

Le Maroc

Tremplin vers l'Afrique de demain ?

Vincent Castel & Samia Mansour
Colloque Coface risque pays 2014
Casablanca - Juin 2014



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

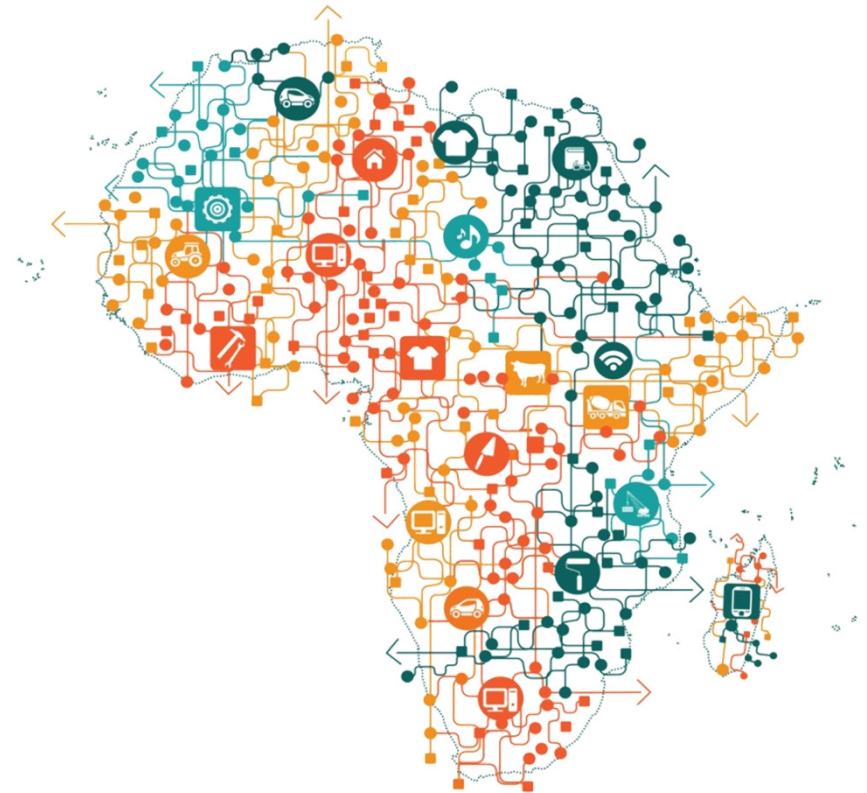


Un regard qui change sur l'Afrique

Et un continent qui se transforme

«Aujourd'hui, les pays riches n'ont pas à se demander comment ils peuvent aider l'Afrique, mais la façon dont ils peuvent faire des affaires avec ce continent!»

Donald Kaberuka
Président de la Banque africaine de développement.

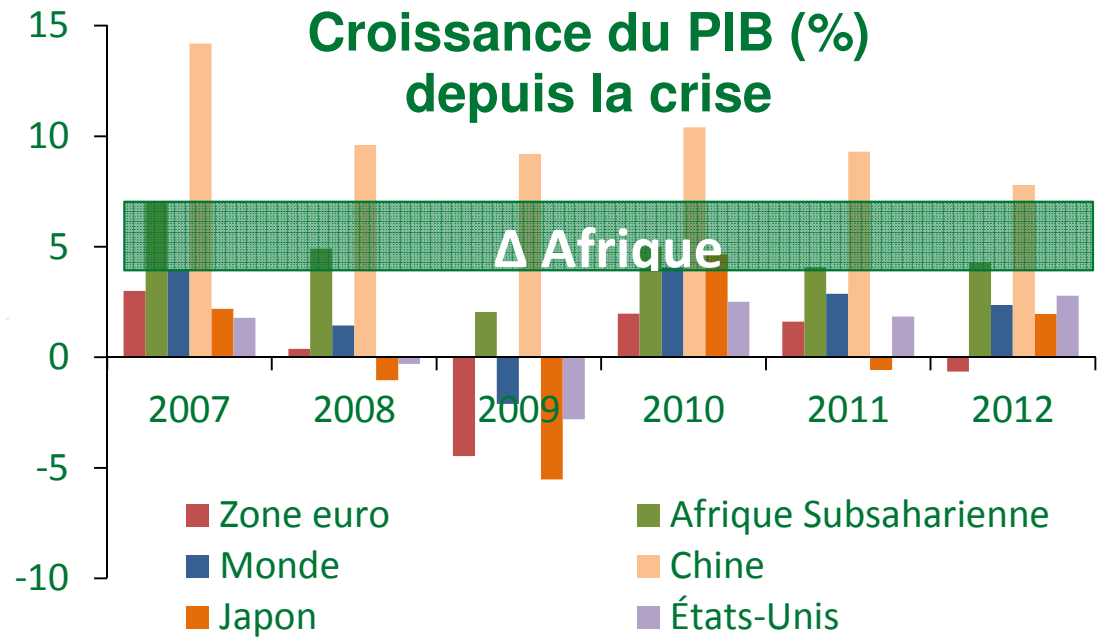
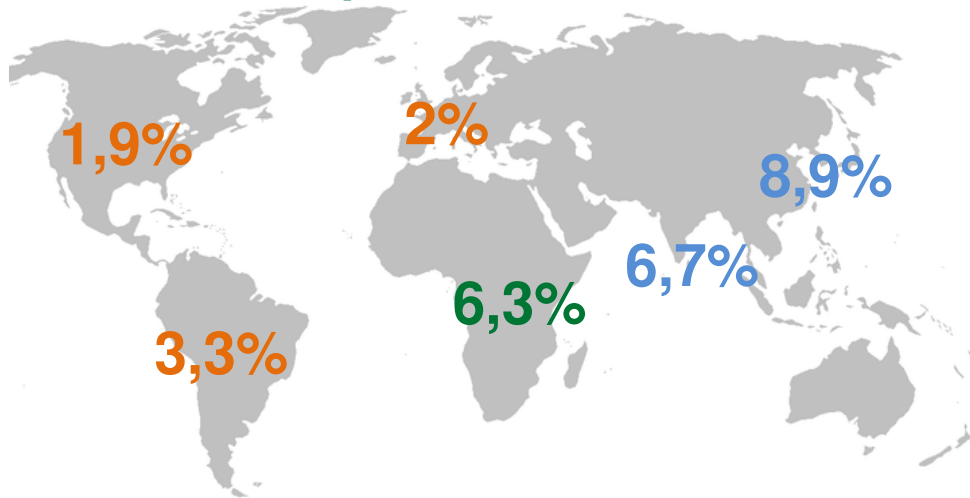


AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DEVELOPPEMENT

L'Afrique

Un nouvel élan depuis 2000

Croissance pendant la décennie 2000



- ✓ Croissance de 5,1% sur le continent
- ✓ **6,3% en Afrique Sub Saharienne**
- ✓ **Deuxième pôle de croissance** après l'Asie
- ✓ De nombreux pays dépourvus de ressources ont enregistré de bon résultats.



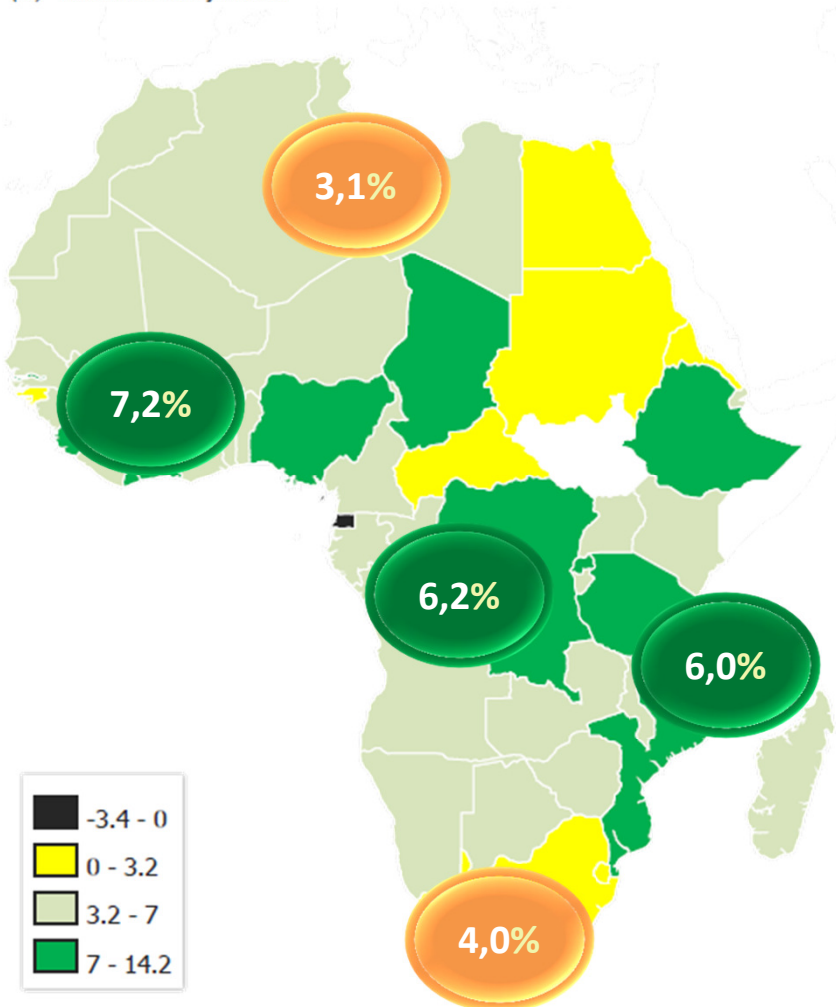
AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

L'Afrique en 2014

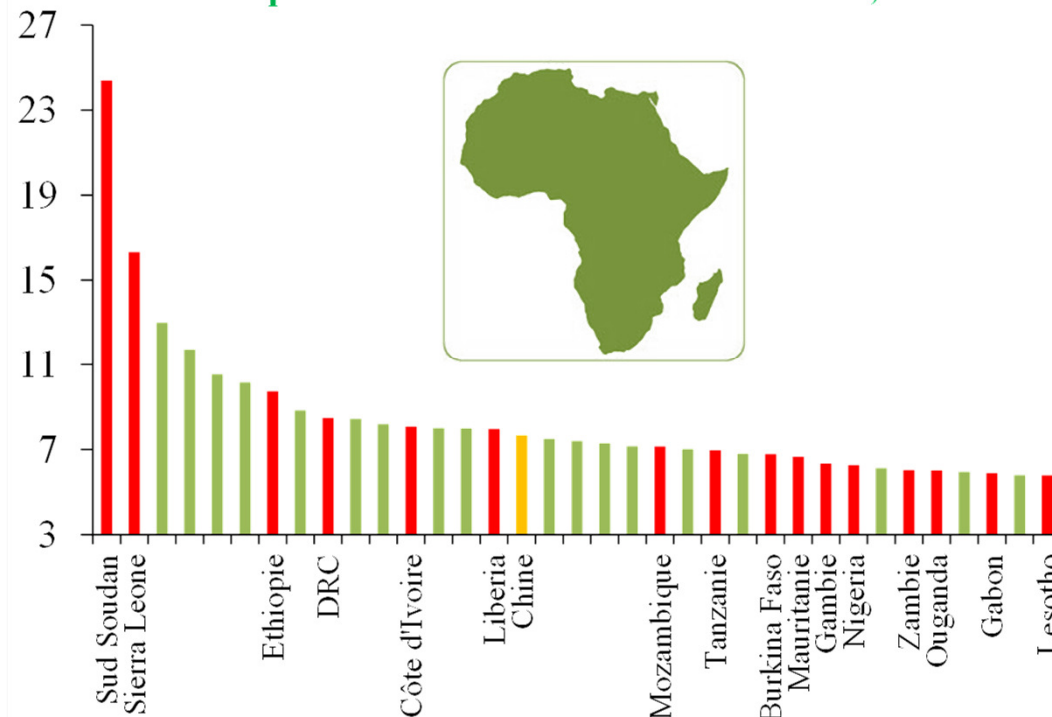
La tendance se confirme

Taux de croissance du PIB -2014

(%) - estimation BAD jan 2010



Top 35 des croissances dans le monde, 2013



- ✓ Depuis la crise mondiale, la croissance a repris sur le continent.
- ✓ Sur les 35 croissances économiques les plus fortes **16 étaient Africaines** en 2013
- ✓ 4 sont parmi les 10 premières

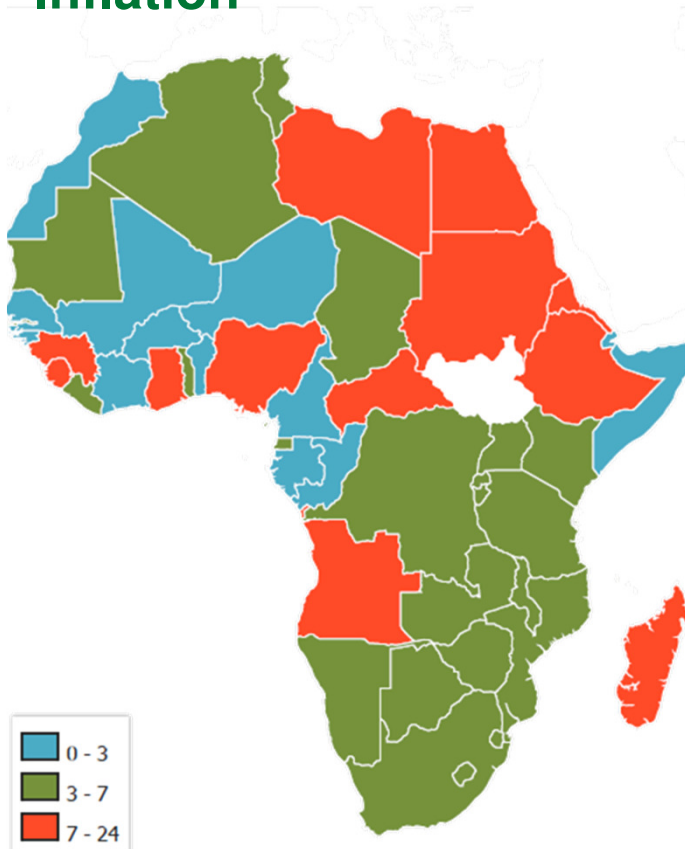


AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
 GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
 DE DEVELOPEMENT

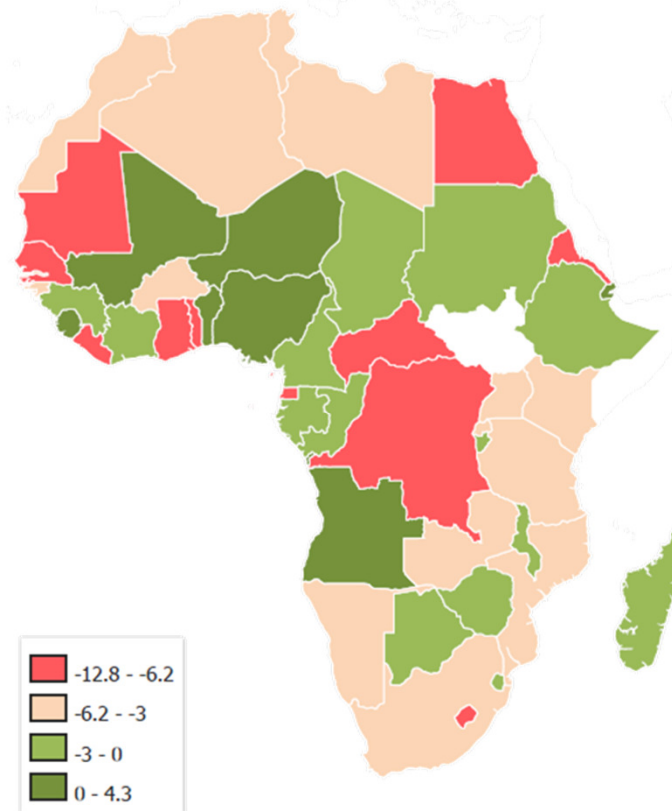
L'Afrique en 2014

Une stabilisation des équilibres macro économiques

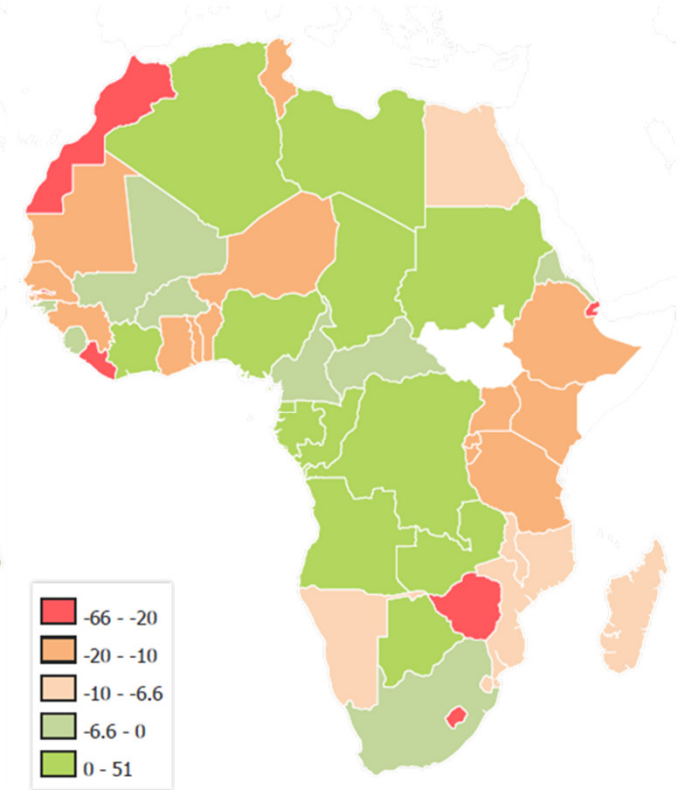
Inflation



Solde budgétaire



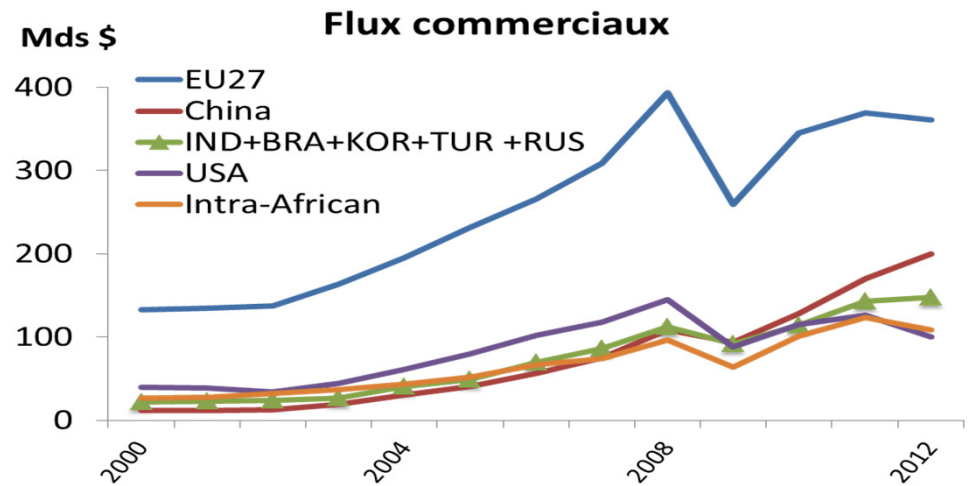
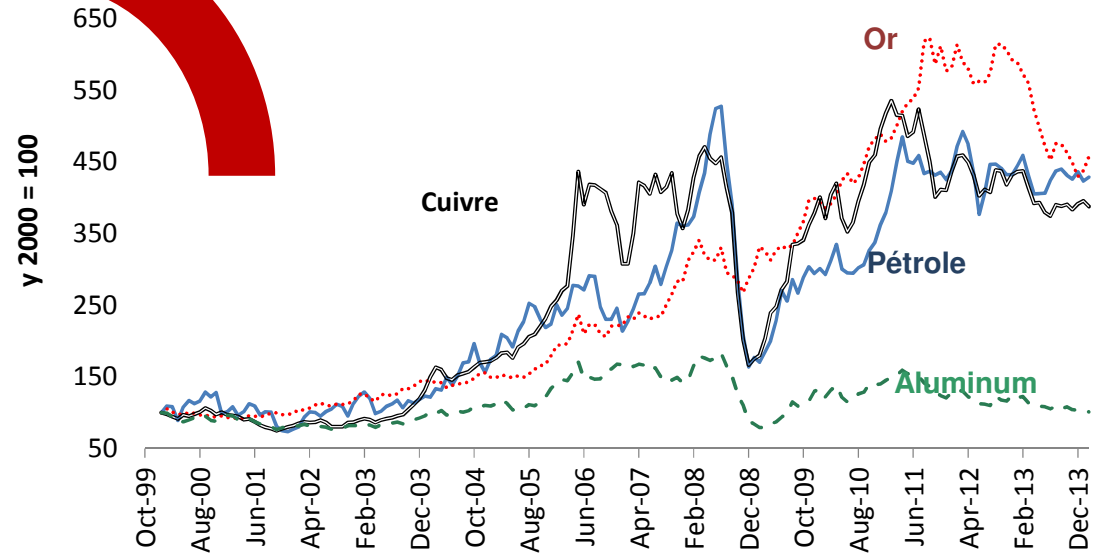
Balance commerciale



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

Moteurs de la croissance en Afrique

Une région toujours fortement dépendante des matières premières



Ne représente encore qu'une très faible part du commerce mondial :
3,2 % des exports et 3,3 % des imports mondiaux

Ressources naturelles qui demeurent vastes

Et attirent les investissements étrangers

- ✓ Pétrole : 12 % des Réserves mondiales
- ✓ Hydroélectrique : 12% du potentiel mondial - n'utilise que 5% de son potentiel.

