



CONFERENCE

**LE MAROC DANS LE SYSTÈME MONDIALISÉ :
ENJEUX ET DEFIS**

**MOHAMMED TAWFIK MOULINE
DIRECTEUR GÉNÉRAL DE L'INSTITUT ROYAL DES ETUDES STRATÉGIQUES**

**PÉKIN, 5 MARS 2012
CHINA CENTER FOR CONTEMPORARY WORLD STUDIES**



SOMMAIRE

1. Le Maroc dans un monde de plus en plus complexe et soumis à des crises globales et interdépendantes...

1.1. Un environnement mondial soulevant d'importants défis pour le Maroc

1.2. Une situation dans le voisinage davantage contraignante

2. Quelles options stratégiques du Maroc pour atténuer le poids des contraintes de l'environnement international ?

2.1. Afrique : profondeur stratégique du Maroc

2.2. Diversification des partenariats avec les nouvelles locomotives de l'économie mondiale

2.3. Relations Maroc-Chine : un important potentiel à mobiliser

3. De grandes potentialités du Maroc devant impulser son insertion dans le système mondialisé

3.1. Maroc : un modèle de développement pour son voisinage

3.2. Maroc : plaque tournante du commerce intercontinental en devenir

3.3. Maroc : hub financier international



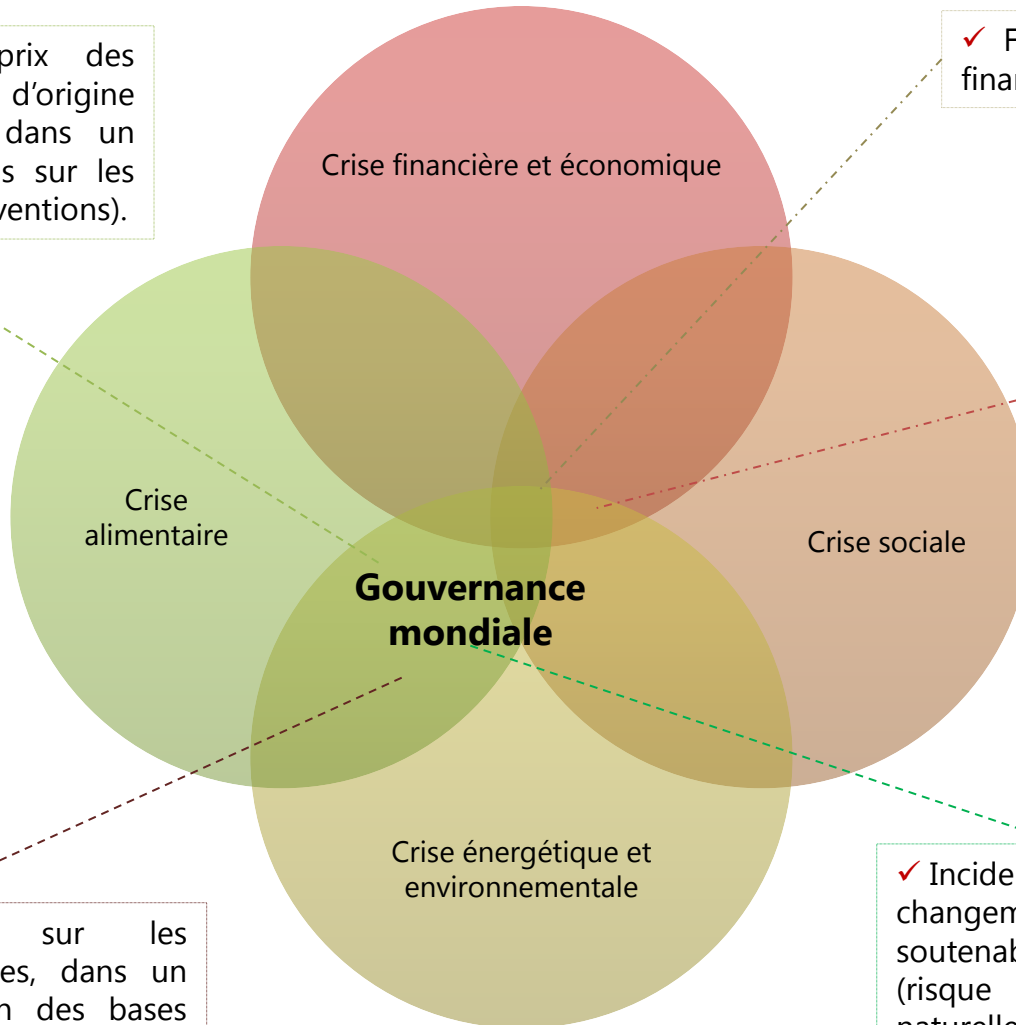
1. Le Maroc dans un monde de plus en plus complexe soumis à des crises globales et interdépendantes...



