

REPUBLIQUE DU BURUNDI

MINISTRE DES FINANCES, DU BUDGET
ET DE LA PLANIFICATION ECONOMIQUE



Agence de Régulation et de Contrôle des Assurances

RAPPORT ANNUEL DU SECTEUR DES ASSURANCES

Exercice 2019

Bujumbura, août 2020

Devise de l'ARCA : « Des assurances fiables pour un développement durable »

PREFACE



L'industrie burundaise des assurances a connu un dynamisme très remarquable au cours de l'exercice 2019.

En effet, compte tenu de la concurrence exacerbée orchestrée par

l'entrée de nouveaux acteurs sur le marché tant pour les compagnies d'assurance vie et non vie que pour les intermédiaires d'assurance au cours des trois dernières années, le chiffre d'affaires global du marché a connu une croissance considérable, passant de 46 milliards de Fbu en 2018 à 54 milliards de Fbu en 2019, soit un taux de croissance de 17%, contre celui de 4% enregistré par le PIB du Burundi. En conséquence, le taux de pénétration de l'assurance a floré le pic de 0,87% jamais réalisé sur les quatre années précédentes puisqu'il variait entre 0,75% et 0,84% sur la période de 2015 à 2018.

Les compagnies d'assurances ont connu un bénéfice global de près de 5,6 milliards de Fbu en 2019 contre 4,2 milliards de Fbu en 2018. Le montant payé par le secteur des assurances en 2019 au titre des indemnisations et autres prestations aux bénéficiaires s'évalue à 15,1 milliards de Fbu contre 14,3 milliards de Fbu de l'année précédente. La sinistralité globale de la branche d'assurance non vie s'est améliorée, passant de 59,2% en 2018 à 51,4% en 2019 et s'établie en deçà du taux maximum prudentiel de 65%.

En outre, les compagnies d'assurance ont globalement satisfait aux exigences réglementaires en matière de solvabilité et de couverture des engagements réglementés. Toutefois, les contrôles sur pièces et les missions d'inspection sur place ont prouvé que certains cas

isolés ont failli à ces normes prudentielles. A cet effet, l'Agence de Régulation et de Contrôle des Assurances (ARCA) a entrepris des mesures correctives et de redressement à leur endroit.

Sur le plan de la régulation et du développement du secteur des assurances, l'exercice 2019 a été marqué par la poursuite de la révision et de la traduction en Kirundi du Code des assurances ainsi que de l'élaboration et de la validation de la politique nationale d'assurance et de sa stratégie de mise en œuvre. Aussi, l'ARCA a poursuivi le processus d'introduction de l'assurance agricole. L'étape déjà franchi à cet effet – la validation de la pré étude- s'avère très rassurant.

Dans ses perspectives d'avenir, l'ARCA prévoit de mettre en place la réglementation de la microassurance et de l'assurance agricole ainsi que celle régissant les sociétés de réassurance. Aussi, elle compte emboîter le pas de ses pairs de la Communauté Est Africaine (CEA) et de l'Association Internationale des Contrôleurs d'Assurances (AICA/IAIS) en instaurant le système de contrôle basé sur les risques.

En somme, l'exercice 2019 a été marqué par de meilleures performances du secteur burundais des assurances dont le rythme d'évolution des indicateurs augure de meilleures perspectives.

Toutefois, l'économie mondiale semble gangrenée en 2020 par la pandémie du Covid-19 dont l'évolution s'avère difficilement maitrisable. Nous espérons cependant que l'industrie burundaise des assurances sera résiliente afin de garder le même rythme de contribution à l'essor de l'économie burundaise.

Le Secrétaire Général a.i. de l'ARCA

Innocent NIYUKURI

TABLE DES MATIERES

LISTE DES TABLEAUX	4
LISTE DES GRAPHIQUES.....	6
LISTES DES ANNEXES	7
SIGLES ET ABBREVIATIONS UTILISES	8
INTRODUCTION.....	10
CHAPITRE I : BREF APERCU DU SECTEUR BURUNDAIS DES ASSURANCES.....	11
I.1. Les acteurs du marché des assurances.....	11
I.1.1. Les sociétés d'assurances	11
I.1.2. Les intermédiaires d'assurances	12
I.2. Les réalisations, contraintes et perspectives d'avenir de l'ARCA	14
I.2.1. Réalisations.....	14
I.2.2. Contraintes et défis	16
I.2.3. Perspectives d'avenir.....	16
CHAPITRE II : L'ASSURANCE ET L'ECONOMIE	17
II.2. La part de l'assurance dans le PIB	17
II.2.1. Taux de pénétration de l'assurance Non Vie	17
II.2.3. Taux de pénétration de l'assurance Vie	17
II.3. La densité de l'assurance	18
II.4. Les emplois dans les sociétés d'assurances	18
CHAPITRE III : LES OPERATIONS D'ASSURANCE	20
III.1. Les opérations des sociétés d'assurances.....	20
III.1.1. La production.....	20
III.1.2. Les prestations	23
III.1.3. La réassurance.....	26
III.2. Les activités des sociétés de courtage en assurance	27
III.2.1. Evolution du chiffre d'affaires des sociétés de courtage	28
III.2.2. Courtage en assurances Non Vie	29
III.2.3. Courtage en assurances Vie	31
CHAPITRE IV : PERFORMANCE FINANCIERE DU SECTEUR.....	33
IV.1. Présentation des postes du bilan	33
IV.2. Présentation du Compte d'exploitation	35
IV.2.1. Compte d'exploitation Non Vie	35

IV.2.2. Compte d'exploitation Vie	36
IV.3. La marge de solvabilité du secteur	37
IV.4. La couverture des engagements réglementés (Vie et Non Vie)	38
IV.5. Rentabilité du secteur des assurances	38
IV. 5.1. Rentabilité de l'assurance Non Vie	39
IV.5.2. Rentabilité de l'assurance Vie	41
IV.6. La liquidité du secteur des assurances	42
ANNEXES.....	43

LISTE DES TABLEAUX

Tableau 1 : Compagnies d'assurance Non Vie opérant au Burundi.....	11
Tableau 2 : Compagnies d'assurance Vie opérant au Burundi	11
Tableau 3 : Listes des sociétés de courtage en assurance	13
Tableau 4 : Nombre de détenteurs de la Carte Professionnelle	14
Tableau 5 : Evolution du taux de pénétration de l'assurance (données en milliers de FBU).....	17
Tableau 6 : Evolution du taux de pénétration de l'assurance Non Vie (données en milliers de FBU)	17
Tableau 7 : Evolution du taux de pénétration de l'assurance Vie (données en milliers de FBU)	17
Tableau 8 : Evolution de la densité de l'assurance	18
Tableau 9 : Répartition des emplois par société d'assurances.....	18
Tableau 10 : Parts de marché des compagnies en assurance Non Vie	21
Tableau 11 : Part des primes émises par catégorie d'assurances en Non Vie.....	22
Tableau 12 : Parts de marché des compagnies en assurances Vie.....	22
Tableau 13 : Répartition des primes émises par catégorie d'assurances Vie (en milliers de FBU)	23
Tableau 14 : Charge de sinistres en assurance Non Vie (en milliers de FBU).....	24
Tableau 15 : Charge de sinistres par catégorie d'assurances Non Vie (en milliers de FBU).....	24
Tableau 16 : Taux global de sinistres à primes en assurance Non Vie (en milliers de FBU)	25
Tableau 17 : Taux global de sinistres à primes par catégorie en assurance Non Vie.....	25
Tableau 18 : Evolution des prestations en assurances Vie (en milliers de FBU)	26
Tableau 19 : Evolution du taux de cession des primes en assurances Non Vie (en milliers de FBU)	26
Tableau 20 : Evolution du solde de réassurance en assurance Non Vie (en milliers de FBU) ...	27
Tableau 21 : Evolution du solde de réassurance et du taux de cession en assurances Vie (données en milliers de FBU)	27
Tableau 22 : Parts de marché des sociétés de courtage en assurances Non Vie.....	29
Tableau 23 : Taux de commission par catégorie d'assurances Non Vie	30

Tableau 24 : Apport des sociétés de courtage dans les primes émises par les compagnies d'assurances Non Vie	30
Tableau 25 : Parts de marché des sociétés de courtage en assurance vie	31
Tableau 26 : Taux de commissions en assurances Vie par société de courtage	32
Tableau 27 : L'apport des sociétés de courtage dans le chiffre d'affaires en assurances Vie	32
Tableau 28 : L'actif du secteur (en milliers de FBU)	33
Tableau 29 : Le passif du secteur (en milliers de FBU)	34
Tableau 30 : Compte d'exploitation Crédit Non Vie (en milliers de FBU)	35
Tableau 31 : Compte d'exploitation Débit Non Vie (en milliers de FBU).....	35
Tableau 32 : Compte d'exploitation Crédit Vie (en milliers de FBU)	36
Tableau 33 : Compte d'exploitation Débit Vie (en milliers de FBU)	36
Tableau 34 : Marge de solvabilité (en milliers de FBU)	37
Tableau 35 : Couverture des engagements réglementés (en milliers de FBU).....	38
Tableau 36 : Evolution des charges en assurances Non Vie (en milliers de FBu)	39
Tableau 37 : Evolution des revenus en assurances Non Vie (en milliers de FBU)	40
Tableau 38 : Evolution des charges en assurances Vie (en milliers de FBu)	41
Tableau 39 : Evolution des revenus en assurances Vie (en milliers de FBu).....	41
Tableau 40 : Evolution du ratio de liquidité du secteur d'assurances Vie et Non Vie	42
Tableau 41 : Evolution des créances sur les assurés et agents (Vie & Non Vie) (en milliers de FBu).....	42

LISTE DES GRAPHIQUES

Graphique 1 : Evolution du chiffre d'affaires (en milliers de FBU)	20
Graphique 2 : Répartition du chiffre d'affaires en assurances Vie et Non Vie.....	21
Graphique 3 : Evolution du chiffre d'affaires des sociétés de courtage (en milliers de FBU)...	28
Graphique 4 : Répartition du chiffre d'affaires en assurances Vie et en assurances Non Vie ...	28
Graphique 5 : Evolution du résultat d'exploitation (en 000 FBu)	37

LISTES DES ANNEXES

Annexe 1 : Actif du bilan 2019 (en milliers de FBU)	43
Annexe 2 : Passif du bilan 2019 (en milliers de FBU)	44
Annexe 3 : Crédit du Compte d'exploitation en assurance Non Vie (en milliers de FBU).....	44
Annexe 4 : Débit du Compte d'exploitation en assurance Non Vie (en milliers de FBU).....	45
Annexe 5 : Crédit du Compte d'exploitation en assurance Vie (en milliers de FBU)	45
Annexe 6 : Débit du Compte d'exploitation en assurance Vie (en milliers de FBU).....	46

SIGLES ET ABREVIATIONS UTILISES

AG	: Assurances Générales
AGEAGL	: Actions Géniales d'Assurance des Grand Lacs
ARCA	: Agence de Régulation et de Contrôle des Assurances
ASSUR	: Association des Assureurs du Burundi
BICOR AG	: BICOR Assurances Générales
BCPI	: Brokers Company Public International
BIC	: Business Insurance and Reinsurance Company
BICOR	: Burundi Insurance Corporation
BVC	: BICOR Vie et Capitalisation
CIBCO	: Confident Insurance Brokers Company
CT	: Court Terme
DLMT	: Dettes à Long et Moyen Terme
EAC	: East African Community
EAISA	: East African Insurance Supervisors Association
EGIC-NV	: East Africa Global Insurance Company Non Vie
FBIB	: First Burundi Insurance Brokers
FBU	: Francs Burundais
FG	: Frais de gestion
FIB	: Fast Insurance Brokers
FP	: Fonds propres
IBAB	: Insurance Brokers Association of Burundi
IBIB	: Ingoma Best Insurance Brokers
ICB	: Insurance Company of Burundi
LICB	: Life Insurance Company of Burundi
IMPERIAL B.G.C	: Imperial Brokerage Group of Cabinets
ISTEEBU	: Institut des Statistiques et des Etudes Economiques du Burundi
MFBP	: Ministère des Finances du Budget et de la Privatisation
MIBRO	: MUNEZERO INSURANCE BROKERS
MOU	: Memorandum Of Understanding
NV	: Non Vie
PE	: Primes Emises
PIB	: Produit Intérieur Brut
PM	: Provisions Mathématiques
PREC	: Provisions pour Risques En Cours
PPC	: Provisions pour Pertes et Charges
PSAP	: Provisions pour Sinistres à Payer
Q/R	: Quote-part des Réassureurs
RC	: Responsabilité Civile
RIA	: Résultat en instance d'affectation

SIBRO	: Safe Insurance Brokers
SISAB	: Société Interprofessionnelle de Solutions d'Assurance
SOCABU	: Société d'Assurance du Burundi
SOCAR	: Société Commerciale d'Assurance et de Réassurance
SOGEAR	: Société Générale d'Assurance et de Réassurance
SOVEPA	: Société de Vente des Produit d'Assurance
TC	: Taux de croissance
TIB	: Tanganyika Insurance Brokers
UCAR	: Union Commerciale d'Assurance et de Réassurance
V&C	: Vie et Capitalisation

INTRODUCTION

Le présent rapport annuel donne un aperçu général du marché burundais des assurances en 2019 avec un regard rétrospectif sur les quatre derniers exercices afin de s'enquérir de l'état des tendances des différents indicateurs analysés. Il se base sur les données annuelles contenues dans les états financiers et statistiques transmises par les compagnies d'assurances conformément à la Circulaire N°540/93/002 du 17/06/2016 portant modalités de transmission d'informations de nature financière, statistique et générale par les entreprises d'assurances agréées au Burundi.

Ce document est organisé en quatre chapitres. Le premier chapitre décrit l'aspect général du secteur notamment les acteurs du marché, les réalisations, les contraintes et les perspectives d'avenir de l'Agence de Régulation et de Contrôle des Assurances (ARCA). Le second chapitre retrace la position macroéconomique de l'assurance dans l'économie nationale. Les indicateurs liés aux différentes opérations d'assurances à savoir la souscription, la gestion des prestations, la réassurance et le courtage en assurances sont analysés dans le troisième chapitre tandis que le quatrième chapitre se focalise sur l'analyse de la santé financière en étudiant la solvabilité, la couverture des engagements, la rentabilité et la liquidité du secteur des assurances.

