

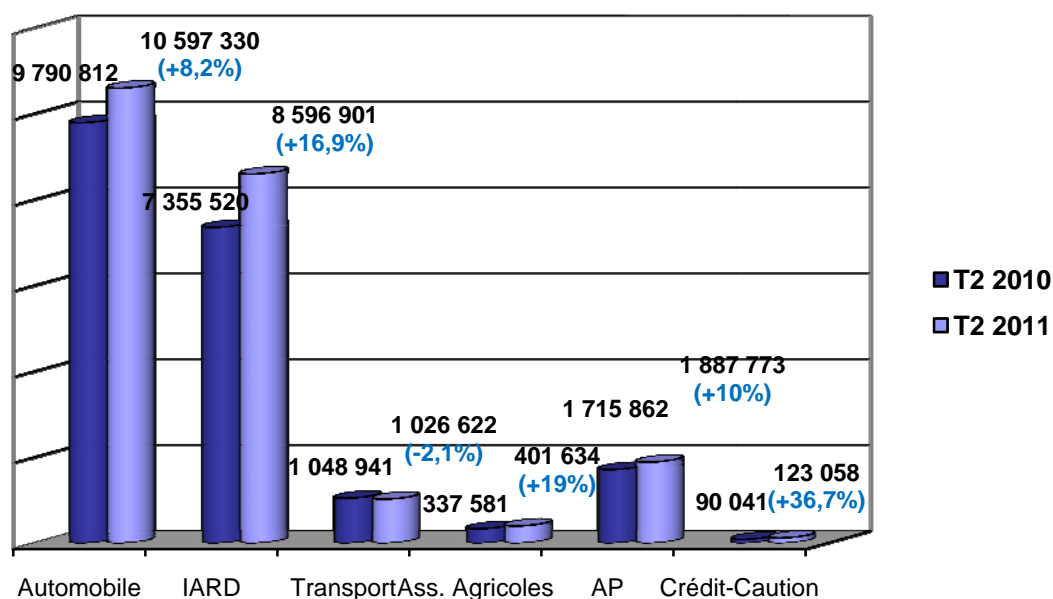


## Note de conjoncture du marché des assurances 2<sup>ème</sup> trimestre 2011

### I. PRODUCTION DU 2<sup>EME</sup> TRIMESTRE 2011

#### A. EVOLUTION DE LA PRODUCTION :

Le chiffre d'affaires direct<sup>1</sup> réalisé par le secteur durant le 2<sup>ème</sup> trimestre 2011 est estimé à **22,6 milliards de dinars** en hausse de 11,3% par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2010 et en baisse de 5% comparativement au 1<sup>er</sup> trimestre 2011.



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

### **Assurance automobile : 8,2% de hausse**

Le chiffre d'affaires de cette branche enregistre un total de 10,6 milliards de dinars, en progression de 8,2% par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2010 et en baisse de 19,2% comparativement au 1<sup>er</sup> trimestre 2011. La garantie « responsabilité civile » poursuit sa croissance avec un rythme moins important (+7,6%) et occupe 19,6% du portefeuille automobile, les garanties facultatives enregistrent au cours de ce deuxième trimestre une hausse de 8,1% par rapport au second trimestre 2010.

### **IARD : +16,9%**

Avec plus de 1,2 milliards de dinars de production additionnelle, la branche « IARD » enregistre globalement une hausse de 16,9% par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2010 en raison de la progression de la branche incendie (+23,1%) et de la branche engineering (4,6%) qui occupent près de 76% du portefeuille de la branche IARD. Par ailleurs, l'assurance contre les risques des catastrophes naturelles marque une évolution de 11,6 %, sa part s'établit à 5% dans l'IARD sur ce deuxième trimestre.

L'assurance des responsabilités connaît une baisse de 10,2% comparativement à la même période de 2010. Le volume des primes émises dans cette branche représente 5,8% de la production « IARD » pour le deuxième trimestre 2011.

La production de la branche « IARD » est en augmentation de 21% comparativement au 1<sup>er</sup> trimestre 2011.