Une crise multidimensionnelle mettant en relief les limites du modèle de gouvernance actuel à résorber les dysfonctionnements du système mondial...

✓ Volatilité accrue des prix des matières premières d'origine énergétique et agricole dans un contexte de fortes pressions sur les budgets publics (cas des subventions).

✓ Forte emprise des marchés financiers sur l'économie mondiale



✓ Croissance économique génératrice d'inégalités sociales et aggravée par des pertes massives d'emplois.

✓ Menaces sérieuses sur les disponibilités alimentaires, dans un contexte de détérioration des bases productives et d'accroissement démographique.

✓ Incidences négatives du changement climatique sur la soutenabilité de l'environnement (risque sanitaire, catastrophes naturelles...)



... favorisant l'émergence de nouvelles réalités mondiales

- ❖ Un nouvel ordre mondial en gestation sous l'effet de la crise systémique, accélérant le basculement de la richesse mondiale au profit des pays émergents et annonçant la fin de la domination occidentale qui a prévalu pendant plusieurs siècles ;
- ❖ Un retour en force de l'Etat en tant que régulateur des imperfections du marché, comme en témoigne le soutien public aux groupes financiers et industriels en difficulté aussi bien aux Etats Unis qu'en Europe ;
- ❖ Une remise en question du régime de croissance libéral partout dans le monde, compte tenu des externalités négatives qu'il génère :
 - ✓ Déconnexion entre sphère réelle et sphère financière ;
 - ✓ Creusement des inégalités socioéconomiques et altération de la cohésion sociale;
 - ✓ Consommation effrénée des ressources naturelles affectant leur durabilité à moyen et long termes ;
- ❖ De nouvelles règles de la concurrence mondiale axées sur l'innovation et le capital humain comme base de définition des avantages compétitifs des nations ;



- ❖ Les grandes problématiques momentanément occultées par la crise mondiale pourraient fortement resurgir, à savoir:
 - ✓ La sécurité alimentaire, pénalisée par les contraintes environnementales et aggravée par la faiblesse des mécanismes de gouvernance internationale à même de stabiliser durablement les prix des denrées de base (potentiel nourricier de la planète mis à rude épreuve);
 - ✓ La sécurité énergétique, dans un contexte marqué par des tensions sur l'offre en lien avec l'instabilité géopolitique dans les principaux centres de production de pétrole (risque d'une hausse vertigineuse des cours du pétrole en cas d'éclatement d'un conflit militaire entre l'Iran et Occident); sans perdre de vue l'effet demande lié à la reprise économique notamment dans les pays émergents.

1.1. Un environnement mondial soulevant d'importants défis pour le Maroc

- ❖ **De par sa position géographique et ses choix en matière d'ouverture sur l'extérieur, le Maroc est confronté aux multiples défis soulevés par un contexte mondial difficile :**
 - Un marasme économique mondial qui n'est pas sans répercussions sur la sécurisation de la croissance et la préservation des fondamentaux macroéconomiques du pays :
 - ✓ Le Maroc a été épargné de la crise financière internationale de 2008 en raison de sa faible exposition aux marchés financiers internationaux (*absence d'actifs toxiques dans le portefeuille des banques marocaines et inexistence des fonds spéculatifs sur le marché financier domestique*);
 - ✓ Le passage de la crise à la sphère réelle en 2009 a eu des incidences sur le Maroc à travers le repli de la demande extérieure, la décélération des IDE et le recul de certaines recettes clés de la balance courante (recettes touristiques, transferts des MRE) ;
- ➔ **Rééquilibrage des ressorts interne et externe de la croissance et renforcement de la résilience de l'économie marocaine aux chocs exogènes**



