

المملكة المغربية
ROYAUME DU MAROC

مجلس المنافسة

ⵎⴰⵔ ⵏ ⵙⵉⵔ ⵏ ⵙⵉⵔ ⵏ ⵙⵉⵔ

CONSEIL DE LA CONCURRENCE



Reporting du 3^{ème} trimestre de l'année 2024 relatif au suivi des engagements pris par les sociétés de distribution en gros du Gasoil et d'Essence dans le cadre des accords transactionnels conclus avec le Conseil de la concurrence

Reporting 3^{ème} trimestre de l'année 2024
relatif au suivi des engagements pris par les
sociétés de distribution en gros du Gasoil
et d'Essence dans le cadre des accords
transactionnels conclus avec le Conseil de la
concurrence

I. Rappel du contexte

Dans le cadre du suivi de l'exécution des engagements pris par neuf sociétés actives sur le marché du gasoil et d'essence, concernées par les accords de transaction conclus avec le Conseil de la concurrence, le Conseil diffuse son quatrième reporting sur l'analyse des données de l'activité de ces neuf sociétés sur ce marché et concernant le 3^{ème} trimestre de l'année 2024. À titre de rappel, les engagements indiqués dans les décisions afférentes à ces accords de transaction sont au nombre de sept, dont notamment celui concerné par le présent rapport, portant la communication par chacune des sociétés concernées d'un reporting trimestriel permettant le suivi de l'activité d'approvisionnement, de stockage et de distribution du gasoil et de l'essence.

Ce reporting est structuré autour de trois grands axes. Il expose, en premier lieu, la variation des principaux indicateurs et agrégats économiques des sociétés concernées sur le marché du gasoil et de l'essence durant le 3^{ème} trimestre de l'année 2024, entre autres, le chiffre d'affaires et les parts de marché au niveau des importations, du stockage, du réseau de distribution et des ventes réalisées.

Le reporting présente, dans un deuxième lieu, l'analyse de la corrélation entre la variation des cours internationaux du gasoil et de l'essence raffinés importés, des coûts d'achat réels, et des prix de vente appliqués au niveau national durant le 3^{ème} trimestre de l'année 2024.

Le troisième volet du reporting concerne l'examen de l'évolution des niveaux de marges brutes dégagées par les neuf sociétés en question au titre du trimestre scruté.

II. Évolution des principaux indicateurs et agrégats économiques

1. Au niveau du segment de l'approvisionnement du gasoil et de l'essence

Le nombre de sociétés disposant de l'agrément pour exercer l'activité d'importation de produits pétroliers liquides s'élève à 31 sociétés à fin septembre 2024, soit le même niveau que celui constaté à fin juin 2024.

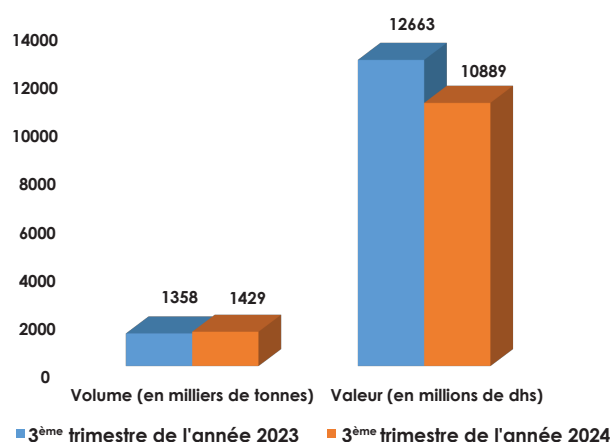
En termes d'approvisionnement du marché national en gasoil et essence, les importations totales ont enregistré un volume de 1,7 millions de tonnes, correspondant à 12,9 MMDH au titre du 3^{ème} trimestre de l'année 2024, en variations respectives de 10,8% et de -9,75% par rapport au 3^{ème} trimestre une année auparavant. Par type de carburant, le gasoil a représenté plus de 88% et l'essence a constitué 12% du volume et de la valeur de ces importations.

Les neuf sociétés de distribution concernées par le reporting ont réalisé près de 84% du volume et de la valeur du total des importations du marché global durant ce 3^{ème} trimestre de l'année 2024.

En effet, les importations en volume de ces neuf sociétés ont marqué une hausse d'environ 5,1% au 3^{ème} trimestre de l'année 2024, passant de 1,36 millions de tonnes en 2023 à près de 1,43 millions de tonnes en 2024. En valeur, les importations ont atteint près de 10,89 MMDH au 3^{ème} trimestre de l'année 2024, contre environ 12,66 MMDH en glissement annuel, soit une baisse d'environ 14%.

Le graphique qui suit, illustre l'évolution des importations en valeur (en millions de dirhams) et en volume (en milliers de tonnes) durant les 3^{èmes} trimestres des années 2023-2024 :

Graphique 1: Évolution des importations dédouanées¹ (gasoil et essence) des sociétés concernées au titre des 3^{èmes} trimestres des années 2023 et 2024



Source : Fait à partir des données communiquées par l'Administration des Douanes et Impôts Indirects

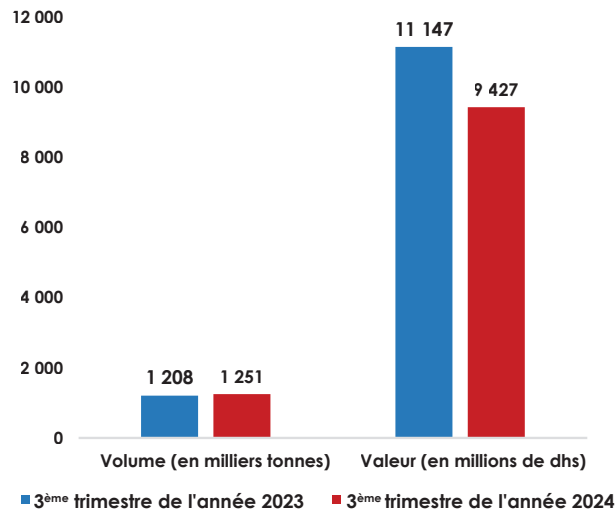
L'analyse détaillée par type de carburant, indique que les importations du gasoil ont affiché une hausse de l'ordre de 3,6% en volume (1,25 vs 1,20 millions de tonnes) et une baisse de près de 15,4% en valeur (9,43 MMDH vs 11,15 MMDH) durant le 3^{ème} trimestre de l'année 2024 en comparaison au même trimestre de l'année 2023.

