



MINISTÈRE DES FINANCES
ET DU BUDGET

DIRECTION GÉNÉRALE DU TRÉSOR
ET DE LA COMPTABILITÉ PUBLIQUE

DIRECTION DES ASSURANCES



RAPPORT DE MARCHÉ 2023

Sommaire

SYNTHÈSE GÉNÉRALE.....	4
GENERAL OVERVIEW	5
CHIFFRE CLÉS	6
CONTEXTE ECONOMIQUE	7
INTERNATIONAL ET NATIONAL	7
1ère PARTIE : STRUCTURE DU MARCHÉ	1
2ème PARTIE : VISION GLOBALE DU MARCHÉ	6
3ème PARTIE : ASSURANCE VIE	17
4ème PARTIE :	46
GLOSSAIRE.....	76

SYNTHÈSE GÉNÉRALE

Le secteur des assurances en Côte d'Ivoire a connu en 2023 une croissance significative, consolidant son rôle stratégique dans l'économie nationale et son positionnement en tant que marché clé de la zone **CIMA (Conférence Interafricaine des Marchés d'Assurances)**. Malgré un contexte économique mondial contrasté, marqué par des incertitudes géopolitiques et des pressions inflationnistes, le secteur a démontré une résilience accrue et une capacité d'adaptation remarquable. Le chiffre d'affaires global a atteint 601,94 milliards de FCFA, enregistrant une croissance de **14,14 %** par rapport à 2022 (527,45 milliards de FCFA).

Cette dynamique est principalement portée par la branche Non-Vie, qui a généré un chiffre d'affaires de plus de 349,4 milliards de FCFA, soit une progression de 15,2 % par rapport à 2022 (303,2 milliards de FCFA). Les produits phares de cette branche, notamment l'assurance automobile, l'assurance maladie et l'assurance incendie & autres dommages aux biens, représentent à eux seuls 78,5 % du chiffre d'affaires. La digitalisation des attestations d'assurance automobile, entrée en vigueur le 01 janvier 2023, a joué un rôle clé dans la croissance de la branche Non-Vie en facilitant les souscriptions, en réduisant la fraude à l'assurance et en améliorant l'expérience client.

De son côté, la **branche Vie** a réalisé un chiffre d'affaires de **252,5 milliards de FCFA**, en hausse de **12,6 %** par rapport à 2022 (224,2 milliards de FCFA). Cette performance s'explique principalement par les contrats d'épargne, les contrats mixtes et les contrats de prévoyance décès, qui représentent plus de **87,7 %** du chiffre d'affaires de cette branche.

Les compagnies d'assurances ont versé **305,28 milliards de FCFA** en prestations en 2023, contre **253,12 milliards de FCFA** en 2022, soit une augmentation de **20,61 %**. Cette hausse s'explique principalement par un suivi rigoureux du mécanisme de règlements des recours inter-compagnies en assurance non-vie ainsi que par la digitalisation du paiement des prestations en

assurance mis en place par les plus grandes compagnies d'assurance vie.

Les produits nets des placements ont atteint **68,44 milliards de FCFA** en 2023, en hausse de **17,34%** par rapport à 2022 (58,33 milliards de FCFA). Cette performance reflète une gestion optimisée des actifs financiers malgré un environnement de taux incertain.

Les taux de frais de gestion s'établissent à **30,24 %** en 2023, contre 30,18 % en 2022, montrant une relative stabilité. En assurance non-vie le taux de gestion de 2023 est de 33,6% contre 34,4% en 2022 soit une légère baisse de 2,25%. Le niveau de taux de gestion en assurance non-vie est conforme à la norme maximale de 35%. Pour l'assurance vie le taux est de 25,6% contre 24,5% en 2022, soit une hausse de 4,43%. Le niveau des frais de gestion en assurance vie semble élevé même si aucune norme n'est établie pour cette activité.

Le solde d'exploitation a augmenté de **14,51 %**, passant de 23,65 milliards de FCFA en 2022 à 27,09 milliards de FCFA en 2023, témoignant d'une amélioration de la rentabilité opérationnelle.

Les fonds propres des sociétés d'assurance ont été consolidés avec un taux de progression de 8,86 %, passant de 186,2 milliards de FCFA en 2022 à 202,7 milliards de FCFA en 2023.

Le marché ivoirien des assurances continue de consolider sa position de leader en zone CIMA avec un total de bilan de 1 552,15 milliards de FCFA contre 1439,22 milliards de FCFA en 2022 soit un taux de progression de 7,85%.

Malgré ces performances, le secteur fait face à plusieurs défis :

- La faiblesse du taux de pénétration (moins de 2%) de l'assurance en Côte d'Ivoire représente à la fois un défi et une opportunité de développement.
- l'existence de quelques sociétés d'assurance en difficulté dont les actes, notamment le non-paiement diligent des sinistres impacte négativement l'image du secteur.

GENERAL OVERVIEW

In 2023, the insurance sector in Côte d'Ivoire experienced significant growth, strengthening its strategic role in the national economy and confirming its position as a key market within the CIMA zone (Inter-African Conference on Insurance Markets). Despite a mixed global economic context marked by geopolitical uncertainties and inflationary pressures, the sector demonstrated increased resilience and a remarkable ability to adapt. Total premium income reached XOF 601.94 billion, reflecting a 14.14% increase compared to 2022 (XOF 527.45 billion).

This momentum is mainly driven by the Non-Life branch, which generated more than XOF 349.4 billion in premium income, a 15.2% increase compared to 2022 (XOF 303.2 billion). The flagship products of this branch, notably automobile insurance, health insurance, and fire & property damage insurance, alone account for 78.5% of the premium income. The digitization of automobile insurance certificates, effective from January 1, 2023, played a key role in the growth of the Non-Life branch by facilitating subscriptions, reducing insurance fraud, and improving customer experience.

The Life branch recorded premium income of XOF 252.5 billion, an increase of 12.6% compared to 2022 (XOF 224.2 billion). This performance is mainly explained by savings contracts, mixed contracts, and death benefit contracts, which together represent more than 87.7% of the branch's income.

Insurance companies paid out XOF 305.28 billion in claims in 2023, compared to XOF 253.12 billion in 2022, a 20.61% increase. This growth is mainly due to stricter monitoring of the inter-company claims settlement mechanism in Non-Life insurance and the digitization of claim payments implemented by major life insurance companies.

Net investment income reached XOF 68.44 billion in

2023, up by 17.34% from 2022 (XOF 58.33 billion). This performance reflects optimized asset management despite an uncertain interest rate environment.

Expense ratios stood at 30.24% in 2023, compared to 30.18% in 2022, indicating relative stability. In Non-Life insurance, the expense ratio decreased slightly to 33.6% in 2023 from 34.4% in 2022, a 2.25% drop. This is in line with the maximum allowable standard of 35%. In Life insurance, the ratio increased from 24.5% in 2022 to 25.6% in 2023, a 4.43% rise. While no regulatory ceiling exists for Life insurance, the level of expenses appears high.

The operating result increased by 14.51%, from XOF 23.65 billion in 2022 to XOF 27.09 billion in 2023, indicating improved operational profitability.

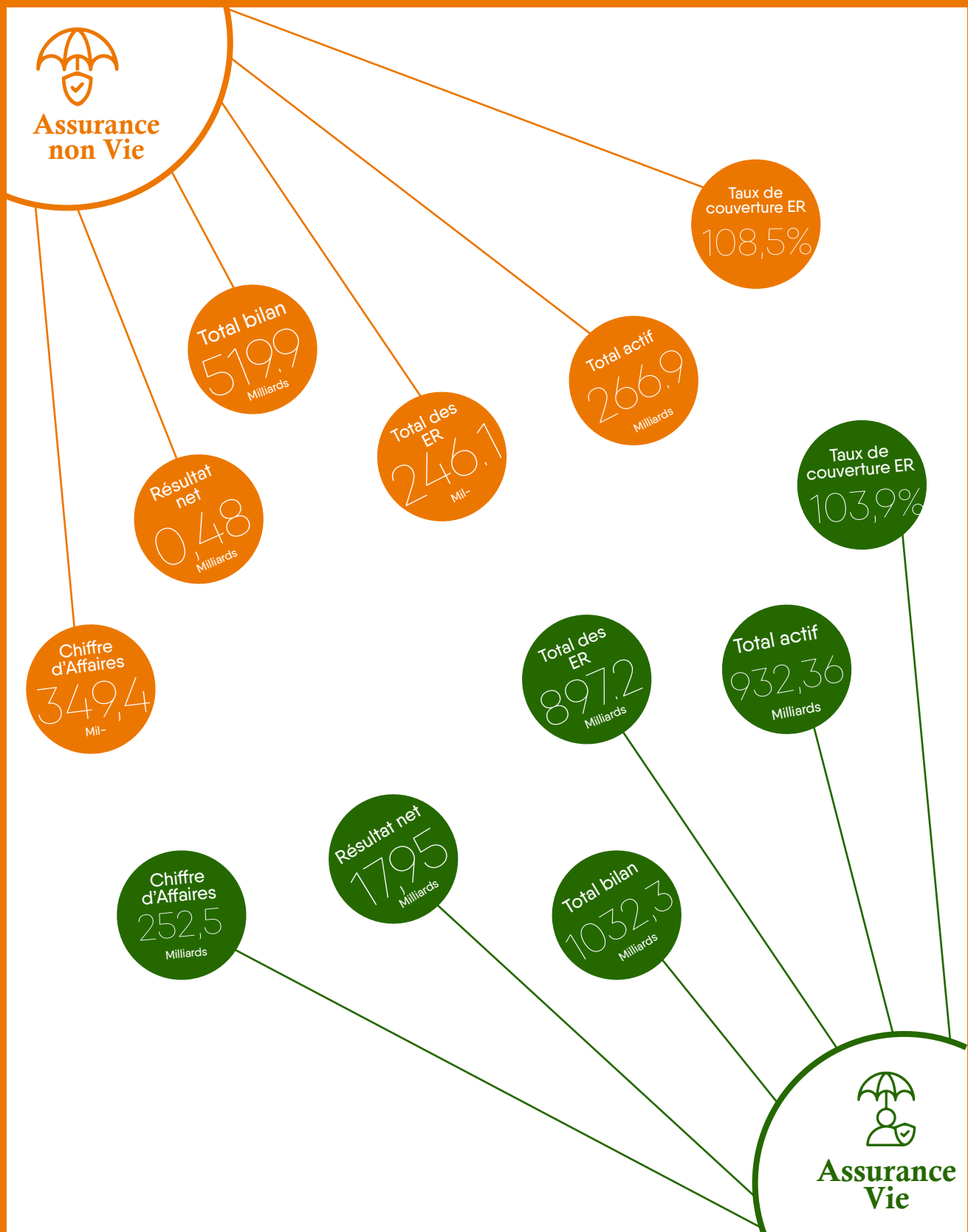
The equity of insurance companies strengthened, increasing by 8.86% from XOF 186.2 billion in 2022 to XOF 202.7 billion in 2023.

The Ivorian insurance market continues to strengthen its leadership in the CIMA zone with total assets of XOF 1,552.15 billion compared to XOF 1,439.22 billion in 2022, a growth rate of 7.85%.

Despite these achievements, the sector faces several challenges:

- - The low insurance penetration rate (less than 2%) in Côte d'Ivoire remains both a challenge and a development opportunity.
- - The existence of a few struggling insurance companies, whose actions particularly delays in claims payments negatively affect the sector's image.

CHIFFRE CLÉS



CONTEXTE ECONOMIQUE INTERNATIONAL ET NATIONAL

L'année 2023 a été marquée par des défis économiques complexes à l'échelle mondiale. La reprise post-pandémie, amorcée en 2022, a été freinée par des tensions géopolitiques persistantes, notamment la guerre en Ukraine, qui a maintenu la pression sur les chaînes d'approvisionnement et les prix des matières premières, en particulier l'énergie et les céréales. Ces perturbations ont contribué à un ralentissement de la croissance économique mondiale, estimée à 2,9 % selon le Fonds monétaire international (FMI), en baisse par rapport à 3,4 % en 2022.

L'inflation a continué de représenter un défi majeur, bien que des signes de stabilisation aient été observés dans plusieurs économies développées grâce à des politiques monétaires restrictives. Les banques centrales, notamment la Réserve fédérale américaine (FED) et la Banque centrale européenne (BCE), ont maintenu des taux d'intérêt élevés pour contenir les pressions inflationnistes, affectant négativement les investissements et la consommation.

Dans les économies émergentes, la situation a été hétérogène. Certains pays exportateurs de matières premières ont bénéficié de la hausse des prix, tandis que d'autres ont continué à lutter contre les effets combinés de la dette élevée, de la dépréciation des monnaies locales et de l'inflation. En Afrique subsaharienne, la croissance économique a été estimée à 3,6 %, légèrement inférieure aux prévisions initiales, en raison de la réduction des flux financiers externes et de la baisse de la demande mondiale.

6,8 % en 2023, soutenue par des investissements publics stratégiques dans les infrastructures, notamment énergétiques et routières, ainsi que par une production agricole solide, en particulier dans les secteurs du cacao, de l'anacarde et de l'huile de palme. Cependant, l'économie ivoirienne a été confrontée à des vents contraires, notamment une inflation moyenne de 5,2 %, liée à la hausse des coûts des produits alimentaires et de l'énergie. La région UEMOA a adopté des mesures monétaires pour contrôler cette inflation, incluant une augmentation du taux directeur de la BCEAO. Ces efforts ont été complétés par des initiatives du gouvernement ivoirien pour subventionner certains produits de première nécessité, limitant ainsi les impacts sur les populations les plus vulnérables.

Le secteur privé a également joué un rôle clé dans cette dynamique, grâce à des réformes visant à améliorer l'environnement des affaires. Selon le rapport Doing Business, la Côte d'Ivoire a progressé dans des indicateurs tels que la création d'entreprises et l'accès au financement. Cependant, des défis structurels persistent, notamment en matière d'emploi des jeunes et de diversification économique.

Impacts sur le secteur des assurances

Ces dynamiques économiques ont directement influencé le secteur des assurances en Côte d'Ivoire. La croissance économique soutenue et les investissements dans les infrastructures ont créé de nouvelles opportunités pour l'assurance non-vie, notamment dans les domaines de la construction et des transports (routier, maritime, ferroviaire et aérien). Enfin, l'économie ivoirienne continue de dépendre des politiques monétaires régionales et des tendances internationales, qui influencent les conditions du marché et les opportunités de croissance pour le secteur des assurances.

Contexte économique national

En Côte d'Ivoire, l'économie a démontré une résilience remarquable face à un environnement mondial difficile. La croissance du PIB a atteint

1^{ère} PARTIE : STRUCTURE DU MARCHE



1ÈRE PARTIE : STRUCTURE DU MARCHÉ

■ NOMBRE DE SOCIÉTÉS

35

■ VIE

12

■ NON VIE

23

■ ORGANISME DE REASSURANCE

12

NOMBRE CARTES PROFESSIONNELLES

2459

■ Agents généraux

39

■ Agents mandataires

1800

■ Agents de banque

475

■ Agents de SFD

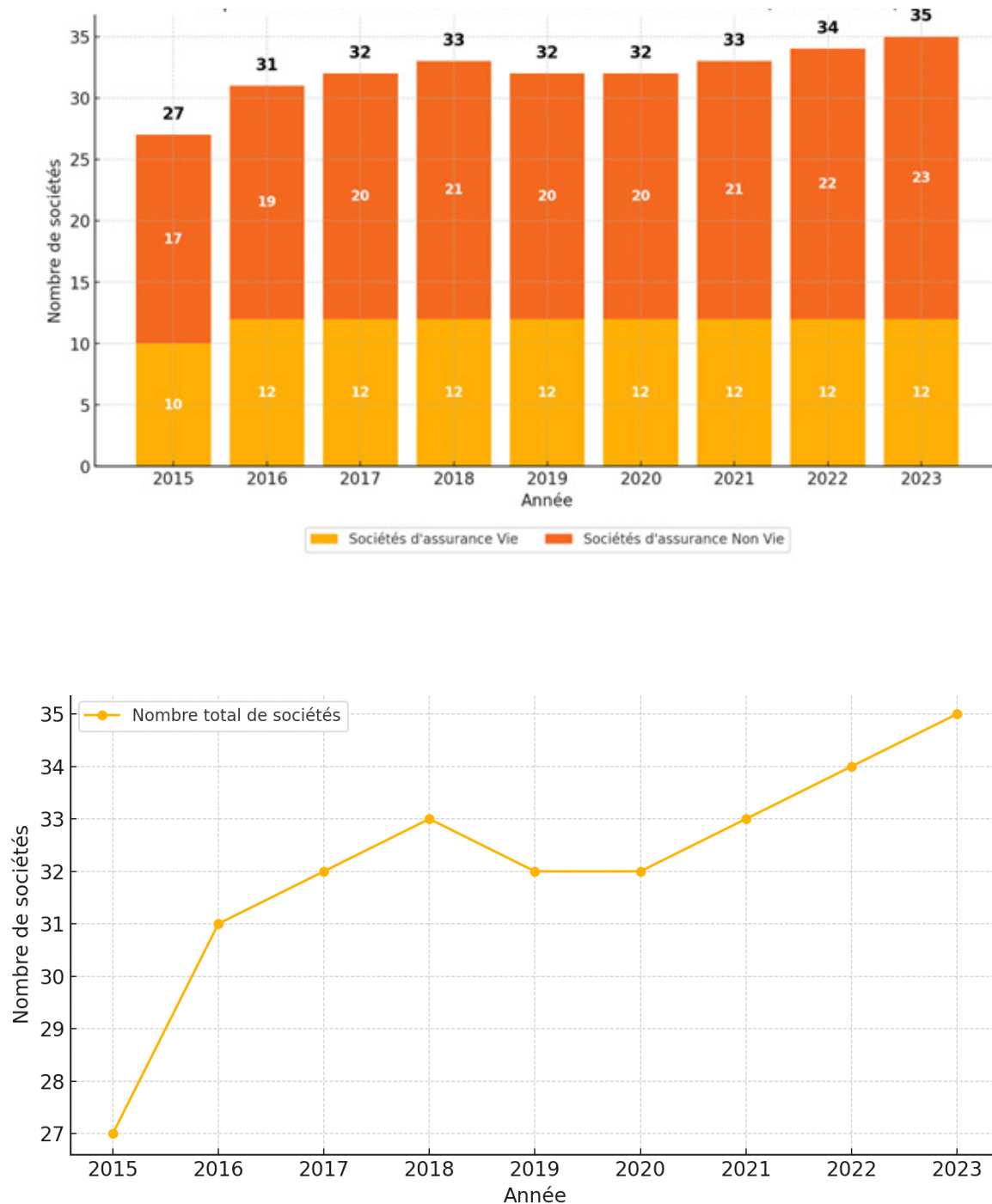
145

Au 31 décembre 2023, le marché ivoirien de l'assurance se compose de **trente-cinq (35) sociétés d'assurance**, réparties en **douze (12) sociétés d'assurance vie** et **vingt-trois (23) sociétés d'assurance non-vie**. Il comprend également **trois cent quarante-deux (342) courtiers d'assurance agréés** et **douze (12) compagnies de réassurance** ou bureaux de représentation de compagnies de réassurance. En outre, le marché intègre **six (06) organismes particuliers d'assurance**, à savoir :

- **Le Bureau National de la Carte Brune CEDEAO**, chargé de la gestion du système d'assurance automobile inter-États au sein de la CEDEAO ;
- **Le Pool TPV**, mécanisme de mutualisation des risques liés aux transports publics de voyageurs ;
- **Le Fonds de Garantie Automobile (FGA)**, destiné à indemniser les victimes d'accidents de la circulation en cas de défaillance de l'assureur responsable ;
- **La Médiation de l'Assurance**, structure dédiée au règlement des litiges entre les assurés et les compagnies d'assurance.
Par ailleurs, la profession est représentée par deux (02) associations professionnelles :
- **L'Association des Sociétés d'Assurances de Côte d'Ivoire (ASA-CI)**, qui fédère les compagnies d'assurance et défend leurs intérêts ;
- **L'Association Nationale des Courtiers d'Assurance et de Réassurance de Côte d'Ivoire (ANCARCI)**, qui regroupe les courtiers et veille au respect des bonnes pratiques professionnelles.

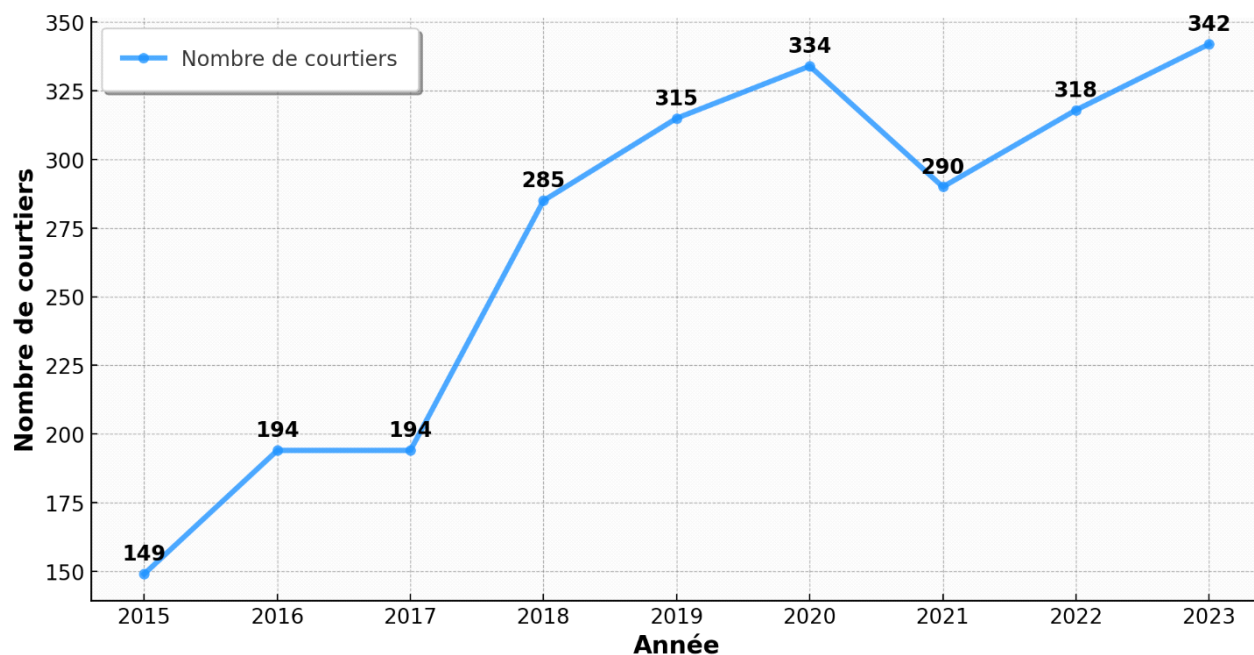


Graphique 1. : Évolution de la répartition des sociétés d'assurance



Le nombre total de sociétés d'assurance a augmenté progressivement, passant de 27 en 2015 à 35 en 2023. Cela témoigne d'un essor du secteur et d'un intérêt croissant pour le marché de l'assurance. Contrairement aux assurances Non-Vie, le nombre de sociétés d'assurance Vie est resté stable à 12 sociétés depuis 2016.

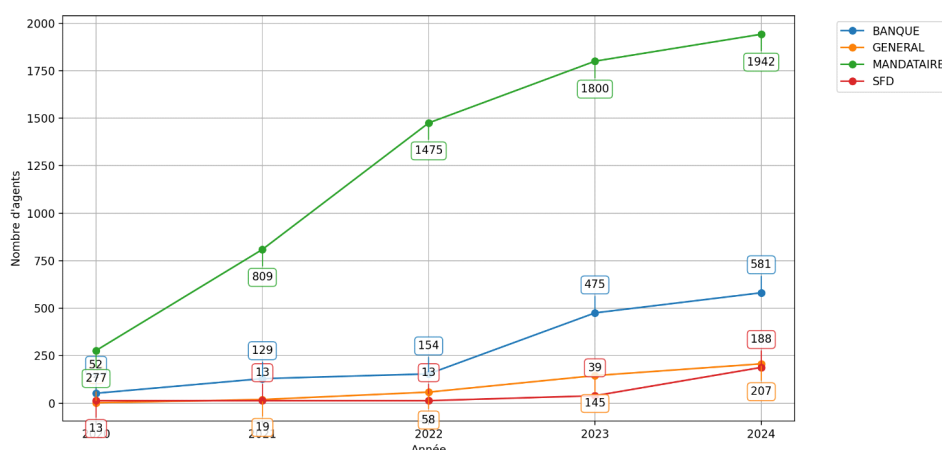
Graphique 2. : Évolution du nombre de courtiers d'assurance (2015- 2023)



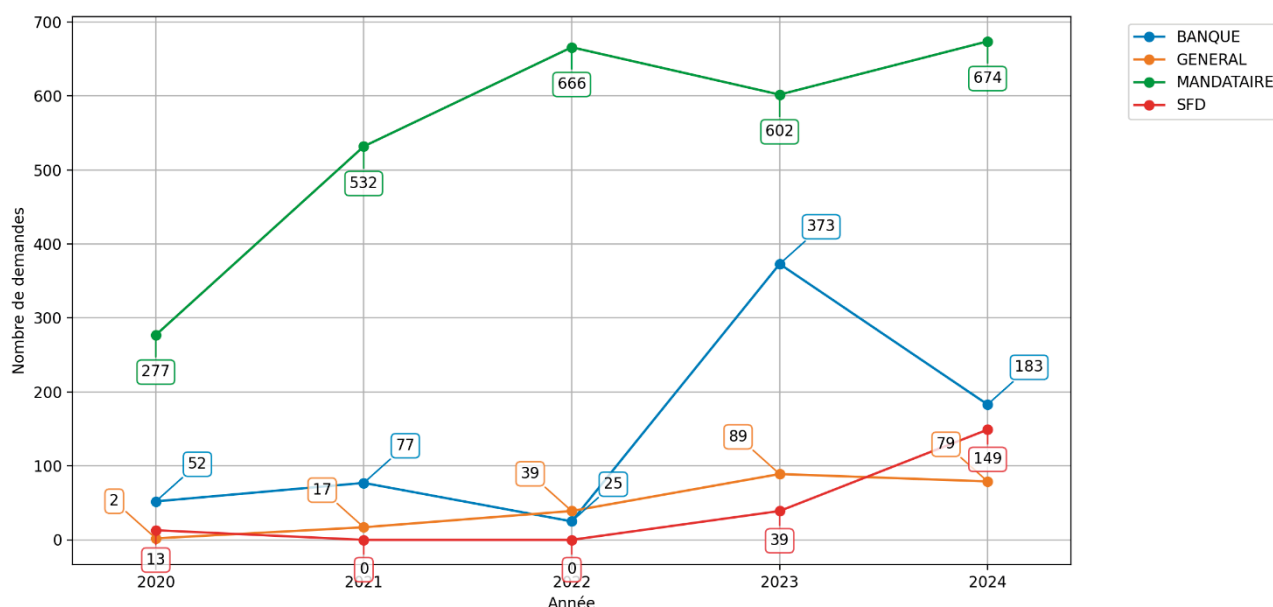
L'évolution du nombre de courtiers d'assurance agréés en Côte d'Ivoire entre 2015 et 2023 témoigne d'une croissance soutenue, rythmée par des phases successives d'expansion et de consolidation. Toutefois, il est important de souligner que seuls 25 % d'entre eux contribuent de manière significative au chiffre d'affaires des sociétés d'assurance.

Ce dynamisme reflète l'attractivité du marché ivoirien, mais il soulève également des défis majeurs. La forte densité de courtiers accentue la nécessité d'un cadre de supervision renforcé, favorisant à la fois la professionnalisation du secteur et sa consolidation, afin d'assurer une optimisation des contributions au développement du marché de l'assurance.

Graphique 3. : Évolution du nombre d'agents avec carte professionnelle à jour (2020-2024)



Graphique 4. : Évolution du nombre de demandes de cartes professionnelles à jour (2020-2024)



Chaque année, la Direction des Assurances procède à la délivrance de cartes professionnelles aux différentes catégories d'intermédiaires d'assurance, à savoir les agents généraux, les agents mandataires, ainsi que les agents opérant au sein des banques et des systèmes financiers décentralisés (SFD).

L'analyse de l'évolution des cartes en circulation met en évidence deux tendances majeures : d'une part, la progression du nombre d'agents disposant d'une carte professionnelle valide, et d'autre part, la dynamique des demandes enregistrées au fil des exercices.

L'augmentation significative observée en 2023 au niveau des agents de banque résulte directement de l'application de la lettre circulaire **CB/DRCAJ/n° 00002502/2023 du 23 octobre 2023** de la Commission Bancaire. Ce texte réglementaire a renforcé les exigences en matière de distribution des produits d'assurance en imposant la détention d'une carte professionnelle comme condition préalable à toute activité de commercialisation au sein des établissements de crédit. Cette mesure a entraîné un afflux notable de demandes de cartes professionnelles de la part des agents bancaires à partir du dernier trimestre 2023.

Par ailleurs, le faible nombre d'agents généraux disposant d'une carte professionnelle constitue un enjeu préoccupant pour le marché ivoirien des assurances.

2^{ème}
PARTIE :
**VISION
GLOBALE DU
MARCHÉ**

VISION GLOBALE DU MARCHÉ

2ÈME PARTIE : VISION GLOBALE DU MARCHÉ

■ CHIFFRE D'AFFAIRES

601,94
Milliards

■ PRESTATIONS PAYÉES

305,28
Milliards

■ PRIMES CÉDÉES

118,63
Milliards

■ RÉSULTAT

18,43
Milliards

■ FONDS PROPRES

202,67
Milliards

■ PROVISIONS TECHNIQUES

1077,09
Milliards

■ TOTAL PLACEMENTS

1199,26
Milliards

1. Compte de résultat simplifié du marché de l'assurance

L'analyse des indicateurs clés du marché de l'assurance en Côte d'Ivoire sur la période 2020-2023 met en évidence une **croissance soutenue et structurée**, portée par une dynamique positive tant dans le segment Vie que Non Vie. Le compte de résultat simplifié ci-dessous permet d'évaluer l'évolution des primes, des prestations payées, des charges techniques ainsi que du résultat avant affectation du secteur entre 2020 et 2023.

Tableau 1. : Compte de résultat simplifié

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Primes émises brutes	416,93	464,20	527,45	601,94		11,3%	13,6%	14,1%
Produits de placements nets	36,51	39,18	46,04	56,97		7,3%	17,5%	23,7%
Primes cédées	70,49	82,36	100,24	118,63		16,8%	21,7%	18,3%
Prestations payées	208,87	230,55	253,12	305,28		10,4%	9,8%	20,6%
Charge de prestations cédées	19,85	17,97	20,17	26,54		-9,5%	12,3%	31,6%
Variation de provisions	55,82	54,74	71,96	56,29		-1,9%	31,5%	-21,8%
Charge de commissions	35,58	39,20	45,77	55,45		10,2%	16,7%	21,1%
Autres charges	81,00	87,12	100,14	112,46		7,6%	14,9%	12,3%
Pertes et profits	6,30	8,02	-0,95	-0,32		27,4%	-111,9%	-66,6%
Impôts sur le bénéfice	3,73	3,63	2,64	3,49		-2,7%	-27,2%	32,3%
Résultat avant affectation	16,59	22,96	15,06	18,43		38,4%	-34,4%	22,4%

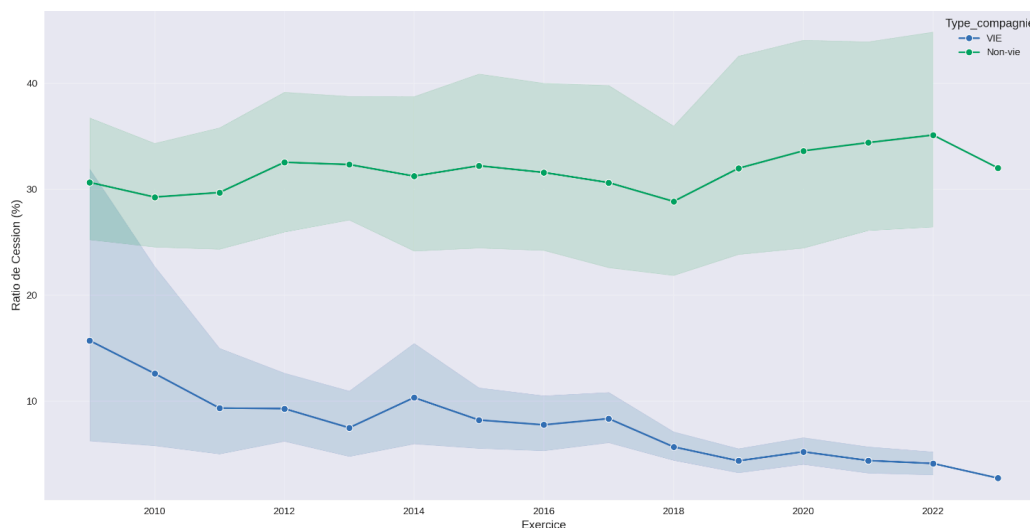
En 2023, les primes émises brutes ont progressé de **14,12%**, atteignant **601,94 milliards FCFA** contre **527,45 milliards FCFA en 2022**. L'évolution des primes émises brutes témoigne de la bonne dynamique du marché de l'assurance en Côte d'Ivoire. En parallèle, les prestations payées atteignent **305,3 milliards FCFA en 2023** (+20,6% par rapport à 2022). Cette évolution reflète le renforcement de la fonction essentielle de l'assurance : honorer ses engagements envers les assurés. Par ailleurs, il est observé une évolution des **primes cédées sur les trois derniers exercices**. Le montant des primes cédées s'élève à **118,63 milliards FCFA en 2023** contre **100,24 milliards FCFA 2022**, soit une croissance de **18,35%**. Cette tendance haussière des cessions en réassurance est imposée par l'assurance non-vie (voir graphique en dessous).

De même, les **charges de commissions et autres charges** connaissent une progression, respectivement de **21,15%** et **12,30%** par rapport à 2022.



Enfin, les entreprises d'assurance ont enregistré un **résultat agrégé en 2023 de 18,43 milliards FCFA** en progression de **22,4% par rapport à 2022**.

Graphique 5. : Évolution du ratio de cession par branche d'assurance (2009-2023)



2. Structure bilancielle ensemble du marché des assurances

L'analyse du bilan global des compagnies d'assurance permet d'évaluer l'évolution des fonds propres, des provisions techniques et de la structure des placements. Le tableau suivant illustre ces éléments.

Tableau 2. : Poste important du bilan

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Total du bilan	1235,02	1316,93	1439,22	1552,15		6,6%	9,3%	7,8%
Capital Social (CS)	130,03	130,03	135,86	148,51		0,0%	4,5%	9,3%
Fonds propres (avant affectation)	172,14	172,64	186,19	202,67		0,3%	7,9%	8,9%
Provisions techniques	834,95	906,53	986,69	1077,09		8,6%	8,8%	9,2%
Total placements	964,01	1033,77	1112,07	1199,26		7,2%	7,6%	7,8%

On observe une croissance du total du bilan, qui atteint 1 552,14 milliards FCFA en 2023, soit une augmentation de 7,8% par rapport à l'année précédente. Le capital social a également progressé, reflétant des augmentations de capital effectuées par certaines compagnies, soit pour atteindre le minimum réglementaire ou soit pour consolider les fonds propres.

3. Analyse des ratios financiers et de solvabilité

L'évaluation de la rentabilité et de la solvabilité du marché repose sur plusieurs indicateurs clés, tels que le rendement des placements, le ratio de couverture des engagements réglementés et le ratio de marge de solvabilité. Ces ratios permettent d'apprécier la capacité des assureurs à faire face à leurs engagements et à maintenir une gestion efficace des fonds. Le tableau suivant présente les principaux ratios financiers du marché.

Tableau 3. : Quelques ratios clés

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Taux de gestion	28,0%	27,2%	27,7%	27,9%		-2,67%	1,65%	0,84%
Rendement des placements	6,4%	5,4%	5,2%	6,6%		-15,63%	-3,70%	26,92%
Rendement des fonds propres	9,64%	13,30%	8,09%	9,10%		38,01%	-39,18%	12,43%
Ratio de couverture des ER	107,2%	106,2%	107,2%	104,9%		-0,93%	0,94%	-2,15%
Ratio de marge de solvabilité	345,28%	327,74%	246,68%	239,34%		-5,08%	-24,73%	-2,97%
Rato de fonds propres (80% CS)	132%	133%	137%	136%		0,08%	3,43%	-0,42%

Le **rendement des placements** s'est légèrement redressé, passant de **5,22% en 2022** à **6,58% en 2023**, traduisant une meilleure allocation des actifs et une conjoncture plus favorable. De 2020 à 2023 le marché des assurances présente une bonne performance au niveau des ratio de solvabilité. Enfin, le **taux de gestion**, qui mesure l'efficacité des compagnies dans la maîtrise de leurs charges, s'est stabilisé autour de **27,89% en 2023**.

4. Cartographie des placements de l'ensemble des assureurs (2020-2023)

L'analyse des placements des sociétés d'assurance en Côte d'Ivoire révèle une préférence marquée pour les actifs sécurisés. Les tableaux ci-dessous retracent en détail la composition et l'évolution des placements sur la période de 2020 à 2023.