1.1. Un environnement mondial soulevant d'importants défis pour le Maroc

- Des conséquences sociales de la crise mondiale, venant amplifier les défis soulevés au Maroc en termes de création d'emplois pour une population majoritairement jeune ainsi qu'en termes de renforcement de la cohésion sociale :
 - ✓ Pertes d'emplois dans certains secteurs exportateurs sensibles dont notamment le textile-habillement , quoique ces pertes ont été atténuées grâce aux mesures du plan anticrise mis en place par le Maroc ;
 - ✓ Faiblesse des solidarités institutionnelles, dans un contexte de repli des solidarités traditionnelles ;
 - ✓ D'ici à 2015, la demande additionnelle sur le marché du travail estimée à 400.000 emplois par an (*contre une création annuelle moyenne actuelle de 217.000 emplois*) ;
- ➔ **Transition vers un régime de croissance économique à fort contenu en emplois et favorisant l'atténuation des inégalités sociales et spatiales.**



1.1. Un environnement mondial soulevant d'importants défis pour le Maroc

- Un contexte énergétique mondial incertain caractérisé par une hausse durable des prix, aggravant la vulnérabilité du Maroc :
 - ✓ Dépendance énergétique quasi-totale (97% des besoins sont importés), avec un poids important de la facture énergétique (près de 9% du PIB en 2010) générant un double effet :
 - Aggravation du déficit commercial (*contribution des importations énergétiques à hauteur de 58% à la dégradation du déficit commercial en 2011*)
 - Altération de la situation des finances publiques (*charges de compensation se situant à 3% du PIB*) ;
 - ✓ Sécurité des approvisionnements en énergie loin d'être totalement acquise (ce qui interpelle les capacités de stockage des produit bruts et de raffinage et l'accès préférentiel par le biais d'une coopération renforcée avec certains fournisseurs majeurs du Golfe...) ;

Diversification du mix énergétique, avec une place de choix accordée aux énergies renouvelables et à l'efficacité énergétique.



1.1. Un environnement mondial soulevant d'importants défis pour le Maroc

- Des déséquilibres environnementaux préoccupants suscitant d'importants défis pour le Maroc en termes d'adaptation aux effets du changement climatique : enjeux de l'eau et de la sécurité alimentaire :
 - ✓ Une montée de l'aridité avec des incidences sur l'équilibre des écosystèmes et en particulier sur les ressources hydriques ;
 - ✓ Une fragilité des bases productives affectant la sécurité alimentaire du pays (fréquence de sécheresse ; dégradation des sols, productivité limitée...) ;
 - ✓ Une vulnérabilité du littoral à l'élévation du niveau de la mer, menaçant les populations et les activités économiques ;



Nécessité d'une stratégie d'adaptation globale aux effets du changement climatique axée sur la préservation de l'équilibre des écosystèmes, le recours aux technologies vertes, le renforcement de la durabilité de l'agriculture



1.2. Une situation dans le voisinage peu favorable

- ❖ Les défis soulevés par l'environnement international sont aggravés par un contexte régional affecté par la crise de la dette souveraine en Europe et l'instabilité sociopolitique dans certains pays d'Afrique du Nord et du monde arabe ;
- ❖ Les évolutions actuelles du contexte régional exercent à l'évidence des incidences directes sur le Maroc, au moins à travers trois canaux majeurs :
 - ✓ Une contraction des échanges intra-régionaux ;
 - ✓ Un comportement, relativement indifférencié, en termes d'aversion des investisseurs au risque inhérent à la région;
 - ✓ Une résurgence des préoccupations sécuritaires en lien avec le développement du terrorisme dans la région du Sahel (démantèlement de l'armée libyenne, radicalisation de certaines fractions de la révolution...)



