



# NOTE DE CONJONCTURE DU SECTEUR DU BTP

1<sup>er</sup> trimestre 2024

DIRECTION DES AFFAIRES TECHNIQUES  
ET DES RELATIONS AVEC LA PROFESSION

## Vue d'ensemble

Selon la dernière note de conjoncture n°44 publiée en avril 2024 par le Haut-Commissariat au Plan (HCP), l'économie nationale aurait enregistré une croissance de 2,9% au premier trimestre 2024, en variation annuelle. Malgré le repli de la valeur ajoutée agricole, l'activité économique aurait maintenu sa dynamique, tirée principalement par les branches secondaires et l'affermissement continu des services. Pour le deuxième trimestre 2024, la croissance hors agriculture devrait se poursuivre, mais le recul persistant des activités agricoles limiterait la croissance de l'économie nationale à 2,7%, en rythme annuel.

Au premier trimestre 2024, la demande intérieure aurait confirmé sa reprise, contribuant pour 6,7 points à la croissance économique globale, contre -0,1 point au même trimestre de l'année précédente. La consommation des ménages aurait progressé de 2,7%, contre +0,1% un an auparavant. Cette hausse, en partie due à un effet de calendrier lié à l'augmentation des dépenses de consommation pendant et à la veille du mois de Ramadan, aurait bénéficié des gains de pouvoir d'achat résultant du reflux de l'inflation. Elle aurait principalement profité aux produits alimentaires et aux produits finis de consommation importés.

L'investissement aurait, quant à lui, maintenu sa dynamique de croissance à un rythme soutenu pour le troisième trimestre consécutif, avec une hausse de 17,3% de la formation brute de capital au premier trimestre 2024. Les entreprises, bénéficiant d'une amélioration de leurs marges impulsées par l'inflation fin 2023, auraient également renforcé leur recours à l'endettement bancaire pour financer leurs projets d'investissement. À fin février 2024, les crédits à l'équipement auraient enregistré une hausse de 10,8% en variation annuelle, contre -4,6% sur la même période de l'année précédente.

Les investissements dans le secteur de la construction auraient également été mieux orientés, grâce à l'impulsion des programmes publics relatifs à l'aménagement des stades pour la Coupe d'Afrique des Nations (CAN) 2025, à la reconstruction et la réhabilitation des zones touchées par le séisme d'El Haouz, ainsi qu'au programme d'aide à l'acquisition de logements.

L'activité de la construction aurait renoué avec une croissance plus robuste au premier trimestre 2024, enregistrant une progression de 3,7%, contre une baisse de 3,4% sur la même période de l'année précédente. Cette dynamique aurait été principalement impulsée par les travaux publics, notamment les programmes de préparation pour la CAN 2025 et la Coupe du monde 2030, ainsi que par les initiatives de reconstruction et de réhabilitation des zones affectées par le séisme d'El Haouz. Cependant, ce regain d'activité resterait fragile, compte tenu du ralentissement continu de la demande des ménages. À fin février 2024, le rythme de croissance des crédits à l'habitat aurait reflué à +1,6% en variation annuelle, atteignant ainsi son niveau le plus bas depuis mai 2020.

Enfin, le taux de chômage a légèrement reculé pour s'établir à 10,7% au premier trimestre 2024, contre 11,2% un an auparavant. Cette amélioration est principalement attribuable à la reprise des créations d'emplois dans les secteurs du BTP (+12,3%), de l'industrie (+12,7%) et du tourisme.

