

# 2024

## **AIVAM**

ASSOCIATION DES IMPORTATEURS DE VÉHICULES AU MAROC  
جمعية مستوردي السيارات بالمغرب

## Performances du marché automobile au Maroc **en 2024**

Casablanca  
07 janvier 2025

# Agenda

## 1. Economie Mondiale et Marché automobile dans le monde

## 2. L'année automobile au Maroc

- Retour sur les prévisions et Main Facts 24
- Volume 24 et évolution du marché
- Top 10 VP
- Top 10 VUL
- Saisonnalité de la performance
- Performance / segment
- Performances régionales
- Focus NEV / Focus Premium
- Profil acheteur et financement

## 3. Synthèse

## 4. Perspectives '25

# Agenda

## 1. Economie Mondiale et Marché automobile dans le monde

## 2. L'année automobile au Maroc

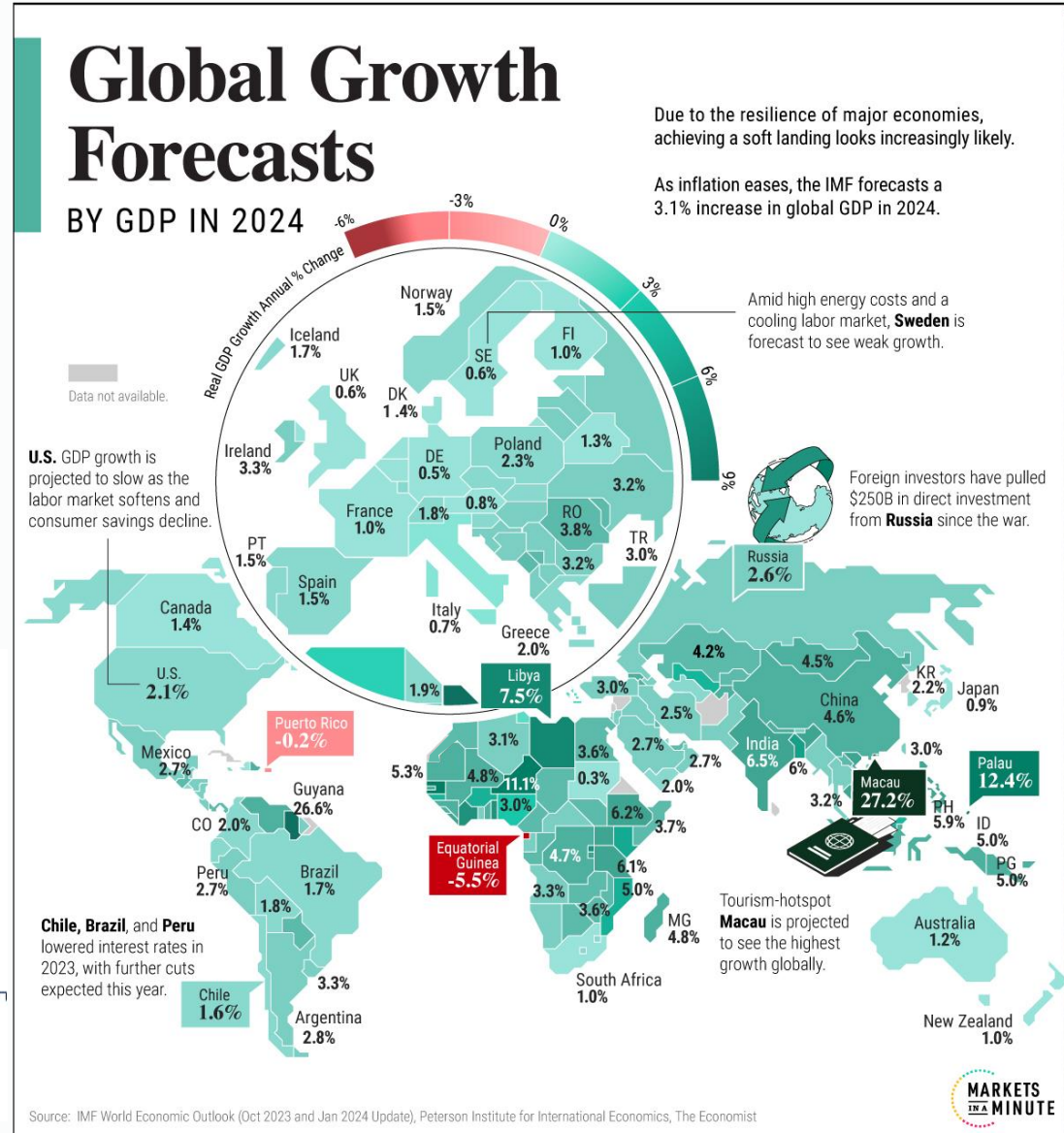
- Retour sur les prévisions et Main Facts 24
- Volume 24 et évolution marché
- Top 10 VP
- Top 10 VUL
- Saisonnalité de la performance
- Performance / segment
- Performances régionales
- Focus Premium / Focus NEV
- Profil acheteur et financement

## 3. Synthèse

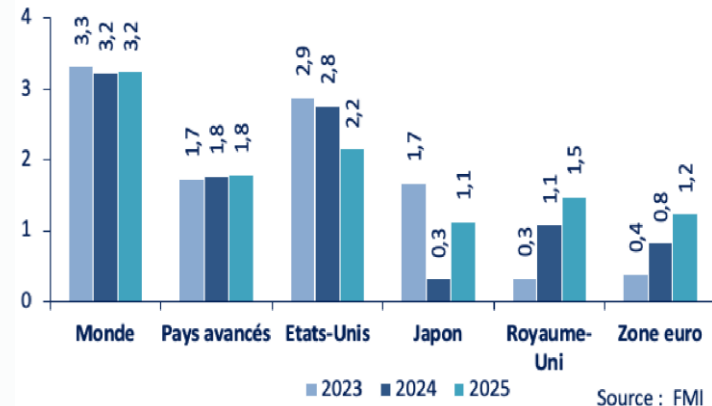
## 4. Perspectives '25

# Croissance mondiale 24 : 3%+

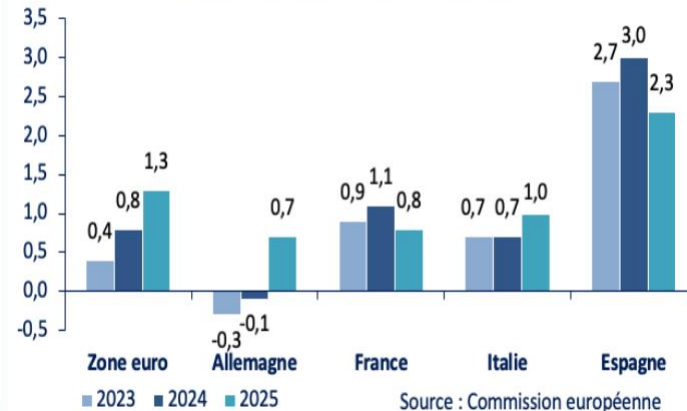
1. Performance meilleure que prévu initialement et légèrement en dessous de '23. Europe en berne.
2. Poursuite de la désinflation
3. Baisse des taux d'intérêt
4. Risques baissiers
  1. Tensions géopolitiques
  2. Crise secteur immobilier chinois



Pays avancés : croissance du PIB (en %)



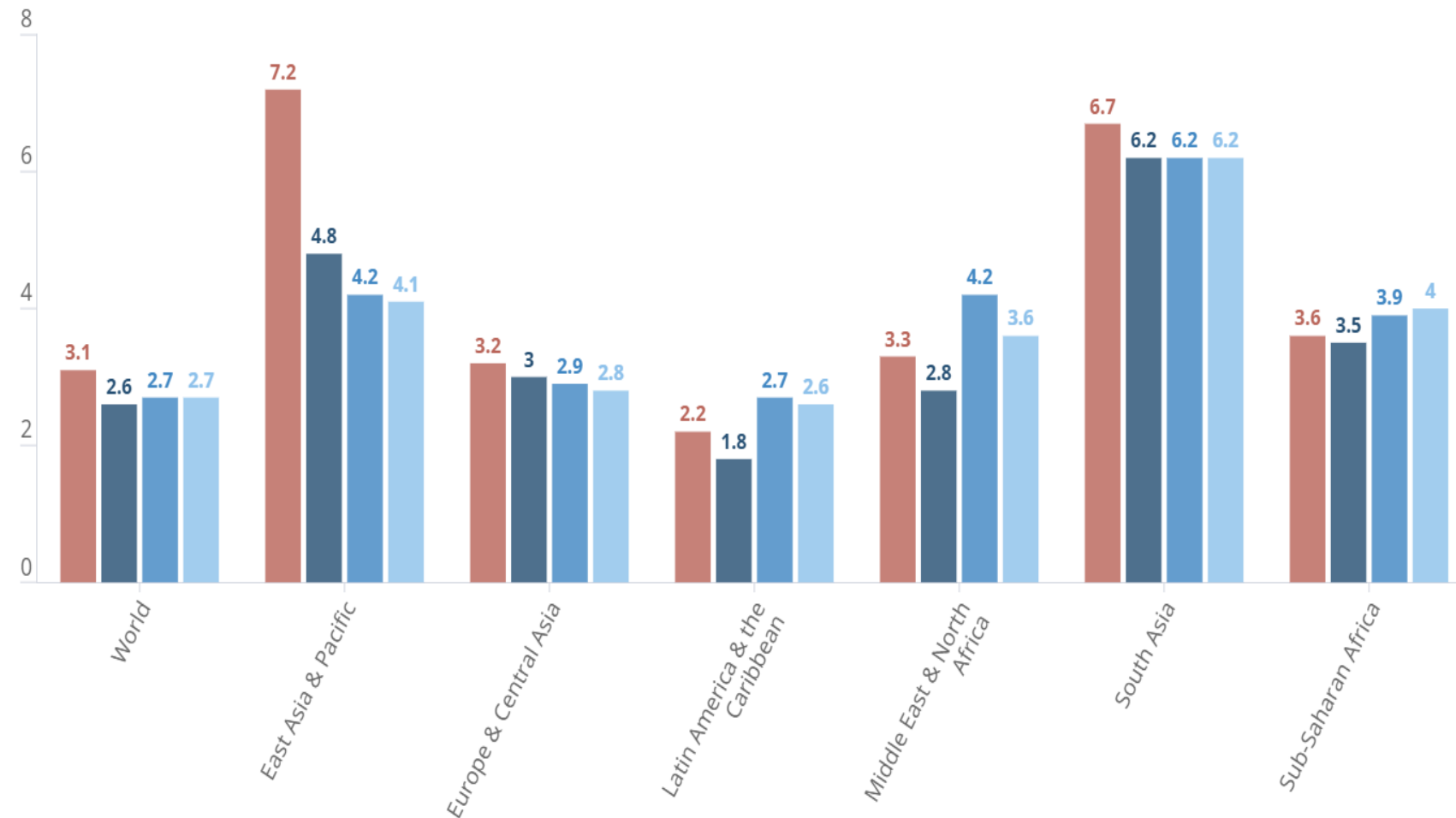
Zone euro : croissance du PIB (en %)