Morosité de la situation économique en Europe, affectant les perspectives de l'économie marocaine

- ❖ L'Europe est principal partenaire économique du Maroc avec qui il est lié par un statut avancé : Une position proche de l'adhésion (presque 2/3 des transactions commerciales, principale zone émettrice des IDE, des touristes à destination du Maroc et source majeure des transferts des Marocains Résidant à l'Etranger) ;
- ❖ Cette région traverse l'une des crises les plus graves de son histoire moderne :
 - ✓ Crise inhérent au mode de constitution de la zone euro, avec l'absence d'une articulation des politiques budgétaires et fiscales entre les pays membre;
 - ✓ Crise institutionnelle du moment où elle interpelle l'avenir du modèle de l'intégration économique et monétaire en Europe (composition hétérogène) ;
 - ✓ Crise structurelle reflétant la dégradation de la position compétitive de l'Europe (déshindustrialisation de plusieurs pays européens, à l'exception de l'Allemagne) ;



Morosité de la situation économique en Europe, affectant les perspectives de l'économie marocaine

- ❖ Les chocs induits par la crise en Europe sur le Maroc pourraient être plus importants que ceux connus lors de la crise mondiale de 2008-2009 :
 - ✓ Le scénario d'une aggravation de la crise de la zone euro, qui demeure entier malgré l'aboutissement à un accord sur la dette de la Grèce, pourrait avoir des répercussions économiques négatives sur le Maroc dont la monnaie est fortement ancrée à l'Euro (*le poids de l'euro dans le panier de cotation du dirham est de 80%*)
 - ✓ La récession en Europe se traduirait aussi par le repli des exportations marocaines à destination de cette région, un repli des IDE et des transferts des MRE...;
- ➔ **L'intérêt pour le Maroc de renégocier à la hausse ses intérêts économiques avec l'Europe pour un partenariat global et équilibré**



Transformations sociopolitiques prometteuses dans le voisinage nord africain et arabe, mais entourées d'importantes incertitudes

- ❖ Des transformations sociopolitiques empruntant des trajectoires différentes (revendications pacifiques en Tunisie et en Egypte vs. conflit armé en Libye), mais reflétant dans leur ensemble une situation d'accumulation des déficits en termes de démocratie, des droits de l'homme, de gouvernance ...
- ❖ Des revendications des populations en faveur de nouveaux modèles de développement davantage ouverts et démocratiques, favorisant une répartition égalitaire des richesses (rupture avec le modèle capitaliste capteur ayant donné lieu à une forte emprise d'une minorité au pouvoir sur les richesses nationales) ;



Transformations sociopolitiques prometteuses dans le voisinage nord africain et arabe, mais entourées d'importantes incertitudes

- ❖ D'importantes incertitudes persistent quant aux évolutions futures dans les pays du « printemps arabe » :
 - ✓ Réussite de la transition politique et ancrage de la légitimité des pouvoirs en place;
 - ✓ Réponse rapide aux revendications socioéconomiques des populations, notamment les jeunes et les couches sociales défavorisées ;
 - ✓ Desserrement des contraintes liées à l'aversion au risque des investisseurs et renforcement du soutien de la communauté internationale aux processus transitionnels en cours ;
- ❖ Abstraction faite des incertitudes soulevées par le voisinage, le Maroc pourrait jouer un rôle clé dans cette phase historique que traverse le monde arabe (renforcement des capacités institutionnelles, participation à l'effort de reconstruction de la Libye...)



2. Quelles options stratégiques du Maroc pour atténuer le poids des contraintes de l'environnement international ?



2.1. L'Afrique : profondeur stratégique du Maroc

- L'Afrique est devenue un enjeu mondial de taille : Accentuation de la compétition internationale (entreprises occidentales, entreprises des pays émergents), notamment pour l'accès aux ressources naturelles et aux marchés africains ;
- Présence marocaine en Afrique en progression, jouissant d'un capital de confiance et d'une image positive reflet des affinités culturelles et dans certains cas spirituelles, au même titre que des actions de développement déployés par le Maroc en faveur de l'Afrique (projets de développement humain, coopération universitaire et culturelle, plaidoyer pour les causes africaines dans les forums internationaux ...)
- Internationalisation croissante de l'activité d'entreprises marocaines en Afrique Subsaharienne : Attijariwafa Bank, BMCE, Maroc télécom, OCP, ONA... (*poids de plus en plus important de l'Afrique dans les investissements directs marocains à l'étranger : 61,8% en 2009 contre 36,2% en 2008 et 0,2% en 2003*);



2.1. L'Afrique : profondeur stratégique du Maroc

- L'Afrique peut représenter un espace idoine pour fructifier la coopération du Maroc avec les principaux acteurs émergents :
 - ✓ Alliances entre entreprises marocaines et celles relevant des BRIC dans plusieurs secteurs d'activité économique (joint-ventures pour produire localement en Afrique où pour produire et exporter à partir du Maroc ...)
 - ✓ Coopération triangulaire où l'expertise marocaine pourrait être mise à contribution dans des projets de développement financés par les fonds d'aide au développement ;