Les résultats de ce rapport sont analysés en séparant les aspects de l'assurance Non Vie et ceux de l'assurance Vie. Toutefois, l'analyse du patrimoine n'a pas été faite par branche d'activités Non Vie et Vie à cause d'une société mixte qui dispose d'un patrimoine englobant celui des activités Vie et Non Vie.

CHAPITRE I : BREF APERCU DU SECTEUR BURUNDAIS DES ASSURANCES

I.1. Les acteurs du marché des assurances

Les principaux acteurs du marché burundais des assurances sont les entreprises d'assurances et les intermédiaires d'assurances. Le marché burundais des assurances continue de croître grâce à l'augmentation du nombre d'acteurs, ce qui a pour corollaire une concurrence accrue qui pousse les acteurs à revoir leurs méthodes de marketing pour attirer la clientèle.

I.1.1. Les sociétés d'assurances

Au 31 décembre 2019, le secteur des assurances comptait huit (8) entreprises d'assurances effectuant les opérations d'assurances des branches Non Vie dont une nouvelle agréée provisoirement en date du 26 décembre 2019, en l'occurrence la société INKINZO SA, cinq (5) entreprises effectuant les opérations d'assurances des branches Vie et Capitalisation ainsi qu'une société composite¹, SOCABU SM, avec un capital social de 3 060 000 000 FBU.

Les tableaux 1 et 2 ci-dessous montrent les différentes entreprises d'assurance opérant au Burundi, leur forme juridique et leur capital social respectif.

Tableau 1 : Compagnies d'assurance Non Vie opérant au Burundi

N°	Nom de la société	Forme juridique	Capital social en FBU
1.	UCAR AG	SA	1 000 000 000
2.	BICOR AG	SA	1 854 381 962
3.	SOGEAR	SA	1 000 000 000
4.	SOCAR AG	SA	1 698 450 000
5.	JICB	SA	1 000 000 000
6.	EGIC-NV	SA	2 004 000 000
7.	BIC NON-VIE	SA	3 041 000 000
8.	INKINZO	SA	1 000 000 000

Source : Documents internes à l'ARCA

Le capital social consolidé des entreprises d'assurances Non Vie s'élève à 12 597 831 962 FBU.

Tableau 2 : Compagnies d'assurance Vie opérant au Burundi

N°	Nom de la société	Forme juridique	Capital social en FBU
1.	BICOR VC	SA	976 600 269
2.	JLICB	SA	500 000 000
3.	UCAR VC	SA	1 405 000 000
4.	SOCAR VIE	SA	502 500 000
5.	BIC VIE	SA	921 000 000

Source : Documents internes à l'ARCA

¹ La SOCABU reste une société composite du fait que le processus de séparation des activités Non Vie et Vie n'est pas encore terminé

Le marché burundais des assurances comprend actuellement 5 sociétés d'assurances Vie. Hormis la société BIC Vie agréée au cours de l'année 2017, toutes les autres entreprises d'assurances Vie sont issues de la mise en application de l'obligation de séparation des activités Vie et Non Vie prescrite par le Code des assurances.

Le capital social consolidé des entreprises d'assurances Vie s'élève à 4 305 100 269 FBU.

I.1.2. Les intermédiaires d'assurances

Les catégories d'intermédiaires d'assurances œuvrant au Burundi sont les courtiers d'assurances, les agents généraux et les mandataires non-salariés.

I.1.2.1. Les sociétés de courtage en assurances

Au cours de l'année 2019, l'ARCA a agréé sept (7) sociétés de courtage d'assurances. Parmi elles, une - JUAN AND FILHOS- exerçait en tant qu'agent général d'une entreprise d'assurance et a demandé l'agrément pour exercer en tant que courtier d'assurance.

C'est ainsi qu'au 31 décembre 2019 les sociétés de courtage d'assurance agréées par l'organe de régulation et de supervision des assurances étaient au nombre de 25 contre 20 à la fin de 2018, soit une augmentation de 25% par rapport à l'exercice précédent.

La liste des sociétés de courtage agréées pour exercer la profession d'intermédiaire d'assurance est dressée ci-dessous.

Tableau 3 : Listes des sociétés de courtage en assurance

N°	Nom de la société de courtage	Année d'agrément
1.	ASCOMA BURUNDI	2015
2.	FIRST BURUNDI INSURANCE BROKERS	2015
3.	TANGANYIKA INSURANCE BROKERS	2015
4.	AFRIKA RISK BURUNDI S. A	2015
5.	IMPERIAL BROKERAGE GROUP OF CABINETS	2015
6.	CONFIDENT INSURANCE BROKERS COMPANY	2015
7.	PAJEFLO FACILITATOR BUSINESS	2015
8.	CONTACT ASSURANCE INFORMATION	2015
9.	PROFESSIONNAL INSURANCE BROKERS	2015
10.	INGOMA BEST INSURANCE BROKERS	2016
11.	AZIMUTS INSURANCE BROKERS	2016
12.	SOCIETE INTERPROFESSIONNELLE DES SOLUTIONS D'ASSURANCES	2016
13.	COMPAGNIE DE COURTAGE EN ASSURANCE	2016
14.	INTERNATIONAL BUSINESS CONTACT	2017
15.	ACTIONS GENIALES D'ASSURANCE AUX GRANDS LACS	2017
16.	MUNEZERO INSURANCE BROKERS	2017
17.	SAFARI BURUNDI	2018
18.	SAFE INSURANCE BROKERS	2018
19.	FAST INSURANCE BROKERS	2018
20.	RR EQUITY	2019
21.	QUICK INSURANCE BROKERS BURUNDI	2019
22.	RUNTOWN INSURANCE BROKERS	2019
23.	JUAN AND FILHOS	2019
24.	MEGA INSURANCE BROKERS	2019
25.	SIN INSURANCE BROKERS	2019
26.	SOCAGE	2019

Source : Documents internes à l'ARCA

I.1.2.2. Les mandataires non-salariés

Les entreprises d'assurances et sociétés de courtages peuvent recourir aux services des mandataires rémunérés à la commission pour développer leurs portefeuilles. Leur activité est subordonnée à l'obtention préalable d'une carte professionnelle délivrée par l'ARCA ayant une validité de 2 ans renouvelable.

Au cours de l'exercice 2019, l'ARCA a délivré des cartes professionnelles à 89 mandataires non-salariés, ce qui porte le nombre de détenteurs de carte professionnelle à 354, soit une progression de 33% par rapport à l'exercice 2018.

Tableau 4 : Nombre de détenteurs de la Carte Professionnelle

N°	MANDANT	Nombre de détenteurs de la carte professionnelle
1.	SOCABU	79
2.	SOCAR VIE	31
3.	SOCAR AG	21
4.	UCAR AG	26
5.	UCAR VIE	13
6.	JICB	23
7.	SOGEAR	31
8.	BICOR AG	13
9.	BIC NON VIE	9
10.	BIC VIE	1
11.	SOCIETES DE COURTAGE	66
12.	AGENTS GENERAUX	9
13.	AUTRES ²	32
TOTAL		354

Source : Documents internes à l'ARCA

Parmi les entreprises d'assurances, la SOCABU a gardé le cap en ce qui concerne le nombre de mandataires non-salariés. Elle est suivie par la SOCAR VIE et la SOGEAR qui disposent de 31 mandataires non-salariés chacune.

I.2. Les réalisations, contraintes et perspectives d'avenir de l'ARCA

I.2.1. Réalisations

Durant l'exercice clos au 31 décembre 2019, l'ARCA a fait des réalisations qu'on peut regrouper dans les axes suivants :

- La régulation du secteur des assurances ;
- Le contrôle des différents acteurs du secteur d'assurance ;
- Le suivi de la mise en application des dispositions du Code des assurances ;

D'autres réalisations non inscrites dans ces trois axes seront aussi mentionnées.

A. La régulation du secteur des assurances

L'année 2019 a vu l'agrément de nouveaux acteurs du secteur des assurances (sociétés d'assurances, sociétés de courtage d'assurances et mandataires non-salariés). Des décisions et cartes professionnelles matérialisant l'autorisation d'exercice ont été signées, à savoir :

- Une (1) décision d'agrément définitif d'une société d'assurance ;

² Les mandataires des mandataires non-salariés des sociétés d'assurances

- Une (1) décision d'agrément provisoire d'une nouvelle société d'assurance ;
- Sept (7) décisions d'agrément de nouvelles sociétés de courtage d'assurance ;
- Visa d'un traité de nomination d'une société d'agence générale d'assurance ;
- Quatre-vingt-neuf (89) cartes professionnelles accordées aux mandataires non-salariés, au personnel des sociétés de courtage ou d'agence générale d'assurance.

A côté des agréments et autorisations d'acteurs du secteur des assurances, l'ARCA a en outre analysé cinquante-deux (52) dossiers de plaintes des assurés, personnes lésées ou bénéficiaires de contrats d'assurances contre les entreprises d'assurances. Parmi ces dossiers, trente-neuf (39), soit 75%, ont été clôturés à la satisfaction des plaignants sur instruction de l'ARCA tandis que deux (2) dossiers ont été déférés aux instances judiciaires étant donné qu'ils échappaient à la compétence de l'ARCA. Pour les dossiers restants, certains ont fait l'objet de paiements partiels étendus à l'année 2020, d'autres n'étaient pas en état d'être clôturés.

B. Le contrôle des différents acteurs du secteur

B.1. Contrôle sur pièces

Au cours de l'exercice 2019, l'ARCA a fait le contrôle sur pièces de toutes les entreprises d'assurances qui étaient en exercice au cours de l'année 2019 (13 entreprises), sur base des états financiers et des états statistiques de l'exercice clos au 31 décembre 2018. Au terme du travail de contrôle, des rapports de contrôle mettant en évidence les performances de chaque entreprise ainsi que les faiblesses à corriger ont été produits.

A côté des entreprises d'assurances, l'ARCA a aussi effectué le contrôle sur pièces de quatorze (14) sociétés de courtage d'assurances en se basant sur leurs états financiers de l'exercice 2018.

B.2. Contrôle sur place

A côté du contrôle sur pièces, l'ARCA effectue aussi des contrôles sur place des entreprises d'assurances. Au cours de l'exercice 2019, les entreprises d'assurances ayant fait l'objet de contrôle sur place sont UCAR AG et SOGEAR. Le contrôle sur place effectué portait sur l'ensemble des activités des sociétés contrôlées, y compris la gouvernance d'entreprise.

Des contrôles sur place ont aussi été conduits dans quatre (4) sociétés de courtage d'assurances, à savoir PAFABU, COCAS, SISAB et MIBRO. Des observations et recommandations ont été formulées pour chacune des sociétés contrôlées dans les rapports de contrôle qui leur ont été communiqués.

C. Suivi de la mise en application du Code des assurances

Le suivi de l'application des dispositions du Code des assurances s'est focalisé sur la vérification du respect de l'assurance obligatoire des marchandises ou facultés à l'importation sur base des données fournies par les entreprises d'assurances et l'Office Burundais des Recettes (OBR). L'analyse a montré que 9 829 contrats d'assurances ont été souscrits pour les importations assujetties à l'obligation d'assurance pour une prime globale 4,5 milliards FBU.

D. Autres réalisations

Sous cette rubrique, nous mettons en relief les autres réalisations de l'ARCA qui ne figurent pas dans les trois axes cités ci-dessus mais qui sont d'une importance capitale pour le développement du secteur des assurances. Il s'agit de :

- L'organisation d'une retraite de validation du projet de Politique Nationale d'Assurance et de la Stratégie de sa mise en œuvre ;
- L'organisation de la deuxième et dernière retraite de validation de la version Kirundi de l'avant-projet de loi portant Modification du Code des Assurances du Burundi ;
- L'élaboration du rapport annuel du secteur des assurances de l'exercice 2018 ;
- L'élaboration d'un avant-projet de feuille de route pour l'instauration de l'assurance agricole au Burundi.

I.2.2. Contraintes et défis

La réalisation des activités ci-dessus s'est heurtée à certains handicaps dont les principaux sont :

- Le manque de budget suffisant pour exécuter certaines activités ;
- La transmission tardive de données par certains acteurs due souvent à l'absence de compétences suffisantes en matière de production des états financiers et de manque de logiciel performant adapté à la gestion des sociétés assurances ;
- L'absence d'un pouvoir de contrainte de l'ARCA à l'égard de certaines entreprises d'assurances qui veulent abuser du droit au recours judiciaire en privilégiant systématiquement le règlement des sinistres à l'issue d'une procédure judiciaire même lorsque la responsabilité de leur assuré est évidente, surtout en matière d'assurance de responsabilité civile automobile.

I.2.3. Perspectives d'avenir

En ce qui concerne les perspectives d'avenir, en vue de la promotion du secteur des assurances, certains axes d'intervention ont été définis pour les années à venir. Ces axes sont :

- La mise en place de la réglementation de la micro-assurance et de l'assurance agricole au Burundi en vue de faciliter l'accès aux services d'assurances pour les couches de la population ayant un faible revenu ;
- Le passage du contrôle basé sur les règles au contrôle basé sur les risques dans le but de se conformer aux pratiques internationales.

CHAPITRE II : L'ASSURANCE ET L'ECONOMIE

Ce chapitre décrit la position macroéconomique du secteur des assurances au Burundi. Deux indicateurs sont calculés à savoir le taux de pénétration et la densité d'assurance.

II.2. La part de l'assurance dans le PIB

Le poids de l'assurance dans le Produit Intérieur Brut (PIB) est mesuré par le ratio de pénétration qui est le rapport entre le chiffre d'affaires réalisé par le secteur des assurances sur le PIB. En d'autres termes, il s'agit de la part du PIB allouée à la consommation des produits d'assurances.

Tableau 5 : Evolution du taux de pénétration de l'assurance (données en milliers de FBU)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Chiffre d'affaires du marché	36 907 078	36 935 136	40 610 015	46 410 278	54 333 474
PIB en francs courant	4 417 900 000	4 824 200 000	5 397 200 000	6 010 300 000	6 254 800 000
Taux de pénétration (en %)	0,84	0,77	0,75	0,77	0,87

Source : - Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019
- ISTEERU, Cadrage Macroéconomique

Grâce au rythme de progression du chiffre d'affaires du secteur des assurances qui a été plus élevé que celui du PIB sur les deux derniers exercices, la tendance à la baisse du taux de pénétration observée entre 2015 et 2017 a été inversée. Ce dynamisme du secteur a permis de porter le taux de pénétration à 0,87% en 2019, soit un niveau supérieur à celui de 2015.

