

Le Financement de l'économie par le secteur des Assurances

48^e Assemblée Générale de la FANAF



Mohamed BAH
Directeur Général du Groupe SUNU



1. Etat du secteur de l'Assurance en Afrique
 2. Les aspirations de tout un continent
 3. Appel panafricain pour le développement de nos économies
 4. Impact de l'assurance sur l'économie et le bien-être des populations
 5. Les freins à la pleine contribution des assureurs
 6. Perspectives pour une Industrie mature des Assurances : Solutions et Initiatives
- Conclusion



1. Etat du secteur de l'Assurance en Afrique

« Si cela m'était possible, j'écrirais le mot « ASSURANCE » dans chaque foyer et sur le front de chaque homme, tant je suis convaincu que l'assurance peut, à un prix modéré, libérer les familles de catastrophes irréparables. »

*Winston Churchill, militaire, écrivain et homme d'État britannique,
Premier ministre du Royaume-Uni de 1940 à 1945 et de 1951 à 1955.*



1. Etat du secteur de l'Assurance en Afrique

2^e région du monde en termes de croissance économique (+4,1% selon la BAD sur 2023-2024).

Le secteur de l'assurance est en progression (+4,3% pour les assureurs FANAF).

2,5 milliards USD de primes collectées par les assureurs africains (Afrique du Sud, Maghreb)

Des primes qui financent directement l'économie et la couverture des risques.

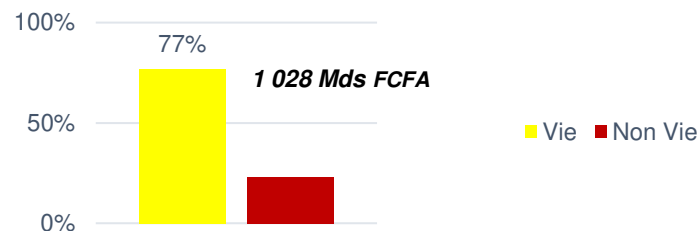
Un secteur prometteur et en plein développement (Gamme de produits, Besoins importants et variés, Acteurs divers de l'industrie, Canaux/Modes de distribution, Digital et Réglementation)



1. Etat du secteur de l'Assurance en Afrique

Focus sur les placements effectués par les assureurs (1/2)

Répartition des placements sur le marché ivoirien (Juin 2022)



Structures des placements totaux

■ Obligations ■ Actions ■ Droits réels immobiliers ■ Liquidité ■ Prêts ■ Autres



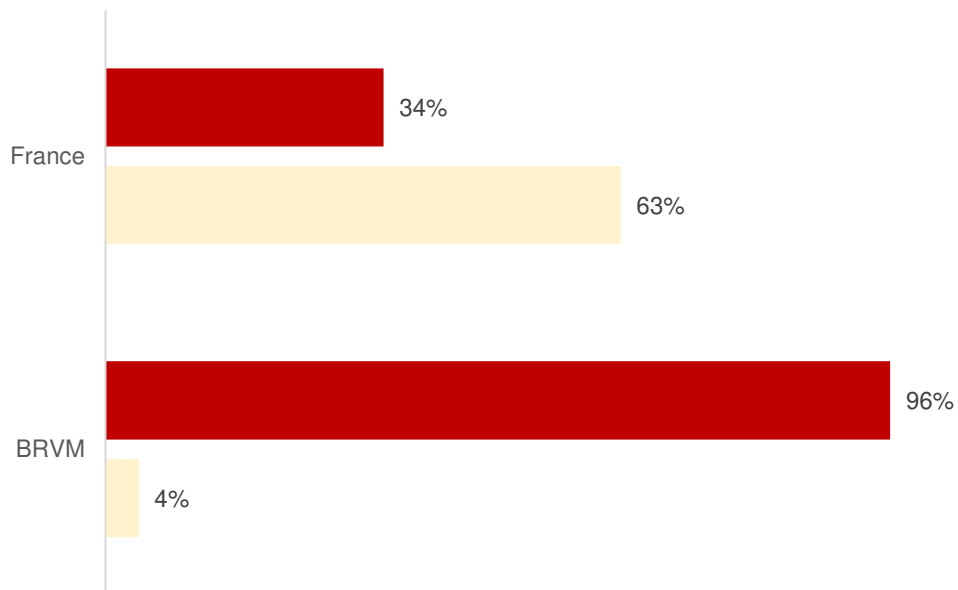
- ❑ Les placements effectués par les assureurs africains s'élèvent à près de **3 000 milliards de FCFA** en 2021. (Source : FANAF)
- ❑ **La branche Vie** reste la contribue la plus importante en comparaison de l'assurance non-vie (**3/4 – 1/4**) (Illustration de la répartition avec le focus sur le marché ivoirien à juin 2022)
- ❑ En termes de structure de placements des assureurs : **Les obligations et la trésorerie** représentent la part la plus importante (**+ de 60%**)
- ❑ Les obligations constituent une poche d'actifs appréciés par le marché (135 titres obligataires émis à la BRVM) et les assureurs

