



OTROS
DOCUMENTOS

2023



El sector bancario en Marruecos

Oficina Económica y Comercial
de la Embajada de España en Rabat

Este documento tiene carácter exclusivamente informativo y su contenido no podrá ser invocado en apoyo de ninguna reclamación o recurso.

ICEX España Exportación e Inversiones no asume la responsabilidad de la información, opinión o acción basada en dicho contenido, con independencia de que haya realizado todos los esfuerzos posibles para asegurar la exactitud de la información que contienen sus páginas.

icex



OTROS
DOCUMENTOS

6 de septiembre de 2023
Rabat

Este estudio ha sido realizado por
Pedro Allendesalazar Rivas

Bajo la supervisión de la Oficina Económica y Comercial
de la Embajada de España en Rabat

<http://Marruecos.oficinascomerciales.es>

Editado por ICEX España Exportación e Inversiones, E.P.E.

NIPO: 114-23-011-6



Índice

1. Presentación	4
2. Características principales	5
2.1. Definición precisa del sector bancario	5
2.2. Tamaño del sector bancario marroquí	6
2.3. Principales actores	8
3. La oferta española	10
4. Oportunidades del mercado	11
5. Claves de acceso al sector	12
5.1. Barreras regulatorias y no regulatorias	12
5.2. Ayudas	13
5.3. Ferias y eventos	14
6. Información adicional	15
6.1. Instituciones	15
6.2. Documentos de interés	15



1. Presentación

El sector bancario marroquí es un pilar esencial del sistema financiero del país. Se caracteriza por su marcada concentración: los cinco bancos principales controlan el 95 % de los activos y los tres más grandes representan el 72 % del total de los activos. Según el informe más reciente del Bank Al-Maghrib¹, banco central de Marruecos, en 2022, el total de activos de las instituciones financieras superó los 2,1 billones de dirhams (MAD), con un aumento del 8,3 % respecto al año anterior, lo que equivale al 160 % del PIB del país. La estructura de estos activos bancarios muestra cómo, en términos de recursos, los depósitos de la clientela representan un 67 % de las fuentes de financiamiento de los grupos bancarios. Las deudas con los establecimientos de crédito constituyen un 11 % de los recursos, mientras que los fondos propios contribuyen con un 7 %.

Asimismo, los resultados de 2022 reflejan la evolución del sector, con un incremento del 4,2 % del Producto Neto Bancario (PNB) hasta los 83.600 millones de MAD, mientras que el resultado neto supera los 14.000 millones de MAD, un 14,9 % más que en 2021. En paralelo, la rentabilidad de los activos (ROA) se mantuvo en un 0,6 %, excluyendo las entidades no bancarias, y la rentabilidad de los fondos propios (ROE) aumentó en un punto, llegando al 8,8 %.

Por último, cabe destacar la fuerte interdependencia entre las principales instituciones financieras y la economía en su conjunto, fortaleciendo el vínculo entre estas entidades y las políticas gubernamentales. En esta dinámica, las decisiones y visión de las autoridades marroquíes influyen en las operaciones y enfoque del sector bancario, estableciendo una conexión estrecha y recíproca.

Datos del mercado marroquí	2022
Número de entidades de crédito y organismos asimilados	90
Número de establecimientos bancarios en el país	5.914
Balance Total: Activo (en miles de millones de dirhams)	2.150
Total: Préstamos desembolsados (en miles de millones de dirhams)	1.375
Depósitos de clientes (en miles de millones de dirhams)	1.437
Resultado bancario neto (en miles de millones de dirhams)	84
Beneficio neto (en miles de millones de dirhams)	13,9
Rentabilidad de los activos (ROA)	0,6 %
Rentabilidad de los fondos propios (ROE)	8,8 %

Fuente: [Bank Al-Maghrib \(2023\)](https://www.bkam.ma/content/download/788187/8755872/VF_Rapport_DSB_2022.pdf)

¹ https://www.bkam.ma/content/download/788187/8755872/VF_Rapport_DSB_2022.pdf

2. Características principales

2.1. Definición precisa del sector bancario

En el contexto financiero marroquí, los bancos y entidades financieras asimiladas juegan un papel fundamental al actuar como intermediarios que facilitan la circulación de capitales en la economía. A través de la oferta de servicios que abarcan desde depósitos hasta préstamos, inversiones y asesoramiento, estos actores no sólo dinamizan la gestión de recursos, sino que también desempeñan un papel crucial en el fomento del ahorro, la canalización de inversiones y el fortalecimiento del desarrollo económico. Su contribución se traduce en la consolidación de la estabilidad financiera nacional, confiriendo una base sólida para el crecimiento sostenible del país.