2.2. Diversification des partenariats avec les nouvelles locomotives de l'économie mondiale

- Pour le Maroc, la diversification de ses liens de partenariat avec les nouvelles locomotives de l'économie mondiale relève d'une importance stratégique incontournable;
- Cette option est d'autant réalisable que les relations du Maroc avec les BRIC bénéficient de conditions de départ très positives:
 - ✓ Cadres politico-institutionnels équilibrés, avec absence de toute conflictualité ;
 - ✓ Aspects humains et culturels véhiculant des images réciproques positives;
 - ✓ Existence d'intérêts communs en Afrique pouvant donner lieu à une coopération triangulaire renforcée;



2.2. Les relations Maroc-BRIC : Modestes réalisations, mais un potentiel prometteur

- Les relations globales Maroc-BRIC connaissent certes des évolutions encourageantes en termes d'accroissement des échanges commerciaux et d'émergence des opérations d'investissements, quoique limités en termes de volume.
- Exception faite de l'Inde, avec qui le Maroc réalise un excédent commercial (exportations phosphates et dérivés), les relations commerciales du Maroc avec les autres pays BRIC se caractérisent par un déficit structurel en défaveur du Maroc ;
- Outre les disproportions en termes de dimensions (Maroc vs. des économies de taille continentale), la distance géographique et dans une moindre mesure culturelle figurent parmi les obstacles à desserrer pour libérer le potentiel des relations Maroc-BRIC ;



Plusieurs gisements d'opportunités pour forger une coopération mutuellement bénéfique entre le Maroc et les BRIC

- Industrie des phosphates où le Maroc grâce à sa position de leader mondial peut contribuer à l'effort mondial en matière de sécurité alimentaire ;
- Stratégies sectorielles à l'œuvre au Maroc qui offrent plusieurs perspectives d'investissement dans des secteurs porteurs :
 - ✓ Industrie automobile ;
 - ✓ Agroalimentaire ;
 - ✓ Textile-habillement ;
 - ✓ Tourisme ;

