

---



# Takaful une Alternative à l'Assurance Traditionnelle

**Roland Zaatar**



## Takaful

- Les Principes de l'Assurance Islamique
- Naissance du Takaful
- Définition
- Takaful vs Assurance
- Modèles et Structures d'une Compagnie Takaful

## Le Marché Takaful

- Marché Financier Islamique
- Évolution du Marché Takaful
- Besoins des Pays Non Islamiques
- Intérêts des Participants et Actionnaires

## Les Perspectives de Croissance

- Défis du Takaful



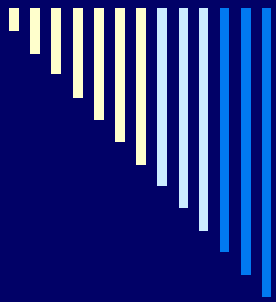
## *Les Principes de l'Assurance Islamique*

- ❑ Faire des contrats sous forme de donation pour l'intérêt mutuelle des participants,
- ❑ Distribuer le surplus de souscription aux participants afin que les actionnaires n'aient aucune prise sur les bénéfices de souscription,
- ❑ Convaincre que le statut d'assureur ou l'opérateur se rapproche plutôt de celui de «Gestionnaire du Risque»,
- ❑ Placer les investissements dans des fonds qui n'ont pas d'intérêt et acceptés par la Shari'a.



## ***Naissance de Takaful***

- ✓ Fondation de la Première Compagnie d'Assurance Islamique Soudanaise (1979),
- ✓ Fondation de la première Compagnie de Réassurance Takaful,
- ✓ Expansion en Malaisie et Pays Asiatiques (1984 – 2004),
- ✓ 30 Institutions d'Assurance Takaful (1996),
- ✓ 50 Opérateurs Takaful et Fournisseurs Retakaful (2002),
- ✓ 100 Opérateurs Takaful, 12 Fournisseurs Retakaful et un CA estimé à US\$ 4,3 Mrds (2005),
- ✓ Première Compagnie Takaful en Europe – BIIH (Mars 2008).



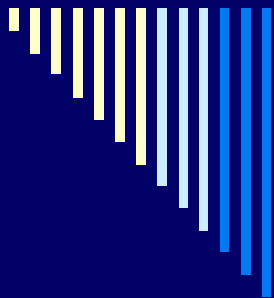
## *Définition*

- «Kafalah» signifie «se Garantir» ou «Garantie de Joint»,
- Takaful est un concept d'assurance basé sur la Coopération, la Protection et sur l'aide réciproques entre les groupes participants,
- Une alternative islamique à l'assurance traditionnelle,
- Une forme d'assurance mutuelle conforme à la Shari'a.



## *Takaful vs Assurance*

- Takaful est un remodelage du système classique actuel des assurances, avec toutes ses formes,
  
- Pourtant, il y a trois éléments dans l'assurance Traditionnelle qui ne sont pas conformes aux principes de la Shari'a:
  - Al Gharar,
  - Al Maisir,
  - Al Riba.

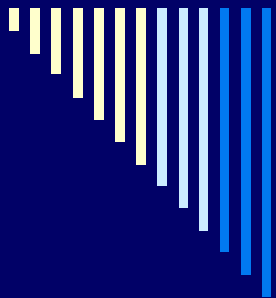


## *Al Gharar* *Éviter l'Incertitude*

Le Contrat d'assurance contient l'incertitude à cause de:

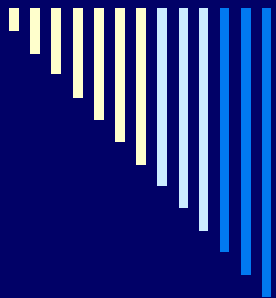
- ❑ L'incertitude dans la prime à payer telle qu'elle était déclaré,
- ❑ Le montant de l'indemnité à payer n'est pas connu,
- ❑ Le moment où le paiement se fera n'est pas connu.

Toute forme de contrat, disproportionnée et qui constitue une perte injuste en faveur d'une partie aux dépens de l'autre est classée comme «Gharar».



## *Al Maisir* *Éviter le Jeu*

- L'assuré paie une petite somme dans l'espoir de faire une grosse,
- L'assuré perd l'argent payé comme prime d'assurance au cas où l'événement assuré ne se produit pas,
- La compagnie sera déficitaire si les montants des sinistres dépassent les primes payées.



