

مجلس المنافسة

ⵎⴰⵔⴷⵓⵏ | ⵎⴰⵔⴷⵓⵏ

CONSEIL DE LA CONCURRENCE

المملكة المغربية

ROYAUME DU MAROC



Reporting 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

- Analyse globale du marché -

- Année 2023-

Reporting 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

- Analyse globale du marché -

- Année 2023-

I. Rappel du Contexte

Conformément aux dispositions de l'article 37 de la loi n°104-12 relative à la liberté des prix et de la concurrence telle que modifiée et complétée, le Conseil de la concurrence, réuni en collège le 13 novembre 2023, a approuvé les accords de transaction conclus avec neuf sociétés actives sur les marchés de l'approvisionnement, du stockage et de la distribution du gasoil et de l'essence et leur organisation professionnelle.

Ces accords prévoient, en plus du paiement d'une amende transactionnelle, la souscription, par chacune des sociétés concernées ainsi que leur organisation professionnelle, à un paquet d'engagements comportementaux visant à répondre aux préoccupations de concurrence soulevées par le Conseil et, par conséquent, améliorer le fonctionnement concurrentiel du marché des hydrocarbures.

Les engagements souscrits dans le cadre de cette procédure de transaction revêtent un caractère obligatoire et le suivi de leur exécution est assuré par les services du Conseil. Le non-respect de ces engagements est passible des sanctions prévues par les dispositions de l'article 40 de la loi n° 104-12 telle que modifiée et complétée, qui disposent que « Le conseil de la concurrence peut infliger aux intéressés des astreintes dans la limite de 5 % du chiffre d'affaires journalier moyen hors taxes, par jour de retard à compter de la date qu'il fixe, pour les contraindre : (1) à exécuter une décision les ayant obligés à mettre fin aux pratiques anticoncurrentielles, à exécuter une décision ayant imposé des conditions particulières ou à respecter une décision ayant rendu un engagement obligatoire en vertu de l'article 36 de même loi... ».

À titre de rappel, les engagements contenus dans les décisions susmentionnées, sont au nombre de sept, dont notamment celui concerné par la présente note, relatif à 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.

L'objectif de ce reporting est, entre autres, d'examiner la corrélation entre la variation des cotations du gasoil et de l'essence raffinés à l'international et les prix de vente appliqués au niveau national.

Le présent rapport sera articulé autour de trois grands axes : le premier a trait à la présentation globale de l'évolution des principaux agrégats économiques des sociétés concernées sur le marché du gasoil et de l'essence durant les deux dernières années (2022 et 2023), en l'occurrence du chiffre d'affaires, des importations¹, du stockage, du réseau de distribution et des ventes.

Le deuxième axe, portera sur l'analyse de la corrélation entre la variation des cours internationaux du Gasoil et de l'Essence raffinés importés, des coûts moyens d'achat réels, et les prix de vente moyens appliqués au niveau national durant l'année 2023.

¹ Pour ce qui est des importations, l'analyse a été étalée sur une période allant de 2020 à 2023.

Quant au troisième axe, il concernera l'appréciation de l'évolution des marges brutes dégagées durant l'année 2023.

L'élargissement de la période d'analyse aux années précédentes (2022-2023), est justifiée par la nécessité de compléter et d'actualiser l'analyse des données sur le marché depuis que le Conseil de la concurrence a rendu son avis N° A/3/22 du 31 Août 2022 sur la flambée des prix des intrants et matières premières au niveau mondial et ses conséquences sur le fonctionnement concurrentiel des marchés nationaux Cas des carburants (Gasoil et Essence). Aussi, l'analyse des données du marché sur cette période permettra de fiabiliser les analyses menées en disposant d'un nombre important de séries statistiques des observations à même d'améliorer l'interprétation et la lecture des résultats découlant des calculs réalisés.

