

# COMPTE SATELLITE DU TOURISME DE 2019

L'arrêté du compte satellite du tourisme pour l'année 2019 fait ressortir un ralentissement du taux d'accroissement du produit intérieur brut touristique de 5,9% au lieu de 6,2% en 2018 et une hausse de celui de la consommation intérieure du tourisme de 5,7% au lieu de 5,4%.

C'est ainsi que la consommation intérieure<sup>(1)</sup> du tourisme s'est établie à 138,3 milliards de dirhams en 2019 au lieu de 130,8 milliards en 2018, en augmentation de 5,7%. Cette évolution est le résultat de l'accroissement de la consommation intérieure du :

- **tourisme récepteur** de 4,8% au lieu de 5,9% en 2018, passant de 89 milliards de dirhams en 2018 à 93,2 milliards en 2019 ;
- **tourisme interne et émetteur**<sup>(2)</sup> de 7,6% au lieu de 4,4%, passant de 41,8 milliards de dirhams en 2018 à 45 milliards en 2019.

Dans ce cadre :

- la part du tourisme récepteur dans la consommation intérieure a baissé de 68% en 2018 à 67,4% en 2019, celle du tourisme interne et émetteur s'est accrue de 32% en 2018 à 32,6% en 2019.
- la production du secteur du tourisme s'est située à 122,6 milliards de dirhams en 2019 au lieu de 115,5 milliards en 2018, avec un taux d'accroissement de 6,1%.
- La valeur ajoutée, de son côté, est passée de 61,6 milliards de dirhams en 2018 à 65,8 milliards en 2019 enregistrant ainsi une croissance de 6,8% par rapport à l'année précédente.

Compte tenu de l'augmentation de 2,4% des impôts nets de subventions sur les produits touristiques, le PIB du tourisme s'est, au total, accru de 5,9% au lieu de 6,2% l'année précédente, se chiffrant à 81,4 milliards de dirhams en 2019 contre 76,9 milliards en 2018. Sa contribution au PIB national a connu une légère hausse pour se situer à 7,1% en 2019 après 6,9% une année auparavant.

(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.

## Consommation du tourisme (en millions de DH)

Types de consommation touristique	2018	2019	Variation en %
<b>Consommation intérieure du tourisme</b>	<b>130 823</b>	<b>138 280</b>	<b>5,7</b>
Tourisme récepteur	88 976	93 237	4,8
Tourisme interne et émetteur	41 847	45 043	7,6

## Valeur ajoutée et PIB du tourisme (en millions de DH)

Opérations	2018	2019	Variation en %
Production du tourisme	115 549	122 638	6,1
Valeur ajoutée du tourisme (VAT)	61 582	65 787	6,8
Impôts nets de subventions sur les produits	15 274	15 641	2,4
<b>PIB du tourisme (PIBT)</b>	<b>76 856</b>	<b>81 428</b>	<b>5,9</b>

## Part du tourisme dans l'économie nationale (en %)

Opérations	2018	2019
Production du tourisme/ Production nationale	6,7	6,9
Valeur ajoutée du tourisme / valeur ajoutée de l'économie nationale	6,3	6,5
Valeur ajoutée du tourisme / PIB	5,6	5,7
<b>PIB du tourisme / PIB</b>	<b>6,9</b>	<b>7,1</b>

Dépôt légal 96/159 - ISSN : 1113-738X

HAUT-COMMISSARIAT AU PLAN



Ilot 31-3, Secteur 16, Hay Riad - Rabat - Maroc - BP : 178 - 10 001  
Tél. : (+212) 5 37 57 69 04 - Fax : (+212) 5 37 57 69 02  
Site Web : 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

Octobre 2020 - N° 267

## Sommaire

- 1 Prix
- 2 Indicateurs économiques et financiers
- 3 Résultats de l'enquête conjoncture auprès des ménages troisième trimestre 2020
- 4 Compte Satellite du Tourisme de 2019