## *Al Riba* *Éviter l'Usure*

- Un Concept d'intérêt existe dans les produits de l'assurance-vie traditionnelle. A la mort de l'assuré, ses bénéficiaires obtiennent plus que ce qu'il a payé,
  
- Le fond de l'assurance investis dans les moyens de financements, (telles que les obligations, et les actions) contiennent un élément du «Riba».



# ***Modèles et Structures d'une Compagnie Takaful***

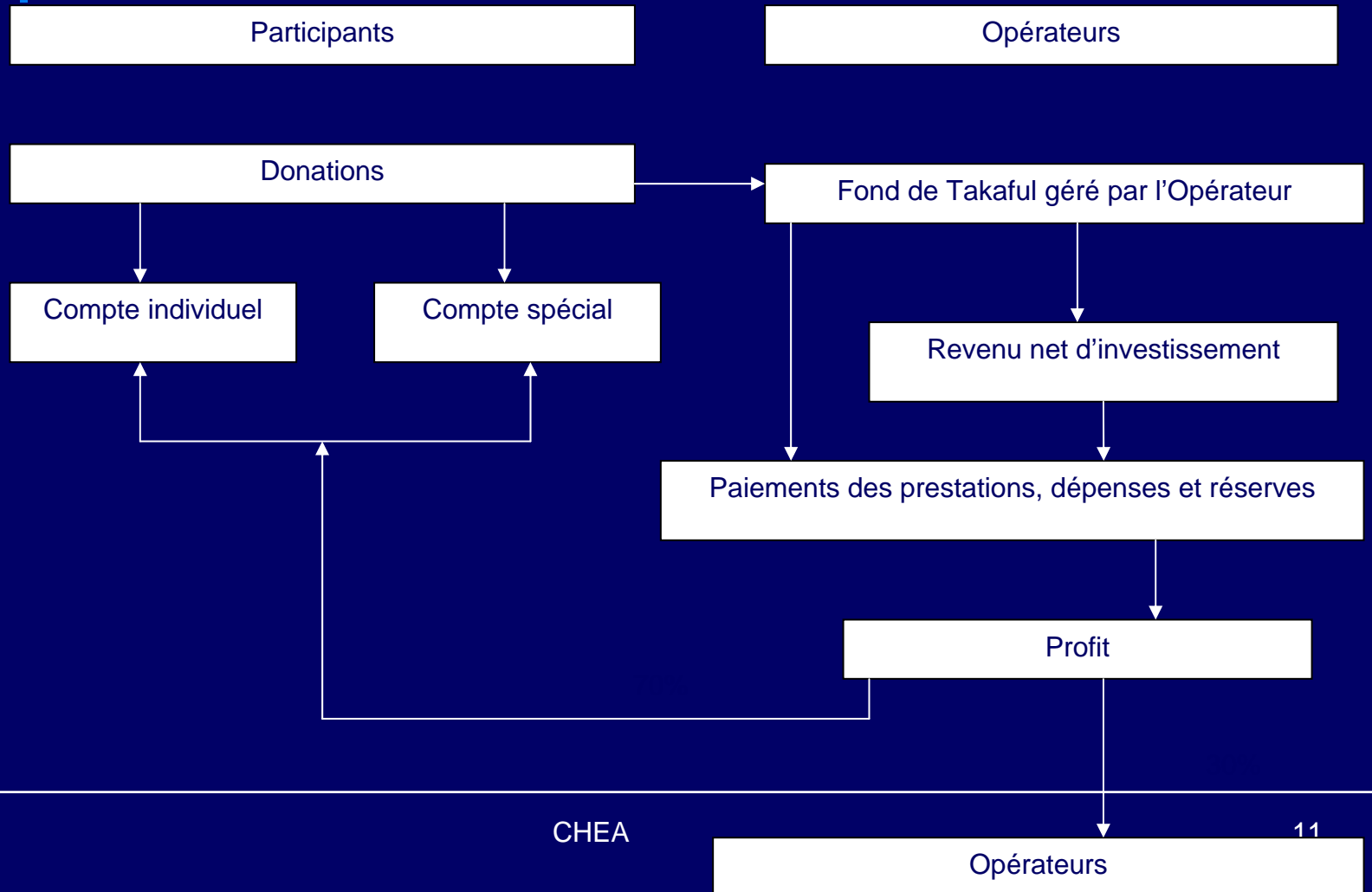
Comme dans l'assurance traditionnelle, il y a deux genres principaux de Takaful: Général (non vie) et Famille (vie), distribués à travers plusieurs modèles:

## **1. Ta'awuni – Assurance Coopérative**

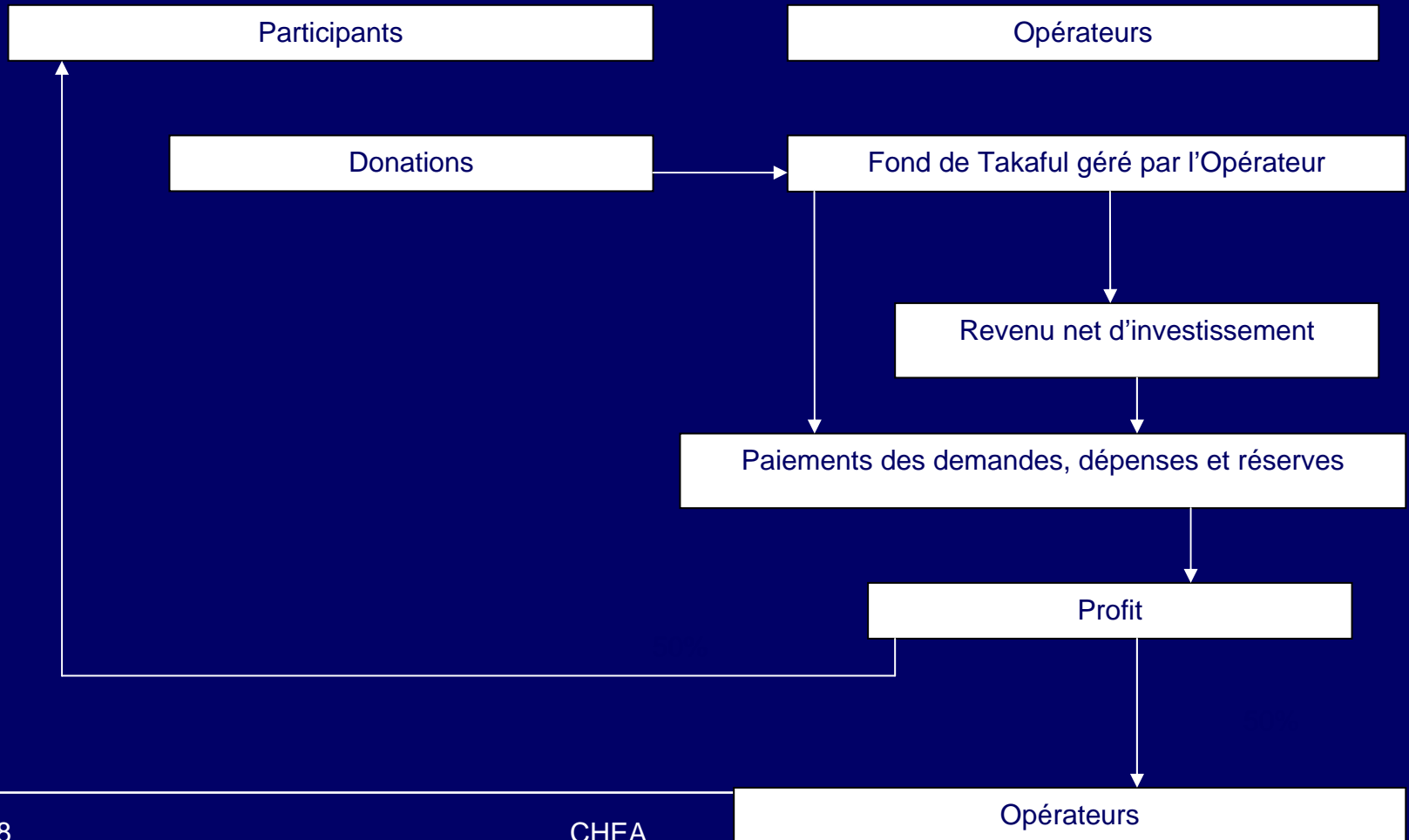
- ✓ Al Mudharabah – Malaisie,
- ✓ Al Wakala - Moyen Orient,
- ✓ Waqf – Pakistan.