1. Etat du secteur de l'Assurance en Afrique

Focus sur les placements effectués par les assureurs (2/2)

Répartition des obligations

■ Obligations d'états ■ Obligations privées

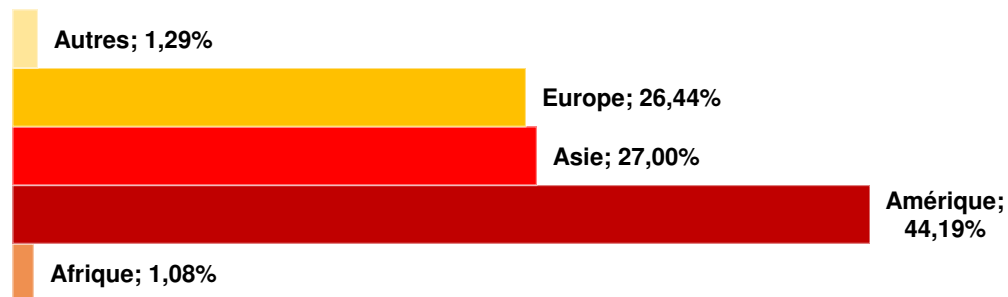


- *Peu d'obligations d'entreprises (531 Mds FCFA) sur nos marchés en comparaison aux obligations souveraines (12 150 Mds FCFA)*
- *Les investissements des assureurs ne profitent pas directement aux entreprises car il y a peu d'émissions de dettes privées*
- *Exemple de pays matures où les placements des assureurs dans les entreprises sont supérieurs à celui des dettes souveraines*



1. Etat du secteur de l'Assurance en Afrique

Part de marché par région



- ❑ *La part de marché du continent africain reste très modeste cependant elle met en perspective le potentiel de croissance du continent*
- ❑ *Le taux de pénétration reste faible au regard des ambitions affichées.*
- ❑ *Globalement les taux de pénétration de l'assurance a diminué notamment suite aux effets de la pandémie du Covid 19 et de la guerre en Ukraine. Ces événements majeurs entraînent une reprise lente et difficile pour le marché des assurances*

Région	Taux de pénétration 2021			Taux de pénétration 2020			Evolution 2020-2021		
	Vie	Non vie	Total	Vie	Non vie	Total	Vie	Non vie	Total
Europe	2,70%	2,30%	5,00%	2,60%	2,30%	4,90%	3,80%	0,00%	2,00%
Amérique du Nord	2,70%	8,70%	11,40%	3,10%	8,80%	11,80%	-12,90%	-1,10%	-3,40%
Amérique latine et Caraïbes	1,30%	1,70%	3,00%	1,40%	1,70%	3,10%	-7,10%	0,00%	-3,20%
Asie-Pacifique	3,20%	2,10%	5,30%	3,60%	2,10%	5,70%	-11,10%	0,00%	-7,00%
Moyen-Orient	0,30%	1,40%	1,70%	0,30%	1,50%	1,80%	0,00%	-6,70%	-5,60%
Afrique	1,90%	0,80%	2,70%	1,80%	0,80%	2,60%	5,60%	0,00%	3,80%
Monde	3,00%	3,90%	7,00%	3,30%	4,10%	7,40%	-9,10%	-4,90%	-5,40%

