



**Direction des Affaires Techniques et des Relations
avec la Profession**

Observatoire du Bâtiment et des Travaux Publics – OBTP-

NOTE DE CONJONCTURE

DU SECTEUR DU BTP

1^{er} semestre 2024

Overview

L'économie marocaine a enregistré une croissance de 2,9 % au premier trimestre 2024, malgré une baisse de la valeur ajoutée agricole. Cette performance a été soutenue par les secteurs secondaires et les services, ainsi que par une augmentation de 2,7 % de la consommation des ménages, favorisée par le Ramadan et une baisse de l'inflation. En parallèle, l'investissement a joué un rôle crucial avec une augmentation de 17,3 % de la formation brute de capital, les entreprises ayant accru leur recours à l'endettement bancaire grâce à des marges améliorées.

Pour le deuxième trimestre 2024, une croissance similaire de 2,9 % est attendue, portée par une demande intérieure robuste et des effets de calendrier favorables. La prévision pour le troisième trimestre est encore plus optimiste, avec une croissance prévue de 3,2 %, due notamment au renforcement des industries manufacturières et des services d'hébergement, marquant une amélioration continue de l'économie.

Le secteur de la construction a également connu une reprise significative, avec une croissance de 3,7 % au premier trimestre 2024. Cette dynamique a été alimentée par les travaux publics en vue des événements sportifs internationaux et par les efforts de reconstruction post-séisme. Toutefois, cette reprise reste vulnérable à un ralentissement de la demande des ménages, illustré par une croissance limitée des crédits à l'habitat à 1,6 % en variation annuelle. Le taux de chômage, quant à lui, a légèrement diminué pour atteindre 10,7 %, grâce à la création d'emplois dans les secteurs du BTP, de l'industrie et du tourisme.

Au deuxième trimestre 2024, l'activité dans le secteur de la construction aurait poursuivi sa reprise, avec une hausse de 3 %, après une croissance de 2,5 % au premier trimestre par rapport à l'année précédente. Cette progression a été renforcée par une reprise de la production de logements et une augmentation de 20 % des ventes de ciment, en lien avec la mise en œuvre continue du programme d'aide à l'acquisition de logements et le redressement des crédits destinés aux promoteurs immobiliers.

1- Activité du secteur de BTP :

La valeur ajoutée de la construction se serait améliorée au premier trimestre 2024, stimulée par un renforcement de l'investissement public dans le secteur orienté vers la préparation de la CAN 2025 et la coupe du monde 2030 en plus du programme de reconstruction et de réhabilitation des zones touchées par le séisme d'EL Haouz. En variation annuelle, l'activité du secteur se serait accrue de 3,7% au premier trimestre, au lieu d'une baisse de 3,4% au même trimestre de l'année précédente.

Au deuxième trimestre 2024, la branche de la construction devrait continuer de se renforcer, soutenue par une reprise progressive de la production des logements neufs avec la mise en oeuvre du programme d'aide à l'acquisition des logements.

Dans la construction, l'activité aurait confirmé sa reprise tirée par la dynamique des travaux publics, affichant une hausse de 3% au deuxième trimestre 2024, après +2,5% au premier trimestre. L'activité du bâtiment se serait, également, améliorée, avec une reprise de la production du logement et une hausse de 20% des ventes de ciment, dans un contexte de poursuite de mise en oeuvre du programme d'aide à l'acquisition des logements et du redressement des crédits destinés aux promoteurs immobiliers. La valeur ajoutée de la construction aurait augmenté de 3,5%, au lieu de +2,1% au premier trimestre.

Valeur ajoutée de la construction

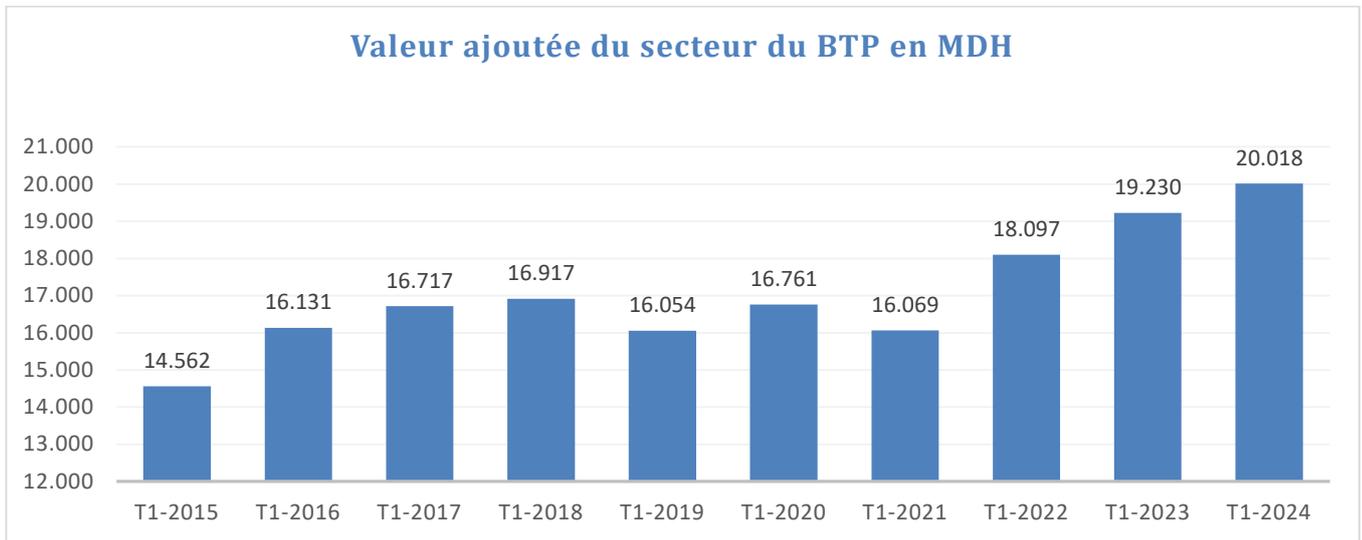
(GA en %)



1-1 Valeur ajoutée annuelle du secteur de BTP : en valeur (source : HCP)

Durant le 1^{er} trimestre 2024, la valeur ajoutée du secteur du BTP en valeur a connu une hausse de 4,10% par rapport à la même période de 2023.

