

DCIA/BA

NOTE

AU SUJET DE L'ACTIVITE DE BANCASSURANCE - Exercice 2013 -

Plus de dix ans après son institutionnalisation par le Code des assurances, la bancassurance continue de progresser des parts de marché. En effet, aujourd'hui la bancassurance constitue le 1^{er} canal pour la distribution des produits d'assurance vie et capitalisation et ce, malgré la légère régression qu'a connu l'exercice 2013.

I - L'ACTIVITE DE BANCASSURANCE

L'activité de bancassurance est exercée par le biais du système bancaire. Celui-ci se compose de 19 établissements de crédit dont une dizaine sont agréées pour la présentation des opérations d'« **assurances de personnes** », d'« **assistance** » et de « **crédit** » conformément aux dispositions de l'article 306 de la loi 17-99 portant Code des assurances. L'agrément accordé à une banque s'étend également à ses agences. Cependant, il convient de signaler une particularité qui caractérise le groupe Banque populaire. En effet, ce groupe comprend la Banque Centrale Populaire plus ses dix Banques Régionales. Chacune d'elles est agréée indépendamment des autres pour pratiquer les opérations de bancassurance.

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 2013, leur nombre est passé de 5213 à 5467, soit 254 unités de plus qu'en 2012 (voir annexe 1).

2- Primes et commissions des banques

Enregistrant un chiffre d'affaires de 1,4 milliards de DH en 2004 la bancassurance a presque triplé sa production en maintenant une tendance haussière sur dix ans. Après une période de croissance soutenue de 2009 à 2012 une régression de 9 % est enregistrée au titre de l'exercice 2013 en passant de **5,8 milliards de DH** à **5,3 milliards de DH**. En revanche, et au cours du même exercice la collecte réalisée par le réseau classique a atteint 21,4 milliards de DH soit une augmentation de 5,9 % par rapport à 2012.

Le marché marocain est caractérisé par une forte concentration. En effet, les groupes bancaires ATTIJARIWAFABANK et BMCE BANK sont les leaders de la bancassurance réalisant un chiffre d'affaires respectivement 1,7 milliards de DH et 1,58 milliards de DH. Ces deux banques en plus de la banque populaire (0,9 milliards de DH) ont réalisé à elles seules 80% du volume des primes et encaissé 70 % des commissions.

Il y a lieu de signaler que la Banque populaire a reçu l'accord pour la création de sa propre mutuelle d'assurance qui sera opérationnelle dans les semaines à venir.

Les banques ont reçu au titre des commissions 264,78 millions de DH, ce qui représente 5 % des primes qu'elles ont collectées en 2013 enregistrant une légère régression de 0,3% un an plus tôt.

a- Production par catégorie d'assurances

Malgré la nette régression du chiffre d'affaires des catégories d'assurances « Vie-Capitalisation » (-10%) et « Crédit » (-9,12%), la « **Maladie Accidents Corporels** » et « **l'Assistance** » se sont maintenues en bonne position en enregistrant respectivement une hausse de **9,4%** et **2,27%** par rapport à l'exercice précédent (voir annexe 3).

b - Production « bancassurance » par compagnie d'assurances

Trois compagnies d'assurances se partagent **81%** des primes encaissées par les banques. Il s'agit de RMA WATANYA (36 %), Wafa ASSURANCE (33 %) et la MCMA (11,6 %). Cette prédominance s'explique par le lien de filialisation qui existe entre ces compagnies et leurs banques de rattachement qui sont respectivement : la BMCE BANK, ATTIJARIWafa BANK et la BANQUE POPULAIRE.

Par ailleurs, de nombreuses entreprises ont vu le volume de leurs primes diminuer dans de larges proportions durant l'exercice 2013. C'est le cas d'Axa Assistance (-87,41%), Saham Assistance (-28,93%), Wafa Assurance (-25,74%) et Saham Assurance (-14,86%) (voir annexe 4).

3-Captives des banques

Les captives des banques sont des courtiers d'assurances dont la forme juridique est soit une SARL à associé unique, soit une SA dont l'actionnaire majoritaire est la banque. A ce jour, il existe 7 captives rattachées à des établissements bancaires.

Le volume des primes drainées par les captives des banques a enregistré une légère amélioration de près de 2 % en passant de 1,77 milliard de DH en 2012 à 1,80 milliard de DH en 2013.

Le chiffre d'affaires réalisé au niveau des catégories « **Assistance** » et « **Maritime transport** » a plus que doublé. En revanche, la catégorie « **Vie-capitalisation** » est en légère baisse de 0,69 % par rapport à l'exercice précédent (voir annexe 5).

Les commissions touchées par ces captives ont progressé de 5,5 % par rapport à l'exercice précédent. Elles représentent 13,67 % des primes encaissées par les banques.