HAUT-COMMISSARIAT AU PLAN



# Repères statistiques

BULLETIN MENSUEL

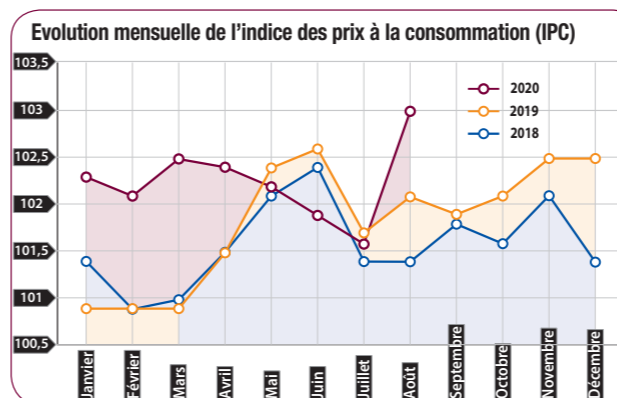
## PRIX

### Indice des Prix à la Consommation (Base 100 : 2017)

#### Evolution par division de produits

L'indice des prix à la consommation a connu, au cours du mois d'août 2020, une hausse de 1,4% par rapport au mois précédent. Cette variation est le résultat de la hausse de 3,4% de l'indice des produits alimentaires et de 0,1% de l'indice des produits non alimentaires. Comparé au même mois de

l'année précédente, l'indice des prix à la consommation a connu une hausse de 0,9% au cours du mois d'août 2020. Le taux d'accroissement de l'indice moyen des huit premiers mois de 2020, par rapport à celui de la même période de 2019, s'établit à +0,7%.



DIVISIONS DE PRODUITS	INDICES MENSUELS			INDICES DES HUIT PREMIERS MOIS		
	JUILLET 2020	AOÛT 2020	VAR. %	2019	2020	VAR. %
<b>Produits alimentaires</b>	<b>100,0</b>	<b>103,4</b>	<b>3,4</b>	<b>101,3</b>	<b>102,1</b>	<b>0,8</b>
Produits alimentaires et boissons non alcoolisées	99,2	102,6	3,4	100,5	101,4	0,9
Boissons alcoolisées et tabac	120,2	122,6	2,0	120,2	120,5	0,2
<b>Produits non alimentaires</b>	<b>102,6</b>	<b>102,7</b>	<b>0,1</b>	<b>101,9</b>	<b>102,3</b>	<b>0,4</b>
Articles d'habillements et chaussures	102,3	102,1	-0,2	102,0	102,6	0,6
Logements, eau, électricité, et autres combustibles	101,9	101,9	0,0	101,0	101,7	0,7
Meubles, articles de ménages et entretien courant du foyer	100,8	100,8	0,0	100,6	100,7	0,1
Santé	101,6	101,7	0,1	100,6	101,6	1,0
Transport	101,4	102,0	0,6	102,1	99,9	-2,2
Communication	103,9	104,0	0,1	104,4	103,9	-0,5
Loisirs et culture	99,2	99,1	-0,1	100,4	99,5	-0,9
Enseignement	108,4	108,4	0,0	105,1	108,5	3,2
Restaurants et hôtels	103,5	103,6	0,1	102,2	103,4	1,2
Biens et services divers	104,0	104,2	0,2	102,6	103,9	1,3
<b>Indice général</b>	<b>101,6</b>	<b>103,0</b>	<b>1,4</b>	<b>101,6</b>	<b>102,3</b>	<b>0,7</b>

Source : Haut-Commissariat au Plan.

### Evolution de l'IPC par ville

VILLES	INDICES MENSUELS			INDICES DES HUIT PREMIERS MOIS		
	JUILLET 2020	AOÛT 2020	VAR. %	2019	2020	VAR. %
Agadir	102,1	103,6	1,5	101,6	102,4	0,8
Casablanca	101,7	102,7	1,0	101,9	102,3	0,4
Fès	101,8	103,1	1,3	102,8	103,0	0,2
Kénitra	100,7	102,4	1,7	101,6	101,5	-0,1
Marrakech	101,1	102,6	1,5	101,2	102,0	0,8
Oujda	100,6	102,1	1,5	101,5	101,7	0,2
Rabat	102,0	102,9	0,9	101,5	102,2	0,7
Tétouan	100,9	103,1	2,2	100,9	101,7	0,8
Meknès	101,5	102,9	1,4	101,1	101,8	0,7
Tanger	101,5	102,8	1,3	101,2	102,3	1,1
Laâyoune	102,9	105,2	2,2	102,4	103,5	1,1
Dakhla	103,1	103,7	0,6	103,0	103,2	0,2
Guelmim	104,7	105,5	0,8	102,4	104,9	2,4
Settat	100,6	102,1	1,5	100,7	101,2	0,5
Safi	103,6	104,9	1,3	104,1	104,5	0,4
Beni-Mellal	101,4	104,2	2,8	101,0	101,8	0,8
Al-Hoceima	101,3	103,0	1,7	101,2	102,2	1,0
Errachidia	100,5	102,5	2,0	100,5	101,2	0,7
<b>Ensemble</b>	<b>101,6</b>	<b>103,0</b>	<b>1,4</b>	<b>101,6</b>	<b>102,3</b>	<b>0,7</b>

Source : Haut-Commissariat au Plan.

