

REPUBLIQUE DE DJIBOUTI



MINISTRE DE L'ECONOMIE ET DES FINANCES CHARGE DE L'INDUSTRIE

***SECTEUR DES ASSURANCES
A DJIBOUTI***

SITUATION 2022

DIRECTION DE L'ECONOMIE ET DU PLAN

TABLE DES MATIERES

Introduction : l'assurance dans le monde en 2022	2
1^{ère} Partie : Les opérations d'assurances	
1/ Les produits d'exploitation.....	5
1-1/ Les primes.....	5
1-1-1/ Evolution du Chiffre d'affaires.....	5
1-1-2/ Niveau de développement du secteur des assurances.....	7
1-1-3/ La structures des émissions.....	9
1-1-4/ Chiffre d'affaires par sociétés	10
1-2 Les arriérés des primes	17
1-3/Les placements et les revenus financiers.....	18
1-3-1/ les placements.....	18
1-3-2/ les revenus financiers nets.....	18
1-4/Les charges techniques.....	19
1-4-1/La charge des sinistres.....	19
1-4-1-1/ Les sinistres payés.....	19
1-4-1-2/ Les provisions pour sinistres à payer.....	20
1-4-1-3/La sinistralité.....	21
1-4-2/Les Frais de gestion.....	23
1-5/La réassurance.....	24
1-6/Le résultat d'exploitation.....	25
2^{ème} partie : La situation financière des sociétés d'assurance	
2-1/ La couverture des engagements réglementés.....	27
2-1-1/Les engagements réglementés.....	27
2-1-2/Composition du passif des entreprises d'assurance	28
2-1-3/Les actifs admis en représentation des engagements réglementés.....	31
2-1-4/Détermination de la couverture des engagements réglementés.....	31
2-2/ La marge de solvabilité.....	32
2-2-1/ La marge constituée.....	32
2-2-2/ La marge réglementaire.....	33
2-2-3/ Détermination de la marge de solvabilité.....	33
2-3/La rentabilité du marché.....	34
2-3-1/ Résultat net.....	34
2-3-2/ Les fonds propres	35
2-3-3/ La rentabilité des fonds propres.....	36
ANNEXES.....	37
Annexe 1 Réglementation des entreprises d'assurance	
Annexe 2 Comptes consolidés des entreprises d'assurance au 31 décembre 2022	

INTRODUCTION

En 2022, l'économie mondiale a ralenti à 3,5% après le fort rebond post covid du PIB à 6% enregistré en 2021, en raison de la crise inflationniste et du resserrement des politiques monétaires consécutifs au conflit en Ukraine.

Dans cet environnement économique en berne, le marché mondial des assurances s'est contracté de 1,1% à 6782 milliards USD de primes contre une hausse de 3,4% en 2021.

Les États-Unis restent le plus grand marché d'assurance au monde, avec des primes totales de près de 3 000 milliards de dollars en 2022 en hausse de 0,6% en termes réels. Sa part de marché mondiale a augmenté de 40% à 44% sous l'effet d'une forte croissance des primes en termes nominaux (8,6%) et l'appréciation du dollar par rapport à pratiquement toutes les grandes devises.

La Chine occupe la deuxième place du classement avec une part de marché de 10,3% soit 698 milliards USD de primes émises.

Avec un chiffre d'affaires de 363 milliards USD, le Royaume-Uni passe au 3ème rang, précédant le Japon qui, avec des encaissements de 338 milliards USD, figure désormais en quatrième position.

Le marché mondial d'assurance non vie a progressé de 0,5% sur un an à 3 969 milliards USD soit 58,5% des primes mondiales. Les États-Unis en détiennent 57,6% soit 2288 milliards USD suivi de la Chine avec 333 milliards USD (8,4% de part) puis de l'Allemagne à 142 milliards USD (3,6%) et le Royaume-Uni avec 115 milliards USD (2,9%).

En assurance vie, le marché mondial s'est contracté de 3,1% après le rebond de +4,5% enregistré en 2021, pour s'établir à 2813 milliards USD.

Les primes vie aux États Unis totalisent 672 milliards USD en hausse de 1,1% soit le premier marché dans ce secteur avec 24% de part de marché.

Les autres principaux marchés sont la Chine, le Royaume Uni et le Japon qui ont produit 364 milliards USD, 248 milliards USD et 244 milliards USD des primes d'assurance vie respectivement.

L'Afrique du Sud, plus grand marché d'assurance vie en Afrique, a réalisé des primes vie qui ont régressé de 5,6% à 37 milliards USD en 2022.

Au niveau national, l'économie a affiché une certaine résilience avec une croissance du PIB réel de 3,7% après 4,5% en 2021.

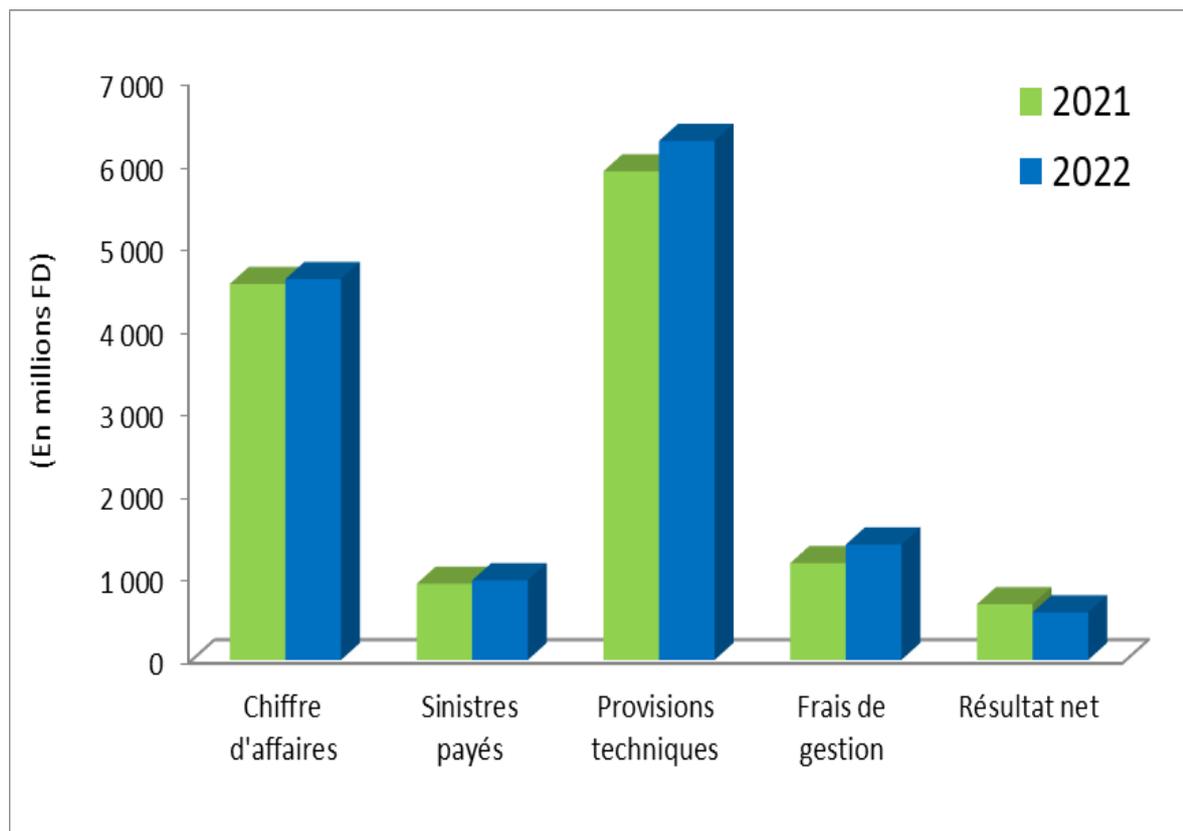
Le marché des assurances a crû de 1,3% à 4,6 milliards FD, une hausse soutenue principalement par l'automobile et la branche incendie respectivement de +3,3% et +27%.

La sinistralité se situe à 27,8% en légère hausse de 1,3% comparé à 2021 en lien avec une charge de sinistres et des primes acquises qui ont augmenté de 3,3% et 2,1% respectivement.

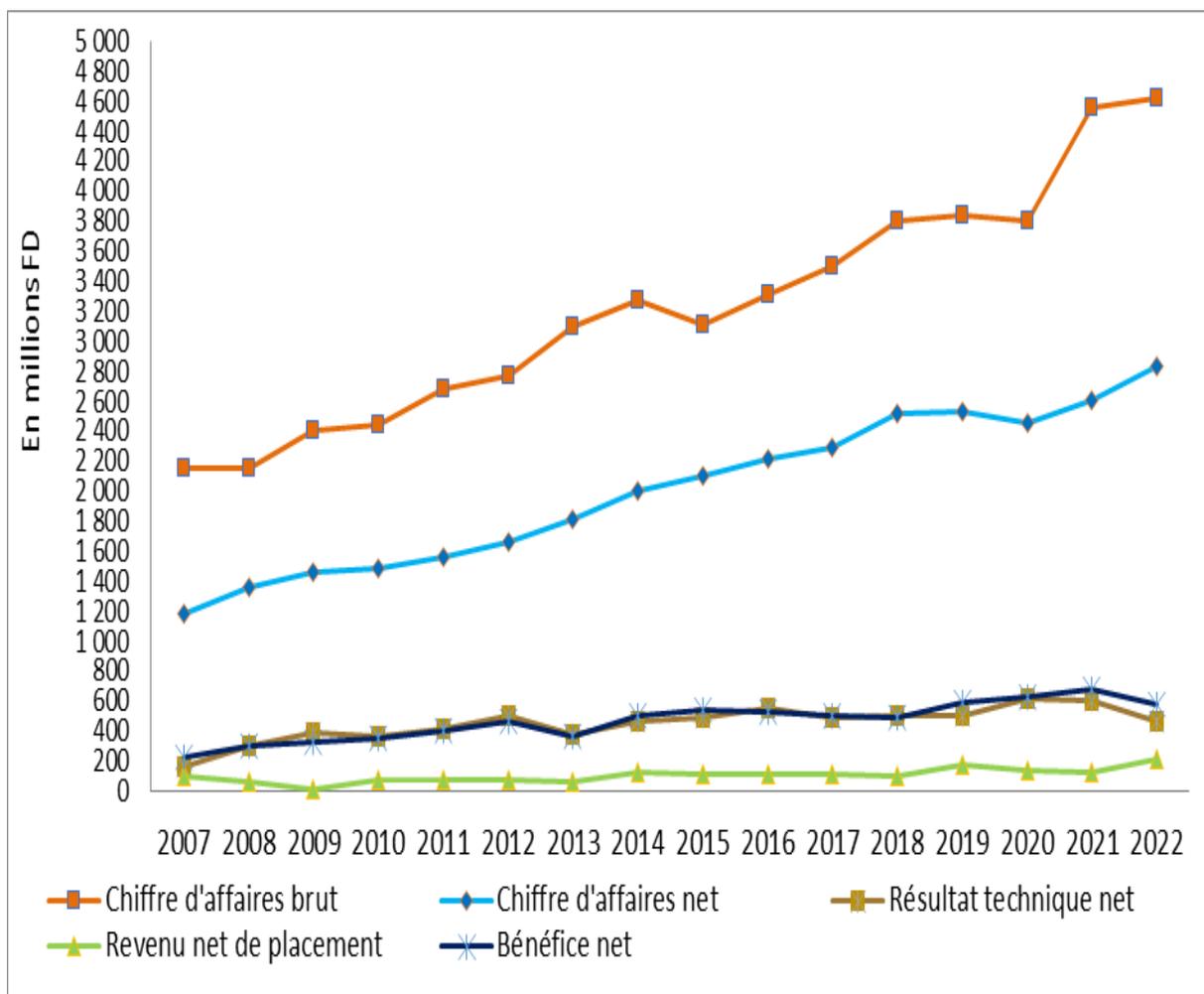
Les produits financiers s'améliorent de 26,9% à 155,4 millions FD alors que les placements atteignent environ 7 milliards FD contre 6,6 milliards FD en 2021.

Le résultat net est excédentaire de 578 millions FD contre 678 millions FD en 2021 alors que la couverture des engagements réglementés s'améliore légèrement de 1% à 117% et que la couverture de la marge de solvabilité atteint 243%.

Graphique 1 : Principaux indicateurs d'activité 2021-2022 du marché djiboutien des assurances



Graphique 2 : Performances opérationnelles du marché des assurances de Djibouti 2007-2022



Première Partie : Les opérations d'assurances

Le chiffre d'affaires, les arriérés de primes, les produits financiers, les charges de sinistres et les charges de gestion ont évolué comme suit en 2022.

1/ Les produits d'exploitation

1-1/ Les primes

1-1-1/ Evolution du Chiffre d'affaires global

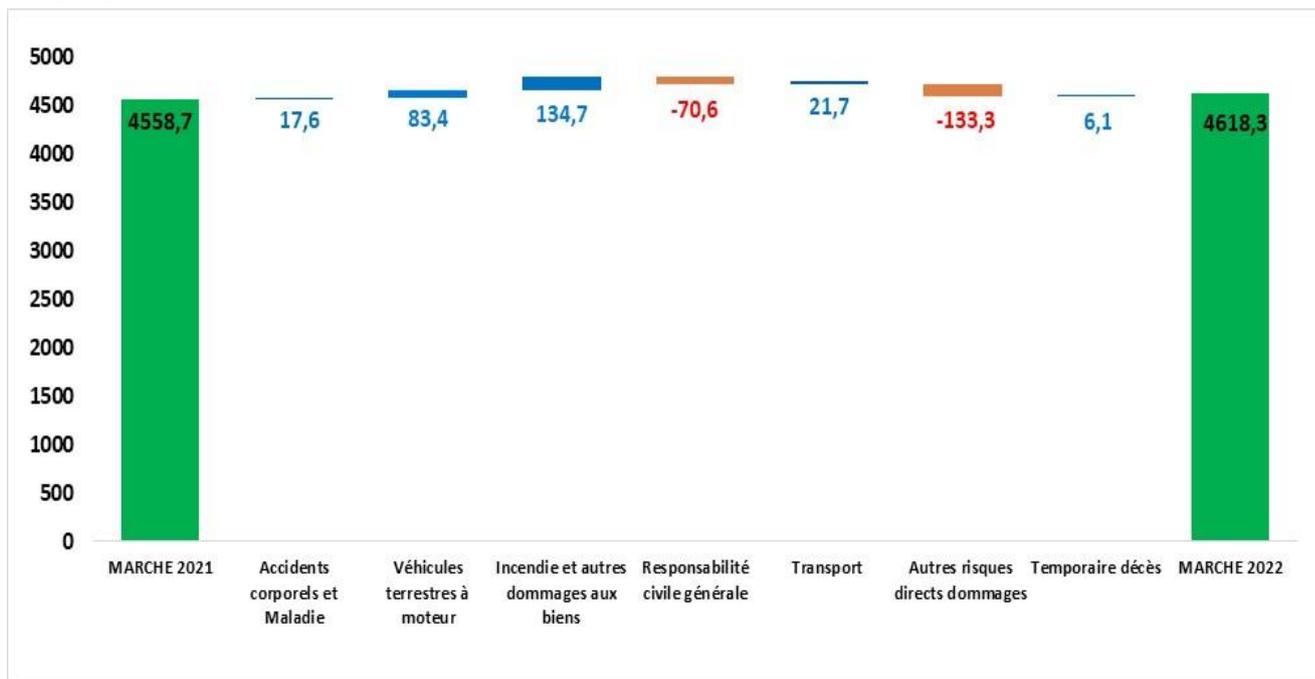
Les primes ont légèrement crû de 1,3% en 2022 à 4,62 milliards FD comparé aux 4,56 milliards FD de 2021.

Tableau 1 : Emissions du marché de l'assurance de 2002 à 2022 en FD

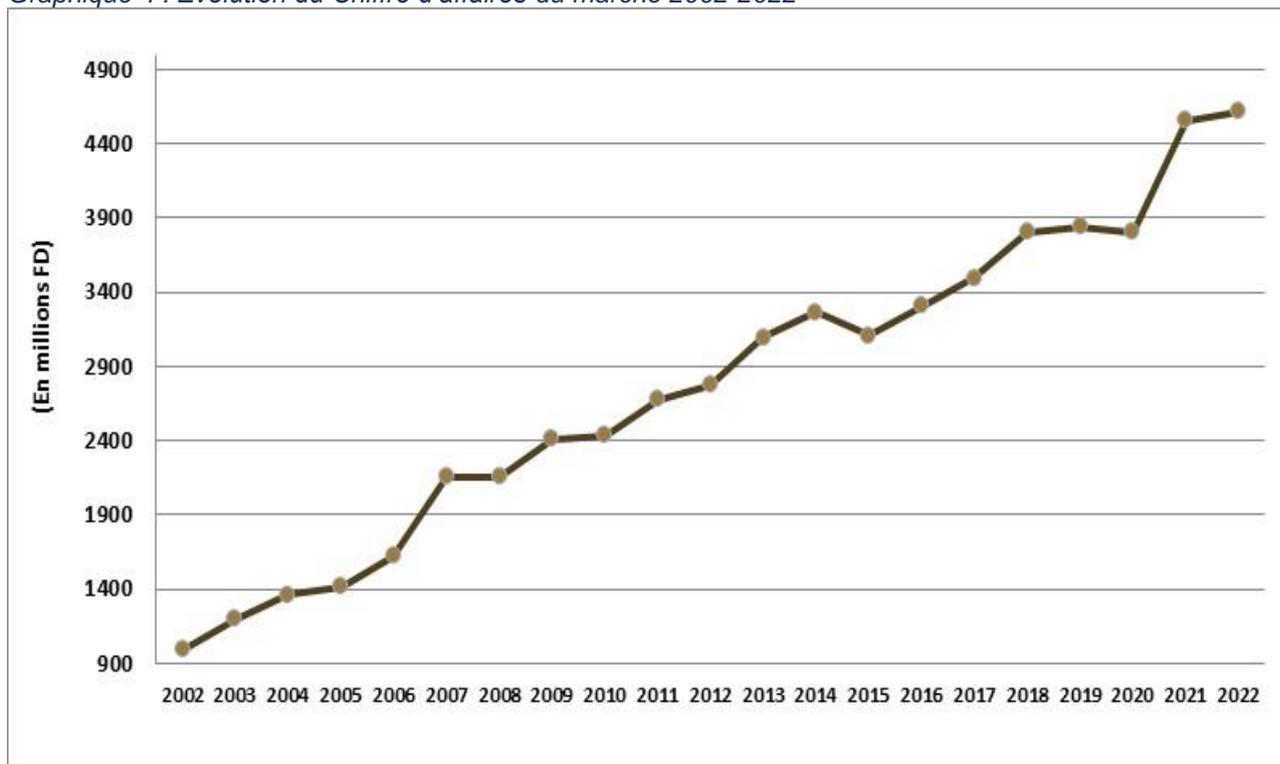
Année	AMERGA	GXA	TAMINI	MARCHE	Variation
2002	603 737 057	391 066 896	-	994 803 953	-
2003	676 758 133	520 269 130	-	1 197 027 263	20,3%
2004	773 015 356	590 353 513	-	1 363 368 869	13,9%
2005	768 904 096	651 398 592	-	1 420 302 688	4,2%
2006	763 996 913	861 429 611	-	1 625 426 524	14,4%
2007	849 330 156	1 307 297 507	-	2 156 627 663	32,7%
2008	871 355 051	1 287 084 663	-	2 158 439 714	0,1%
2009	879 844 976	1 529 180 647	-	2 409 025 623	11,6%
2010	913 472 387	1 524 544 824	-	2 438 017 211	1,2%
2011	1 053 740 082	1 625 535 353	-	2 679 275 435	9,9%
2012	1 186 016 861	1 587 982 476	-	2 773 999 337	3,5%
2013	1 297 053 276	1 796 863 584	-	3 093 916 860	11,5%
2014	1 320 110 108	1 947 195 597	-	3 267 305 705	5,6%
2015	1 299 151 555	1 808 653 667	-	3 107 805 222	-4,9%
2016	1 474 911 945	1 835 591 568	-	3 310 503 513	6,5%
2017	1 438 022 237	2 059 789 566	-	3 497 811 803	5,7%
2018	1 476 622 704	2 326 544 396	-	3 803 167 100	8,7%
2019	1 529 384 157	2 312 110 627	-	3 841 494 784	1,0%
2020	1 478 759 417	2 328 446 251	-	3 807 205 668	-0,9%
2021	1 633 184 125	2 925 491 863	-	4 558 675 988	19,7%
2022	1 761 376 100	2 688 562 404	168 321 997	4 618 260 501	1,3%

La hausse de revenus de 2022 provient principalement des banches incendie (+135 millions FD) et automobile (+83 millions FD).

