



« Opportunités d'investissement : les secteurs/ Chaînes de valeurs à haut potentiel pour les IDE Européens en Algérie »

Y. Benabdallah

M. Lautier

INTRODUCTION

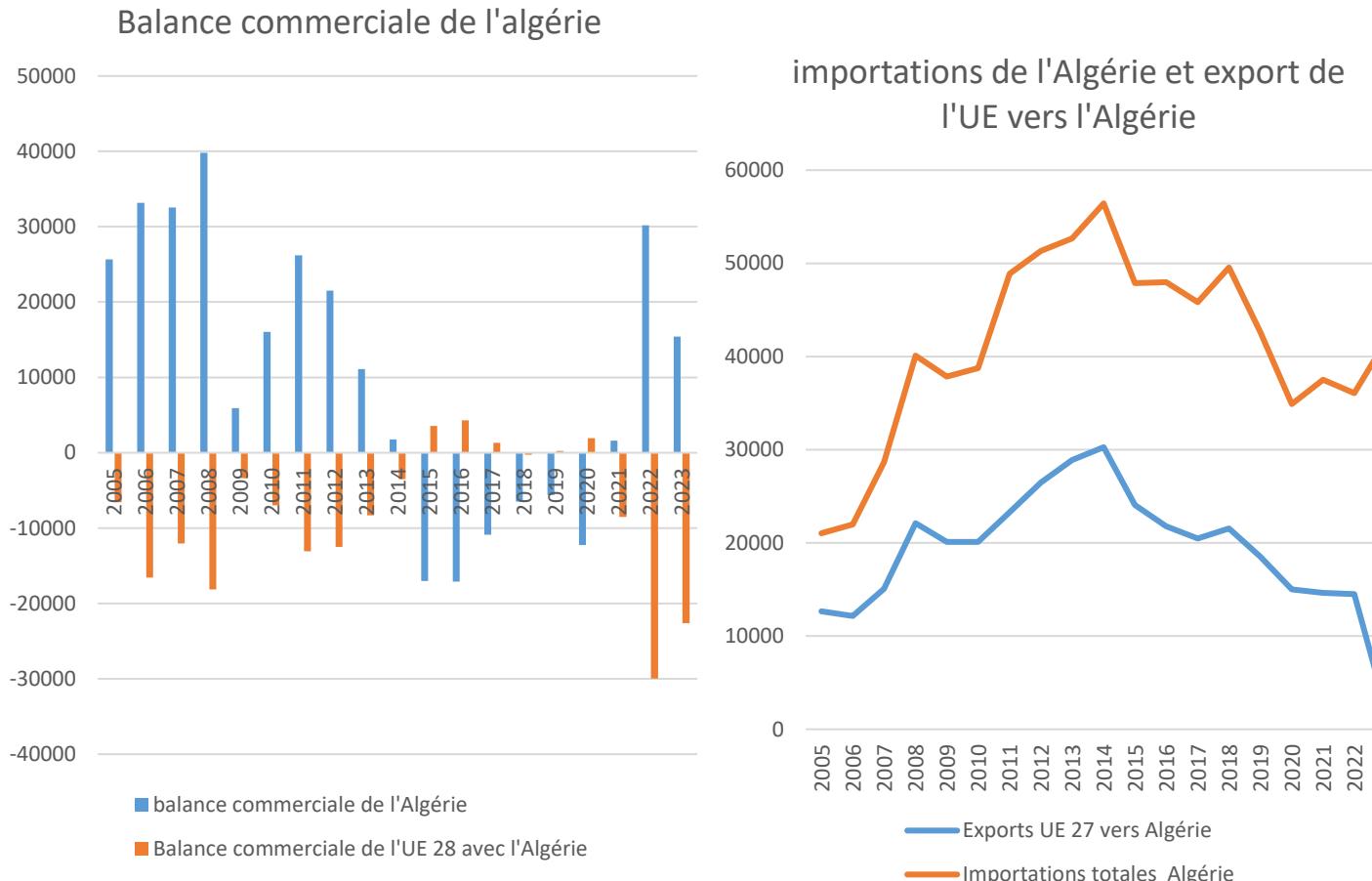
L'étude se donne pour objectif, comme spécifié par les TDRs, de « *contribuer au rétablissement d'échanges bilatéraux normaux et confiants entre l'UE et l'Algérie, en vue d'une élimination progressive des contraintes et des mesures commerciales existantes* ».

