



KW

Forester
International Advisors

MAGHREB – MAROCCO, ALGERIA, TUNISIA

Opportunità economiche



Dott. Boscolo Stefano

Udine, 28 Aprile 2015

PREMESSE

Le slide presentate vogliono dare una breve panoramica con alcuni accenni alle opportunità economiche e di mercato nei tre Paesi presi in considerazione e messi a confronto, senza pretesa di esaustività e di completezza nei temi trattati data la loro complessità e vastità.

Obbiettivo del presente elaborato è quello di introdurre agli interessati alcuni aspetti di attrattività o di complessità di questi mercati per poter poi valutare eventuali operazioni commerciali o di investimento.

Lo studio KWForester resterà comunque a completa disposizione per ogni eventuale approfondimento o chiarimento.

Data la sinteticità riservata a questo documento, il presente lavoro risulta maggiormente significativo alle persone che hanno partecipato al seminario.

MAROCCO

Superficie: **446.550 kmq**

Popolazione: **33,01 milioni** (2014)

Densità: **74 ab/kmq**

Lingua: **Arabo** (lingua ufficiale),
Tamazight

Religione: **Musulmani** (98,7%),
Cristiani

Capitale: **Rabat**

Forma istituzionale: **Monarchia
Costituzionale**

Membro di: **Lega Araba, OCI, ONU,
EBRD**

Unità Monetaria: **Dirham (DH)**

1€=10,675DH (apr. 2015)



KW
Forester
International Advisors

ALGERIA

Superficie: **2.381.741 kmq**

Popolazione: **38,70 milioni** (2014)

Densità: **16 ab/kmq**

Lingua: **Arabo** (lingua ufficiale),
Francese

Religione: **Musulmani** (99%),
Cattolici

Capitale: **Algeri**

Forma istituzionale: **Repubblica
semipresidenziale**

Membro di: **Lega Araba, OCI, ONU,
OPEC, OUA, Associato UE**

Unità Monetaria: **Dinaro Algerino**

1€=105,145DZD (apr. 2015)



TUNISIA

Superficie: **164.150 kmq**

Popolazione: **10,89 milioni** (2014)

Densità: **58 ab/kmq**

Lingua: **Arabo** (lingua ufficiale),
Francese

Religione: **Musulmani** (99%),
Cristiani e Ebrei

Capitale: **Tunisi**

Forma istituzionale: **Repubblica
Presidenziale**

Unità Monetaria: **Dinaro Tunisino**

Membro di: **Lega Araba, OCI, ONU,
OUA, Associato UE**

1€=2,101TND (apr. 2015)



INDICATORI DI CRESCITA

MAROCCO

Nel 2013 il considerevole aumento del PIL è stato guidato dal buon andamento dell'attività agricola, che ha segnato un +13%, e dal continuo sviluppo dei settori industriali, manifatturieri e dell'artigianato, nonché del settore terziario. Nel 2014 forti politiche di stabilizzazione hanno favorito la crescita, che si prevede in ulteriore aumento per il 2015 e il 2016 grazie alla domanda esterna, all'incremento della fiducia interna e alla ripresa dell'agricoltura.

	2011	2012	2013	2014	2015
PIL (in miliardi di USD)	99,21	95,90	103,82	112,55	121,89
PIL (crescita annuale in %, prezzo costante)	5,0	2,7	4,4	2,9	4,4
Indebitamento dello Stato (in % del PIL)	54,4	60,4	64,6	66,0	66,2
Tasso d'inflazione (%)	0,9	1,3	1,9	1,1	2,0
Tasso di disoccupazione (% della popolazione attiva)	8,9	9,0	9,2	9,1	9,0

INDICATORI DI CRESCITA

ALGERIA

Nel 2013 l'Algeria ha stimato una percentuale di crescita piuttosto deludente, intorno al 2,6%. La dipendenza dal settore degli idrocarburi crea un freno potenziale allo sviluppo dell'economia algerina. Infatti, è stata approvata una nuova legge sugli idrocarburi al fine di rendere più attrattivo il settore e per sviluppare i siti di petrolio e gas naturale.

	2011	2012	2013	2014	2015
PIL (in miliardi di USD)	199,39	207,80	212,45	227,80	238,46
PIL (crescita annuale in %, prezzo costante)	2,8	3,3	2,8	4,1	2,6
Indebitamento dello Stato (in % del PIL)	9,9	10	9,3	9,9	8,1
Tasso d'inflazione (%)	4,5	8,9	3,3	2,9	4
Tasso di disoccupazione (% della popolazione attiva)	10,0	11,0	9,8	10,6	11,8

Fonte: FMI - World Economic Outlook Database- ultimi dati disponibili. Alcuni dati sono stimati.

