

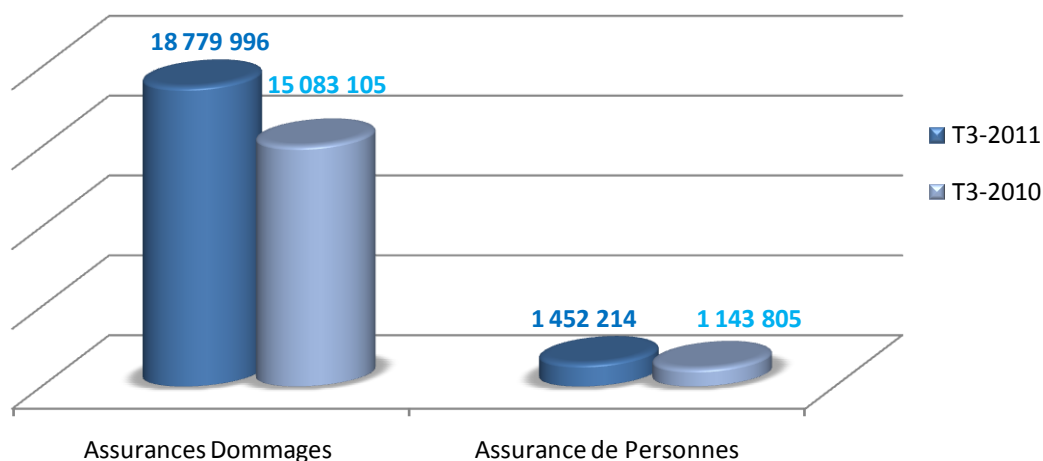


Note de conjoncture du marché des assurances 3^{ème} trimestre 2011

I. PRODUCTION DU 3^{ème} TRIMESTRE 2011 :

A. EVOLUTION DE LA PRODUCTION :

Le chiffre d'affaires direct¹ réalisé par le secteur durant le 3^{ème} trimestre 2011 est estimé à **20,2 milliards de dinars** en hausse de **24,7%** par rapport au 3^{ème} trimestre 2010.



1. ASSURANCES DOMMAGES

Le chiffre d'affaires réalisé par les sociétés d'assurance dommages est estimé à **18,8 milliards de dinars**, soit une hausse de **24,5%** par rapport au 3^{ème} trimestre 2010 et une part de marché de **92,8%**.

« Assurance automobile » : hausse de 6,5%

La branche automobile qui représente 51,7% de la production des assurances dommages enregistre un total de 9,9 milliards de dinars, en progression de 6,5% par rapport au 3^{ème} trimestre 2010. La garantie « responsabilité civile » progresse de 8,5% avec une part dans le portefeuille automobile estimée à 20%. Les garanties facultatives enregistrent une hausse de 9,2% par rapport au troisième trimestre 2010.

¹ Hors acceptations internationales de la CCR.

«Assurance IRD» : hausse de 60,5%

La branche Incendie et Risques Divers « IRD » enregistre une hausse de 60,5% par rapport au 3^{ème} trimestre 2010(-40,7% à la même période de 2010) malgré la baisse marquée par la branche Engineering qui est de 26% et qui occupe près de 36% du portefeuille de la branche.

Effectivement, la forte augmentation enregistrée par La branche « IRD » est boostée essentiellement par la forte progression de la production de l'assurance incendie qui est de 145% et qui occupe près de 66% du portefeuille de la branche.

Les autres branches enregistrent également des hausse durant ce 3^{ème} trimestre : (79%) pour l'assurance CAT NAT, (53%) pour la branche responsabilité civile et (8%) pour les autres dommages aux biens

«Assurance Transport » : hausse de 27,7 %

La branche transport composée au troisième trimestre 2011 de 80% d'assurance transport maritime, de 15% d'assurance transport terrestre et 5% de transport aérien, enregistre une hausse de 27,7%. Cette hausse provient de la progression de l'assurance du transport maritime (23,6%) dont la plus forte augmentation est marquée par la production de l'assurance corps maritimes qui enregistre une hausse de 338 % et qui occupe 41% de l'assurance maritime, par contre, l'assurance du transport de marchandises (facultés maritimes) marque une baisse de 11%. Les assurances du transport terrestre marque également une augmentation de 26,3%

L'assurance du transport aérien, pour sa part, connaît une évolution négative avec un taux de (-40,1%).