II. Évolution des principaux indicateurs et agrégats économiques

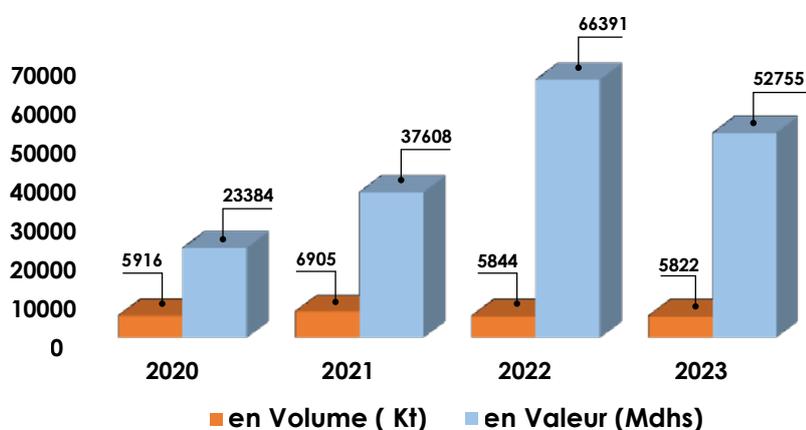
En termes d'approvisionnement du marché national en Gasoil et Essence, les importations en valeur ont connu durant les deux dernières années, une baisse significative de 21,5%, passant de 66,3 MMDH en 2022 à près de 52,7 MMDH en 2023, pour presque un même niveau des importations en volume.

Cette baisse trouve ses origines dans la chute, des cours des carburants raffinés à l'international et surtout, de ceux du Gasoil qui demeure le carburant le plus prépondérant dans les importations de notre pays avec près de 90%.

En matière de recettes de la Taxe intérieure de consommation (TIC), ces deux carburants ont rapporté au budget de l'État environ 18,34 MMDH en 2023, contre 18,42 MMDH en 2022, soit une légère baisse de 0,4% (-78,6 MDH). Les recettes de la TVA ont, elles aussi, régressé, passant de 8,61 MMDH à 7,23 MMDH entre les deux dates, soit une diminution de 16% (-1,39 MMDH).

Le graphique ci-après représente l'évolution des importations en valeur (Millions de Dh) et en volume (milliers de tonnes) durant les quatre dernières années :

Graphique 1 : Évolution des importations dédouanées² (gasoil et essence) en valeur et en volume entre 2020-2023



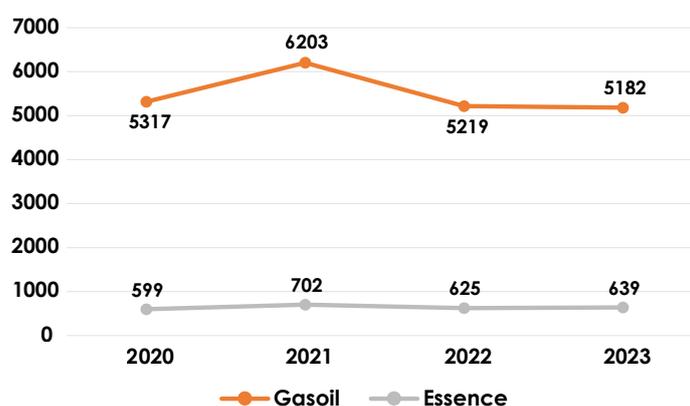
Source : Fait à partir des données communiquées par l'Office des changes et l'Administration des Douanes et Impôts Indirects

² Hors franchise.

L'analyse par produit fait apparaître, comme le montrent les graphiques n° 2 et 3, que les importations du Gasoil en volume, entre 2022 et 2023, ont enregistré une très légère baisse de 0,7%, passant de 5,22 millions de tonnes à 5,18 millions de tonnes. En valeur, ces importations ont été marquées par une diminution notable d'environ 21,5%, passant de 59,4 MMDH (Pic des quatre dernières années) à 46,6 MMDH sur la même période. Dit autrement, le coût moyen d'importation de ce produit hors TIC et TVA est passé de près de 9,48 DH/L³ en 2022 à environ 7,49 DH/L en 2023 (-21%).

