



## Industrie manufacturière : le HCP dévoile les vrais chiffres

Le Haut commissariat au Plan (HCP) vient de lever le voile sur les chiffres de l'industrie manufacturière. Celle-ci génère plus de 625.000 emplois, soit un peu plus de la moitié de l'emploi total du secteur industriel.

Les dernières statistiques révélées par le HCP sur le secteur industriel sont extraites de l'enquête «quinquennale» nationale sur les structures économiques remontant à l'année 2015. Elles ont le mérite de mesurer et de décortiquer au détail près les différentes facettes du tissu industriel marocain, passant en revue l'ensemble des indicateurs de performance de cette activité.

D'emblée, on apprend que le chiffre d'affaires généré par les entreprises opérant dans le secteur de l'industrie manufacturière culmine à 434 milliards de DH en 2014, soit une croissance annuelle moyenne de 5,7% depuis l'année 2006. C'est un secteur fortement créateur d'emplois, engageant pas moins de 625.000 employés, soit un peu plus de la moitié de l'emploi total du secteur industriel et 6% de la population active occupée à l'échelle nationale. Les femmes constituent 31% de l'effectif global, dont la moitié œuvre dans les industries de textile et de cuir, contrairement à l'industrie

chimique et parachimique qui demeure la branche la moins féminisée, avec un taux de féminisation de 12%, au lieu de 33% dans les industries électriques et électroniques et 27% dans l'industrie agroalimentaire.

S'agissant des marchés à l'export, l'enquête du HCP relève que 20% des entreprises opérant dans l'industrie manufacturière ont pu atteindre 112 milliards de DH de chiffre d'affaires à l'export, contribuant pour 26% au chiffre d'affaires total, en amélioration de 6,4% en moyenne par an depuis 2006. Ce taux cache, cependant, des disparités selon la taille et l'activité de l'entreprise. Le taux d'exportation le plus élevé a été constaté chez les opérateurs des industries du textile et du cuir (80%), suivis de ceux des industries électriques et électroniques (56%). L'effort d'exportation a été plus soutenu chez les grandes structures où les entreprises exportatrices ont généré 78% des ventes à l'extérieur. En revanche, exporter a été plutôt rare chez les très petites entreprises dont seulement 4% parviennent à générer

un chiffre d'affaires avec l'étranger. Pour les petites et moyennes structures, une entreprise sur quatre a réalisé une partie de son chiffre d'affaires à l'export.

### Le poids dominant des PME

Longtemps dominée par les industries agro-alimentaires, du textile et du cuir, la structure du tissu manufacturier s'est, quelque peu, modifiée au cours des dernières années, grâce à l'essor des industries de la chimie et parachimie, de l'électronique et électriques, des équipements automobiles et de montage de véhicules et de l'industrie aéronautique. Cependant, indique la note du HCP, trois branches ont constitué près de 75% des entreprises du secteur à savoir la chimie et parachimie, l'agroalimentaire et les industries métalliques et mécaniques. Ces derniers ont, certes, amélioré les exportations, mais sans pour autant créer un effet d'entraînement sur l'appareil productif dans son ensemble et relever, ainsi, substantiellement la valeur ajoutée du secteur non-agricole.

Structures des entreprises exportatrices en 2014

Rubriques	en % des entreprises	Poids du CA à l'export	Taux d'exportation des entreprises exportatrices (en %)
<b>Taille</b>			
Moins de 10	4%	0.3%	77%
10 à 200	26%	21.6%	42%
200 et plus	73%	78.1%	38%
<b>Sous-secteurs</b>			
Industries Agro-alimentaires	16%	15.2%	24%
Industries Textiles & du Cuir	40%	16.2%	80%
Industries Chimiques & Parachimiques	15%	42.4%	36%
Industries Electriques & Electroniques	53%	7.3%	56%
Industries Métalliques & Mécaniques	16%	19.0%	44%
<b>Ensemble</b>	<b>21%</b>	<b>100.0%</b>	<b>39%</b>