Valeur ajoutée du secteur du BTP en MDH

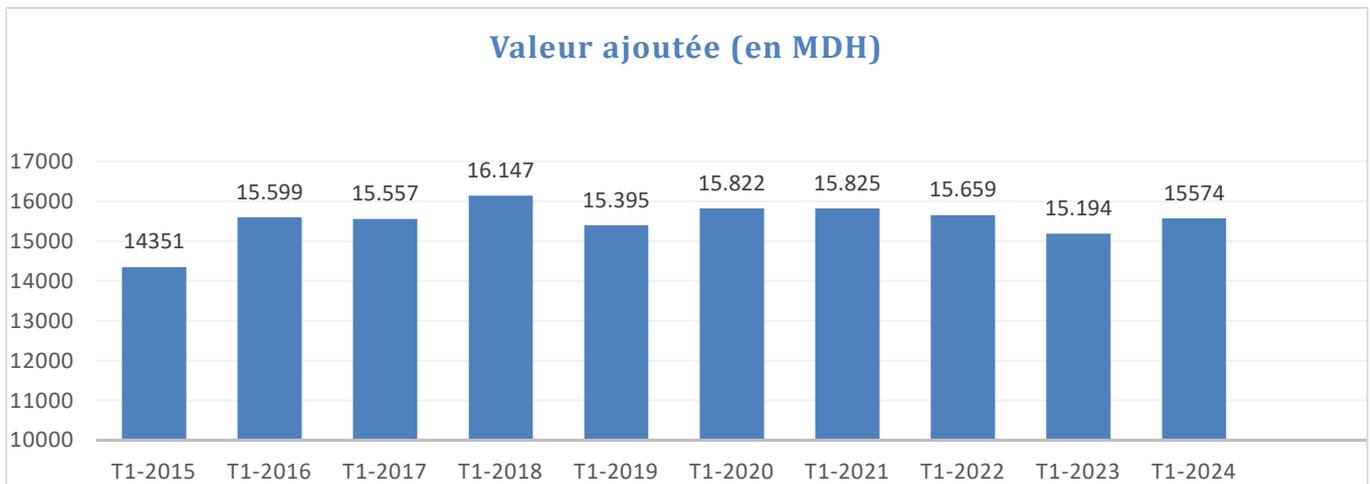


*T1 : 1^{er} trimestre de l'année

Trimestre	T1 2020	T1 2021	T1 2022	T1 2023	T1 2024
VA en MDH	16 761	16 069	18 097	19 230	20 018
Taux d'évolution		↓ -4,13%	↑ + 12,61%	↑ + 6,26%	↑ +4,10%

1-2 Valeur ajoutée annuelle du secteur de BTP : en volume (source : HCP)

Durant le 1er trimestre 2024, la valeur ajoutée du secteur du BTP en valeur a connu une hausse de par rapport à la même période de 2023.