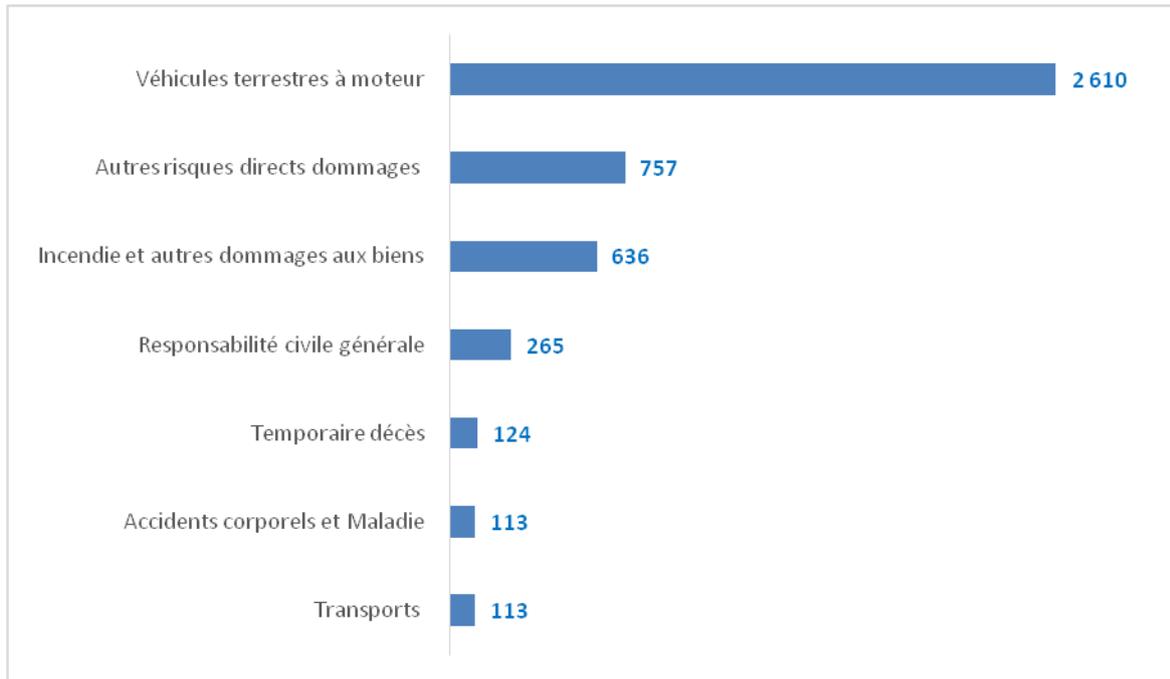
Graphique 3 : Contribution par branches à la croissance du marché 2022



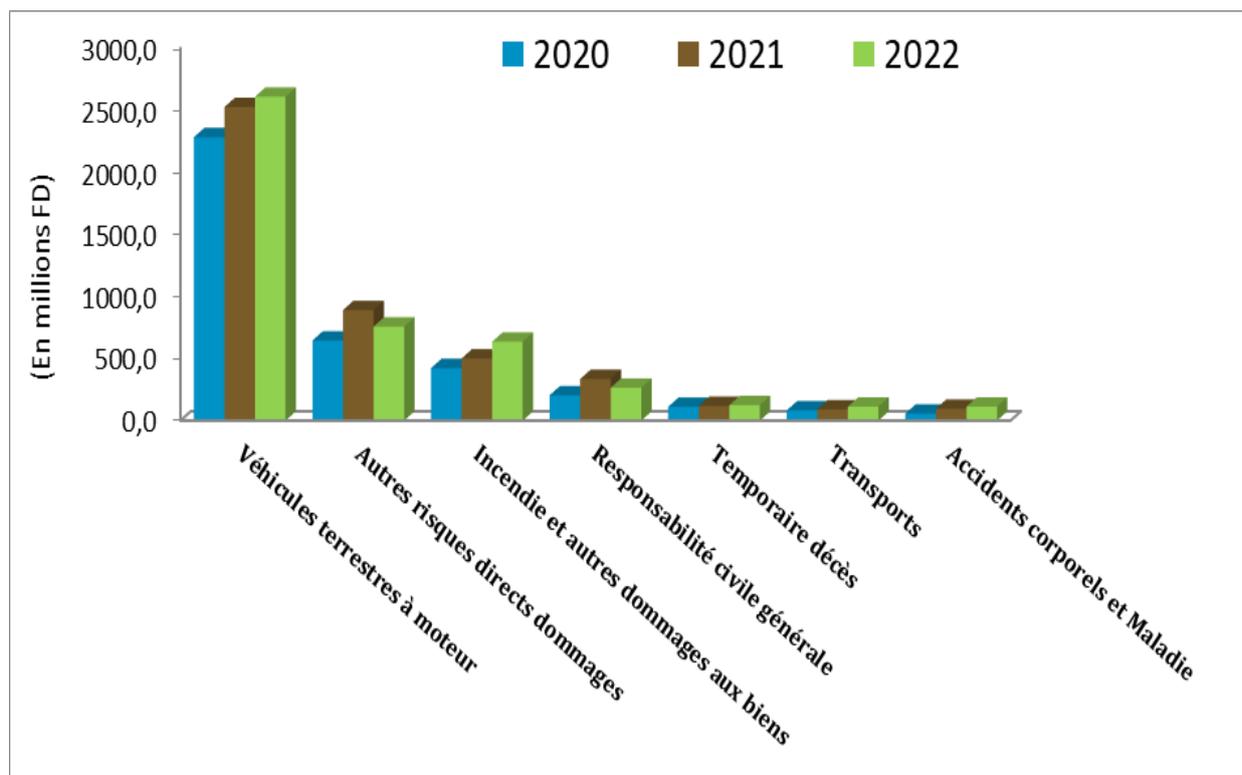
Graphique 4 : Evolution du Chiffre d'affaires du marché 2002-2022



Graphique 5 : Structure du Chiffre d'affaires consolidé 2022 (en millions de FD)



Graphique 6: Evolution par branches du Chiffre d'affaires 2020-2022



1-1-2/Niveau de développement du secteur des assurances

Le taux de pénétration de l'assurance dans l'économie (primes d'assurance/PIB) et la densité d'assurance (prime d'assurance par tête) sont des indicateurs de développement du secteur des assurances.

Ces indicateurs ont évolué comme suit entre 2015 et 2022 :

Tableau 2 : Taux de pénétration de l'assurance dans l'économie (en millions FD)

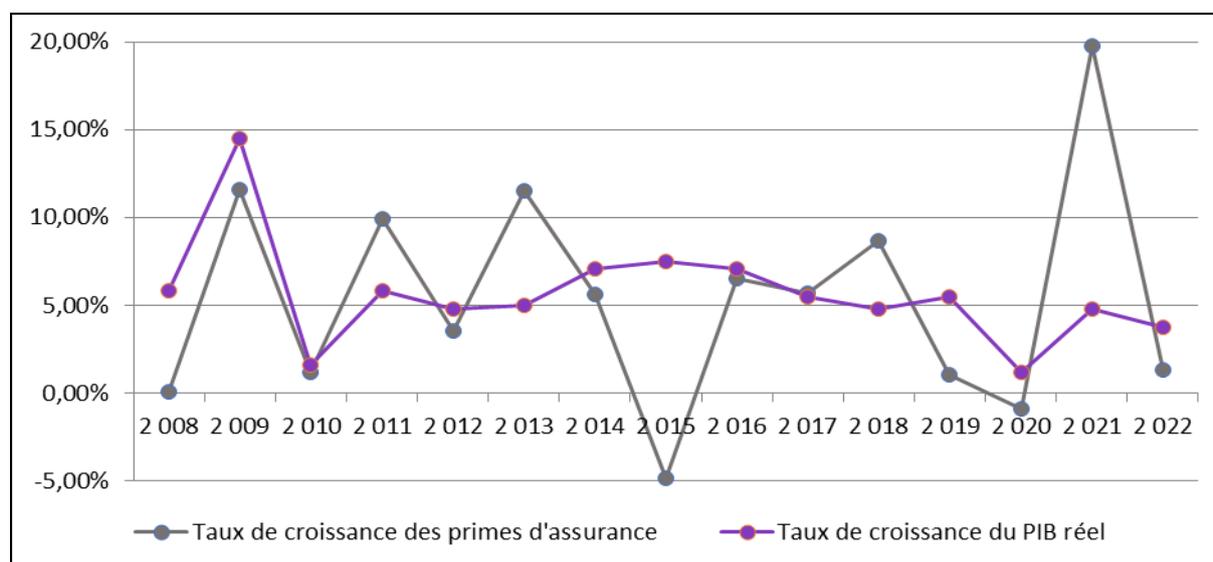
	2 015	2 016	2 017	2 018	2 019	2 020	2021	2022
Chiffre d'affaires	3 108	3 310,5	3 497,8	3 803,2	3 841,5	3 807,21	4 558,68	4 618,3
PIB réel	417 941	447 713	472 150	494 693	522 124	528 997	552 920	573 536
Chiffre d'affaires / PIB	0,74%	0,74%	0,74%	0,77%	0,74%	0,72%	0,82%	0,80%

Tableau 3 : Densité de l'assurance de 2015 à 2022

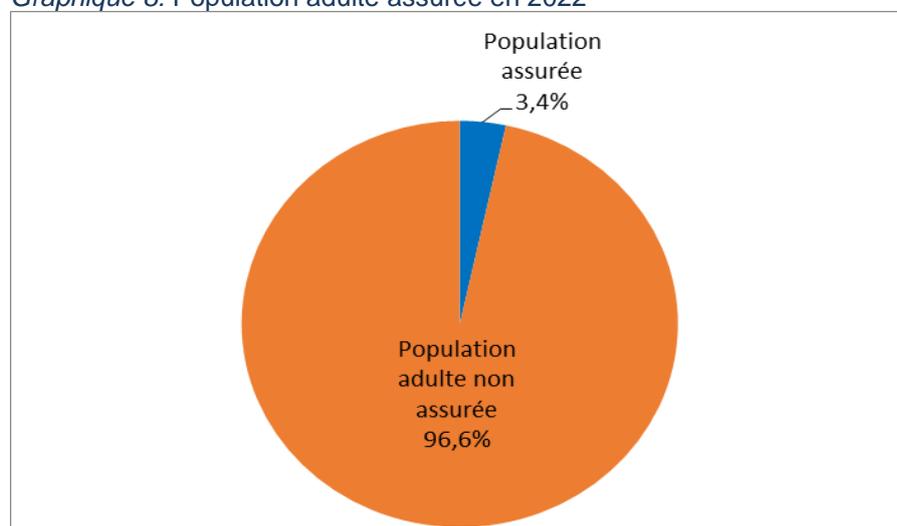
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Chiffre d'affaires (en millions FD)	3 107,8	3 310,5	3 497,8	3 803,2	3 841,5	3 807,2	4 558,7	4 618,3
Prime par tête en FD	3 385	3 547	3 689	3 952	3 936	3 849	4 550	4 553

En 2022, la contribution du secteur des assurances au PIB était de 0,8% et la prime moyenne par habitant de 4 553 FD.

Graphique 7: Evolution des primes d'assurance par rapport au PIB



Graphique 8: Population adulte assurée en 2022



1-1-3/ La structure de la production du marché

Le marché djiboutien des assurances reste principalement un marché IARD qui commercialise des produits automobile, accidents corporels et maladie, incendie, responsabilité civile générale, transports, aux autres risques directs dommages.

En assurance vie, les opérations se limitent à l'assurance emprunteur.

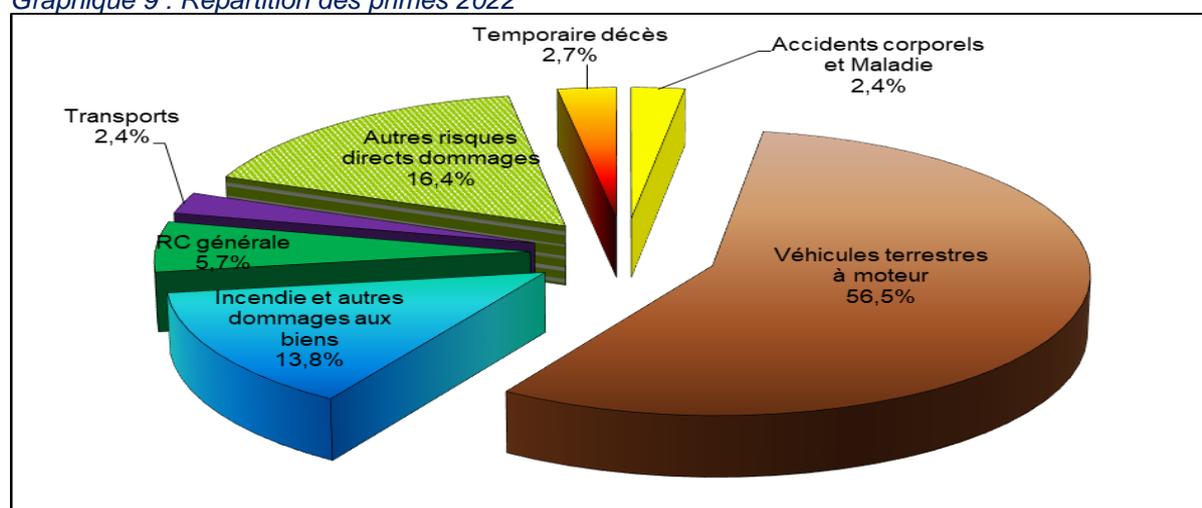
La structure des primes se présente comme suit au cours des trois derniers exercices :

Tableau 4 : Les primes par branches

Catégories	2020		2021		2022		Evolution 2021/2022
	Primes en FD	% portefeuille	Primes en FD	% portefeuille	Primes en FD	% portefeuille	
Accidents corporels et Maladie	56 503 718	1,5%	95 420 954	2,1%	113 048 755	2,4%	18,5%
Véhicules terrestres à moteur	2 283 681 241	60,0%	2 526 384 718	55,4%	2 609 756 733	56,5%	3,3%
Incendie et autres dommages aux biens	422 867 497	11,1%	500 912 784	11,0%	635 579 172	13,8%	26,9%
Responsabilité civile générale	204 233 325	5,4%	335 622 466	7,4%	265 037 956	5,7%	-21,0%
Transport	82 729 379	2,2%	91 234 558	2%	112 921 324	2,4%	23,8%
Autres risques directs dommages	645 741 650	17,0%	890 805 038	19,5%	757 496 383	16,4%	-15,0%
Temporaire décès	111 448 856	2,9%	118 295 470	2,6%	124 393 064	2,7%	5,2%
TOTAL	3 807 205 667	100,0%	4 558 675 988	100,0%	4 618 233 387	100,0%	1,3%

La branche automobile demeure la principale activité soit 56,5% des primes du marché (2,6 milliards FD) suivie de la branche « autres risques directs dommages » qui totalise 757,5 millions FD des primes et 16,4% du marché.

Graphique 9 : Répartition des primes 2022



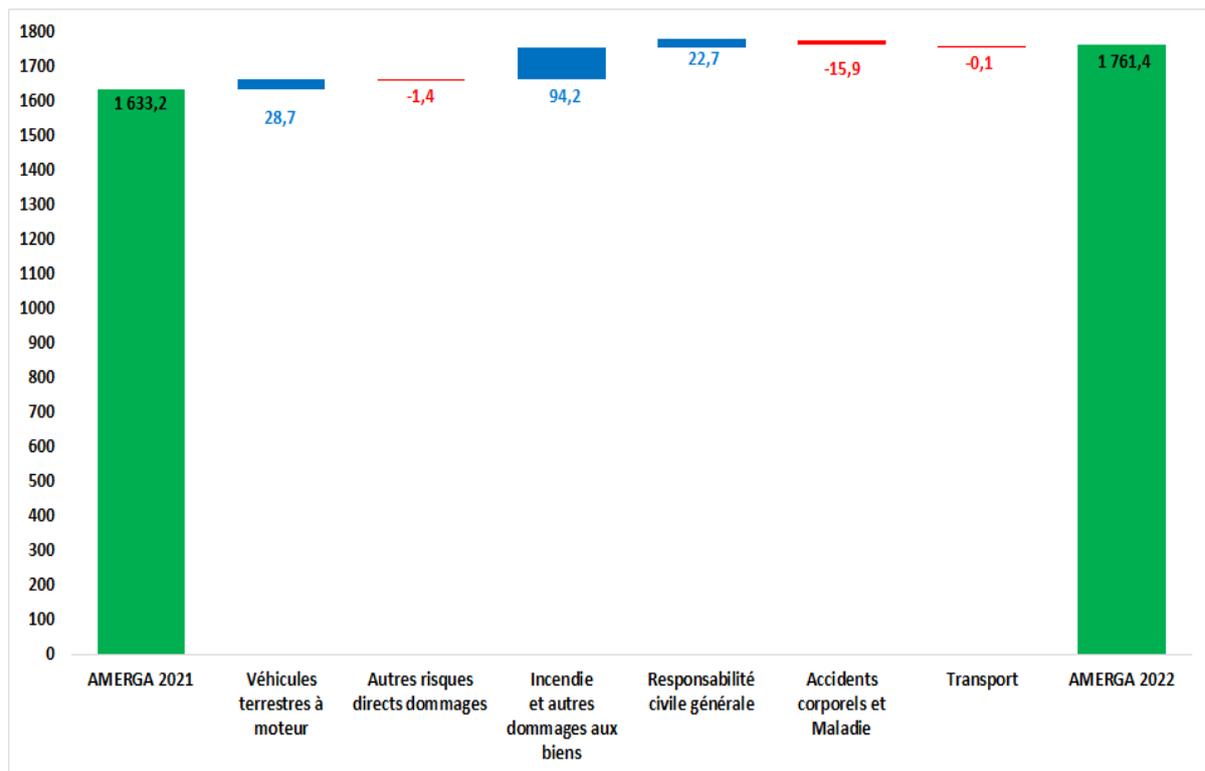
1-1-4/ Chiffre d'affaires par société d'assurance

1-1-4-1/ Evolution du chiffre d'affaires par société

En 2022, le chiffre d'affaires de la société d'assurance AMERGA progresse de 7,8% à 1,76 milliard de FD contre 1,63 milliard de FD en 2021.

Cette hausse est tirée par les branches automobile (+29 millions FD), incendie (+94 millions FD) et responsabilité générale (+23 millions FD) malgré le recul de l'activité accident (-16 millions FD).