Au cours du mois d'août de l'année 2020, les indices mensuels par ville ont connu, par rapport au mois précédent, les baisses les plus importantes à Beni-Mellal avec 2,8%, à Tétouan et Laâyoune avec 2,2%, à Errachidia avec 2,0%, à Kénitra et Al-Hoceima avec 1,7%, à Agadir, Marrakech, Tétouan et Beni-Mellal avec 0,8% ; et les moins importantes à Fès, Oujda et Dakhla avec 0,2%, à Casablanca et Safi avec 0,4% et à Settat avec 0,5%. Une baisse a été enregistrée à Kénitra avec 0,1%.

par rapport à la même période de 2019 les hausses les plus importantes à Agadir, Marrakech, Tétouan et Beni-Mellal avec 0,8% ; et les moins importantes à Fès, Oujda et Dakhla avec 0,2%, à Casablanca et Safi avec 0,4% et à Settat avec 0,5%. Une baisse a été enregistrée à Kénitra avec 0,1%.

### Evolution des variations interannuelles de 2018 à 2020

ANNEE	VARIATIONS EN %	
	Août/Août (1)	LES HUIT PREMIERS MOIS (2)
2018	1,6	2,0
2019	0,7	0,1
2020	0,9	0,7

Source : Haut-Commissariat au Plan.

(1) Variation de l'indice du mois courant par rapport au même mois de l'année précédente.

(2) Variation de l'indice moyen des huit premiers mois par rapport à celui de la même période de l'année précédente.

# INDICATEURS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

## Secteurs productifs

	Situation de janvier à Août		
	2019	2020	VAR.%
<b>Pêche</b>			
<b>Produits commercialisés de la pêche côtière et artisanale</b>			
Poids (en Tonne)	783 217	742 190	- 5,2
Valeur (en milliers de Dh)	5 026 560	4 476 644	- 10,9

Source : Office National des Pêches.

	Situation de janvier à Août		
	2019	2020	VAR.%
<b>Energie</b>			
Energie nette appelée d'électricité (GWh)	25 980	25 355	- 2,4
<b>Mines</b>			
Production des phosphates (milliers de tonnes)	23 122	24 099	4,2
<b>Bâtiment et Travaux publics</b>			
Consommation du ciment (milliers de tonnes)	8 891	7 482	-15,8

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

## Echanges extérieurs

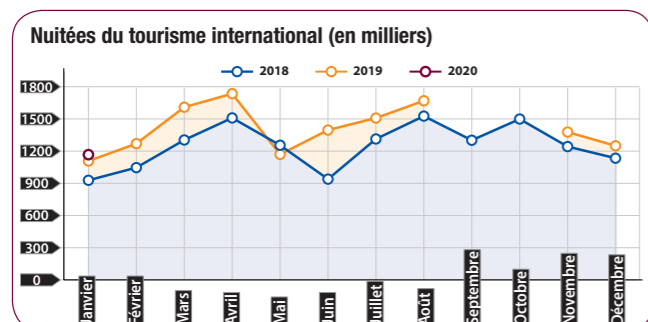
(EN MILLIONS DE DIRHAMS)	Situation de janvier à Août		
	2019*	2020*	VAR.%
<b>Commerce Extérieur (FAB)</b>			
<b>Exportations</b>	<b>280 874</b>	<b>218 896</b>	<b>- 22,1</b>
Biens	157 312	135 872	- 13,6
Services	123 562	83 024	- 32,8
<b>Importations</b>	<b>348 220</b>	<b>284 537</b>	<b>- 18,3</b>
Biens	284 884	238 940	- 16,1
Services	63 336	45 597	- 28,0
<b>Solde commercial</b>	<b>- 67 346</b>	<b>- 65 641</b>	<b>2,5</b>
<b>Taux de couverture (en %)</b>	<b>80,7</b>	<b>76,9</b>	
<b>Recettes M.R.E.</b>	<b>44 456</b>	<b>43 434</b>	<b>- 2,3</b>

MRE: Marocains Résidant à l'Étranger  
Source : Office des Changes.