El sistema bancario marroquí es uno de los más importantes de África. **Los bancos marroquíes tienen una sólida posición financiera y una amplia experiencia en el mercado africano**, lo que les ha permitido convertirse en importantes proveedores de servicios financieros a empresas y particulares en el continente. En la actualidad, **más de un 20 % de los activos de la banca marroquí están en África**, donde opera en más de 30 países del continente, y cuenta con una amplia red de sucursales y oficinas.

En lo que respecta a la estructura accionarial, tal como detalla [el informe del sector publicado por Bank Al Maghrib \(BAM\) en 2023](#), en las 53 entidades de crédito, que comprenden tanto bancos como sociedades de financiación, se evidencia una distribución diversa. Un total de 12 de estas entidades, 7 bancos y 5 sociedades de financiación, se encuentran bajo la titularidad estatal debido a su mayoría de participación pública. Por otro lado, otras 12 entidades, 6 bancos y 6 sociedades de financiación, están predominantemente controladas por inversores extranjeros. Este panorama deja un conjunto de 29 entidades bajo control mayoritario de inversores privados locales.

CONCENTRACIÓN POR RÉGIMEN DE PROPIEDAD DE LOS BANCOS EN 2022

(en %)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del informe de Bank Al-Maghrib (2023).



Entre las **principales características del mercado marroquí** destaca su **elevada concentración**: los tres principales bancos controlan el 72 % de los activos totales y si sumamos los dos bancos siguientes en el *ranking*, los cinco principales poseen el 95 % de los activos del sistema. Existe además una **estrecha relación entre las principales instituciones financieras, el sector público marroquí** en general, y los grandes grupos empresariales más o menos privados.

Por otra parte, existe en Marruecos un **complejo sistema monetario y una estricta regulación que dificulta la entrada de instituciones extranjeras y refuerza la posición de los principales bancos locales**. El mercado de divisas marroquí es relativamente pequeño y cerrado y está controlado por el [Bank Al-Maghrib](#) y el [Office des Changes](#). A pesar de la existencia de un régimen de control de cambios y una moneda no convertible libremente, los individuos, inversores y empresas extranjeras tienen acceso a diversas opciones para adaptarse a diferentes necesidades financieras. Las cuentas bancarias para extranjeros en Marruecos están permitidas y a través de ellas pueden realizarse con relativa facilidad operaciones financieras locales y transacciones internacionales.

La [Instruction Générale des Opérations de Change de 2022](#) y directivas adicionales establecen el marco normativo básico del régimen cambiario. Bajo esta normativa, inversores extranjeros y entidades pueden disfrutar de un régimen de relativa convertibilidad que simplifica operaciones de inversión extranjera y transferencias, sin restricciones significativas en cuanto a cantidad o plazo, siempre que se cumplan los requisitos tributarios. No obstante, es importante destacar que operar en un mercado tan controlado conlleva riesgos inherentes, como la posible volatilidad y limitaciones en la flexibilidad financiera.

El Gobierno marroquí ha anunciado planes para liberalizar gradualmente el sistema cambiario en los próximos años.

En conclusión, el **sector bancario marroquí es un sector sólido y en crecimiento, que desempeña un papel fundamental en la economía del país. Se caracteriza por su alta concentración, su relación estrecha con el Gobierno, la regulación estricta y el control del mercado de divisas.**

