

MINISTÈRE DE L'ÉCONOMIE, DES
FINANCES ET DU PLAN / DIRECTION
DES ASSURANCES

NOTE SUR L'ASSURANCE CREDIT-CAUTION

EXERCICE 2016

Table des matières

INTRODUCTION.....	3
I. Le chiffre d'affaires.....	4
II. Les prestations.....	5
III. Les ratios clés.....	6
IV. La réassurance	7
V. Le résultat d'exploitation.....	8
CONCLUSION.....	10

INTRODUCTION

L'assurance-crédit a pour objet de couvrir les créances commerciales de l'assuré (fournisseur). Par un suivi permanent des créances commerciales de l'assuré, l'assureur crédit contribue à l'outsourcing de la gestion des débiteurs (gestion de crédit ou crédit management). Ainsi, l'assurance-crédit accroît les exportations et la stabilité économique en absorbant les pertes qui, autrement, seraient à la charge de l'assuré.

Quant à l'assurance caution, elle garantit l'exécution d'une obligation. Il s'agit d'une modalité d'assurance par laquelle un débiteur ne pouvant fournir une caution à son créancier lui substitue une assurance caution en garantie de ses propres engagements.

La branche crédit- caution fait partie des assurances dommages. Elle est pratiquée au Sénégal par quatre (4) sociétés toutes disposant d'un agrément pour pratiquer cette branche :

- SONAC : Elle est issue de la privatisation de l'Agence Sénégalaise d'Assurance Crédit à l'Exportation (ASACE) et l'Etat conserve 25% du capital en plus de soutenir la réassurance par la mise en place d'un fonds de garantie des risques politiques ;
- AMSA ASSURANCES IARD ;

- ASKIA ASSURANCES ;
- et AXA ASSURANCES.

L'objet de cette présente note est de faire la situation de la branche crédit-caution sur la période 2014-2016 et de dégager quelques perspectives.

I. Le chiffre d'affaires

En 2016, Les primes émises pour la branche crédit caution par les quatre (4) sociétés d'assurances agréées pour pratiquer cette branche se chiffrent à 3 milliards de FCFA contre 2,74 milliards de FCFA en 2015 soit une progression de 19,06%. Cette croissance est imputable aux deux branches avec des taux de progression respectifs de 175,17% et 13,10% pour l'assurance crédit et l'assurance caution.

En termes de parts de marché, l'assurance caution détient la plus grosse part avec 92% contre 8% pour l'assurance crédit.

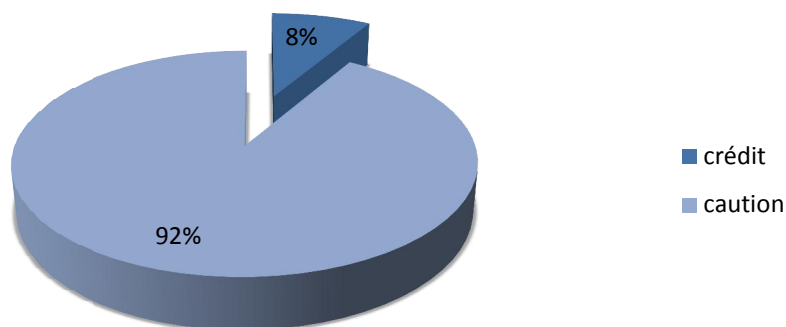
Tableau 1 : Evolution du chiffre d'affaires

En milliers de FCFA

Exercices	2014			2015			2016		
	crédit	caution	Ensemble	crédit	caution	Ensemble	crédit	caution	Ensemble
primes émises	464 864	1 222 599	1 687 463	92 589	2 427 775	2 520 364	254 778	2 745 894	3 000 672
taux de croissance	-	-	-	-80,08%	98,57%	49,36%	175,17%	13,10%	19,06%

Source : DA (données agrégées)

Répartition du Chiffre d'affaires de l'assurance crédit-caution en 2016



II. Les prestations

Les sinistres payés s'élèvent à 826 millions de FCFA en 2016 contre 221 millions de FCFA en 2015 soit une hausse de 274%. Quant à la charge de sinistre (sinistres payés augmentés des provisions pour sinistres à payer), elle a augmenté de 33,79% entre 2015 et 2016 en passant de 834,928 millions de FCFA à 1,117 milliard de FCFA entre 2015 et 2016.

Les contre garanties sur sinistres ¹se sont élevées à 678 millions de FCFA en 2016 contre 162 millions de FCFA en 2015 soit une augmentation en valeur absolue de 516 millions de FCFA.

¹ La contre-garantie autonome est l'engagement par lequel le contre-garant s'oblige, en considération d'une obligation souscrite par le donneur d'ordre et sur instructions de ce donneur d'ordre, à payer une somme déterminée au garant, soit sur première demande de la part de ce dernier, soit selon des modalités convenues.