## **2. Modèle à But Non Lucratif.**

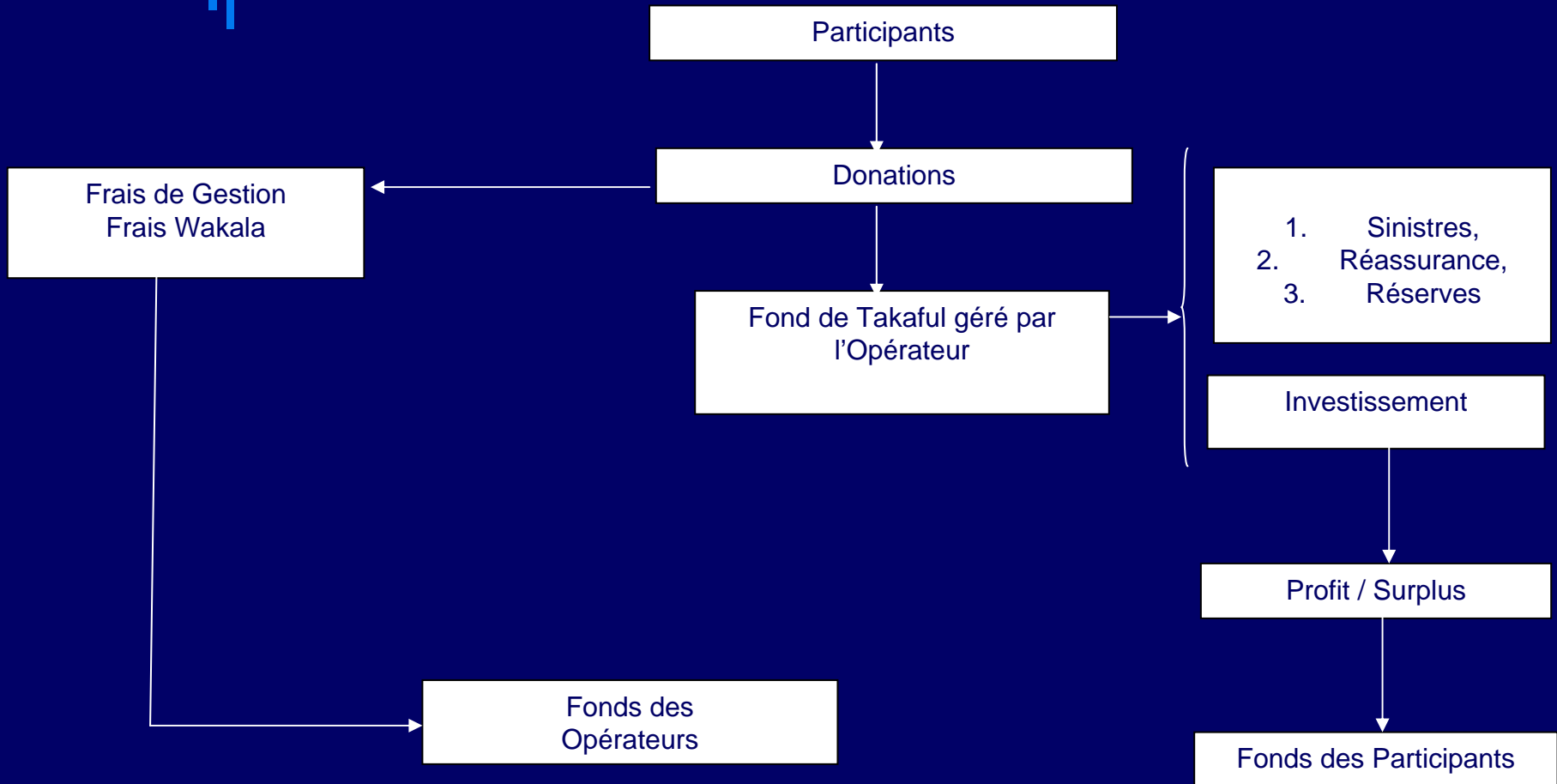
# Mudharabah Vie



# Mudharabah Non Vie



# Wakala





## *Modèles et Structures d'une Takaful*

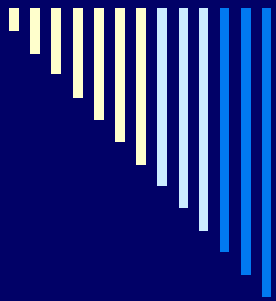
Sur base des modèles précédents, une compagnie Takaful peut opérer selon les options suivantes:

- ✓ Un opérateur Takaful avec une entité juridique indépendante,
- ✓ Une fenêtre Takaful ou «Takaful Window» avec une compagnie d'assurance / Réassurance Traditionnelle existante.