Cet état est révélateur du potentiel sous exploité de l'Assurance pour l'économie africaine

2. Les aspirations de tout un Continent

« New York n'est pas la création des hommes, mais celle des assureurs (...) Sans les assurances, aucun capitaliste n'investirait des millions pour construire de pareils buildings qu'un simple mégot de cigarette peut réduire en cendres... »

Henry Ford, industriel américain de la première moitié du XXe siècle et le fondateur du constructeur automobile Ford



2. Les aspirations de tout un Continent

« L'Agenda 2063 de l'Union Africaine a été également élaboré sur la base d'un examen approfondi des expériences africaines en matière de développement, l'analyse des défis et des opportunités qui se présentent aujourd'hui, ainsi que sur l'examen des plans nationaux, des cadres régionaux et continentaux, les études techniques et les consultations approfondies »

Processus de mise en place de l'Agenda 2063



Liste indicative des Organismes consultés et des Contributions reçues

États Membres

- Ateliers nationaux

Réunions Ministérielles

- Tourisme
- Science et Technologie
- Finance et Développement
- Affaires sociales, Travail et Emploi
- Agriculture
- Infrastructure
- Femmes et Genre
- Intégration

Cadres Continentaux

- 55 Structures existantes

Consultations Élargies

- Secteur privé
- Académies Africaines/Think Tank
- Experts de la planification et Spécialiste du Développement
- Organisations de la Société Civile
- Diaspora
- Jeunesse
- Média
- Femmes
- Groupes Religieux
- États Insulaires
- Anciens Chefs d'État et de Gouvernement
- Consultations en Ligne

CERs/NEPAD

- SADC
- EAC
- COMESA
- CEEAC
- CEN-SAD
- CEDEAO
- NEPAD

Les Organes de l'UA

- PAP
- Commission Anti-Corruption
- Cour Africaine
- Commission des Droits Humains

Plans Nationaux

- 33 États Membres

Plans Régionaux

- 7 Structures

Contributions spéciales

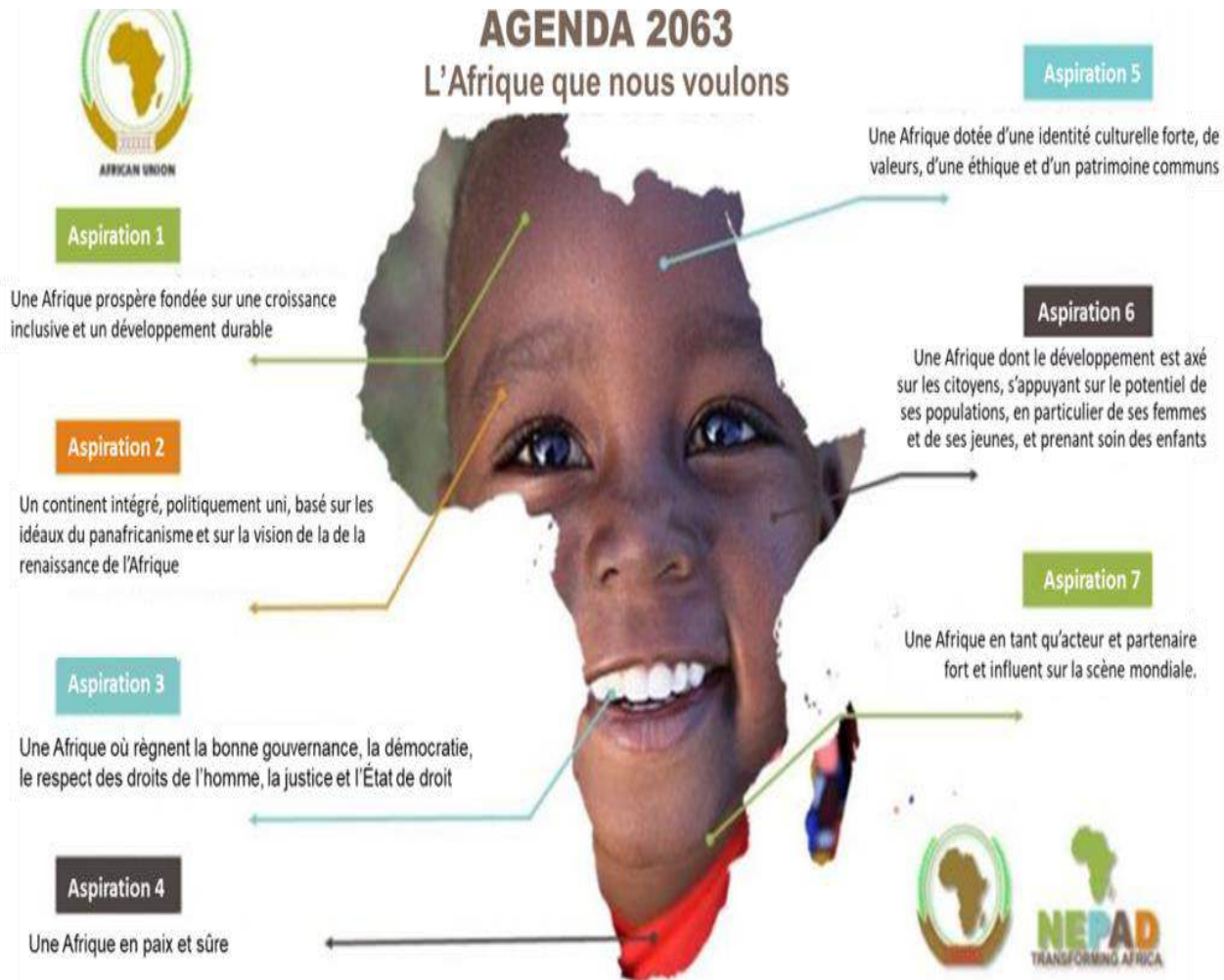
- RUFORUM
- GIMAC
- Organisation des Syndicats Africains
- Association des Administrations Publiques Africaines
- Association des Compagnies Aériennes
- Fondation Africaine du Patrimoine Faunique
- Forum des Femmes d'Affaire Africaines
- Forum des Jeunes Entrepreneurs
- Comité Technique de l'Agenda 2063 (CUA, NEPAD, CEA, BAfD)