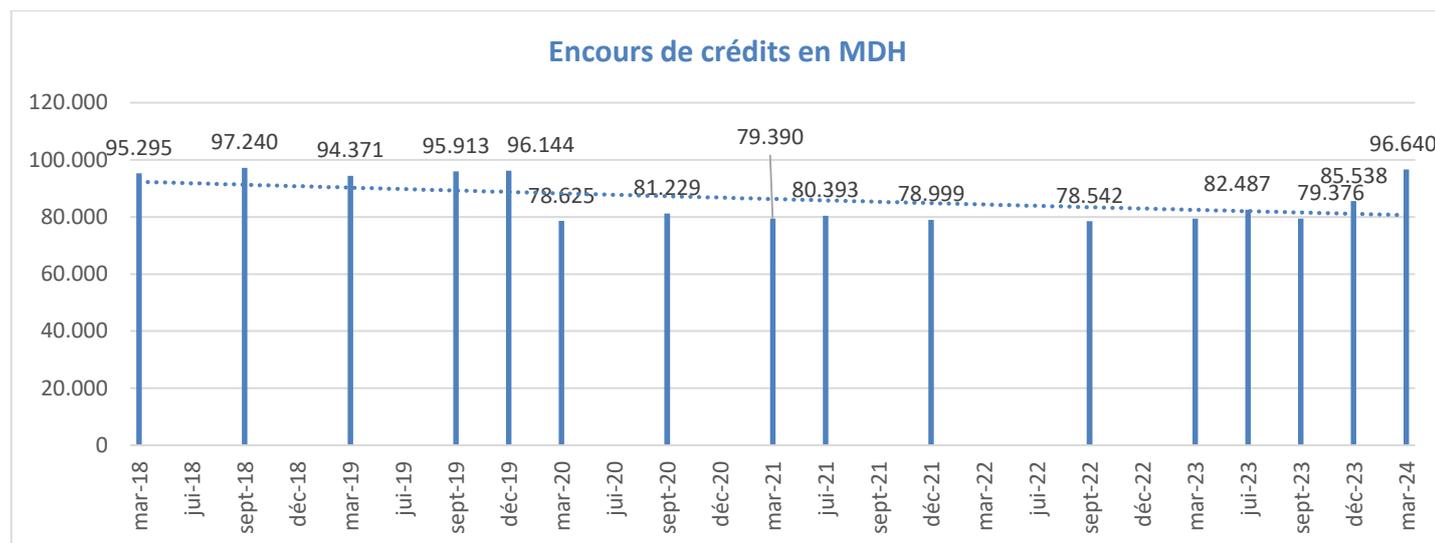


Trimestre	T1 2020	T1 2021	T1 2022	T1 2023	T1 2024
VA en MDH	15 822	15 825	15 659	15 194	15 574
Taux d'évolution		↑ +0,019%	↓ -1,05%	↓ -2,97%	↑ +2,50%

1-3 Crédits bancaire au secteur de BTP : (source de données : Site du BKAM)

Les statistiques publiées par Bank Al-Maghrib, à fin mars 2024, indiquent que l'encours du crédit bancaire aux entreprises de BTP s'est établi à 96.64 MM DH, marquant une reprise significative par rapport à la fin de l'année précédente. Ce niveau est proche des plus hauts niveaux observés avant la baisse due à la pandémie.

Cette forte reprise pourrait être attribuée à plusieurs facteurs, notamment une reprise économique générale, des politiques gouvernementales favorables au crédit, ou une augmentation de la demande de crédit par les entreprises et les consommateurs.



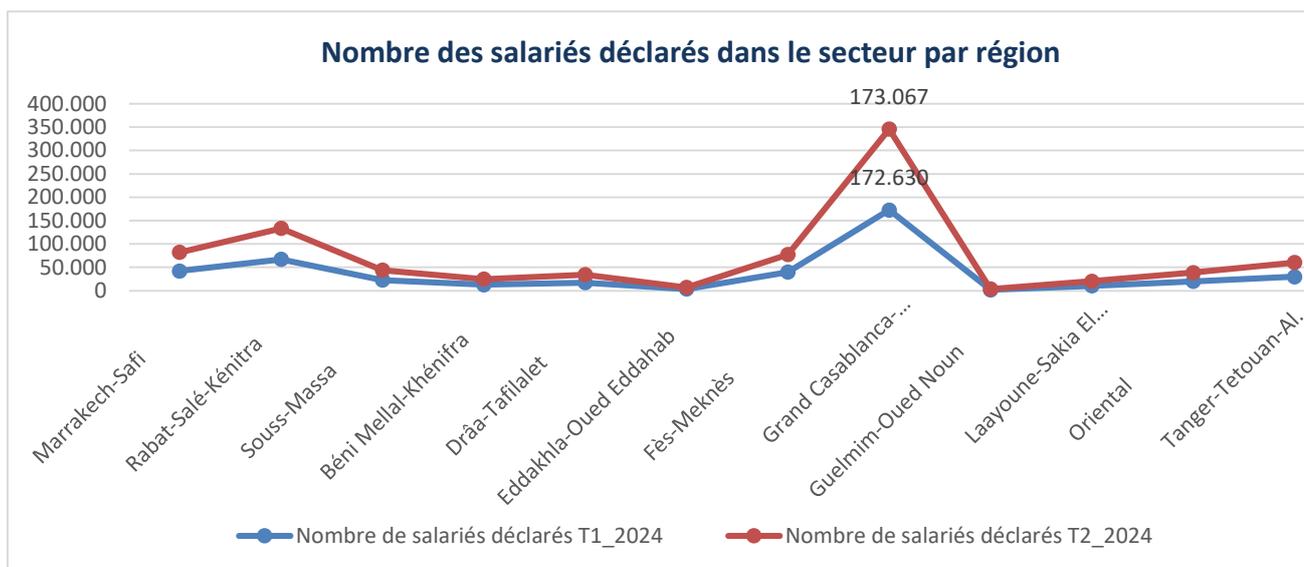
1-4 Emploi du secteur de BTP : (source : HCP)

En 2024, le secteur BTP a connu une dynamique positive avec la création de 25 000 postes d'emploi à l'échelle nationale. Cette croissance se répartit de manière notable entre les zones urbaines, qui ont absorbé 18 000 de ces emplois, et les zones rurales, qui ont accueilli 16 000 postes d'emploi. Cette expansion du secteur se reflète également dans l'augmentation de la part de la population active employée dans le BTP, qui est passée de 12 % au premier trimestre de 2023 à 12,3 % au premier trimestre de 2024, témoignant d'un renforcement de l'activité et d'une contribution accrue à l'économie nationale.

