

# COMPTE SATELLITE DU TOURISME DE 2018

L'arrêté du compte satellite du tourisme pour l'année 2018 fait ressortir un ralentissement du rythme de croissance du produit intérieur brut touristique de 6,2% au lieu de 8,3% en 2017 et de la consommation intérieure du tourisme de 5,4% au lieu de 8,2%.

C'est ainsi que la consommation intérieure<sup>(1)</sup> du tourisme s'est établie à 130,8 milliards de dirhams en 2018 au lieu de 124,1 milliards en 2017, en augmentation de 5,4%. Cette évolution est le résultat de l'accroissement de la consommation intérieure :

- Celle du **tourisme récepteur** de 5,9%, passant de 84 milliards de dirhams en 2017 à 89 milliards en 2018 ;
- Celle du **tourisme interne**<sup>(2)</sup> et émetteur de 4,4%, passant de 40,1 milliards de dirhams en 2017 à 41,8 milliards en 2018.

Dans ce cadre :

- La part du tourisme récepteur dans la consommation intérieure s'est accrue de 67,7% en 2017 à 68% en 2018, celle du tourisme interne et émetteur a baissé de 32,3% en 2017 à 32% en 2018.
- La production du secteur du tourisme s'est située à 115,5 milliards de dirhams en 2018 au lieu de 109,3 milliards en 2017, avec un taux d'accroissement de 5,7%.
- La valeur ajoutée, de son côté, est passée de 58,1 milliards de dirhams en 2017 à 61,6 milliards en 2018 enregistrant une croissance de 5,9% par rapport à l'année précédente.

Compte tenu de l'augmentation de 7,1% des impôts nets de subventions sur les produits touristiques, le PIB du tourisme s'est, au total, accru de 6,2% au lieu de 8,3% l'année précédente, se chiffrant à 76,9 milliards de dirhams en 2018 contre 72,4 milliards en 2017. Sa contribution au PIB national a connu une légère hausse pour se situer à 6,9% en 2018 après 6,8% 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	2017	2018	Variation en %
<b>Consommation intérieure du tourisme</b>	<b>124 150</b>	<b>130 823</b>	<b>5,4</b>
Tourisme récepteur	84 051	88 976	5,9
Tourisme interne et émetteur	40 099	41 847	4,4

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

Opérations	2017	2018	Variation en %
Production du tourisme	109 312	115 549	5,7
Valeur ajoutée du tourisme (VAT)	58 128	61 582	5,9
Impôts nets de subventions sur les produits	14 267	15 274	7,1
<b>PIB du tourisme (PIBT)</b>	<b>72 394</b>	<b>76 856</b>	<b>6,2</b>

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

Opérations	2017	2018
Production du tourisme / Production nationale	6,6	6,7
Valeur ajoutée du tourisme / valeur ajoutée de l'économie nationale	6,2	6,3
Valeur ajoutée du tourisme / PIB	5,5	5,6
<b>PIB du tourisme / PIB</b>	<b>6,8</b>	<b>6,9</b>

Dépôt légal 96/159 - ISSN : 1113-738X

HAUT-COMMISSARIAT AU PLAN



Lot 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 إفريقيا



## Sommaire

Prix.....	1
Indicateurs économiques et financiers.....	2
Résultat de l'enquête de conjoncture auprès des ménages Troisième trimestre de 2019.....	3
Compte Satellite du tourisme de 2018.....	4



HAUT - COMMISSARIAT AU PLAN

# Repères statistiques

Novembre 2019 - N° 256

## BULLETIN MENSUEL

### PRIX

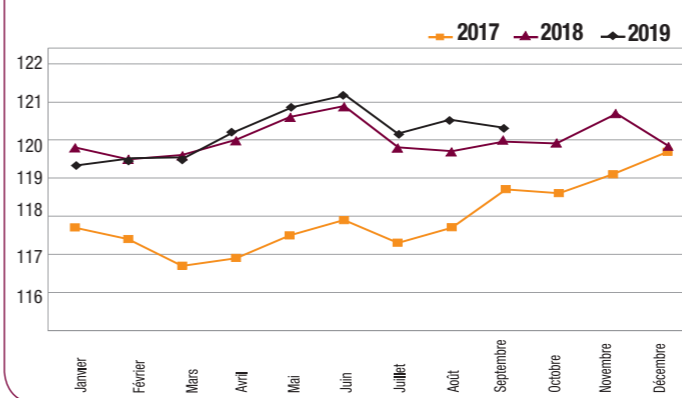
Indice des Prix à la Consommation (Base 100 : 2006)