2.2. Tamaño del sector bancario marroquí

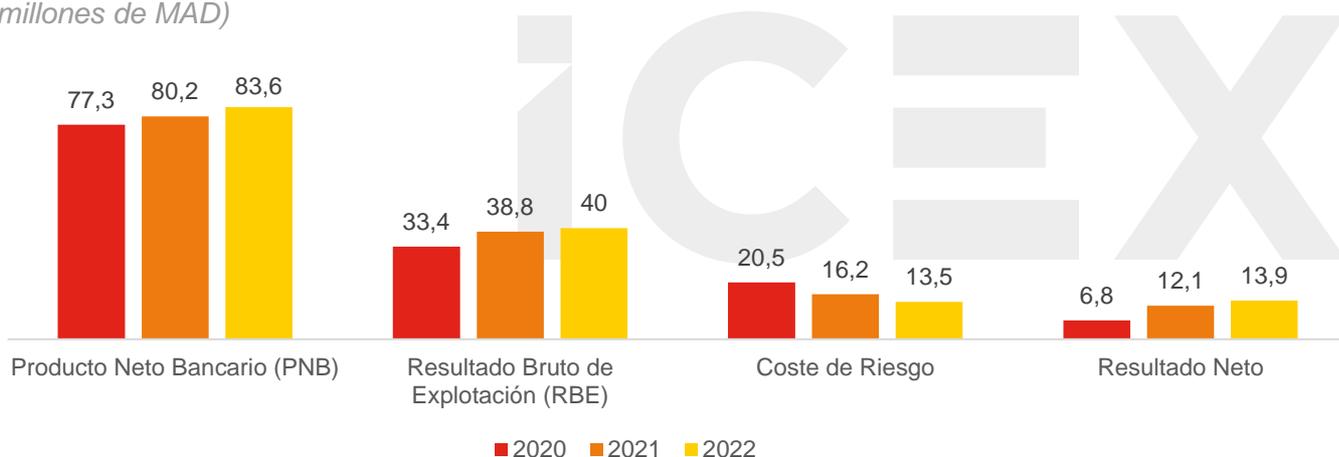
De acuerdo con el último informe disponible del BAM, en 2022, los **activos totales de las instituciones financieras se situaban por encima de los 2,1 billones de dirhams, lo que supone un aumento del 8,5 % respecto al año anterior, y representa el 160 % del PIB nacional**. Además, el análisis de la estructura de los activos de las entidades financieras revela que los préstamos y créditos concedidos a los clientes representan el 59 % del total de los activos, seguidos de los resultados obtenidos (11 %) y los fondos propios (8 %).

En cuanto a los resultados consolidados, teniendo en cuenta las actividades en el país y el extranjero, muestran un desempeño positivo, impulsado por el aumento del margen de interés y las comisiones, junto con una disminución en el costo del riesgo. El Producto Neto Bancario (PNB) creció un 4,2 %, alcanzando 83.600 millones de dirhams. El margen de interés se elevó un 6,4 %, mientras que las comisiones aumentaron un 9,9 %. Sin embargo, el resultado de las operaciones de mercado disminuyó un 25,1 %, posiblemente afectado por cambios en las tasas. Este desempeño muestra la fortaleza general del sector bancario en Marruecos y su capacidad para generar ingresos a pesar de desafíos específicos.

Por otro lado, entre las instituciones del sector financiero, trece cotizan en bolsa, entre ellas seis bancos, cuatro financieras y tres aseguradoras, y representan cerca del 35 % de la capitalización bursátil.

ACTIVIDAD Y RENDIMIENTO DEL SECTOR BANCARIO

Evolución de los importes de gestión consolidados de los intermediarios bancarios (en miles de millones de MAD)



Fuente: elaboración propia a partir de datos de Bank Al-Maghrib (2023).

A finales de diciembre de 2022, las entidades de crédito y asimiladas en Marruecos contaban con 55.585 empleados en el país y 19.311 efectivos en el extranjero, lo que representa una disminución del 0,6 % en comparación con el año anterior. Del total de empleados, más del 74 % trabajaban en bancos, el 14 % en asociaciones de microcrédito, el 7 % en sociedades financieras y el 5 % en entidades de pago.

En los últimos meses, la actividad bancaria en Marruecos ha afrontado desafíos en un entorno económico global influenciado por factores como la crisis ruso-ucraniana, los precios de las materias primas y la inflación. A pesar de la desaceleración económica y los ajustes en las políticas monetarias, los bancos han experimentado un crecimiento en los préstamos a las empresas y en la cartera de valores. Sin embargo, este crecimiento se ha visto contrarrestado por una disminución

en los resultados debido a la volatilidad de las tasas y la evolución de los valores. Las cifras muestran un aumento en el total de activos, pero también destacan la importancia de los activos denominados en divisas, lo que sugiere una exposición significativa a factores internacionales en el sector bancario marroquí.