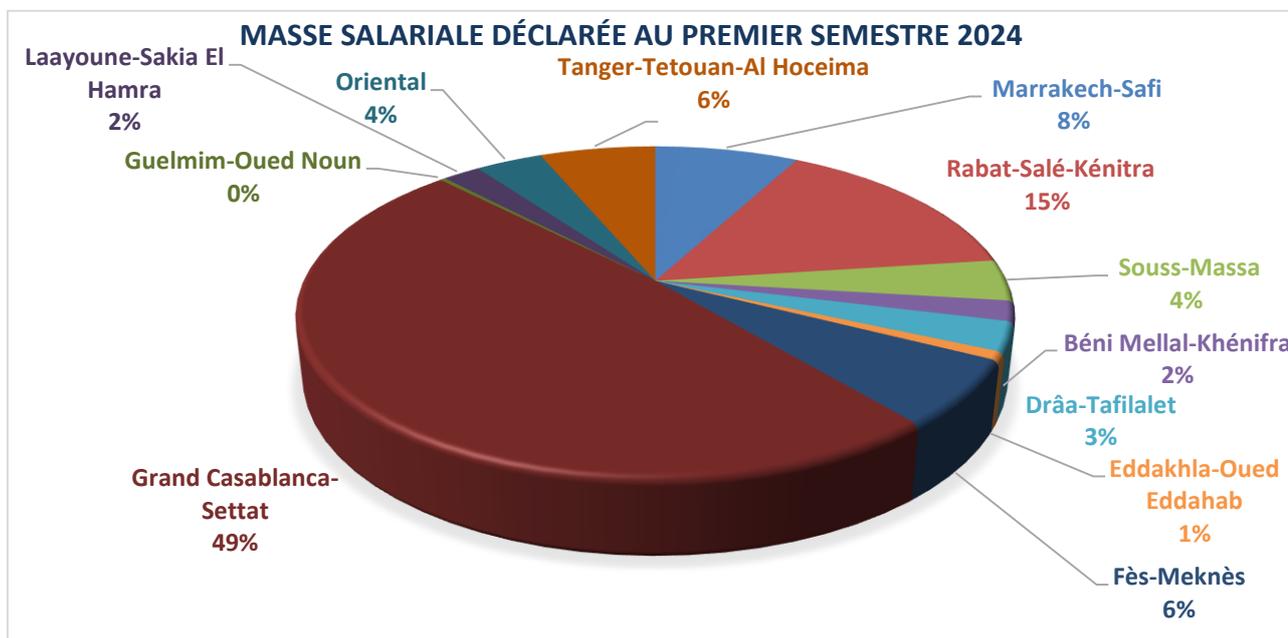
	1 ^{er} trimestre 2023			1 ^{er} trimestre 2024		
	Urbain	Rural	Ensemble	Urbain	Rural	Ensemble
Part en % du secteur BTP dans l'emploi	12,3	11,4	12,0	12,1	12,6	12,3

1-5 Emplois déclarés du secteur de BTP : (source : CNSS)

- Nombre de salariés déclarés par région administrative pour T1 et T2 de 2024 :

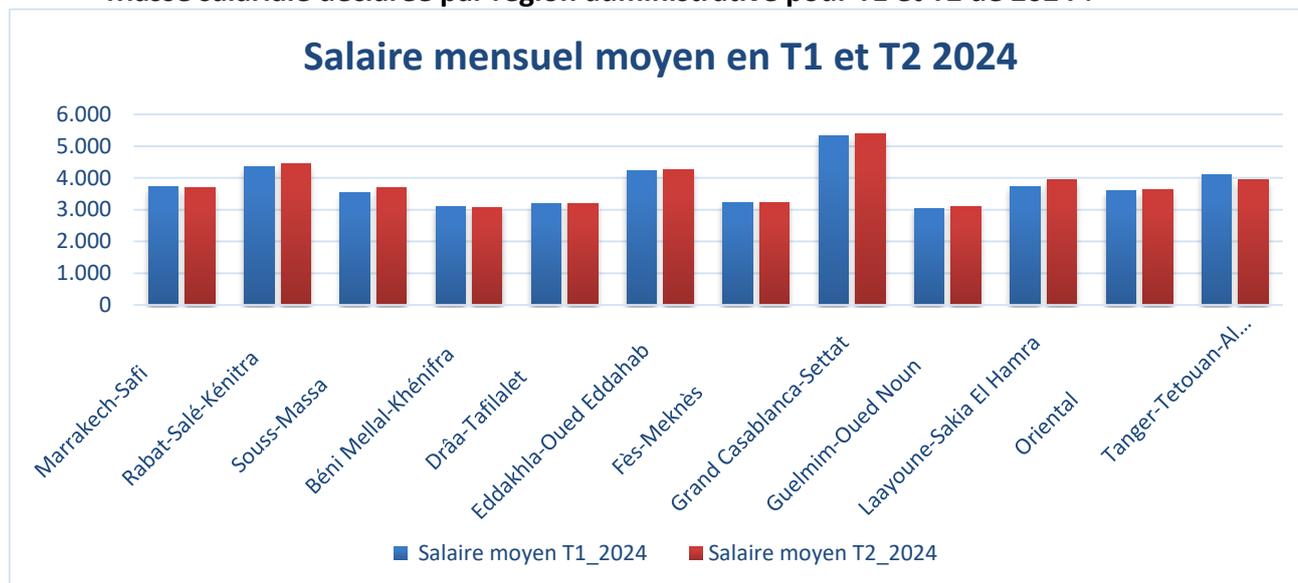


- Une tendance générale à l'augmentation du nombre de salariés déclarés dans la majorité des régions entre le premier et le deuxième trimestre de 2024, avec une croissance particulièrement marquée dans la région de Grand Casablanca-Settat.
- Masse salariale déclarée par région administrative pour T1 et T2 de 2024 :



- Pour le premier semestre de l'année 2024, le secteur du Bâtiment et Travaux Publics (BTP) au Maroc a enregistré une masse salariale globale déclarée de **10 089 235 322 MAD**.
- Ce chiffre témoigne du dynamisme et de l'importance cruciale du secteur pour l'économie marocaine et inclut les salaires versés aux employés directs du secteur ainsi qu'aux travailleurs temporaires et sous-traitants.
- La majeure partie de cette masse salariale est concentrée dans des régions à forte activité économique comme **Casablanca-Settat (49%)**, **Rabat-Salé-Kénitra (15%)**.

