,6%	14,8%	-11,0%	-306 331
Assurance Agricoles	358 258	342 770	2,0%	1,8%	4,5%	15 487
Assurance de Personnes	1 746 171	1 071 756	9,5%	5,7%	62,9%	674 415
Assurance Crédit Caution	120 779	102 604	0,7%	0,5%	17,7%	18 176
Total marché	18 312 322	18 906 817	100%	100%	-3,1%	-594 496

Assurances agricoles : hausse de 4,5%

La production animale qui représente 68% de l'assurance agricole a marqué une baisse de 7%, alors que l'assurance végétale, a enregistré une hausse de +5%. L'assurance de certains dommages aux biens du secteur agricole (dont essentiellement le matériel et les engins agricoles) comptabilisés par certains assureurs dans la branche agricole aurait également connu une évolution de plus de 150% avec une part de 14% dans la production totale de la branche.

Assurances de personnes : +62,9%

Les assurances « groupe », « Accidents », « Vie-décès » et « Assistance en cours de déplacements » (assurance voyage) détiennent, dans l'ordre, 48%, 25%, 16% et 10% du portefeuille de la branche. La plus forte hausse revient à l'assurance groupe dont les primes collectées ont connu une forte hausse de plus de 160%. La production de la catégorie « vie-décès » a également enregistré une importante hausse de 102%, alors que les garanties « accidents » et « assistance » ont progressé de 18% et 5% respectivement durant ce 4^{ème} trimestre 2010.

Assurance Crédit : +17,7% par rapport au 4^{ème} trimestre 2009

L'assurance du crédit à la consommation qui ne représente que 6% la production de la branche poursuit sa tendance baissière (-80% au cours de ce quatrième trimestre de 2010), en revanche, et après plusieurs périodes successives de baisse, la garantie du crédit immobilier marque une progression de 47%. L'assurance crédit « inter entreprises » poursuit sa progression (+71%) et s'accapare la moitié du portefeuille de la branche, l'assurance du crédit à l'exportation a progressé de 43% et détient une part de 10%.

PRODUCTION AU 31 DECEMBRE 2010

Au 31 décembre 2010, le chiffre d'affaires direct³ cumulé du secteur a atteint le niveau de **80,7⁴ milliards de dinars** contre 77,6 milliards de dinars à la même période en 2009, soit une augmentation de **4%**.

A. ANALYSE PAR BRANCHE :

- **La branche « Automobile »** qui poursuit sa progression en enregistrant une hausse de 12,1% au terme du quatrième trimestre 2010, a réalisé 50% du portefeuille total du secteur.

Le parc automobile de plus en plus jeune, incitant à la souscription aux garanties dommages (notamment Tous Risques, Dommage Collision et Vol et Incendie) qui représentent près de 80% du portefeuille de la branche et qui ont progressé de 13% au cours de 2010 explique cette évolution de l'assurance automobile qui s'est réalisée malgré la suppression des crédits à la consommation intervenue en 2009.

Il faut signaler que, le marché de l'automobile a connu une reprise d'activité dès le troisième trimestre de l'année 2010, les importations de véhicules selon les douanes, ayant en effet marqué une hausse de 2,7%. La valeur de ces véhicules importés a cependant enregistré une baisse de près de 5,2%.

- **La branche « IARD »** a réalisé un chiffre d'affaires de 26,4 milliards de dinars en baisse de 7,7% comparativement à l'exercice 2009. Les deux branches incendie et engineering qui totalisent près de 80% du volume des primes de la branche sont à l'origine de cette baisse : -15% en engineering et -6% en assurance incendie, cette dernière occupe 44% du portefeuille de la branche en 2010. Le ralentissement des grands projets d'investissements initiés par les pouvoirs publics, et par conséquent de la baisse de leur apport en primes notamment dans le domaine de la construction, expliqueraient en partie ces baisses. La régression de la production de la branche trouverait également son explication dans la baisse des tarifs issue du jeu de la concurrence entre sociétés.

L'assurance contre les effets des catastrophes naturelles a enregistré une baisse de 3% comparativement à la même période de 2009. Son poids représenterait 5,2% du chiffre d'affaires de la branche, alors que l'assurance de responsabilité civile -qui occupe 6,7% du portefeuille de la branche- a enregistré globalement une baisse de 11,8%.