Evolution par division de produits

L'indice des prix à la consommation a connu, au cours du mois de septembre 2019, une baisse de 0,2% par rapport au mois précédent. Cette variation est le résultat de la baisse de 1,0% de l'indice des produits alimentaires et de la hausse de 0,2% 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 0,3% au cours du mois de septembre 2019. Le taux d'accroissement de l'indice moyen des neuf premiers mois de 2019, par rapport à celui de la même période de 2018, s'établit à +0,2%.

Evolution mensuelle de l'indice des prix à la consommation (IPC)



DIVISIONS DE PRODUITS	INDICES MENSUELS			INDICES DES NEUF PREMIERS MOIS		
	AOÛT 2019	SEPT. 2019	VAR. %	2018	2019	VAR. %
<b>Produits alimentaires</b>	<b>128,1</b>	<b>126,8</b>	<b>-1,0</b>	<b>128,6</b>	<b>127,5</b>	<b>-0,9</b>
Produits alimentaires et boissons non alcoolisées	126,8	125,5	-1,0	128,3	126,2	-1,6
Boissons alcoolisées et tabac	159,4	159,4	0,0	138,5	159,4	15,1
<b>Produits non alimentaires</b>	<b>114,9</b>	<b>115,1</b>	<b>0,2</b>	<b>113,6</b>	<b>114,6</b>	<b>0,9</b>
Articles d'habillements et chaussures	117,9	118,4	0,4	116,6	117,6	0,9
Logements, eau, électricité, et autres combustibles	117,6	117,6	0,0	116,1	117,2	0,9
Meubles, articles de ménages et entretien courant du foyer	112,5	112,7	0,2	110,7	112,3	1,4
Santé	106,9	106,9	0,0	105,6	106,7	1,0
Transport	113,1	112,7	-0,4	112,1	111,9	-0,2
Communication	59,7	59,7	0,0	59,3	59,6	0,5
Loisirs et culture	101,4	101,5	0,1	99,4	100,9	1,5
Enseignement	153,5	156,6	2,0	149,0	153,8	3,2
Restaurants et hôtels	133,9	134,0	0,1	131,8	133,3	1,1
Biens et services divers	123,6	123,7	0,1	122,6	123,3	0,6
<b>Indice général</b>	<b>120,6</b>	<b>120,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>120,0</b>	<b>120,2</b>	<b>0,2</b>

Source : Haut-Commissariat au Plan.

### Evolution de l'IPC par ville

VILLES	INDICES MENSUELS			INDICES DES NEUF PREMIERS MOIS		
	AOÛT 2019	SEPT. 2019	VAR. %	2018	2019	VAR. %
Agadir	118,6	118,1	-0,4	117,9	117,9	0,0
Casablanca	124,0	123,7	-0,2	122,6	123,4	0,7
Fès	122,0	122,4	0,3	120,8	122,0	1,0
Kénitra	118,9	118,3	-0,5	118,6	118,7	0,1
Marrakech	119,9	119,7	-0,2	119,7	119,5	-0,2
Oujda	118,1	117,8	-0,3	118,7	118,0	-0,6
Rabat	117,6	117,4	-0,2	117,1	117,4	0,3
Tétouan	121,2	120,4	-0,7	120,2	120,2	0,0
Meknès	121,9	121,7	-0,2	121,7	122,0	0,2
Tanger	122,4	121,9	-0,4	121,9	121,7	-0,2
Laâyoune	123,2	123,3	0,1	121,9	122,4	0,4
Dakhla	123,0	122,8	-0,2	122,0	122,2	0,2
Guelmim	120,2	120,8	0,5	119,4	119,6	0,2
Settat	118,7	119,8	0,9	117,8	118,5	0,6
Safi	116,7	116,0	-0,6	115,8	116,0	0,2
Beni-Mellal	119,6	117,9	-1,4	118,2	118,4	0,2
Al-Hoceima	123,1	121,4	-1,4	120,6	120,6	0,0
<b>Ensemble</b>	<b>120,6</b>	<b>120,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>120,0</b>	<b>120,2</b>	<b>0,2</b>

Source : Haut-Commissariat au Plan.

