

LES EFFETS DU MOIS DE RAMADAN SUR LES IMPORTATIONS DES PRODUITS ALIMENTAIRES

Le mois de Ramadan 1438 est le septième, au cours des 58 dernières années lunaires, où le début du jeûne coïncide avec un samedi. Le mois sacré est un mois particulier où un changement de comportement de consommation des ménages est observé. Une hausse de la consommation est constatée particulièrement pour les produits alimentaires. Le budget alloué aux dépenses alimentaires augmente de 37,1% pendant le Ramadan en comparaison avec les autres mois de l'année, comme il en est ressorti de l'enquête sur la consommation des ménages réalisée par le HCP en 2014.

Une partie de la demande des ménages se trouve satisfaite par le recours à l'importation. Afin de mieux cerner les produits alimentaires importés qui sont directement impactés par la venue du mois de Ramadan et de ses préparatifs préalables (un ou deux mois à l'avance), la présente étude a porté sur 18 groupes et 40 sous-groupes de produits alimentaires, sur la période s'étalant de 2000 à 2016.

Les estimations menées sur les quantités importées des produits alimentaires permettent de conclure à un effet significatif du mois sacré et des deux mois préparatifs qui le précèdent sur 15 groupes et sous-groupes de produits importés, sur les 58, ce qui représente 26% de l'ensemble des produits alimentaires importés. L'effet global du mois de Ramadan et des deux mois qui le précèdent sur les importations alimentaires est estimé à +4,5%.

Un impact positif sur les importations de miel, dont les quantités font plus que doubler, est relevé deux mois avant le Ramadan. Cet effet est estimé à +25,4% pour les œufs et les dérivés laitiers, dont le beurre, à +23,8% pour les laits et à +17,2% pour les fruits frais et secs, en particulier les dattes, les bananes et les avocats, puis en dernier lieu à +15,5% pour les conserves de légumes et de fruits (figure 1).

Pendant les 30 jours (m-1) qui précèdent la venue du mois sacré, d'autres produits alimentaires sont significativement concernés par la hausse et portent sur les eaux et les boissons gazeuses (+59%), les jus de fruits (+42,3%) et les huiles et graisses (+26,5%). A contrario, les boissons alcoolisées et les volailles sont touchées par un effet baissier, évalué respectivement à -54% et -17,3%.

Lors de la période du mois de Ramadan, certains produits continuent à être importés de manière significative. Il s'agit du lait (+41,8%), des jus de fruits (+32,3%), des fruits (+29%), des dérivés laitiers (+15,8%) et des crustacés (+11,3%) au cours de la première quinzaine et des eaux, des boissons gazeuses (+25,2%) et des laitues (+31%) lors de la deuxième quinzaine. Les produits importés qui subissent ou continuent à subir un impact à la baisse sont les boissons alcoolisées (-46,7%) et les farines et semoules (-29,4%) lors de la première moitié du mois sacré, et les vinaigres, les volailles, les poissons et crustacés lors de la seconde moitié. Ces calculs restent corroborés par les résultats de l'enquête sur la

consommation des ménages qui révèlent que la consommation des ménages marocains pour certains produits alimentaires connaissent une augmentation significative au cours du mois de Ramadan, comparativement aux autres mois de l'année. Cette hausse concerne les jus, les boissons, le miel et les fruits (en particulier les dattes) qui font plus que doublé, les produits laitiers et dérivés (+51%), les œufs (+32,5%), les poissons (+30,8%) et les huiles et corps gras (+8,3%). Au contraire, d'autres produits consommés lors de ce mois connaissent un recul comme la farine (-2,1%).

