

I. Crédit bancaire

A fin novembre 2021, l'encours du crédit bancaire s'est établi à 965,3 MMDH, en hausse annuelle de 2,8%.

Crédit bancaire par agent économique

	Encours en MMDH			variations en % depuis		
	nov-21	oct-21	nov-20	nov-21	oct-21	nov-20
Crédit bancaire *	965,3	0,0	2,8			
Agents non financiers	845,4	-0,1	4,1			
Entreprises non financières	452,9	-0,4	3,4			
Privées	402,3	-0,5	4,0			
Publiques	50,7	0,6	-1,3			
Ménages	365,9	0,2	5,0			
Agents financiers	120,0	0,5	-5,0			

* Y compris le financement participatif

ENTREPRISES NON FINANCIERES PRIVEES

- L'augmentation annuelle de 4% des crédits aux ENF privées recouvre des hausses de 9,7% des facilités de trésorerie et de 1,8% des prêts à l'équipement ainsi qu'une baisse de 7,3% des prêts immobiliers.

Crédit bancaire aux entreprises privées par objet économique

	Encours en MMDH			variations en % depuis		
	nov-21	oct-21	nov-20	nov-21	oct-21	nov-20
Total	402,3	-0,5	4,0			
Facilités de trésorerie	189,8	-0,9	9,7			
Equipement	103,3	1,1	1,8			
Immobilier	50,3	-0,9	-7,3			
Autres crédits *	12,0	-4,4	-13,0			
Créances en souffrance	47,0	-0,8	5,9			

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

- L'enquête de conjoncture de BAM indique que l'accès au financement, au T3-2021, a été jugé normal par 89% des entreprises industrielles, avec un coût du crédit en stagnation.

- Selon les résultats de l'enquête sur les conditions d'octroi de crédit disponibles au T3-2021, les banques auraient maintenu inchangés les critères d'octroi des crédits aux entreprises pour tous les objets de crédit à l'exception des prêts à la promotion immobilière où ils auraient été légèrement durcis. Par taille d'entreprise, ils auraient été maintenus inchangés aussi bien pour les TPME que pour les GE. Pour la demande, elle aurait enregistré une hausse aussi bien pour les GE que pour les TPME. Par objet, elle aurait marqué un accroissement pour les prêts de trésorerie, une baisse pour les crédits à l'équipement et une stagnation pour ceux à la promotion immobilière.

- Au T3-2021, les taux appliqués aux nouveaux crédits ressortent en hausse, d'un trimestre à l'autre, de 13 pbs à 4,17%. Par taille d'entreprise, elles ont augmenté de 12 pbs à 3,83% pour les GE et de 15 pbs à 4,98% pour les TPME.

Taux débiteurs (en%)

	T3-2021	T2-2021	T3-2020
Global	4,17	4,04	4,46
Entreprises privées	4,2	4,06	4,46
TPME *	4,98	4,83	5,17
GE**	3,83	3,71	4,14

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

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

MENAGES

- A fin novembre 2021, les crédits aux ménages ont enregistré une hausse annuelle de 5%, traduisant essentiellement une augmentation de 5,3% des prêts à l'habitat.

- Le financement participatif destiné à l'habitat, sous forme notamment de Mourabaha immobilière, a poursuivi sa progression et s'est établi à 15,5 MMDH, après 10,7 MMDH une année auparavant.

Crédit bancaire aux ménages par nature de crédit

	Encours en MMDH			variations en % depuis		
	nov-21	oct-21	nov-20	nov-21	oct-21	nov-20
Total	365,9	0,2	5,0			
Habitat	232,1	0,4	5,3			
Mourabaha immobilière*	15,5	1,7	45,1			
Consommation	55,5	0,5	2,3			

* Y compris les marges constatées d'avance

- Au T3-2021, les banques déclarent un durcissement des critères d'octroi aussi bien pour les prêts à l'habitat que pour les crédits à la consommation. Pour la demande, elle aurait connu une stagnation, recouvrant une hausse pour les prêts à la consommation et une baisse pour ceux à l'habitat.

- Pour ce qui est des taux appliqués aux nouveaux crédits aux ménages, ils ressortent, au T3-2021, en baisse de 2 pbs à 4,24% pour les crédits à l'habitat et de 13 pbs à 6,51% pour ceux à la consommation.

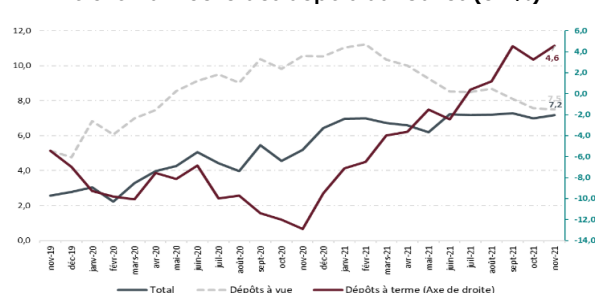
Taux débiteurs par objet (en %)

	T3-2021	T2-2021	T3-2020
Ménages	5,18	5,15	5,17
Crédits à l'habitat	4,24	4,26	4,66
Crédits à la consommation	6,51	6,64	6,56

II. Dépôts bancaires

- Les dépôts auprès des banques ont enregistré, à fin novembre 2021, une hausse annuelle de 7,2% pour s'établir à 1 046 MMDH.
- Les dépôts des ménages se sont établis à 774,1 MMDH, en hausse annuelle de 3,9% avec 185,2 MMDH détenus par les MRE. Les dépôts des entreprises privées ont, pour leur part, progressé de 9,9% pour atteindre 161,9 MMDH à fin novembre.

Evolution annuelle des dépôts bancaires (en %)



- Les taux de rémunération des dépôts à terme à 6 mois et de ceux à 12 mois ont enregistré, à fin novembre 2021, des hausses de 2 points de base et de 30 points pour s'établir respectivement à 2,15% et à 2,51%. Pour les comptes d'épargne, leur taux minimum de rémunération a été fixé à 1,05% pour le premier semestre 2022, soit une hausse de 2 points de base par rapport au semestre précédent.

Taux créditeurs (en %)

	nov-21	oct-21	sept-21	août-21	jul-21
Comptes à terme					
6 mois	2,15	2,13	2,35	2,25	2,41
12 mois	2,51	2,21	2,6	2,54	2,58