## 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 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.

### Valeur ajoutée de la construction

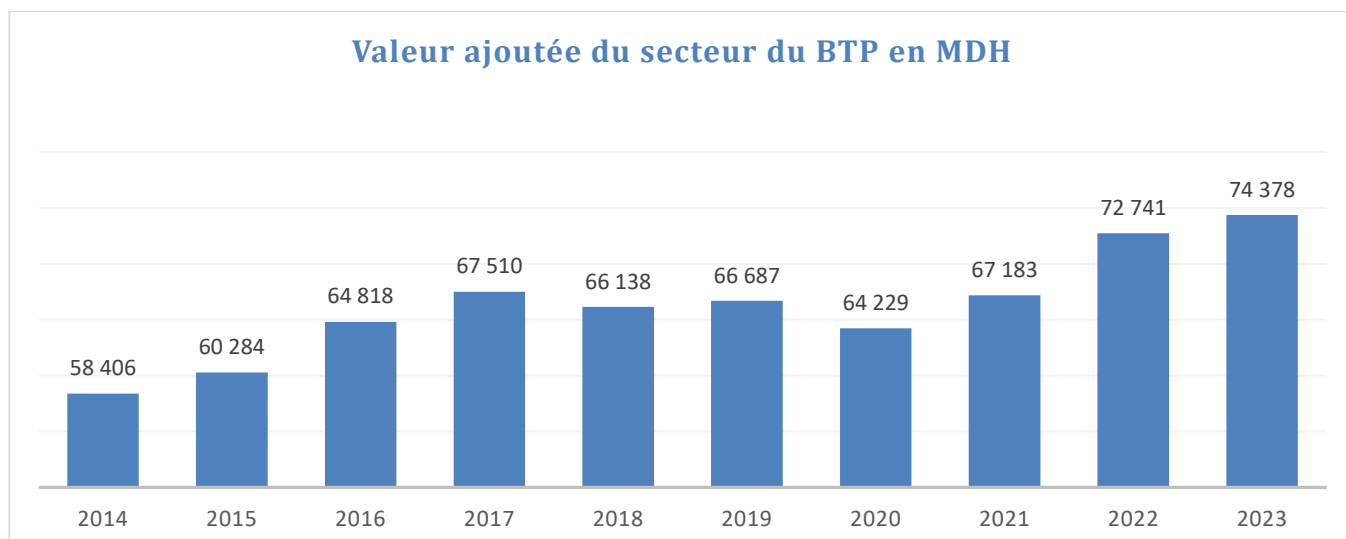
(GA en %)



### A-Valeur ajoutée annuelle 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.

### Valeur ajoutée du secteur du BTP en MDH



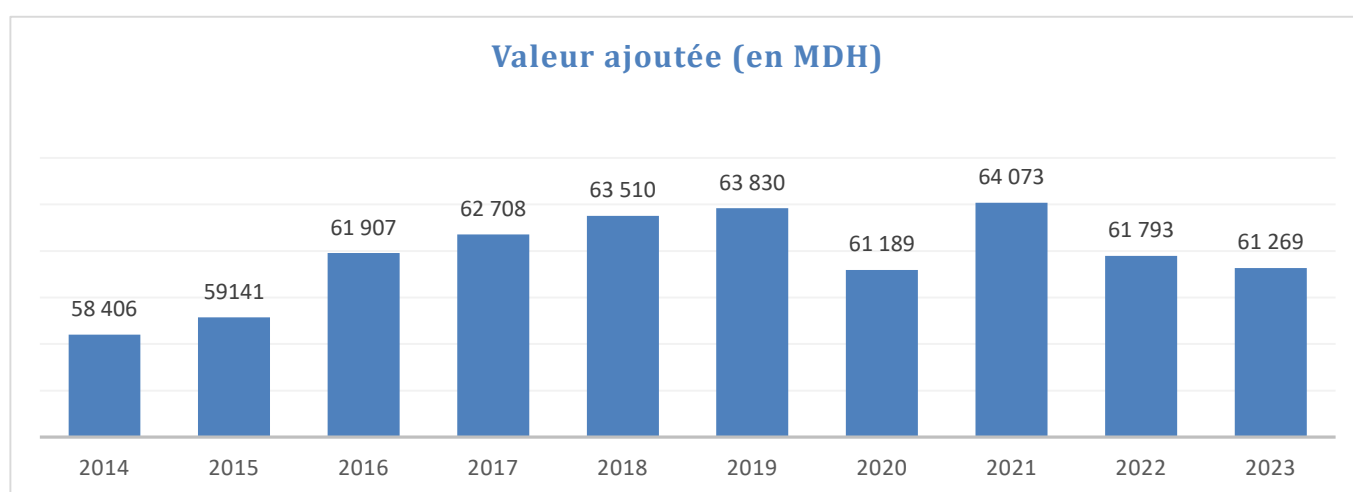
La croissance du secteur du BTP a été positive au 2<sup>ème</sup> semestre 2023, affichant une progression de 16,29% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2023.