II-SOCIETES DE FINANCEMENT

Les sociétés de financement sont autorisées à présenter des opérations d'assurances par arrêté du Ministre des finances du 27 décembre 2004. Sur un total de 36 sociétés de financement, seules quatre d'entre elles sont agréées pour présenter à leur clientèle les produits d'« **assurances de personnes** » auxquelles viennent s'ajouter les garanties « **Décès** » et « **Invalidité** » adossées à ces produits. Il s'agit de SALAFIN et TASLIF agréées en 2012, SALAF AL MOUSTAKBAL et VIVALIS SALAF agréées en 2013.

1-Production

Totalisant un chiffre d'affaires de **9 054 506,05 de dirhams**, les sociétés de financement exploitent exclusivement la branche « **Vie-capitalisation** » (Voir production en annexe 6).

2-Captives des sociétés de financement

Certaines sociétés de financement n'ayant pas demandé l'autorisation pour 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 3 captives a progressé de 7% en passant de 292,06 millions en 2012 à 312,29 millions de dirhams en 2013 (voir annexe 7).

ANNEXE 1 : REPARTITION REGIONALE DES AGENCES BANCAIRES¹

BANQUES	Nombre d'agences		variation
	2012	2013	
BANQUE POPULAIRE	1147	1245	98
ATTIJARIWABA BANK	972	1038	66
ABB	747	793	46
BMCE BANK	630	635	05
CREDIT AGRICOLE	433	442	09
SGMB	385	400	15
CREDIT DU MAROC	343	345	02
BMCI	334	340	06
CIH	221	228	07
CDG CAPITAL	1	1	0
TOTAL GENERAL	5213	5467	254

ANNEXE 2 : PRODUCTION DES BANQUES

BANQUES	PRIMES			COMMISSIONS		
	EXERCICE 2012	EXERCICE 2013	variation	EXERCICE 2012	EXERCICE 2013	variation
1.ATTIJARIWABA BANK	2 249 531 666,00	1 712 481 991,00	-23,87%	97 792 704,00	91 017 407,00	-6,92%
2.BMCE BANK	1 615 807 371,06	1 580 863 471,62	-2,16%	38 323 842,17	39 520 306,40	3,12%
3.BANQUE POPULAIRE	893 090 448,00	917 468 754,85	2,73%	59 463 440,20	57 562 552,11	-3,19%
4.CREDIT DU MAROC	490 269 656,00	490 030 749,90	-0,05%	13 755 297,08	13 683 830,96	-0,51%
5.BMCI	167 898 771,74	171 852 365,48	2,35%	21 522 423,96	24 248 892,81	12,66%
6.AL BARID BANK	152 672 911,00	164 021 471,00	7,43%	10 209 100,00	10 882 257,00	6,59%
9.SGMB	96 787 912,98	78 822 712,26	-18,56%	2 583 140,33	2 528 027,38	-2,13%
7.CIH	83 819 523,57	98 617 145,48	17,65%	18 408 500,40	21 362 209,47	16,04%
8.CREDIT AGRICOLE	67 620 000,89	80 121 180,51	18,49%	3 424 544,43	3 945 099,67	15,20%
10.CDG CAPITAL	1 470 000,00	8 94 000,00	-39,18%	58 800,00	31 368,31	-46,65%
TOTAL GENERAL	5 818 968 261,00	5 295 173 842,10	-9,00%	265 541 792,60	264 781 951,11	-0,28%

¹ Nombre d'agences proposées pour présenter les opérations d'assurances

ANNEXE 3 : PRODUCTION DES BANQUES PAR CATEGORIES D'ASSURANCES

En DH

	CATEGORIES								
	ASSISTANCE	Variation 2013/12	MALADIE ACC. CORPORELS	Variation 2013/12	VIE CAPITALISATION	Variation 2013/12	CREDIT	Variation 2013/12	TOTAL
ATTIJARIWAFABANK	96 062 402,00	-2,51	2 5497 367,00	-1,50	1 590 922 222,00	-25,13			1 712 481 991,00
BMCE BANK	1 650 770,00	-65,97	3 671 763,00	-11,25	1 575 488 640,00	-1,94	52 298,62	-9,12	1 580 863 472,00
BANQUE POPULAIRE	301 253 601,30	4,45			616 215 153,50	1,90			917 468 754,90
CREDIT DU MAROC	10 626 320,00	2,52	2 286 566,00	-4,95	477 117 863,90	-0,07			490 030 749,90
BMCI	8 147 198,03	0,88	2 487 170,75	-7,39	161 217 996,70	2,59			171 852 365,50
AL BARID BANK	71 948,00	-10,45	930 196,00	7,59	163 019 327,00	7,44			164 021 471,00
SGMB			5 923 011,99	129,78	72 899 700,27	-22,62			78 822 712,26
CIH	7 167 206,00	39,43			91 449 939,48	16,23			98 617 145,48
CREDIT AGRICOLE	1 356 387,50	-3,70	2 556 158,18	36,33	76 208 634,83	18,45			80 121 180,51
CDG CAPITAL			894 000,00						894 000,00
TOTAL GENERAL	426 335 832,90	2,27	44 246 232,92	9,43	4 824 539 478,00	-10,01	52 298,62	-9,12	5 295 173 842,00

