



## ACTIVITE DE BANCASSURANCE - Exercice 2015 -

Cette note a pour objet de donner une vue d'ensemble de l'activité de la bancassurance au cours de l'exercice 2015.

Depuis 2004, date de son institutionnalisation par le code des assurances, la bancassurance au Maroc atteint une phase de maturité en représentant 2/3 des parts du marché de l'assurance vie et en maintenant une tendance haussière durant toute cette période.

Boostée par l'assurance vie, la bancassurance poursuit son ascension en réalisant un chiffre d'affaires de 7,01 milliards de DH soit une progression de 14,70 % par rapport à l'exercice précédent.

L'activité de la bancassurance est exercée par les banques, les sociétés de financement et les associations de microcrédit.

### I. ACTIVITE DES BANQUES :

Onze banques sont agréées pour la présentation des opérations d'« assurances de personnes », d'« assistance » et de « crédit » conformément à l'article 306 de la loi 17-99 portant Code des assurances.

#### 1. Nombre d'agences bancaires

Le réseau d'agences bancaires ne cesse de s'étendre au fil des ans. Ainsi, au cours de l'exercice 2015, leur nombre est passé de 5670 à 6000, soit 330 unités de plus qu'en 2014 (voir annexe 1 et 2).

#### 2. Primes et commissions des banques

Enregistrant un chiffre d'affaires de 4,5 milliards de DH en 2010, les banques ont presque doublé leur production en maintenant une tendance haussière réalisant ainsi 7 milliards de DH.

Le marché marocain est caractérisé par une forte concentration. En effet, les groupes bancaires ATTIJARIWafa BANK et BMCE BANK sont les leaders de la bancassurance réalisant un chiffre d'affaires respectivement de 2,47 milliards de DH et 2,02 milliards de DH. Ces deux banques en plus de la banque populaire (1,13 milliard de DH) ont réalisé à elles seules 80% du volume des primes et encaissé 70% des commissions.



Globalement, les onze banques agréées pour la présentation des opérations d'assurances ont généré un volume de primes de 7 milliards de DH soit une progression de 14,68% par rapport à l'exercice précédent.

En outre, le montant des commissions encaissées par les banques s'élève à 310,91% millions de DH au titre de l'exercice 2015 marquant ainsi une nette progression de 7,82 % par rapport à 2014. (Voir annexe 3)

#### **a- Production par catégorie d'assurances**

Le chiffre d'affaires a connu une progression, par rapport à l'exercice précédent, de 17,46% pour la catégorie d'assurances « Maladie Accidents Corporels », de 14,32% pour la « Vie-Capitalisation » et de 5,72% pour « l'Assistance ».

Après deux années de recul, la catégorie d'assurance « crédit » renoue avec la croissance en marquant une progression de 125,31 % par rapport à l'exercice précédent. (Voir annexe 4)

#### **b - Production par entreprise d'assurances**

S'agissant des primes encaissées par les entreprises d'assurances via le réseau bancaire, « Wafa ASSURANCE » filiale d'Attifariwafa Bank reprend sa première position après deux ans de recul devant « RMA WATANYA » filiale de la BMCE.

Ainsi, il y a lieu de constater que les primes collectées au profit de « Wafa ASSURANCE » et « RMA WATANYA » s'élèvent à 5,162 milliards de DH représentant 73,73% de la production totale des banques. (Voir annexe 5).

ATTAMINE CHAABI, nouvellement agréé a collecté 205,77 millions de DH soit 2,93% de la production des banques.

### **3. Captives des banques :**

A ce jour, il existe 8 captives rattachées à des établissements bancaires.

Le chiffre d'affaires réalisé par les captives des banques durant l'exercice 2015 a enregistré une nette progression de près de 28 % en passant de 1,90 milliard de DH à 2,43 milliards de DH. Les commissions encaissées par ces captives ont enregistré une progression de 13,63 %. Ces dernières représentent 12,35% de la part des primes encaissées.

Il y a lieu de signaler qu'après la baisse de la catégorie « Vie capitalisation » au titre de l'exercice précédent (-18,26 %) une progression notable est enregistrée cette année de 31,62 %. (Voir annexe 6).