2.3. Principales actores

De acuerdo con el último informe del Bank Al-Maghrib, el sector de entidades de crédito y organismos asimilados en Marruecos está compuesto por un total de 90 instituciones. Estas se dividen en diferentes categorías, como bancos, sociedades de financiamiento, bancos *offshore*, asociaciones de microcrédito o establecimientos de pago. Antes de empezar a analizar la estructura del sector, se destacarán las cinco principales entidades de crédito presentes en Marruecos:

- **Attijariwafa Bank:** es el banco más grande de Marruecos y uno de los más grandes de África, y tiene presencia en Europa y Oriente Medio. Ofrece una amplia gama de servicios financieros, incluyendo banca minorista, banca corporativa, banca de inversión y seguros. Es la principal empresa del país por capitalización bursátil, superando en junio de 2023 los 94.661 millones de dirhams, lo que supone más del 15 % del total del índice MASI (*Moroccan All Shares Index*). De acuerdo con la información publicada por el propio banco, la estructura de sus accionistas es la siguiente: el grupo Al Mada, controlado por la familia real, posee el 46,5 % de las acciones; seguido de instituciones locales que controlan el 26,6 %, otros accionistas poseen el 19,6 %, Santusa (parte del grupo Santander) controla apenas un 5,1 % y el restante 2,2 % pertenece a empleados del banco². El presidente y CEO de Attijariwafa, Mohamed El Ketanni, dirige el banco desde el año 2004.
- **Banque Populaire du Maroc:** es el segundo banco más grande de Marruecos. Ofrece servicios financieros similares a los de Attijariwafa Bank. Ocupa la tercera posición en el índice MASI con una capitalización a junio de 2023 que roza los 50.000 millones de dirhams (en torno al 8 % del valor total del MASI). El Banque Populaire es un banco público, cuyos principales accionistas son cooperativas y entidades financieras relacionadas con el propio banco, como son los bancos populares regionales.
- **BMCE Bank:** es el tercer banco más grande de Marruecos. También ofrece una amplia gama de servicios financieros. Dentro del grupo del BMCE Bank está el **Bank of Africa**, que ocupa la quinta posición en el índice MASI con una capitalización que supera los 36.743 millones de dirhams (equivalente al 6 % del valor total del MASI). El principal accionista del grupo es FinanceCom, *holding* privado marroquí que controla además del 36,3 % de las acciones del BCME, la Compañía Real Marroquí de seguros (RMA por sus siglas en francés) y otras grandes empresas en el país como Mediatecom, ATCOM, grupo Risma, Africa Morocco Link. Othman

² [Attijariwafa Bank. \(2023\)](#)



Benjelloun es el CEO del BCME Bank of Africa desde su privatización en 1995. Por otro lado, el segundo grupo más relevante entre el accionariado es la Confédération Nationale du Crédit Mutuel, con más de un 26 % de las acciones del grupo, seguida de la CDG con un 9,55 %³.

- **Société Générale Marocaine des Banques:** es un banco franco-marroquí que ocupa el cuarto lugar en tamaño en Marruecos. Ofrece servicios financieros similares a los de los otros bancos marroquíes principales. El 57,6 % de sus acciones están controladas por el banco francés Société Générale, siendo su segundo accionista el *holding* marroquí Deveco Souss, que pertenece a la familia Ounejjar Mzali.
- **Crédit du Maroc:** es el quinto banco más grande de Marruecos. Ofrece una amplia gama de servicios financieros, con un enfoque particular en la banca corporativa. Es una entidad privada dirigida por la familia Bensalah, que a través del grupo Holmarcom controla más del 50 % de las acciones. No obstante, entre su accionariado también se encuentra el Crédit Agricole (15 %), Atlantasanad S.A. (12,8 %) o Wafa Assurance (10,7 %).

Es importante tener en cuenta que esta lista destaca algunas de las instituciones financieras privadas más relevantes en Marruecos. Sin embargo, existen otras instituciones en el panorama financiero del país que también desempeñan un papel significativo en el apoyo a la economía y la oferta de servicios financieros, como pueden ser CIH Bank (controlado por la CDG) o Crédit Agricole (controlado por el Estado marroquí).

