

Marruecos: Oportunidades Comerciales y de Inversión. Instrumentos de Apoyo a la Exportación e Inversión.

San Sebastián, 1 de Julio de 2005

*OFICINA ECONÓMICA Y COMERCIAL DE
ESPAÑA EN RABAT*

Tfno: 212.37.760741 / 1707 Fax.: 212.37.768182

E-MAIL: rabat@mcx.es

I. MARCO POLÍTICO

- **MONARQUÍA CONSTITUCIONAL EJECUTIVA**
- **GOBIERNO MULTIPARTIDISTA**
 - **DIRIGIDO POR DRISS JETTU (Nov. 2002) NO ADSCRITO A PARTIDO POLÍTICO.**
 - **PROPÓSITOS DE APERTURA, MODERNIZACIÓN, TRANSPARENCIA Y DEMOCRATIZACIÓN.**
 - **PRÓXIMAS ELECCIONES: OTOÑO 2007.**

SITUACIÓN POLÍTICA APARENTEMENTE ESTABLE

II. PRINCIPALES INDICADORES SOCIO-ECONÓMICOS

- 30 millones de habitantes.
 - El 30% tiene menos de 15 años de edad
- Crecimiento poblacional actual: 1,6%
- Población urbana : 55,1 %
- Índice de analfabetismo: 45% aprox.
- PIB de 40 millardos euros
- Renta per cápita 1.300 €(Economía informal)
- Distribución desigual

Población joven, mayoritariamente urbana, con elevado índice de analfabetismo, con nivel de renta muy inferior al español y con desigual distribución de la renta

III. EVOLUCIÓN MACROECONÓMICA RECIENTE

	2001	2002	2003	2004	2005(p)
PIB real	6,5	3,2	5,5	3,5	3
Inflación	0,6	2,8	1,2	1,5	2
Paro	12,5	11,3	11,6	10,8	10,6
Saldo de la balanza comercial (millones Dhs)	-44.051	-44.020	-52.255	-69.637	
Saldo de la balanza por cuenta corriente (%PIB)	4,8%	4,1%	3,1%		
Inversión directa extranjera (%PIB)	8,7%	1,7%	5,1%	1,74 %	
Déficit Público (%PIB)	2,6%	4,3%	3,6%	3,8%	3,2%

- **Crecimiento con inflación moderada**
- **Déficit comercial compensado por ingresos de turismo y remesas de emigrantes**
- **Importancia de la Inversión Directa variable, dependiente de operaciones concretas (privatizaciones)**
- **Déficit público a pesar de privatizaciones**

● **PRINCIPALES RETOS:**

- **Superar excesiva dependencia del sector agrícola (43,1 % población ocupada, 16% PIB, casi 20% de exportaciones)**
- **Elevado nivel de desempleo-subempleo**
- **Reducción del déficit fiscal**
- **Mejorar la competitividad**
- **Reformas estructurales: liberalización de mercados, proceso de privatizaciones, reforma del mercado laboral, funcionamiento de la Administración...**

IV. RELACIONES ECONÓMICAS ENTRE ESPAÑA Y MARRUECOS

IV.1 Comercio

- Principal mercado de África en exportación (36,3% en 2004)
- Undécimo cliente a nivel mundial, y cuarto fuera de la UE (1,5% del total)
- Mercado dinámico: crecimiento por encima de la media (14,8 % vs 6,7 %)
- Segundo cliente de Marruecos (17,4% de exportaciones marroquíes) y segundo proveedor (11,8% de importaciones)
- Saldo comercial favorable (300 millones de €), pero con tasa de cobertura decreciente.

IV. RELACIONES ECONÓMICAS ENTRE ESPAÑA Y MARRUECOS

IV 2 Inversiones

- Principal mercado de África
- Presencia de elevado número de empresas españolas de todos los tamaños y en todos los sectores
- En promedio, segundo inversor (18% en últimos 10 años)
- Dependencia de operaciones concretas y sensibilidad respecto a relaciones bilaterales

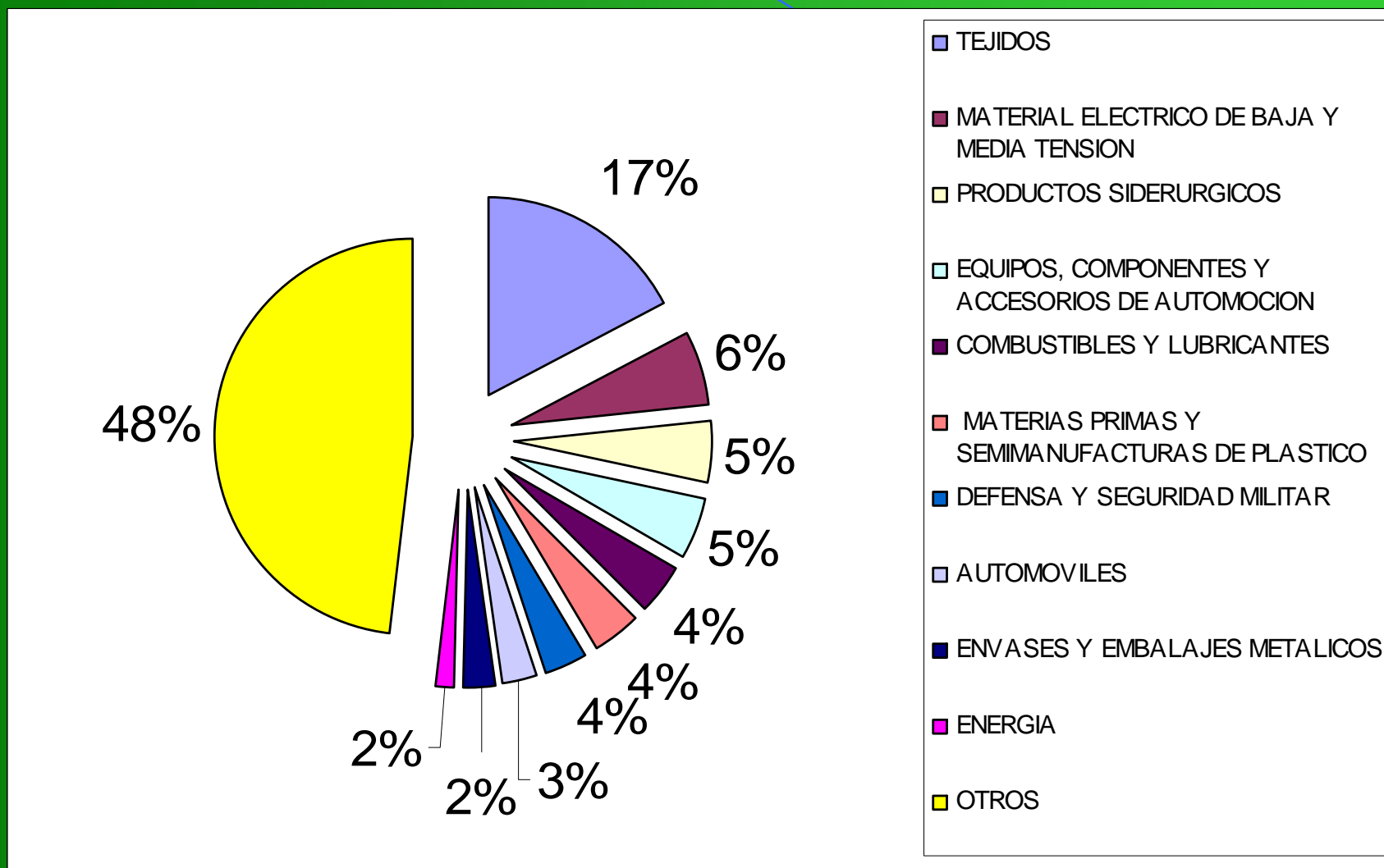
País estratégico con un peso en las relaciones bilaterales económicas muy superiores al tamaño de su economía

