



NOTE DE CONJONCTURE DU SECTEUR DU BTP 1^{er} trimestre 2023

DIRECTION DES AFFAIRES TECHNIQUES
ET DES RELATIONS AVEC LA PROFESSION

Vue d'ensemble

L'économie mondiale a nettement ralenti ces dernières années suite aux chocs auxquels elle a fait face, en l'occurrence la guerre en Ukraine, la persistance de l'inflation à des niveaux élevés et le durcissement des politiques monétaires.

Selon l'Institut national de la statistique et des études économiques (France), au premier semestre 2023, l'activité progresserait de façon modérée globalement. Au sein de la zone euro, la baisse des prix de l'énergie sur les marchés et la reprise timide de la consommation prévue au premier trimestre permettraient à l'activité de légèrement progresser en Espagne et dans une moindre mesure en Italie et en France. L'économie allemande marquerait quant à elle le pas au premier trimestre avant de légèrement rebondir au deuxième. La demande intérieure pèserait sur l'activité économique dans les pays anglo-saxons : le Royaume-Uni serait en récession au premier semestre 2023, tandis que l'économie américaine ralentirait nettement. Quant à la Chine, la réouverture de son économie permettrait une reprise progressive mais vigoureuse de son activité économique, entraînant avec elle le rebond du commerce mondial.

Au niveau national, selon le HCP, l'activité économique se serait légèrement accélérée au premier trimestre 2023, affichant une progression de 3% en variation annuelle, au lieu de +0,3% au cours de la même période de l'année passée. La valeur ajoutée agricole se serait redressée de 2,1% et les autres branches auraient augmenté de 3,1%, sur fond de l'amélioration de la demande extérieure. La demande intérieure se serait légèrement accélérée au premier trimestre 2023, contribuant pour 1,8 point à la croissance du PIB, au lieu de 0,8 point au cours de la même période de l'année passée. Cette amélioration aurait été attribuable au renforcement de la consommation publique de 4,6%.

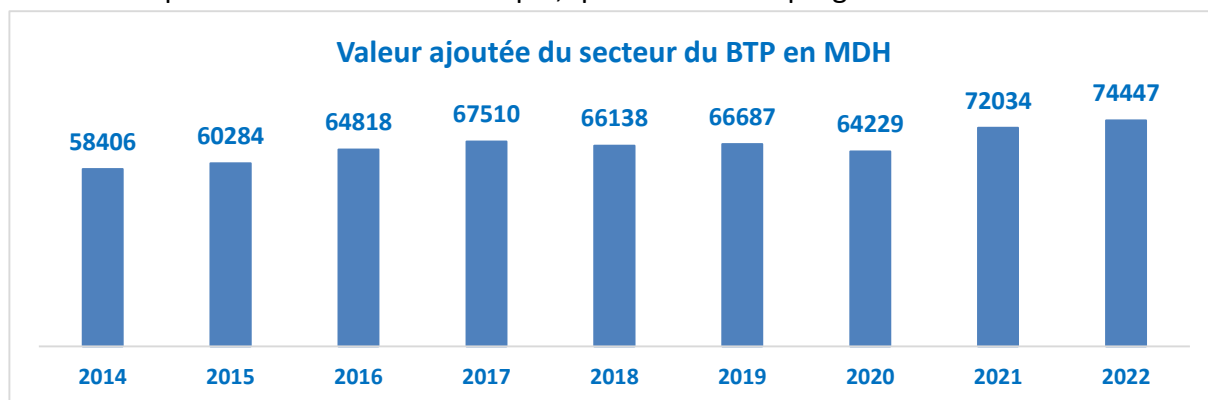
Toujours selon le HCP, au niveau des échanges extérieurs, le volume des exportations des biens et services aurait augmenté de 23,9% au premier trimestre 2023, soutenu par le bon comportement des services voyage et celui des importations aurait crû de 13,9%, en variations annuelles. En valeur, l'augmentation des exportations de biens aurait atteint 7,9% en variation annuelle suite à une demande extérieure relativement plus résiliente, quant aux importations des biens en valeur, elles se seraient, pour leur part, appréciées de 11,6% en variation annuelle, sous-tendues par la hausse, quoique moins soutenue, de la facture énergétique. La hausse plus significative des importations, en valeur, par rapport aux exportations aurait accentué le déficit de la balance commerciale des biens et engendré un recul du taux de couverture de 2 points, par rapport à la même période de 2022, pour atteindre 58,4% au premier trimestre 2023.

Sur le plan monétaire, Bank AlMaghrib a poursuivi sa politique de resserrement monétaire en relevant le 21 mars 2023 le taux directeur de 50 points de base à 3%. Cette remontée intervient dans une conjoncture de persistance des tensions inflationnistes importantes au niveau national. Le taux de l'inflation a, en effet, poursuivi sa tendance haussière pour s'établir à 10,1% en février contre 8,9% en janvier 2023.