³ [AMMC \(2022\)](#)

3. La oferta española

Hay varias empresas españolas que operan en el sector bancario marroquí. Algunas de las más importantes son:

- **Banco Santander:** es el banco más grande de España y tiene una fuerte presencia en Marruecos. El banco opera en Marruecos desde 1962 y tiene una red de más de 100 sucursales en todo el país. Santander ofrece una gama completa de servicios bancarios a particulares, empresas y organizaciones. Además, el grupo Santander posee una participación de cerca del 20 % en el banco más grande del país, Attijariwafa Bank, y también opera a través de su filial especializada en financiación de consumo, Santander Consumer Finance, desde 2008.
- **CaixaBank:** es el tercer banco más grande de España y también tiene una presencia importante en Marruecos. El banco opera en Marruecos desde 1994 y tiene una red de más de 50 sucursales en todo el país. CaixaBank ofrece una gama completa de servicios bancarios a individuos, empresas y organizaciones.
- **Banco Sabadell:** Banco Sabadell es el cuarto banco más grande de España y opera en Marruecos desde 2008. El banco tiene una red de 15 sucursales en todo el país y ofrece una gama completa de servicios bancarios a individuos, empresas y organizaciones.

Estas compañías españolas operan en diversos segmentos del sector bancario marroquí, abarcando desde banca comercial y de inversión hasta banca de consumo. Si bien estas entidades tienen una sólida presencia en Marruecos y una larga historia en el país, es importante destacar que su posición es minoritaria en comparación con los principales actores bancarios locales. Esto se debe a la marcada concentración y dominio ejercido por los bancos locales de mayor envergadura en el panorama financiero marroquí.

4. Oportunidades del mercado

En el mercado bancario marroquí, las **oportunidades se centran en la expansión de servicios financieros digitales, la inclusión financiera en áreas rurales, el apoyo a las pequeñas y medianas empresas**, así como la colaboración en el desarrollo de proyectos sostenibles. Además, la creciente demanda de servicios financieros especializados y la adaptación a las regulaciones cambiantes ofrecen espacio para la innovación y el crecimiento.

- La **digitalización** de la banca en Marruecos está generando una serie de beneficios, incluyendo mayor satisfacción del cliente, reducción de costes, mejora en la seguridad y ampliación del alcance a una base de clientes más amplia. En 2022, la digitalización de la banca en Marruecos ha tenido un impacto significativo en el aumento de las transacciones de pago en línea. Según el Centro Interbancario de Dinero Electrónico (CMI), los sitios de comerciantes y facturadores afiliados al CMI llevaron a cabo 28,1 millones de transacciones de pago en línea utilizando tarjetas bancarias marroquíes y extranjeras, por un total de 9.600 millones de dirhams. Esto representa un aumento del 35,6 % en el número de transacciones y del 24,3 % en el monto total en comparación con 2021.
- **La inclusión financiera y el acceso a los servicios financieros** es un desafío para muchas personas en Marruecos. Las instituciones financieras pueden aprovechar esta oportunidad ofreciendo productos y servicios financieros asequibles y accesibles. De acuerdo con datos del Banco Mundial, en 2023 el 44 % de los marroquíes tenían acceso a una cuenta bancaria, además, actualmente tan sólo el 31 % de las zonas rurales están cubiertas por redes de pagos móviles y 19 proveedores ofrecen sus servicios.
- Las **pymes** representan el 90 % del tejido empresarial en Marruecos. Sin embargo, sólo reciben alrededor del 20 % de la financiación bancaria total. Esto demuestra que a menudo tienen dificultades para acceder al crédito. Las instituciones financieras pueden aprovechar esta oportunidad ofreciendo productos y servicios de financiación adaptados a las necesidades de las pymes. El Gobierno marroquí ha tomado medidas para abordar este problema, como la creación del Fondo Mohammed VI de Microfinanzas y la promoción de la financiación de las pymes por parte de instituciones financieras no bancarias.