Les importations de l'essence des neuf sociétés effectuées au 3^{ème} trimestre de l'année 2024 ont atteint 178 milliers de tonnes, soit une hausse de 18,4% par rapport à l'année 2023. En valeur, ces importations ont marqué une baisse de 3,6%, passant de près de 1,51 MMDH au 3^{ème} trimestre de 2023 à environ 1,46 MMDH en 2024.

Les graphiques ci-après font état de l'évolution des importations en volume et en valeur par carburant :

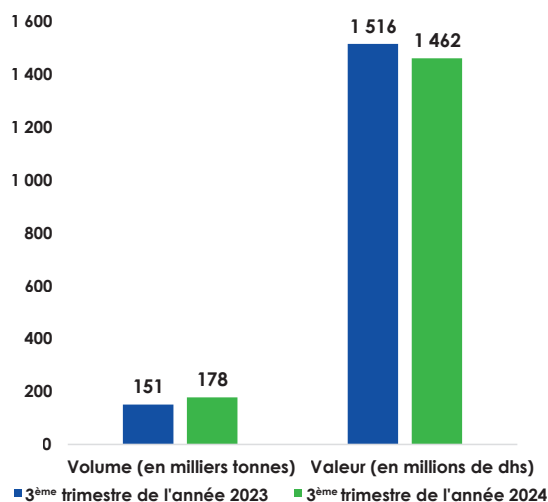
¹ Hors franchise.

Graphique 2: Évolution des importations dédouanées en Gasoil des sociétés concernées au titre des 3^{èmes} trimestres des années 2023 et 2024



Source : Fait à partir des données communiquées par l'Administration des Douanes et Impôts Indirects

Graphique 3 : Évolution des importations dédouanées en Essence des sociétés concernées au titre des 3^{èmes} trimestres des années 2023 et 2024



Source : Fait à partir des données communiquées par l'Administration des Douanes et Impôts Indirects

- **Recettes TIC et TVA**

En matière de recettes fiscales relatives à l'importation du gasoil et de l'essence, elles se sont établies à environ 7,21 MMDH au titre du 3^{ème} trimestre de l'année 2024, contre 6,76 MMDH un an auparavant, soit une hausse de plus de 6,6% (+454 millions de dirhams).

Cette progression est due à l'accroissement des recettes de la Taxe Intérieure de Consommation (TIC), en raison de l'augmentation des volumes d'importation de ces deux carburants (+10,8%).

Dans les détails, la TIC générée par l'importation de ces deux carburants a atteint 5,35 MMDH au titre du 3^{ème} trimestre 2024 (74% du total des recettes fiscales), en accroissement de 10,6% en glissement annuel (soit un écart de 515 millions de dirhams).

S'agissant des recettes relatives à la taxe sur la valeur ajoutée (TVA) applicable à l'importation, elles ont décru de 3,1% (écart de 60 millions de dirhams) pour s'établir à près de 1,86 MMDH au 3^{ème} trimestre de l'année 2024, représentant ainsi 26% du total des recettes fiscales de l'importation de ces deux carburants.

Tableau 1 : Évolution des recettes fiscales relatives à l'importation du gasoil et de l'essence au titre des 3^{èmes} trimestres des années 2023 et 2024 pour le marché global (en MMDH)

	3 ^{ème} trimestre de l'année 2023	3 ^{ème} trimestre de l'année 2024
TIC	4,84	5,35
TVA	1,92	1,86
Total	6,76	7,21

Source : Fait à partir des données communiquées par l'Administration des Douanes et Impôts Indirects

L'analyse par type de carburant montre que les recettes fiscales générées de l'importation du gasoil ont constitué près de 82,6% du total des recettes du 3^{ème} trimestre de l'année 2024, s'établissant à 5,96 MMDH, celles provenant de l'essence ont atteint 1,25 MMDH, soit 17,4% des recettes totales de cette période.

Tableau 2 : Évolution des recettes fiscales relatives à l'importation selon le type de carburant au titre des 3^{èmes} trimestres des années 2023 et 2024 pour le marché global (en MMDH)

	3 ^{ème} trimestre de l'année 2023		3 ^{ème} trimestre de l'année 2024	
	Gasoil	Essence	Gasoil	Essence
TIC	4,00	0,84	4,37	0,98
TVA	1,67	0,25	1,59	0,27
TIC+TVA	5,66	1,09	5,96	1,25

Source : Fait à partir des données communiquées par l'Administration des Douanes et Impôts Indirects

Par ailleurs, il convient de noter que sur les 7,21 MMDH des recettes totales constatées au 3^{ème} trimestre de 2024, les neuf sociétés concernées par le reporting ont contribué à hauteur de 6,14 MMDH (85,4% du total des recettes), dont 4,47 MMDH en TIC et 1,67 MMDH de TVA applicable à l'importation du gasoil et de l'essence.

2. Au niveau du segment du stockage du Gasoil et de l'Essence

La capacité de stockage totale disponible au Maroc, à fin septembre 2024, s'élève à 1,56 millions de tonnes, dont 88% est relative au gasoil, en augmentation de près de 4,2% par rapport au niveau relevé à la fin 2^{ème} trimestre de l'année 2024.

La capacité de stockage combinée des neuf sociétés concernées par le reporting s'établit à près de 1,27 millions de tonnes, soit 81,7% de la capacité totale du marché.