- ✓ **Mais ne concentrent plus que « 25% » des IDE en 2012 et « 17% » en 2013**
- ✓ Tendence « baissière »

Potentiel minier

Ressource	% réserves mondiales
Platine	85%
Chrome	80%
Phosphate	75%
Cobalt	60%
Manganèse	60%
Or	40%
Titane	30%

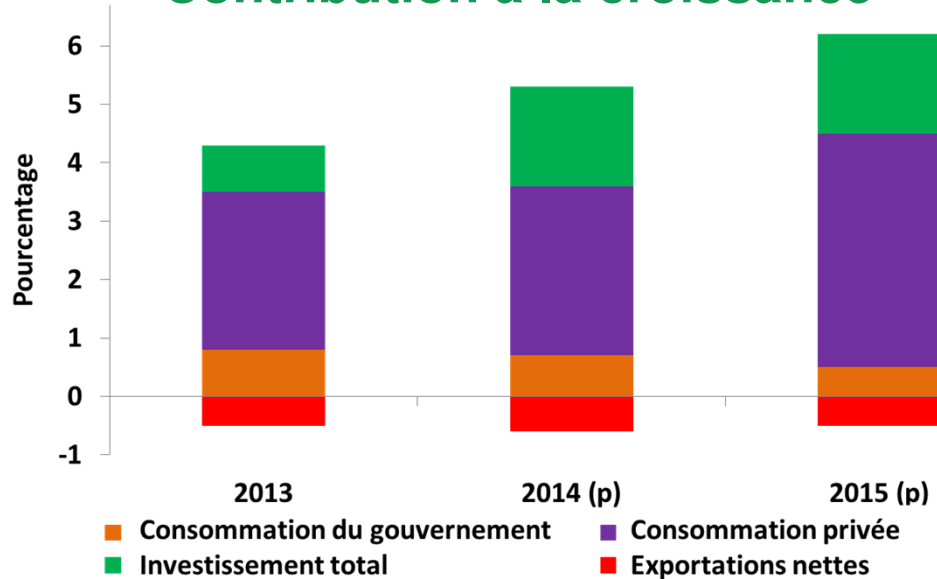


AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

Moteurs de la croissance en Afrique

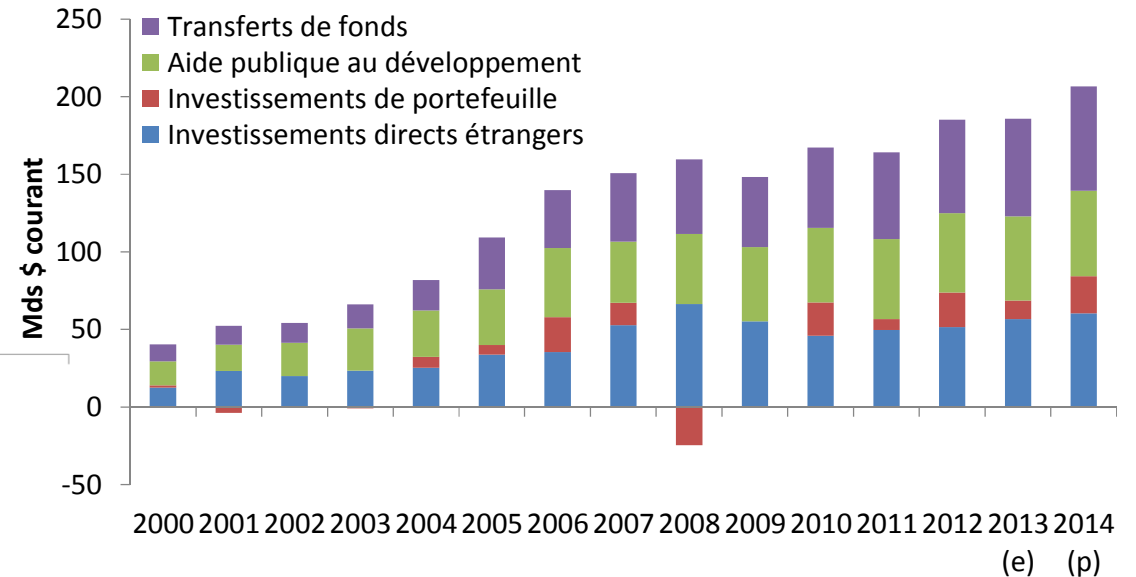
De “fournisseurs de ressources” à “marché cible”

Contribution à la croissance



- ✓ **Consommation privée**
 - ✓ Tire de plus en la croissance
 - ✓ Croissance de la population
 - ✓ Changement des besoins

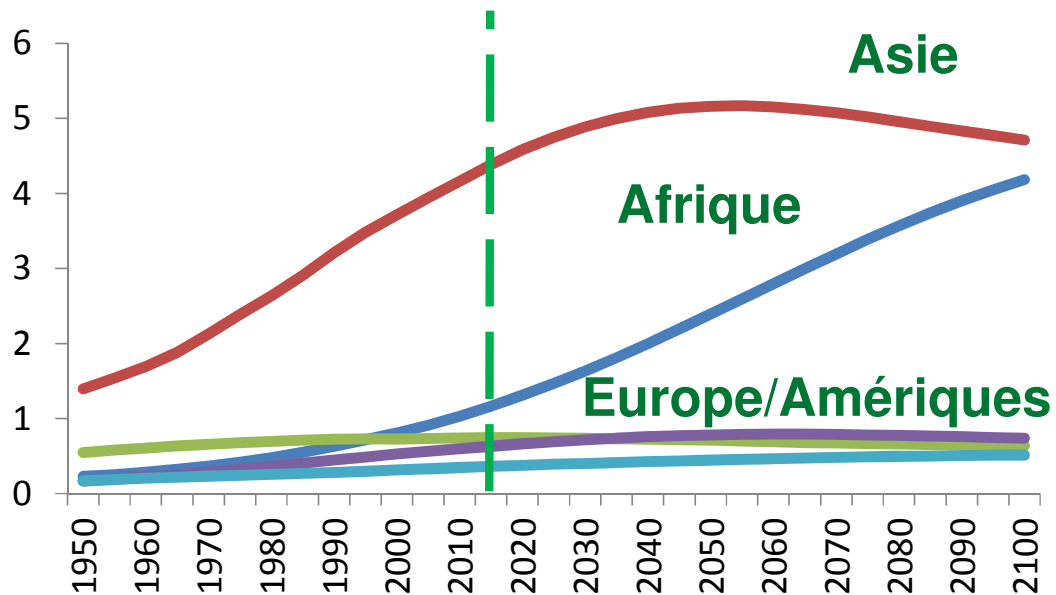
Flux financiers à destination de l'Afrique



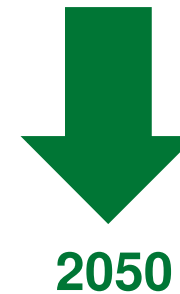
- ✓ **Investissements**
 - ✓ Importance de l'APD en baisse
 - ✓ Se diversifient

Population africaine

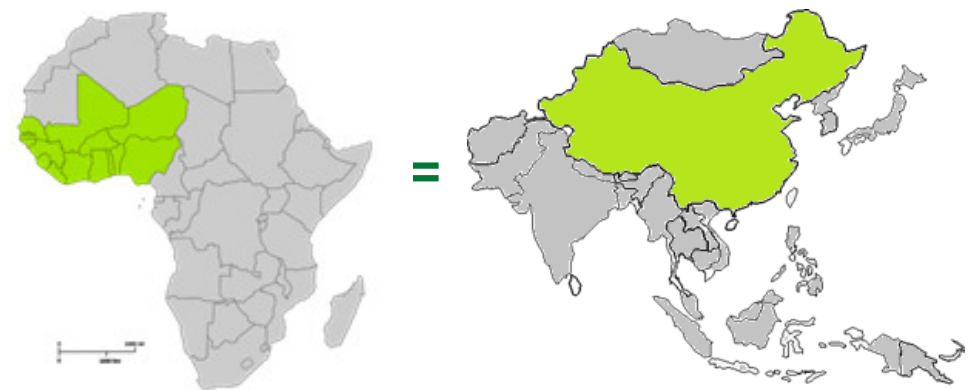
4 milliards d'habitants à la fin de ce siècle (Nations Unies)



- 2030**
- ✓ **Afrique de l'Ouest 580 M d'hab (Europe)**
 - ✓ **Nigeria = 280 M d'hab (Europe O & S)**
 - ✓ **Éthiopie = 140 M d'habitants (3,5x Canada)**



- ❖ La moyenne d'âge de l'Afrique subsaharienne est de **18,6 ans**, comparativement à 32 ans pour les pays BRIC
- ❖ **1 milliard** d'Africains en **âge de travailler** d'ici 2040;
- ❖ **21% de la main d'œuvre mondiale d'ici 2050** (10% en 2011)



Population africaine qui s'urbanise Et des besoins qui changent...



❖ **52 villes africaines** comptant plus d'un **million d'habitants** en 2010 et potentiellement **65 villes d'ici 2016**;

❖ **Une urbanisation soutenue** : 40% de la population africaine est urbaine; ce taux serait de 50% en 2030.



❖ **Changement en terme de consommation** (plus de produits transformés)

❖ **Changement en terme de sécurité alimentaire** et en gestion des **services de bases** (eau & assainissement)

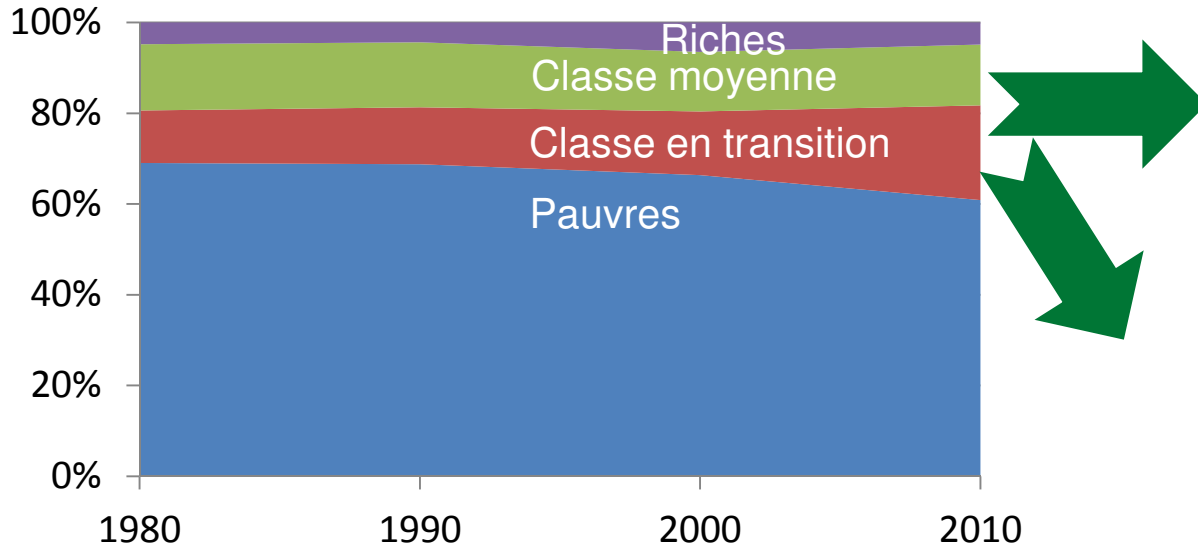
❖ **Nouveaux besoins en services** (transports, planification de l'urbanisme, éducation, santé, télécommunications)



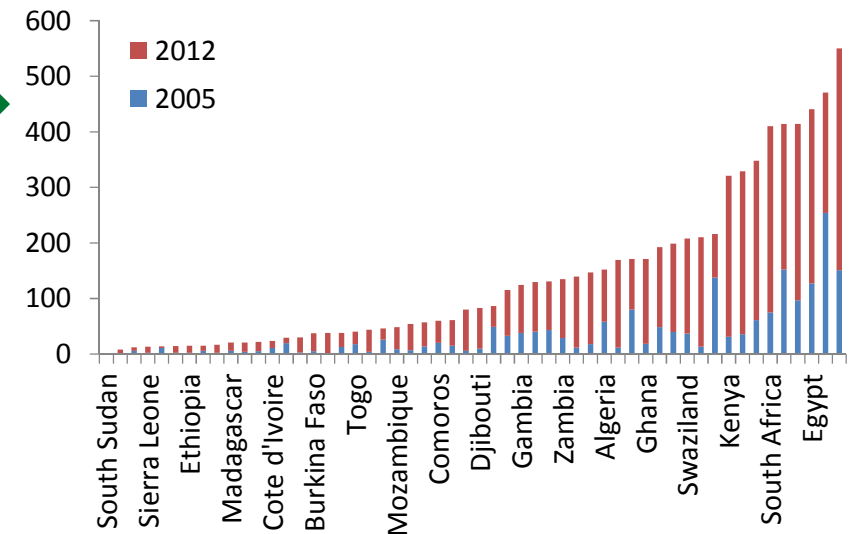
AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

Une classe moyenne en expansion

1,1 milliards d'ici 2060....



Internet – 1000 hab

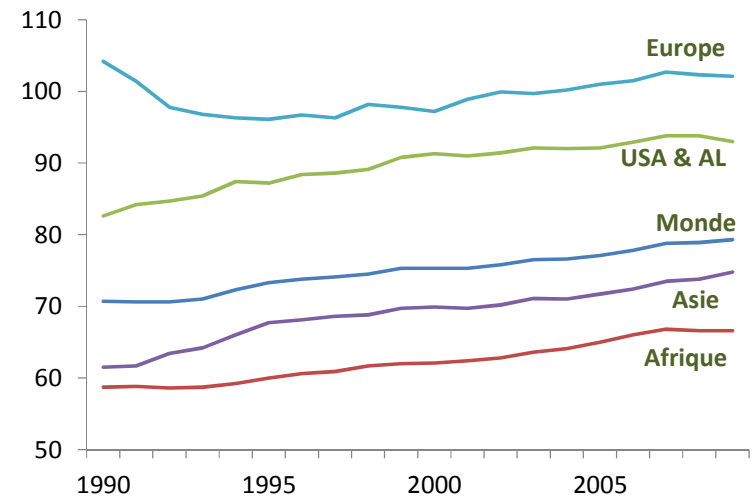


Classe moyenne

- De moins en moins liée à l'agriculture
- Repose de moins en moins sur les services publics (santé, éducation)
- Se nourrit mieux et de produits transformés
- Consommatrice de services (TIC, Banques)

355 millions (34% de la population africaine) en 2010 - **1,1 milliard d'ici 2060.**

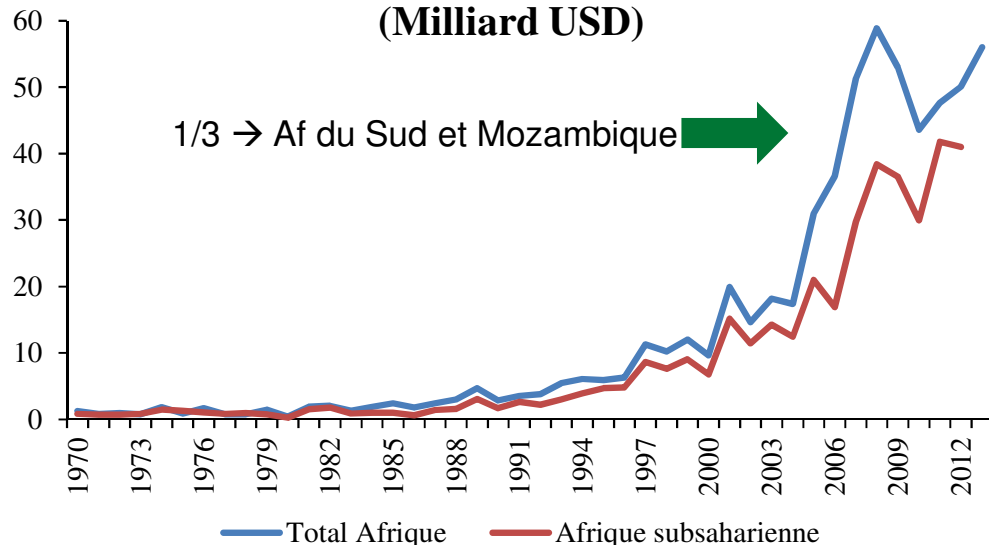
Protéines animales – g/hab/jour



Investissement directs étrangers en croissance

Logiquement dans les services et l'immobilier

Flux entrants d'investissement étranger direct
(Milliard USD)