I- Activité du secteur de BTP

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

Durant l'année 2022, la valeur ajoutée du secteur du BTP en valeur a connu une hausse de 3,35% par rapport à 2021. Toutefois, cette amélioration reste moins importante que celle constatée en 2021, année de reprise de l'activité économique, qui a connu une progression de 12%.



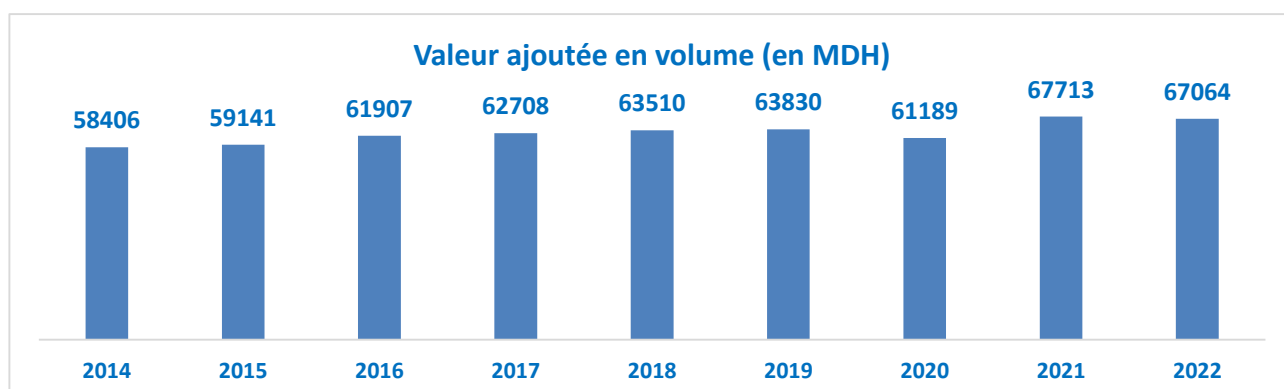
Le taux de croissance du secteur du BTP a été de 4,3% au 4ème trimestre 2022, mais l'activité du secteur s'est ralentie par rapport au 3ème trimestre 2022 ou il avait enregistré un taux de croissance de 11,8%.

Trimestre	2022:1 T	2022:2T	2022:3T	2022:4T
VA en MDH	17 783	17 252	19 292	20 120
Taux d'évolution	-8,4%	-3,0%	11,8%	4,3%

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 essouffement en 2022, avec une légère baisse de 0,1% contre une progression de 10,7% en 2021.



Aussi, cette perte de la dynamique pourrait s'expliquer par les tensions inflationnistes sur les coûts de production.

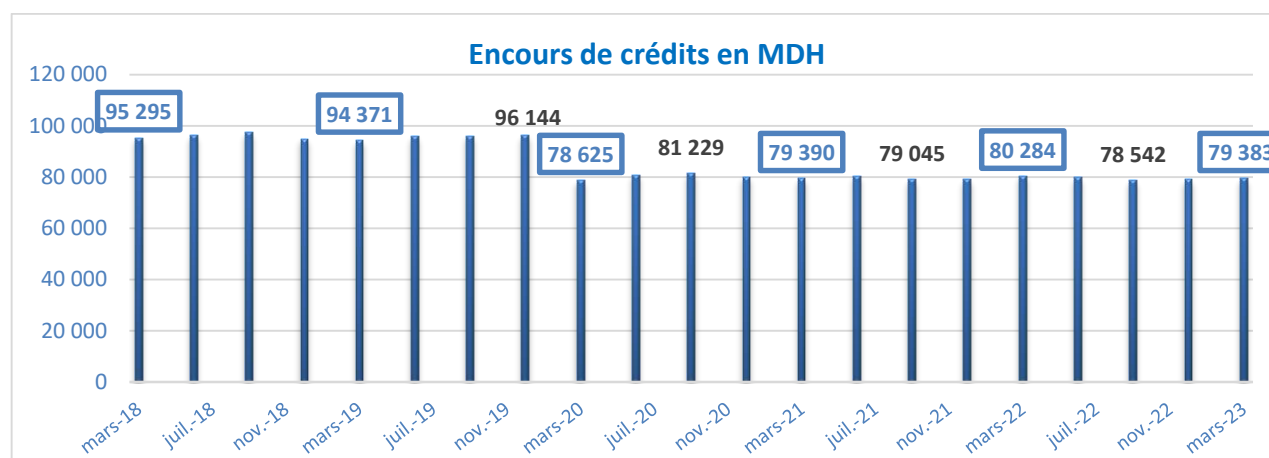
Trimestre	2022:1 T	2022:2T	2022:3T	2022:4T
VA en MDH	17 025	16 867	16 491	16 681
Taux d'évolution	-2,6%	-0,9%	-2,2%	1,2%

Source des données : HCP

Par ailleurs, selon la dernière note de conjoncture publiée par le HCP, la valeur ajoutée de la construction se serait contractée pour le troisième trimestre consécutif, affichant une régression annuelle de 3,8% au premier trimestre 2023.