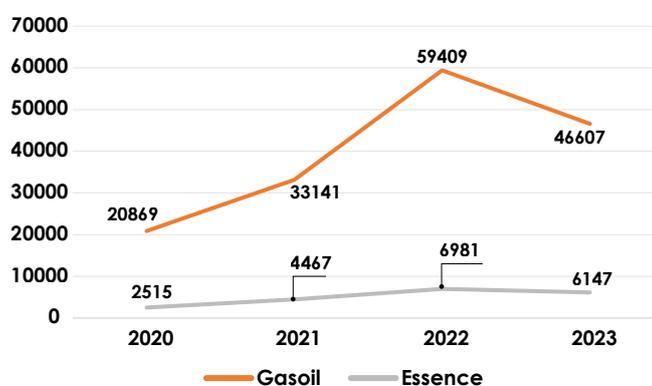
Contrairement au Gasoil, les importations de l'Essence (en volume) ont enregistré, une augmentation de 2,4% durant ces deux dernières années avec une baisse en valeur de 12%. Le coût moyen d'importation de l'essence est passé de 8,27 DH/L en 2022 à 7,11DH/L en 2023, ce qui représente une baisse de 14%.

Graphique 2 : Évolution des importations dédouanées (gasoil et essence) en volume (kt) entre 2020–2023



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

Graphique 3 : Évolution des importations dédouanées (Gasoil et Essence) en valeur (Mdhs) entre 2020–2023



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

³ La densité volumétrique du Gasoil est 0,84 kg/l et celle de l'Essence est de 0,74 kg/L.

Il importe de signaler que le marché de l'importation a connu l'entrée de six nouveaux opérateurs entre 2022 et 2023, ayant induit une dynamique sur le segment de l'importation traduite par une baisse de 3,6 points des parts de marché des neuf sociétés concernées par le reporting, passant de près de 92,6% en 2022 à environ 89% en 2023.

En ce qui concerne la capacité de stockage totale disponible au Maroc, à fin 2023, elle a atteint près de 1,47 millions de tonnes (86% concerne le gasoil), en accroissement de près de 12% en glissement annuel, et de plus de 33% par rapport à 2020.

Dans le détail, les capacités de stockage des neuf sociétés concernées, n'ont connu aucun changement entre 2022 et 2023, à l'exception d'un seul opérateur, qui a enregistré une augmentation substantielle de plus de quatre fois, passant de 47kt en 2022 à 200kt à 2023, ce qui s'est traduit par une amélioration de 10 points (13,6% vs 3,6%) de sa part de marché en capacité de stockage et par une baisse des parts de marché des autres opérateurs sur ce segment de marché.

À ce titre, il importe de relever qu'entre 2022 et 2023, le marché de l'importation et de stockage du Gasoil et d'Essence a enregistré l'entrée de six nouveaux opérateurs, qui disposent chacun, d'une capacité de stockage de 2000 tonnes, soit au total 0,82% de la capacité de stockage totale du marché.

S'agissant du segment de la distribution, il ressort qu'il a enregistré l'entrée de six nouveaux opérateurs⁴ entre 2022 et 2023, ayant obtenu l'agrément provisoire de reprise en raffinerie de produits pétroliers liquides pour exercer l'activité de distribution, ce qui porte le nombre total des opérateurs actifs sur ce segment à 35 opérateurs à fin 2023.

Les ventes annuelles en Gasoil et Essence ont atteint près de 6,78 millions de tonnes (environ 8,12 milliards de litres) en 2023, contre 6,53 millions de tonnes (environ 7,83 milliards de litres) en 2022, ce qui constitue un accroissement de près de 3,75%.

Quant aux ventes en valeur, et au défaut de disponibilité des données sur le chiffre d'affaires global réalisé sur le marché de distribution tous opérateurs confondus, seul le chiffre d'affaires des neuf sociétés concernées, représentant près de 90% des importations globales et 83% des volumes vendus, est retenu. Le chiffre d'affaires total des neuf sociétés, réalisé dans le segment de la distribution du gasoil et de l'essence (hors carburant marin) s'élève à 79 MMDH en 2023 contre 85 MMDH en 2022, soit une baisse d'environ 7%.