Tableau 4. : Structure et évolution de l'ensemble des placements des sociétés d'assurance

Libellé	2020	2021	2022	2023	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Obligations et autres valeurs d'État	240,4	279,6	324,6	353,6	16,3%	16,1%	8,9%
Obligations des organismes internationaux	14,9	15,4	17,7	22,2	3,4%	14,8%	25,7%
Obligations des institution financières	14,1	12,0	10,3	14,9	-14,9%	-14,4%	44,3%
Autres obligations	18,9	25,4	29,3	52,5	34,3%	15,5%	79,3%
Actions cotées	81,8	109,9	114,4	78,2	34,4%	4,1%	-31,7%
Action des entreprises d'assurance	18,7	18,6	18,7	21,3	-0,5%	0,7%	13,9%
Actions et obligations des sociétés commerciales	47,9	48,3	55,2	64,2	0,8%	14,3%	16,3%
Actions des sociétés d'investissement	42,5	33,5	34,8	44,3	-21,3%	4,0%	27,3%
Droits réels immobiliers	117,0	123,3	134,0	144,4	5,4%	8,7%	7,7%
Prêts garantis	25,8	25,3	26,2	23,4	-2,1%	3,7%	-10,8%
Prêts hypothécaires	37,5	38,7	39,4	22,1	3,2%	1,6%	-43,9%
Autres prêts	3,1	4,0	4,2	4,2	27,4%	7,1%	0,4%
Dépôts en banque	282,8	281,9	290,1	335,6	-0,3%	2,9%	15,7%
Autres actifs	18,5	18,0	13,2	18,5	-2,5%	-26,6%	39,6%
Total des actifs admis en représentation	964	1033,8	1112	1199	7,2%	7,6%	7,8%

Libellé	2020	2021	2022	2023	% ER 2020	% ER 2021	% ER 2022	% ER 2023
Obligations et autres valeurs d'État	240,4	279,6	324,6	353,6	23,4%	28,6%	31,3%	30,9%
Obligations des organismes internationaux	14,9	15,4	17,7	22,2	0,8%	1,6%	1,7%	1,9%
Obligations des institution financières	14,1	12,0	10,3	14,9	1,6%	1,2%	1,0%	1,3%
Autres obligations	18,9	25,4	29,3	52,5	1,8%	2,6%	2,8%	4,6%
Actions cotées	81,8	109,9	114,4	78,2	5,5%	11,2%	11,0%	6,8%
Action des entreprises d'assurance	18,7	18,6	18,7	21,3	4,5%	1,9%	1,8%	1,9%
Actions et obligations des sociétés commerciales	47,9	48,3	55,2	64,2	4,5%	4,9%	5,3%	5,6%
Actions des sociétés d'investissement	42,5	33,5	34,8	44,3	1,6%	3,4%	3,4%	3,9%
Droits réels immobiliers	117,0	123,3	134,0	144,4	20,8%	12,6%	12,9%	12,6%
Prêts garantis	25,8	25,3	26,2	23,4	0,5%	2,6%	2,5%	2,0%
Prêts hypothécaires	37,5	38,7	39,4	22,1	1,4%	4,0%	3,8%	1,9%
Autres prêts	3,1	4,0	4,2	4,2	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%
Dépôts en banque	282,8	281,9	290,1	335,6	37,8%	28,8%	28,0%	29,4%
Autres actifs	18,5	18,0	13,2	18,5	6,4%	1,8%	1,3%	1,6%
Total des actifs admis en représentation	964,0	1033,8	1112,1	1199,3	107,2%	105,7%	107,2%	104,9%
Total des engagements réglementés	898,8	978,1	1036,9	1143,3	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Source : Direction des Assurances

L'allocation des actifs en représentation des engagements règlementés des sociétés d'assurance opérant en Côte d'Ivoire confirme une préférence marquée pour les placements sécurisés, avec une dominance des obligations et autres valeurs d'État, représentant **30,9%** des engagements. Cette classe d'actifs a poursuivi sa progression avec une croissance de 8,9% en 2023 par rapport à l'exercice précédent, traduisant une stratégie prudente et conforme aux exigences prudentielles.

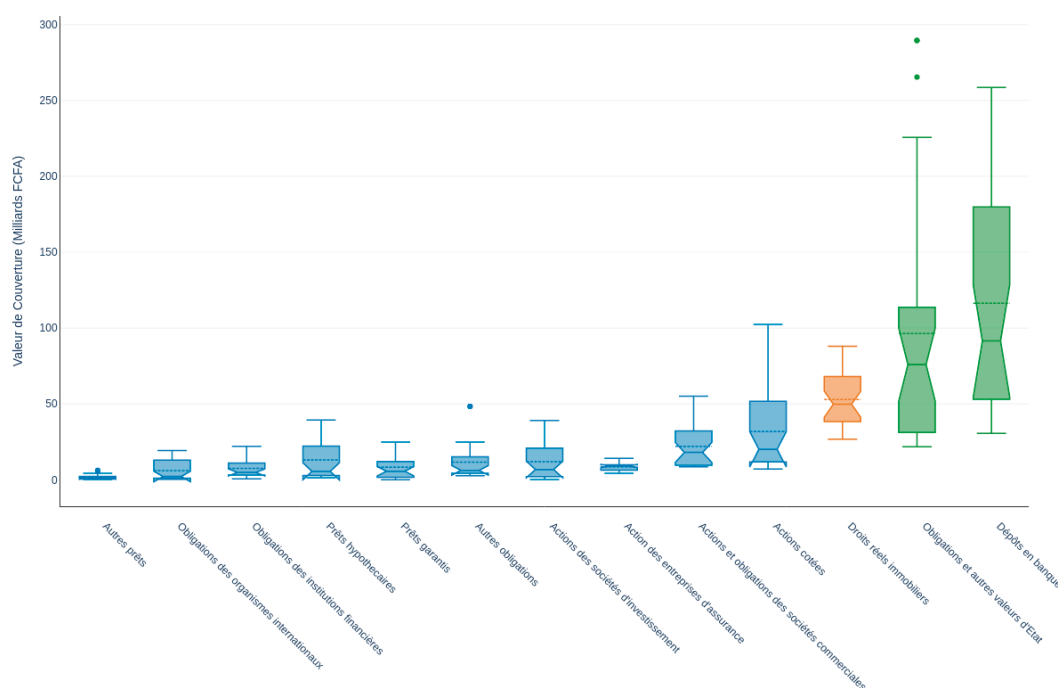
Les dépôts bancaires, incluant les dépôts à terme (DAT), occupent une place significative dans la structure des placements, avec une part de 29,4% et une hausse de 15,7% en 2023.

Les droits réels immobiliers, représente 12,6% des actifs, avec une croissance de 7,7%, confirmant son rôle de valeur refuge à long terme.

En dehors des trois classes majeures, d'autres actifs affichent des évolutions notables :

- Obligations des organismes internationaux (1,9%) : hausse remarquable de 25,7%, révélant un intérêt croissant pour ces instruments financiers diversifiés.
- Obligations des institutions financières (1,2%) : forte augmentation de 44,3%, traduisant une réallocation vers des titres émis par des entités du secteur financier.
- Autres obligations (4,6%) : progression spectaculaire de 79,2%, indiquant un recours accru aux obligations diversifiées.
- Actions cotées (6,8%) : recul de 31,7%, illustrant un désengagement du marché actions en faveur d'actifs plus sécurisés.

Graphique 6. : Distribution des actifs admis en couverture des engagements règlementés (2010-2023)



L'analyse des valeurs médianes dans la distribution des placements confirme la **prépondérance des obligations d'État et des dépôts bancaires** dans la structure des placements des assureurs en Côte d'Ivoire. Ces actifs affichent des **valeurs médianes élevées**, soulignant leur **récence et leur poids constant dans l'allocation des engagements réglementés**.

Les **droits réels immobiliers** présentent également une médiane significative, témoignant de leur rôle stable dans la gestion de long terme, bien que leur dispersion suggère des stratégies d'investissement hétérogènes selon les acteurs.

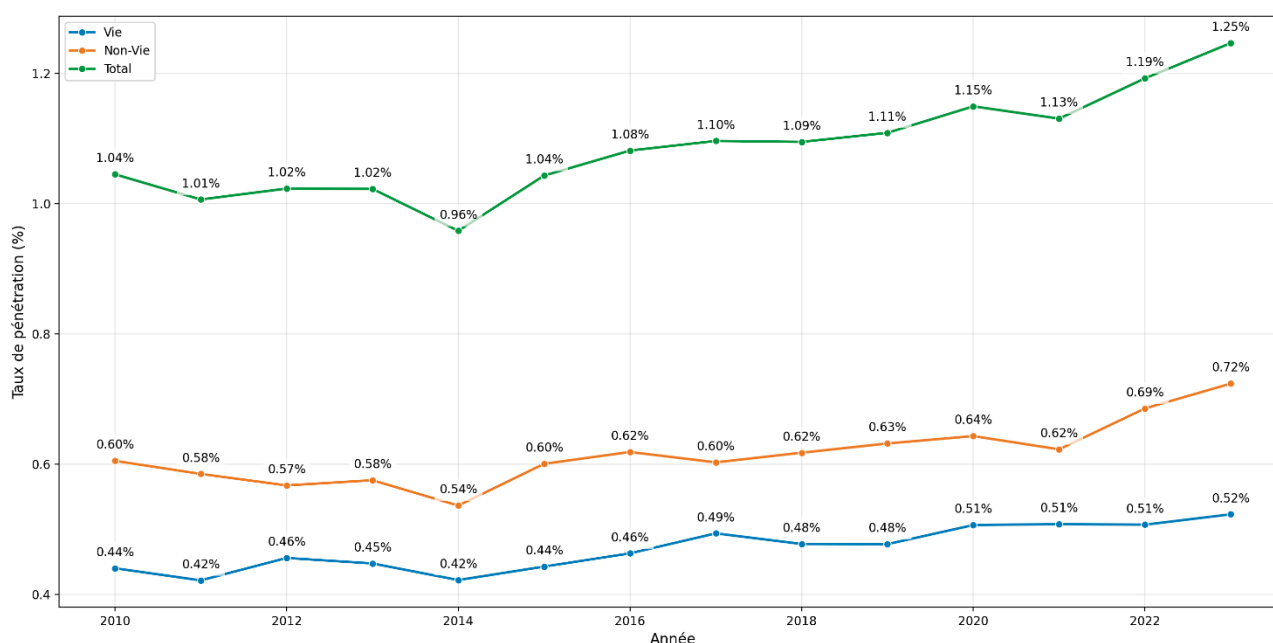
En revanche, la médiane des **actions cotées et des obligations des entreprises commerciales** reste relativement basse, indiquant que ces placements sont moins systématiques et plus volatils. Cette observation corrobore la tendance identifiée dans les tableaux, à savoir un **désengagement des actions et une concentration sur les placements à moindre risque**.

Enfin, la dispersion notable des valeurs dans certaines catégories, notamment les **autres obligations et obligations des institutions financières**, laisse entrevoir des stratégies d'investissement différenciées, où certains acteurs adoptent une **approche plus dynamique de diversification**.

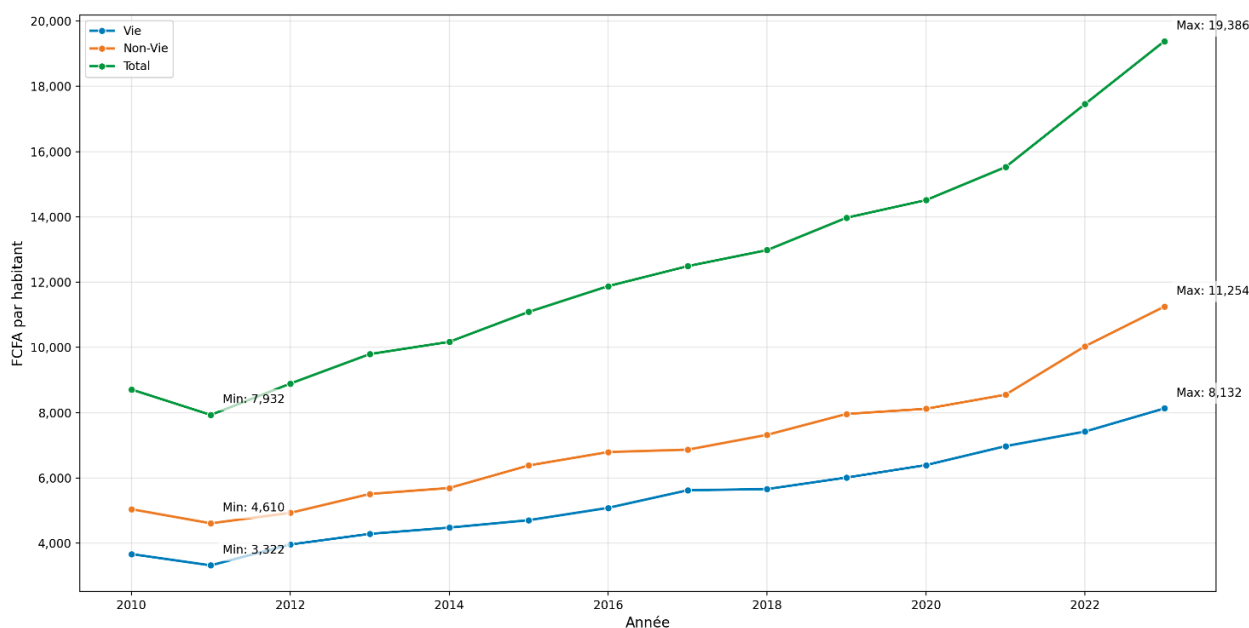
5. Taux de pénétration et densité d'assurance

Les graphiques ci-dessous présentent l'évolution des taux de pénétration et de la densité d'assurance en Côte d'Ivoire de 2010 à 2023, en distinguant les branches Vie et Non-Vie. Il met en évidence les tendances du marché et l'évolution de l'adoption des produits d'assurance au fil des années.

Graphique 7. : Evolution des taux de pénétration (2010-2023)



Graphique 8. : Evolution de la densité d'assurance (FCFA/Habitant) sur la période 2010-2023



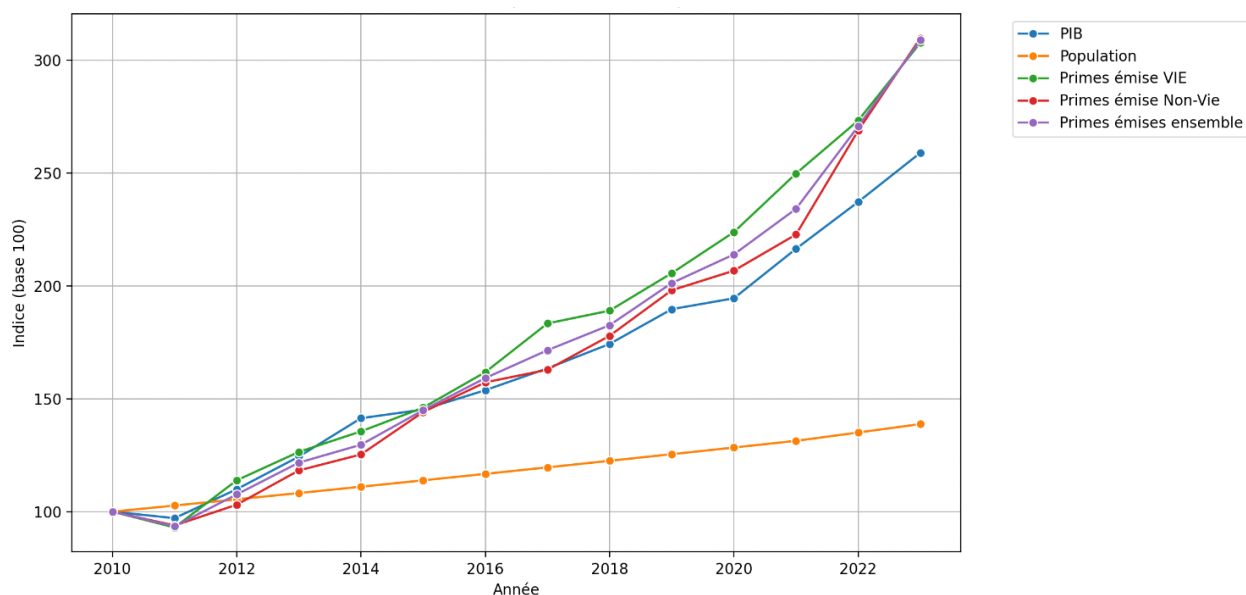
Source : Direction des Assurances

L'analyse conjointe des taux de pénétration et de la densité d'assurance en Côte d'Ivoire entre 2010 et 2023 met en évidence une croissance progressive du marché, bien que le niveau global de pénétration reste faible. Après une période de stagnation jusqu'en 2014, une tendance haussière s'est installée, soutenue par une augmentation des primes d'assurance rapportées à la population, comme l'illustre l'évolution de la densité d'assurance.

L'essor de la densité d'assurance s'explique en grande partie par la croissance de l'activité économique, qui a favorisé l'expansion du marché de l'assurance, notamment dans la branche Non-Vie. L'augmentation du volume des affaires, liée à l'essor des investissements et à une plus grande structuration du tissu économique, a contribué à cette progression. Toutefois, la branche Vie affiche une progression constante.

Graphique 8. : Evolution de la densité d'assurance (FCFA/Habitant) sur la période 2010-2023

Le graphique ci-dessous illustre l'évolution relative du PIB, de la population et des primes d'assurance (Vie, Non-Vie et ensemble) en Côte d'Ivoire entre 2010 et 2023, avec une base 100 en 2010. Il met en évidence la dynamique du marché de l'assurance par rapport à la croissance économique et démographique sur la période observée.

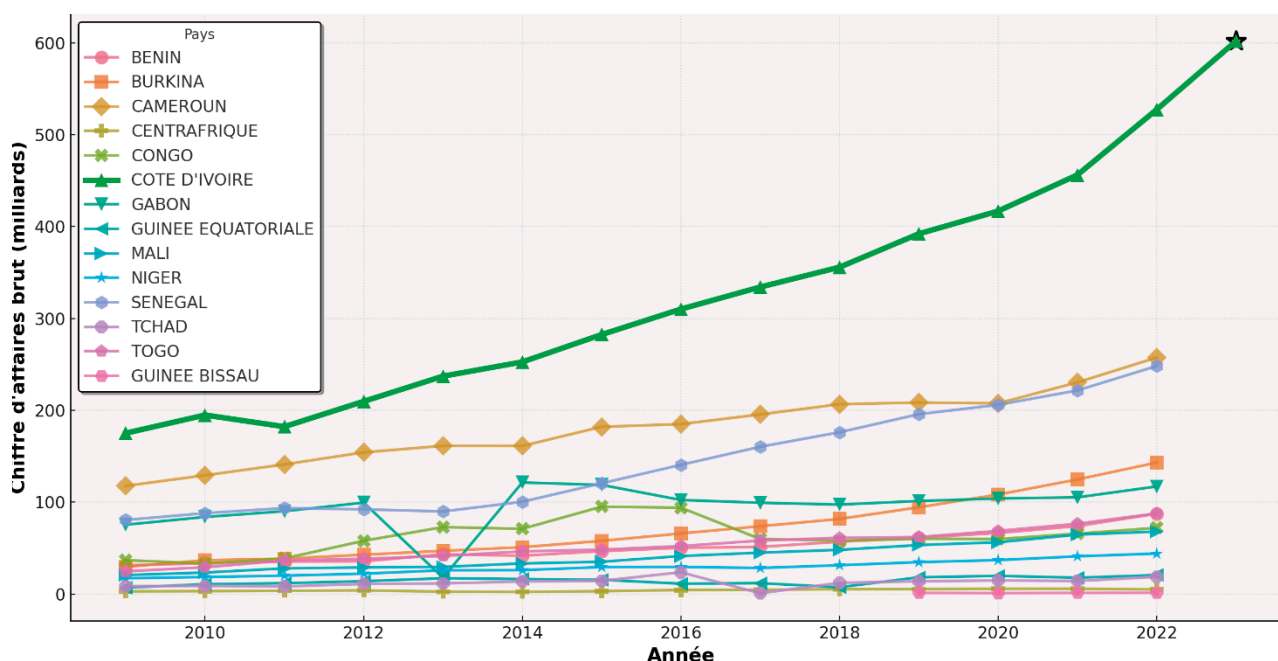


L'analyse de l'évolution relative des primes d'assurance par rapport au PIB et à la population montre une croissance soutenue du marché assurantiel, dépassant celle de l'économie nationale. Alors que la population suit une progression modérée, le PIB a connu une expansion plus marquée, mais reste en deçà de la croissance des primes émises.

Les primes d'assurance Vie et Non-Vie enregistrent une forte accélération, particulièrement après 2020, témoignant d'une adoption croissante des produits d'assurance et d'une intensification de l'activité du secteur.

6. Position de la Côte d'Ivoire dans le marché CIMA

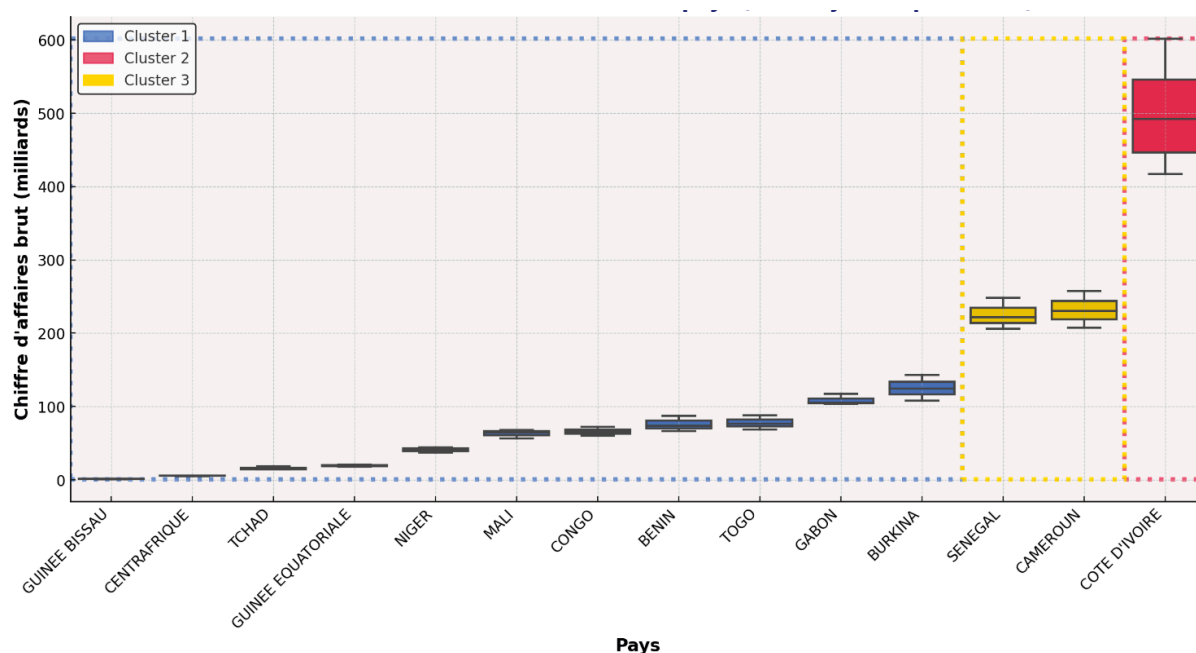
Graphique 9. : Evolution des primes d'assurance par pays sur la période 2010-2022



Source : Direction des Assurances

La **Côte d'Ivoire est indiscutablement le marché leader de l'assurance en zone CIMA**, ayant le chiffre d'affaires médian le plus élevé entre 2009 et 2023. L'évolution des primes d'assurance en zone CIMA sur la période **2009-2023** met en évidence une **croissance soutenue du marché ivoirien**, qui se distingue nettement des autres pays. La **Côte d'Ivoire affiche une progression continue**, confirmant son rôle de **leader régional** grâce à une dynamique de développement stable et une adoption croissante des produits d'assurance.

Graphique 10. : Dispersion du Chiffre d'Affaires par Pays depuis 2020



Source : Direction des Assurances

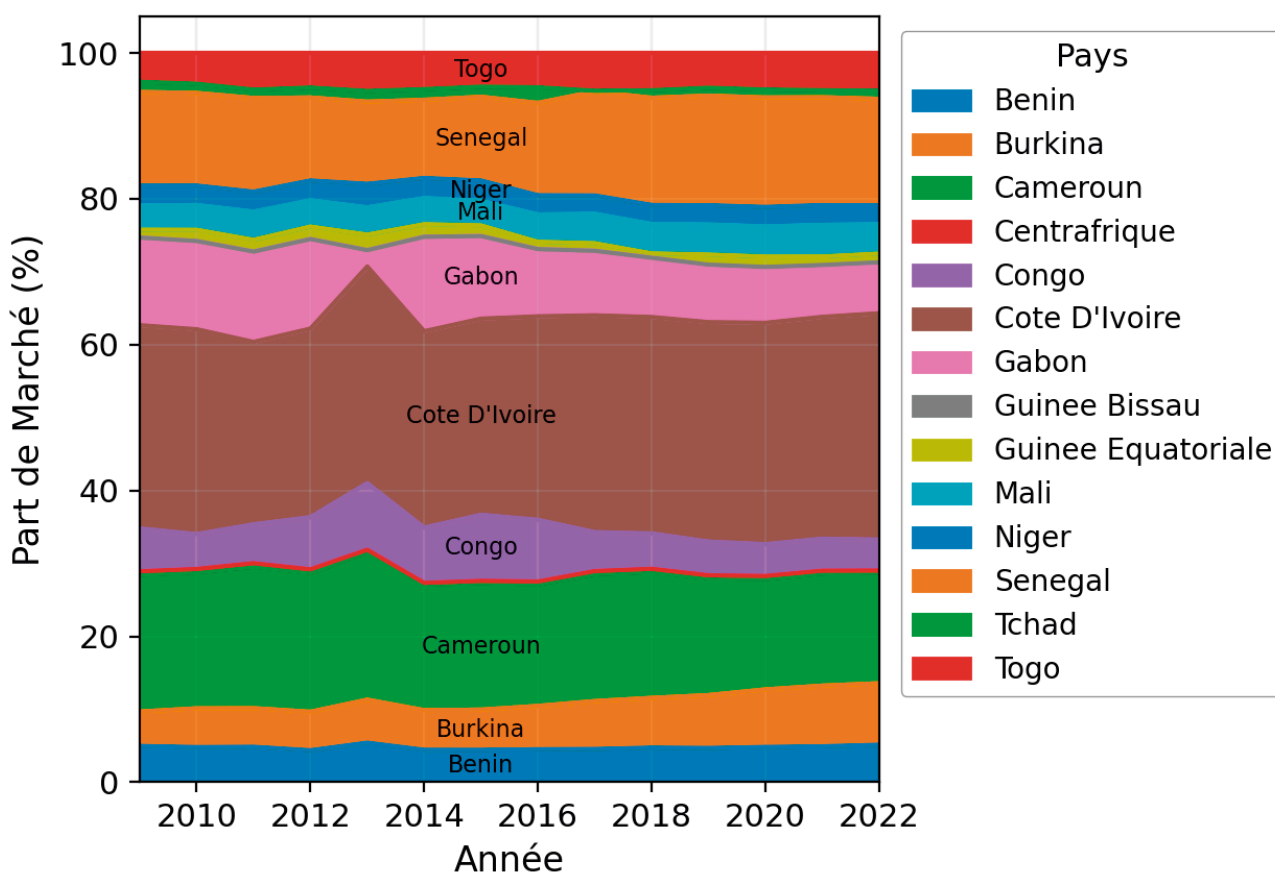
L'analyse comparative du chiffre d'affaires brut des différents marchés de la zone **CIMA** montre que le marché des assurances en **Côte d'Ivoire domine largement le secteur de l'assurance**. Son écart avec les **principaux concurrents** (Cameroun, Sénégal) est considérable, confirmant sa puissance **économique et la maturité de son secteur assurantiel**. Cette **suprématie** s'exprime non seulement par un chiffre d'affaires médian nettement supérieur aux autres pays, mais aussi par une dynamique de croissance affirmée.

En 2022, le marché de l'assurance, tous types confondus, a atteint un volume total de primes de 1 698.841 698.84 milliards FCFA (calculé à partir des «Operations brutes»). La répartition géographique montre une concentration significative du marché dans quelques pays clés. La Côte d'Ivoire représente la part la plus importante avec environ 31,05 % du marché, suivie du Cameroun (15,16 %) et du Sénégal (14,61 %), ce qui permet aux trois premiers pays de cumuler environ 60,82 % de la totalité des opérations. En élargissant à cinq pays, la part cumulative atteint environ 76,15 %, indiquant une forte centralisation du

marché dans ces zones géographiques.

Ces résultats démontrent que le marché de l'assurance en 2022 est dominé par une poignée de pays, les acteurs majeurs étant principalement la Côte d'Ivoire, le Cameroun et le Sénégal, qui concentrent ensemble une large proportion de l'activité. Cette tendance peut être interprétée comme le reflet d'une dynamique de croissance et d'investissement plus soutenue dans ces économies clés, positionnant ces pays en leviers majeurs pour le développement du secteur de l'assurance dans la région.

Graphique 11. : Part de marché par pays de 2009 à 2022



Source : Direction des Assurances

Le marché ivoirien demeure sur toute la période étudiée, le leader de la zone CIMA. En 2022, sa part de marché est de 31,05%.

3^{ème}
PARTIE :
Assurance
Vie



3ÈME PARTIE : ASSURANCE VIE

■ CHIFFRE D'AFFAIRES

252,50
Milliards

■ PRESTATIONS PAYÉES

158,34
Milliards

■ PRIMES CÉDÉES

6,83
Milliards

■ RÉSULTAT

17,95
Milliards

■ FONDS PROPRES

68,66
Milliards

■ PROVISIONS TECHNIQUES

880,66
Milliards

■ TOTAL PLACEMENTS

932,36
Milliards

1. Compte de résultat simplifié du secteur de l'assurance Vie

L'analyse des indicateurs clés du marché de l'assurance vie en Côte d'Ivoire sur la période 2020-2023 met en évidence **une croissance soutenue**. Le compte de résultat simplifié ci-dessous permet d'évaluer l'évolution des primes, des prestations payées, des charges techniques ainsi que du résultat avant affectation du secteur entre 2020 et 2023.

Tableau 5. : Compte de résultat simplifié

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Primes émises brutes	183,68	204,97	224,24	252,50		11,6%	9,4%	12,6%
Produits de placements nets	29,05	31,13	37,18	43,89		7,2%	19,4%	18,0%
Primes cédées	5,14	5,01	5,38	6,83		-2,5%	7,4%	27,0%
Prestations payées	102,02	123,85	119,88	158,34		21,4%	-3,2%	32,1%
Charge de prestations cédées	4,02	5,56	1,30	2,04		38,3%	-76,5%	56,6%
Vaiation de provisions	59,58	59,14	73,86	63,85		-0,7%	24,9%	-13,6%
Charge de commissions	12,02	14,21	15,75	19,55		18,2%	10,8%	24,2%
Autres charges	30,50	32,91	37,61	43,17		7,9%	14,3%	14,8%
Pertes et profits	0,46	8,37	3,53	11,62		1713,3%	-57,8%	229,1%
Impôts sur le bénéfice	0,35	0,35	0,25	0,36		0,3%	-27,0%	41,3%
Résultat avant affectation	7,60	14,57	13,52	17,95		91,7%	-7,2%	32,7%

Les primes émises brutes en assurance Vie enregistrent une hausse continue, passant de 183,7 milliards FCFA en 2020 à 252,5 milliards FCFA en 2023, soit une augmentation de 37,5 % sur la période. La progression annuelle des primes est de +11,6 % en 2021, +9,4 % en 2022 et +12,6 % en 2023.

Les produits de placements nets connaissent également une croissance régulière, passant de 29,1 milliards FCFA en 2020 à 43,9 milliards FCFA en 2023, avec des hausses successives de 7,2 % en 2021, 19,4 % en 2022 et 18 % en 2023.

Les prestations payées évoluent de 102,0 milliards FCFA en 2020 à 158,3 milliards FCFA en 2023, avec une augmentation de 21,4 % en 2021, une légère baisse de 3,2 % en 2022, puis une forte hausse de 32,1 % en 2023.

Les primes cédées varient de 5,1 milliards FCFA en 2020 à 6,8 milliards FCFA en 2023, avec des évolutions de -2,5 % en 2021, +7,4 % en 2022 et +26,9 % en 2023.

La charge des prestations cédées présente des fluctuations importantes, atteignant 4,0 milliards FCFA en 2020, 2,0 milliards FCFA en 2023, après une augmentation de 38,3 % en 2021, une baisse de 76,5 % en 2022, suivie d'une hausse de 56,6 % en 2023.



Tableau 6 : Compte de résultat simplifié

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Total du bilan	805,00	867,58	946,88	1032,27		7,8%	9,1%	9,0%
Capital Social (CS)	44,00	44,00	46,00	46,00		0,0%	4,5%	0,0%
Fonds propres (avant affectation)	54,72	56,20	62,79	68,66		2,7%	11,7%	9,4%
Provisions techniques	678,91	734,91	801,83	880,66		8,2%	9,1%	9,8%
Total placements	737,09	794,37	861,16	932,36		7,8%	8,4%	8,3%

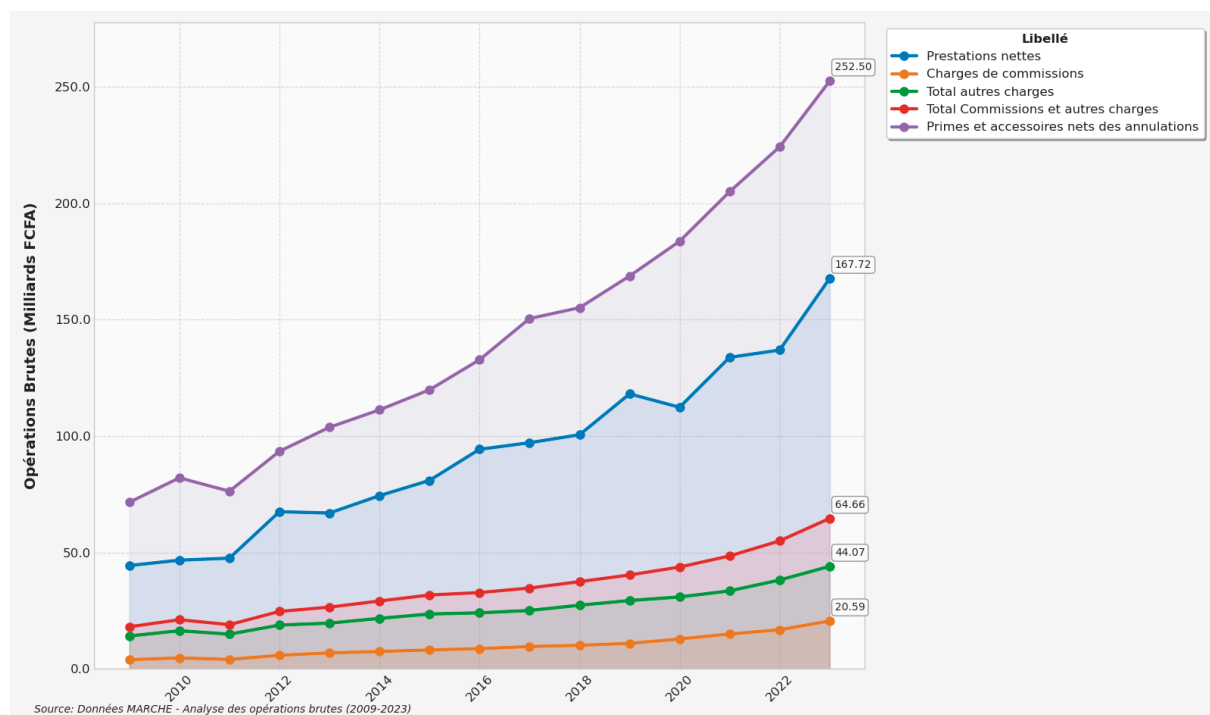
Le total du bilan des compagnies Vie est passé de 805,0 milliards FCFA en 2020 à 1 032,3 milliards FCFA en 2023, marquant une progression de 28,2 % sur cette période. Les hausses annuelles se répartissent comme suit : 7,8 % en 2021, 9,1 % en 2022 et 9,0 % en 2023. Le capital social est resté stable à 44,0 milliards FCFA entre 2020 et 2021, avant d'atteindre 46,0 milliards FCFA en 2022 et 2023, soit une variation de 4,5 % en 2022. Les fonds propres sont passés de 54,7 milliards FCFA en 2020 à 68,7 milliards FCFA en 2023, avec des progressions de 2,7 % en 2021, 11,7 % en 2022 et 9,3 % en 2023.