3. Au niveau du segment de la distribution du Gasoil et de l'Essence

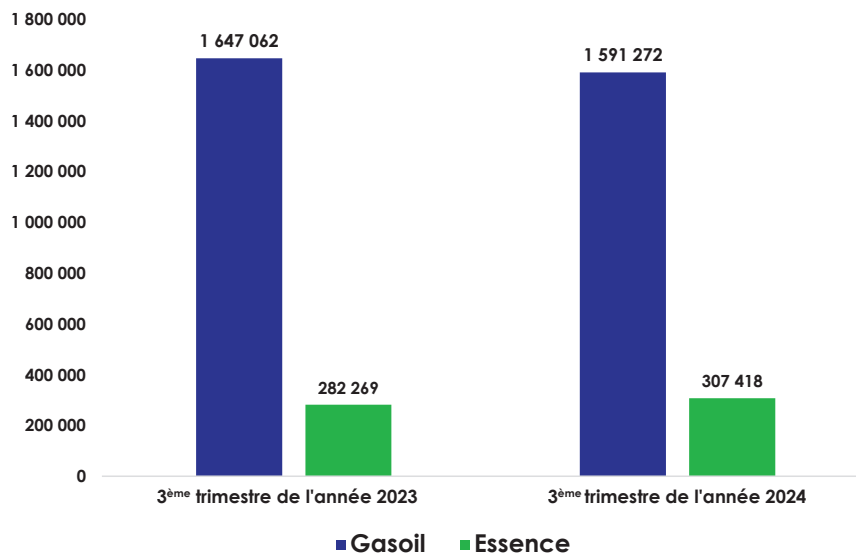
- **Évolution des ventes de Gasoil et d'Essence**

S'agissant du segment de la distribution, le marché n'a connu l'entrée d'aucun nouvel opérateur courant du 3^{ème} trimestre de l'année 2024, et le dernier agrément octroyé dans ce cadre par le Ministère en charge de l'énergie remonte au mois d'octobre 2023. Ainsi, le nombre d'opérateurs disposant de l'agrément provisoire de reprise en raffinerie de produits pétroliers liquides pour exercer l'activité de distribution est de 35 opérateurs, soit le même nombre constaté à la fin du mois de juin 2024.

Les ventes totales de gasoil et d'essence ont atteint près de 2,33 milliards de litres au titre du 3^{ème} trimestre de l'année 2024, en hausse de près de 4,8% en glissement annuel.

Les ventes réalisées durant cette période par les neuf sociétés concernées par le reporting, comme l'indiquent les graphiques ci-dessous, sont de l'ordre de 1,9 milliards de litres, en baisse de 1,6% par rapport au 3^{ème} trimestre de l'année 2023. Le gasoil représente plus de 1,59 milliards de litres vendus, soit plus de 83,8% des ventes totales.

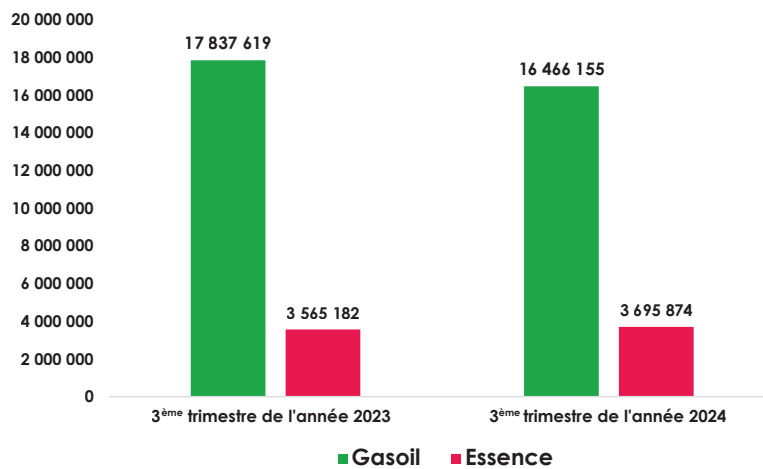
Graphique 4 : Évolution des ventes de gasoil et d'essence en volume (1000 litres) au titre du 3^{ème} trimestre entre 2023-2024



Source : Fait à partir des données communiquées par les sociétés concernées

En termes de valeur, le chiffre d'affaires des neuf sociétés s'est établi à 20,16 MMDH durant ce 3^{ème} trimestre de l'année 2024, en baisse de près de 5,8% par rapport à la même période de l'année précédente (21,4 MMDH au 3^{ème} trimestre 2023).

**Graphique 5 : Évolution des ventes de gasoil et d'essence en valeur (en milliers de DH)
au titre des 3^{èmes} trimestres des années 2023 et 2024**



Source : Fait à partir des données communiquées par les sociétés concernées

L'analyse de la répartition des ventes par segment de clientèle au titre du 3^{ème} trimestre 2024 fait ressortir que le réseau des stations-service (B to C) constitue la part la plus prépondérante des ventes de gasoil et d'essence sur le marché national, représentant en moyenne², les neuf sociétés confondues, près de 72,5% du volume et 76% de la valeur globale. Le solde restant est réalisé au niveau du réseau B to B, porté principalement par les ventes aux industriels et les ventes sous douane et pêche.

- **Évolution du réseau des stations-service**

En ce qui concerne l'évolution du réseau de distribution, il apparait que le nombre total des stations-service est passé de 3447 à la fin du 2^{ème} trimestre de l'année 2024 à 3478 à la fin du 3^{ème} trimestre de cette année, soit 31 nouvelles stations-service opérant sur le marché.

Sur ces 3478 stations-service, les neuf sociétés concernées disposent de 2520 stations (72,5% du nombre total), en baisse de 23 stations par rapport au chiffre de 2543 stations-service, relevé à la fin du 2^{ème} trimestre 2024.