▪ **Masse salariale déclarée par région administrative pour T1 et T2 de 2024 :**



- **E**n général, les salaires moyens restent relativement stables entre les deux trimestres, avec de légères variations.
- **C**ertaines régions comme **Rabat-Salé-Kénitra** et **Grand Casablanca-Settat** ont vu une augmentation du salaire moyen, passant respectivement de 4 355 MAD à 4 439 MAD, et de 5 343 MAD à 5 381 MAD.
- **L**es salaires moyens dans le secteur BTP varient selon les régions, reflétant les différences dans l'activité économique, la demande de main-d'œuvre qualifiée, et les niveaux de vie. Les régions économiquement plus dynamiques, comme Grand Casablanca-Settat, continuent de dominer avec des salaires plus élevés, tandis que d'autres régions voient des variations plus modestes.

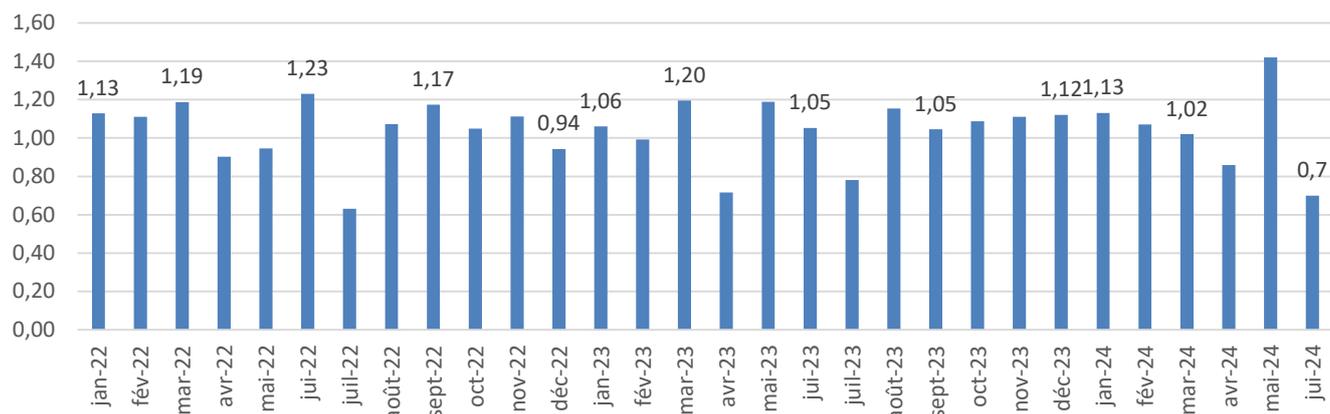
2- Principaux indicateurs du secteur de BTP :

2-1 Consommation du ciment : (source : Ministère chargé de l'Habitat)

La vente du ciment est un baromètre principal pour appréhender l'activité du secteur. Au cours de la période s'étalant jusqu'à fin juin 2024, les ventes de ciment ont enregistré une performance remarquable, atteignant un volume total de **6 276 085 millions de tonnes**, contre **6 206 363 millions de tonnes** sur la même période de l'année précédente. Cette progression significative de **1,12%** témoigne d'une reprise solide de l'activité dans le secteur de la construction, tirée par la relance des projets de construction résidentiels, commerciaux et d'infrastructures publiques, ainsi que par l'amélioration de la confiance des investisseurs et des promoteurs immobiliers.

Cependant, malgré cette performance positive, le secteur reste confronté à certains défis, tels que les perturbations des chaînes d'approvisionnement, la hausse des coûts des matériaux de construction et la pénurie de la main-d'œuvre qualifiée, qui peuvent peser sur sa croissance à moyen terme.

Ventes du ciment (Millions de tonnes)



	1er semestre 2022	2 ^{ème} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2023	2 ^{ème} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2024
Ventes en millions de tonnes	6,51	5,98	6,21	6,87	6,27
Evolution		↓ -8,14%	↑ +3,8%	↑ +9,6%	↓ -8,73%

	T1 2024	T2 2024
Ventes en millions de tonnes	3,22	2,98
Evolution	↓ -5,57%	↓ -7,45%

Evolution de la consommation du ciment au titre de l'année 2024

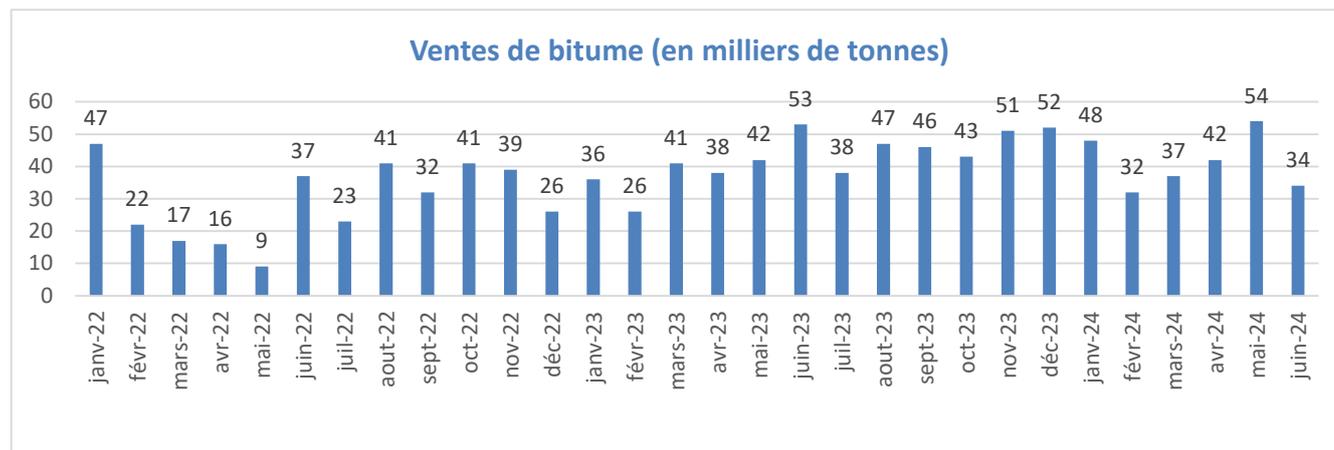
La vente de ciment affiche une tendance à la baisse sur les deux premiers trimestres de 2024, avec une diminution de 5,57% au premier trimestre et une diminution plus marquée de 7,45% au deuxième trimestre. Cette baisse pourrait être due à une combinaison de facteurs saisonniers, économiques, et de marché.