EXPORTACIONES ESPAÑA – MARRUECOS (euros, año 2004)

1	MATERIAS TEXTILES	374.577.852,93
2	MATERIAL ELÉCTRICO	132.659.999,01
3	PRODUCTOS SIDERÚRGICOS	108.477.006,83
4	EQUIPOS, COMPONENTES Y ACCESORIOS DE AUTOMOCIÓN	106.157.363,74
5	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	93.496.578,46
6	VEHÍCULOS DE TRANSPORTE	86.228.056,06
7	DEFENSA Y SEGURIDAD MILITAR	77.247.906,71
8	VEHÍCULOS DE TRANSPORTE	60.227.247,20
9	ENVASES Y EMBALAJES	52.326.650,50
10	ENERGIA	38.381.497,55
	OTROS PRODUCTOS	1.043.227.063,30
	TOTAL	2.173.007.222,29

EXPORTACIONES ESPAÑA – MARRUECOS

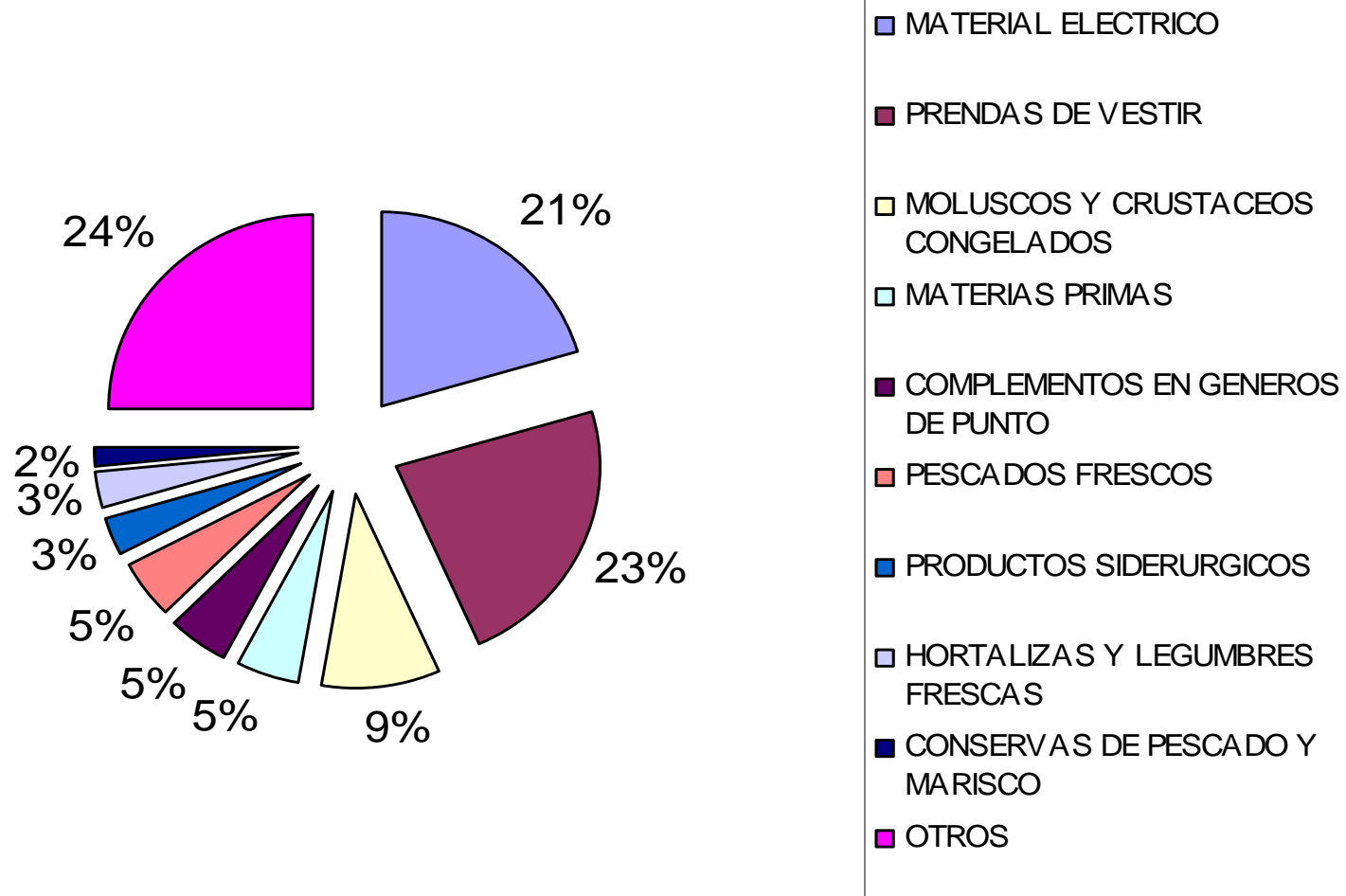
(Participación por sectores en %, euros, año 2004)