III. Analyse de la corrélation entre la variation des cotations à l'international, des coûts d'achat et des prix de vente au niveau national

Avant d'examiner les variations des coûts d'achat des opérateurs concernés par le reporting en comparaison à leurs prix de vente TTC, il sera objet dans un premier temps, d'analyser de l'évolution des cotations CIF et des prix de vente TTC pour tout le marché (tous opérateurs confondus) pour ce 3^{ème} trimestre 2024.

L'objectif est d'évaluer de manière globale, l'impact des fluctuations des cotations à l'international, surtout le niveau de leurs répercussions sur les prix de vente appliqués sur le marché national.

² Il s'agit du niveau moyen pondéré au poids de chaque opérateur dans le segment de la distribution.

À cet égard, il est à rappeler que les prix de vente à la pompe du gasoil et de l'essence ne sont pas directement liés aux cours du baril du pétrole brut, mais aux cotations de référence des produits raffinés dits «Platts», sur les marchés internationaux, notamment le marché de Rotterdam qui demeure le marché de référence pour les produits pétroliers raffinés dans la région.

1. Analyse de la corrélation entre la variation des cotations CIF des produits raffinés à l'international et des prix de vente au niveau national

Précisons tout d'abord que les cotations CIF utilisées dans cette analyse sont hors TIC et TVA et demeurent de référence, ne reflétant pas automatiquement les coûts d'achat réels de chaque opérateur. En pratique, ces coûts sont influencés par d'autres facteurs, notamment la nature des contrats d'achat des produits raffinés à l'international (achat spot ou sous contrat à terme). Les données relatives à ces deux indicateurs ont été fournies par le Ministère en charge de l'énergie.

Sur le plan méthodologique, il a été procédé à l'appréciation de la somme des variations de toutes les quinzaines du 3^{ème} trimestre de l'année 2024.

Cette démarche permet de tenir compte des ajustements des stocks et des effets de rattrapage que les sociétés du marché peuvent appliquer, du fait du décalage dans la répercussion des variations des coûts d'achat sur les prix de cession ou de vente.

L'analyse des données du 3^{ème} trimestre de l'année 2024, présentée dans les tableaux et graphiques ci-après, indique que cette période s'est caractérisée par des tendances de variations baissières des cotations CIF relativement plus importantes par rapport aux prix de vente à la pompe, aussi bien pour le gasoil que pour l'essence.

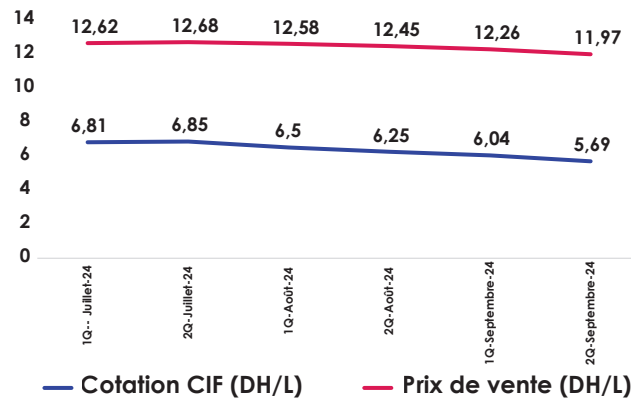
En effet, concernant le gasoil (voir tableau n°3 et graphique n°6), la somme des variations des cotations CIF de toutes les quinzaines de ce 3^{ème} trimestre a enregistré une baisse de 0,68 DH/L, tandis que le prix de vente TTC à la pompe a enregistré une diminution d'environ 0,48 DH/L.

Tableau 3 : Évolution par quinzaine des variations des cotations CIF moyennes du gasoil raffiné à l'international et ses prix de vente TTC à la pompe au niveau national au titre du 3^{ème} trimestre de 2024 (en DH/L)

Période	Variation Cotation CIF	Variation PV TTC à la Pompe
1Q-juillet-24	0,44	0,17
2Q-juillet-24	0,04	0,06
1Q-août-24	-0,35	-0,10
2Q-août-24	-0,25	-0,13
1Q-septembre-24	-0,21	-0,19
2Q-septembre-24	-0,35	-0,29
Somme des variations du trimestre	-0,68	-0,48

Source : Fait à partir des données transmises par le Ministère de la Transition Énergétique et du Développement Durable

Graphique 6 : Évolution par quinzaine des cotations CIF moyennes du gasoil raffiné et ses prix de vente moyens TTC à la pompe au titre du 3^{ème} trimestre de l'année 2024 (en DH/L)



Source : Fait à partir des données transmises par le Ministère de la Transition Énergétique et du Développement Durable

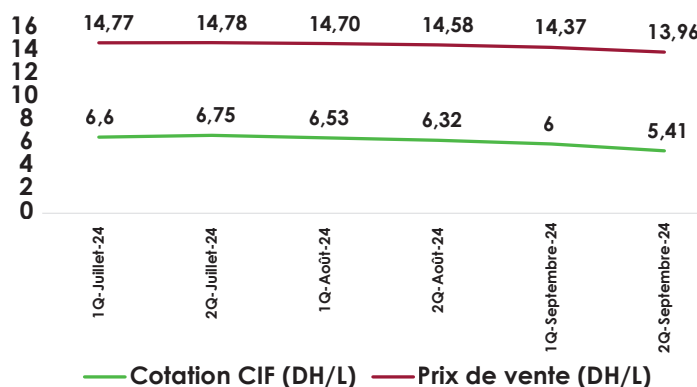
Quant à l'essence, comme précisé dans le tableau n°4 et le graphique n° 7, la cotation CIF moyenne trimestrielle a baissé de 1,05 DH/L alors que le prix de vente à la pompe a affiché une baisse de 0,74 DH/L.