Au cours du mois de septembre de l'année 2019, les indices mensuels par ville ont connu, par rapport au mois précédent, les baisses les plus importantes à Beni-Mellal et Al-Hoceima avec 1,4%, à Tétouan avec 0,7%, à Safi avec 0,6%, à Kénitra avec 0,5%, à Agadir et Tanger avec 0,4% et à Oujda avec 0,3%. En revanche, des hausses ont été enregistrées à Settat avec 0,9%, à Guelmim avec 0,5% et à Fès avec 0,3%. Pour l'évolution interannuelle,

l'IPC a enregistré au cours des neuf premiers mois de 2019 par rapport à la même période de 2018 les hausses les plus importantes à Fès avec 1,0%, à Casablanca avec 0,7% et à Settat avec 0,6% ; et les moins importantes à Rabat avec 0,3%, à Meknès, Dakhla, Guelmim, Safi et Beni-Mellal avec 0,2% et à Kénitra avec 0,1%. En revanche, des baisses importantes ont été enregistrées à Oujda avec 0,6% et à Marrakech et Tanger avec 0,2%.

### Evolution des variations interannuelles de 2017 à 2019

ANNEE	VARIATIONS EN %	
	SEPTEMBRE/SEPTEMBRE (1)	LES NEUF PREMIERS MOIS (2)
2017	0,4	0,6
2018	1,1	2,1
2019	0,3	0,2

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 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		
	2018	2019	Var.%
<b>Pêche</b>			
<b>Produits commercialisés de la pêche côtière et artisanale</b>			
Poids (en Tonne)	884 907	946 899	7
Valeur (en milliers de Dh)	5 837 267	5 742 617	-2

Source : Office National des Pêches.

	Situation de janvier à Septembre		
	2018	2019	Var.%
<b>Energie</b>			
Energie nette appelée d'électricité (GWh)	28 181,99	29 409,21	4,4
<b>Mines</b>			
Production des phosphates (milliers de tonnes)	25 532	26 192	2,6
<b>Bâtiment et Travaux publics</b>			
Consommation du ciment (milliers de tonnes)	9 799,35	9 998,40	2,0

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

## Echanges extérieurs

(En millions de dirhams)	Situation de janvier à Septembre		
	2018	2019	Var.%
<b>Commerce Extérieur (FAB)</b>			
<b>Exportations</b>	<b>303 462</b>	<b>316 311</b>	<b>4,2</b>
Biens	170 979	177 844	4,0
Services	132 483	138 467	4,5
<b>Importations</b>	<b>382 369</b>	<b>391 587</b>	<b>2,4</b>
Biens	310 109	320 365	3,3
Services	72 260	71 222	-1,4
<b>Solde commercial</b>	<b>-78 907</b>	<b>-75 276</b>	<b>4,6</b>
<b>Taux de couverture (en %)</b>	<b>79,4</b>	<b>80,8</b>	
<b>Recettes M.R.E.</b>	<b>50 027</b>	<b>49 802</b>	<b>-0,4</b>

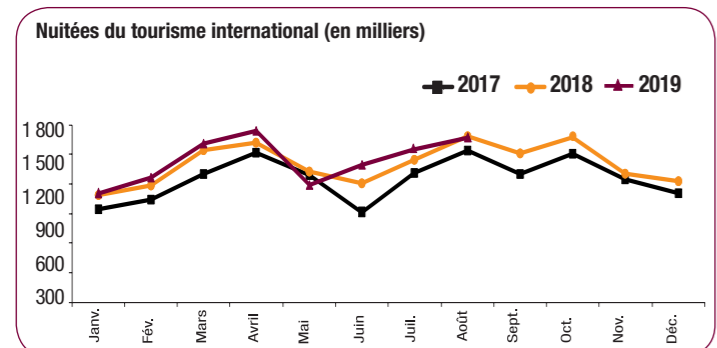
MRE : Marocains Résidant à l'Étranger

Source : Office des Changes.

