

I. Crédit bancaire

L'encours du crédit bancaire s'est établi à fin mai à 1 096,9 MMDH, en hausse de 4,6% d'une année à l'autre.

Crédit bancaire par agent économique

| | Encours en MMDH | | | variations en % depuis | | |
|------------------------------|-----------------|-------------|-------------|------------------------|--------|--------|
| | mai-24 | avr-24 | mai-23 | avr-24 | mai-23 | avr-23 |
| Crédit bancaire * | 1 096,9 | -0,1 | 4,6 | | | |
| Agents non financiers | 925,7 | 0,3 | 2,1 | | | |
| Entreprises non financières | 504,2 | -0,6 | 1,8 | | | |
| Privées | 428,9 | -0,3 | -1,2 | | | |
| Publiques | 75,3 | -2,2 | 23,8 | | | |
| Ménages | 386,7 | 0,5 | 0,9 | | | |
| Agents financiers | 171,2 | -1,7 | 20,2 | | | |

* Y compris le financement participatif

ENTREPRISES NON FINANCIERES PRIVEES

En particulier pour les entreprises non financières privées, le crédit bancaire a marqué un repli annuel de 1,2% en lien essentiellement avec les facilités de trésorerie qui ont baissé de 6,4%. En revanche, les prêts à l'équipement se sont accrus de 5,4% tandis que ceux à la promotion immobilière sont restés au même niveau qu'en 2023.

Crédit bancaire aux entreprises privées par objet économique

| | Encours en MMDH | | | variations en % depuis | | |
|-------------------------|-----------------|-------------|-------------|------------------------|--------|--------|
| | mai-24 | avr-24 | mai-23 | avr-24 | mai-23 | avr-23 |
| Total | 428,9 | -0,3 | -1,2 | | | |
| Facilités de trésorerie | 188,0 | 0,9 | -6,4 | | | |
| Equipement | 110,8 | -0,9 | 5,4 | | | |
| Immobilier | 49,3 | -0,3 | 0,0 | | | |
| Autres crédits * | 24,6 | -7,7 | 1,8 | | | |
| Créances en souffrance | 56,3 | -0,1 | 2,7 | | | |

* Composés essentiellement du crédit-bail, d'affacturage et de diverses autres créances

- L'enquête de conjoncture de BAM indique que l'accès au financement bancaire, au T1-2024, a été jugé « normal » par 66% des industriels et « difficile » par 30%. Par ailleurs, le coût du crédit aurait été en stagnation selon 70% des entreprises et en hausse selon 28% d'entre elles.
- Selon l'enquête sur les conditions d'octroi de crédit au titre de T1-2024, les critères auraient été assouplis pour les crédits de trésorerie et maintenus inchangés pour les prêts à l'équipement et pour ceux à la promotion immobilière. Par taille d'entreprise, ils auraient été maintenus inchangés aussi bien pour les TPME que pour les GE. Pour ce qui est de la demande, elle aurait stagné pour les crédits de trésorerie et pour ceux à la promotion immobilière et reculé pour les prêts à l'équipement. Par taille, elle aurait diminué aussi bien pour les GE que pour les TPME.
- Au T1-2024, les taux **appliqués** aux nouveaux crédits ont baissé à 5,38%. Ils se sont établis à 5,16% pour les GE et à 5,85% pour les TPME.

Taux débiteurs (en%)

| | T1-2024 | T4-2023 | T3-2023 |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Entreprises non financières | 5,26 | 5,30 | 5,32 |
| Entreprises privées | 5,38 | 5,42 | 5,36 |
| TPME * | 5,85 | 5,70 | 5,75 |
| GE** | 5,16 | 5,25 | 5,05 |

* Très Petites et Moyennes Entreprises (chiffre d'affaires inférieur ou égal à 175 MDH).

** Grandes Entreprises (chiffre d'affaires supérieur à 175 MDH).

MENAGES

- Les concours aux ménages ont enregistré une hausse annuelle de 0,9%, traduisant essentiellement un accroissement de 1,5% des prêts à l'habitat et de 0,9% des crédits à la consommation.

- Le financement participatif destiné à l'habitat, sous forme notamment de Mourabaha immobilière, a poursuivi sa progression et s'est établi à 22,8 MMDH après 20 MMDH une année auparavant.

Crédit bancaire aux ménages par nature de crédit

| | Encours en MMDH | | | variations en % depuis | | |
|------------------------|-----------------|------------|------------|------------------------|--------|--------|
| | mai-24 | avr-24 | mai-23 | avr-24 | mai-23 | avr-23 |
| Total | 386,7 | 0,5 | 0,9 | | | |
| Habitat | 244,9 | 0,3 | 1,5 | | | |
| Mourabaha immobilière* | 22,8 | 1,3 | 13,7 | | | |
| Consommation | 58,0 | 1,0 | 0,9 | | | |

* Y compris les marges constatées d'avance

- Au T1-2024, les banques indiquent un assouplissement des critères d'octroi aussi bien pour les prêts à l'habitat que pour ceux à la consommation. Pour la demande, elle aurait stagné pour les prêts à l'habitat et augmenté pour ceux à la consommation.
- Pour ce qui est des taux appliqués aux nouveaux crédits, ils ressortent, au T1-2024, globalement en hausse à 6,09%, avec une progression à 7,22% pour les crédits à la consommation et une baisse à 4,81% pour ceux à l'habitat.

Taux débiteurs par objet (en %)

| | T1-2024 | T4-2023 | T3-2023 |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Ménages | 6,09 | 5,95 | 5,95 |
| Crédits à l'habitat | 4,81 | 4,83 | 4,74 |
| Crédits à la consommation | 7,22 | 7,18 | 7,25 |

II. Dépôts bancaires

- A fin mai 2024, les dépôts auprès des banques se sont établis à 1172,7 MMDH, enregistrant une hausse de 4,9% comparativement au même mois de l'année précédente.
- Les dépôts des ménages ont atteint 878 MMDH, en hausse annuelle de 4,8%, avec 206,2 MMDH détenus par les MRE. Les dépôts des entreprises privées ont, pour leur part, progressé de 7% à 196,6 MMDH à fin avril.

Evolution annuelle des dépôts bancaires (en %)



- Les taux de rémunération des dépôts à terme ont enregistré des hausses de 11 points de base pour ceux à 6 mois et de 7 points de base pour ceux à 12 mois s'établissant respectivement à 2,51% et 3,03% à fin mai 2024.
- Le taux minimum de rémunération des comptes d'épargne a été fixé à 2,48% pour le deuxième semestre 2024, soit une baisse de 26 points de base par rapport au semestre précédent.

Taux créditeurs (en %)

| | mai-24 | avr-24 | mars-24 | févr-24 | janv-24 |
|------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|
| Comptes à terme | | | | | |
| 6 mois | 2,51 | 2,40 | 2,38 | 2,65 | 2,59 |
| 12 mois | 3,03 | 2,96 | 2,82 | 2,95 | 2,81 |