

COMPTE SATELLITE DU TOURISME DE 2016

L'arrêté du compte satellite du tourisme pour l'année 2016 fait ressortir une augmentation du Produit Intérieur Brut (PIB) dégagé par l'activité du secteur du tourisme, de l'ordre de 5% au lieu de 2,8% en 2015, avec une contribution en accroissement continue de la consommation du tourisme interne et émetteur.

La consommation intérieure¹ du tourisme s'est établie à 114,8 milliards de dirhams en 2016 au lieu de 110,3 milliards en 2015, en augmentation de 4,1%. Cette évolution est le résultat de l'accroissement de 2,5% de la consommation intérieure du tourisme récepteur passée de 75,4 milliards de dirhams en 2015 à 77,3 milliards en 2016 et de 7,4 % de la consommation du tourisme interne et émetteur² passée de 34,9 milliards de dirhams en 2015 à 37,5 milliards en 2016.

Dans ces conditions, la part du tourisme récepteur dans la consommation intérieure s'est située à 67,3% en 2016 au lieu de 68,4% en 2015 et 73,4% en 2010. Celle du tourisme interne et émetteur a atteint 32,7% en 2016 au lieu de 31,6% en 2015 et 26,6% en 2010.

La production du secteur du tourisme a été ainsi de 100,8 milliards de dirhams en 2016 au lieu de 96,1 milliards en 2015 avec un taux d'accroissement de 4,9%. La valeur ajoutée s'est ainsi passée de 50,2 milliards en 2015 à 52,9 milliards dirhams en 2016 avec une croissance de 5,3% par rapport à l'année précédente.

Compte tenu de l'augmentation de 4,1% des impôts nets de subventions sur les produits touristiques, le PIB du tourisme s'est, au total, accru de 5% se chiffrant à 66,9 milliards de dirhams en 2016 après 63,7 milliards en 2015. Sa contribution au PIB national, en baisse continue depuis 2010, a connu une légère hausse pour se situer à 6,6% en 2016 après 6,5% en 2015.

1- Elle comprend la consommation intérieure du tourisme récepteur (touristes non résidents : étrangers et MRE en visite au Maroc) et la consommation du tourisme interne et émetteur (touristes résidents - nationaux et étrangers - séjournant au Maroc en dehors de leur environnement habituel - et ceux qui partent en voyage en dehors du Maroc pour qui les dépenses touristiques prises en compte sont celles réalisées au Maroc).

2- Les dépenses touristiques prises en compte sont celles réalisées au Maroc.

Types de consommation touristique	2015	2016	Variation en %
Consommation intérieure du tourisme	110 272	114 755	4,1
Tourisme récepteur	75 383	77 287	2,5
Tourisme interne et émetteur	34 888	37 469	7,4

Opérations	2015	2016	Variation en %
Production du tourisme	96 054	100 768	4,9
Valeur ajoutée du tourisme (VAT)	50 219	52 868	5,3
Impôts nets de subventions sur les produits	13 441	13 988	4,1
PIB du tourisme (PIBT)	63 660	66 856	5,0

Opérations	2015	2016
Production du tourisme/ Production nationale	6,1	6,4
Valeur ajoutée du tourisme / valeur ajoutée de l'économie nationale	5,8	5,9
Valeur ajoutée du tourisme / PIB	5,1	5,2
PIB du tourisme / PIB	6,5	6,6

Source : Haut-Commissariat au Plan (Direction de la Comptabilité Nationale).

Dépôt légal 96/159 - ISSN : 1113-738X

Direction de la Statistique



Rue Mohamed Belhassan El Ouazzani - Haut Agdal - Rabat
Tél. : 05 37 27 29 00 - Fax : 05 37 77 32 17 - E-mail : statguichet@hcp.ma
www.hcp.ma

Ce bulletin est réalisé avec la collaboration de la Banque Marocaine du Commerce Extérieur

BMCE BANK OF AFRICA
البنك المغربي للتجارة الخارجية الإفريقية

Sommaire

Prix.....	1
Indicateurs économiques et financiers.....	2
Résultats de l'enquête de conjoncture auprès des ménages 3 ^{ème} trimestre 2017.....	3
Compte satellite du tourisme de 2016.....	4