« Assurances agricoles² » : hausse de 34,3%

Le chiffre d'affaires du marché agricole connaît une hausse de 34,4% comparativement au 3^{ème} trimestre de 2010. Cette hausse est expliquée par la progression du volume des primes en production animale (+59,2%) et qui occupe 40% du portefeuille de la branche et de l'assurance de certains dommages aux biens du secteur agricole (dont essentiellement le matériel et les engins agricoles) (+18,7%) dont la part est de 46% dans la production de la branche agricole. Par ailleurs, l'assurance végétale qui occupe 14% du chiffre d'affaires de la branche marque une progression de 32,1%.

« Assurance Crédit » : baisse de 14,1%

En globalité l'assurance Crédit enregistre une baisse de l'ordre de 14,1% comparativement au 3^{ème} trimestre de 2010. Cette baisse est engendrée notamment par l'assurance crédit « inter entreprises » qui marque une régression de l'ordre de 22,2% avec une part de 54% du portefeuille de la branche. L'assurance du crédit à l'exportation marque également une baisse de 53,8% et détient une part de 7% de la production de la branche, en raison d'un décalage dans l'enregistrement d'un important contrat. D'autre part, la suppression du crédit à la consommation continue d'affecter les résultats de l'assurance du crédit à la consommation qui poursuit sa tendance baissière (-80,7%) par rapport à la même période de 2010.

En revanche, la garantie du crédit immobilier progresse de 46,2% par rapport au 3^{ème} trimestre de 2010 et représente 38% du portefeuille de la branche durant ce trimestre.

² 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 ».

**Tab. 1 : Production du 3^{ème} trimestre 2011
Assurances Dommages**

Unité : milliers de dinars

Branches	Chiffres d'affaires		Structure des Assurances Dommages		Evolution T3-2010 /T3-2011	
	T3-2011	T3-2010	2011	2010	en %	en valeur
Assurance Automobile	9 901 821	9 300 639	52,7%	61,7%	6,5%	601 182
Assurance IRD	7 489 764	4 667 055	39,9%	30,9%	60,5%	2 822 708
Assurance Transport	1 043 118	817 059	5,6%	5,4%	27,7%	226 059
Assurance Agricoles	247 011	183 880	1,3%	1,2%	34,3%	63 131
Assurance Crédit Caution	98 283	114 472	0,5%	0,8%	-14,1%	-16 189
Total marché AD	18 779 996	15 083 105	100%	100%	24,5%	3 696 891

2. ASSURANCES DE PERSONNES

La production des assurances de personnes est estimée à **1,4 milliards de dinars**, soit une hausse de 27,2% par rapport au 3^{ème} trimestre 2010 et une part de marché de 7,2%.

Les garanties « Groupe », « Vie-décès-Retraite » et « Assistance en cours de déplacements » qui détiennent dans l'ordre : 51,2%, 24,9% et 17,5% du portefeuille de la branche, enregistrent des taux d'évolution respectifs de 202,1%, 18,1% et 79,2% comparativement au 3^{ème} trimestre 2010. En revanche, les primes collectées en assurance Accidents et Maladie connaissent une baisse de 79,2% avec une part de marché dans la branche de 6,4%.