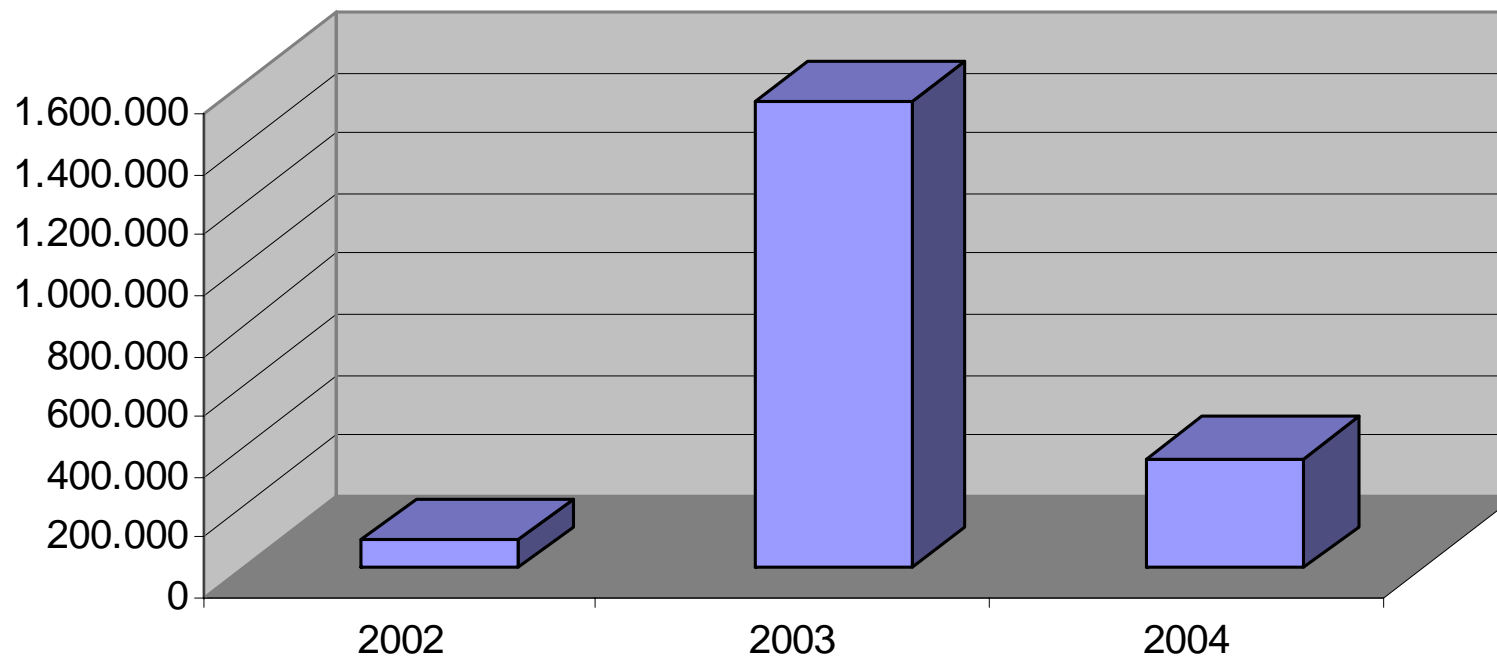
IMPORTACIONES ESPAÑA – MARRUECOS (euros, año 2004)

1	PRENDAS DE VESTIR	423.081.840,74
2	MATERIAL ELÉCTRICO	383.051.584,95
3	MOLUSCOS Y CRUSTÁCEOS CONGELADOS	175.588.627,60
4	MATERIAS PRIMAS	92.073.726,32
5	COMPLEMENTOS DE PUNTO	91.120.799,84
6	PESCADOS FRESCOS	87.308.634,50
7	PRODUCTOS SIDERÚRGICOS	58.554.256,24
8	HORTALIZAS Y LEGUMBRES FRESCAS	54.989.719,81
9	CONSERVAS DE PESCADO Y MARISCO	29.720.506,98
10	OTROS PRODUCTOS	465.819.588,24
	TOTAL	1.861.309.285,22

IMPORTACIONES ESPAÑA – MARRUECOS (Participación por sectores en %, euros. año 2004)



INVERSIÓN ESPAÑOLA EN MARRUECOS



2002	2003	2004 (enero-sept. 2004)
93.977.000€	1.540.840.000€	361.600.000€

V. RELACIONES ECONÓMICAS ENTRE EL PAÍS VASCO Y MARRUECOS

- 5,95 % sobre el total de exportaciones españolas a Marruecos
- 3,61 % sobre el total de importaciones españolas de Marruecos
- 0,07 % del total de inversiones españolas en Marruecos