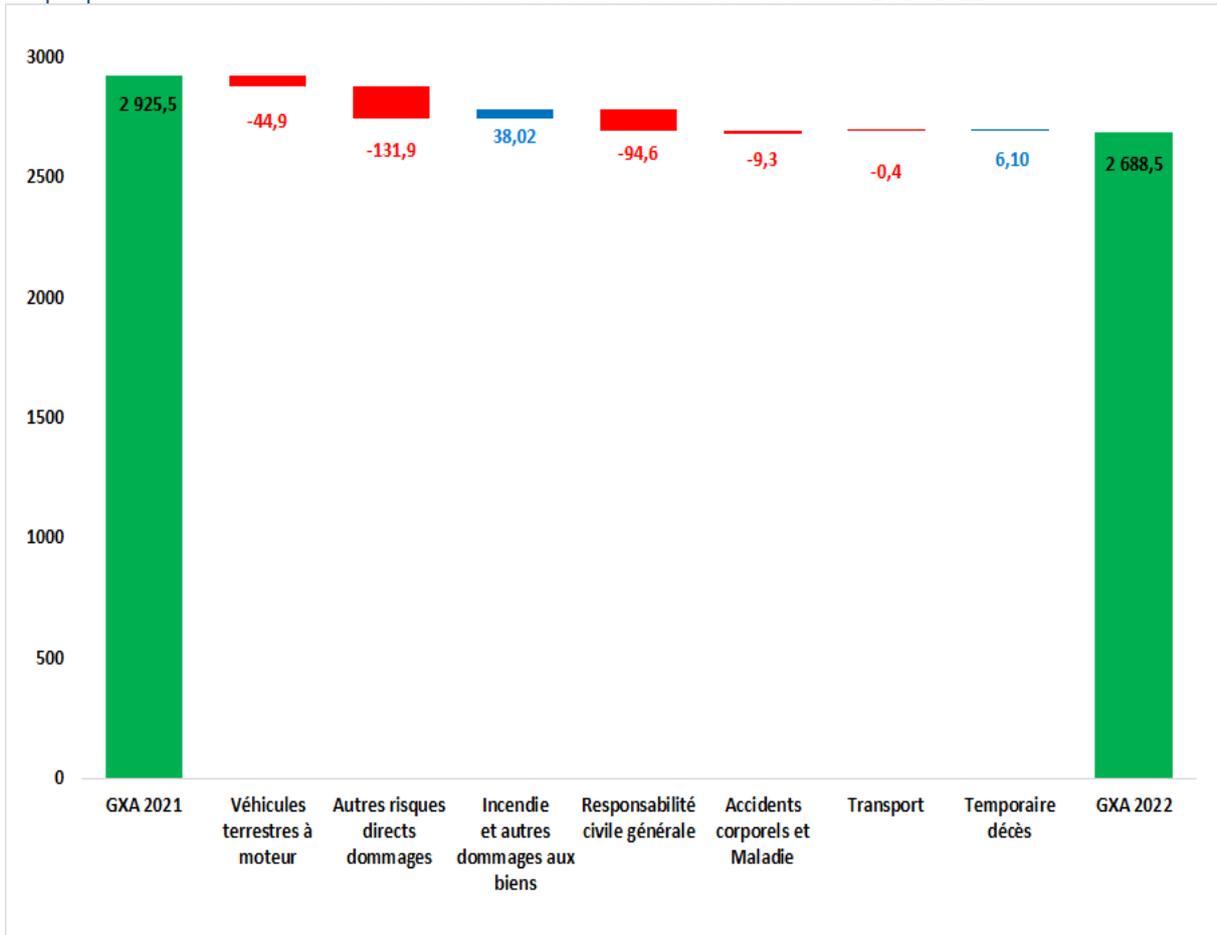
Graphique 10 : Contribution des branches à la croissance du chiffre d'affaires AMERGA 2021-2022



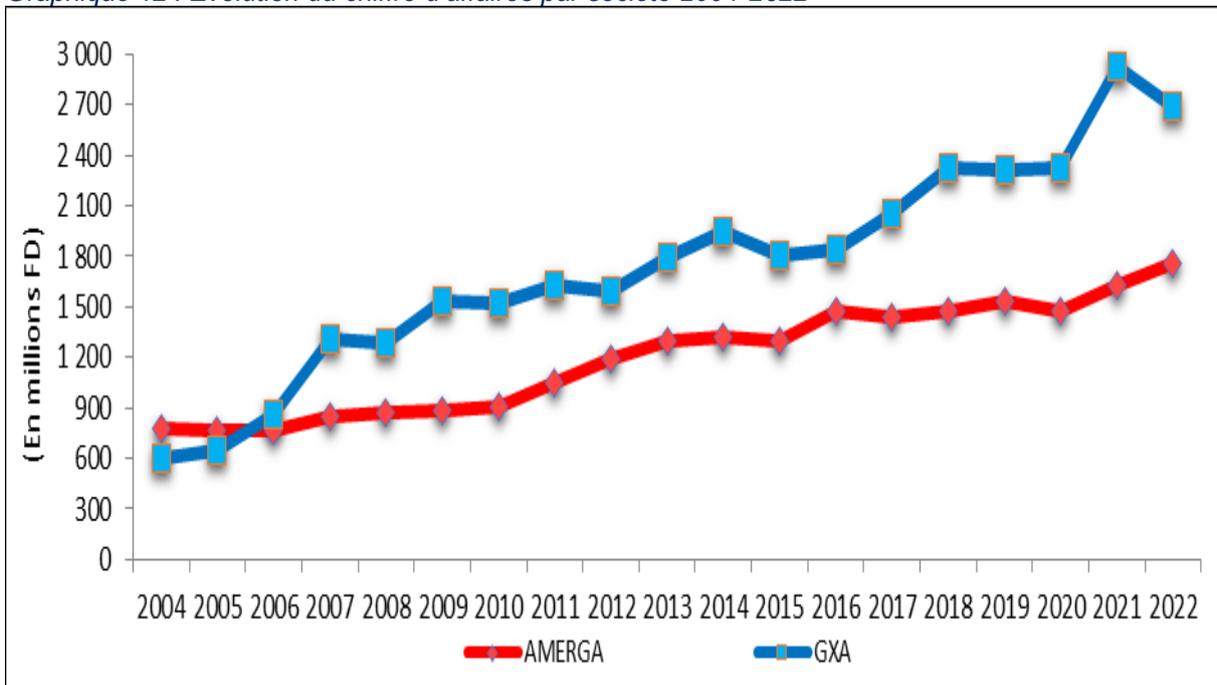
La société d'assurance GXA enregistre une baisse de 8% de son chiffre d'affaires à 2,7 milliards FD contre 2,9 milliards FD en 2021.

Excepté les branches incendie (+38 millions FD) et temporaires décès (+6 millions FD), les autres catégories sont en baisse : automobile (-45 millions FD), « autres risques directs dommages » (-132 millions FD), « Responsabilité civile générale » (-95 millions FD) et accidents corporels (- 9 millions FD).

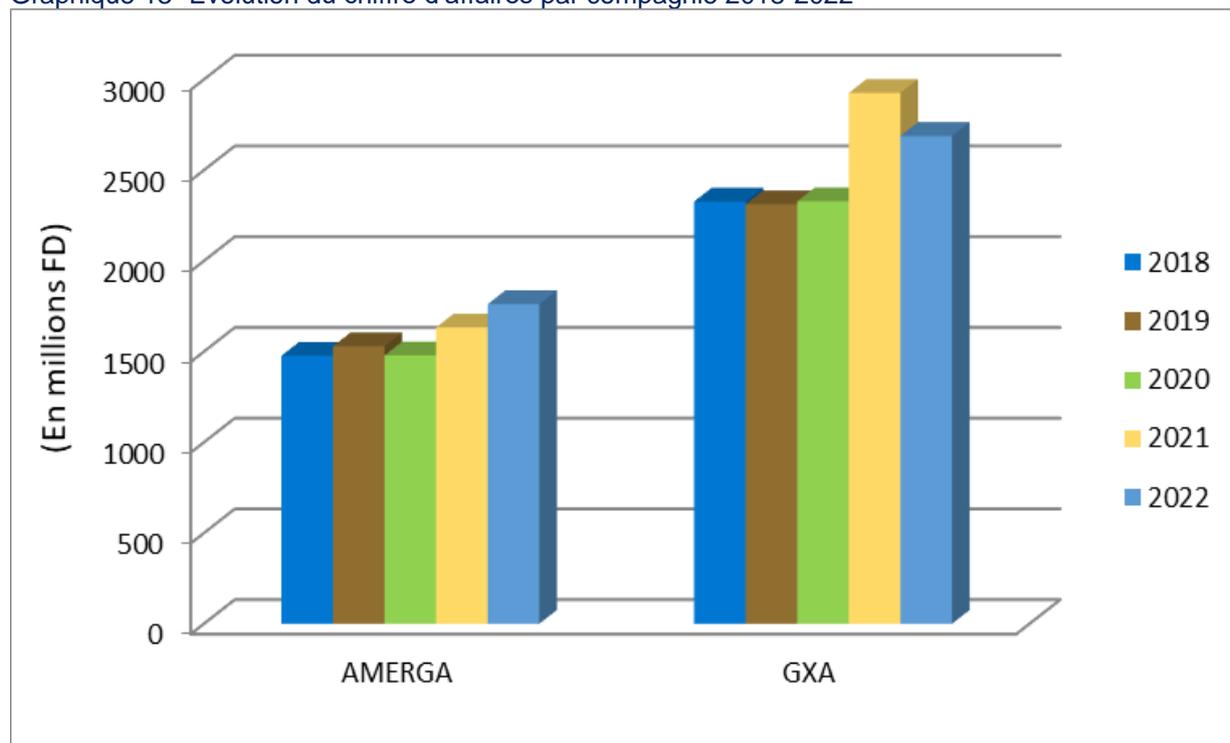
Graphique 11 : Contribution des branches à la variation du chiffre d'affaires GXA 2021-2022



Graphique 12 : Evolution du chiffre d'affaires par société 2004-2022



Graphique 13- Evolution du chiffre d'affaires par compagnie 2018-2022



Les opérations des sociétés d'assurance suivent des trajectoires divergentes en 2022 :

Tableau 5 : Evolution des émissions des sociétés par branches 2021-2022 (en millions de FD)

	2021			2022				Evolution 2021/2022			
	AMERGA	GXA	MARCHE	AMERGA	GXA	TAMINI	MARCHE	AMERGA	GXA	TAMINI	MARCHE
Accidents corporels et Maladie	38,9	56,5	95,4	23,04	47,21	42,79	113,04	-40,8%	-16,4%	-	18,47%
Véhicules terrestres à moteur	1 096,6	1 429,7	2 526,4	1 125,35	1 384,83	99,58	2609,76	2,6%	-3,1%	-	3,30%
Incendie et autres dommages aux biens	260,9	239,9	500,9	355,16	277,96	2,45	635,57	36,1%	15,8%	-	26,88%
Responsabilité civile générale	139,9	195,7	335,6	162,54	101,18	1,32	265,04	16,2%	-48,3%	-	-21,03%
Transports	78,1	13,1	91,2	78,02	12,71	22,19	112,92	-0,1%	-3,1%	-	23,78%
Autres risques directs dommages	18,6	872,1	890,8	17,25	740,24	-	757,49	-7,6%	-15,1%	-	-14,97%
Temporaire décès	-	118,3	118,3	-	124,39	-	124,39	-	5,2%	-	5,15%
TOTAL	1 633,2	2 925,5	4 558,7	1 761,38	2 688,54	168,32	4618,23	7,8%	-8,1%	-	1,31%

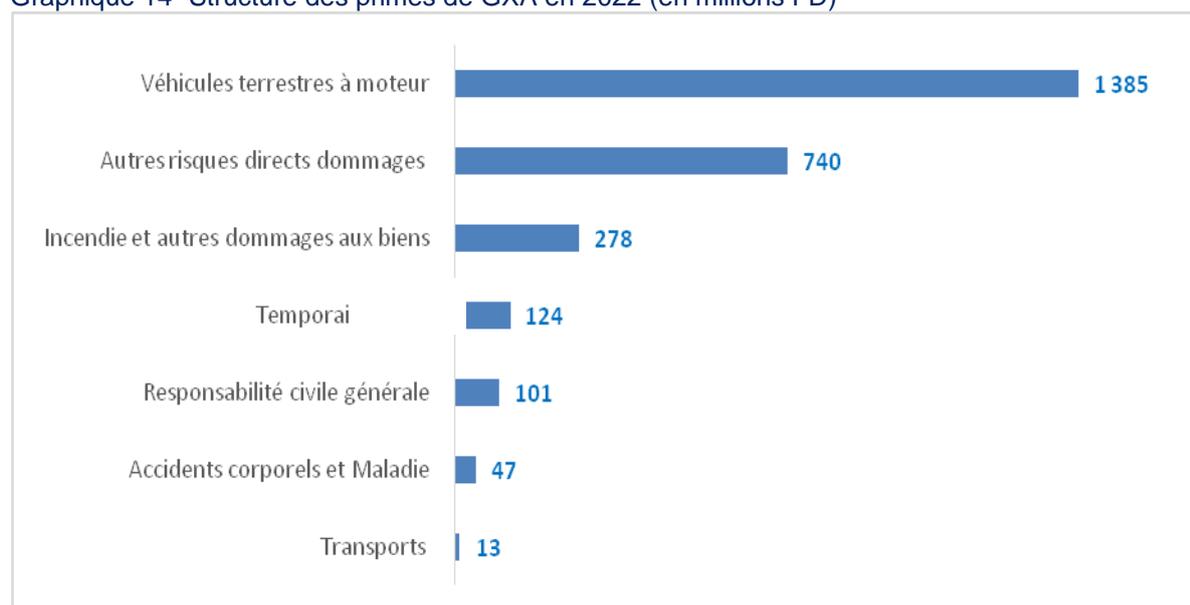
1-1-4-2/ Structure du portefeuille des primes par société

Le marché est concentré sur l'automobile qui représente plus de la moitié des revenus des sociétés de la place. Concernant la deuxième branche de la production, elle varie selon les sociétés : incendie pour AMERGA (20%), autres risques directs dommages pour GXA (28%) et accidents pour Tamini (25%)

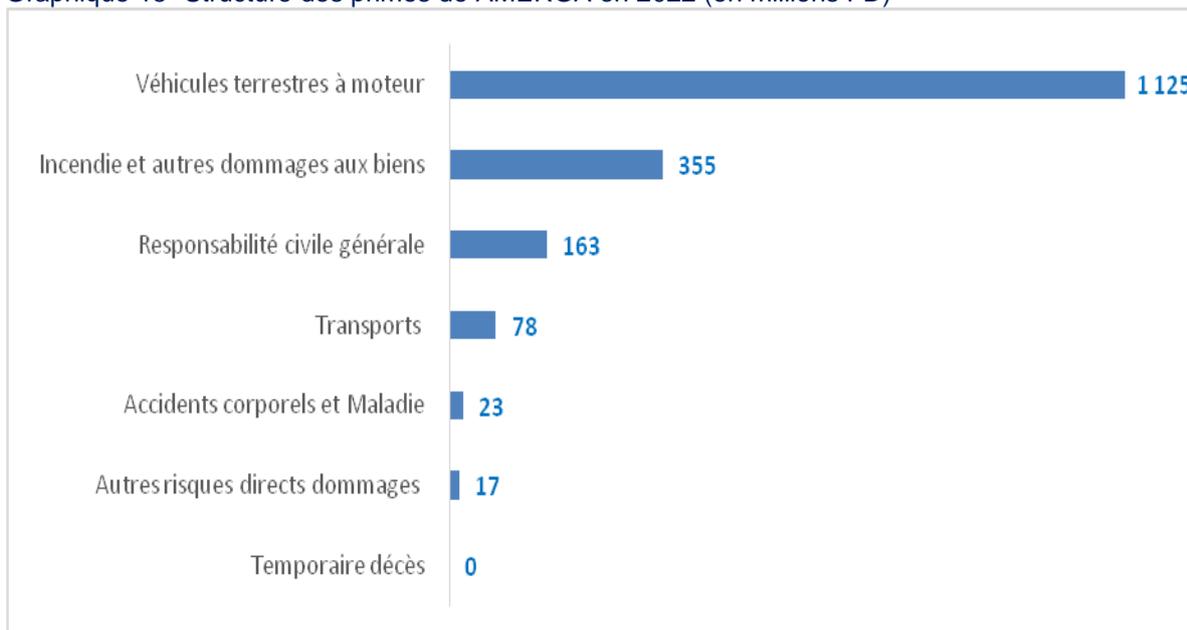
Tableau 6 : Portefeuille des sociétés d'assurance de 2020 à 2022

	2020		2021		2022		
	AMERGA	GXA	AMERGA	GXA	AMERGA	GXA	TAMINI
Accidents corporels et Maladie	1,6%	1,41%	2,4%	1,9%	1,3%	1,8%	25,4%
Véhicules terrestres à moteur	68,13%	54,81%	67,10%	48,9%	63,9%	51,5%	59,2%
Incendie et autres dommages aux biens	15,93%	8,05%	16,0%	8,2%	20,2%	10,3%	1,5%
Responsabilité civile générale	8,83%	3,17%	8,6%	6,7%	9,2%	3,8%	0,8%
Transport	4,32%	0,81%	4,8%	0,43%	4,4%	0,5%	13,2%
Autres risques directs dommages	1,2%	26,97%	1,10%	29,8%	1,0%	27,5%	-
Temporaire décès	-	4,79%	-	4,0%	-	4,6%	-
TOTAL	100%						

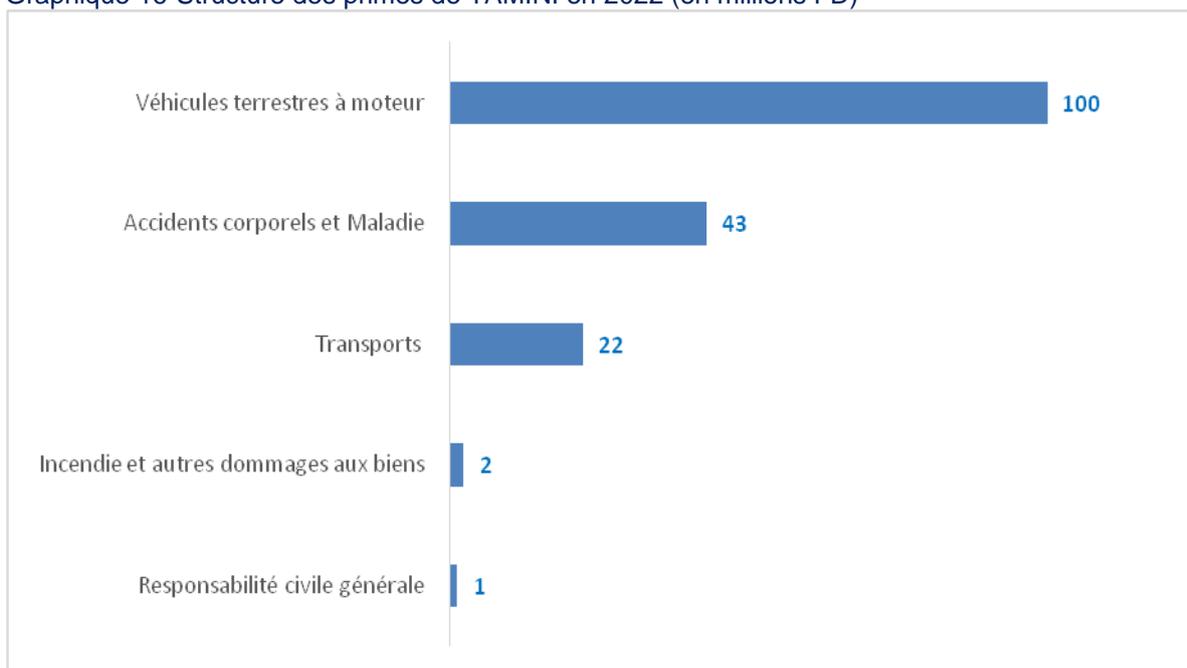
Graphique 14- Structure des primes de GXA en 2022 (en millions FD)