# Croissance mondiale à venir moins forte que la décennie passée

**Global growth is projected to stabilize but at lower levels than in the decade before COVID-19**

● 2010-19 average ● 2024f ● 2025f ● 2026f



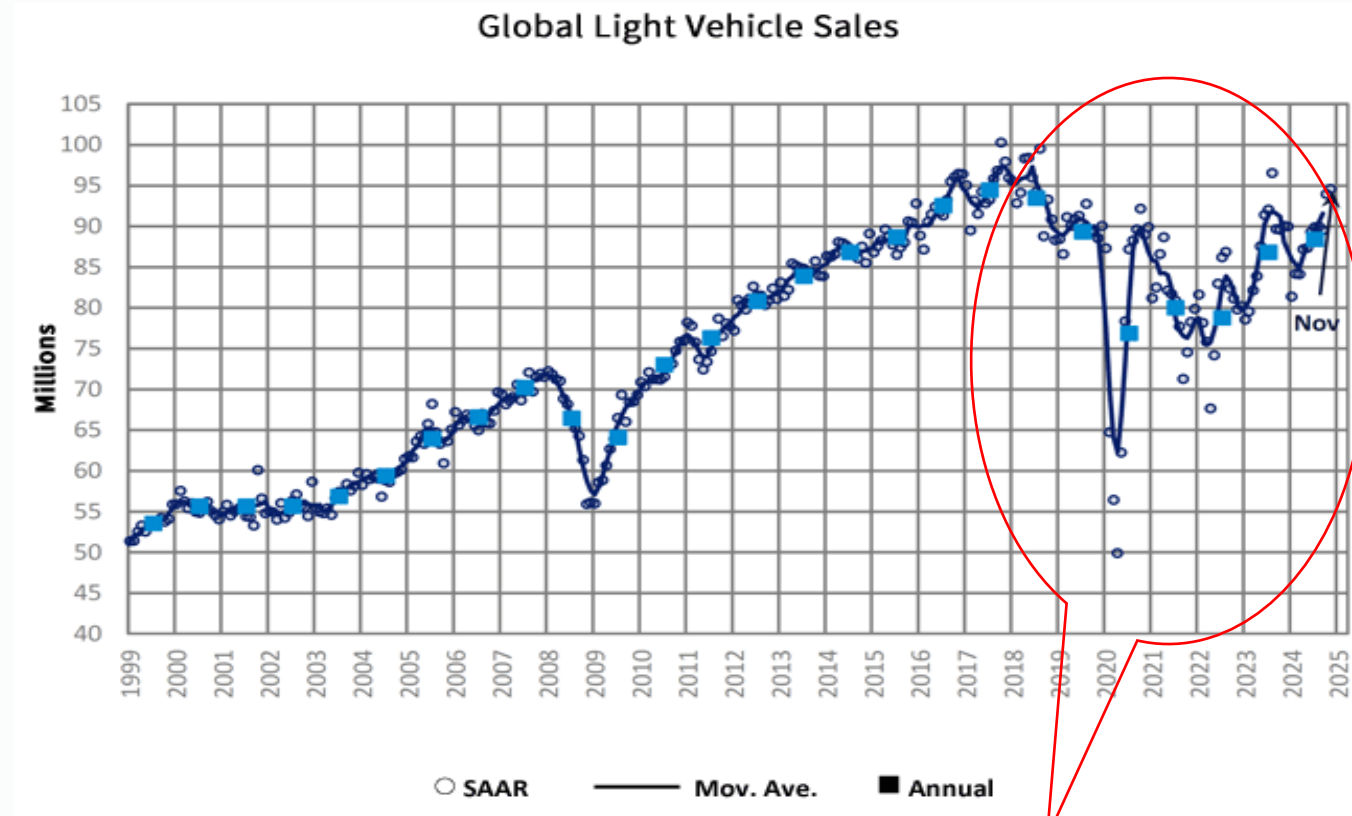
1. Challenge démographique
2. Challenge climatique
3. Impacts tensions géopolitiques (Golfe, Ukraine, US/chine, ...)
4. Baisse croissance chinoise

- Inflation
- Prix énergie
- Réglementations

- Risque que la Consommation / demande

# Année Automobile 2024 dans le monde : croissance & volatilité

1. Année de croissance : **+2 à 3% vs. +12% en '23**  
(Baisse taux d'intérêts => meilleur S2)
  - Europe : **+1%** (11,4M)
  - Chine : **+4%** (28M)
  - US : **+2%** (16M)
2. Tension politique/eco : **Demande plus faible**
3. Croissance du **EV** moins forte (incentives....)  
**+20%** de croissance ; Env. 20% ventes mondiales (17M) tirée par la chine : 60% de PDM monde ; 45% des ventes
4. **Asie-Pacifique** marché le plus dynamique (2W conversion)
5. **Chine** : player incontournable (tech, matériaux, pricing, ...)
6. **Inflation** poussée par l'innovation technologique et contexte réglementaire



- Retour progressif au niveau avant Covid
- Forte volatilité d'un Trimestre à l'autre
- Faible capacité à prédire

# Agenda

1. Economie Mondiale et Marché automobile dans le monde

2. L'année automobile au Maroc

- Retour sur les prévisions et Main Facts 24
- Volume 24 et évolution marché
- Top 10 VP
- Top 10 VUL
- Saisonnalité de la performance
- Performance / segment
- Performances régionales
- Focus NEV / Focus Premium
- Profil acheteur et financement

3. Synthèse

4. Perspectives '25



Rappel : VN – 2022

161.410

**-8%** vs 2021

**-3%** vs 2019





Rappel : VN – 2023

161.504

**-3%** vs 2019

# Qu'avions nous prédit pour 2024 ?



Perspective de clôture 24 à 3,2%. Mieux que ce qui était prévu mais 0,1Pt de moins vs. 23

Prévisions entre 2,9 et 3,5%. Le Maroc devrait clore ds les objectif grâce à 1 T4>4%

**1**

**Croissance économique** en baisse : -0,3 pt de PIB à environ 2,7% /



Maitrisée à 1% vs. 7% en '23. Cours du pétrole -6% vs.23

**1**

**Redressement de l'offre** mais problèmes logistique Chine (contournement golfe d'Aden)



**2**

**Inflation.** Prix continueront leur hausse. Cours du pétrole (KSA / Russie)



**2**

**PIB soutenu** par demande publique (reconstruction Haouz, programme support au logement, ...)



**3**

Climat continuera à dominer la scène internationale en affectant la réglementation des transports



**3**

Retour à la **concurrence** => Renchérissement limité et absorption partielle effet E6 (Juillet 24)



**4**

**Electrification** au pas de charge drivée par la Chine. Plus de tension géo-politique. Jump techno et baisse de prix en perspective.



**4**

**Electrification** dépendra du courage politique côté incentives et du réseau de bornes publiques



**5**

**Digitalisation,** Modèle de **vente Directe** Transformation de la Distribution. Cost-reduction.



**6**

**Légère progression** du marché auto mondial (+3%) *Source EIU*

Plus autour de 2% +20% BEV&PHEV

Croissance limitée du fait d'une stabilisation de l'inflation et un retour des renouvelants retardataires dans le VU et VP (effet rattrapage)



# Main Facts 2024 - Maroc

1. Retour à la normale des chaines **d'approvisionnement**
2. **Offre plus étoffée** de véhicule à énergie alternative
3. Légère **baisse des taux d'intérêt**
4. Baisse du taux de refus de **crédit**
5. Baisse « légère » des prix du **carburant**
6. Plusieurs nouveaux **entrants** (une dizaine sur 3 ans)
7. Une belle année touristique : impact **LCD**
8. Entrée en vigueur depuis le 1<sup>er</sup> Juillet de **l'Euro6**

Reprise de la **demande**



VN – 2024

176.401

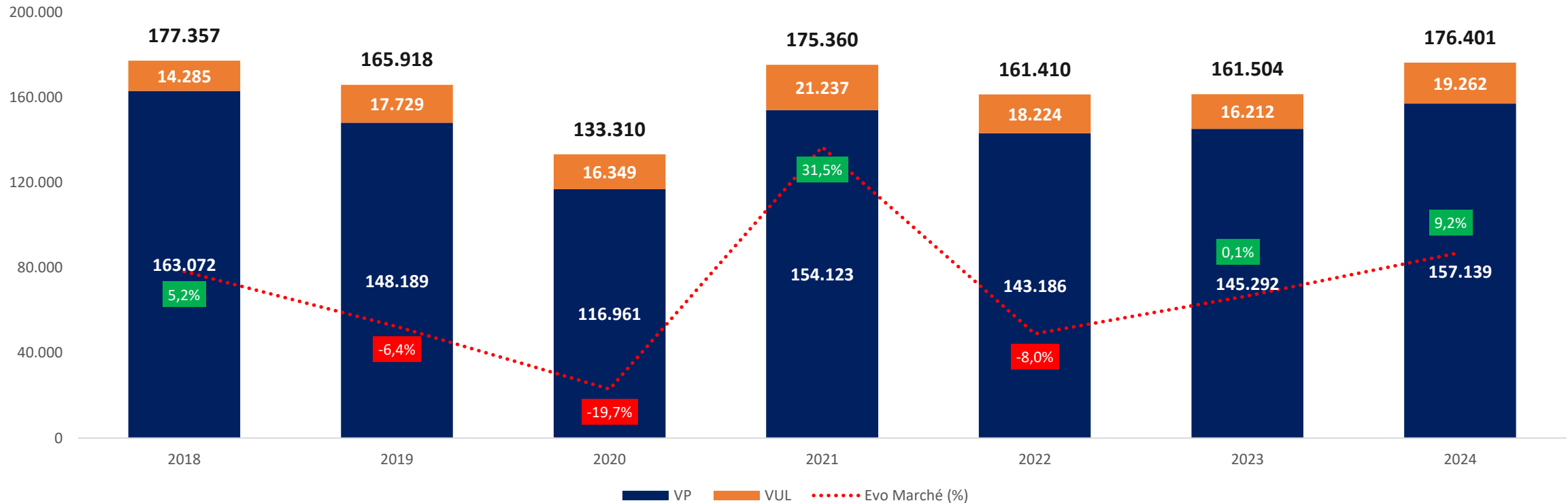
**+6.3% vs 2019**

**+9.2% vs 2023**

Presque au niveau du record 2018 de 177.4K

# Evolution du marché automobile neuf marocain

Ventes annuelles (unités)

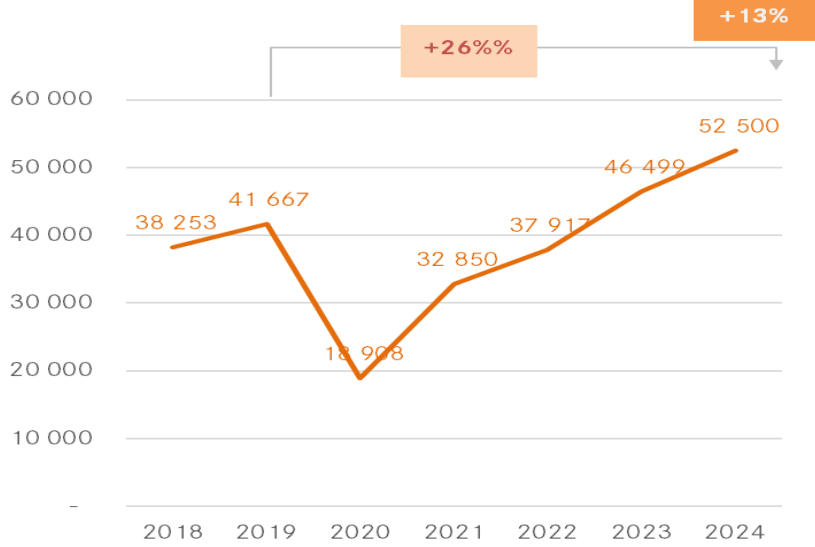


- Le marché automobile marocain connaît une belle performance à **176 401** unités avec une progression de **+9.2%** vs 2023, se rapprochant du record de 2018.
- Les ventes augmentent aussi bien pour les véhicules particuliers que les utilitaires légers (**+8.1%** et **+18.8%** respectivement).
  - **Croissance économique plus élevée que prévu malgré un environnement toujours incertain.**
  - **Bonne performance du tourisme impactant positivement le secteur de la location courte durée.**