II.2.1. Taux de pénétration de l'assurance Non Vie

Tableau 6 : Evolution du taux de pénétration de l'assurance Non Vie (données en milliers de FBU)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Chiffre d'affaires du marché	25 724 240	24 897 812	26 083 128	29 035 908	32 353 590
PIB en francs courant	4 417 900 000	4 824 200 000	5 397 200 000	6 010 300 000	6 254 800 000
Taux de pénétration (en %)	0,58	0,52	0,48	0,48	0,52

Source : - Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019
- ISTEERU, Cadrage Macroéconomique

En 2019, le taux de pénétration en assurances Non Vie a augmenté passant de 0,48% en 2017 à 0,52% alors qu'il était en baisse continue depuis 2019. Toutefois, ce taux de pénétration reste inférieur à celui de 2015 qui valait 0,58%.

II.2.3. Taux de pénétration de l'assurance Vie

Tableau 7 : Evolution du taux de pénétration de l'assurance Vie (données en milliers de FBU)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Chiffre d'affaires du marché	11 182 838	12 037 324	14 526 887	17 374 369	21 979 885
PIB en francs courant	4 417 900 000	4 824 200 000	5 397 200 000	6 010 300 000	6 254 800 000
Taux de pénétration (en %)	0,26	0,25	0,25	0,27	0,35

Source : - Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019
- ISTEERU, Cadrage Macroéconomique

Le secteur d'assurances Vie montre une augmentation du taux de pénétration qui est passé de 0,27% en 2018 à 0,35% en 2019, soit une progression plus élevée que celle des activités d'assurances Non Vie. En effet, le taux de croissance de la production au sein des assurances Vie est plus élevé que celui des assurances Non Vie (Voir le Graphique 1).

II.3. La densité de l'assurance

La densité d'assurance est mesurée par la production d'assurance rapportée à la population totale. C'est un indicateur de la dépense annuelle moyenne par tête en produits d'assurance.

Tableau 8 : Evolution de la densité de l'assurance

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Chiffre d'affaires du marché (en milliers de FBU)	36 907 078	36 935 136	40 610 015	46 410 278	54 333 474
Population du Burundi (en milliers de FBU)	9 824	10 115	11 495	11 772	12 044
Densité de l'assurance (en FBU)	3 757	3 652	3 533	3 942	4 511

Source : - Etats financiers des compagnies d'assurances des exercices de 2015 à 2019

- ISTEEBU, Projection démographiques 2010-2050, niveau national et provincial, AVRIL 2017

Depuis 2018, la croissance de la production d'assurance ayant été plus élevée que celle de la population totale, la densité d'assurance affiche une progression positive contrairement aux exercices 2015 à 2017 où le marché d'assurances présentait un faible dynamisme de croissance. Ainsi, la dépense annuelle moyenne par tête en produits d'assurance est passée de 3 533 FBU en 2017 à 4 511 FBU en 2019, soit une augmentation moyenne annuelle de 13%.

II.4. Les emplois dans les sociétés d'assurances

Tableau 9 : Répartition des emplois par société d'assurances

COMPAGNIE	2 017		2 018		2 019	
	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%
SOCABU	176	37%	167	35%	167	35%
JUBILEE ICB	19	4%	24	5%	24	5%
BICOR AG	57	12%	57	12%	58	12%
SOCAR AG	42	9%	41	9%	41	9%
UCAR AG	55	11%	54	11%	46	10%
SOGEAR	45	9%	41	9%	39	8%
EGIC NON VIE	20	4%	20	4%	20	4%
BIC NON VIE	13	3%	16	3%	22	5%
JUBILEE LICB	3	1%	3	1%	5	1%
BIC VIE	11	2%	12	3%	9	2%
UCAR VC	15	3%	15	3%	15	3%
SOCAR VIE	13	3%	16	3%	16	3%
BICOR V&C	13	3%	12	3%	18	4%
SECTEUR NON VIE ET VIE	482	100%	478	100%	480	100%

Source : Etats de renseignements généraux annuels des compagnies d'assurances de 2017 à 2019

L'effectif du personnel salarié au sein des compagnies d'assurances affiche une stabilité entre 2017 et 2019. Il tourne autour de 480 sur cette période alors qu'il était de 442³ en 2016. En effet, la naissance de nouvelles sociétés en 2017 a permis d'accroître les emplois du secteur des assurances.

SOCABU détient la plus grande part dans les emplois du secteur avec plus de 30% du personnel salarié du secteur depuis 2017. La plus petite part dans les emplois est celle de JUBILEE LICB qui possède seulement 5 employés, soit 1% des emplois du secteur.

³ Rapport annuel du secteur des assurances de 2017

CHAPITRE III : LES OPERATIONS D'ASSURANCE

Ce chapitre est consacré à l'analyse des principaux indicateurs liés à la souscription et à la gestion des sinistres par les entreprises d'assurances selon les branches d'activités Vie et Non Vie ainsi qu'à la réassurance et aux activités de courtage d'assurances.

III.1. Les opérations des sociétés d'assurances

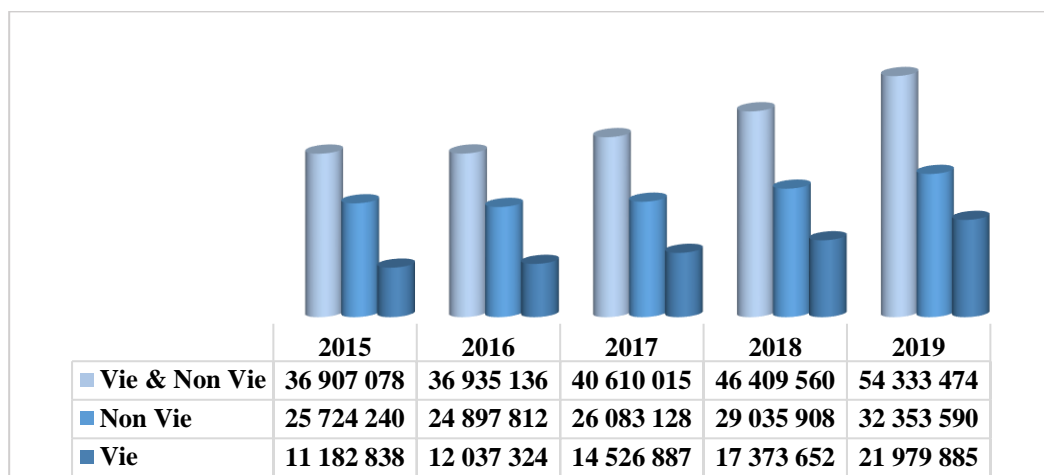
III.1.1. La production

A. Evolution du chiffre d'affaires

Pour le secteur des assurances, le chiffre d'affaires correspond au montant des primes émises (frais sur polices inclus) au cours de l'année. Il permet de quantifier le volume du portefeuille de production détenu par une société.

Les graphiques 1 et 2 suivants illustrent respectivement l'évolution des primes émises du secteur burundais des assurances et les parts de marchés des branches d'assurances Non Vie et Vie.

Graphique 1 : Evolution du chiffre d'affaires (en milliers de FBU)

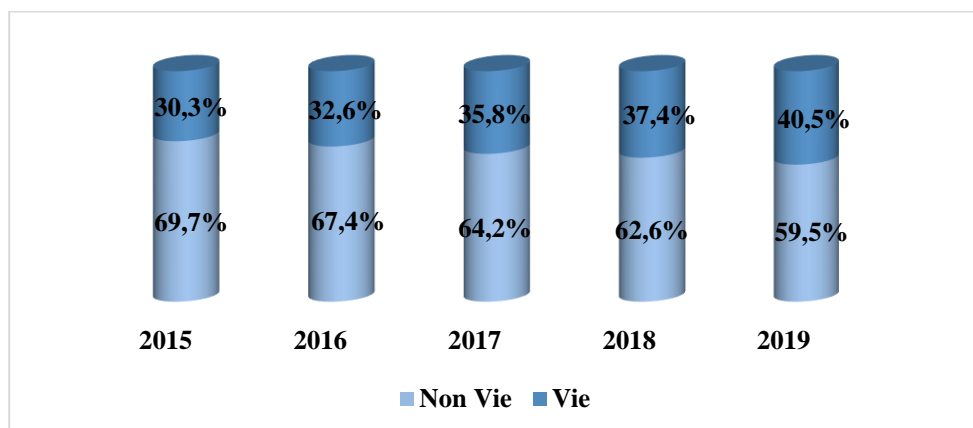


Source : Etats financiers des compagnies d'assurances des exercices de 2015 à 2019

Après une croissance quasi-nulle de la production d'assurances Vie et Non Vie entre 2015 et 2016, le chiffre d'affaires du marché des assurances Vie et Non Vie affiche une croissance moyenne annuelle forte et soutenue de 13,7%. La production du secteur des assurances est passée de 36,9 milliards FBU en 2016 à 54,3 milliards FBU en 2019, soit un accroissement de 17,3 milliards en quatre ans (7,4 milliards FBU en assurance Non Vie et 9,9 milliards FBU en assurance Vie).

La branche d'assurances Vie affiche une croissance plus accélérée (22,2 % de taux de croissance annuel moyen entre 2016 et 2019) que celle des activités Non Vie (9,1% de taux de croissance annuel moyen depuis 2016) grâce aux contrats en cas de décès et épargne qui continuent d'augmenter à un rythme remarquable (voir le tableau 13).

Graphique 2 : Répartition du chiffre d'affaires en assurances Vie et Non Vie



Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

Les activités d'assurances Vie ont gagné presque 10,2% de part de marché depuis 2015 consécutivement à leur croissance qui est plus élevée que celle des activités d'assurances Non Vie. Ainsi, les assurances Vie ont une part de marché de 40,5% en 2019 contre 30,3% en 2015 alors que celles Non Vie détiennent une part de marché de 59,5% en 2019 contre 69,7% en 2015.

B. Parts de marché des différentes compagnies d'assurances

Tableau 10 : Parts de marché des compagnies en assurance Non Vie

COMPAGNIE	2 015	2 016	2 017	2 018	2 019
SOCABU	34,2%	31,6%	30,8%	28,9%	27,2%
JUBILEE ICB	24,9%	24,1%	25,7%	25,3%	26,1%
BICOR AG	19,1%	21,2%	18,4%	16,8%	16,4%
SOCAR AG	10,6%	10,6%	13,1%	12,4%	12,6%
UCAR AG	9,2%	10,8%	8,2%	7,6%	5,7%
SOGEAR	1,9%	1,7%	2,3%	3,0%	3,0%
EGIC NV	-	-	1,6%	3,9%	5,1%
BIC NON VIE	-	-	-	2,0%	3,9%
SECTEUR NON VIE	100%	100%	100%	100%	100%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

Une compétitivité farouche s'observe entre les différentes compagnies d'assurances Non Vie depuis l'arrivée sur le marché des sociétés Jubilee ICB (2010), EGIC NV (2017) et BIC NON VIE (2018). Trois anciennes sociétés (SOCABU, BICOR AG et UCAR AG) perdent leurs parts de marché depuis 2016.

En 2019, SOCABU occupe encore la première place avec 27,2% de parts de marché. Elle est suivie par Jubilee ICB qui détient 26,1% de parts de marché. La dernière place est occupée par la SOGEAR dont les parts de marché sont inférieures à celles de deux nouvelles sociétés, EGIC

NV qui occupe la sixième place et BIC NON VIE qui se situe à l'avant dernière position en termes de parts de marché.

Tableau 11 : Part des primes émises par catégorie d'assurances en Non Vie

CATEGORIE	2017		2018			2019		
	PE (milliers de FBU)	Part	PE (milliers de FBU)	Part	TC	PE (milliers de FBU)	Part	TC
Accidents corporels et maladie	4 132 999	15,8%	5 660 056	19,5%	36,9%	6 093 433	18,8%	7,7%
Automobile (RC)	6 847 686	26,3%	7 926 380	27,3%	15,8%	8 958 755	27,7%	13,0%
Automobile (autres risques)	5 117 426	19,6%	4 972 917	17,1%	-2,8%	5 531 854	17,1%	11,2%
Incendie et autres dommages	4 281 496	16,4%	4 445 628	15,3%	3,8%	4 717 514	14,6%	6,1%
RC générale	630 698	2,4%	447 481	1,5%	-29,0%	410 550	1,3%	-8,3%
Transports	4 201 434	16,1%	4 591 479	15,8%	9,3%	4 799 684	14,8%	4,5%
Autres risques directs dommages	871 391	3,3%	991 966	3,4%	13,8%	1 839 768	5,7%	85,5%
TOTAL	26 083 128	100%	29 035 908	100%	11,3%	32 351 557	100%	11,4%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances de l'exercice 2017 à 2019

L'assurance Automobile domine le portefeuille des affaires en assurance Non Vie depuis 2017. En 2019, il totalise 44,8% des parts dans le chiffre d'affaires total de la branche d'assurances Non Vie dont 27,7% détenus par la garantie Responsabilité Civile (RC) automobile et 17,1% pour les autres risques automobiles. La deuxième place est occupée par la catégorie « accidents corporels et maladie » qui possède une part de 18,8% tandis que les produits d'assurances Non Vie les moins commercialisés sont ceux liés à l'assurance RC générale dont les parts de marché ne cessent de diminuer depuis 2017 où ils étaient de 2,4% pour atteindre 1,3% en 2019.

La croissance du chiffre d'affaires n'affiche pas une même tendance au sein des différentes catégories d'assurances Non Vie. Les chiffres d'affaires des différentes catégories d'assurances ont augmenté sauf au sein de la catégorie « RC générale » qui ont baissé de 8,3%. La hausse la plus prononcée est observée au sein de la catégorie « Autres risques directs dommages » (85,5% de taux de croissance en 2019).