La baisse récente dans la consommation du ciment pourrait indiquer un ralentissement des activités de construction ou des ajustements dans l'industrie, nécessitant une analyse plus approfondie pour comprendre les causes sous-jacentes et anticiper les tendances futures.

2-2 Consommation du bitume : (source : AMR et importateurs du bitume)

La consommation de bitume dépend étroitement de l'activité du secteur routier, fortement utilisé pour la réalisation et l'entretien des infrastructures comme liant, il assure la cohésion et l'étanchéité des revêtements, offrant durabilité et résistance.

La demande en bitume est proportionnelle aux projets routiers, incluant nouvelles constructions, rénovations et entretien. Les produits dérivés, comme les membranes d'étanchéité et les enrobés spécialisés, répondent aux besoins variés des projets. Ainsi, l'évolution de l'activité routière influence directement la demande en bitume et ses dérivés.



Evolution de la consommation du bitume entre la période 01/2022 au 06/2024

Les ventes du bitume durant le 2^{ème} trimestre 2024 ont connu une diminution de 25,2 % par rapport au 2^{ème} semestre 2023.

	1er semestre 2022	2 ^{ème} semestre 2022	1 ^{er} semestre 2023	2 ^{ème} semestre 2023	1 ^{er} semestre 2024
Ventes en tonnes	147 674	201 466	237 277	335 037	250 542
Evolution		↑ 26%	↑ 15%	↑ 41,81%	↓ 25,21 %

	1er trimestre 2024	2 ^{ème} trimestre 2024
Ventes en milliers de tonnes	117	130
Evolution		↑ 11,11%

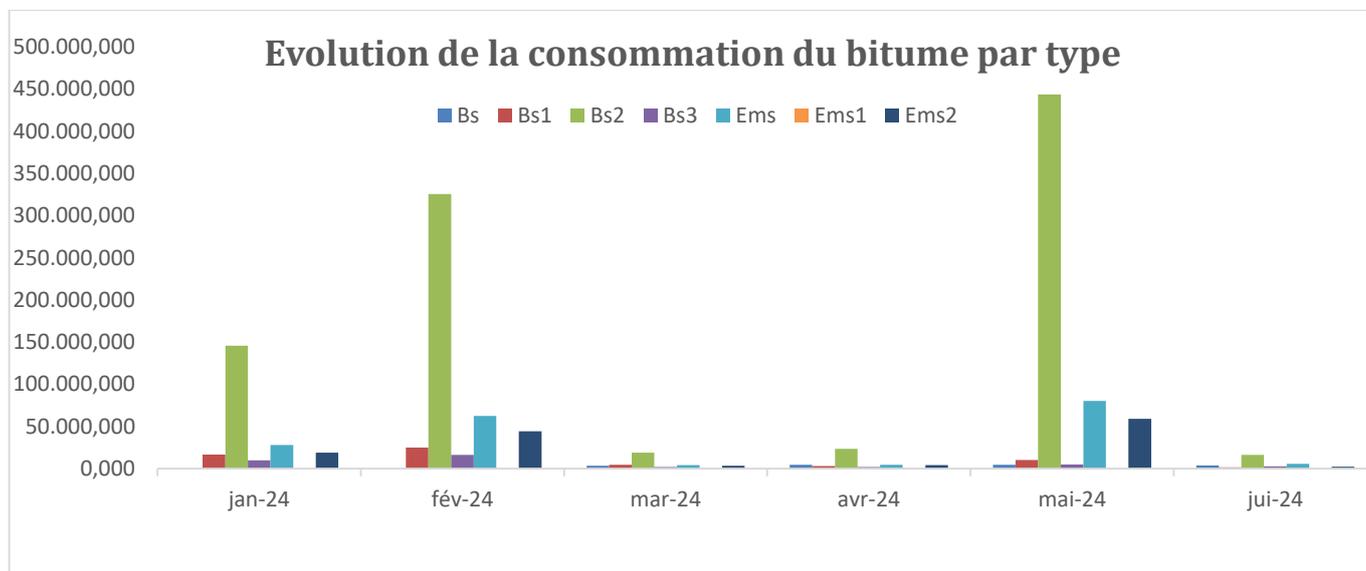
Evolution de la consommation du bitume au titre de l'année 2024

Au premier trimestre de 2024, les ventes de bitume ont atteint 117 milliers de tonnes alors qu'au deuxième trimestre, elles ont augmenté pour atteindre 130 milliers de tonnes, ce qui représente une hausse significative de 11,11%.