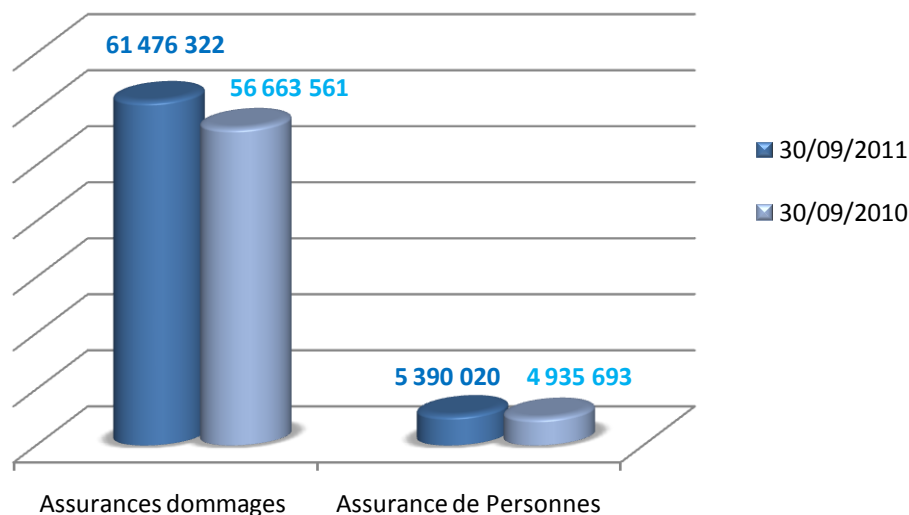
**Tab. 2 : Production du 3^{ème} trimestre 2011
Assurances de Personnes**

Unité : milliers de dinars

	Chiffres d'affaires		Structure des Assurances de Personnes		Evolution T3-2010 /T3-2011	
	T3-2011	T3-2010	2011	2010	en %	en valeur
Groupe	740 486	245 125	51,2%	21,6%	202,1%	495 361
Vie-décès & Retraite	360 721	305 464	24,9%	26,9%	18,1%	55 257
Assistance (en cours de déplacements)	253 361	143 148	17,5%	12,6%	77,0%	110 213
Accidents-Maladie	92 220	443 719	6,4%	39,0%	-79,2%	-351 499
Total marché AP	1 446 788	1 137 456	100,0%	100,0%	27,2%	309 332

II. PRODUCTION AU 30 septembre 2011 :

Au 30 septembre 2011, le chiffre d'affaires ⁽³⁾ direct cumulé du secteur a atteint le niveau de **66,9 milliards de dinars** contre 61,6 milliards de dinars à la même période en 2010, soit une augmentation de **8,6%**.



1. ASSURANCES DOMMAGES

Le chiffre d'affaires réalisé par les sociétés d'assurance dommages est estimé à **61,2 milliards de dinars**, contre 56,6 milliards de dinars à la même période en 2010, soit une augmentation de **8,5%** et une part de marché de 92%.

A. ANALYSE PAR BRANCHE :

↳ **« Automobile »** : Totalisant une production de **33,7 milliards de dinars**, sur les neuf premiers mois de 2011, cette branche connaît une progression de **7,8%** et représente 54,8% de la production des assurances de dommages. Les garanties facultatives enregistrent une croissance de 9,7% comparativement à la même période de 2010 avec une part de 81,3% du portefeuille de la branche. La production de la garantie de responsabilité civile enregistre une croissance de 2,5%.

↳ **« IRD »** la production de l'assurance Incendie et Risques Divers réalise globalement un chiffre d'affaire 23 milliards de dinars au 30 septembre 2011, en évolution de 12,1% par rapport à la même période de l'année précédente suite à la forte augmentation marquée au 3ème trimestre 2011 qui a compensé la régression établie au 1er semestre 2011 (-2,4%). La branche incendie marque une hausse de 37% et occupe 45% du portefeuille de la branche, alors que l'assurance Engineering régresse de 22,5% au 30 septembre 2011. La contre performance de cette dernière est due notamment à la conjoncture actuelle caractérisée par un ralentissement dans la réalisation des grands projets de construction. Les deux branches incendie et engineering totalisent près de 76% du volume des primes de la branche.