Tableau 12 : Parts de marché des compagnies en assurances Vie

ANNEE	2 015	2 016	2 017	2 018	2 019
SOCABU	69,2%	62,3%	67,9%	62,9%	59,4%
JUBILEE LICB	13,3%	14,5%	9,2%	6,1%	5,5%
BICOR VC	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%	6,6%
SOCAR VIE	8,9%	14,6%	14,3%	14,4%	18,2%
UCAR VC	-	-	-	6,2%	8,3%
BIC VIE	-	-	-	1,9%	1,9%
SECTEUR VIE	100%	100%	100%	100%	100%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices 2015 à 2019

Le marché des assurances Vie reste dominé par SOCABU en termes de parts de marché bien que ces dernières diminuent depuis 2016. Cette situation est la conséquence d'une compétitivité accrue suite à la naissance de nouvelles compagnies d'assurances Vie en 2018 (UCAR VC et BIC VIE) et la spécialisation de SOCAR qui a séparé les activités Vie et Non Vie et donné naissance à SOCAR VIE en 2017. Les sociétés SOCAR VIE et UCAR VIE ont gagné des parts de marché en 2019 pour occuper respectivement la deuxième et la troisième place. La société JUBILEE LICB qui se trouvait au deuxième rang en 2015 (13,3% de parts de marché) voit ses parts de marché diminuer et se situe à l'avant dernière position en 2019 (5,5% de parts de marché). La dernière position est occupée par BIC VIE avec 1,9% de parts de marché depuis 2018.

Tableau 13 : Répartition des primes émises par catégorie d'assurances Vie (en milliers de FBU)

ANNEE	2017		2018		2019	
	PE	Part	PE	Part	PE	Part
En cas de vie	0	0,0%	0	0,0%	5 526	0,0%
En cas de décès	2 663 717	18,3%	3 502 288	20,2%	4 973 676	22,6%
Mixte	959 840	6,6%	898 639	5,2%	1 460 557	6,6%
Epargne	10 809 352	74,4%	12 311 771	70,9%	14 520 650	66,1%
Complémentaires	93 978	0,6%	660 954	3,8%	1 019 476	4,6%
TOTAL	14 526 887	100,0%	17 373 652	100,0%	21 979 885	100,0%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances de l'exercice 2017 à 2019

Avec des parts de marché de 66,1%, les contrats Epargne dominent toujours les produits d'assurances Vie bien que leurs parts de marché diminuent depuis 2017 où elles étaient de 74,4%. Cette chute des parts de marché des contrats Epargne est consécutive à la croissance de la production liée aux contrats d'assurances en cas de décès. Ces derniers occupent la deuxième place en termes de parts de marché avec des parts de 22,6% en 2019 contre 18,3% en 2017. Il sied de remarquer que la production relative aux contrats d'assurances en cas de vie est quasiment nulle.

III.1.2. Les prestations

III.1.2.1. Les prestations en assurances Non Vie

A. Charge de sinistres

La charge des sinistres correspond à la somme des sinistres effectivement payés sous forme de prestations (y compris les frais sur sinistres) au cours d'un exercice à laquelle on ajoute la variation des provisions pour sinistres à payer (PSAP⁴). L'analyse de l'évolution de la charge des sinistres est consignée dans le tableau ci-après.

⁴ D'après le Plan comptable des compagnies d'assurances au Burundi, la provision pour sinistres à payer est définie comme la valeur estimative des dépenses en principal et en frais, tant internes qu'externes, nécessaires au

Tableau 14 : Charge de sinistres en assurance Non Vie (en milliers de FBU)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Sinistres payés	11 495 152	10 649 924	12 362 471	14 256 400	15 105 155
Variation des PSAP	-1 258 249	-1 173 648	61 370	3 342 047	756 855
Charge des sinistres	10 236 903	9 476 275	12 423 841	17 598 447	15 862 010

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices 2015 à 2019

Les sinistres payés en 2019 s'élèvent à environ 15 milliards FBU, soit une augmentation de plus de 4 milliards FBU par rapport à 2016.

La charge des sinistres affiche une tendance générale à la hausse sur les cinq dernières années. L'exercice 2018 est atypique avec une charge de sinistres de 17,5 milliards FBU, soit une hausse de plus de 5 milliards par rapport à 2017. En effet, le secteur a connu un sinistre exceptionnel d'une valeur dépassant 4 milliards de FBU provisionné par une compagnie, ce qui a augmenté les PSAP.

Tableau 15 : Charge de sinistres par catégorie d'assurances Non Vie (en milliers de FBU)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Accident corporel et maladie	1 733 661	2 303 475	2 861 908	3 095 062	4 402 839
Automobile (RC)	3 901 687	2 336 362	5 653 342	6 314 142	8 008 224
Automobile (autres risques)	770 012	3 750 954	2 383 792	3 099 506	1 349 840
Incendie et autres dommages	677 706	440 760	779 919	4 349 625	1 411 350
RC général	1 943 811	163 698	102 243	391 591	-250 604
Transports	923 346	165 442	607 432	339 886	581 625
Autres risques directs dommages	286 680	315 585	35 205	8 635	358 737
TOTAL	10 236 903	9 476 276	12 423 841	17 598 447	15 862 010

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices 2015 à 2019

En 2019, la plus grande charge de sinistres est observée au sein de la catégorie d'assurance Automobile soit 9,3 milliards dont 8 milliards liées aux risques de RC et 1,3 milliards pour les autres risques automobile. Elle est suivie par la catégorie « Accidents corporels et maladie » avec une charge de sinistres de 4,4 milliards. La troisième place revient à l'assurance « Incendie et autres dommages aux biens » qui dispose d'une charge de sinistres de 1,4 milliard, soit une baisse de plus de 3 milliards par rapport à la charge de sinistres enregistrée en 2018. Les autres catégories d'assurances ont des charges de sinistres inférieures à 600 millions dont celle relative à l'assurance « RC générale » qui est négative.

règlement de tous les sinistres survenus et non payés, y compris les capitaux constitutifs des rentes non encore mises à la charge de l'entreprise

B. Taux de sinistres à primes

Le taux de sinistres à primes ou taux de sinistralité est un indicateur de l'adéquation du tarif. Il mesure la part des primes acquises à l'exercice allouée au paiement des sinistres. Le tableau suivant montre l'évolution de la sinistralité.

Tableau 16 : Taux global de sinistres à primes en assurance Non Vie (en milliers de FBU)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Charge des sinistres (S)	10 236 903	9 476 275	12 423 841	17 598 447	15 862 010
Primes acquises (P)	26 108 594	26 988 324	25 908 938	29 750 571	30 850 729
Taux de sinistralité (S/P)	39,2%	35,1%	48,0%	59,2%	51,4%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2014 à 2018

Sur les deux dernières années, le taux global de sinistres à primes a chuté passant de 59,2% en 2018 à 51,4% en 2019. Cette baisse provient de la diminution de la charge des sinistres au moment où les primes acquises à l'exercice 2019 ont augmenté. Entre 2016 et 2018, le taux global de sinistralité a augmenté suite à la croissance de la charge des sinistres qui a été supérieure à celle des primes acquises.

Du point de vue global, la sinistralité est restée inférieure au taux maximum théorique de 65% sur toute la période.

Tableau 17 : Taux global de sinistres à primes par catégorie en assurance Non Vie

ANNEE	2017	2018	2019
Accidents corporels et maladie	63,7%	59,1%	69,5%
Automobile (RC)	82,8%	79,4%	93,6%
Automobile (autres risques)	47,9%	58,7%	25,4%
Incendie et autres dommages	18,5%	91,0%	32,8%
RC général	29,1%	72,1%	-72,6%
Transports	14,4%	7,3%	12,5%
Autres risques directs dommages	4,2%	0,6%	26,2%
TOTAL	48,0%	59,2%	51,4%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances de l'exercice 2017 à 2019

Globalement, le taux de sinistres à primes est inférieur au maximum théorique de 65% sur les trois dernières années. En 2019, 51,4% des primes acquises ont été affectés à la charge des sinistres⁵ contre 59,2% en 2018 et 48% en 2017.

L'analyse par catégorie illustre seulement deux catégories d'assurances qui affichent des taux de sinistres à primes supérieurs à 65% à savoir « Automobile (RC) » et « Accidents corporels et maladie ». Sauf l'assurance « Automobile (RC) » qui a toujours affiché une sinistralité supérieure au seuil maximum théorique, les taux de sinistres à primes au sein des autres catégories

⁵ Charge des sinistres est somme des sinistres payés et des dotations aux provisions pour sinistres à payer

d'assurances fluctuent de façon à dégager une moyenne de sinistralité inférieure à 65% entre 2017 et 2019.

Bien que le taux global de sinistres à primes soit élevé au sein de l'assurance RC Automobile, cette sinistralité n'est pas identiquement observée au sein des compagnies d'assurances.

III.1.2.2. Les prestations en assurances Vie

En assurance vie, les prestations sont constituées par les sinistres survenus, les capitaux échus, les arrérages échus, les rachats et les participations aux excédents. Le tableau suivant décrit l'évolution des prestations hors les participations aux bénéfices depuis 2015.

Tableau 18 : Evolution des prestations en assurances Vie (en milliers de FBu)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Prestations de l'exercice	3 759 096	4 226 867	6 003 934	4 261 425	5 847 341
Taux de croissance des prestations	8,5%	12,4%	42,0%	-29,0%	37,2%
Primes émises	11 182 838	12 037 324	14 526 887	17 374 369	21 979 885
Prestation/primes émises	33,6%	35,1%	41,3%	24,5%	26,6%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

Sur les cinq dernières années, les primes émises au cours de chaque exercice peuvent couvrir correctement les prestations offertes car la part des prestations dans les primes émises sont inférieures à 100%. Les compagnies d'assurances Vie n'ont pas besoins de casser leurs placements pour honorer leurs engagements. Cette situation traduit le fait que le portefeuille des assurances Vie qui est dominé par les produits d'épargne (pensions) n'est pas encore arrivé à maturité.

III.1.3. La réassurance

La réassurance reflète la stratégie de souscription globale de l'assureur et indique quelle part du risque incombe aux réassureurs. Ainsi, chaque assureur doit s'assurer d'une réassurance optimale pour juger d'une stabilité financière et d'une capacité de couvrir un scénario de risque sévère plausible.

L'analyse de la stratégie de réassurance se base sur les indicateurs suivants :

- Le taux de cession qui montre le pourcentage des primes cédées en réassurance par rapport à toutes les primes émises ;
- Le solde de réassurance qui montre le bénéfice (perte) réalisé par les réassureurs.

III.1.3.1. La réassurance en assurances Non Vie

Tableau 19 : Evolution du taux de cession des primes en assurances Non Vie (en milliers de FBu)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Primes émises (a)	25 724 240	24 897 812	26 083 128	29 035 908	32 353 590
Primes cédées en réassurances (b)	10 036 453	9 539 325	8 209 638	9 093 365	10 043 540
Taux de cession (b/a)	39,0%	38,3%	31,5%	31,3%	31,0%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

Consécutivement aux mesures de l'ARCA d'encadrer la réassurance notamment l'introduction de la réglementation sur la coassurance, le pourcentage des primes émises cédées aux réassureurs a diminué passant de 39% en 2015 à 31% en 2019.

Tableau 20 : Evolution du solde de réassurance en assurance Non Vie (en milliers de FBu)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Primes acquises cédées aux réassureurs	9 724 870	9 835 277	8 336 269	9 232 274	9 035 526
Prestations à la charge des réassureurs	2 673 182	3 982 846	3 807 206	7 352 547	5 490 107
Commissions reçues	2 480 743	2 217 307	2 235 400	2 367 263	2 188 413
Solde de réassurance	4 570 945	3 635 124	2 293 663	-487 537	1 357 006

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

Depuis 2015, les activités de réassurance n'ont été profitables aux assureurs qu'en 2018 où ils sont parvenus à récupérer environ 500 millions FBu grâce au montant des prestations à la charge des réassureurs et des commissions reçues de ces derniers qui a été supérieur à celui des primes acquises cédées aux réassureurs.

III.1.3.2. La réassurance en assurances Vie

Tableau 21 : Evolution du solde de réassurance et du taux de cession en assurances Vie (données en milliers de FBu)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Primes émises (a)	11 182 838	12 037 324	14 526 887	17 374 369	21 979 885
Primes cédées en réassurances (b)	1 255 764	1 694 170	1 349 695	1 576 782	2 117 773
Prestations à la charge des réassureurs (c)	646 312	301 384	1 143 062	576 229	904 816
Commissions reçues (d)	250 531	374 952	322 277	440 888	544 550
Taux de cession (b/a) (en %)	11,2%	14,1%	9,3%	9,1%	9,6%
Solde de réassurance (b-c-d)	358 921	1 017 835	-115 644	559 666	668 407

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

Le taux de cession en assurance Vie est inférieur à celui de l'assurance Non Vie. En effet, la production de l'assurance Vie est dominé par les contrats épargne (83,6 % des primes émises en 2019) qui ne sont pas réassurés. Depuis 2017, ce taux n'a jamais dépassé 10%.

De 2015 à 2019, les réassureurs ont profité des activités de réassurance sauf en 2017 où ils ont perdu 115,6 millions FBu au profit des assureurs locaux suite aux primes cédées qui ont été inférieures aux prestations des réassureurs et aux commissions reçues de ces derniers.

III.2. Les activités des sociétés de courtage en assurance

A la fin de l'exercice 2019, vingt-six (26) sociétés de courtage en assurance disposaient d'un agrément. Sept sociétés de courtage notamment RR Equity, QIBB, SOCAGE, Runtown Insurance Brokers, Juan and Filhos, Mega Insurance Brokers et SIN Insurance Brokers étaient agréées en 2019. Partant, elles n'ont pas eu suffisamment de temps pour exercer. Quatre sociétés à savoir SIBRO, SAFARI Burundi, International Business Contact (IBUSCON) et Contact Assurance Information (CAI) n'ont pas produit les données.