Secteur Bancaire 1^{ère} position en

2008 - 90,4% des IDE
2011 - 65,3%
2012 - 75,3%
2013 - 56,3%

Secteur Télécommunication 1er en

2009 - 59,9% des IDE
2010 - 42,5%

Immobilier en croissance

7,5% en 2012
19,6% en 2013

Financial Times

«African countries of the future 2013/2014 »

Pays les plus attractifs

1	Afrique du Sud	
2	Maroc	
3	Ile Maurice	
4	Egypte	
5	Kenya (10% des IDE du continent)	↑
6	Ghana	
7	Nigeria	↑
8	Botswana	↑
9	Tunisie	
10	Namibie	

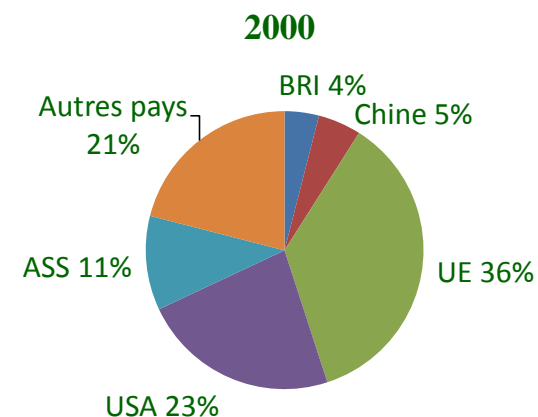
- ✓ Secteurs jugés les plus attractifs
 - ✓ **Services (finance, assurance)**
 - ✓ **Manufacturier.**

La dynamique des partenaires change

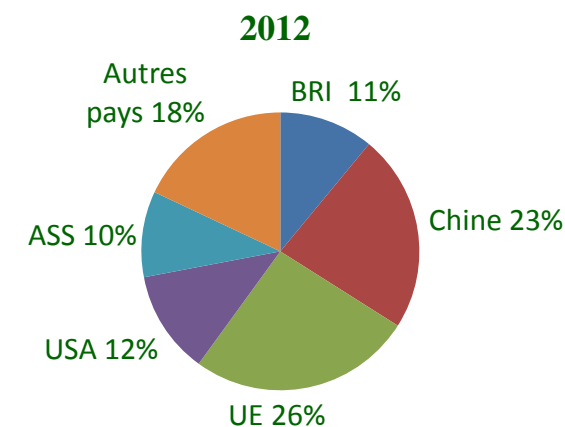
L'entrée des BRICS

Commerce	2000	2009
Amérique du Nord & Europe	77 %	61,5 %
Partenaires « émergents »	23 %	38,5%
Dont Chine	4,7%	13,9%
Dont Inde	2,3%	5,1%

Part des exportations africaines de marchandises par destination



Total des exportations 104 milliards \$US



Total des exportations 423 milliards \$US

✓ **L'Europe reste première destination des exportation**

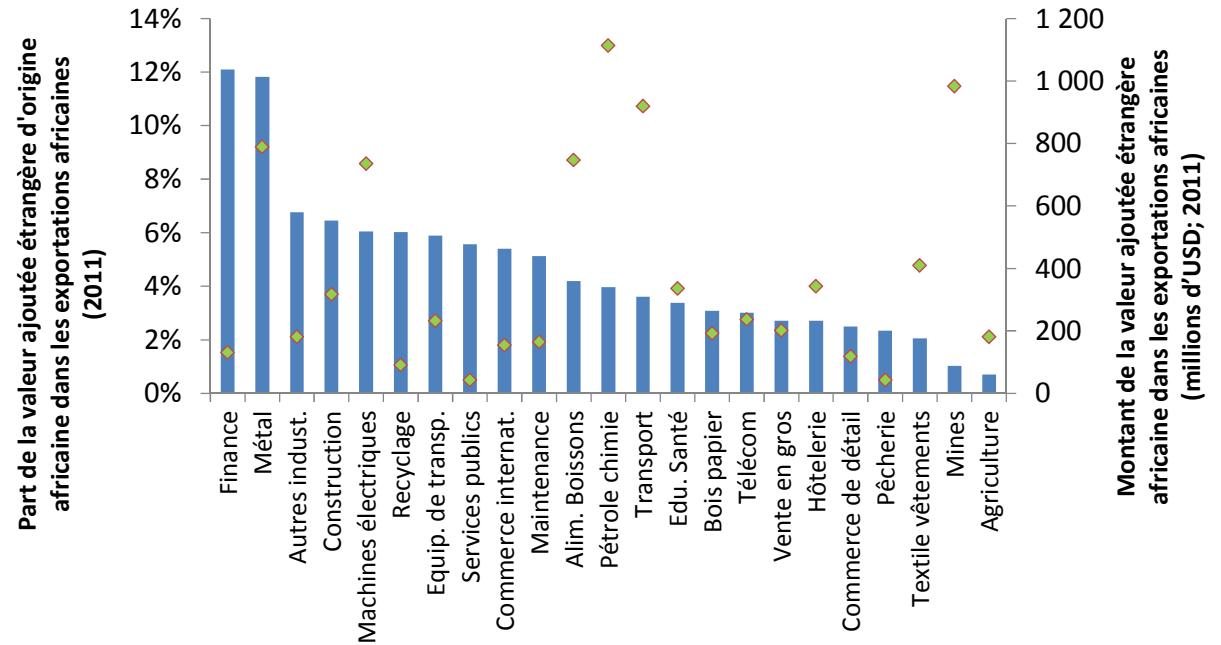
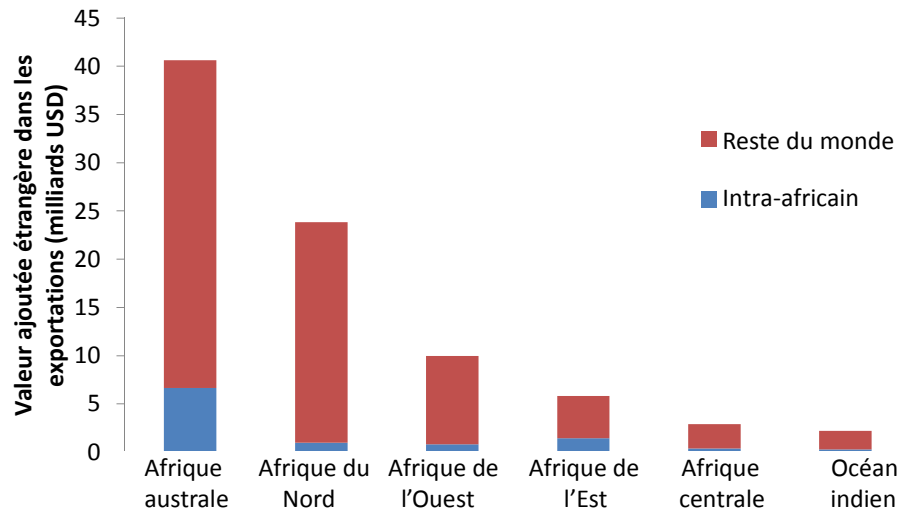
✓ USA : (En 2000, loi sur la croissance et les possibilités économiques en Afrique (AGOA) Traditionnellement premier investisseur en Afrique (61 milliards – extractifs avant 2012))

✓ Les BRICS contribuent aux IDE en Afrique à hauteur de 25 %. (Principalement infrastructure et services)

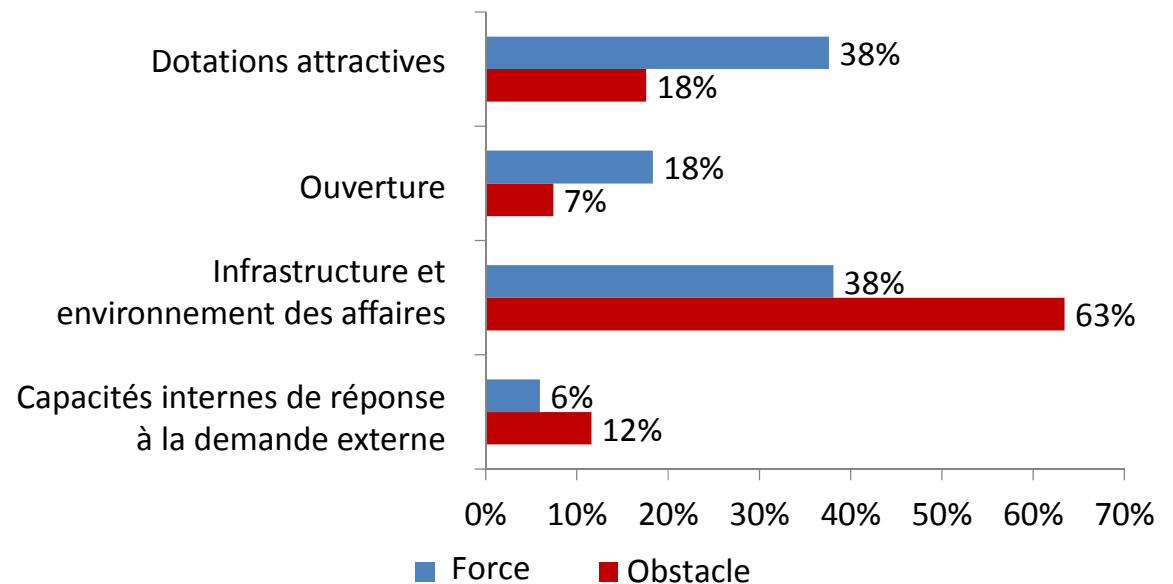


AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
 GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
 DE DÉVELOPPEMENT

Mauvaise intégration aux chaînes de valeur mondiales



- Chaînes de valeur tirées par les producteurs: **dominées par les grandes entreprises**
- Chaînes de valeur tirées par les acheteurs: **accès ouvert et facile mais compétitif et parfois captif**



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
 GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE DE DÉVELOPPEMENT

Un marché par ailleurs plutôt bien intégré

De nombreuses possibilités à valoriser

✓ CEDEAO

- 15 pays de l'Afrique Ouest
- 327 millions d'habitants
- 7% de croissance en 2013

✓ CEEAC

- 11 Etats membres
- 45 millions d'habitant

✓ COMESA

- 19 pays
- 487 millions d'habitants

✓ IGAD

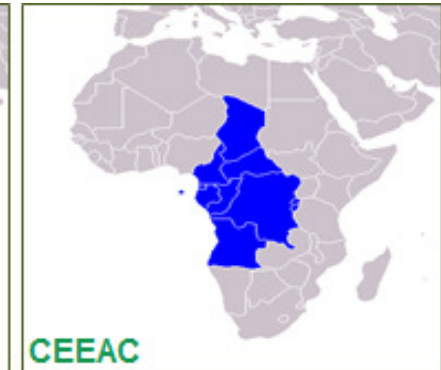
- 7 pays
- 240 millions d'habitants

✓ SADC

- 14 pays
- 294 millions d'habitants





✓ CAE

- 5 pays
- 153 millions d'habitants



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

Quelques exemples de marchés africains

	Pop. (Millions)	Croissance 2014	Croissance à venir	Besoins et opportunités	Le plus
<p>Togo</p> 	6	5,6	6%	BTP Infrastructures - Énergie, Transformation produits agricoles	Importantes incitations : exonérations de droits de douane et baisses de taxes sur tout le territoire
<p>Mali</p> 	15,3	4%	4,5%	Agrobusiness, Mines, BTP, Énergies renouvelables, Santé, Transport et services.	Membre de (80 M de consommateurs) et la CEDEAO (220M) Adhésion à l'Organisation pour l'Harmonisation en Afrique du Droit des Affaires
<p>Sénégal</p> 	14,1	4%	8%	Transformation agricole Mines Matériaux de construction Infrastructures et Services	Incitations pour appuyer les investissements privés
<p>Nigeria</p> 	173,6	6,3%	6,5	Télécommunications infrastructures dont l'énergie	Pays le plus peuplé d'Afrique et premier producteur de pétrole africain. incitations commerciales et des exonérations fiscales accordées aux industries pionnières jugées bénéfiques pour le développement économique du pays et intensives en main-d'œuvre

Principaux produits d'importation (biens)

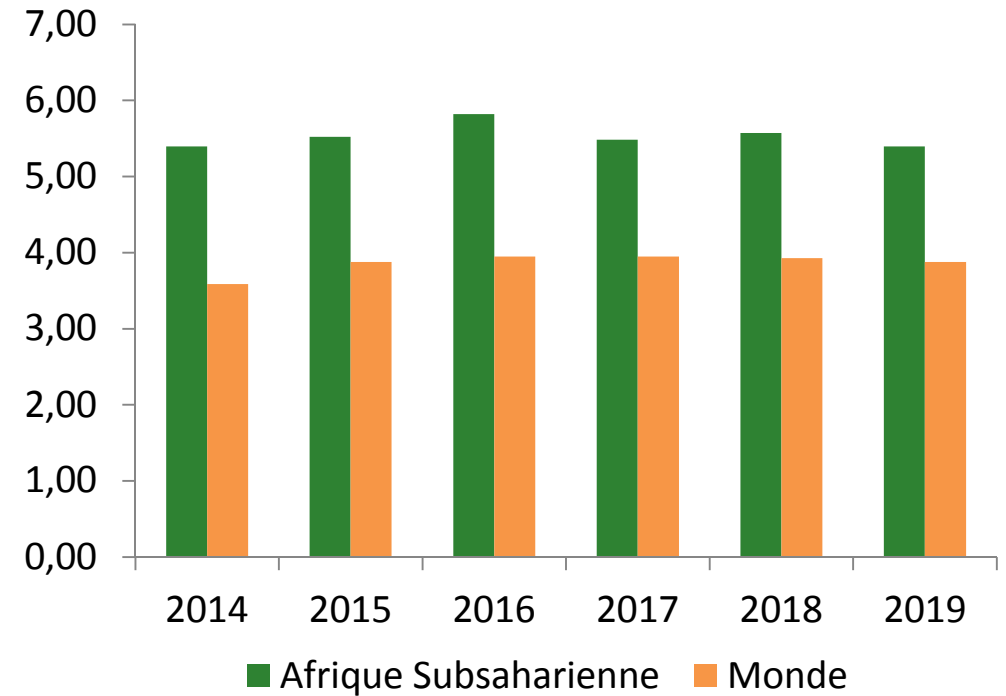
Prédominance des machines, des combustibles & des produits manufacturés

	1	2	3	4	5
Angola	Véhicules	Machines	Machines	Fer et acier	Produits pétroliers
Bénin	Textile	Produits pétroliers	Véhicules	Graisses	Céréales
Burkina Faso	Produits pétroliers	Produits pharmaceutiques	Céréales	Véhicules	Autres produits manufacturés
Cameroun	Produits pétroliers	Céréales	Véhicules	Machines	Fer et acier
Congo	Véhicules (autres)	Machines	Machines	Véhicules	Viandes
Côte d'Ivoire	Produits pétroliers	Céréales	Véhicules	Véhicules	Poissons
Congo, Rep Dem	Véhicules (autres)	Machines	Machines	Autres produits manufacturés	Machines
Guinée	Produits pétroliers	Céréales	Véhicules	Machines	Textile
Guinée-Bissau	Produits pétroliers	Céréales	Fer et acier	Boissons	Engrais
Mali	Produits pétroliers	Véhicules	Autres produits manufacturés	Produits pharmaceutiques	Céréales
Mauritanie	Produits pétroliers	Machines	Céréales	Textile	Machines
Mozambique	Produits pétroliers	Véhicules	Machines	Céréales	Machines
Niger	Produits pétroliers	Céréales	Véhicules	Machines	Produits pharmaceutiques
Nigéria	Produits pétroliers	Véhicules	Céréales	Machines	Machines
Sénégal	Produits pétroliers	Céréales	Véhicules	Fer et acier	Machines
Togo	Produits pétroliers	Textile	Véhicules	Autres produits manufacturés	Autres produits manufacturés
Gambie	Textile	Céréales	Produits pétroliers	Machines	Graisses
Kenya	Produits pétroliers	Véhicules	Céréales	Fer et acier	Textile

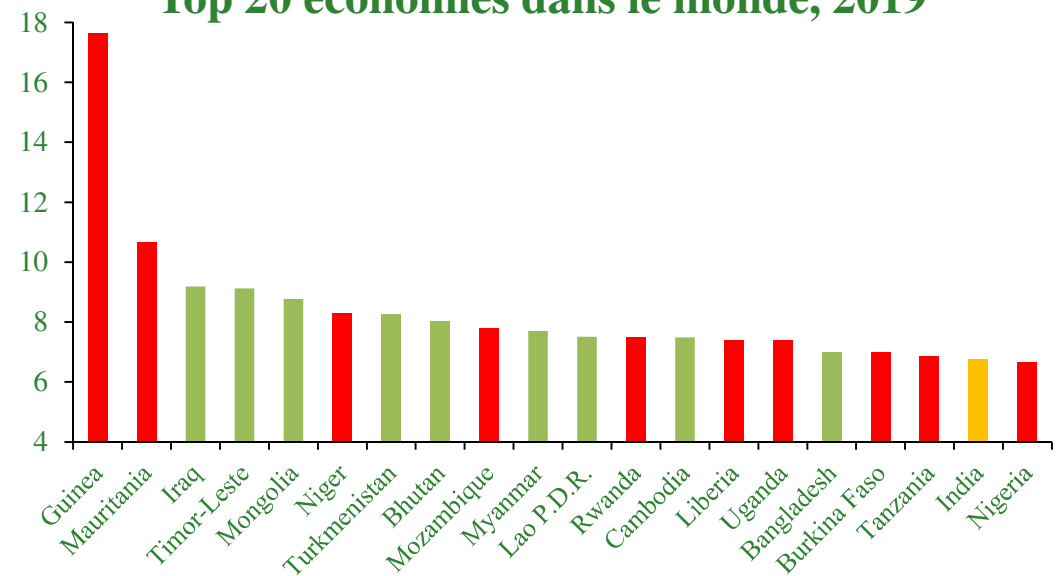
L'Afrique sur la prochaine décennie

Nouveau pôle de croissance mondiale?