## ***Critères de Création d'une Takaful***

- Un conseil religieux indispensables (min. 3 membres),
- Capital affecté et investi dans des fonds conformément à la Shari'a,
- Séparation des fonds des actionnaires et des participants,
- Engagement pour la distribution de profit technique aux participants,
- Une gestion Autonome de la compagnie Takaful du groupe promoteur.



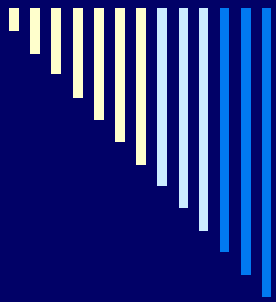
## *Marché Financier Islamique*

- L'objectif prioritaire de M. Gordon Brown est de faire de Londres la première place financière islamique,
- Une population estimée à 1,7 Mrds d'individus et représente environ 10% du PIB Mondial,
- Capitalisation des quelques 270 banques islamiques existantes dans le monde dépasse US\$ 13 Mrds,
- Entre 1994 et 2001, environ 120 fonds islamiques ont été lancés,



## *Marché Financier Islamique*

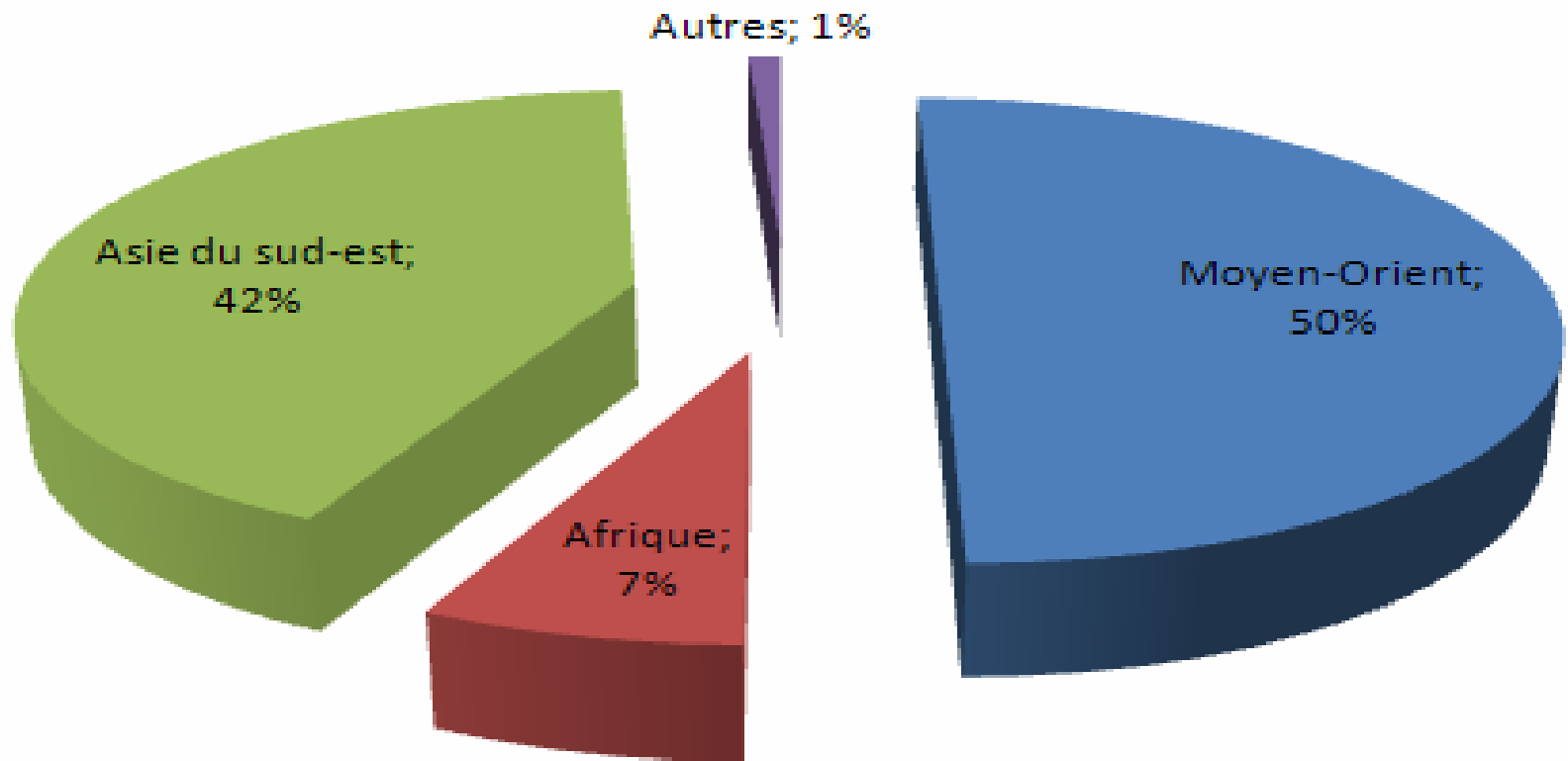
- Une croissance en moyen est comprise entre 15 et 20%,
- Une augmentation des actifs islamiques de 11% en moyenne annuelle au cours des dix dernières années pour atteindre US\$ 500 Mrds,
- Acteurs Internationaux: HSBC, ABN Amro et Deutsch Bank.