Dans le détail, l'analyse de la répartition des ventes en volume⁵ par segment de clientèle au titre de l'année 2023 permet de noter que le réseau des stations-service, représente l'essentiel des ventes du gasoil et de l'essence des neuf sociétés concernées, avec une part moyenne pondérée de près de 75%, alors que le canal B to B s'adressant à des clients professionnels représente 25% du volume global vendu en gasoil et l'essence sur le marché national.

⁴Voir partie: Segment du stockage du gasoil et l'essence (Page n° 9).

⁵ Données consolidées des neuf opérateurs du marché, soit 83% des volumes vendus en gasoil et l'essence sur le marché national.

Par ailleurs, et s'agissant de l'évolution du réseau de stations-service, il apparaît que leur nombre total à fin 2023, a atteint 3350 stations, dont environ 75% sous l'enseigne des neuf opérateurs concernés, soit 2491 stations-service⁶.

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

Dans cette partie, il sera procédé à l'analyse détaillée de la corrélation entre la variation des cotations CIF⁷ à l'international, des coûts d'achat et des prix de vente au niveau national durant l'année 2023, pour le marché porté par les neuf sociétés concernées par ce reporting, qui pour rappel, représentent près de 90% des importations nationales et 83% du volume global vendu du marché.

L'objectif est d'apprécier d'abord, le niveau d'impact des fluctuations des cotations à l'international sur les coûts d'achat des opérateurs et, ensuite, le niveau de répercussion des variations de ces derniers sur les prix de vente appliqués sur le marché national.

C'est-à-dire, de savoir est ce que les variations des prix de vente au niveau national réagissent de la même manière à la hausse ou à la baisse aux fluctuations des cotations à l'international des produits raffinés.

À préciser dans ce cadre, que les cotations CIF utilisées représentent les cotations de référence Platts, communiquées par le Ministère en charge de l'énergie.

Pour les coûts d'achat moyens retenus dans l'analyse, il s'agit des coûts d'achat pondérés par rapport aux variations des stocks et comprennent, le frais d'achat du produit raffiné importé (y compris les frais liés aux variations du taux de change), les frais d'acheminement jusqu'à l'arrivée des carburants aux ports nationaux, notamment 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 vente calculés, ils correspondent aux prix de vente (Hors Taxes) déterminés directement par les sociétés de distribution aux niveaux des stations-service en propre, appartenant et gérées par ces sociétés (À l'exception d'un seul opérateur qui lui ne dispose pas de stations-service en propre).

Pour les sociétés qui s'approvisionnent au niveau local, le coût d'achat correspond au prix d'achat moyen total auprès des fournisseurs locaux (confrères), en tenant compte également de sa pondération par rapport au stock.

Le tableau qui suit, reprend la moyenne annuelle de ces trois variables pour le marché porté par les neuf opérateurs concernés par le reporting.

⁶ À fin 2022, le nombre des stations-service sous marque des 9 sociétés concernées était de 2433.

⁷ CIF : Cost, Insurance and Freight en anglais et signifie que la cotation comprend tous les frais nécessaires pour acheminer les produits importés jusqu'aux ports marocains.

Tableau 1 : Moyenne annuelle 2023 des cotations CIF⁸, coûts d'achat HT pondérés et prix de vente HT (en DH/L)

Gasoil			Essence		
Cotations CIF Hors TIC et) (TVA)	Coût d'achat HT	Prix de vente HT à la pompe	Cotations CIF Hors TIC et) (TVA)	Coût d'achat HT	Prix de vente HT à la pompe
7,23	10,33	11,67	6,91	11,42	13,21

Le coût d'achat moyen pondéré des neuf opérateurs en 2023 a atteint 10,33 DH/L pour le gasoil avec un minimum de 9,79DH/L et un maximum de 11,38 DH/L.

Pour l'essence, le coût d'achat moyen pondéré des mêmes opérateurs est de 11,42 DH/L avec un minimum de 11,01DH/L et un maximum de 12,91 DH/L.

En ce qui concerne le prix de vente moyen, il est de 11,67 DH/L pour le gasoil et de 13,21 DH/L pour l'essence.