### **Transport : -2,1 %**

La baisse du chiffre d'affaires de cette branche par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2010 provient essentiellement du recul de l'assurance du transport maritime (-3,3%) qui représente près de 81,6% du chiffre d'affaires de l'assurance Transport. Il faut signaler que près de 65,7% de la production de l'assurance maritime concerne essentiellement l'assurance du transport de marchandises (facultés maritimes). D'autre part, l'assurance du transport aérien accuse une baisse de l'ordre de 58,3%, sa part est de 2,8% dans l'assurance transport.

L'assurance du transport terrestre (facultés et RC) connaît une croissance de 31% avec une part de près de 15,6% de la branche.

Le chiffre d'affaires de la branche « Transport » est en baisse de 9% comparativement au 1<sup>er</sup> trimestre 2011.

### **Assurances agricoles<sup>2</sup> : 19% de hausse**

Le chiffre d'affaires du marché agricole connaît une hausse de 19% comparativement au 2<sup>ème</sup> trimestre 2010 et de 34% relativement au 1<sup>er</sup> trimestre 2011. La hausse de 19% est expliquée par la progression du volume des primes en production animale (+74,6%) due notamment à l'assurance bovine et de l'assurance de certains dommages aux biens du secteur agricole (dont essentiellement le matériel et les engins agricoles) (+10,8%) dont la part est de 58% dans la production de la branche agricole. Par ailleurs, l'assurance végétale marque une progression de 5% et occupe 16% du chiffre d'affaires de la branche.

---

<sup>2</sup> La production de l'assurance des engins agricoles et de l'assurance Incendie des risques agricoles de la CNMA est comptabilisée dans la branche « Risques Agricoles » au lieu des branches « Automobile » et « incendie ».

### Assurances de personnes : +10%.

La production des assurances de personne est en progression de 10% comparativement au 2<sup>ème</sup> trimestre 2010 et en baisse de 7,9% relativement au 1<sup>er</sup> trimestre 2011. Les garanties « Vie-décès », « Groupe » et « Assistance en cours de déplacements » qui détiennent, dans l'ordre, 37,3%, 25,9% et 11,4% du portefeuille de la branche, enregistrent des taux d'évolution respectifs de 8,1%, 19,7% et 19,1% comparativement au 2<sup>ème</sup> trimestre 2010. En revanche, les primes collectées en assurance Accidents connaissent une baisse de 1,4% avec une part de marché, dans la branche, de 25%.

### Assurance Crédit : +36,7%

En globalité l'assurance Crédit enregistre une évolution de l'ordre de 36,7% comparativement au 2<sup>ème</sup> trimestre 2011. L'assurance du crédit à la consommation qui ne représente que 4,6% de la production de la branche poursuit sa tendance baissière (-42,2% au cours de ce deuxième trimestre 2011). En revanche, la garantie du crédit immobilier progresse de 76,3% par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2010 et représente 34,1% du portefeuille de la branche durant ce second trimestre. L'assurance crédit « inter entreprises » marque une progression de l'ordre de 34,2% avec une part de 49,8% du portefeuille de la branche, de même, l'assurance du crédit à l'exportation évolue de 32% durant ce trimestre et détient une part de 11,5% de la production de la branche.

L'évolution de la production des assurances Crédit est de l'ordre de 10% par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2011.