Repères statistiques

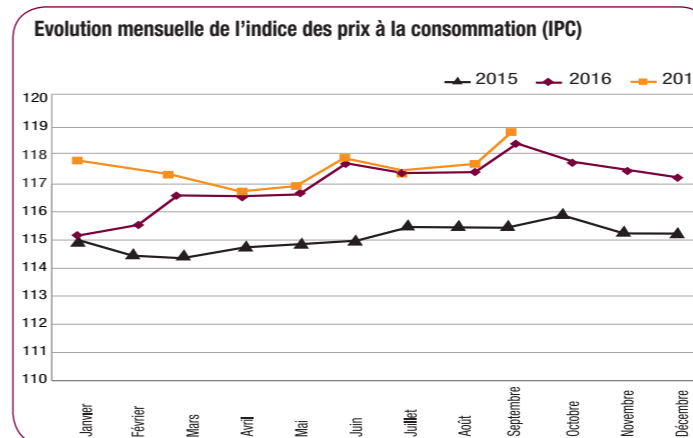
BULLETIN MENSUEL

PRIX

Indice des Prix à la Consommation (Base 100 : 2006)

Evolution par division de produits

L'indice des prix à la consommation a connu, au cours du mois de septembre 2017, une hausse de 0,8% par rapport au mois précédent. Cette augmentation est le résultat de la hausse de 1,5% de l'indice des produits alimentaires et de 0,4% de l'indice des produits non alimentaires. Comparé au même mois de l'année précédente, l'indice des prix à la consommation a enregistré une hausse de 0,4% au cours du mois de septembre 2017. Le taux d'accroissement de l'indice moyen des neuf premiers mois de 2017, par rapport à celui de la même période de 2016, s'établit à +0,6%.



DIVISIONS DE PRODUITS	INDICES MENSUELS			INDICES DES NEUF PREMIERS MOIS		
	AOÛT 2017	SEPT. 2017	VAR.%	2016	2017	VAR. %
Produits alimentaires	126,1	128,0	1,5	126,3	125,9	-0,3
Produits alimentaires et boissons non alcoolisées	126,2	128,1	1,5	126,5	126,0	-0,4
Boissons alcoolisées et tabac	125,3	125,3	0,0	122,7	123,6	0,7
Produits non alimentaires	111,7	112,1	0,4	110,1	111,6	1,4
Articles d'habillement et chaussures	115,6	115,8	0,2	113,9	115,5	1,4
Logement, eau, électricité, gaz et autres combustibles	115,3	115,4	0,1	113,9	115,1	1,1
Meubles, articles de ménage et entretien courant du foyer	109,9	109,9	0,0	109,1	109,7	0,5
Santé	105,3	105,3	0,0	104,4	105,1	0,7
Transport	110,2	110,7	0,5	108,5	110,4	1,8
Communication	59,4	59,4	0,0	59,5	59,4	-0,2
Loisirs et culture	98,8	98,8	0,0	98,0	98,7	0,7
Enseignement	145,5	148,4	2,0	141,8	145,8	2,8
Restaurants et hôtels	130,2	130,7	0,4	125,2	129,2	3,2
Biens et services divers	115,3	115,6	0,3	114,3	115,1	0,7
Indice général	117,7	118,7	0,8	116,8	117,5	0,6

Source : Haut-Commissariat au Plan (Direction de la Statistique).

Evolution de l'IPC par ville

VILLES	INDICES MENSUELS			INDICES DES NEUF PREMIERS MOIS		
	AOÛT 2017	SEPT. 2017	VAR.%	2016	2017	VAR. %
Agadir	115,9	116,9	0,9	115,2	115,4	0,2
Casablanca	120,3	121,5	1,0	119,3	120,3	0,8
Fès	117,8	119,0	1,0	116,8	117,8	0,9
Kénitra	115,8	117,3	1,3	115,9	116,1	0,2
Marrakech	117,7	118,4	0,6	116,7	117,9	1,0
Oujda	115,6	117,1	1,3	115,2	115,5	0,3
Rabat	115,2	116,4	1,0	114,9	115,4	0,4
Tétouan	118,1	118,5	0,3	116,0	117,6	1,4
Meknès	119,3	120,2	0,8	120,0	119,6	-0,3
Tanger	120,3	120,6	0,2	119,0	119,8	0,7
Laâyoune	118,7	120,6	1,6	116,3	118,3	1,7
Dakhla	118,2	119,7	1,3	117,2	117,5	0,3
Guelmim	116,2	117,6	1,2	115,8	116,1	0,3
Settat	117,3	117,8	0,4	115,6	116,7	1,0
Safi	113,1	114,2	1,0	111,5	112,1	0,5
Beni-Mellal	116,3	117,6	1,1	115,4	116,3	0,8
Al-Hoceima	119,8	118,8	-0,8	118,1	118,1	0,0
Ensemble	117,7	118,7	0,8	116,8	117,5	0,6

Source : Haut-Commissariat au Plan (Direction de la Statistique).