Semestre	1 <sup>er</sup> semestre 2022	2 <sup>ème</sup> semestre 2022	1 <sup>er</sup> semestre 2023	2 <sup>ème</sup> semestre 2023
<b>VA en MDH</b>	<b>34 233</b>	<b>38 509</b>	<b>34 389</b>	<b>39 990</b>
<b>Taux d'évolution</b>		<b>+12,5%</b>	<b>-11%</b>	<b>+16,29%</b>

Source des données : HCP

## B- Valeur ajoutée annuelle 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%.



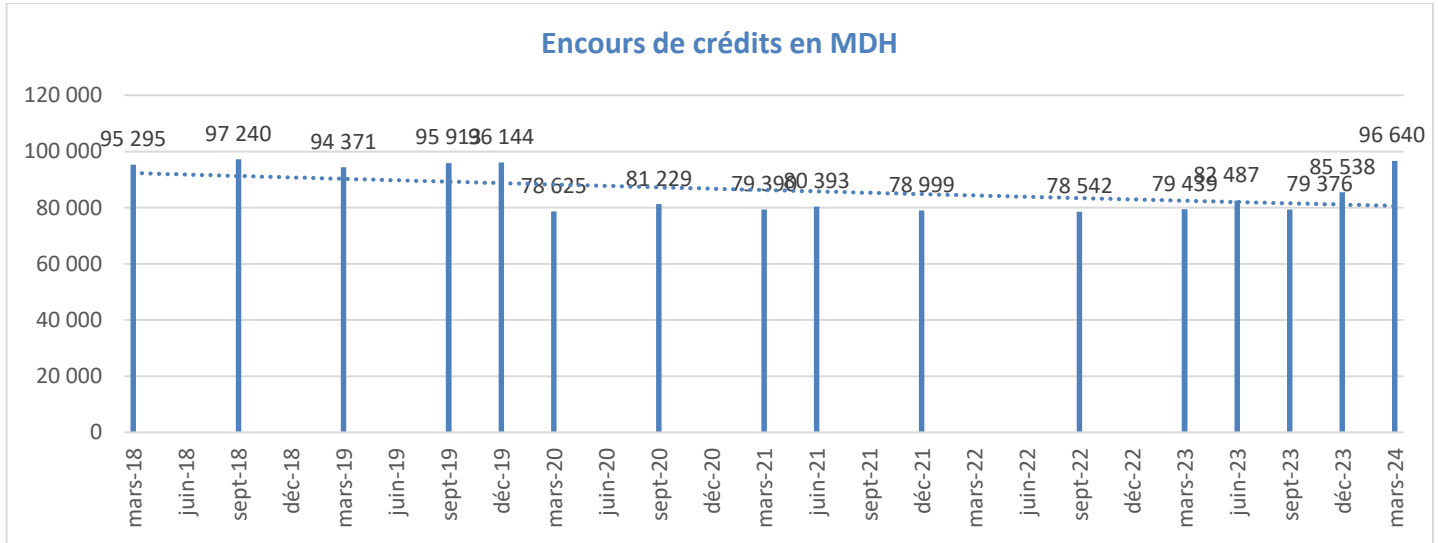
Semestre	1 <sup>er</sup> semestre 2022	2 <sup>ème</sup> semestre 2022	1 <sup>er</sup> semestre 2023	2 <sup>ème</sup> semestre 2023
<b>VA en MDH</b>	<b>31 228</b>	<b>30 565</b>	<b>30 259</b>	<b>31 010</b>
<b>Taux d'évolution</b>		<b>-2%</b>	<b>-1,01%</b>	<b>+2,48%</b>

Source des données : HCP

La croissance du secteur du BTP a été positive au 2<sup>ème</sup> semestre 2023, affichant une progression de 2,48% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2023.