Tableau 4 : Évolution par quinzaine des variations des cotations CIF moyennes de l'essence raffiné à l'international et ses prix de vente TTC à la pompe au niveau national au titre du 3^{ème} trimestre de 2024 (en DH/L)

Période	Variation Cotation CIF	Variation PV TTC à la Pompe
1Q-juillet-24	0,14	0,07
2Q-juillet-24	0,15	0,01
1Q-août-24	-0,22	-0,08
2Q-août-24	-0,21	-0,12
1Q-septembre-24	-0,32	-0,21
2Q-septembre-24	-0,59	-0,41
Somme des variations du trimestre	-1,05	-0,74

Source : Fait à partir des données transmises par le Ministère de la Transition Énergétique et du Développement Durable

Graphique 7: Évolution par quinzaine des cotations CIF moyennes de l'essence raffinée et de ses prix de vente moyen TTC à la pompe au titre du 3^{ème} trimestre de l'année 2024



Source : Fait à partir des données transmises par le Ministère de la Transition Énergétique et du Développement Durable

2. Analyse de la corrélation entre la variation des cotations CIF à l'international, des coûts d'achat et des prix de cession au niveau national

Dans cette partie, ce reporting analysera le niveau de corrélation entre la variation des cotations CIF à l'international, des coûts d'achat et des prix de cession au niveau national, au titre du 3^{ème} trimestre 2024 pour les sociétés concernées par le reporting.

Le coût d'achat moyen retenu dans cette analyse comprend le coût d'achat pondéré aux variations de stocks, incluant le prix d'achat des produits raffinés importés (y compris les frais liés aux fluctuations des taux de change), ainsi que d'autres frais d'acheminement jusqu'aux ports nationaux, tels que le fret, l'assurance, les frais d'approche et de déchargement, les frais de stockage, ainsi que la TIC et la TVA applicable au gasoil et l'essence importés.

Quant aux prix de cession calculés, ils correspondent aux prix de cession (Hors Taxes) appliqués par les neuf sociétés aux stations-service en gérance libre³.

Le choix du prix de cession s'explique par le fait que la majorité, soit environ 72,5% des ventes de gasoil et d'essence dudit trimestre, s'effectue à travers les stations-service en gérance libre. Au niveau de cette catégorie de stations-service, les sociétés de distribution appliquent des tarifs de cession et ce sont les propriétaires ou gérants libres qui fixent ensuite le prix de vente final à la pompe, en appliquant une marge de détail au prix de cession établi par les distributeurs en gros.

Il est à préciser que le coût d'achat et le prix de cession moyens du marché porté par les neuf opérateurs concernés, ont été pondérés par leur poids respectifs dans le segment de l'importation et dans le segment de la distribution des deux carburants.

Le tableau qui suit, reprend la moyenne du 3^{ème} trimestre de l'année 2024 de ces trois variables par quinzaine.

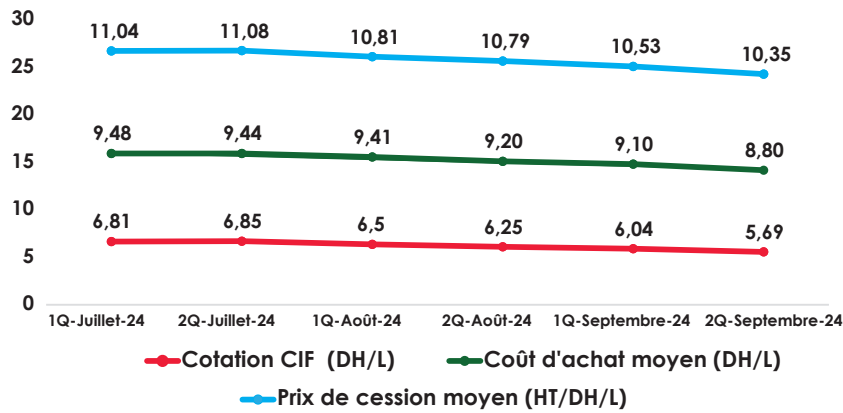
Tableau 5 : Moyenne du 3^{ème} trimestre 2024 des cotations CIF (hors TIC et TVA), coûts d'achat HT et prix de cession HT pondérés du gasoil et de l'essence (en DH/L)

	Gasoil	Essence
Cotations CIF (Hors TIC et TVA)	6,36	6,27
Coût d'achat HT	9,24	10,65
Prix de cession HT	10,76	12,62

Source : Fait à partir des données transmises par les sociétés concernées et le ministère de la Transition Énergétique et du Développement Durable.

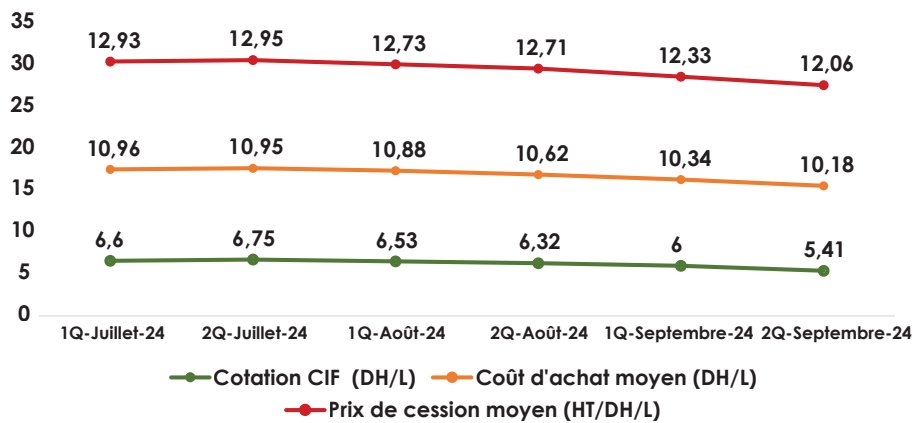
³ Stations-service gérées par une entité indépendante, hormis les stations-service en propre gérées directement par la société de distribution en gros ou indirectement par l'une de ses filiales.

