



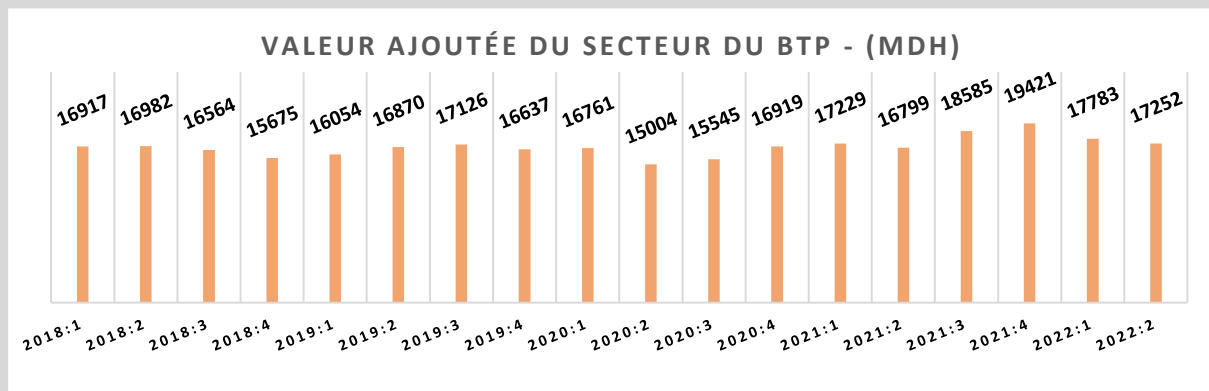
NOTE DE CONJONCTURE DU SECTEUR DU BTP

3^{ème} trimestre 2022

I- Activité du secteur du BTP

a- Valeur ajoutée du secteur du BTP (en valeur)

La valeur ajoutée du secteur du BTP a enregistré une hausse de 2.7% au 2^{ème} trimestre 2022 au lieu d'une hausse de 12% le même trimestre de l'année précédente. En outre, elle a baissé de 3% par rapport au 1er trimestre 2022.



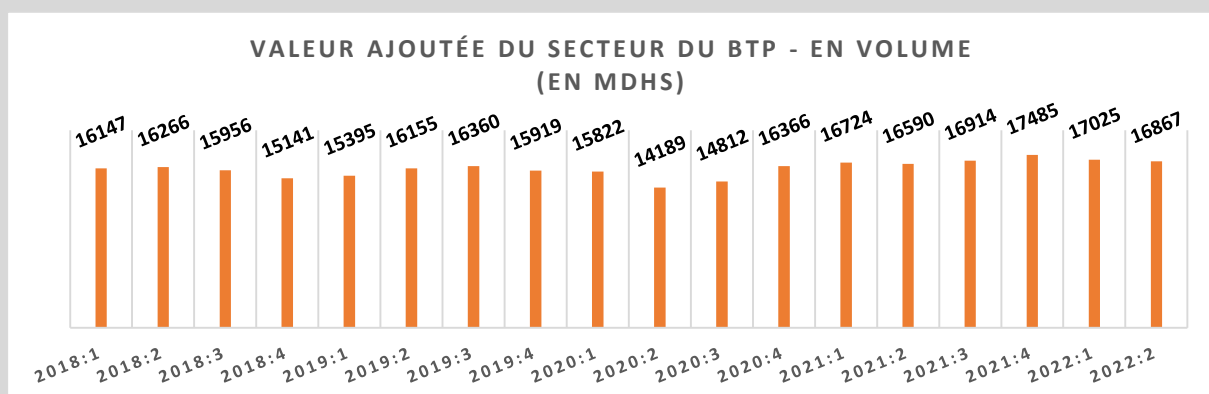
Source des données : HCP

Par ailleurs, le contrat programme du secteur du BTP prévoit la réalisation d'une valeur ajoutée de 81 milliards de DH pour l'année 2022. On peut considérer que 43.2% de cette valeur cible a été réalisée au cours du 2^{ème} semestre 2022, ce qui laisse prédire, en supposant une hypothèse de croissance linéaire de l'activité du BTP, que l'objectif serait réalisé à 86.4% d'ici la fin de l'année avec une valeur ajoutée du secteur à environ 70 MMDH.