Au cours du mois de septembre de l'année 2017, les indices mensuels par ville ont connu, par rapport au mois précédent, les hausses les plus importantes à Laâyoune avec 1,7%, à Tétouan avec 1,4%, à Marrakech et Settat avec 1,0%, à Fès avec 0,9% et à Casablanca et Beni-Mellal avec 0,8%; et les moins importantes à Agadir et Kénitra avec 0,2%, à Oujda, Dakhla et Guelmim avec 0,3% et à Rabat avec 0,4%. Pour l'évolution interannuelle, l'IPC a enregistré au cours des neuf premiers mois de 2017 par rapport à la même période de 2016 les hausses les plus importantes à Laâyoune avec 1,6%, à Oujda, Kénitra et Dakhla avec 1,3%, à Guelmim avec 1,2%, à Beni-mellal avec 1,1% et à Rabat, Fès, Casablanca et Safi avec 1,0%. En revanche, une baisse a été enregistrée à Al-Hoceima avec 0,8%. Pour l'évolution interannuelle, l'IPC a enregistré au cours des neuf premiers mois de 2017 par rapport à celui de la même période de 2016, s'établit à +0,6%.

Evolution des variations interannuelles de 2015 à 2017

ANNEE	VARIATIONS EN %	
	SEPTEMBRE / SEPTEMBRE (1)	LES NEUF PREMIERS MOIS (2)
2015	1,6	1,8
2016	2,3	1,6
2017	0,4	0,6

Source : Haut-Commissariat au Plan (Direction de la Statistique).

(1) Variation de l'indice du mois courant par rapport au même mois de l'année précédente.
(2) Variation de l'indice moyen des neuf premiers mois par rapport à celui de la même période de l'année précédente.

INDICATEURS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Secteurs productifs

	Situation de janvier à septembre		
	2016	2017*	VAR.%
Pêche			
Produits commercialisés de la pêche côtière et artisanale			
Poids (en tonne)	988 241	931 681	-5,7
Valeur (en KDH)	4 919 490	5 256 468	6,8

sources : Office National des Pêches.

	Situation de janvier à septembre		
	2016	2017*	VAR.%
Energie			
Energie nette appelée d'électricité (GWh)	26 734	28 080	5,0
Mines			
Production des phosphates (milliers de tonnes)	19 705	24 087	22,2
Bâtiment			
Consommation de ciment (milliers de tonnes)	9 676	9 204	-4,9

(Bâtiment) : situation de janvier à août.

Sources : ONEE, OCP et Association Professionnelle des Cimentiers du Maroc.

Echanges extérieurs

	Situation de janvier à août		
	2016*	2017*	VAR.%
(En millions de dirhams)			
Commerce Extérieur (FAB)			
Exportations	223 071	240 245	7,7
Biens	121 225	132 482	9,3
Services	101 816	107 763	5,8
dont : voyages	44 534	46 757	5,0
Importations	291 619	310 523	6,5
Biens	236 735	249 532	5,4
Services	54 884	60 991	11,1
Solde commercial	-68 548	-70 278	
Taux de couverture (en %)	76,5	77,4	
Recettes M.R.E.	42 935	44 108	2,7

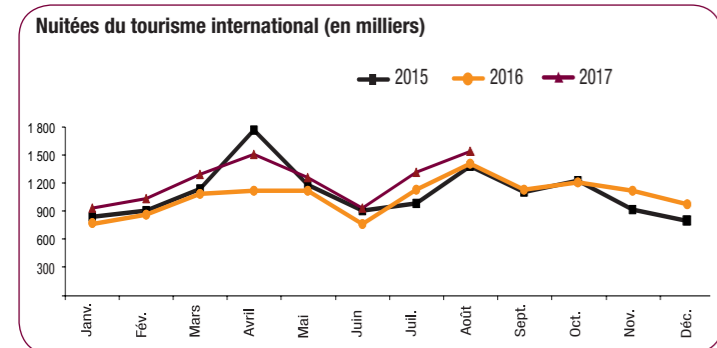
MRE : Marocains Résidant à l'Étranger

Source : Office des Changes.