ANNEXE 4 : PRODUCTION BANCASSURANCE PAR ENTREPRISES D'ASSURANCES

En millions de DH

ENTREPRISES D'ASSURANCES	PRIMES BANCASSURANCE				PRIMES EMISES TOTALES	PART BANCASS
	2012	2013	variation	Part du marché		
WAFABANK	2 373,50	1 762,34	-25,74 %	33,28 %	5 738	30,7%
RMA WATANYA	1 943,92	1 906,05	-1,94 %	35,99 %	4 827	39,4 %
MCMA	570,00	614,79	7,85 %	11,61 %	1 433	42,8 %
MAROC ASSISTANCE	292,98	306,19	4,50 %	5,78 %	391	78,2 %
AXA ASSURANCE	248,08	345,91	39,43 %	6,53 %	3 648	9,4 %
LA MAROCAINE VIE	96,78	78,82	-18,56 %	1,49 %	1 011	7,8 %
SAHAM ASSURANCE	94,18	80,18	-14,86 %	1,51 %	3 502	2,3 %
SAHAM ASSISTANCE	97,31	63,55	-28,93 %	1,20 %	298	21,32%
ATLANTA	68,84	80,67	17,17 %	1,52 %	1 439	5,5 %
WAFABANK IMA ASSISTANCE	30,07	56,18	86,80 %	1,06 %	107	52,3 %
AXA ASSISTANCE	3,18	0,40	-87,41 %	0,007 %	88	0,4 %
ACMAR	0,06	0,05	-9,12 %	0,001 %	91	0,05 %
TOTAL GENERAL	5 818,96	5 295	-9 %	100 %	22 573	23,5 %

ANNEXE 5 : PRODUCTION DES CAPTIVES DES BANQUES

EN DH

	ATHENA COURTAGE	BMCE ASSURANCE	BMCI ASSURANCE	CIH COURTAGE	CREDIT DU MAROC ASSURANCE	DAR TAWFIR ASSURANCES	UP LINE COURTAGE	Wafa COURTAGE	Total
ARD	392 852,36		6 178 592		22 978 275,65		136 971,13		29 686 691,14
ARD AUTRE	26 154 490,11	10 130 757,6		2 338 853,4	2 302 615,82	15 079,68	29 630 525,5	14 354 267,5	84 911 509,99
ASSISTANCE	8 849 737,5	17 753 766,2	112 600		10 626 320	18 904,96	690,00	2 200 739	39 543 852,75
AUTOMOBILE	47 473,4	25 657 298,5	13 987 750	157 982,69	2 965 063,62	606 172,78	8 791 895,88	2 088,8	51 609 552,94
CREDIT			5 329 266						5 329 266
INCENDIE	19 273 738,32	71 712 751,1	15 890 133	7 953 089,46	11 453 734,13	21 950,72	20 830 742,42	35 178 887	182 293 075,5
MALADIE ACCIDENT CORPOREL	17 941 483,05	65 248 371,6	926 484		3 162 272,29	66 715,6	2 648 457,88	195,7	89 927 264,57
MARITIME TRANSPORT VIE		883 871,0	2 533	5 725			1 066,00		893 195,07
CAPITALISATION	530 923 693,2	6 264 729,6	120 019 143	2 693 977,96	102 605 649,1	47 483 159,92	427 081 238,1	133 550 420	1 323 138 851
Total	603 583 467,9	197 651 546	162 446 501	13 149 628,46	156 093 930,6	48 211 983,66	489 121 586,9	185 286 598	1 807 333 259

ANNEXE 6 : PRODUCTION DES SOCIETES DE FINANCEMENT

SOCIETES DE FINANCEMENT	GROUPES BANCAIRES	PRIMES EN DH		COMMISSIONS EN DH	
		2012	2013	2012	2013
SALAF AL MOUSTAKBAL	-	-	172 996,82	-	-
SALFIN	BMCE BANK	5 436 681,00	5 841 777,00	774 727	832 453,00
TASLIF	SAHAM	29 407,39	3 007 494,86	ND	771 495,26
VIVALIS SALAF	BANQUE POPULAIRE	-	32 237,37	-	3 223,73
TOTAL GENERAL		5 466 088,39	9 054 506,05	774 727	1 607 171,99

ANNEXE 7 : PRODUCTION DES CAPTIVES DES SOCIETES DE FINANCEMENT

CAPTIVES	SOCIETES DE FINANCEMENT	BANQUE	PRIMES EN DH		COMMISSIONS EN DH	
			2012	2013	2012	2013
LOST & CIE	CREDIT EQDOM	SGMB	152 567 246,34	151 653 282,9	53 008 244,21	54 569 149,46
SOFASSUR	SOFAC CREDIT	CIH ABB CDG	6 702 203,07	12 742 704,76	2 826 859,32	4 750 384,54
THEMIS COURTAGE	WAFASALAF	ATTIJARIWAFABANK	132 788 325,91	147 891 096,9	44 981 699,46	49 789 545,36
TOTAL GENERAL			292 057 775,3	312 287 084,6	100 816 803,02	109 109 079,4