- En assurance « **Transport** », la baisse (-4,4%) enregistrée est liée à la régression du chiffre d'affaires de l'assurance « transport maritime » qui s'expliquerait en partie par l'impact du ralentissement des grands projets d'investissement sur l'importation des équipements et marchandises en rapport avec ces grands chantiers.

Durant cette même période, le volume des importations s'est établi à 40,2 milliards de dollars, marquant une hausse de 2,3% par rapport à la même période de 2009.

³ Hors acceptations internationales de la CCR

⁴ Non compris la production de la MAATEC

Tableau n° 2 : Production par branche au 31 décembre 2010

Unité : milliers de dinars

Branches	Production au 31 décembre		Structure du marché		Evolution 2009 / 2010	
	2010	2009	2010	2009	en %	en valeur
Assurance Automobile	40 029 041	35 717 293	49,6%	46,0%	12,1%	4 311 749
Assurance IARD	26 423 800	28 612 866	32,7%	36,9%	-7,7%	-2 189 067
Assurance Transport	5 986 459	6 261 715	7,4%	8,1%	-4,4%	-275 256
Assurances Agricoles	842 002	786 540	1,0%	1,0%	7,1%	55 461
Assurance de Personnes	7 010 966	5 563 724	8,7%	7,2%	26,0%	1 447 242
Assurance Crédit Caution	422 661	693 102	0,5%	0,9%	-39,0%	-270 440
Total assurances	80 714 930	77 635 240	100%	100%	4,0%	3 079 690
Acceptations internationales (CCR)	624 235	776 659			-19,6%	152 424
Total marché	81 339 164	78 411 898			3,7%	2 927 266

- En 2010, le chiffre d'affaires de la branche des « **Risques Agricoles** » composée pour 52% d'assurance végétale et 34% d'assurance animale a connu en 2010 une hausse de **7,1%**. La production animale a progressé de 31%, en raison de la signature de plusieurs conventions notamment pour des contrats multirisques bovines et avicoles, alors que la production végétale a connu un léger recul de 2%. L'assurance du matériel agricole et de certains risques divers classés dans l'assurance agricole, occupe par ailleurs près de 14 % de la production de la branche.

- Totalisant 7 milliards de dinars, le chiffre d'affaires des **assurances de personnes** a connu une progression de **26%**. L'assurance « groupe » a connu une forte hausse de 51% occupant ainsi la première place avec une part de 38% contre 32% en 2009.

La catégorie « vie-décès » composée essentiellement de la garantie décès, accordée notamment dans le cadre des prescriptions bancaires pour l'octroi des crédits, a marqué des baisses significatives du fait de la suppression des crédits à la consommation, mais a progressé de 12% au cours de l'année 2010. Cette hausse serait liée au crédit immobilier.

La garantie « accidents » qui a progressé de 21% au cours de l'exercice 2010 détient 26% du portefeuille de la branche alors que l'assurance « assistance en cours de déplacement » n'aurait connu au terme du 4^{ème} trimestre de 2010 que 3,7% de hausse réduisant ainsi sa part dans la branche à 11% (13% en 2009).

- La production en **assurance Crédit** du fait de la suppression du crédit à la consommation poursuit sa tendance baissière (- 39% au 31 décembre de 2010), sa part dans le marché se réduisant davantage (0,5% contre 0,9% 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.