Tourisme

	Situation de janvier à août		
	2016	2017	VAR.%
Nuitées globales dans les hôtels classés (en milliers)	12 835	14 766	15,0
dont : nuitées du tourisme international (en milliers)	8 274	9 847	19,0

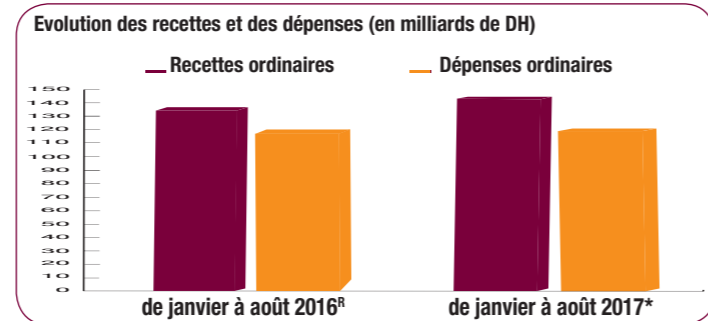
Source : Ministère du Tourisme, de Transport Aérien, de l'Artisanat et de l'Economie Sociale.



Finances publiques

	Situation de janvier à août		
	2016 ^a	2017*	VAR.%
(En millions de dirhams)			
Recettes ordinaires	153 895	162 634	5,7
Dépenses ordinaires	136 344	138 962	1,9
Dettes publiques	21 635	20 877	-3,5
Investissement	39 032	38 328	-1,8
Solde des Comptes Spéciaux du Trésor	-9 251	-11 410	
Déficit / Excédent global	-30 732	-26 066	

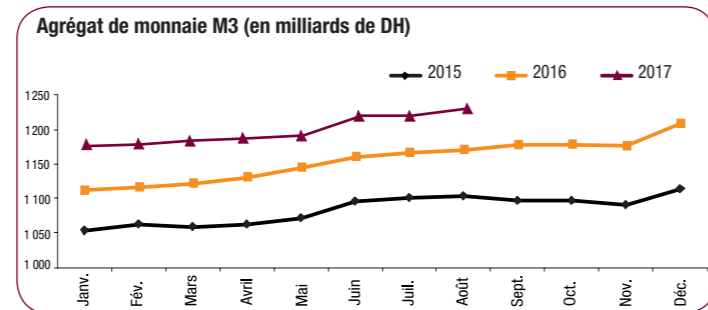
Source : Ministère de l'Economie et des Finances.



Monnaie

	Situation de janvier à août		
	2016 ^a	2017*	VAR.%
(En millions de dirhams)			
Agrégat de monnaie M3	1 178 563	1 237 698	5,0
Agrégats de placements liquides	575 445	606 007	5,3
Contreparties de la monnaie M3 (1)	1 178 563	1 237 698	5,0
Créances sur l'économie	930 832	977 021	5,0
Créances nettes sur l'administration centrale	149 279	165 034	10,6
Réserves Internationales Nettes	246 223	217 301	-11,7
Ressources à caractère non monétaire	178 353	190 624	6,9
Autres contreparties de M3	30 583	68 967	125,5

(1) : Total des contreparties = Réserves Internationales Nettes + Créances nettes des ID sur l'AC + Créances sur l'économie - Ressources à caractère non monétaire + Autres contreparties de M3
Source : Bank Al-Maghrib.



Marché de capitaux

	Situation au mois de septembre		
	2016 ^a	2017*	VAR.%
Bourse			
Volume des transactions (en millions de DH)	1 296,26	3 954,54	205,1
Capitalisation boursière (en millions de DH)	507 495	615 698	21,3
Indice MASI	10 039,14	12 140,47	20,9
Indice MADEX	8 214,61	9 877,20	20,2
O.P.C.V.M.	11 Août 2017	8 Sept. 2017	VAR.%
Nombre Actifs nets (en millions de DH)	428	428	-
	386 844	391 817	1,3

OPCVM : Organisme de placement collectif en valeurs mobilières

Sources : Bourse de Casablanca et Autorité Marocaine du Marché des Capitaux.