Tableau 7. : Quelques ratios clés

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Taux de gestion	23,2%	23,0%	23,8%	24,8%		-0,70%	3,51%	4,38%
Rendement des placements	5,8%	5,2%	4,9%	6,1%		-10,86%	-6,00%	24,49%
Rendement des fonds propres	13,89%	25,92%	21,54%	26,15%		86,62%	-16,92%	21,39%
Ratio de couverture des ER	106,1%	105,6%	106,5%	103,9%		-0,47%	0,85%	-2,44%
Ratio de marge de solvabilité	200,72%	203,35%	205,18%	218,67%		1,31%	0,90%	6,57%
Rato de fonds propres (80% CS)	124%	128%	137%	149%		2,71%	6,88%	9,35%

Le taux de gestion des sociétés Vie suit une tendance haussière depuis 2022, avec une progression de 3,51 % en 2022 et 4,38 % en 2023. Le taux de rendement moyen des placements s'établit à environ 5,5 %, enregistrant une hausse de 24,49 % en 2023 par rapport à 2022. Malgré cette progression, le niveau de rendement demeure modéré au regard du taux élevé des frais de gestion. Le rendement des fonds propres est en progression sur la période, tandis que le ratio de couverture des engagements réglementés et le ratio de marge de solvabilité se maintiennent à un niveau élevé par rapport aux exigences réglementaires, traduisant une solvabilité renforcée à l'échelle du marché.

Graphique 12. : Evolution de certains postes du CEG des sociétés vie sur la période 2009 à 2022



Source : Direction des Assurances

Le graphique illustre la dynamique du marché de l'assurance vie sur la période **2009-2023**, exprimée en **milliards de francs CFA**. Une **croissance globale** est observée sur l'ensemble des libellés, traduisant une expansion continue du secteur.

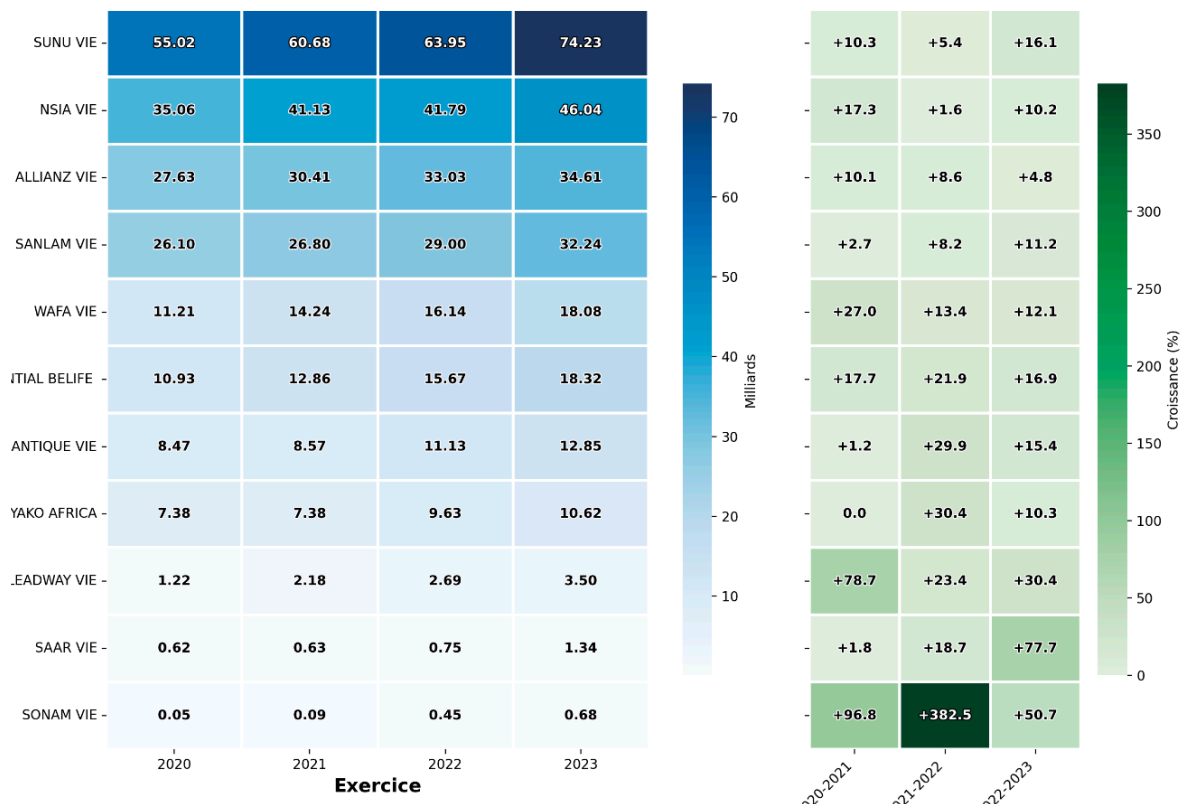
Les **primes et accessoires nets des annulations** constituent la principale composante des opérations brutes, avec une progression régulière, passant d'environ **75 milliards FCFA en 2010 à 252,50 milliards FCFA en 2023**. Cette tendance témoigne d'une augmentation de la souscription de contrats et d'un renforcement de la fidélisation des assurés.

Les prestations nettes suivent également une trajectoire ascendante, atteignant **167,72 milliards FCFA en 2023**, avec une accélération notable à partir de 2018, reflétant l'arrivée à échéance de nombreux contrats et l'intensification des engagements des assureurs.

Les **charges liées à l'activité commerciale** sont également en hausse, notamment :

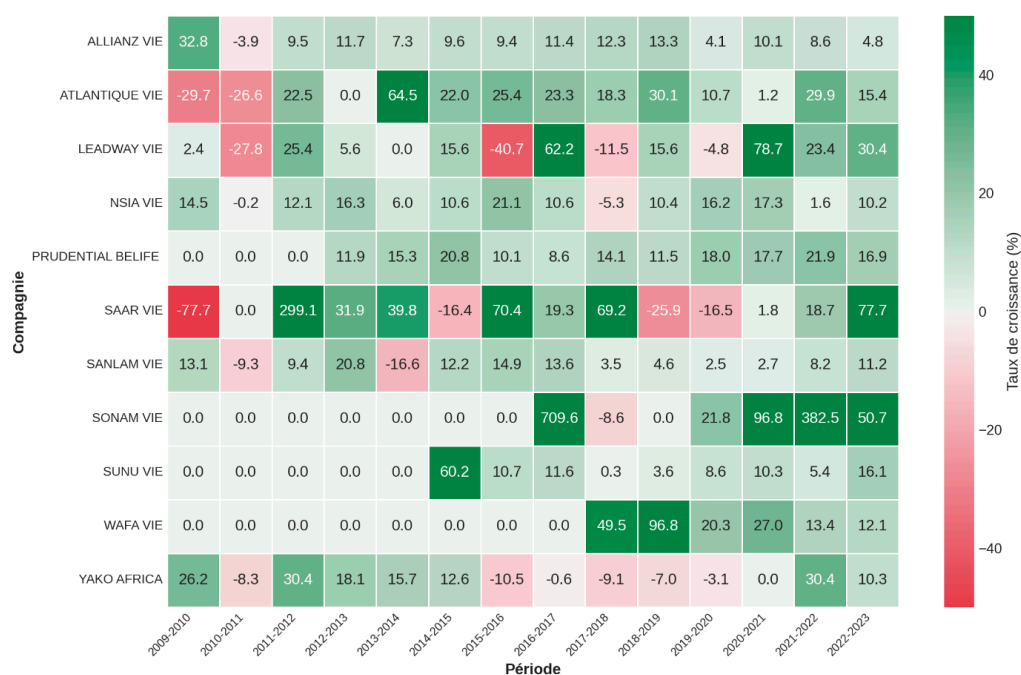
- Les commissions et autres charges, qui progressent de 10 milliards FCFA en 2010 à 64,66 milliards FCFA en 2023, traduisant une augmentation des coûts opérationnels et de distribution.
- Les charges de commissions, qui atteignent 44,07 milliards FCFA en 2023, confirmant l'importance des réseaux de distribution dans le développement du marché.
- Les autres charges, bien que connaissant une croissance plus modérée, dépassent 20 milliards FCFA en 2023, traduisant une maîtrise relative des frais généraux.

Graphique 13. : Analyse du chiffre d'affaires par société sur la période 2020 à 2023



Source : Direction des Assurances

Graphique 14. : Evolution du taux de croissance du chiffre d'affaires par société sur la période 2009 à 2023



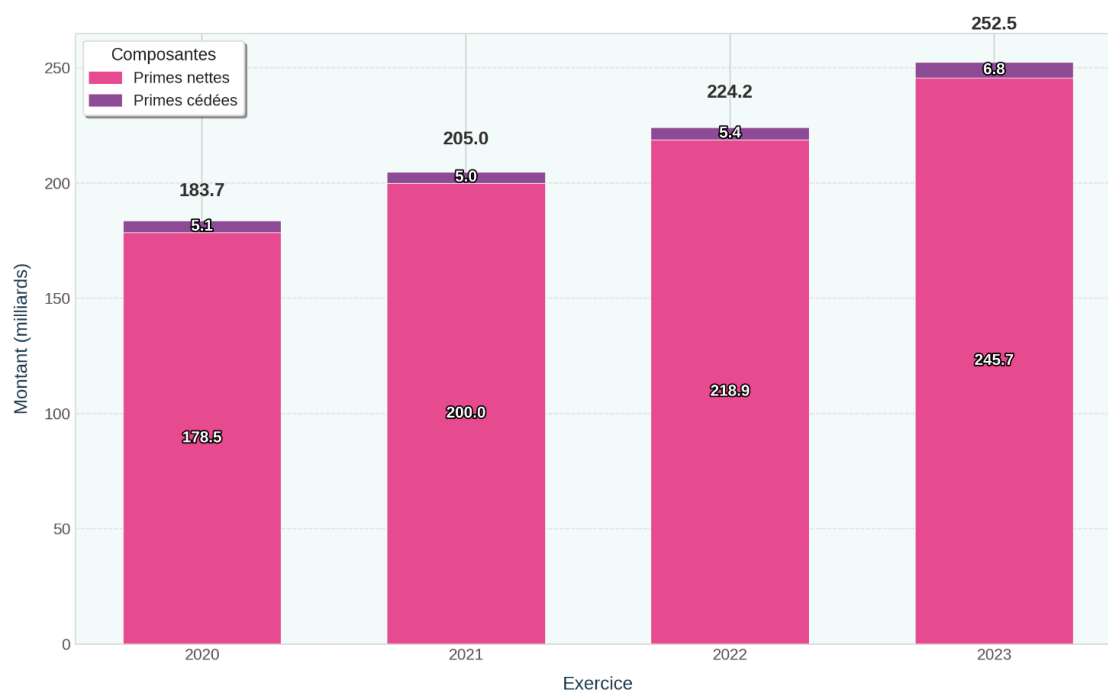
Source : Direction des Assurances

Ces graphiques présentent l'évolution des taux de croissance des primes et accessoires nets pour les compagnies d'assurance vie du marché ivoirien de 2009 à 2023. On observe une forte variabilité d'une année à l'autre, reflétant probablement les conditions économiques et les stratégies spécifiques de chaque entreprise.

En 2023, les performances sont particulièrement contrastées : **SAAR VIE** et **SONAM VIE** enregistre une croissance exceptionnelle respectivement de **77,7 %**, et **50,7 %**. Toutes les sociétés affichent un taux de progression du chiffre d'affaires supérieur à **10 %** en 2023, à l'exception d'**ALLIANZ VIE**, dont le taux de croissance s'établit à **4,8 %**.

L'analyse de l'ensemble de la période révèle des tendances variées, mettant en évidence des dynamiques de croissance hétérogènes entre les différentes compagnies.

Graphique 15. : Décomposition du chiffre d'affaires sur la période 2020 à 2023

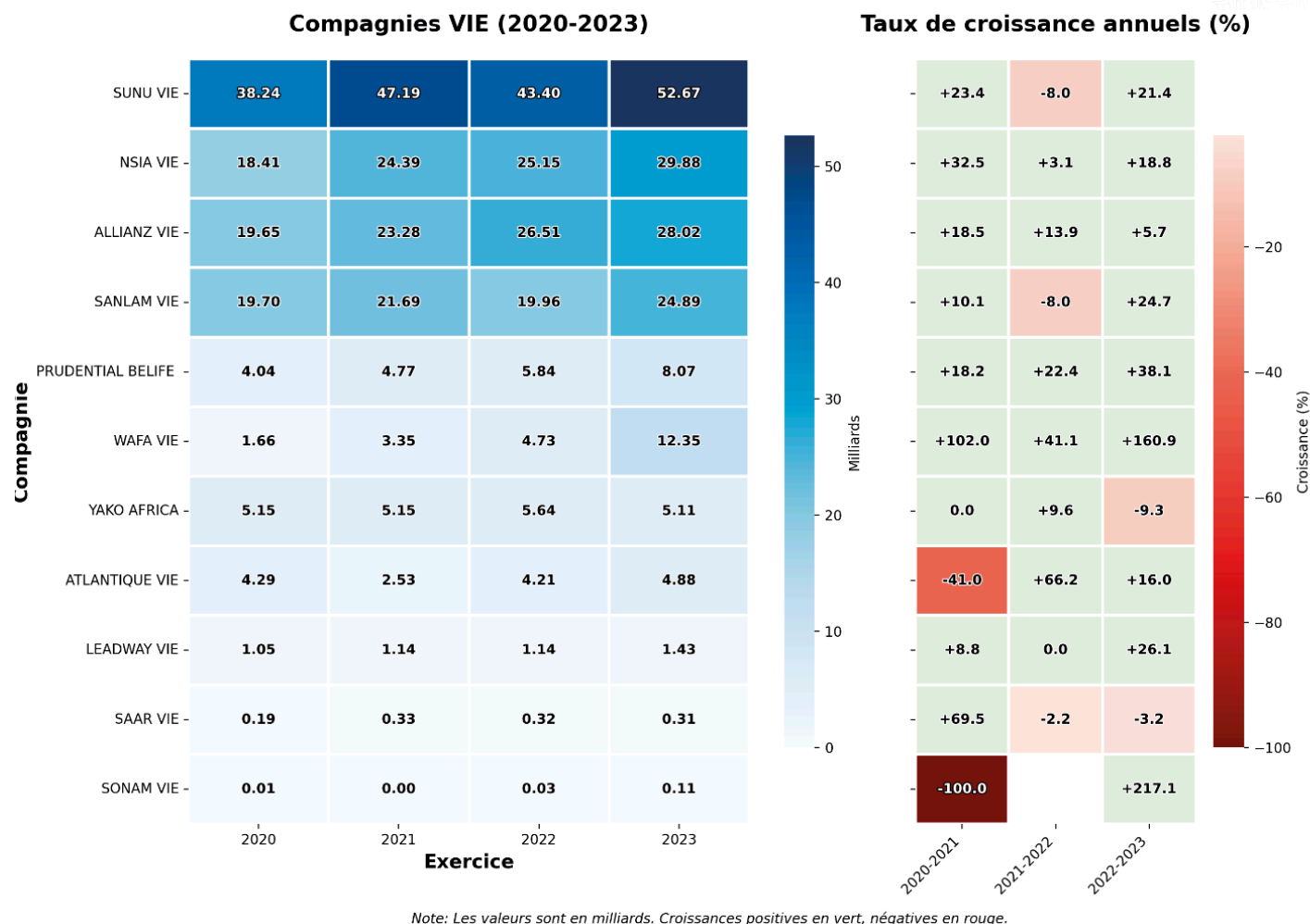


Source : Direction des Assurances

Ce graphique illustre l'évolution du chiffre d'affaires ainsi que du **marché de l'assurance vie** sur la période **2020-2023**. Une croissance continue des primes nettes est observée, passant de **178,5 milliards FCFA en 2020 à 245,7 milliards FCFA en 2023**, soit une progression de **37,6 %**.

Bien que représentant une part modeste, les primes cédées suivent également une tendance haussière, passant de **5,1 milliards FCFA en 2020 à 6,8 milliards FCFA en 2023**.

Graphique 16. : Analyse des prestations nettes sur la période 2020 à 2023

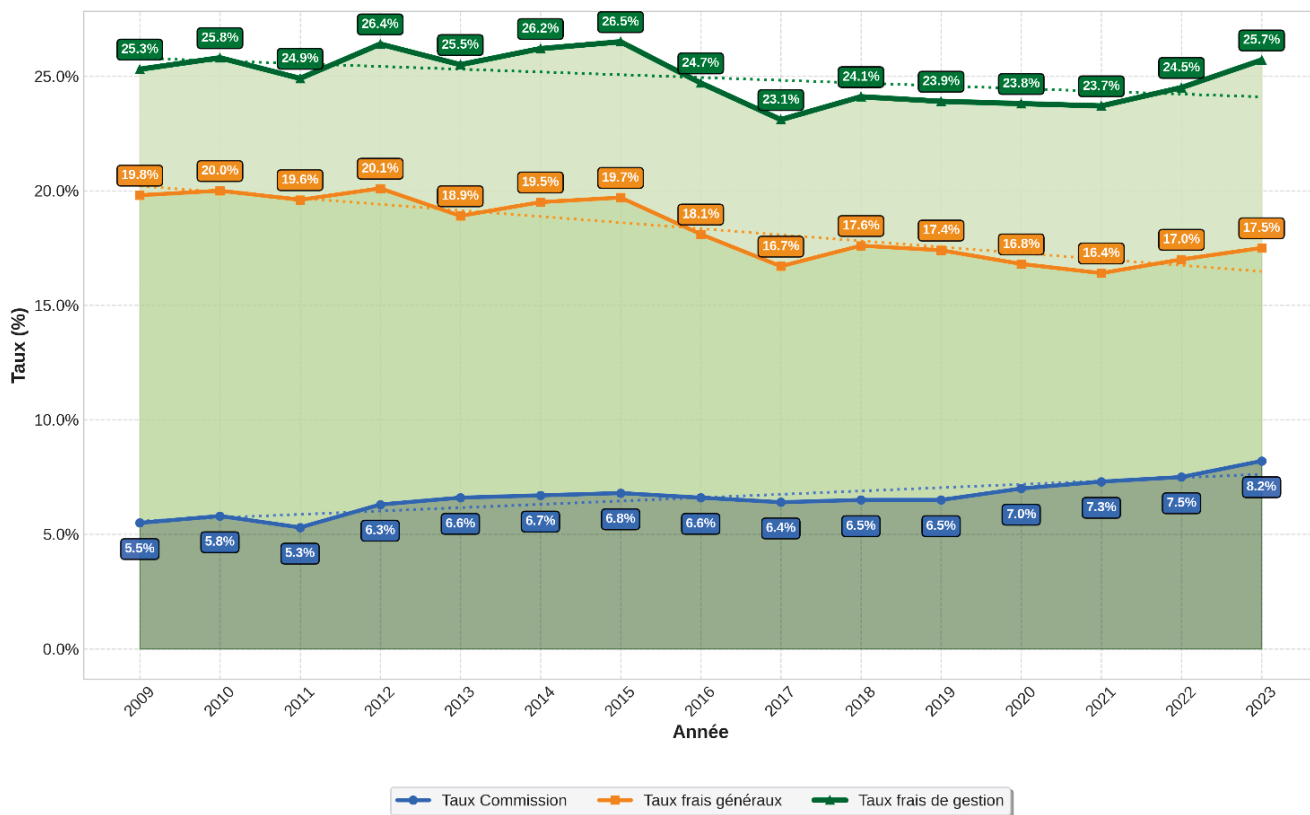


Source : Direction des Assurances

Ce tableau illustre l'évolution des **prestations nettes** des **compagnies d'assurance vie** entre **2020 et 2023**, ainsi que leurs **taux de croissance annuels**. L'analyse met en évidence une croissance globale des prestations, bien que les performances varient selon les compagnies.

SUNU VIE domine le marché en volume, atteignant **52,67 milliards FCFA en 2023**, soit une progression de **37,7 %** sur la période. **Wafa VIE** et **SONAM VIE** enregistrent les taux de croissances les plus élevées en 2023, avec respectivement **160,9 %** et **217,1 %**. À l'inverse, certaines compagnies ont connu des fluctuations, comme **ATLANTIQUE VIE**, qui a subi une baisse de **41,0 % en 2021**, avant de rebondir.

Graphique 17. : Evolution du taux de gestion des sociétés vie sur la période 2009 à 2023



Source: Données d'analyse financière 2009-2023

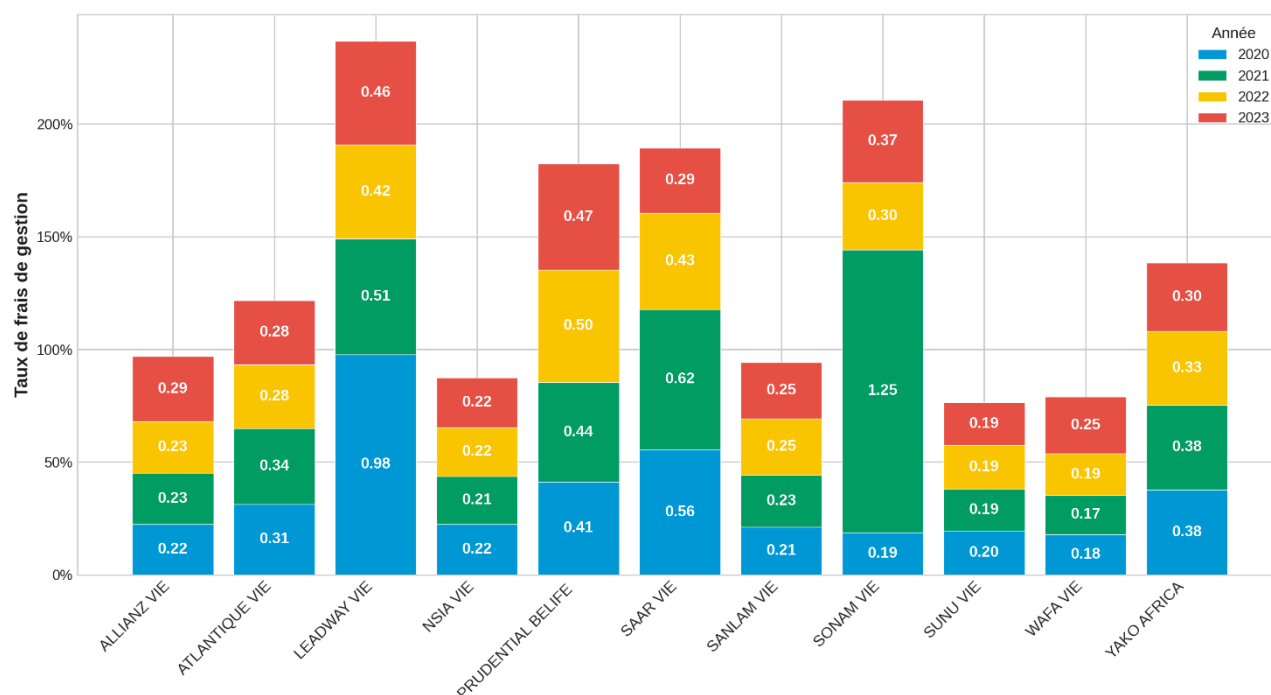
Source : Direction des Assurances

Ce graphique met en évidence l'évolution des taux de commission, des frais généraux et des frais de gestion sur l'ensemble du marché de l'assurance vie pour la période 2009-2023. On observe une augmentation progressive des taux de commission, passant de 5,5 % en 2009 à 8,2 % en 2023.

En parallèle, les frais généraux suivent une tendance à la baisse, passant de 19,8 % en 2009 à 17,5 % en 2023, illustrant une optimisation des coûts et une meilleure rationalisation des dépenses des compagnies d'assurance.

Le taux de frais de gestion, quant à lui, présente des fluctuations mais reste relativement stable sur la période, oscillant autour de 25 %, avec un creux observé en 2017 (23,1 %) avant de repartir à la hausse pour atteindre 25,7 % en 2023. Ces évolutions suggèrent un ajustement progressif des structures de coûts, soutenu par une croissance du chiffre d'affaires et une adaptation des stratégies de gestion dans le secteur.

Graphique 18. : Taux de frais gestion par société sur la période 2020 à 2023



Source : Direction des Assurances

Ce graphique présente l'évolution des taux de frais de gestion des compagnies d'assurance vie sur la période 2020-2023. On observe une forte variabilité des taux entre les compagnies. **Prudential Belife** affiche le taux de frais de gestion le plus élevé en 2023 avec **47%**, suivi de **Leadway Vie (46 %)** et **Sonam Vie (37 %)**. Ces compagnies ont maintenu des taux de gestion globalement élevés sur la période, atteignant respectivement **98 % en 2020 pour Leadway Vie**, **62 % pour SAAR Vie en 2021**, et **125% en 2021 pour Sonam Vie**.

À l'inverse, **Sunu Vie** et **Wafa Vie** affichent des taux plus maîtrisés, restant inférieurs à **25 % en 2023**, avec une relative stabilité sur la période (ex. **Sunu Vie : 19 % en 2020, 19 % en 2021, 19 % en 2022 et 19 % en 2023**). **Yako Africa** présente une régression de ses frais de gestion, atteignant 30 % en 2023 après un taux relativement stable autour de **38 % en 2020 et 2021**.

Cette évolution souligne la diversité des stratégies de gestion au sein du marché de l'assurance vie. Tandis que certaines compagnies optimisent leurs coûts avec des taux contenus autour de **20 %**, d'autres enregistrent une augmentation significative de leurs frais de gestion, pouvant impacter leur rentabilité et leur compétitivité.

Branches d'activités en assurances vie et capitalisation

1. Chiffre d'affaires par catégories

Tableau 8. : Répartition du chiffre d'affaires par catégories (en millions)

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Complémentaires	588,1	654,6	750,9	816,5		11,3%	14,7%	8,7%
Contrat en cas de décès	9 047,5	11 133,4	12 031,7	14 990,7		23,1%	8,1%	24,6%
Contrat en cas de vie	-	-	-	-		0,0%	0,0%	0,0%
Epargne	62 014,1	74 584,0	74 005,3	81 419,3		20,3%	-0,8%	10,0%
Mixte	34 442,3	36 346,2	45 793,7	51 556,9		5,5%	26,0%	12,6%
Titre de capitalisation	2 863,8	59,9	242,1	264,6		-97,9%	304,1%	9,3%
Sous-Total	108 955,9	122 778,1	132 823,7	149 047,9		12,7%	8,2%	12,2%
Complémentaires	-	-	155,2	355,1				128,8%
Contrat en cas de décès	23 396,8	27 301,6	30 048,6	34 667,9		16,7%	10,1%	15,4%
Contrat en cas de vie	-	-	100,1	116,0				15,9%
Epargne	45 056,6	48 437,2	54 690,4	61 557,5		7,5%	12,9%	12,6%
Mixte	1 741,6	1 882,0	1 940,3	2 200,4		8,1%	3,1%	13,4%
Titre de capitalisation	3 934,7	4 176,9	4 084,4	3 871,6		6,2%	-2,2%	-5,2%
Sous-Total	74 129,7	81 797,7	91 019,0	102 768,5		10,3%	11,3%	12,9%
Acceptations-vie	592,8	490,5	669,3	686,1		-17,2%	36,5%	2,5%
Total général	183 678,3	205 066,3	224 512,1	252 502,5		11,6%	9,5%	12,5%

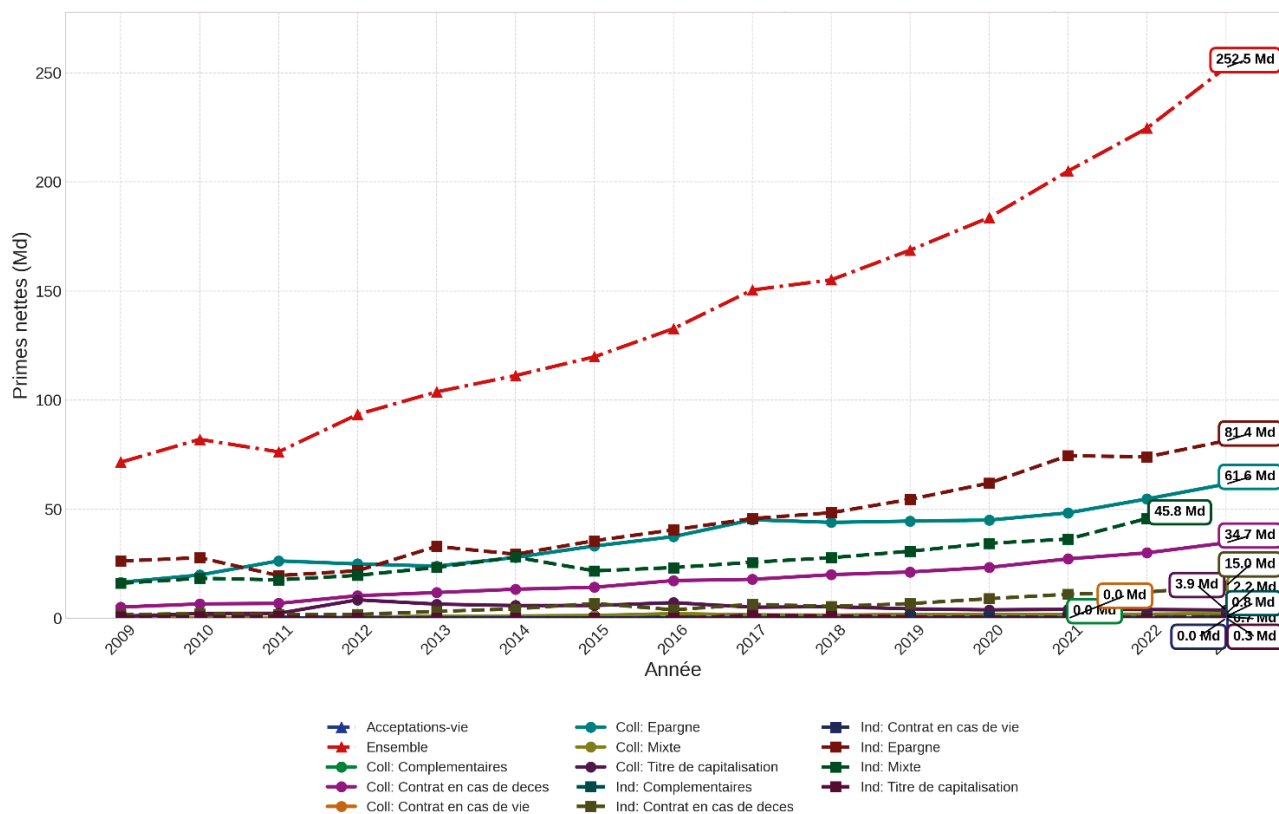
Libellé	2020	2021	2022	2023	% Totale 2020	% Totale 2021	% Totale 2022	% Totale 2023	Graph
Complémentaires	588,1	654,6	750,9	816,5	0,3%	0,3%	0,3%	0,32%	
Contrat en cas de décès	9 047,5	11 133,4	12 031,7	14 990,7	4,9%	5,4%	5,4%	5,94%	
Contrat en cas de vie	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,00%	
Epargne	62 014,1	74 584,0	74 005,3	81 419,3	33,8%	36,4%	33,0%	32,24%	
Mixte	34 442,3	36 346,2	45 793,7	51 556,9	18,8%	17,7%	20,4%	20,42%	
Titre de capitalisation	2 863,8	59,9	242,1	264,6	1,6%	0,0%	0,1%	0,10%	
Sous-Total	108 955,9	122 778,1	132 823,7	149 047,9	59,3%	59,9%	59,2%	59,03%	
Complémentaires	-	-	155,2	355,1	0,0%	0,0%	0,1%	0,14%	
Contrat en cas de décès	23 396,8	27 301,6	30 048,6	34 667,9	12,7%	13,3%	13,4%	13,73%	
Contrat en cas de vie	-	-	100,1	116,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,05%	
Epargne	45 056,6	48 437,2	54 690,4	61 557,5	24,5%	23,6%	24,4%	24,38%	
Mixte	1 741,6	1 882,0	1 940,3	2 200,4	0,9%	0,9%	0,9%	0,87%	
Titre de capitalisation	3 934,7	4 176,9	4 084,4	3 871,6	2,1%	2,0%	1,8%	1,53%	
Sous-Total	74 129,7	81 797,7	91 019,0	102 768,5	40,4%	39,9%	40,5%	40,70%	
Acceptations-vie	592,8	490,5	669,3	686,1	0,3%	0,2%	0,3%	0,3%	
Total général	183 678,3	205 066,3	224 512,1	252 502,5	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	

Le chiffre d'affaires de l'assurance vie poursuit sa croissance, passant de 183 678,3 millions de FCFA en 2020 à 252 502,5 millions de FCFA en 2023, soit une progression de 37,5 % sur la période. Les contrats individuels dominent le marché, représentant 59 % du total en 2023 avec 149 048 millions de FCFA, tandis que les contrats collectifs, bien que moins importants en volume, affichent une croissance plus rapide (+12,9 % en 2023).

Les segments les plus dynamiques restent l'épargne individuelle (81 419,3 millions de FCFA en 2023, +10 %) et l'épargne collective (61 557,5 millions de FCFA en 2023, +12,6 %). Les contrats en cas de décès, qu'ils soient individuels (14 990,7 millions de FCFA en 2023, +24,6 %) ou collectifs (34 667,9 millions de FCFA en 2023, +15,4 %), enregistrent également une progression notable.

Les titres de capitalisation individuels connaissent une forte volatilité, avec une chute en 2021 (-97,9 %) suivie d'un rebond en 2022 (+304,1 %). À noter également la hausse exceptionnelle des complémentaires collectives (+128,8 % en 2023). L'assurance vie reste portée par les produits d'épargne, mixtes et les contrats en cas de décès.

Graphique 19. : Evolution du chiffre d'affaires par catégorie vie sur la période 2009 à 2023



Source : Direction des Assurances

Ce graphique montre l'évolution des primes nettes du marché de l'assurance vie en Côte d'Ivoire de 2009 à 2023. La tendance générale est à la hausse, avec une forte croissance des primes nettes, atteignant 252,5 milliards FCFA en 2023. Les contrats épargnes et mixtes connaissent une progression significative, tandis que d'autres segments comme les titres de capitalisation et les acceptations-vie restent à des niveaux plus modestes. Cette dynamique traduit une évolution favorable du marché de l'assurance vie.

2. Prestations échues par catégorie

Tableau 9. : Répartition des prestations échues par catégorie (en millions)

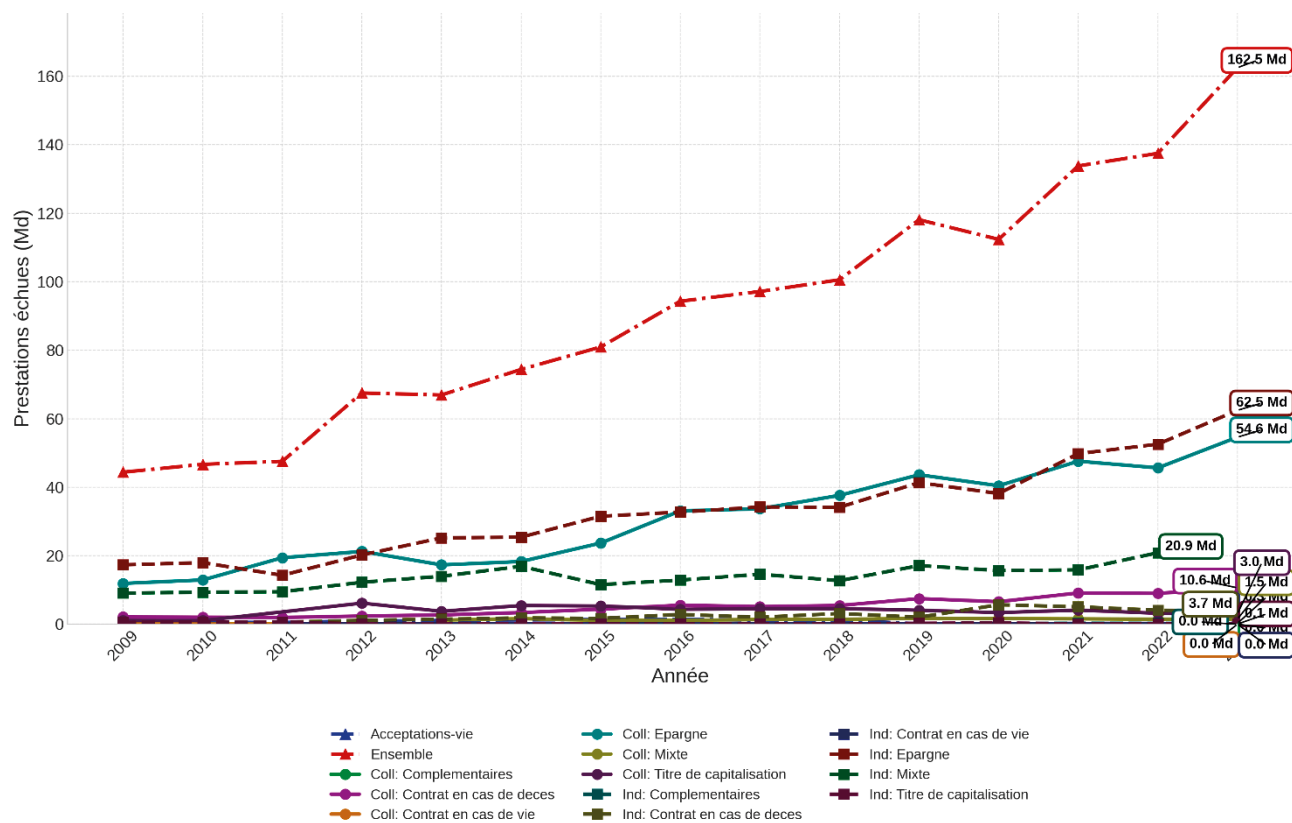
Catégorie	Libllé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Individuelle	Complémentaires	156,6	292,5	240,5	-		86,8%	-17,8%	-100,0%
	Contrat en cas de décès	5 688,6	5 100,6	4 099,7	3 712,2		-10,3%	-19,6%	-9,5%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		0,0%	0,0%	0,0%
	Epargne	38 167,1	49 818,3	52 580,7	62 456,3		30,5%	5,5%	18,8%
	Mixte	15 685,1	15 884,5	20 875,0	26 191,9		1,3%	31,4%	25,5%
	Titre de capitalisation	459,5	30,8	146,3	50,9		-93,3%	375,4%	-65,2%
	Sous-Total	60 156,9	71 126,7	77 942,2	92 411,4		18,2%	9,6%	18,6%
Collective	Complémentaires	12,5	13,0	4,5	25,1				457,2%
	Contrat en cas de décès	6 589,2	9 135,5	9 008,3	10 631,7		38,6%	-1,4%	18,0%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-				
	Epargne	40 440,0	47 607,3	45 663,3	54 625,9		17,7%	-4,1%	19,6%
	Mixte	1 657,8	1 584,9	1 472,5	1 504,6		-4,4%	-7,1%	2,2%
	Titre de capitalisation	3 400,1	4 128,8	3 209,6	3 038,0		21,4%	-22,3%	-5,3%
	Sous-Total	52 099,6	62 469,5	59 358,1	69 825,2		19,9%	-5,0%	17,6%
	Acceptations-vie	124,2	224,8	196,6	270,2		80,9%	-12,5%	37,4%
	Total général	112 380,7	133 821,0	137 496,9	162 506,8		19,1%	2,7%	18,2%

Le montant total des prestations échues en assurance vie poursuit sa croissance, passant de **112 380,7 millions de FCFA en 2020 à 162 506,8 millions de FCFA en 2023**, soit une progression de **44,7 % sur la période**. Après une hausse marquée en **2021 (+19,1 %)**, la croissance a ralenti en **2022 (+2,7 %)** avant d'accélérer à **+18,2 % en 2023**.