	Fin T2 - 2022	VA estimée en 2022	Valeur cible 2022 du CP
VA du BTP	35 MM DH	70 MM DH	81 MM DH

b- Valeur ajoutée du secteur du BTP (en volume)

Si on s'intéresse à la valeur ajoutée du secteur du BTP en volume, c'est-à-dire corrigée de l'effet de l'inflation, cette valeur a crû de 1,7% au 2^{ème} trimestre 2022 au lieu d'une hausse de 17% le même trimestre de l'année précédente, confirmant la poursuite de son ralentissement.



Source des données : HCP

Cependant, il est à préciser que la progression précitée de 17% est due au fait que l'année 2021 était une année de reprise d'activité du secteur, comme l'illustre le tableau suivant :

	T2 2018	T2 2019	T2 2020	T2 2021	T2 2022
VA en volume (MDH)	16 266	16 155	14 189	16 590	16 867
Taux de variation		-0,7%	-12,2%	16,9%	1,7%

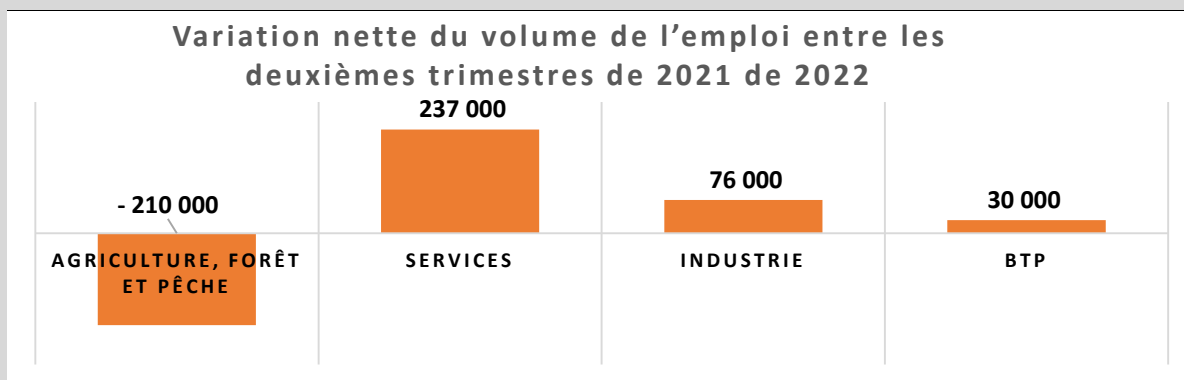
c- Emploi du secteur du BTP

Selon le rapport sur la situation du marché du travail, publié par le HCP, au titre du 2^{ème} trimestre de 2022, 10.7% des employés exercent dans le secteur du BTP au 2^{ème} trimestre 2022, chiffre en hausse de 3% par rapport au 2^{ème} trimestre 2021.

	% du BTP dans l'emploi global	Emploi global	Emploi BTP *
T2 - 2022	10,7 %	11 025 000	1 179 675
T2 - 2021	10,5 %	10 892 000	1 143 660

- Calcul sur la base des données du HCP

De même, entre le deuxième trimestre de 2022 et la même période de 2021, le secteur du BTP a créé 30 000 postes d'emploi.



La valeur de 30 000 emplois créés durant une année est en cohérence avec la moyenne cible du contrat programme qui est de 27500 emploi par an.