INDICATORI DI CRESCITA

TUNISIA

La Tunisia registra una crescita annuale media di circa il 5%.

Il deficit è passato dal 1% del PIL nel 2010 al 5,9% nel 2013.

Gli investimenti diretti all'estero hanno subito una battuta d'arresto nel 2013, a causa della forte incertezza politica, passando da circa 1,7 miliardi del 2012 a 1 miliardo nel 2013.

A seguito del completamento della transizione politica si prevede una ripresa dell'economia, che però le incertezze finanziarie potrebbero rallentare.

	2011	2012	2013	2014	2015
PIL (in miliardi di USD)	45,95	45,24	47,00	49,12	50,03
PIL (crescita annuale in %, prezzo costante)	-1,9	3,7	2,3	3,0	3,8
Indebitamento dello Stato (in % del PIL)	44,5	44,5	44,8	50,5	54,1
Tasso d'inflazione (%)	3,5	5,6	6,1	5,7	5,0
Tasso di disoccupazione (% della popolazione attiva)	18,9	16,7	15,3	15,3	15

Fonte: FMI - World Economic Outlook Database- ultimi dati disponibili. Alcuni dati sono stimati.



ATTIVITÀ ECONOMICA PER SETTORE

MAROCCO

ALGERIA

TUNISIA

	Agricoltura	Industria	Servizi	Agricoltura	Industria	Servizi	Agricoltura	Industria	Servizi
Impiego per settore (in % dell'impiego totale)	39,2	21,4	39,3	10,8	30,9	58,4	16,2	33,5	49,6
Valore aggiunto (in % del PIL)	16,6	28,5	54,9	10,5	47,6	41,9	8,6	30,0	61,4
Valore aggiunto (crescita annuale in %)	19,0	0,3	2,7	10,3	2,3	-0,2	-4,1	0,4	4,6

