

## Informe de la reunión de trabajo con el CONSEJERO ECONÓMICO Y COMERCIAL JEFE DE ESPAÑA EN RABAT, LUIS ÓSCAR MORENO GARCÍA-CANO

Madrid, 3 de marzo de 2017

### Introducción

- Marruecos goza de **estabilidad política** a pesar de llevar cuatro meses sin Gobierno. El país ha logrado permanecer al margen de la inestabilidad del entorno y de la Primavera Árabe.
- Por ello, ha atraído **grandes inversiones extranjeras**, como la de Renault en 2012. Gracias a Renault, la automoción se ha convertido en el principal capítulo de la exportación marroquí. Marruecos produce 350.000 coches al año, aunque tiene un gran potencial de crecimiento por desarrollar. Están en marcha otras inversiones como las de PSA, Boeing, Siemens y Bombardier.
- Marruecos goza de un **cuadro macroeconómico sólido**. En el último decenio, el país ha crecido un 4,5% (frente a la media del 3,9% de la región MENA).
- Desde el año 2012, Marruecos está en un proceso de **corrección de los desequilibrios económicos**.
- En el segundo semestre de 2017, está prevista la **liberalización progresiva del tipo de cambio**. Esta medida provocará una leve depreciación del dirham.
- El **déficit público** ha pasado del 7,3% en 2012 a menos del 4% en 2016. En ello ha influido la liberalización de los productos energéticos, que ha coincidido con una etapa de precios bajos del petróleo.
- Marruecos destina a la inversión el 30% de su PIB.
- La **deuda pública** asciende al 64% del PIB. Si se incluye la deuda de las empresas públicas garantizadas por el Estado, se eleva por encima del 80%. Se trata de una deuda a largo plazo y con tipos competitivos.
- La **deuda externa** de Marruecos equivale al 30% del PIB.
- Hay cierta **paralización institucional** dada la situación posterior a las elecciones en la que, aunque el partido islamista PJD (Partido de la Justicia y el Desarrollo) ganó en los comicios, se encuentra bloqueado al no poder formar gobierno, al no disponer de los suficientes apoyos parlamentarios.

### Clima de negocios

- Marruecos es el país del norte de África que ocupa una mejor posición en el **Doing Business** (puesto 68). Ha mejorado su posición gracias a un aumento de la transparencia de las instituciones, a una mejora de los procedimientos

- aduaneros y al hecho de que la declaración de la renta se puede realizar ya a través de Internet (desde el 1 de enero de este año).
- Marruecos es el país del norte de África con **mayor libertad económica** (según la Fundación Heritage) y con **menor riesgo país** (A4 según Coface).
  - Marruecos cuenta con unas **infraestructuras de primer nivel**: puertos (Tánger Med aspira a mover dentro de unos años 8,5 millones de contenedores), autopistas, ferrocarril (alta velocidad a partir de 2018), tranvía en algunas de las principales ciudades...
  - Los **costes laborales unitarios** son relativamente bajos.
  - Marruecos es un **hub de inversión y reexportación**. Las zonas francas de Tánger han sido un caso de éxito, sobre todo ligadas al puerto.
  - Marruecos mantiene **acuerdos comerciales** con la Unión Europea para bienes industriales y agrícolas. También mantiene acuerdos comerciales con Estados Unidos, Turquía, los países árabes...
  - Marruecos debe hacer un esfuerzo por mejorar en los siguientes ámbitos: seguridad jurídica, burocracia, rapidez en los pagos...
  - Marruecos ha recurrido en los últimos años a **medidas de defensa comercial** en sectores poco competitivos como la siderurgia.
  - Los empresarios marroquíes cumplen muy al pie de la letra **lo firmado en los contratos**, es difícil modificarlos o rehacerlos.
  - Es fundamental recordar que en Marruecos las **relaciones interpersonales** son muy importantes a la hora de hacer negocios y esto es extrapolable también a las relaciones con las instituciones marroquíes.
  - Hay **barreras de entrada al mercado** bajas y actualmente el nivel de los **aranceles** es prácticamente idéntico al europeo.
  - Se está dando mucha prioridad al proyecto del **puerto de Safi**, al oeste del país. Otros proyectos destacados como el puerto de aguas profundas de Kenitra están siendo paralizados y el "Gas to power" lleva un importante retraso.
  - Marruecos está ahora mismo inundado de **financiación**, los proyectos vienen ya con la financiación dada. Las empresas francesas son muchas veces las competidoras a batir en los concursos y licitaciones.
  - No existe requisito de contar con un **socio local** para invertir en el país.