Además de las oportunidades y cambios mencionados anteriormente, el **mercado marroquí también puede servir como punto de entrada al mercado africano y las finanzas islámicas de la zona de Oriente Medio y África del Norte**. Marruecos es un país bien conectado con el resto de África, y tiene una sólida base de infraestructuras. Además, Marruecos es un país musulmán, lo que lo convierte en un mercado atractivo para las instituciones financieras islámicas.

5. Claves de acceso al sector

5.1. Barreras regulatorias y no regulatorias

La dificultad de entrar en un mercado tan concentrado y regulado como el mercado bancario marroquí es evidente. Los principales bancos marroquíes, como Attijariwafa Bank, BMCE Bank of Africa y Banque Populaire, controlan una gran parte del mercado, lo que deja poco espacio para la competencia. Además, la regulación estricta y el control de las divisas por parte del Bank Al-Maghrib (BAM) pueden dificultar la entrada de nuevos actores al mercado.

A pesar de estas barreras, existen oportunidades para los inversores que están dispuestos a superarlas. El mercado bancario marroquí está creciendo y se está diversificando, lo que ofrece oportunidades para los bancos que puedan ofrecer productos y servicios innovadores.

La supervisión bancaria en Marruecos, realizada por el BAM, es vital para la estabilidad y eficiencia del sistema financiero. No obstante, todo el sistema se sustenta en una regulación que abarca las reglas contables, controles en documentos y en el sitio de los establecimientos de crédito, así como la resolución de sus problemas. El alcance de estas regulaciones incluye bancos, sociedades de financiamiento, entidades con actividades bancarias y bancos *offshore*. No obstante, debe tenerse en cuenta que los bancos marroquíes también operan internacionalmente, por lo que el BAM coopera con autoridades extranjeras para supervisarlos e intercambiar información. Para que esta labor de supervisión tenga éxito, se necesitan controles conjuntos y cumplir con los códigos de buena conducta y cooperación para expandirse en el extranjero.

En el territorio nacional, las [principales leyes del sector bancario según el BAM](#) están destinadas a garantizar la estabilidad del sistema bancario, proteger los intereses de los depositantes y promover la competencia y eficiencia de la actividad bancaria:

- [Ley n.º 103-12](#) relativa a los establecimientos de crédito y organismos asimilados, modificada y complementada. Esta ley es la ley bancaria principal de Marruecos. Regula las actividades de los establecimientos de crédito, incluidos los bancos, las sociedades de financiación y las microfinanzas.
- [Ley n.º 34-03](#), regula la creación, organización, funcionamiento y supervisión de los bancos y otras instituciones financieras en Marruecos. Establece los requisitos para obtener una licencia bancaria, define las actividades permitidas, establece las normas de gobernanza y contabilidad, y establece el marco para la protección de los depositantes y los derechos de los clientes.
- [Decreto n.º 1-20-74](#) del 25 de julio de 2020, que promulga la Ley n.º 44-20 que modifica y complementa la Ley n.º 103-12 relativa a los establecimientos de crédito y organismos

asimilados: Este dahir modifica la ley bancaria de 2014 para fortalecer la supervisión bancaria, la protección de los depositantes y la lucha contra el blanqueo de capitales.

- [Decreto n.º 1-21-76](#) del 14 de julio de 2021 que promulga la Ley n.º 50-20 relativa a la microfinanza, que incluye disposiciones que modifican y completan la Ley n.º 103-12 relativa a los establecimientos de crédito y organismos asimilados: Este dahir modifica la ley bancaria de 2014 para fortalecer el marco regulatorio de las microfinanzas.
- [Decreto n.º 1-21-77](#) del 14 de julio de 2021 que promulga la Ley n.º 51-20 que modifica y complementa la Ley n.º 103-12 relativa a los establecimientos de crédito y organismos asimilados: Este dahir modifica la ley bancaria de 2014 para fortalecer el régimen de resolución de crisis bancarias.

Además de estas leyes y decretos más recientes y relevantes, existen otros como los que regulan el funcionamiento del sector bancario (Decretos [n.º 2-17-31](#) y [n.º 2-17-32](#) de septiembre de 2017); los que regulan la supervisión bancaria ([Bulletin Officiel – 6340](#) y [Decreto n.º 2-06-223](#)), y otros textos legislativos que regulan otros aspectos como las Órdenes Ministeriales del Ministerio de Finanzas del año 2007 ([n.º 29-07](#), [n.º 30-07](#), [n.º 31-07](#), [n.º 32-07](#))

Pero sin duda, el documento más completo que recoge la normativa que afecta al sector financiero es el publicado por la AMMC bajo el título [Recueil des textes législatifs et réglementaires](#), revisado en mayo de 2023.