## Tourisme

	Situation de janvier à Août		
	2019	2020	VAR.%
<b>Nuitées globales dans les établissements classés (en milliers)</b>	<b>16 984</b>	<b>5 653</b>	<b>- 66,7</b>
dont : nuitées du tourisme international (en milliers)	11 483	...	...

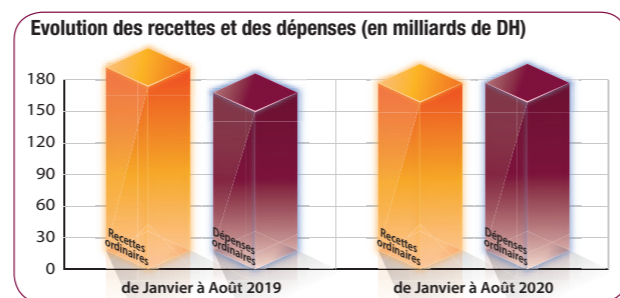
Source : Ministère du Tourisme, de l'Artisanat, du Transport Aérien et de l'Economie Sociale.



## Finances publiques

(En millions de dirhams)	Situation de janvier à Août		
	2019 <sup>R</sup>	2020 <sup>*</sup>	VAR.%
<b>Recettes ordinaires</b>	<b>173 918</b>	<b>158 522</b>	<b>- 8,9</b>
<b>Dépenses ordinaires</b>	<b>150 304</b>	<b>159 019</b>	<b>5,8</b>
Dette publique	21 381	21 791	1,9
Investissement	41 889	39 904	- 4,7
<b>Solde des Comptes Spéciaux du Trésor</b>	<b>- 12 437</b>	<b>- 6 065</b>	
<b>Déficit / Excédent global</b>	<b>- 30 711</b>	<b>- 46 466</b>	

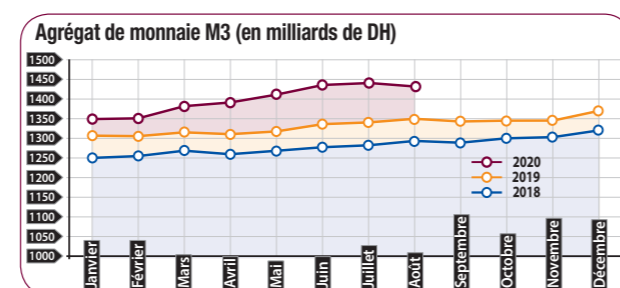
Source : Ministère de l'Economie, des Finances et de la Réforme de l'Administration.



## Monnaie

(En millions de dirhams)	Situation de janvier à Août		
	2019 <sup>R</sup>	2020 <sup>*</sup>	VAR.%
<b>Agrégat de monnaie M<sup>3</sup></b>	<b>1 349 310</b>	<b>1 431 202</b>	<b>6,1</b>
<b>Agrégats de placements liquides</b>	<b>724 983</b>	<b>747 269</b>	<b>3,1</b>
Créances sur l'économie	1 053 103	1 112 988	5,7
Créances nettes des ID sur l'AC	205 943	246 923	19,9
Créances nettes des ID sur les non résidents	258 639	281 336	8,8
Ressources à caractère non monétaire	226 165	243 280	7,6
Contrepartie des dépôts auprès du Trésor	75 490	70 471	- 6,6
Autres postes nets	- 17 700	- 37 238	110,4
<b>Total des contreparties(1)</b>	<b>1 349 310</b>	<b>1 431 202</b>	<b>6,1</b>

(1) : Total des contreparties = Créances nettes des ID sur les non résidents + Créances nettes des ID sur l'AC + Créances sur l'économie - Ressources à caractère non monétaire + Contrepartie des Dépôts auprès du Trésor + Autres postes nets.  
Source : Bank Al-Maghrib.