## Tourisme

	Situation de janvier à Août		
	2018	2019	Var.%
<b>Nuitées globales dans les établissements classés (en milliers)</b>	<b>16 130</b>	<b>16 984</b>	<b>5</b>
dont : nuitées du tourisme international (en milliers)	11 120	11 483	3

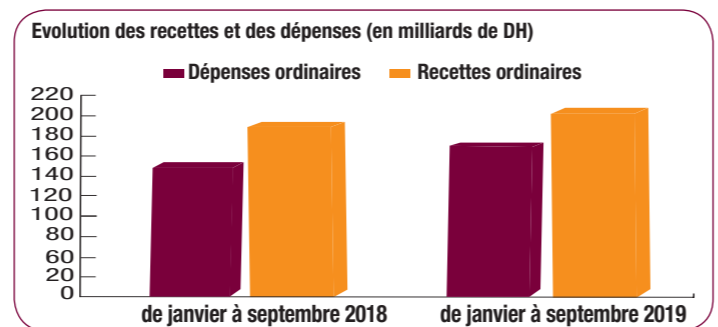
Source : Ministère du Tourisme, du transport Aérien, de l'Artisanat et de l'Economie Sociale.



## Finances publiques

(En millions de dirhams)	Situation de janvier à Septembre		
	2018 <sup>R</sup>	2019*	Var.%
<b>Recettes ordinaires</b>	<b>188 700</b>	<b>201 622</b>	<b>6,8</b>
<b>Dépenses ordinaires</b>	<b>158 422</b>	<b>167 763</b>	<b>5,9</b>
Dettes publiques	21 814	24 277	11,3
<b>Investissement</b>	<b>43 317</b>	<b>45 564</b>	<b>5,2</b>
<b>Solde des Comptes Spéciaux du Trésor</b>	<b>-13 652</b>	<b>-15 763</b>	
<b>Déficit / Excédent global</b>	<b>-26 691</b>	<b>-27 468</b>	

Source : Ministère de l'Economie et des Finances.

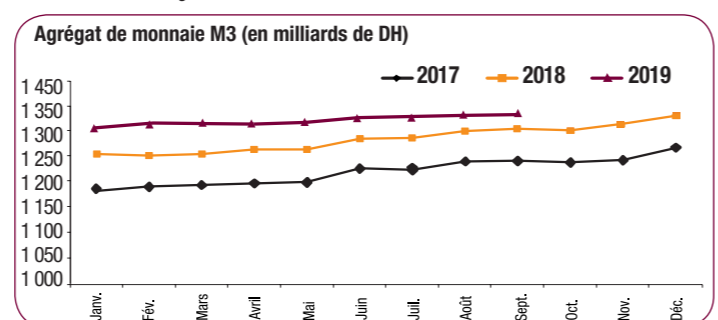


## Monnaie

(En millions de dirhams)	Situation de janvier à Septembre		
	2018 <sup>R</sup>	2019*	Var.%
<b>Agrégat de monnaie M3</b>	<b>1 288 806</b>	<b>1 342 441</b>	<b>4,2</b>
<b>Agrégats de placements liquides</b>	<b>680 299</b>	<b>720 346</b>	<b>5,9</b>
<b>Contreparties de la monnaie<sup>(1)</sup></b>	<b>1 288 806</b>	<b>1 342 441</b>	<b>4,2</b>
Créances sur l'économie	1 005 675	1 057 642	5,2
Créances nettes sur l'administration centrale	186 460	203 756	9,3
Réserves Internationales Nettes	224 491	232 939	3,8
Ressources à caractère non monétaire	206 276	228 750	10,9
Autres contreparties de M3	78 456	76 854	-2,0

(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		
	2018 <sup>R</sup>	2019*	Var.%
<b>Bourse</b>			
Volume des transactions (en millions de DH)	2 141,23	2 199,38	2,72
Capitalisation boursière (en millions de DH)	578 698	594 364	2,71
Indice MASI	11 335,55	11 561,68	1,99
Indice MADEX	9 214,83	9 415,76	2,18
<b>O.P.C.V.M.</b>	<b>06 Sept. 2019</b>	<b>04 Oct. 2019</b>	<b>Var.%</b>
Nombre	470	470	0,0
Actif nets (en millions de DH)	455 634	450 785	-1,1

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 2019

Les résultats de l'enquête permanente de conjoncture auprès des ménages, menée par le HCP, montrent, globalement, qu'au troisième trimestre de 2019, l'indice de confiance des ménages continue sa tendance baissière entamée depuis plus d'un an.