Graphique 15- Structure des primes de AMERGA en 2022 (en millions FD)



Graphique 16-Structure des primes de TAMINI en 2022 (en millions FD)



1-1-4-3/ Part de marché des sociétés d'assurance

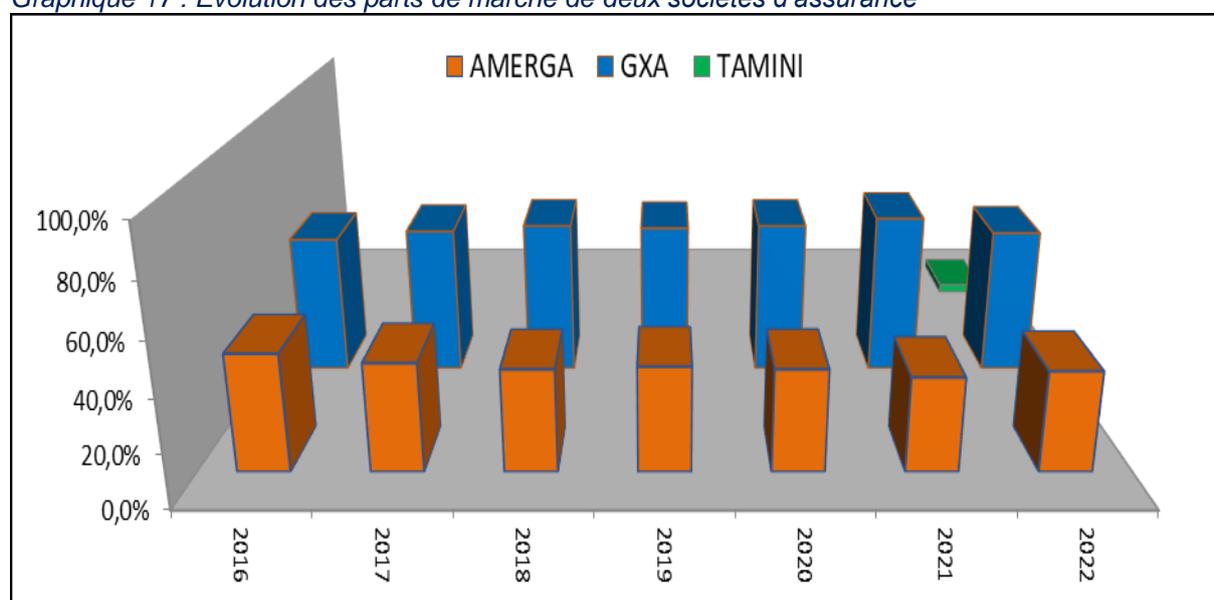
La société GXA détient toujours la plus grande part de marché à 58% mais en baisse de 6 points par rapport à 2021 alors que la société AMERGA améliore ses parts à 38% contre 36% en 2021.

La société Tamini représente 4% du marché en 2022.

Tableau 7 : Parts de marché par entreprise d'assurance 2020 à 2022 (en millions de FD)

	2020			2021			2022		
	Chiffre d'affaires	Part de marché		Chiffre d'affaires	Part de marché		Chiffre d'affaires	Part de marché	
		%	Var 19/20		%	Var 20/21		%	Var 21/22
AMERGA	1478,76	38,8%	-2,44%	1633,18	35,8%	-7,7%	1 761,38	38,14%	6,46%
GXA	2328,45	61,2%	1,61%	2925,49	64,2%	4,9%	2 688,56	58,22%	-9,28%
TAMINI	-	-	-	-	-	-	168,3	3,64%	-
Total	3807,21	100,0%	-	4558,67	100%	-	4 618,2	100,0%	-

Graphique 17 : Evolution des parts de marché de deux sociétés d'assurance



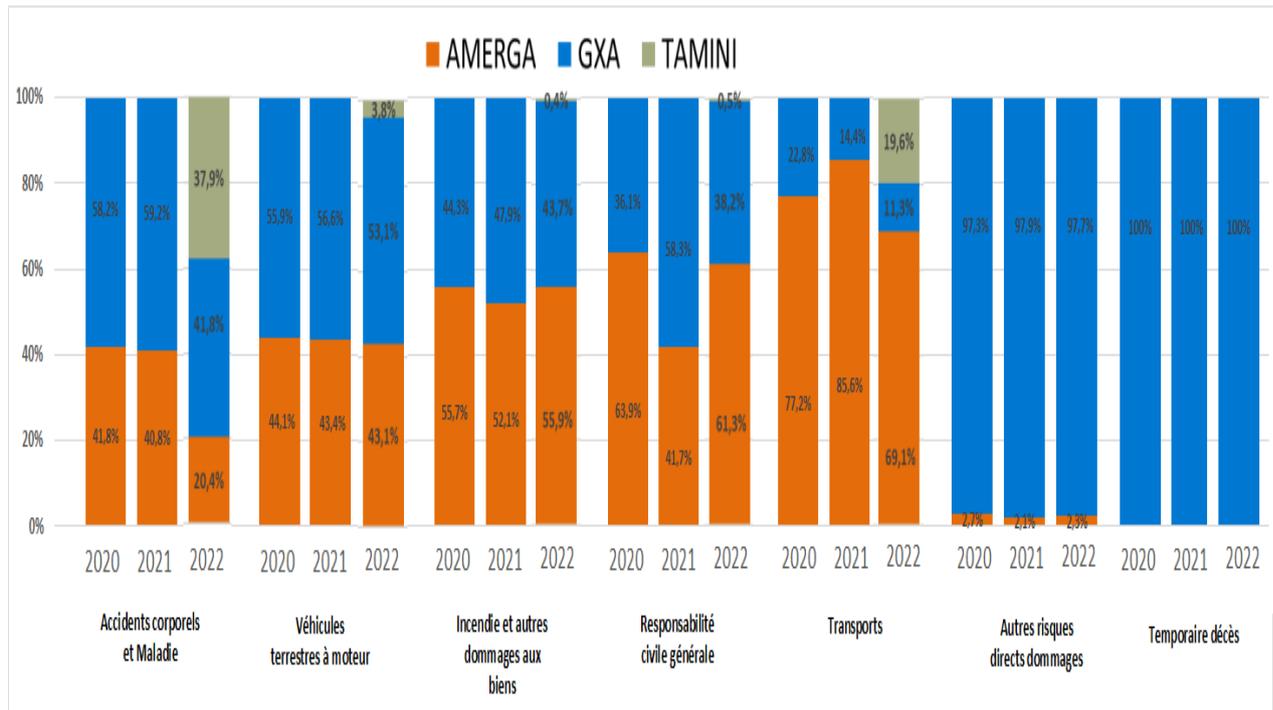
Les parts de marché des sociétés dans chaque branche ont évolué comme suit entre 2020 et 2022 :

Tableau 8 : Part de marché des sociétés par branches de 2020 à 2022

	2020		2021		2022		
	AMERGA	GXA	AMERGA	GXA	AMERGA	GXA	TAMINI
Accidents corporels et Maladie	41,8%	58,2%	40,8%	59,2%	20,4%	41,8%	37,9%
Véhicules terrestres à moteur	44,1%	55,9%	43,4%	56,6%	43,1%	53,1%	3,8%
Incendie et autres dommages aux biens	55,7%	44,3%	52,1%	47,9%	55,9%	43,7%	0,4%
Responsabilité civile générale	63,9%	36,1%	41,7%	58,3%	61,3%	38,2%	0,5%
Transport	77,2%	22,8%	85,6%	14,4%	69,1%	11,3%	19,6%
Autres risques directs dommages	2,7%	97,3%	2,1%	97,9%	2,3%	97,7%	-
Temporaire décès	-	100,0%	-	100,0%	-	100,0%	-
TOTAL	38,8%	61,2%	35,8%	64,2%	38,1%	58,2%	3,6%

L'arrivée de la société Tamini a impacté la répartition des primes sectorielles même si la configuration générale reste similaire à celle de 2021 : la société GXA est prépondérante dans les branches accidents corporels et maladie (42%), l'automobile (53%), les autres risques directs dommages (98%) et l'assurance emprunteur (100%) alors que Amerga détient la plus grande part de marché en transport (69%), responsabilité civile générale (61%) et en incendie (56%).

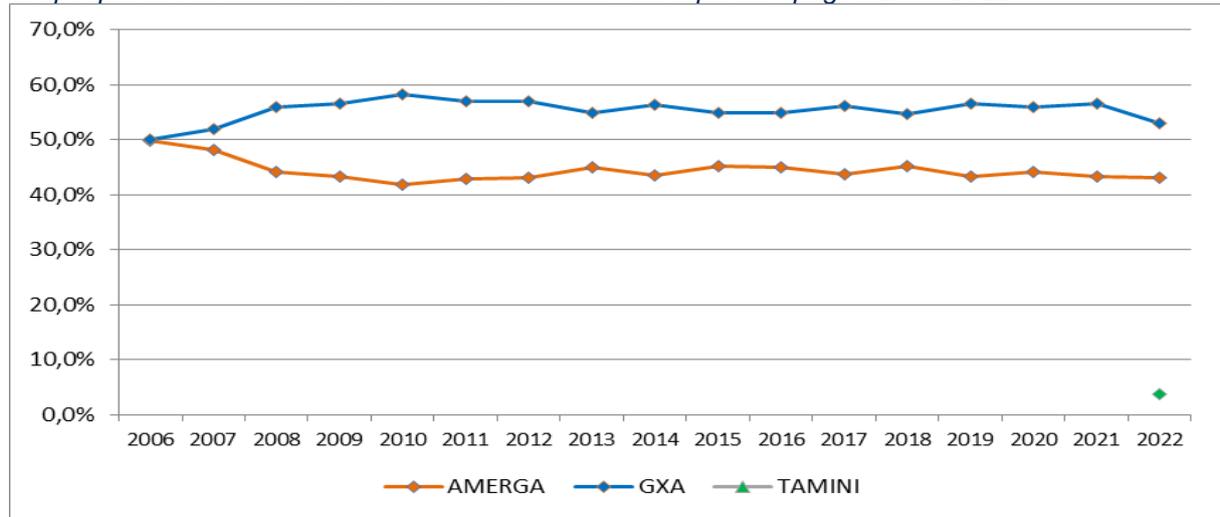
Graphique18: Part de marché de chaque société par produit 2020-2022



Sur la principale activité du marché, l'assurance automobile, les parts de marché reflètent la nouvelle organisation de l'offre avec la société Tamini qui atteint 3,8% de la production :

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
AMERGA	43,10%	45,10%	43,60%	45,10%	45,10%	43,8%	45,2%	43,3%	44,1%	43,4%	43,1%
GXA	56,90%	54,90%	56,40%	54,90%	54,90%	56,2%	54,8%	56,7%	55,9%	56,6%	53,1%
TAMINI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,8%

Graphique 19 : Part de marché de l'assurance automobile par compagnie 2006-2022



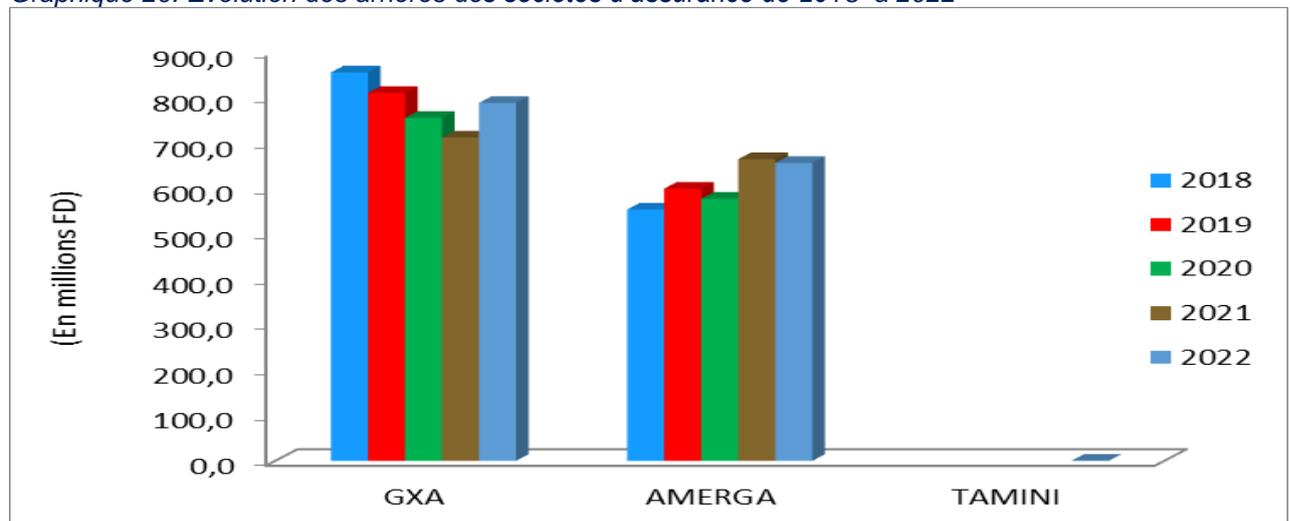
1-2/Les arriérés des primes

Les impayés de primes progressent de 5% à 1,44 milliard de FD en 2022 soit 31% du chiffre d'affaires contre 30% en 2021. L'évolution des arriérés diverge cependant selon les sociétés.

Tableau 9 : Evolution des arriérés des primes par société (en millions FD)

Société	2020			Evol. 19/20	2021			Evol. 20/21	2022			Evol. 21/22
	Montant	Primes émises	% Primes		Montant	Primes émises	% Primes		Montant	Primes émises	% Primes	
GXA	754,32	2328,4	32,4%	-6,8%	711,054	2925,5	24,3%	-5,7%	787,37	2688,56	29,3%	10,7%
AMERGA	576,5	1478,8	39,0%	-3,7%	663,59	1633,2	40,6%	15,1%	655,32	1761,37	37,2%	-1,2%
TAMINI	-	-	-	-	-	-	-	-	0,42	168,3	0,3%	-
MARCHE	1330,8	3807,2	35,0%	-5,5%	1374,6	4558,7	30,2%	3,3%	1443,1	4618,3	31,2%	5,0%

Graphique 20: Evolution des arriérés des sociétés d'assurance de 2018 à 2022



1-3/Les placements et les revenus financiers

1-3-1/ les placements

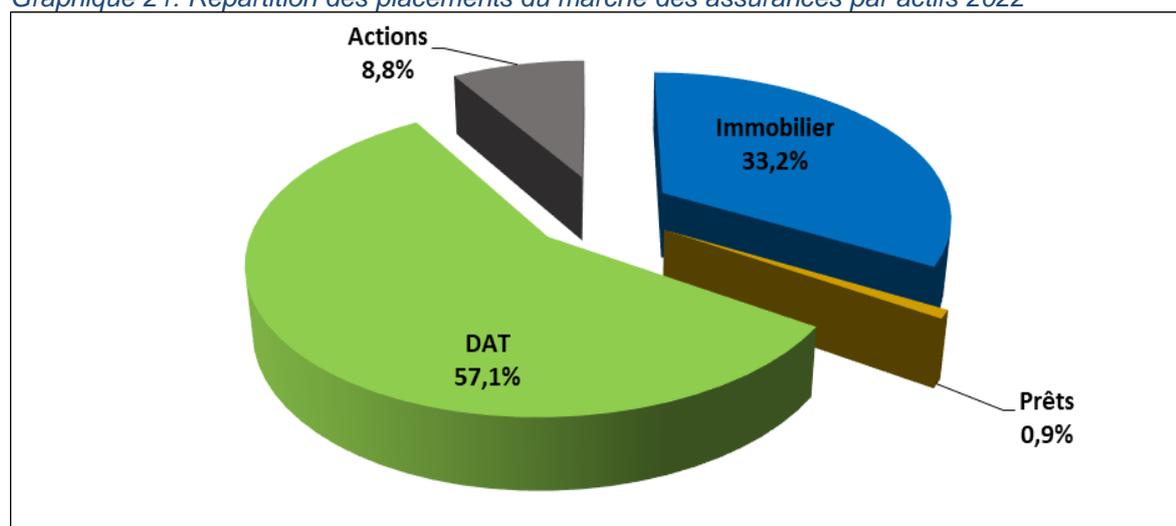
Les investissements des assureurs ont crû de 6% sur un an à 7 milliards de FD.

Les dépôts à terme et l'immobilier en sont les principales composantes respectivement 57% et 33% des placements.

Tableau 10 : Placements des entreprises d'assurances 2020-2022

	Placements en 2020	% placements	Placements en 2021	% placements	Placements en 2022	% placements	Variation 2021/2022
Immobilier	2 384 128 761	38,1%	2 356 040 069	35,7%	2 324 122 173	33,2%	-1,4%
Prêts	57 483 079	0,9%	75 304 145	1,1%	63 901 197	0,9%	-15,1%
DAT	3 392 066 045	54,2%	3 734 124 517	56,6%	3 995 806 818	57,1%	7,0%
Valeurs mobilières	421 583 700	6,7%	430 256 091	6,5%	614 513 743	8,8%	42,8%
Total	6 255 261 585	100%	6 595 724 822	100%	6 998 343 931	100,0%	6,1%

Graphique 21: Répartition des placements du marché des assurances par actifs 2022



1-3-2/ les produits financiers nets

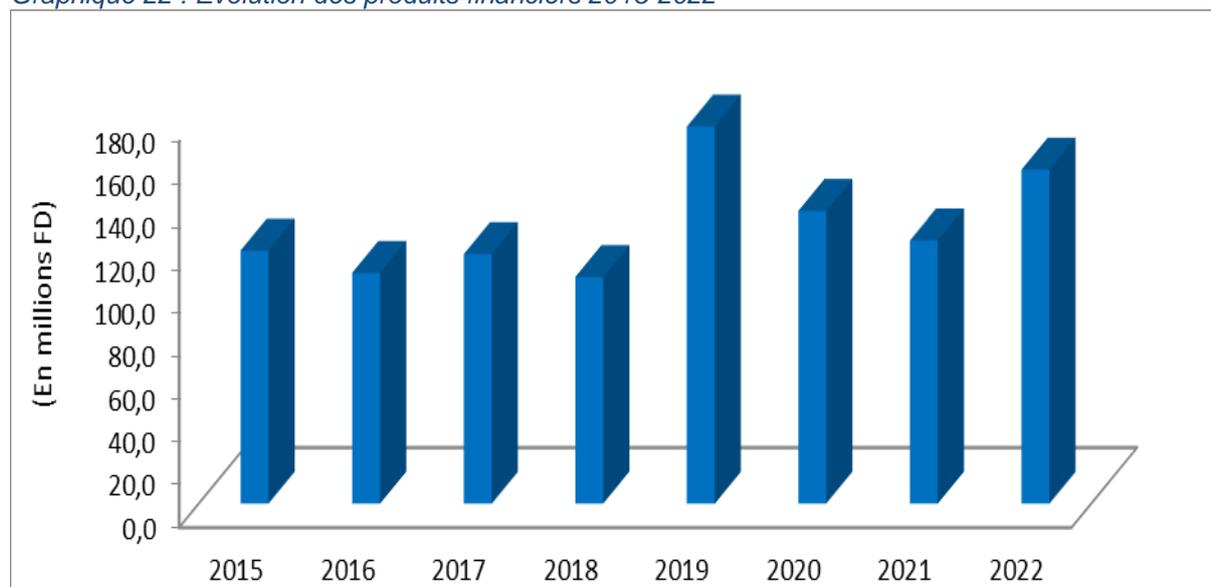
Les revenus de placements consolidés progressent de 27% à 155 millions FD contre 123 millions FD une année auparavant.