5.2. Ayudas

El sector bancario en Marruecos se beneficia de diversas medidas de apoyo e incentivos destinados a fomentar su crecimiento y avanzar en la inclusión financiera. Entre estas herramientas de apoyo, destaca la relevante función de [TAMWILCOM](#), una sociedad anónima propiedad del Estado Marroquí que sucede a la Caja Central de Garantía (CCG), como único interviniente del Estado en materia de garantía pública de financiación. Además de actuar como garante en operaciones de préstamos a empresas y particulares, **financiar proyectos de inversión, proporcionar servicios de asistencia técnica a las empresas y promover el desarrollo de las microfinanzas**. Otorga garantías en lugar del Estado a través de un mecanismo llamado "fideicomiso de garantía"; mediante este mecanismo, TAMWILCOM se compromete a pagar a los bancos el monto de un préstamo si el prestatario no puede pagarlo. Esto reduce el riesgo de los bancos y les permite prestar a más empresas y particulares.

Además de TAMWILCOM, existen otra serie de garantías e incentivos como:

- **Fondo de Garantía de Depósito (FGD)**: protege los depósitos de los clientes de los bancos en caso de que estos se declaren insolventes. En Marruecos, el FGD es un fondo público que cubre los depósitos de hasta 100.000 dirhams por persona y cuenta. La gestión del FGD corre a cargo de la Société Marocaine de Gestion des Fonds de Garantie des Dépôts Bancaires ([SGFG](#)).



Estos fondos se financian a través de las cuotas que pagan los bancos a los que están adscritos, a través de cuotas que se calculan en función del total de los depósitos de cada banco. La función principal de estos fondos es proteger a los depositantes y prestatarios, promover la confianza en el sistema financiero y reducir el impacto de las crisis bancarias.

- Iniciativas de apoyo a la microfinanzas e inclusión financiera gestionadas por la CDG, a través del **Fondo Mohamed VI** con el fin de promover iniciativas empresariales con impacto positivo y que impulsen la inclusión financiera en el país. En este sentido también existen iniciativas del Banco Africano de Desarrollo (BAfD) y del Banco Islámico de Desarrollo (BIsD).

5.3. Ferias y eventos

- **International Conference on Advance Banking (ICADBA)**: Marrakech, 5 de septiembre de 2023.
- **International Conference on Finance, Business & Banking - (ICFBB)**: Fez, 13 de septiembre de 2023.
- **International Conference on Finance, Bank & Economics (ICFBE)**: Meknes, 20 de octubre de 2023.
- **International Conference on Experimental Finance, Models and Advantages (ICEFMA)**: Tánger, 6 de febrero de 2024.

6. Información adicional

6.1. Instituciones

- [Ministerio de Economía y Finanzas de Marruecos](#)
- [Bank Al-Maghrib \(BAM\)](#)
- [Autoridad Marroquí de Mercados Captales \(AMMC\)](#)
- [TAMWILCOM](#)
- [Bolsa de Casablanca](#)

6.2. Documentos de interés

- [Informe anual de supervisión bancaria elaborado por Bank Al-Maghrib](#): analiza el estado del sector bancario marroquí durante el año 2022.
- [Guía País Marruecos 2022](#): proporciona información sobre su situación geográfica, superficie, clima, demografía, sociedad y breves referencias históricas. Muestra su estructura político-administrativa, su estructura económica, el marco para la actividad comercial y para la inversión, así como información de carácter práctico y una guía de direcciones de interés del país en Internet.

ICEX

Si desea conocer todos los servicios que ofrece ICEX España Exportación e Inversiones para impulsar la internacionalización de su empresa contacte con:

Ventana Global

913 497 100 (L-J 9 a 17 h; V 9 a 15 h)

informacion@icex.es

Para buscar más información sobre mercados exteriores [siga el enlace](#)

www.icex.es



ICEX España
Exportación
e Inversiones