L'évolution de la variation annuelle (somme des variations de toutes les quinzaines de l'année 2023) des cotations CIF, des coûts d'achat et des prix de vente des neuf sociétés concernées, est synthétisée dans le tableau n°2 ci-après :

Tableau 2 : Variation annuelle⁹ des cotations CIF (Hors TIC et TVA), coûts d'achat HT pondérés et prix de vente HT appliqués aux stations-service en propre au titre de l'année 2023 (en DH/L)

Produit	Cotation CIF	Coûts d'achat	Prix de Vente
Gasoil	-1,51	-1,47	-0,64
Essence	-0,33	-0,67	0,20

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

L'analyse des données sur la variation annuelle moyenne des trois variables permet de relever les constats suivants :

L'évolution des cotations CIF et des coûts d'achat pondérés par rapport aux variations des stocks des deux carburants (gasoil et essence) en 2023 a connu dans l'ensemble, la même tendance baissière pour les neuf sociétés concernées, à l'exception d'une seule société dans le cas de l'essence (baisse des cotations vs augmentation des coûts d'achat pondérés).

La baisse des variations annuelles des cotations CIF du gasoil est de 1,51 DH/L et près de 0,33 DH/L pour l'essence, contre une baisse des coûts d'achat pondérés respectivement de 1,47 DH/L et de 0,67 DH/L.

En ce qui concerne l'évolution des prix de vente des neuf opérateurs par rapport aux coûts d'achat pondérés, il ressort pour le gasoil, que la variation annuelle des prix de vente est de l'ordre de -0,64 DH/L contre une variation de -1,47 DH/L des coûts d'achat pondérés, ce qui veut dire que la baisse des prix de vente représente environ 44% de la baisse des coûts d'achat pondérés (42% de la baisse des cotations).

⁸ Cotations hors TIC et TVA.

⁹ Somme des variations par quinzaine des trois variables (Cotations CIF, Coût d'achat Moyen pondérés et Prix de vente Moyen).

Pour l'essence, les deux variables ont enregistré des variations différenciées au sens où les coûts d'achat pondérés ont connu une baisse de 0,67 DH/L, alors que la variation annuelle des prix de vente du marché a affiché une hausse d'environ 0,2 DH/L.

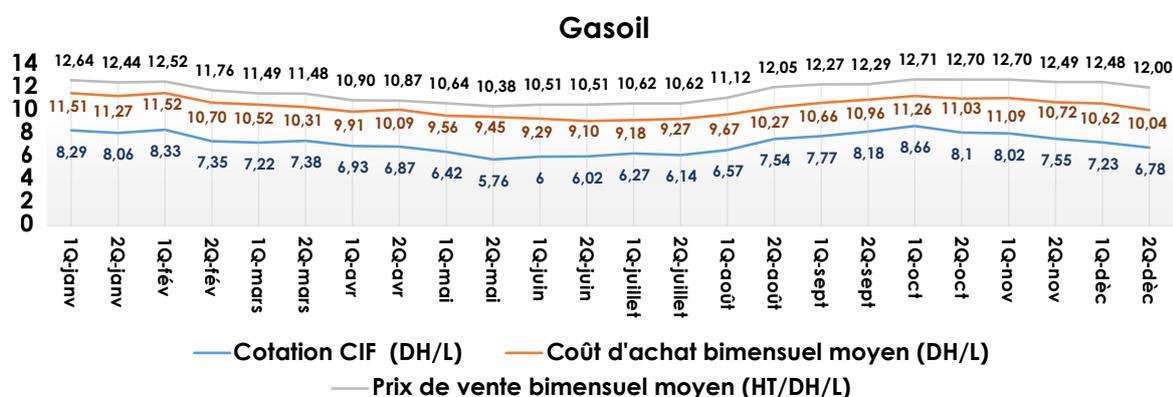
Pour une analyse plus fine, les tableaux et graphiques ci-après reprennent l'évolution par quinzaine, des variations des cotations CIF à l'international, de celles des coûts d'achat pondérés et des prix de vente (Hors Taxes) du gasoil et d'essence sur le marché national, sur toute l'année 2023 :