## II. SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT

Les sociétés de financement régies par la loi 103-12 du 25 novembre 2014 relative aux établissements de crédits et organismes assimilés n'ont été autorisées à présenter les opérations d'assurances qu'en 2011 par arrêté du ministre des finances n° 2179-11.

A présent, sur un total de 36 sociétés de financement, seules « SALAFIN », « TASLIF » et « VIVALIS SALAF » sont autorisées à présenter à leur clientèle des produits de « décès » et « d'invalidité » adossés aux crédits et crédits bail.

Il y a lieu de signaler que « SALAF AL MOUSTAKBAL » a fait l'objet d'un retrait d'agrément suite à sa caducité.

### 1. Production

Totalisant un chiffre d'affaires de 12,2 millions de DH soit une progression de 15,57 % par rapport à l'exercice précédent ; les sociétés de financement exploitent exclusivement la branche « Vie-capitalisation ». A signaler que le chiffre d'affaires réalisé par « VIVALIS SALAF » continue sa régression pour deux années consécutives (50% en 2015). (Voir annexe 7).

### 2. Captives des sociétés de financement

Certaines sociétés de financement non autorisées à la présentation des opérations d'assurances ont opté pour la création de leurs propres captives. Il s'agit notamment de « CREDIT EQDOM », « SOFAC CREDIT » et « WAFSA SALAF » dont les captives sont respectivement LOST & CIE, SOFASSUR et THEMIS COURTAGE.

La production de ces captives a progressé de 8,69% en passant de 363,63 millions en 2014 à 395,25 millions de dirhams en 2015. (Voir annexe 8)

Il résulte de l'examen de leur chiffre d'affaires, une nette prédominance des catégories « Automobile » et « Vie capitalisation » qui représentent respectivement 25,14 % et 63,31 % de leurs productions.

## III. ASSOCIATIONS DE MICRO-CREDIT :

Régies par la loi 58-03, les associations de micro-crédit octroient des prêts pour des montants très limités destinés à des personnes considérées comme économiquement faibles.

Sur un total de 13 associations de micro-crédit, une seule est autorisée actuellement à présenter les opérations d'assurances en commercialisant les produits d'« assurances de personnes », le « vol » et « l'incendie » contractés par leurs clients. Il s'agit de « FONDEP » devenue « AL BARAKA ».



*En millions de DHS*

ASSOCIATION DE MICROCREDIT	PRODUCTION		COMMISSION	
	2014	2015	2014	2015
AL BARAKA	3,62	14,91	0,93	5,68

Deux ans après son agrément pour la production des opérations d'assurances AL BARAKA a vu son chiffre d'affaires passer de 3,62 millions de DH en 2014 à 14,91 millions de DH en 2015 soit une progression de plus de 300 %.

#### ANNEXE 1 : REPARTITION REGIONALE DES AGENCES BANCAIRES

Banques	Nombre d'agences		Variation
	2014	2015	
BANQUE POPULAIRE	1273	1340	67
ATTIJARIWafa BANK	1057	1175	118
ABB	837	956	119
BMCE BANK OF AFRICA	664	700	36
CREDIT AGRICOLE	479	511	32
SGMB	411	407	-4
CREDIT DU MAROC	341	290	-51
BMCI	371	374	3
CIH	236	241	5
CFG Bank	-	5	5
CDG CAPITAL	1	1	0
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5670</b>	<b>6000</b>	<b>330</b>