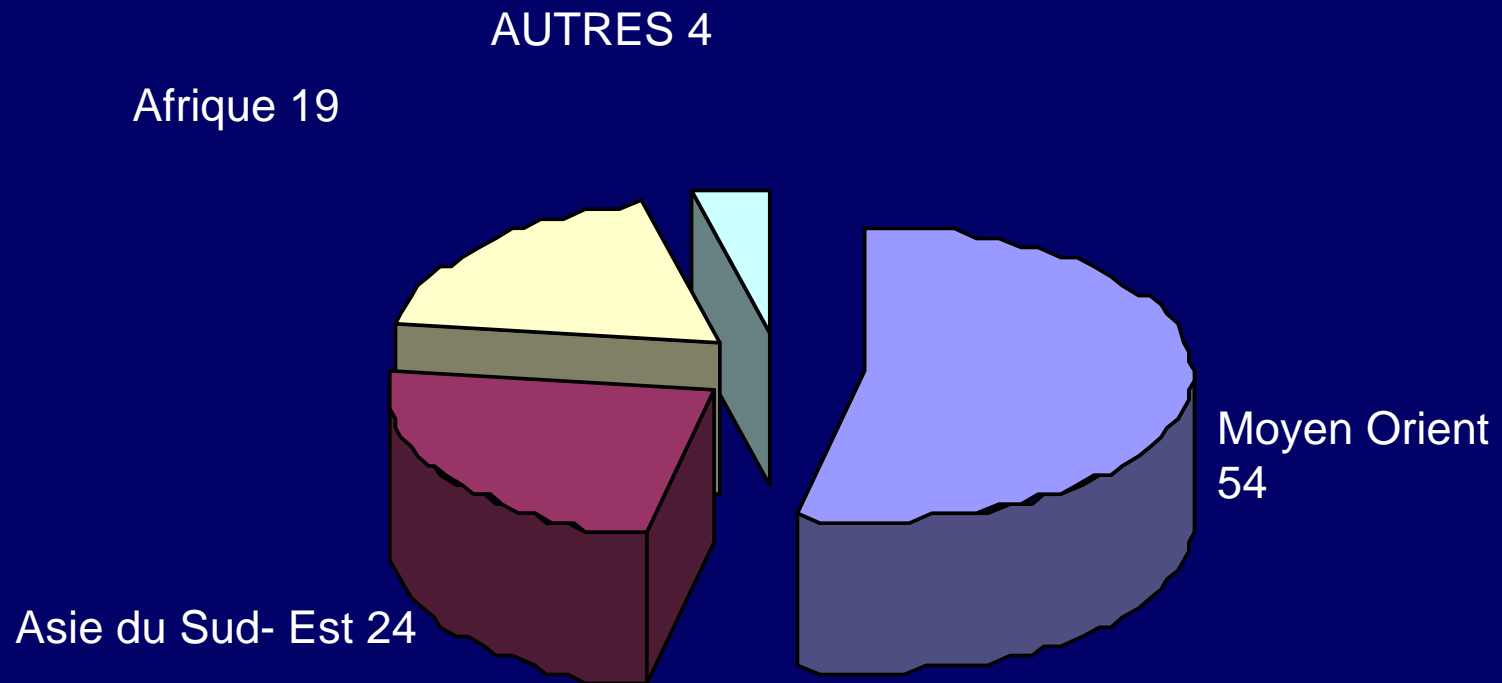
## *Évolution du Marché Takaful*

- Croissance dans les premières années de 90% dans la Famille Takaful ou Assurance Vie et 35% dans le Takaful Général ou Assurance Non Vie,
- Depuis 1998, le taux de croissance est d'environ 30% Famille Takaful et 20% Général,
- Famille Takaful surtout prévoyance et Épargne, Prêts, Plan de Retraite, groupes ou individuels.

# Encaissement par Région



# Opérateurs Mondiaux de Takaful en 2005





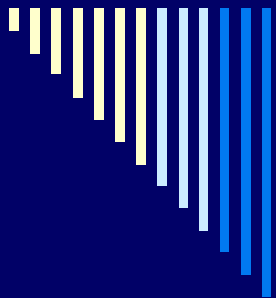
# *Population Musulmane Estimée Europe*

<i>Pays</i>	<i>Population Musulmane Estimée</i>	<i>Pays</i>	<i>Population Musulmane Estimée</i>
France	6 000 000	Italie	830 000
Allemagne	3 000 000	Belgique	400 000
Grande Bretagne	1 600 000	Autriche	340 000
Espagne	1 000 000	Suède	300 000
Pays Bas	950 000	Danemark	270 000



## *Besoins des Pays Non Islamiques*

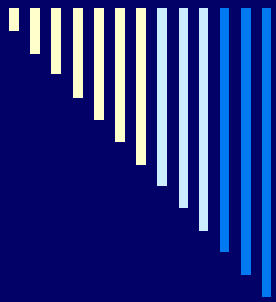
- La principale concentration de n'importe quelle offre de Takaful est naturellement la communauté musulmane. Mais, Takaful n'est pas limité à cette communauté,
- A Singapour, 50% des participants qui ont pris part à un investissement basé sur la Shari'a, sont des non-musulmans,
- En Malaisie, les nouvelles compagnies Takaful sont des compagnies chinoises avec comme cible une clientèle musulmane et non-musulmane,
- De pair avec l'activité bancaire, l'assurance Takaful atteindra US\$ 7,5 Mrds de dollars en 2015.