- Une croissance 40% plus élevée que la moyenne mondiale
- Concentre 50% des économies à plus forte croissance



Top 20 économies dans le monde, 2019



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
 GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
 DE DÉVELOPPEMENT

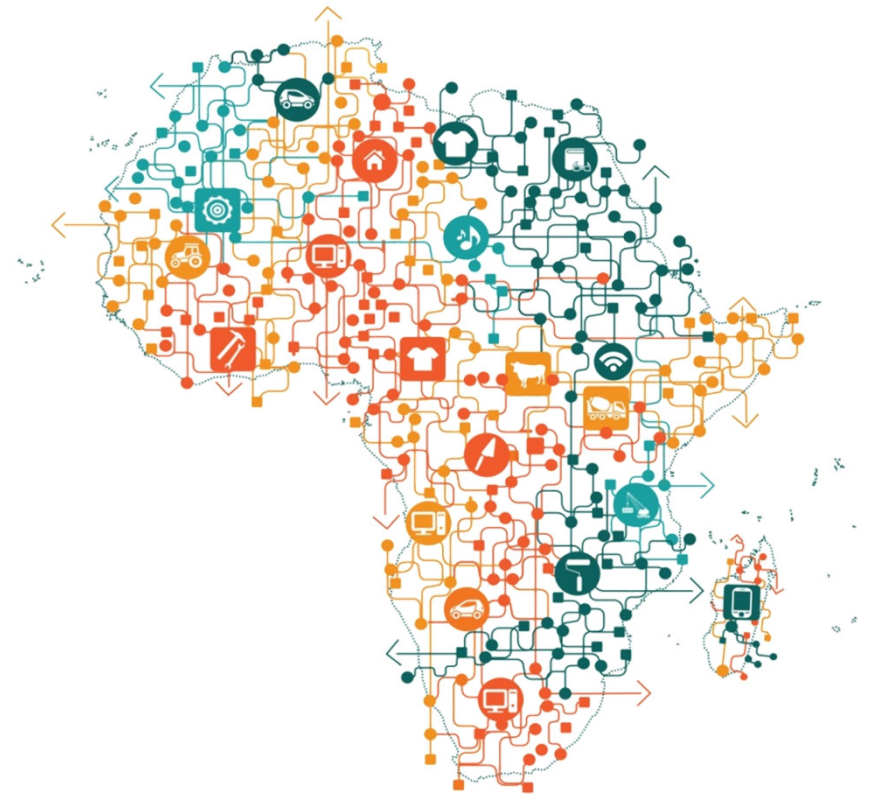


Le Maroc et l'Afrique

Une volonté affirmée et de nombreux atouts

«Le Maroc est un arbre dont les racines plongent en Afrique et qui respire par ses feuilles en Europe.»

Feu Sa Majesté le Roi Hassan II

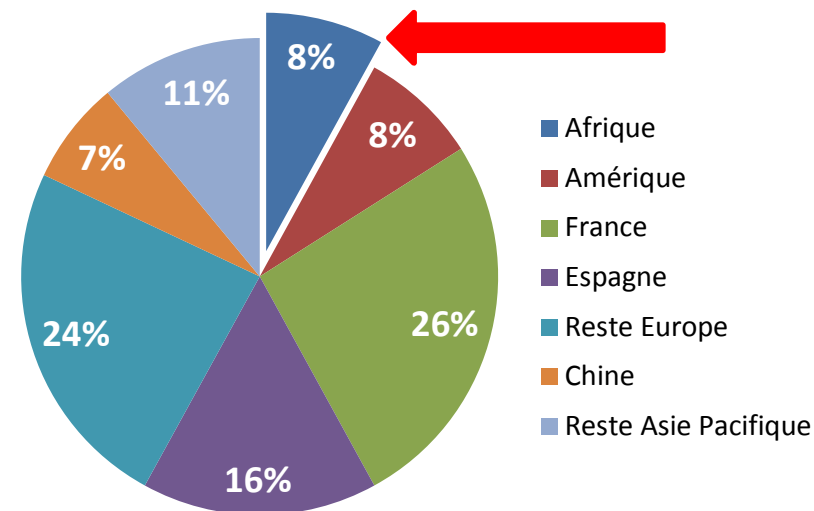


AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DEVELOPPEMENT

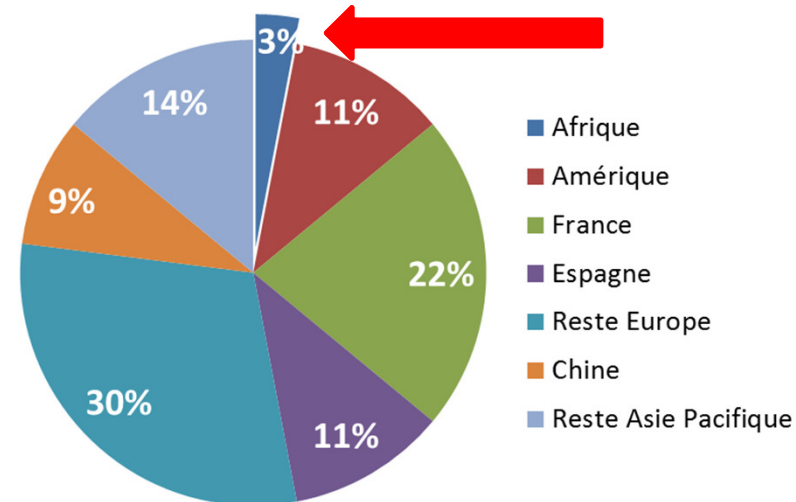
Les relations commerciales en progression avec l'Afrique

- Échanges commerciaux avec l'Afrique augmentés de **20 %**
 - (1,5 milliard de dollars) depuis 2000
- La **balance commerciale** du Maroc avec l'Afrique reste **déficitaire** de 7,6 Mds de MAD en 2011
- Les exportations destinées aux pays d'Afrique principalement constituées de **matériel électrique** et des préparations **alimentaires** (viandes, poissons, crustacés..), et d'**engrais**.
- > 50% des exportations en 2010 sont destinées à la **CEDEAO**

Exportations



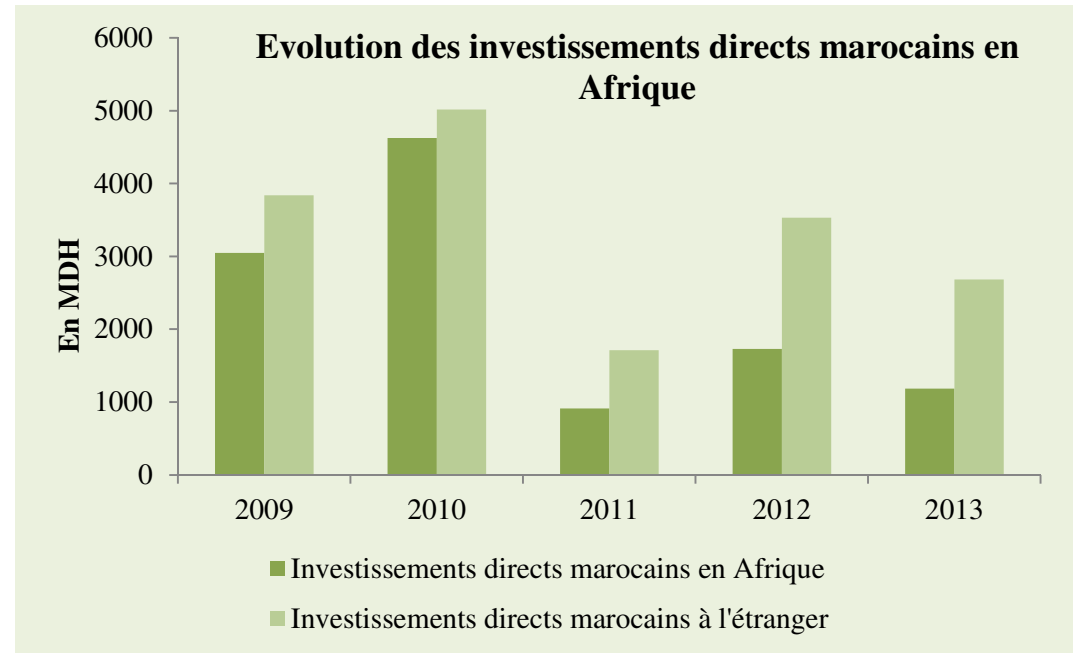
Importations



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

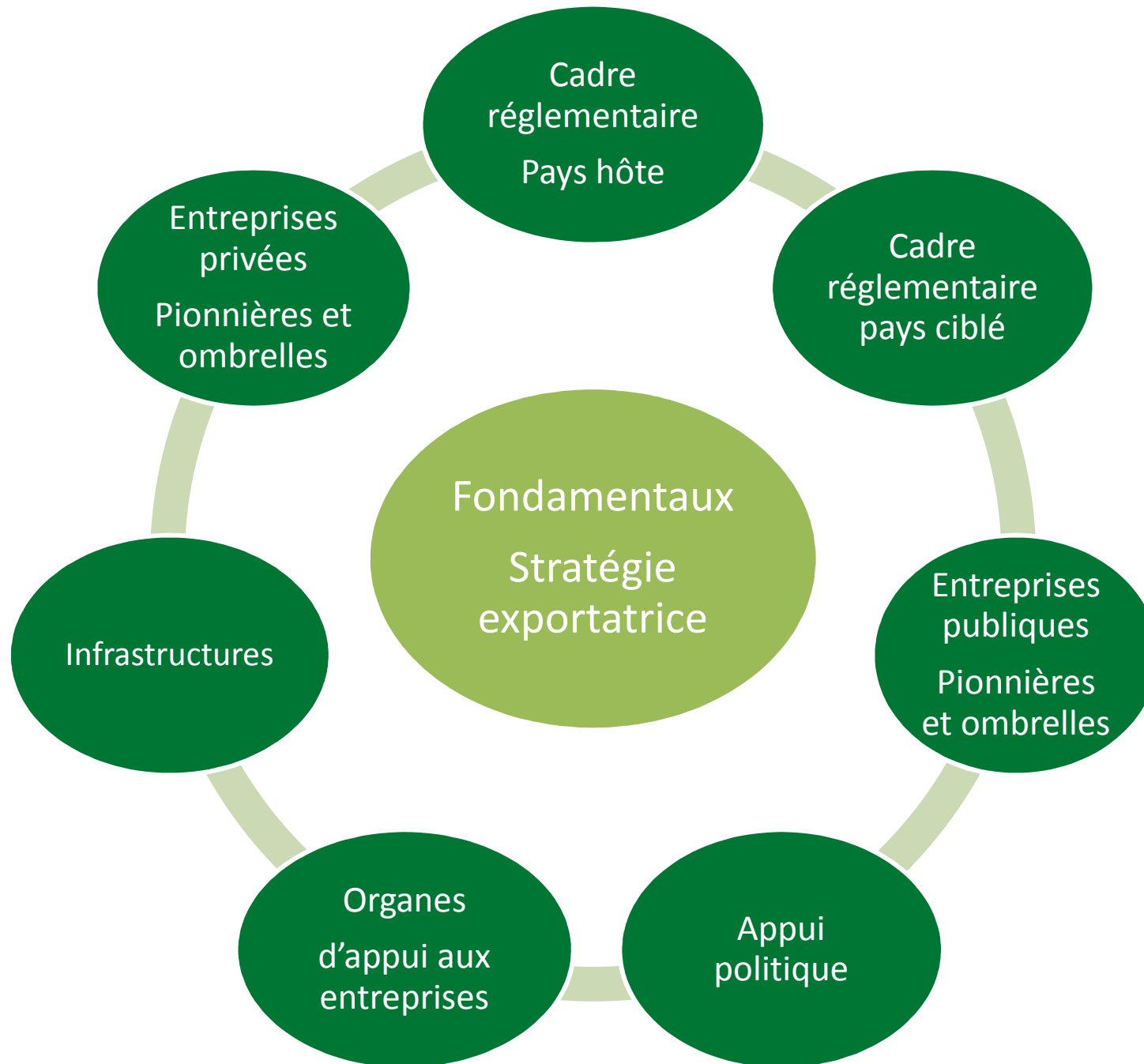
Maroc 2nd investisseur africain sur le continent

- ✓ Nouvelle dynamique favorisée, entre autres, par la **libéralisation progressive** de la réglementation **des changes**.
- ✓ Niveau record en 2010 avec 4,6 Mds DH
- ✓ **45% du total des IDE marocains** à l'étranger en ASS
- ✓ Néanmoins affecté par la crise



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

Quels sont les fondamentaux ?



Le cadre des relations évolue avec l'Afrique

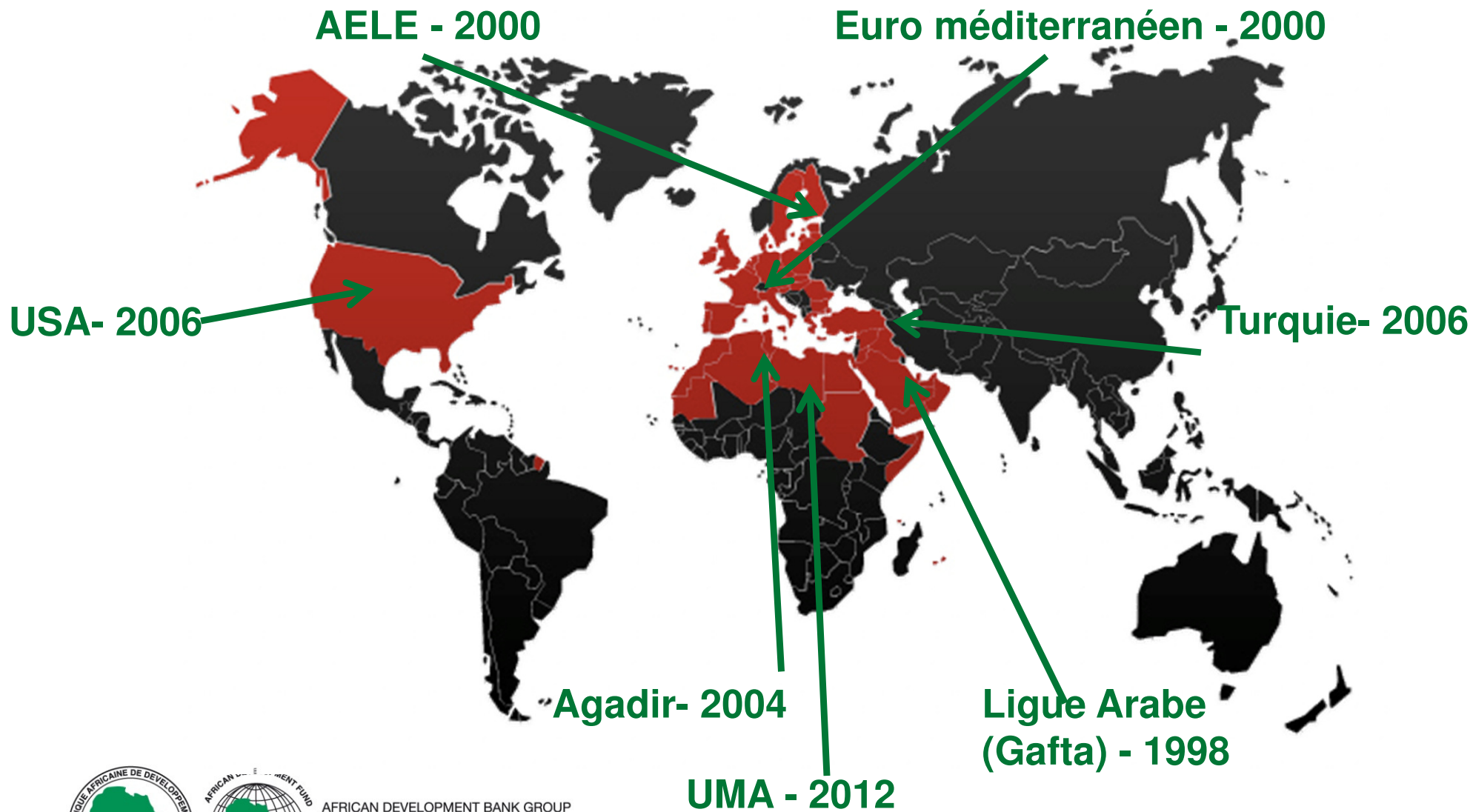
La mise en place d'une politique volontariste

- ✓ **Annulation de la dette** (Pays les moins avancés)
- ✓ Alloue 300M\$ par an d'**APD** (10% des échanges commerciaux avec l'Afrique).
- ✓ En Mars 2014, **tournée du Roi** dans 4 pays (Mali, Côte d'Ivoire, Guinée-Conakry et Gabon)
- ✓ En Juin 2014 : Tunis



- ✓ Exonération des pays les moins avancés de droits de douanes
- ✓ Accord Commercial et d'Investissement avec l'**UEMOA** en 2008, la CEMEC et CEDEAO en discussion (et accords bilatéraux)
- ✓ Instauration d'un **cadre juridique incitatif** aux relations commerciales et d'investissement

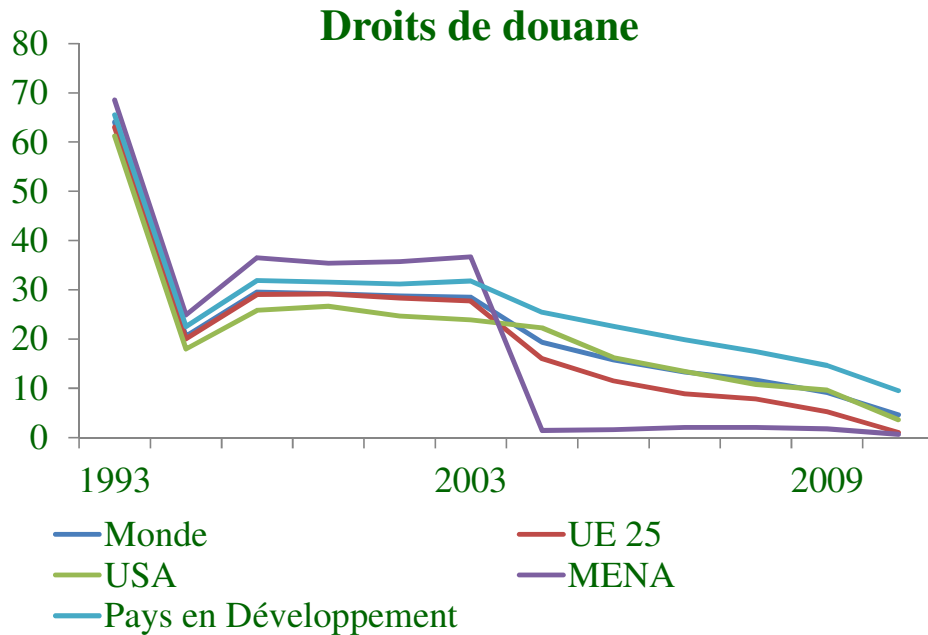
De nombreux accords commerciaux qu'il est possible de capitaliser avec l'Afrique