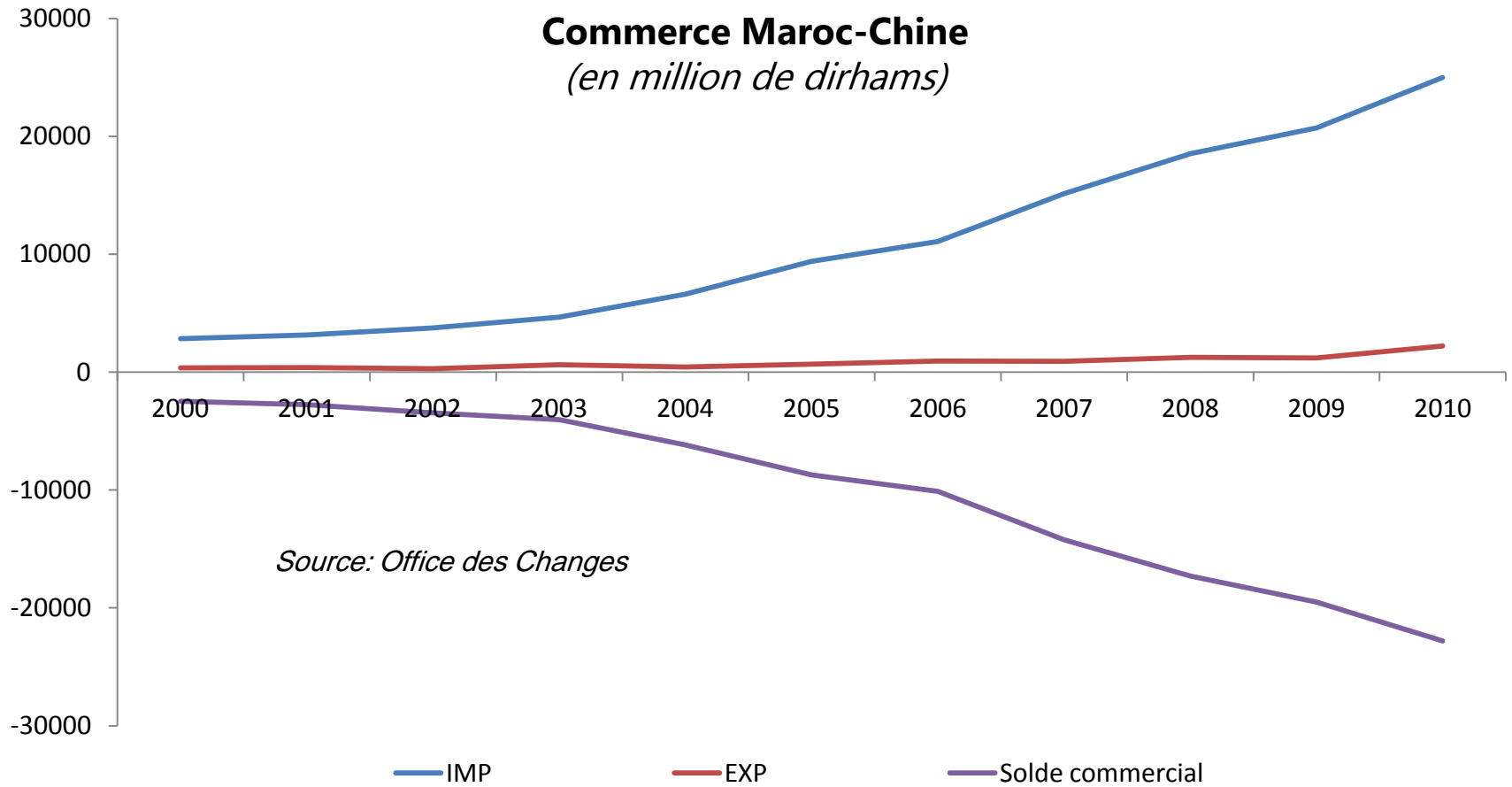


2.3. Les relations Maroc-Chine : Un grand potentiel à mobiliser

- Des relations historiques confortées par une grande symbolique : *le Maroc est le premier Royaume à avoir reconnu la République Populaire de Chine, avec qui il entretient des relations politiques stables depuis le 1^{er} novembre 1958.*
- Soutien mutuel au sein des institutions internationales et concordance des points de vue sur les questions d'envergure (dossier du Moyen-Orient, réforme de l'ONU, défense de la multipolarité des relations internationales...).
- Progression soutenue des échanges commerciaux bilatéraux, avec un volume global dépassant 3 milliards de dollars en 2010, la Chine est le troisième partenaire commercial du Maroc, tandis que le Maroc est le neuvième partenaire commercial africain de la Chine.



Une progression soutenue des relations commerciales avec la Chine, mais au prix d'un déficit à la défaveur du Maroc :



➤ Un déséquilibre des relations commerciales Maroc-Chine qui n'est que légèrement contrebalancé par les investissements directs chinois. Hormis la participation des entreprises chinoises aux grands projets d'infrastructure, ces investissements demeurent globalement faibles et ne portent que sur un nombre limité de domaines (télécommunications, production de lampes écologiques, pêche...) :

✓ Nécessité d'élargir le spectre de la coopération bilatérale à des domaines porteurs, tels que la recherche scientifique, le tourisme, les énergies renouvelables, l'exploitation des mines, l'exploration pétrolière, les biocarburants, le développement urbain durable, le dessalement de l'eau non conventionnelle ;

✓ Opportunités d'inscrire la coopération bilatérale dans un cadre continental, en l'occurrence en Afrique. L'image positive du Maroc et de la Chine en Afrique est opportune pour forger les bases d'une coopération triangulaire Afrique-Maroc-Chine dans les différents domaines liés au développement humain ;



3. De grandes potentialités du Maroc devant impulser son insertion dans le système mondialisé



3.1. Le Maroc modèle de développement pour son voisinage

- ❖ Un processus de réformes entamé depuis plus de deux décennies, consacrant la vocation réformatrice du pays :
 - ✓ Renforcement de la stabilité macroéconomique, conférant plus de résilience de l'économie nationale aux chocs exogènes;
 - ✓ Réconciliation avec le passé pour mieux forger l'avenir (close définitivement les atteintes enregistrées par le passé aux droits de l'homme)
 - ✓ Réformes sociales importantes : stratégie de l'INDH en tant que levier pour réduire la pauvreté et lutter contre la précarité ;
 - ✓ Réformes sociétales importantes : code de la famille, modernisation du champ religieux ...