II- Crédits bancaires au secteur de BTP

Selon les statistiques publiées par Bank Al-Maghrib, à fin mars 2023, l'encours du crédit bancaire aux entreprises de BTP s'est établi à 79 MM DH, en baisse sur une année glissante de 1% .



Ce recul a été tiré, entre autres, par la baisse de l'encours des crédits à l'équipement pour les entreprises de BTP de 8.5% et des comptes débiteurs et des crédits à la trésorerie de 1.7%.

III- Emploi du secteur de BTP

Selon le HCP, entre le premier trimestre de 2022 et la même période de 2023, le secteur du « BTP » a créé 28.000 postes d'emploi, résultat d'une création de 50.000 en milieu rural et une perte de 22.000 en milieu urbain, enregistrant une hausse de 2% du volume d'emploi dans ce secteur.

Aussi, lors du premier trimestre de 2023, le secteur du BTP a employé 12% de la population active contre 11.4% au titre du premier trimestre 2022.

	1er trimestre 2022			1er trimestre 2023			Source des données : HCP
	Urbain	Rural	Ensemble	Urbain	Rural	Ensemble	
Part en % du secteur BTP dans l'emploi	12,6	9,6	11,4	12,3	11,4	12,0	

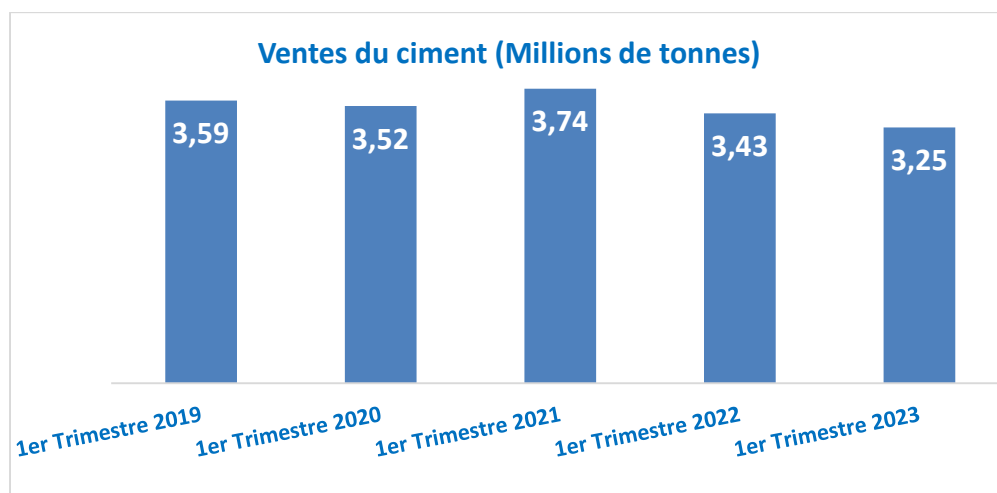
IV- Matériaux de construction

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 12.3 millions de Tonnes à fin mars 2023 contre 14 millions de tonnes un an auparavant, soit une baisse de 12%.

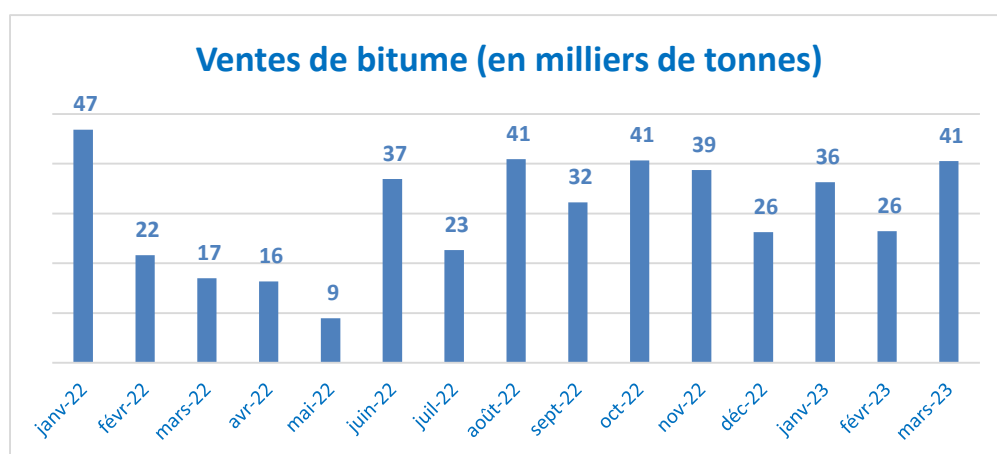
En performance trimestrielle, la consommation du ciment constatée le 1^{er} trimestre 2023 est la plus faible lors de ces dernières années.



Source des données :
Département de
l'Habitat

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

Au titre du 1^{er} trimestre 2023, les ventes de bitume ont reculé de près de 2% sur un trimestre, après une progression de +10% au trimestre précédent.