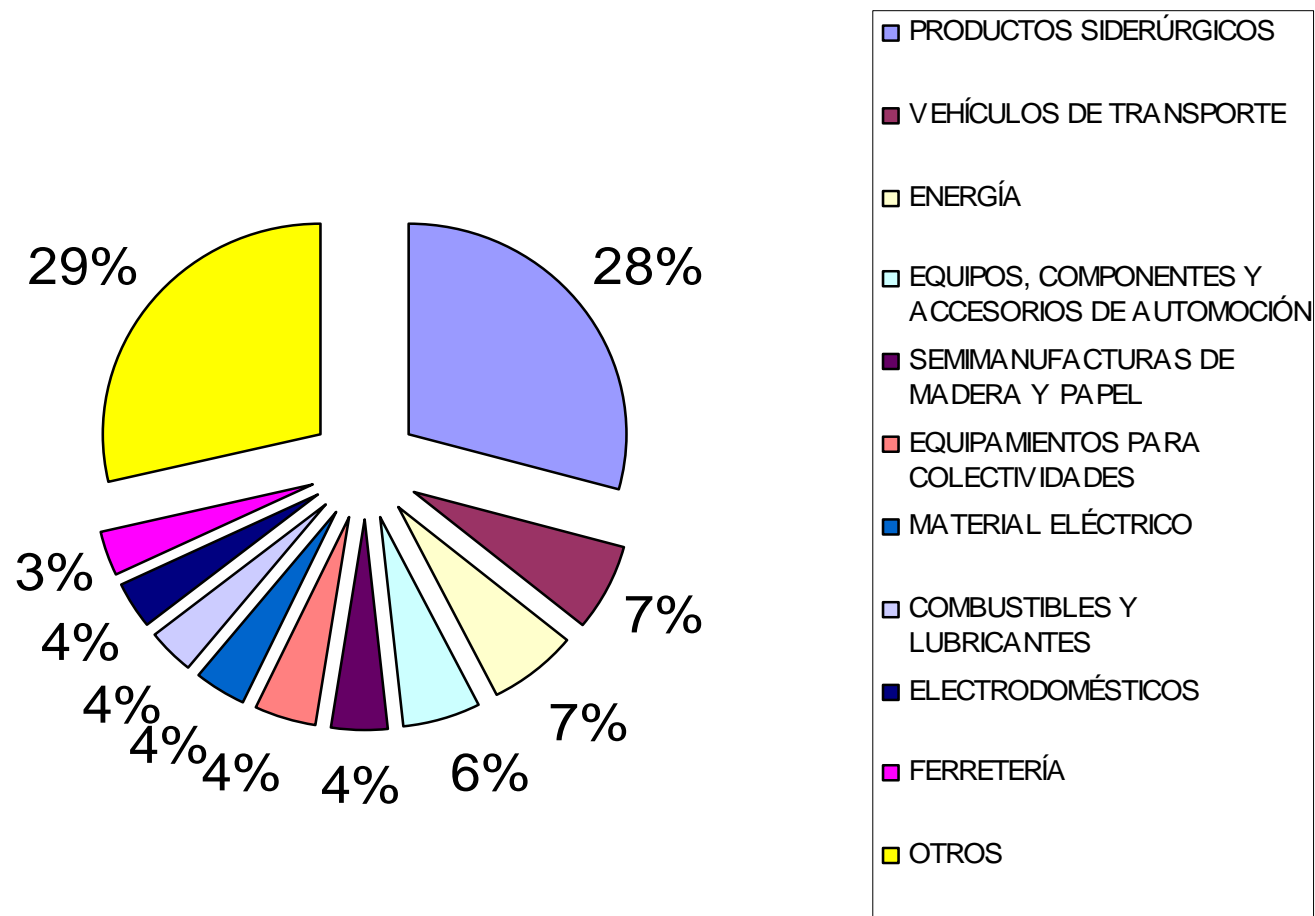
GUIPÚZCOA Y MARRUECOS

- Guipúzcoa realiza el 2,84 % de las exportaciones españolas a Marruecos y el 1,44 % de las importaciones
- Guipúzcoa realiza el 47,8 % de las exportaciones del País Vasco a Marruecos y el 39,95 % de las importaciones
- Marruecos es el 13º cliente de Guipúzcoa (1,4 % de sus exportaciones) y el 18º proveedor (0,9 % de sus importaciones)

EXPORTACIONES PAÍS VASCO – MARRUECOS (euros, año 2004)

1	PRODUCTOS SIDERÚRGICOS	37.666.336,57
2	VEHÍCULOS DE TRANSPORTE	8.782.987,97
3	ENERGÍA	8.620.785,30
4	EQUIPOS, COMPONENTES Y ACCESORIOS DE AUTOMOCIÓN	7.205.059,05
5	SEMIMANUF. DE MADERA Y PAPEL	5.729.142,54
6	EQUIPAMIENTOS COLECTIVIDADES	5.592.749,75
7	MATERIAL ELÉCTRICO	4.996.926,74
8	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	4.762.412,53
9	ELECTRODOMÉSTICOS	4.647.543,21
10	FERRETERÍA	4.192.502,23
	OTROS	37.008.401,39
	TOTAL	129.204.847,28

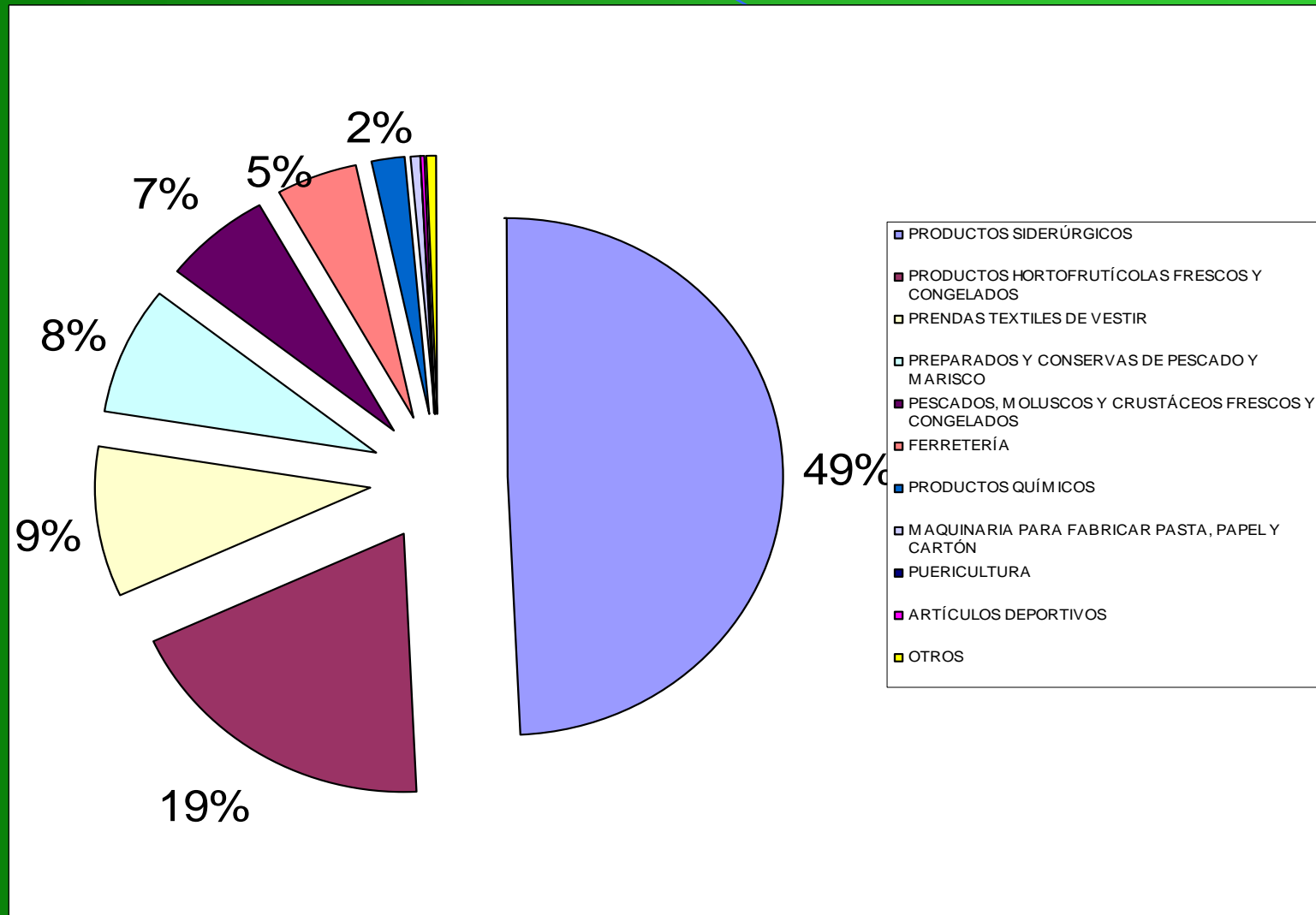
EXPORTACIONES PAÍS VASCO – MARRUECOS (Participación por sectores en %, euros, año 2004)