La présentation abordera trois points:

- Redynamiser la coopération entre l'Algérie et l'UE en montrant les limites de la coopération stricto commerciale même en présence de préférences commerciales (revue des flux de marchandises et d'IDE, structure de l'AASS)
- L'offre algérienne d'avantages comparés (les atouts économiques, énergétiques et la transition énergétique)
- L'offre algérienne d'avantages comparés pour les IDE de l'UE (matrice d'opportunités et les gains associés pour les IDE de l'UE)

1- Redynamiser les relations entre l'Algérie et l'UE grâce aux IDE

Les limites de la coopération basée sur les seules préférences commerciales



Faiblesse du commerce malgré les préférences tarifaires :

- Conditions historiques défavorable à l'Algérie
- marché intérieur faible et peu résilient
- état des EPE, réflexes de culture administrée PAS, retard des réformes (mise à niveau , faiblesse des MEDA, privatisation, etc.
- La structure de l'accord: intérêt quasi exclusif sur l'échange de marchandises
- Règles d'origine très sévères dans un contexte d'offre d'exportation très limitée

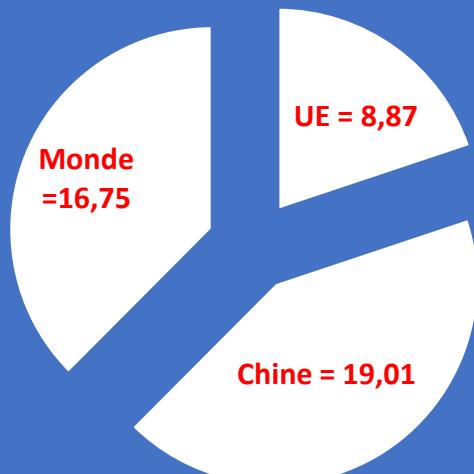
1- Redynamiser les relations entre l'Algérie et l'UE grâce aux IDE

Les limites de la coopération basée sur les seules préférences commerciales

Distance en Km (fournisseurs-Algérie)

Chine	8677,7	Espagne	711,8
Inde	7355,2	Allemagne	1742,3
USA	8335,4	Turquie	2801,7
Russie	6892,7	Brésil	7974,4
France	1031,9	Italie	1074,4

TARIF MOYEN APPLIQUÉ 2021



le démantèlement tarifaire et la proximité géographique ne compense pas toujours le différentiel de compétitivité-prix entre la Chine et l'UE.

La mise à niveau technologique de la Chine rend caduc l'argument de marché low cost.