Les **contrats d'épargne individuelle et collective** représentent les parts les plus importantes des prestations réglées, avec respectivement **62456,3 et 54625,9 millions de FCFA en 2023**, soit **38,43 % et 33,61% du total**. Les contrats mixtes individuels occupent la troisième place avec **26 191,9 milliards FCFA**, soit **16,12 %** des prestations réglées.

Les **contrats en cas de décès collectifs** suivent avec **10631,7 milliards FCFA**, représentant **6,54 %** du total. Cette répartition montre que **plus de 88 % des prestations** proviennent des engagements liés à **l'épargne et aux contrats mixtes**, traduisant l'importance de ces produits dans l'équilibre financier des assureurs.

Graphique 20. : Evolution des prestations échues par catégorie vie sur la période 2009 à 2023



Source : Direction des Assurances

L'évolution des prestations échues en assurance vie entre **2009 et 2023** met en évidence une croissance continue, atteignant **162,5 milliards FCFA en 2023**, soit une multiplication par **3,6 en 14 ans**.

Les **contrats d'épargne et mixtes** concentrent **plus de 88 % des prestations échues sur toute la période**, confirmant leur rôle central sur le marché.

Cette hausse des prestations traduit l'augmentation des engagements des assureurs, en lien avec la progression des rachats, des échéances des contrats et des sinistres.

3.Charges de provisions par catégorie

Tableau 10. : Répartition des charges de provisions par catégorie (en millions)

Catégorie	Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Individuelle	Complémentaires	- 1,5	3,2	13,5	127,0		-317,5%	319,1%	840,3%
	Contrat en cas de décès	548,0	3 300,7	2 686,8	- 2 858,5		502,4%	-18,6%	-206,4%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		0,0%	0,0%	0,0%
	Epargne	11 991,6	18 459,2	17 368,4	13 115,8		53,9%	-5,9%	-24,5%
	Mixte	9 509,5	7 609,6	8 731,5	12 278,4		-20,0%	14,7%	40,6%
	Titre de capitalisation	2 804,7	- 17,0	92,5	104,2		-100,6%	-643,0%	12,6%
	Sous-Total	24 852,3	29 355,7	28 892,7	22 766,9		18,1%	-1,6%	-21,2%
Collective	Complémentaires	- 3,0	-	-	-				-
	Contrat en cas de décès	1 176,9	721,0	1 549,0	2 920,5		-38,7%	114,8%	88,5%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-				
	Epargne	13 138,1	7 052,5	17 418,1	16 611,0		-46,3%	147,0%	-4,6%
	Mixte	5,6	- 21,0	168,7	399,4		-477,0%	-902,7%	136,7%
	Titre de capitalisation	- 99,6	- 881,1	- 257,3	- 321,5		784,9%	-70,8%	24,9%
	Sous-Total	14 218,0	6 871,4	18 878,5	19 609,5		-51,7%	174,7%	3,9%
	Acceptations-vie	167,7	- 59,0	33,6	10,2		-135,2%	-157,0%	-69,6%
	Total général	39 238,0	36 168,1	47 804,8	42 386,6		-7,8%	32,2%	-11,3%

Source : Direction des Assurances

L'analyse des charges de provisions sur la période 2020-2023 révèle une forte volatilité, tant au niveau global que par catégorie d'assurance. Après une hausse en 2022 (+32,2%), elles reculent de 11,3% en 2023, principalement en raison de la baisse des charges de provisions des contrats individuels d'épargne (-24,5%) engendrée par le transfert des sommes en déshérence à la Caisse de Dépôt et de Consignation. À l'inverse, les charges de provisions des contrats collectifs en cas de décès progressent fortement (+88,5% en 2023), tout comme les contrats mixtes individuels (+40,6%).

4. Commissions et taux de commissions par catégorie

Tableau 11. : Répartition des commissions et taux de commissions par catégorie (en millions)

Catégorie	Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Individuelle	Complémentaires	61,1	68,9	82,8	97,9		12,8%	20,1%	18,2%
	Contrat en cas de décès	1 107,3	1 395,3	1 663,8	1 857,1		26,0%	19,2%	11,6%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		0,0%	0,0%	0,0%
	Epargne	2 774,5	3 496,1	3 857,8	4 082,0		26,0%	10,3%	5,8%
	Mixte	2 876,4	2 938,0	3 441,7	3 952,5		2,1%	17,1%	14,8%
	Titre de capitalisation	56,8	4,5	22,0	23,3		-92,2%	394,6%	5,8%
	Sous-Total	6 876,1	7 902,8	9 068,1	10 012,8		14,9%	14,7%	10,4%
Collective	Complémentaires	-	-	6,4	6,5				1,7%
	Contrat en cas de décès	4 205,4	5 270,6	5 644,7	8 518,7		25,3%	7,1%	50,9%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-				
	Epargne	1 224,6	1 240,4	1 350,3	1 447,6		1,3%	8,9%	7,2%
	Mixte	84,9	84,4	87,9	100,4		-0,6%	4,2%	14,2%
	Titre de capitalisation	301,4	298,0	240,8	233,3		-1,1%	-19,2%	-3,1%
	Sous-Total	5 816,4	6 893,4	7 330,2	10 306,4		18,5%	6,3%	40,6%
	Acceptations-vie	165,8	220,0	233,4	215,5		32,7%	6,1%	-7,7%
	Total général	12 858,3	15 016,2	16 631,8	20 534,8		16,8%	10,8%	23,5%

Catégorie	Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Individuelle	Complémentaires	10,4%	10,5%	11,0%	12,0%		1,3%	4,7%	8,8%
	Contrat en cas de décès	12,2%	12,5%	13,8%	12,4%		2,4%	10,3%	-10,4%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		-	-	-
	Epargne	4,5%	4,7%	5,2%	5,0%		4,8%	11,2%	-3,8%
	Mixte	8,4%	8,1%	7,5%	7,7%		-3,2%	-7,0%	2,0%
	Titre de capitalisation	2,0%	7,4%	9,1%	8,8%		275,3%	22,4%	-3,2%
	Sous-Total	6,3%	6,4%	6,8%	6,7%		2,0%	6,1%	-1,6%
Collective	Complémentaires	-	-	4,1%	1,8%				-55,5%
	Contrat en cas de décès	18,0%	19,3%	18,8%	24,6%		7,4%	-2,7%	30,8%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		-	-	-
	Epargne	2,7%	2,6%	2,5%	2,4%		-5,8%	-3,6%	-4,8%
	Mixte	4,9%	4,5%	4,5%	4,6%		-8,0%	1,0%	0,7%
	Titre de capitalisation	7,7%	7,1%	5,9%	6,0%		-6,9%	-17,4%	2,2%
	Sous-Total	7,8%	8,4%	8,1%	10,0%		7,4%	-4,4%	24,5%
	Acceptations-vie	28,0%	44,9%	34,9%	31,4%		60,3%	-22,2%	-9,9%
	Total général	7,0%	7,3%	7,4%	8,1%		4,6%	1,2%	9,8%

Source : Direction des Assurances

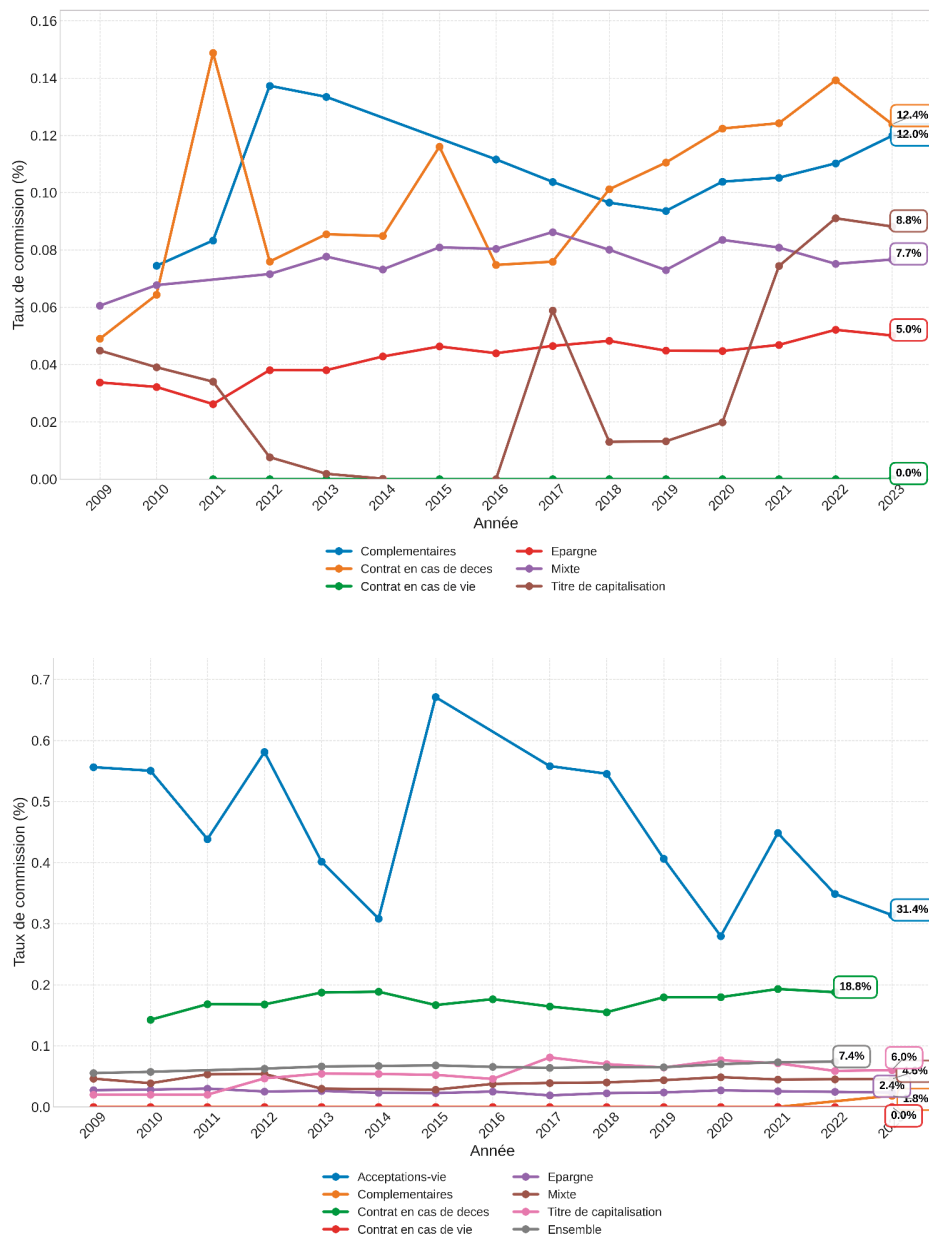
Les commissions enregistrent une progression sur la période 2020-2023, avec une variation globale de **9,8% en 2023**. Les commissions sur **contrats en cas de décès collectifs** augmentent de **30,8%**, tandis que celles sur contrats complémentaires collectifs diminuent de **55,5%** en 2023. Les commissions sur contrats individuels d'épargne baissent de 3,8% après une hausse en 2022. Sur la période, la plupart des catégories de commissions évoluent de manière contrastée selon les années.

Les branches affichant les taux de commissions les plus élevés sont hormis les **acceptations-vie (31,4%)**, les **contrats en cas de décès collectifs (24,6%)** et les **contrats en cas de décès individuels (12,4%)**. Les commissions sur les **contrats complémentaires individuels** représentent 12,0%, tandis que celles sur les contrats mixtes individuels s'établissent à **7,7%**. Les taux de commissions sur les **contrats d'épargne** sont de **5,0%** pour les individuels et **2,4%** pour les collectifs.

Par rapport à 2022, les variations de taux les plus marquées sont observées sur les **contrats en cas de décès**

collectifs (+30,8%), les contrats complémentaires collectifs (-55,5%), et les acceptations-vie (-9,9%).

Graphique 21. : Evolution du taux de commission par catégorie vie sur la période 2009 à 2023



Source : Direction des Assurances

La branche «Collective Contrat en cas de décès» présente une tendance à la hausse des taux de commission depuis 2015, atteignant près de 24,6% en 2023, ce qui représente l'un des taux les plus élevés parmi les branches collectives.

Les contrats «Collective Épargne» montrent une relative stabilité des taux de commission autour de 2,4% sur la période observée, avec une légère tendance à la hausse depuis 2020. «Ensemble» affiche une progression modérée mais constante, reflétant la tendance générale du marché.

5. Autres charges nettes par catégorie et taux de frais généraux par catégorie

Tableau 12. : Répartition des autres charges nettes et des taux de frais généraux par catégorie (en millions)

Catégorie	Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Individuelle	Complémentaires	180,4	212,7	291,5	286,1		17,9%	37,0%	-1,9%
	Contrat en cas de décès	1 288,2	1 553,8	1 913,5	2 557,6		20,6%	23,2%	33,7%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		0,0%	0,0%	0,0%
	Epargne	10 348,3	11 942,9	13 200,3	13 469,7		15,4%	10,5%	2,0%
	Mixte	6 947,5	7 618,6	10 339,5	11 432,1		9,7%	35,7%	10,6%
	Titre de capitalisation	379,3	22,7	97,9	71,2		-94,0%	331,5%	-27,3%
	Sous-Total	19 143,7	21 350,7	25 842,7	27 816,7		11,5%	21,0%	7,6%
Collective	Complémentaires	-	-	0,3	71,2		-	-	25182,6%
	Contrat en cas de décès	2 376,8	2 867,6	2 776,7	4 196,1		20,6%	-3,2%	51,1%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		-	-	-
	Epargne	7 976,8	7 907,6	8 587,1	9 476,2		-0,9%	8,6%	10,4%
	Mixte	238,4	212,6	241,1	257,1		-10,8%	13,4%	6,6%
	Titre de capitalisation	733,1	647,6	696,3	757,9		-11,7%	7,5%	8,9%
	Sous-Total	11 325,1	11 635,3	12 301,5	14 758,5		2,7%	5,7%	20,0%
	Acceptations-vie	-	-	-	-		-	-	-
	Total général	30 468,7	32 985,9	38 144,2	42 575,3		8,3%	15,6%	11,6%

Catégorie	Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Individuelle	Complémentaires	30,7%	32,5%	38,8%	35,0%		5,9%	19,5%	-9,7%
	Contrat en cas de décès	14,2%	14,0%	15,9%	17,1%		-2,0%	14,0%	7,3%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		-	-	-
	Epargne	16,7%	16,0%	17,8%	16,5%		-4,0%	11,4%	-7,3%
	Mixte	20,2%	21,0%	22,6%	22,2%		3,9%	7,7%	-1,8%
	Titre de capitalisation	13,2%	37,9%	40,4%	26,9%		186,0%	6,8%	-33,5%
	Sous-Total	17,6%	17,4%	19,5%	18,7%		-1,0%	11,9%	-4,1%
Collective	Complémentaires	-	-	0,2%	20,1%		-	-	10949,2%
	Contrat en cas de décès	10,2%	10,5%	9,2%	12,1%		3,4%	-12,0%	31,0%
	Contrat en cas de vie	-	-	0,0%	0,0%		-	-	-
	Epargne	17,7%	16,3%	15,7%	15,4%		-7,8%	-3,8%	-2,0%
	Mixte	13,7%	11,3%	12,4%	11,7%		-17,5%	10,0%	-6,0%
	Titre de capitalisation	18,6%	15,5%	17,0%	19,6%		-16,8%	9,9%	14,8%
	Sous-Total	15,3%	14,2%	13,5%	14,4%		-6,9%	-5,0%	6,3%
	Acceptations-vie	-	-	-	-		-	-	-
	Total général	16,6%	16,1%	17,0%	16,9%		-3,0%	5,6%	-0,8%

Source : Direction des Assurances

Les autres charges nettes affichent une croissance continue sur la période 2020-2023, avec une augmentation de 11,6% en 2023 après des hausses successives de 8,3% en 2021 et 15,6% en 2022. Les taux les plus élevés sont observés sur les contrats complémentaires, les titres de capitalisation individuels et les contrats mixtes individuels, avec respectivement des taux de 35,0%, 26,0% et 22,2% en 2023.

Dans l'ensemble le taux de frais généraux se stabilise autour de 17%.

6. Frais de gestion et taux de gestion par catégorie

Tableau 13. : Répartition des frais de gestion et taux de gestion par catégorie

Catégorie	Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Individuelle	Complémentaires	241,5	281,6	374,3	384,0		16,6%	32,9%	2,6%
	Contrat en cas de décès	2 395,6	2 949,1	3 577,3	4 414,7		23,1%	21,3%	23,4%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		0,0%	0,0%	0,0%
	Epargne	13 122,8	15 439,0	17 058,1	17 551,7		17,7%	10,5%	2,9%
	Mixte	9 823,9	10 556,6	13 781,1	15 384,6		7,5%	30,5%	11,6%
	Titre de capitalisation	436,0	27,1	120,0	94,5		-93,8%	341,9%	-21,2%
	Sous-Total	26 019,8	29 253,4	34 910,8	37 829,6		12,4%	19,3%	8,4%
Collective	Complémentaires	-	-	6,7	77,8		-	-	1059,9%
	Contrat en cas de décès	6 582,2	8 138,2	8 421,5	12 714,8		23,6%	3,5%	51,0%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		-	-	-
	Epargne	9 201,3	9 148,0	9 937,4	10 923,8		-0,6%	8,6%	9,9%
	Mixte	323,4	297,0	329,1	357,5		-8,1%	10,8%	8,6%
	Titre de capitalisation	1 034,5	945,6	937,1	991,2		-8,6%	-0,9%	5,8%
	Sous-Total	17 141,4	18 528,7	19 631,7	25 065,0		8,1%	6,0%	27,7%
	Acceptations-vie	165,8	220,0	233,4	215,5		-	-	-
	Total général	43 327,0	48 002,1	54 776,0	63 110,0		10,8%	14,1%	15,2%

Catégorie	Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Individuelle	Complémentaires	41,1%	43,0%	49,8%	47,0%		4,8%	15,9%	-5,6%
	Contrat en cas de décès	26,5%	26,5%	29,7%	29,4%		0,0%	12,2%	-1,0%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		-	-	-
	Epargne	21,2%	20,7%	23,0%	21,6%		-2,2%	11,4%	-6,5%
	Mixte	28,5%	29,0%	30,1%	29,8%		1,8%	3,6%	-0,8%
	Titre de capitalisation	15,2%	45,3%	49,6%	35,7%		197,6%	9,3%	-27,9%
	Sous-Total	23,9%	23,8%	26,3%	25,4%		-0,2%	10,3%	-3,4%
Collective	Complémentaires	-	-	4,3%	21,9%		-	-	406,9%
	Contrat en cas de décès	28,1%	29,8%	28,0%	36,7%		6,0%	-6,0%	30,9%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		-	-	-
	Epargne	20,4%	18,9%	18,2%	17,7%		-7,5%	-3,8%	-2,3%
	Mixte	18,6%	15,8%	17,0%	16,2%		-15,0%	7,5%	-4,2%
	Titre de capitalisation	26,3%	22,6%	22,9%	25,6%		-13,9%	1,3%	11,6%
	Sous-Total	23,1%	22,7%	21,6%	24,4%		-2,0%	-4,8%	13,1%
	Acceptations-vie	28,0%	44,9%	34,9%	31,4%		-	-	-
	Total général	23,6%	23,4%	24,4%	25,0%		-0,8%	4,2%	2,4%

Source : Direction des Assurances

En 2023, les frais de gestion, comprenant les commissions et les autres charges, atteignent un montant total de 63110 millions, en progression de 15,2% par rapport à 2022. Cette évolution s'inscrit dans une dynamique haussière observée depuis 2020, avec des croissances successives de 10,8% en 2021 et 14,1% en 2022.

Rapportés aux primes, les frais de gestion représentent un taux global de 25,0% en 2023, contre 24,4% en 2022, soit une hausse de 2,4%.

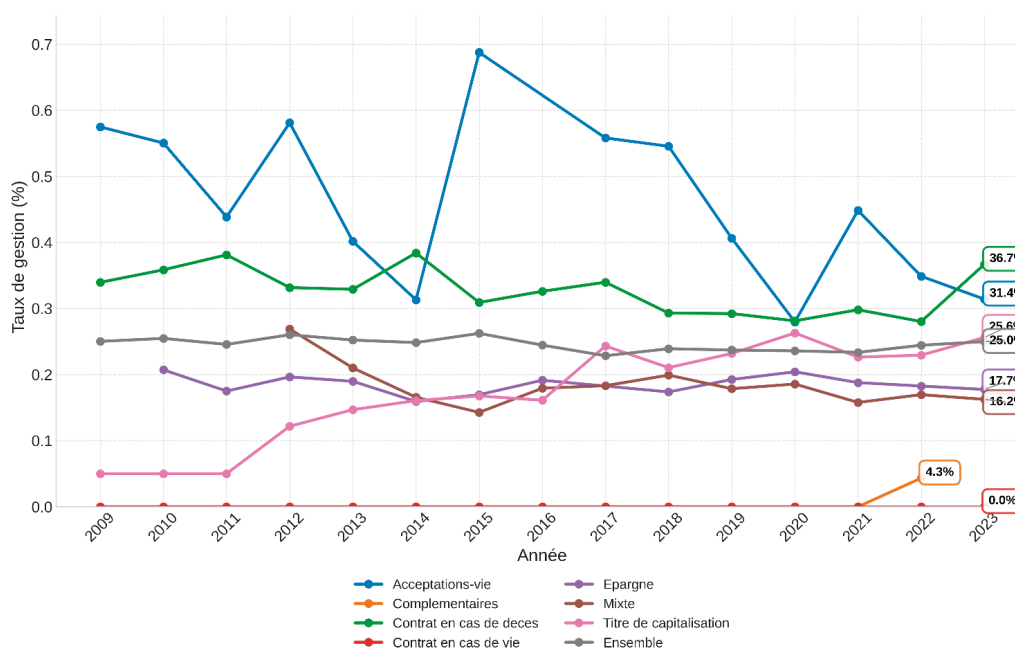
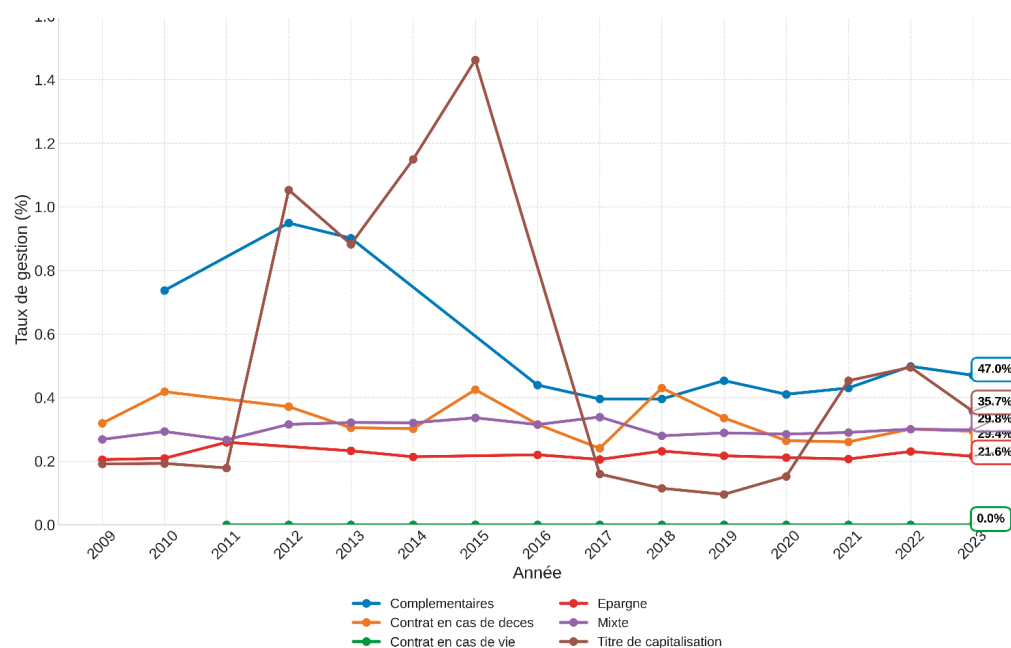
Les branches affichant les taux de frais de gestion les plus élevés en 2023 sont :

- Contrats complémentaires individuels : 47,0%, en baisse de 5,6% par rapport 2022 ;
- Contrats en cas de décès collectifs : 36,7%, en hausse de 30,9% par rapport à 2022 ;
- Titres de capitalisation individuels : 35,7%, en baisse de 27,9% par rapport à 2022 ;
- Contrats mixtes individuels : 29,8%, en baisse de 0,8% par rapport à 2022 ;

- Contrats en cas de décès individuels : 29,4%, en diminution de 1,0% Par rapport à 2022.
- Les contrats d'épargne présentent des taux plus faibles :
- Contrats d'épargne collectives : 17,7% en 2023, en baisse de 2,3%.
- Contrats mixtes collectifs : 16,2% en 2023, en diminution de 4,2%.

L'évolution des frais de gestion reste marquée par des hausses en montant sur l'ensemble des branches, tandis que les taux varient de façon différenciée selon les produits

Graphique 22. : Evolution du taux de gestion par catégorie vie sur la période 2009 à 2023



Source : Direction des Assurances

Sur la période 2009-2023, les taux de frais de gestion apparaissent globalement élevés dans la quasi-totalité des branches. Cette situation s'explique notamment par le niveau des commissions et frais de gestion accordés par les compagnies d'assurance à leurs partenaires bancaires.

Cette configuration impacte directement le coût des primes des contrats décès emprunteurs, qui font de plus en plus l'objet de dénonciations.

Par ailleurs, le niveau élevé des frais de gestion sur les contrats d'épargne individuels est susceptible d'impacter négativement la rentabilité de ces contrats.

7. Primes cédées par catégorie

Tableau 14. : Répartition des primes cédées par catégorie

Catégorie	Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Individuelle	Complémentaires	-	-	-	-		-	-	-
	Contrat en cas de décès	632,5	757,2	1 100,6	1 202,3		19,7%	45,4%	9,2%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		-	-	-
	Epargne	126,2	43,2	-	23,3		-65,7%	-100,0%	-
	Mixte	1 328,5	1 028,1	1 039,2	929,2		-22,6%	1,1%	-10,6%
	Titre de capitalisation	-	-	-	-		-	-	-
	Sous-Total	2 087,2	1 828,6	2 139,8	2 154,9		-12,4%	17,0%	0,7%
Collective	Complémentaires	-	-	-	-		-	-	-
	Contrat en cas de décès	1 381,7	1 951,6	2 044,3	2 694,6		41,2%	4,8%	31,8%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		-	-	-
	Epargne	1 697,7	1 289,2	1 186,2	1 868,2		-24,1%	-8,0%	57,5%
	Mixte	7,0	7,6	6,2	7,0		8,9%	-18,5%	13,3%
	Titre de capitalisation	-	-	-	-		-	-	-
	Sous-Total	3 086,4	3 248,4	3 236,7	4 569,8		5,2%	-0,4%	41,2%
	Acceptations-vie	- 36,0	- 63,0	39,9	-		75,0%	-163,3%	-100,0%
	Total général	5 137,6	5 014,0	5 416,4	6 724,7		-2,4%	8,0%	24,2%

Le tableau présente l'évolution des primes cédées en réassurance de 2020 à 2023, avec une diminution dans l'ensemble en 2021 (-2,4 %) suivie d'une augmentation en 2022 (+8,0 %) et d'une progression plus marquée en 2023 (+24,2 %). La catégorie Collective affiche une hausse significative des primes cédées en 2023 (+41,2 %), tandis que la catégorie Individuelle montre une évolution plus modérée avec une quasi-stagnation cette même année (+0,7 %).

Les primes cédées pour les contrats en cas de décès collectifs enregistrent une augmentation constante sur la période, particulièrement en 2023 (+31,8 %).

8. Sinistres et charges incombant aux réassureurs

Tableau 15. : Répartition des sinistres et charges incombant aux réassureurs par catégorie

Catégorie	Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Individuelle	Complémentaires	-	-	-	-		-	-	-
	Contrat en cas de décès	382,5	129,9	212,7	705,2		-66,0%	63,7%	231,6%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		-	-	-
	Epargne	1,7	-	-	1,2		-100,0%	-	-
	Mixte	1 298,0	1 302,8	1 069,8	1 153,9		0,4%	-17,9%	7,9%
	Titre de capitalisation	-	-	-	-		-	-	-
	Sous-Total	1 678,9	1 432,8	1 282,5	1 860,3		-14,7%	-10,5%	45,1%
Collective	Complémentaires	-	-	-	-		-	-	-
	Contrat en cas de décès	823,7	685,0	881,0	1 048,8		-16,8%	28,6%	19,1%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		-	-	-
	Epargne	1 908,2	1 472,2	1 434,7	1 981,4		-22,9%	-2,5%	38,1%
	Mixte	1,6	1,5	1,8	2,3		-10,3%	24,1%	27,7%
	Titre de capitalisation	-	-	-	0,0		-	-	-
	Sous-Total	2 733,6	2 158,6	2 317,5	3 032,6		-21,0%	7,4%	30,9%
	Acceptations-vie	50,4	18,8	158,1	-		-62,8%	742,6%	-100,0%
	Total général	4 462,8	3 610,2	3 758,1	4 892,9		-19,1%	4,1%	30,2%

Source : Direction des Assurances

Le total des sinistres incombant au réassureur a suivi une évolution contrastée sur la période 2020-2023, avec une baisse significative en 2021 (-19,1 %), une reprise modérée en 2022 (+4,1 %) et une hausse marquée en 2023 (+30,2 %). La catégorie Individuelle a connu une forte volatilité, notamment pour les contrats en cas de décès, où les sinistres ont chuté en 2021 avant d'augmenter fortement en 2022 et 2023. La catégorie Collective présente une dynamique plus progressive, avec une augmentation des sinistres en 2022 et 2023, particulièrement pour les contrats décès.

9. Produits de placements nets de charges par catégorie

Tableau 16. : Répartition des produits de placements nets de charges par catégorie

Catégorie	Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Individuelle	Complémentaires	1,2	1,1	1,7	30,1		-	-	-
	Contrat en cas de décès	546,4	955,2	928,3	1 008,0		74,8%	-2,8%	8,6%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		-	-	-
	Epargne	8 834,3	9 939,5	11 857,7	13 125,2		12,5%	-	-
	Mixte	4 122,0	4 162,2	5 583,3	8 027,7		1,0%	34,1%	43,8%
	Titre de capitalisation	520,3	8,9	32,5	49,3		-	-	-
	Sous-Total	14 024,1	15 067,0	18 403,5	22 240,3		7,4%	22,1%	20,8%
Collective	Complémentaires	-	-	-	-		-	-	-
	Contrat en cas de décès	598,0	727,4	916,2	1 103,5		21,6%	26,0%	20,4%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	23,6		-	-	-
	Epargne	13 268,4	14 223,2	16 811,0	18 383,9		7,2%	18,2%	9,4%
	Mixte	252,1	283,6	357,3	382,5		12,5%	26,0%	7,1%
	Titre de capitalisation	840,1	918,3	1 146,8	1 141,6		-	-	-
	Sous-Total	14 958,6	16 152,6	19 231,2	21 035,1		8,0%	19,1%	9,4%
	Acceptations-vie	35,5	35,2	37,9	40,8		-0,9%	7,5%	7,6%
	Total général	29 018,3	31 254,8	37 672,6	43 316,2		7,7%	20,5%	15,0%

Les produits de placements nets de charges affichent une croissance soutenue sur la période, avec des augmentations de 7,7% en 2021, 20,5% en 2022 et 15,0% en 2023. Cela indique une performance positive des placements du marché de l'assurance vie.

10. Intérêts crédités aux provisions mathématiques par catégories

Tableau 17. : Répartition des intérêts crédités aux PM par catégorie

Catégorie	Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Individuelle	Complémentaires	0,8	0,8	1,1	3,6		-	-	-
	Contrat en cas de décès	277,5	414,9	473,3	421,5		49,5%	14,1%	-11,0%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		-	-	-
	Epargne	6 791,8	8 031,8	8 426,9	9 202,0		18,3%	-	-
	Mixte	3 452,8	3 566,0	3 970,5	4 392,7		3,3%	11,3%	10,6%
	Titre de capitalisation	268,8	7,6	26,6	9,3		-	-	-
	Sous-Total	10 791,7	12 021,1	12 898,5	14 029,0		11,4%	7,3%	8,8%
Collective	Complémentaires	0,1	-	-	-		-	-	-
	Contrat en cas de décès	383,2	460,4	558,7	509,1		20,2%	21,4%	-8,9%
	Contrat en cas de vie	-	-	-	-		-	-	-
	Epargne	8 935,0	9 709,4	10 831,6	11 883,3		8,7%	11,6%	9,7%
	Mixte	222,7	209,1	213,1	224,1		-6,1%	1,9%	5,1%
	Titre de capitalisation	745,4	689,4	693,1	706,7		-	-	-
	Sous-Total	360,0	387,4	430,4	466,3		7,6%	11,1%	8,3%
	Acceptations-vie	30,0	32,2	31,8	32,5		7,3%	-1,4%	2,4%
	Total général	11 181,8	12 440,7	13 360,6	14 527,9		11,3%	7,4%	8,7%

Source : Direction des Assurances

Sur la période 2020 à 2023, les intérêts crédités aux provisions mathématiques ont enregistré une croissance constante, avec une hausse de 11,3 % en 2021, 7,4 % en 2022 et 8,7 % en 2023. La catégorie Individuelle suit une tendance similaire, affichant des augmentations de 11,4 % en 2021, 7,3 % en 2022 et 8,8 % en 2023, principalement portées par l'épargne. La catégorie Collective présente également une progression régulière, avec des taux de croissance de 7,6 % en 2021, 11,1 % en 2022 et 8,3 % en 2023, l'épargne constituant également l'élément prédominant.

L'analyse du ratio **Produits de placements nets de charges / Intérêts crédités aux provisions mathématiques** met en évidence la capacité des produits de placements nets à couvrir, sur l'ensemble de la période 2020-2023, les engagements d'intérêts à créditer aux provisions mathématiques des assurés, garantissant ainsi l'équilibre financier des engagements contractuels.