## Relaciones económicas entre España y Marruecos

- En los últimos seis años, el flujo comercial entre España y Marruecos **se ha duplicado** hasta superar los 12.000 millones de euros.
- La tasa de cobertura se sitúa en el **120%** a favor de España. En 2012 era del 170%.
- Marruecos es el noveno destino mundial de las exportaciones españolas y el segundo extracomunitario. Representa el 2,7% del total de las exportaciones españolas y el 40% de las exportaciones destinadas a África.

- Desde el año 2013, **España es el principal socio comercial de Marruecos**. España es el destino del 30% de las exportaciones marroquíes a la Unión Europea y es el origen del 40% de las importaciones que Marruecos hace de la UE.
- Dos tercios de las exportaciones marroquíes van a parar a la Unión Europea. España y Francia absorben el 67% de las exportaciones marroquíes a la UE.
- Marruecos es el **segundo país del mundo donde hay más empresas españolas exportadoras** (cerca de de 19.000). En 2016 se incorporaron 2300 nuevas empresas españolas a la exportación a Marruecos, un tercio de las cuales son exportadores regulares.
- A pesar de la desaceleración del comercio exterior español en 2016, las exportaciones a Marruecos aumentaron un 13% y las importaciones, un 17%.
- Marruecos se ha convertido en el **décimo proveedor de la economía española**. Destaca en los siguientes sectores: automoción, textil, cableado, alimentación...
- Las principales partidas de la exportación española coinciden con las principales partidas de la importación marroquí. Eso pone de manifiesto la **integración de ambas economías en la cadena global de valor** (a semejanza de lo que ocurrido entre Estados Unidos y México tras la firma del NAFTA).
- La **presencia empresarial española en Marruecos** es numerosa. Hay 519 empresas con más de un 10% de capital español en Marruecos, aunque otras informaciones elevan ese número a entre 800 y 900 empresas. Asimismo, hay 404 filiales de empresas españolas en Marruecos.
- Las empresas españolas están repartidas **por todo el territorio marroquí**. En la zona norte, destaca la automoción (empresas españolas con perfil propio, sin socios franceses, ya instaladas en el país, sobre todo en torno a la zona franca de Tánger), la logística, la agricultura y el *offshore* de servicios. En Casablanca, destaca el sector servicios (legal, finanzas, consultoría) y el hotelero. En Agadir, destaca la agroindustria y el sector hotelero. En cuanto al sector de la energía, está presente en todo el territorio.
- También están establecidas en Marruecos muchas empresas españolas dedicadas al **empaquetado o de apoyo al sector aeronáutico** en torno a la planta de Boeing que abrirá próximamente en el país.
- España es el **tercer inversor en Marruecos**, después de Francia y Emiratos Árabes Unidos. La inversión española asciende a 1405 millones de euros y representa un tercio del total de la inversión española en África. El flujo anual de inversión española a Marruecos es de 160 millones de euros.
- En total, Marruecos recibe anualmente unos 3000 millones de euros de inversión extranjera. Es el segundo país del norte de África, tras Egipto, con un mayor flujo de inversión foránea.
- En cuanto a la **doble imposición**, las administraciones tributarias de España y Marruecos mantienen un acuerdo (en vigor desde el verano de 2015) por el cual

la definición de los servicios a los que se les puede aplicar el 10% de retención en origen es amplio, de tal manera que ese 10% pueda ser deducido en España.

## Energías renovables

- Marruecos tiene una **fuerte dependencia energética del exterior** (94,6%) y un **consumo creciente de energía**.
- El país aspira a obtener en 2030 **el 52% de su energía a través de fuentes limpias**: 20% fuente solar, 20% eólica y 12% hidráulica. Para alcanzar dicho objetivo, Marruecos deberá acometer inversiones para obtener 10.000 MW adicionales de fuentes renovables en el período 2016-2030 (4500 MW en energía solar, 4200 MW en energía eólica y 1330 MW en energía hidroeléctrica). Ello supondrá 40.000 millones de dólares de inversión en los próximos quince años.
- Para desarrollar las energías renovables, Marruecos deberá garantizarse un *back up* suficiente para un sistema que conlleva interrupciones en la generación. Con este fin, Marruecos prevé desarrollar un **proyecto para regasificar y transportar gas natural licuado** en el país por valor de 4600 millones de dólares, así como **reforzar la interconexión con Europa**.
- El 14% de la electricidad que consume Marruecos procede de España, y el 17-18% procede del gasoducto de Argelia.
- El desarrollo de las energías renovables representa una **clara oportunidad de negocio para las empresas españolas**. Nuestras empresas tienen ya una larga experiencia en el sector energético en Marruecos.
- El modelo administrativo energético marroquí se está redefiniendo. **MASEN** (Moroccan Agency on Sustainable Energy) debería ser la entidad encargada de la licitación de todos los proyectos de energías renovables, pero en la práctica la **ONEE** (Office National de l'Electricité et l'Eau Potable) también está licitando proyectos de este tipo. ONEE es el mayor accionista de MASEN.
- La **ANRE** (Autoridad Reguladora de Electricidad) es una institución de reciente creación que deberá fijar la tarifa de utilización de la red.
- El kilovatio eólico se encuentra en torno a los 3-5 centimos de euro y el termosolar, en torno a 14 centimos de euro.