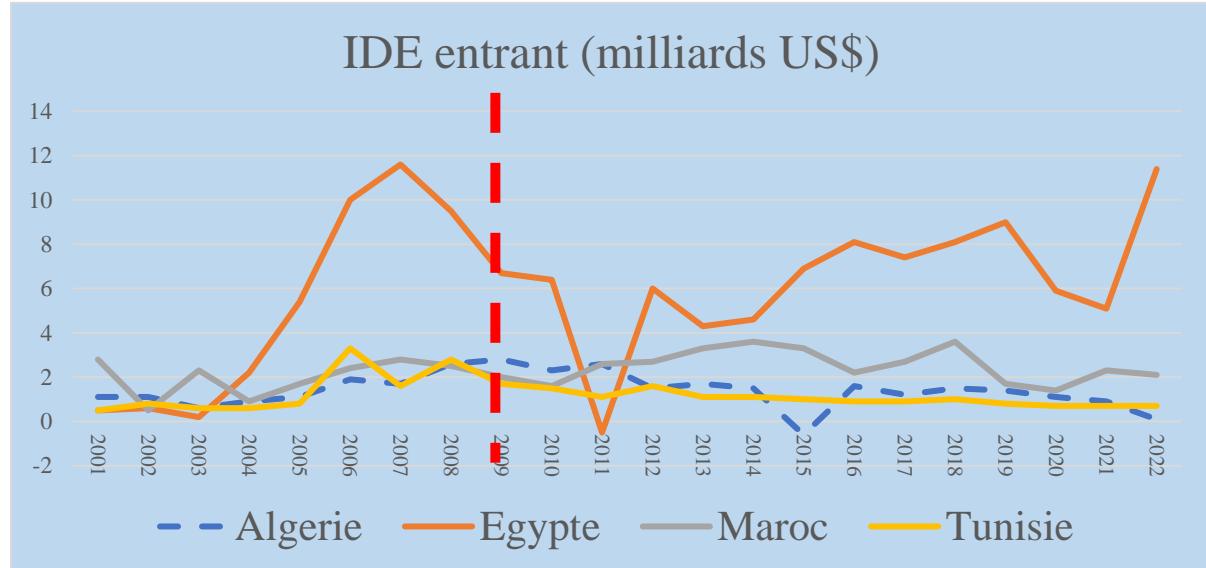
La structure des exportations de l'UE et de la Chine vers l'Algérie est très comparable.

Le commerce des produits de l'industriels avec la Chine participe objectivement au recul, en cours depuis plus de 20 ans, de l'industrie domestique HH.

1- Redynamiser les relations entre l'Algérie et l'UE grâce aux IDE

Les IDE = l'élément manquant

- Les ratios stocks d'IDE en % du PIB et flux
Après un pic de 2.8 milliards US\$ en 2009, les flux entrants ont marqué une nette baisse. Le stock d'IDE détenu a atteint 15% du PIB en 2022 contre 88% en Tunisie, 49% au
- préférence des IDE pour les services (**services + distributions de gros + distribution de détail + import +export**) lesquels attirent 65,8% des sociétés de l'UE activant en Algérie.
- La production de biens industrie manufacturière, les hydrocarbures et le (BTP), n'attire qu'un tiers des sociétés



- place au secteur des hydrocarbures ;
- la politique des grands travaux
- La loi 49/51 qui a exercé un effet positif sur l'attractivité des BTP et des services attenants qui relèvent plus des contrats de services
- Eviction relative du secteur industriel par l'importation

1- Redynamiser les relations entre l'Algérie et l'UE grâce aux IDE

Algérie

- Changer de modèle de croissance
Diversification
 - Réindustrialisation/diversification/croissance durable
 - Intégration aux CVM et les CVR
 - Secteur privé= moteur principal de la croissance
- « Les parties conviennent de l'importance de la mise en place progressive d'un nouveau modèle économique algérien qui sera mis en œuvre par une feuille de route permettant de créer des partenariats publics-privés (y compris étrangers), de placer l'entreprise au centre du modèle, un désengagement progressif de l'Etat de l'économie et l'émergence de petites et moyennes entreprises ».

