

I. Crédit bancaire

A fin décembre 2024, l'encours du crédit bancaire s'est établi à 1 166,3 MMDH, en hausse annuelle de 4,6%.

Crédit bancaire par agent économique

	Encours en MMDH			variations en % depuis		
	déc-24	nov-24	déc-23	déc-24	nov-24	déc-23
Crédit bancaire *	1 166,3	3,9	4,6			
Agents non financiers	957,9	1,2	2,6			
Entreprises non financières	537,2	1,9	1,6			
Privées	453,6	1,4	0,7			
Publiques	83,6	5,1	7,3			
Ménages	381,9	-0,1	1,7			
Agents financiers	208,4	18,7	14,5			

* Y compris le financement participatif

ENTREPRISES NON FINANCIERES PRIVEES

Les concours aux entreprises non financières privées ont marqué une progression annuelle de 0,7%. Cette évolution résulte essentiellement de la hausse de 10,7% des crédits à l'équipement et de 4,6% des prêts à la promotion immobilière. En revanche, les facilités de trésorerie ont enregistré un repli de 3,9%.

Crédit bancaire aux entreprises privées par objet économique

	Encours en MMDH			variations en % depuis		
	déc-24	nov-24	déc-23	déc-24	nov-24	déc-23
Total	453,6	1,4	0,7			
Facilités de trésorerie	186,8	0,4	-3,9			
Equipement	126,3	4,1	10,7			
Immobilier	57,6	0,5	4,6			
Autres crédits *	26,0	3,7	-14,0			
Créances en souffrance	56,8	-1,4	0,1			

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

- Selon l'enquête sur les conditions d'octroi de crédit au titre de T3-2024, les critères d'octroi auraient été maintenus inchangés pour les crédits de trésorerie et à l'équipement et se seraient assouplis pour les prêts à la promotion immobilière. Ces constats sont valables aussi bien pour les prêts accordés aux TPME que pour ceux aux GE. Pour ce qui est de la demande, les banques déclarent une hausse pour tous les objets de crédit et pour toutes les tailles d'entreprises, GE et TPME.
- L'enquête de conjoncture de BAM indique que l'accès au financement bancaire, au T4-2024, a été jugé « normal » par 75% des industriels et « difficile » par 16% d'entre eux. En outre, le coût du crédit aurait été en stagnation selon 87% des entreprises et en baisse selon 10%.
- Au T4-2024, les taux appliqués aux nouveaux crédits ont reculé de 7 pb pour se situer à 5,26% en comparaison au trimestre précédent. Ils se sont établis à 5,08% pour les GE et à 5,70% pour les TPME.

Taux débiteurs (en%)

	T4-2024	T3-2024	T2-2024
Entreprises non financières	5,00	5,12	5,37
Entreprises privées	5,26	5,33	5,45
TPME *	5,70	5,74	5,68
GE**	5,08	5,14	5,34

* 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 crédits accordés aux ménages ont enregistré une hausse annuelle de 1,7%, en lien principalement avec la hausse de 1,7% des prêts à l'habitat et de 1,4% de ceux 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 24,9 MMDH après 21,6 MMDH une année auparavant.

Crédit bancaire aux ménages par nature de crédit

	Encours en MMDH			variations en % depuis		
	déc-24	nov-24	déc-23	déc-24	nov-24	déc-23
Total	381,9	-0,1	1,7			
Habitat	248,1	0,1	1,7			
Mourabaha immobilière*	24,9	1,8	15,1			
Consommation	58,2	-0,2	1,4			

* Y compris les marges constatées d'avance

- Au T3-2024, les banques indiquent des critères d'octroi inchangés aussi bien pour les prêts à l'habitat que pour ceux à la consommation. Pour la demande, elle aurait augmenté, aussi bien pour les prêts à la consommation que pour ceux à l'habitat.
- Pour ce qui est des taux appliqués aux nouveaux crédits, ils ressortent, au T4-2024, globalement en baisse à 5,80% en comparaison au trimestre précédent, recouvrant un repli de 7 pb à 6,99% pour les crédits à la consommation et une quasi-stagnation à 4,75% pour les prêts à l'habitat.

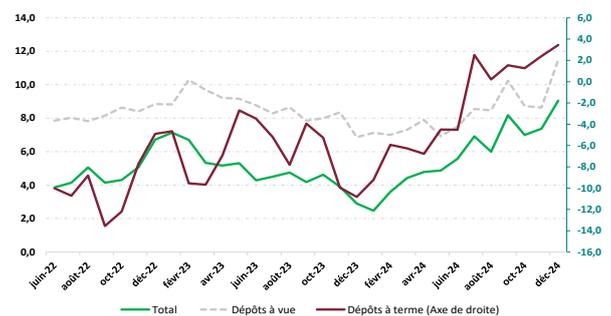
Taux débiteurs par objet (en %)

	T4-2024	T3-2024	T2-2024
Ménages	5,80	5,92	5,90
Crédits à l'habitat	4,75	4,76	4,79
Crédits à la consommation	6,99	7,06	7,03

II. Dépôts bancaires

- Les dépôts auprès des banques se sont établis à fin décembre à 1 271,4 MMDH, en hausse annuelle de 9%.
- Les dépôts des ménages ont enregistré, d'une année à l'autre, une hausse de 7,5% pour s'établir à 924,3 MMDH dont 209,6 MMDH détenus par les MRE. Pour les entreprises non financières privées, leurs dépôts ont atteint 236,6 MMDH, soit une progression annuelle de 15,6%.

Evolution annuelle des dépôts bancaires (en %)



- Le taux de rémunération des dépôts à terme à 12 mois a enregistré une hausse de 26 pb pour s'établir à 3% tandis que celui des dépôts à 6 mois a marqué une baisse de 2 points de base à 2,33%.
- Le taux minimum de rémunération des comptes d'épargne a été fixé à 2,21% pour le premier semestre 2025, soit une baisse de 27 points de base par rapport au semestre précédent.

Taux créditeurs (en %)

	déc-24	nov-24	oct-24	sept-24	août-24
Comptes à terme					
6 mois	2,33	2,35	2,68	2,92	2,73
12 mois	3,00	2,74	2,89	2,52	2,53