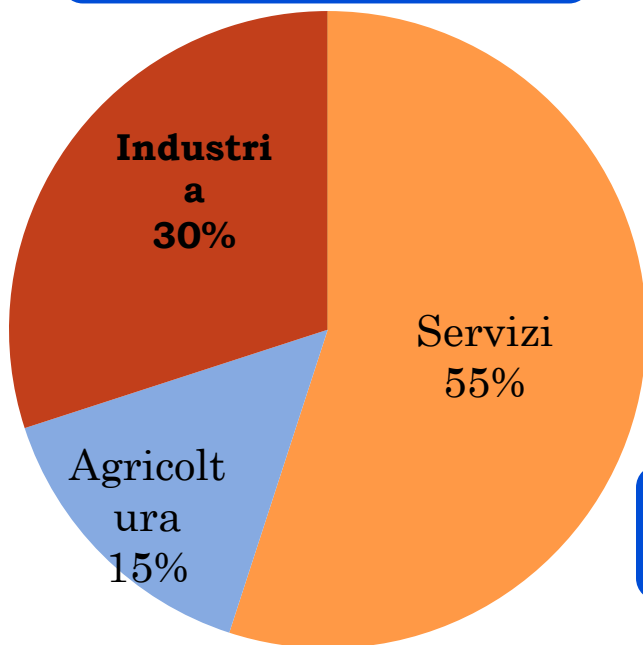
Fonte: Banca Mondiale, 2014



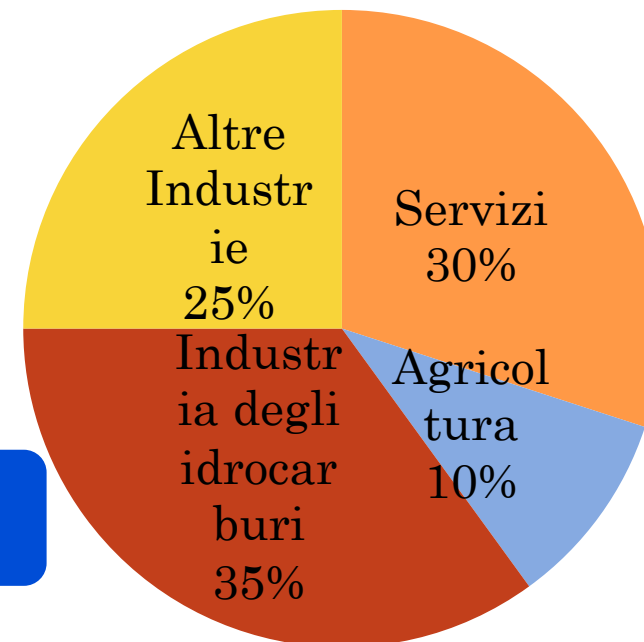
KW

Forester
International Advisors

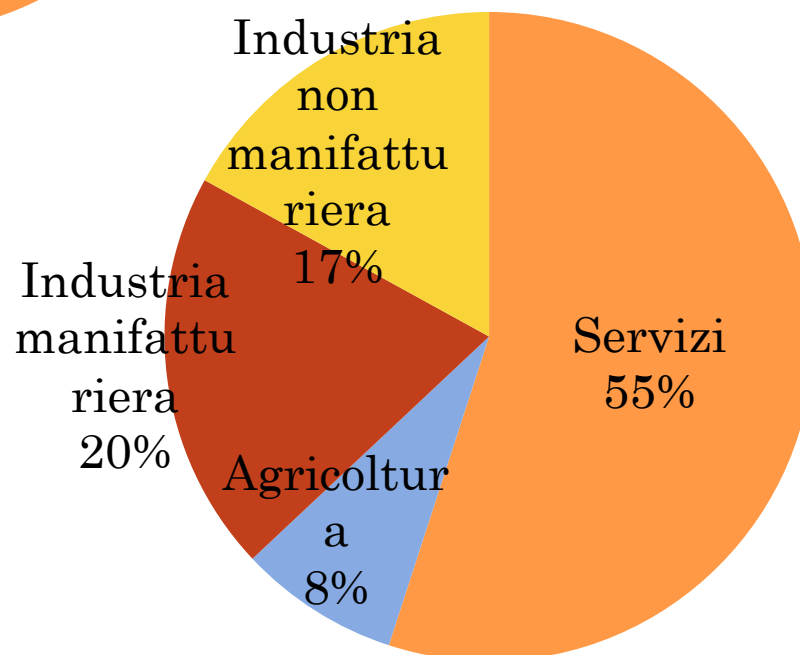
MAROCCO



ALGERIA



TUNISIA



QUADRO COMMERCIALE

MAROCCO

Piattaforme industriali integrate (P2I):

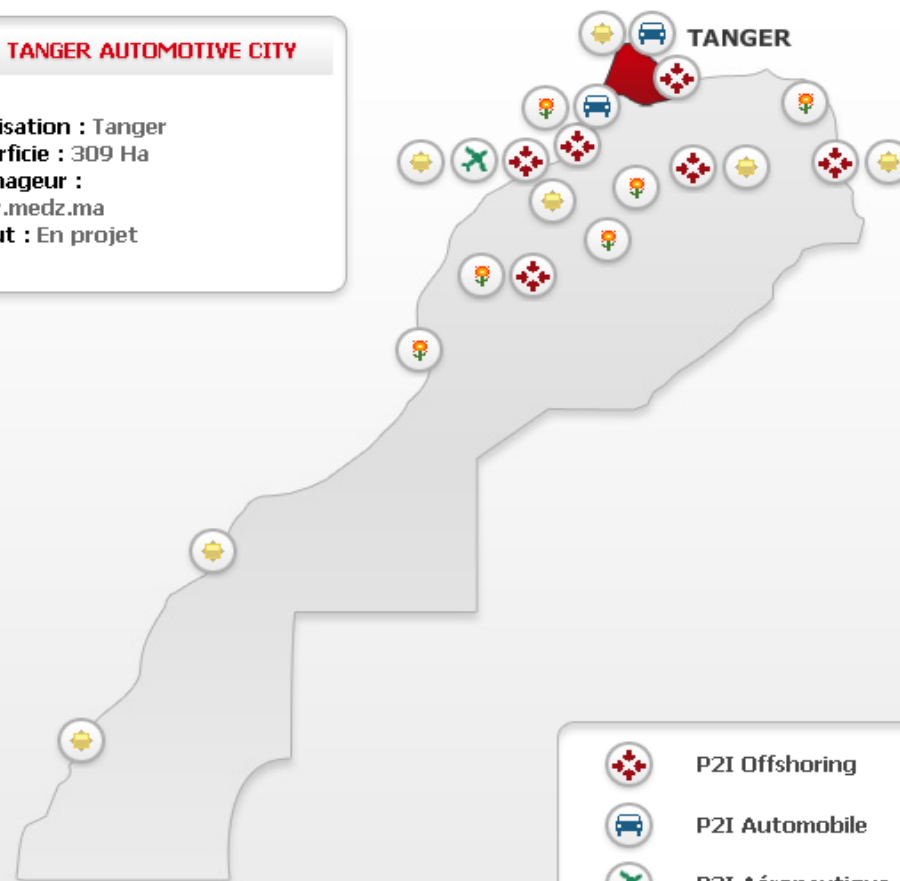
- o **P2I generali**
- o **P2I settoriali**
- o **P2I quartieri regionali nazionali**