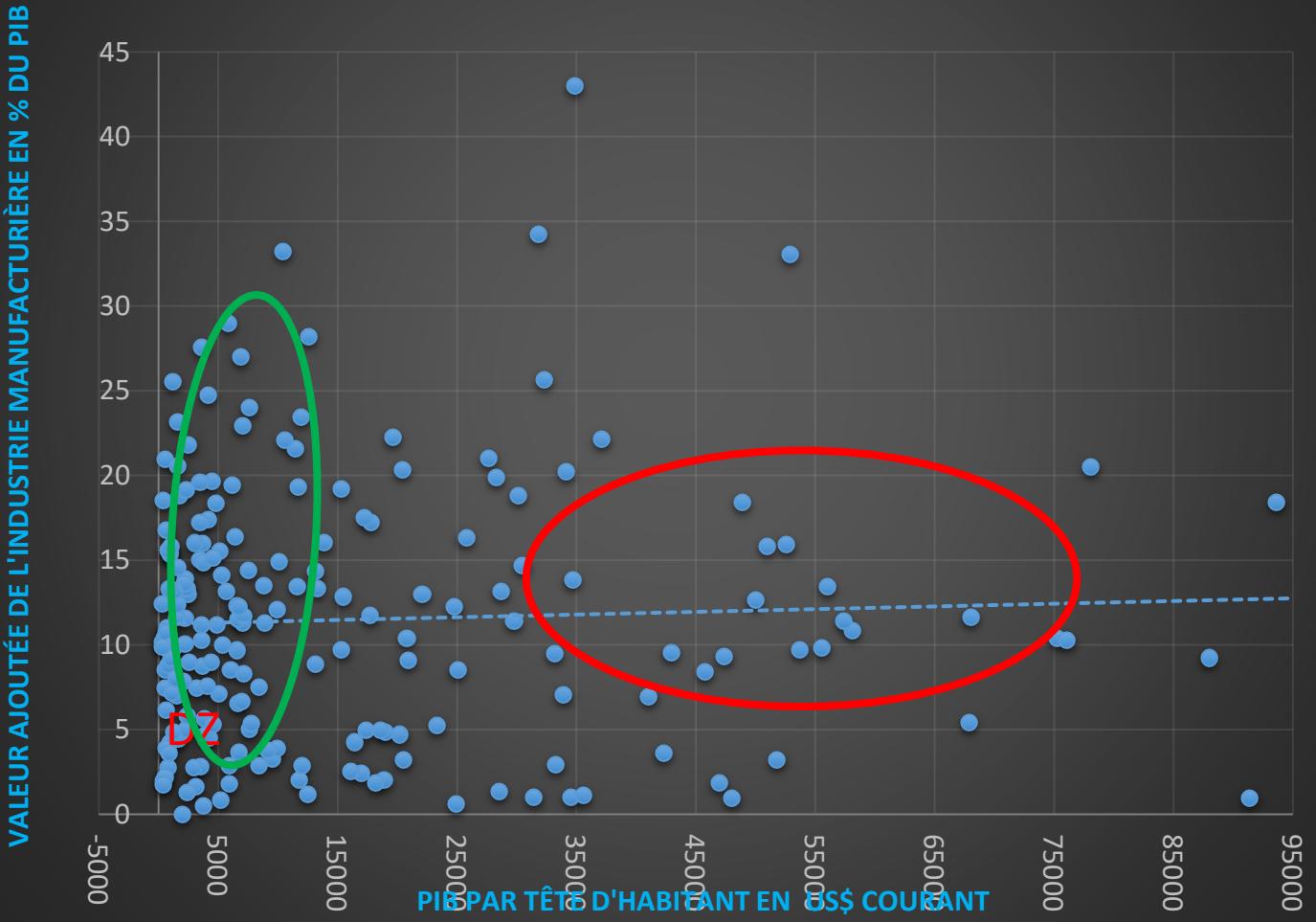
Union Européenne

- Besoin de sécurisation de l'approvisionnement
- TRedéploiement dans un environnement de proximité
- La place géostratégique de l'Algérie pour pénétrer le marché africain.
- Transition énergétique

1- Redynamiser les relations entre l'Algérie et l'UE grâce aux IDE

L'impératif de la réindustrialisation

Pib/habitant et poids de l'industrie manufacturière 2022 (212 Pays)



- Evidence historique du rôle de l'industrie dans le développement
- Le miracle asiatique est une réussite industrielle
- Le gap industriel de l'Algérie
- Quelles politiques pour rattraper le gap industriel
- Comment attirer les IDE vers des secteurs , à la fois, porteurs et structurants pouvant aider l'Algérie à échapper à la trappe des pays à revenu intermédiaire pour une croissance durable