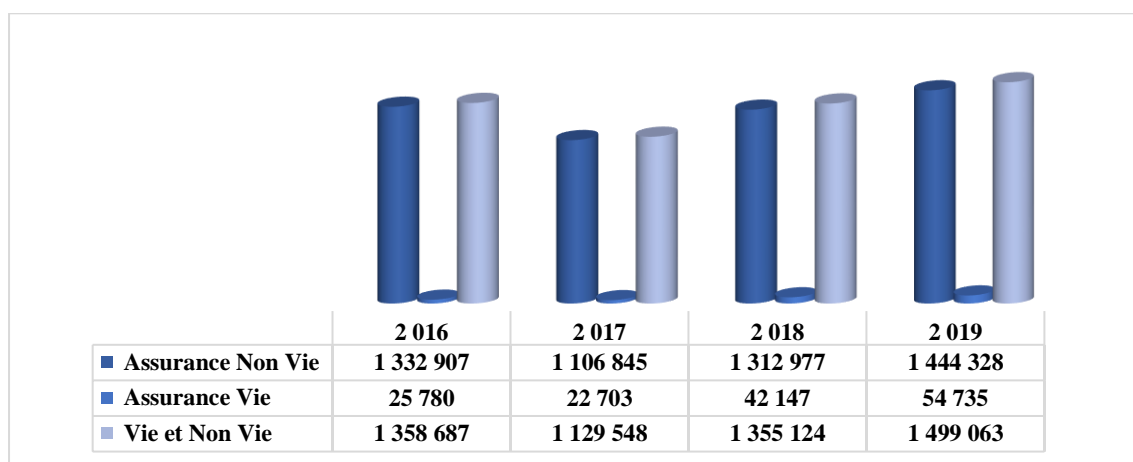
Ainsi, la présente partie est relative aux 15 sociétés de courtage en assurance ayant fourni les données à l'ARCA. Elle se focalise sur le chiffre d'affaires réalisé par ces sociétés qui est constitué des commissions réalisées sur les affaires apportées aux sociétés d'assurances.

III.2.1. Evolution du chiffre d'affaires des sociétés de courtage

Le chiffre d'affaires des sociétés de courtage est constitué par des rémunérations sous forme des commissions sur les affaires apportées aux compagnies d'assurances.

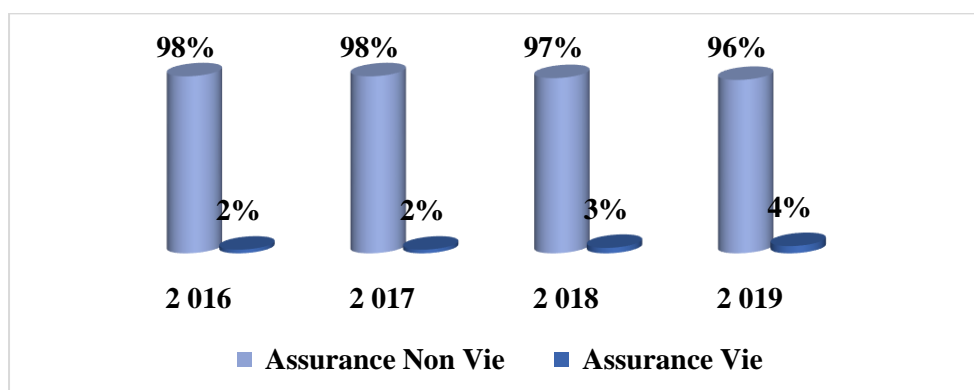
Les graphiques 3 et 4 suivants illustrent respectivement l'évolution des commissions réalisées par les sociétés de courtage et les parts de marchés des branches d'assurances Non Vie et Vie.

Graphique 3 : Evolution du chiffre d'affaires des sociétés de courtage (en milliers de FBU)



Le chiffre d'affaires en assurances Vie et Non Vie des sociétés de courtage a enregistré une croissance sur les trois dernières années, passant de 1,1 milliards de FBU en 2017 à environ 1,5 milliards de FBU en 2019, soit un taux de croissance de 32,7% après avoir connu une baisse en 2017 par rapport à 2016. Cette tendance d'évolution du chiffre d'affaires global des sociétés de courtage sur les 4 dernières années s'observe tant pour la branche d'assurances Vie que pour la branche d'assurances Non Vie.

Graphique 4 : Répartition du chiffre d'affaires en assurances Vie et en assurances Non Vie



Ce graphique montre que le chiffre d'affaires de la branche d'assurances Non Vie est resté prépondérant dans le chiffre d'affaires global des sociétés de courtage réalisé sur les 4

dernières années. En effet, il en représente 98% en 2016 et en 2017, 97% en 2018 et 96% en 2019.

III.2.2. Courtage en assurances Non Vie

A. Parts de marché des sociétés de courtage en assurances Non Vie

Tableau 22 : Parts de marché des sociétés de courtage en assurances Non Vie

N°	Société de courtage	2016	2017	2018	2019
1.	ASCOMA	50,50%	58,60%	48,40%	52,60%
2.	AGEAGL	-	-	11,99%	17,12%
3.	TIB	6,00%	6,93%	7,03%	6,27%
4.	AZIMUTS	5,97%	6,49%	5,53%	5,63%
5.	MIBRO	-	0,35%	2,45%	5,02%
6.	CIBCO	2,37%	4,72%	5,35%	4,64%
7.	FBIB	16,70%	13,70%	11,39%	3,02%
8.	IMPERIAL BGC	1,49%	1,94%	1,52%	2,66%
9.	AFRIKA RISK	15,52%	4,47%	2,53%	0,90%
10.	SISAB	0,79%	0,89%	0,95%	0,89%
11.	FIB	-	-	-	0,69%
12.	IBIB	0,59%	1,00%	1,19%	0,24%
13.	COCAS	0,00%	0,39%	0,30%	0,18%
14.	BCPI	-	0,44%	1,33%	0,07%
15.	PAJEFLO	0,05%	0,07%	0,04%	0,06%
	TOTAL	100%	100%	100%	100%

Source : Etats financiers des sociétés de courtage en assurances, exercices 2016 à 2019

En 2019, le marché de courtage était dominé par la société ASCOMA avec une part de 52,60%, suivi par AGEAGL, TIB et AZIMUTS, avec des parts respectives de 17,12%, 6,27% et 5,63%, les 4 premières sociétés faisant un total de 81,62% du total du marché. Les autres sociétés de courtage se partagent le reste, soit 18,38%.

D'une part, il importe de noter la perte sèche des parts de marché sur les 4 dernières années des sociétés FBIB et AFRIKA RISK BURUNDI.

En effet, pour FBIB, la part de marché est passé de 16,70% en 2016 à 3,02% en 2019. Quant à Afrika Risk Burundi, sa part de marché est passé de 15,52% en 2016 à 0,90% en 2019.

D'autre part, force est de constater l'entrée en force dans le domaine de courtage de la société AGEAGL en 2018 pour occuper la deuxième position du marché après ASCOMA avec des parts de 11,99% et 17,12% respectivement en 2018 et 2019.

B. Taux de commissions payées aux sociétés de courtage en assurance Non Vie

Le taux de commissions est un taux de rémunération des affaires réalisées par les compagnies d'assurance par l'entremise des sociétés de courtage.

Tableau 23 : Taux de commission par catégorie d'assurances Non Vie

Catégories d'assurance	2016	2017	2018	2019
Accidents corporels et maladie	10,0%	9,5%	9,5%	9,5%
Automobile (RC et Autres Risques)	10,7%	11,0%	10,5%	11,3%
Incendie et autres dommages aux biens	23,0%	15,9%	16,5%	13,0%
RC générale	26,0%	15,1%	15,0%	14,2%
Transports	20,0%	17,4%	17,9%	17,6%
Autres risques directs dommages	18,0%	17,3%	18,3%	18,8%
TOTAL	17,0%	14,5%	14,3%	13,8%

Source : Etats financiers des sociétés de courtage en assurances, exercices 2016 à 2019

Globalement, le taux de commission a connu une baisse sur les quatre dernières années. En effet, il est passé de 17% en 2016 à 13,8% en 2019, s'établissant ainsi en dessous du taux maximum théorique de 20%.

Pour chaque catégorie d'assurance, ce taux maximum théorique a été dépassé en 2016 en assurance « incendie et autres dommages aux biens » (23%) et en assurance « RC générale » (26%). Pour la période de 2017 à 2019, le taux de commission le plus élevé qu'a connu le secteur de courtage en assurance est de 18,8% observé en 2019 en assurance « autres risques directs dommages ». Cette situation est le fruit de la mise en place, par l'ARCA, du barème des commissions tel qu'indiquée dans la circulaire n°540/003/2016 du 30 août 2016 portant fixation des taux minima et maxima des commissions des courtiers et société de courtage d'assurance en IARD.

C. Apport des sociétés de courtage dans le chiffre d'affaires des assureurs Non Vie

Les sociétés de courtage d'assurances ont joué un rôle non négligeable dans la production des entreprises d'assurances. Le tableau suivant fait ressortir la part des primes qu'elles ont apportées dans le chiffre d'affaires des différentes sociétés d'assurances Non Vie.

Tableau 24 : Apport des sociétés de courtage dans les primes émises par les compagnies d'assurances Non Vie

Société	2016	2017	2018	2019
SOCABU	28%	23%	38%	39%
JUBILEE ICB	40%	40%	35%	24%
BICOR AG	54%	52%	49%	51%
SOCAR AG	15%	14%	14%	39%
UCAR AG	3%	4%	11%	5%
SOGEAR	7%	3%	3%	4%
EGIC NV	-	4%	11%	4%
BIC NV	-	-	18%	43%
TOTAL	32%	29%	32%	32%

Source : Etats financiers des sociétés de courtage en assurances, exercice 2016 à 2019

La société BICOR AG a collaboré fortement avec les courtiers qui lui ont apporté autour de 50% de son volume d'affaires sur les quatre dernières années.

En 2019, BICOR AG est secondé par BIC NON VIE dont 43% de son chiffre d'affaires ont été apportés par les courtiers. Aussi, la SOCABU et la SOCAR AG ont connu une participation non négligeable des sociétés de courtage dans la réalisation de leurs chiffres d'affaires qui leur ont apporté 39% des primes émises. L'apport des courtiers dans le chiffre d'affaires de chacune des autres sociétés d'assurance Non Vie varie entre 4% et 24%.

III.2.3. Courtage en assurances Vie

A. Parts de marché

Tableau 25 : Parts de marché des sociétés de courtage en assurance vie

Société	2 016	2 017	2 018	2 019
AZIMUTS	22,61%	3,20%	14,60%	33,73%
ASCOMA	65,52%	45,10%	35,78%	29,91%
IMPERIAL B.G.C	1,96%	0,00%	12,36%	12,36%
FBIB	5,93%	9,14%	10,99%	8,18%
CIBCO	0,00%	11,10%	15,85%	7,51%
AGEAGL	-	-	2,15%	4,93%
AFRICA RISK	0,00%	0,00%	2,36%	2,07%
TIB	3,97%	31,45%	5,19%	1,00%
MIBRO	-	0,00%	0,71%	0,15%
FIB	-	-	-	0,17%
TOTAL	100%	100%	100%	100%

Source : Etats financiers des sociétés de courtage en assurances, exercices 2016 à 2019

La société ASCOMA a dominé le marché de courtage sur la période de 2016 à 2018 avec des parts de marché respectives de 65,52%, 45,10% et 35,78%.

C'est en 2019 que ASCOMA a perdu la première place qui est occupé par la société AZIMUTS avec une part de 33,73% du chiffre d'affaires total du marché. Elle est suivie par ASCOMA et IMPERIAL BGC pour des parts de marché respectives de 29,91% et 12,36%, les 3 premières sociétés de courtage totalisant 76% du marché. Les 7 autres sociétés de courtage se partagent 24% du total du marché.

B. Taux de commissions payées aux sociétés de courtage en assurances Vie

Tableau 26 : Taux de commissions en assurances Vie par société de courtage

Société	2 016	2 017	2 018	2 019
AZIMUTS	9%	15%	16%	15%
ASCOMA	9%	10%	15%	14%
IMPERIAL B.G.C	5%	0%	8%	12%
FBIB	10%	9%	11%	12%
CIBCO	0%	2%	2%	10%
AGEAGL	-	-	13%	15%
AFRICA RISK	0%	0%	6%	10%
TIB	5%	4%	8%	10%
FIB	-	-	-	4%
MIBRO	-	0%	19%	19%
TOTAL	8%	5%	7%	13%

Source : Etats financiers des sociétés de courtage en assurances, exercices 2016 à 2019

Globalement, le taux de commission a connu une baisse en 2017 par rapport à 2016, passant de 8% à 5% et il a connu un essor par la suite, passant de 5% en 2017 à 13% en 2019.

Ce taux est resté inférieur au taux maximum prudentiel de 20% sur les quatre dernières années et pour chaque société de courtage en assurances Vie.

C. Apport des sociétés de courtage dans le chiffre d'affaires

Tableau 27 : L'apport des sociétés de courtage dans le chiffre d'affaires en assurances Vie

Nom de l'assureur	2 016	2 017	2 018	2 019
SOCABU	0,50%	2,00%	1,00%	0,70%
SOCAR V&C	2,90%	0,20%	1,40%	3,40%
UCAR V&C	-	-	0,00%	0,04%
BICOR V&C	1,10%	1,60%	1,00%	0,07%
JUBILEE LIC	12,00%	16,30%	31,40%	5,97%
BIC VIE	-	-	30,20%	25,87%
TOTAL	2,60%	3,00%	3,40%	1,87%

Source : Etats financiers des sociétés de courtage en assurances, exercices 2016 à 2019

Sur les quatre dernières années, l'apport global des sociétés de courtage dans le chiffre d'affaires des compagnies d'assurance varie entre 1,87% et 3,40%.

En 2019, seule BIC VIE collabore le plus avec les courtiers pour un taux de 25,9%. L'apport des sociétés de courtage dans le chiffre d'affaires des autres compagnies d'assurance varie entre 0,04% et 5,97%.

