

INDICES DU COMMERCE EXTERIEUR

(BASE 100 : 2012) Deuxième trimestre 2020

L'indice des valeurs unitaires à l'importation a régressé de 6,4% au cours du deuxième trimestre 2020 par rapport au même trimestre de 2019. Cette baisse résulte principalement de la diminution des valeurs unitaires de l'«énergie et lubrifiants» de 37,7%, des «demi-produits» de 3,7% et des «produits bruts d'origine minérale» de 43,3%. Les indices des valeurs moyennes de l'«alimentation, boissons et tabacs», des «produits finis de consommation» et des «produits finis d'équipement industriel» ont, quant à eux, augmenté de 4,4%, 2,1% et 1,3% respectivement atténuant ainsi la baisse de l'indice global des importations.

L'indice des valeurs unitaires à l'exportation a, de son côté, connu une diminution de 2,0% au cours du deuxième trimestre 2020 par rapport au trimestre correspondant de l'année précédente. Cette régression s'explique essentiellement par la diminution des valeurs unitaires des «demi-produits» de 10,8%, des «produits bruts d'origine minérale» de 16,1%, de l'«énergie et lubrifiants» de 12,3% et des «produits finis d'équipement agricole» de 5,3%. En revanche, cet indice a augmenté pour les «produits finis de consommation» de 3,1%, les «produits bruts d'origine animale et végétale» de 16,7% et l'«alimentation, boissons et tabacs» de 1,6%.

EVOLUTION TRIMESTRIELLE DES INDICES DES VALEURS UNITAIRES DU COMMERCE EXTERIEUR (Base 100 : 2012)

| | EXPORTATIONS | IMPORTATIONS |
|------------------------|--------------|--------------|
| ANNEE 2018 | | |
| 1 ^{er} trim. | 99,0 | 90,0 |
| 2 ^{ème} trim. | 99,3 | 91,7 |
| 3 ^{ème} trim. | 100,5 | 92,7 |
| 4 ^{ème} trim. | 99,5 | 92,3 |
| ANNEE 2019 | | |
| 1 ^{er} trim. | 98,8 | 89,9 |
| 2 ^{ème} trim. | 96,9 | 90,6 |
| 3 ^{ème} trim. | 95,9 | 88,4 |
| 4 ^{ème} trim. | 95,5 | 89,4 |
| ANNEE 2020 | | |
| 1 ^{er} trim. | 95,1 | 88,6 |
| 2 ^{ème} trim. | 95,0 | 84,8 |

Source : Haut Commissariat au Plan.

INDICES DU COMMERCE EXTERIEUR PAR GROUPEMENT D'UTILISATION (BASE 100 : 2012)

| GROUPEMENT D'UTILISATION | 2 ^{ème} trimestre 2019 | 2 ^{ème} trimestre 2020 | VAR % |
|--|---------------------------------|---------------------------------|--------------|
| IMPORTATION | 90,6 | 84,8 | - 6,4 |
| Alimentation, boissons et tabacs | 87,9 | 91,8 | 4,4 |
| Energie et lubrifiants | 75,5 | 47,0 | -37,7 |
| Produits bruts d'origine animale et végétale | 87,8 | 89,7 | 2,2 |
| Produits bruts d'origine minérale | 80,0 | 45,4 | -43,3 |
| Demi-Produits | 94,2 | 90,7 | -3,7 |
| Produits finis d'équipement agricole | 106,5 | 110,4 | 3,7 |
| Produits finis d'équipement industriel | 103,9 | 105,2 | 1,3 |
| Produits finis de consommation | 108,2 | 110,5 | 2,1 |
| EXPORTATION | 96,9 | 95,0 | - 2,0 |
| Alimentation, boissons et tabacs | 111,8 | 113,6 | 1,6 |
| Energie et lubrifiants | 138,8 | 121,7 | -12,3 |
| Produits bruts d'origine animale et végétale | 129,6 | 151,3 | 16,7 |
| Produits bruts d'origine minérale | 76,5 | 64,2 | -16,1 |
| Demi-Produits | 88,3 | 78,8 | -10,8 |
| Produits finis d'équipement agricole | 152,7 | 144,6 | -5,3 |
| Produits finis d'équipement industriel | 99,8 | 100,8 | 1,0 |
| Produits finis de consommation | 99,5 | 102,6 | 3,1 |