Vantaggi:

- o **Acquisto o affitto di terreni e strutture**
- o **Servizi generali (ristorazione, servizi sanitari, ecc) e specifici (manutenzione industriale, ingegneria, ecc)**
- o **Formazione presso enti specifici**

P2I TANGER AUTOMOTIVE CITY

Localisation : Tanger
Superficie : 309 Ha
Aménageur :
www.medz.ma
Statut : En projet



-  P2I Offshoring
-  P2I Automobile
-  P2I Aéronautique
-  P2I Généralistes
-  Agropoles



QUADRO COMMERCIALE

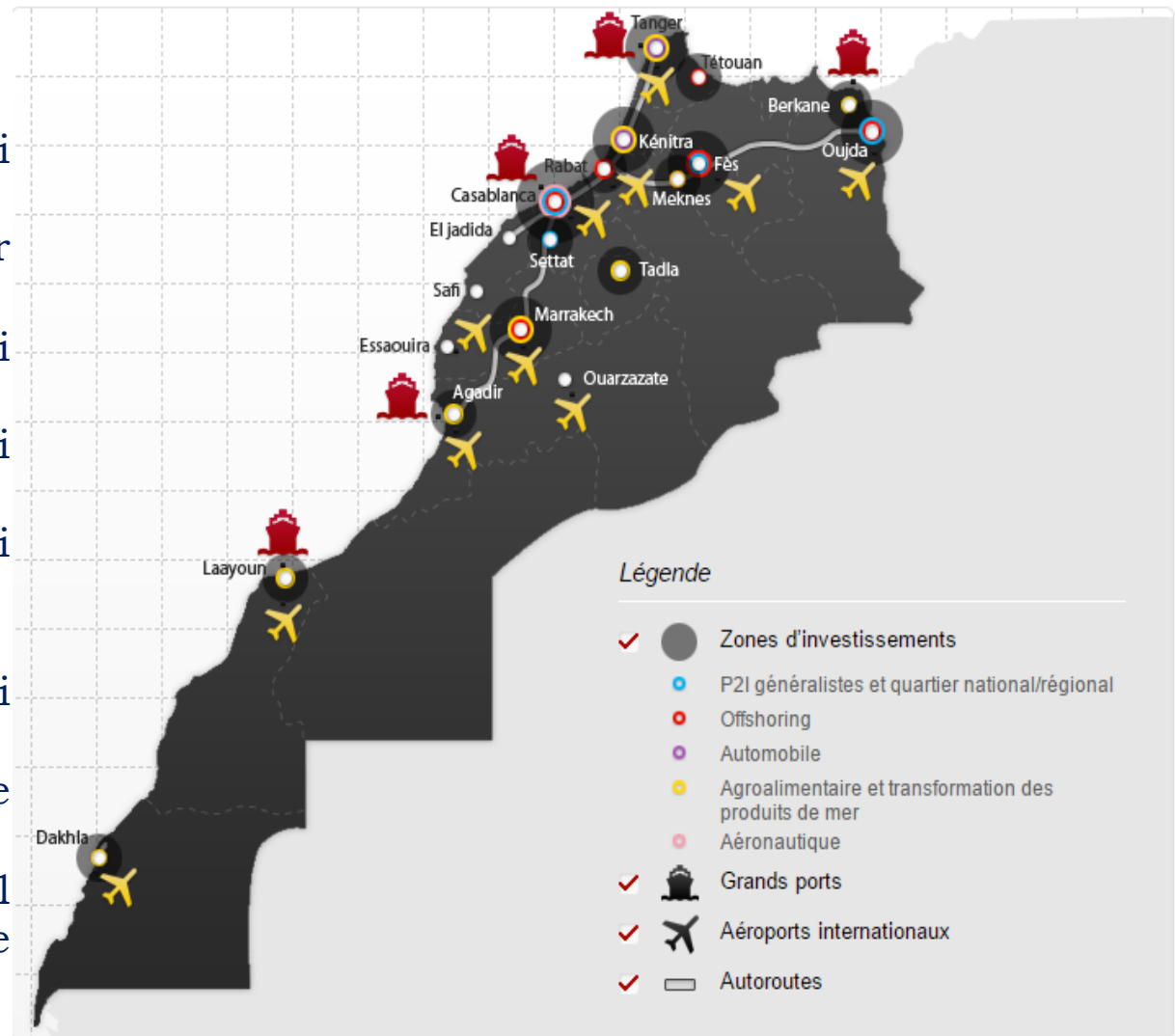
MAROCCO

Zone Franche :