Cette augmentation de la consommation de bitume peut être attribuée à une augmentation des projets des travaux routiers, typique des périodes de meilleure condition climatique où les travaux de voirie et de construction sont généralement plus nombreux. Cette tendance indique une demande accrue pour le bitume, possiblement due à des investissements dans la rénovation des infrastructures routières ou à des nouveaux projets de construction.

2-3 Consommation du bitume : (source de données : AMR et les importateurs du bitume)

Evolution de la consommation du bitume par type



Bs : Bitume pur routier ; **Bs1** : Bitume pur routier grade 20/30 ; **Bs2** : Bitume pur routier grade 35/50 ;

Bs3 : Bitume pur routier grade 70/100 ; **Ems** : Emulsion ; **Ems1** : Emulsion 69% ; **Ems2** : Emulsion 55%.

➤ Conclusions :

Plusieurs types de bitume ont atteint des pics de consommation en mai, notamment Bs2, qui est le type le plus consommé, et Ems, montrant ainsi une intensification des travaux de construction ou de maintenance à cette période. Les types **Bs1**, **Bs3**, **Ems1** et **Ems2** montrent également des variations modérées avec des pics de consommation notables en divers mois. Ces pics, particulièrement en **mai**, pourraient être liés à des conditions climatiques favorables à des phases de projet lancés pour cette période.

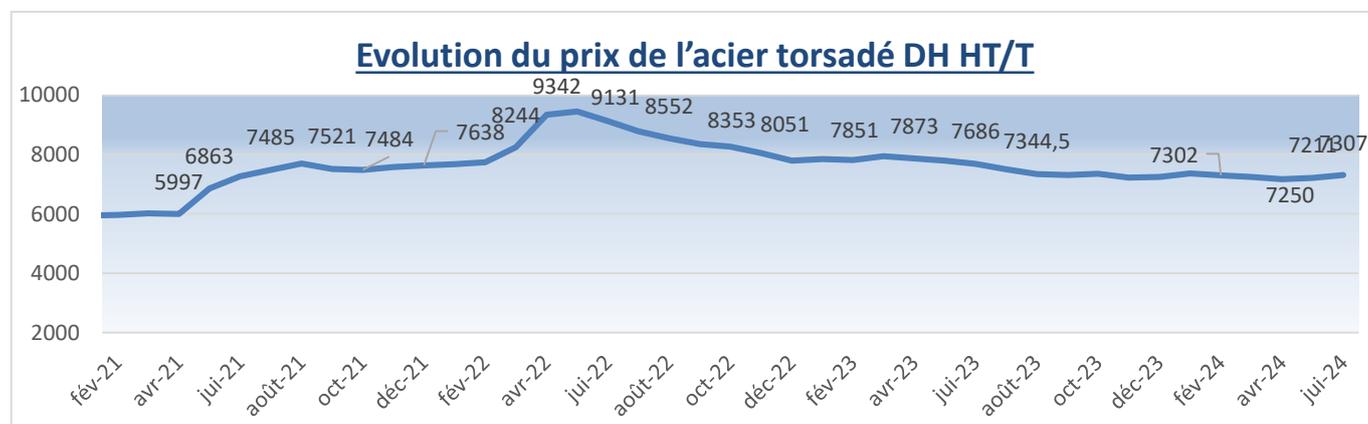
Les données révèlent une variabilité significative des quantités consommées d'un mois à un autre, influencée par des facteurs tels que la disponibilité des matériaux, la météo, la planification des projets, ou des considérations économiques comme les coûts des matériaux ou les budgets alloués.

La tendance générale observée montre des baisses notables de consommation en juin pour plusieurs types de bitume, ce qui pourrait indiquer la fin de certains projets ou une réduction des activités avant les mois d'été, souvent moins propices aux travaux routiers intensifs en raison de la chaleur ou d'autres conditions défavorables.

3- 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 :

3-1 Evolution du prix de l'acier torsadé :

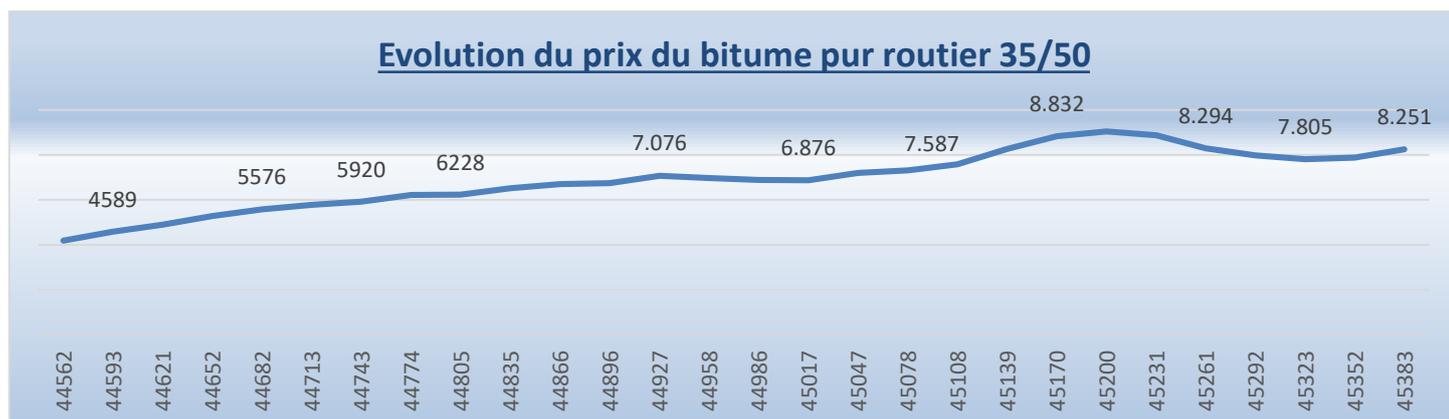


	S1-2021	S1-2022	S1-2023	S1-2024
Prix moyen de l'acier DH HT /T	6345	8599	7828	7268
Variation		↑ +35,52%	↓ -8,96%	↓ -7,15

