



NOTE DE CONJONCTURE DU SECTEUR DU BTP

2^{ème} semestre 2023

DIRECTION DES AFFAIRES TECHNIQUES
ET DES RELATIONS AVEC LA PROFESSION

Vue d'ensemble

Le dernier rapport de conjoncture publié en janvier 2024 par le HCP indique une accélération de l'économie nationale au quatrième trimestre 2023, avec une croissance estimée à +3,3%, en hausse par rapport aux +2,8% enregistrés au trimestre précédent. Cette performance serait principalement attribuable à la résilience des secteurs secondaires malgré un contexte international peu favorable, ainsi qu'à l'amélioration continue des services.

Par ailleurs, l'inflation aurait de nouveau diminué au quatrième trimestre 2023, prolongeant ainsi son processus de décélération entamé il y a trois trimestres. L'indice des prix à la consommation aurait enregistré une progression annuelle de +3,9%, en baisse par rapport aux +4,9% du trimestre précédent et aux +6,8% du trimestre précédent. Cette décélération serait principalement due à une hausse moins importante des prix des produits alimentaires, qui se seraient établis à +8,1% sur un an, après avoir atteint +10,7% au trimestre précédent. Les prix des produits non alimentaires auraient quant à eux évolué au même rythme que le trimestre précédent, soit +1% en glissement annuel.

L'activité de construction aurait également rebondi au quatrième trimestre 2023, affichant une croissance annuelle de 1,4%, comparativement à +0,5% au trimestre précédent. Ce rebond aurait été principalement soutenu par l'essor des travaux publics, notamment en préparation de la Coupe d'Afrique des Nations 2025 et des efforts de reconstruction et de réhabilitation suite au séisme d'Al Haouz. Parallèlement, la demande de matériaux de construction aurait augmenté, notamment pour le ciment, dont les ventes auraient progressé de 1,9% par rapport à la même période de 2022.

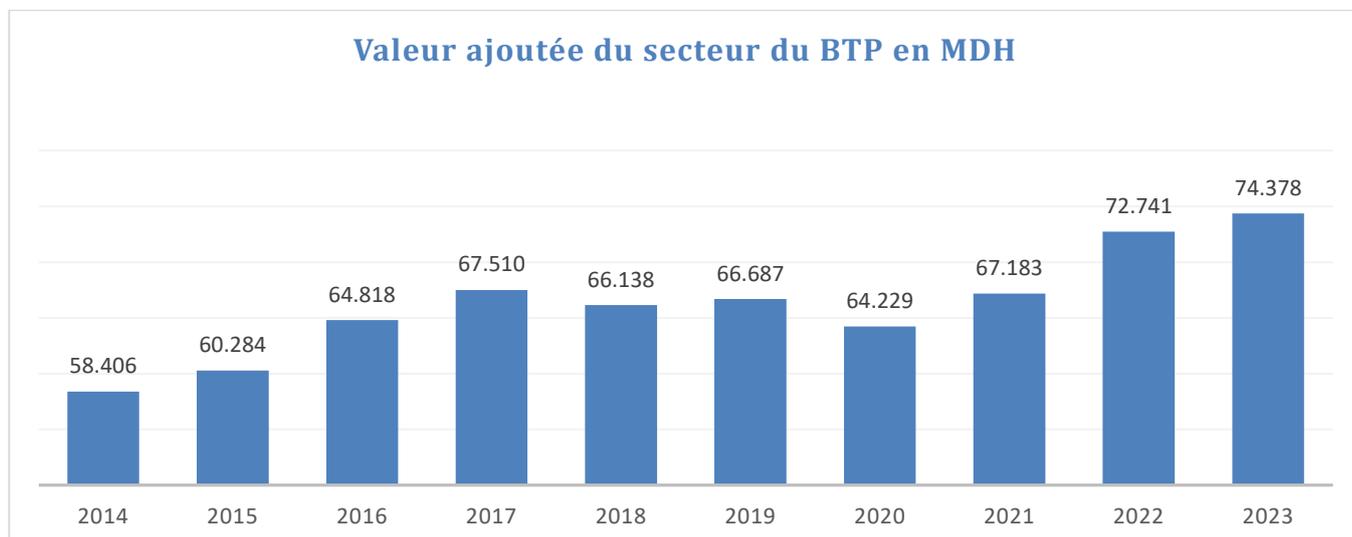
Dans l'ensemble, la croissance économique globale devrait se situer à +2,4% au début de l'année 2024 en taux annuel, comparativement à +3,5% enregistrés lors de la même période de l'année précédente.