- Zona Franca di Esportazione di Tanger
- Zona Franca in Tanger Med Ksar el Majaz Mellousa 1 e 2
- Zona Franca di Dakhla e di Laayoune
- Zona Franca di stoccaggio degli idrocarburi a Kebdana e Nador
- Zona Franca d'Esportazione di Kénitra

Regime doganale speciale :

- Esonero dei diritti di importazione
- Esonero delle tasse e soprattasse all'importazione
- Esonero delle tasse sul consumo, la produzione e l'esportazione delle merci
- Procedure doganali semplificate
- Assenza di controlli dei cambi



QUADRO COMMERCIALE

MAROCCO

Settore agricolo → Piano Marocco Verde (PMV)

Settore automobilistico → Incentivi fiscali

Settore energie rinnovabili → Solare e eolica

	2011	2012	2013
Esportazioni (mld USD)	21,7	21,4	21,8
Importazioni (mld USD)	44,3	44,9	45,1



KW

Forester
International Advisors

QUADRO COMMERCIALE

ALGERIA

Programma d'investimento pubblico finalizzato a raggiungere una **crescita del PIL** del 7% entro il 2019, diversificare le esportazioni e valorizzare la **produzione locale**.



OBIETTIVI:

- **Sviluppo Industriale:** industria pesante, automobilistica, navale, tessile;
- **ICT:** elettrica ed elettronica;
- **Agricoltura;**
- **Turismo.**



STRUMENTI:

- Estensione delle infrastrutture;
- Sviluppo di poli integrati industriali e legati alle nuove tecnologie;
- Incremento della formazione, anche professionale, e dei servizi sanitari.



QUADRO COMMERCIALE

ALGERIA

ESENZIONI FISCALI E PARAFISCALI

- **Settori strategici:** fino a 5 anni di esenzione fiscale;
- **Regime speciale:** fino a 10 anni di esenzioni in base a posizione e importanza del progetto.

FINANZIAMENTI

- Accesso a finanziamenti locali;
- Bonificazione del tasso d'interesse del 3%;
- Garanzie ai crediti;
- ...

SOSTEGNI FONDIARI

- Formula all'amichevole;
- Dirimpetto unico;
- Riduzione del canone di locazione;
- ...



KW

Forester
International Advisors

QUADRO COMMERCIALE

ALGERIA

Settore degli idrocarburi → 1° produttore ed esportatore di petrolio e gas naturale nel Mediterraneo

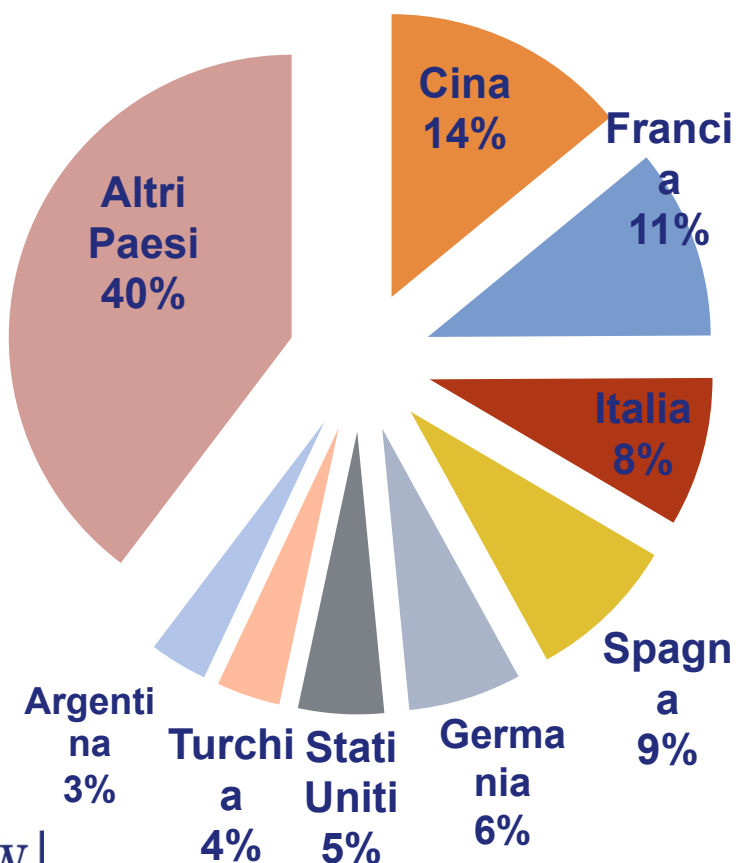
Settore energie rinnovabili → Solare e eolica