Tableau 3 : Évolution par quinzaine des variations des cotations CIF moyennes à l'international, des coûts d'achat pondérés et des prix de vente HT à la pompe au niveau national du gasoil au titre de l'année 2023

Période	Variation des cotations CIF		Variation du coût d'achat réel HT		Variation du Prix de (vente) HT	
	En Valeur ((DH/L	En taux	En Valeur ((DH/L	En taux	En Valeur ((DH/L	En taux
1Q-janv	-	-	-	-	-	-
2Q-janv	-0,23	-2,8%	-0,24	-2,1%	-0,20	-1,5%
1Q-fév	0,27	3,3%	0,26	2,3%	0,07	0,6%
2Q-fév	-0,98	-11,8%	-0,83	-7,2%	-0,75	-6,0%
1Q-mars	-0,13	-1,8%	-0,18	-1,7%	-0,27	-2,3%
2Q-mars	0,16	2,2%	-0,21	-2,0%	-0,01	-0,1%
1Q-avr	-0,45	-6,1%	-0,40	-3,9%	-0,58	-5,1%
2Q-avr	-0,06	-0,9%	0,18	1,8%	-0,03	-0,2%
1Q-mai	-0,45	-6,6%	-0,52	-5,2%	-0,23	-2,1%
2Q-mai	-0,66	-10,3%	-0,12	-1,2%	-0,26	-2,5%
1Q-juin	0,24	4,2%	-0,15	-1,6%	0,13	1,3%
2Q-juin	0,02	0,3%	-0,20	-2,1%	0,00	0,0%
1Q-juillet	0,25	4,2%	0,08	0,9%	0,11	1,0%
2Q-juillet	-0,13	-2,1%	0,09	1,0%	0,00	0,0%
1Q-août	0,43	7,0%	0,40	4,3%	0,50	4,7%
2Q-août	0,97	14,8%	0,61	6,3%	0,93	8,3%
1Q-sept	0,23	3,1%	0,39	3,8%	0,23	1,9%
2Q-sept	0,41	5,3%	0,29	2,7%	0,02	0,2%
1Q-oct	0,48	5,9%	0,30	2,8%	0,42	3,4%
2Q-oct	-0,56	-6,5%	-0,22	-2,0%	-0,01	-0,1%
1Q-nov	-0,08	-1,0%	0,06	0,5%	0,00	0,0%
2Q-nov	-0,47	-5,9%	-0,37	-3,3%	-0,21	-1,6%
1Q-déc	-0,32	-4,2%	-0,11	-1,0%	-0,01	-0,1%
2Q-déc	-0,45	-6,2%	-0,58	-5,5%	-0,47	-3,8%
Somme des variations de l'année.	-1,51	-15,8%	-1,47	-12,4%	-0,64	-4,1%

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

Graphique 4 : Évolution par quinzaine des cotations CIF moyennes du gasoil raffiné à l'international, ses coûts d'achat pondérés et ses prix de vente HT à la pompe au niveau national



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

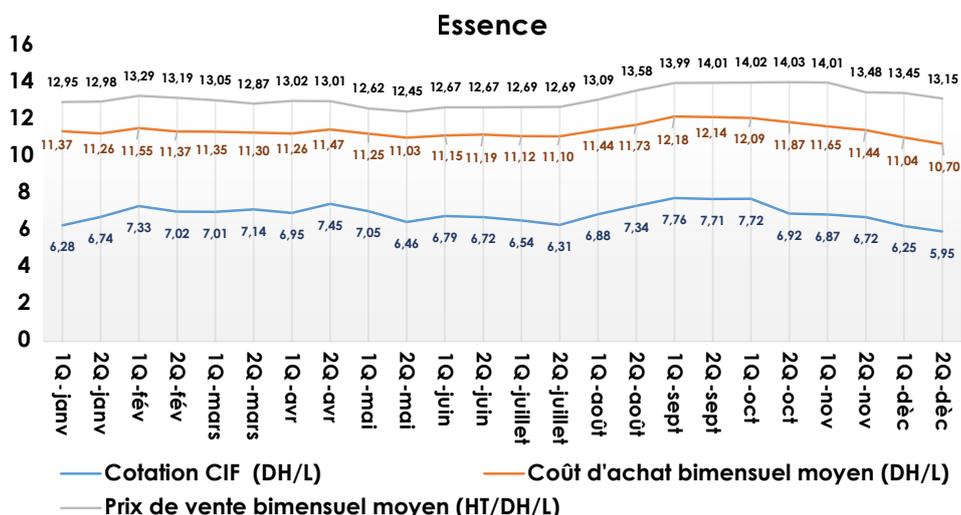
Tableau 4 : Évolution par quinzaine des variations des cotations CIF moyennes à l'international de l'essence raffinée, des coûts d'achat pondérés et des prix de vente HT à la pompe au niveau national au titre de l'année 2023.