Figure 1 : Résultats des effets du mois de Ramadan et pré-Ramadan sur les produits alimentaires importés les plus significativement concernés

Produits	Mois préparatifs avant Ramadan		Mois de Ramadan	
	Mois 2 précédant le Ramadan	Mois 1 précédant le Ramadan	1 ^{ère} quinzaine	2 ^{ème} quinzaine
Miel				
Lait et dérivés, œufs				
Préparations de légumes et de fruits				
Laits				
Fruits frais et secs				
Eaux et boissons gazeuses				
Huiles et graisses				
Jus de fruits				
Vinaigres				
Farines et semoules				
Crustacés				
Poissons, crustacés et mollusques				
Volailles				
Boissons alcoolisées				
Laitues				

Source : Elaboration et estimation HCP, à partir des données de l'OC.
Note de lecture : plus la couleur est bordeaux, plus l'effet est positif (hausse), plus la couleur est Orange, plus l'effet est négatif (baisse).

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

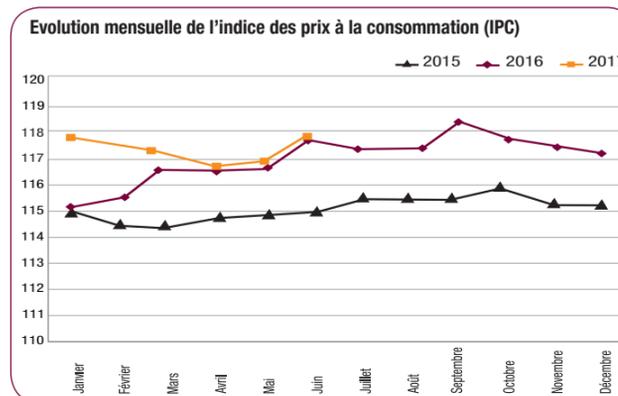
Prix.....	1
Indicateurs économiques et financiers.....	2
Résultats de l'enquête de conjoncture auprès des ménages Premier trimestre 2017.....	3
Les effets du mois de ramadan sur les importations des produits alimentaires.....	4

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 mai 2017, une hausse de 0,5% par rapport au mois précédent. Cette variation est le résultat de la hausse de 1,3% de l'indice des produits alimentaires et de la stagnation 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 0,3% au cours du mois de mai 2017. Le taux d'accroissement de l'indice moyen des cinq premiers mois de 2017, par rapport à celui de la même période de 2016, s'établit à +0,9%.



DIVISIONS DE PRODUITS	INDICES MENSUELS			INDICES DES CINQ PREMIERS MOIS		
	AVRIL 2017	MAI 2017	VAR. %	2016	2017	VAR. %
Produits alimentaires	124,4	126,0	1,3	125,1	125,4	0,2
Produits alimentaires et boissons non alcoolisées	124,5	126,1	1,3	125,3	125,5	0,2
Boissons alcoolisées et tabac	122,8	122,8	0,0	122,7	122,8	0,1
Produits non alimentaires	111,6	111,6	0,0	109,8	111,5	1,5
Articles d'habillement et chaussures	115,2	115,2	0,0	113,9	115,3	1,2
Logement, eau, électricité, gaz et autres combustibles	115,1	115,1	0,0	113,8	115,0	1,1
Meubles, articles de ménage et entretien courant du foyer	109,6	109,6	0,0	109,0	109,6	0,6
Santé	105,1	105,2	0,1	104,4	105,0	0,6
Transport	110,6	110,3	-0,3	107,7	110,7	2,8
Communication	59,4	59,4	0,0	59,5	59,4	-0,2
Loisirs et culture	98,7	98,7	0,0	97,6	98,6	1,0
Enseignement	145,5	145,5	0,0	141,4	145,5	2,9
Restaurants et hôtels	129,4	129,4	0,0	124,5	128,6	3,3
Biens et services divers	114,9	115,2	0,3	114,2	114,8	0,5
Indice général	116,9	117,5	0,5	116,2	117,2	0,9