## ANNEXE 2 : REPARTITION GEOGRAPHIQUE DES AGENCES BANCAIRES

	BANQUE POPULAIRE	ATTIJARIWABA BANK	AL BARID BANK	BMCE BANK OF AFRICA	CREDIT AGRICOLE	SGMB	BMCI	CREDIT DU MAROC	CIH	CFG BANK	CDG CAPITAL	TOTAL
<b>1- TANGER-TETOUAN-AL HOCEIMA</b>	112	124	65	65	40	37	33	24	24			<b>524</b>
<b>2- L'ORIENTAL</b>	198	128	98	47	48	21	18	22	16			<b>596</b>
<b>3- FES-MEKNES</b>	173	138	152	71	57	31	26	30	20	1		<b>699</b>
<b>4-RABAT-SALE-KENTRA</b>	247	133	118	94	84	59	53	35	38	1	1	<b>863</b>
<b>5-BENI MELLAL-KHENIFRA</b>	82	51	102	27	40	11	11	10	10			<b>344</b>
<b>6-GRAND CASABLANCA-SETTAT</b>	305	371	154	271	115	165	184	117	94	3		<b>1779</b>
<b>7-MARRAKECH-SAFI</b>	98	94	84	57	52	37	21	20	16			<b>479</b>
<b>8- DRAA-TAFILALET</b>	26	27	56	8	20	2	4	3	2			<b>148</b>
<b>9-SOUS-MASSA</b>	67	84	81	42	41	38	23	26	17			<b>419</b>
<b>10-GUELMIM-OUED NOUN</b>	6	11	23	6	5	2	-	1	1			<b>55</b>
<b>11- LAAYOUNE-SAKIA AL HAMRA</b>	19	11	23	9	7	3	-	1	2			<b>75</b>
<b>12-DAKHLA-OUED EDDAHAB</b>	7	3	-	3	2	1	1	1	1			<b>19</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1340</b>	<b>1175</b>	<b>956</b>	<b>700</b>	<b>511</b>	<b>407</b>	<b>374</b>	<b>290</b>	<b>241</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>6000</b>



## ANNEXE 3 : PRODUCTION DES BANQUES

BANQUES	PRIMES							COMMISSIONS						
	EXERCICE 2010	EXERCICE 2011	EXERCICE 2012	EXERCICE 2013	EXERCICE 2014	EXERCICE 2015	Variation 2015/2014	EXERCICE 2010	EXERCICE 2011	EXERCICE 2012	EXERCICE 2013	EXERCICE 2014	EXERCICE 2015	Variation 2015/2014
1.ATTIJARIWafa BANK	1 642,88	2 001,12	2 249, 53	1 712, 48	<b>1 950, 69</b>	<b>2 477,91</b>	<b>27%</b>	83,34	90,95	97, 79	91, 01	<b>93, 23</b>	<b>102,84</b>	<b>10,30%</b>
2.BMCE BANK OF AFRICA	<b>1 435,75</b>	<b>1 255,46</b>	<b>1 615, 80</b>	1 580, 86	<b>1 802, 48</b>	<b>2 020,90</b>	<b>12%</b>	<b>37,62</b>	<b>33,76</b>	<b>38, 32</b>	39, 52	<b>43, 70</b>	<b>47,47</b>	<b>8,6%</b>
3.BANQUE POPULAIRE	699,02	849,02	893, 09	917, 46	<b>1 094, 29</b>	<b>1 137,19</b>	<b>3,92%</b>	49,60	56,01	59, 46	57, 56	<b>66, 00</b>	<b>70,21</b>	<b>6,3%</b>
4.CREDIT DU MAROC	<b>298,93</b>	<b>368,15</b>	<b>490, 26</b>	490, 03	<b>585, 54</b>	<b>590,64</b>	<b>0,8%</b>	<b>33,85</b>	<b>12,00</b>	<b>13, 75</b>	13, 68	<b>16, 11</b>	<b>14,92</b>	<b>-7,38%</b>
5.AL BARID BANK	144,07	132,61	167, 89	164, 02	<b>199, 34</b>	<b>231,25</b>	<b>16%</b>	9,59	9,47	21, 52	10, 88	<b>12, 57</b>	<b>14,42</b>	<b>14,71%</b>
6.BMCI	<b>158,18</b>	<b>159,96</b>	<b>152, 67</b>	171, 85	<b>178, 63</b>	<b>197,85</b>	<b>10,75%</b>	<b>17,25</b>	<b>19,10</b>	<b>10, 20</b>	24, 24	<b>25, 44</b>	<b>27,63</b>	<b>8,60%</b>
7.CREDIT AGRICOLE	59,42	58,95	96, 78	80, 12	<b>113, 15</b>	<b>164,51</b>	<b>45,39%</b>	2,64	2,57	2, 58	3, 94	<b>4, 47</b>	<b>6,72</b>	<b>50,33 %</b>
8.CIH	<b>60,31</b>	<b>38,79</b>	<b>83, 81</b>	98, 61	<b>110, 99</b>	<b>117,72</b>	<b>6,06%</b>	<b>9,65</b>	<b>12,70</b>	<b>18, 40</b>	21, 36	<b>23, 80</b>	<b>25,49</b>	<b>7,10%</b>
9.SGMB	23,43	28,84	67, 62	78, 82	<b>67, 27</b>	<b>63,81</b>	<b>-5,14%</b>	1,86	0,28	3, 42	2, 52	<b>3,00</b>	<b>1,13</b>	<b>-62,33%</b>
10.CDG CAPITAL	<b>0,10</b>	<b>0,50</b>	<b>1, 47</b>	0,8 9	<b>2, 50</b>	<b>0,33</b>	<b>-86,8%</b>	<b>0,004</b>	<b>0,02</b>	<b>0,058</b>	0,03	<b>0,06</b>	<b>0,08</b>	<b>33,33 %</b>
11.CFG BANK														
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 522,09</b>	<b>4 893,40</b>	<b>5 818, 96</b>	<b>5 295, 17</b>	<b>6 104, 93</b>	<b>7 001,34</b>	<b>14,68</b>	<b>245,40</b>	<b>236,85</b>	<b>265, 54</b>	<b>264, 78</b>	<b>288,36</b>	<b>310,91</b>	<b>7,82 %</b>