Période	Variation des cotations CIF		Variation du coût d'achat réel HT		Variation du Prix de (vente) HT	
	En Valeur ((DH/L	En taux	En Valeur ((DH/L	En taux	En Valeur ((DH/L	En taux
1Q-janv	-	-	-	-	-	-
2Q-janv	0,46	7,3%	-0,11	-1,0%	0,03	0,2%
1Q-fév	0,59	8,8%	0,29	2,5%	0,31	2,4%
2Q-fév	-0,31	-4,2%	-0,18	-1,6%	-0,10	-0,8%
1Q-mars	-0,01	-0,1%	-0,02	-0,2%	-0,14	-1,1%
2Q-mars	0,13	1,9%	-0,04	-0,4%	-0,18	-1,4%
1Q-avr	-0,19	-2,7%	-0,04	-0,4%	0,14	1,1%
2Q-avr	0,50	7,2%	0,21	1,9%	0,00	0,0%
1Q-mai	-0,40	-5,4%	-0,23	-2,0%	-0,40	-3,1%
2Q-mai	-0,59	-8,4%	-0,22	-1,9%	-0,17	-1,3%
1Q-juin	0,33	5,1%	0,12	1,1%	0,23	1,8%
2Q-juin	-0,07	-1,0%	0,05	0,4%	0,00	0,0%
1Q-juillet	-0,18	-2,7%	-0,07	-0,7%	0,01	0,1%
2Q-juillet	-0,23	-3,5%	-0,02	-0,2%	0,00	0,0%
1Q-août	0,57	9,0%	0,34	3,0%	0,40	3,1%
2Q-août	0,46	6,7%	0,29	2,5%	0,49	3,7%
1Q-sept	0,42	5,7%	0,45	3,8%	0,41	3,0%

2Q-sept	-0,05	-0,6%	-0,03	-0,3%	0,02	0,1%
1Q-oct	0,01	0,1%	-0,05	-0,4%	0,01	0,1%
2Q-oct	-0,80	-10,4%	-0,22	-1,8%	0,01	0,1%
1Q-nov	-0,05	-0,7%	-0,23	-1,9%	-0,02	-0,1%
2Q-nov	-0,15	-2,2%	-0,21	-1,8%	-0,53	-3,8%
1Q-déc	-0,47	-7,0%	-0,40	-3,5%	-0,03	-0,2%
2Q-déc	-0,30	-4,8%	-0,34	-3,1%	-0,30	-2,3%
Somme des variations de l'année.	-0,33	-1,9%	-0,67	-5,7%	0,20	1,9%

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

Graphique 5 : Évolution par quinzaine des cotations CIF moyennes à l'international de l'essence raffinée, ses coûts d'achat pondérés et ses prix de vente HT à la pompe au niveau national



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

■ Pour le gasoil :

Selon la tendance de l'évolution des cotations et des prix de vente appliqués par les opérateurs, trois grandes périodes distinctes peuvent être relevée :

- i. Une première période allant du 1er janvier à fin mai, marquée par une tendance baissière.
- ii. Une seconde période allant du début de juin à mi-octobre, caractérisée par un trend haussier des coûts d'achat.
- iii. Une troisième période allant de mi-octobre à fin décembre, distinguée par une tendance baissière à nouveau.