L'assurance contre les effets des catastrophes naturelles enregistre une hausse de 12,2% comparativement à la même période de 2010 et représente 5,4% du chiffre d'affaires de la

3 Hors acceptations internationales de la CCR.

branche, de même, l'assurance de responsabilité civile qui occupe 7,9% du portefeuille de la branche a progressé globalement de 15,2%.

↳ **« Transport »** enregistre une baisse de **9,6%** malgré la hausse marquée au 3^{ème} trimestre 2011. L'assurance transport maritime dont la part dans la branche est estimée à 77% au 30 septembre 2011 connaît une baisse de 1,1% en raison de la baisse enregistrée par la garantie des « facultés maritimes » (-6%) et qui détient 65% de la production de l'assurance maritime.

La forte baisse du chiffre d'affaires de l'assurance du transport aérien qui est de 84,3% est due notamment au non renouvellement du contrat satellite algérien ALSAT (constaté au 1^{er} trimestre 2011).

Par contre l'assurance terrestre marque une évolution de 25,1% et détient 19,4% de la branche transport.

↳ **« Risques Agricoles »**: connaît, au 30 septembre 2011, une hausse de 19,6% en raison de la performance réalisée en assurance animale (+33,1%) qui occupe 47,7% de la branche et de l'assurance de certains dommages aux biens du secteur agricole (dont essentiellement le matériel et les engins agricoles) (+12,7%) dont la part est de 46,7% dans la production de la branche agricole. Egalement, la production végétale connaît une augmentation de 3,5%.

↳ **« Assurance Crédit »**: marque une hausse de 19,6% par rapport à la même période de 2010, tirée par la production des assurances « crédit immobilier » et « crédit inter entreprises » qui enregistrent des taux d'évolution respectifs de 86,4% et 26,7% et qui détiennent, dans l'ordre 33% et 55% du portefeuille de la branche.

Par ailleurs, L'assurance « crédit à la consommation » poursuit sa tendance baissière (-74,9%) et assurance crédit à l'exportation enregistre au 30/09/2011, une baisse de 19% suite à la régression marquée au 3^{ème} trimestre 2011.

**Tab. 3 : Production au 30 septembre 2011
Assurances Dommages**

Unité : milliers de dinars

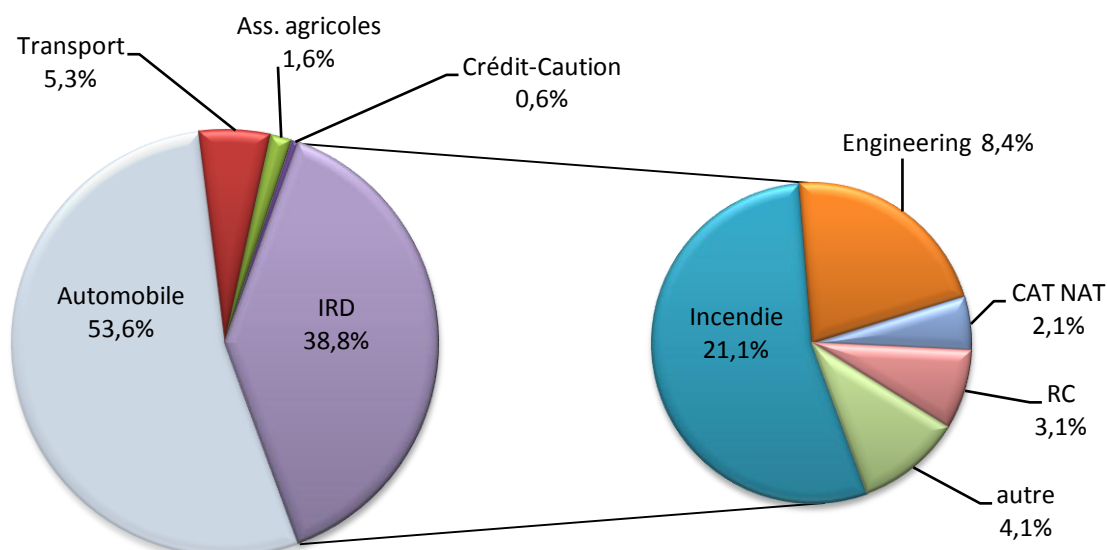
Branches	Production au 30 septembre		Structure du marché		Evolution 2010 / 2011	
	2011	2010	2011	2010	en %	en valeur
Assurance Automobile	33 699 033	31 274 816	54,8%	55,2%	7,8%	2 424 217
Assurance IRD	23 262 841	20 748 492	37,8%	36,6%	12,1%	2 514 349
Assurance Transport	3 197 435	3 538 577	5,2%	6,2%	-9,6%	-341 141
Assurance Agricoles	948 377	793 384	1,5%	1,4%	19,5%	154 993
Assurance Crédit Caution	368 636	308 292	0,6%	0,5%	19,6%	60 344
Total marché AD	61 476 322	56 663 561	100%	100%	8,5%	4 812 762