Source: Agenda 2063, 1^{er} Rapport de mise en œuvre

2. Les aspirations de tout un Continent

L'Agenda 2063 de l'Union Africaine (UA) donne naissance à 7 aspirations et 20 Objectifs sur différents Domaines prioritaires définis. Cela définit la feuille de route pour une Afrique plus intégrée et plus développée avec des économies fortes et résilientes.

7 Aspirations



7 Aspirations et 20 objectifs

Aspiration 1: Une Afrique Prospère

1. Niveau de vie élevé pour tous
2. Citoyens bien instruits
3. Citoyens en bonne santé
4. Économies transformées
5. Agriculture modernisée
6. Économie bleue développée
7. Économies et communautés durables

Aspiration 2: Un continent politiquement intégré

8. Afrique unie fédérée ou confédérée
9. Institutions financières continentales établies et fonctionnelles
10. Une Infrastructures de classe mondiale sur tout le continent

Les 20 Objectifs de l'Agenda 2063

Aspiration 3: Une Afrique de bonne gouvernance et Démocratique

11. Droits humains et État de droit érigés en Système
12. Institutions capables et Leadership transformatif

Aspiration 4: Une Afrique en paix et en Sécurité

13. Paix, Sécurité et Stabilité préservées
14. Une Afrique Stable et pacifique
15. Architecture de paix et de sécurité entièrement fonctionnelle et opérationnelle

Aspiration 5: Une Afrique dotée d'une forte identité culturelle

16. Renaissance culturelle africaine prééminente

Aspiration 6: Une Afrique dont le Développement est axée sur ses citoyens

17. Pleine égalité hommes femmes dans tous les sphères de la vie
18. Des jeunes et des enfants engagés et responsabilisés

Aspiration 7: Une Afrique actrice et partenaire mondiale forte

19. L'Afrique, un partenaire majeur dans les affaires mondiales et la coexistence pacifique
20. L'Afrique Assume l'entière responsabilité du financement de son développement

2. Les aspirations de tout un Continent

Les Aspirations n°1 « Une Afrique prospère » et n°7 « Une Afrique actrice et partenaire mondiale forte » restent bien sous une influence directe du secteur des Assurances.