CHAPITRE IV : PERFORMANCE FINANCIERE DU SECTEUR

IV.1. Présentation des postes du bilan

Tableau 28 : L'actif du secteur (en milliers de FBU)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
ACTIF IMMOBILISE	45 314 037	54 028 048	88 389 507	106 789 063	108 834 480
Immobilisations incorporelles	558 537	187 862	940 904	1 301 208	1 457 365
Immobilisations corporelles	22 172 605	23 638 360	54 611 954	55 172 729	51 557 858
Immobilisations financières	22 582 896	30 201 827	32 836 649	50 315 126	55 819 257
Q/R DANS LES PT	7 788 656	7 139 911	9 806 718	12 989 714	14 014 124
Primes	2 209 237	1 844 305	2 209 666	2 152 044	3 420 739
Sinistres	5 579 419	5 295 607	7 597 052	10 837 670	10 593 385
VALEURS REALISABLES A CT	49 273 382	51 403 164	57 831 430	68 199 147	88 649 975
Créances sur les réassureurs	1 034 802	823 286	1 583 330	3 563 839	3 938 940
Créances sur les assurés et les agents	8 917 298	11 200 235	9 722 129	10 746 102	14 812 543
Personnel	103 356	77 460	161 402	63 350	161 856
Autres valeurs réalisables à CT	39 217 926	39 302 182	46 364 569	53 825 856	69 736 636
VALEURS DISPONIBLES	5 552 828	8 404 604	9 033 273	11 073 471	10 945 208
Banques et chèques postaux	5 441 458	8 355 984	8 993 433	10 930 074	10 897 877
Caisse	111 369	48 620	39 839	143 397	47 331
TOTAL ACTIF	107 928 903	120 975 728	165 060 927	199 051 395	222 443 787

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

Les actifs du secteur des assurances augmentent depuis 2015. En 2019, ils sont dominés par les immobilisations (108,8 milliards de FBU) et les valeurs réalisables à court terme (88,6 milliards de FBU). Les valeurs disponibles et les parts des réassureurs dans les provisions techniques s'évaluent respectivement à environ 10,9 milliards de FBU et 14 milliards de FBU.

Tableau 29 : Le passif du secteur (en milliers de FBU)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
FONDS PROPRES (FP)	20 828 243	21 146 142	54 938 530	69 789 894	68 897 885
Capital	8 692 365	10 514 865	13 374 768	18 768 768	19 236 820
Réserves	2 822 413	2 805 663	10 145 169	10 647 108	8 924 352
Résultat, report & autres éléments de FP	9 313 465	7 825 614	31 418 594	40 374 017	40 736 712
PPC et DLMT	5 243 984	6 762 702	6 520 401	5 960 470	6 933 932
PPC	1 600 000	1 600 000	1 670 000	1 661 835	1 600 000
DLMT	2 730 235	4 248 953	3 936 652	3 384 886	4 420 182
PROVISIONS TECHNIQUES	67 915 691	72 639 026	84 732 629	98 364 756	114 858 434
Primes	50 568 511	56 549 618	64 414 996	74 711 847	90 448 193
Sinistres	17 347 181	16 089 408	20 317 633	23 652 908	24 410 240
DETTES A COURT TERME	13 969 320	17 169 192	16 641 828	21 131 471	26 278 826
RIA (en + / -)	-28 335	3 258 665	2 227 538	3 804 805	5 474 709
TOTAL PASSIF	107 928 903	120 975 728	165 060 927	199 051 395	222 443 787

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

En 2019, le passif du secteur des assurances se chiffre à 222,4 milliards FBU, soit plus du double de celui de 2015 qui était de 107,7 milliards.

Il est dominé essentiellement par les provisions techniques (51,6% du passif) et les fonds propres (31% du passif) qui affichent une augmentation depuis 2015. La hausse des provisions techniques est alimentée par celle des provisions mathématiques des assurances Vie, particulièrement celles liées à l'épargne. Les fonds propres ont enregistré une forte croissance passant de 20,8 milliards en 2015 à près de 55 milliards en 2017 suite à la réévaluation de la valeur des immobilisations (terrais et immeubles) en 2017. Ils ont continué à augmenter avec la naissance de nouvelle société (EGIC-NV en 2017 et UCAR VC, BIC VIE et BIC NON VIE en 2018) qui ont apporté plus de 7 milliards de capital social. Cette hausse continuelle du passif du secteur des assurances a porté sa valeur du simple au double sur les cinq derniers exercices.

IV.2. Présentation du Compte d'exploitation

IV.2.1. Compte d'exploitation Non Vie

Tableau 30 : Compte d'exploitation Crédit Non Vie (en milliers de FBU)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Primes émises	25 724 240	24 897 812	26 083 128	29 035 908	32 353 590
Provisions de primes à (t-1)	8 664 585	8 289 866	7 667 984	7 842 174	7 127 511
Provisions de primes à (t)	8 280 230	6 199 354	7 842 174	7 127 511	8 630 371
Primes acquises	26 108 594	26 988 324	25 908 938	29 750 571	30 850 729
Primes cédées en réassurances	10 036 453	9 539 325	8 209 638	9 093 365	10 043 784
Q/R Provisions de primes à (t-1)	1 739 678	2 051 260	1 755 309	1 628 678	1 489 769
Q/R Provisions de primes à (t)	2 051 260	1 755 309	1 628 678	1 489 769	2 498 027
Primes acquises cédées aux réassureurs	9 724 870	9 835 277	8 336 269	9 232 274	9 035 526
Primes acquises nettes de réassurance	16 383 724	17 153 047	17 572 669	20 518 298	21 815 203
Total produits de placement	2 371 243	3 415 399	4 928 995	4 990 421	7 115 637
Total autres produits	0	42 577	127 281	23 831	4 719
Solde débiteur	806 159	0	0	0	0
TOTAL CREDIT	19 561 126	20 611 023	22 628 944	25 532 550	28 935 559

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

Sauf en 2015 où le résultat d'exploitation en assurances Non Vie a été débiteur de 806 millions de FBU, le secteur a réalisé des bénéfices d'exploitation depuis 2016 comme le montre le tableau ci-après.

Tableau 31 : Compte d'exploitation Débit Non Vie (en milliers de FBU)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Sinistres payés	11 495 152	10 649 924	12 362 471	14 256 400	15 105 155
Provisions de sinistres à (t)	17 058 284	15 884 636	20 273 812	23 639 135	24 395 990
Provisions de sinistres à (t-1)	18 316 533	17 058 284	20 212 442	20 297 088	23 639 135
Charge des sinistres	10 236 903	9 476 275	12 423 841	17 598 447	15 862 010
Sinistres payés par les réassureurs	3 633 043	4 129 027	3 611 358	4 047 179	4 406 157
Q/R Provisions de sinistres à (t)	5 471 928	5 325 747	7 532 301	10 837 670	10 593 385
Q/R Provisions de sinistres à (t-1)	6 431 789	5 471 928	7 336 453	7 532 301	9 509 434
Prestations à la charge des réassureurs	2 673 182	3 982 846	3 807 206	7 352 547	5 490 107
Charge des sinistres nette de réassurance	7 563 721	5 493 429	8 616 635	10 245 899	10 371 903
Commissions payées	1 751 835	2 020 820	1 724 220	2 271 849	2 053 149
Commissions reçues	2 480 743	2 217 307	2 235 400	2 367 263	2 188 413
Montant net des commissions	-728 908	-196 487	-511 180	-95 414	-135 264
Total autres charges	12 067 783	12 168 358	13 132 995	13 461 590	14 775 628
Total Charges de placements	658 530	887 635	826 509	872 411	882 107
Solde créditeur	0	2 258 088	563 986	1 048 064	3 041 185
TOTAL DEBIT	19 561 126	20 611 023	22 628 944	25 532 550	28 935 559

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

En 2019, le secteur des assurances Non Vie affiche un gain d'exploitation record depuis 2016 (3 milliards FBU) malgré que trois sociétés aient connu des pertes d'exploitation de 271,5 millions FBU.

IV.2.2. Compte d'exploitation Vie

Tableau 32 : Compte d'exploitation Crédit Vie (en milliers de FBU)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Primes émises	11 182 838	12 037 324	14 526 887	17 373 652	21 979 885
Primes cédées en réassurance	1 255 764	1 694 170	1 349 695	1 576 782	2 117 773
Primes émises nettes de réassurance	9 927 074	10 343 154	13 177 192	15 796 870	19 862 112
Total produits de placement	3 248 662	4 433 598	4 388 805	5 887 389	6 637 637
Total autres produits	10	23 562	625	12 438	10 990
SOLDE DEBITEUR	0	0	0	0	0
TOTAL CREDIT	13 175 746	14 800 313	17 566 621	21 696 697	26 510 738

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

Sur la période de 2015 à 2019, le compte d'exploitation Vie n'a jamais dégagé un solde débiteur ou perte d'exploitation.

Tableau 33 : Compte d'exploitation Débit Vie (en milliers de FBU)

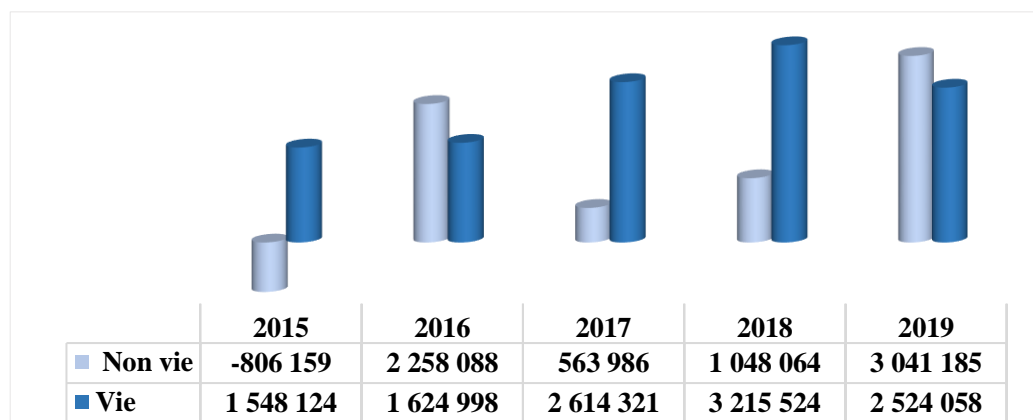
ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Prestations de l'exercice	3 759 096	4 226 867	6 003 934	4 261 425	5 847 341
Prestations à la charge des réassureurs	557 748	467 808	651 070	494 941	644 379
Charge des sinistres nette de réassurance	3 201 348	3 759 059	5 352 864	3 766 484	5 202 962
Dotation aux provisions de l'exercice	7 279 077	7 977 859	7 654 320	10 976 192	14 199 884
Q/R dans les dotations aux provisions	88 564	-166 424	491 992	81 288	260 437
Dotations aux provisions nettes de réassurance	7 279 077	7 977 859	7 654 320	10 976 192	14 199 884
Commissions payées	139 352	182 030	249 157	611 190	1 310 594
Commissions reçues	250 531	374 952	305 313	440 888	544 550
Montant net des commissions	-111 179	-192 922	-56 156	170 302	766 045
Charge de gestion	1 334 080	1 459 754	2 492 751	3 644 572	4 020 443
Charges des placements	12 861	5 141	513	4 911	57 784
Solde créditeur	1 548 124	1 624 998	2 614 321	3 215 524	2 524 058
TOTAL DEBIT	13 175 746	14 800 313	17 566 621	21 696 697	26 510 738

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

Après une croissance continue du résultat d'exploitation affichée par le secteur des assurances Vie depuis 2015 passant de 1,5 milliards à 3,2 milliards, il a baissé en 2019 pour s'établir à 2,5 milliards.

Le graphique suivant renseigne l'évolution du résultat d'exploitation par branche d'assurances Non Vie et Vie.

Graphique 5 : Evolution du résultat d'exploitation (en 000 FBu)



Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

Les branches d'activités Vie et Non Vie affichent des résultats d'exploitation positifs depuis 2016. Le graphique ci-dessus traduit un contraste sur la comparaison des résultats d'exploitation selon les branches d'activités Vie et Non Vie. Alors que les assurances Vie ont obtenu des bénéfices d'exploitations supérieurs aux résultats d'exploitation réalisés au sein des activités d'assurances Non Vie en 2015, 2017 et 2018, cette situation s'inverse pour les exercices 2016 et 2019.

IV.3. La marge de solvabilité du secteur

La méthodologie de calcul de la marge de solvabilité est décrite par les articles 370 à 373 du Code des assurances. La présente partie illustre la marge de solvabilité du secteur des assurances calculée conformément aux articles précités.

Tableau 34 : Marge de solvabilité (en milliers de FBu)

ANNEE	2 015	2 016	2 017	2 018	2 019
Marge disponible (a)	9 589 436	15 899 646	38 559 146	47 462 111	51 024 477
Marge réglementaire non vie (b)	3 954 310	2 906 431	3 618 024	3 380 969	4 231 094
Marge réglementaire vie (c)	2 115 585	2 513 063	2 799 592	3 346 103	4 044 755
Total marge réglementaire (d=b+c)	6 069 895	5 419 495	6 417 616	6 727 072	8 275 850
Surplus/déficit de marge (e=a-d)	3 519 540	10 480 151	32 141 530	40 735 039	42 748 627
Ratio de solvabilité (a / d)	158,0%	293,4%	600,8%	705,5%	616,5%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances de 2017 à 2019

Sur toute la période, le secteur d'assurances présente une situation de solvabilité conforme à la réglementation car la marge disponible a toujours été supérieure à celle réglementaire. Ainsi, le ratio de solvabilité est en moyenne de 640,7% depuis 2017 et est supérieur à la norme prudentielle de 110%.

Il faut toutefois signaler que la situation de solvabilité n'est pas identique pour toutes les sociétés d'assurances qui montrent des niveaux de solvabilité différents avec une société présentant un état d'insolvabilité en 2019.

IV.4. La couverture des engagements réglementés (Vie et Non Vie)

Dans l'article 336 du Code des assurances, le législateur a défini un certain nombre d'engagements réglementés dont les entreprises d'assurance doivent, à tout moment, être en mesure de justifier l'évaluation à savoir :

- Les provisions techniques suffisantes pour le règlement intégral de leurs engagements vis-à-vis des assurés ou bénéficiaires de contrats ;
- Les postes du passif correspondant aux autres créances privilégiées ;
- Les dépôts de garantie des agents, des assurés et des tiers, s'il y a lieu ;
- Une provision de prévoyance en faveur des employés et agents destinée à faire face aux engagements pris par l'entreprise envers son personnel et ses collaborateurs.

Selon l'article 350, ces engagements réglementés doivent, à toute époque, être représentés par des actifs équivalents, placés et localisés au Burundi où les risques ont été souscrits. La présente partie illustre le taux de couverture de ces engagements par les entreprises du secteur.