**Tab. 1 : Production par branche au 2<sup>ème</sup> trimestre 2011**

Unité : milliers de dinars

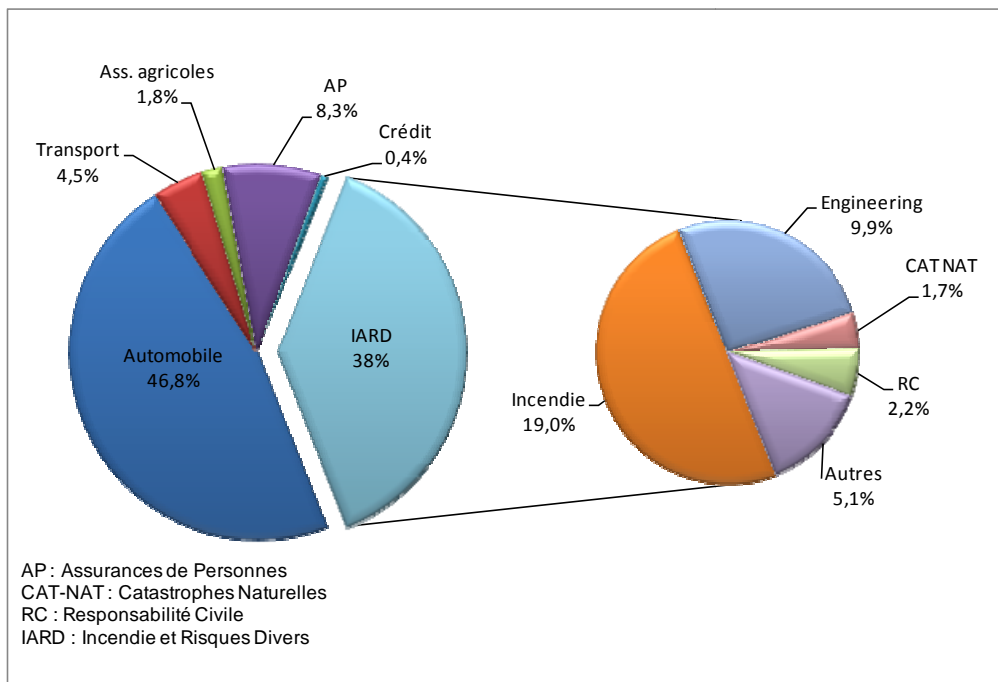
Branches	Chiffre d'affaires		Structure du marché		Evolution	
	T2-2011	T2-2010	2011	2010	T2-2010 /T2-2011 en %	T2-2010 /T2-2011 en valeur
Assurance Automobile	10 597 330	9 790 812	46,8%	48,1%	8,2%	806 518
Assurance IARD	8 596 901	7 355 520	38,0%	36,2%	16,9%	1 241 381
Assurance Transport	1 026 622	1 048 941	4,5%	5,2%	-2,1%	-22 319
Assurance Agricoles	401 634	337 581	1,8%	1,7%	19,0%	64 054
Assurance de Personnes	1 887 773	1 715 862	8,3%	8,4%	10,0%	171 911
Assurance Crédit Caution	123 058	90 041	0,5%	0,4%	36,7%	33 017
<b>Total marché</b>	<b>22 633 317</b>	<b>20 338 757</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>11,3%</b>	<b>2 294 561</b>

## B. 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 2 %.

Les branches « automobile » et « IARD » totalisent 84,8% de la production totale du secteur, alors que les parts des branches « assurances agricoles » et « Crédit » demeurent faibles avec seulement 1,7% et 0,5%.

**Figure 1 STRUCTURE PAR BRANCHE AU SECOND TRIMESTRE 2011**



## II. PRODUCTION AU 30 JUIN 2011

Au 30 juin 2011, le chiffre d'affaires direct cumulé du secteur a atteint le niveau de **46,4 milliards de dinars** contre **45,3 milliards de dinars** à la même période en 2010, soit une augmentation de **2,6% constituant un** résultat des évolutions contrastées marquées au 1<sup>er</sup> trimestre 2011 (-5%) et au 2<sup>ème</sup> trimestre 2011(+11,3%).

### A. ANALYSE PAR BRANCHE:

↳ **La branche « Automobile »** qui réalise un chiffre d'affaires de 23,7 milliards de dinars arrive en première position avec une part de 51% dans la production globale et un taux de croissance de **8%**. Les garanties facultatives enregistrent une croissance de 9,3% comparativement à la même période de 2010 avec une part de 82% du portefeuille de la branche. La production de la garantie de responsabilité civile enregistre une croissance de 2% sur ce 1<sup>er</sup> semestre de l'année 2011.