Activité du secteur de BTP

L'arrêté des comptes nationaux provisoires de l'année 2023 publiés par le HCP a révisé en baisse les valeurs précédemment publiées de la valeur ajoutée du secteur de BTP pour l'année 2022.

A- Valeur ajoutée du secteur de BTP (en valeur)

Durant l'année 2023, la valeur ajoutée du secteur du BTP en valeur a connu une hausse de 2,25% par rapport à 2022, après une progression de 8,27% en 2022.



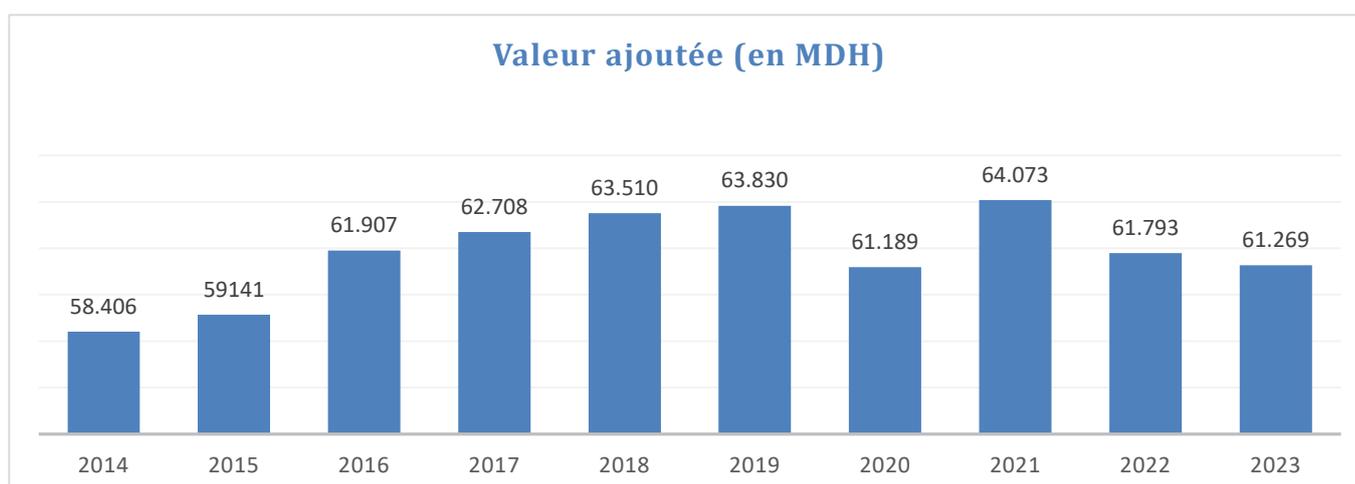
La croissance du secteur du BTP a été positive au 2^{ème} semestre 2023, affichant une progression de 16,29% par rapport au 1^{er} semestre 2023.

Semestre	1 ^{er} semestre 2022	2 ^{ème} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2023	2 ^{ème} semestre 2023
VA en MDH	34 233	38 509	34 389	39 990
Taux d'évolution		12,5%	-11%	16,29%

Source des données : HCP

B- Valeur ajoutée du secteur de BTP (en volume)

Corrigée de l'effet inflationniste, l'activité du secteur du BTP enregistre un repli en 2023, avec une baisse de 0,85%.