2- L'offre d'avantage comparés de l'Algérie aux IDE de l'UE

Les atouts de l'Algérie

Avantages comparatifs 2022 (sauf autres indications)					
	Algérie	Chine	Maroc	Tunisie	Turquie
SMIG (euros)	127,3	268.3	276	118.7	612,5
Capital humain (rang sur 130)	112	34	118	115	75
Taux d'épargne	41	44	28	10	27
CO2/hbt tonne/	3.97	8.35	1.92	2.96	5.66
Electricité	0,004		0,11	0	0,137
Gaz	0,035		1,1	0,113	0,128
DB 2020 - 190 pays	157	46	53	78	54
Indice de compétitivité (rang sur 141 pays)	89	28	75	87	61

- Les résultats obtenus en termes de croissance, de compétitivité sur les marchés intérieurs et extérieurs sont en deçà du potentiel (**capacités de financement, épargne convertible**)
- La réflexion doit se reporter sur l'environnement des affaires qui a connu une forte dégradation et une forte instabilité
- Le difficile accès aux facteurs de production (financement et foncier) ont constitué des **biais anti productifs et un incitatif vers les secteurs à faible productivité**

2- L'offre d'avantage comparés de l'Algérie aux IDE de l'UE

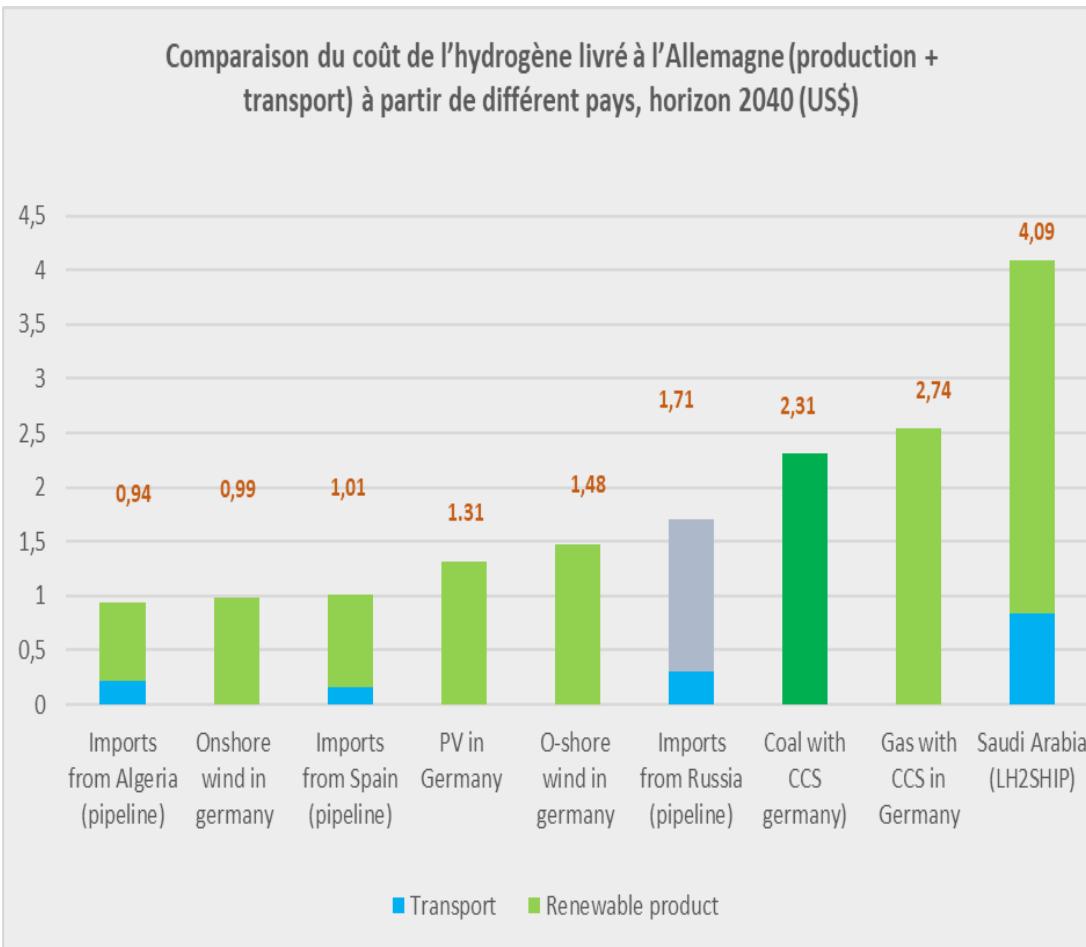
Une demande intérieure très importante

Taux de pénétration par NSA 1992-2022				
NSA	1992	2000	2015	2022
ISMME	56,0	80,6	87,4	80,0
Mat. const, ...	18,3	29,1	39,7	26,9
Chimie,caoutc.plast	58,3	80,8	94,2	
IAA, tabacs, allu	23,3	15,2	32,0	30,9
Textiles,bonn, conf	19,8	24,7	69,3	53,3
Cuir et chauss....	5,7	27,2	83,6	70,9