II- Matériaux de construction

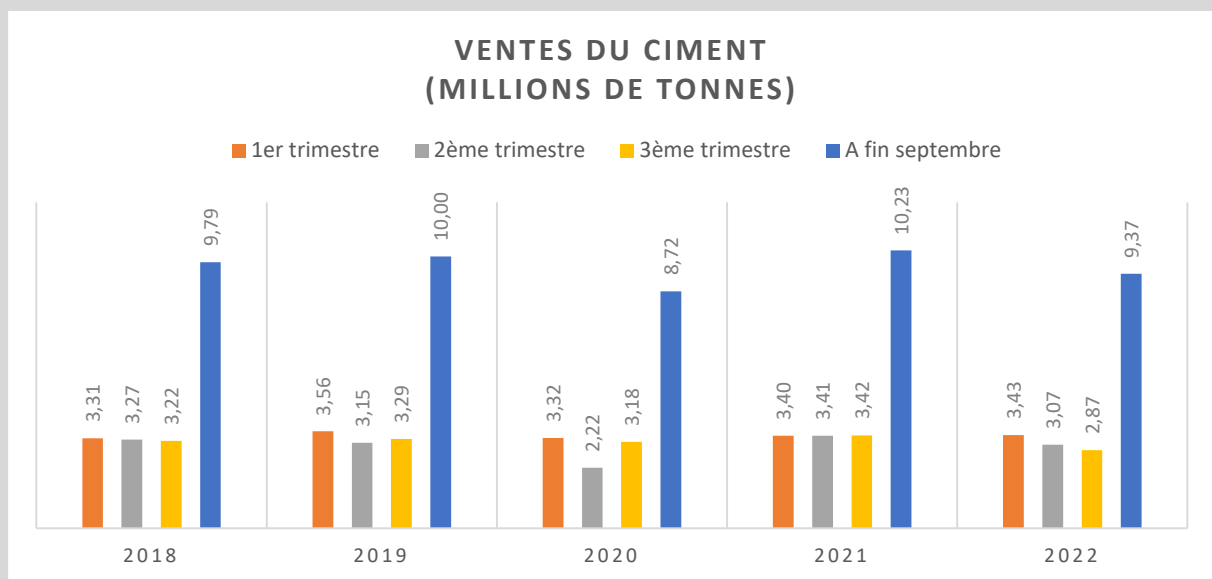
A- Consommation du ciment

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

L'exploitation des ventes de ciment publiées par le Département de l'Habitat est récapitulée dans le graphique suivant :

Vente (millions de tonnes)	3ème trimestre		Fin septembre	
	Valeur	Evolution	Valeur	Evolution
2022	2,87	-16%	9,37	-8,41%
2021	3,42	8%	10,23	17%

Pendant le 3^{ème} trimestre 2022, les ventes du ciment ont chuté de 16% par rapport au 3^{ème} trimestre 2021, portant le repli depuis le début de l'année à fin septembre 2022 à -8,4% contre +17% affiché durant la même période de 2021.



La nette contraction des baisses du ciment traduit un ralentissement de l'activité du BTP