Dépôt légal 96/159 - ISSN : 1113-738X

HAUT-COMMISSARIAT AU PLAN



Ilot 31-3, Secteur 16, Hay Riad - Rabat - Maroc - BP : 178 - IO 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 للفرانكو

Août 2020 - N° 265

Sommaire

- 1 Prix
- 2 Indicateurs économiques et financiers
- 3 Situation du marché de travail au deuxième trimestre de 2020
- 4 Indices du commerce extérieur deuxième trimestre 2020

HAUT-COMMISSARIAT AU PLAN



Repères statistiques

BULLETIN MENSUEL

PRIX

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

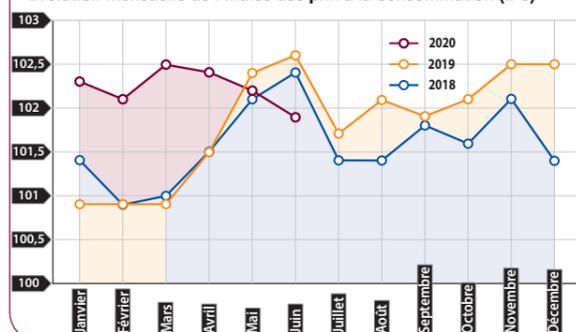
Evolution par division de produits

L'indice des prix à la consommation a connu, au cours du mois de juin 2020, une baisse de 0,3% par rapport au mois précédent. Cette variation est le résultat de la baisse de 1,3% de l'indice des produits alimentaires et de la hausse 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 connu une baisse de 0,7% au cours du mois de juin 2020.

Le taux d'accroissement de l'indice moyen des six premiers mois de 2020, par rapport à celui de la même période de 2019, s'établit à +0,7%.

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



| DIVISIONS DE PRODUITS | INDICES MENSUELS | | | INDICES DES SIX PREMIERS MOIS | | |
|--|------------------|--------------|--------------|-------------------------------|--------------|------------|
| | MAI 2020 | JUIN 2020 | VAR. % | 2019 | 2020 | VAR. % |
| Produits alimentaires | 102,9 | 101,6 | - 1,3 | 101,2 | 102,3 | 1,1 |
| Produits alimentaires et boissons non alcoolisées | 102,3 | 100,8 | -1,5 | 100,4 | 101,6 | 1,2 |
| Boissons alcoolisées et tabac | 120,2 | 120,2 | 0,0 | 120,2 | 120,2 | 0,0 |
| Produits non alimentaires | 101,7 | 102,1 | 0,4 | 101,8 | 102,2 | 0,4 |
| Articles d'habillements et chaussures | 102,7 | 102,4 | -0,3 | 102,0 | 102,8 | 0,8 |
| Logements, eau, électricité, et autres combustibles | 101,7 | 101,8 | 0,1 | 100,9 | 101,6 | 0,7 |
| Meubles, articles de ménages et entretien courant du foyer | 100,8 | 100,8 | 0,0 | 100,6 | 100,7 | 0,1 |
| Santé | 101,7 | 101,5 | -0,2 | 100,5 | 101,6 | 1,1 |
| Transport | 95,9 | 98,4 | 2,6 | 101,7 | 99,3 | -2,4 |
| Communication | 103,9 | 103,9 | 0,0 | 104,4 | 103,9 | -0,5 |
| Loisirs et culture | 99,3 | 99,3 | 0,0 | 100,4 | 99,6 | -0,8 |
| Enseignement | 108,5 | 108,4 | -0,1 | 105,1 | 108,5 | 3,2 |
| Restaurants et hôtels | 103,2 | 103,3 | 0,1 | 101,9 | 103,3 | 1,4 |
| Biens et services divers | 103,8 | 103,8 | 0,0 | 102,5 | 103,8 | 1,3 |
| Indice général | 102,2 | 101,9 | - 0,3 | 101,5 | 102,2 | 0,7 |

Source : Haut Commissariat au Plan.

Evolution de l'IPC par ville

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

Source : Haut Commissariat au Plan.