11. Résultat d'exploitation par catégorie

Tableau 18. : Répartition des résultats d'exploitation par catégorie

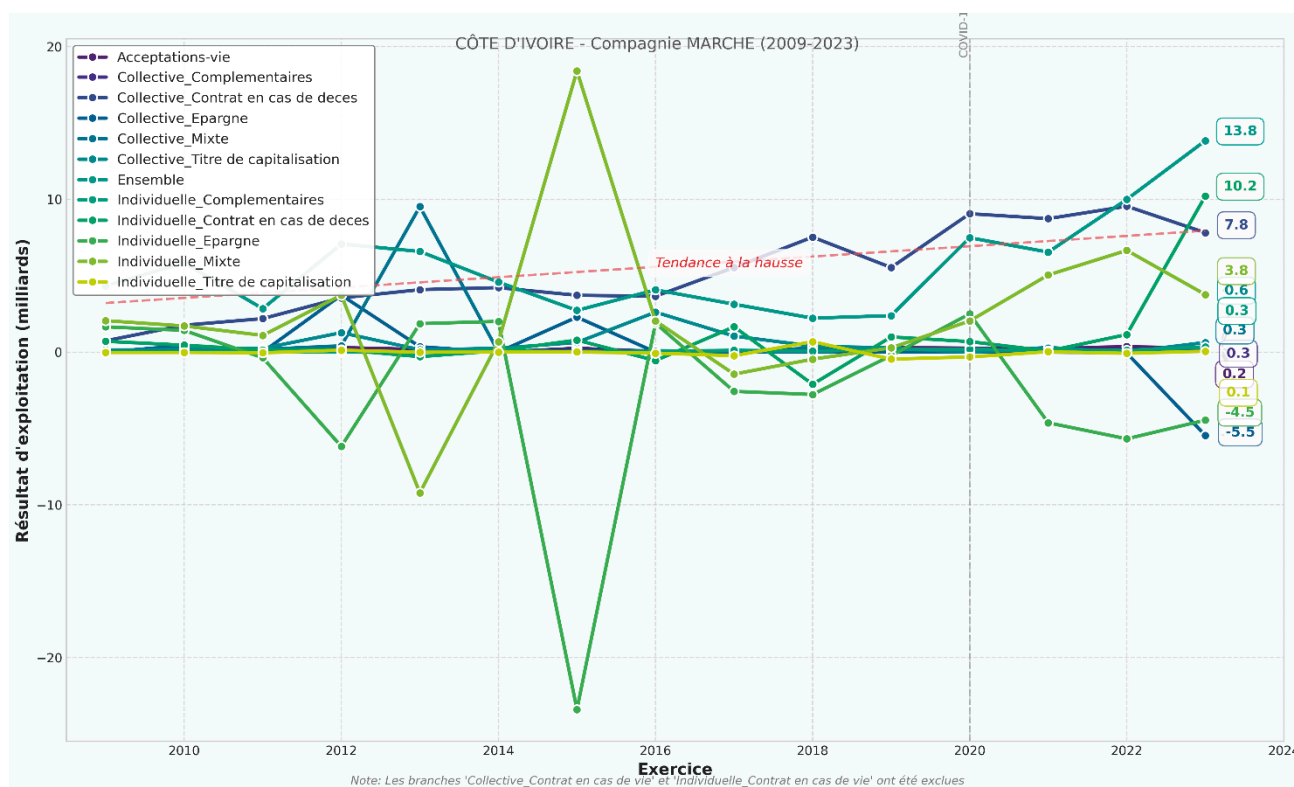
Catégorie	Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Individuelle	Complémentaires	192,8	78,4	125,3	335,6		-	-	-
	Contrat en cas de décès	684,6	78,9	1023,0	10218,0		-88,5%	1196,6%	898,8%
	Contrat en cas de vie	0,0	0,0	0,0	0,0		-	-	-
	Épargne	2499,5	-4631,8	-6628,6	-4457,0		-285,3%	-	-
	Mixte	2035,2	5047,0	6602,0	3763,0		148,0%	30,8%	-43,0%
	Titre de capitalisation	-321,0	23,3	-89,5	54,1		-	-	-
	Sous-Total	5091,1	595,9	1032,3	9913,6		-88,3%	73,2%	860,3%
Collective	Complémentaires	3,0	0,0	-4,5	252,2		-	-	-
	Contrat en cas de décès	9098,7	8908,6	9547,2	7815,8		-2,1%	7,2%	-18,1%
	Contrat en cas de vie	0,0	0,0	0,0	139,7		-	-	-
	Épargne	66,4	111,3	-2983,4	-5455,8		67,6%	-2781,7%	82,9%
	Mixte	19,4	305,5	-7720,1	315,4		1474,5%	-2626,7%	-104,1%
	Titre de capitalisation	0,0	261,3	-3,0	627,7		-	-	-
	Sous-Total	9187,4	9586,7	-1163,8	3695,0		4,3%	-112,1%	-417,5%
	Acceptations-vie	237,3	158,7	361,8	230,9		-33,1%	127,9%	-36,2%
	Total général	14515,8	10341,4	230,3	13839,5		-28,8%	-97,8%	5908,7%

Source : Direction des Assurances

Le résultat technique net de réassurance a connu une forte volatilité sur la période 2020-2023. Après une baisse marquée en 2021 (-28,8 %) et une chute drastique en 2022 (-97,8 %), une augmentation exceptionnelle est observée en 2023 (+5908,7 %), traduisant des évolutions significatives dans l'activité de réassurance. Le sous-groupe (contrats individuels) après une perte importante en 2021 (-88,3 %), a enregistré des progressions significatives en 2022 (-73,2 %) et 2023 (+860,3 %). Cette évolution est principalement portée par les contrats en cas de décès individuel, qui, après une forte diminution en 2021, enregistre une progression massive en 2022 (+1196,6 %) et 2023 (+898,8 %). En revanche, l'Épargne individuelle affiche des résultats négatifs successifs sur l'ensemble de la période, bien que la perte diminue en 2023.

Le sous-groupe (contrats collectifs) présente une trajectoire différente. Après une année de progression du résultat technique net positifs (4,3% en 2021), il enregistre des baisses importantes en 2022 (-112,1 %) et 2023 (-417,5 %), principalement en raison de la détérioration des performances des contrats d'épargne et mixte collectifs.

Graphique 23. : Evolution du résultat d'exploitation par catégorie vie sur la période 2009 à 2023



Source : Direction des Assurances

Le graphique illustre l'évolution du résultat d'exploitation par catégories d'activité pour le marché de l'assurance vie en Côte d'Ivoire, sur la période 2009-2023.

En 2023, les catégories les plus performantes en termes de résultat d'exploitation sont le **Contrat en cas de décès Individuel**, qui atteint environ **10.2 milliards FCFA**, suivi par le Contrat en cas de décès Collectif, avec environ **7.8 milliards FCFA** et le contrat mixte individuel, avec environ **3,8 milliards de FCFA**. D'autres catégories affichent un résultat d'exploitation positif mais plus modeste en 2023, se situant entre **0.3 milliard et 0.6 milliard**.

Il est notable de constater une tendance à la hausse du résultat d'exploitation pour le **Contrat en cas de décès Collectif et Individuel** sur la période analysée. En revanche, l'**Epargne Individuelle et collectif** affichent une tendance à la baisse marquée, avec des résultats d'exploitation négatifs respectivement d'environ **-5.46 et -4.46 milliards de FCFA en 2023**.

Les catégories **Complémentaires et Titre de capitalisation**, tant au niveau individuel que collectif, ont un impact relativement faible sur le résultat d'exploitation global de la compagnie sur cette période.

Tableau 19. : Structure et évolution de l'ensemble des placements des sociétés d'assurance Vie

Libellé	2020	2021	2022	2023	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Obligations et autres valeurs d'Etat	192,6	225,6	265,4	289,6	17,1%	17,7%	9,1%
Obligations des organismes internationaux	13,3	12,8	12,3	16,1	-4,1%	-4,1%	31,1%
Obligations des institutions financières	10,9	8,6	7,4	11,1	-21,3%	-13,5%	50,4%
Autres obligations	15,1	21,0	24,9	48,4	39,1%	18,5%	94,3%
Actions cotées	70,6	95,7	102,4	65,0	35,5%	7,0%	-36,6%
Action des entreprises d'assurance	9,5	9,2	9,7	11,5	-2,5%	5,1%	18,0%
Actions et obligations des sociétés commerciales	38,7	39,3	46,6	55,2	1,7%	18,7%	18,3%
Actions des sociétés d'investissement	39,2	29,6	28,0	36,6	-24,5%	-5,3%	30,6%
Droits réels immobiliers	74,5	83,0	84,2	88,1	11,4%	1,4%	4,7%
Prêts garantis	24,9	24,6	23,1	23,2	-1,0%	-6,1%	0,5%
Prêts hypothécaires	34,6	36,0	38,1	20,5	3,8%	5,8%	-46,0%
Autres prêts	2,2	2,3	1,9	1,5	4,2%	-15,9%	-21,6%
Dépôts en banque	205,6	201,2	212,6	258,6	-2,1%	5,6%	21,6%
Autres Actifs	5,5	5,5	4,6	7,1	0,6%	-17,0%	54,3%
Total des actifs admis en représentation	737,1	794,4	861,2	932,4	7,8%	8,4%	8,3%

Libellé	2020	2021	2022	2023	% ER 2020	% ER 2021	% ER 2022	% ER 2023
Obligations et autres valeurs d'Etat	192,6	225,6	265,4	289,6	27,7%	30,0%	32,8%	32,3%
Obligations des organismes internationaux	13,3	12,8	12,3	16,1	1,9%	1,7%	1,5%	1,8%
Obligations des institutions financières	10,9	8,6	7,4	11,1	1,6%	1,1%	0,9%	1,2%
Autres obligations	15,1	21,0	24,9	48,4	2,2%	2,8%	3,1%	5,4%
Actions cotées	70,6	95,7	102,4	65,0	10,2%	12,7%	12,7%	7,2%
Action des entreprises d'assurance	9,5	9,2	9,7	11,5	1,4%	1,2%	1,2%	1,3%
Actions et obligations des sociétés commerciales	38,7	39,3	46,6	55,2	5,6%	5,2%	5,8%	6,2%
Actions des sociétés d'investissement	39,2	29,6	28,0	36,6	5,6%	3,9%	3,5%	4,1%
Droits réels immobiliers	74,5	83,0	84,2	88,1	10,7%	11,0%	10,4%	9,8%
Prêts garantis	24,9	24,6	23,1	23,2	3,6%	3,3%	2,9%	2,6%
Prêts hypothécaires	34,6	36,0	38,1	20,5	5,0%	4,8%	4,7%	2,3%
Autres prêts	2,2	2,3	1,9	1,5	0,3%	0,3%	0,2%	0,2%
Dépôts en banque	205,6	201,2	212,6	258,6	29,6%	26,8%	26,3%	28,8%
Autres Actifs	5,5	5,5	4,6	7,1	0,8%	0,7%	0,6%	0,8%
Total des actifs admis en représentation	737,1	794,4	861,2	932,4	106,1%	105,6%	106,5%	103,9%
Total des engagements réglementés	694,7	752,3	808,7	897,2	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

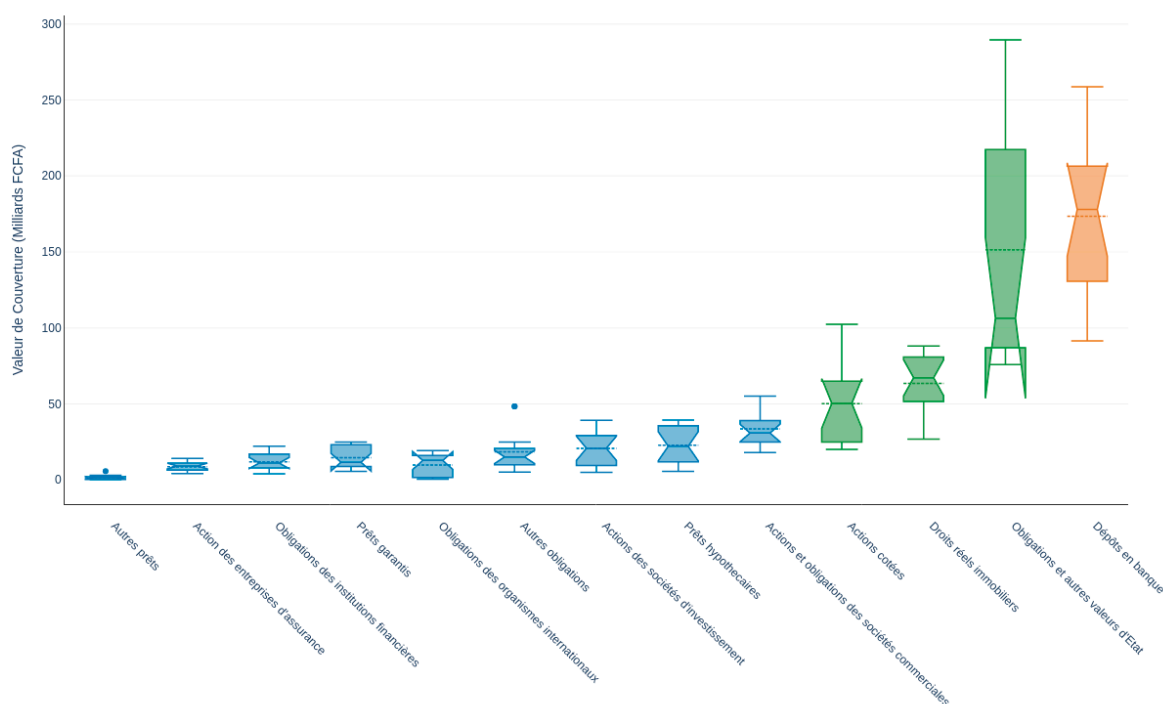
L'évolution des actifs admis en représentation des engagements réglementés entre 2020 et 2023 montre une croissance continue, passant de 737,1 en 2020 à 932,4 en 2023, soit une augmentation annuelle moyenne de 8,2 %. Les obligations et autres valeurs d'État restent la principale composante du portefeuille, représentant 32,3 % des actifs en 2023, malgré une légère baisse de leur part relative par rapport à 2022.

Les **autres obligations** enregistrent une progression significative en 2023 (+94,3 %), traduisant une diversification des investissements obligataires. Les actions cotées, après une hausse en 2021 et 2022, connaissent une forte baisse en 2023 (-36,6 %), réduisant leur poids relatif dans l'ensemble des actifs (7,2 % en 2023 contre 12,7 % en 2022).

Les **dépôts en banque** affichent une progression de 21,6 % en 2023, atteignant 28,8 % du total des actifs admis en représentation, reflétant une politique de liquidité renforcée. Les prêts hypothécaires enregistrent, quant à eux, une baisse marquée en 2023 (-46,0 %), réduisant leur part dans le portefeuille à 2,3 %.

L'analyse du ratio **actifs admis en représentation / engagements réglementés** met en évidence un niveau globalement suffisant de couverture des engagements sur la période par les compagnies d'assurances vie du marché, avec une légère baisse en 2023 (103,9 % contre 106,5 % en 2022).

Graphique 24. : Distribution des actifs admis en couverture des engagements règlementés des sociétés d'assurance vie (2010-2023)



Source : Direction des Assurances

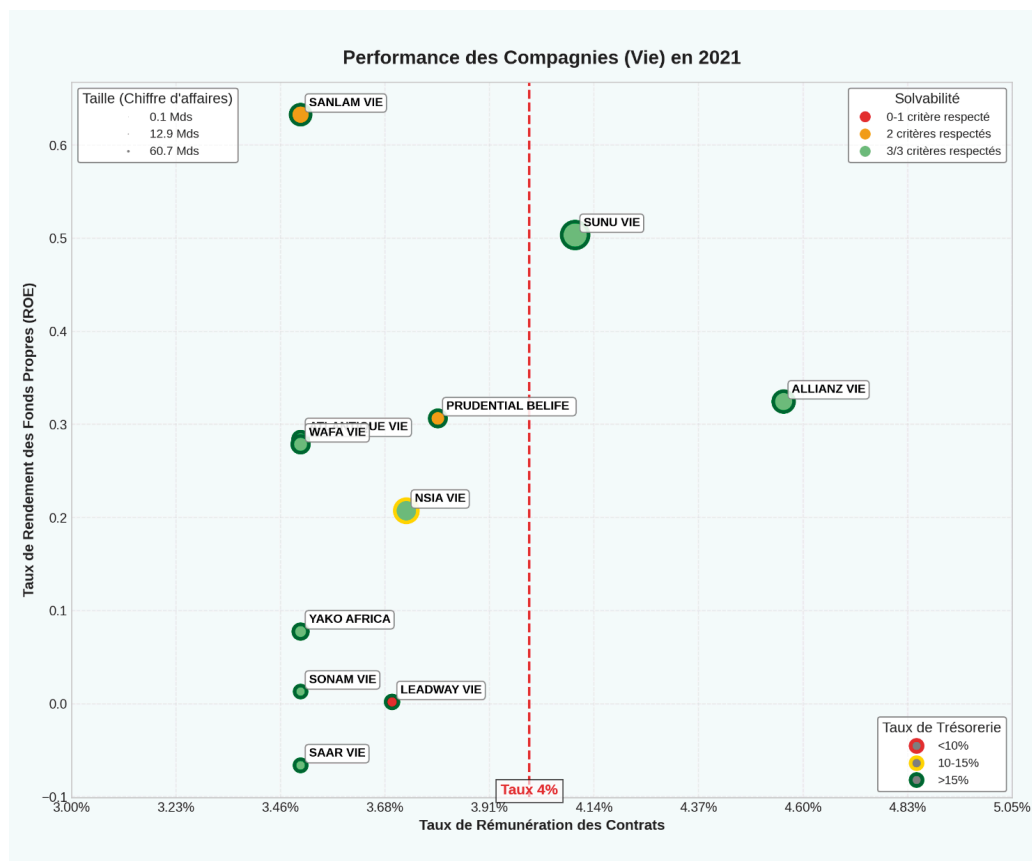
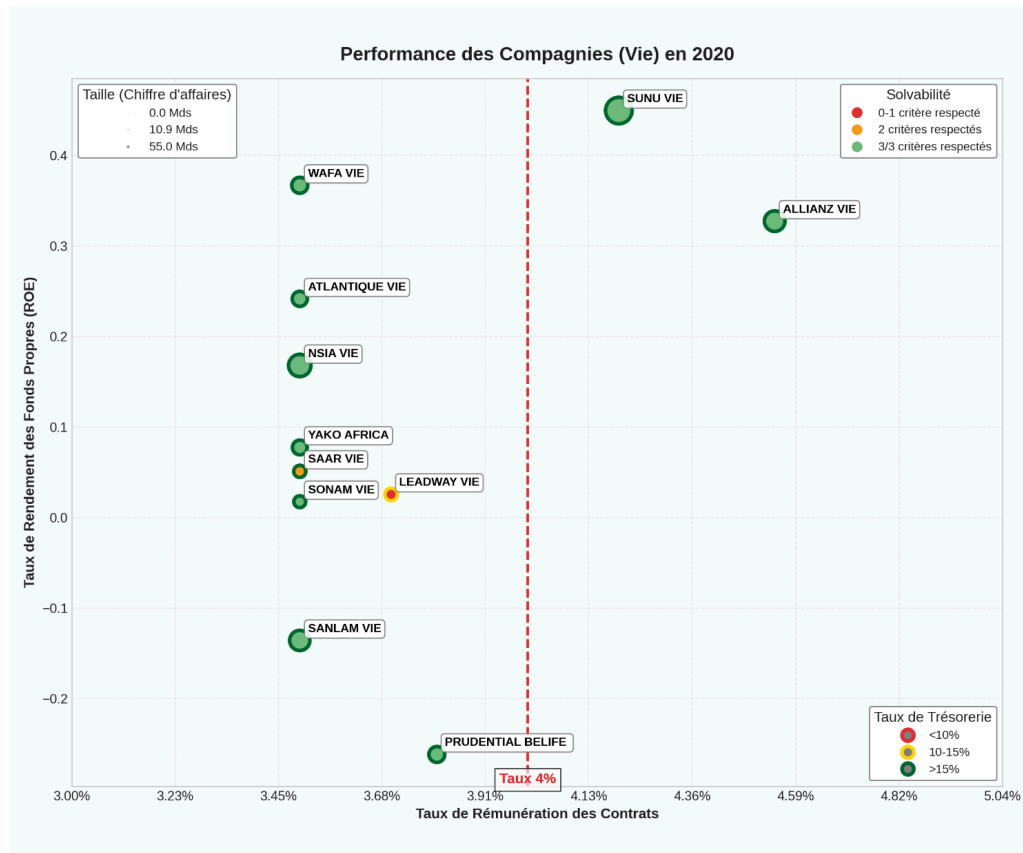
La distribution des valeurs de couverture par type d'actif pour le marché de l'assurance vie en Côte d'Ivoire sur la période 2010-2023 met en évidence l'importance relative des différents types de placements détenus par les compagnies d'assurance vie.

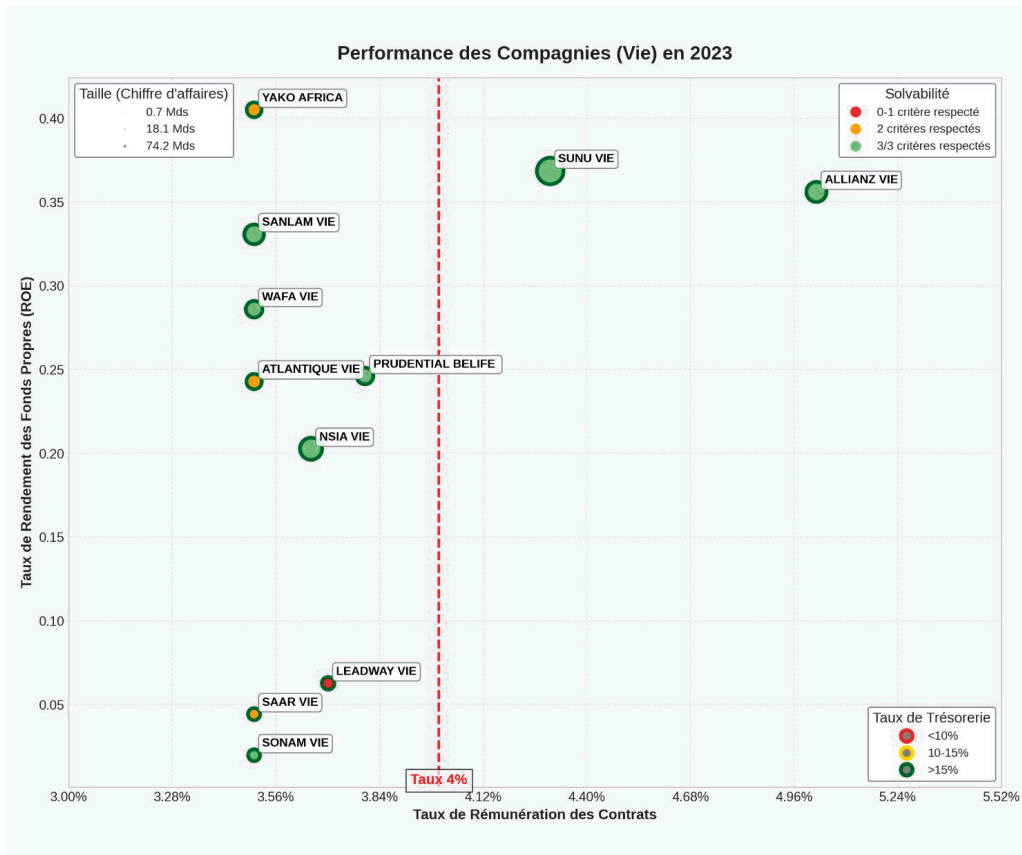
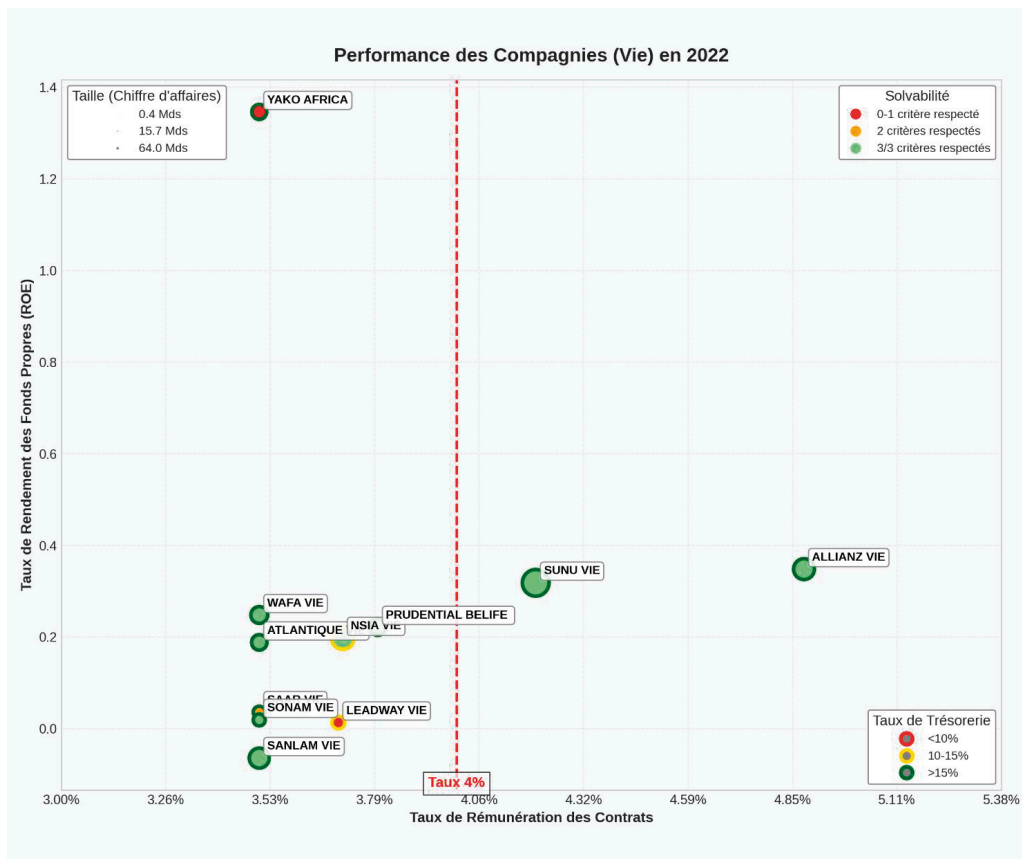
Les **Obligations et autres valeurs d'État** constituent la catégorie d'actifs avec la valeur de couverture médiane la plus élevée, estimée à environ 190 milliards de FCFA. Les Dépôts en banque occupent la deuxième position en termes de valeur de couverture médiane, avec une estimation d'environ 160 milliards de FCFA.

Les Droits réels immobiliers présentent une dispersion importante des valeurs de couverture, avec une médiane estimée autour de 80 milliards de FCFA. Les Actions cotées affichent une valeur de couverture médiane d'environ 50 milliards de FCFA, tandis que les Actions et obligations des sociétés commerciales se situent autour de 30 milliards de FCFA en valeur médiane.

Les autres catégories d'actifs présentent des valeurs de couverture médianes généralement inférieures à **20 milliards de FCFA**.

Graphiques 25. : Différents graphiques présentant les performances des sociétés d'assurance vie sur la période 2020 à 2024





Source : Direction des Assurances

De 2020 à 2023, les performances des compagnies d'assurance Vie ont montré une évolution marquée par la consolidation et l'amélioration générale de la rentabilité et de la solvabilité. ALLIANZ VIE s'est constamment distinguée avec des taux de rémunération élevés et un ROE solide, malgré une légère baisse en 2021. SUNU VIE a maintenu sa position dominante en termes de chiffre d'affaires, tout en assurant un bon ROE sur toute la période. Elle s'est affirmée comme un acteur significatif avec un bon équilibre de performance.

En 2023, l'ensemble des compagnies a réalisé un résultat positif et consolidé son niveau de trésorerie. Toutefois, trois d'entre elles n'ont pas pu respecter toutes les exigences de solvabilité.

4^{ème}
PARTIE :
Assurance
Nov-Vie

4ÈME PARTIE : ASSURANCE NON- VIE

CHIFFRE D'AFFAIRES

349,44
Milliards

■ PRESTATIONS PAYÉES

146,94
Milliards

■ PRIMES CÉDÉES

111,80
Milliards

■ RÉSULTAT

0,48
Milliards

■ FONDS PROPRES

134
Milliards

■ PROVISIONS TECHNIQUES

196,43
Milliards

■ TOTAL PLACEMENTS

266,90
Milliards

1. Compte de résultat simplifié du secteur de l'assurance Non-Vie

L'analyse des indicateurs clés du marché de l'assurance Non-Vie en Côte d'Ivoire sur la période 2020-2023 met en évidence une croissance soutenue. Le compte de résultat simplifié ci-dessous permet d'évaluer l'évolution des primes, des prestations payées, des charges techniques ainsi que du résultat avant affectation du secteur entre 2020 et 2023.

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Primes émises brutes	233,25	259,23	303,21	349,44		11,1%	17,0%	15,2%
Produits de placements nets	7,46	8,05	8,86	13,08		7,8%	10,1%	47,6%
Primes cédées	65,35	77,35	94,85	111,80		18,4%	22,6%	17,9%
Prestations payées	106,85	106,71	133,24	146,94		-0,1%	24,9%	10,3%
Charge de prestations cédées	15,83	12,41	18,87	24,50		-21,6%	52,1%	29,9%
Vaiation de provisions	-3,76	-4,40	-1,89	-7,56		16,8%	-56,9%	298,9%
Charge de commissions	23,55	24,99	30,02	35,90		6,1%	20,1%	19,6%
Autres charges	50,50	54,21	62,53	69,29		7,4%	15,3%	10,8%
Pertes et profits	5,84	-0,35	-4,48	-11,93		-106,0%	1171,2%	166,2%
Impôts sur le bénéfice	3,38	3,28	2,39	3,13		-3,0%	-27,3%	31,4%
Résultat avant affectation	8,99	8,39	1,54	0,48		-6,6%	-81,7%	-68,8%

Les primes émises brutes en assurance Non-Vie s'élèvent à 233,3 milliards FCFA en 2020 et atteignent 349,4 milliards FCFA en 2023, soit une croissance de +49,7 %. Les variations annuelles sont de +11,1 % en 2021, +16,9 % en 2022 et +15,2 % en 2023.

Les produits de placements nets progressent de 7,5 milliards FCFA en 2020 à 13,1 milliards FCFA en 2023, avec des hausses de +7,8 % en 2021, +10,1 % en 2022 et +47,6 % en 2023.

Les prestations payées évoluent de 106,8 milliards FCFA en 2020 à 146,9 milliards FCFA en 2023, avec des évolutions de -0,1 % en 2021, +24,9 % en 2022 et +10,3 % en 2023.

Les primes cédées en réassurance progressent de 65,4 milliards FCFA en 2020 à 111,8 milliards FCFA en 2023, avec des évolutions de +18,4 % en 2021, +22,6 % en 2022 et +17,9 % en 2023.

La charge des prestations cédées suit une tendance fluctuante, passant de 15,8 milliards FCFA en 2020 à 24,5 milliards FCFA en 2023, avec des variations de -21,6 % en 2021, +52,0 % en 2022 et +29,9 % en 2023.



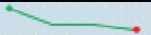
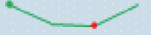
Tableau 21. : Poste important du bilan

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Total du bilan	430,02	449,36	492,35	519,88		4,5%	9,6%	5,6%
Capital Social (CS)	86,03	86,03	89,86	102,51		0,0%	4,5%	14,1%
Fonds propres (avant affectation)	117,43	116,44	123,39	134,00		-0,8%	6,0%	8,6%
Provisions techniques	156,04	171,62	184,86	196,43		10,0%	7,7%	6,3%
Total placements	226,92	239,39	250,91	266,90		5,5%	4,8%	6,4%

Le total du bilan des compagnies Non-Vie passe de 430,0 milliards FCFA en 2020 à 519,9 milliards FCFA en 2023, soit une progression de +20,9 % sur la période. Les hausses annuelles sont de +4,5 % en 2021, +9,6 % en 2022 et +5,6 % en 2023.

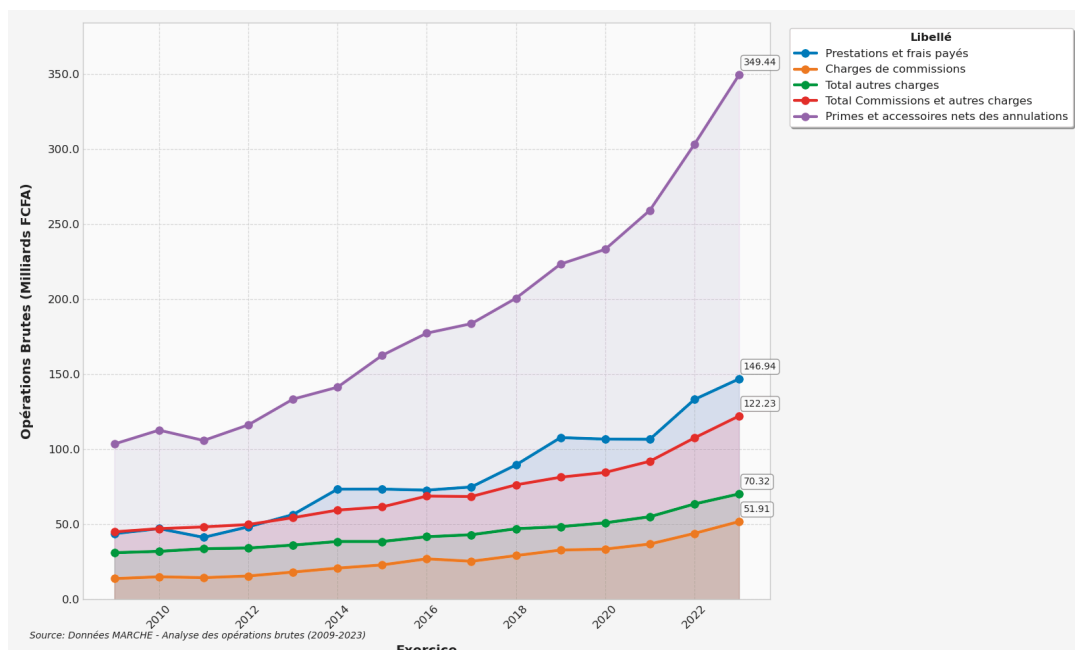
Le capital social est stable à 86,0 milliards FCFA en 2020 et 2021, puis progresse à 89,9 milliards FCFA en 2022 et atteint 102,5 milliards FCFA en 2023, soit une hausse de +4,5 % en 2022 et +14,1 % en 2023. Les fonds propres évoluent de 117,4 milliards FCFA en 2020 à 134,0 milliards FCFA en 2023, avec des variations de -0,8 % en 2021, +6,0 % en 2022 et +8,6 % en 2023.

Tableau 22. : Quelques ratios clés

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Taux de gestion	31,7%	30,6%	30,5%	30,1%		-3,76%	-0,11%	-1,38%
Rendement des placements	8,5%	6,3%	6,1%	8,4%		-25,06%	-3,47%	37,91%
Rendement des fonds propres	7,66%	7,21%	1,25%	0,36%		-5,84%	-82,71%	-71,23%
Ratio de couverture des ER	111,1%	108,1%	109,9%	108,5%		-2,70%	1,70%	-1,34%
Ratio de marge de solvabilité	345,28%	327,74%	246,68%	239,34%		-5,08%	-24,73%	-2,97%
Rato de fonds propres (80% CS)	136%	135%	137%	131%		-0,84%	1,46%	-4,81%

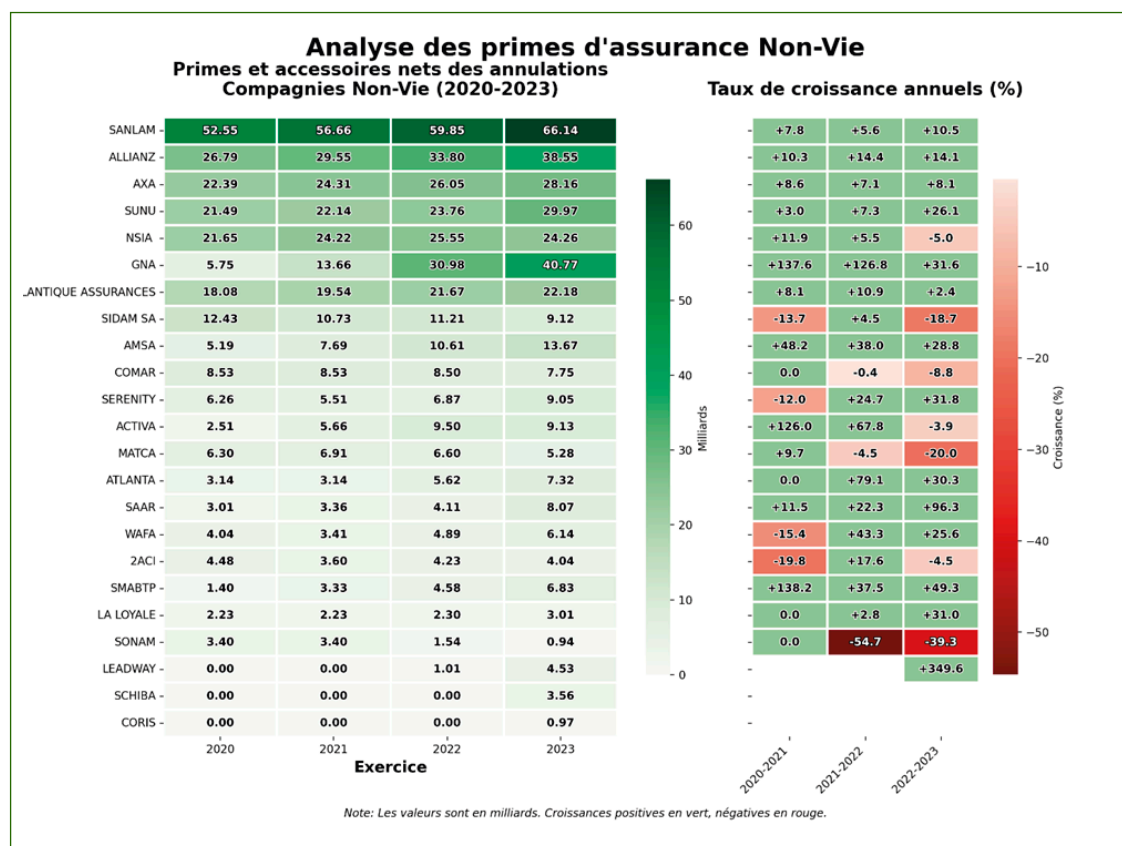
Le taux de gestion des sociétés Non-vie suit une tendance baissière depuis 2020, avec une régression -0,11 % en 2022 et -1,38 % en 2023. Le taux de rendement moyen des placements s'établit à environ 5,5 %, enregistrant une hausse de 37,91 % en 2023 par rapport à 2022. Malgré cette progression, le niveau de rendement demeure modéré au regard du taux élevé des frais de gestion. Le rendement des fonds propres est en progression sur la période, tandis que le ratio de couverture des engagements réglementés et le ratio de marge de solvabilité se maintiennent à un niveau élevé par rapport aux exigences réglementaires, traduisant une solvabilité renforcée à l'échelle du marché.