IMPORTACIONES PAIS VASCO – MARRUECOS (euros, año 2004)

1	PRODUCTOS SIDERÚRGICOS	33.110.580,03
2	PROD. HORTOFRUT. FRESCOS/CONGELADOS	12.640.238,74
3	PRENDAS TEXTILES DE VESTIR	6.227.272,78
4	PREP./CONSERVAS DE PESCADO Y MARISCO	5.448.987,28
5	PESCADOS, MOLUSCOS Y CRUSTÁCEOS FRESCOS Y CONGELADOS	4.415.073,18
6	FERRETERÍA	3.194.661,59
7	PRODUCTOS QUÍMICOS	1.281.328,73
8	MAQUINARIA PARA FABRICAR PASTA, PAPEL Y CARTÓN	278.588,91
9	PUERICULTURA	102.750,15
10	ARTÍCULOS DEPORTIVOS	97.528,01
	OTROS	391.815,26
	TOTAL	67.188.824,66

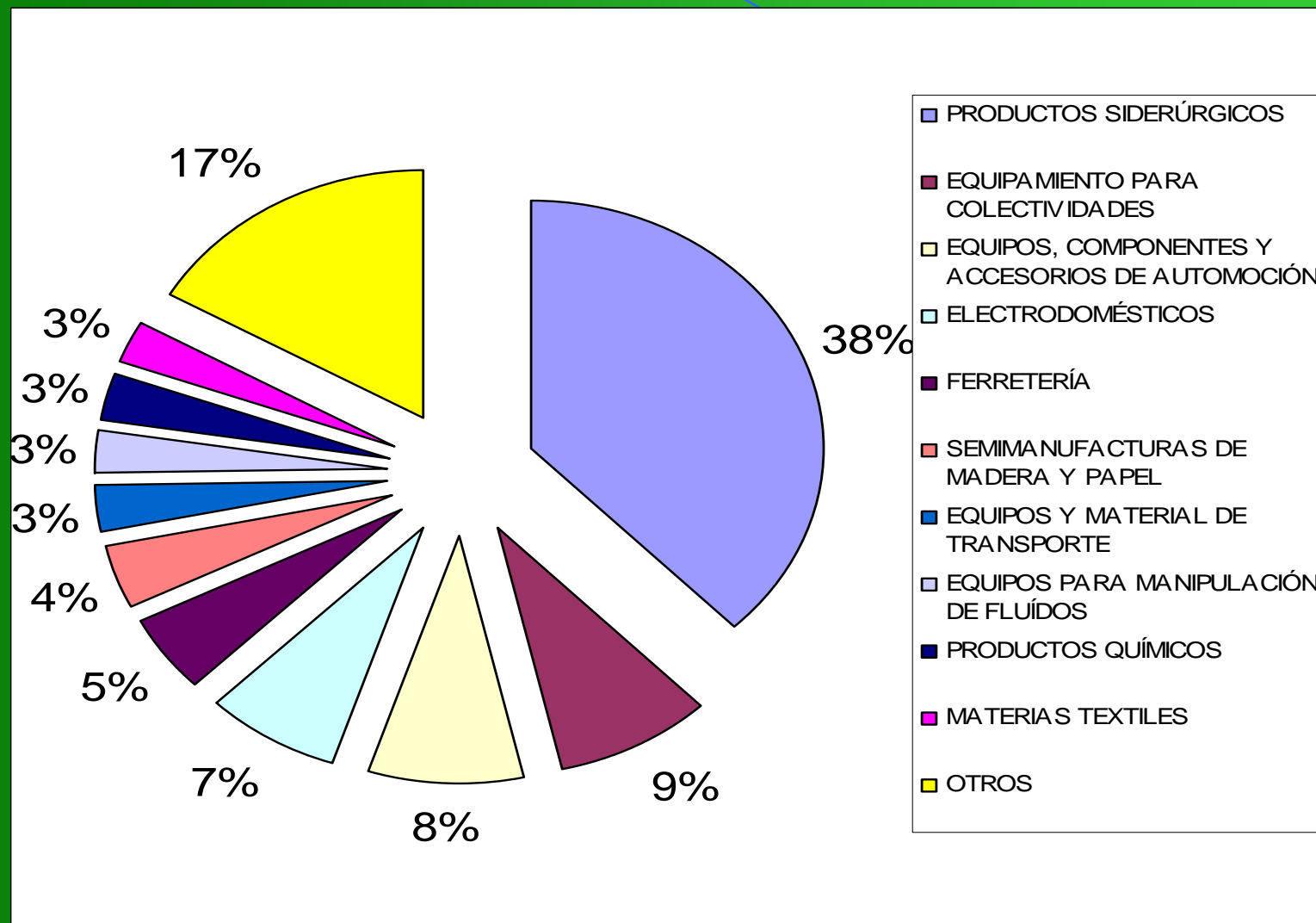
IMPORTACIONES PAÍS VASCO – MARRUECOS (Participación por sectores en %, euros, año 2004)