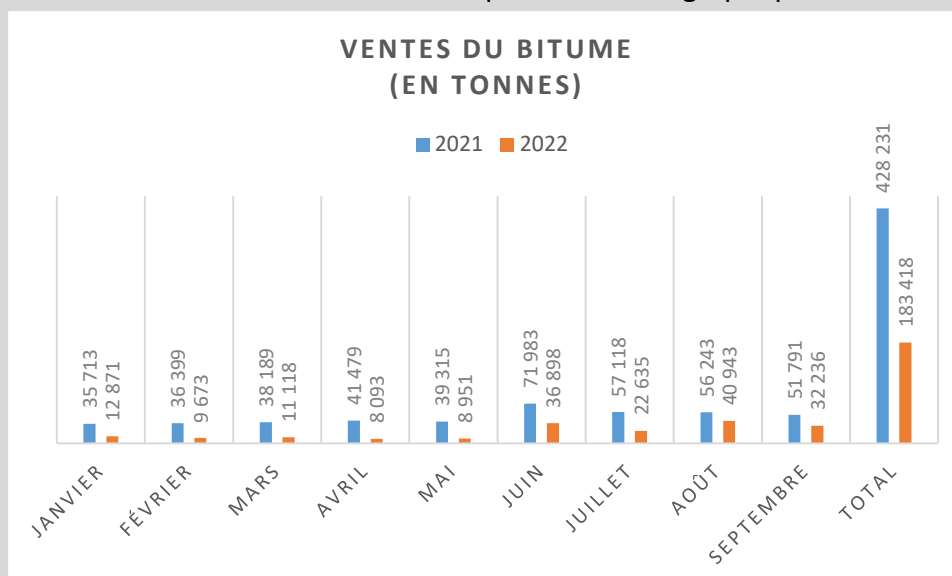
Cumul à fin septembre en tonnes	Distribution	BPE	Préfa	Bâtiment	Infra	Total
2022	5 794 702	1 867 880	867 970	412 164	440 714	9 383 430
2021	6 685 859	1 786 461	905 922	445 329	412 999	10 236 570
Ecart en %	-13,33%	4,56%	-4,19%	-7,45%	6,71%	-8,33%

Cette évolution s'explique par des contre-performances des ventes au niveau des segments du ciment. Les segments les plus impactés sont ceux de la Distribution et du Bâtiment. Par contre, la consommation du ciment pour les secteurs Infrastructure et Béton prêt à l'emploi est en hausse durant le 3^{ème} trimestre 2022.

B- Consommation du bitume (Source : AMR et principaux importateurs de bitume):

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

L'exploitation des ventes du bitume est récapitulée dans le graphique suivant :

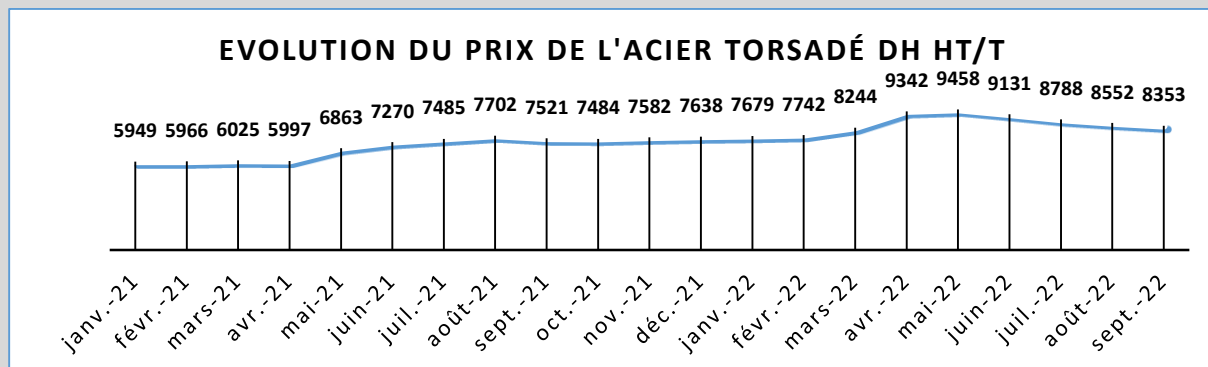


A fin septembre 2022, les ventes de bitume ont chuté de près de 57% par rapport à la même période de 2021. Ce qui pourrait s'expliquer par un ralentissement dans la réalisation des projets routiers dû notamment à la hausse des prix de bitume.