*S1 : 1^{er} semestre de l'année

Le premier semestre 2024 a été marqué par une diminution du prix de l'acier par rapport à la même période de l'année précédente. Après une période de hausse, le prix de l'acier, matériau stratégique, pour le secteur de la construction a amorcé une phase de baisse significative. En effet, le prix de l'acier a enregistré une diminution de 4,3% en glissement annuel, reflétant ainsi un changement de tendance dans la dynamique des coûts des intrants pour les entreprises du bâtiment et des travaux publics.

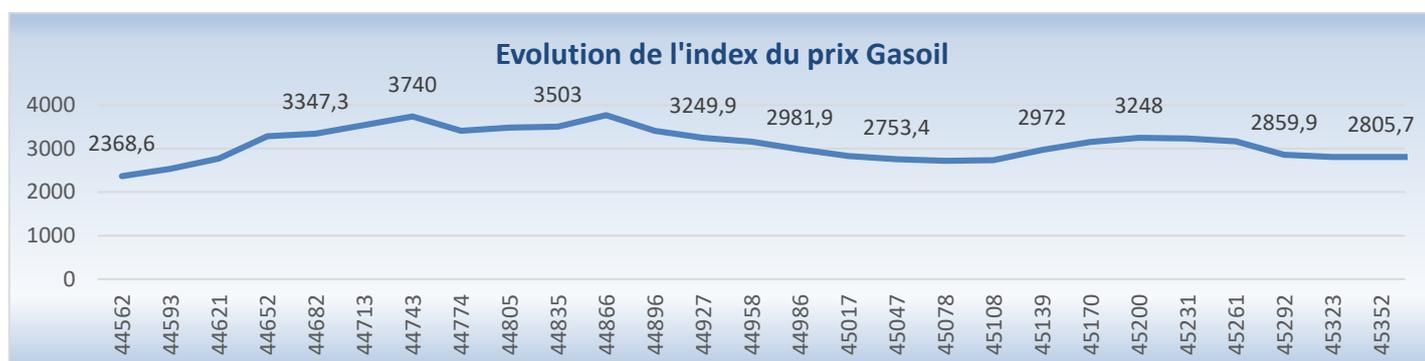
3-2 Evolution du bitume pur routier 35/50 :



	T1-2021	T1-2022	T1- 2023	T1-2024
Prix moyen du bitume DH HT/T	5722	4561	6976	7888
Variation		↓ -20,2%	↑ +52,96%	↑ +13,07

Au cours du premier trimestre 2024, le prix du bitume a connu une hausse significative par rapport à la même période de l'année précédente.

3-3 Evolution de l'index du gasoil :



L'index du gasoil a entamé une tendance baissière au titre du 1^{er} trimestre 2024, reculant de 12,4 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023.

Conclusion

Le secteur du Bâtiment et Travaux Publics (BTP) au Maroc a démontré une dynamique positive au cours du premier semestre de 2024, malgré les défis économiques globaux. Cette croissance a été soutenue par plusieurs facteurs clés, notamment le renforcement de l'investissement public en préparation de la CAN 2025 et de la Coupe du Monde 2030, ainsi que par les efforts de reconstruction suite au séisme d'El Haouz. Ces initiatives ont favorisé une augmentation de la valeur ajoutée de la construction de 3,7 % au premier trimestre, en contraste avec une baisse de 3,4 % au même trimestre de l'année précédente.

Au deuxième trimestre, le secteur a continué sur cette lancée, avec une hausse notable de la production de logements neufs, encouragée par la mise en œuvre du programme d'aide à l'acquisition des logements. La croissance de 3 % dans la branche de la construction, combinée à une hausse de 20 % des ventes de ciment, souligne une reprise importante de l'activité, soutenue également par un redressement des crédits aux promoteurs immobiliers.

La masse salariale globale déclarée pour le secteur BTP au premier semestre 2024 a atteint 10,089 milliards de MAD, illustrant l'importance économique et l'emploi généré par ce secteur. Les salaires moyens sont restés relativement stables, avec des augmentations notables dans certaines régions comme Grand Casablanca-Settat et Rabat-Salé-Kénitra.

Cependant, certains défis persistent, tels que la volatilité des prix des matières premières comme l'acier et le bitume. Malgré cela, les statistiques montrent une création de 25 000 emplois dans le secteur, répartis de manière significative entre les zones urbaines et rurales.

En conclusion, le secteur du BTP au Maroc continue de jouer un rôle crucial dans le développement économique, avec des perspectives de croissance soutenues par les grands projets nationaux et les programmes de soutien gouvernementaux. Toutefois, la vigilance reste de mise face aux fluctuations des prix des matériaux et aux autres défis économiques, qui pourraient influencer l'évolution future du secteur.

Les perspectives pour le reste de l'année 2024 restent favorables, avec une prévision de croissance du secteur de l'ordre de 5,5% sur l'ensemble de l'année.

Publiée par l'Observatoire des Métier du BTP
Direction des Affaires Techniques et des Relations avec
la Profession
Ministère de l'Équipement et de l'Eau