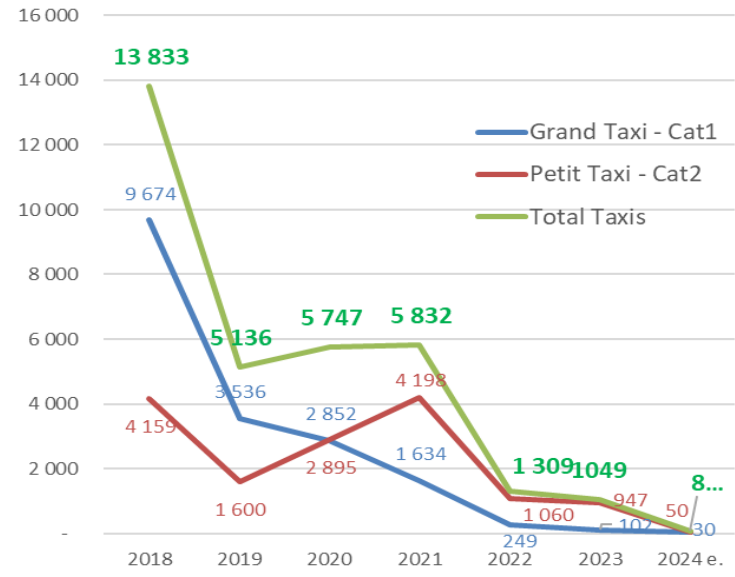
# Autres composantes

Source : Narsa- Douanes - MI

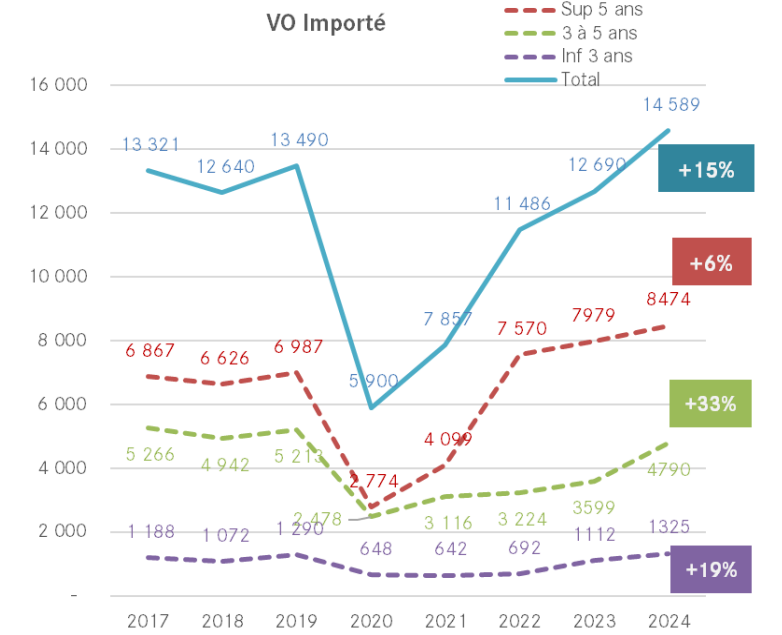
**Immat Loueurs**



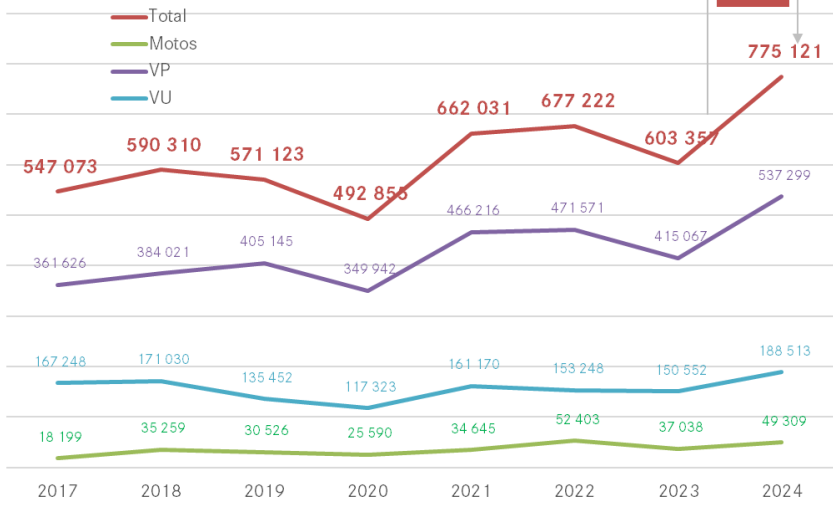
**Immatriculations Taxis**



**VO Importé**



**Mutations**



- Arrêt du renouvellement taxi subventionné – (Parc PT:33Ku. GT: 43KU) + **Epuisement de potentiel. Reste env. 20% inéligible.**
- Retour VO Importé au niveau pre-covid
- **Loueurs : 35% du marché ; +13% vs'23. et +26% vs. pre-covid**

# Top 10 des marques **Marché Total** en 2024

Volumes – Parts de marché – Croissances

Rang 2024	Marque	2024	PdM 24'	Evo 24/23'	2023	PdM 23'	Evo 23/22'	2022	PdM 22'
1 (=)	DACIA	39 331	22,3%	16%	33 830	20,9%	-13,0%	38 902	24,1%
2 (=)	RENAULT	28 348	16,1%	7%	26 455	16,4%	0,3%	26 385	16,3%
3 (=)	HYUNDAI	13 087	7,4%	-13%	14 978	9,3%	2,3%	14 639	9,1%
4 (=)	PEUGEOT	11 209	6,4%	-11%	12 530	7,8%	2,5%	12 219	7,6%
5 (=)	VOLKSWAGEN	10 838	6,1%	17%	9 233	5,7%	54,4%	5 978	3,7%
6 (=)	OPEL	8 054	4,6%	10%	7 308	4,5%	5,6%	6 923	4,3%
7 (1)	CITROËN	7 644	4,3%	28%	5 992	3,7%	-9,5%	6 619	4,1%
8 (1)	FIAT	6 760	3,8%	14%	5 929	3,7%	-0,1%	5 932	3,7%
9 (-2)	TOYOTA	6 135	3,5%	-2%	6 238	3,9%	-17,4%	7 556	4,7%
10 (=)	KIA	5 507	3,1%	0%	5 517	3,4%	5,9%	5 211	3,2%
	AUTRES	39 488	22,4%	18%	33 494	20,7%	7,9%	31 046	19,2%
	<b>Total VN</b>	<b>176 401</b>		<b>9,2%</b>	<b>161 504</b>		<b>0,1%</b>	<b>161 410</b>	

- Sur 41 marques le top10 croit moins vite (7%) que le reste du marché (+18%).
- Les positions se stabilisent globalement dans le haut du tableau

# Top 10 des marques VP en 2024

Volumes – Parts de marché – Croissances

Rang 2024	Marque	2024	PdM 24'	Evo 24/23'	2023	PdM 23'	Evo 23/22'	2022	PdM 22'
1 (=)	DACIA	39 331	25,0%	16%	33 830	23,3%	-13,0%	38 885	27,2%
2 (=)	RENAULT	23 697	15,1%	5%	22 553	15,5%	4,7%	21 545	15,0%
3 (=)	HYUNDAI	11 898	7,6%	-14%	13 884	9,6%	5,2%	13 197	9,2%
4 (=)	PEUGEOT	10 517	6,7%	-13%	12 026	8,3%	5,2%	11 435	8,0%
5 (=)	VOLKSWAGEN	10 336	6,6%	19%	8 699	6,0%	51,5%	5 741	4,0%
6 (=)	OPEL	8 054	5,1%	10%	7 308	5,0%	8,1%	6 760	4,7%
7 (=)	CITROËN	7 634	4,9%	29%	5 923	4,1%	-3,4%	6 131	4,3%
8 (=)	KIA	5 259	3,3%	-1%	5 328	3,7%	8,6%	4 908	3,4%
9 (1)	AUDI	4 663	3,0%	5%	4 432	3,1%	13,7%	3 897	2,7%
10 (1)	FIAT	4 614	2,9%	13%	4 069	2,8%	-11,7%	4 609	3,2%
	AUTRES	31 136	19,8%	14%	27 240	18,7%	4,5%	26 078	18,2%
	<b>Total VP</b>	<b>157 139</b>		<b>8,2%</b>	<b>145 292</b>		<b>1,5%</b>	<b>143 186</b>	

- 2024 a représenté une année de consolidation des performances dans un contexte de retour à la normale des chaînes d'approvisionnement.
- Secteur du tourisme en forme => Secteur de la location en croissance de 13% (35% du marché | 31% en '23).
- Le hors top10 prend plus de poids : entrée de nouvelles marques
- Norme Euro VI à compter du S2 : non sujet !



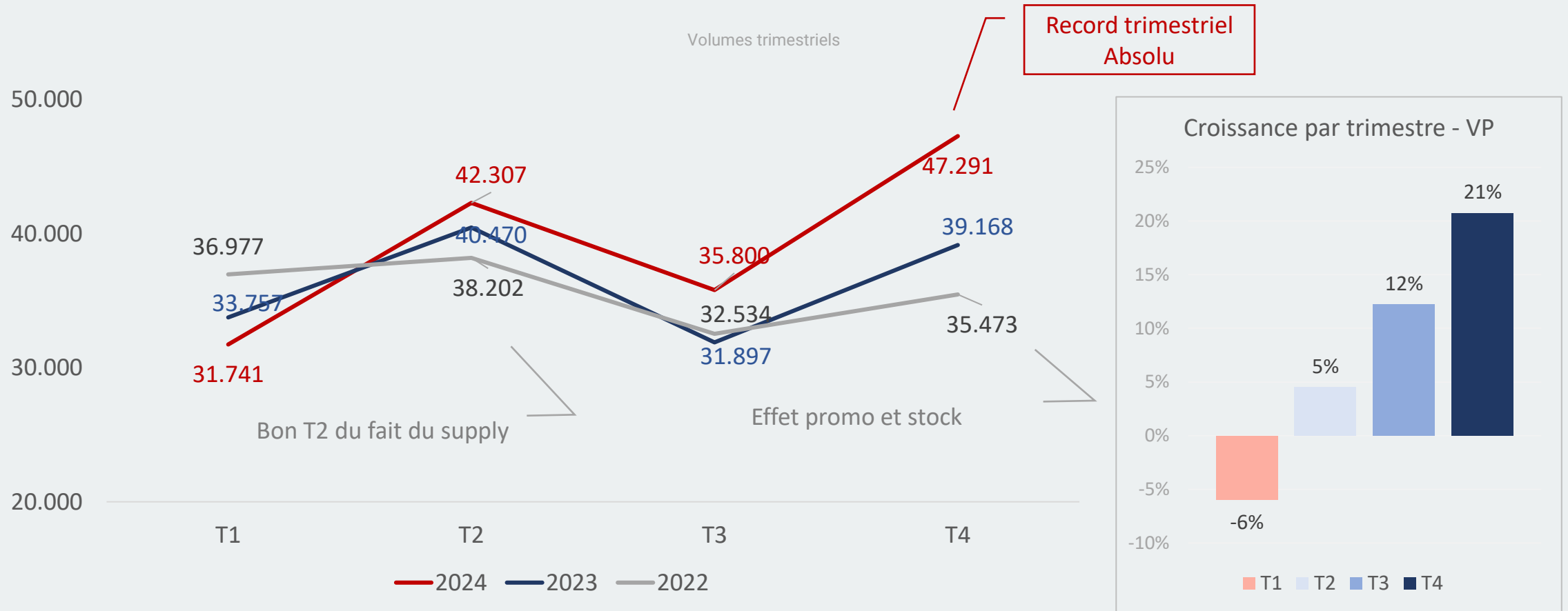
# Top 10 des marques VUL en 2024

Volumes – Parts de marché - Croissances

Rang 2024	Marque	2024	PdM 24'	Evo 24/23'	2023	PdM 23'	Evo 23/22'	2022	PdM 22'
1 (=)	RENAULT	4 651	24,1%	19%	3 902	24,1%	-19,4%	4 840	26,6%
2 (1)	FORD	2 547	13,2%	32%	1 932	11,9%	5,9%	1 824	10,0%
3 (1)	FIAT	2 146	11,1%	15%	1 860	11,5%	40,6%	1 323	7,3%
4 (-2)	DFSK	1 968	10,2%	-22%	2 525	15,6%	-7,9%	2 741	15,0%
5 (=)	TOYOTA	1 863	9,7%	13%	1 643	10,1%	5,9%	1 552	8,5%
6 (=)	MITSUBISHI	1 529	7,9%	13%	1 358	8,4%	-23,4%	1 773	9,7%
7 (=)	HYUNDAI	1 189	6,2%	9%	1 094	6,7%	-24,1%	1 442	7,9%
8 (2)	MERCEDES	772	4,0%	58%	490	3,0%	0,2%	489	2,7%
9 (5)	TATA	734	3,8%	-	0	0,0%	-	0	0,0%
10 (-1)	PEUGEOT	692	3,6%	37%	504	3,1%	-35,7%	784	4,3%
	AUTRES	1 171	6,1%	30%	904	5,6%	-37,9%	1 456	8,0%
	<b>Total VP</b>	<b>19 262</b>		<b>18,8%</b>	<b>16 212</b>		<b>-11,0%</b>	<b>18 224</b>	

- Croissance effet rattrapage du VUL poussée par un assainissement des encours du secteur transport touristique une croissance du transport du personnel.