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, le ciment et le gasoil est récapitulée ci-après :

C.1 Evolution du prix de l'acier torsadé

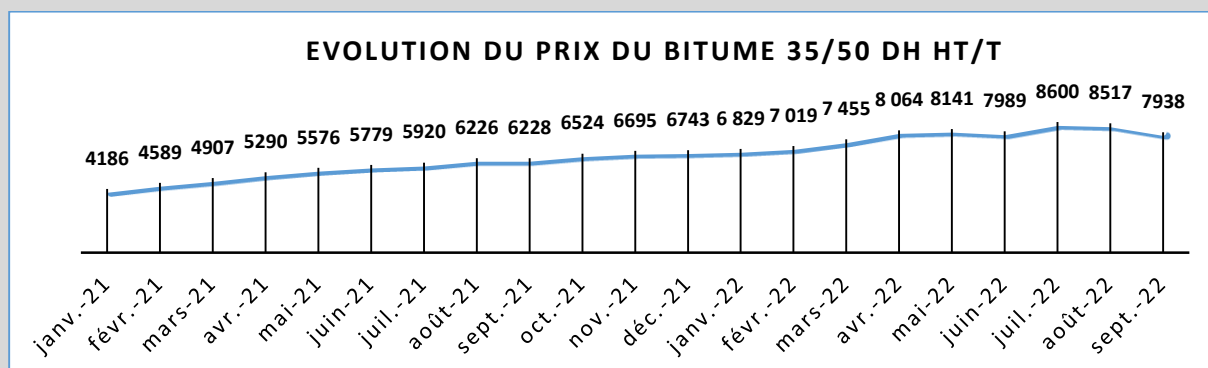


Durant le 3^{ème} trimestre 2022, le prix de l'acier confirme sa tendance à la baisse entamée en juin 2022.

Toutefois, le prix constaté en septembre 2022, reste élevé de 20.1%, 55.6% et 40.8%, respectivement, par rapport aux moyennes annuelles de 2021, 2020 et 2019.

Moyenne	2019	2020	2021	Septembre 2022
Prix de l'acier DH HT /T	5932	5370	6957	8353

C-2 Evolution du prix du bitume pur routier grade 35/50

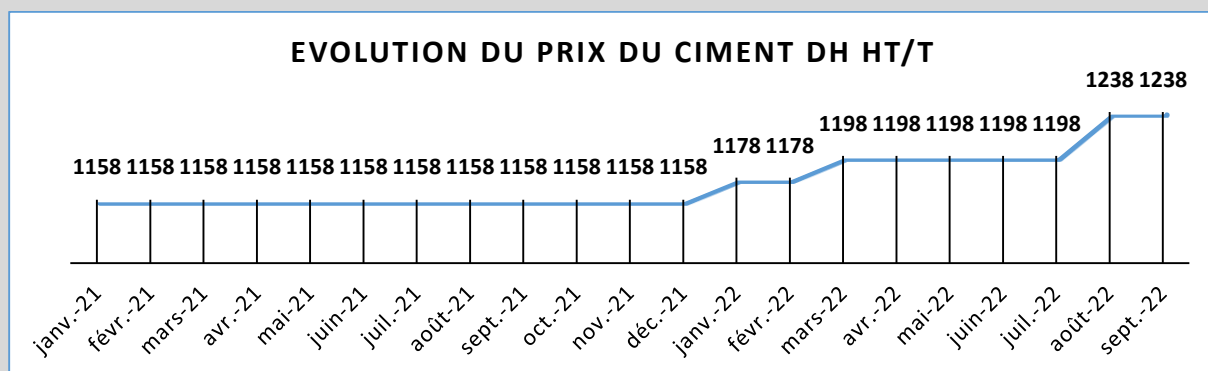


Durant le 3^{ème} trimestre 2022, après un pic enregistré en juillet, le prix du bitume a connu une tendance à la baisse les deux mois qui suivent.

Toutefois, le prix enregistré en septembre 2022 reste élevé de 38.7% , 67.9% et 33,5% par rapport aux prix moyens des années 2021, 2020 et 2019.