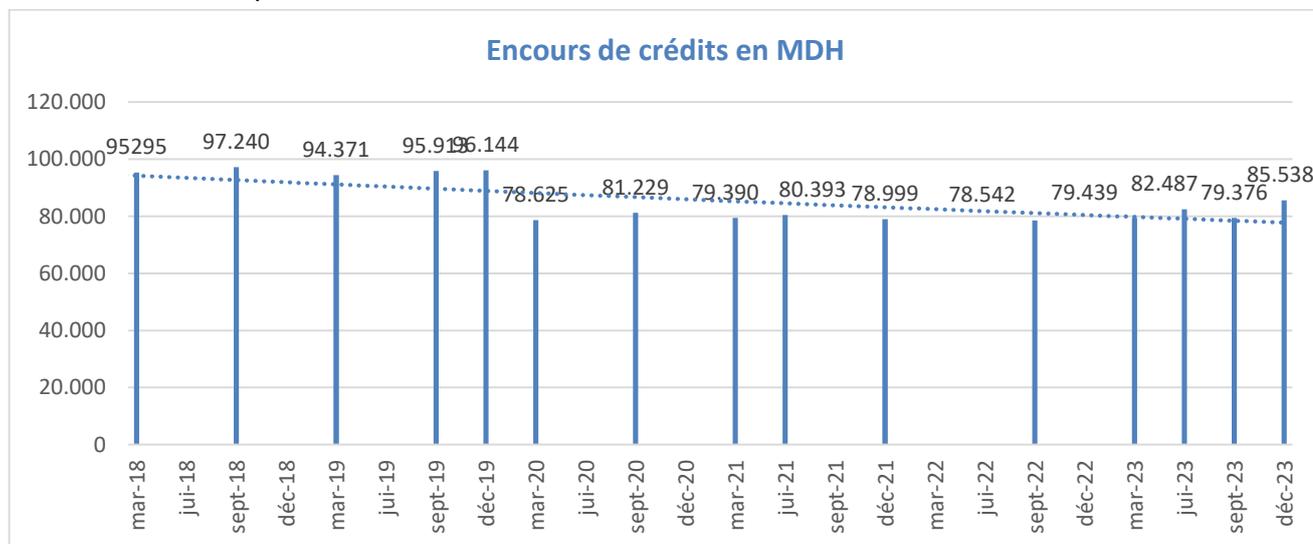
Semestre	1 ^{er} semestre 2022	2 ^{ème} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2023	2 ^{ème} semestre 2023
VA en MDH	31 228	30 565	30 259	31 010
Taux d'évolution		-2%	-1,01%	2,48%

Source des données : HCP

La croissance du secteur du BTP a été positive au 2^{ème} semestre 2023, affichant une progression de 2,48% par rapport au 1^{er} semestre 2023.

I- Crédits bancaires au secteur de BTP

Les statistiques publiées par Bank Al-Maghrib, à fin décembre 2023, indiquent que l'encours du crédit bancaire aux entreprises de BTP s'est établi à 85.53 MM DH.



II- Emploi du secteur de BTP

Selon le HCP, en 2023, le secteur des BTP a créé 19.000 postes d'emploi au niveau national (24.000 en milieu rural et une perte de 5.000 en milieu urbain).

Aussi, lors du 4^{ème} trimestre de 2023, le secteur du BTP a employé 11,6% de la population active contre 11.2% au titre du 4^{ème} trimestre 2022.

	4 ^{ème} trimestre 2022			4 ^{ème} trimestre 2023		
	Urbain	Rural	Ensemble	Urbain	Rural	Ensemble
Part en % du secteur BTP dans l'emploi	12,3	9,7	11,2	12,2	10,7	11,6