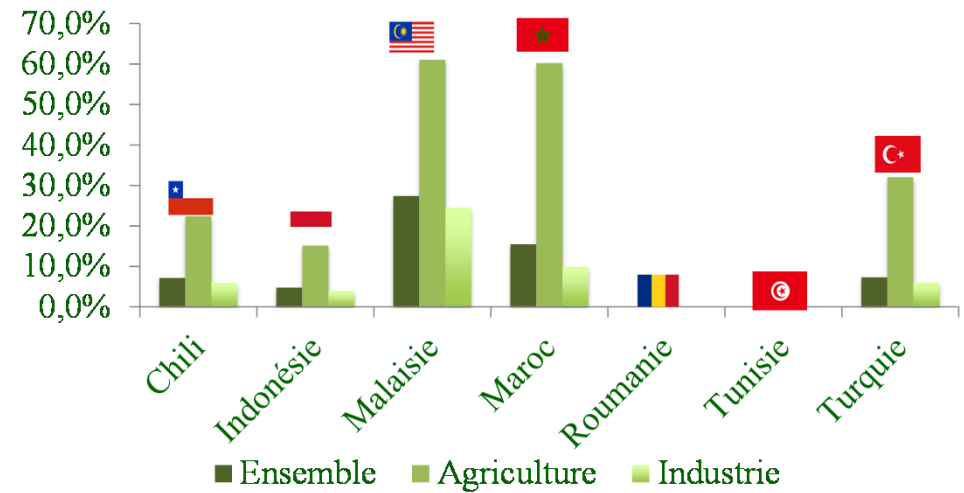
AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DEVELOPPEMENT

Des droits de douane en très forte baisse

Depuis les années 90



Equivalent tarifaire des obstacles aux importations



- ✓ Entre 93 et 97 - **Adhésion du Maroc à l'OMC**
- ✓ Après 2003 - Entrée en vigueur d'importants accords (**EuroMed, Agadir, Gafta**).
- ✓ Forte protection de l'agriculture (**relations avec l'Afrique?**)

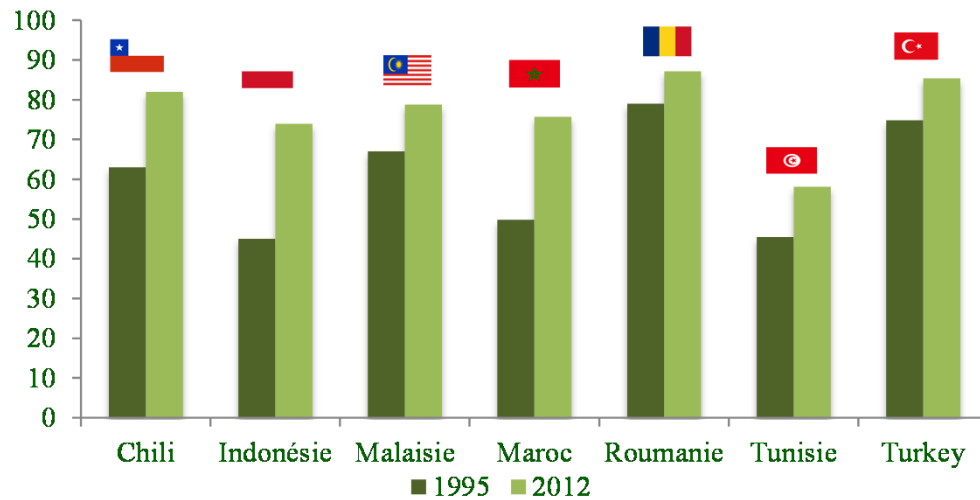


AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

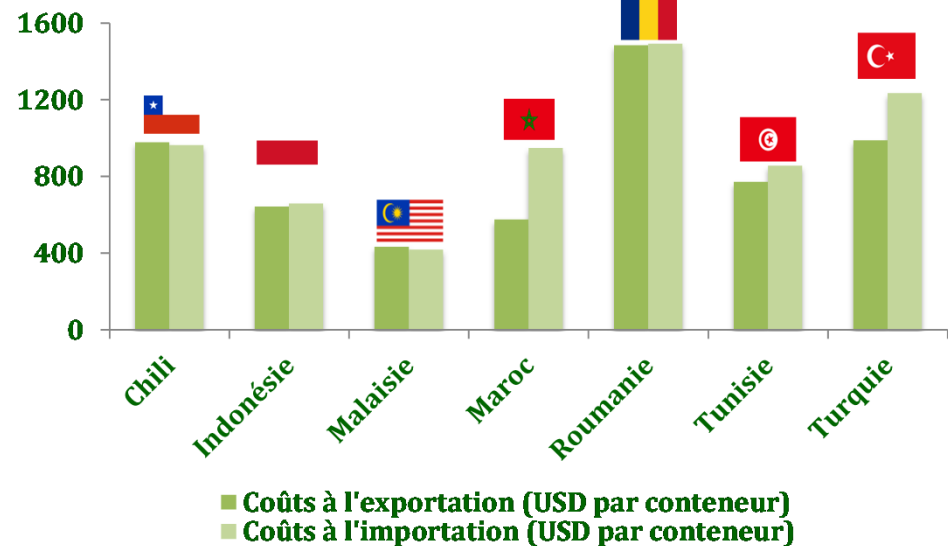
Facilité des échanges

Il est facile et pas cher d'échanger au Maroc

Indice de liberté d'échanger en 2012



Coûts du commerce transfrontalier



- ✓ L'un des plus **faible délai à l'exportation**
- ✓ **Coûts d'importation et d'exportation en adéquation**
- ✓ Procédures **douanières simplifiées** : Base automatisée des douanes en réseau en 2009
- ✓ Des licences, permis ou autorisations d'importation sont exigées principalement pour des raisons de sécurité, de santé ou environnementales.

Des capacités portuaires en plein développement

Pour assurer la position de hub

- ✓ 7 des 12 ports n'ont **pas encore atteint leur capacité théorique**.
- ✓ Sur les 4 principaux ports du pays, 3 ont des **connexions autoroutières & ferroviaires**
- ✓ Les capacités portuaires sont en plein développement.

	Agadir	Casablanca	Tanger	Tanger Med
Trafic 2009 (mT)	3.038	19.990	3.899	100.000(e)
Surface (Ha)	42	87	14	78
Flotte maritime	Vrac (57%) Conteneurs (28%) Marchandises générales (15%)	Vrac (42%) Conteneurs (34%) Marchandises générales (24%)	Ro-ro (75%) Mixte (19%) Conteneurs (6%)	n.d.
Connexions au port	Autoroutière (Agadir-Marrakech)	Autoroutières Ferroviaires	Routières Ferroviaires	Routières Ferroviaires
Lignes régulières	3	7	2	n.d.
Capacités hebdomadaires	2250 (TEU)	6780 (TEU)	1250 (TEU)	n.d.
Infrastructures	5 terminaux : Multi-usage (ro-ro, vrac) Conteneurs Céréales et passagers Minéraux Pétrole	4 terminaux : Conteneurs Ro-ro Marchandises générales Minéraux	2 terminaux : Mixte (conteneurs, vrac, marchandises générales) Ro-ro (passagers et marchandises)	Tanger Med I (terminaux à conteneurs) Plateforme logistique

Des zones logistiques en développement

Pour appuyer la stratégie de Hub

Besoins fonciers :
Total : 3.300 ha
À moyen terme : 2.080 ha



- ✓ Réalisation de **70 plateformes logistiques** (2.080 ha) d'ici 2015.
- ✓ Exemple Sanofi
 - plateforme logistique à « Aïn Sebaâ » à Casablanca.
 - 14.000 palettes pour acheminer vers les marchés africains, des produits de traitement de certaines maladies, (principalement le paludisme)



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

Projets en cours de réalisation pour le transport

✓ Transport routier :

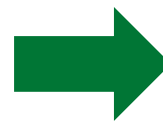
- Autoroutes de contournement de Rabat
- Autoroutes Tit Mellil Berrechid :
- Autoroutes Berrechid Beni Mellal :
- Autoroute El Jadida Safi
- Voie express Taza-Al-Hoceima :

✓ Transport ferroviaire :

- Projet TGV Tanger-Kénitra-Casa : 20 000 millions de Dh.
- Réaménagement de la gare ferroviaire Casa-Port.

✓ Projets portuaires :

- Tanger Med II : 2015-2016
- Nador West Med : produits pétroliers raffinés.
- Nouveau port de Safi : charbon des produits minéraliers



✓ **Développement de l'hinterland**

✓ **Développement du multimodal**

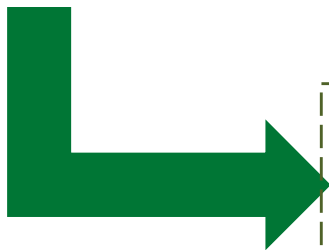


AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

Les entreprises publiques qui accompagnent

ONEP (Office Nationale de l'Eau Potable)

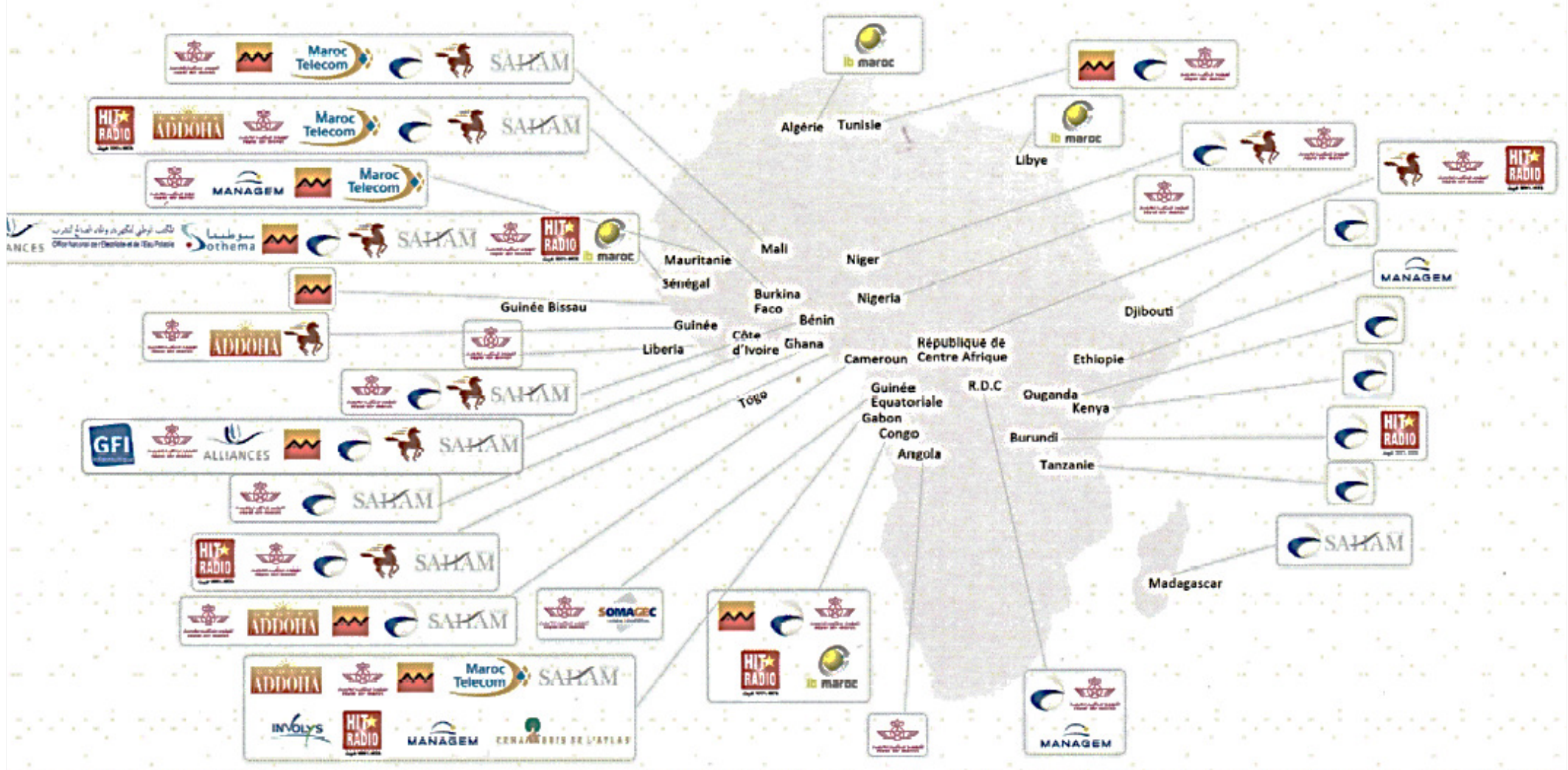
- ✓ **Longue coopération avec l'Afrique**
- ✓ Appui à l'amélioration de la performance technique et environnementale (dans des climats arides)
- ✓ Accord de coopération avec Burkina Faso, Guinea and Mauritania (nb limité pour garantir la qualité) (AT remboursable)
- ✓ Changement en 2008 : proposition commerciale acceptée par le Cameroun



- ✓ Coopération Sud Sud
- ✓ **Valorisation du savoir-faire marocain**

Le secteur privé

Ambassadeurs de l'expertise marocaine (principalement par les services)



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

Attijariwafa Bank

En 10 ans développement d'un réseau en Afrique de l'Ouest et du Centre

- ✓ **Début en 2006** au Sénégal - hub pour l'Afrique de l'Ouest et UMOA
 - ✓ Puis acquisition d'entités du Crédit Agricole au Mali, Côte d'Ivoire, Gabon, Sénégal et Congo
 - ✓ A partir de **2009 : 50% des profits**
-
- ✓ Le **court terme n'est pas la priorité** → développement d'un marché
 - ✓ Des **atouts développés à partir de l'expérience marocaine**
 - Services aux plus fortunés mais aussi aux petits épargnants...
 - Transferts aux migrants
 - Segments plus risqués – bancarisation des segments à plus faible revenu tout en maintenant les ratios prudentiels
 - ✓ **Bon équilibre entre qualité et produits pour les marchés subsahariens**

Managem

Une approche “inclusive”

- ✓ Développement d'activités minières au Gabon, dans la République démocratique du Congo, au Burkina Faso et en Mauritanie (Or, Cuivre, Cobalt)
- ✓ La **taille relativement moyenne des projets** les rendent plus “acceptable” d'un point de vue environnemental (certifié ISO 14001)
- ✓ Recherche à maximiser les **recrutements locaux** avec un système de promotion et de formation les rendant plus “acceptables” socialement (centre de formation à Marrakech)
- ✓ **Appui aux communautés locales** (dons pour l'éducation des filles dans les villages isolés) ; appui à la santé avec OMS (distribution de moustiquaires, programmes de communication autour du SIDA)

Autres...

➤ Casa Finance City : Hub financier

➤ Transport : RAM – 27 vols

➤ Banques

Les trois plus grandes banques commerciales marocaines sont présentes dans une vingtaine de pays africains.

➤ Assurances

En mars 2014, Alpha Assurance, filiale d'Akwa Group, annonce l'extension de son réseau africain de 22 à 42 pays.

➤ Télécoms

Ce secteur représente 25% des IDE marocains en Afrique. Maroc Telecom est présent à travers 4 filiales avec 30 millions de clients mobiles .

➤ Mines

OCP, leader mondial des phosphates, et la Société équatoriale des mines du Gabon s'associent pour créer l'un des plus grands complexes industriels du secteur de la chimie en Afrique.

Les atouts du secteur privé Marocain

Habitué a travailler dans des marchés moins matures

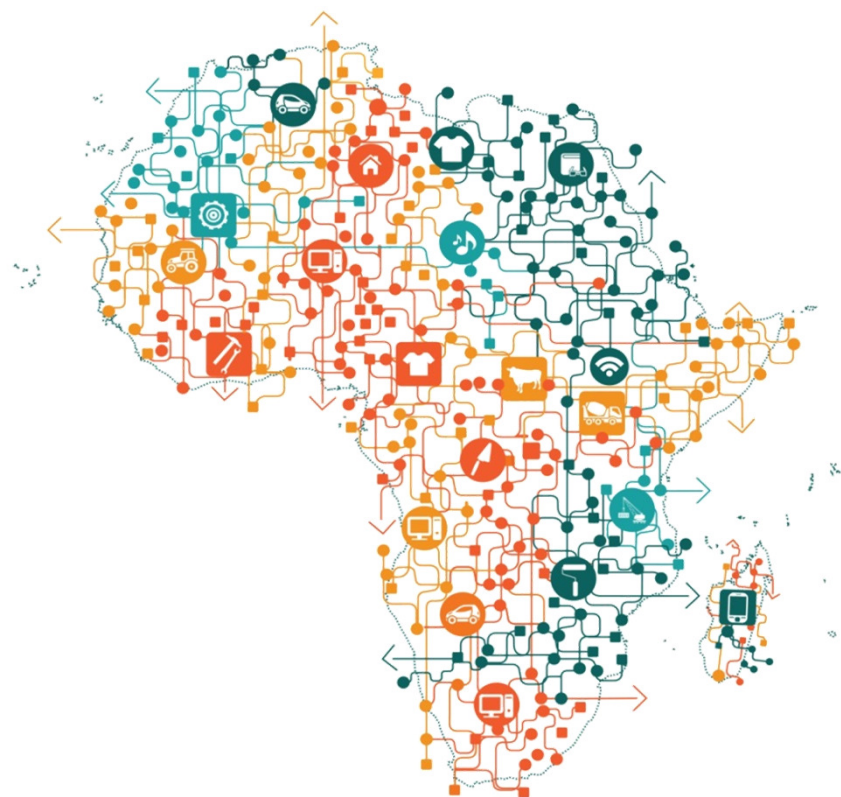
1. Appréciation du **risque**
2. Meilleure **capacité de fonctionnement** dans des **environnement difficile** (capital humain, services de base)
3. Appréciation des **besoins de sociétés en développement**
4. Appréhension des segments de **marchés éclatés**
5. Production de **produits plus adaptés**
6. **Structures plus légères**
7. Plus grande facilité **d'intégration des capacités locales**



Le Maroc et l'Afrique Comment aller plus loin?

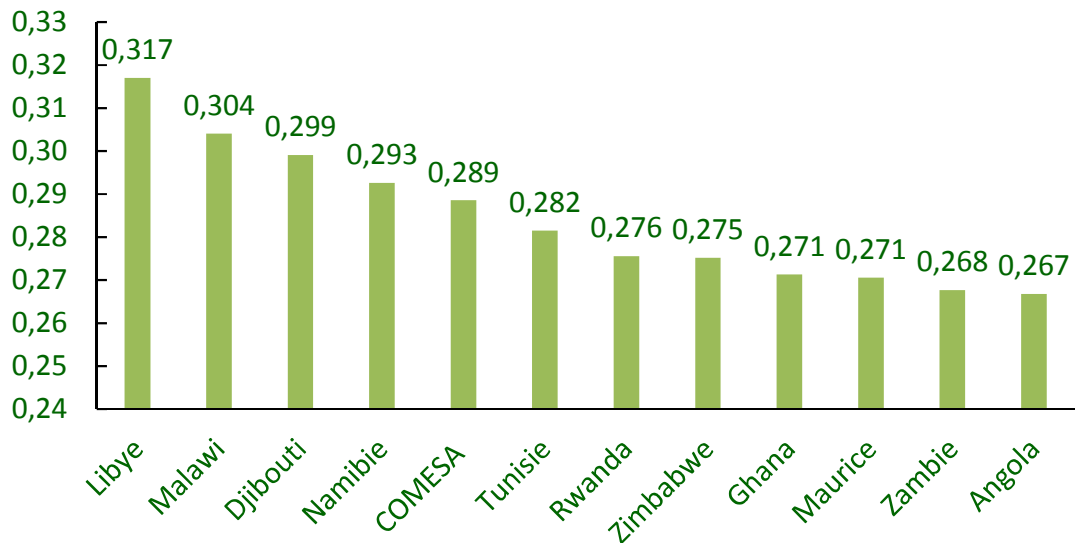
«La stratégie africaine du Royaume en Afrique s'appuie sur les vertus de la coopération Sud-Sud et sur l'impératif de développement humain. Elle se traduit par un élargissement significatif des domaines de coopération et des intérêts croisés avec la majorité des pays africains frères.»