## *Intérêts des Participants Non Musulmans*

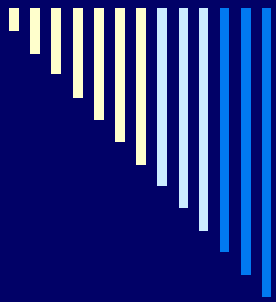
Les Analystes suggèrent que plus de 20% du revenu Takaful peuvent intéresser les consommateurs non musulmans.

- Transparence sur la rentabilité du produit et des investissements,
- Partage des bénéfices,
- Restrictions sur les investissements acceptable,
- Quard Hassan.



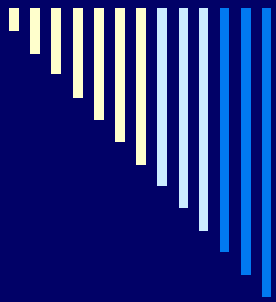
## *Intérêts des Actionnaires*

- Marché Potentiel,
- Rémunération à 100% sur l'investissement de leur Capital,
- La «Wakala» pourrait générer une marge une fois la vitesse de croissance atteinte,
- En tant que «Mudharib», responsable du placement des fonds des participants, ils auront droit à une part dans les profits.



## *Les Défis*

1. L'existence de plusieurs modèles,
2. Pénurie de personnel d'assurance formé convenablement et qualifié sur le concept Takaful,
3. Manque de connaissance des principes de Takaful par le public et scepticisme sur sa tolérance – en particulier dans l'assurance vie,
4. Manque d'information et de Statistiques sur la réceptivité des musulmans,



## *Les Défis*

5. La gestion de la croissance explosive et l'incapacité d'exploiter son potentiel,
6. L'innovation du produit,
7. Le manque des canaux de distribution avec un si petit nombre d'acteurs,
8. Le manque de réassurance disponible à l'intérieur du mouvement Takaful limitant ainsi la couverture disponible aux assurés,
9. Le peu des stratégies promotionnelles et de marketing.