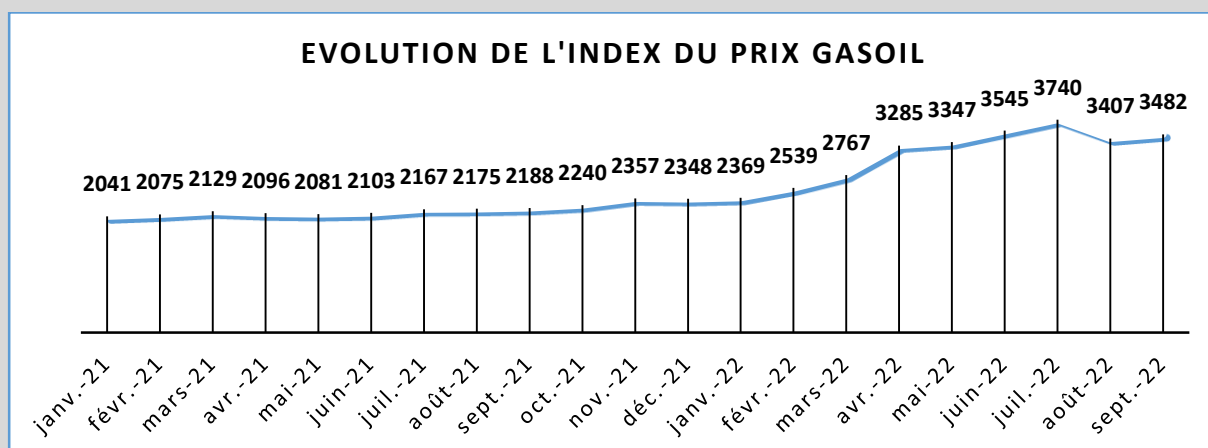
Moyenne	2019	2020	2021	septembre 2022
Prix du bitume DH HT/T	5947	4727	5722	7938

C-3 Evolution du prix du ciment :



Le prix du ciment a augmenté de 3.3% en septembre 2022 par rapport au mois précédent. Cette nouvelle augmentation survient après deux légères hausses d'environ 1,7% au mois de janvier 2022 par rapport à décembre 2021 et au mois de mars 2022 par rapport à janvier 2022. A rappeler que ce prix est resté stable ces 3 dernières années.

C-4 Evolution de l'index du gasoil :



Après un fléchissement de 8.9% enregistré en août 2022, l'index du prix du gasoil est reparti à la hausse affichant 2.2% en septembre 2022.

III- Résumé des indicateurs

Les indicateurs relatifs au 3ème trimestre 2022 témoignent toujours d'un manque de dynamisme de l'activité de BTP, qui s'est traduit par la baisse de la consommation du ciment. De plus, la baisse constatée dans les prix du bitume et de l'acier reste insuffisante pour inverser le contexte inflationniste actuel.

Données	Sources	T ou M / période de la dernière donnée disponible	Valeur	Evolution			
				T/T-1 ou M/M-1		T/T-4 ou M/M-12	
Activité économique							
Valeur ajoutée (en valeur)	HCP	2022 T2	17252 MDH	-3%	▼	3%	▲
Valeur ajoutée (en volume)	HCP	2022 T2	16867 MDH	-1%	▼	2%	▲
Emploi							
Emploi global	HCP	2022 T2	1 179 675	-4%	▼	3%	▲
Création d'emploi	HCP	2022 T2	30 000	3%	▲	-72%	▼
Matériaux de construction							
Vente du ciment (en tonnes)	DHPV	2022 T3	2,87 MT	-7%	▼	-16%	▼
Vente de bitume (en tonnes)	AMR	2022 T3	95 813 T	77%	▲	-41%	▼
Evolution des prix							
-Prix du bitume 35/50 DH/T	AMR	M- 09/ 2022	7938 DH/T	-7%	▶	27%	▶
-Prix du ciment DH/T	Ciment du maroc	M- 09/ 2022	1238 DH/T	0%	▬	7%	▶
- Prix de l'acier DH/T	SONASID	M- 09/ 2022	8353 DH/T	-2%	▶	11%	▶
- Index du gasoil	MEF/ Direction Concurrence et Prix	M- 09/ 2022	3 482	2%	▶	60%	▶