Le taux de rendement reste stable à 2% après 1,9% en 2021.

Tableau 11 : Evolution et rendements des produits financiers nets (en millions FD)

Libellé	2018	2019	2020	2021	2022	Variation 2021/2022
Produits financiers net	105,48	175,47	136,27	122,51	155,043	26,86%
Placements	5 432,03	5 989,67	6 255,26	6595,72	6998,34	6,1%
Taux de rendement	1,94%	2,93%	2,18%	1,86%	2,22%	19,57%

Graphique 22 : Evolution des produits financiers 2015-2022



1-4/Les charges techniques

Les charges de sinistres et les frais de gestion représentent les charges techniques des entreprises d'assurance.

1-4-1/ La Charge de sinistre

1-4-1-1/ Les sinistres payés

Les règlements de sinistre totalisent 957 millions FD en hausse de 4,5% sur un an mais le taux de liquidation du marché reste stable à environ 19%. Cependant, la cadence de règlement de TAMINI est plus élevée à 65%.

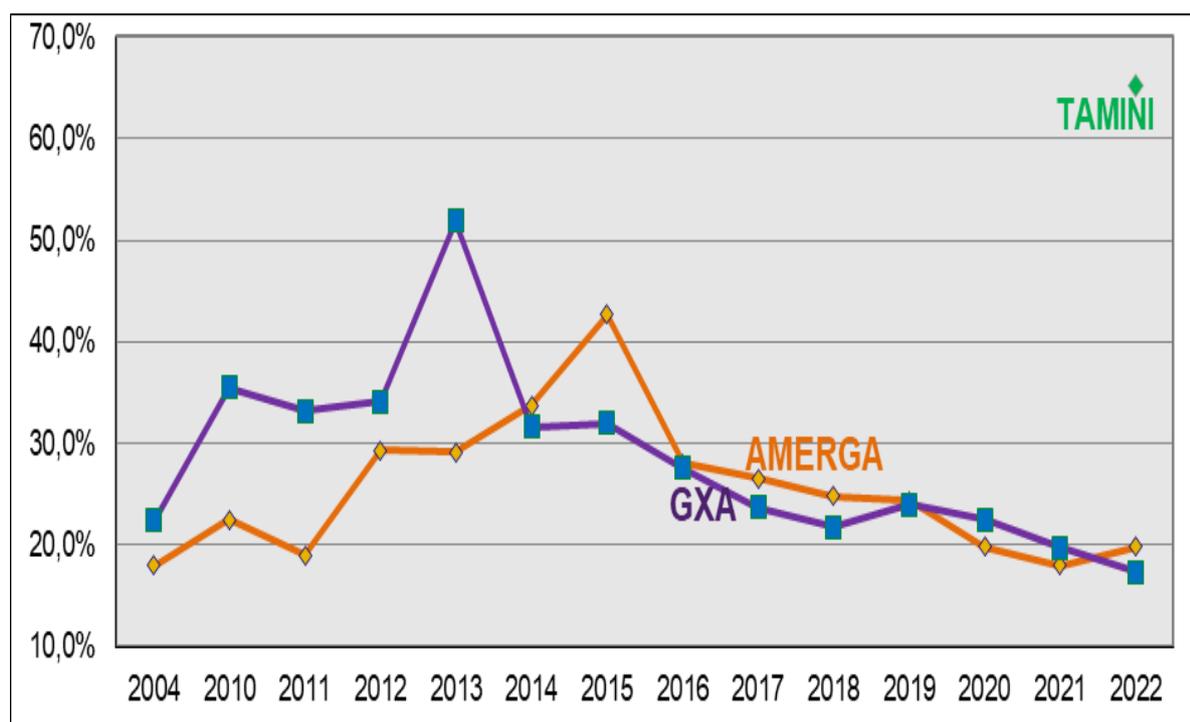
Tableau 12 : Paiements des sinistres du marché 2019-2022

	2019	2020	2021	2022	Variation 2021/2022
Sinistres réglés (en millions de FD)	1 069,53	972,18	923,84	956,82	4,5%
SAP clôture (en millions de FD)	4 422,17	4 561,70	4 873,16	5 189,4	6,5%
Taux de liquidation	24,19%	21,31%	18,96%	18,61%	-1,8%

Tableau 13 : Cadence de règlement des sinistres par société 2016-2022

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
AMERGA	28,0%	26,6%	24,8%	24,4%	19,88%	18,0%	19,86%
GXA	27,6%	23,7%	21,8%	24,0%	22,5%	19,8%	17,3%
TAMINI	-	-	-	-	-	-	65,2%

Graphique 23 : Evolution du taux de liquidation des sinistres par société



Le règlement des sinistres automobiles constitue l'essentiel des paiements soit 93% et 898 millions de FD en 2022.

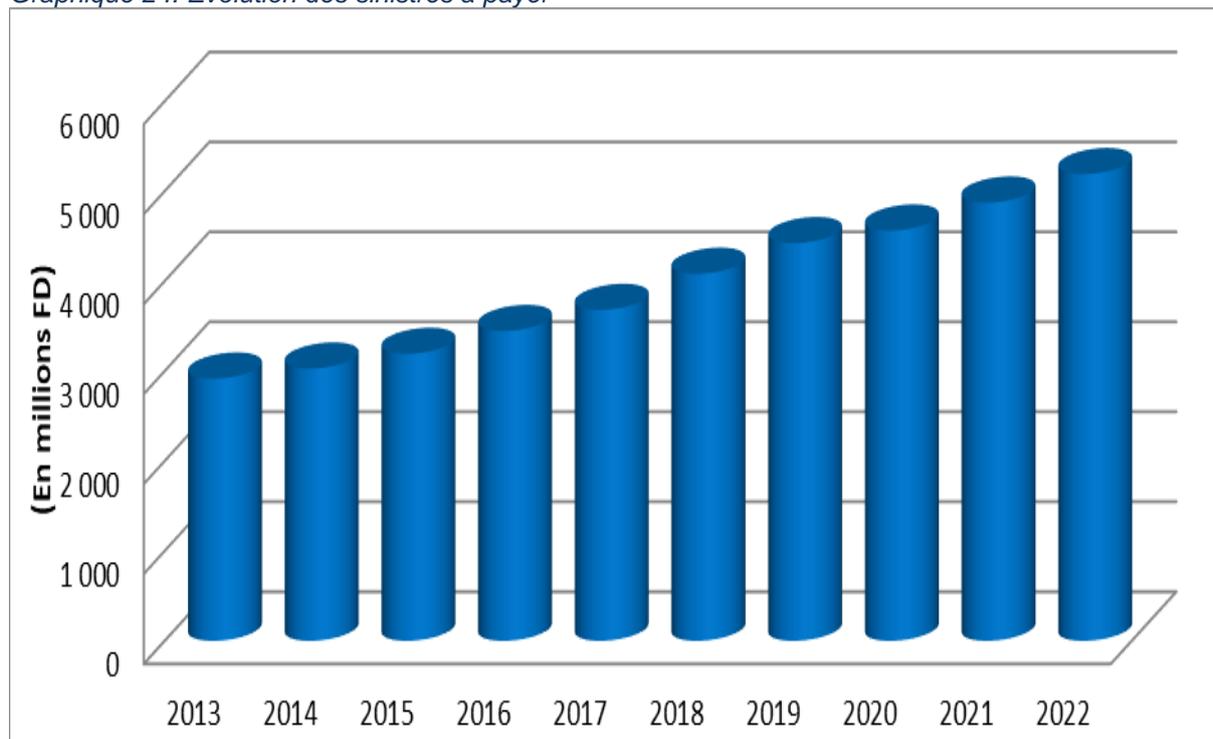
Tableau 14 : Ventilation des paiements de sinistres par branches de 2017 à 2022 (en FD)

	Accidents corporels et Maladie	Véhicules terrestres à moteur	Incendie et autres dommages aux biens	Responsabilité civile générale	Transport	Autres risques directs dommages	Temporaire décès	Total
Règlements en 2017	3 729 868	821 503 700	25 641 000	12 695 181	1 277 350	27 174 608	29 324 317	921 346 024
Règlements en 2018	325 900	807 818 756	5 360 921	7 466 374	21 875 495	66 578 010	34 533 002	943 958 458
Règlements en 2019	4 221 890	863 117 410	149 273 634	8 398 660	15 432 917	-	25 781 132	1 066 225 643
Règlements en 2020	4 718 344	756 330 514	17 419 516	16 316 346	75 761 572	-	93 216 949	963 763 241
Règlements en 2021	2 973 142	832 095 949	27 587 414	23 121 303	11 229 372	0	12 609 287	909 616 467
Règlements en 2022	2 061 500	897 644 626	1 022 622	28 658 747	3 301 475	0	33 127 359	965 816 329
Variation 2021/2022	-30,7%	7,9%	-96,3%	23,9%	-70,6%	-	162,7%	6,2%

1-4-1-2/ Les provisions pour sinistres à payer

Les sinistres en suspens sont estimés à 5,2 milliards de FD contre 4,9 milliards de FD en 2021, soit une augmentation de 6%.

Graphique 24: Evolution des sinistres à payer



Les sinistres automobiles totalisent 4,9 milliards FD soit 94% des provisions de sinistres à fin 2022.

Tableau 15: Sinistres en suspens par branches à fin 2022

	Accidents corporels et Maladie	Véhicules terrestres à moteur	Incendie et autres dommages aux biens	Responsabilité civile générale	Transport	Temporaire décès	Total
PSAP 31/12/2022 en FD	3 056 600	4 895 091 358	18 395 118	141 269 289	67 733 868	63 851 037	5 189 397 269

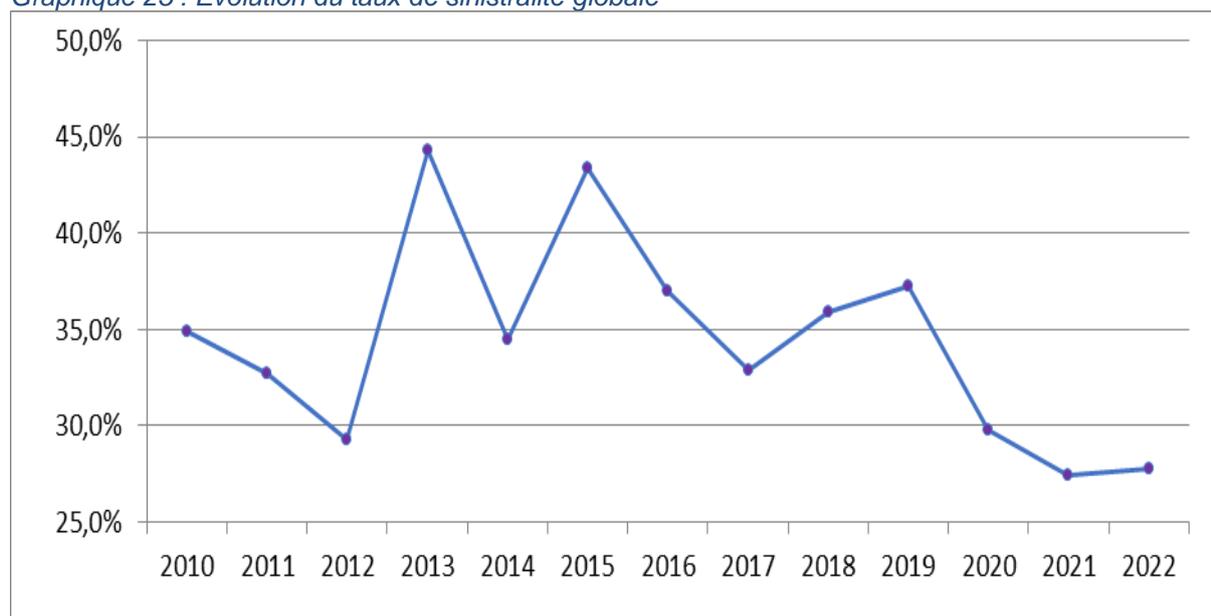
1-4-1-3/ La sinistralité

La charge de sinistres du marché s'élevait à 1,27 milliard FD en 2022 alors que les primes acquises totalisaient 4,6 milliards FD soit un taux de sinistralité de 28%.

Tableau 16 : Sinistralité globale de 2018 à 2022

	2018	2019	2020	2021	2022	Variation 2021/2022
Charge de sinistre en millions FD	1322,65	1411,2	1110,40	1232,59	1273,76	3,3%
Primes acquises en millions FD	3679,4	3789,9	3725,59	4492,26	4584,78	2%
Sinistralité (Sinistre/Primes)	35,95%	37,24%	29,8%	27,4%	27,8%	1,4%

Graphique 25 : Evolution du taux de sinistralité globale



La sinistralité par activité se présente comme suit en 2022 :

Tableau 17 : Sinistralité par branches en 2022

	Accidents corporels et Maladie	Véhicules Terrestres à moteur	Incendie et autres dommages aux biens	Responsabilité civile générale	Transports	Autres risques directs dommages	Temporaire décès	Total
Charge de sinistres en FDJ	713 876	1 225 865 652	-554 730	19 241 822	6 171 042	0	22 318 618	1 273 756 280
Primes Acquises en FDJ	69 703 309	2 659 538 395	619 800 213	262 866 770	90 986 949	757 496 383	124 393 064	4 584 785 083
Sinistralité (S/P)	1,02%	46,1%	-0,09%	7,32%	6,78%	0,00%	17,94%	27,78%

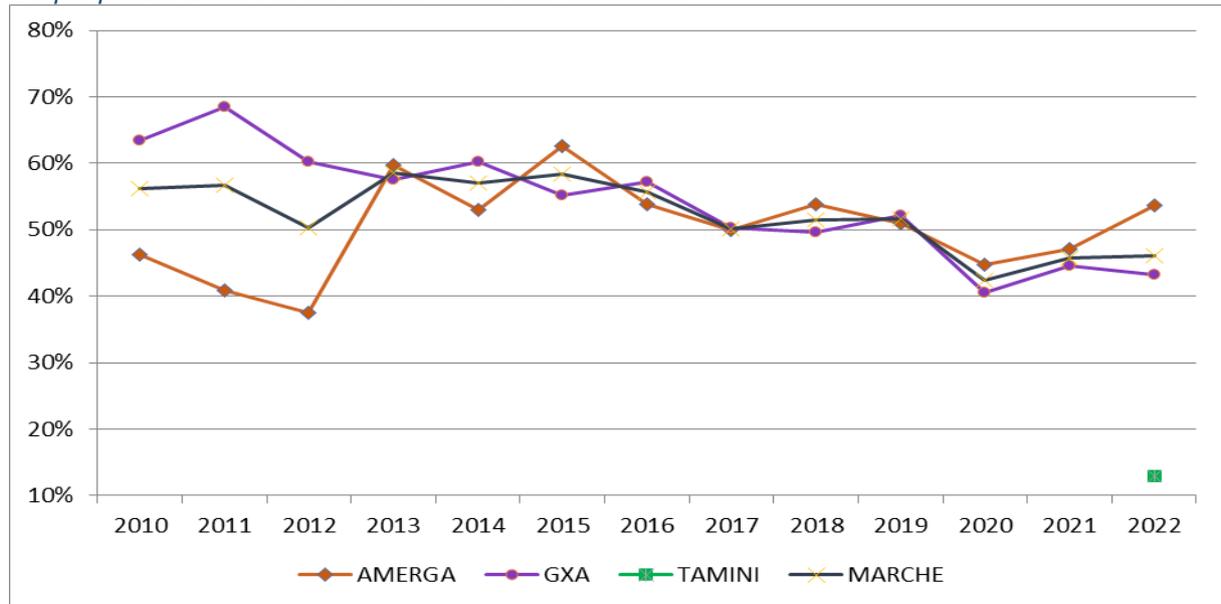
La branche automobile, principale activité du marché, affiche une sinistralité à 46% quasiment stable par rapport à 2021(45,7%).

Par société, elle a évolué comme suit au cours de la dernière décennie :

Tableau 18 : Sinistralité automobile 2014-2022 par société

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
AMERGA	52,98%	62,53%	53,81%	49,95%	53,76%	51,05%	44,79%	47,09%	53,63%
GXA	60,26%	55,14%	57,28%	50,23%	49,67%	52,21%	40,53%	44,59%	43,28%
TAMINI	-	-	-	-	-	-	-	-	12,99%
MARCHE	57,02%	58,44%	55,69%	50,1%	51,52%	51,69%	42,39%	45,69%	46,1%

Graphique 26: Evolution du taux de sinistralité automobile



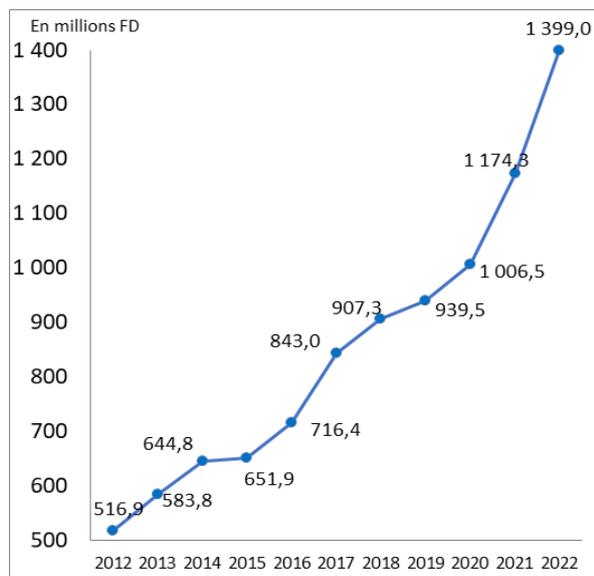
1-4-2/Les Frais de gestion

Les charges de gestion passent de 1,2 milliard FD en 2021 à 1,4 milliard FD en 2022 soit une hausse de 19%. Elles représentent 30% des émissions en 2022.