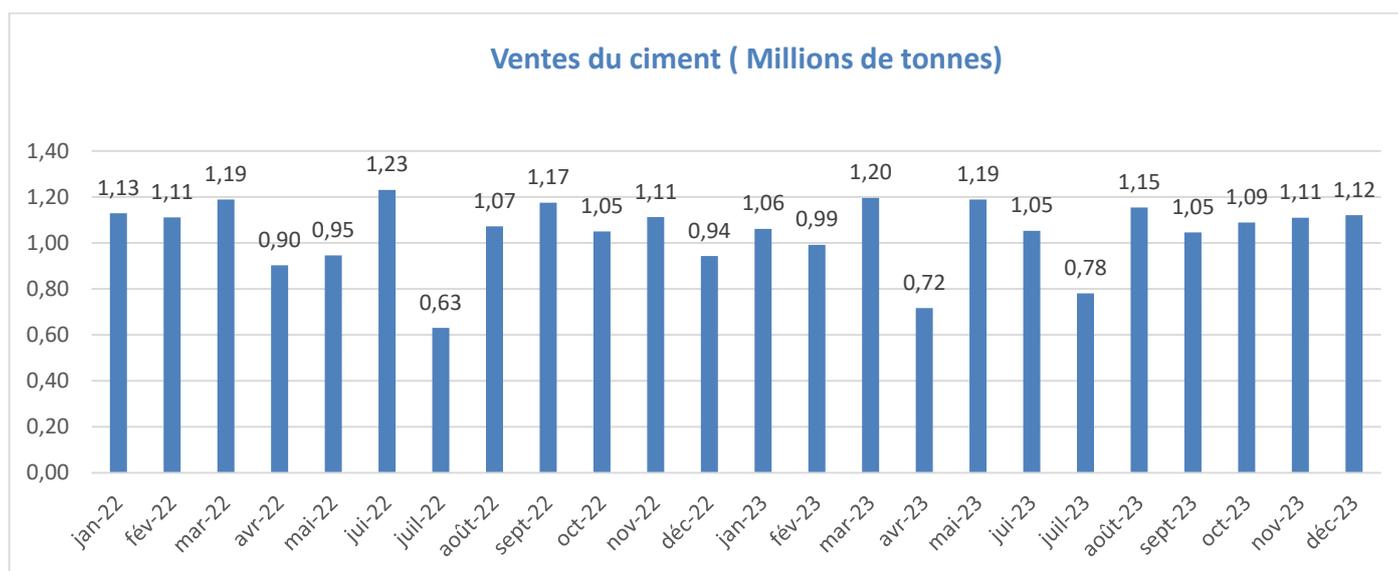
Source des données : HCP

III- Matériaux de construction

A- Consommation du ciment

La vente du ciment est un baromètre principal pour appréhender l'activité du secteur.

En glissement annuel, les ventes du ciment ont atteint 12 510 796 millions de Tonnes à fin décembre 2023 contre 12 486 732 millions de tonnes un an auparavant, soit une légère hausse de 0,19 %.



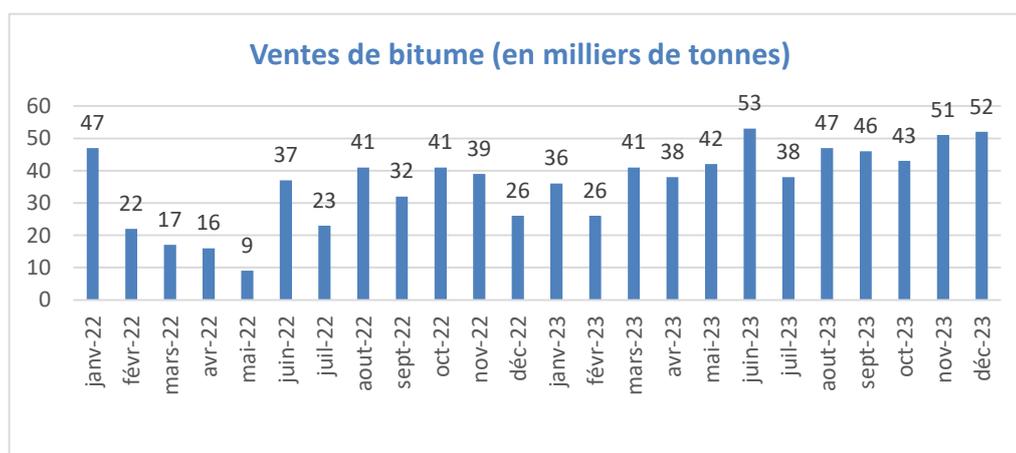
	1er semestre 2022	2 ^{ème} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2023	2 ^{ème} semestre 2023
Ventes en millions de tonnes	6,51	5,98	6,21	6,87
Evolution		-8%	3,8%	9,6%

Source des données : Département de l'Habitat

En performance semestrielle, les ventes du ciment ont enregistré une hausse de 9.6 % durant le 2^{ème} semestre 2023 par rapport au semestre précédent.

B- Consommation du bitume

La consommation du bitume est fortement proportionnelle à l'activité de la construction routière.



Source des données : AMR et principaux importateurs de bitume

Les ventes du bitume durant le 2^{ème} semestre 2023 ont connu une progression par rapport au 2^{ème} semestre 2022.

	1er semestre 2022	2 ^{ème} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2023	2 ^{ème} semestre 2023
Ventes en tonnes	147 674	201 466	237 277	335 037
Evolution		26%	15%	41,81%

C- Importations de certains matières et matériaux de construction

C.1 Bitume

Le pays a importé l'équivalent de 238 429 tonnes de produits bitumineux durant le 2^{ème} semestre 2023 pour une valeur de 950 MDH, soit un prix moyen à l'import de 5585 DH/T contre 5887 DH/T constaté durant le 1^{er} semestre 2023.