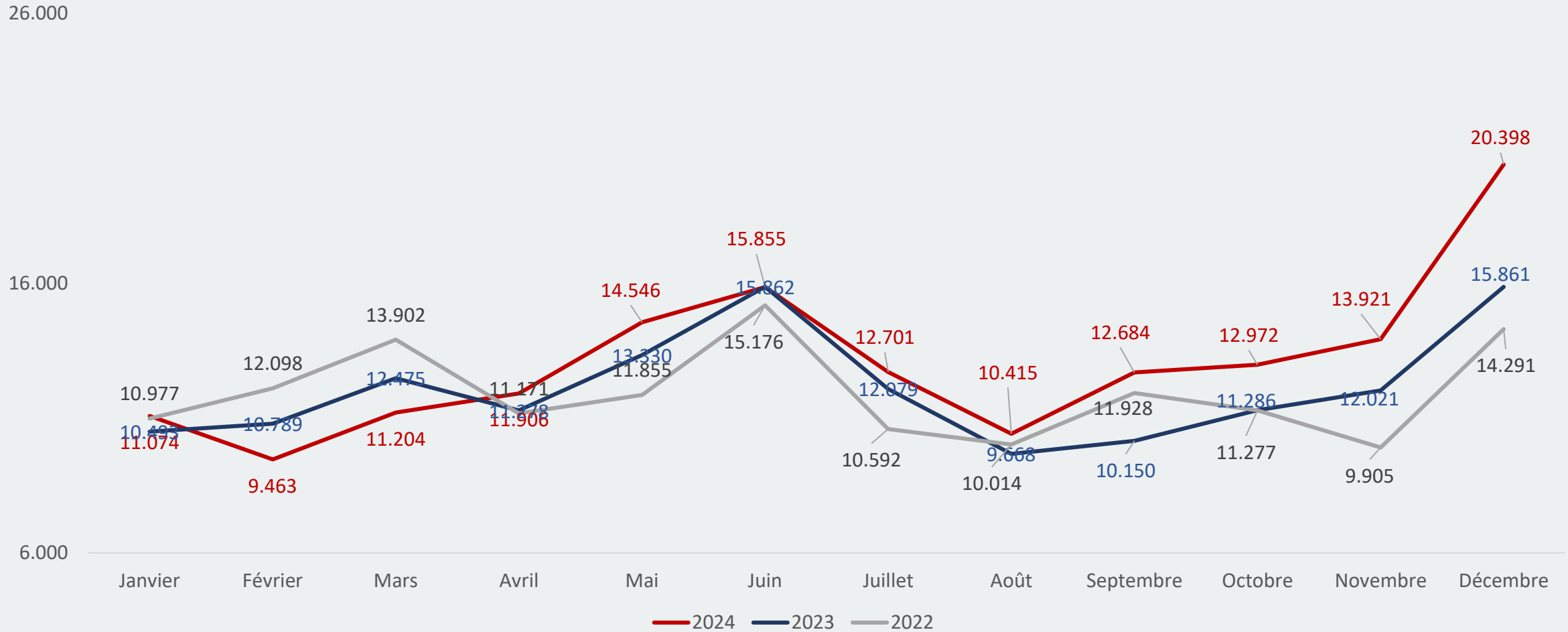
# Performances trimestrielles du marché VP 22-23-24



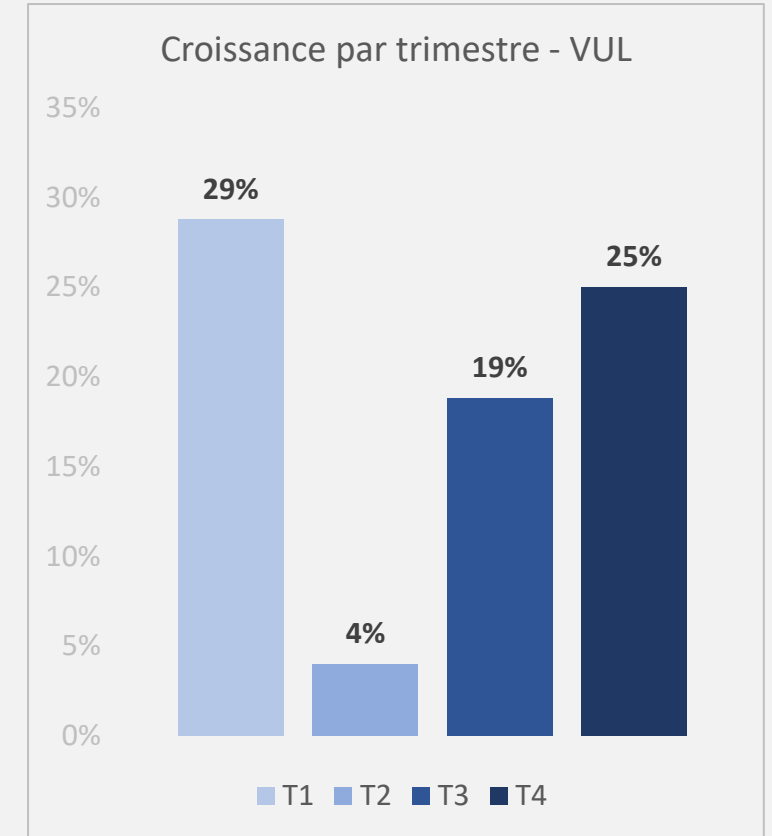
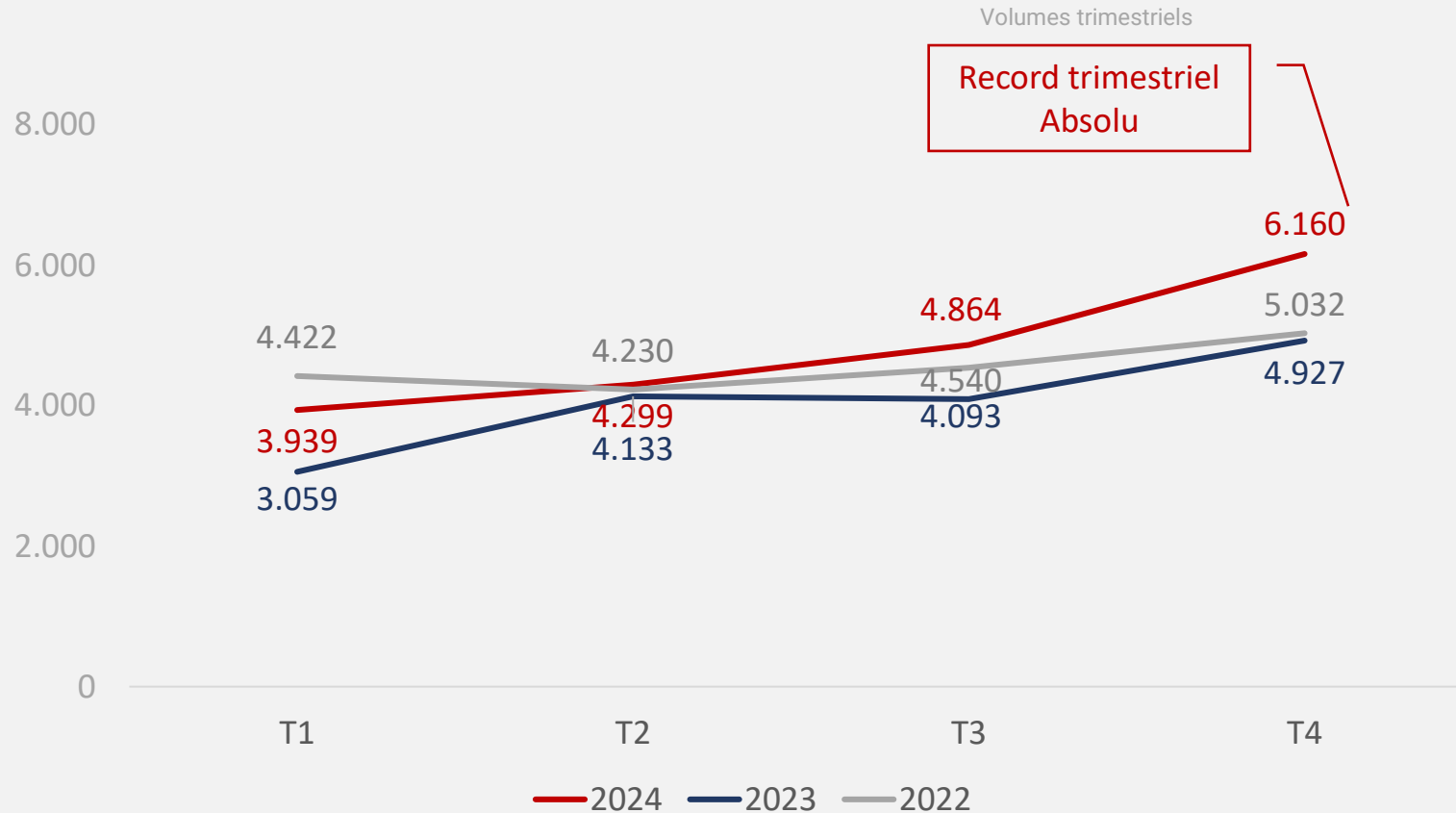
- Le marché VP s'est ressaisi au deuxième trimestre pour finir sur un record inédit pour le T4