B. STRUCTURE DE LA PRODUCTION DES ASSURANCES DE DOMMAGES AU 30 SEPTEMBRE 2011 :

La diminution de la part de la branche Transport (-3%) s'est faite essentiellement au bénéfice de la branche IRD dont la structure dans le portefeuille des assurances de dommages est passée de 37,6% en 2010 à 38,8% en 2011.

Les autres branches se maintiennent sensiblement avec les mêmes poids qui ne dépassent pas 0,1% d'écart par rapport à la même période de 2010.

Figure 1: Structure de la production des Assurances de Dommages au 30 septembre 2011



C. PARTS DE MARCHÉ :

Selon l'origine des capitaux, le poids des sociétés d'assurance dommage à capitaux privés atteint 25% au 30 septembre 2011. Leur chiffre d'affaires, d'un montant de 15,4 milliards de dinars, connaît une hausse de 6% comparativement à la même période de 2010.

Les entreprises spécialisées représentent 0,6% du marché. La part du chiffre d'affaires des mutuelles représente 7,2% du chiffre d'affaires des assurances dommages.

Tableau n°4 : Production des assurances de dommages au 30 septembre 2011 par branche et selon l'origine des capitaux

Unité : milliers de dinars

Branches d'assurances	Entreprises Publiques	Entreprises Privées	Total marché dommage	Part de marché des Sociétés à capitaux privés
Ass. Automobile	23 110 086	10 588 947	33 699 033	17,2%
Ass. IRD	19 186 796	4 076 045	23 262 841	6,6%
Ass. Transport	2 496 347	701 089	3 197 435	1,1%
Ass. Agricoles	919 934	28 443	948 377	0,05%
Ass. Crédit- Cautions	367 643	993	368 636	0,002%
Total marché	46 080 806	15 395 516	61 476 322	25,0%

1. ASSURANCES DE PERSONNES

Le chiffre d'affaires réalisé par les sociétés d'assurance en ce qui concerne la branche assurance de personne est estimé à **5,3 milliards de dinars**, soit une hausse de 9,2% par rapport 30 septembre 2010 et une part de marché de 8,9%.