	2018	2019	2020	2021	2022	1 ^{er} semestre 2023	2 ^{ème} semestre 2023
Valeur en MDH	1 346	1 600	1 312	1 886	1 847	1 700	950
Volume en tonnes	355 911	449 973	444 659	463 714	358 523	254 325	238 429
Prix DH/T	3 783	3 556	2 951	4 066	5 151	5 887	5585

C.2 Tôles, barres, tubes en aluminium pour construction

Le pays a importé l'équivalent de 1300 tonnes de « Tôles, barres, tubes en aluminium pour construction » durant le 2^{ème} semestre 2023 pour une valeur de 75 MDH, soit un prix moyen à l'import de 45 DH/KG contre 55 DH/KG constaté durant le 1^{er} semestre 2023.

	2018	2019	2020	2021	2022	1 ^{er} semestre 2023	2 ^{ème} semestre 2023
Valeur en MDH	110	110	81	145	128	45	75
Volume en tonnes	2 428	2 405	1 886	2 475	2 161	1010	1300
Prix DH/KG	45	46	43	58	59	55	47

C.3 Pierres et blocs industriels à base de ciment

Le pays a importé l'équivalent de 55.3 milles tonnes de « Pierres et blocs industriels à base de ciment » durant le 2^{ème} semestre 2023, pour une valeur de 150 MDH, soit un prix moyen à l'import de 3250 DH/KG contre 3190 DH/T constaté durant le 1^{er} semestre 2023.

	2018	2019	2020	2021	2022	1 ^{er} semestre 2023	2 ^{ème} semestre 2023
Valeur en MDH	641	396	207	264	290	170	150
Volume en tonnes	163 090	100 952	63 403	81 926	88 270	36 870	55 320
Prix DH/KG	3 929	3 927	3 273	3 220	3 290	3190	3250

C.4 Marbre

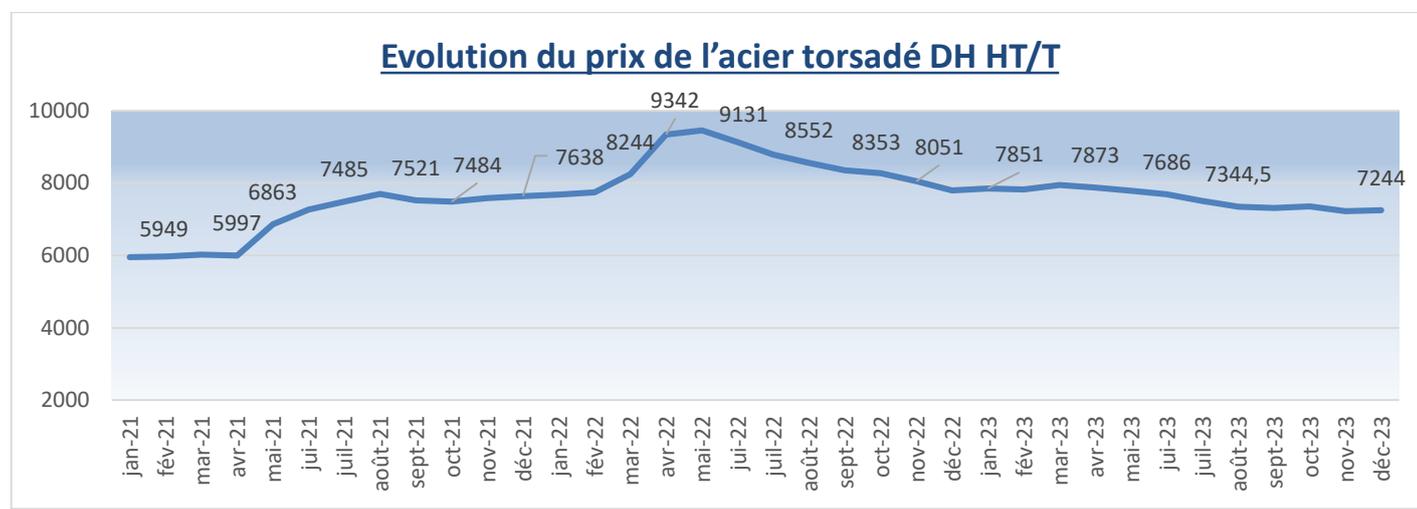
Le pays a importé l'équivalent de 68.7 milles tonnes de marbre durant le 2^{ème} semestre 2023, pour une valeur de 545 MDH, soit un prix moyen à l'import de 4250 DH/KG contre 5120 DH/T constaté durant le 1^{er} semestre 2023.