Tableau 2 : Evolution des sinistres payés et de la charge de sinistre

En milliers de FCFA

Exercices	2014			2015			2016		
	crédit	caution	Total	crédit	caution	Total	crédit	caution	Total
Sinistres réglés	199 168	179 381	378 549	7 568	213 233	220 801	286 458	539 546	826 004
Dotation aux provisions de sinistres	-55 697	18 316	-37 382	185 918	428 209	614 127	73 977	217 046	291 024
Charge de sinistre	143 471	197 697	341 167	193 486	641 442	834 928	360 436	756 592	1 117 028
taux de croissance des sinistres payés	-	-	-	96,20%	18,87%	-41,67%	3685,13%	153,03%	274,09%
Taux de croissance de la charge de sinistre				34,86%	224,46%	144,73%	86,29%	17,95%	33,79%

Source : DA (données agrégées)

Tableau 3 : Evolution des contre garanties sur sinistres

En milliers de FCFA

Exercices	2014			2015			2016		
	crédit	caution	Ensemble	crédit	caution	Ensemble	crédit	caution	Ensemble
contre garanties sur sinistres	0	354 044	354 044	4 671	157 888	162 558	5 446	673 081	678 527

Source : DA (données agrégées)

III. Les ratios clés

L'exploitation est marquée comme le montre le tableau ci-dessous par :

- ✚ des taux de frais généraux bien au-delà de la norme théorique de 15%. Le taux de frais généraux est en moyenne de 29,59% sur la période en revue ;
- ✚ des taux de commissions bien en deçà de la norme théorique de 20% ;

- ✚ une sinistralité acceptable car en dessous du taux théorique d'équilibre de 65%. Cependant, l'assurance caution présente une meilleure sinistralité comparée à l'assurance-crédit ;
- ✚ des ratios combinés simplifiés en dessous du taux de 100% ce qui montre que l'exploitation technique est excédentaire.

Tableau 4 : Evolution des principaux ratios

Exercices	2014			2015			2016		
	crédit	caution	Ensemble	crédit	caution	Ensemble	crédit	caution	Ensemble
Charge de sinistre/Primes émises (S/Pe)	30,86%	16,17%	20,22%	210,73%	26,44%	33,21%	141,47%	27,55%	37,23%
Frais généraux/Primes émises (FG/Pe)	38,30%	38,14%	38,19%	14,63%	30,31%	29,73%	7,49%	22,07%	20,84%
Commissions/Primes émises (Comm/Pe)	1,56%	3,04%	2,63%	5,54%	2,84%	2,94%	7,54%	3,11%	3,48%
Ratio Combiné Simplifié (RCS)	70,73%	57,35%	61,04%	230,90%	59,59%	65,88%	156,50%	52,74%	61,55%

Source : DA (données agrégées)

IV. La réassurance

Le résultat des opérations de réassurance est en faveur des réassureurs pour un montant de 769 millions de FCFA en 2016 contre 606 millions de FCFA en 2015 soit une détérioration de 163 millions de FCFA.

Tableau 5 : Evolution des résultats de réassurance

En milliers de FCFA

Colonne1	2014			2015			2016		
	crédit	caution	Ensemble	crédit	caution	Ensemble	crédit	caution	Ensemble
charge réassureurs	152 889	343 044	495 932	193 460	174 206	367 666	248 098	481 972	730 070
primes acquises réassureurs	477 095	426 826	903 922	88 577	885 734	974 311	249 221	1 249 809	1 499 029
solde de réassurance	-324 207	-83 783	-407 989	104 883	-711 528	-606 645	-1 122	-767 837	-768 959

Source : DA (données agrégées)