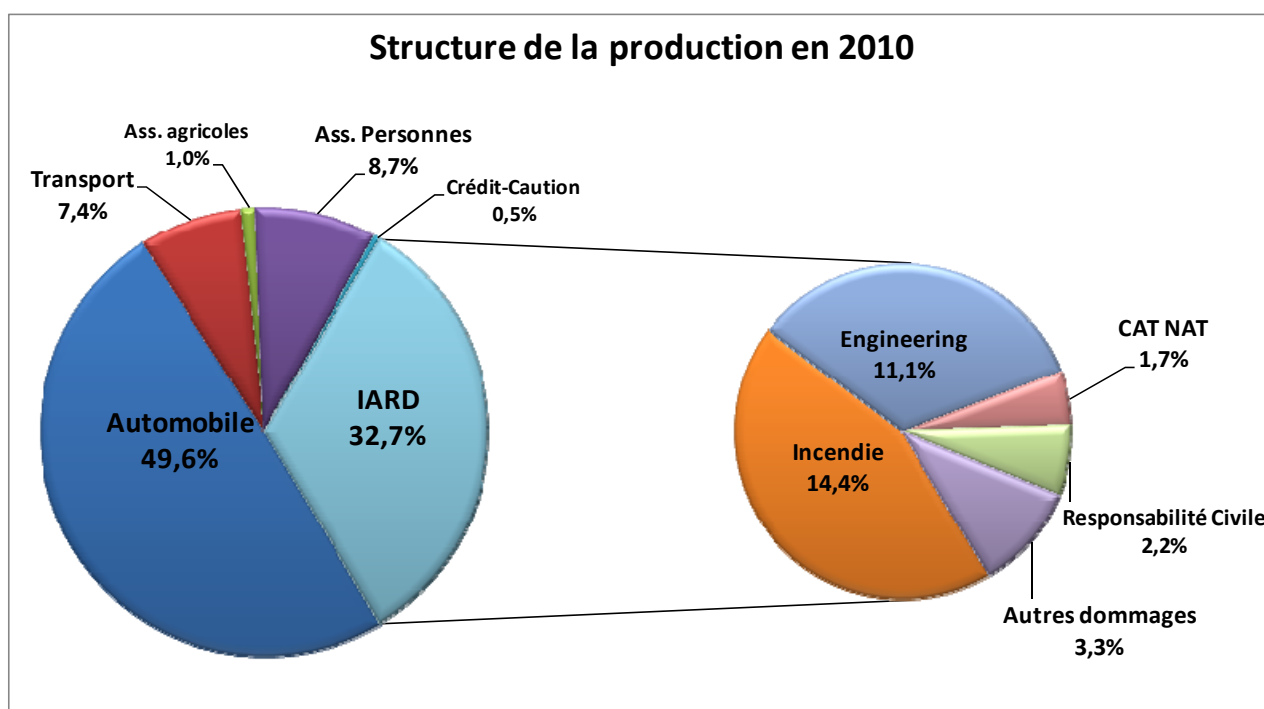
Seules les assurances du « crédit inter entreprises » et à l'exportation demeurent en hausse de 84% et 42% respectivement. Au terme du 4^{ème} trimestre 2010, leur part dans la branche s'établit respectivement à 53% et 13%.

B. STRUCTURE DE LA PRODUCTION AU 31 DECEMBRE 2010 :

La branche automobile s'accapare près de la moitié du portefeuille global du secteur, creusant ainsi l'écart la séparant de la branche IARD qui perd plus de 4 points en 2010 en raison de la baisse enregistrée dans les branches incendie et engineering notamment.

Les assurances de personnes, qui ont marqué une hausse de 26% au terme du 4ème trimestre 2010 grâce à la forte contribution de l'assurance groupe, ont gagné deux points supplémentaires et détiennent près de 9% du chiffre d'affaires total du secteur.

Les assurances agricoles se maintiennent à hauteur de 1%, alors que la part de la branche crédit se voit réduite à 0,5% contre 0,9% en 2009.



C. PARTS DE MARCHÉ :

Avec un chiffre d'affaires de 20,4 milliards de dinars réalisé au 31 décembre 2010, en hausse de 12,5% comparativement à l'année 2009, les sociétés d'assurance à capitaux privés ont réalisé 25,3% de la production totale du marché. Il est à noter que 61% de ce chiffre d'affaires est détenu par l'assurance automobile contre 24% pour l'assurance de dommages aux biens et de responsabilité, un marché qui reste dominé par les entreprises publiques qui en détiennent 82% de parts.

Les entreprises spécialisées représentent 1,3% du marché (0,5% pour le crédit). La part du chiffre d'affaires des mutuelles représente 7,1% du chiffre d'affaires global du secteur.

Tableau n° 3 : Production au 31 décembre 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	27 531 897	12 497 145	40 029 041	15,4%
Ass. IARD	21 626 672	4 797 128	26 423 800	5,9%
Ass. Transport	5 113 604	872 855	5 986 459	1,1%
Ass. Agricoles	808 562	33 440	842 002	0,04%
Ass. de Personnes	4 825 261	2 185 705	7 010 966	2,7%
Ass. Crédit- Caution	418 127	4 535	422 661	0,01%
Total marché	60 324 122	20 390 808	80 714 930	25,3%