Au cours du mois de juin de l'année 2020, les indices mensuels par ville ont connu, par rapport au mois précédent, les baisses les plus importantes à Al-Hoceima avec 2,0%, à Tétouan et Safi avec 1,2%, à Beni-Mellal avec 1,1%, à Marrakech et Errachidia avec 0,8%, à Fès avec 0,7%, à Settat avec 0,6% et à Tanger et Guelmim avec 0,4%. En revanche, des hausses ont été enregistrées à Meknès et à Rabat avec respectivement 0,2% et 0,1%.

Pour l'évolution interannuelle, l'IPC a enregistré au cours des six premiers mois de 2020 par rapport à la même période de 2019 les hausses les plus importantes à Guelmim avec 2,5%, à Al-Hoceima avec 1,5%, à Tanger avec 1,4%, à Laâyoune avec 1,1%, à Marrakech avec 1,0% et à Tétouan avec 0,9% ; et les moins importantes à Fès et Dakhla avec 0,2%, à Oujda et Settat avec 0,4% et à Safi avec 0,5%. Une baisse a été enregistrée à Kénitra avec 0,1%.

Evolution des variations interannuelles de 2018 à 2020

| ANNEE | VARIATIONS EN % | |
|-------|-----------------|---------------------------|
| | JUIN/JUIN (1) | LES SIX PREMIERS MOIS (2) |
| 2018 | 2,4 | 2,0 |
| 2019 | 0,2 | 0,0 |
| 2020 | - 0,7 | 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 six premiers mois par rapport à celui de la même période de l'année précédente.

INDICATEURS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Secteurs productifs

| | Situation de janvier à Juin | | |
|--|-----------------------------|-----------|--------|
| | 2019 | 2020 | VAR. % |
| Pêche | | | |
| Produits commercialisés de la pêche côtière et artisanale | | | |
| Poids (en Tonne) | 590 949 | 546 427 | - 7,5 |
| Valeur (en milliers de Dh) | 3 955 228 | 3 327 898 | - 15,9 |

Source : Office National des Pêches.

| | Situation de janvier à Juin | | |
|--|-----------------------------|--------|--------|
| | 2019 | 2020 | VAR. % |
| Energie | | | |
| Energie nette appelée d'électricité (GWh) | 18 814 | 18 069 | - 4,0 |
| Mines | | | |
| Production des phosphates (milliers de tonnes) | 17 136 | 17 948 | 4,7 |
| Bâtiment et Travaux publics | | | |
| Consommation du ciment (milliers de tonnes) | 6 738 | 5 540 | - 17,8 |

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

Echanges extérieurs

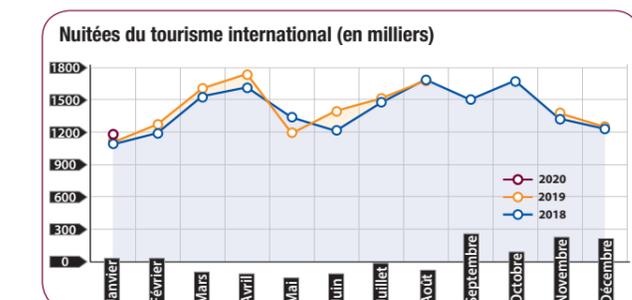
| (EN MILLIONS DE DIRHAMS) | Situation de janvier à Juin | | |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------|
| | 2019* | 2020* | VAR. % |
| Commerce Extérieur (FAB) | | | |
| Exportations | 212 533 | 172 814 | - 18,7 |
| Biens | 125 136 | 104 329 | - 16,6 |
| Services | 87 397 | 68 485 | - 21,6 |
| Importations | 264 892 | 218 117 | - 17,7 |
| Biens | 218 138 | 181 839 | - 16,6 |
| Services | 46 754 | 36 278 | - 22,4 |
| Solde commercial | - 52 359 | - 45 303 | 13,5 |
| Taux de couverture (en %) | 80,2 | 79,2 | |
| Recettes M.R.E. | 30 904 | 28 415 | - 8,1 |

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

Tourisme

| | Situation de janvier à Juin | | |
|---|-----------------------------|--------------|---------------|
| | 2019 | 2020 | VAR. % |
| Nuitées globales dans les établissements classés (en milliers) | 11 463 | 4 693 | - 59,1 |
| dont : nuitées du tourisme international (en milliers) | 8 305 | ... | ... |