L'indice de confiance des ménages (ICM) s'est ainsi établi à 74,8 points, au lieu de 74,9 points enregistrés le trimestre précédent et 82,5 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.

#### • Niveau de vie : ressenti d'une détérioration

Au troisième trimestre de 2019, 43,9% des ménages déclarent une dégradation du niveau de vie au cours des 12 derniers mois, 32,5 % un maintien au même niveau et 23,6% une amélioration. Le solde d'opinion sur l'évolution passée du niveau de vie est resté négatif, à moins 20,2 points, contre moins 25,4 points au trimestre précédent et moins 9,5 points au même trimestre de l'année passée.

Au cours des 12 prochains mois, 26,7% des ménages s'attendent à une dégradation du niveau de vie, 42,9% à un maintien au même niveau et 26,7% à une amélioration. Le solde d'opinion relatif à cet indicateur enregistrant un solde négatif pour la première fois depuis 2016, passe à moins 3,7 points au lieu de 4,7 points le trimestre précédent et 11,9 points le même trimestre de l'année 2018.

#### • Persistance d'une perception négative du chômage

Au troisième trimestre de 2019, 79,7% contre 7,9% 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 71,8 points contre moins 76,9 points un trimestre auparavant et moins 65,2 points un an auparavant.

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

Au troisième trimestre de 2019, 59,3% contre 21,6% 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 37,7 points contre moins 41,4 points le trimestre précédent et moins 30,2 points le même trimestre de l'année 2018.

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

Au troisième trimestre de 2019, 61,5% des ménages estiment que leurs revenus couvrent leurs dépenses, 34,0% déclarent s'endetter ou puiser

dans leur épargne et 4,5% 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 29,5 points contre moins 30,8 le trimestre précédent et moins 29,7 une année auparavant.

Quant à l'évolution de leur situation financière au cours des 12 derniers mois, 34,3% contre 8,3% des ménages considèrent qu'elle s'est dégradée. Cette perception reste ainsi négative, avec un solde d'opinion de moins 26,0 points en dégradation aussi bien par rapport au trimestre précédent où il enregistrait moins 24,2 points et moins 18,2 points respectivement.

S'agissant de l'évolution de leur situation financière au cours des 12 prochains mois, 26,3% contre 13,5 % des ménages, s'attendent à une amélioration de leur situation financière. Le solde d'opinion de cet indicateur enregistre 12,8 points contre 18,3 points un trimestre auparavant et 18,2 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.

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

Au troisième trimestre de 2019, 17,8% contre 82,2% 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 64,4 points au lieu de moins 66,6 points au trimestre précédent et moins 64,6 points au même trimestre de l'année passée.

#### • Perspectives d'évolution des prix des produits alimentaires : attente d'une hausse moins prononcée

Au troisième trimestre de 2019, 83,9% des ménages déclarent que les prix des produits alimentaires ont augmenté au cours des 12 derniers mois contre une proportion minime des ménages (0,1%) qui ressentent leur diminution. Le solde d'opinion est ainsi resté négatif, à moins 83,7 points, après avoir été de moins 88,9 points le trimestre précédent et de moins 88,1 points une année auparavant.

Au cours des 12 prochains mois, les prix des produits alimentaires devraient continuer à augmenter selon 83,4% des ménages, le reste (16,5 %) prévoient leur maintien au même niveau. Le solde d'opinion est ainsi resté négatif, se situant à moins 83,3 points, au lieu de moins 86,5 points enregistrés un trimestre auparavant et moins 82,1 points une année passée.

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

Indicateur	2016				2017				2018				2019			
	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>	
Perspectives d'évolution du nombre de chômeurs	-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	
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	
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	
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	
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	
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	
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	
<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	
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	
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	

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](http://www.hcp.ma)