EXPORTACIONES GUIPUZCOA – MARRUECOS (euros, año 2004)

1	PRODUCTOS SIDERÚRGICOS	23.296.887,49
2	EQUIP. PARA COLECTIVIDADES	5.390.213,76
3	EQUIPOS, COMPONENTES Y ACCESORIOS DE AUTOMOCIÓN	5.192.240,22
4	ELECTRODOMÉSTICOS	4.615.953,98
5	FERRETERÍA	3.219.774,49
6	SEMIMANUF. DE MADERA Y PAPEL	2.462.744,21
7	EQUIPOS/MATERIAL TRANSPORTE	1.980.234,75
8	EQUIPOS PARA MANIPULACIÓN DE FLUÍDOS	1.745.175,09
9	PRODUCTOS QUÍMICOS	1.726.572,51
10	MATERIAS TEXTILES	1.721.916,79
	OTROS	10.363.384,82
	TOTAL	61.715.098,11

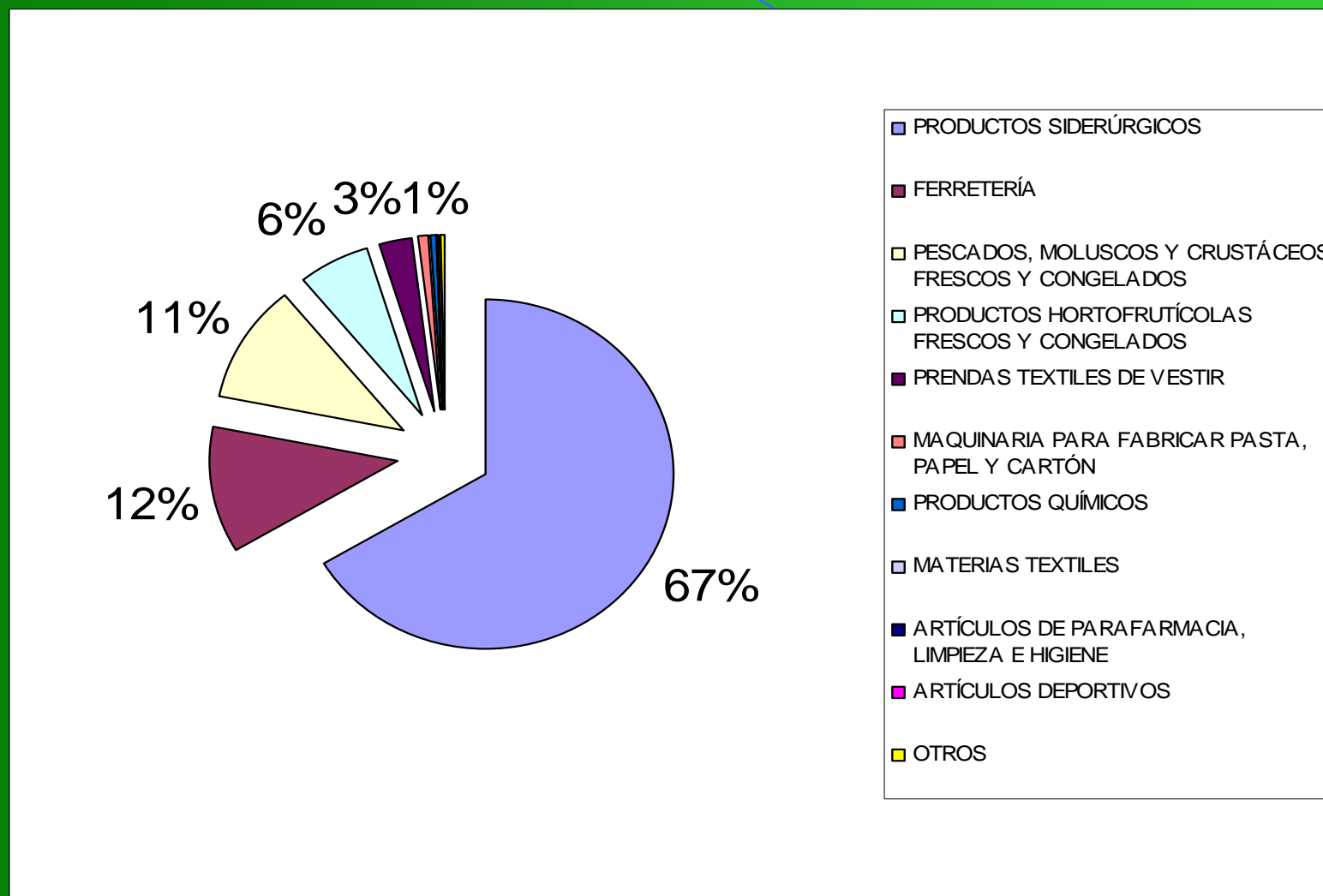
EXPORTACIONES GUIPUZCOA- MARRUECOS (Participación por sectores en %, euros, año 2004)