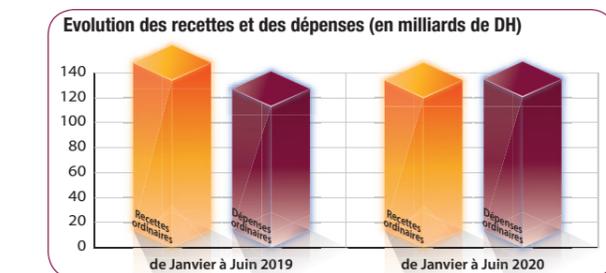
Source : Ministère du Tourisme, de l'Artisanat, du Transport Aérien et de l'Economie.



Finances publiques

| (En millions de dirhams) | Situation de janvier à Juin | | |
|---|-----------------------------|-------------------|---------------|
| | 2019 ^R | 2020 [*] | VAR. % |
| Recettes ordinaires | 133 561 | 119 503 | - 10,5 |
| Dépenses ordinaires | 113 135 | 121 117 | 7,1 |
| Dettes publiques | 15 810 | 15 933 | 0,8 |
| Investissement | 32 778 | 31 289 | - 4,5 |
| Solde des Comptes Spéciaux du Trésor | - 5 256 | 3 811 | |
| Déficit / Excédent global | - 17 607 | - 29 093 | |

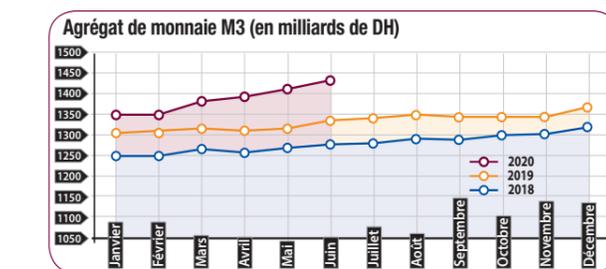
Source : Ministère de l'Economie, des Finances et de la Réforme de l'Administration.



Monnaie

| (En millions de dirhams) | Situation de janvier à Juin | | |
|--|-----------------------------|-------------------|------------|
| | 2019 ^R | 2020 [*] | VAR. % |
| Agrégat de monnaie M³ | 1 334 585 | 1 434 606 | 7,5 |
| Agrégats de placements liquides | 723 805 | 741 466 | 2,4 |
| Créances sur l'économie | 1 056 044 | 1 117 530 | 5,8 |
| Créances nettes des ID sur l'AC | 201 184 | 244 898 | 21,7 |
| Créances nettes des ID sur les non résidents | 247 948 | 273 046 | 10,1 |
| Ressources à caractère non monétaire | 222 300 | 247 889 | 11,5 |
| Contrepartie des dépôts auprès du Trésor | 73 113 | 69 757 | - 4,6 |
| Autres postes nets | - 21 404 | - 22 736 | 6,2 |
| Total des contreparties(1) | 1 334 585 | 1 434 606 | 7,5 |

(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 de Juin | | |
|--|---------------------------|---------------------|---------------|
| | 2019 | 2020 [*] | VAR. % |
| Bourse | | | |
| Volume des transactions (en millions de DH) | 20 301,93 | 5 100,76 | - 74,88 |
| Capitalisation boursière (en millions de DH) | 583 091,83 | 523 867,85 | - 10,16 |
| Indice MASI | 11 287,04 | 10 169,19 | - 9,90 |
| Indice MADEX | 9 183,42 | 8 256,56 | - 10,09 |
| O.P.C.V.M. | 15 Mai 2020 | 12 Juin 2020 | VAR. % |
| Nombre | 484 | 486 | 0,4 |
| Actif nets (en millions de DH) | 472 650 | 482 059 | 2,0 |

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

SITUATION DU MARCHE DE TRAVAIL

au Deuxième trimestre 2020

Entre le deuxième trimestre de 2019 et la même période de 2020, l'économie marocaine a perdu 589.000 postes d'emploi, résultant d'une perte de 520.000 postes en milieu rural et de 69.000 en milieu urbain, contre une création annuelle moyenne de 64.000 postes au cours des trois années précédentes. Cette perte a touché tous les secteurs d'activité, 477.000 postes dans l'"agriculture, forêt et pêche", 30.000 dans les "services", 69.000 dans l'"industrie y compris l'artisanat" et 9.000 dans le BTP.