Le Roi Mohamed VI, discours au 4^{ème} sommet Afrique-Union Européenne Bruxelles, Avril 2014.

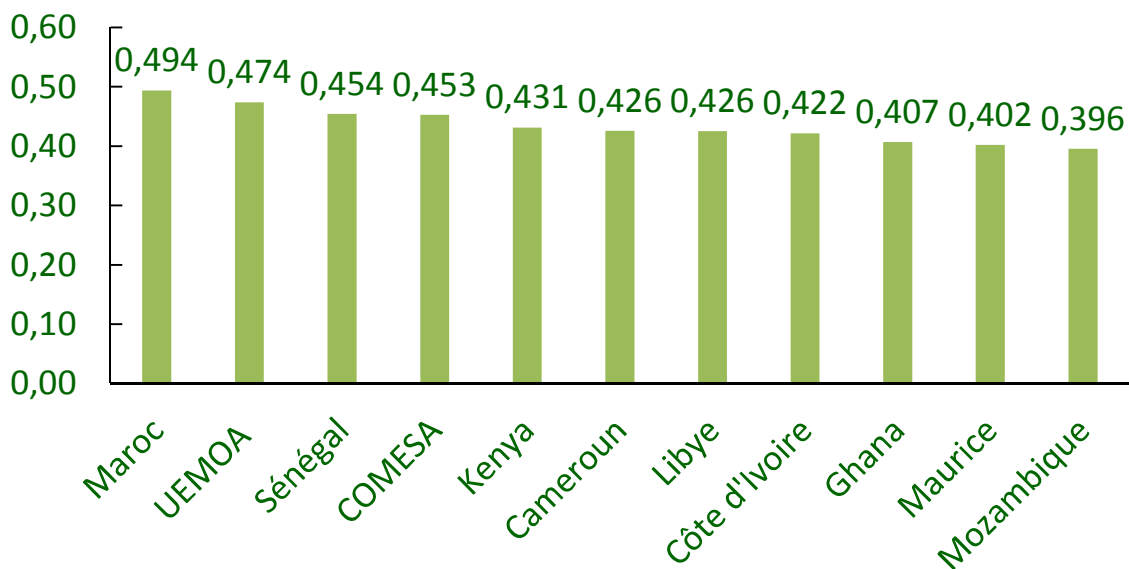


Une faible complémentarité des exportations avec l'Afrique

Indice de complémentarité Maroc



Indice de complémentarité Egypte

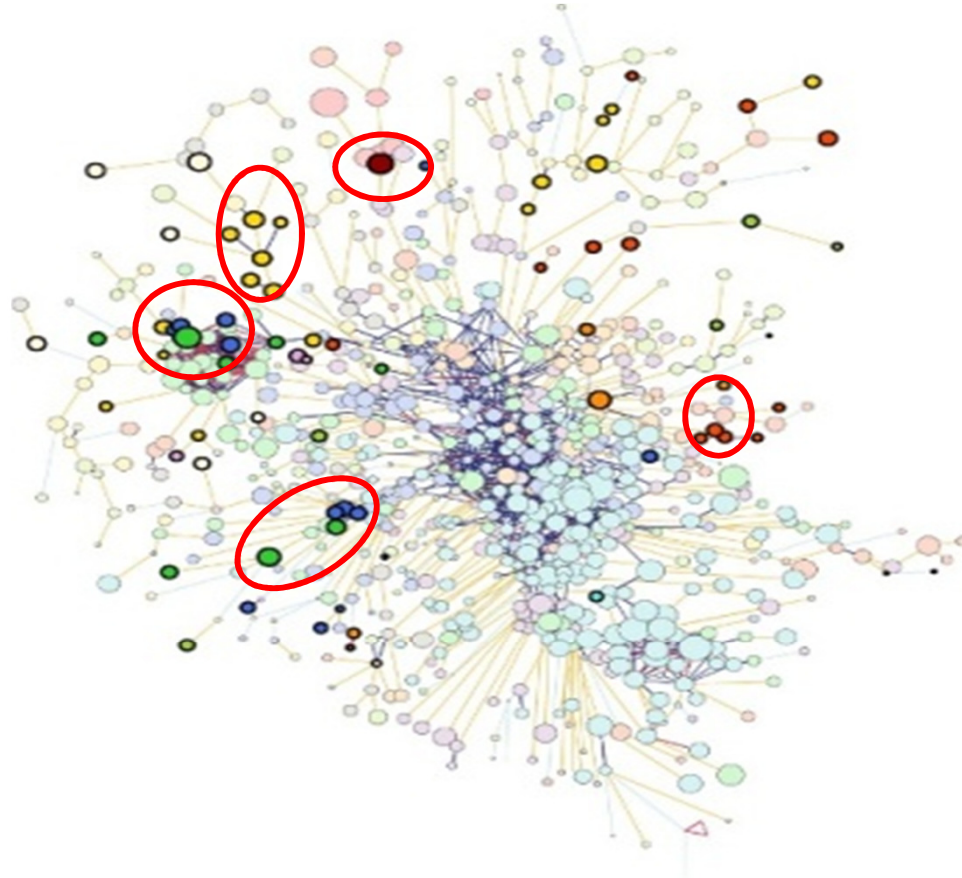


✓ Part de marché en Afrique subsaharienne a progressé de 0,14% 2000 à 0,26%, en 2010

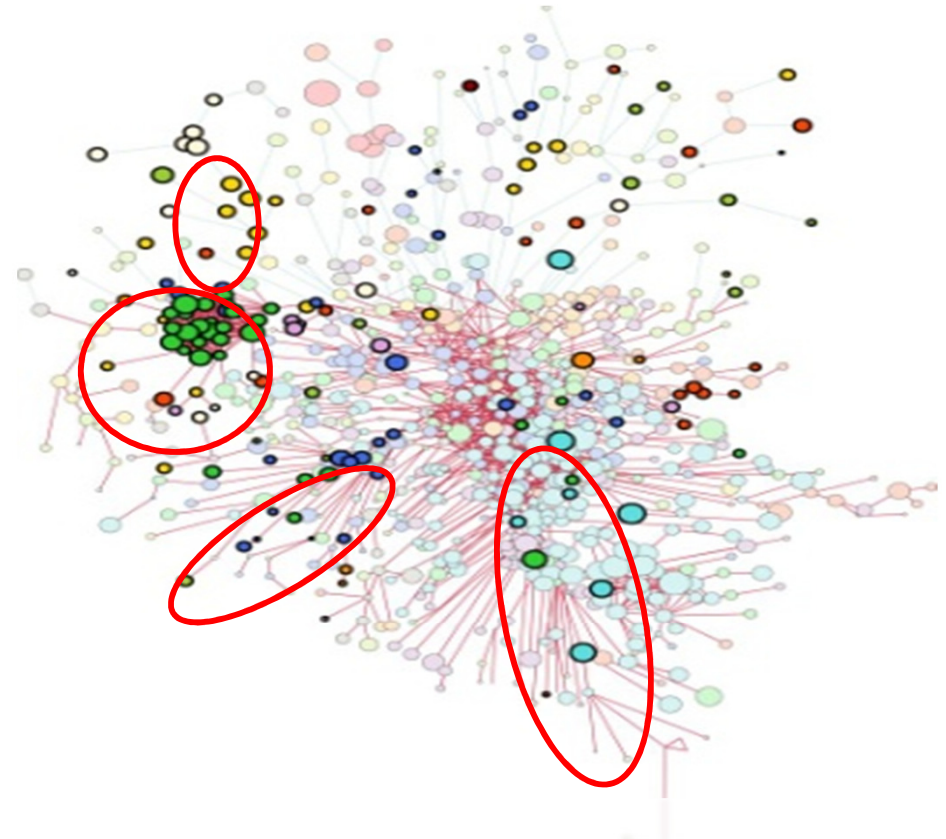
✓ Cependant cette dynamique est freinée par la **faible complémentarité** entre les besoins africains et les exportations marocaines

Défis : Innovation et chaînes de valeur

Espace produit - 1980



Espace produit - 2010

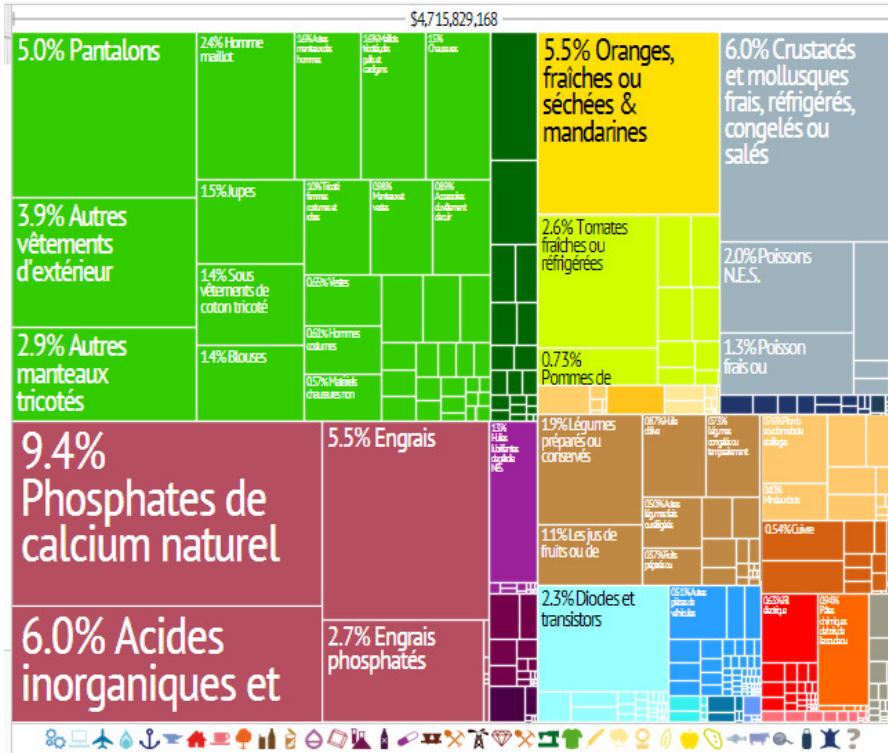


✓ Nœuds dans le secteur de l'électronique et de Machinerie (bleu), et a renforcé sa présence dans le secteur du textile et habillement (vert).

⇒ **En trente ans, les entreprises marocaines ont faiblement grimpé les échelons de la valeur ajoutée.**

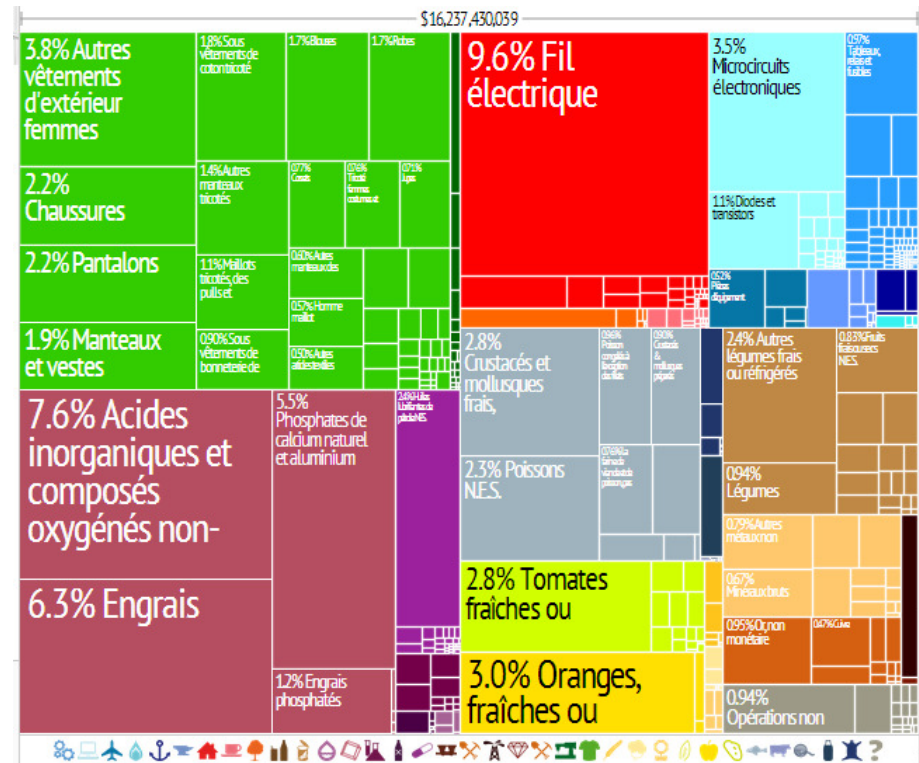
Défis : Composition du panier des exportations

1990



✓ 20% des exportations sont des produits de construction et d'équipement, d'électroniques, machinerie et l'aéronautique

2010

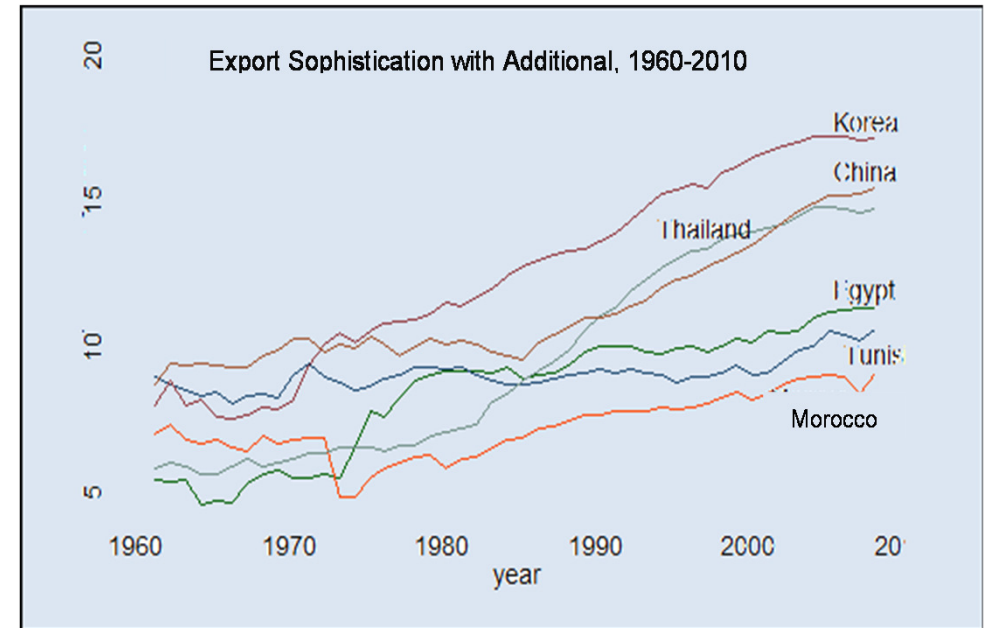
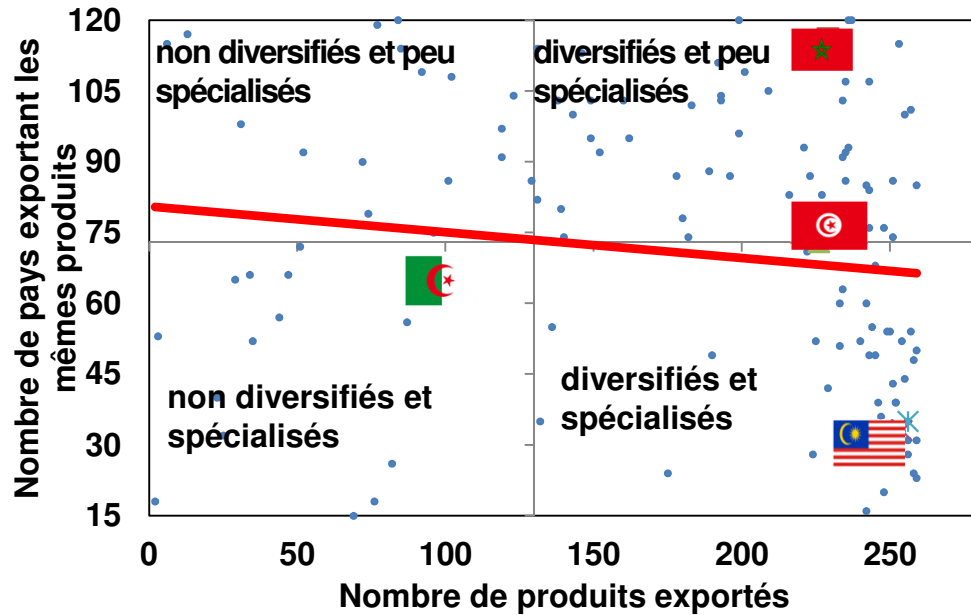


- ✓ 30% des exportations marocaines sont des produits d'habillement
- ✓ 15% de fruits et légumes
- ✓ 12% de produits de pêche.