# Performances mensuelles du marché VP 22-23-24

Volumes mensuels

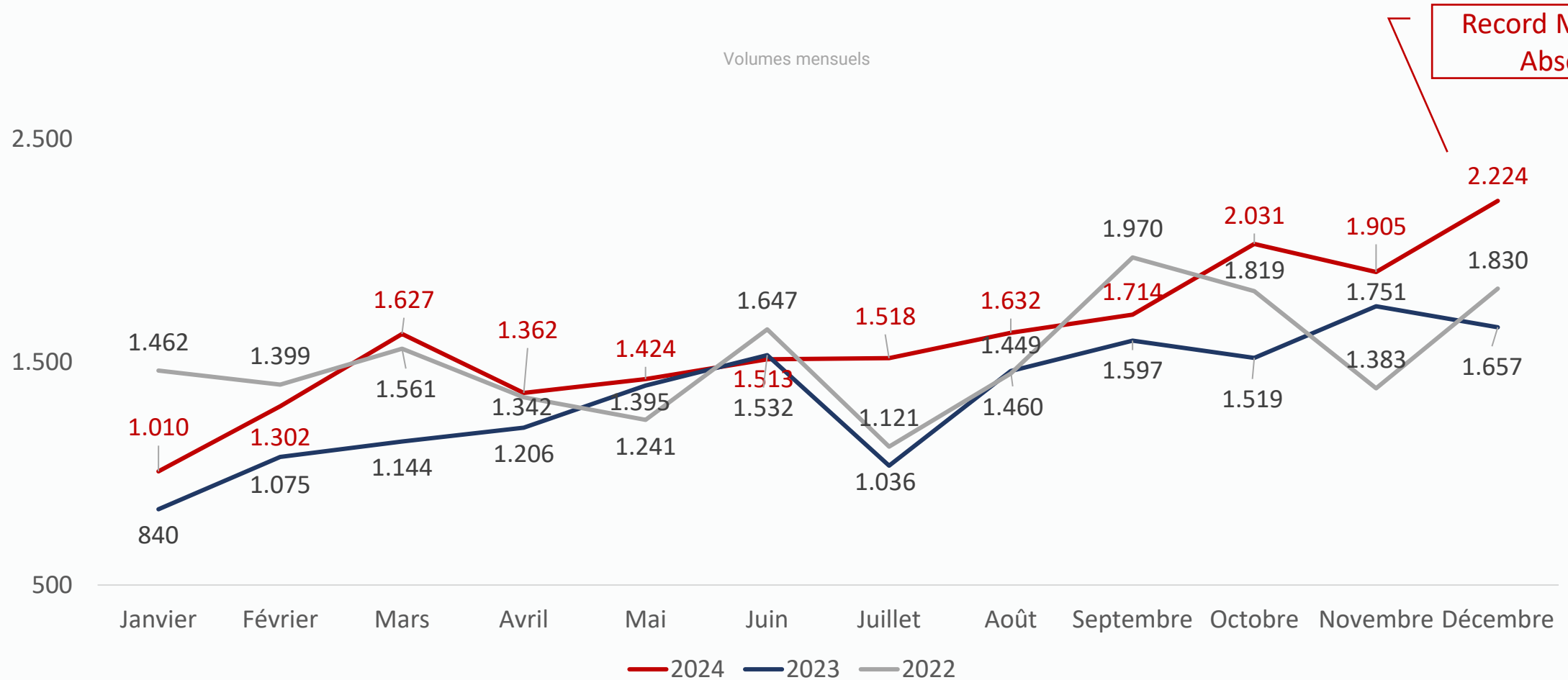


# Performances trimestrielles du marché VUL 22-23-24



- Les ventes d'utilitaires légers sont soutenues depuis le T2. Record absolu en T3 !
- Résilience par rapport au contexte et vieillissement du parc ramène les clients progressivement à renouveler

# Performances mensuelles du marché VUL 22-23-24

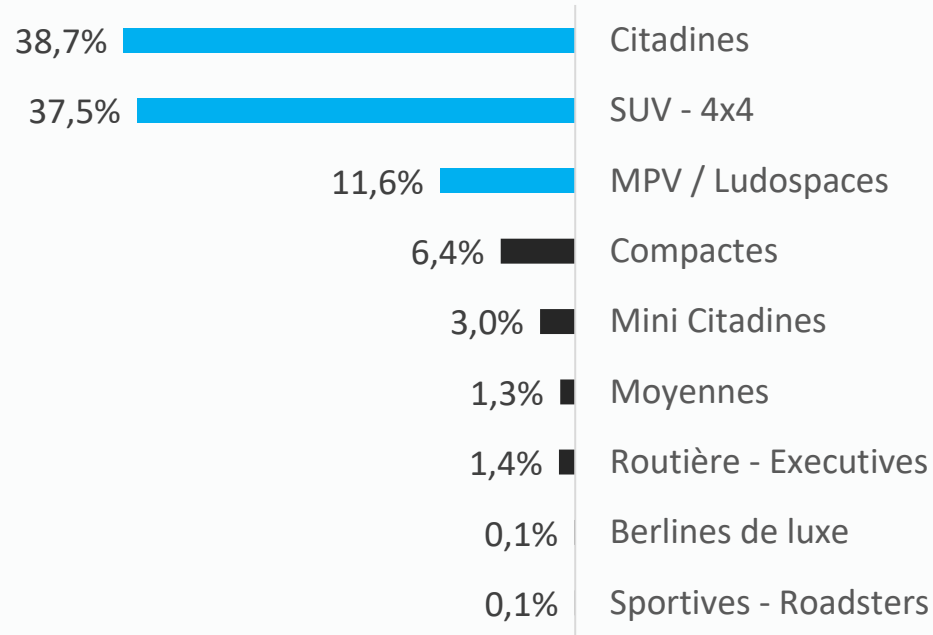


- La tendance positive des ventes s'est poursuivie tout au long de l'année marquant une reprise soutenue du segment.

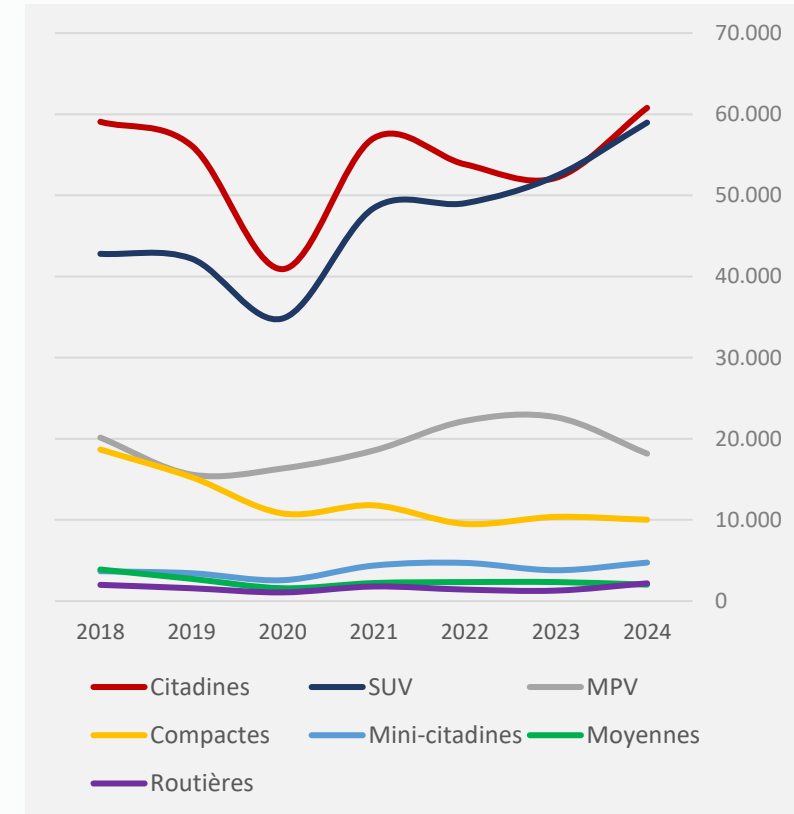
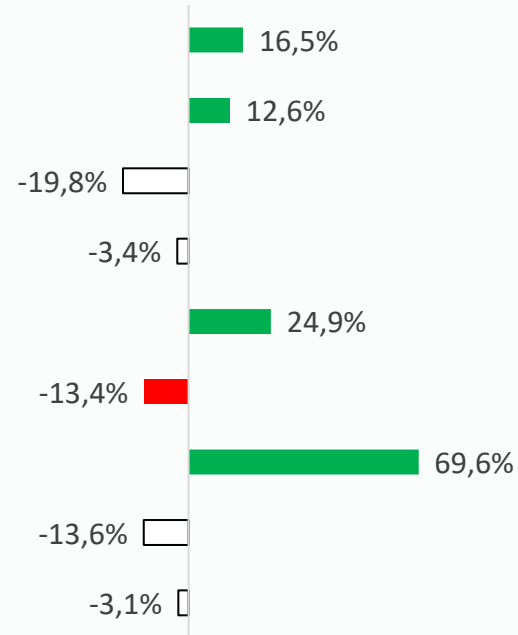
# Parts de marché et croissance par segments VP

2024/2023 (%)

Poids des segments 2024



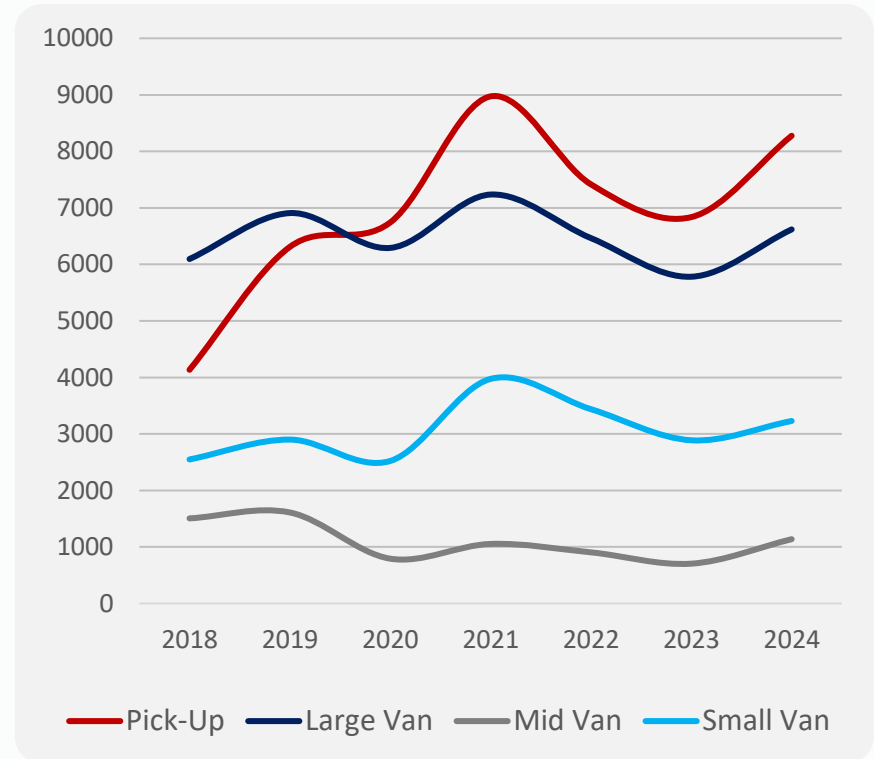
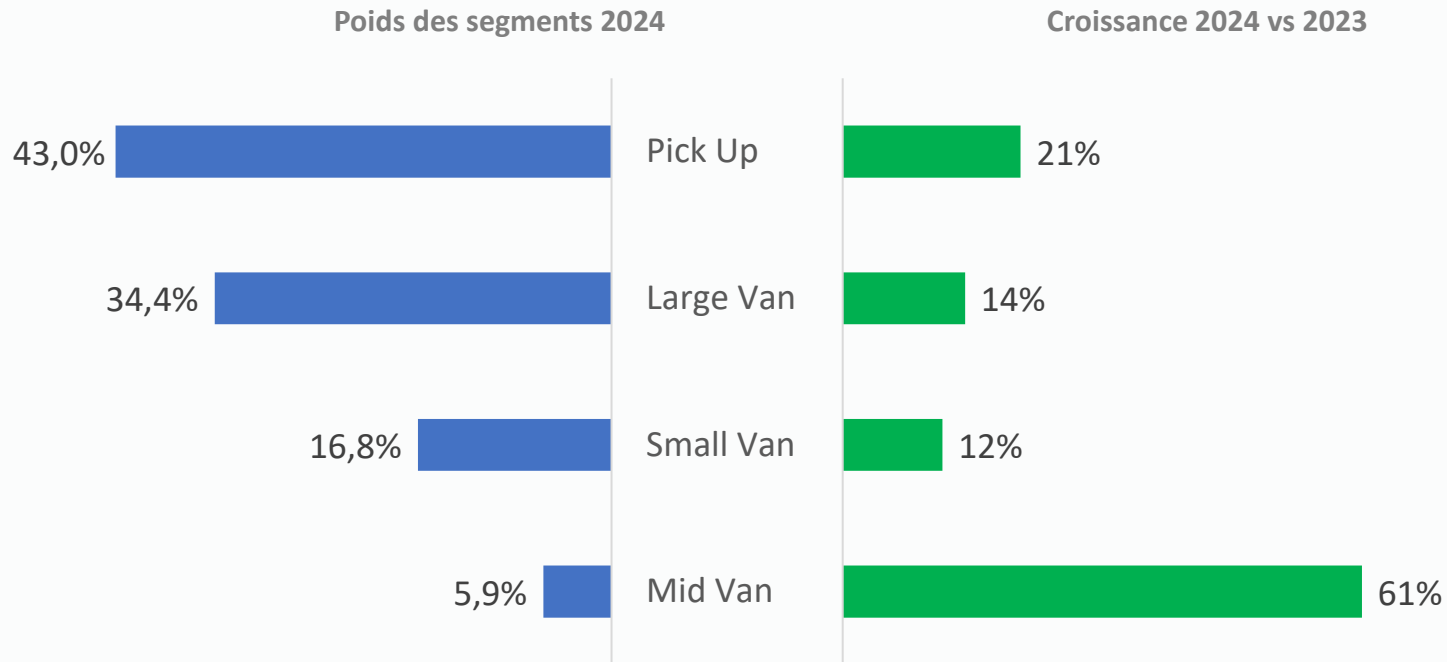
Croissance 2024 vs 2023