3.1. Le Maroc modèle de démocratie pour son voisinage

- ❖ Une accélération de la transition démocratique du pays, fructifiant sa stabilité d'ensemble et son attrait aux investissements internationaux :
 - ✓ Nouvelle Constitution de juillet 2011, érigeant le Maroc en pays modèle pour la région MENA;
 - ✓ Régionalisation avancée, point noeudal de la compétitivité territoriale et de l'efficacité des politiques publiques ;
- ❖ Une dynamique sociétale axée sur l'attachement aux percepts de l'identité nationale et bénéficiant d'une culture enracinée de tolérance, d'ouverture et d'adhésion aux valeurs humaines universelles;



3.2. Le Maroc : une plaque tournante du commerce intercontinental en perspective

Des infrastructures modernes renforçant la connexion à l'international



....avec une réduction des coûts améliorant la compétitivité logistique du Maroc



Des stratégies sectorielles à l'œuvre, offrant d'innombrables opportunités d'investissements avec des effets positifs sur le profil de spécialisation du Maroc

Principales stratégies sectorielles lancées par le Maroc

Pacte National pour l'Émergence Industrielle



- 50 MMDhs additionnelles de PIB à l'horizon 2015

Agriculture et pêche



- Augmentation du PIB de + 92 à 122 MMDhs à l'horizon 2020

Phosphates



- Accroissement des exportations par une plus grande valorisation du minerais

Tourisme



- 20 millions de touristes à horizon 2020

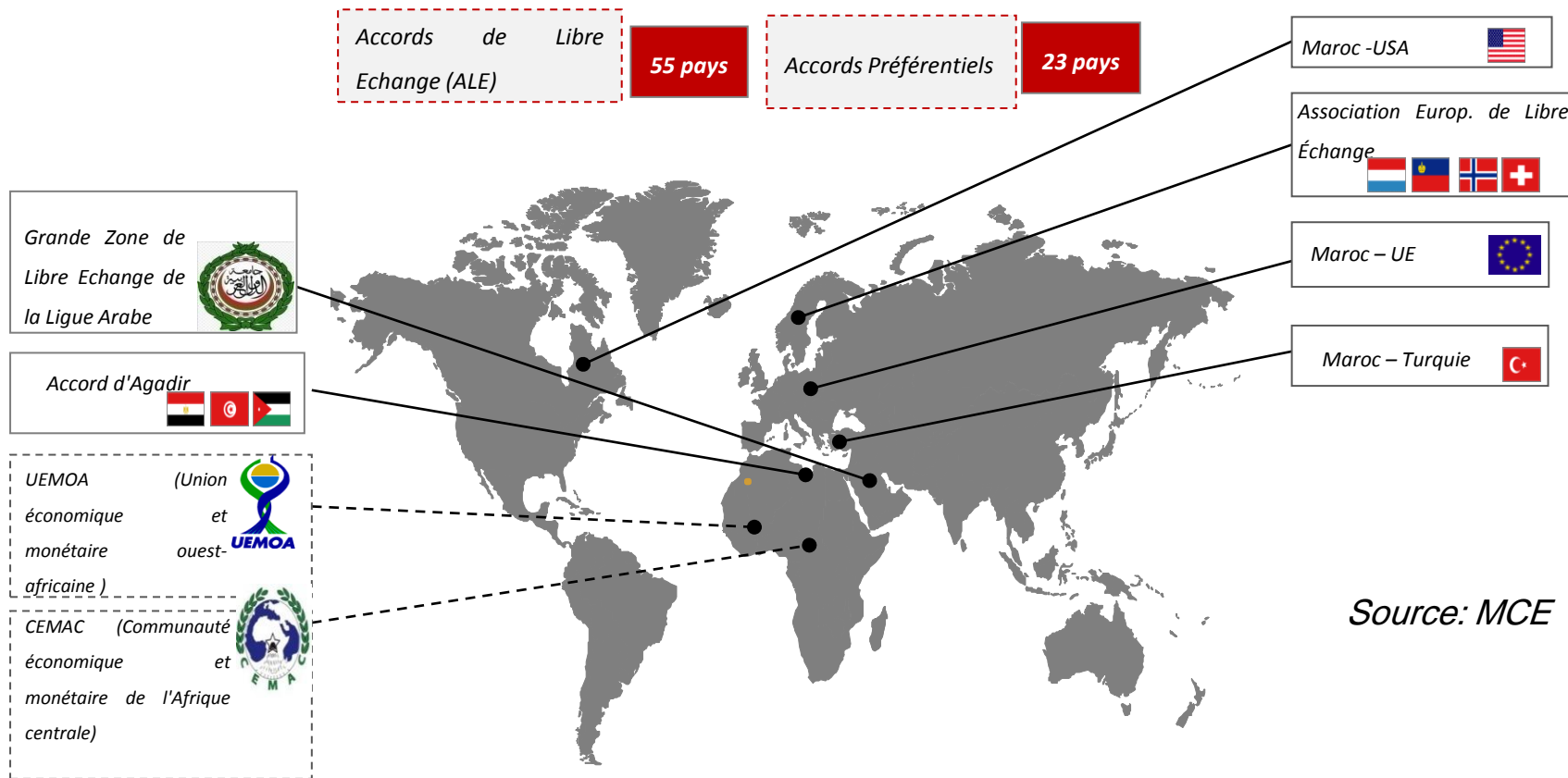
Énergie



- Couverture de 40% des besoins nationaux à l'horizon 2020 en Énergie renouvelable



Un maillage important d'accords de libre échange Nord-Sud et Sud-Sud



Un vaste réseau d'accords préférentiels et de libre-échange donnant accès à un marché qui compte 1 milliard de consommateurs, ayant un pouvoir d'achat des plus élevés du Monde. La maximisation de ces accords interpelle, toutefois, les capacités de l'offre exportable marocaine.



Une politique commerciale extérieur associant le cadre bilatéral et le cadre multilatéral

- ❖ Participation active au système commercial multilatéral : adhésion au GATT en 1987 et membre fondateur de l'OMC en 1994 (Traité de Marrakech) ;