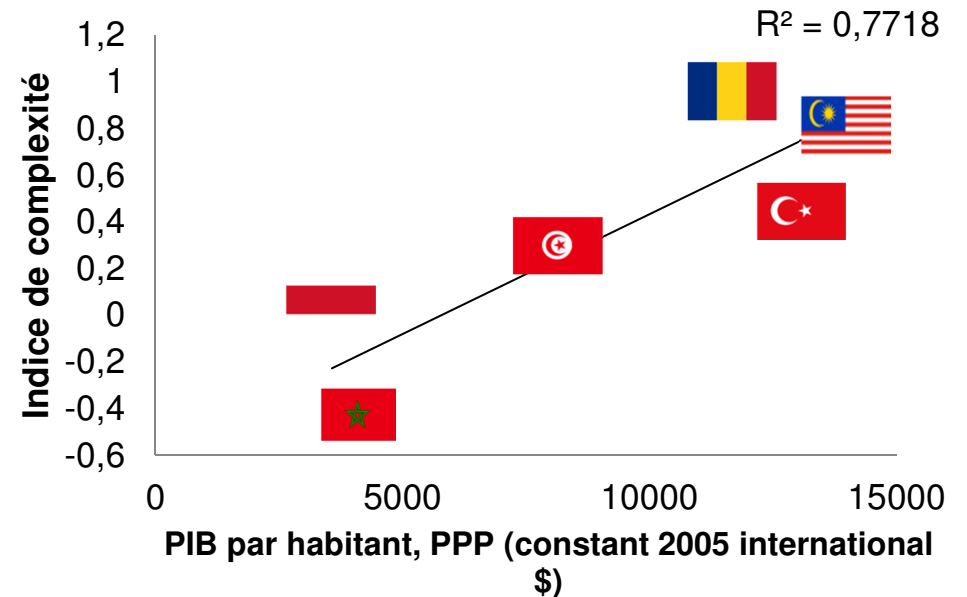
AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
 GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
 DE DÉVELOPPEMENT

Défis : Structure et sophistication des exportations



- ✓ Transformation limitée.
- ✓ la Maroc est une **économie diversifiée exportant des produits communs.**

Indice de complexité, 2008



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
 GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
 DE DÉVELOPPEMENT

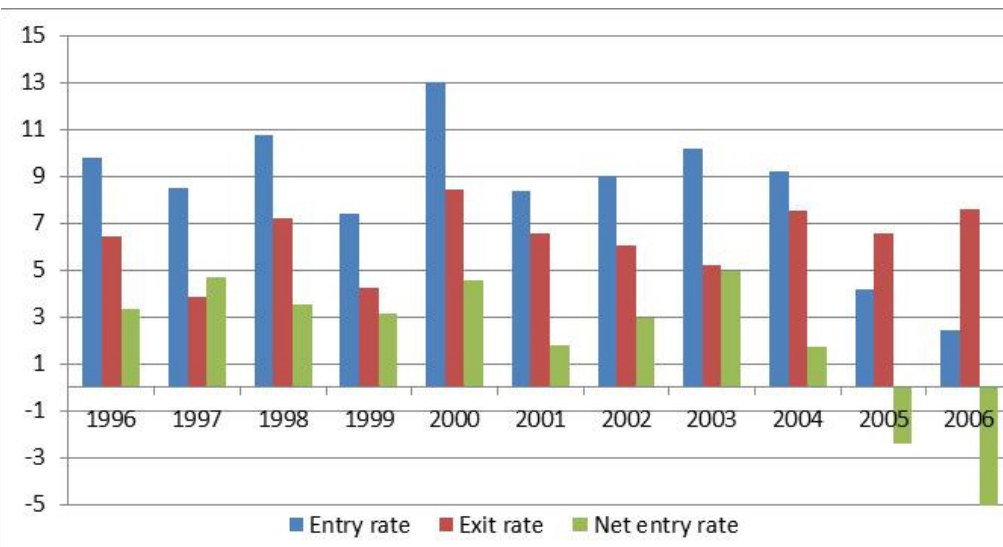
Défis : L'absence de dynamique des PME

Limite le développement d'écosystème

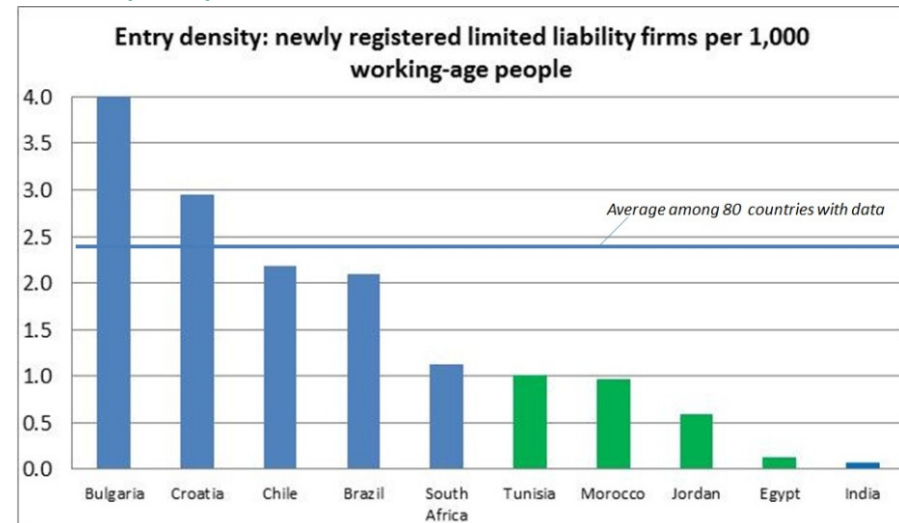
- **Petites firmes restent petites**, les grandes restent grandes – il manque un "milieu"
- La probabilité pour qu'une firme de moins de 10 employés ait plus de 100 employés après 5 ans est de 0,4%

Maroc: Matrice de transition de la tailles des entreprises							
Taille à l'entrée	Taille après l'entrée de l'entreprise de 5 ans						
	Sortie	[0-5]	[6,10]	[11,20]	[21,50]	[51-100]	> 100
[0-5]	37.88	38.24	15.56	5.40	1.65	0.18	0.09
[6,10]	30.35	14.61	36.11	13.07	5.04	0.51	0.31
[11,20]	29.83	4.90	15.56	28.67	16.28	3.46	1.30
[21,50]	28.78	1.28	4.37	11.11	33.70	14.75	6.01
[51-100]	29.96	1.21	0.00	2.43	8.50	33.20	24.70
> 100	26.61	0.81	0.81	0.40	4.44	8.87	58.06

Taux de rotation des entreprises manufacturières au Maroc

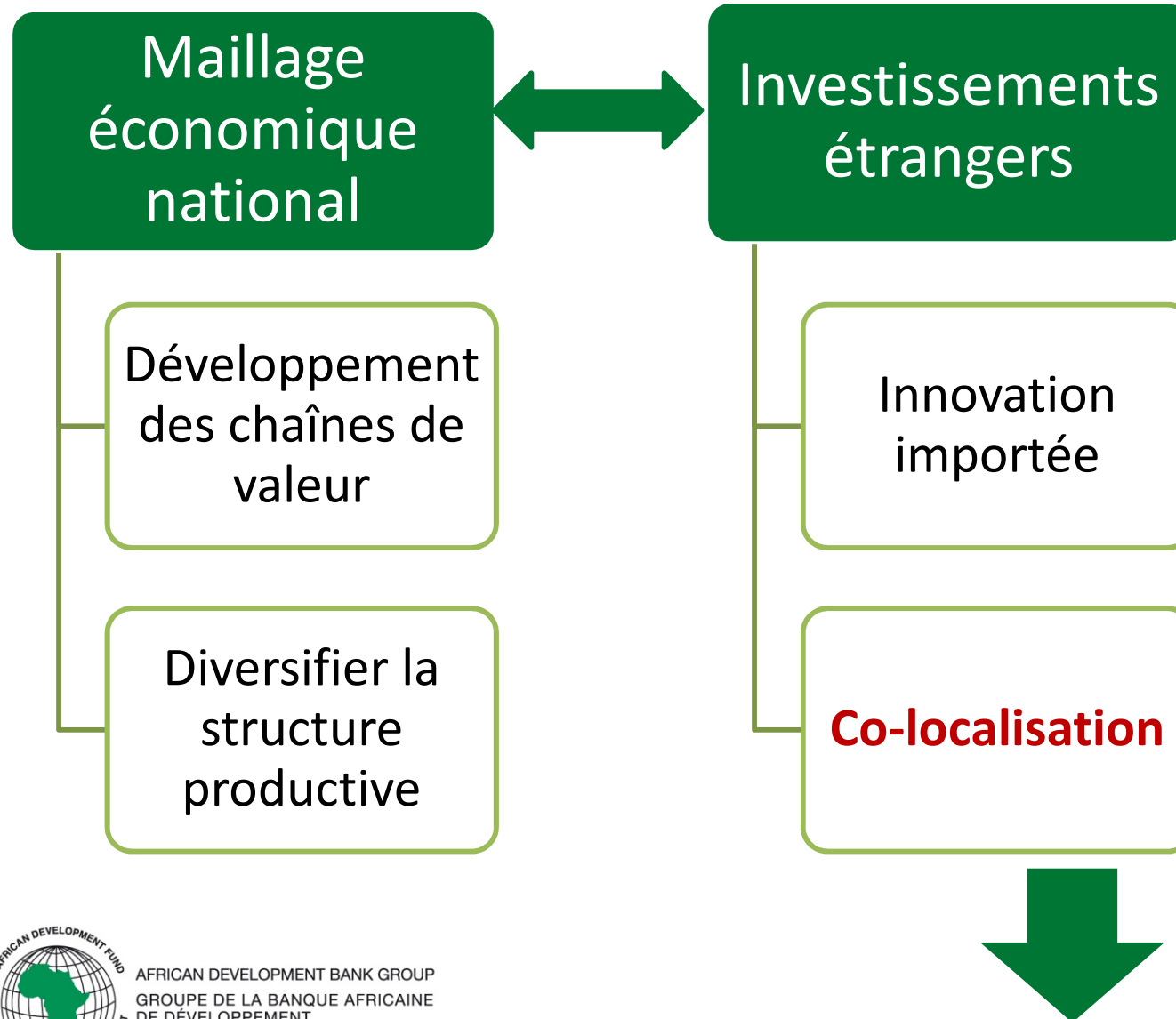


Densité d'entrée de nouvelles entreprises : Klapper & Love (2010)



Deux voies complémentaires pour les exportations

Importer l'innovation et développer les écosystèmes PME

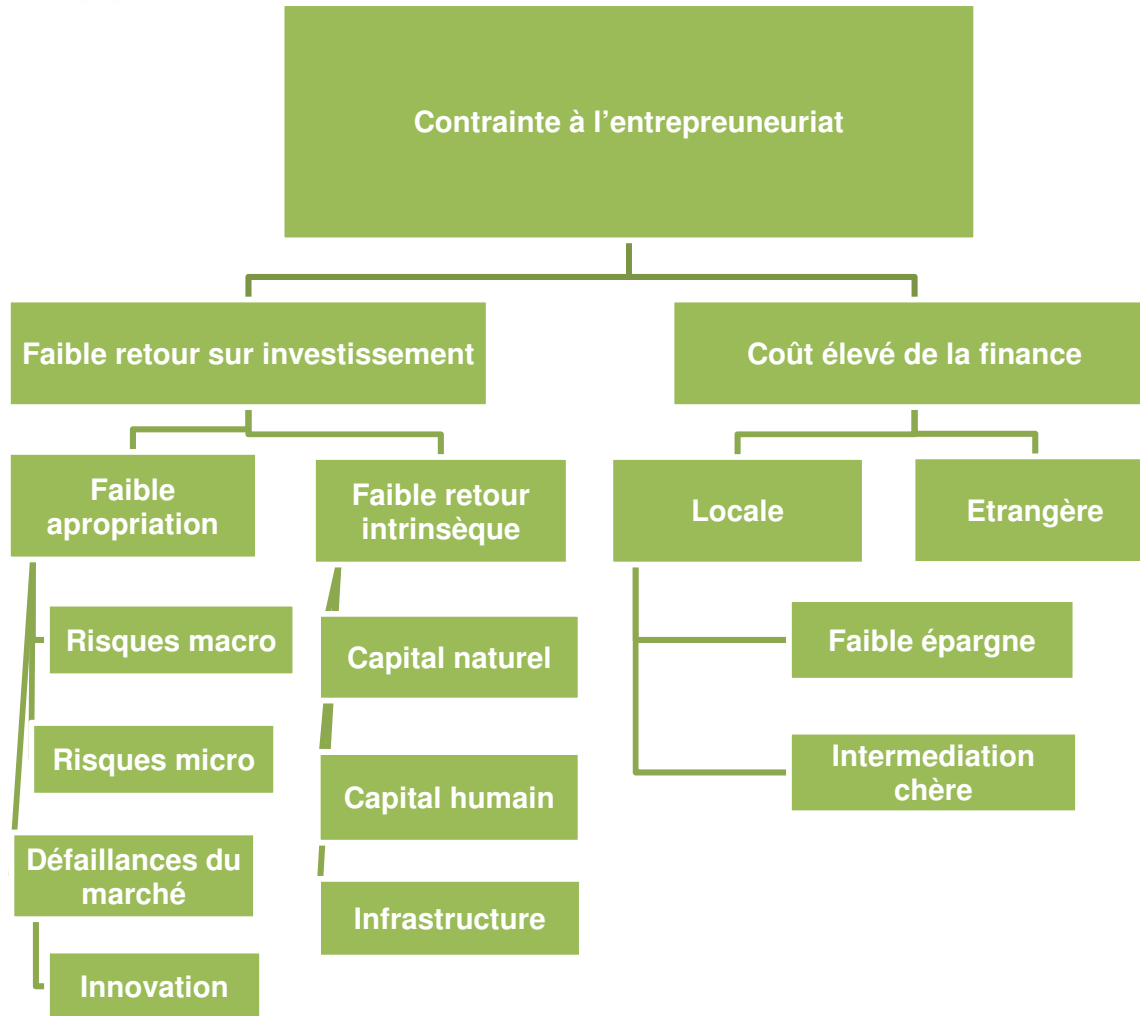


AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

Le Maroc - trait d'union entre l'Afrique et l'Union européenne

Comment changer la donne?

Analyse des contraintes au développement du secteur privé



- ✓ Pays similaires au Maroc en 1960
- ✓ Pays similaires au Maroc en 2013
- ✓ Source d'inspiration pour le Maroc

	Chili
	Roumanie
	Turquie
	Tunisie
	Malaisie
	Indonésie
	Jordanie

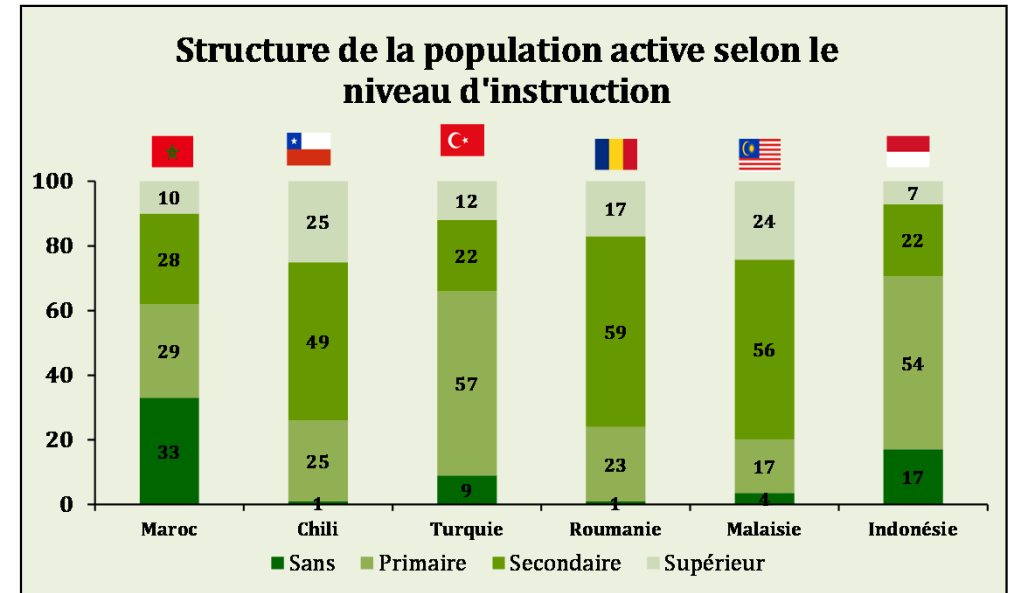
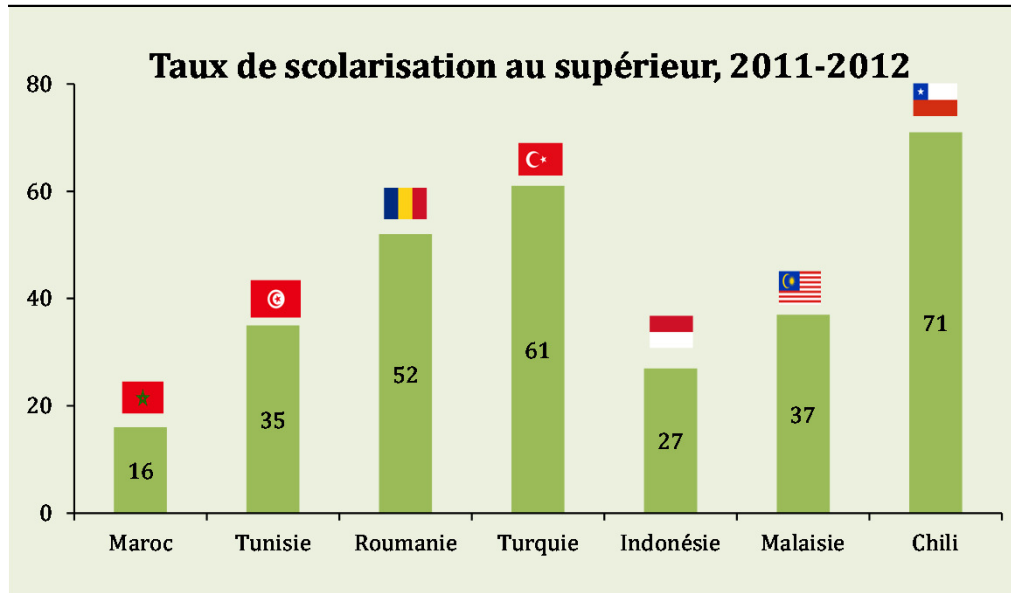


AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
 GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
 DE DÉVELOPPEMENT



La nécessité de développer le capital humain

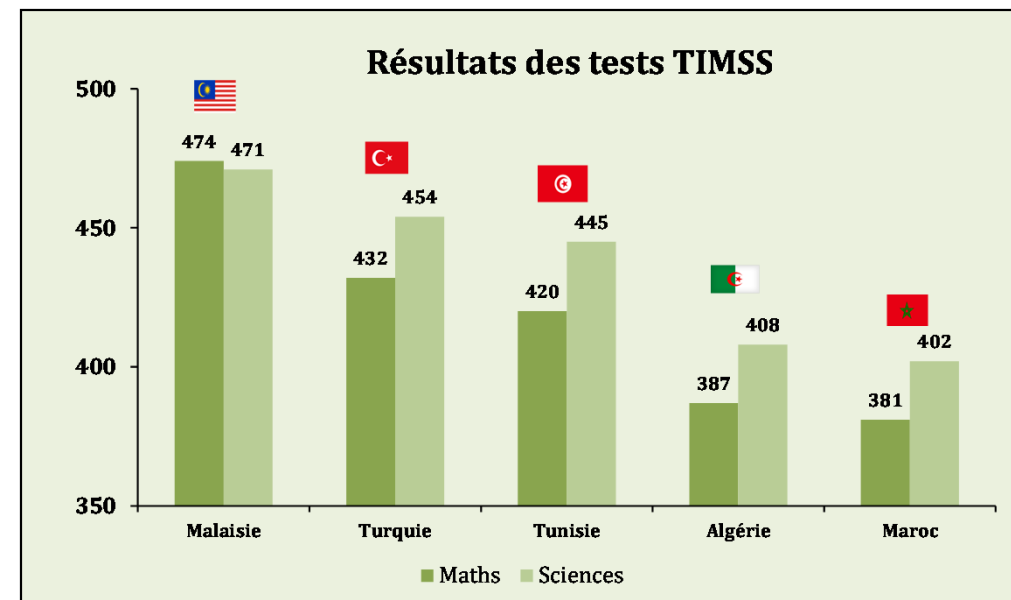
Une meilleure adéquation formation emploi....