- Les deux plus gros segments que sont les Citadines et SUV connaissent une croissance à deux chiffres.
- Le segment des ludospaces/MPV est en fort recul (-19.8%) essentiellement impacté par l'arrêt des ventes du Dacia Lodgy.

# Parts de marché et croissance par segments VUL

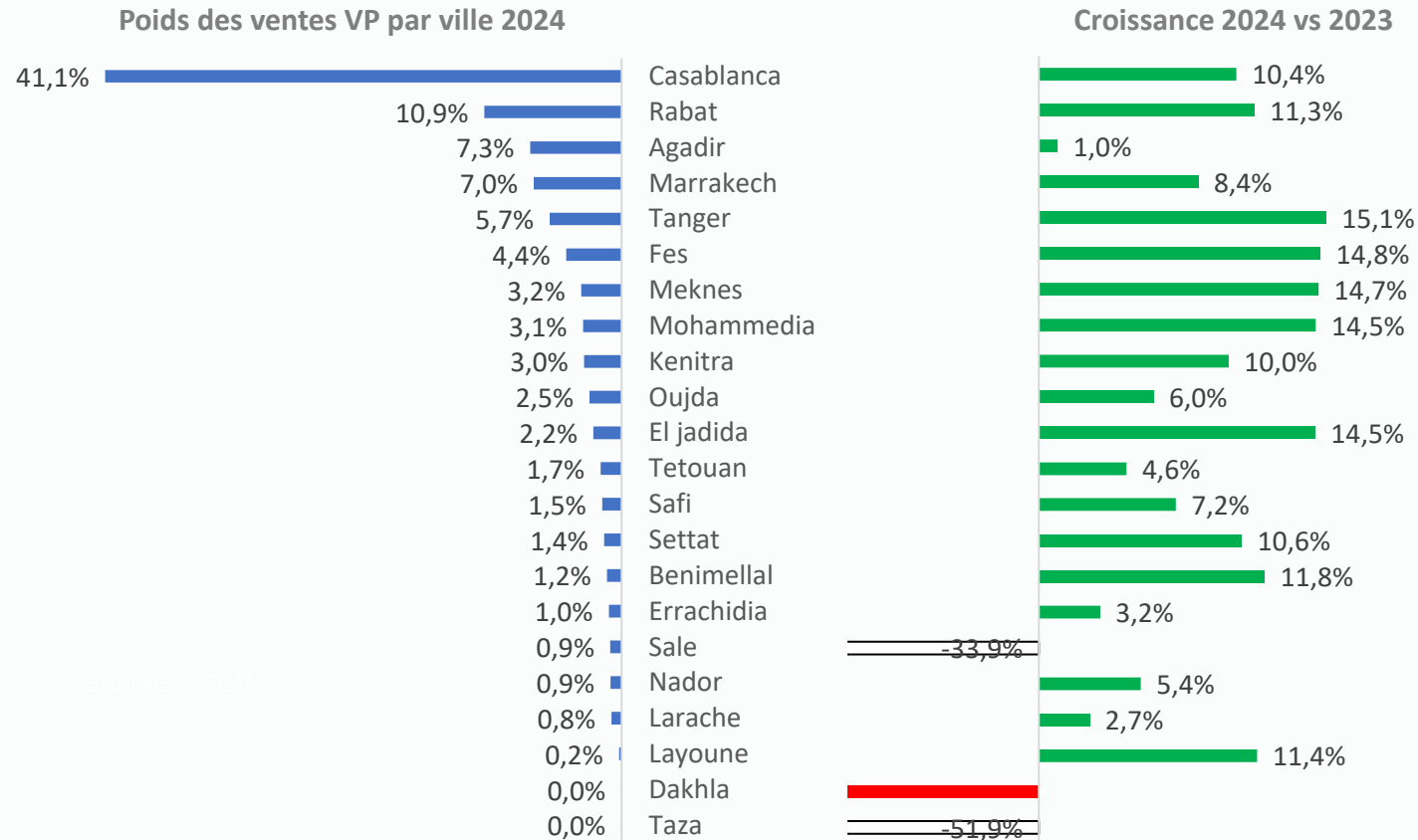
2024/2023 (%)



- Tous les segments utilitaires léger sont en croissance.
- Le segment des Pick-Up reflète la reprise des activités de services (la sécheresse sévissant toujours).
- Les segments des Large et Mid Van répondent à la croissance des activités de transport de personnes (Tourisme et Personnel).

# Parts de marché et croissance par ville VP & VUL

2024/2023 (%)

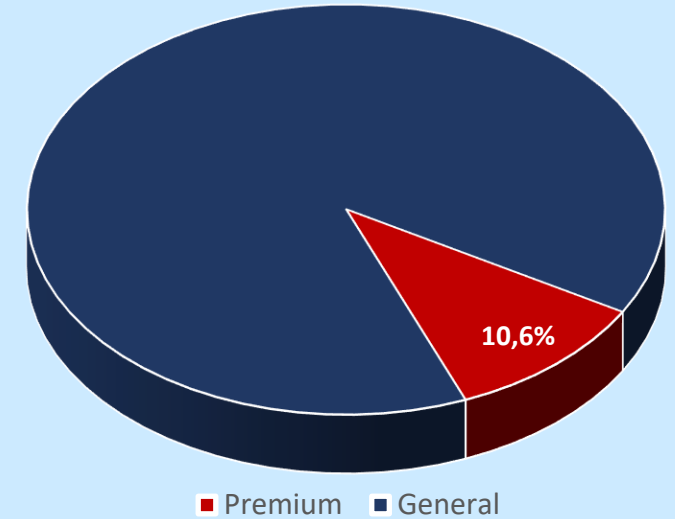
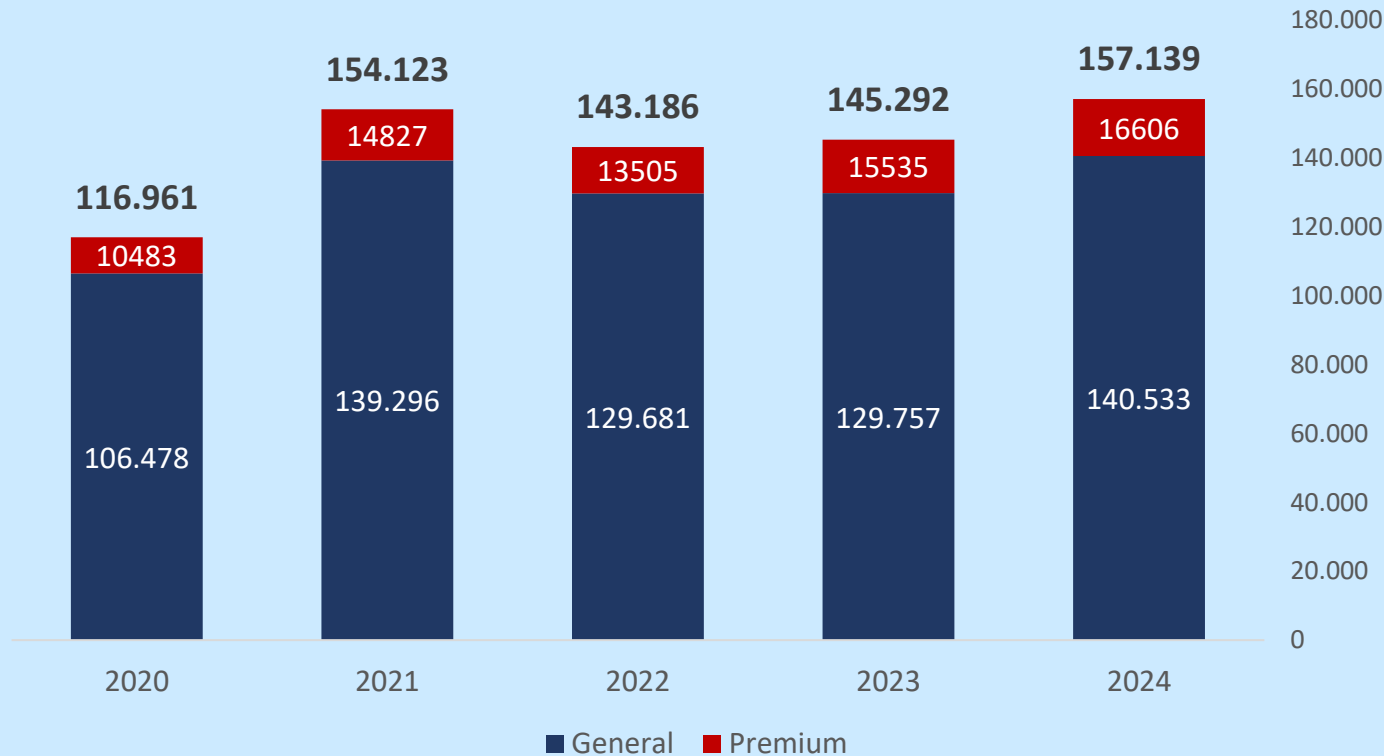


- La croissance du marché automobile se vérifie dans tout le royaume.
- Bien qu'en augmentation, Agadir reste en deçà des croissances à deux chiffres relevées ailleurs avec seulement +1%. Effet Lodgy dont le segment a une part prépondérante dans la ville.