**ANNEXE 4 : PRODUCTION DES BANQUES PAR GATEGORIES D'ASSURANCES**

	CATÉGORIES								
	ASSISTANCE	Variation 2015/14	MALADIE ACC. CORPORELS	Variation 2015/14	VIE CAPITALISATION	Variation 2015/14	CREDIT	Variation 2015/14	TOTAL
<b>ATTIJARIWafa BANK</b>	113 103 773 ,70	15,16%	32 717 894,00	-2,39%	2 332 088 642,00	28,21%			<b>2 477 910 310,00</b>
<b>BMCE BANK</b>	814 740,00	-23,78%	9 268 426,00	187%	2 009 917 084,00	11,77%	89 900	125,31%	<b>2 020 090 150,00</b>
<b>BANQUE POPULAIRE</b>	355 020 056 ,80	711.52%			782 175 952,30	315,73%			<b>1137 196 009,00</b>
<b>CREDIT DU MAROC</b>	10 534 439,00	-5,30%	1 727 546,00	-14,95%	578382798	1,04%			<b>590 644 783,00</b>
<b>BMCI</b>	8 847 629,48	11,75%	2 430 705,20	1,75%	186 581 637,40	10,84%			<b>197 859 972,10</b>
<b>AL BARID BANK</b>	-	-	478 587,07	-21,46%	230 775 675,00	16,16%			<b>231 254 262,10</b>
<b>SGMB</b>	-	-	8 658 877,66	37,37%	55159391.60	-9,52%			<b>63 818 269,26</b>
<b>CIH</b>	8 797 251,50	10,15%	-		108923567.29	5,74%			<b>117 720 818,80</b>
<b>CREDIT AGRICOLE</b>	1 600 547,92	-21,56%	7 714 129.98	38,97%	155 203 003.25	47,02%			<b>164 517 681,20</b>
<b>CDG CAPITAL</b>	-		-		330 000				<b>330 000</b>
<b>CFG BANK</b>									
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>498 718 438,40</b>	<b>5,72%</b>	<b>62 996 165.91</b>	<b>17,46%</b>	<b>6 439 537 751,00</b>	<b>15,41%</b>	<b>89 900</b>	<b>125,31%</b>	<b>7 001 342 255</b>