Graphiques 26. : Evolution de quelques postes du CEG
des sociétés d'assurance Non-Vie sur la période 2009 à 2023



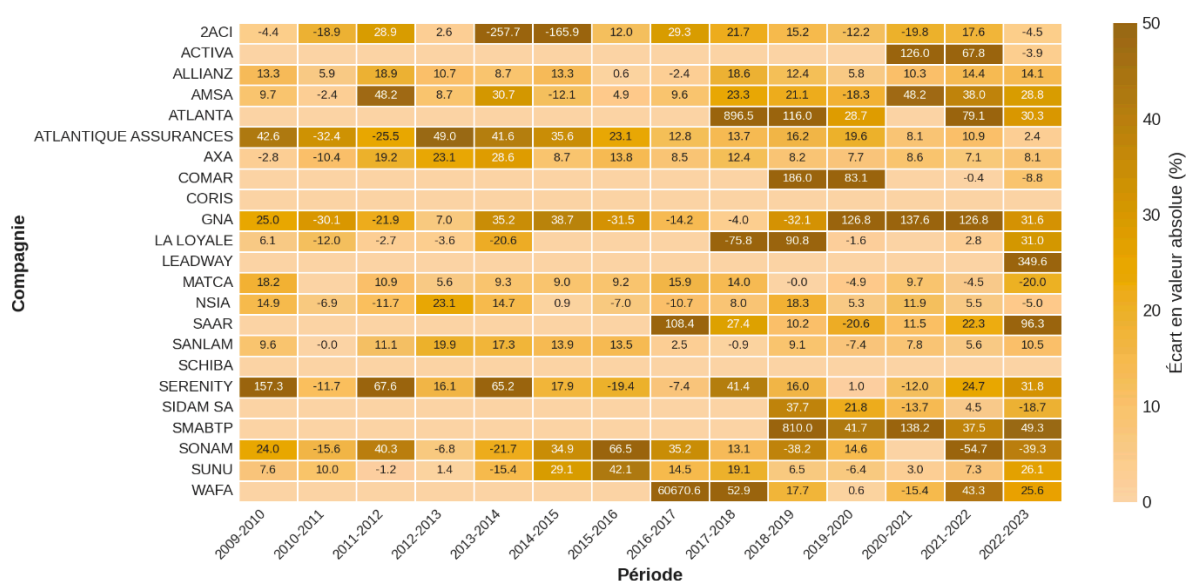
Source : Direction des Assurances

Graphiques 27. : Analyse du chiffre d'affaires par société d'assurance Non-Vie sur la période 2020 à 2023



Source : Direction des Assurances

Graphiques 28. : Evolution du taux de croissance du chiffre d'affaires par société sur la période 2009 à 2023



Source : Direction des Assurances

Ces graphiques illustrent l'évolution des taux de croissance des **primes Non-Vie de 2009 à 2023**. On observe une forte volatilité, marquée par des pics exceptionnels au cours de la **deuxième année d'activité** de plusieurs compagnies. Cela s'explique par le fait que, généralement, la **production de la première année** des compagnies nouvellement agréées s'effectue sur une courte période. Parmi ces hausses notables, on relève :

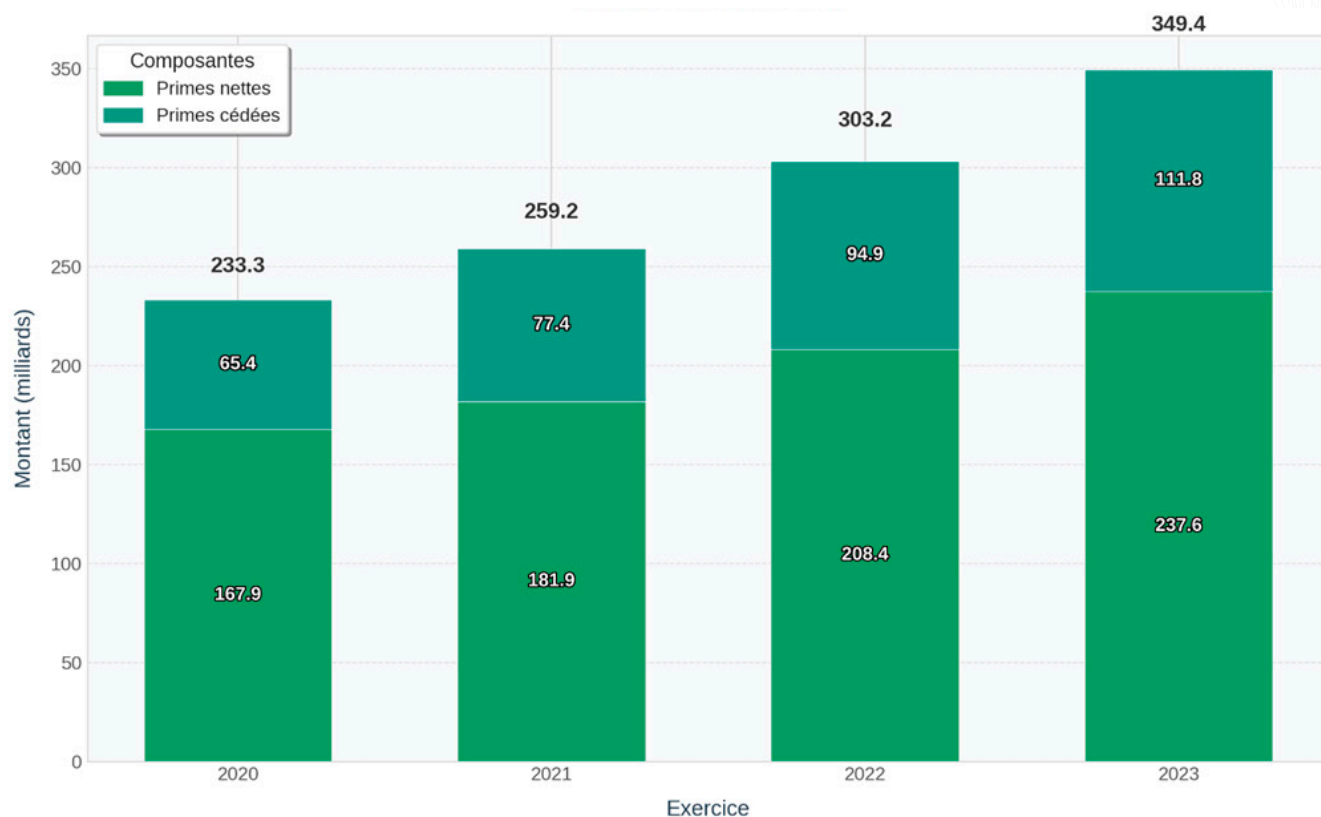
- **ATLANTA** (+896,5 % en **2017-2018**),
- **WAFA** (+60 670,6 % en **2016-2017**),
- **SMABTP** (+810 % en **2018-2019**),
- **LEADWAY** (+349,6 % en **2022-2023**).

GNA, après **quatre années consécutives de baisse (2016 à 2019)**, a renoué avec la croissance sur les quatre derniers exercices, avec des taux de progression soutenus, allant de **+137,6 % en 2021 à +31,6 % en 2023**.

À l'inverse, **MATCA** a enregistré des baisses quasi continues entre **2019 et 2023** (à l'exception de 2021), avec une **régression du chiffre d'affaires de 20 %**. Cette situation résulte de la montée en puissance des véhicules de transport avec chauffeur (VTC), qui ont progressivement capté des parts de marché au détriment des taxis compteurs.

En 2023, sur les 23 compagnies, 16 enregistrent une hausse de leur taux de croissance. La société **SAAR** affiche la plus forte progression (+96,3 %, hormis le cas exceptionnel de **LEADWAY**). En revanche, **7 compagnies connaissent une baisse**, **SONAM** étant celle qui subit la plus forte contraction, avec **-39,3 %**.

Graphique 29. : Décomposition du chiffre d'affaires sur la période 2020 à 2023



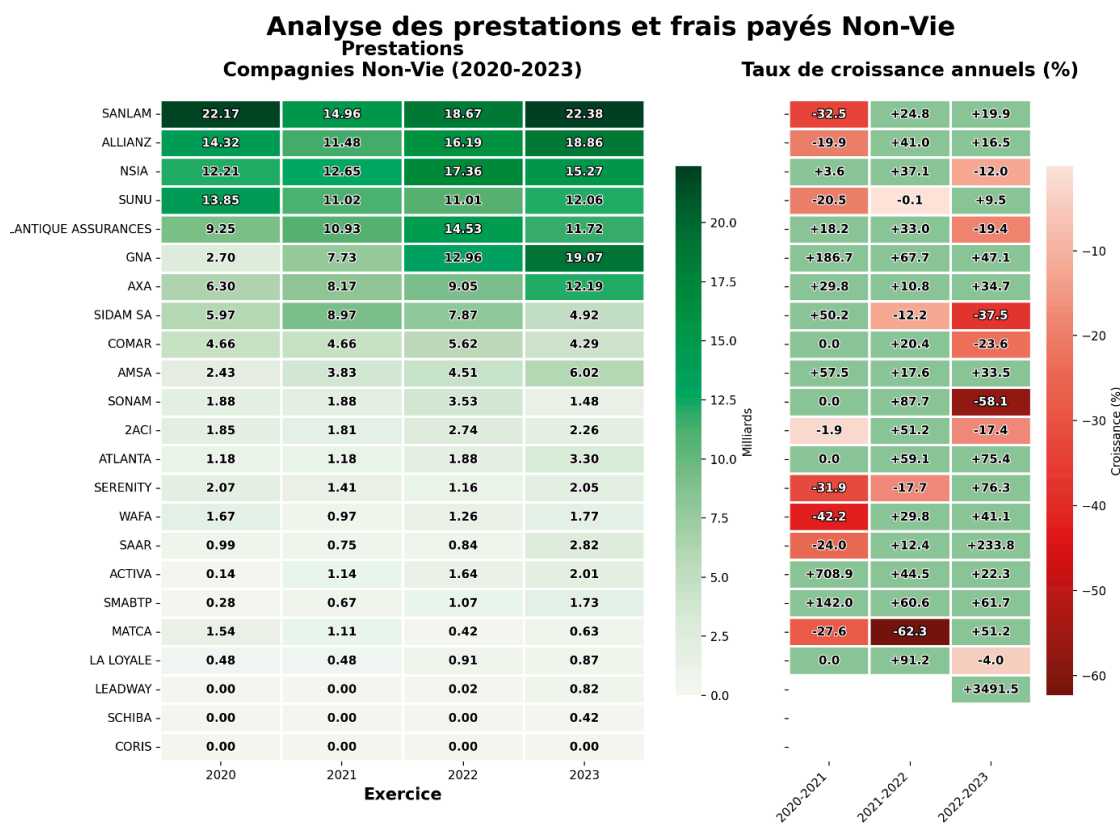
Source : Direction des Assurances

Ce graphique présente l'évolution du **chiffre d'affaires** et des **primes cédées brutes** pour le **marché de l'assurance Non-Vie** de 2020 à 2023. On observe une **croissance continue** du chiffre d'affaires sur la période, passant de **233,3 milliards FCFA en 2020** à **349,4 milliards FCFA en 2023**, soit une augmentation de 49,8 %.

Les **primes cédées** suivent également une **tendance haussière**, progressant de **65,4 milliards FCFA en 2020** à **111,8 milliards FCFA en 2023**, soit une croissance de 71,0 %.

Cette évolution globale traduit **l'expansion du marché de l'assurance Non-Vie**.

Graphique 30. : Analyse des prestations et frais payés sur la période 2020 à 2023



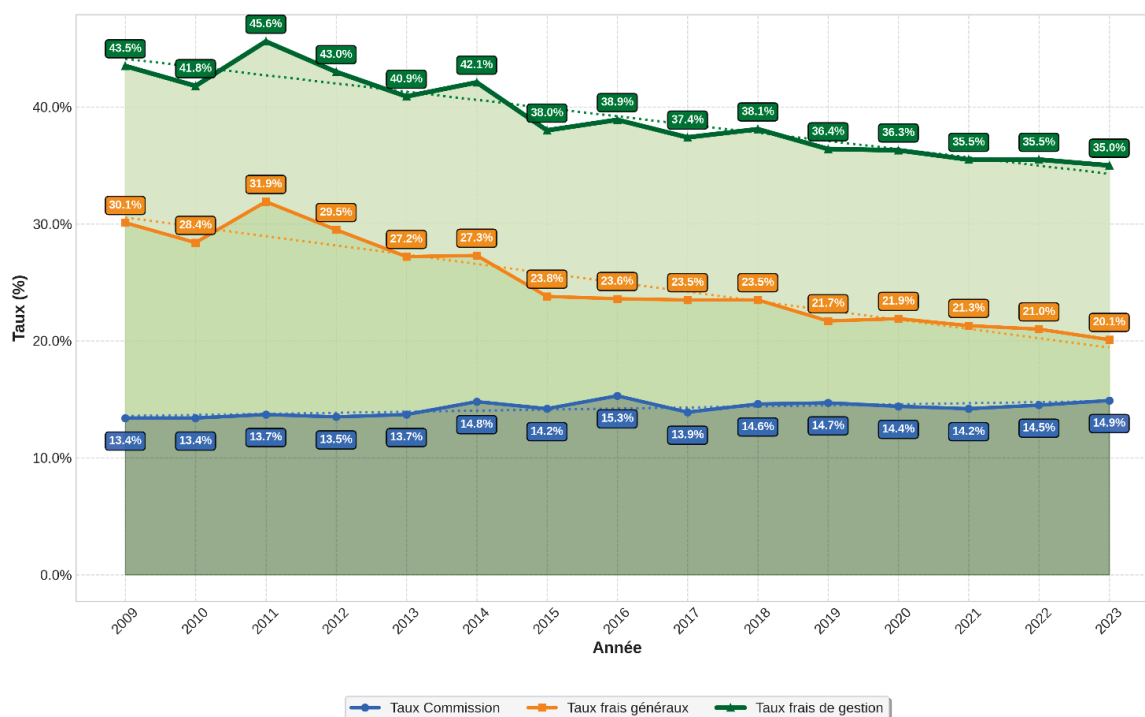
Ce graphique illustre l'évolution des prestations payées par les compagnies d'assurance non-vie entre 2020 et 2023, ainsi que leurs taux de variation annuels. L'analyse révèle une dynamique contrastée, avec des compagnies en forte progression et d'autres confrontées à des baisses significatives.

SANLAM domine le marché en volume, atteignant **22,38 milliards FCFA en 2023**, enregistrant une croissance de **+19,9 %** sur l'année. **GNA** affiche une progression exceptionnelle sur la période, passant de **2,70 milliards en 2020 à 19,07 milliards en 2023**, soit une croissance de **+47,1 % en 2023** après des hausses soutenues les années précédentes. **SAAR** réalise également une percée remarquable avec **+233,8 % de croissance en 2023**, atteignant **2,82 milliards FCFA**.

À l'inverse, certaines compagnies connaissent une contraction de leurs prestations. **SONAM** et **2ACI** après une forte croissance en 2022 (respectivement **+87,7 %** et **51,2%**), enregistre une chute brutale de **-58,1 %** et **-17,4% en 2023**. **SIDAM SA** subit également une baisse de **37,5 % en 2023**, poursuivant la tendance négative amorcée en 2022.

Ces tendances traduisent des stratégies différenciées selon les assureurs, influencées par leurs gestions des sinistres, leurs politiques commerciales et les évolutions du marché.

Graphique 31. : Evolution des taux de gestions des sociétés Non-Vie sur la période 2009 à 2023



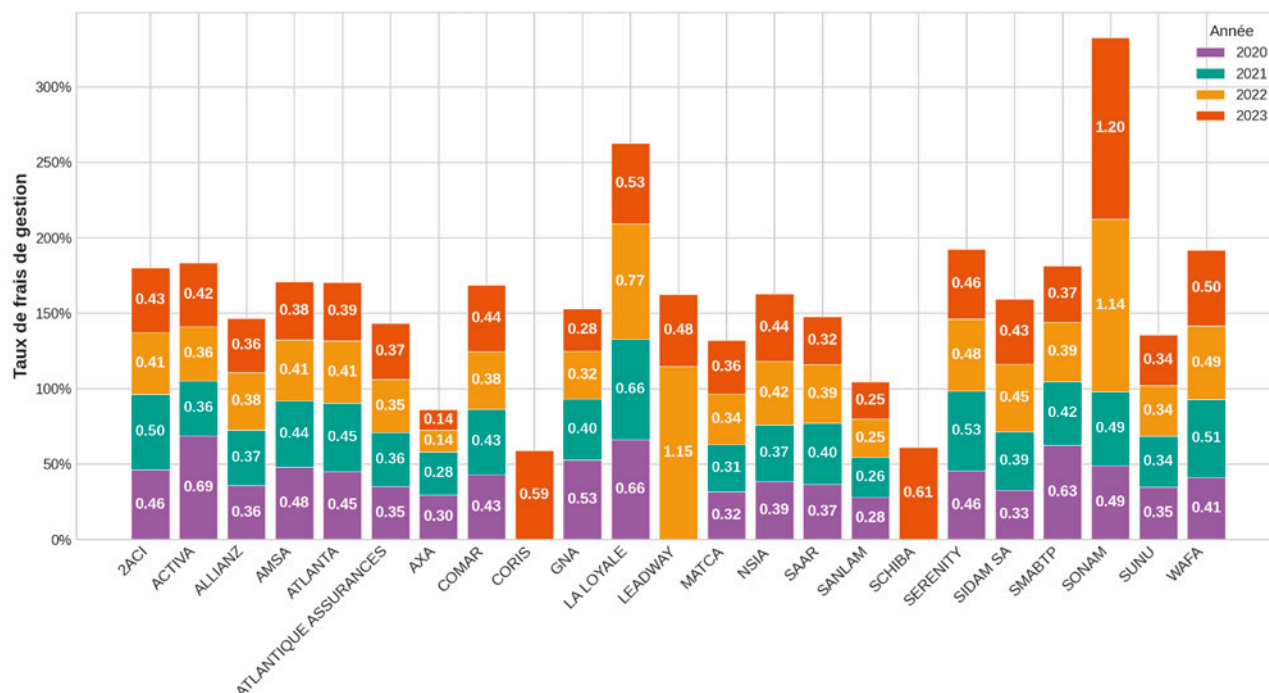
Source : Données d'analyse financière non vie 2009-2023

Source : Direction des Assurances

Ce graphique met en évidence l'évolution des taux de commission (brute) et des frais généraux de l'ensemble du marché de l'assurance non-vie sur la période 2009-2023. On observe une relative stabilité des taux de commission, oscillant entre 13 % et 15 %, avec un pic à 15,3 % en 2016 et une moyenne de 14,2 %. En revanche, les frais généraux suivent une tendance à la baisse marquée, passant de 30 % en 2009 à 20 % en 2023, traduisant une optimisation progressive des coûts.

Le taux de gestion, qui dépassait systématiquement 40 % jusqu'en 2015, a amorcé une réduction progressive, se maintenant au-dessus de 35 % jusqu'en 2022 avant d'atteindre son niveau le plus bas en 2023 (34,98 %). Ces évolutions suggèrent un ajustement des structures de coûts mais surtout une progression soutenue du chiffre d'affaires sur la période.

Graphique 32. : Taux de frais gestion par société sur la période 2020 à 2023



Source : Direction des Assurances

Ce graphique met en évidence l'évolution des taux de frais de gestion des compagnies d'assurance non-vie sur la période 2020-2023. Il révèle d'importantes disparités entre les compagnies, certaines affichant des niveaux de frais particulièrement élevés, tandis que d'autres maintiennent une structure de coûts plus maîtrisée.

En 2023, **Sonam** enregistre le taux de frais de gestion le plus élevé avec **120 %**, suivi de **SCHIBA (61 %)** et **Coris (59 %)**. Il convient de noter que **SCHIBA et Coris sont à leur première année d'activité**, ce qui explique en partie le niveau élevé de leurs frais. Leadway et La Loyale affichent également des taux significatifs, atteignant **53 %**. Ces compagnies dépassent largement la moyenne du marché, traduisant un poids particulièrement important des frais de gestion dans leur structure financière.

À l'inverse, certaines compagnies comme **Sanlam et AXA** affichent des niveaux inférieurs à la norme de **35 %** sur toute la période, avec respectivement **25 % et 14 % en 2023**, témoignant d'une meilleure maîtrise des charges.

Globalement, la tendance du marché non-vie montre une forte hétérogénéité en matière de frais de gestion. Tandis que certaines compagnies rationalisent progressivement leurs charges, d'autres voient leurs frais de gestion augmenter de manière significative, comme Sonam, qui atteint un niveau critique de **120 % en 2023**.

Analyse des catégories d'assurance Non-Vie

1. Chiffre d'affaires par catégories

Tableau 23. : Répartition du chiffre d'affaires par catégories

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Acceptations dommages	1 576,5	1 628,8	2 470,7	1 866,1		3,3%	51,7%	-24,5%
Accidents Corporels et maladie	72 998,4	74 223,0	90 262,5	102 211,5		1,7%	21,6%	13,2%
Autres risques directs dommages	11 332,1	11 464,1	24 740,6	23 639,7		1,2%	115,8%	-4,4%
Autres transports	10 490,7	8 983,1	10 433,7	8 806,0		-14,4%	16,1%	-15,6%
Incendie et autres dommages aux biens	38 944,4	49 985,0	55 477,1	64 806,9		28,3%	11,0%	16,8%
Responsabilité civile générale	8 452,5	8 825,6	11 134,8	12 667,5		4,4%	26,2%	13,8%
Transports aériens	4 502,9	4 913,3	4 737,4	6 778,7		9,1%	-3,6%	43,1%
Transports maritimes	6 736,2	9 889,8	14 473,9	17 712,2		46,8%	46,4%	22,4%
Vehicules terrestres à moteur_Autres risques	40 635,1	39 699,8	47 640,7	51 463,1		-2,3%	20,0%	8,0%
Vehicules terrestres à moteur Responsabilité civile	37 582,1	41 706,1	40 474,9	59 215,7		11,0%	-3,0%	46,3%
Total général	233 251,0	251 318,7	301 846,2	349 167,5		7,7%	20,1%	15,7%

Libellé	2020	2021	2022	2023	% Totale 202	% Totale 2021	% Totale 2022	% Totale 2023	Graph
Acceptations dommages	1 576,5	1 628,8	2 470,7	1 866,1	0,7%	0,6%	0,8%	0,5%	
Accidents Corporels et maladie	72 998,4	74 223,0	90 262,5	102 211,5	31,3%	29,5%	29,9%	29,3%	
Autres risques directs dommages	11 332,1	11 464,1	24 740,6	23 639,7	4,9%	4,6%	8,2%	6,8%	
Autres transports	10 490,7	8 983,1	10 433,7	8 806,0	4,5%	3,6%	3,5%	2,5%	
Incendie et autres dommages aux biens	38 944,4	49 985,0	55 477,1	64 806,9	16,7%	19,9%	18,4%	18,6%	
Responsabilité civile générale	8 452,5	8 825,6	11 134,8	12 667,5	3,6%	3,5%	3,7%	3,6%	
Transports aériens	4 502,9	4 913,3	4 737,4	6 778,7	1,9%	2,0%	1,6%	1,9%	
Transports maritimes	6 736,2	9 889,8	14 473,9	17 712,2	2,9%	3,9%	4,8%	5,1%	
Vehicules terrestres à moteur_Autres risques	40 635,1	39 699,8	47 640,7	51 463,1	17,4%	15,8%	15,8%	14,7%	
Vehicules terrestres à moteur_Rresponsabilité civile	37 582,1	41 706,1	40 474,9	59 215,7	16,1%	16,6%	13,4%	17,0%	
Total général	233 251,0	251 318,7	301 846,2	349 167,5	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	

Source : Direction des Assurances

Ces tableaux mettent en évidence l'évolution du chiffre d'affaires des différentes catégories d'assurance non-vie entre 2020 et 2023. Le marché affiche une croissance soutenue, avec une augmentation globale du chiffre d'affaires de **233 milliards en 2020 à 349 milliards en 2023**, soit une progression de **49,7 %** sur la période.

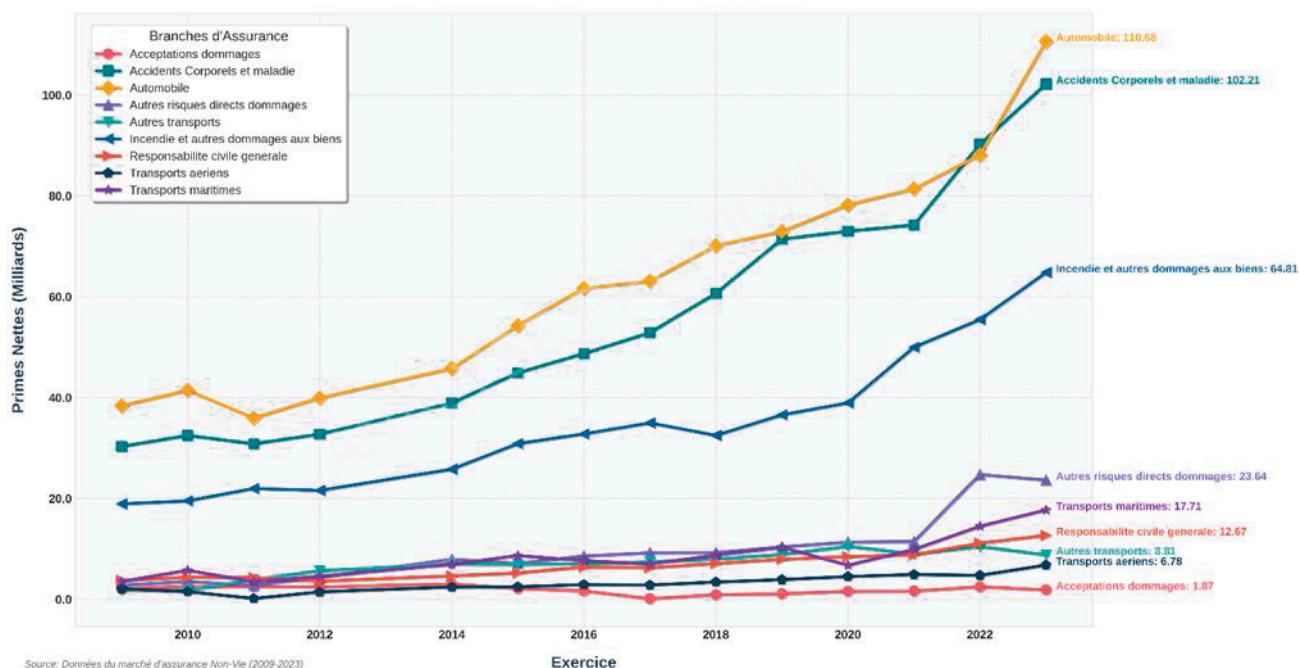
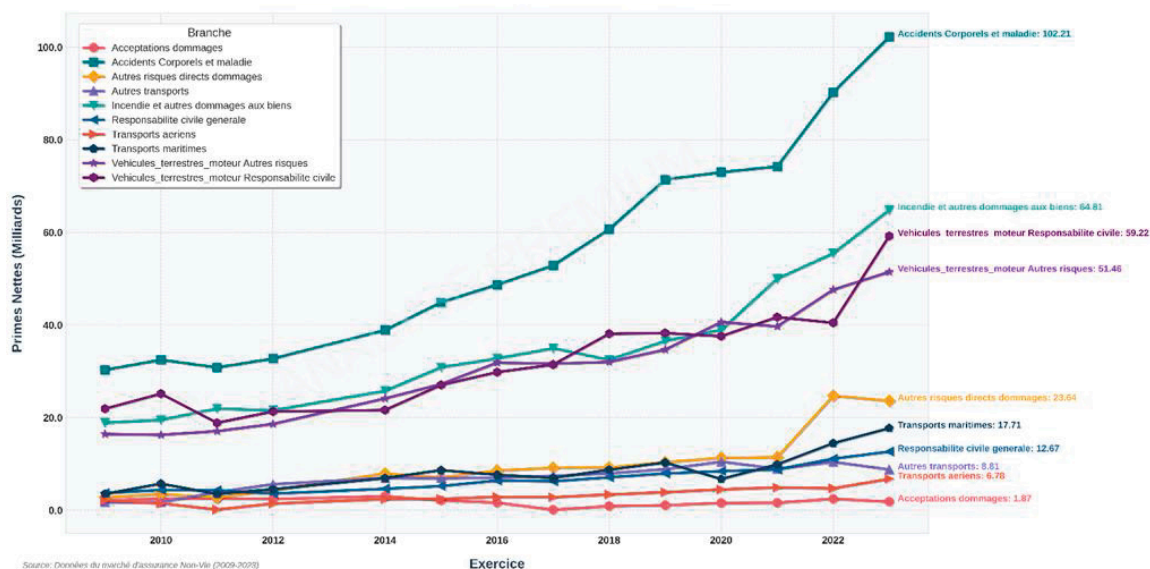
Les catégories dominantes en termes de **part de marché** en 2023 sont :

- **L'assurance automobile (véhicules terrestres moteur - responsabilité civile et autres risques)**, qui représente **31,7 % du chiffre d'affaires total**, avec **59 215,7 pour la responsabilité civile et 51 463,1 pour les autres risques**, soit un total de **110 678,8**.
- **Les assurances accidents corporels et maladie**, qui atteignent **102 211**, soit **29,3 % du total**, confirmant leur poids prépondérant.
- **L'assurance incendie et autres dommages aux biens**, avec **64 806,9**, soit **18,6 % du marché**, bénéficiant d'une croissance régulière.

Certaines catégories enregistrent une forte dynamique, notamment «Transports maritimes» (**+22,4 % en 2023**) et «Autres risques directs dommages» (**+115,8 % en 2022**), tandis que d'autres montrent des signes de volatilité, comme «Autres transports» (**-15,6 % en 2023**) et «Acceptations dommages» (**-24,5 % en 2023**).

L'évolution des chiffres confirme la prédominance des assurances automobile, accidents corporels et incendie, qui concentrent plus de 79,6 % du chiffre d'affaires total.

Graphique 33. : Evolution du chiffre d'affaires par catégories sur la période 2020 à 2023



Ce graphique confirme la tendance observée sur la période 2020 à 2023, avec une domination des branches automobile, accidents corporels et maladie, incendie et autres dommages aux biens. Leur croissance soutenue depuis 2009 reflète leur poids structurel sur le marché de l'assurance non-vie. Les autres segments restent en progression, mais avec des volumes nettement inférieurs.

2. Primes acquises aux réassureurs par catégorie

Tableau 24. : Répartition des primes acquises aux réassureurs par catégories

Libellé	2020	2021	2022	2023 Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Acceptations dommages	153,2	153,2	464,0	221,8	0,0%	202,9%	-52,2%
Accidents Corporels et maladie	3 435,1	3 491,8	3 090,1	3 321,8	1,6%	-11,5%	7,5%
Autres risques directs dommages	6 367,2	8 701,5	19 527,2	21 429,2	36,7%	124,4%	9,7%
Autres transports	5 910,7	5 299,6	6 782,4	6 879,5	-10,3%	28,0%	1,4%
Incendie et autres dommages aux biens	29 730,9	36 191,8	43 418,0	48 231,7	21,7%	20,0%	11,1%
Responsabilité civile générale	3 254,2	3 635,3	3 747,8	6 939,2	11,7%	3,1%	85,2%
Transports aériens	4 339,6	5 052,4	4 167,6	7 090,3	16,4%	-17,5%	70,1%
Transports maritimes	3 791,7	3 138,9	3 440,0	5 234,8	-17,2%	9,6%	52,2%
Véhicules terrestres à moteur_Autres risques	3 261,8	2 911,9	2 190,3	3 756,2	-10,7%	-24,8%	71,5%
Véhicules terrestres à moteur_Responsabilité civile	3 577,0	3 462,0	3 830,5	3 424,6	-3,2%	10,6%	-10,6%
Total général	63 821,5	72 038,2	90 657,9	106 529,1	12,9%	25,8%	17,5%

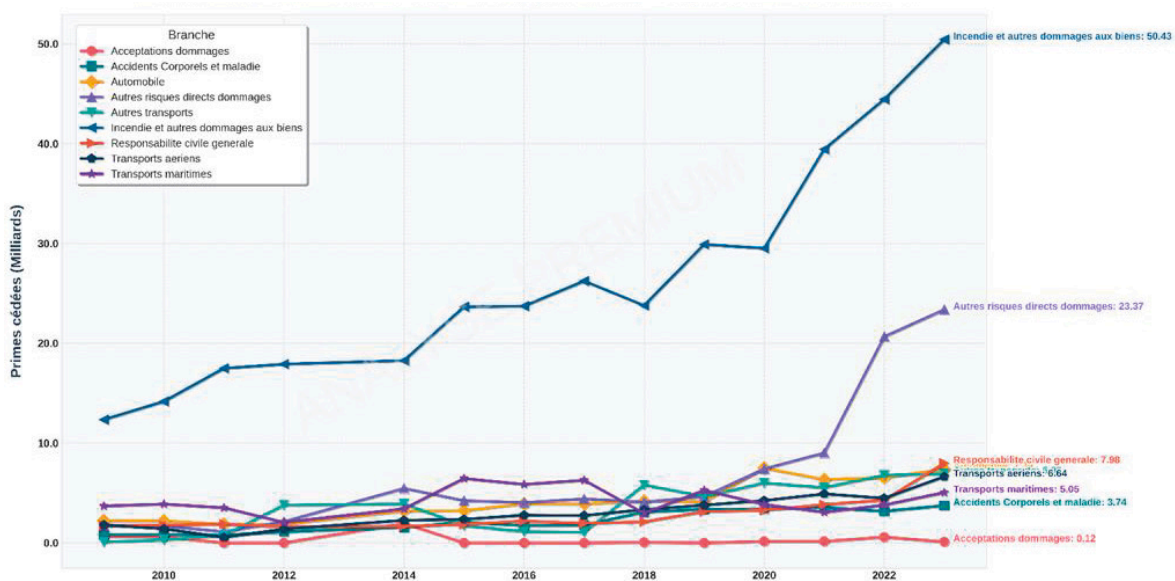
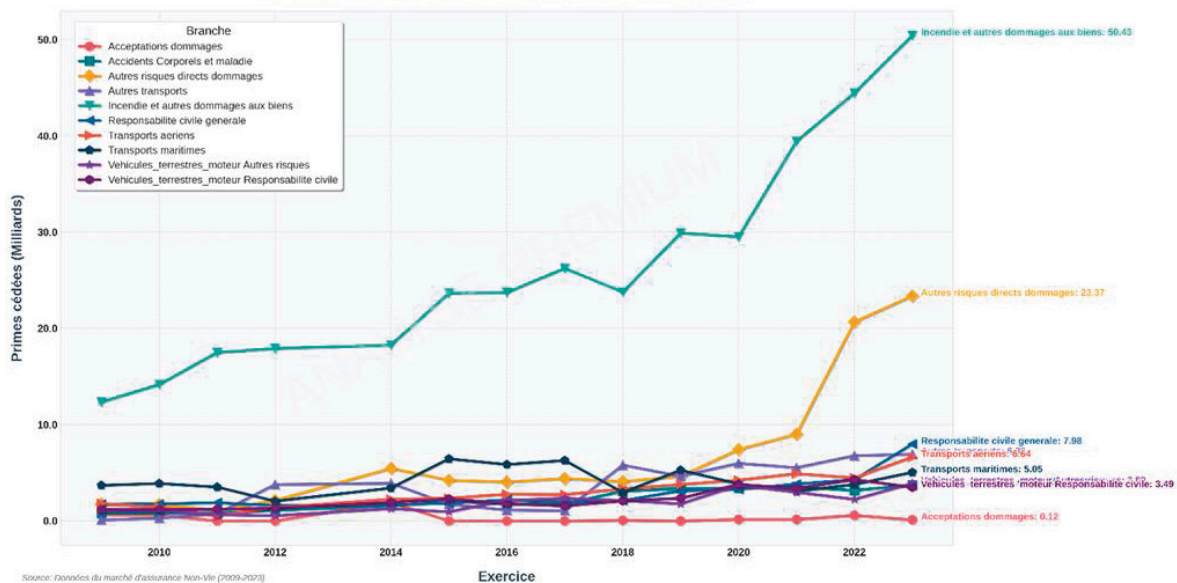
Source : Direction des Assurances

Le montant total des primes cédées en réassurance continue de croître, atteignant **106 529 en 2023**, soit une progression de **67 %** par rapport à **2020**. La hausse s'est accélérée en **2022 (+25,8 %)** et **2023 (+17,5 %)**, traduisant un recours accru à la réassurance.