	1 ^{er} trimestre 2022	2 ^{ème} trimestre 2022	3 ^{ème} trimestre 2022	4 ^{ème} trimestre 2022	1 ^{er} trimestre 2023
Vente en tonnes	85 472	62 202	95 814	105 652	103 254

En glissement annuel, les ventes de bitume ont enregistré une forte progression de près de 21% au 1^{er} trimestre 2023 par rapport au 1^{er} trimestre 2022.

C- Echanges commerciaux de certains matières et matériaux de construction

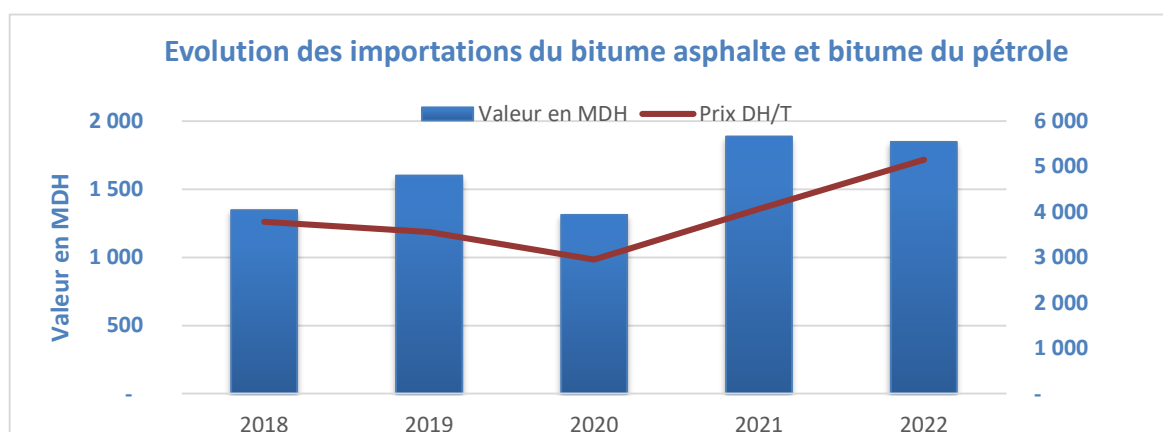
Les échanges commerciaux présentés dans ce paragraphe sont extraits de la base de données du commerce extérieur de l'Office des changes, et concernent certains matériaux stratégiques dans le secteur du BTP.

C.1 Les importations

C.1.1 Bitume

Le pays a importé l'équivalent de 358 523 tonnes de « Bitume asphalte et bitume de pétrole » en 2022 pour une valeur de 1847 MDH, soit un prix moyen à l'import de 5151 DH/T.

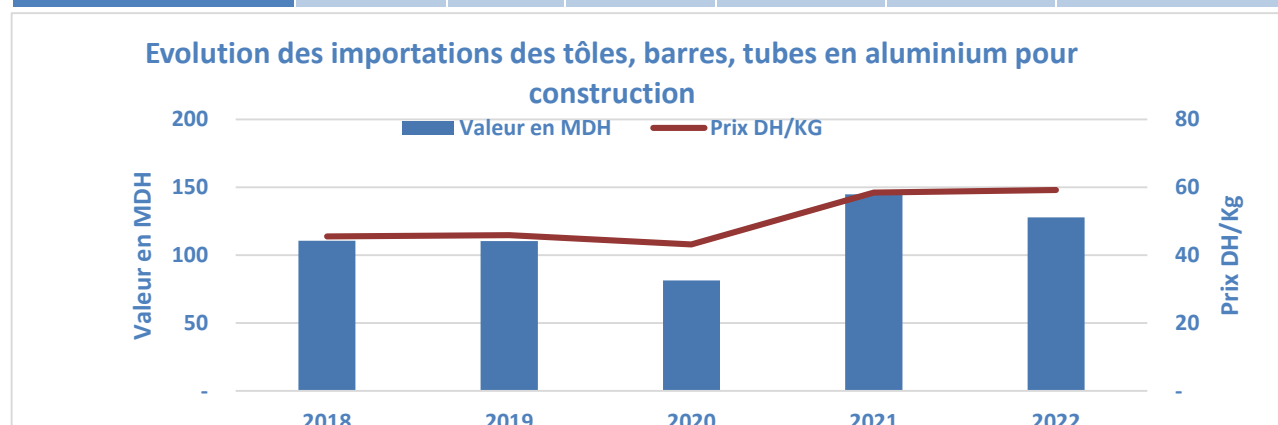
	2018	2019	2020	2021	2022	janvier 2023
Valeur en MDH	1 346	1 600	1 312	1 886	1 847	187
Volume en tonnes	355 911	449 973	444 659	463 714	358 523	46 538
Prix DH/T	3 783	3 556	2 951	4 066	5 151	4 024



C.1.2 Tôles, barres, tubes en aluminium pour construction

Le pays a importé l'équivalent de 2161 tonnes de « Tôles, barres, tubes en aluminium pour construction » en 2022 pour une valeur de 128 MDH, soit un prix moyen à l'import de 59 DH/KG.