Bois, liège, pap...	33,9	60,3	82,3	83,7
Industries diverses	36,3	11,7	50,9	51,4

- La désindustrialisation n'a épargné aucun secteur NSA de l'industrie manufacturière
- Elle porte clairement les traces de l'ouverture et de la faiblesse de la politique industrielle
- La hausse du taux de pénétration des imports constitue un bon indicateur de la demande intérieure pouvant être satisfaite en partie par les IDE

L'offre d'avantage comparés de l'Algérie aux IDE de l'UE

La transition énergétique de l'UE



L'hydrogène, notamment vert est considéré comme une priorité. Sa production commencerait à partir de 2030 et atteindrait 40 TWh à l'horizon 2040 avec des coûts compétitifs:

- Un gisement solaire parmi les plus importants au monde. L'énergie solaire globale reçue par an est de plus de 2000 kWh/m² ;
- Un potentiel éolien appréciable dans les hauts plateaux et au Sud ;
- L'existence des réseaux de canalisations entre l'Algérie et l'UE pouvant être reconvertis dans le transport de l'hydrogène vert ;
- Le dessalement de l'eau de mer de l'AEC.

L'étude BloombergNEF de 2020 met en évidence l'avantage comparatif de l'Algérie dans la production d'hydrogène. Elle estime, en considérant à la fois les autres sources d'énergies, le coût de transport par rapport aux concurrents (Espagne, Allemagne Russie et Arabie saoudite), que l'Algérie pourrait livrer en 2040 à l'Allemagne à un prix compétitif.