Aspirations	Objectifs	Domaines prioritaires	Exemples de produits d'Assurance possibles	
Une Afrique prospère fondée sur 1. la croissance inclusive et le développement durable.	1. Niveau de vie élevé, qualité de vie et bien-être pour tous les citoyens.	- Revenus, emplois et travail décent - La pauvreté, les inégalités et la faim		
		- Sécurité sociale et protection, y compris les personnes handicapées	- Perte d'emplois - Indemnité de fin de carrière - Retraite complémentaire	
		- Habitats modernes, abordables et habitables et services de base de qualité	- Tous Risques Chantier - Garantie décennale - Multirisques Habitation	
	2. Citoyens bien éduqués et révolution des compétences reposant sur la science, la technologie et l'innovation.	- La révolution des compétences fondée sur l'éducation, la science, la technologie et l'innovation (STI)	- Forte complémentarité entre les InsurTech et les sociétés d'assurance pour une croissance accélérée du secteur (bond qualitatif avec la digitalisation du secteur d'activités)	
		3. Citoyens en bonne santé et bien nourris.	- Santé et nutrition	- Financement des petites, moyennes ou grandes entreprises et industries dans le secteur de la santé et nutrition - Assurance Santé
	4. Économies transformées.	- Croissance économique durable et inclusive; - Fabrication, industrialisation et valeur ajoutée pilotées par STI - Diversification économique et résilience	- Financement des petites, moyennes ou grandes entreprises et industries dans le secteur de la santé	
		5. Agriculture moderne pour une productivité et une production accrues.	- Productivité et production agricoles	- Assurance agricole - Assurance indicielle
	6. Économie bleue / océanique pour une croissance économique accélérée.	- Ressources marines et énergie - Opérations portuaires et transport maritime	Assurance Transport maritime	
		7. Économies et communautés durables sur le plan environnemental et résilientes au climat.	- Bio-diversité, conservation et gestion durable des ressources - Sécurité de l'approvisionnement en eau - Résilience climatique et préparation face aux catastrophes	Risques climatiques
			19. L'Afrique en tant que partenaire majeur dans les affaires mondiales et la	- La place de l'Afrique dans les affaires mondiales - Partenariats
7. Une Afrique qui agit en tant qu'acteur et partenaire forts, unie et influente sur la scène mondiale	20. L'Afrique assume l'entière responsabilité du financement de ses objectifs de développement.	- Marchés des capitaux africains - Systèmes fiscaux et recettes du secteur public - Aide au développement	- Financement de nos économies par les sociétés	

Ces objectifs de développement font donc écho au rôle de l'Assurance et ne pourront être atteints qu'avec une contribution forte du secteur.

3. Appel panafricain pour le développement de nos économies



- ❑ Des projets de développement importants pour le continent et financés par des bailleurs externes (mais entraînant une perte de souveraineté)
- ❑ Les assureurs africains ne peuvent pas au tour de table et n'apportent pas les couvertures nécessaires car exclus du financement (absence des assurances)
- ❑ Les Etats et les porteurs de projets africains ont un rôle important à jouer en imposant la participation des acteurs de l'assurance africains

1. Projet hydroélectrique de Ruzizi III

Burundi, Democratic Republic of Congo (DRC) and Rwanda
 Autorité d'exécution: Energie des Grands Lacs (EGL)

Statut: PPP
CER: COMESA, CAE, CEPGL et CEAC
Promoteurs: Gouvernements du Rwanda, du Burundi et de la RDC

Coût total estimé: 600 millions de \$US
Déficit de Financement: 200 millions de \$US

2. Extension du Port de Dar-es-Salaam

Tanzanie
 Autorité d'exécution: Autorité Portuaire de Tanzanie (TPA)

Statut: PPP
CER: SADC, CAE
Promoteurs: Gouvernement de la Tanzanie

Coût total estimé: 384 millions de \$US
Déficit de Financement: 350 millions de \$US