## I- Crédits bancaires au secteur de BTP

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.



## II- Emploi du secteur de BTP

Selon le HCP, en 2024, le secteur des BTP a créé 25.000 postes d'emploi au niveau national (18.000 en milieu urbain et 16.000 en milieu rural).

Aussi, lors du 1<sup>er</sup> trimestre de 2024, le secteur du BTP a employé 12,3% de la population active contre 12% au titre du 1<sup>er</sup> trimestre 2023.

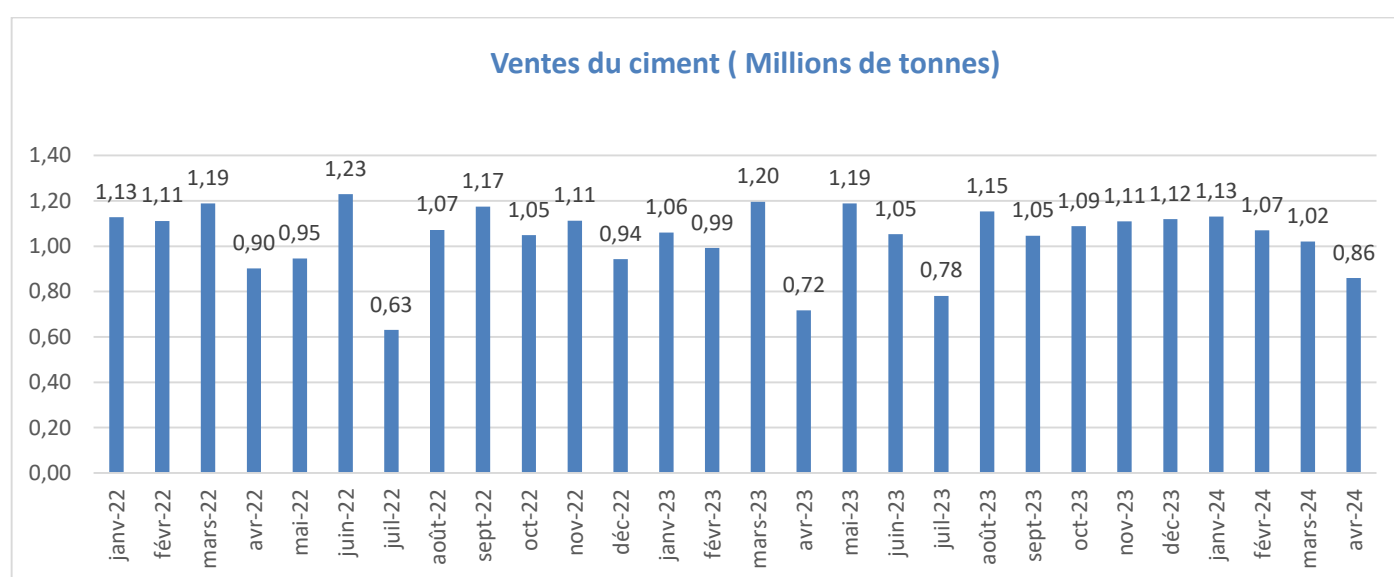
	1 <sup>er</sup> trimestre 2023			1 <sup>er</sup> trimestre 2024			Source des données : HCP
	Urbain	Rural	Ensemble	Urbain	Rural	Ensemble	
<b>Part en % du secteur BTP dans l'emploi</b>	12,3	11,4	12,0	12,1	12,6	12,3	

### III- Matériaux de construction

#### A- Consommation du ciment

La vente du ciment est un baromètre principal pour appréhender l'activité du secteur. Au cours de la période s'étalant jusqu'à fin avril 2024, les ventes de ciment ont enregistré une performance remarquable, atteignant un volume total de 4 102 949 millions de tonnes, contre 3 964 276 millions de tonnes sur la même période de l'année précédente. Cette progression significative de 3,50% 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 main-d'œuvre qualifiée, qui peuvent peser sur sa croissance à moyen terme.