L'offre d'avantage comparés de l'Algérie aux IDE de l'UE

Le nearshoring

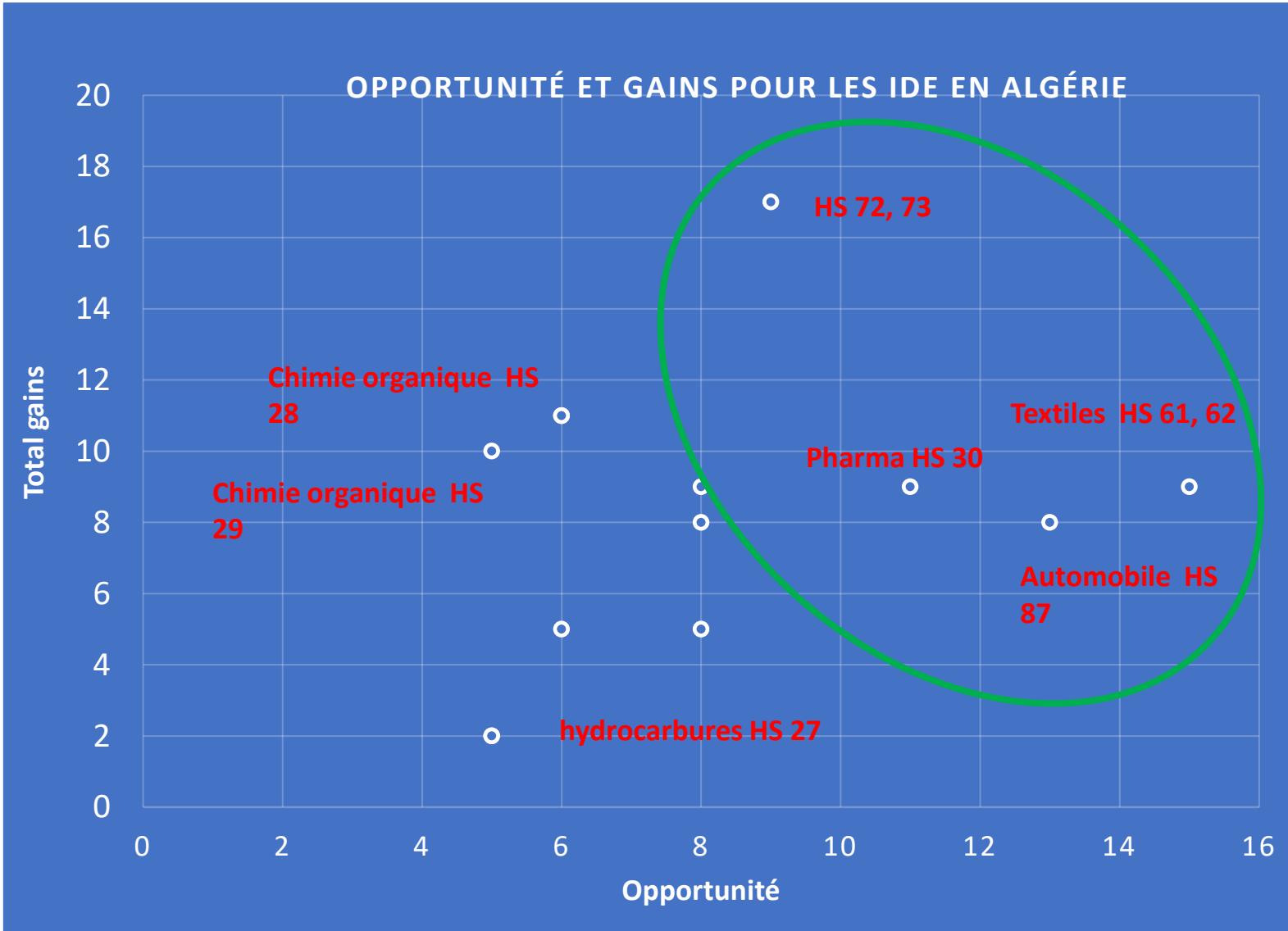
Produits importés par l'UE et bénéficiant d'un ACR en Algérie
millions US\$

'17	Sucres et sucreries	6587,8
'18	Cacao et ses préparations	33775,7
'20	Préparations de légumes, de fruits ou d'autres parties de plantes	10022,7
28	Produits chimiques inorganiques; composés inorganiques ou organiques de métaux précieux, d'éléments ...	7522,3
'29	Produits chimiques organiques	20710,6
'30	Produits pharmaceutiques	214330,1
'31	Engrais	14959,6
'38	Produits divers des industries chimiques	1146,0
'39	Matières plastiques et ouvrages en ces matières	38041,3
'40	Caoutchouc et ouvrages en caoutchouc	39173,4
'45	Liège et ouvrages en liège	933,4
'48	Papiers et cartons; ouvrages en pâte de cellulose, en papier ou en carton	2426,4
	Ouvrages en pierres, plâtre, ciment, amiante, mica ou matières analogues	3003,7
'68	Verre et ouvrages en verre	1966,5
72	fonte fer et acier	45458,7
'73	Ouvrages en fonte, fer ou acier	24390,6
'74	Cuivre et ouvrages en cuivre	17320,7
'78	Plomb et ouvrages en plomb	2979,3
	Réacteurs nucléaires, chaudières, machines, appareils et engins mécaniques; parties de ces ...	82202,9
'84	Machines, appareils et matériels électriques et leurs parties; appareils d'enregistrement ou ...	61176,2
'99	Produits non définis ailleurs	210049,1
		838177,0