## Infraestructuras urbanas

- A pesar de que Marruecos lleva cuatro meses con el Gobierno en funciones, están saliendo adelante las **licitaciones ligadas al desarrollo urbano**, especialmente las relacionadas con el transporte.
- Se está licitando un proyecto de transporte urbano en Casablanca.
- El tranvía en Rabat y Casablanca ha sido un éxito.

- La **agencia de licitación pública de Marruecos** lanza licitaciones todos los años por unos 10.000-15.000 millones de euros.

## Liderazgo marroquí en África

- Marruecos **se ha reincorporado a la Unión Africana** tras haberla abandonado en 1984. Marruecos busca el liderazgo en África, sobre todo en África Occidental, en parte por motivos políticos.
- Marruecos ha firmado **acuerdos bilaterales de cooperación** con países del norte, del este y del oeste de África.
- Dentro del continente africano, las **empresas marroquíes** son líderes en algunos sectores, con un importante *know how*.
- Recientemente, el Rey Mohamed VI y un grupo de empresas marroquíes han estado de visita en Zambia, Ghana, Madagascar, Sudán del Sur...
- La **banca marroquí** tiene un 20% de sus activos en el África subsahariana.
- Marruecos es el **segundo país africano con mayor inversión en el continente**. La inversión se concentra en los siguientes sectores: finanzas, seguros, telecomunicaciones...
- Marruecos tiene **buenas conexiones marítimas y aéreas** (Royal Air Maroc) con el resto de África.
- El liderazgo de Marruecos en África es una **oportunidad para España**.

## Relación entre Marruecos y la Unión Europea

- La Unión Europea está muy interesada en **financiar proyectos** en el país.
- El Tribunal de Justicia de la Unión Europea ha dictaminado recientemente que el **acuerdo agrícola** firmado por la UE y Marruecos no sería aplicable al territorio del Sáhara al ser un territorio distinto y separado..
- Se está trabajando para encontrar una base jurídica que permita la aplicación del acuerdo también en el territorio del Sáhara.
- En 2018 vencerá el **acuerdo pesquero UE-Marruecos**. Hay también una demanda interpuesta por el Frente Polisario, si bien en el acuerdo pesquero hay una cláusula por la cual un porcentaje de los beneficios debe revertir en la zona.

## Relaciones institucionales entre España y Marruecos

- Hay que **reforzar el entramado institucional** entre España y Marruecos y es necesario **mejorar el conocimiento mutuo**.
- Pronto se va a formalizar el **Consejo Económico Marruecos-España**, que tendrá doble sede con dirección general en Casablanca pero con dirección mixta de ambos países, del cual se esperan resultados de cooperación sobre todo en inmigración y energía.

- La **visita de S.M. el Rey Don Felipe VI a Marruecos** en el segundo semestre del año servirá para dar un empujón a las relaciones institucionales.
- La Secretaría de Estado de Comercio dispone de líneas de financiación para el país.

## Visión de Cesce

- Marruecos se encuentra clasificado en el **grupo 3**, lo que implica un riesgo político bajo. Es la mejor clasificación de todos los países del norte de África.
- La cobertura está **abierta** en todos los plazos.
- Cesce valora en **600.000 euros** la cantidad asegurada en Marruecos durante 2016, un 0,03% de la emisión total de seguro por cuenta del Estado. Durante 2014 y 2013 fue de 4,16% y 3,32%, respectivamente.
- Todas las operaciones cubiertas en 2016 han sido **a corto plazo**.
- A finales de 2016, Marruecos representaba un **0,51%** del riesgo total de la cartera de Cesce por cuenta del Estado (79,12 millones de euros).
- La cantidad de **impagos** a empresas españolas está muy controlada (apenas 3,2 millones de euros, una cifra habitual para un país de estas características).

## Clausura

- Por parte del **ICEX**, Juan Miguel Márquez, director de la División de Cooperación Institucional y Formación Empresarial, destacó la utilidad de este tipo de encuentros, en los que las empresas tienen contacto directo con los consejeros comerciales.
- Por parte de la **Secretaría de Estado de Comercio**, Mercedes Monedero, subdirectora general adjunta de Política Comercial con Países Mediterráneos, África y Oriente Medio, animó a las empresas a aprovechar todo el apoyo institucional que tienen a su disposición.

\*\*\*\*\*

*Cualquier error u omisión contenido en este informe es atribuible única y exclusivamente al Club de Exportadores e Inversores Españoles, responsable de su elaboración a partir de las notas tomadas durante el desarrollo de la reunión.*