3. Projet Routier Serenje – Nakonde

Zambie
 Autorité d'exécution: L'Agence Zambienne de Développement Routier et l'Agence Nationale des Fonds Routiers, le Ministère des Transports, des Travaux publics, de l'Approvisionnement et de la Communication

Statut: Traditionnel
CER: COMESA-CEA-SADC
Promoteurs: Gouvernement de Zambie

Coût total estimé: 674 millions de \$US
Déficit de Financement: 620 millions de \$US

4. Gazoduc Nigeria – Algérie

Nigeria, Niger, Algérie
 Autorité d'exécution: National Petroleum Corporation (NNPC), SONATRACH (Algérie), SONIDEP (Niger), Commission pour la Concession et la Régulation des Infrastructures du Nigeria (OCRI), ainsi que la Communauté Economique des États de l'Afrique de l'Ouest (CEDEAO)

Statut: PPP
CER: UMA, CEDEAO et CEN-SAD
Promoteurs: Gouvernements du Nigeria, du Niger et de l'Algérie

Coût total estimé: 23,7 milliards de \$US
Déficit de Financement: 10-13,7 milliards de \$US

Le rôle des états africains est clé pour le financement et l'intégration des assureurs africains à la réussite de tels projets de développement.

L'assureur est un Investisseur, Facilitateur sur les projets et Garant de la couverture des risques



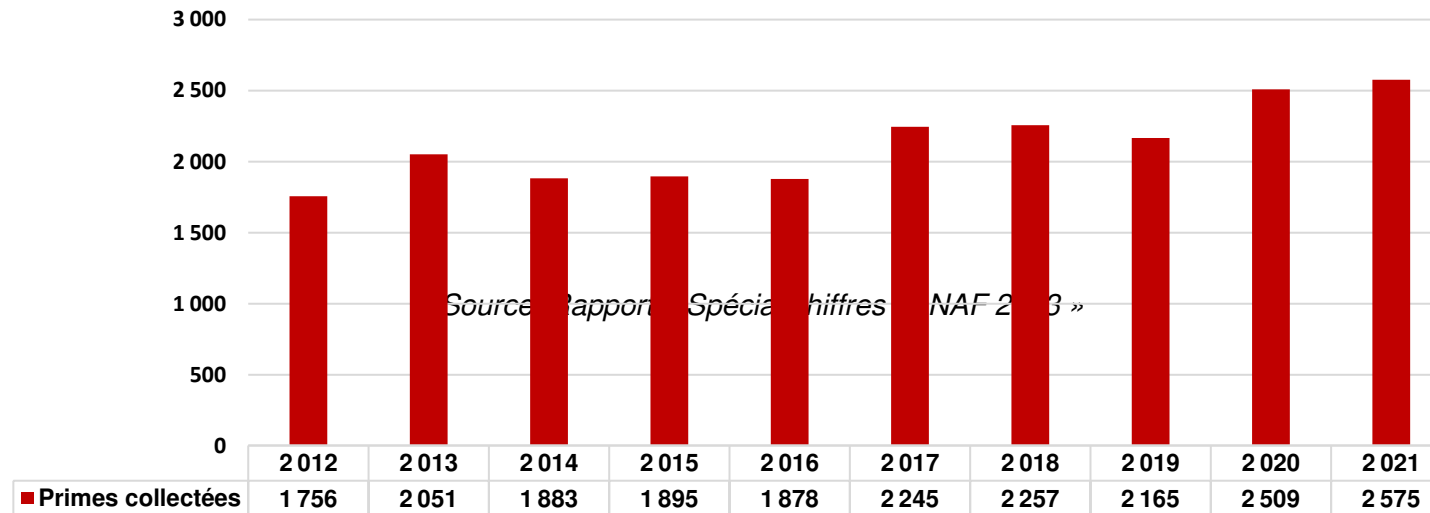
4. Impact de l'assurance sur l'économie et le bien-être des populations

LE RÔLE DES ASSUREURS DANS LE FINANCEMENT DES ÉCONOMIES AFRICAINES :

1. **Mobilisation des ressources financières** : Les assureurs contribuent à la mobilisation de ressources financières en incitant les individus et les entreprises à investir dans des produits d'assurance.