... Données non disponibles * : Données provisoires R : Données rectifiées

RESULTATS DE L'ENQUETE DE CONJONCTURE AUPRES DES MENAGES Troisième trimestre 2017

Les résultats de l'enquête permanente de conjoncture auprès des ménages, menée par le HCP, montrent qu'au troisième trimestre de 2017, le moral des ménages enregistre une légère dégradation par rapport au trimestre précédent et une nette amélioration par rapport au même trimestre de l'année précédente.

L'indice de confiance des ménages (ICM) s'est ainsi établi à 85,5 points, au lieu de 85,8 points un trimestre auparavant et de 73,8 points le même trimestre de l'année précédente.

1. Evolution des composantes de l'ICM

Les composantes de l'ICM portent sur la perception par les ménages de l'évolution du niveau de vie, du chômage, de l'opportunité à effectuer des achats de biens durables et de leur situation financière.

• Niveau de vie des ménages : sentiment d'une amélioration

Au troisième trimestre de 2017, 36,4% des ménages déclarent une dégradation du niveau de vie au cours des 12 derniers mois, 30,4% un maintien au même niveau et 33,2% une amélioration. Le solde d'opinion sur l'évolution passée du niveau de vie est resté négatif, à moins 3,1 points, en amélioration aussi bien par rapport au trimestre précédent que par rapport à une année auparavant où il était à moins 8,1 points et moins 17,4 points respectivement.

Au cours des 12 prochains mois, 24,1% des ménages s'attendent à une dégradation du niveau de vie, 41,3% à un maintien au même niveau et 34,6% à une amélioration. Le solde d'opinion garde son niveau positif passant à 10,5 points au lieu de 11,1 points le trimestre précédent et moins 7,1 points le même trimestre de l'année 2016.

• Evolution du chômage : opinion toujours pessimiste

Au troisième trimestre de 2017, 73,6% contre 73,7% des ménages s'attendent à une hausse du chômage au cours des 12 prochains mois. Le solde d'opinion est resté ainsi négatif, à moins 59,9 points, en dégradation par rapport au trimestre précédent où il a enregistré moins 54,3 points et en amélioration par rapport au même trimestre de l'année précédente où il était à moins 70,6 points.

• Une conjoncture toujours perçue comme peu propice à l'achat des biens durables

Au troisième trimestre de 2017, 54,7% contre 23,3% des ménages considèrent que le moment n'est pas opportun pour effectuer des achats de biens durables. Le solde d'opinion de cet indicateur est resté négatif, passant à moins 31,5 points au lieu de moins 28,2 points le trimestre précédent et moins 40,5 points le troisième trimestre de 2016.

• Situation financière des ménages : une appréciation plus optimiste

Au troisième trimestre de 2017, 63% des ménages estiment que leurs revenus

couvrent leurs dépenses, 29,8% déclarent s'endetter ou puiser dans leur épargne et 7,2% affirment épargner une partie de leur revenu. Le solde d'opinion relatif à la situation financière actuelle des ménages est resté ainsi négatif, à moins 22,6 points, en amélioration aussi bien par rapport au trimestre précédent que par rapport au même trimestre de l'année précédente où il était respectivement de moins 25,3 points et de moins 25,8 points.

Evaluant l'évolution de leur situation financière au cours des 12 derniers mois, 31,6% contre 17,1% des ménages considèrent qu'elle s'est dégradée. Cette perception reste ainsi négative, avec un solde d'opinion de moins 14,5 points au lieu de moins 16,6 points enregistré au trimestre précédent et moins 27,0 points un an auparavant. S'agissant du regard sur l'avenir de leur situation financière au cours des 12 prochains mois, 32,1% contre 12,5% des ménages, s'attendent à une amélioration de leur situation financière. Le solde d'opinion est resté ainsi positif à 19,6 points, en dégradation par rapport au trimestre précédent où il était à 22,1 points et une amélioration par rapport au même trimestre de l'année précédente où il a enregistré 5,0 points.