Les branches les plus représentées sont «**Incendie et autres dommages aux biens**» (**45,3 % des cessions en 2023, +20 %**) et «**Autres risques directs dommages**» (**20,1 % des cessions, +9,7 %**), confirmant leur forte exposition aux risques. La «**Responsabilité civile générale**» affiche également une augmentation marquée (+85,2 % depuis 2020).

En revanche, certaines branches comme les «**Véhicules terrestres moteur**» enregistrent une baisse des primes cédées en 2023, traduisant une réévaluation du besoin de réassurance dans ce segment. Cette évolution globale souligne l'importance de la réassurance pour stabiliser les résultats des assureurs face aux risques majeurs.

Graphique 34. : Evolution des primes cédées par catégories sur la période 2020 à 2023



Source : Direction des Assurances

Ce graphique met en évidence l'évolution des **primes cédées par branche d'assurance non-vie entre 2009 et 2023**, illustrant le recours croissant à la réassurance selon les catégories de risques.

Sur l'ensemble de la période, la branche «**Incendie et autres dommages aux biens**» domine largement, enregistrant une hausse de **+262,7 %** depuis 2009. Les «**Autres risques directs dommages**» affichent la plus forte progression, avec une augmentation de **+359,3 %** sur la période.

Cette évolution traduit une **augmentation du recours à la réassurance**, notamment dans certaines branches où la gestion du risque est essentielle, afin de mieux gérer l'exposition aux risques majeurs et garantir la stabilité financière du marché.

3. Dotation aux provisions de primes

Tableau 25. : Répartition des Dotations aux primes par catégories

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Acceptations dommages	- 428,9	- 428,9	135,7	- 20,5		0,0%	-131,6%	-115,1%
Accidents Corporels et maladie	1 483,8	347,6	586,3	587,6		-76,6%	68,7%	0,2%
Autres risques directs dommages	- 721,8	168,0	- 2 101,9	- 745,4		-123,3%	-1350,8%	-64,5%
Autres transports	- 42,3	174,9	- 337,7	- 11,8		-513,4%	-293,1%	-96,5%
Incendie et autres dommages aux biens	174,1	- 1 101,1	- 1 672,2	- 1 998,1		-732,6%	51,9%	19,5%
Responsabilité civile générale	- 91,3	- 63,1	- 317,9	- 992,3		-30,9%	404,1%	212,1%
Transports aériens	17,7	116,9	- 298,5	452,3		560,5%	-355,3%	-251,5%
Transports maritimes	210,6	- 418,4	485,1	- 273,0		-298,6%	-216,0%	-156,3%
Vehicules terrestres à moteur_Autres risques	- 1 930,2	949,6	158,5	- 1 666,2		-149,2%	-83,3%	-1151,4%
Vehicules terrestres à moteur_Responsabilité civile	- 444,6	- 1 523,9	168,2	- 2 226,6		242,7%	-111,0%	-1423,7%
Total général	- 1 772,8	- 1 778,3	- 3 194,4	- 6 894,1		0,3%	79,6%	115,8%

Source : Direction des Assurances

La dotation aux primes entre 2020 et 2023 montre une augmentation significative, passant de **-1 772,8 millions de FCFA en 2020 à -6 894,1 millions de FCFA en 2023**, avec des hausses notables en **2022 (+79,6 %) et 2023 (+115,8 %)**.

Les branches présentent des variations contrastées. **La Responsabilité civile générale** a vu sa dotation négative passer de **-91,3 millions de FCFA en 2020 à -992,3 millions de FCFA en 2023**, tandis que **l'Incendie et autres dommages aux biens** est passée d'une dotation positive en 2020 à **-1 998,1 millions de FCFA en 2023**. Les **Véhicules terrestres moteur** enregistrent également de fortes fluctuations, notamment en Responsabilité civile, où la dotation est redevenue négative en 2023 à **-2 226,6 millions de FCFA**.

4. Prestations payées par catégorie

Tableau 26. : Répartition des prestations payées par catégories

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Acceptations dommages	506,8	506,8	676,4	397,3		0,0%	33,5%	-41,3%
Accidents Corporels et maladie	55 909,2	55 656,5	69 329,7	74 792,2		-0,5%	24,6%	7,9%
Autres risques directs dommages	1 291,3	1 743,1	2 508,5	3 086,6		35,0%	43,9%	23,0%
Autres transports	1 016,3	1 255,4	2 437,5	2 225,4		23,5%	94,2%	-8,7%
Incendie et autres dommages aux biens	14 777,7	8 941,6	13 222,6	14 246,6		-39,5%	47,9%	7,7%
Responsabilité civile générale	1 850,4	3 049,2	3 037,9	4 913,0		64,8%	-0,4%	61,7%
Transports aériens	146,1	102,0	33,3	2 466,9		-30,2%	-67,4%	7313,4%
Transports maritimes	1 756,3	948,0	3 380,9	2 581,4		-46,0%	256,6%	-23,6%
Vehicules terrestres à moteur_Autres risques	16 463,7	16 251,4	26 969,5	29 486,0		-1,3%	66,0%	9,3%
Vehicules terrestres à moteur_Responsabilité civile	13 130,0	13 217,3	12 381,6	13 896,8		0,7%	-6,3%	12,2%
Total général	106 847,8	101 671,2	133 977,9	148 092,1		-4,8%	31,8%	10,5%

Source : Direction des Assurances

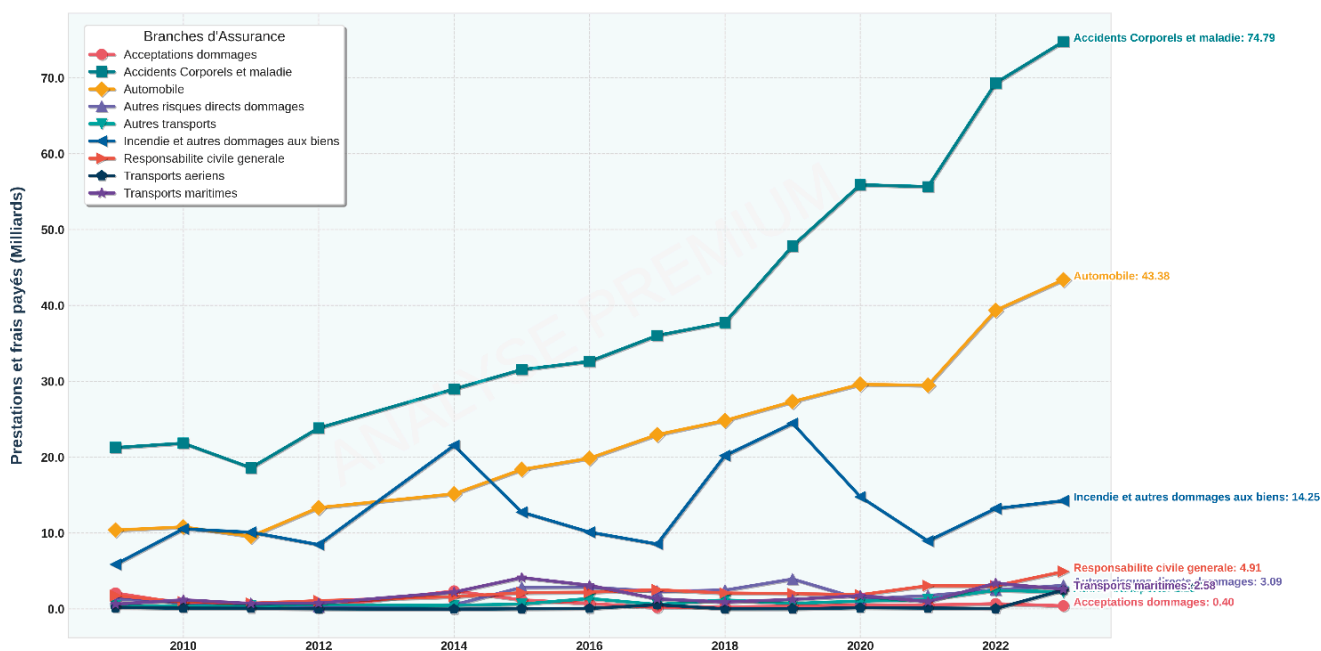
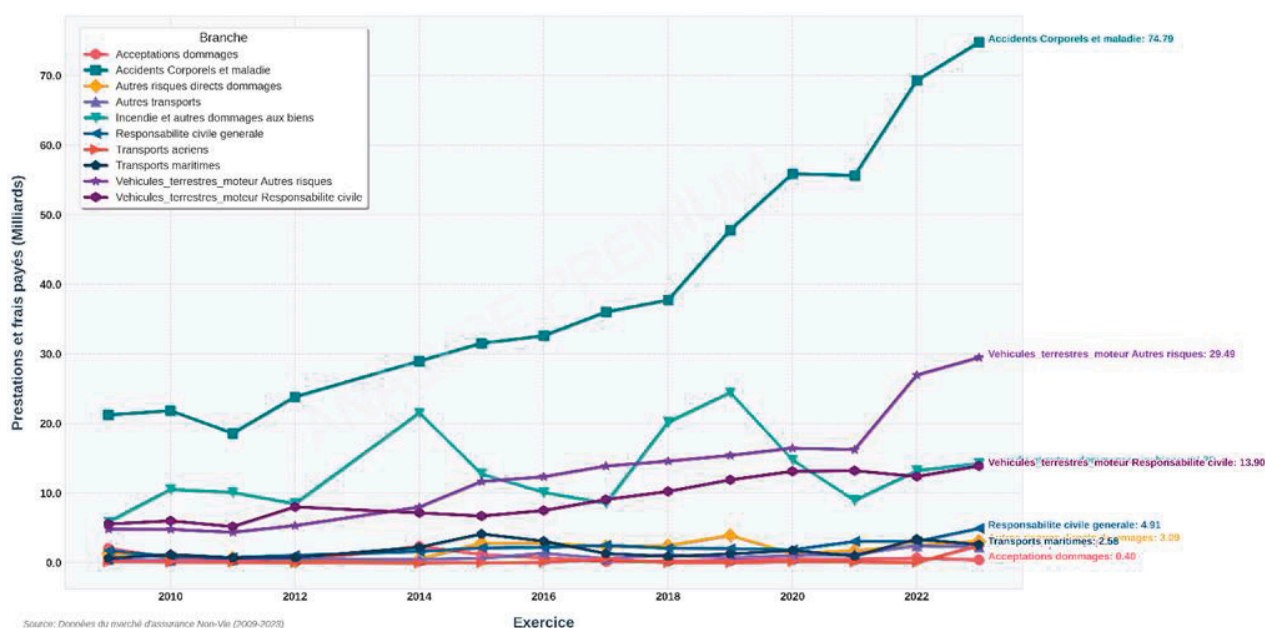
L'évolution des prestations payées entre 2020 et 2023 montre une dynamique contrastée selon les branches. Après une légère baisse en 2021 (-4,8 %), les prestations ont fortement augmenté en 2022 (+31,8 %) et poursuivi leur croissance en 2023 (+10,5 %), atteignant un nouveau sommet.

Par branche, les **Accidents corporels et maladie** représentent la part la plus importante des prestations payées, avec une hausse de **+7,9 % en 2023**, atteignant **74 792,2 millions de FCFA**. La Responsabilité civile générale affiche également une forte progression en **2023 (+61,7 %)** après une relative stabilité

en 2022. Les **Incendie et autres dommages aux biens**, après un recul en 2021, enregistrent une reprise continue jusqu'en 2023, atteignant **14 246,6 millions de FCFA**.

Certaines branches présentent une volatilité marquée, notamment les Transports aériens, dont les prestations payées ont bondi de **+7 313,4 % en 2023**, et les **Transports maritimes**, qui après une forte hausse en 2022, ont reculé de **-23,6 % en 2023**.

Graphique 35. : Evolution des prestations payées par catégories sur la période 2020 à 2023



L'évolution des prestations et frais payés par branche pour le marché de l'assurance non-vie en Côte d'Ivoire sur la période 2009-2023 montre une nette domination de la branche **Accidents Corporels et maladie**, qui affiche une croissance soutenue sur l'ensemble de la période et atteint le niveau le plus élevé en 2023, avec environ **75 milliards de FCFA** de prestations et frais payés.

La branche **Automobile** arrive en deuxième position, avec une tendance également à la hausse, particulièrement marquée après 2016, pour atteindre environ **43 milliards de FCFA** en 2023.

Les branches **Incendie et autres dommages aux biens** et **Responsabilité civile générale** montrent une croissance plus modérée mais constante sur la période, atteignant respectivement environ **14 milliards de FCFA** et **5 milliards de FCFA** en 2023.

Les prestations et frais payés pour les **Transports maritimes** sont caractérisés par une forte volatilité, avec des pics et des creux importants, terminant l'année 2023 autour de 2,5 milliards de FCFA. Les branches **Autres risques directs dommages** et **Autres transports** présentent également des fluctuations, avec des niveaux de prestations et frais payés autour de 3 milliards de FCFA et **2,2 milliards de FCFA** respectivement en 2023.

5. Dotation aux provisions pour prestations par catégorie

Tableau 27. : Répartition des dotations pour prestations par catégories

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Acceptations dommages	- 108,7	389,7	- 507,8	- 59,1		-458,4%	-230,3%	-88,4%
Accidents Corporels et maladie	- 137,4	113,9	1 501,3	7 241,7		-182,9%	1218,1%	382,4%
Autres risques directs dommages	3 813,2	1 653,8	- 29,1	- 1 907,2		-56,6%	-101,8%	6446,9%
Autres transports	1 899,9	- 47,0	- 1 757,7	- 1 078,8		-102,5%	3639,7%	-38,6%
Incendie et autres dommages aux biens	- 3 772,0	5 871,3	3 438,4	- 1 285,3		-255,7%	-41,4%	-137,4%
Responsabilité civile générale	1 492,9	969,5	- 114,4	- 1 881,3		-35,1%	-111,8%	1545,1%
Transports aériens	8,1	43,1	- 349,6	1 760,4		434,1%	-911,8%	-603,5%
Transports maritimes	- 103,3	710,0	18,5	2 674,9		-787,2%	-97,4%	14365,8%
Vehicules terrestres à moteur_Autres risques	1 999,5	3 038,7	4 797,1	- 417,1		52,0%	57,9%	-108,7%
Vehicules terrestres à moteur_Responsabilité civile	5 080,7	7,2	1 614,8	- 886,2		-99,9%	22306,7%	-154,9%
Total général	10 172,8	12 750,3	8 611,5	4 162,0		25,3%	-32,5%	-51,7%

Source : Direction des Assurances

L'évolution de la **dotation aux provisions** pour prestations entre 2020 et 2023 met en évidence une forte volatilité. Après une augmentation significative en **2021 (+25,3 %)**, la dotation totale a fortement diminué en **2022 (-32,5 %)** et en **2023 (-51,7 %)**, passant de **12 750 millions de FCFA en 2021** à **4 162 millions de FCFA en 2023**.

Par branche, les **Accidents corporels et maladie** ont enregistré une croissance marquée de la dotation, atteignant **7 241,7 millions de FCFA en 2023** (+382,4 % par rapport à 2022). À l'inverse, les **Autres**

risques directs dommages sont passés d'une dotation positive à une dotation négative en 2022 et 2023, avec une diminution marquée en 2023.

Les **branches de transport** présentent également une forte variabilité. La dotation des **Transports aériens**, négative en 2022, a enregistré une remontée importante en **2023 (1 760,4 millions de FCFA)**, tandis que celle des **Transports maritimes** est devenue fortement positive en **2023 (2 674,9 millions de FCFA)** après une faible dotation en 2022.

Les branches **Incendie et autres dommages aux biens et Responsabilité civile générale** ont alterné entre dotations positives et négatives, traduisant des ajustements dans l'évaluation des risques et des engagements.

6. Produits financiers nets par catégorie

Tableau 28. : Répartition des produits financiers par catégories

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Acceptations dommages	44,0	105,6	133,7	115,4		140,0%	26,6%	-13,7%
Accidents Corporels et maladie	1 048,1	2 391,7	3 091,4	1 579,7		128,2%	29,3%	-48,9%
Autres risques directs dommages	702,6	381,6	539,4	1 173,0		-45,7%	41,4%	117,5%
Autres transports	461,8	137,1	144,5	455,7		-70,3%	5,3%	215,4%
Incendie et autres dommages aux biens	881,8	964,6	1 231,2	2 797,8		9,4%	27,6%	127,2%
Responsabilité civile générale	738,5	546,5	617,4	1 587,1		-26,0%	13,0%	157,1%
Transports aériens	17,0	14,5	12,1	7,1		-15,0%	-16,6%	-41,3%
Transports maritimes	150,1	176,7	216,2	399,3		17,8%	22,3%	84,7%
Vehicules terrestres à moteur_Autres risques	1 695,4	1 553,7	1 819,0	3 059,4		-8,4%	17,1%	68,2%
Vehicules terrestres à moteur_Responsabilité civile	1 724,1	1 632,4	1 838,2	2 403,6		-5,3%	12,6%	30,8%
Total général	7 463,4	7 904,5	9 643,1	13 578,0		5,9%	22,0%	40,8%

Source : Direction des Assurances

Le total des produits financiers s'élevait à **7 463,4 millions de FCFA** en 2020, puis a légèrement augmenté de **5,9%** pour atteindre **7 904,5 millions de FCFA** en 2021. En 2022, on observe une croissance plus significative de **22,0%**, portant le total à **9 643,1 millions de FCFA**. La plus forte progression a eu lieu en 2023, avec une augmentation de **40,8%**, où les produits financiers ont atteint **13 578,0 millions de FCFA**. Globalement, on constate une tendance à la hausse des produits financiers sur cette période.

7. Part des réassureurs dans les charges

Tableau 29. : Répartition de la part des réassureurs dans les charges par catégories

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Acceptations dommages	15,4	15,4	-	-		0,0%	-100,0%	-
Accidents Corporels et maladie	588,1	603,0	1 434,4	215,2		2,5%	137,9%	-85,0%
Autres risques directs dommages	800,4	1 076,5	1 442,9	2 359,6		34,5%	34,0%	63,5%
Autres transports	268,0	336,7	554,9	752,2		25,6%	64,8%	35,6%
Incendie et autres dommages aux biens	11 489,9	6 559,3	8 985,9	11 286,2		-42,9%	37,0%	25,6%
Responsabilité civile générale	730,7	1 379,0	1 834,1	3 663,5		88,7%	33,0%	99,7%
Transports aériens	143,7	0,6	0,3	2 472,4		-99,6%	-55,6%	954141,1%
Transports maritimes	785,5	346,5	934,2	1 487,8		-55,9%	169,6%	59,3%
Vehicules terrestres à moteur_Autres risques	334,1	758,7	700,3	1 156,9		127,1%	-7,7%	65,2%
Vehicules terrestres à moteur_Responsabilité civile	676,6	952,9	1 271,0	736,6		40,8%	33,4%	-42,0%
Total général	15 832,4	12 028,6	17 157,9	24 130,5		-24,0%	42,6%	40,6%

Source : Direction des Assurances

La part des réassureurs dans les charges a connu une évolution contrastée entre 2020 et 2023. Après une baisse de **-24,0 % en 2021**, elle a fortement progressé en **2022 (+42,6 %)** et **2023 (+40,6 %)**, atteignant **24 130 millions de FCFA**.

Certaines branches montrent une dépendance croissante à la réassurance, comme les **Autres risques directs dommages**, qui enregistrent des hausses successives, atteignant **2 359,6 millions de FCFA en 2023 (+63,5 %)**. La **Responsabilité civile générale** a également connu une augmentation continue jusqu'en **2023 (+99,7 %)**.

Des variations extrêmes sont observées dans certaines branches, notamment les **Transports aériens**, où la part des réassureurs est passée de presque zéro en 2022 à **2 472,4 millions de FCFA en 2023 (+954 141,1 %)**.

8. Commissions et taux de commissions par catégorie

Tableau 30. : Répartition des commissions et taux de commissions par catégories

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Acceptations dommages	186,9	203,7	122,1	15,7		9,0%	-40,0%	-87,1%
Accidents Corporels et maladie	9 778,1	9 818,7	12 717,6	14 760,0		0,4%	29,5%	16,1%
Autres risques directs dommages	1 508,7	1 617,3	2 275,1	3 214,7		7,2%	40,7%	41,3%
Autres transports	992,0	1 261,6	1 393,9	1 107,7		27,2%	10,5%	-20,5%
Incendie et autres dommages aux biens	4 948,0	6 303,6	6 821,3	8 783,7		27,4%	8,2%	28,8%
Responsabilité civile générale	1 458,0	1 412,3	1 958,8	2 314,2		-3,1%	38,7%	18,1%
Transports aériens	601,3	462,3	328,5	314,6		-23,1%	-28,9%	-4,2%
Transports maritimes	1 727,2	1 724,4	2 716,3	3 118,4		-0,2%	57,5%	14,8%
Vehicules terrestres à moteur_Autres risques	7 506,8	7 279,0	9 268,6	9 308,1		-3,0%	27,3%	0,4%
Vehicules terrestres à moteur_Responsabilité civile	4 864,3	5 174,0	5 351,3	8 821,2		6,4%	3,4%	64,8%
Total général	33 571,4	35 257,0	42 953,7	51 758,3		5,0%	21,8%	20,5%

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Acceptations dommages	11,9%	12,5%	4,9%	0,8%		5,5%	-60,5%	-83,0%
Accidents Corporels et maladie	13,4%	13,2%	14,1%	14,4%		-1,2%	6,5%	2,5%
Autres risques directs dommages	13,3%	14,1%	9,2%	13,6%		6,0%	-34,8%	47,9%
Autres transports	9,5%	14,0%	13,4%	12,6%		48,5%	-4,9%	-5,9%
Incendie et autres dommages aux biens	12,7%	12,6%	12,3%	13,6%		-0,7%	-2,5%	10,2%
Responsabilité civile générale	17,2%	16,0%	17,6%	18,3%		-7,2%	9,9%	3,8%
Transports aériens	13,4%	9,4%	6,9%	4,6%		-29,5%	-26,3%	-33,1%
Transports maritimes	25,6%	17,4%	18,8%	17,6%		-32,0%	7,6%	-6,2%
Vehicules terrestres à moteur_Autres risques	18,5%	18,3%	19,5%	18,1%		-0,7%	6,1%	-7,0%
Vehicules terrestres à moteur_Responsabilité civile	12,9%	12,4%	13,2%	14,9%		-4,2%	6,6%	12,7%
Total général	14,4%	14,0%	14,2%	14,8%		-2,5%	1,4%	4,2%

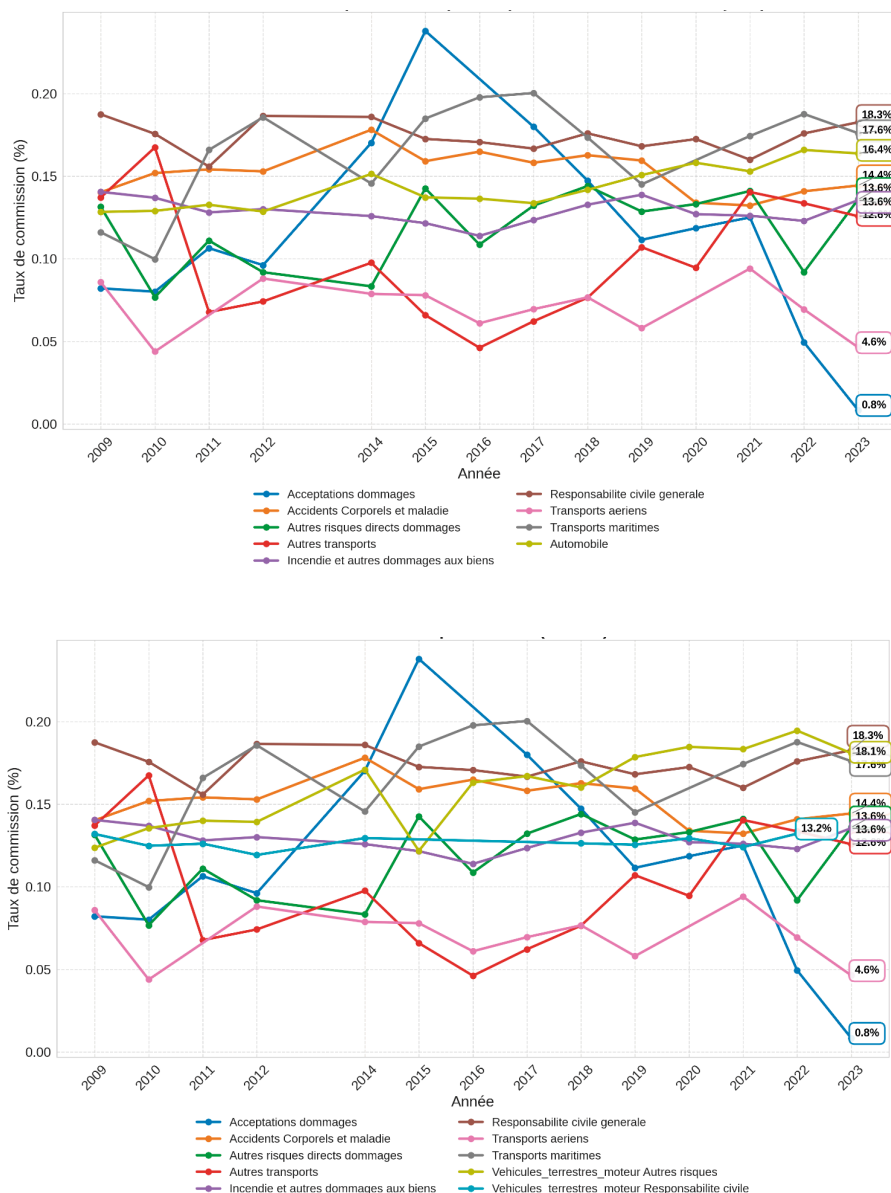
Source : Direction des Assurances

L'évolution des commissions payées entre 2020 et 2023 montre une augmentation globale de **+54,17 %**, passant de **33 571,4 millions de FCFA en 2020** à **51 758,3 millions de FCFA en 2023**. Cette progression est accompagnée d'une relative stabilité du taux de commission global, qui oscille entre **14,0 %** et **14,8 %**.

Par catégorie, **Accidents corporels et maladie** demeure le principal contributeur, avec des commissions atteignant **14 760,0 millions de FCFA en 2023**, tandis que les **Acceptations dommages** enregistrent une chute drastique de leur taux de commission à **0,8 % en 2023**. Les **Transports maritimes** affichent en moyenne les taux les plus élevés (jusqu'à **25,6 % en 2020**), mais restent limités en montants absolus. À l'inverse, la **Responsabilité civile générale** a connu une croissance notable des commissions payées, en phase avec la progression des primes.

Enfin, la branche **Transports aériens** illustre une tendance inverse, avec une diminution progressive du **taux de commission à 4,6 % en 2023**, entraînant une baisse des commissions versées.

Graphique 36. : Evolution des taux de commissions par catégories sur la période de 2020 à 2023



Source : Direction des Assurances

L'évolution des taux de commission par branche d'assurance non-vie en Côte d'Ivoire entre 2009 et 2023 met en évidence des disparités notables. En 2023, les taux les plus élevés sont observés pour la Responsabilité civile générale et l'Automobile (18,3 %), suivis des Transports maritimes (17,6 %).

Les branches **Accidents corporels et maladie**, **Incendie et autres dommages aux biens**, ainsi que **Autres risques directs dommages** présentent des taux relativement stables autour de 13,14 % en 2023. En revanche, des baisses marquées sont observées pour les **Acceptations dommages (0,8 % en 2023)** et les **Transports aériens (4,6 % en 2023)**.

Enfin, des fluctuations importantes sont visibles dans certaines branches, notamment pour les **Transports maritimes**, qui ont enregistré un pic autour de 2015.

9. Autres charges nettes et taux de frais généraux par catégorie

Tableau 31. : Répartition des autres charges et taux de frais généraux par catégories

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Acceptations dommages	351,9	378,1	237,4	179,7		7,5%	-37,2%	-24,3%
Accidents Corporels et maladie	15 274,1	14 346,0	18 076,3	17 724,5		-6,1%	26,0%	-1,9%
Autres risques directs dommages	2 371,4	1 961,9	3 681,0	5 686,4		-17,3%	87,6%	54,5%
Autres transports	505,0	376,6	1 298,4	1 035,9		-25,4%	244,8%	-20,2%
Incendie et autres dommages aux biens	6 377,2	6 819,9	8 697,9	8 795,5		6,9%	27,5%	1,1%
Responsabilité civile générale	1 844,3	2 352,7	2 839,9	3 433,3		27,6%	20,7%	20,9%
Transports aériens	313,9	227,0	307,5	407,1		-27,7%	35,5%	32,4%
Transports maritimes	1 869,8	3 419,6	2 920,8	2 493,2		82,9%	-14,6%	-14,6%
Vehicules terrestres à moteur_Autres risques	10 620,5	10 946,5	11 753,1	13 292,7		3,1%	7,4%	13,1%
Vehicules terrestres à moteur_Responsabilité civile	10 967,8	12 610,1	12 584,5	15 789,0		15,0%	-0,2%	25,5%
Total général	50 495,8	53 438,3	62 396,7	68 837,2		5,8%	16,8%	10,3%

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Acceptations dommages	22,3%	23,2%	9,6%	9,6%		4,0%	-58,6%	0,2%
Accidents Corporels et maladie	20,9%	19,3%	20,0%	17,3%		-7,6%	3,6%	-13,4%
Autres risques directs dommages	20,9%	17,1%	14,9%	24,1%		-18,2%	-13,1%	61,7%
Autres transports	4,8%	4,2%	12,4%	11,8%		-12,9%	196,9%	-5,5%
Incendie et autres dommages aux biens	16,4%	13,6%	15,7%	13,6%		-16,7%	14,9%	-13,4%
Responsabilité civile générale	21,8%	26,7%	25,5%	27,1%		22,2%	-4,3%	6,3%
Transports aériens	7,0%	4,6%	6,5%	6,0%		-33,7%	40,5%	-7,5%
Transports maritimes	27,8%	34,6%	20,2%	14,1%		24,6%	-41,6%	-30,2%
Vehicules terrestres à moteur_Autres risques	26,1%	27,6%	24,7%	25,8%		5,5%	-10,5%	4,7%
Vehicules terrestres à moteur_Responsabilité civile	29,2%	30,2%	31,1%	26,7%		3,6%	2,8%	-14,2%
Total général	21,6%	21,3%	20,7%	19,7%		-1,8%	-2,8%	-4,6%

Source : Direction des Assurances

L'évolution des **Autres charges nettes** et des **taux de frais généraux** entre 2020 et 2023 met en évidence une hausse significative des charges en valeur absolue, accompagnée d'une tendance à la baisse des taux de frais généraux.

Le total des Autres charges nettes est passé de **50 495,8 millions de FCFA en 2020 à 68 837,2 millions de FCFA en 2023**, soit une augmentation de **+36,4 %** sur la période. Après une croissance modérée en **2021 (+5,8 %)**, la hausse s'est accélérée en **2022 (+16,8 %)** et en **2023 (+10,3 %)**. Certaines branches, comme les **Autres risques directs dommages**, ont connu une forte progression en **2022 (+87,6 %)**, tandis que les **Acceptations dommages** et les **Transports maritimes** ont enregistré des baisses en **2023 (-24,3 % et -14,6 % respectivement)**.

En parallèle, le **taux de frais généraux** a diminué, passant de **21,6 % en 2020 à 19,7 % en 2023**. Cette baisse est particulièrement notable en **2022 (-2,8 %)** et **2023 (-4,6 %)**. Certaines branches affichent toutefois des variations contrastées : le **taux de frais généraux des Autres risques directs dommages** a fortement progressé en **2023 (+61,7 %)**, tandis que celui des **Transports maritimes** a chuté de **-30,2 %** sur la période.

10. Frais de gestion par catégories

Tableau 32. : Répartition des frais de gestion et taux de gestion par catégories

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Acceptations dommages	538,8	581,8	359,5	195,4		8,0%	-38,2%	-45,6%
Accidents Corporels et maladie	25 052,2	24 164,8	30 793,9	32 484,5		-3,5%	27,4%	5,5%
Autres risques directs dommages	3 880,1	3 579,2	5 956,1	8 901,1		-7,8%	66,4%	49,4%
Autres transports	1 497,0	1 638,1	2 692,3	2 143,6		9,4%	64,4%	-20,4%
Incendie et autres dommages aux biens	11 325,2	13 123,5	15 519,2	17 579,1		15,9%	18,3%	13,3%
Responsabilité civile générale	3 302,4	3 765,0	4 798,7	5 747,5		14,0%	27,5%	19,8%
Transports aériens	915,2	689,3	636,0	721,7		-24,7%	-7,7%	13,5%
Transports maritimes	3 597,0	5 144,0	5 637,1	5 611,6		43,0%	9,6%	-0,5%
Vehicules terrestres à moteur_Autres risques	18 127,2	18 225,5	21 021,6	22 600,8		0,5%	15,3%	7,5%
Vehicules terrestres à moteur_Responsabilité civile	15 832,1	17 784,1	17 935,8	24 610,2		12,3%	0,9%	37,2%
Total général	134 563,0	142 133,7	167 747,2	189 432,8		5,6%	18,0%	12,9%

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Acceptations dommages	34,2%	35,7%	14,6%	10,5%		4,5%	-59,3%	-28,0%
Accidents Corporels et maladie	34,3%	32,6%	34,1%	31,8%		-5,1%	4,8%	-6,8%
Autres risques directs dommages	34,2%	31,2%	24,1%	37,7%		-8,8%	-22,9%	56,4%
Autres transports	14,3%	18,2%	25,8%	24,3%		27,8%	41,5%	-5,7%
Incendie et autres dommages aux biens	29,1%	26,3%	28,0%	27,1%		-9,7%	6,5%	-3,0%
Responsabilité civile générale	39,1%	42,7%	43,1%	45,4%		9,2%	1,0%	5,3%
Transports aériens	20,3%	14,0%	13,4%	10,6%		-31,0%	-4,3%	-20,7%
Transports maritimes	53,4%	52,0%	38,9%	31,7%		-2,6%	-25,1%	-18,7%
Vehicules terrestres à moteur_Autres risques	44,6%	45,9%	44,1%	43,9%		2,9%	-3,9%	-0,5%
Vehicules terrestres à moteur_Responsabilité civile	42,1%	42,6%	44,3%	41,6%		1,2%	3,9%	-6,2%
Total général	36,0%	35,3%	34,9%	34,5%		-2,1%	-1,1%	-1,0%

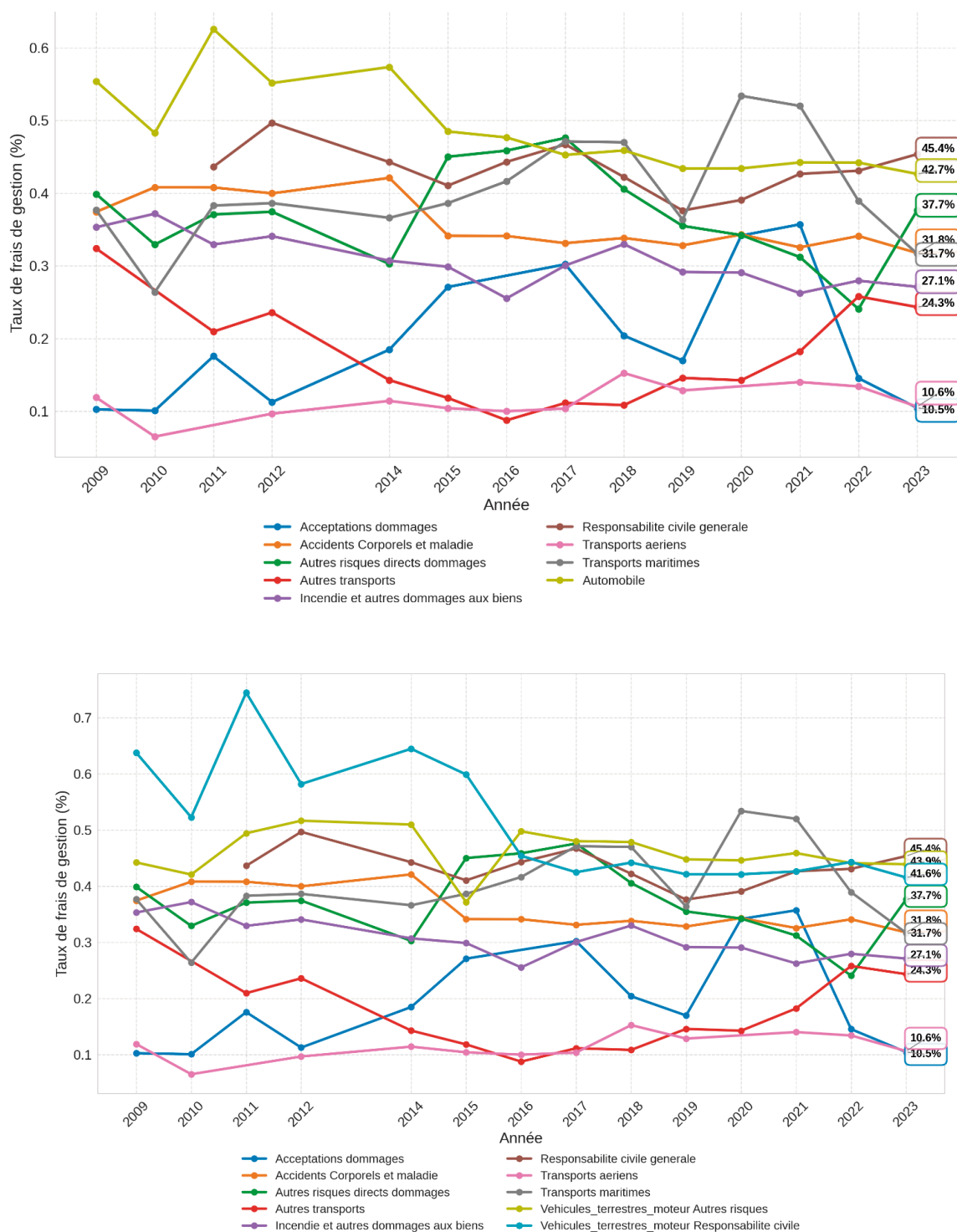
Source : Direction des Assurances

Les **frais de gestion** et le **taux de gestion** entre 2020 et 2023 met en évidence une progression des charges en valeur absolue, accompagnée d'une légère diminution du taux global.