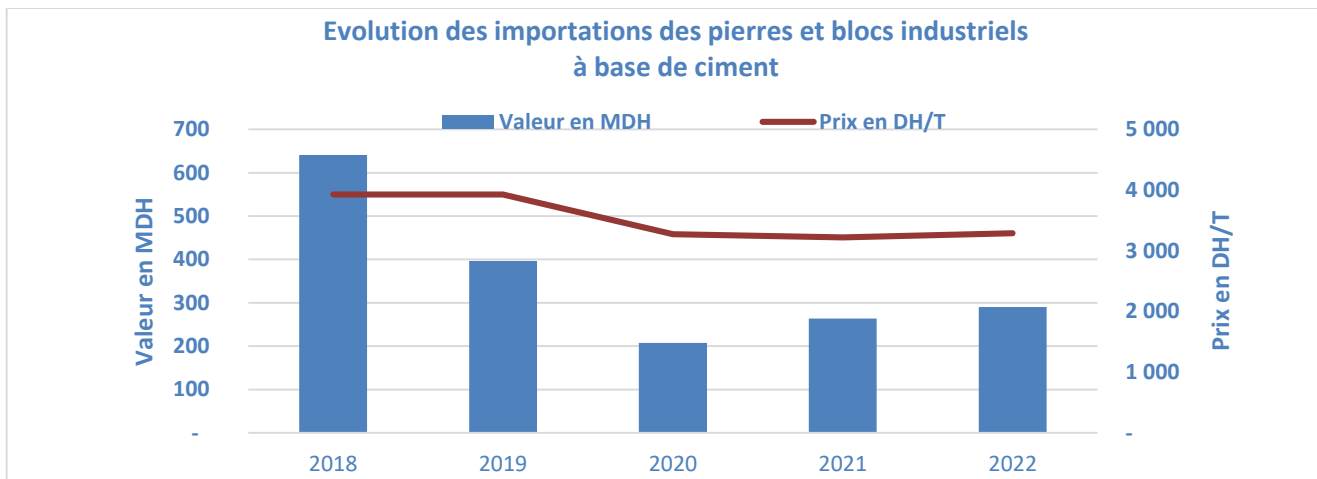
	2018	2019	2020	2021	2022	janvier 2023
Valeur en MDH	110	110	81	145	128	8
Volume en tonnes	2 428	2 405	1 886	2 475	2 161	167
Prix DH/KG	45	46	43	58	59	47



C.1.3 Pierres et blocs industriels à base de ciment

Le pays a importé l'équivalent de 88 270 tonnes de « Pierres et blocs industriels à base de ciment » en 2022, pour une valeur de 290 MDH, soit un prix moyen à l'import de 3290 DH/KG.

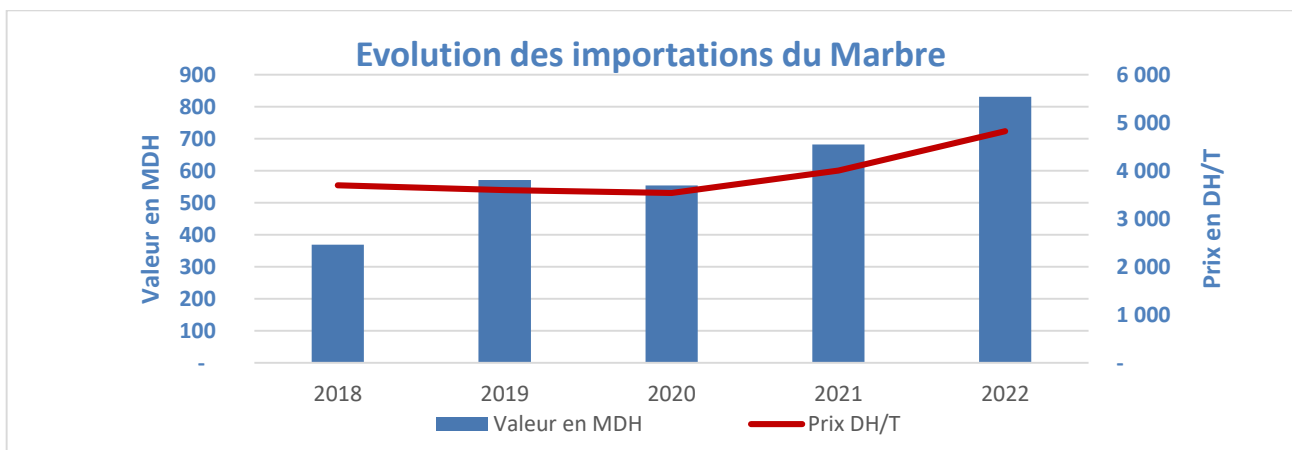
	2018	2019	2020	2021	2022	janvier 2023
Valeur en MDH	641	396	207	264	290	21
Volume en tonnes	163 090	100 952	63 403	81 926	88 270	5 788
Prix DH/KG	3 929	3 927	3 273	3 220	3 290	3 550



C.1.4 Marbre

Le pays a importé l'équivalent de 172 324 tonnes de marbre en 2022, pour une valeur de 831 MDH, soit un prix moyen à l'import de 4825 DH/KG.