Tableau 35 : Couverture des engagements réglementés (en milliers de FBU)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Actifs représentatifs (a)	51 509 130	68 511 941	74 570 866	130 964 581	147 325 911
Engagements réglementés (b)	70 171 417	86 337 357	99 199 562	110 174 227	128 520 254
Insuffisance ou excédent (a-b)	-18 662 287	-17 825 417	-24 628 696	20 790 355	18 805 657
Ratio de couverture (a/b)	73,4%	79,4%	75,2%	118,9%	114,6%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

De 2018 à 2019, les taux de couverture des engagements dépassent 100% ; les engagements réglementés ont été couverts par les actifs admis à les représenter. Cette situation n'avait jamais été observée depuis 2013 (Rapport annuel du secteur des assurances de 2017) où le secteur a été toujours caractérisé par des déficits de couvertures.

Cependant, il sied de signaler que six (6) des treize (13) sociétés opérant au Burundi disposent des déficits de couvertures des engagements.

IV.5. Rentabilité du secteur des assurances

Les bénéfices sont la clé et sans doute une source de capital à long terme. Une faible rentabilité peut signaler des problèmes fondamentaux de l'assureur et peut constituer un indicateur avancé des problèmes de solvabilité. En effet, le revenu d'une compagnie lui permet de s'autofinancer grâce au réinvestissement de celui-ci à travers l'accroissement de ses réserves et la constitution des reports à nouveau. De ce fait, la réalisation des bénéfices permet de renforcer sa capacité à absorber les chocs attendus ou pas.

La présente partie permet de détecter le segment d'activité qui est le plus rentable et celui qui ne l'est pas en étudiant les dépenses et les revenus.

IV. 5.1. Rentabilité de l'assurance Non Vie

A. Evolution des charges de l'assurance Non Vie

La présente section est consacrée à l'étude des dépenses liées aux activités techniques d'une compagnie d'assurance Non Vie à savoir la souscription, la réassurance et la gestion des sinistres.

Pour ce faire, quatre ratios sont utilisés dans cette analyse à savoir :

- Ratio de sinistralité qui renseigne la part des primes acquises à l'exercice utilisée pour régler les sinistres ;
- Ratio des commissions qui illustre le pourcentage des primes utilisé pour payer les commissions dues aux intermédiaires ;
- Ratio des frais de gestion qui montre la portion des primes de l'exercice utilisée pour régler les dépenses de fonctionnement ;
- Ratio combiné qui indique la fraction des primes annuelles utilisé dans la souscription, la gestion et le paiement des sinistres.

Tableau 36 : Evolution des charges en assurances Non Vie (en milliers de FBu)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Primes nettes acquises (a)	16 383 724	17 153 047	17 572 669	20 518 298	21 815 203
Charge des prestations nette (b)	7 563 721	5 493 429	8 616 635	10 245 899	10 371 903
Ratio des sinistres (b/a)	46,2%	32,0%	49,0%	49,9%	47,5%
Commissions nettes (c)	-728 908	-196 487	-511 180	-95 414	-135 264
Ratio des commissions (c/a)	-4,4%	-1,1%	-2,9%	-0,5%	-0,6%
Frais de gestion (d)	12 067 783	12 168 358	13 132 995	13 461 590	14 775 628
Ratio des dépenses (d/a)	73,7%	70,9%	74,7%	65,6%	67,7%
Ratio combine [(b+c+d)/a]	115,4%	101,8%	120,9%	115,1%	114,7%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

En assurances Non Vie, le ratio combiné illustre que les primes annuelles n'ont pas été suffisantes pour faire face aux charges liées aux activités techniques vu qu'il est supérieur à 100% depuis 2015. Cet état de fait est imputé aux dépenses de gestion (frais généraux) qui sont plus élevées que la norme théorique. En effet, le ratio des frais généraux est largement supérieur au taux maximum théorique de 15% depuis 2015.

La sinistralité quant à elle présente une bonne situation car le ratio de sinistres à primes est inférieur au maximum théorique de 65%.

Pour les dépenses liées aux commissions, le secteur des assurances Non Vie a enregistré un boni de commissions étant donné que les assureurs ont reçu plus de commissions de la part des

réassureurs qu'ils n'en ont payés à leurs intermédiaires. Ceci est traduit par un ratio de commissions nettes négatif.

B. Evolution des revenus de l'assurance Non Vie

Cette partie permet d'apprécier l'apport des revenus de placement sur le résultat d'exploitation des assurances Non Vie.

Tableau 37 : Evolution des revenus en assurances Non Vie (en milliers de FBU)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Primes nettes acquises (a)	16 383 724	17 153 047	17 572 669	20 518 298	21 815 203
Résultat Technique [e= (a-b-c-d)]	-2 518 872	-312 253	-3 665 781	-3 093 777	-3 197 064
Résultat Technique en % des Primes nettes acquises (e/a)	-15,4%	-1,8%	-20,9%	-15,1%	-14,7%
Produits financiers nets (f)	1 712 713	2 527 764	4 102 486	4 118 010	6 233 530
Produits financiers en % des Primes nettes acquises (f/a)	10,5%	14,7%	23,3%	20,1%	28,6%
Autres produits (charges) (g)	0	42 577	127 281	23 831	4 719
Autres produits (charges) en % des Primes nettes acquises (g/a)	0,0%	0,2%	0,7%	0,1%	0,0%
Ratio de rentabilité [(e+f+g) /a]	-4,9%	13,2%	3,2%	5,1%	13,9%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

Malgré les pertes techniques nettes de réassurance liées à l'insuffisance des primes annuelles pour couvrir les dépenses relatives aux activités techniques, le secteur des assurances Non Vie se rabat vers le marché financier pour réaliser des bénéfices d'exploitation nets de réassurance.

A l'exception de 2015 où le ratio de rentabilité est négatif avec une perte d'exploitation d'environ 5% des primes nettes acquises, les produits financiers ont permis d'absorber les pertes techniques et de dégager des résultats d'exploitation nets de réassurance positifs sur les exercices suivants. En 2019, le bénéfice d'exploitation est équivalent à 14% des primes nettes acquises.

IV.5.2. Rentabilité de l'assurance Vie

A. Analyse des charges de l'assurance Vie

Tableau 38 : Evolution des charges en assurances Vie (en milliers de FBu)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Primes nettes émises (a)	9 927 074	10 343 154	13 177 192	15 796 870	19 862 112
Charge des prestations nette (b)	10 391 861	11 903 342	12 515 192	14 661 388	19 142 409
Ratio des prestations (b/a)	104,7%	115,1%	95,0%	92,8%	96,4%
Commissions nettes (c)	-111 179	-192 922	-56 156	170 302	766 045
Ratio des commissions (c/a)	-1,1%	-1,9%	-0,4%	1,1%	3,9%
Frais de gestion (d)	1 334 080	1 459 754	2 492 751	3 644 572	4 020 443
Ratio des dépenses (d/a)	13,4%	14,1%	18,9%	23,1%	20,2%
Ratio combiné [(b+c+d)/a]	117,0%	127,3%	113,5%	117,0%	120,5%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

La totalité des dépenses des assureurs Vie ne peut pas être couverte par les primes émises nettes de réassurance, ce qui engendre des résultats techniques nets de réassurance négatifs. Ainsi, le ratio combiné est supérieur à 100% entre 2015 et 2019 à cause principalement des prestations qui occupent plus de 90% des primes émises nettes de réassurance. Les frais généraux occupent aussi une part relativement élevée dans les primes émises nettes de réassurance surtout sur les exercices 2018 et 2019 où ils prennent respectivement 23% et 20% des primes émises nettes de réassurance.

B. Analyse des revenus de l'assurance Vie

Tableau 39 : Evolution des revenus en assurances Vie (en milliers de FBu)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Primes nettes émises (a)	9 927 074	10 343 154	13 177 192	15 796 870	19 862 112
Résultat Technique [e= (a-b-c-d)]	-1 687 688	-2 827 021	-1 774 595	-2 679 392	-4 066 784
Résultat Technique en % des Primes nettes émises (e/a)	-17,0%	-27,3%	-13,5%	-17,0%	-20,5%
Produits financiers nets (f)	3 235 801	4 428 457	4 388 291	5 882 478	6 579 853
Produits financiers en % des Primes nettes émises (f/a)	32,6%	42,8%	33,3%	37,2%	33,1%
Autres produits (charges) (g)	10	23 562	625	12 438	10 990
Autres produits (charges) en % des Primes nettes émises (g/a)	0,0%	0,2%	0,0%	0,1%	0,1%
Ration de rentabilité [(e+f+g) /a]	15,6%	15,7%	19,8%	20,4%	12,7%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

D'après le tableau ci-dessus, les assureurs Vie ont réalisé des résultats positifs nets de réassurance en profitant du marché financier qui leur a permis de dégager des produits de placement équivalents à plus de 30% des primes émises nets depuis 2015. Ces revenus financiers ont pu amortir les pertes techniques observées sur toute la période.

Le ratio de rentabilité a connu une croissance sur la période de 2015 à 2018 passant de 15,6% à 20,4%. C'est en 2019 que ce ratio affiche une baisse pour s'établir à 12,7% suite au déficit technique qui s'est creusé en augmentant de 51% au moment où les primes émises nettes de réassurance ont augmenté de 25,7%.

IV.6. La liquidité du secteur des assurances

La liquidité est généralement un problème moins pressant pour les compagnies d'assurance puisque la liquidité de leurs passifs est relativement prévisible. Cependant, des liquidités adéquates doivent être maintenues pour répondre aux besoins de trésorerie attendus et inattendus d'un assureur tout en s'assurant d'une bonne gestion des placements.

Pour analyser la liquidité, il faut calculer le rapport entre l'actif disponible ou liquide et le montant des frais généraux. Si ce rapport est inférieur à 20% alors il faut considérer que le secteur a des difficultés de trésorerie. Au-delà de 100%, le secteur possède un excédent manifeste de trésorerie qu'il aurait davantage à placer.

Le tableau ci-après décrit l'évolution du ratio de liquidité sur les cinq dernières années.

Tableau 40 : Evolution du ratio de liquidité du secteur d'assurances Vie et Non Vie

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Banques et chèques postaux (en milliers de FBu)	5 441 458	8 355 984	8 993 433	10 930 074	10 897 877
Caisse (en milliers de FBu)	111 369	48 620	39 839	143 397	47 331
Total actifs liquides (en milliers de FBu)	5 552 828	8 404 604	9 033 273	11 073 471	10 945 208
Frais généraux (en milliers de FBu)	13 401 863	13 628 112	15 625 746	17 106 162	18 796 071
Ratio de liquidité	41,4%	61,7%	57,8%	64,7%	58,2%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices de 2015 à 2019

Le secteur des assurances présente une situation de liquidité optimale étant donné que le ratio de liquidité varie entre 41,4% et 64,7% sur toute la période.

Les valeurs réalisables à court termes dominées par les créances sur les assurés et les agents peuvent immobiliser de grandes sommes et causer ainsi des problèmes de liquidité ou de placement. Le tableau suivant montre la part des primes souscrites à crédit.

Tableau 41 : Evolution des créances sur les assurés et agents (Vie & Non Vie) (en milliers de FBu)

ANNEE	2015	2016	2017	2018	2019
Créances sur les assurés et les agents (a)	8 917 298	11 200 235	9 722 129	10 746 102	14 812 543
Primes émises (b)	36 907 078	36 935 136	40 610 015	46 409 560	54 333 474
Part des créances dans les primes émises (a/b)	24,2%	30,3%	23,9%	23,2%	27,3%

Source : Etats financiers des compagnies d'assurances, exercices 2015 à 2019

Les créances sur les assurés et les agents ont englouti en moyenne le quart des primes émises. Il faut noter que cette situation provient de la pratique de souscription à crédit prohibée par la législation des assurances.

ANNEXES

Annexe 1 : Actif du bilan 2019 (en milliers de FBU)

ANNEE	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2018	2019	2019	2019	2019	2019	2019
COMPAGNIE	SOCABU	JICB	JLICB	BAG	BVC	SOCAR AG	UCAR AG	SOGEAR	SOCAR VIE	EGIC NON VIE	UCAR VC	BIC NON VIE	BIC VIE	SECTEUR
ACTIF IMMOBILISE	73 335 715 240	4 503 797 474	2 364 652 707	8 074 921 478	4 010 931 475	3 688 886 081	5 079 898 788	1 380 785 043	3 469 808 162	1 357 545 248	1 159 969 637	339 691 245	67 877 513	108 834 480 091
Immobilisations incorporelles	523 864	0	0	13 525 584	326 056 559	471 194 676	388 818	0	447 506 977	144 996 308	5 497 800	34 292 624	13 382 216	1 457 365 426
Immobilisations corporelles	32 580 224 686	227 962 518	17 910 468	6 110 780 036	2 032 648 016	3 167 088 357	4 719 266 670	1 262 602 343	88 684 798	183 848 940	806 946 801	305 398 621	54 495 297	51 557 857 551
Immobilisations financières	40 754 966 690	4 275 834 956	2 346 742 239	1 950 615 858	1 652 226 900	50 603 048	360 243 300	118 182 700	2 933 616 387	1 028 700 000	347 525 036	0	0	55 819 257 114
Q/R DANS LES PT	5 222 434 835	3 336 027 109	117 469 324	2 622 646 520	0	1 018 891 199	591 377 087	43 622 465	441 644 484	110 997 733	247 563 483	145 414 610	116 035 406	14 014 124 255
Primes	0	2 316 303 000	117 469 324	0	0	-5 797 619	44 794 748	43 622 465	441 644 484	54 677 199	247 563 483	44 426 834	116 035 406	3 420 739 325
Sinistres	5 222 434 835	1 019 724 109	0	2 622 646 520	0	1 024 688 818	546 582 339	0	0	56 320 534	0	100 987 776	0	10 593 384 931
VALEURS REALISABLES A CT	52 828 230 557	7 055 448 038	2 796 197 642	5 509 253 434	282 760 943	4 822 953 506	3 949 070 065	1 169 030 424	1 979 476 715	576 479 754	1 893 065 080	4 421 730 618	1 366 277 831	88 649 974 608
Créances sur les réassureurs	2 040 595 963	0	53 897 551	0	0	1 844 446 247	0	0	0	0	0	0	0	3 938 939 761
Créances sur les assurés et les agents (41)	3 108 911 306	907 378 960	51 257 566	4 012 011 482	82 393 540	1 155 198 709	2 535 012 639	312 633 737	247 112 084	528 141 422	187 839 482	1 252 231 599	432 420 477	14 812 543 003
Personnel (42)	72 199 585	0	0	21 695 263	3 470 368	5 955	1 991 659	0	1 200 000	499 988	2 211 360	16 099 066	42 482 971	161 856 215
Autres valeurs réalisables à CT	47 606 523 703	6 148 069 078	2 691 042 526	1 475 546 689	196 897 035	1 823 302 595	1 412 065 767	856 396 687	1 731 164 631	47 838 344	1 703 014 238	3 153 399 953	891 374 383	69 736 635 629
VALEURS DISPONIBLES	3 441 119 577	2 011 734 827	103 858 004	712 059 746	1 859 054 534	836 911 604	43 637 781	74 077 273	352 526 656	1 111 990 179	218 598 091	156 139 529	23 500 189	10 945 207 990
Banques et chèques postaux	3 428 994 652	2 011 285 727	103 754 504	711 844 313	1 856 540 137	834 724 870	37 474 951	62 646 833	352 272 901	1 105 879 572	218 244 615	151 075 859	23 138 251	10 897 877 185
Caisse	12 124 925	449 100	103 500	215 433	2 514 397	2 186 734	6 162 830	11 430 440	253 755	6 110 607	353 476	5 063 670	361 938	47 330 805
TOTAL ACTIF	134 827 500 209	16 907 007 448	5 382 177 677	16 918 881 178	6 152 746 952	10 367 642 390	9 663 983 721	2 667 515 205	6 243 456 017	3 157 012 914	3 519 196 291	5 062 976 002	1 573 690 939	222 443 786 944