## Marché de capitaux

	Situation au mois d' Août		
	2019 <sup>R</sup>	2020 <sup>*</sup>	VAR.%
<b>Bourse</b>			
Volume des transactions (en millions de DH)	5 231,91	1 090,11	- 79,16
Capitalisation boursière (en millions de DH)	601 887	524 676	- 12,83
Indice MASI	11 710,94	10 134,80	- 13,46
Indice MADEX	9 542,20	8 237,14	- 13,68
<b>O.P.C.V.M.</b>			
10 JUILLET 2020			
7 AOÛT 2020			
Nombre	489	492	0,6
Actif nets (en millions de DH)	495 235	486 609	- 1,7

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 de l'année 2020

Les résultats de l'enquête permanente de conjoncture auprès des ménages, menée par le HCP, montrent globalement, que la confiance des ménages s'est fortement dégradée au troisième trimestre de 2020. L'indice de confiance des ménages enregistre son niveau le plus bas depuis le début de l'enquête en 2008.

L'indice de confiance des ménages (ICM) s'est ainsi établi à 60,6 points, au lieu de 65,6 points enregistrés le trimestre précédent et 74,8 points une année auparavant.

### 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.

#### • Ressenti d'une forte détérioration des niveaux de vie des ménages

Au troisième trimestre de 2020, 55% des ménages déclarent une dégradation du niveau de vie au cours des 12 derniers mois, 25,6% un maintien au même niveau et 19,4% une amélioration. Le solde d'opinion sur l'évolution passée du niveau de vie est resté négatif, à moins 35,6 points, contre moins 24,8 points au trimestre précédent et moins 20,2 points au même trimestre de l'année passée.

Au cours des 12 prochains mois, 41,5% des ménages s'attendent à une dégradation du niveau de vie, 34,3% à un maintien au même niveau et 24,1% à une amélioration. Le solde d'opinion relatif à cet indicateur atteint moins 17,4 points, en dégradation aussi bien par rapport au trimestre précédent que par rapport au même trimestre de l'année précédente où il enregistrait moins 11,4 points et moins 3,7 points respectivement.

#### • Attente d'une forte hausse du chômage

Au troisième trimestre de 2020, 87,1 % contre 5,1% 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 82 points contre moins 75,2 points un trimestre auparavant et moins 71,8 points un an auparavant.

#### • Opinion réservée des ménages sur l'opportunité d'achat des biens durables

Au troisième trimestre de 2020, 74,3% contre 10,8% des ménages considèrent que le moment n'est pas opportun pour effectuer des achats de biens durables. Le solde d'opinion de cet indicateur s'est ainsi établi à moins 63,5 points contre moins 68 points le trimestre précédent et moins 37,7 points le même trimestre de l'année 2019.

#### • Une situation financière perçue en constante détérioration

Au troisième trimestre de 2020, 60,4% des ménages estiment que leurs revenus couvrent

leurs dépenses, 35,6% déclarent s'endetter ou puiser dans leur épargne et 4,1% 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 31,5 points contre moins 30,0 points le trimestre précédent et moins 29,5 points une année auparavant.

Quant à l'évolution de leur situation financière au cours des 12 derniers mois, 41,6% contre 7,6% des ménages considèrent qu'elle s'est dégradée. Le solde de cette perception reste ainsi négative, se situant à moins 34 points contre moins 27 points au trimestre précédent et moins 26 points au même trimestre de l'année précédente.

S'agissant de l'évolution de leur situation financière au cours des 12 prochains mois, 15,4% contre 27,3% des ménages s'attendent à une amélioration de leur situation financière. Le solde d'opinion de cet indicateur enregistre, encore une fois depuis le trimestre précédent, un niveau négatif en passant à moins 11,9 points contre moins 4,6 points un trimestre auparavant et 12,8 points un an auparavant.

### 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.

#### • Capacité future des ménages à épargner : perceptions plus pessimistes

Au troisième trimestre de 2020, 12,4% contre 87,5% des ménages s'attendent à épargner au cours des 12 prochains mois. Le solde d'opinion relatif à cet indicateur est resté négatif, à moins 75,1 points au lieu de moins 70,4 points au trimestre précédent et moins 64,4 points au même trimestre de l'année passée.

#### • Prix des produits alimentaires : sentiment d'une forte hausse

Au troisième trimestre de 2020, 75,4% des ménages déclarent que les prix des produits alimentaires ont augmenté au cours des 12 derniers mois contre une proportion minime des ménages (0,3%) qui ressentent leur diminution. Le solde d'opinion est ainsi resté négatif, à moins 75,1 points contre moins 67,6 points le trimestre précédent et moins 83,7 points une année auparavant.