	2018	2019	2020	2021	2022	janvier 2023
Valeur en MDH	369	571	554	682	831	69
Volume en tonnes	99 789	158 930	156 683	170 155	172 324	13 354
Prix DH/KG	3 699	3 594	3 535	4 007	4 825	5 149

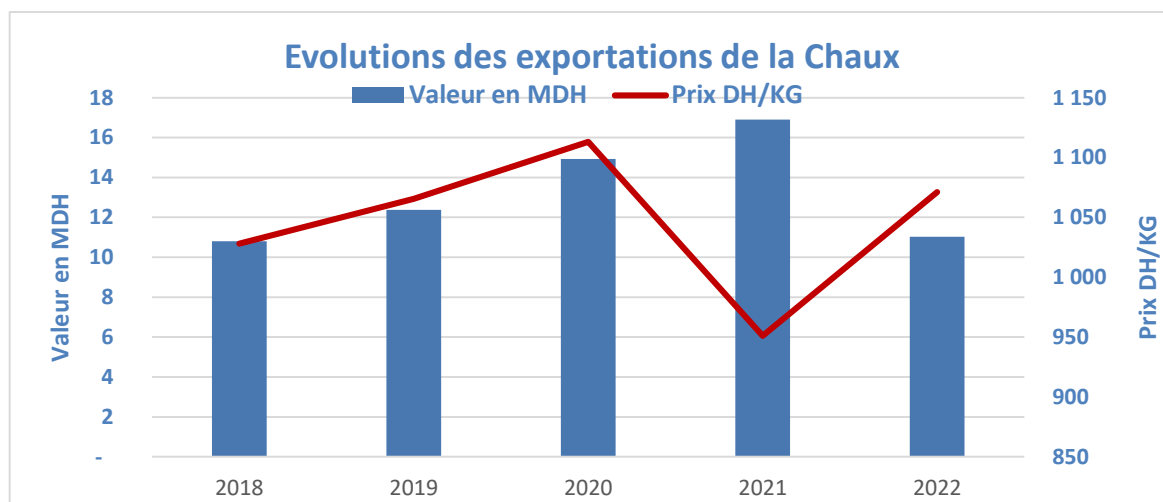


C.2 Les exportations

C.2.1 Chaux

Le pays a exporté l'équivalent de 10298 tonnes de chaux en 2022 pour une valeur de 11 MDH, soit un prix moyen à l'import de 1071 DH/KG.

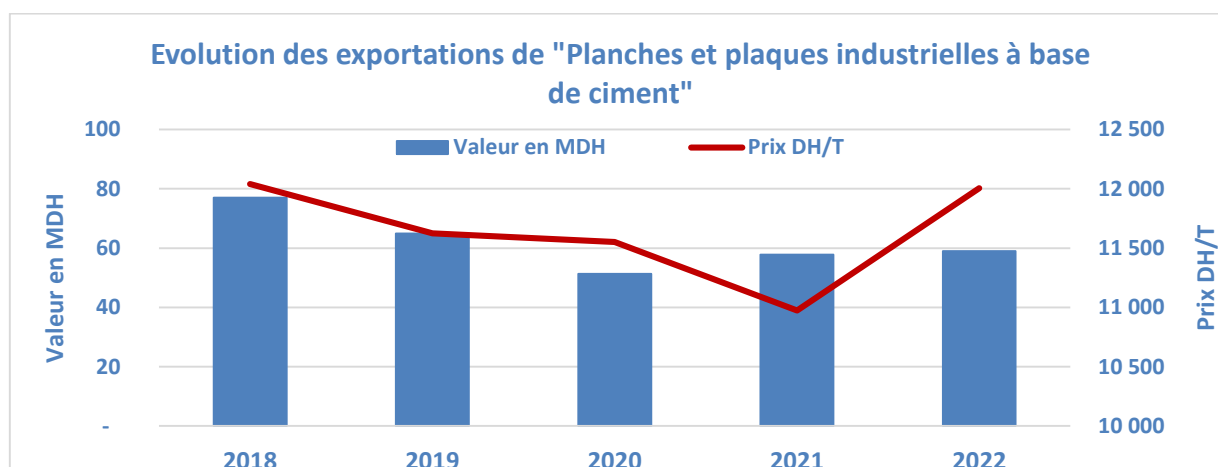
	2018	2019	2020	2021	2022
Valeur en MDH	11	12	15	17	11
Volume en tonnes	10 502	11 618	13 406	17 780	10 298
Prix DH/KG	1 028	1 065	1 113	951	1 071



C.2.2 Planches et plaques industrielles à base de ciment

Le pays a exporté l'équivalent de 12 003 tonnes de « "Planches et plaques industrielles à base de ciment" » en 2022 pour une valeur de 59 MDH, soit un prix moyen à l'import de 12515 DH/T.