- Primes collectées par les assureurs FANAF : **2 575 millions USD en 2021**
- Taux d'évolution des primes collectées: **+4,3% en 2021**

Primes collectées en zone FANAF de 2012 à 2021
Montants en millions USD



2. **Facilitation de l'accès au crédit**: En assurant les risques (Décès emprunteur, crédit caution, nantissement, etc), les assureurs facilitent l'accès au crédit pour les entreprises et les particuliers, stimulant ainsi l'activité économique.

4. Impact de l'assurance sur l'économie et le bien-être des populations

3. **Gestion des risques liés aux investissements:** Les assureurs offrent des produits permettant la gestion des risques liés aux investissements, favorisant ainsi un climat d'investissement plus sûr et attractif. (assurance caution, crédit, emprunteurs)

INDICATEURS DE LA CONTRIBUTION FINANCIÈRE DES ASSUREURS:

- Placements et Investissements :** Les assureurs investissent des sommes colossales dans des actifs variés tels que les obligations, les actions, les prêts, les infrastructures, et autres, en vue de soutenir l'économie.

A titre d'exemple, **Montants des placements des assureurs en zone CIMA**

Années	2018	2019	2020	2021
Montant Placements en millions d'euros (Pour 1€ = 655,88 FCFA)	3 381	3 823	4 191	4 484

(source : <https://cima-afrique.org/la-cima-en-chiffres/?exercice=2021>)

- Participation aux Projets d'Envergure :** Souscription aux emprunts obligataires d'Etats africains par les assureurs? Ce sont des partenaires clés dans le financement des budgets d'états et ainsi des projets d'envergure, notamment dans les secteurs de l'infrastructure et de l'industrie.



4. Impact de l'assurance sur l'économie et le bien-être des populations

L'ASSURANCE COMME OUTIL DE LUTTE CONTRE LA PRÉCARITÉ :

- ❑ **Protection des ménages vulnérables** : Les produits d'assurance permettent de protéger les ménages vulnérables contre les risques liés à la santé, aux catastrophes naturelles, aux conséquences des décès et aux accidents.

A titre d'exemple,

- Assurance Education;
- Couverture santé;
- Couverture en cas de décès de l'assuré.

- ❑ **Promotion de l'inclusion financière** : L'assurance favorise l'inclusion financière en offrant des solutions accessibles aux populations à faible revenu, renforçant ainsi leur résilience économique.

- Développement de la micro assurance;
- Promotion et développement d'offres accessibles aux faibles revenus.

- ❑ **Soutien aux microentreprises et aux entrepreneurs** : Les assureurs jouent un rôle essentiel en soutenant les microentreprises et les entrepreneurs en les protégeant contre les risques inhérents à leurs activités (garantie perte d'exploitation, RC professionnelle, etc.).



5. Les freins à la pleine contribution des assureurs

Le cadre Réglementaire et Légal

- Analyse des obstacles liés aux réglementations et aux cadres légaux (social, fiscal, etc.) qui peuvent entraver la capacité des assureurs à investir de manière optimale.

La gestion des Risques

- Examen des défis liés à la gestion des risques, y compris la perception des risques, qui peut limiter l'appétit des assureurs pour certains types d'investissements.

La faible éducation des populations sur l'utilité des assurances

- Aspirer à une juste protection par rapport à la mobilisation des ressources

Le manque de Diversification

- Identification du risque lié à une potentielle concentration des investissements, et exploration des raisons qui peuvent freiner la diversification des portefeuilles.

La sensibilisation insuffisante des pouvoirs publics

- Favoriser la mobilisation des ressources (adaptation des contraintes fiscales et de l'environnement des affaires) par les états et les tutelles.