	2011	2012	2013	2014
Esportazioni (miliardi USD)	73,4	71,8	64,9	62,9
Importazioni (miliardi USD)	47,2	47,4	55,0	43,9

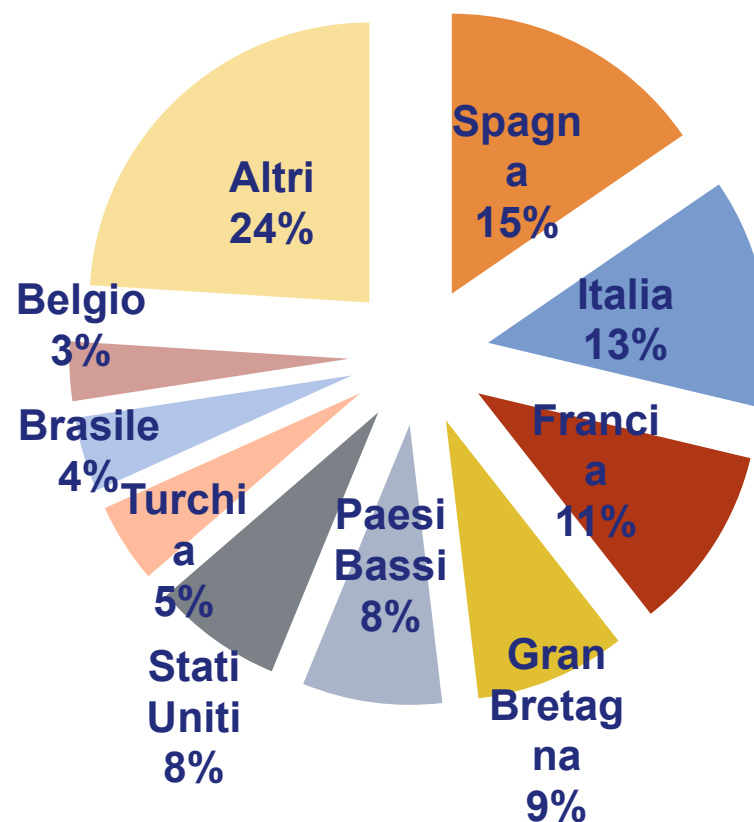
QUADRO COMMERCIALE

ALGERIA

Importazioni



Esportazioni



KW

Forester
International Advisors

QUADRO COMMERCIALE

TUNISIA

Settore tessile



Settore automobilistico



Information Technology



Settore elettrico

Settore aeronautico



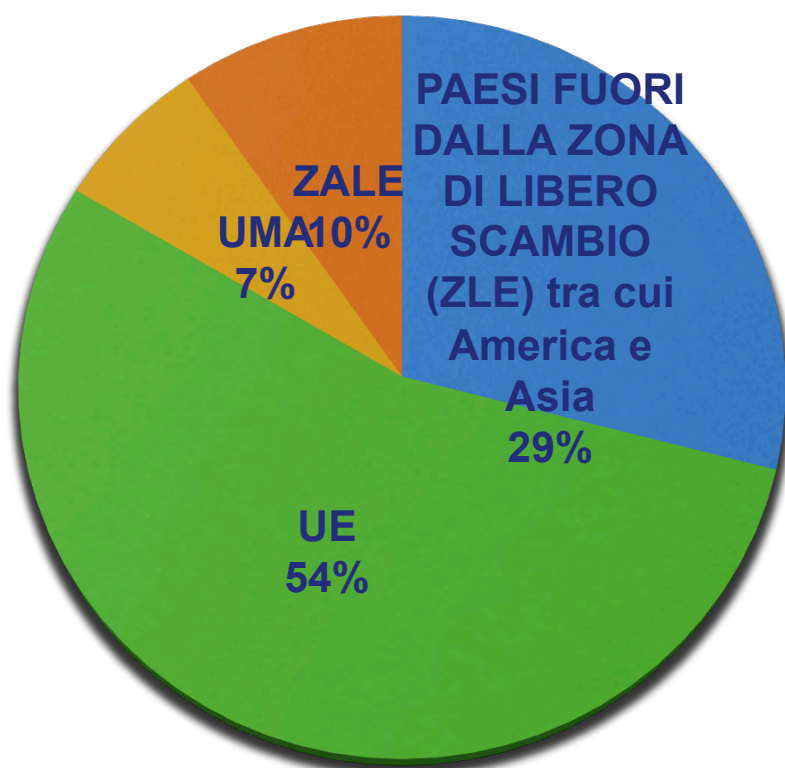
	2011	2012	2013
Esportazioni (mld USD)	17,8	17,0	17,1
Importazioni (mld USD)	24,0	24,4	24,3