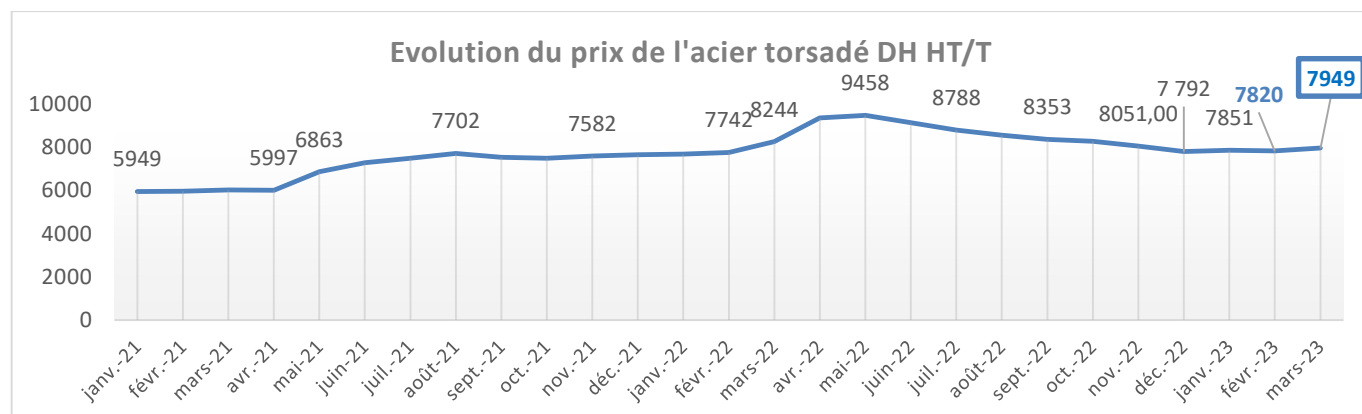
	2018	2019	2020	2021	2022	janvier 2023
Valeur en MDH	77	65	51	58	59	5
Volume en tonnes	6398	5588	4445	5262	4913	417
Prix DH/T	12 038	11 624	11 551	10 974	12 003	12 515



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, l'aluminium et le gasoil est récapitulée ci-après :

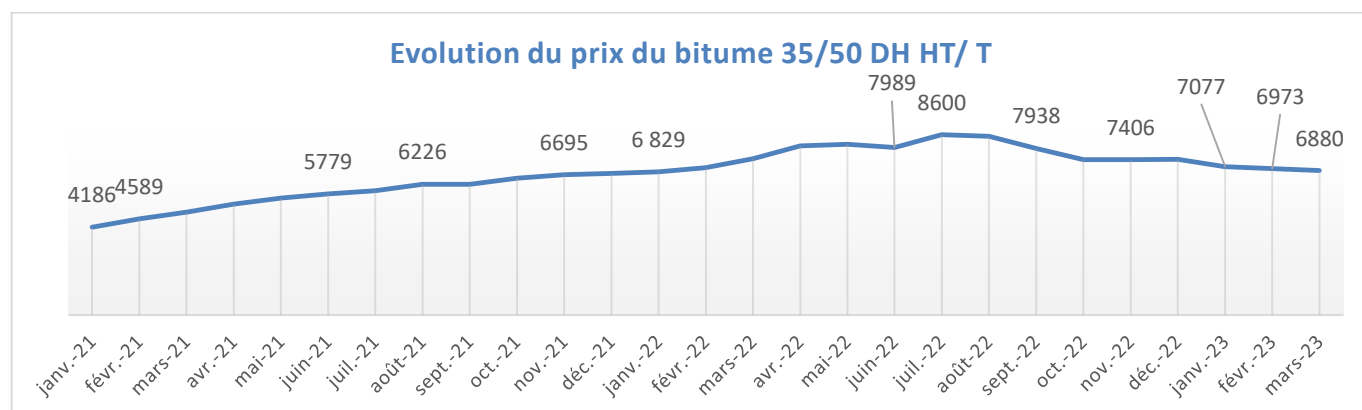
D.1 Evolution du prix de l'acier torsadé



En mars 2023, le prix de l'acier a enregistré une hausse mensuelle de 1.6%. Toutefois, le prix moyen calculé pour le 1^{er} trimestre 2023 est de 6% moins élevé que le prix moyen annuel calculé pour 2022 mais reste significativement plus élevé que les années 2019, 2020 et 2021, respectivement de 33%, 47% et 13%.