Le nombre moyen d'heures travaillées par semaine et par personne a chuté de 45 à 22 heures. En outre, 265 millions d'heures de travail par semaine ont été perdues par rapport au deuxième trimestre de 2019. Cette baisse, de 53% au niveau national, a touché tous les secteurs, le BTP (71%), l'industrie y compris l'artisanat (63%), les services (54%) et l'agriculture, forêt et pêche (41%).

Avec une hausse de près d'un demi-million de personnes (496.000), 311.000 en milieu urbain et 185.000 en milieu rural, le volume de chômage a atteint 1.477.000 personnes au niveau national.

Le taux de chômage est ainsi passé de 8,1% à 12,3% au niveau national, de 11,7% à 15,6% en milieu urbain et de 3% à 7,2% en milieu rural. Il est plus élevé parmi les jeunes âgés de 15 à 24 ans (33,4%), les diplômés (18,2%) et les femmes (15,6%).

La population active occupée en situation de sous-emploi lié au nombre d'heures travaillées a atteint 957.000 personnes, avec un taux de 9,1%. Celle en situation de sous-emploi lié à l'insuffisance du revenu ou à l'inadéquation entre la formation et l'emploi exercé est de 402.000 personnes (3,8%). En somme, le volume du sous-emploi, dans ses deux composantes, a atteint 1.359.000 personnes. Le taux global de sous-emploi est passé de 9% à 13% au niveau national, de 7,8% à 12,2% en milieu urbain et de 10,6% à 14,1% en milieu rural.

Repli des taux d'activité et d'emploi

Au deuxième trimestre de 2020, la situation du marché du travail a été marquée par la baisse des taux d'activité et d'emploi. La population en âge d'activité (15 ans ou plus) s'est accrue de 1,5%, par rapport au deuxième trimestre de 2019, contre une régression de la population active de 0,8%. Le taux d'activité a ainsi reculé de 45,8% à 44,8% entre les deux périodes. Il a augmenté de 41,8% à 42,2% en milieu urbain et a baissé de 53,2% à 49,6% en milieu rural.

Le taux d'emploi a connu, de son côté, une baisse de 42,1% à 39,3%, au niveau national (-2,8 points). Il a reculé de 51,6% à 46% en milieu rural, de 36,9% à 35,6% en milieu urbain, de 65,4% à 61,8% parmi les hommes (-3,6 points) et de 19,5% à 17,5% parmi les femmes (-2 points).

Une forte baisse de l'emploi, principalement en milieu rural

Le volume de l'emploi a baissé de 589.000 postes, résultant d'une perte de 69.000 en milieu urbain et de 520.000 en milieu rural, contre une création moyenne de 64.000 postes entre les deuxièmes trimestres des trois années précédentes.

Perte d'emploi dans tous les secteurs, particulièrement l'agriculture, forêt et pêche

Le secteur de l'"agriculture forêt et pêche", a vu son volume d'emploi baisser de 477.000 postes (12,7% du volume d'emploi dans ce secteur), contre une perte annuelle moyenne de 90.000 postes entre les deuxièmes trimestres des trois années précédentes.

Le secteur de l'"industrie y compris l'artisanat" a perdu 69.000 postes d'emploi (5,1%), 37.000 en milieu urbain et 32.000 en milieu rural, contre une création annuelle moyenne de 32.000 postes entre les deuxièmes trimestres des trois années précédentes.

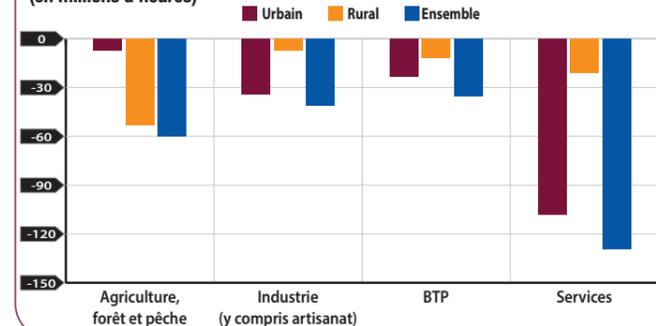
De son côté, le secteur des "services" a perdu 30.000 postes d'emploi (0,6%), contre une création annuelle moyenne de 149.000 postes entre les deuxièmes trimestres des trois années précédentes.