↳ **La branche « IARD »** réalise un chiffre d'affaires de 15,7 milliards de dinars, en régression de 2,4% suite à la baisse enregistrée au 1<sup>er</sup> trimestre de 2011. La branche engineering a marqué une baisse de 22,3% et occupe 24,3% du portefeuille de la branche. Cette baisse est due à l'arrivée à échéance de plusieurs contrats en assurance construction. De son côté, l'assurance incendie a progressé de 6,8 % au terme de ce 1<sup>er</sup> semestre. Les deux branches incendie et engineering totalisent près de 72,8% du volume des primes de la branche.

L'assurance contre les effets des catastrophes naturelles enregistre une baisse de 2,4% comparativement à la même période de 2010. Son poids représente 5,8% du chiffre d'affaires de la branche, alors que l'assurance de responsabilité civile -qui occupe 8,1% du portefeuille de la branche- progresse de 3%.

↳ **La branche « Transport »** enregistre une baisse de 17,8% qui provient essentiellement de la régression du chiffre d'affaires de l'assurance du transport maritime (-3,5 %) dont la part dans la branche est estimée à 77% au 30 juin 2011. Par ailleurs, l'assurance du transport aérien accuse une baisse de 90% et détient 3% du portefeuille de la branche « Transport ».

Par contre les assurances transport terrestre, connaissent une évolution de 20% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2010.

↳ **La branche « Risques Agricoles »** connaît, au premier semestre 2011, une hausse de 15,5% grâce à la performance réalisée en assurance animale (+42,9%) qui a été tirée par l'assurance bovine et concrétisée par la signature de plusieurs conventions ; et de l'assurance de certains dommages aux biens du secteur agricole (dont essentiellement le matériel et les engins agricoles) (+10,7%) dont la part est de 46% dans la production de la branche agricole. Par contre, la production végétale a connu une légère baisse (-1%).

Il est à noter que la production de l'assurance des engins agricoles et de l'assurance Incendie des risques agricoles de la CNMA est comptabilisée dans la branche « Risques Agricoles » au lieu de la branche « Automobile » et de la branche « Incendie ».

↳ **Les assurances de personnes** enregistrent une hausse de 3,9%.

L'assurance groupe qui occupe 43% du chiffre d'affaires de la branche enregistre une hausse de 15,6% alors que la catégorie vie-décès, composée essentiellement des assurances temporaire au décès, connaît une régression de l'ordre de 30,5%. Par ailleurs, des augmentations sont enregistrées dans les garanties accidents (+19,3%) et « assistance » en cours de déplacement (+4,1%).

↳ **L'assurance Crédit** marque une hausse de 15,9%, comparativement à la même période de l'année 2010.

L'assurance crédit à la consommation poursuit sa tendance baissière (-74,7%) au cours de ce premier semestre 2011. Par contre, la garantie du crédit immobilier progresse de 78,5% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2010 et représente 36% du portefeuille de la branche durant ce semestre. L'assurance crédit « inter entreprises » marque une progression de l'ordre de 20,8% avec une part de 48% du portefeuille de la branche. De même, l'assurance crédit à l'exportation évolue de 14,9% durant ce trimestre et détient une part de 12% de la production de la branche.