Au cours des 12 prochains mois, les prix des produits alimentaires devraient continuer à augmenter selon 68,8% des ménages contre 0,7 % seulement qui s'attendent à leur baisse. Le solde d'opinion est ainsi resté négatif, se situant à moins 68,1 points, au lieu de moins 69,0 points enregistrés un trimestre auparavant et moins 83,3 points une année passée.

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

Indicateur	2016				2017				2018				2019				2020		
	Trim1	Trim2	Trim3	Trim4	Trim1	Trim2	Trim3	Trim4	Trim1	Trim2	Trim3	Trim4	Trim1	Trim2	Trim3	Trim4	Trim1	Trim2	Trim3
<b>Indice de Confiance des Ménages</b>	<b>71,6</b>	<b>75,7</b>	<b>73,8</b>	<b>73,5</b>	<b>78,2</b>	<b>85,8</b>	<b>85,5</b>	<b>85,9</b>	<b>87,3</b>	<b>87,3</b>	<b>82,5</b>	<b>79,8</b>	<b>79,1</b>	<b>74,9</b>	<b>74,8</b>	<b>77,8</b>	<b>75,7</b>	<b>65,6</b>	<b>60,6</b>
Perspective d'évolution du nombre de chômeur	-67,7	-69,0	-70,6	-66,8	-64,9	-54,3	-59,9	-58,5	-54,5	-61,7	-65,2	-70,0	-75,6	-76,9	-71,8	-71,6	-70,8	-75,2	-82,0
Evolution passée du niveau de vie	-22,9	-15,2	-17,4	-17,5	-12,0	-8,2	-3,1	-3,8	-6,2	-5,4	-9,5	-13,3	-15,0	-25,4	-20,2	-20,0	-19,8	-24,8	-35,6
Perspective d'évolution du niveau de vie	-14,2	-7,6	-7,1	-2,4	5,7	11,1	10,5	11,5	16,6	15,0	11,9	9,0	10,0	4,7	-3,7	-2,2	-4,6	-11,4	-17,4
Opportunité d'achat	-40,2	-34,8	-40,5	-43,0	-40,0	-28,2	-31,5	-25,6	-27,2	-25,8	-30,2	-36,7	-36,3	-41,4	-37,7	-29,2	-32,6	-68,0	-63,5
Situation financière actuelle des ménages	-27,2	-23,0	-25,8	-28,7	-27,8	-25,3	-22,6	-24,4	-25,2	-24,1	-29,7	-28,4	-28,9	-30,8	-29,5	-26,4	-27,7	-30,0	-31,5
Evolution passée de la situation financière des ménages	-27,4	-22,8	-27,0	-33,3	-26,8	-16,6	-14,5	-16,7	-18,1	-15,2	-18,2	-20,7	-21,2	-24,2	-26,0	-22,1	-22,9	-27,0	-34,0
Evolution future de la situation financière des ménages	1,2	2,3	5,0	6,5	13,4	22,1	19,6	19,2	25,9	28,1	18,2	19,1	20,7	18,3	12,8	15,9	8,5	-4,6	-11,9
<b>Autres soldes</b>																			
Evolution future des prix des produits alimentaires	-79,3	-77,3	-77,9	-77,3	-77,7	-74,5	-74,0	-79,6	-82,9	-84,0	-82,1	-86,6	-87,5	-86,5	-83,3	-82,2	-82,6	-69,0	-68,1
Evolution passée des prix des produits alimentaires	-85,5	-87,9	-87,7	-87,3	-86,8	-86,4	-82,8	-88,5	-86,7	-88,2	-88,1	-90,3	-88,1	-88,9	-83,7	-85,1	-82,8	-67,6	-75,1
Capacité à épargner des ménages dans les mois à venir	-69,7	-66,5	-67,9	-68,7	-64,1	-59,1	-55,7	-58,6	-54,5	-57,9	-64,6	-63,0	-63,0	-66,6	-64,4	-64,6	-65,8	-70,4	-75,1

Source : Haut-Commissariat au Plan.

Pour plus d'informations sur les aspects méthodologiques de cette enquête, consulter le site web du HCP au www.hcp.ma