✓ **Analphabétisme élevé** (39% de la population âgée > 10 ans,)

✓ **Meilleur enseignement primaire** (taux de scolarisation des filles rurales entre 1990 et 2011 de 22% à 96%.)

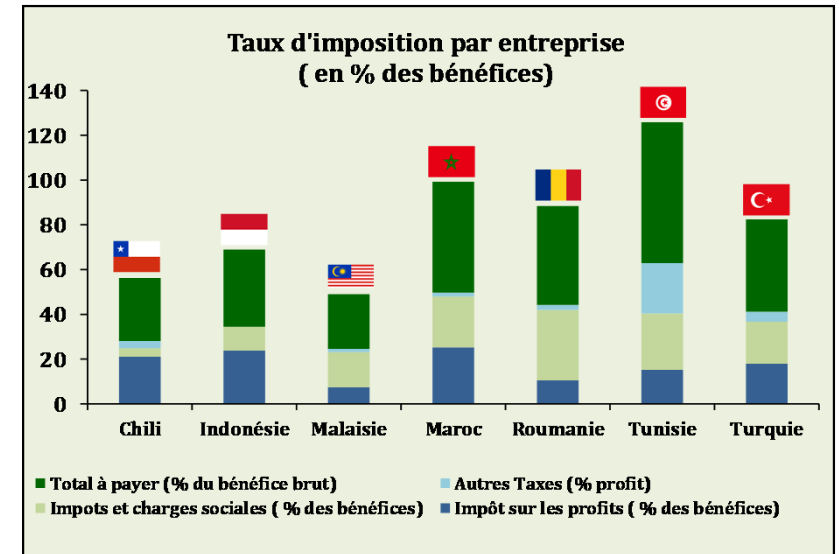
✓ **Taux de scolarisation dans le secondaire et le supérieur restent faibles**



Améliorer la fiscalité

Systeme a perdu en lisibilité

- ✓ Le total des impôts payés par les entreprises marocaines représentent **49,7% du bénéfice brut**, comparé à 34% pour l'Indonésie, 24,5% pour la Malaisie, et 41,2% pour la Turquie, en 2013.
- ✓ **56% des entreprises identifient les taux d'imposition comme contrainte majeure** à leur activité et uniquement 17% identifient les lourdeurs administratives comme une contrainte majeure.
- ✓ Encourage les petites entreprises à contourner cette contrainte en évitant le secteur formel et en passant vers le secteur informel ou d'aller vers les niches fiscales (Agriculture// BTP)



Améliorer le système juridique

Lenteur d'exécution

	Délai (jours)	Coût (% de la créance)	Procédures (nombre)
Chili	480	28,6	36
Indonésie	498	139,4	40
Malaisie	425	27,5	29
Maroc	510	25,2	40
Roumanie	512	28,9	32
Tunisie	565	21,8	39
Turquie	420	24,9	36

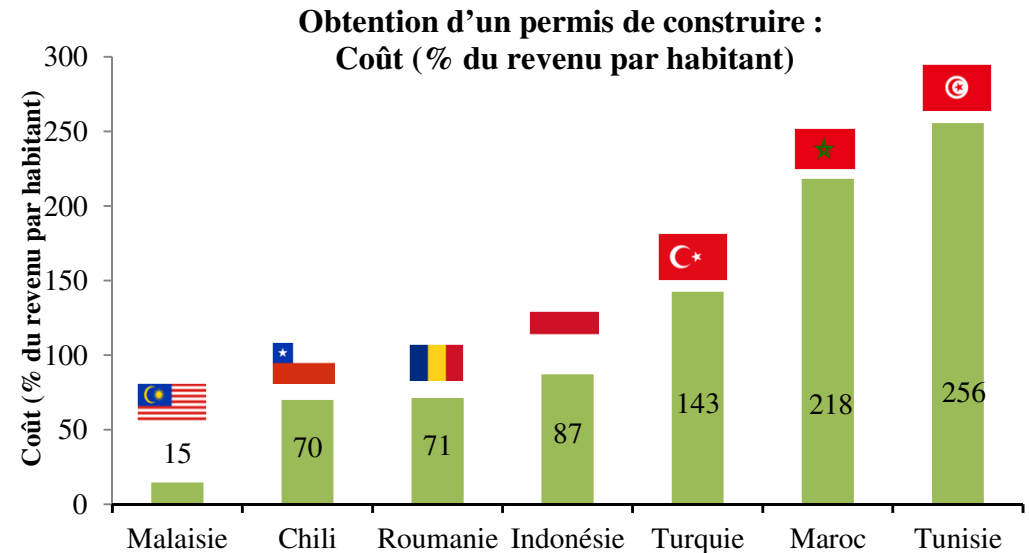
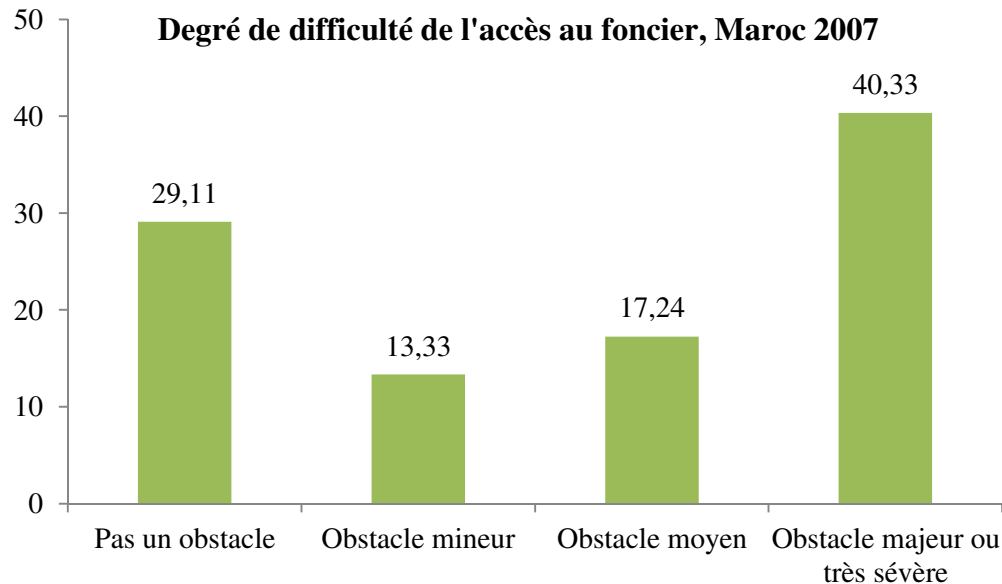
- ✓ pas d'un problème d'existence des textes juridiques mais
- ✓ un **problème d'exécution, de retards et d'interprétation**



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

Améliorer le foncier

Un système a double vitesse



- ✓ **Deux régimes régissant le Foncier au Maroc : un régime traditionnel et un régime d'immatriculation foncière**
- ✓ **Problème lié à la sécurisation du foncier et au délai de transfert de propriété**

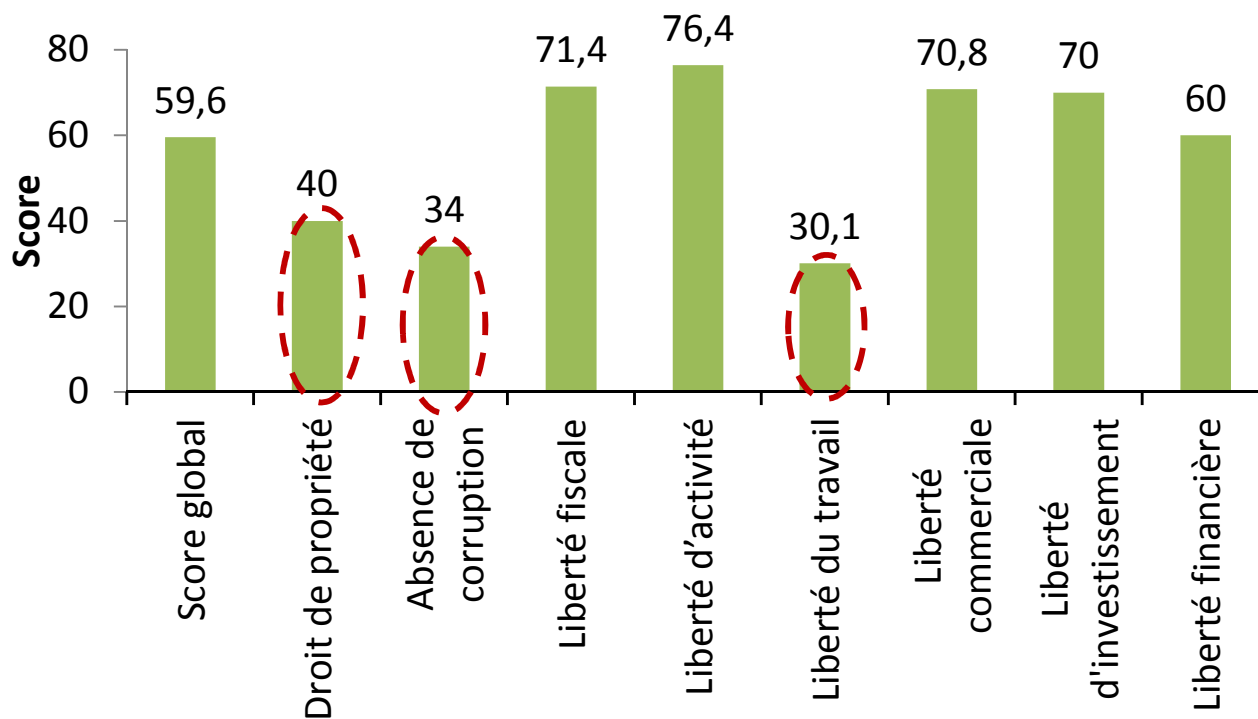


AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

La nécessité d'améliorer la gouvernance

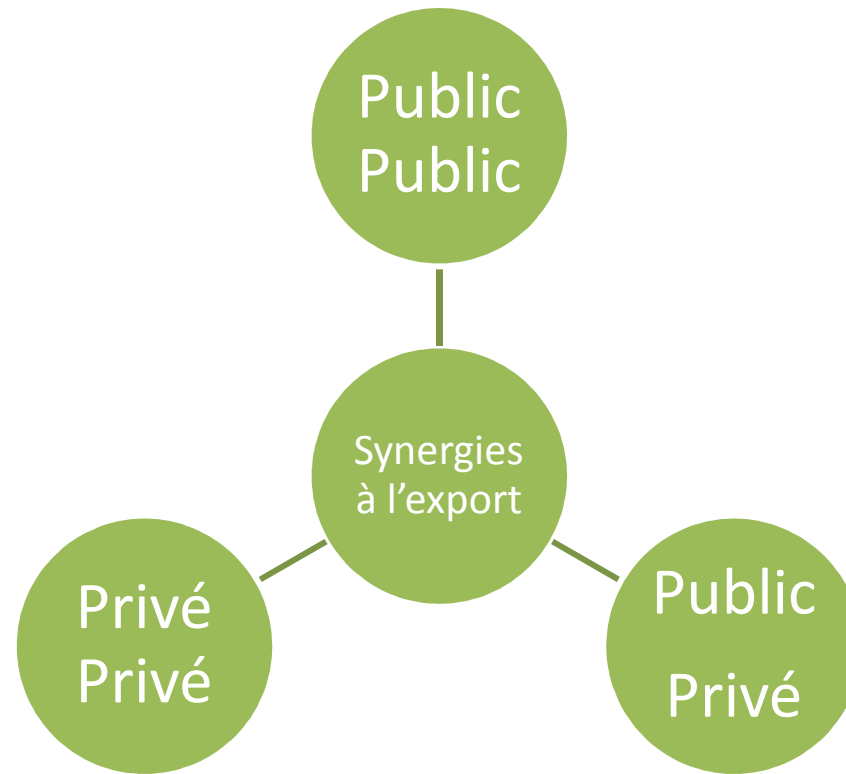
Même si de nombreuses avancées sont réalisées

Indicateur de liberté économique de la
« Fondation Heritage », 2013



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

La nécessité de développer une meilleure coordination



Problème de communication et sensibilisation des investisseurs marocains

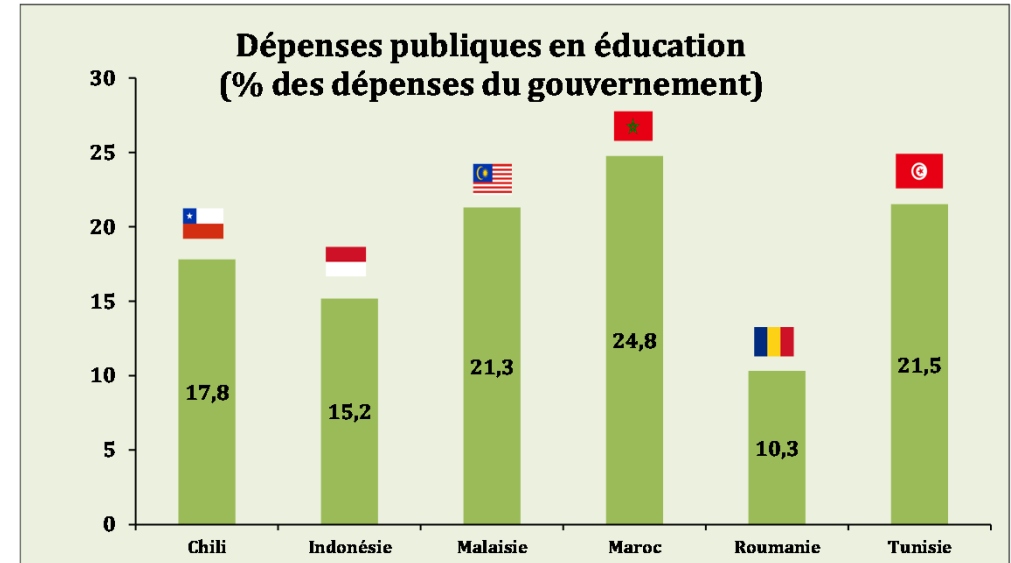
Faible utilisation par les exportateurs marocains du régime de commerce préférentiel établi avec les pays africains (les accords commerciaux et tarifaires).

Mauvaise connaissance des marchés

Le Maroc cherche activement à répondre à ces défis

Et la BAD l'appui activement sur cette voie

- ✓ Stratégie industrielle 2014
- ✓ Plan urgence éducation
- ✓ Programme Hakama : amélioration de la gouvernance
- ✓ Réforme de la fiscalité
- ✓ Foncier : mise en place des zones industrielles
- ✓ Réformes du secteur financier



- ✓ Appui technique de la BAD
- ✓ Appui aux réformes
- ✓ Investissements de la BAD



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DÉVELOPPEMENT

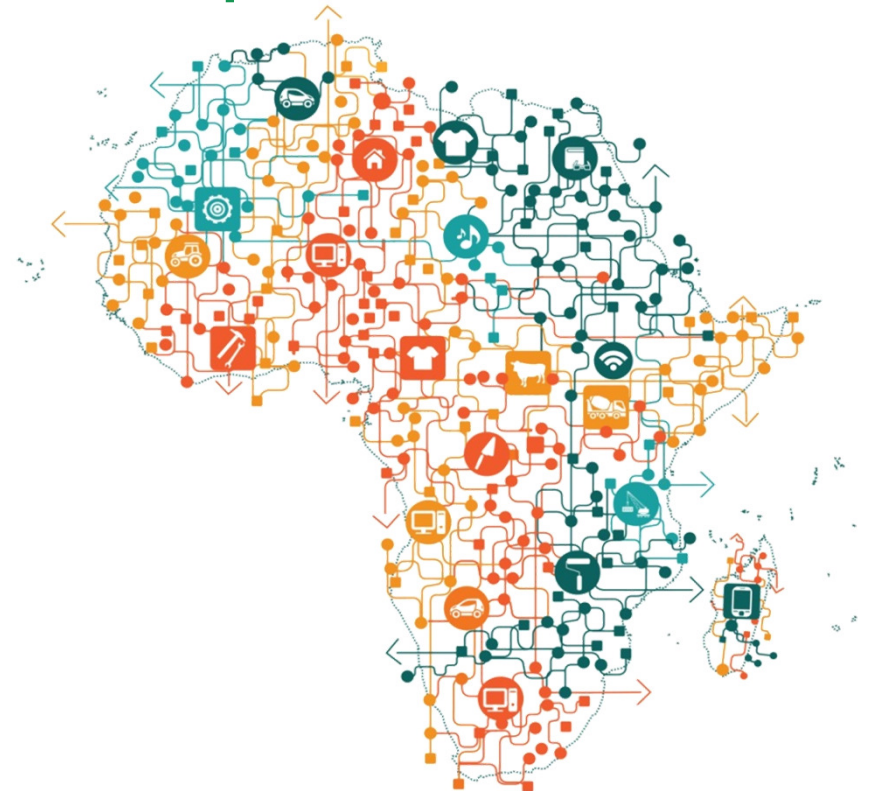


"De par son histoire et sa position géographique, le Maroc a, depuis toujours, joué un rôle de trait d'union entre l'Europe voisine et l'Afrique et plaidé, dès la première heure, pour un partenariat novateur, équitable et mutuellement bénéfique entre une Europe unie et une Afrique émergente«

Le Roi Mohamed VI ,discours au 4^{ème} sommet Afrique-Union Européenne Bruxelles, Avril 2014.

Conclusions

Ne pas perdre de vue l'Afrique



Il faut s'assurer que le dispositif soit vraiment gagnant-gagnant

- ✓ **Se positionner comme un véritable hub**
 - Contribuer à l'intégration de l'Afrique dans la chaîne de valeur mondiale
 - Analyser en profondeur les gains tarifaires et non tarifaires

- ✓ **Promouvoir la co-localisation de façon plus appuyée**
 - Améliore la compétitivité des produits européens pour permettre à l'Europe et à l'Afrique d'accéder à de nouveaux marchés (GCC et USA)

- ✓ **L'expérience Marocaine permet de mettre en adéquation besoins et produits**
 - Meilleure connaissance des marchés non matures (facilite l'entrée de l'Europe vers l'Afrique)
 - Possède déjà une connaissance de marchés plus haut de gamme (adéquation de l'offre africaine avec des besoins européens ou US)



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DEVELOPPEMENT

Contacts

Vincent Castel

Economiste Pays en Chef
Département Afrique du Nord
v.castel@afdb.org

Samia Mansour

Economiste
Département Afrique du Nord
s.mansour@afdb.org



AFRICAN DEVELOPMENT BANK GROUP
GROUPE DE LA BANQUE AFRICAINE
DE DEVELOPPEMENT



1964 2014

BANQUE AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 50 ANS AU SERVICE DE L'AFRIQUE
AFRICAN DEVELOPMENT BANK 50 YEARS SERVING AFRICA