2. Evolution d'autres indicateurs trimestriels de la conjoncture

L'enquête fournit également des données trimestrielles sur la perception des ménages relatives à d'autres aspects des conditions de vie. Il s'agit en particulier de la capacité des ménages à épargner et de l'évolution des prix des produits alimentaires.

• Perception moins pessimiste de la capacité future des ménages à épargner

Au troisième trimestre de 2017, 22,1% des ménages s'attendent à épargner au cours des 12 prochains mois. Le solde d'opinion, gardant son niveau négatif, enregistre moins 55,7 points, au lieu de moins 59,1 points le trimestre passé et de moins 67,9 points une année auparavant.

• Prix des produits alimentaires : opinions moins négatives

Au troisième trimestre de 2017, 84,2% des ménages déclarent que les prix des produits alimentaires ont augmenté au cours des 12 derniers mois au moment où seuls 1,4% ressentent leur diminution. Le solde d'opinion est ainsi resté négatif, à moins 82,8 points, après avoir été de moins 86,4 points le trimestre précédent et de moins 87,7 points une année auparavant.

Au cours des 12 prochains mois, les prix des produits alimentaires devraient continuer à augmenter selon 75,2% des ménages. Seuls 1,2% s'attendent à une baisse des prix de ces derniers. Le solde d'opinion est ainsi resté négatif, se situant à moins 74,0 points, au lieu de moins 74,5 points enregistrés un trimestre auparavant et moins 77,9 points une année passée.

Evolution de l'Indice de Confiance des Ménages (ICM) et de ses composantes

Indicateur	2014				2015				2016				2017		
	Trim1	Trim2	Trim3	Trim4	Trim1	Trim2	Trim3	Trim4	Trim1	Trim2	Trim3	Trim4	Trim1	Trim2	Trim3
Indice de confiance des Ménages	74,1	74,0	73,1	71,6	73,7	76,1	76,3	77,1	71,6	75,7	73,8	73,5	78,2	85,8	85,5
Perspectives d'évolution du nombre de chômeurs	-69,1	-66,5	-68,8	-68,0	-65,2	-67,1	-66,2	-64,1	-67,7	-69,0	-70,6	-66,8	-64,9	-54,3	-59,9
Evolution passée du niveau de vie en général	-18,1	-17,7	-17,4	-16,5	-14,1	-12,8	-15,1	-13,8	-22,9	-15,2	-17,4	-17,5	-12,0	-8,1	-3,1
Perspectives d'évolution du niveau de vie en général	-11,4	-13,1	-13,1	-12,7	-8,8	-7,3	-7,7	-8,1	-14,2	-7,6	-7,1	-2,4	5,7	11,1	10,5
Opportunité d'achat	-31,3	-28,9	-33,1	-38,1	-37	-36,0	-34,2	-37,5	-40,2	-34,8	-40,5	-43,0	-40,0	-28,2	-31,5
Situation financière actuelle des ménages	-31,3	-29,7	-28,3	-30,6	-32,4	-28,0	-25,1	-25,7	-27,2	-23,0	-25,8	-28,7	-27,8	-25,3	-22,6
Evolution passée de la situation financière des ménages	-21,3	-23,3	-25,8	-29,2	-27,0	-20,2	-20,8	-18,5	-27,4	-22,8	-27,0	-33,3	-26,8	-16,6	-14,5
Evolution future de la situation financière des ménages	1,2	-2,7	-1,5	-3,9	0,1	4,2	3,3	7,6	1,2	2,3	5,0	6,5	13,4	22,1	19,6
Autres soldes															
Evolution future des prix des produits alimentaires	-77,6	-78,0	-76,9	-77,2	-77,2	-75,6	-75,3	-75,2	-79,3	-77,3	-77,9	-77,3	-77,7	-74,5	-74,0
Evolution passée des prix des produits alimentaires	-89,4	-84,1	-81,8	-84,5	-87,2	-85,3	-84,3	-85,4	-85,5	-87,9	-87,7	-87,3	-86,8	-86,4	-82,8
Capacité à épargner des ménages dans les mois à venir	-66,6	-70,2	-74	-71,1	-69,8	-67,4	-70,6	-69,2	-69,7	-66,6	-67,9	-68,7	-64,1	-59,1	-55,7

Source : Haut-Commissariat au Plan, Direction de la Statistique, (Enquête de conjoncture auprès des ménages).