- Les possibilités de substitution d'importation offertes par l'Algérie aux IDE de l'UE concernent 21 chapitres de la nomenclature SH (HS2). Les produits et/ou sous produits et niches bénéficient déjà d'une compétitivité-prix sur les marchés internationaux
- L'UE importe du reste du monde plus de 838 milliards US\$ de ses produits, soit plus de 11% de ses imports totaux.
- Les ISMME (sidérurgie, métallurgie, mécanique et électricité), les industries chimiques et la pharmacie génèrent l'essentiel de l'offre de nearshoring.
- Bien que largement dépendants des coûts de l'énergie (sauf la pharmacie) ces secteurs sont structurants dans le sens d'une forte influence sur les autres secteurs (effets d'entrainement en amont et en aval)

3- L'offre d'avantage comparés de l'Algérie aux IDE de l'UE

Opportunités et gains



Opportunités	Gains
Demande nationale d'importations	Bal. Com. Devises
IDE UE Trade-barriers jumping	Création emplois
Nearshoring	Effet (amont)
Avantage comparatif Energie	Cout/risque d'investissement
Opportunité stratégique	

3- L'offre d'avantage comparés de l'Algérie aux IDE de l'UE

Opportunités et gains

Opportunités: en dehors de la chimie organique et inorganique, la sidérurgie, la pharmacie et l'automobile sont les meilleures opportunités d'investissement en raison: i) une demande nationale d'import (substitution d'importation et économie de devises), ii) les avantages comparés (coût de l'énergie pour la sidérurgie et la mécanique) et iii) le nearshoring (sidérurgie, métallurgie et pharmacie)

Gains associés aux opportunités (BC, emploi et effet d'entraînement)

- **BC:** La sidérurgie, l'automobile et la pharmacie arrivent en tête pour l'économie en devise
- **Emploi:** Les textiles présentent le potentiel le plus important en matière d'emploi en raison du caractère intensif en emploi. où la production est intensive en main d'œuvre.
- **Effets d'entraînement:** La sidérurgie, la pharmacie et l'automobile présentent les meilleurs gains (en amont). Elles sont capital-intensives, utilisent des MH technologies.

Conclusion

L'étude a produit des informations utiles pour les pouvoirs publics de l'Algérie et de l'UE concernant les avantages comparatifs réels à consolider et les avantages potentiels à construire.

- Les réformes en cours en Algérie et le nouveau contexte mondial et régional (nearshoring, au raccourcissement des chaines de valeur et la nouvelle géopolitique, guerre commerciale) incitent à une rénovation de la coopération entre l'UE et l'Algérie grâce à un « **volontarisme partagé**» entre les parties garantissant les intérêts des investisseurs privés par la responsabilité des Etat.
- Les secteurs prioritaires doivent faire **l'objet de traitements différenciés au profit du capital national étranger en agissant sur tous les leviers pouvant influencer la décision d'investir**. C'est la seule manière pour l'Algérie, de développer son marché intérieur de se réindustrialiser et de réduire durablement la contrainte extérieure
- L'essentiel des recommandations concerne la facilitation de l'accès au marché des facteurs (financement et foncier industriel) et la lutte contre la fragmentation du tissu décisionnel qui a nourri des conflits de compétence et entretenu la bureaucratie.