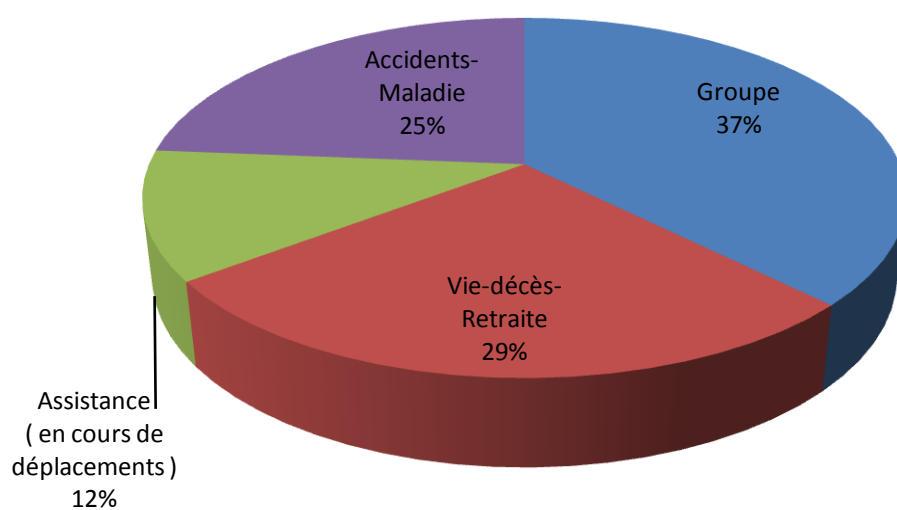
Les garanties « Groupe », « Vie-décès -Retraite» et « Assistance en cours de déplacements » qui détiennent, dans l'ordre, 34,9%, 28,8% et 11,6% du portefeuille de la branche, enregistrent des taux d'évolution respectifs de 9,2%, 21,9% et 25,8% comparativement au 30 septembre 2010. En revanche, les primes collectées en assurance Accidents-Maladie connaissent une baisse de 7,6% avec une part de marché dans la branche de 24,7%.

**Tab. 5 : Production au 30 septembre 2011
Assurances de Personnes**

Unité : milliers de dinars

	Production au 30 septembre		Structure du marché		Evolution 2010 /2011	
	2011	2010	2011	2010	en %	en valeur
Groupe	1 861 257	1 704 448	34,9%	34,9%	9,2%	156 809
Vie-décès-Retraite	1 537 474	1 261 267	28,8	25,8%	21,9%	276 207
Assistance (en cours de déplacements)	619 026	492 107	11,6%	10,1%	25,8%	126 919
Accidents-Maladie	1 321 056	1 430 381	24,7%	29,3%	-7,6%	-109 325
Total marché AP	5 338 813	4 888 203	100%	100%	9,2%	450 610

Figure 2: Structure de la production des Assurances de Personnes au 30 septembre 2011



III. Prévision de clôture : près de 86,3 milliards de dinars à fin 2011

Les prévisions de clôture du secteur des assurances (hors acceptations internationales), sont estimées à **86,3 milliards de dinars**, en hausse de près de 7% par rapport à la production de l'exercice 2010.

1. ASSURANCES DOMMAGES

Les prévisions de clôture situent la production des sociétés d'assurance dommages à **79,4 milliards de dinars**, en hausse de 8% par rapport à l'année précédente contre 2% en 2010. Cette hausse s'explique par la hausse du chiffre d'affaires de l'assurance incendie et risques divers «**IRD**» dont l'évolution est passée de (-7,6%) en 2010 à (+11%) en 2011 et qui représenterait 49% de la production additionnelle. La part de la branche «**IRD**» détiendrait 37% du portefeuille assurance dommage contre 36% en 2010.

La branche «**Automobile**» poursuivrait sa croissance en 2011(+7%), mais avec un rythme ralenti (11,9% en 2010). Sa part s'établirait à 54% de la production dommage, en stagnation comparativement à 2010

L'assurance «**Transport**» poursuivrait sa régression (-5,3%) en 2011 contre une régression de (-4,4%) en 2010

L'assurance «**Crédit**» connaîtrait une hausse de 13% due à la croissance de la production en assurance «**crédit immobilier**» (+33%) et de la production de l'assurance «**crédit à l'exportation**» (+17,7%) et qui détient 63% du portefeuille de l'assurance «**Crédit**».

L'assurance_«**Risques Agricoles**» connaîtrait aussi une hausse importante de l'ordre de 49%.

2. ASSURANCES DE PERSONNES

La conjoncture de 2011 qui est caractérisée par la séparation des assurances de personnes des assurances dommages et qui s'est traduite par une mobilisation quasi généralisée autour de la filialisation (opérationnelle depuis le 1er juillet 2011) expliquerait l'évolution négative de la production des assurance de personnes qui serait de (-1,5%) en 2011 ((+26%) en 2010) et un chiffre d'affaire estimé à **6,9 milliards de dinars**.