- ❖ Des accords de libre échange avec des puissances économiques mondiales :
 - ✓ FTA Maroc-Etats Unis d'Amérique offrant de larges possibilités en termes d'investissement et d'exportation à partir du Maroc;
 - ✓ Statut avancé obtenu auprès de l'Union Européenne favorisant une convergence par rapport à l'acquis communautaire: compétitivité juridique et amélioration du climat général des affaires ;
- ❖ Des relations commerciales renforcées avec les pays du Sud :
 - ✓ Accord de libre échange avec la Turquie permettant de dynamiser le commerce régional en Méditerranée ;
 - ✓ Accord d'Agadir (Maroc-Tunisie, Egypte, Jordanie), créant un espace sous-régional à grand potentiel;
 - ✓ Développement des relations commerciales avec des regroupement régionaux en Afrique: Union Economique et Monétaire Ouest-Africain (UEMOA) et la Communauté Economique et Monétaire de l'Afrique Central (CEMAC) ;



3.3. Le Maroc: un hub financier régional et international

- Création de « Casablanca Finance City » : Projet s'inscrivant dans le cadre de la stratégie de développement du secteur financier marocain et répondant à l'ambition de positionner « la place Maroc » à l'international et de faire de Casablanca un hub régional qui servira en priorité le Maghreb et l'Afrique de l'Ouest ;
- Des atouts intrinsèques du Maroc confortant cette ambition:
 - ✓ Un secteur bancaire sain et bien implanté en Afrique
 - ✓ Une capitalisation boursière classée 2^{ème} en Afrique après celle de Johannesburg
 - ✓ Une position géographique stratégique (croisement entre l'Afrique, l'Europe et l'Amérique)
 - ✓ Des compétences humaines avérées dans les métiers de banque et de l'ingénierie financière ;



3.3. Le Maroc: un hub financier régional et international



- Une place financière tournée vers des activités de gestion d'actifs, des opérations de conseil et de financement opérées par les banques d'investissement, des activités d'assurance et des services professionnels aux opérateurs présents sur la place.





MERCI POUR VOTRE ATTENTION

www.ires.ma