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

Evolution de l'IPC par ville

VILLES	INDICES MOYEN MENSUELS			INDICES DES CINQ PREMIERS MOIS		
	AVRIL 2017	MAI 2017	VAR. %	2016	2017	VAR. %
Agadir	114,8	115,4	0,5	114,3	115,1	0,7
Casablanca	119,4	119,9	0,4	118,6	119,9	1,1
Fès	116,9	117,8	0,8	116,0	117,5	1,3
Kénitra	115,7	116,1	0,3	115,0	116,0	0,9
Marrakech	117,5	118,1	0,5	116,2	117,9	1,5
Oujda	114,6	115,7	1,0	114,4	115,2	0,7
Rabat	114,8	115,6	0,7	114,5	115,4	0,8
Tétouan	116,9	117,7	0,7	115,0	117,1	1,8
Meknès	119,2	119,7	0,4	119,5	119,6	0,1
Tanger	119,3	119,9	0,5	118,4	119,3	0,8
Laâyoune	118,2	118,3	0,1	115,4	117,6	1,9
Dakhla	116,5	117,2	0,6	116,5	117,0	0,4
Guelmim	115,9	115,8	-0,1	115,3	115,8	0,4
Settat	116,0	116,6	0,5	115,1	116,4	1,1
Safi	110,8	112,2	1,3	110,8	111,4	0,5
Beni-Mellal	116,0	116,4	0,3	114,5	116,2	1,5
Al-Hoceima	117,6	118,2	0,5	117,2	117,3	0,1
Ensemble	116,9	117,5	0,5	116,2	117,2	0,9

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

Au cours du mois de mai de l'année 2017, les indices mensuels par ville ont connu, par rapport au mois précédent, les hausses les plus importantes à Safi avec 1,3%, à Oujda avec 1,0%, à Fès avec 0,8%, à Tétouan et Rabat avec 0,7%, à Dakhla avec 0,6%, à Agadir, Tanger, Al-Hoceima, Marrakech et Settat avec 0,5% et à Casablanca et Meknès avec 0,4%. En revanche, une baisse a été enregistrée à Guelmim avec 0,4% et à Meknès et Al-Hoceima avec 0,1%.

Evolution des variations interannuelles de 2015 à 2017

ANNEE	VARIATIONS EN %	
	MAI/MAI (1)	LES CINQ PREMIERS MOIS (2)
2015	2,0	1,6
2016	1,9	1,3
2017	0,3	0,9

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 cinq premiers mois par rapport à celui de la même période de l'année précédente.

INDICATEURS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Secteurs productifs

	Campagne agricole		
	2014-2015	2015-2016	VAR.%
Agriculture			
Productions des cultures oléagineuses (10³Ha)			
Arachide	337,1	364,1	8,0
Césame	10,8	9,4	-13,0
Tournesol	523,8	301,6	-42,4

Source : Ministère de l'Agriculture et de la Pêche Maritime.

	Situation de janvier à mars		
	2016	2017*	VAR.%
Energie			
Energie nette d'électricité (GWh)	8 259	8 476	2,6
Mines			
Production marchandes des phosphates (10 ³ tonnes)	5 929	6 342	7,0
Bâtiment			
Consommation de ciment (milliers de tonnes)	3 732	3 555	-4,7

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

Echanges extérieurs

(En millions de dirhams)	Situation de janvier à mars		
	2016*	2017*	VAR.%
Commerce Extérieur (FAB)			
Exportations	82 225	84 111	2,3
Biens	48 417	50 677	4,7
Services	33 808	33 434	-1,1
dont : voyages	12 729	12 106	-4,9
Importations	103 486	114 729	10,9
Biens	84 147	93 510	11,1
Services	19 339	21 219	9,7
Solde commercial	-21 261	-30 618	-12,2
Taux de couverture (en %)	79,5	73,3	
Recettes M.R.E.	14 146	13 983	-1,2

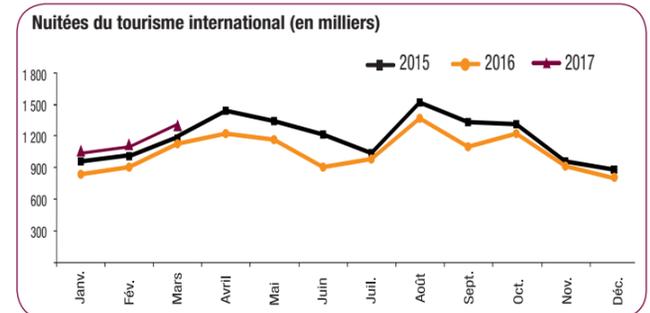
MRE : Marocains Résidant à l'Étranger

Source : Office des Changes.