# Focus Premium

Volumes - Part de marché 2024



Part BEV, PHEV & HEV :  
**9.7% vs. 7,3% marché '23 (6,2 % vs. 4,5% marché)**

- La part des ventes Premium se maintient avec **10.6%** des ventes totales VP.
- Electrification plus concentrée par le premium

Basket «Premium » : ALFA ROMEO - AUDI - BMW - DS - JAGUAR - JEEP - LAND ROVER - LEXUS - MERCEDES-BENZ - MINI - PORSCHE - VOLVO

# Classement des marques Premium en 2024

Volumes – croissance – part de marché

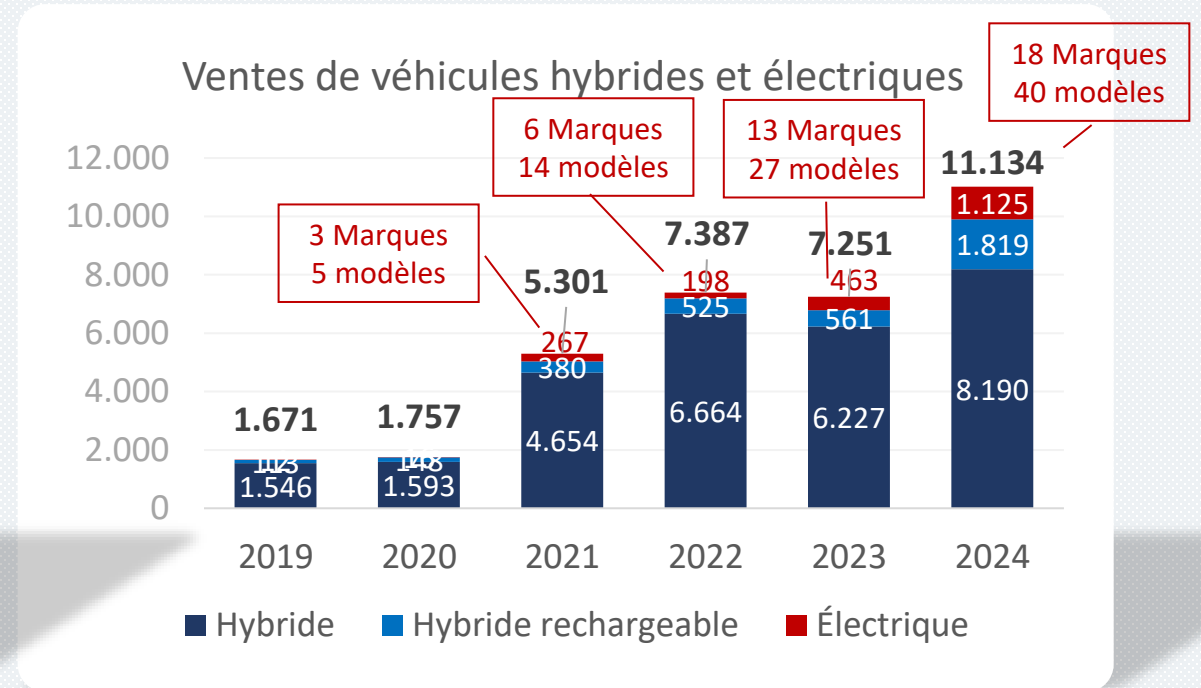
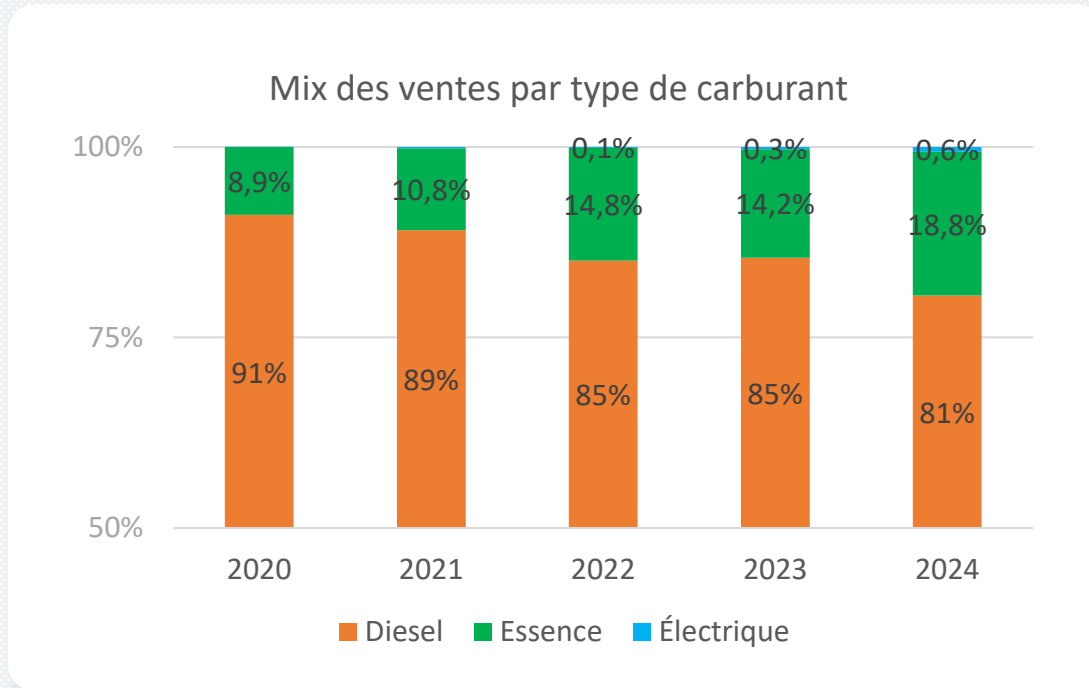
Rang 2024	Marque	2024	PdM 24'	Evo 24/23'	2023	PdM 23'	Evo 23/22'	2022	PdM 22'
1 (=)	AUDI	4 663	28,1%	5,2%	4 432	28,5%	13,7%	3 897	28,9%
2 (=)	BMW	4 452	26,8%	27,1%	3 502	22,5%	23,1%	2 844	21,1%
3 (=)	MERCEDES-BENZ	3 033	18,3%	14,2%	2 656	17,1%	11,4%	2 384	17,7%
4 (=)	VOLVO	1 038	6,3%	-12,9%	1 192	7,7%	24,3%	959	7,1%
5 (1)	LAND ROVER	942	5,7%	-11,9%	1 069	6,9%	38,8%	770	5,7%
6 (-1)	JEEP	789	4,8%	-27,0%	1 081	7,0%	-16,1%	1 289	9,5%
7 (=)	PORSCHE	619	3,7%	48,4%	417	2,7%	24,5%	335	2,5%
8 (1)	ALFA ROMEO	280	1,7%	0,4%	279	1,8%	10,7%	252	1,9%
9 (-1)	DS	275	1,7%	-16,2%	328	2,1%	13,5%	289	2,1%
10 (=)	MINI	217	1,3%	-13,9%	252	1,6%	21,7%	207	1,5%
11 (=)	LEXUS	216	1,3%	9,1%	198	1,3%	51,1%	131	1,0%
12 (=)	JAGUAR	82	0,5%	-36,4%	129	0,8%	-12,8%	148	1,1%
	<b>Premium</b>	<b>16 606</b>		<b>6,9%</b>	<b>15 535</b>		<b>15,0%</b>	<b>13 505</b>	

- Le Premium, toujours en croissance, performe moins que le marché surtout sur les 2 derniers mois.
- Croissance plus forte sur le TOP3

# Focus NEV

## Part des ventes par type de motorisation (carburant)

VP/VUL



- Part des véhicules à énergie alternative demeure faible : 6,3% (contre 58% en UE)
- Le marché des véhicules électriques purs (BEV) :
  - 18 marques proposent 40+ modèles
  - Progression des ventes de +143% à 1 125 unités
- New Energy Vehicles (#ICE) : 27 marques et 113 modèles en 24' vs. 24 marques et 82 modèles en 23'.
- Tendance à la baisse de la part du diesel au profit de l'essence/NEV. (même si la différenciation de la TIC Essence/Diesel est anachronique)

# Qui sont les players dans les New Energy Vehicles ?

2024

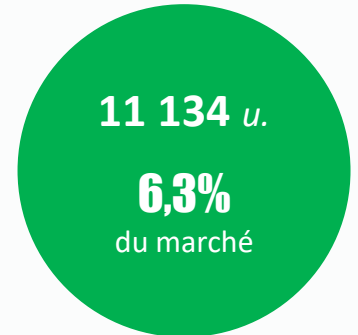
HEV		
Marque	Volume	PdM
TOYOTA	3 798	46%
HYUNDAI	1 506	18%
RENAULT	1 366	17%
NISSAN	356	4%
JEEP	288	4%
LEXUS	216	3%
GREAT WALL	213	3%
KIA	183	2%
HONDA	151	2%
ALFA ROMEO	51	1%
VOLVO	32	0%
AUTRES	30	0%
<b>Total HEV</b>	<b>8 190</b>	
<b>PdM</b>	<b>4,7%</b>	<b>(+0,9pt)</b>



PHEV		
Marque	Volume	PdM
BYD	591	32%
LANDROVER	277	15%
BMW	270	15%
PORSCHE	240	13%
VOLVO	138	8%
AUDI	107	6%
MERCEDES	83	5%
CUPRA	62	3%
MG	23	1%
DS	14	1%
FORD	8	0%
GREATWALL	6	0%
<b>Total PHEV</b>	<b>1 819</b>	
<b>PdM</b>	<b>1,0%</b>	<b>(+0,7pt)</b>



BEV		
Marque	Volume	PdM
DACIA	452	40.2%
BYD	120	
VOLVO	104	0
DFSK	77	6,8%
CITROËN	77	6,8%
MERCEDES	45	4,0%
FIAT	43	3,8%
RENAULT	34	3,0%
HYUNDAI	29	2,6%
PORSCHE	27	2,4%
AUDI	27	2,4%
KIA	22	2,0%
OPEL	21	1,9%
MG	20	1,8%
GEELY	13	1,2%
BMW	11	1,0%
GREAT WALL	2	0,2%
ALFA ROMEO	1	0,1%
<b>Total BEV</b>	<b>1 125</b>	
<b>PdM</b>	<b>0,6%</b>	<b>(+0,3pt)</b>



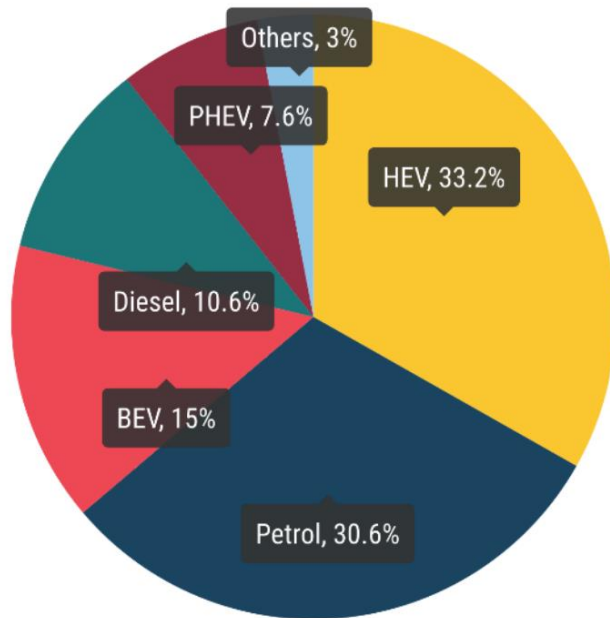
HEV : Véhicules Hybrides | PHEV : Véhicules Hybrides rechargeables | BEV : Véhicules électriques

# Part des ventes par type de motorisation (carburant)

## Europe vs. Maroc

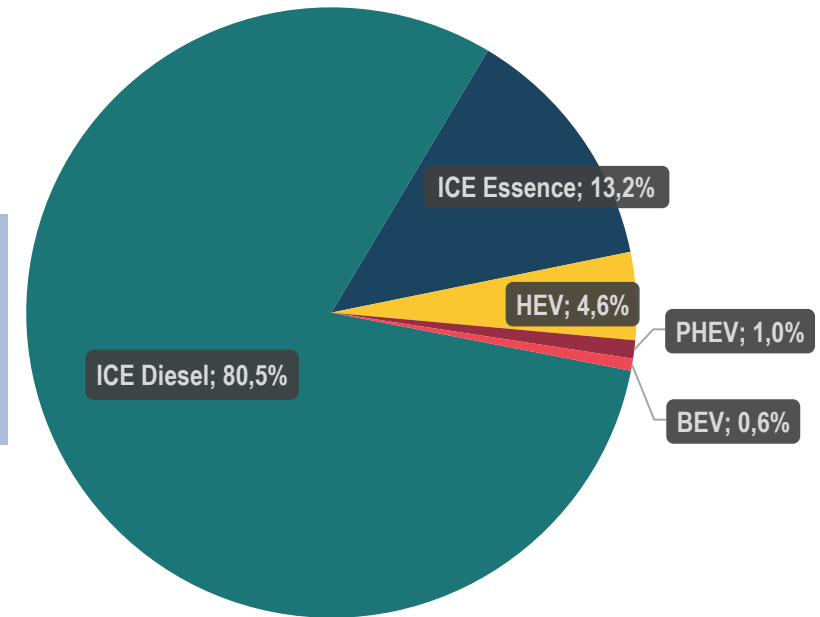
Vente de véhicules par source d'énergie (UE) Ytd Nov-24