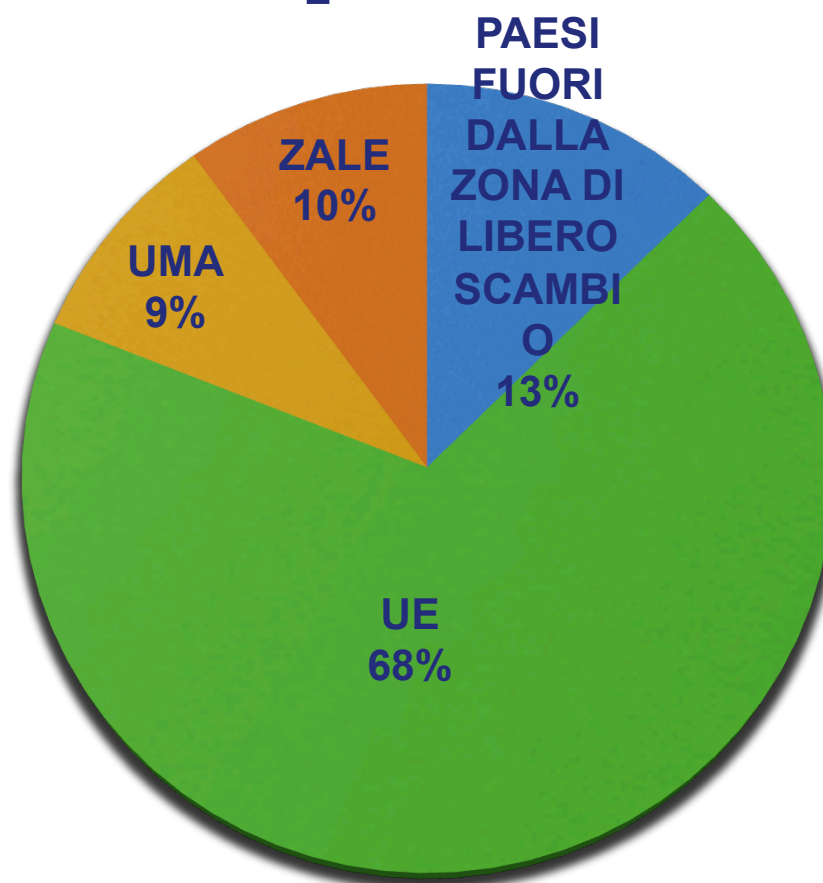
QUADRO COMMERCIALE

TUNISIA

Importazioni



Esportazioni



KW

Forester
International Advisors

COSTI DEI FATTORI PRODUTTIVI

	Marocco	Algeria	Tunisia	Italia
Costo operaio	Da 0,78 a 1,30 €/h	Da 170 €/ mese	Da 4,67 a 5,16 €/h	> 8,00 €/h
Costo impiegato	Da 300 a 500 €/mese	da 350 a 750 €/mese	278 €/mese	Da 1.200 €/ mese
Costo dirigente	Da 1.200 a 8.000 €/mese	Da 1.200 €/ mese	556 €/mese	Da 5.000 €/ mese
Costo dell'energia	Da 0,06 a 0,10 €/kWh	Da 0,05 a 0,10 €/kWh	Da 0,05 a 0,10 €/kWh	0,16 €/kWh
Costo benzina/ gasolio	Da 0,70 a 1,00 €/l	Da 0,15 a 0,30 €/l	Da 0,54 a 0,73 €/l	Da 1,39 a 1,77 €/l
Costo terreni	Da 30 a 150 €/mq	Da 10 a 100 €/mq	Da 13 a 455 €/mq	Da 390 a 500 €/mq
Affitto uff.	Da 5 a 30 €/mq	Da 5 €/mq	Da 3 a 5 €/mq	Da 100 €/mq

OPPORTUNITÀ DI INVESTIMENTO

I settori più promettenti per una maggiore presenza delle imprese italiane sono:

- o **Turismo.** Si intravedono interessanti prospettive per forniture alberghiere, arredamento, attrezzature per comunità e per la ristorazione.
- o **Trasporti.** Si presentano in tale settore grandi opportunità per le nostre imprese grazie al futuro lancio di gare ad alto contenuto specialistico, che prevedono la realizzazione di importanti lavori urbani ed extraurbani.
- o **Edilizia.** Lo sviluppo delle costruzioni (sia per rispondere alla domanda di edilizia abitativa economica, che per processi di qualificazione di tutte le maggiori città del Paese) fanno del settore un comparto dalle enormi potenzialità, dove l'Italia può giocare un ruolo di grande rilievo. La tecnologia italiana è, infatti, molto apprezzata, con prodotti aventi un buon rapporto qualità/prezzo.