Graphique 8 : Évolution des cotations CIF (hors TIC et TVA), coûts d'achat HT et prix de cession HT pondérés du gasoil au titre du 3^{ème} trimestre 2024 en (DH/L)



Source : Fait à partir des données transmises par les sociétés concernées et le ministère de la Transition Énergétique et du Développement Durable

Graphique 9 : Évolution des cotations CIF (hors TIC et TVA), coûts d'achat HT et prix de cession HT pondérés de l'essence au titre du 3^{ème} trimestre 2024 (en DH/L)



Source : Fait à partir des données transmises par les sociétés concernées et le ministère de la Transition Énergétique et du Développement Durable

À la lecture des données du tableau et des graphiques qui précèdent, il ressort que le coût d'achat moyen pondéré des neuf opérateurs au 3^{ème} trimestre 2024 a atteint 9,24 DH/L pour le gasoil, avec un minimum de 8,80 DH/L enregistré à la 2^{ème} quinzaine de septembre et un maximum de 9,48 DH/L au début du 3^{ème} trimestre.

Pour l'essence, le coût d'achat moyen pondéré est de 10,65 DH/L avec un minimum de 10,18 DH/L et un maximum de 10,96 DH/L.

Concernant le prix de cession moyen du marché, il s'est établi à 10,76 DH/L pour le gasoil et de 12,62 DH/L pour l'essence.

En termes de tendance, la cotation CIF, le coût d'achat et le prix de cession du gasoil, après être restés presque inchangés entre la 1^{ère} et la 2^{ème} quinzaine du mois de juillet, ils se sont

inscrits dans un trend baissier passant, pour le coût d'achat, de 9,48 DH/L à 8,80 DH/L entre le début et la fin du 3^{ème} trimestre 2024, soit une baisse de 0,68 DH/L. Le prix de cession pondéré moyen est passé de 11,04 DH/L à 10,35 DH/L durant la même période, soit une diminution de 0,69 DH/L.

Dans le cas de l'essence, les trois variables ont suivi une trajectoire similaire à celle enregistrée pour le gasoil, avec une stagnation durant le mois de juillet et une tendance baissière durant le reste du 3^{ème} trimestre. Précisément, le coût d'achat est passé de 10,96 DH/L à 10,18 DH/L (écart de 0,78 DH/L) et le prix de cession est passé de 12,93 DH/L à 12,06 DH/L (écart de 0,87 DH/L) entre le début et la fin du 3^{ème} trimestre 2024.

Afin de compléter l'analyse, le tableau ci-après, résume l'évolution de la variation trimestrielle (somme des variations de toutes les quinzaines du 3^{ème} trimestre 2024) des cotations CIF, des coûts d'achat et des prix de cession du marché porté par les neuf sociétés concernées par le reporting.

Tableau 6: Variation des cotations CIF (hors TIC et TVA), coûts d'achat HT et prix de cession HT appliqués aux stations-service en gérance libre au titre du 3^{ème} trimestre 2024 (en DH/L)

Opérateurs	Produit	Cotation CIF	Coût d'achat	Prix de cession
Moyenne du marché	Gasoil	-0,68	-0,69	-0,42
	Essence	-1,05	-0,69	-0,72

Source : Fait à partir des données transmises par les sociétés concernées et le ministère en charge de l'Énergie

Une lecture des données de ce tableau permet de dégager les constats suivants :

- Durant le 3^{ème} trimestre de l'année 2024, le marché a été caractérisé par des tendances baissières des trois variables, à savoir les cotations CIF, les coûts d'achat et les prix de cession, avec toutefois quelques différences des niveaux de variation. En effet, la variation des cotations par rapport aux coûts d'achat a enregistré une baisse quasi-identique dans le cas du gasoil et une diminution un peu plus importante dans le cas de l'essence (écart 0,36 DH/L).
- En ce qui concerne l'évolution des prix de cession, il apparaît que la moyenne des variations relevée au 3^{ème} trimestre de l'année 2024 est de l'ordre de -0,72 DH/L pour l'essence, un niveau de baisse quasi-similaire à celui constaté sur les coûts d'achat. Quant au gasoil, les prix de cession ont baissé de 0,42 DH/L, moins de 27 centimes que la baisse des coûts d'achat.

L'analyse détaillée selon la période de tendance des cotations et par type de carburant montre ce qui suit :

- **Pour le Gasoil :**

Selon la tendance de l'évolution des cotations à l'international, des coûts d'achat moyens et des prix de cession moyens appliqués par les sociétés de distribution, deux grandes périodes distinctes peuvent être relevées :

- Une première période couvrant le mois de juillet, caractérisée par une stagnation des coûts d'achat et une hausse marginale des cotations et du prix de cession;
- Une seconde période du début de mois d'août à la fin septembre, distinguée par un trend baissier notable des trois variables.

Le tableau ci-dessous, retrace les variations par quinzaine des cotations CIF, des coûts d'achat pondérés HT et des prix de cession HT appliqués au niveau national par les neuf opérateurs, suivant chaque période de hausse ou de baisse des cotations à l'international du gasoil :

Tableau 7 : Somme des variations par quinzaine des cotations CIF (Hors TIC et TVA), coûts d'achat HT et prix de vente HT pour chaque période de hausse ou de baisse des cotations du gasoil au 3^{ème} trimestre 2024 (en DH/L)

	Tendance haussière des cotations CIF			Tendance baissière des cotations CIF		
	Période allant du 1 ^{er} à fin juillet			Période allant du 1 ^{er} août à fin septembre		
	Cotations CIF	Coûts d'achat	Prix de cession	Cotations CIF	Coûts d'achat	Prix de cession
Moyenne de la période	0,48	-0,05	0,30	-1,16	-0,64	-0,73

Source : Fait à partir des données transmises par les sociétés concernées et le ministère en charge de l'Énergie

Il ressort de ce tableau ce qui suit :

- Période couvrant le mois de juillet 2024 : La cotations CIF et le prix de cession ont augmenté avec presque le même niveau, soit respectivement +0,48 DH/L et +0,30DH/L, alors que le coût d'achat est resté inchangé.

Ainsi, il apparait que le prix de cession appliqué par les différentes sociétés de distribution concernées a augmenté plus significativement que la hausse du coût d'achat (écart de 35 centimes par rapport au coût d'achat).