Tableau n° 2 : Production par branche au premier semestre 2011

Unité : milliers de dinars

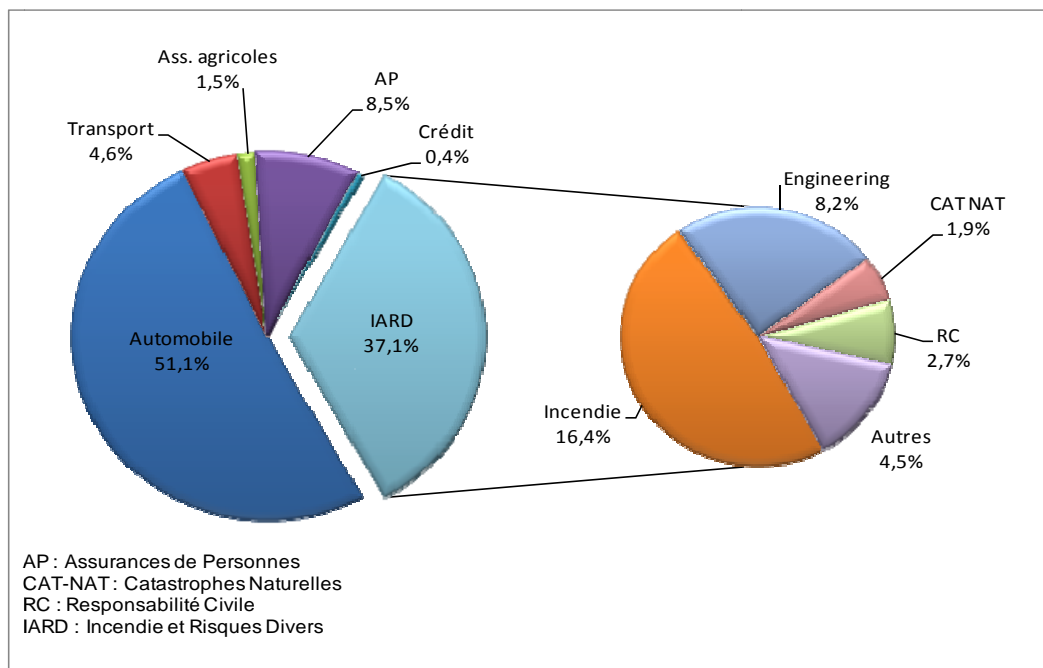
Branches	Chiffre d'affaires		Structure du marché		Evolution	
	S1-2011	S1-2010	2011	2010	S1-2010 / S1-2011 en %	S1-2010 / S1-2011 en valeur
Assurance Automobile	23 720 103	21 961 621	51,1%	48,5%	8,0%	1 758 482
Assurance IARD	15 691 174	16 084 097	33,8%	35,5%	-2,4%	-392 923
Assurance Transport	2 148 880	2 613 220	4,6%	5,8%	-17,8%	-464 340
Assurance Agricoles	701 366	609 503	1,5%	1,3%	15,1%	91 863
Assurance de Personnes	3 937 387	3 790 713	8,5%	8,4%	3,9%	146 674
Assurance Crédit Caution	234 591	202 484	0,5%	0,4%	15,9%	32 106
<b>Total marché</b>	<b>46 433 501</b>	<b>45 261 638</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>2,59%</b>	<b>1 171 863</b>

### B. STRUCTURE DE LA PRODUCTION AU 30 JUIN 2011 :

La diminution de la part de la branche IARD de 1,7% et celle de la branche Transport à hauteur de 1,1% profite à la branche automobile qui s'accapare plus de la moitié du portefeuille total du secteur.

La branche automobile domine avec 51,1% contre 48,5% en 2010, suivie par l'« IARD » qui réalise 33,8% du chiffre d'affaires global contre 35,5% en 2010. La part de la branche Transport passe de 5,8% à 4,6%.

Les autres branches se maintiennent sensiblement avec les mêmes poids qui ne dépassent pas 0,2% d'écart par rapport à la même période de 2010.



### C. PARTS DE MARCHÉ :

Selon l'origine des capitaux, le poids des sociétés d'assurances à capitaux privés a atteint 28% au 30 juin 2011. Leur chiffre d'affaires, d'un montant de 12,8 milliards de dinars, a connu une hausse de 9,5% comparativement à la même période de 2010.

Les entreprises spécialisées représentent 1,4% du marché (0,5% pour le crédit). La part du chiffre d'affaires des mutuelles représente 7,7% du chiffre d'affaires global du secteur.

Tableau n° 3 : Production au 30 juin 2011 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	16 175 901	7 544 202	23 720 103	16%
Ass. IARD	12 432 098	3 259 076	15 691 174	7%
Ass. Transport	1 617 560	531 320	2 148 880	1%
Ass. Agricoles	679 726	21 640	701 366	0,2%
Ass. de Personnes	2 490 215	1 447 172	3 937 387	3%
Ass. Crédit- Caution	233 805	786	234 591	0,002%
<b>Total marché</b>	<b>33 629 306</b>	<b>12 804 196</b>	<b>46 433 501</b>	<b>28%</b>