V. Le résultat d'exploitation

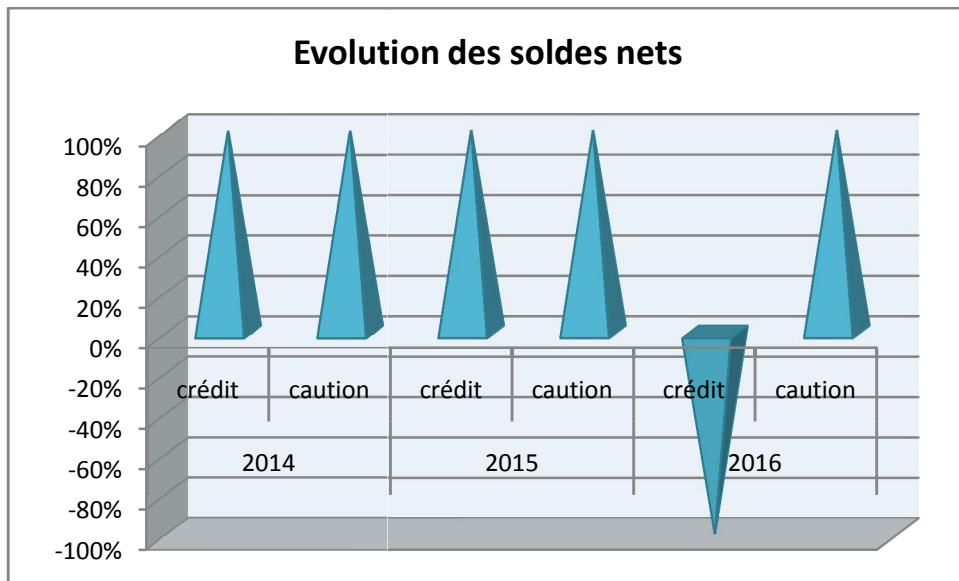
Les compagnies d'assurances crédit caution ont enregistré un excédent d'exploitation de 564 millions de F CFA en 2016 contre 338 millions de FCFA en 2015 soit une augmentation en valeur absolue de 126 millions de F CFA.

Tableau 6 : Evolution des soldes nets

En milliers de FCFA

Exercices	2014			2015			2016		
	crédit	caution	Total Général	crédit	caution	Total Général	crédit	caution	Total Général
primes émises	464 864	1 222 599	1 687 463	92 589	2 427 775	2 520 364	254 778	2 745 894	3 000 672
dotation aux provisions de primes	244 951	-67 246	177 705	206 868	-207 249	-381	114 040	-99 743	14 297
primes acquises	709 815	1 155 353	1 865 168	299 458	2 220 525	2 519 983	368 818	2 646 150	3 014 969
produits financiers nets	15 416	37 615	53 031	3 110	82 054	85 165	4 051	160 984	165 035
charge réassureurs	152 889	343 044	495 932	193 460	174 206	367 666	248 098	481 972	730 070
Total	878 120	1 536 011	2 414 132	496 028	2 476 785	2 972 814	620 967	3 289 106	3 910 074
sinistres réglés	199 168	179 381	378 549	7 568	213 233	220 801	286 458	539 546	826 004
dotation aux provisions de sinistres	-55 697	18 316	-37 382	185 918	428 209	614 127	73 977	217 046	291 024
charge de sinistre	143 471	197 697	341 167	193 486	641 442	834 928	360 436	756 592	1 117 028
commissions	7 247	37 145	44 392	5 128	68 957	74 085	19 200	85 335	104 535
frais généraux	178 059	466 351	644 410	13 545	735 837	749 381	19 093	606 120	625 213
primes acquises aux réassureurs	477 095	426 826	903 922	88 577	885 734	974 311	249 221	1 249 809	1 499 029
Total	805 872	1 128 019	1 933 890	300 736	2 331 970	2 632 706	647 949	2 697 856	3 345 805
Solde brut	396 455	491 775	888 231	90 409	856 343	946 752	-25 859	1 359 087	1 333 228
Solde réassurance	-324 207	-83 783	-407 989	104 883	-711 528	-606 645	-1 122	-767 837	-768 959
Solde net	72 249	407 993	480 241	195 292	144 815	340 108	-26 982	591 250	564 268

Source : DA (données agrégées)



CONCLUSION

Compte tenu de l'importance de l'assurance crédit-caution dans le développement économique, cette branche doit être promue. Pour ce faire les actions suivantes peuvent être entreprises :

- ✓ améliorer les résultats de la branche crédit par une meilleure politique de sélection des risques et de tarification ;
- ✓ vulgariser les produits assurance-crédit-caution : dans le cadre du Programme d'évaluation du secteur financier et du Comité National de concertation sur le crédit, toutes les deux structures réunissant les secteurs privé et public, des actions sont entreprises pour vulgariser la branche crédit-caution avec comme acteur principal la Fédération Sénégalaise des Sociétés d'Assurances (FSSA) ;

- ✓ organiser des concertations entre les acteurs du secteur financier : plusieurs concertations entre banques, Institutions de micro finance, sociétés d'assurances et les petites et moyennes entreprises ont déjà eu lieu ;
- ✓ renforcer les capacités du personnel des sociétés d'assurances et de courtage : l'assurance crédit-caution nécessite un haut degré de connaissance compte tenu de sa spécificité ;
- ✓ contribuer à l'augmentation des capacités de réassurance et donc de souscription des assureurs ;
- ✓ contribuer à la mise en place d'une réglementation spécifique qui tient compte de la particularité de cette branche ;
et enfin veiller sur la solvabilité et sur la qualité de service (règlement des sinistres) des assureurs crédit-caution.