	2018	2019	2020	2021	2022	1 ^{er} semestre 2023	2 ^{ème} semestre 2023
Valeur en MDH	369	571	554	682	831	450	545
Volume en tonnes	99 789	158 930	156 683	170 155	172 324	56 482	68 790
Prix DH/KG	3 699	3 594	3 535	4 007	4 825	5120	4250

D- Evolution des prix de certains matières et matériaux de construction

L'évolution des prix de certains matières et matériaux stratégiques dans le secteur de BTP, en l'occurrence l'acier, le bitume et le gasoil est récapitulée ci-après :

D.1 Evolution du prix de l'acier torsadé



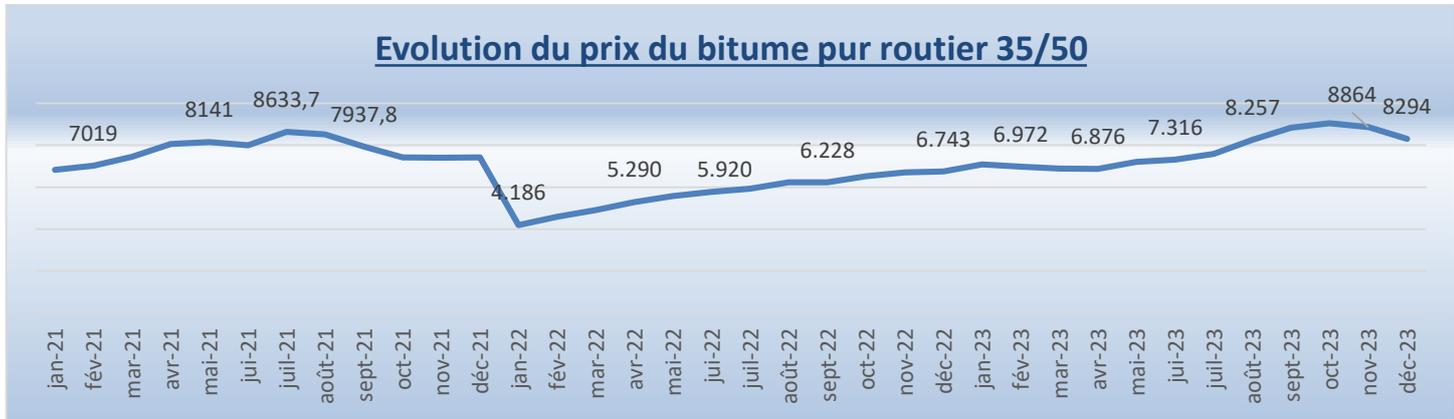
Après une hausse considérable en mai 2022 (un pic), le prix de l'acier a entamé une tendance baissière au titre du 2^{ème} semestre 2023, reculant de -7,73% au mois de décembre 2023 par rapport au mois de janvier 2023.

	2019	2020	2021	2022	2023
Prix moyen de l'acier DH HT /T	5932	5370	6957	8412	7579
Variation (prix moyen 2eme semestre 2023 (jusqu'à septembre / Moy. Annuelle)	24,5%	37,6%	6,19%	-12,2%	-9,9%

Durant l'année 2023, le prix moyen de l'acier a connu une baisse de -9,9% par rapport au prix moyen du 1^{er} semestre 2023.

D-2 Evolution du prix du bitume pur routier 35/50

Après la baisse constatée au titre du 1^{er} semestre 2023, le prix du bitume a enregistré une tendance à la hausse au cours du 2^{ème} semestre 2023, pour atteindre un taux de 17 % au mois de decembre 2023 par rapport au mois de janvier 2023.



	2019	2020	2021	2022	2023
Prix moyen du bitume DH HT/T	5947	4727	5722	7733	7766
Variation (prix moyen 2eme semestre 2023 (jusqu'à septembre / Moy. Annuelle)	38%	74%	43,7%	6,3%	0,43%

D-3 Evolution de l'index du gasoil



Après des niveaux inédits atteints en 2022, l'index du prix du gasoil a connu une régression entre le mois de janvier 2023 jusqu'au mois de juin 2023 de -16,3%, et une baisse durant le deuxième semestre 2023 de -2%.

E- Résumé

L'activité du secteur du BTP aurait poursuivi son repli au 2^{ème} semestre 2023, ce repli concernerait plus le secteur du bâtiment que celui des travaux publics, et serait traduit par la baisse de la consommation du ciment et la hausse de celle du bitume.

La dernière enquête de conjoncture du HCP indique que les perspectives de croissance pour les premier et deuxième semestre 2023 sont orientées vers une atténuation du repli des activités du BTP.

**Publication du Ministère de
l'Équipement et de l'Eau**

