

### I. Crédit bancaire

L'encours du crédit bancaire s'est établi à fin juillet à 1 112 MMDH, en hausse de 4,6% d'une année à l'autre.

#### Crédit bancaire par agent économique

	Encours en MMDH			variations en % depuis		
	juil-24	juin-24	juil-23	juil-24	juin-24	juil-23
<b>Crédit bancaire *</b>	<b>1 112,0</b>	<b>0,1</b>	<b>4,6</b>			
<b>Agents non financiers</b>	<b>937,3</b>	<b>1,0</b>	<b>2,8</b>			
Entreprises non financières	515,2	2,0	3,1			
Privées	441,7	1,4	1,8			
Publiques	73,5	5,8	12,2			
Ménages	387,8	-0,2	1,0			
<b>Agents financiers</b>	<b>174,6</b>	<b>-4,3</b>	<b>15,0</b>			

\* Y compris le financement participatif

### ENTREPRISES NON FINANCIERES PRIVEES

Le crédit bancaire aux entreprises non financières privées a marqué une augmentation annuelle de 1,8%, en lien essentiellement avec la progression des prêts à la promotion immobilière de 4,1% et de ceux à l'équipement de 5,4%. Quant aux facilités de trésorerie, elles ont connu une atténuation de la baisse à -1,3%.

#### Crédit bancaire aux entreprises privées par objet économique

	Encours en MMDH			variations en % depuis		
	juil-24	juin-24	juil-23	juil-24	juin-24	juil-23
<b>Total</b>	<b>441,7</b>	<b>1,4</b>	<b>1,8</b>			
Facilités de trésorerie	196,4	2,3	-1,3			
Equipement	113,1	0,2	5,4			
Immobilier	51,3	1,6	4,1			
Autres crédits *	25,4	0,2	6,3			
Créances en souffrance	55,4	1,4	1,4			

\* 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 T2-2024, a été jugé « normal » par les industriels. Par ailleurs, le coût du crédit aurait été en stagnation selon 81% des entreprises et en hausse selon 17% 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 T2-2024, les taux appliqués aux nouveaux crédits ont augmenté à 5,45%. Ils se sont établis à 5,34% pour les GE et à 5,68% pour les TPME.

#### Taux débiteurs (en%)

	T2-2024	T1-2024	T4-2023
<b>Entreprises non financières</b>	<b>5,37</b>	<b>5,26</b>	<b>5,30</b>
<b>Entreprises privées</b>	<b>5,45</b>	<b>5,38</b>	<b>5,42</b>
TPME *	5,68	5,85	5,70
GE**	5,34	5,16	5,25

\* 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 1%, traduisant essentiellement un accroissement de 1,5 % des prêts à l'habitat et de 1 % 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 23,3 MMDH après 20,5 MMDH une année auparavant.

#### Crédit bancaire aux ménages par nature de crédit

	Encours en MMDH			variations en % depuis		
	juil-24	juin-24	juil-23	juil-24	juin-24	juil-23
<b>Total</b>	<b>387,8</b>	<b>-0,2</b>	<b>1,0</b>			
Habitat	245,6	0,1	1,5			
Mourabaha immobilière*	23,3	0,8	13,6			
Consommation	58,0	-0,2	1,0			

\* 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 T2-2024, globalement en baisse à 5,90%, avec un recul à 7,03% pour les crédits à la consommation et à 4,79% pour ceux à l'habitat.

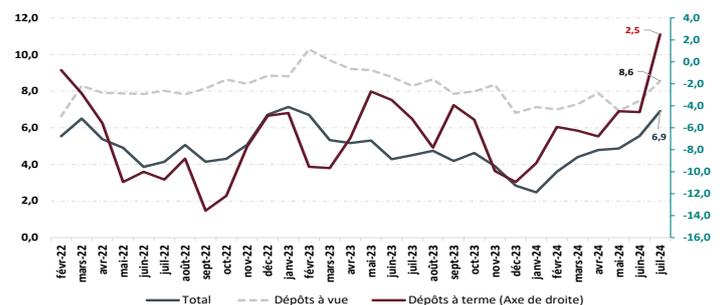
#### Taux débiteurs par objet (en %)

	T2-2024	T1-2024	T4-2023
<b>Ménages</b>	<b>5,90</b>	<b>6,09</b>	<b>5,95</b>
Crédits à l'habitat	4,79	4,81	4,83
Crédits à la consommation	7,03	7,22	7,18

### II. Dépôts bancaires

- A fin juin 2024, les dépôts auprès des banques se sont établis à 1 203,5 MMDH, enregistrant une hausse de 6,9% comparativement au même mois de l'année précédente.
- Les dépôts des ménages ont atteint 891,7 MMDH, en hausse annuelle de 5,5 %, avec 208,1 MMDH détenus par les MRE. Les dépôts des entreprises privées ont, pour leur part, progressé de 13,4% à 209,7 MMDH à fin juillet.

#### Evolution annuelle des dépôts bancaires (en %)



- Les taux de rémunération des dépôts à terme ont enregistré des baisses de 10 points de base pour ceux à 6 mois et de 46 points de base pour ceux à 12 mois s'établissant respectivement à 2,67% et 2,74% à fin juillet 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 %)

	juil-24	juin-24	mai-24	avr-24	mars-24
<b>Comptes à terme</b>					
6 mois	2,67	2,77	2,51	2,40	2,38
12 mois	2,74	3,2	3,03	2,96	2,82