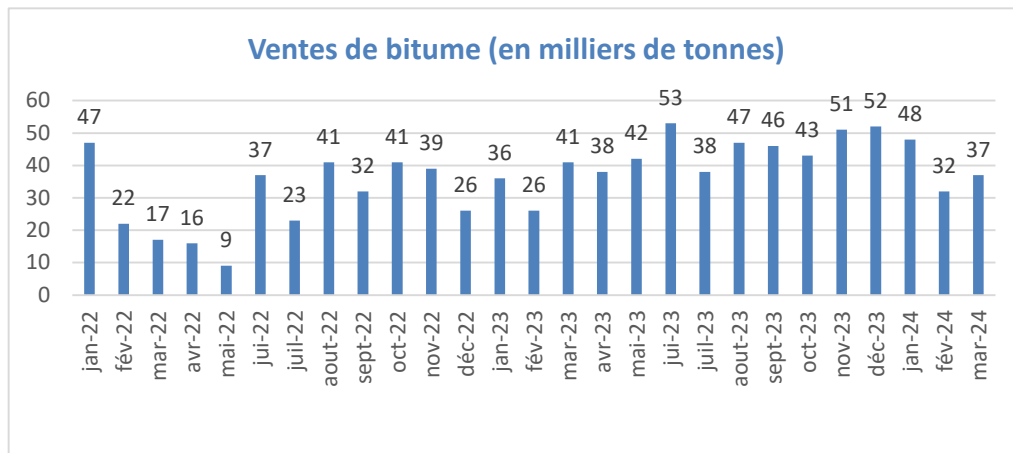
	1er semestre 2022	2 <sup>ème</sup> semestre 2022	1 <sup>er</sup> semestre 2023	2 <sup>ème</sup> semestre 2023	Janvier – Avril 2024
<b>Ventes en millions de tonnes</b>	<b>6,51</b>	<b>5,98</b>	<b>6,21</b>	<b>6,87</b>	<b>4,10</b>
<b>Evolution</b>		<b>-8%</b>	<b>+3,8%</b>	<b>+9,6%</b>	<b>+5,13 %</b>

*Source des données : Département de l'Habitat*

Les ventes du ciment ont enregistré une hausse de 5,13 % durant la période entre Janvier et Avril 2024 comparées à la même période de l'année précédente.