Ces freins peuvent être transformés en levier à utiliser pour la pleine contribution de l'Assurance au financement des économies

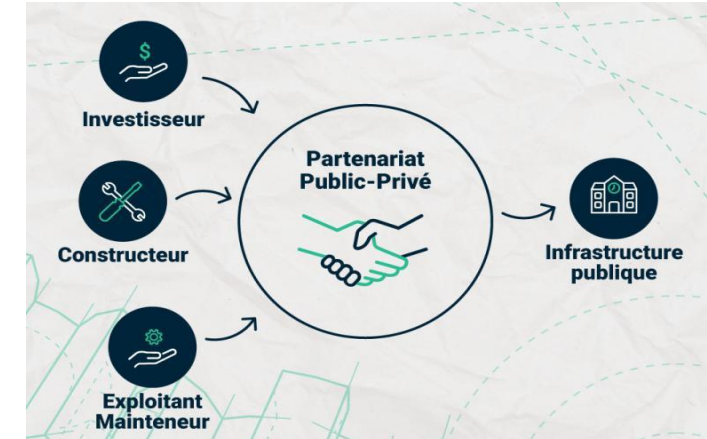


6. Perspectives pour une Industrie mature des Assurances : Solutions et Initiatives

A. Collaboration Public-Privé

- Exploration de mécanismes de collaboration plus étroite entre les assureurs et les autorités publiques pour créer un environnement propice aux investissements.

(Cas d'un partenariat Public Privé qui devrait être soutenu pour faire face aux projets découlant de l'Agenda 2063. Cela découlera sur une gamme variée de produits depuis le financement des investissements jusqu'à la couverture des risques associés).



B. Evolutions réglementaires et légales

- Evolution du cadre réglementaire :

- Encourager l'innovation et faciliter la digitalisation de l'activité d'assurance
- Instaurer des produits d'assurance obligatoires

(Ex: en Guinée pour proposition couverture sociale obligatoire, cas de RDC couverture santé obligatoire comme assurance auto)

- Evolution du cadre légal :

- Envisager une fiscalisation assouplie des produits d'assurance en général et des produits d'épargne en particulier

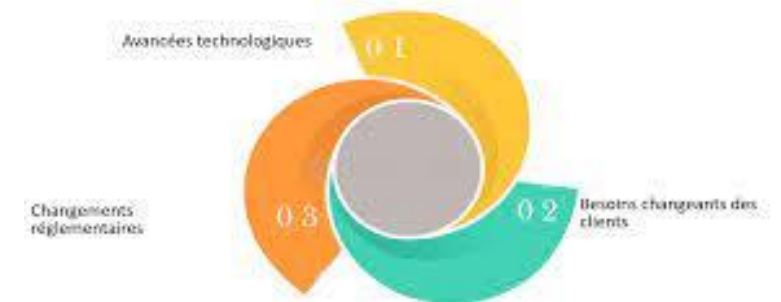


C. Innovation Financière

- Encouragement de l'innovation dans la conception de produits d'assurance et d'instruments financiers pour répondre aux besoins actuels de l'économie.

(Ex: Création de produits adapté au besoin des populations et des challenges posés par les nouveaux risques – Garantie perte financière / Cyber)

L'essor de l'innovation financière



6. Perspectives pour une Industrie mature des Assurances : Solutions et Initiatives

D. Renforcement de la Formation et de la Sensibilisation

- Proposition de mesures visant à renforcer la compréhension des avantages de l'investissement par les assureurs, tant du côté des professionnels que du public.
(Ex: Avoir des politiques de sensibilisation pour les différentes cibles de population)
- Professionnalisation renforcée de l'industrie (assureurs et intermédiaires)



E. Evolutions de nos pratiques pour intégrer les notions de Durabilité (ESG), de Solvabilité basé sur les risques et s'arrimer aux Standards internationaux

- Faire évoluer nos pratiques en profitant du retour d'expérience des environnements plus matures.



Conclusion

En conclusion, ***le potentiel de l'industrie des assurances en tant que moteur du financement économique en Afrique est immense.***

Toutefois, pour libérer pleinement ce potentiel, il est crucial de surmonter les obstacles existants et d'explorer de nouvelles avenues.

En combinant des ***analyses précises, des solutions novatrices et une collaboration accrue***, nous pouvons bâtir une industrie des assurances mature, capable de soutenir efficacement le développement économique et social du continent africain et des populations.



« Aux sommets les plus hauts, par les chemins les plus étroits. »

Pathé DIONE, Président et Fondateur du Groupe SUNU





Merci de votre attention

Mohamed BAH
Directeur Général du Groupe SUNU