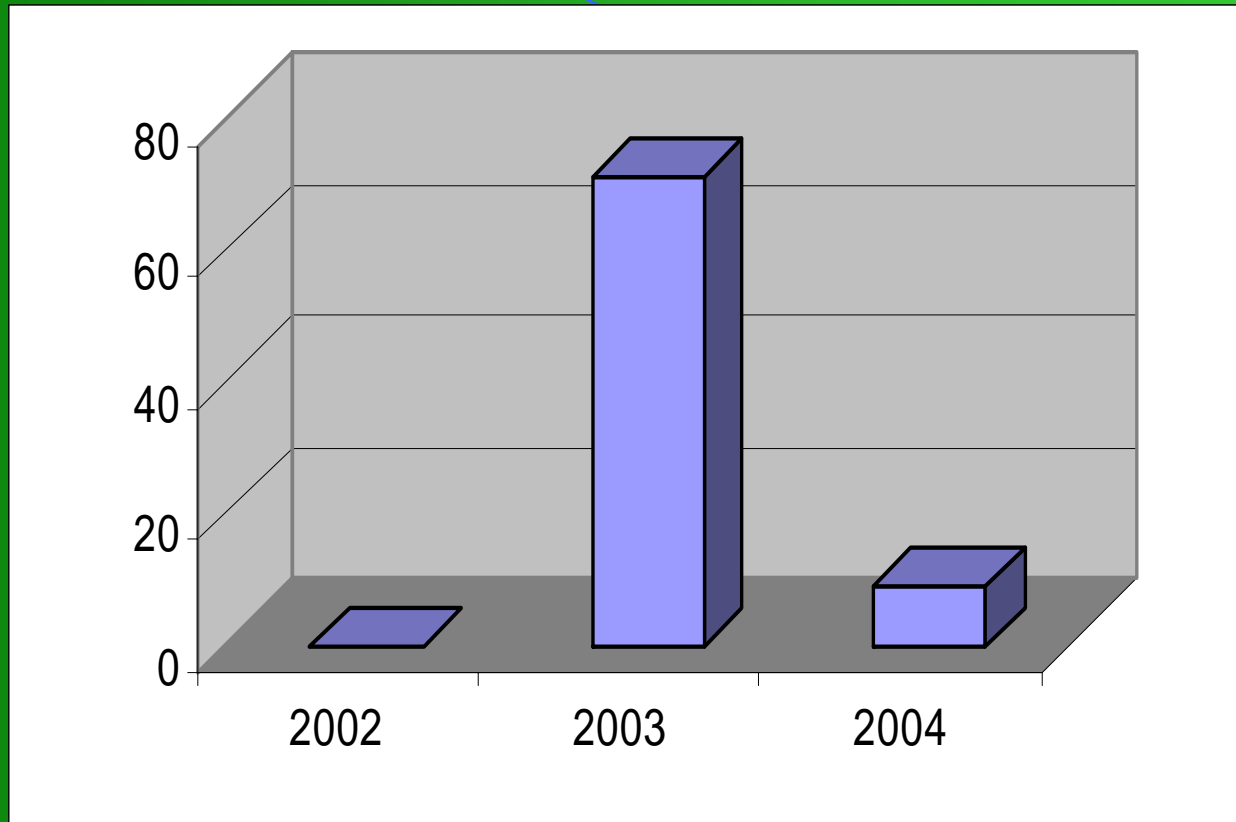
IMPORTACIONES GUIPUZCOA – MARRUECOS (euros, año 2004)

1	PRODUCTOS SIDERÚRGICOS	17.803.887,39
2	FERRETERÍA	3.145.359,63
3	PESCADOS, MOLUSCOS Y CRUSTÁCEOS FRESCOS Y CONGELADOS	2.951.465,91
4	PROD. HORTOFRUT. FRESCOS/CONGELADOS	1.642.821,32
5	PRENDAS TEXTILES DE VESTIR	745.136,68
6	MAQUINARIA PASTA, PAPEL Y CARTÓN	268.588,91
7	PRODUCTOS QUÍMICOS	114.569,57
8	MATERIAS TEXTILES	34.876,81
9	ARTÍCULOS DE PARAFARMACIA, LIMPIEZA E HIGIENE	31.191,79
10	ARTÍCULOS DEPORTIVOS	30.402,12
	OTROS	71.946,87
	TOTAL	26.840.247,00

IMPORTACIONES GUIPUZCOA – MARRUECOS (Participación por sectores en %, euros, año 2004)



INVERSIÓN VASCA EN MARRUECOS



2002	2003	2004
0€	71.000.000€	9.000€

VI. ¿POR QUÉ MARRUECOS?: VENTAJAS E INCONVENIENTES DE MARRUECOS COMO DESTINO DE LA INVERSIÓN Y DE LA EXPORTACIÓN

- **VENTAJAS:**

- Proximidad geográfica
- Complementariedad de mercados
- Progresiva apertura de la economía al exterior (Acuerdo Asociación UE-Marruecos, Acuerdos con EEUU, Turquía, Agadir) Atractivo como plataforma de producción.
- Progresiva liberalización de la economía (concesiones administrativas, privatizaciones).
- Mano de obra relativamente barata (no tanto en costes laborales unitarios)
- Recursos naturales no explotados
- Rendimiento medio de la inversión superior a mercados maduros.

VI. ¿POR QUÉ MARRUECOS?: VENTAJAS E INCONVENIENTES DE MARRUECOS COMO DESTINO DE LA INVERSIÓN Y DE LA EXPORTACIÓN

- **INCONVENIENTES:**

- Derechos arancelarios elevados
- Coste de factores de producción (energía, transporte, comunicaciones,....)
- Lentitud de procedimientos administrativos
- Incumplimiento Derechos de propiedad Intelectual e Industrial
- Comercio de contrabando
- Inseguridad jurídica

VII. OPORTUNIDADES CONCRETAS DE NEGOCIO (I)

- Procedimiento para invertir es libre (Dir. Gral. de Inversiones Exteriores y Centros Regionales de Inversión)
- No existe límite a participación extranjera en capital
- No hay limitación a la repatriación de beneficios
- Las restricciones a la inversión extranjera se refieren a sectores con monopolio estatal: minería (licencia de prospección), energía y agua (concesión para producción y distribución)
- No se permite la compra de terrenos agrícolas por extranjeros (sólo alquiler a largo plazo) y la inversión en el sector de la pesca está muy restringida en la práctica