Annexe 2 : Passif du bilan 2019 (en milliers de FBU)

ANNEE	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019
COMPAGNIE	SOCABU	JICB	JLICB	BAG	BVC	SOCARAG	UCARAG	SOGEAR	OCAR VIES.A	EGIC NON VIE	UCAR VC	BIC NON VIE	BIC VIE	SECTEUR
FONDS PROPRES	39 861 450 736	4 475 233 492	1 093 111 662	7 009 860 456	1 609 668 334	3 710 587 254	6 169 694 685	-2 167 740 650	717 874 420	1 936 280 517	1 132 391 744	2 491 726 616	857 745 856	68 897 885 123
Capital	3 060 000 000	1 000 000 000	500 000 000	2 000 000 000	976 600 269	1 698 450 000	1 038 520 000	1 062 750 000	502 500 000	2 004 000 000	1 405 000 000	3 068 000 000	921 000 000	19 236 820 269
Réserves	2 898 270 312	106 708 608	29 654 612	215 419 173	70 421 858	227 886 637	4 422 220 214	943 002 301	10 768 717	0	0	0	0	8 924 352 432
Résultat, report & autres élt de FP	33 903 180 424	3 368 524 884	563 457 050	4 794 441 283	562 646 207	1 784 250 617	708 954 471	-4 173 492 951	204 605 703	-67 719 483	-272 608 256	-576 273 384	-63 254 144	40 736 712 422
PPC et DLMT	5 429 271 717	0	0	488 979 687	0	913 749 711	0	55 253 417	0	200 000	46 477 614	0	0	6 933 932 146
PPC	1 600 000 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 600 000 000
PNC	0	0	0	0	0	913 749 711	0	0	0	0	0	0	0	913 749 711
DLMT	3 829 271 717	0	0	488 979 687	0	0	0	55 253 417	0	200 000	46 477 614	0	0	4 420 182 435
PROVISIONS TECHNIQUES	78 348 409 578	5 531 517 306	4 016 804 359	4 562 177 329	4 560 542 980	3 499 390 534	3 004 837 774	4 148 483 491	4 795 030 438	837 715 858	927 891 835	343 150 724	282 481 725	114 858 433 930
Primes	69 131 526 001	3 923 910 153	4 016 804 359	643 367 299	4 560 542 980	649 395 933	653 051 643	344 705 389	4 792 706 619	410 742 474	927 891 835	111 067 086	282 481 725	90 448 193 496
Sinistres	9 216 883 577	1 607 607 153	0	3 918 810 030	0	2 849 994 601	2 351 786 131	3 803 778 102	2 323 819	426 973 384	0	232 083 638	0	24 410 240 435
DETTES A COURT TERME	8 318 462 982	5 225 335 757	48 141 623	4 699 321 526	268 153 232	2 020 226 211	577 820 514	823 024 933	580 208 417	224 820 030	1 132 337 576	1 825 267 873	535 705 816	26 278 826 490
RIA (en +/-)	2 869 905 196	1 674 920 893	224 120 033	158 542 180	-285 617 594	223 688 680	-88 369 251	-191 505 986	150 342 742	157 996 509	280 097 522	402 830 789	-102 242 458	5 474 709 255
TOTAL PASSIF	134 827 500 209	16 907 007 448	5 382 177 677	16 918 881 178	6 152 746 952	10 367 642 390	9 663 983 721	2 667 515 205	6 243 456 017	3 157 012 914	3 519 196 291	5 062 976 002	1 573 690 939	222 443 786 944

Annexe 3 : Crédit du Compte d'exploitation en assurance Non Vie (en milliers de FBU)

ANNEE	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019
COMPAGNIE	SOCABU	JICB	BAG	SOCARAG	UCARAG	SOGEAR	EGIC NV	BIC NON VIE	SECTEUR NON VIE	
Primes émises	8 800 891 530	8 444 668 951	5 318 857 512	4 084 239 452	1 830 770 274	957 514 970	1 665 513 096	1 251 133 726	32 353 589 511	
Provisions de primes à (t-1)	1 071 911 043	3 133 692 932	547 172 339	911 941 528	883 576 579	309 415 553	225 275 901	44 525 316	7 127 511 191	
Provisions de primes à (t)	1 894 131 350	3 923 910 153	643 367 299	649 395 933	653 051 643	344 705 389	410 742 474	111 067 086	8 630 371 327	
PRIMES ACQUISES	7 978 671 223	7 654 451 731	5 222 662 552	4 346 785 047	2 061 295 210	922 225 134	1 480 046 523	1 184 591 956	30 850 729 375	
Primes cédées en réassurances	2 536 938 463	4 584 614 582	1 757 678 879	556 191 424	162 544 969	121 173 514	140 795 884	183 846 676	10 043 784 391	
Q/R Provisions de primes à (t-1)	0	1 349 599 420	0	0	117 523 284	0	22 645 824	0	1 489 768 528	
Q/R Provisions de primes à (t)	0	2 316 303 000	0	-5 797 619	44 794 748	43 622 465	54 677 199	44 426 834	2 498 026 627	
Primes acquises cédées aux réassureurs	2 536 938 463	3 617 911 002	1 757 678 879	561 989 043	235 273 505	77 551 049	108 764 509	139 419 842	9 035 526 292	
PRIMES ACQUISES NETTES DE REASSURANCE	5 441 732 760	4 036 540 728	3 464 983 673	3 784 796 004	1 826 021 705	844 674 085	1 371 282 014	1 045 172 114	21 815 203 084	
Total produits de placement	3 749 721 994	854 594 884	1 857 726 202	283 588 993	144 962 724	39 284 489	148 809 350	36 948 103	7 115 636 739	
Total autres produits	899 236	0	0	0	0	0	200 000	3 620 000	4 719 236	
SOLDE DEBITEUR	19 551 355	0	0	0	70 061 548	181 930 836	0	0	0	
TOTAL CREDIT	9 211 905 345	4 891 135 613	5 322 709 875	4 068 384 997	2 041 045 978	1 065 889 410	1 520 291 364	1 085 740 217	28 935 559 059	

Annexe 4 : Débit du Compte d'exploitation en assurance Non Vie (en milliers de FBU)

ANNEE	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019
COMPAGNIE	SOCABU	JICB	BAG	SOCAR AG	UCAR AG	SOGEAR	EGIC NV	BIC NON VIE	SECTEUR NON VIE
Sinistres payés	5 272 304 513	3 072 187 537	2 193 390 200	2 902 968 538	791 775 265	313 730 354	462 391 839	96 406 713	15 105 154 959
Provisions de sinistres à (t)	9 216 883 577	1 607 607 153	3 918 810 030	2 849 994 601	2 351 786 131	3 803 778 102	415 046 751	232 083 638	24 395 989 983
Provisions de sinistres à (t-1)	9 567 195 909	1 789 635 988	3 956 712 730	2 718 137 190	1 588 482 516	3 661 167 659	248 188 404	109 614 198	23 639 134 593
Charge des sinistres	4 921 992 181	2 890 158 702	2 155 487 500	3 034 825 949	1 555 078 880	456 340 797	629 250 186	218 876 153	15 862 010 348
Sinistres payés par les réassureurs	1 331 800 410	1 501 798 385	195 805 405	1 032 347 062	209 436 805	28 133 599	106 835 353	0	4 406 157 019
Q/R Provisions de sinistres à (t)	5 222 434 835	1 019 724 109	2 622 646 520	1 024 688 818	546 582 339	0	56 320 534	100 987 776	10 593 384 931
Q/R Provisions de sinistres à (t-1)	4 923 175 438	1 117 733 358	2 303 977 802	869 884 680	173 999 323	0	70 663 854	50 000 000	9 509 434 455
Prestations à la charge des réassureurs	1 631 059 807	1 403 789 136	514 474 123	1 187 151 200	582 019 821	28 133 599	92 492 033	50 987 776	5 490 107 495
CHARGE DES SINISTRES NETTE DE REASSURANCE	3 290 932 374	1 486 369 566	1 641 013 377	1 847 674 749	973 059 059	428 207 198	536 758 153	167 888 377	10 371 902 853
Commissions payées	487 436 090	533 768 455	566 100 744	197 488 993	88 563 118	38 724 221	104 266 894	36 800 055	2 053 148 570
Commissions reçues	449 187 731	963 761 126	552 468 134	67 802 253	36 549 491	23 522 703	48 544 743	46 576 513	2 188 412 694
MONTANT NET DES COMMISSIONS	38 248 359	-429 992 672	13 632 610	129 686 740	52 013 627	15 201 518	55 722 151	-9 776 458	-135 264 125
Total autres charges	5 147 435 930	1 578 815 810	3 319 464 377	1 857 401 510	1 015 973 292	622 480 694	721 829 930	512 226 850	14 775 628 393
Total Charges de placements	735 288 682	0	131 825 372	993 331 8	0	0	5 000 000	59 323	882 106 695
SOLDE CREDITEUR	0	2 255 942 908	216 774 139	223 688 680	0	0	200 981 130	415 342 125	3 041 185 242
TOTAL DEBIT	9 211 905 345	4 891 135 613	5 322 709 875	4 068 384 997	2 041 045 978	1 065 889 410	1 520 291 364	1 085 740 217	28 935 559 059

Annexe 5 : Crédit du Compte d'exploitation en assurance Vie (en milliers de FBU)

ANNEE	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019
COMPAGNIE	SOCABU	JLICB	BVC	SOCAR VIE	UCAR VC	BIC VIE	SECTEUR VIE
Primes émises	13 066 032 724	1 204 439 904	1 452 817 660	4 010 033 902	1 822 440 703	424 119 845	21 979 884 738
Primes cédées en réassurance	916 522 800	115 036 363	109 003 193	242 456 908	495 126 965	239 626 300	2 117 772 529
Primes émises nettes de réassurance	12 149 509 924	1 089 403 541	1 343 814 467	3 767 576 994	1 327 313 738	184 493 545	19 862 112 209
Total produits de placement	5 549 258 743	409 590 189	235 168 978	273 034 753	149 502 026	21 081 863	6 637 636 552
Total autres produits	9 556 248	0	1 351 114	82 252	0	0	10 989 614
SOLDE DEBITEUR	0	0	285 617 594	0	0	98 001 260	0
TOTAL CREDIT	17 708 324 915	1 498 993 730	1 865 952 153	4 040 693 999	1 476 815 764	303 576 668	26 510 738 375

Annexe 6 : Débit du Compte d'exploitation en assurance Vie (en milliers de FBU)

ANNEE	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019
COMPAGNIE	SOCABU	JLICB	BVC	SOCAR VIE	UCAR VC	BIC VIE	SECTEUR VIE
Prestations de l'exercice	3 660 531 790	540 092 140	549 856 506	568 314 903	357 744 625	170 800 831	5 847 340 795
Prestations à la charge des réassureurs	322 396 724	91 402 697	23 239 250	66 986 068	0	140 353 780	644 378 519
CHARGE DES SINISTRES NETTE DE REASSURANCE	3 338 135 066	448 689 443	526 617 256	501 328 835	357 744 625	30 447 051	5 202 962 276
Dotation aux provisions de l'exercice	10 391 956 709	662 226 887	747 156 462	1 834 312 963	359 681 193	204 549 876	14 199 884 090
Q/R dans les dotations aux provisions	0	16 748 362	0	-9 251 973	136 905 483	116 035 406	260 437 278
DOTATIONS AUX PROVISIONS NETTES DE REASSURANCE	10 391 956 709	645 478 525	747 156 462	1 843 564 936	222 775 710	88 514 470	13 939 446 812
Commissions payées	354 735 760	13 454 839	3 581 783	680 358 677	228 954 292	29 508 987	1 310 594 338
Commissions reçues	229 819 424	45 050	51 464 911	69 277 852	140 503 910	53 438 508	544 549 655
MONTANT NET DES COMMISSIONS	124 916 336	13 409 789	-47 883 128	611 080 825	88 450 382	-23 929 521	766 044 683
Charge de gestion	1 557 627 164	164 748 159	640 061 563	934 376 661	515 084 351	208 544 668	4 020 442 566
Charges des placements	45 120 557	0	0	0	12 663 174	0	57 783 731
Solde créditeur	2 250 569 083	226 667 814	0	150 342 742	280 097 522	0	2 524 058 306
TOTAL DEBIT	17 708 324 915	1 498 993 730	1 865 952 153	4 040 693 999	1 476 815 764	303 576 668	26 510 738 375