## 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

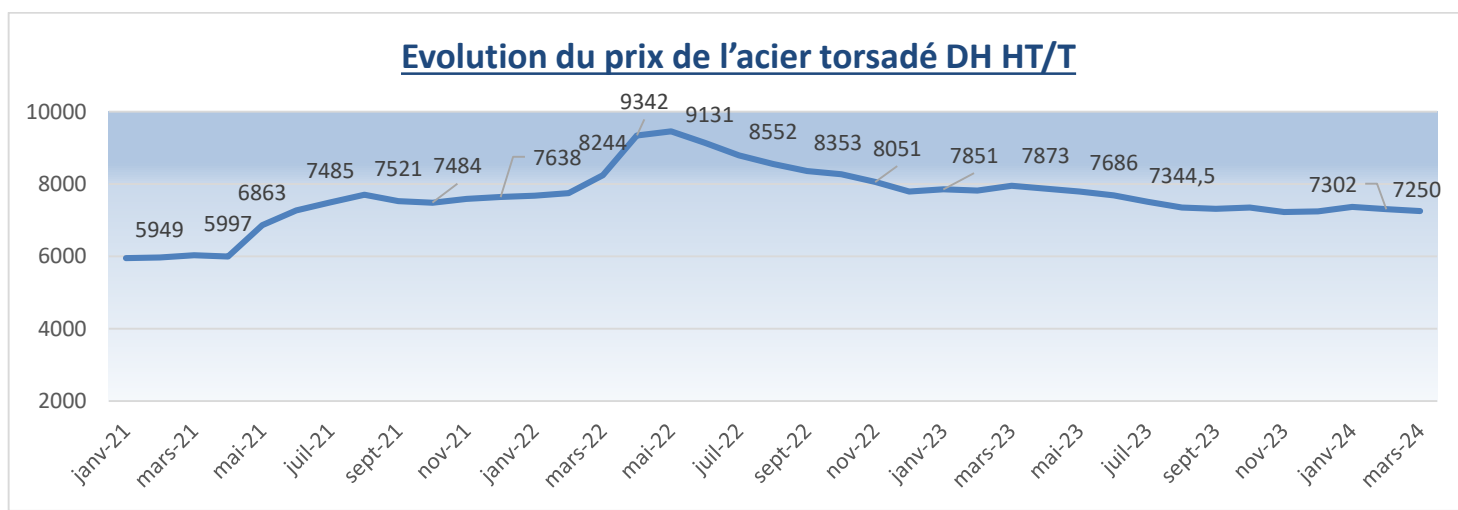
Les ventes du bitume durant le 1<sup>er</sup> trimestre 2024 ont connu une augmentation de plus de 13 % par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2023.

	1er semestre 2022	2 <sup>ème</sup> semestre 2022	1 <sup>er</sup> semestre 2023	2 <sup>ème</sup> semestre 2023	1 <sup>er</sup> trimestre 2024
Ventes en tonnes	<b>147 674</b>	<b>201 466</b>	<b>237 277</b>	<b>335 037</b>	<b>118 064</b>
Evolution		<b>+26%</b>	<b>+15%</b>	<b>+41,81%</b>	<b>+13,54%</b>

## C- 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 :

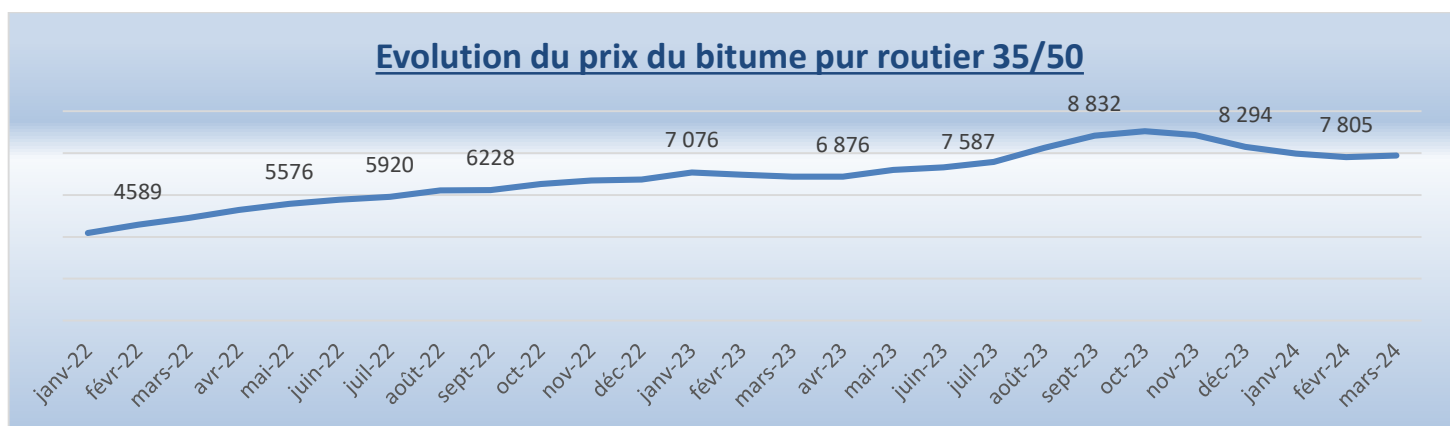
### D.1 Evolution du prix de l'acier torsadé