Tourisme

	Situation de janvier à mars		
	2016	2017	VAR.%
Nuitées globales dans les hôtels classés (en milliers)	3 956	4 600	14,0
dont : nuitées du tourisme international (en milliers)	2 729	3 271	16,6

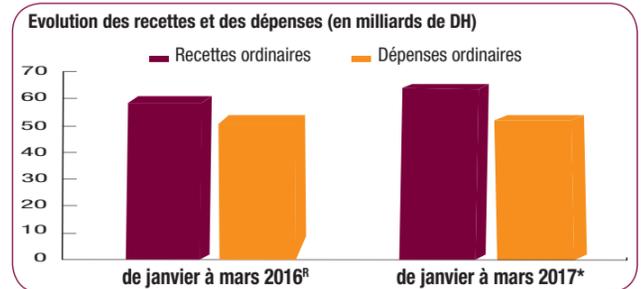
Source : Ministère du Tourisme, de l'Artisanat et de l'Economie Sociale.



Finances publiques

(En millions de dirhams)	Situation de janvier à mars		
	2016 ^R	2017*	VAR.%
Recettes ordinaires	60 806	64 932	6,8
Dépenses ordinaires	54 368	55 342	1,8
Dettes publiques	7 351	6 681	-9,1
Investissement	20 158	21 056	4,5
Solde des Comptes Spéciaux du Trésor	999	4 419	
Déficit / Excédent global	-12 722	-7 047	

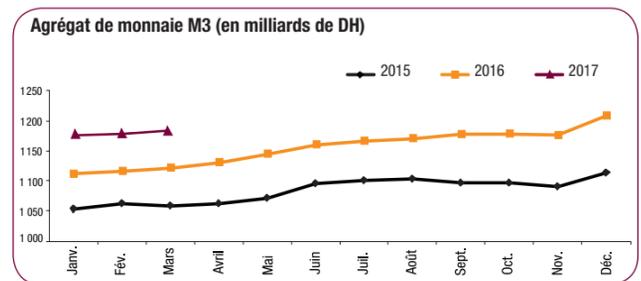
Source : Ministère de l'Economie et des Finances.



Monnaie

(En millions de dirhams)	Situation de janvier à mars		
	2016 ^R	2017*	VAR.%
Agrégat de monnaie M3	1 133 316	1 192 752	5,2
Agrégats de placements liquides	567 573	587 782	3,6
Contreparties de la monnaie M3 (1)	1 133 316	1 192 752	5,2
Créances sur l'économie	901 195	952 874	5,7
Créances nettes sur l'administration centrale	134 914	148 027	9,7
Réserves Internationales Nettes	236 602	246 817	4,3
Ressources à caractère non monétaire	174 303	187 348	7,5
Autres contreparties de M3	34 907	32 382	-7,2

(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 mars		
	2016 ^R	2017*	VAR.%
Bourse			
Volume des transactions (en millions de DH)	3 997,19	3 212,99	-19,6
Capitalisation boursière (en millions de DH)	470 393	574 530	22,1
Indice MASI	9 327,98	11 379,71	22,0
Indice MADEX	7 610,53	9 264,29	21,7
O.P.C.V.M.	7 Avril 2017	5 Mai 2017	VAR.%
Nombre	425	425	0,0
Actifs nets (en millions de DH)	369 338	374 542	1,4

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 Premier trimestre 2017

Les résultats de l'enquête permanente de conjoncture auprès des ménages, menée par le HCP, montrent une amélioration du moral des ménages au premier trimestre 2017.