Source : Enquête Nationale de Structure 2015

S'agissant de la structure du secteur, sur les 9.248 entreprises recensées au Maroc, la part de la très petite et moyenne industrie (TPMI) reste dominante (89%) et près du tiers des entreprises sont domiciliées dans la région du Grand Casablanca (l'enquête a été menée bien avant le nouveau découpage régional), suivie de loin par la région de Tanger-Tétouan avec 10% des entreprises. Selon le type de statut juridique, 74% de ces structures prennent la forme de Sociétés à responsabilité limitée (SARL). La part des sociétés anonymes et des entreprises individuelles s'est limitée, quant à elle, à 10%. Cela dit, même si elles sont peu nombreuses, les grandes entreprises drainent 67% des effectifs employés, génèrent 85% du chiffre d'affaires et 89% des exportations.

Cette concentration a été encore plus forte en termes d'investissement, avec 94% de l'investissement total réalisé, en grande partie, en achat de matériel et financé à quasi-égalité entre endettement et autofinancement.

Par branche d'activité, les grandes entreprises des industries chimiques et parachimiques (21% en termes d'effectif) ont réalisé 42% du chiffre d'affaires, 43% de la valeur ajoutée et 79% de l'investissement. En revanche, les grandes entreprises du textile et du cuir (27% du total) ont généré 5% du chiffre d'affaires et seulement 2% de l'investissement global. La quasi-totalité de ces entreprises a été exportatrice avec un taux d'exportation moyen de 27% du chiffre d'affaires. Elles ont été à l'origine de 80% de l'investissement global, financé plus par l'endettement (60%) que par l'autofinancement. Le poids des TPMI reste quant à lui incontournable dans le domaine de l'emploi. Celles-ci ont généré près de 15% de la valeur ajoutée industrielle en employant 33% des effectifs du secteur.

S'agissant des indicateurs économiques et financiers, l'enquête du HCP fait état d'un investissement global du secteur dépassant les 38,5 milliards de DH en 2014, en hausse de 13,2%, en moyenne par an, depuis 2006. «Le phénomène de concentration a été plus marqué en matière d'investissement par rapport

aux autres indicateurs», souligne le HCP. En effet, près de 11% des entreprises ont été à l'origine de 94% du montant total de l'investissement du secteur.

Traitant la question du financement, l'enquête du HCP a montré que le recours aux financements extérieurs a été l'apanage des grandes entreprises, tandis que les PMI se sont, en grande partie, autofinancées. «Plus de la moitié de la valeur investie par les grandes entreprises a été financée par l'endettement. En revanche, près de 80% des PMI ont financé leurs investissements par leurs propres moyens, contre 14% via des prêts externes ou encore moins par de nouveaux actionnaires», souligne le HCP. Dans l'ensemble, le taux d'autofinancement des entreprises manufacturières s'est établi à environ 46% et s'est élevé jusqu'à 97% pour les très petites industries.

En matière de rentabilité économique (rapport de l'excédent brut d'exploitation sur les immobilisations), il a été relativement meilleur dans la chimie (14%) que dans les autres branches industrielles (inférieure à 10%).

Enfin, il est à noter que l'indisponibilité d'intrants sur le marché national, notamment en matières premières, continue d'impacter l'évolution de l'offre exportable nationale à plus forte valeur ajoutée et d'affecter les avantages comparatifs du Maroc en termes de coûts, de proximité et de délais. Le taux d'intégration du tissu industriel marocain a atteint une moyenne de 65% en 2014 et a été relativement faible dans l'industrie automobile (33%) et la fabrication d'équipements électriques (37%), alors qu'il a atteint 86% dans les industries agroalimentaires et 69% dans le textile et cuir.

Part des femmes dans l'emploi global du secteur

Sous-secteurs	Emploi total (en%)	Effectif des femmes (en%)	Part des femmes	Productivité en DH
Industries Agro-alimentaires	26%	22%	27%	148 950
Industries Textiles & du Cuir	28%	50%	54%	53 837
Industries Chimiques & Parachimiques	18%	7%	12%	335 779
Industries Electriques & Electroniques	6%	5%	33%	124 325
Industries Métalliques & Mécaniques	22%	16%	21%	126 951
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>31%</b>	<b>150 204</b>

Source : Enquête Nationale de Structure 2015