Le total des **frais** a augmenté de **+40,8 %** sur la période, passant de **134 563,0 millions de FCFA en 2020** à **189 432,8 millions de FCFA en 2023**. Après une hausse modérée en **2021 (+5,6 %)**, la croissance s'est accélérée en **2022 (+18,0 %)** et en **2023 (+12,9 %)**. Certaines branches affichent une progression marquée, comme les **Autres risques directs dommages**, qui ont bondi de **+49,4 % en 2023**, et la **Responsabilité civile générale**, qui a progressé de **+19,3 %** sur la dernière année.

Parallèlement, le **taux de gestion** a diminué légèrement sur la période, passant de **36,0 % en 2020** à **34,5 % en 2023**, traduisant une meilleure absorption des charges par les primes émises. Cette baisse est particulièrement marquée en **2021 (-2,1 %)** et en **2022 (-1,1 %)**. Certaines branches présentent toutefois des écarts significatifs : le taux des **Autres risques directs dommages** a fortement progressé, atteignant **37,7 % en 2023 (+56,4 %)**.

Graphique 37. : Evolution des taux de gestions par catégories sur la période 2020 à 2023



Sur la période 2009-2023, les frais de gestion du marché Non-Vie se maintiennent à des niveaux **globalement proches ou supérieurs à la norme de 35%**, avec un **taux global de 34,5% en 2023**, légèrement en dessous du seuil, mais stable par rapport aux années précédentes (**36% en 2020**).

Plusieurs branches enregistrent des taux supérieurs à 40%, notamment :

- **Responsabilité civile générale : 45,4% en 2023**, en hausse par rapport à 2020 (39,1%).
- **Transports maritimes : 44,1% en 2023**, malgré une baisse par rapport à 2020 (53,4%).

- **Véhicules terrestres moteur – Responsabilité civile : 41,6% en 2023**, stable sur la période.
- **Véhicules terrestres moteur – Autres risques : 43,9% en 2023**, proche de son niveau de 2020 (**44,6%**).

À l'inverse, certaines branches se situent en dessous de la norme :

- **Accidents corporels et maladie : 31,8% en 2023**, en légère baisse par rapport à 2020 (**34,3%**).
- **Incendie et autres dommages aux biens : 27,1% en 2023**, en diminution par rapport à 2020 (**29,1%**).
- **Acceptations dommages : 10,5% en 2023**, en forte baisse depuis 2020 (**34,2%**).

Ainsi, les taux de frais de gestion apparaissent **élevés pour plusieurs branches par rapport à la norme du secteur**, notamment pour la responsabilité civile, les branches automobiles et les transports maritimes, tandis que d'autres branches comme l'incendie ou les acceptations dommages affichent des niveaux plus modérés.

11. Résultat d'exploitation par catégories

Tableau 33. : Répartition des résultats d'exploitation par catégories

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Acceptations dommages	89,5	338,0	1 699,3	1 202,2		-477,8%	-602,7%	-29,3%
Accidents Corporels et maladie	7 508,0	4 255,5	9 518,6	11 185,1		-43,3%	123,7%	17,5%
Autres risques directs dommages	2 912,1	567,0	3 084,1	569,1		-80,5%	443,9%	-118,5%
Autres transports	2 085,2	1 335,4	484,4	166,0		-36,0%	-63,7%	-134,3%
Incendie et autres dommages aux biens	3 085,5	5 438,5	1 162,0	441,6		-276,3%	-121,4%	-62,0%
Responsabilité civile générale	4 349,4	346,8	4 625,3	2 575,7		-92,0%	1233,8%	-44,3%
Transports aériens	88,8	105,7	348,2	156,3		19,1%	-429,5%	-55,1%
Transports maritimes	710,6	626,4	5 196,1	6 210,1		-188,1%	-929,5%	19,5%
Véhicules terrestres à moteur_Autres risques	2 390,5	2 729,8	3 863,7	811,8		14,2%	-241,5%	-79,0%
Véhicules terrestres à moteur_Responsabilité civile	4 678,7	9 306,4	10 210,2	19 833,5		98,9%	9,7%	94,3%
Total général	6 533,9	14 398,3	11 103,4	16 804,2		120,4%	-22,9%	51,3%

Libellé	2020	2021	2022	2023	Graph	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Acceptations dommages	5,7%	-20,8%	68,8%	64,4%		-465,7%	-431,4%	-6,3%
Accidents Corporels et maladie	-10,3%	-5,7%	-10,5%	-10,9%		-44,3%	83,9%	3,8%
Autres risques directs dommages	25,7%	4,9%	12,5%	-2,4%		-80,8%	152,0%	-119,3%
Autres transports	19,9%	14,9%	4,6%	-1,9%		-25,2%	-68,8%	-140,6%
Incendie et autres dommages aux biens	-7,9%	10,9%	-2,1%	-0,7%		-237,3%	-119,3%	-67,5%
Responsabilité civile générale	51,5%	3,9%	41,5%	20,3%		-92,4%	957,2%	-51,1%
Transports aériens	-2,0%	-2,2%	7,4%	2,3%		9,1%	-441,8%	-68,6%
Transports maritimes	10,5%	-6,3%	35,9%	35,1%		-160,0%	-666,8%	-2,3%
Véhicules terrestres à moteur_Autres risques	5,9%	6,9%	-8,1%	-1,6%		16,9%	-217,9%	-80,6%
Véhicules terrestres à moteur_Responsabilité civile	12,4%	22,3%	25,2%	33,5%		79,2%	13,0%	32,8%
Total général	2,8%	5,7%	3,7%	4,8%		104,5%	-35,8%	30,8%

Source : Direction des Assurances

L'évolution du **résultat d'exploitation par catégorie** entre 2020 et 2023 met en évidence une forte volatilité des performances, avec des fluctuations marquées d'une année à l'autre. Après une augmentation significative en **2021 (+120,4 %)**, le résultat global a connu une forte baisse en **2022 (-22,9 %)** avant de rebondir en **2023 (+51,3 %)**, atteignant **16 804,2 millions de FCFA**.

Certaines branches affichent des résultats instables. Les **Acceptations dommages** connaissent une baisse sur toute la période, avec la plus forte observée en **2022 (-602,7 %)**.

La **Responsabilité civile générale** a connu la plus forte progression marquée en **2022 (+1233,8 %)** et une baisse en 2023 (**-44,3 %**).

Au niveau du **résultat d'exploitation exprimé en taux**, il suit une tendance similaire. Après une forte hausse en

2021 (+104,5 %), il a reculé en 2022 (-35,8 %) avant de se redresser en 2023 (+30,8 %), atteignant 4,8 % au niveau global. Les catégories acceptations dommages et transports maritimes affichent les plus forts taux, respectivement 64,4 % et 35,1% en 2023, tandis que les **Accidents corporels et maladie affichent des taux négatifs, traduisant un déficit opérationnel persistant.**

Tableau 34. : Structure et évolution de l'ensemble des placements des sociétés d'assurance Non-Vie

Libellé	2020	2021	2022	2023	Var 2021/2020	Var 2022/2021	Var 2023/2022
Obligations et autres valeurs d'Etat	47,8	53,4	59,2	64,0	11,7%	10,8%	8,1%
Obligations des organismes internationaux	1,6	2,6	5,4	6,2	68,5%	106,6%	13,6%
Obligations des institution financières	3,3	3,5	2,9	3,7	6,1%	-16,4%	28,9%
Autres obligations	3,8	4,4	4,4	4,1	17,7%	-1,2%	-6,4%
Actions cotées	11,2	14,1	12,0	13,2	26,6%	-15,1%	10,2%
Action des entreprises d'assurance	9,2	9,3	9,0	9,8	1,6%	-3,6%	9,4%
Actions et obligations des sociétés commerciales	9,2	9,0	8,5	9,0	-3,0%	-4,9%	5,2%
Actions des sociétés d'investissement	3,4	3,9	6,8	7,7	15,9%	74,9%	13,5%
Droits réels immobiliers	42,5	40,6	49,8	56,3	-4,5%	22,6%	12,9%
Prêts garantis	1,0	0,9	3,1	0,1	-1,1%	226,3%	-95,2%
Prêts hypothécaires	2,9	2,8	1,3	1,5	-4,1%	-52,6%	17,7%
Autres prêts	0,9	0,9	2,3	2,7	-0,9%	159,2%	18,9%
Dépôts en banque	77,2	81,4	77,5	77,0	5,4%	-4,8%	-0,6%
Autres actifs	13,0	12,9	8,7	11,4	-0,7%	-33,0%	31,8%
Total des actifs admis en représentation	226,92	239,85	250,91	266,90	5,7%	4,6%	6,4%

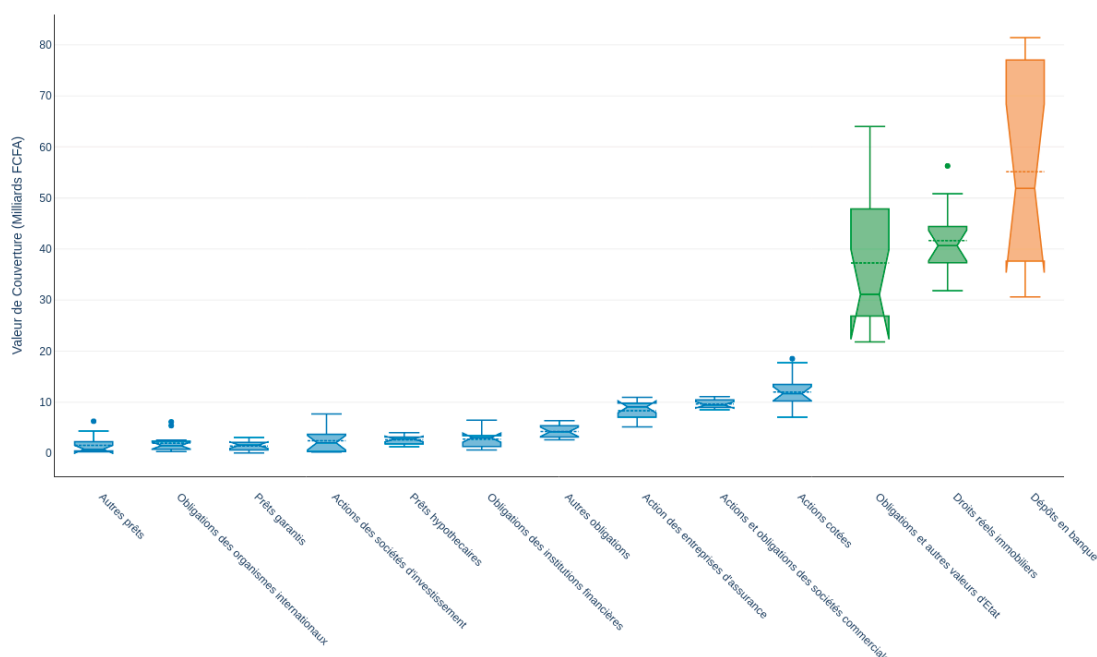
Libellé	2020	2021	2022	2023	% ER 2020	% ER 2021	% ER 2022	% ER 2023
Obligations et autres valeurs d'Etat	47,8	53,4	59,2	64,0	23,4%	24,1%	25,9%	26,0%
Obligations des organismes internationaux	1,6	2,6	5,4	6,2	0,8%	1,2%	2,4%	2,5%
Obligations des institution financières	3,3	3,5	2,9	3,7	1,6%	1,6%	1,3%	1,5%
Autres obligations	3,8	4,4	4,4	4,1	1,8%	2,0%	1,9%	1,7%
Actions cotées	11,2	14,1	12,0	13,2	5,5%	6,4%	5,3%	5,4%
Action des entreprises d'assurance	9,2	9,3	9,0	9,8	4,5%	4,2%	3,9%	4,0%
Actions et obligations des sociétés commerciales	9,2	9,0	8,5	9,0	4,5%	4,0%	3,7%	3,6%
Actions des sociétés d'investissement	3,4	3,9	6,8	7,7	1,6%	1,8%	3,0%	3,1%
Droits réels immobiliers	42,5	40,6	49,8	56,3	20,8%	18,3%	21,8%	22,9%
Prêts garantis	1,0	0,9	3,1	0,1	0,5%	0,4%	1,4%	0,1%
Prêts hypothécaires	2,9	2,8	1,3	1,5	1,4%	1,2%	0,6%	0,6%
Autres prêts	0,9	0,9	2,3	2,7	0,4%	0,4%	1,0%	1,1%
Dépôts en banque	77,2	81,4	77,5	77,0	37,8%	36,7%	34,0%	31,3%
Autres actifs	13,0	12,9	8,7	11,4	6,4%	5,8%	3,8%	4,6%
Total des actifs admis en représentation	226,9	239,9	250,9	266,9	111,1%	108,1%	109,9%	108,5%
Total des engagements règlementés	204,2	221,9	228,2	246,1	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

L'évolution des **actifs admis en représentation** entre 2020 et 2023 montre une croissance régulière de **+17,6 %**, atteignant **266,9 milliards de FCFA en 2023**. Cette progression est portée par l'augmentation des **Obligations et autres valeurs d'État (26,0 % des actifs en 2023)** et des **Droits réels immobiliers (22,9 %)**, tandis que la part des **Dépôts en banque** diminue légèrement à **31,3 %**.

Certaines catégories affichent des hausses marquées, notamment les **Obligations des organismes internationaux** (+106,6 % en 2022) et les **Actions des sociétés d'investissement** (+74,9 % en 2022). En revanche, les **Prêts garantis** et les **Prêts hypothécaires** connaissent une forte réduction.

Le ratio de couverture des engagements réglementés (**actifs admis en représentation / engagements réglementés**) reste supérieur à **100 %**, assurant une couverture suffisante des engagements, bien que légèrement en baisse (**108,5 % en 2023 contre 111,1 % en 2020**).

Graphique 38. : Distribution des actifs admis en couverture des engagements réglementés des sociétés d'assurance Non-Vie (2010-2023)

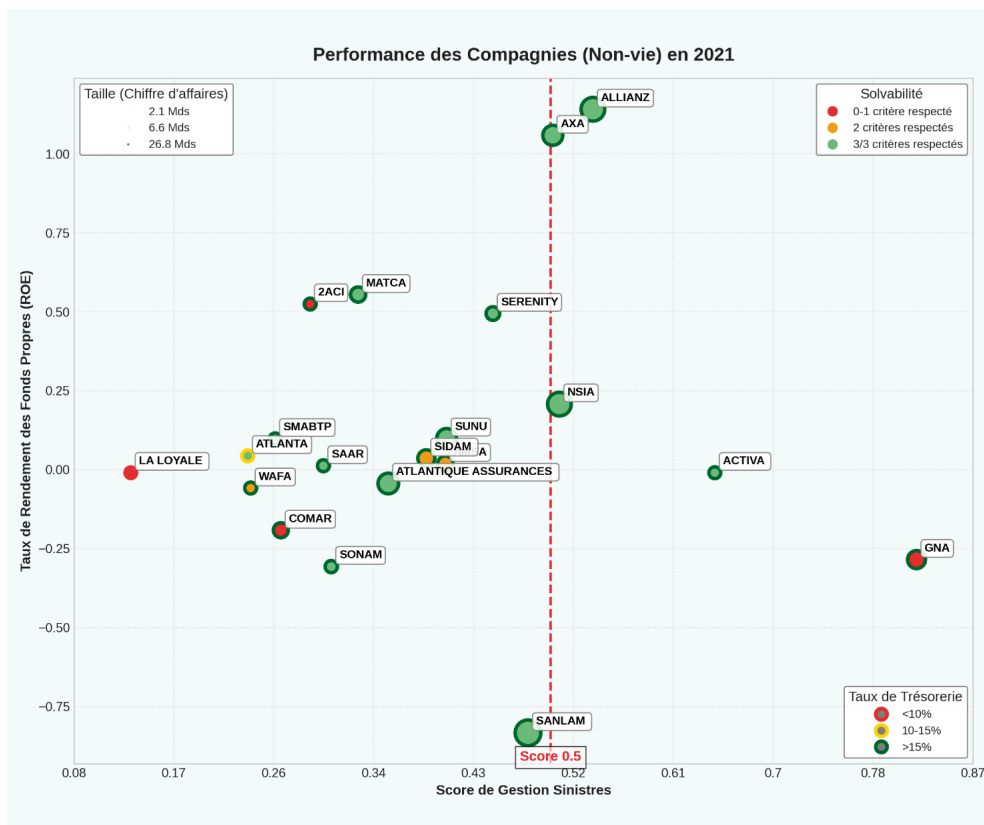
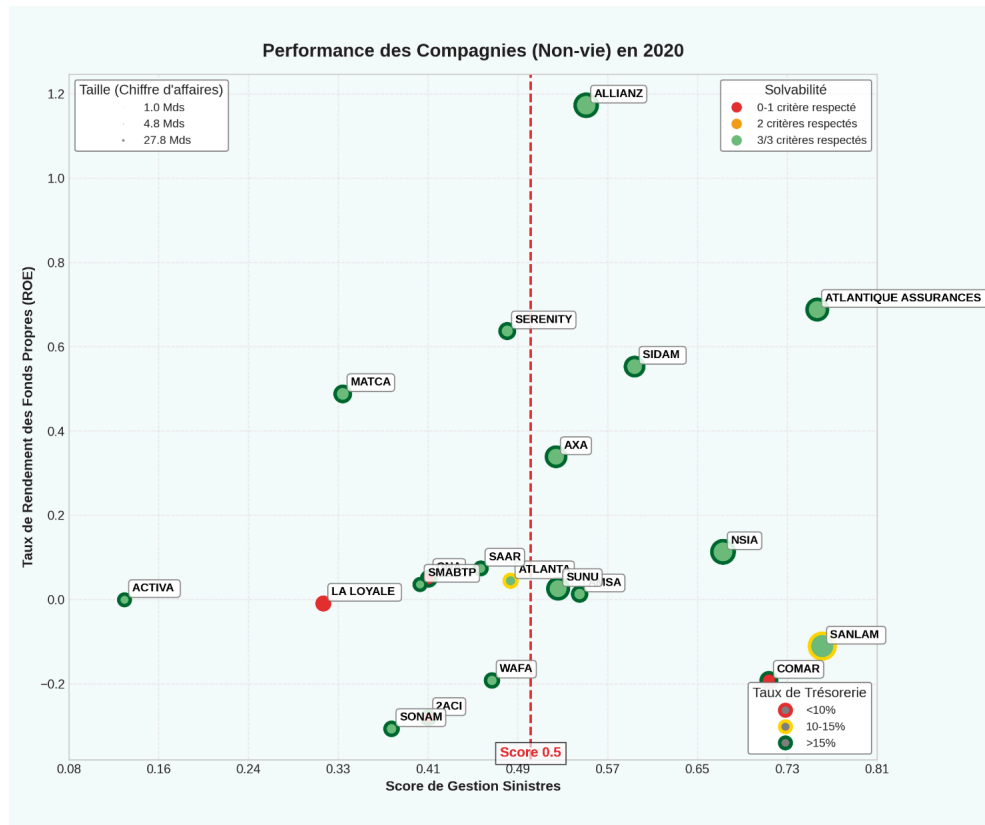


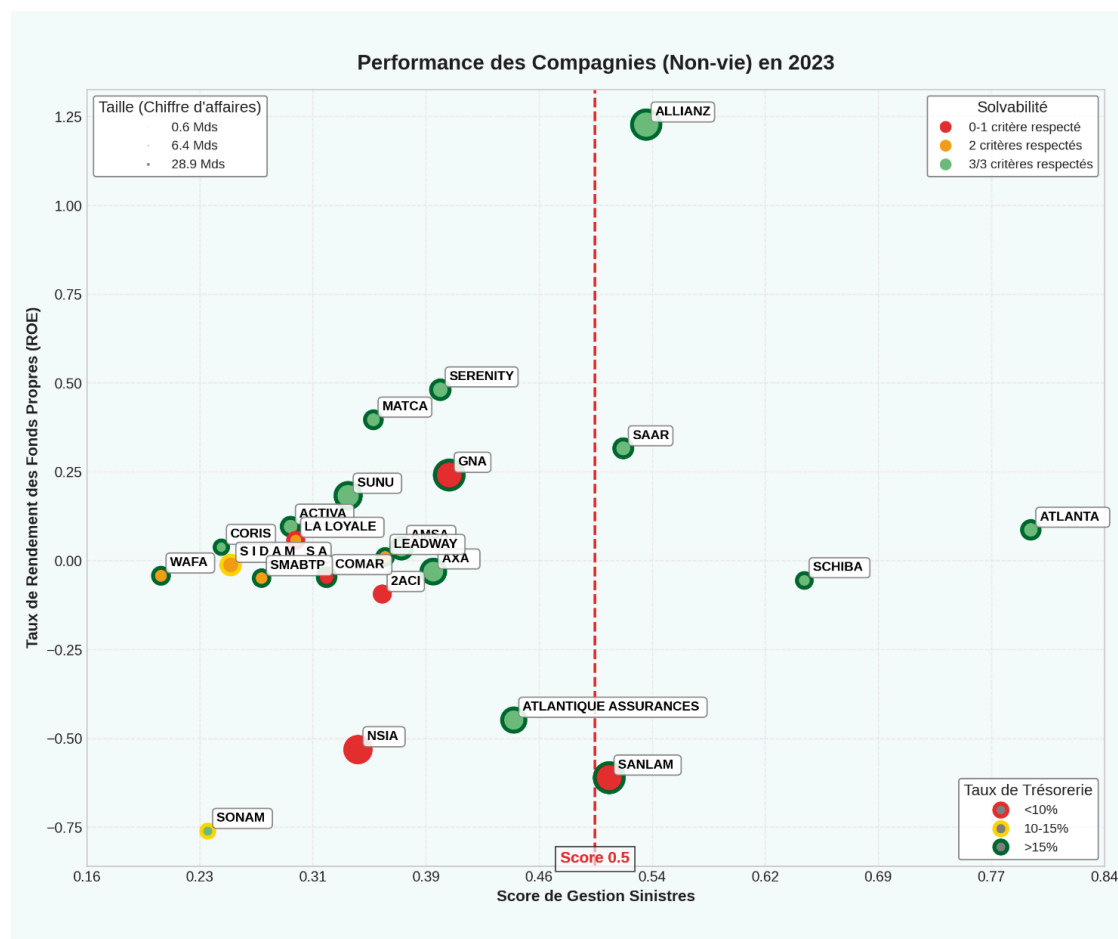
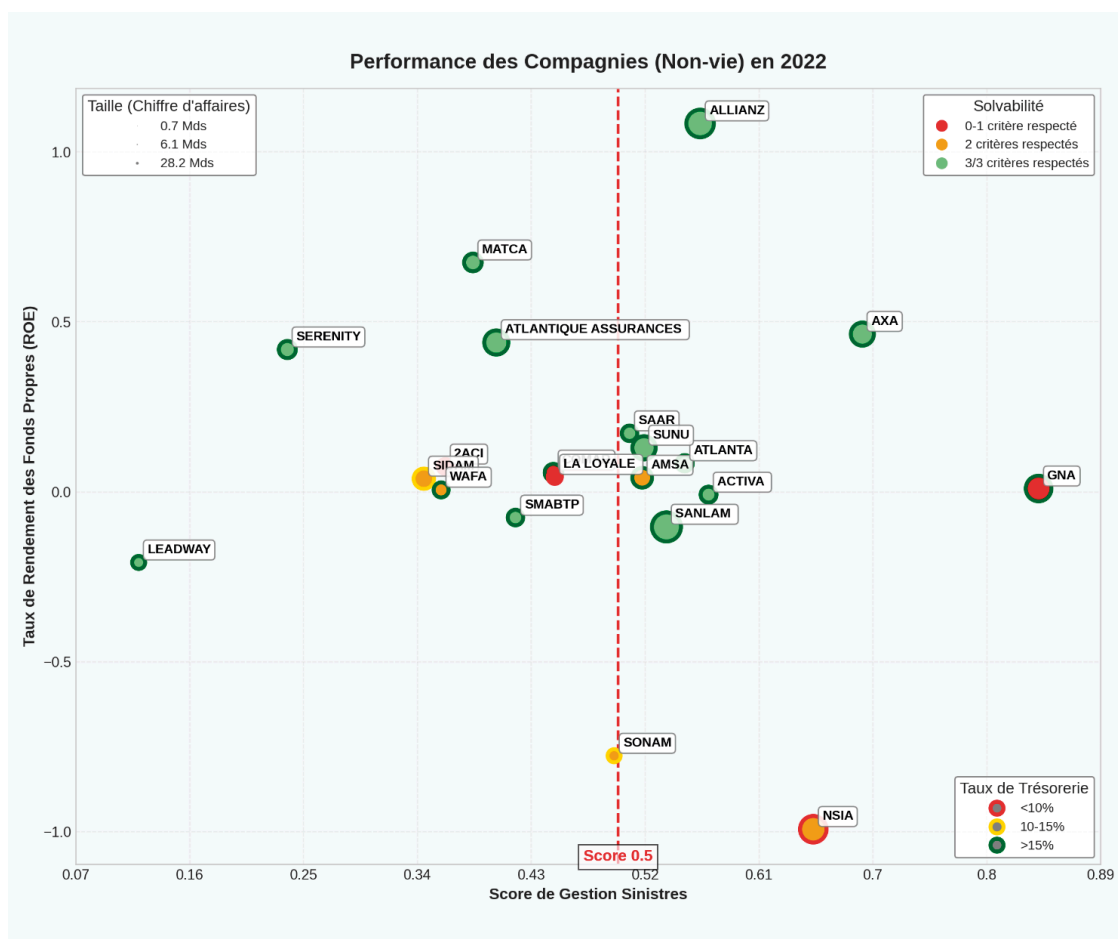
Le graphique présente la **distribution des valeurs de couverture** par catégorie d'actifs pour le **marché des assurances non-vie en Côte d'Ivoire** sur la période **2010-2023**.

On observe que les **Dépôts en banque**, les **Droits réels immobiliers** et les **Obligations et autres valeurs d'État** constituent les principales catégories d'actifs admis pour la couverture des engagements réglementés. Les **Dépôts en banque** affichent la plus grande dispersion avec une médiane élevée et une variabilité importante. Les **Obligations et autres valeurs d'État** montrent également une distribution étendue, soulignant leur rôle essentiel dans la représentation des engagements réglementés. De même, les **Droits réels immobiliers** présentent une forte dispersion, avec des valeurs extrêmes indiquant des investissements significatifs dans

l'immobilier par certaines compagnies.

À l'inverse, les catégories telles que les **Obligations des institutions financières**, les **Prêts garantis** et les **Autres prêts** affichent des valeurs de couverture plus faibles et une faible dispersion, suggérant un recours limité à ces actifs dans la structure d'investissement des assureurs non-vie.





De 2020 à 2023, les performances des compagnies d'assurance **Non-Vie** en Côte d'Ivoire ont connu une évolution contrastée, marquée par une **dégradation de la solvabilité** et un renforcement des ratios de trésorerie, bien que certaines compagnies restent fragiles.

ALLIANZ a maintenu sa position de leader avec un ROE élevé et une gestion des sinistres efficace, suivie de **AXA, Serenity et MATCA**, qui affichent des performances solides sur toute la période.

L'année **2023 a été particulièrement difficile** pour la majorité des compagnies, avec une **détérioration des résultats et un affaiblissement notable de la solvabilité** pour plusieurs acteurs du marché.

Conclusion Générale

Conclusion Générale

L'année 2023 confirme la dynamique ascendante du marché ivoirien des assurances, avec un chiffre d'affaires global franchissant le cap des 600 milliards de FCFA, en progression de 14,14 % par rapport à l'année précédente. Cette performance, portée par une croissance soutenue des branches Vie et Non-Vie, illustre à la fois la résilience du secteur face à un contexte économique mondial incertain et la consolidation du rôle stratégique de l'assurance dans l'économie nationale.

L'essor de la branche Non-Vie, dynamisé notamment par la digitalisation des attestations d'assurance automobile, traduit une capacité d'innovation face aux enjeux d'efficacité, de fraude et d'expérience client. La branche Vie, quant à elle, progresse grâce à une demande soutenue en produits d'épargne, de prévoyance et de contrats mixtes, malgré une pression continue sur les frais de gestion.

L'analyse financière globale révèle une rentabilité en amélioration, un renforcement des fonds propres, ainsi qu'une allocation des placements orientée vers des actifs sécurisés. Toutefois, plusieurs signaux appellent à la vigilance, notamment la persistance d'un taux de pénétration faible (moins de 2 %), la concentration des parts de marché entre quelques acteurs, et les difficultés opérationnelles observées dans certaines compagnies.

Dans ce contexte, le développement du secteur appelle à un renforcement des leviers suivants :

- **L'inclusion assurantielle**, via des canaux innovants, adaptés aux besoins des populations encore non couvertes ;
- **La gouvernance et la régulation**, pour garantir la solidité financière et l'équité du traitement des assurés ;
- **La professionnalisation de la distribution**, afin d'assurer la qualité du conseil et la conformité réglementaire ;
- **La valorisation des données et de la digitalisation**, comme outils clés d'efficacité, de transparence et de pilotage.

Enfin, la position de leadership régional de la Côte d'Ivoire dans la zone CIMA est réaffirmée, mais elle engage également le pays à initier des réformes structurantes pour faire du secteur des assurances un levier majeur de protection sociale, de mobilisation de l'épargne et de financement de l'économie.

GLOSSAIRE

Terme en +A1+A3:C33+A3:C35	Terme en Anglais	Définition / Explication
Assurance Vie	Life Insurance	Type d'assurance couvrant les risques liés à la vie humaine, notamment le décès, la retraite ou l'épargne à long terme.
Assurance Non-Vie	Non-Life Insurance	Assurance couvrant les risques autres que ceux liés à la vie humaine, tels que les dommages aux biens ou la responsabilité civile.
Chiffre d'affaires / Primes émises brutes	Gross Written Premiums	Montant total des primes contractées par l'assureur avant toute déduction (primes cédées en réassurance, annulations, etc.).
Primes cédées	Ceded Premiums	Part des primes transférée à un réassureur en contrepartie de la couverture d'une partie du risque.
Prestations payées	Claims Paid	Montant total versé aux assurés ou bénéficiaires au titre des sinistres ou des prestations dues.
Réassurance	Reinsurance	Mécanisme permettant à un assureur de transférer une partie de ses risques à un autre assureur (réassureur).
Sinistralité	Loss Ratio	Rapport entre le coût des sinistres (prestations payées + provisions pour sinistres) et les primes acquises.
Ratio combiné	Combined Ratio	Somme du ratio de sinistralité et du ratio des frais de gestion. Un ratio inférieur à 100 % indique une activité techniquement rentable.
Frais généraux	Administrative Expenses	Charges de fonctionnement d'une compagnie d'assurance (hors commissions).
Commissions	Commissions	Rémunérations versées aux intermédiaires (agents, courtiers) en contrepartie de la distribution des produits d'assurance.
Taux de gestion	Expense Ratio	Rapport entre les frais de gestion (frais généraux + commissions) et les primes émises.
Solvabilité	Solvency	Capacité d'une compagnie d'assurance à faire face à ses engagements vis-à-vis des assurés.
Marge de solvabilité	Solvency Margin	Comparaison entre les fonds propres corrigés (marge disponible) et une exigence minimale dépendant de l'activité.
Provisions techniques	Technical Provisions	Réserves comptables constituées pour faire face aux engagements futurs vis-à-vis des assurés.
Placements financiers	Financial Investments	Investissements réalisés à partir des fonds collectés (primes, provisions) pour générer des revenus.
Taux de pénétration	Insurance Penetration Rate	Rapport entre le chiffre d'affaires du secteur assurance et le PIB d'un pays.
Densité d'assurance	Insurance Density	Prime d'assurance moyenne par habitant.
Ratio de couverture des engagements réglementés	Regulatory Coverage Ratio	Rapport entre les actifs admissibles et les engagements réglementés à couvrir.
Produits de placements nets	Net Investment Income	Revenus nets générés par les placements après déduction des frais et charges.
Intérêts crédités aux provisions mathématiques	Interest Credited to Mathematical Reserves	Intérêts attribués aux provisions des contrats d'assurance vie (principalement en épargne).
Résultat d'exploitation	Operating Result	Solde résultant des produits et charges techniques et des frais de gestion.
ROE	Return on Equity	Ratio mesurant la rentabilité des capitaux propres (résultat net / fonds propres).
Trésorerie	Cash Flow	Liquidités immédiatement disponibles pour honorer les engagements de court terme.
Dotation aux provisions	Provisioning	Enregistrement comptable consistant à augmenter les provisions techniques ou pour sinistres.
Acceptations dommages	Damage Acceptances	Acceptation de risques de dommages transférés par d'autres compagnies d'assurance.
Contrats mixtes	Mixed Contracts	Contrats d'assurance vie associant une garantie décès et une composante épargne.
Titres de capitalisation	Capitalization Bonds	Contrats d'épargne sans couverture décès, offrant un rendement garanti ou sécurisé.
Contrats en cas de décès	Death Benefit Contracts	Contrats d'assurance vie dont la prestation est versée uniquement en cas de décès.
Contrats d'épargne	Savings Contracts	Contrats d'assurance vie visant l'accumulation d'une épargne, avec ou sans rendement garanti.
Ratio de rendement des placements	Investment Yield Ratio	Rendement financier des actifs de placement rapporté à leur valeur comptable moyenne.
Ratio de frais généraux	Administrative Expense Ratio	Frais généraux rapportés aux primes émises.
Ratio de trésorerie	Liquidity Ratio	Ratio mesurant la capacité à faire face à court terme aux engagements avec la trésorerie disponible.

TABLE DE MATIÈRE

SYNTHÈSE GÉNÉRALE.....	4
GENERAL OVERVIEW	5
CHIFFRE CLÉS	6
CONTEXTE ECONOMIQUE	7
INTERNATIONAL ET NATIONAL	7
1ère PARTIE : STRUCTURE DU MARCHÉ	1
2ème PARTIE : VISION GLOBALE DU MARCHÉ	6
1. Compte de résultat simplifié du marché de l'assurance	6
2. Structure bilancielle ensemble du marché des assurances	7
3. Analyse des ratios financiers et de solvabilité.....	8
4. Cartographie des placements de l'ensemble des assureurs (2020-2023)	8
5. Taux de pénétration et densité d'assurance.....	11
6. Position de la Côte d'Ivoire dans le marché CIMA	13
3ème PARTIE : ASSURANCE VIE	17
1. Compte de résultat simplifié du secteur de l'assurance Vie	17
1. Chiffre d'affaires par catégories.....	25
2. Prestations échues par catégorie.....	27
3.Charges de provisions par catégorie	29
4. Commissions et taux de commissions par catégorie.....	30
5. Autres charges nettes par catégorie et taux de frais généraux par catégorie.....	32
6. Frais de gestion et taux de gestion par catégorie.....	33
7. Primes cédées par catégorie	35
8. Sinistres et charges incombant aux réassureurs	36
9.Produits de placements nets de charges par catégorie.....	36
10. Intérêts crédités aux provisions mathématiques par catégories.....	37
11. Résultat d'exploitation par catégorie	38

4ème PARTIE :.....	46
Assurance Non- Vie	46
1. Compte de résultat simplifié du secteur de l'assurance Non-Vie	46
1. Chiffre d'affaires par catégories	54
2. Primes acquises aux réassureurs par catégorie	56
3. Dotation aux provisions de primes	58
4. Prestations payées par catégorie	58
5. Dotation aux provisions pour prestations par catégorie	60
6. Produits financiers nets par catégorie	61
7. Part des réassureurs dans les charges	62
8. Commissions et taux de commissions par catégorie	63
9. Autres charges nettes et taux de frais généraux par catégorie	65
10. Frais de gestion par catégories	66
11. Résultat d'exploitation par catégories	68
GLOSSAIRE.....	76