	2019	2020	2021	2022	2023	1 er trimestre 2024
<b>Prix moyen de l'acier DH HT /T</b>	<b>5932</b>	<b>5370</b>	<b>6957</b>	<b>8412</b>	<b>7579</b>	<b>7306</b>
<b>Variation</b>	<b>+24,5%</b>	<b>+37,6%</b>	<b>+6,19%</b>	<b>-12,2%</b>	<b>-9,9%</b>	<b>-7,2</b>

Le premier trimestre 2024 a été marqué par une évolution notable du prix de l'acier par rapport à la même période de l'année précédente. Après une période de hausse, le prix de ce matériau essentiel 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 7,2% 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.

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

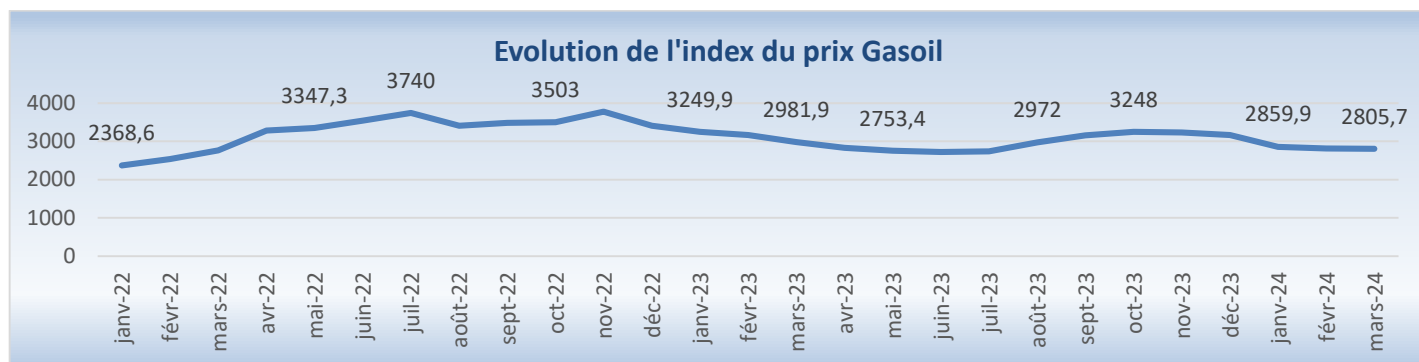


	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Prix moyen du bitume DH HT/T</b>	<b>5947</b>	<b>4727</b>	<b>5722</b>	<b>7733</b>	<b>7766</b>
<b>Variation</b>	<b>+38%</b>	<b>+74%</b>	<b>+43,7%</b>	<b>+6,3%</b>	<b>+0,43%</b>

Au cours du premier trimestre 2024, le marché du bitume a connu une hausse significative des prix par rapport à la même période de l'année précédente. En effet, le prix de cette matière première a enregistré une augmentation de 13% en glissement annuel.



### D-3 Evolution de l'index du gasoil



L'index du gasoil a entamé une tendance baissière au titre du 1<sup>er</sup> trimestre 2024, reculant de 12,4 % par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2023.

### D- Conclusion

En conclusion, l'activité de construction et de BTP au Maroc a connu une nette amélioration au premier semestre 2024 par rapport au dernier trimestre 2023. La croissance du secteur a été plus soutenue, tirée par la reprise des investissements publics et privés.

Les indicateurs clés, tels que les ventes de ciment et d'asphalte et les créations d'emplois, ont affiché des performances supérieures à celles enregistrées au dernier trimestre 2023. Toutefois, le secteur a continué de faire face à certains défis structurels, qui nécessiteront des efforts soutenus.

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