OPPORTUNITÀ DI INVESTIMENTO

- o **Tessile/Abbigliamento.** La tecnologia italiana in questo settore beneficia di una importante fama mondiale nella creazione ed innovazione. Le imprese italiane potrebbero quindi operare sia nel quadro della sub-fornitura (abbigliamento) che nella delocalizzazione industriale. Importante la collaborazione tra le imprese soprattutto marocchine e le aziende italiane per un attivare i processi di ammodernamento delle locali concerie.
- o **Lusso.** In questi paesi si va affermando una classe borghese, valutabile nel 5-8 per cento della popolazione, con elevata capacità di spesa e gusti e costumi assai prossimi a quelli europei. Questo si tradurrà, nel breve periodo, in sempre maggiori interessi nei confronti dei beni di lusso italiani (accessori casa, cucine, mobili di design, gioielleria,..).

OPPORTUNITÀ DI INVESTIMENTO

- o **Energie rinnovabili/Smaltimento rifiuti.** Il Marocco in particolare, che non produce materie prime energetiche, ha lanciato numerosi progetti nel campo delle energie rinnovabili (soprattutto eolico e solare). Sono in corso, poi, importanti programmi di controllo dei rifiuti urbani e industriali e di trattamento delle acque reflue. E' il settore dove si attendono cambiamenti più rapidi e che potrebbero interessare i servizi di consulenza delle nostre imprese. Mancano, infatti, nel Paese le capacità tecniche e gestionali nella pianificazione e controllo dei siti e degli impianti di trattamento (raccolta, trasporto e smaltimento rifiuti solidi urbani e industriali).

OPPORTUNITÀ DI INVESTIMENTO

- **ITC.** Il settore delle tecnologie dell'informazione figura tra le priorità dello Stato tanto a livello di informatizzazione di imprese, privati e pubbliche amministrazioni, che per lo sviluppo del mercato come occasione di crescita per le imprese. Queste aree rappresentano così dei comparti chiave che possono offrire opportunità di cooperazione con le imprese italiane.
- **Automotive.** Recentemente Renault ha aperto in Marocco uno dei più grandi siti produttivi al mondo, aprendo così enormi opportunità per tutte quelle aziende medio piccole specializzate nella fornitura di componentistica e ricambi per automobili e affini.

IL PROCESSO DI INTERNAZIONALIZZAZIONE

Le imprese che fanno più ricorso a innovazioni di prodotto, di processo, organizzative e di marketing e che hanno una proiezione internazionale relativamente elevata, presentano un profilo strategico più dinamico, una produttività migliore rispetto alla media e una dinamica occupazionale più elevata.

IL PROCESSO DI INTERNAZIONALIZZAZIONE

L'internazionalizzazione ha luogo nel momento nel quale un'impresa amplia le sue politiche di approvvigionamento, di vendita o di trasformazione al di là dei confini dello stato nel quale ha la sua sede di partenza (Demattè).

IL PROCESSO DI INTERNAZIONALIZZAZIONE

LA TIPOLOGIA DI STRATEGIA

Strategia basata sull'export: l'impresa si internazionalizza tramite l'esportazione decentrando solo alcune attività a valle della catena del valore, solitamente quelle che devono trovarsi forzatamente nel mercato di sbocco per esigenze differenziate della clientela.

Strategia basata sul decentramento: l'azienda è multinazionale e decentra quasi tutta la catena del valore in ogni paese in cui è presente. La sede centrale trasferisce il proprio know how alle diverse filiali estere ma per avere successo ne viene effettuato un notevole adattamento alle caratteristiche del mercato locale.

CONTATTI



KW | **Forester**
International Advisors

Sede di Vicenza: Via Enrico Fermi n.7
36100 Vicenza

Sede di Padova: Via N. Tommaseo n.112
35100 Padova

T: +39 049 8089149

F: +39 049 8079659

@: info@kwforester.com



KW | **Forester**
International Advisors