- Période du 1^{er} août à la fin du mois de septembre 2024 : les trois variables se sont inscrites dans une tendance baissière avec des niveaux de variations distingués entre les cotations CIF, d'un côté, et les coûts d'achat et les prix de cession, de l'autre. Précisément, les cotations CIF ont affiché une baisse de 1,16 DH/L, contre 0,64 DH/L des coûts d'achat et 0,73 DH/L des prix de cession appliqués au niveau national. De ce fait, les prix de cession ont baissé de la même façon que les coûts d'achat (écart de 9 centimes), mais avec un degré moins important que la baisse des cotations CIF à l'international.

- **Pour l'Essence :**

Sur l'ensemble du 3^{ème} trimestre de l'année 2024, l'appréciation de l'évolution des variations de coût d'achat et du prix de cession de l'essence des sociétés de distribution concernées par rapport aux fluctuations des cotations CIF fait ressortir, tout comme pour le gasoil, deux principales périodes distinctes. Une 1^{ère} période couvrant le mois de juillet dans laquelle il a été constaté une légère hausse des trois variables analysées et une deuxième période allant du 1^{er} août à fin septembre, caractérisée par une tendance baissière significative de ces variables.

Le tableau n° 8 ci-dessous, expose les variations des trois variables sus-indiquées sur ces deux principales périodes :

Tableau 8: Somme des variations des cotations CIF (hors TIC et TVA), coûts d'achat HT et prix de cession HT de l'essence pour chaque période de hausse ou de baisse des cotations au 3^{ème} trimestre 2024 (en DH/L)

	Tendance haussière des cotations CIF			Tendance baissière des cotations CIF		
	Période allant du 1 ^{er} à fin juillet			Période allant du 1 ^{er} août à fin septembre		
	Cotations CIF	Coûts d'achat	Prix de cession	Cotations CIF	Coûts d'achat	Prix de cession
Moyenne de la période	0,29	0,08	0,17	-1,34	-0,78	-0,90

Source : Fait à partir des données transmises par les sociétés concernées et le ministère en charge de l'Énergie

- Période couvrant le mois de juillet 2024 : le niveau de variation des trois variables est presque équivalent, avec quelques différences, au sens où les cotations ont augmenté (+0,29 DH/L), alors que les coûts d'achat (+0,08 DH/L) et les prix de cession (+0,17 DH/L) n'ont connu qu'un changement minime. Cela indique que les opérateurs n'ont pas répercuté, durant cette période, la totalité de la hausse des cotations sur les prix de cession mais ont appliqué, tout de même, une hausse légèrement plus importante que celle des coûts d'achat.

- Période allant du 1^{er} août à la fin du mois de septembre 2024 : Cette période a connu, d'un côté, une baisse des cotations CIF de 1,34 DH/L, supérieure à celle des coûts d'achat et des prix de cession, avec des écarts respectifs de 0,56 DH/L et de 0,44 DH/L.

Ainsi, durant ce 3^{ème} trimestre, il a été observé que les coûts d'achat des opérateurs ont été moins influencés par la baisse significative des cotations CIF à l'international. En revanche, les opérateurs ont appliqué à peu près la même baisse des coûts d'achat sur les prix de cession, avec toutefois un écart de 0,12 DH/L.

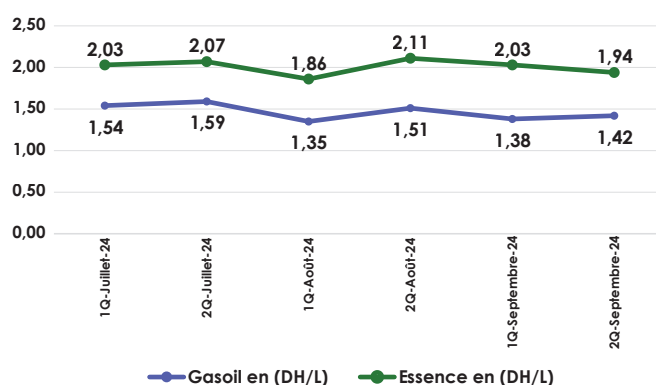
Au final, et au terme de l'analyse de ce 3^{ème} trimestre, il est à relever d'un côté la baisse des cotations CIF à l'international s'est ressentie dans les mêmes proportions sur les coûts d'achat pour le cas du gasoil et partiellement pour le cas de l'essence. De l'autre, la baisse constatée sur les coûts d'achat a été répercutée avec les mêmes niveaux, sur les prix de cession des deux carburants.

IV. Analyse des marges brutes moyennes réalisées par litre vendu

Précisons, d'emblée, que les marges analysées représentent les marges brutes commerciales sur les prix de cession, pondérées par les parts de marché de la distribution du gasoil et d'essence de chacune des neuf sociétés concernées.

Le graphique qui suit résume l'évolution des marges commerciales brutes des neuf sociétés concernées pour les deux carburants durant le 3^{ème} trimestre de l'année 2024.

Graphique 10 : Évolution des marges brutes moyennes mensuelles pondérées dégagées sur les ventes aux stations service en gérance libre au 3^{ème} trimestre 2024 (en DH/L)



Source : Fait à partir des données transmises par les sociétés concernées

L'analyse des données du graphique n°10, fait ressortir que les neuf sociétés concernées par le reporting ont réalisé, au titre du 3^{ème} trimestre de l'année 2024, une marge brute moyenne de 1,46 DH/L pour gasoil et 2 DH/L pour l'essence.

Aussi, les marges brutes moyennes pondérées du 3^{ème} trimestre de l'année 2024, dégagées sur la vente du gasoil, fluctuent entre un minimum de 1,35 DH/L et un maximum de 1,59 DH/L.

Quant à l'essence, les niveaux de marges brutes demeurent relativement élevés de près de 0,54 DH/L par rapport à celles du gasoil et ont variés entre un minimum de 1,86 DH/L et un maximum de 2,11 DH/L.