Source : ACEA



Vente de véhicules par source d'énergie (Maroc) 2024

Source : Aivam



Diesel + Essence (ICE)

- Europe = 41 %
- Maroc = 94 %

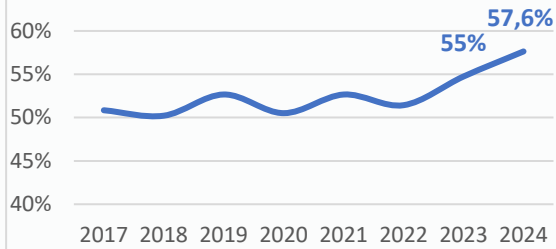
■ Hybrid electric (HEV) 
 ■ Petrol 
 ■ Battery electric (BEV) 
 ■ Diesel 
 ■ Plug-in hybrid electric (PHEV) 
 ■ Others



# Profil de l'acheteur et financement

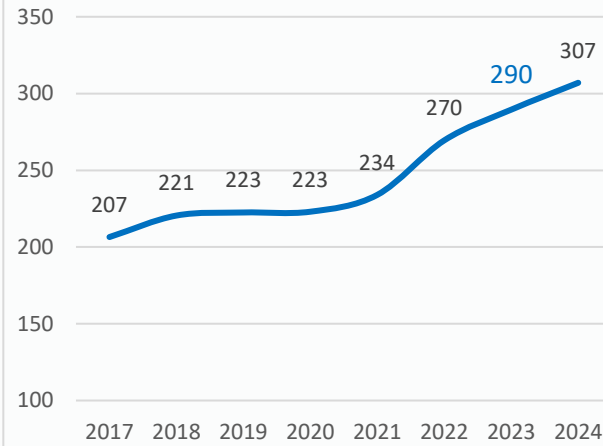
Source : org. financement

Part crédit dans ventes

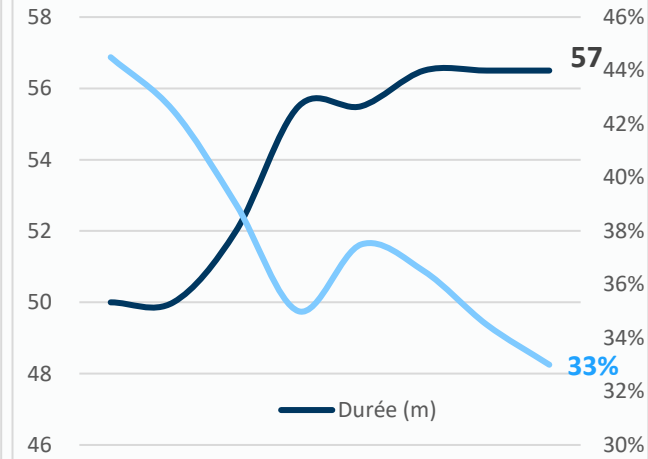


Prix Véhicule (kdh) en hausse

**+37% sur 4 ans**

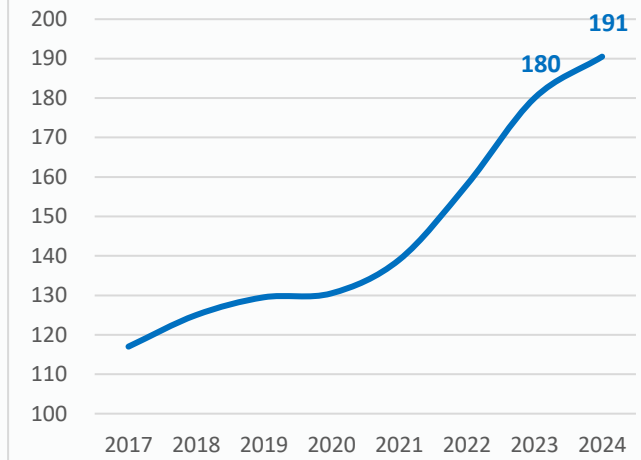


Apport et Durée

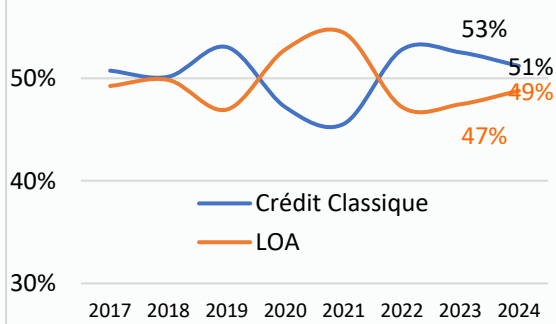


Financement moyen (kdh) en hausse

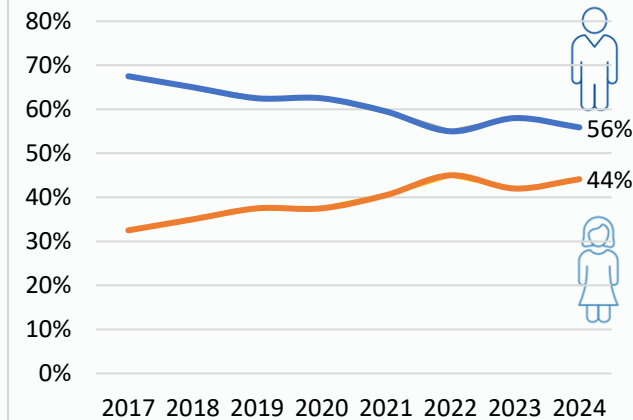
**+38% sur 3 ans**



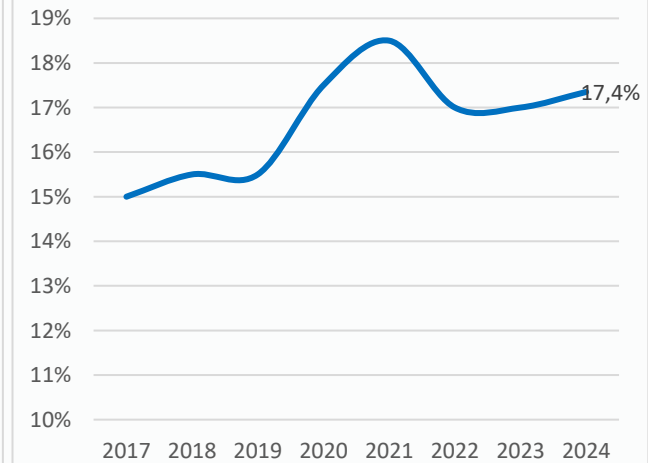
Crédit Classique / LOA



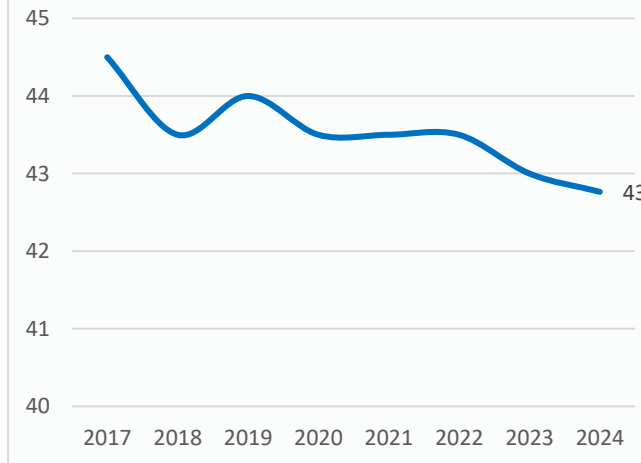
Plus de femmes  
(sauf en contexte d'atonie)



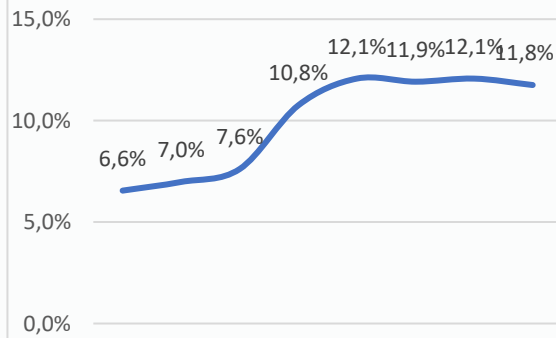
Moins de 30 ans



Age moyen



Créances en souffrance



# Agenda

1. Economie Mondiale et Marché automobile dans le monde

2. L'année automobile au Maroc

- Retour sur les prévisions et Main Facts 24
- Volume 24 et évolution marché
- Top 10 VP
- Top 10 VUL
- Saisonnalité de la performance
- Performance / segment
- Performances régionales
- Focus NEV / Focus Premium
- Profil acheteur et financement

3. Synthèse

4. Perspectives '25

# En synthèse

01

Marché national en croissance (notamment dans le VUL) après deux années de stagnation. Et un marché de la mutation (à 95% informel) très actif (+28%)

02

Résilience du marché marocain face à un contexte économique incertain (crises géopolitiques ; sécheresse ; carburant ; accès crédit ... )

03

Une offre revenue à la normale avec une inflation plus limitée induite par plusieurs facteurs : techno ; normes ; nouveaux entrants, ...

04

La citadine reprend le lead segment avec le SUV grâce à une offre diversifiée et plus adaptée au pouvoir d'achat

05

Le Premium croit quasi en phase avec le marché. (+7%)

06

Au niveau régional, toutes les grandes villes en croissance. Agadir quasi flat (effet monospace)

07

Le secteur touristique en forte croissance et dynamise le segment des loueurs qui compte désormais pour plus du 1/3 du marché (et +50% pour certaines marques).

08

Bien que loin des chiffres à l'international, la PDM marché des véhicules électrifiés (BEV & PHEV) croît de +54% passant à 1,6% du marché poussé par une offre qui a doublé.



# Agenda

## 1. Economie Mondiale et Marché automobile dans le monde

## 2. L'année automobile au Maroc

- Retour sur les prévisions et Main Facts 24
- Volume 24 et évolution marché
- Top 10 VP
- Top 10 VUL
- Saisonnalité de la performance
- Performance / segment
- Performances régionales
- Focus NEV / Focus Premium
- Profil acheteur et financement

## 3. Synthèse

## 4. Perspectives '25

# 2025, croissance mondiale en terrain miné ...



1

Croissance économique mondiale légèrement plus faible : 3,2% vs. Europe à 1,3%

2

Contexte géopolitique complexe (Trump; tensions chine/US; conflits armés; protectionnisme; ...)

3

Une autre année de croissance modérée de l'automobile (autour de 2%). Pression marché !!

4

Trend des prix à la hausse (réglementation / innovation tech, ...)

5

La croissance du VE continuera au rythme des supports étatiques. On frôlera la barre des 20M. A mitiger par la politique US à venir ...

6

Offensive automobile chinoise. Forte pression sur les constructeurs traditionnels. Restructurations ...



1

Le tourisme devrait continuer à alimenter la demande

2

PIB soutenu par demande publique (préparation events mondiaux) créera de la richesse.

3

L'injection des 100MM de l'amnistie ds l'économie réelle devrait avoir un effet positif sur la croissance

4

**Electrification** dépendra du courage politique côté incentives et du réseau de bornes publiques. En attendant l'hybride continuera à performer



Croissance du marché devrait dépasser la barre des 5% pour atteindre les 185.000 unités !



Merci pour votre attention.