	2019	2020	2021	2022	1 ^{er} T 2023
Prix moyen de l'acier DH HT /T	5932	5370	6957	8412	7873
Variation (prix moyen 1^{er} Trim 2023 / Moy. Annuelle)	33%	47%	13%	-6%	

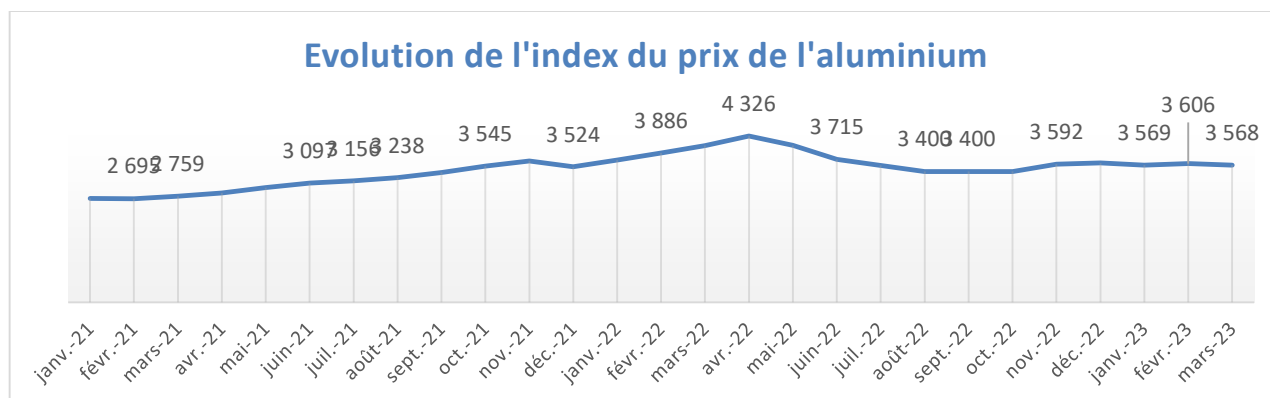
D-2 Evolution du prix du bitume pur routier 35/50



Durant le 1^{er} trimestre 2023, le prix du bitume a maintenu la tendance à la baisse amorcée depuis le pic enregistré en juillet 2022. ce prix a reculé de 10% par rapport à la moyenne calculée pour l'année 2022, toutefois, il reste significativement plus élevé que les que les années 2019, 2020 et 2021, respectivement de 17%, 48% et 22% .

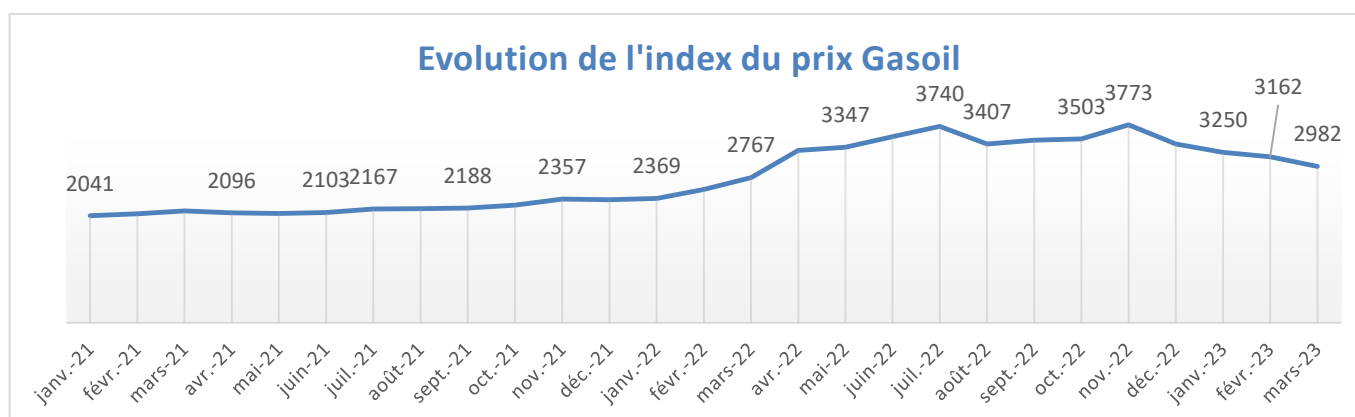
	2019	2020	2021	2022	1 ^{er} T 2023
Prix moyen du bitume DH HT/T	5947	4727	5722	7733	6977
Variation (prix moyen 1^{er} Trim 2023 / Moy. Annuelle)	17%	48%	22%	-10%	

D-3 Evolution de l'index du prix de l'Aluminium



L'index du prix de l'aluminium a connu, une baisse de 4% durant le 1^{er} trimestre 2023 par rapport à la moyenne annuelle de 2022.

D-4 Evolution de l'index du gasoil



Après avoir clôturé l'année 2022 sur une forte hausse, l'index du prix du gasoil a fléchi durant le 1^{er} trimestre 2023, avec une baisse de 12.5% en mars 2023 par rapport à janvier 2022.

E- Résumé des indicateurs

L'activité du secteur du BTP aurait connu un recul au 1^{er} trimestre 2023, traduit par la baisse de la consommation du ciment et du bitume ainsi que le recul de l'encours des crédits à la branche du BTP et ce en dépit de la détente des prix de certains matériaux de construction et de l'énergie, qui reste insuffisante pour endiguer les tensions inflationnistes de ces dernières années.

Ces indicateurs sont corroborés par les résultats de la dernière enquête de conjoncture du HCP qui augure d'une baisse des carnets de commande des entrepreneurs pour le 1^{er} trimestre 2023.

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