VII. OPORTUNIDADES CONCRETAS DE NEGOCIO (II)

- 1. Sectores tradicionales con retos importantes ante nuevo escenario:**
 - **Textil (maquinaria y materia prima: principal sector exportador de Marruecos por presencia de empresas extranjeras). Posibilidades Acuerdo EEUU-Marruecos**
 - **Pesca (extracción y transformación). Situación sector en Marruecos.**
 - **Agricultura (industria agroalimentaria, maquinaria, envases, semillas). Posibilidades de arrendamiento de nuevos terrenos. Acuerdo EEUU-Marruecos**
 - **Calzado, cuero. Posibilidades Acuerdo EEUU-Marruecos**

VII. OPORTUNIDADES CONCRETAS DE NEGOCIO (III)

2. Sectores con oportunidades crecientes por necesidades de desarrollo:

- Energía (energías renovables, electrificación rural, gas natural...)
- Vivienda (lucha contra hábitat insalubre, construcción de viviendas sociales)
- Telecomunicaciones (telefonía rural, 2ª licencia telefonía fija, nuevas tecnologías para salud, educación...)
- Transporte y logística (progresiva liberalización: transporte urbano e interurbano, transporte aéreo y marítimo...)
- Servicios públicos en régimen de concesión (agua, electricidad, saneamiento, tratamiento de residuos, recogida de vertidos, protección medioambiental...)
- Consultoría, Asesoramiento
- Formación (español)

VII. OPORTUNIDADES CONCRETAS DE NEGOCIO (IV)

3. Sectores básicos por capacidad de arrastre y con relativa escasa presencia:

- Infraestructuras (carreteras, aeropuertos, ferrocarriles, puertos...)
- Turismo: horizonte 2010: 10 millones de turistas
- Distribución comercial
- Sistema Financiero

VII. OPORTUNIDADES CONCRETAS DE NEGOCIO (V)

4. Oportunidades asociadas a proceso de privatizaciones:

- Telecomunicaciones/ Audiovisual/ Transporte Marítimo y Aéreo
- Pequeñas empresas: prod. farmacéuticos y veterinarios, comercialización de semillas, comercialización e importación de carbón, compañías azucareras, etc.

VII. OPORTUNIDADES CONCRETAS DE NEGOCIO (V)

5. Aprovechar Zonas Francas y mano de obra:

- Material eléctrico
- Componentes de automoción, etc.

VIII. INSTRUMENTOS DE APOYO A LA EXPORTACIÓN Y A LA INVERSIÓN DE LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS

- **Importante presencia institucional: asesoramiento, información y promoción**
- **Programas generales**
- **Acuerdo de Cooperación Económica y Financiera más importante que tiene España (diciembre 2003)**
- **Importe total: 390 millones de euros**
- **270 millones de euros (70% FAD- 30% OCDE) para compra de bienes y servicios españoles**
- **20 millones de euros (100% FAD) para la adquisición de bienes de equipo y servicios españoles por parte de PYME marroquíes (disponible en breve)**
 - **5% tipo interés**
 - **3 años carencia**
 - **5 años mínimo de amortización**

VIII. INSTRUMENTOS DE APOYO A LA EXPORTACIÓN Y A LA INVERSIÓN DE LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS

- 10 millones de euros para el Fondo de Estudios de Viabilidad
- 40 millones de euros para la conversión de la deuda en inversiones privadas
 - Personas físicas y jurídicas españolas y marroquíes residentes en España
 - Proyectos nuevos, ampliaciones de capital y toma de participaciones de capital
 - Importe mínimo inversión: 120.000 euros
 - Compra deuda en euros al 50%
 - Venta deuda en dirham al 56%
- 50 millones de euros para la conversión de deuda en inversiones públicas

IX. CONCLUSIONES

- 1. MARRUECOS OFRECE IMPORTANTES OPORTUNIDADES DE NEGOCIO A LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS. HAY QUE APROVECHAR LA COMPLEMENTARIEDAD DE LAS DOS ECONOMÍAS Y LAS VENTAJAS COMPARATIVAS QUE TIENE MARRUECOS**
- 2. LA PROGRESIVA APERTURA Y LIBERALIZACIÓN ECONÓMICA, HACEN DE MARRUECOS UNA INTERESANTE PLATAFORMA DE PRODUCCIÓN Y DE EXPORTACIÓN A LA UE Y OTROS DESTINOS, COMO EL MAGREB O EEUU**
- 3. HAY QUE SUPERAR ESTEREOTIPOS MUTUOS: MARRUECOS ES UN PAÍS QUE ESTÁ EXPERIMENTANDO CAMBIOS PROFUNDOS, CON LAS CONSIGUIENTES OPORTUNIDADES E INCERTIDUMBRES DE TODO CAMBIO**
- 4. MERCADO EN EL QUE ES FUNDAMENTAL LA RELACIÓN PERSONAL, POR LO QUE LOS NEGOCIOS A DISTANCIA SON COMPLICADOS**
- 5. EL IDIOMA PARA LAS RELACIONES COMERCIALES ES EL FRANCÉS. ALGÚN DETALLE EN ÁRABE PUEDE SER MUY VALORADO**

IX. CONCLUSIONES

6. **MERCADO COMPETITIVO: VARIABLE PRECIO ES CLAVE**
7. **HAY QUE MENTALIZARSE A UNA VALORACIÓN Y MEDICIÓN DEL TIEMPO DISTINTA**
8. **CADA NEGOCIO ES DISTINTO: HUYA DE LAS GENERALIZACIONES (SOCIO INVERSOR, REPRESENTANTE COMERCIAL...)**
9. **BUSQUE EL ASESORAMIENTO DE EXPERTOS EN MATERIA LABORAL, FISCAL, ADUANERA, GESTIÓN DE COBROS...**
10. **APROVECHE EL VALOR DE LA MARCA ESPAÑA**
11. **UTILICE LAS INSTITUCIONES ESPAÑOLAS PRESENTES EN MARRUECOS**

*OFICINA ECONÓMICA Y COMERCIAL DE
ESPAÑA EN RABAT*

Tfno: 212.37.760741 / 1707 Fax.: 212.37.768182

E-MAIL: rabat@mcx.es

Para más información puede
dirigirse a:

*OFICINA ECONÓMICA Y
COMERCIAL DE
ESPAÑA EN RABAT*

Tfno: 212.37.760741 / 1707

Fax.: 212.37.768182

E-MAIL: rabat@mcx.es