Dans les détails, il apparaît que l'évolution des marges brutes moyennes du marché a suivi la même trajectoire pour les deux carburants, avec deux grandes périodes relativement distinctes :

- Une première allant de la 1^{ère} quinzaine de juillet à mi-août, caractérisée par une tendance baissière des niveaux de marges brutes, passant de 1,54 DH/L à 1,35 DH/L soit une baisse de 19 centimes par litre pour le gasoil, et de 2,03 DH/L à 1,86 DH/L soit une baisse de 17 centimes par litre dans le cas de l'essence ;
- Une deuxième période couvrant le reste des quinzaines du 3^{ème} trimestre de l'année 2024, où les marges brutes se sont inscrites dans un trend légèrement haussier, passant de 1,35 DH/L à 1,46 DH/L soit une hausse de 11 centimes par litre à la fin du mois de septembre pour le gasoil, et de 1,86 DH/L à 2 DH/L soit une hausse de 14 centimes par litre en ce qui concerne l'essence. Des pics respectifs de 1,51 DH/L et de 2,11 DH/L ont été enregistrés vers la 2^{ème} quinzaine d'août.

À titre de comparaison, les niveaux de marges brutes dégagées en ce 3^{ème} trimestre de l'année 2024 sont relativement au-dessus des niveaux relevés au 2^{ème} trimestre (1,21 DH/L pour le gasoil et 1,79 DH/L pour l'essence), mais demeurent dans les mêmes proportions de tout le 1^{er} semestre de l'année 2024 (1,34 DH/L pour le gasoil et 1,93 DH/L pour l'essence).

V. Conclusion Générale

En guise de conclusion générale, il apparaît que le 3^{ème} trimestre de l'année 2024 a été marqué par une hausse du volume des importations totales en gasoil et essence de 10,8%, pour s'établir à près de 1,70 million de tonnes, et par une baisse de la valeur y afférente d'environ -9,75%, atteignant 14,03 MMDH en glissement annuel. Les neuf sociétés de distribution concernées par le reporting ont réalisé près de 84% du volume et de la valeur du totale de ces importations.

Les recettes fiscales (TIC et TVA) relatives à ces importations se sont élevées à près de 7,21 MMDH au titre de ce 3^{ème} trimestre de l'année 2024, contre 6,76 MMDH un an auparavant, soit une hausse de 6,6% et +454 millions de dirhams en valeur. Cette amélioration est induite par l'augmentation des recettes de la Taxe Intérieure de Consommation (environ +510 millions de dirhams), en raison de l'augmentation des volumes d'importation de ces deux carburants.

Concernant l'évolution des capacités de stockage du gasoil et de l'essence, il ressort que la capacité totale disponible à fin septembre 2024 s'élève à 1,56 millions de tonnes (88% est relative au gasoil), en accroissement de près de 4,2% par rapport au niveau relevé à la fin du 2^{ème} trimestre 2024. La capacité de stockage combinée des neuf sociétés concernées par le reporting s'établit à près de 1,27 millions de tonnes, soit 81,7% de la capacité totale du marché.

S'agissant du segment de la distribution, le nombre d'opérateurs disposant de l'agrément provisoire de reprise en raffinerie de produits pétroliers liquides pour exercer l'activité de distribution est de 35 opérateurs, soit le même nombre constaté à la fin juin 2024.

Les ventes totales de gasoil et d'essence ont atteint près de 2,33 milliards de litres au titre du 3^{ème} trimestre de l'année 2024, en hausse de près de 4,8% en glissement annuel. Les ventes réalisées durant cette période par les neuf sociétés concernées sont de l'ordre de 1,9 milliards de litres, soit 82% des ventes totales du marché.

En termes d'analyse de corrélation entre la variation des cotations à l'international, des coûts d'achat et des prix de cession au niveau national, il a été relevé que le marché s'est caractérisé, durant ce 3^{ème} trimestre de l'année 2024, par une tendance baissière de ces trois variables, pour les deux carburants, avec des niveaux de variations distinctes.

Précisément, les cotations CIF ont enregistré, d'une part, une baisse similaire à celles des coûts d'achat pour le gasoil et, de l'autre part, une baisse relativement supérieure de 33 centimes par litre pour le cas de l'essence.

Aussi, les opérateurs ont répercuté la totalité des baisses des coûts d'achat sur leurs prix de cession dans le cas de l'essence. Cependant, dans le cas du gasoil, la baisse des prix de cession a été inférieure de 27 centimes par litre comparativement à celle des coûts d'achat et des cotations à l'international.

Au final, et pour ce qui est des niveaux de marges commerciales brutes, il se dégage que, les opérateurs ont réalisé au cours du 3^{ème} trimestre de l'année 2024 des marges brutes moyennes de près de 1,46 DH/L pour gasoil et 2 DH/L pour l'essence. Ces niveaux, bien que relativement supérieurs aux moyennes enregistrées au 2^{ème} trimestre de cette année (1,21 DH/L pour le gasoil et 1,79 DH/L pour l'essence), restent globalement alignés avec les proportions observées sur le 1^{er} semestre de l'année 2024, qui s'établissent à près de 1,34 DH/L pour le gasoil et environ 1,93 DH/L pour l'essence, ce qui traduit et confirme une dynamique de compensation adoptée par les opérateurs du marché et correspond à un effet de rattrapage entre les périodes de l'année.

مجلس المنافسة

ⵎⴰⵔⴻⵎ ⵏ ⵙⵉⵎⵓⵎⵉⵏ ⵏ ⵙⵉⵎⵓⵎⵉⵏ

CONSEIL DE LA CONCURRENCE

المملكة المغربية
ROYAUME DU MAROC



Angle avenue Azzaytoune et Mohammed Al Yazidi,
Hay Ryad, Rabat - Maroc
Tél. : 05 37 75 28 10 - 05 37 75 62 16
www.conseil-concurrence.ma