L'indice de confiance des ménages (ICM) s'est ainsi établi à 78,2 points, au lieu de 73,5 points un trimestre auparavant et de 71,6 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 : anticipation d'une forte amélioration

Au premier trimestre, le solde d'opinion sur l'évolution passée du niveau de vie est resté négatif, à moins 12 points, au lieu de moins 17,5 points le trimestre précédent et de moins 22,9 points une année auparavant. Globalement, 42,7% des ménages déclarent une dégradation du niveau de vie et 30,7% une amélioration.

Au cours des 12 prochains mois, 27,6% des ménages s'attendent à une dégradation du niveau de vie, 39,0% à un maintien au même niveau et 33,4% à une amélioration. Le solde d'opinion, atteignant un niveau positif qu'il n'a pas enregistré depuis le deuxième trimestre de 2012, passe ainsi à 5,7 points, au lieu de moins 2,4 points le trimestre précédent et moins 14,2 points une année auparavant.

• Perception moins négative du chômage

Au premier trimestre, 74,5% contre 9,6% 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 64,9 points, en amélioration toutefois par rapport au trimestre précédent où il était à moins 66,8 points et par rapport au même trimestre de l'année précédente où il a enregistré moins 67,7 points.

• Opinion toujours réservée, malgré son amélioration, sur l'opportunité d'achat de biens durables

Au premier trimestre, 59,5% contre 19,5% des ménages considèrent que le moment n'est pas opportun pour effectuer des achats de biens durables. Le solde d'opinion relatif à cette composante est resté négatif, passant à moins 40,0 points, après avoir été de moins 40,2 points le premier trimestre de 2016 et moins 43,0 points le trimestre précédent.

• Les ménages s'attendent à une amélioration de leur situation financière

Au premier trimestre, 57,5% des ménages estiment que leurs revenus couvrent leurs dépenses, 35,1% déclarent s'endetter ou puiser dans leur épargne et 7,4% 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 27,8 points, en amélioration par rapport au quatrième trimestre de 2016 et en détérioration par rapport au premier trimestre de l'année dernière où il était respectivement de moins 28,7 points et de moins 27,2 points.

Evaluant l'évolution de leur situation financière au cours des 12 derniers mois, 37,4% contre 10,7% des ménages considèrent qu'elle s'est dégradée. Cette perception reste ainsi négative, avec un solde d'opinion de moins 26,8 points, au dessus des moins 33,3 points et moins 27,4 points enregistrés respectivement au trimestre précédent et au premier trimestre de 2016.

En revanche, le regard sur l'avenir de la situation financière des mêmes ménages demeure optimiste. Au cours des 12 prochains mois, 27,5% contre 14,1% des ménages, s'attendent à une amélioration de leur situation financière. Le solde d'opinion est resté ainsi positif à 13,4 points, en nette amélioration aussi bien par rapport au trimestre précédent où il était à 6,5 points que par rapport au même trimestre de l'année précédente où il a enregistré 1,2 point.

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 premier trimestre de 2017, seuls 17,9% des ménages s'attendent à épargner au cours des 12 prochains mois. Le solde d'opinion est resté ainsi négatif, à moins 64,1 points, après avoir été de moins 68,7 points le trimestre passé et de moins 69,7 points une année auparavant.

• Les ménages s'attendent toujours à une hausse des prix des produits alimentaires

Au premier trimestre, 87,4% des ménages estiment que les prix des produits alimentaires ont augmenté au cours des 12 derniers mois au moment où seuls 0,6% ont ressenti une diminution. Le solde d'opinion est resté ainsi négatif, à moins 86,8 points, après avoir été de moins 87,3 points le trimestre précédent et de moins 85,5 points une année auparavant.

Au cours des 12 prochains mois, les prix des produits alimentaires devraient continuer à augmenter selon 79,1% des ménages. Seuls 1,4% s'attendent à une baisse des prix de ces derniers. Le solde d'opinion est resté ainsi négatif, se situant à moins 77,7 points, au lieu de moins 77,3 points enregistrés un trimestre auparavant et moins 79,3 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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
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

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