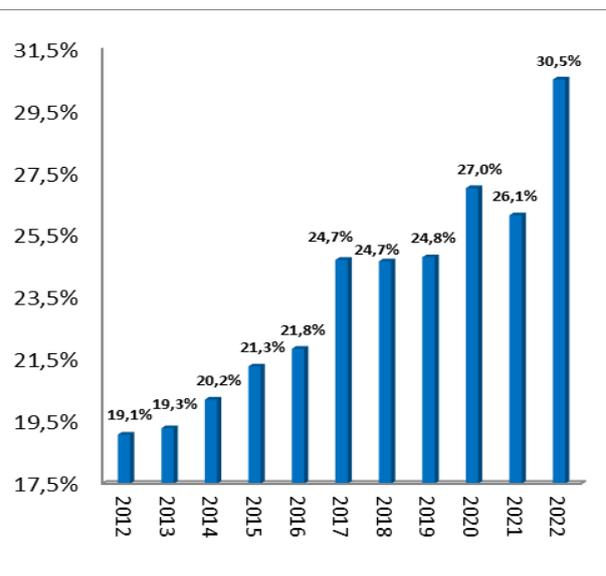
Tableau 19 : Frais de gestion 2019-2022 (en millions de FD)

LIBELLE	2019	% du chiffre d'affaires	2020	% du chiffre d'affaires	2021	% du chiffre d'affaires	2022	% du chiffre d'affaires	Var 2021/2022
Frais de gestion	930,50	24,2%	1006,47	26,4%	1174,25	25,8%	1398,97	30,29%	19,14%
Chiffre d'affaires	3 841,49	100%	3807,21	100%	4558,67	100%	4618,26	100%	1,31%

Graphique 27 : Evolution des frais de gestion



Graphique 28: Evolution du ratio frais de gestion sur primes acquises



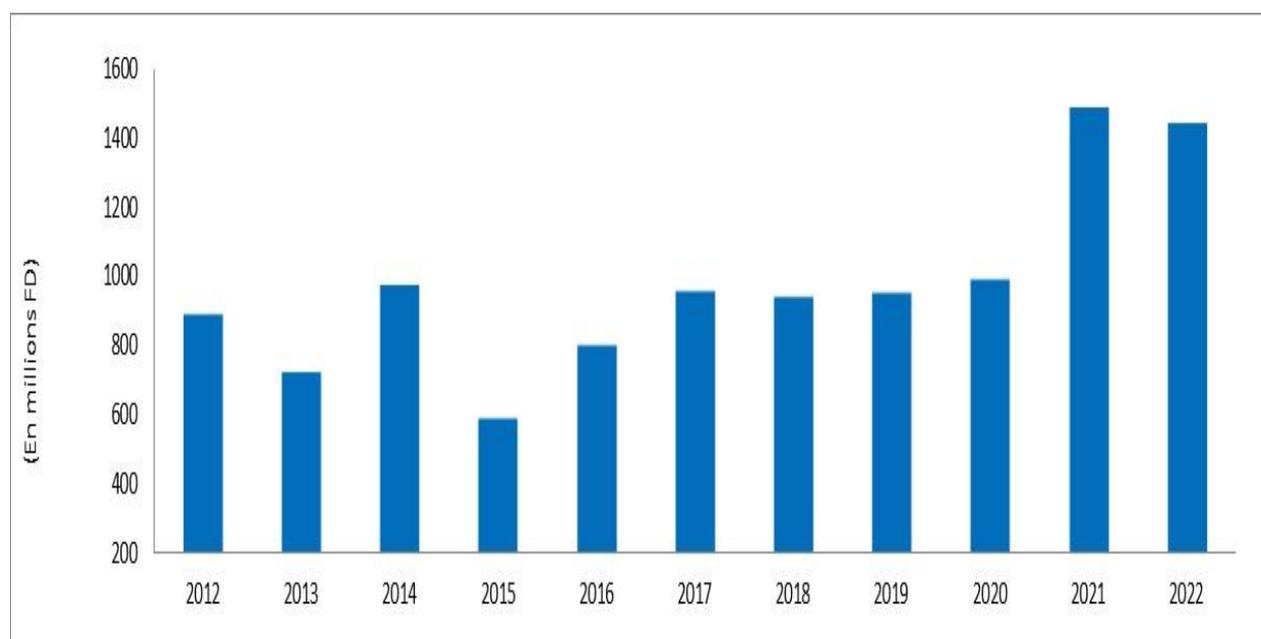
1-5/La réassurance

Le solde de réassurance régresse légèrement de 3% à 1,4 milliard FD en 2022 en raison de la baisse des primes acquises aux réassureurs de 8% compensée cependant par la diminution de la charge de sinistre de réassureurs (-24%)

Tableau 20 : Chiffres de la réassurance (en millions FD)

	2020		Evolution 2020/2019	2021		Evolution 2021/2020	2022		Evolution 2022/2021
	Montant	% Primes émises		Montant	% Primes émises		Montant	% Primes émises	
Primes émises	3 807,20	100%	-0,90%	4 558,67	100%	19,70%	4 618,3	100%	1,3%
Primes cédées	1 348,20	35,40%	2,90%	1 955,63	42,90%	45,10%	1 790,0	39%	-8,5%
Dotations des provisions de primes des réassureurs	0,0821	0,00%	-101,60%	-7,81	-0,20%	-9612,80%	3,3236	0%	-142,5%
Primes acquises aux réassureurs	1 348,29	35,40%	3,30%	1 947,82	42,70%	44,50%	1 793,36	39%	-7,9%
Part de réassurance dans les prestations	200,27	5,30%	17,30%	108,39	2,40%	-45,90%	118,63	3%	9,4%
Dotations des provisions de sinistres des réassureurs	-12,79	-0,30%	-3,90%	113,78	2,50%	-989,60%	-24,33	-1%	-121,4%
Commissions de réassurance	170,86	4,50%	-13,50%	239,59	5,30%	40,20%	257,43	6%	7,4%
Part de réassurance dans les charges	358,35	9,40%	0,90%	461,77	10,10%	28,90%	351,72	8%	-23,8%
Résultat de réassurance	-989,9	-26%	4,20%	-1 486,05	-32,6%	50,10%	-1 441,6	-31%	-3,0%

Graphique 29 : Evolution du solde de réassurance



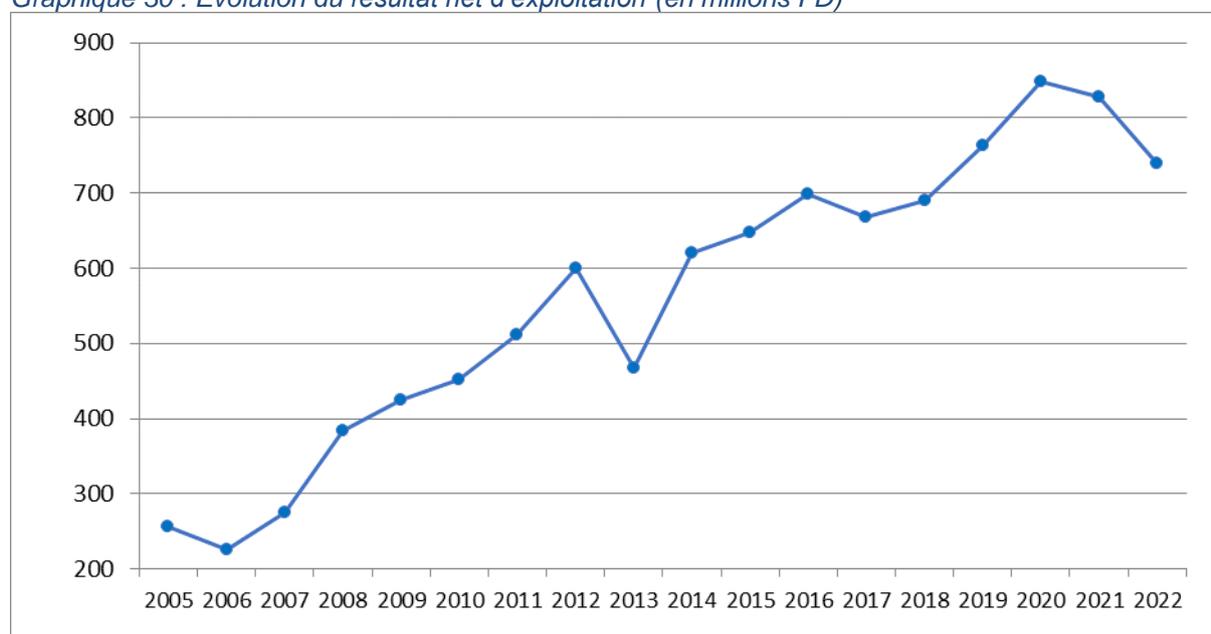
1-6/Le résultat net d'exploitation

En 2022, le résultat net d'exploitation consolidé recule de 10,6% à 740 millions FD contre 827,5 millions FD en 2021, une baisse liée principalement à la hausse de frais de gestion de 20%.

Tableau 21 : Résultat net d'exploitation 2020-2022 (en millions de FD)

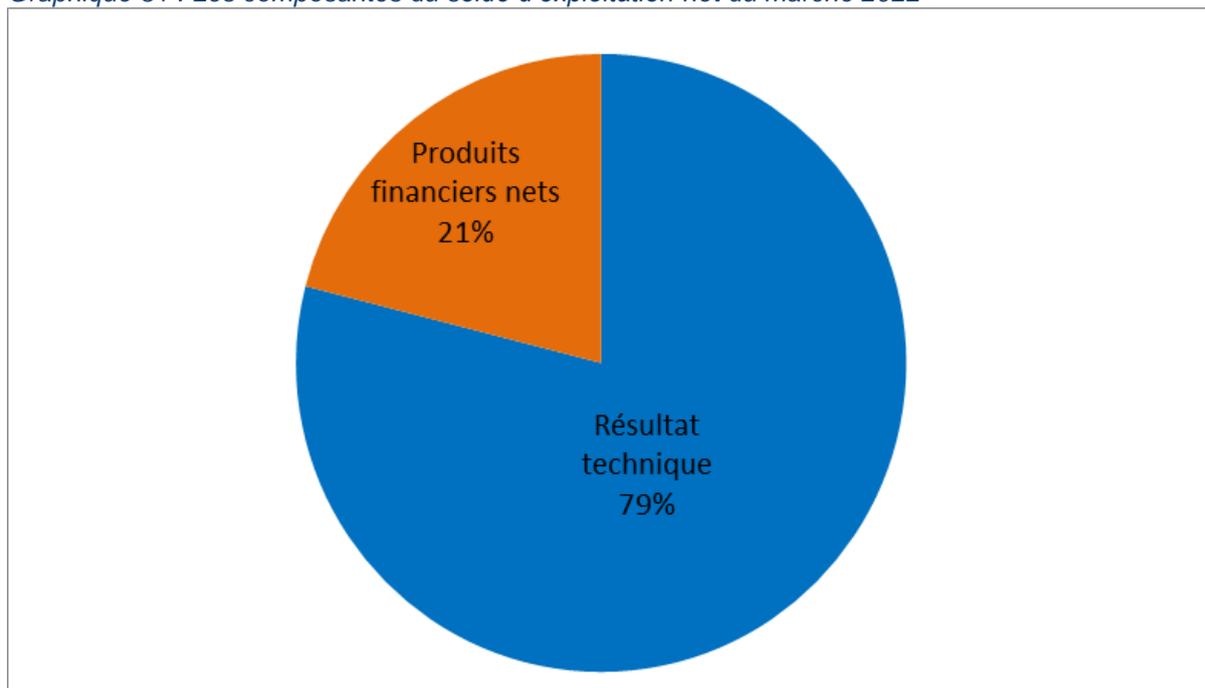
	2020		Evolution 2020/2019	2021		Evolution 2021/2020	2022		Evolution 2022/2021
	Montant	% Primes émises		Montant	% Primes émises		Montant	% Primes émises	
Primes émises	3 807,2	100%	-0,9%	4 558,7	100%	19,7%	4 618,3	100%	1,3%
Dotations aux provisions	-81,6	-2,1%	58,2%	-66,4	-1%	-18,6%	-33,45	-1%	-49,6%
Primes acquises	3 725,6	97,9%	-1,7%	4 492,3	99%	20,6%	4 584,8	99%	2,1%
Produits financiers nets	136,3	3,6%	-22,3%	122,5	3%	-10,1%	155,4	3%	26,9%
Charge de sinistre	1 110,4	29,2%	-21,3%	1 232,6	27%	11,0%	1 273,8	28%	3,3%
Charge de gestion nette	912,8	24,0%	8,6%	1 068,6	23%	17,1%	1 284,9	28%	20,2%
Résultat brut d'exploitation	1 838,7	48,3%	7,3%	2 313,6	51%	25,8%	2 181,6	47%	-5,7%
Résultat de réassurance	-989,9	-26,0%	4,2%	-1 486,0	-33%	50,1%	-1 441,6	-31%	-3,0%
RESULTAT NET D'EXPLOITATION	848,7	22,3%	11,1%	827,5	18,2%	-2,5%	740,0	16,0%	-10,6%

Graphique 30 : Evolution du résultat net d'exploitation (en millions FD)



La rentabilité opérationnelle du marché en 2022 provient principalement du résultat de souscription soit 79% du solde net d'exploitation alors que les produits financiers y contribuent pour 21%.

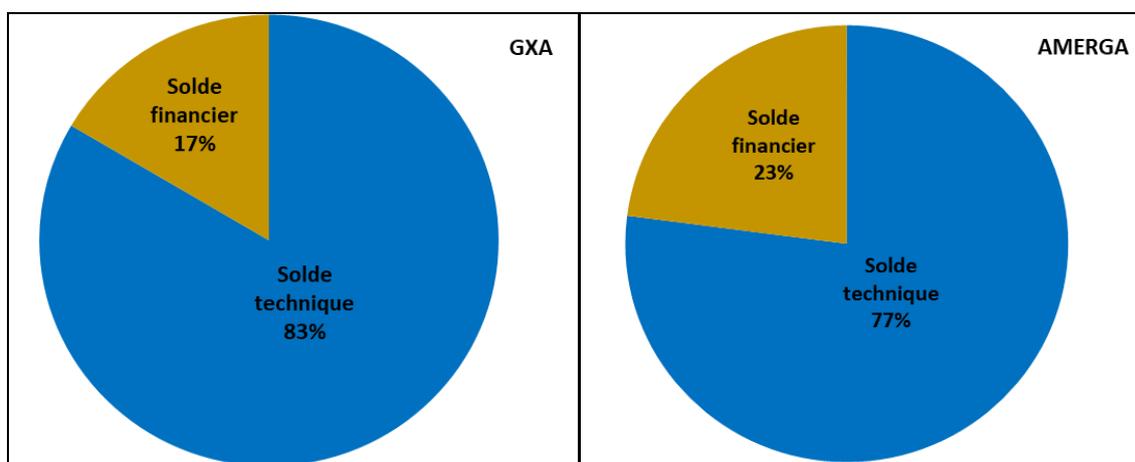
Graphique 31 : Les composantes du solde d'exploitation net du marché 2022



Au niveau de chaque société, le résultat d'exploitation net de 2022 se décompose comme suit :

	GXA		AMERGA		TAMINI	
	Solde technique net	Solde financier	Solde technique net	Solde financier	Solde technique net	Solde financier
Résultat exploitation net	83,5%	16,5%	77%	23%	107,2%	-7,2%

Graphique 32 : Composantes de la marge d'exploitation



DEUXIEME PARTIE : SITUATION FINANCIERE

La réglementation a mis en place un dispositif prudentiel visant à garantir aux assurés, le respect des engagements pris à leur égard par les compagnies d'assurance.

Ce dispositif repose sur trois piliers :

- ❖ Des engagements correctement évalués,
- ❖ Des actifs de couvertures sûrs, liquides et rentables,
- ❖ Une marge de solvabilité suffisante

2-1/ Couverture des engagements réglementés

Les engagements réglementés des sociétés d'assurance et leur mode de couverture sont fixés par la réglementation.

2-1-1/ Les engagements réglementés

Ils sont composés des dettes des entreprises d'assurance vis-à-vis des assurés et bénéficiaires des contrats d'assurance mais aussi des autres créanciers privilégiés dont l'Etat.

En 2022, ces engagements sont évalués à 7,4 milliards de FD contre 7 milliards de FD en 2021, soit une augmentation de 5,6%.

Ils comprennent des provisions pour sinistres à payer (5,2 milliards FD), les provisions pour risques en cours (1 milliard FD) et les autres engagements réglementés (1 milliard FD).

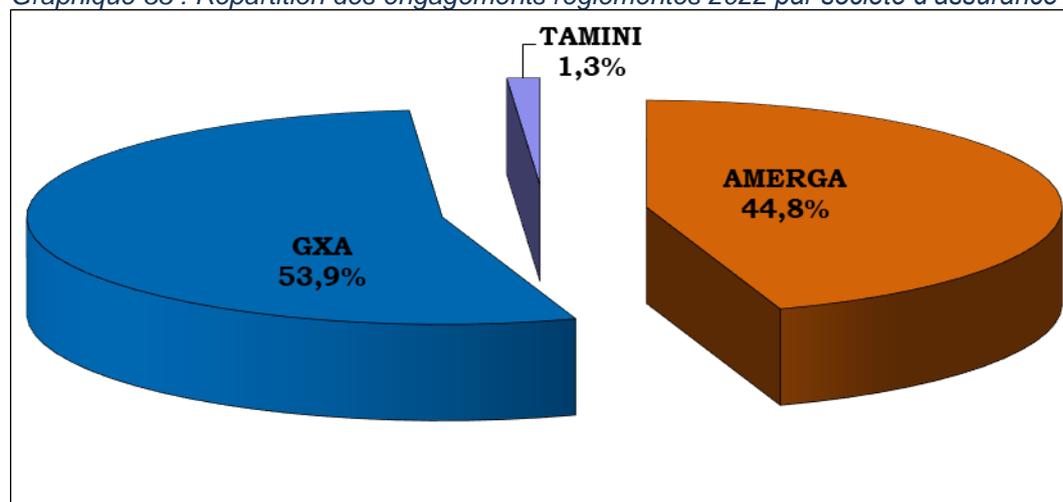
Tableau 22 : Evolution des engagements réglementés (en FD) 2020-2022

	2020	2021	2022	Variation 2022/2021	En % du Bilan de 2022
Provisions pour sinistres à payer	4 561 695 022	4 873 156 806	5 189 397 270	6,5%	42,66%
Provisions pour risques en cours	957 297 449	1 050 808 680	1 102 712 184	4,9%	9,06%
Provisions techniques	5 518 992 471	5 923 965 486	6 292 109 455	6,2%	51,72%
Autres engagements réglementés (Etat, personnel...)	952 317 519	1 114 650 959	1 138 499 058	2,1%	9,36%
Total engagements réglementés	6 471 309 990	7 038 616 445	7 430 608 513	5,6%	61,08%
Bilan avant affectation	10 120 351 190	11 115 559 818	12 165 935 212	9,4%	100,00%

Au 31/12/2022, les engagements réglementés des sociétés d'assurance se présentent comme suit :

	Engagements réglementés en FD	%
AMERGA	3 329 202 187	44,8%
GXA	4 006 708 291	53,9%
TAMINI	94 698 035	1,3%
TOTAL	7 430 608 513	100%

Graphique 33 : Répartition des engagements réglementés 2022 par société d'assurance



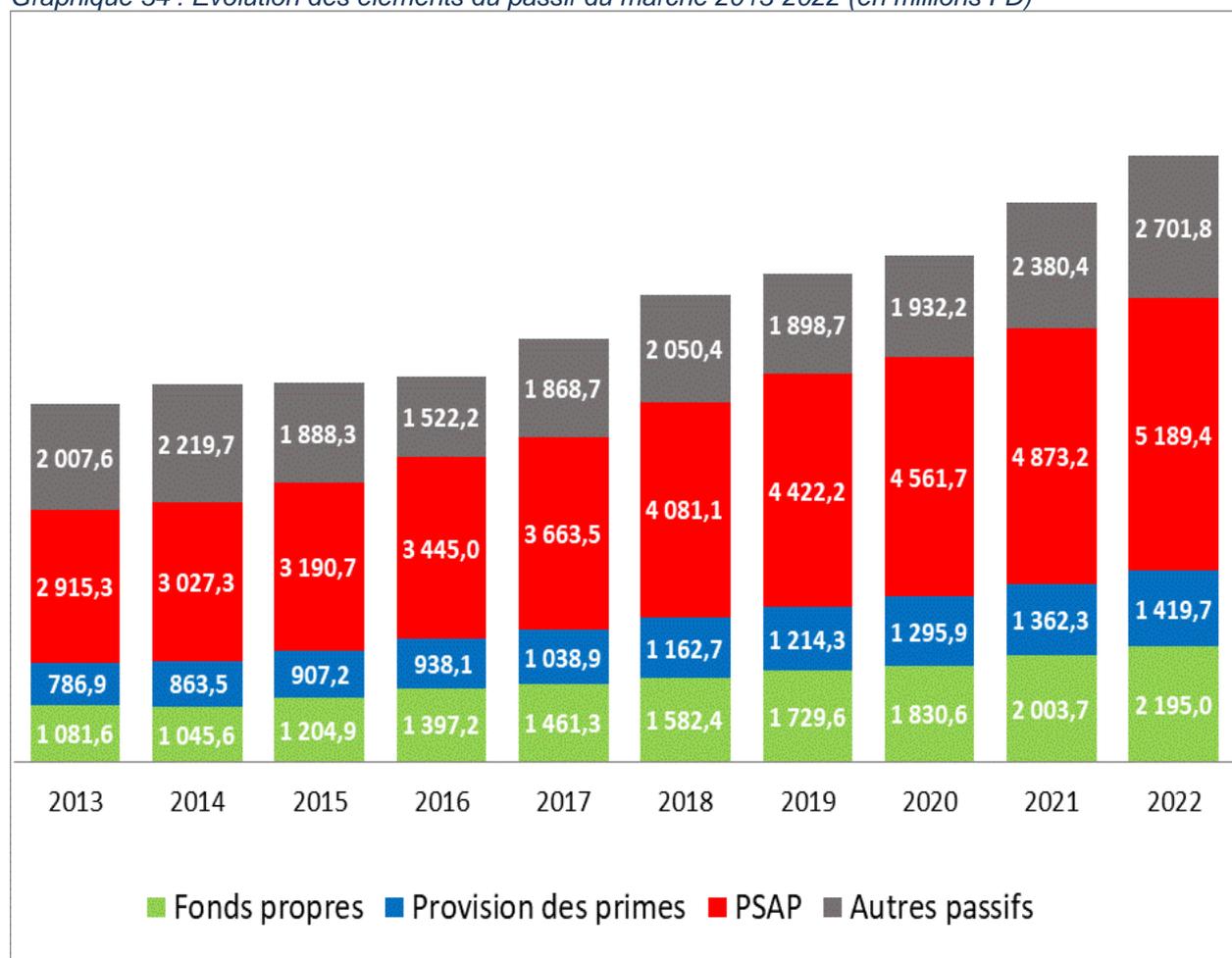
2-1-2/ Analyse du passif du marché d'assurance