## ANNEXE 5 : PRODUCTION DES BANQUES PAR ENTREPRISES D'ASSURANCES

En millions de DHS

ENTREPRISES D'ASSURANCES	PRIMES BANCASSURANCE				PRIMES EMISES TOTALES	PART BANCASS
	2014	2015	variation	Part du marché		
Wafa Assurance	2 170,86	2 720,72	25%	39%	6 407	42,46%
RMA WATANYA	2 218,19	2 441,80	10%	35%	5 548	44%
MCMA	800,18	688,87	-14%	10%	1 607	42,86%
AXA Assurance	219,37	359,96	64%	5%	3 887	9,26%
MAROC ASSISTANCE	348,24	230,11	-33%	3%	433	53,14%
ATTAMINE CHAABI	-	205,77	-	3%	210	97,98%
ATLANTA	95,34	100,97	6%	1%	1 761	5,73%
SAHAM ASSURANCE	61,97	96,47	56%	1%	3 773	2,55%
LA MAROCAINE VIE	67,27	63,81	-5%	1%	1 360	4,69%
SAHAM ASSISTANCE	49,45	50,44	2%	0,7%	333	15,14%
Wafa IMA ASSISTANCE	73,59	41,84	-43%	0,6%	177	23,63%
AXA ASSISTANCE	0,40	0,42	5%	0,005%	150	0,28%
ACMAR	0,03	0,08	167%	0,001%	108	0,07%
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 104,00</b>	<b>7 001,34</b>	<b>15%</b>	<b>100%</b>	<b>25 754</b>	<b>27,18%</b>





## ANNEXE 6 : PRODUCTION DES CAPTIVES DES BANQUES

CAPTIVES	BANQUES	PRIMES			COMMISSIONS		
		2014	2015	Variation	2014	2015	Variation
ATHENA COURTAGE	SGMB	826 608 879,5	923 621 529	11,73%	95 538 753,98	76 887 111,95	-19,52 %
UP LINE COURTAGE	BANQUE POPULAIRE	174 808 709,9	478 990 650,2	174%	31 946 933,95	40 165 380,71	25,72%
BMCE ASSURANCE	BMCE	368 640 779,8	286 947 071,5	-22,16%	50 034 375,98	40 697 262,69	-18,66%
WAFI COURTAGE	ATTIJARIWAFI BANK	222 267 447	225 677 085	1,53 %	27 869 124,1	42 468 985	32,76 %
BMCI ASSURANCE	BMCI	212 618 937	393 596 734,4	85,23 %	41 819 107,96	48 038 355,71	14,87%
CREDIT DU MAROC ASSURANCE	CREDIT DU MAROC	31 028 978,93	31 559 515	1,70 %	12 895 099,84	48 362 155,88	275%
CIH COURTAGE	CIH	19 534 322,46	22 952 442,03	17,49 %	2 804 806,33	3 221 391,21	14,85%
CFG ASSURANCE	CFG BANK	44 591 876,39	72 451 576,38	62,47%	1 874 120,18	1 049 655,72	-44%
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>1 900 099 931</b>	<b>2 435 796 603</b>	<b>28,19%</b>	<b>264 782 322</b>	<b>300 893 371,5</b>	<b>13,63%</b>



### ANNEXE 7 : PRODUCTION DES SOCIETES DE FINANCEMENT

SOCIETES DE FINANCEMENT	GROUPES BANCAIRES	PRIMES		COMMISSIONS	
		2014	2015	2014	2015
SALFIN	BMCE BANK	6 663 964,00	7 750 776,00	832 995,00	968 847,00
TASLIF	SAHAM	3 868 781,88	4 441 082,10	992 342,55	999 243,47
VIVALIS SALAF	BANQUE POPULAIRE	28 588,40	14 255,80	2 858,8	-*
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>10 561 334,28</b>	<b>12 206 113,90</b>	<b>1 828 196,35</b>	<b>1 968 090,47</b>

### ANNEXE 8 : PRODUCTION DES CAPTIVES DES SOCIETES DE FINANCEMENT

CAPTIVES	SOCIETES DE FINANCEMENT	BANQUE	PRIMES		COMMISSIONS	
			2014	2015	2014	2015
LOST & CIE	CREDIT EQDOM	SGMB	147 847 490,30	131 836 208,70	52 419 161,39	44 939 189,88
SOFASSUR	SOFAC CREDIT	CIH ABB CDG	20 900 758,52	28 213 478,61	7 865 084,14	14 602 294,94
THEMIS COURTAGE	WAFAC SALAF	ATTIJARIWAFAC BANK	152 744 769,00	152 190 053,80	49 484 026,45	51 647 628,20
RDFM	RCI FINANCE MAROC	GROUPE RCI BANQUE	42 141 882,19	64 875 150,89	19 763 274,00	28 336 244,88
CARRE ASSURANCE MAROC	AXA CREDIT	-	*	18 137 564,11	*	3 980 455,85
<b>TOTAL GENERAL</b>				<b>395 252 456,00</b>		<b>139 525 357,90</b>