Enfin, le secteur du BTP a perdu 9.000 postes d'emploi (0,8%), contre une perte annuelle moyenne de 27.000 postes entre les deuxièmes trimestres des trois années précédentes.

Chute du volume horaire de travail

Le nombre total d'heures travaillées par semaine a chuté de 499 millions heures au deuxième trimestre de 2019 à 234 millions heures au deuxième trimestre de 2020. Ainsi, plus de la moitié (53%) des heures de travail ont été perdues, ce qui équivaut à 5,5 millions d'emplois à temps plein¹ (3,6 millions en milieu urbain contre 1,9 millions en milieu rural).

Variation du volume d'heures travaillées par semaine entre le deuxième trimestre de 2019 et celui de 2020 selon les secteurs d'activité économique (en millions d'heures)



Hausse du volume de chômage, exclusivement parmi les personnes ayant déjà travaillé

Le nombre de chômeurs a augmenté de 496.000 personnes entre le deuxième trimestre de l'année 2019 et celui de 2020, passant de 981.000 à 1.477.000 chômeurs, ce qui correspond à une augmentation de 50,6%.

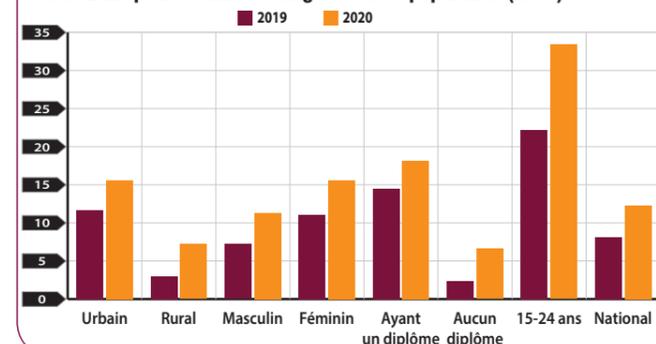
Cette hausse, résultant d'une augmentation de 311.000 chômeurs en milieu urbain et de 185.000 en milieu rural, a été enregistrée exclusivement parmi les personnes ayant déjà travaillé.

Forte hausse du taux de chômage

Le taux de chômage s'est accru de 4,2 points entre les deuxièmes trimestres de 2019 et de 2020, passant de 8,1% à 12,3%. La dernière fois où il avait franchi la barre des 12% remonte au deuxième trimestre de 2001.

Ce taux a enregistré une forte hausse aussi bien en milieu rural qu'en milieu urbain, passant respectivement de 3% à 7,2% et de 11,7% à 15,6%. Il a également enregistré une forte hausse parmi les hommes, de 7,2% à 11,3% et les femmes, de 11,1% à 15,6%. Il a également connu une forte hausse de 11,2 points parmi les jeunes âgés de 15 à 24 ans, passant de 22,2% à 33,4%.

Evolution du taux de chômage entre les deuxièmes trimestres de 2019 et de 2020 pour certaines catégories de la population (en %)



Augmentation du sous-emploi lié à la durée de travail

Le volume des actifs occupés en situation de sous-emploi a augmenté de 365.000 personnes, entre le deuxième trimestre de 2019 et la même période de 2020, passant de 994.000 à 1.359.000 personnes au niveau national, de 485.000 à 753.000 personnes dans les villes et de 509.000 à 606.000 dans la campagne. Le taux de sous-emploi est ainsi passé de 9% à 13% au niveau national, de 7,8% à 12,2% en milieu urbain et de 10,6% à 14,1% en milieu rural.

S'agissant du volume de la population active occupée en situation de sous-emploi lié au nombre d'heures travaillées, il a quasiment triplé, passant de 343.000 à 957.000 personnes au niveau national. Le taux correspondant passe de 3,1% à 9,1%.

La population active occupée en situation de sous-emploi lié à l'insuffisance du revenu ou à l'inadéquation entre la formation et l'emploi exercé est passée de 652.000 à 402.000 personnes au niveau national. Le taux correspondant passe de 5,9% à 3,8%.

¹ En considérant qu'une semaine de travail à temps plein correspond à 48 heures.