Après affectation des résultats nets de 2022, le passif agrégé du secteur se présente comme suit :

Tableau 23 : Passif du marché des assurances 2019-2022 (en millions de FD)

	2019	% total	2020	% total	2021	% total	2022	% total
Fonds propres	1 729,6	18,7%	1 830,6	19,0%	2 003,7	18,9%	2195,0	19,1%
Provision des primes	1 214,3	13,1%	1 295,9	13,5%	1 362,3	12,8%	1419,7	12,3%
Provision des sinistres	4 422,2	47,7%	4 561,7	47,4%	4 873,2	45,9%	5189,4	45,1%
Autres dettes	1 898,7	20,5%	1 932,2	20,1%	2 380,4	22,4%	2701,8	23,5%
Total passif	9 264,7	100%	9 620,4	100,0%	10 619,6	100,0%	11 505,9	100,0%

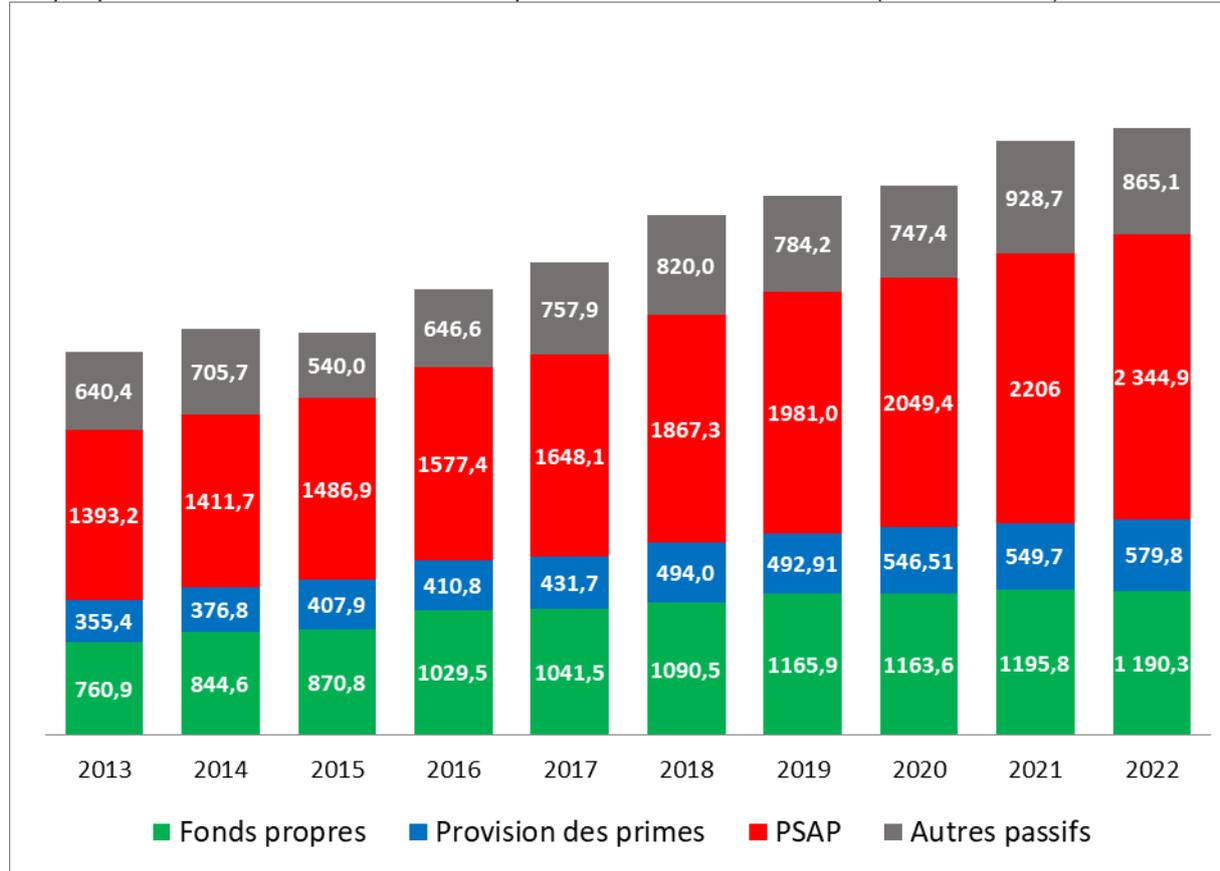
Graphique 34 : Evolution des éléments du passif du marché 2013-2022 (en millions FD)



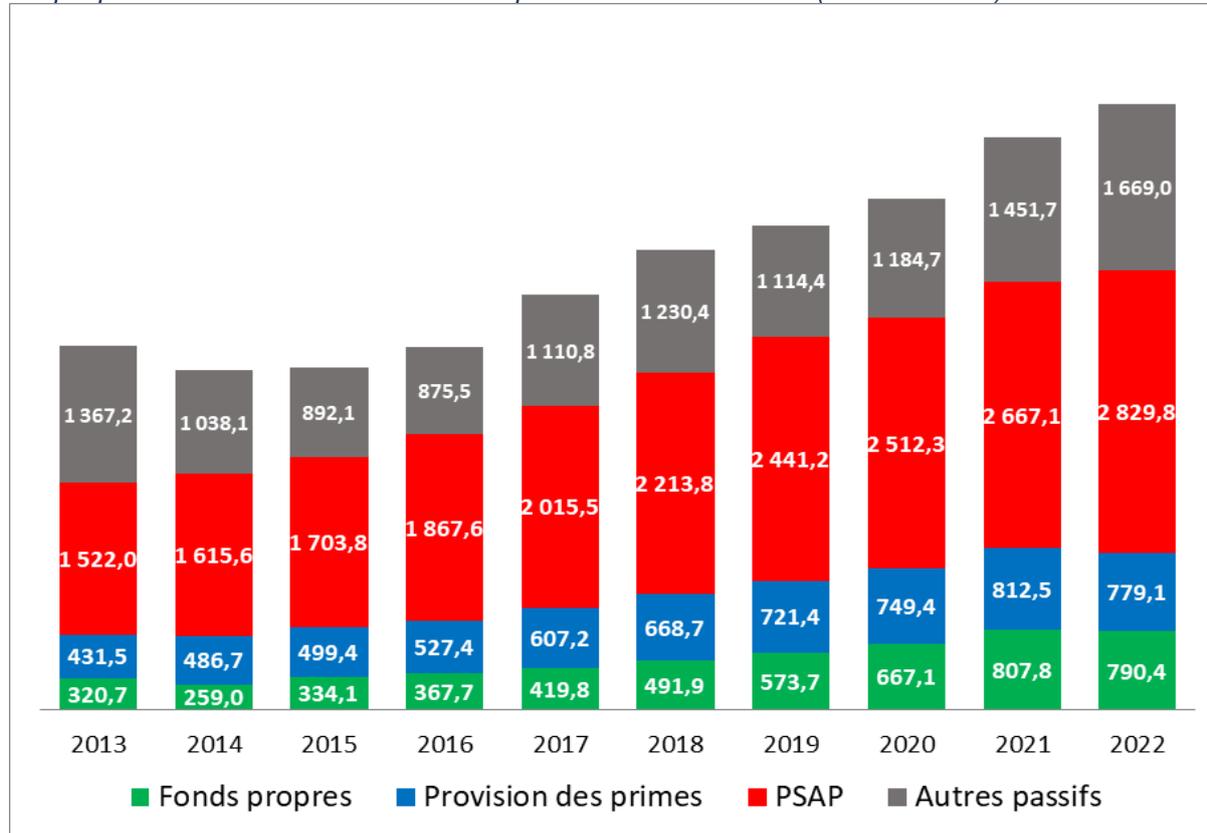
Les provisions techniques prédominent le passif des entreprises d'assurance GXA et AMERGA soit 59% de leur bilan.

	2021				2022					
	AMERGA		GXA		AMERGA		GXA		TAMINI	
	Montant	%								
Fonds propres	1 195,9	24,5%	807,8	14,1%	1 190,3	23,9%	790,4	13,0%	214,3	46,8%
Provision des primes	549,8	11,3%	812,5	14,2%	579,8	11,6%	779,1	12,8%	60,8	13,3%
PSAP	2 206,0	45,2%	2 667,1	46,5%	2 344,9	47,1%	2 829,8	46,6%	14,7	3,2%
Autres passifs	928,7	19,0%	1 451,7	25,3%	865,1	17,4%	1 669,0	27,5%	167,8	36,7%
Total Passif	4 880,3	100%	5 739,3	100%	4 980,1	100%	6 068,3	100%	457,6	100,0%

Graphique 35 : Evolution des éléments du passif de la société AMERGA (en millions FD) 2013-2022



Graphique 36 : Evolution des éléments du passif de la société GXA (en millions FD) 2013-2022



2-1-3/ Actifs admis en représentation des engagements réglementés

La réglementation des assurances fixe le catalogue des actifs admis à représenter les engagements réglementés des entreprises d'assurance et les normes applicables à ces placements, à savoir les règles de localisation, de congruence, de répartition et la dispersion des actifs.

A fin 2022, les actifs réglementés du marché des assurances ont crû de 7% à 8,7 milliards FD contre 8,2 milliards FD en 2021.

Tableau 24 : Actifs de couverture des engagements (en millions FD)

Eléments	2020		Evolution 2020/2019	2021		Evolution 2021/2020	2022		Evolution 2022/2021
	Montant	% Actifs admis		Montant	% Actifs admis		Montant	% Actifs admis	
Immeubles	2 384,13	32,5%	-0,7%	2 356,04	28,8%	-1,2%	2 324,12	26,6%	-1,4%
Valeurs mobilières et prêts	452,69	6,2%	28,4%	451,2	5,5%	-0,3%	624,657	7,2%	38,4%
Trésorerie	4 205,72	57,4%	9,5%	5054,55	61,8%	20,2%	5 449,47	62,4%	7,8%
Placements	7 042,53	96,1%	6,8%	7 861,8	96,1%	11,6%	8 398,3	96,2%	6,8%
Autres actifs admis	287,2	3,9%	-0,5%	315,2	3,9%	9,8%	330,8	3,8%	5,0%
Total des actifs admis en représentation	7 329,72	100,0%	6,5%	8 177,05	100,0%	11,6%	8 729,07	100,0%	6,8%

Ce sont principalement des liquidités qui couvrent les engagements soit 62% des actifs représentatifs suivi des immeubles (27%) et des valeurs mobilières (7%).

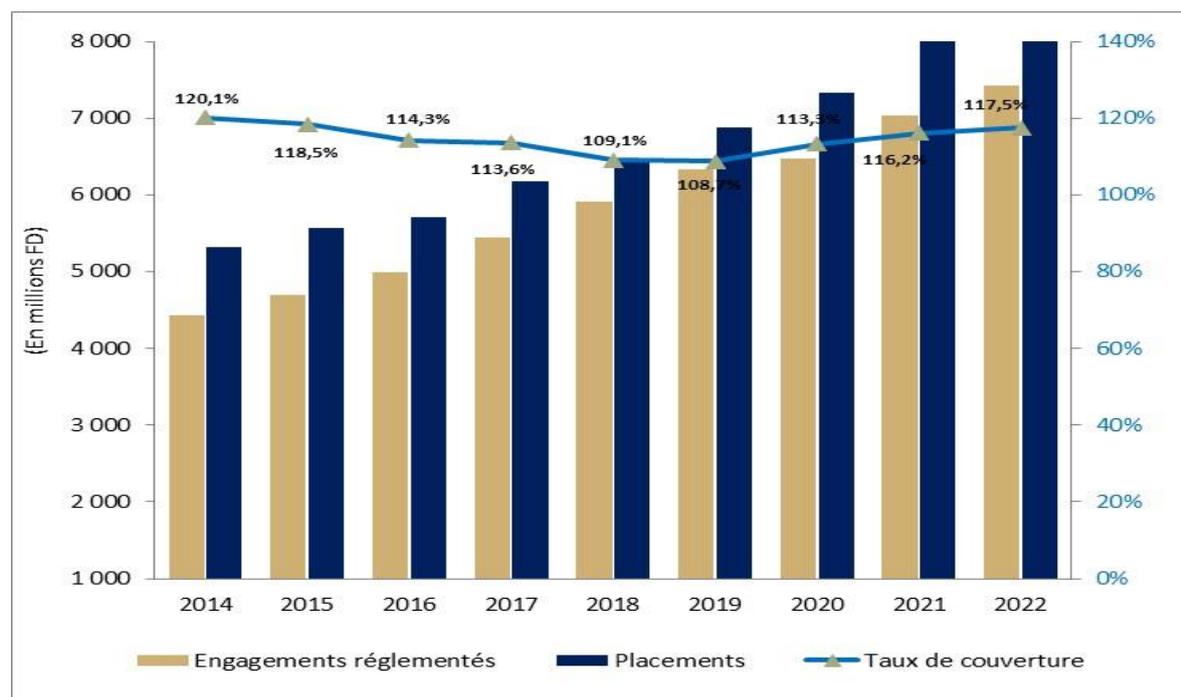
2-1-4/ Couverture des engagements réglementés

En 2022, le taux de couverture des engagements réglementés du marché augmente légèrement de 1 point à 117% contre 116% pour l'exercice précédent.

Tableau 25 : Evolution des passifs et actifs réglementés (en millions de FD)

Eléments	2019	2020	2021	Evolution 2021/2020	2022	Evolution 2022/2021
Actifs admis	6 882,60	7 329,72	8 176,58	11,6%	8729,1	6,8%
Engagements réglementés	6 331,50	6 471,31	7 038,62	8,8%	7430,6	5,6%
Surplus de couverture des engagements réglementés	551,04	858,41	1 137,96	32,6%	1298,5	14,1%
Taux de couverture	108,7%	113,3%	116,2%	2,6%	117,5%	1,1%

Graphique 37 : Evolution du taux de couverture des engagements réglementés du marché 2014 -2022



2-2/ La marge de solvabilité

Les sociétés d'assurance doivent disposer d'une marge de solvabilité suffisante par rapport à la marge minimale réglementaire.

2-2-1/Marge disponible

La marge disponible du marché reste quasiment stable à 2,1 milliards FD en 2022 après 2 milliards FD en 2021 et 1,8 milliard FD en 2020.

Tableau 26 : Evolution de la marge constituée (en millions de FD)

Éléments constitutifs	2020		Evol. 20/19	2021		Evol. 21/20	2022		Evol. 22/21
	Montant	% Fonds propres		Montant	% Fonds propres		Montant	% Fonds propres	
Capital social	1 250,0	68,3%	0,00%	1 250,0	62,4%	0,0%	1 605,8	73,2%	28,5%
Réserves réglementaires ou libres	428,3	23,4%	22,4%	517,41	25,8%	20,8%	640,8	29,2%	23,9%
Report à nouveau	152,3	8,3%	17,3%	236,27	11,8%	55,1%	-51,63	-2,4%	-121,9%
Fonds propres	1 830,6	100%	5,8%	2 003,7	100%	9,5%	2 195,0	100,0%	9,5%
Amortissements restant à réaliser sur frais d'établissement et de développement	11,56	0,6%	-50%	0	0,0%	-100%	115,5	5,3%	100,0%
Amortissements restant à réaliser sur immobilisations incorporelles	0	0,0%	-	0	0,0%	-	0,0	0,0%	-
Marge constituée	1 819,0	99,4%	6,6%	2 003,7	100,0%	10,2%	2 079,5	94,7%	3,8%

2-2-2/ Marge réglementaire

La marge minimale a crû de 14% à 855 millions de FD en 2022 comparé aux 747 millions FD de 2021.

Tableau 27 : Evolution de la marge minimale (en millions de FD)

Eléments constitutifs	2019	Evolution 2019/2018	2020	Evolution 2020/2019	2021	Evolution 2021/2020	2022	Evolution 2022/2021
Primes émises nettes d'annulations (a)	3 841,50	1,00%	3 807,20	-0,90%	4 558,68	19,7%	4 618,3	1,3%
Charge de sinistre nette de réassurance (b)	1 253,77	9,20%	922,92	-26,40%	1 010,41	9,5%	1 179,46	16,7%
Charge de sinistre brute de réassurance (c)	1 411,19	6,70%	1 110,40	-21,30%	1 232,59	11,0%	1 273,76	3,3%
Taux de conservation (b/c ≥ 50%)	88,84%	2,30%	83,12%	-6,40%	81,97%	-1,4%	92,60%	13,0%
Montant des primes retenues (a x 20%)	768,3	1,00%	761,44	-0,90%	911,735	19,7%	923,7	1,3%
Marge minimale	682,6	3,40%	632,9	-7,30%	747,4	18,1%	855,3	14,4%

2-2-3/ Couverture de la marge de solvabilité

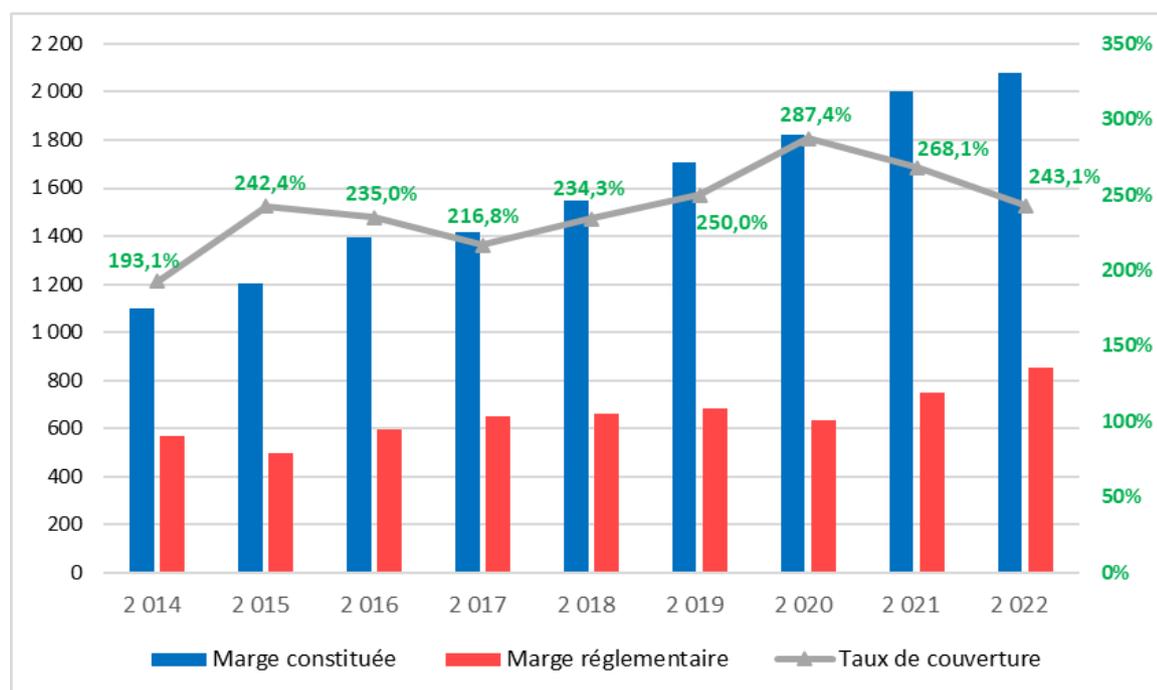
La marge de solvabilité affiche un excédent de 1,2 milliard FD en 2022 comparable à celui de 2021.

Cependant, sur un an, le taux de couverture de la marge de solvabilité baisse de 9% à 243% contre 268% en 2021.

Tableau 28: Couverture de la marge de solvabilité du marché (en millions de FD)

Eléments	2018	2019	2020	2021	2022	Variation 2022/2021
Marge disponible	1 547,7	1 706,5	1 819,0	2 003,69	2 079,54	3,8%
Marge minimale	660,5	682,6	632,9	747,4	855,3	14,4%
Excédent de marge	815,1	1 023,9	1 186,2	1 256,3	1 224,3	-2,5%
Taux de couverture de la marge	234,3%	250,0%	287,4%	268,1%	243,1%	-9,3%

Graphique 38 : Evolution du Taux de couverture de la marge de solvabilité du marché 2014-2022



2-3/ La rentabilité du marché

En 2022, la rentabilité du marché se contracte aussi bien au niveau de la marge commerciale que du ROE.

2-3-1/ Résultat net

Les entreprises d'assurance ont réalisé un profit de 578 millions de FD en 2022 en baisse de 15% par rapport aux 678 millions FD de 2021.

La marge commerciale se réduit donc de 16% à 12,5%.

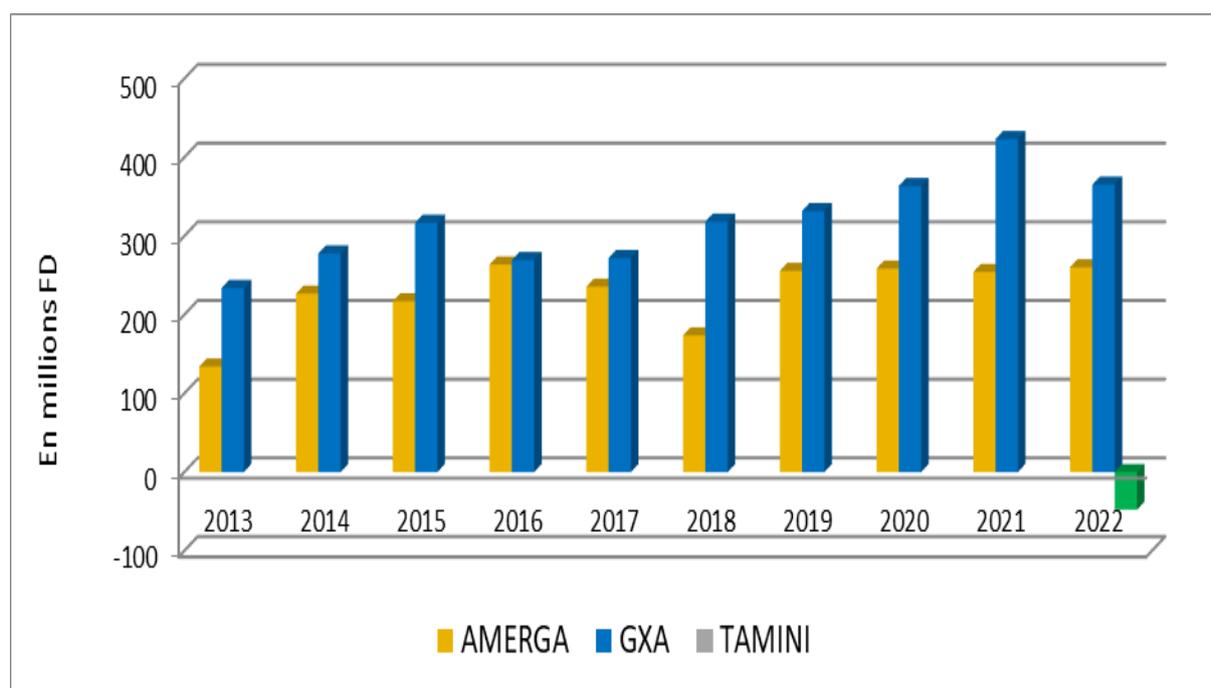
Tableau 29 : résultat net et marge commerciale de 2018 à 2022 (en millions de FD)

LIBELLE	2018	2019	2020	2021	2022	Var 22/21
Résultat net de l'exercice	492,09	587,56	622,36	677,63	577,87	-14,7%
Primes émises	3803,18	3 841,5	3 807,21	4 558,67	4 618,26	1,3%
Taux de marge commerciale (Résultat net/primes)	12,9%	15,3%	16,3%	14,9%	12,5%	-15,8%

Le résultat net par société a évolué comme suit au cours des cinq dernières années :

	Résultat Net (en millions FD)					VAR 22/21
	2018	2019	2020	2021	2022	
AMERGA	173,7	255,7	258,7	254,3	260,4	2,4%
GXA	318,3	331,8	363,7	423,3	365,3	-13,7%
TAMINI	-	-	-	-	-47,89	-

Graphique 39 : Evolution du résultat net des compagnies d'assurance 2013-2022



2-3-2/ Les fonds propres

Les capitaux propres consolidés après affectation du résultat net de l'exercice, augmentent de 9,5% à 2,2 milliards de FD soit 19% du total bilan 2022.

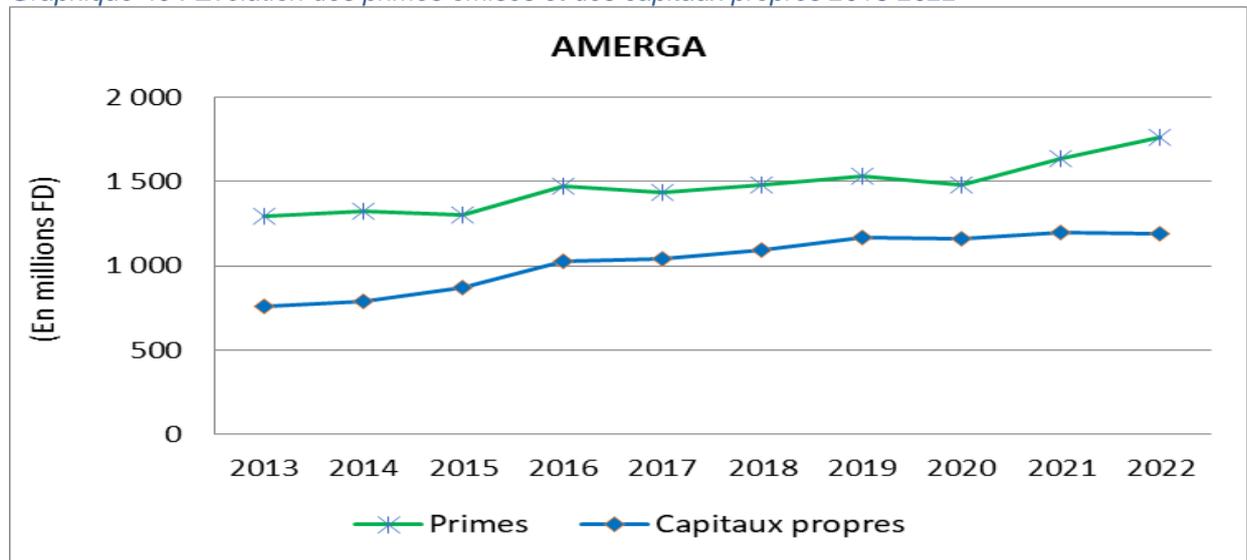
Tableau 30 : Fonds propres agrégés du marché 2019-2022

	2019	2020	2021	2022	Variation 2022/2021
Fonds propres (en FD)	1 729 613 679	1 830 610 756	2 003 686 779	2 195 038 257	9,5%
% total du bilan	18,6%	19,03%	18,87%	19,08%	1,1%

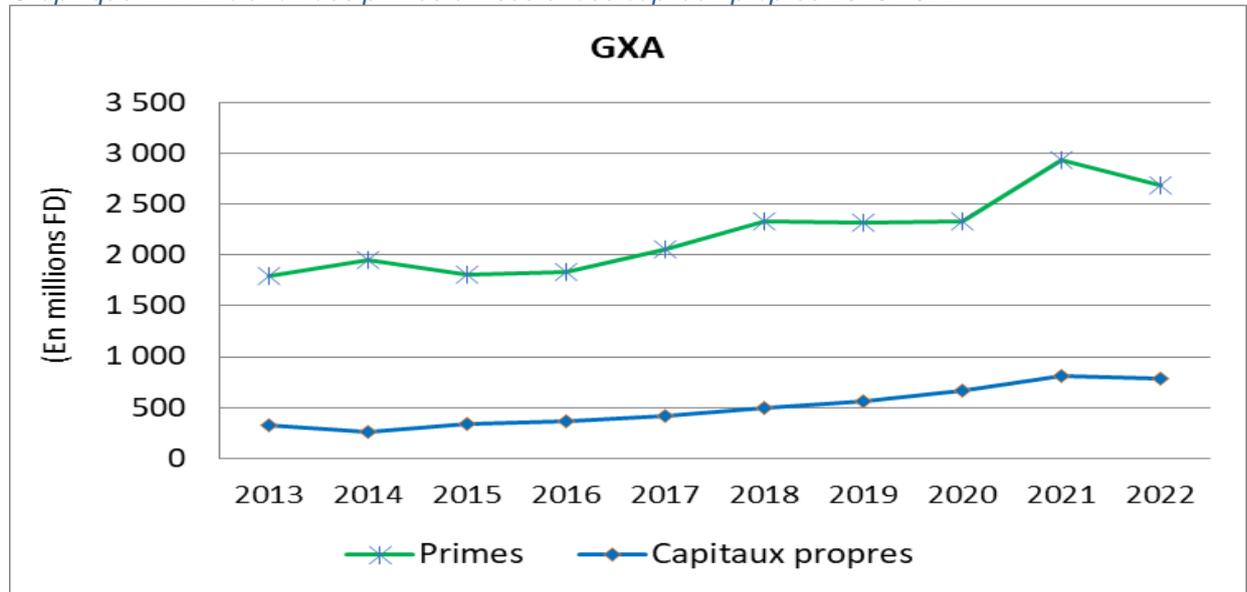
Au cours des six dernières années, les sociétés d'assurance affichaient les fonds propres suivants :

	Fonds Propres (en millions FD)						Var 22/21
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	
AMERGA	1041,51	1090,51	1165,91	1163,6	1195,9	1190,27	-0,47%
GXA	419,78	491,86	563,70	667,0	807,8	790,44	-2,15%
TAMINI	-	-	-	-	-	214,3	-

Graphique 40 : Evolution des primes émises et des capitaux propres 2013-2022



Graphique 41 : Evolution des primes émises et des capitaux propres 2013-2022



2-3-3/ Rentabilité des fonds propres

Le rendement des capitaux propres (ROE) des entreprises d’assurance diminue de 32% et se situe à 25% après 37% en 2021.

Tableau 31 : Rentabilité des capitaux propres 2017-2022

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Variation 2022/2021
Taux de rendement des fonds propres ROE	36,3%	32,8%	36,9%	36,4%	37,1%	25,3%	-31,7%

ANNEXES

Cadre réglementaire des entreprises d'assurance

**Compte de résultat et Bilan agrégés des
organismes d'assurance au 31 décembre 2022**

ANNEXE 1 Réglementation des entreprises d'assurance

Loi n° 40/AN/99/4^{ème} L du 08 Juin 1999

Loi n° 161/AN/12/6^{ème} L du 09 Juin 2012

Décret n°2000-0203/PR/MEFPCP du 20 Juillet 2000

Décret n°2000-0204/PR/MEFPCP du 20 Juillet 2000

Décret n°2014-280/PR/MEF du 06 Octobre 2014

Arrêté n°2007-0759/PR/MEFPCP du 04 Septembre 2007

Arrêté n°2017-166/PRE du 02 Novembre 2017

Arrêté n°2019-213/PR/MEFI du 24 Décembre 2019

ANNEXE 2 ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2022

COMPTE DE RESULTAT AGREGE DU SECTEUR DE L'ASSURANCE (FD)

LIBELLE	Exercice 2020	Exercice 2021	Exercice 2022	Variation 2022/2021
Primes et accessoires nets d'annulations	3 807 205 668	4 558 675 988	4 618 260 501	1,31%
PREC ouverture	962 575 920	957 297 449	1 073 567 441	12,15%
PREC clôture	957 297 449	1 050 808 680	1 102 712 185	4,94%
PAP ouverture	251 696 422	338 589 584	312 649 867	-7,66%
PAP clôture	338 589 584	311 495 690	316 953 425	1,75%
Dotation de l'exercice	-81 614 692	-66 417 337	-33 448 302	-49,64%
Primes de l'exercice ou acquises	3 725 590 976	4 492 258 652	4 584 812 199	2,06%
Produits financiers nets	169 953 311	171 645 187	250 265 560	45,80%
Autres produits	60 009 989	56 551 327	19 244 559	-65,97%
Charges non imputables à l'exploitation de l'exercice	0	0	0	-
TOTAL CREDIT	3 955 554 275	4 720 455 165	4 854 322 317	2,84%
Prestations et frais payés	972 181 935	923 842 663	965 816 828	4,54%
PSAP clôture	4 561 695 022	4 873 156 806	5 189 397 270	6,49%
PRAE clôture	60 724 200	63 439 050	64 516 061	1,70%
PSAP ouverture	4 422 168 556	4 561 695 022	4 880 380 806	6,99%
PRAE ouverture	59 420 546	60 724 200	63 439 050	4,47%
Dotation de l'exercice	138 222 812	308 746 935	307 939 453	-0,26%
Prestations et frais de l'exercice ou charge de sinistre	1 110 404 747	1 232 589 597	1 273 756 281	3,34%
Charge de commissions	11 257 248	10 784 082	9 692 334	-10,12%
Autres charges	995 208 739	1 163 470 021	1 389 274 423	19,41%
Commissions et autres charges	1 006 465 987	1 174 254 103	1 398 966 757	19,14%
TOTAL DEBIT	2 116 870 734	2 406 843 700	2 672 723 038	11,05%
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 838 683 541	2 313 611 466	2 181 599 280	-5,71%
Primes cédées aux réassureurs	484 907 892	660 172 648	570 906 729	-13,52%
Primes fronting cédées	863 299 733	1 295 461 290	1 219 128 575	-5,89%
Total primes cédées	1 348 207 625	1 955 633 938	1 790 035 304	-8,47%
Dotation des provisions de primes des réassureurs	82 085	-7 815 595	3 323 582	-142,53%
Primes acquises aux réassureurs	1 348 289 710	1 947 818 343	1 793 358 886	-7,93%
Sinistres cédés aux réassureurs	181 946 485	92 257 480	102 603 005	11,21%
Sinistres fronting cédés	18 325 865	16 137 417	16 022 205	-0,71%
Total sinistres cédés	200 272 350	108 394 897	118 625 210	9,44%
Dotation des provisions de sinistres des réassureurs	-12 785 202	113 781 461	-24 331 018	-121,38%
Commissions de réassurance Traité et FAC	112 201 305	148 892 275	169 380 595	13,76%
Commissions de réassurance fronting	58 661 345	90 699 881	88 048 090	-2,92%
Charge des réassureurs	358 349 798	461 768 514	351 722 877	-23,83%
SOLDE DE REASSURANCE	-989 939 912	-1 486 049 829	-1 441 636 009	-2,99%
RESULTAT NET D'EXPLOITATION	848 743 629	827 561 637	739 963 271	-10,59%
Profits divers	12 657 801	22 283 185	15 724 123	-29,44%
Pertes diverses	63 210 041	10 121 860	14 637 116	44,61%
Impôts sur les bénéfices	175 832 289	162 090 381	163 179 999	0,67%
RESULTAT NET	622 359 100	677 632 581	577 870 279	-14,72%

RAPPORT ANNUEL SUR LES ASSURANCES– 2022

BILAN AGREGÉ DU SECTEUR DE L'ASSURANCE APRES AFFECTATION DES RESULTATS (FD)

LIBELLE	Exercice 2020	Exercice 2021	Exercice 2022
Immobilisations incorporelles	0	0	115 502 822
dont fonds de commerce	0	0	0
Immobilisations corporelles	2 996 416 166	2 968 193 998	3 293 471 834
dont terrains	660 732 773	660 571 259	636 572 630
dont construction en cours	130 983 528	155 465 928	61 832 885
dont immeuble	1 592 412 460	1 540 002 882	1 625 716 658
Part des réassureurs dans les Provisions Techniques (PT)	377 824 848	499 421 904	493 848 545
dont primes	17 853 921	19 586 154	41 991 648
dont sinistres	350 848 492	464 629 953	440 298 935
dont annulations de primes	9 122 435	15 205 797	11 557 962
Valeurs réalisables ou disponibles à CT	6 246 110 176	7 151 943 916	7 718 614 834
dont assurés	1 541 748 588	1 589 219 192	1 677 353 672
dont banques	4 183 433 377	5 043 905 910	5 419 292 327
dont caisses	22 282 120	10 639 115	30 180 805
TOTAL ACTIF	9 620 351 190	10 619 559 818	11 505 935 212
Capital social	1 250 000 000	1 250 000 000	1 605 840 000
dont appelé	1 250 000 000	1 250 000 000	1 605 840 000
Réserves	428 310 953	517 412 635	640 832 722
Report à nouveau	152 299 803	236 274 144	-51 634 465
Total fonds propres	1 830 610 756	2 003 686 779	2 195 038 258
Provisions pour pertes et charges	96 883 568	213 435 256	314 794 371
Emprunts et autres dettes à plus d'un an	0	0	0
Dettes pour espèces remises	367 938 162	483 451 856	459 445 091
Dépôt des locataires pour caution villas	25 202 266	22 132 266	25 427 306
Provisions techniques	5 796 857 855	6 172 022 126	6 544 546 221
dont PREC	957 297 449	1 050 808 680	1 102 712 185
dont annulations de primes	338 589 584	311 495 690	316 952 827
dont sinistres	4 561 695 022	4 873 156 806	5 189 397 270
dont prévisions de recours	-60 724 200	-63 439 050	-64 516 061
Dettes à court terme (CT)	1 502 858 583	1 724 831 537	1 966 683 967
dont Etat	622 066 374	569 785 936	589 146 457
TOTAL PASSIF	9 620 351 190	10 619 559 819	11 505 935 213



MINISTERE DE L'ECONOMIE ET DES FINANCES CHARGE DE L'INDUSTRIE

DIRECTION DE L'ECONOMIE ET DU PLAN

BP : 2535, Immeuble Sarian/Héron, Commune de Ras-Dika
Tél : (+253) 21 35 28 01/ 21 35 15 59 ; Fax : (+253) 21 35 28 02
Site : <https://direction-economie.gouv.dj>