En termes de corrélation, il ressort ce qui suit :

Période allant du 1^{er} janvier à fin mai 2023 : Les variations des trois variables sont pratiquement similaires pour l'ensemble des neuf opérateurs concernés, avec quelques oscillations opposées sur certaines quinzaines.

Cette période s'est caractérisée par une baisse continue (hormis la première quinzaine de février) des cotations CIF qui a atteint 2,53 DH/L, tandis que la variation annuelle du prix de vente (HT) des neuf opérateurs a décliné de 2,26 DH/L contre une dépréciation du coût d'achat pondéré de 2,06 DH/L.

Sur cette période, il est à déduire qu'il existe une corrélation positive élevée entre ces trois variables. C'est-à-dire que les prix de vente (hors taxes) des sociétés concernées réagissent, à la baisse, de la même façon que les coûts d'achat pondérés et les cotations CIF, avec des niveaux de variation à peu près semblables. En effet, les neuf opérateurs ont répercuté sur leur prix de vente au niveau national, pratiquement 89%¹⁰ des baisses des cotations CIF et environ 110% de la baisse des coûts d'achat pondérés.

Dit autrement, les opérateurs ont appliqué durant cette période une baisse des prix de vente supérieure de 20 centimes par litre par rapport à celle qu'ils ont enregistrée au niveau de leurs coûts d'achat pondérés.

Période allant du 1^{er} juin à mi-octobre 2023 : Cette période est marquée par un niveau de variation des prix de vente (+2,33 DH/L) quasiment identique par rapport à celle des cotations CIF (+2,9 DH/L) et relativement différent de la variation des coûts d'achat pondérés (+1,81 DH/L).

Ainsi, il apparaît que le coût d'achat moyen pondéré du marché porté par les neuf opérateurs n'a été que légèrement impacté par la hausse significative des cotations qui est de l'ordre de (+2,9 DH/L), avec néanmoins des différences entre les sociétés.

Sur cette période, il est à déduire que les neuf opérateurs ont répercuté, à peu près 80 % de la hausse des cotations et approximativement 129% de la hausse des coûts d'achat. Les opérateurs ont appliqué une hausse des prix de vente supérieure de 50 centimes par litre par rapport à la hausse qu'ils ont subie sur leurs coûts d'achat.

Période de la mi-octobre à fin décembre 2023 : Cette dernière période se caractérise par des variations mitigées, dans la mesure où la variation des cotations est de -1,88 DH/L, celle des coûts d'achat pondérés est de -1,22 DH/L et celle des prix de vente est de près de -0,71 DH/L. Ainsi, il apparaît que le prix de vente (HT) moyen du marché porté par les neuf opérateurs a faiblement réagi par rapport au trend baissier des cotations et des coûts d'achat.

Sur cette période, il est à conclure que les opérateurs ont répercuté environ 38%

¹⁰ Moyenne des opérateurs, calculée sur la base des rapports entre les sommes de variations des PVHT/ sommes des variations des Cotations.

de la baisse des cotations et environ 58 % de la baisse des coûts d'achat pondérés. Cela signifie que les opérateurs (à l'exception de quelques-uns) n'ont répercuté, que partiellement, les baisses des coûts d'achat qu'ils ont connues sur leur prix de vente avec un écart de 51 centimes par litre.

■ Pour l'essence :

L'appréciation de l'évolution des variations des coûts d'achat pondérés et de prix de vente HT de l'essence des opérateurs concernés, par rapport aux fluctuations de la cotation dudit produit à l'international, a permis de relever les constats suivants:

Sur l'ensemble de l'année 2023, les cotations CIF de l'essence, à l'instar de celles du gasoil, ont subi des fluctuations significatives à la hausse, comme à la baisse. En effet, ces cotations ont atteint leur niveau le plus élevé en mois d'octobre, soit 7,72 DH/L, avant de diminuer à la fin du mois de décembre à 5,95 DH/L, soit à la cotation la plus basse de l'année.

Dans le détail, l'évolution des variations des trois variables permet de distinguer deux principales périodes : une période allant du 1^{er} janvier à fin septembre, marquée par une tendance haussière et une autre allant du 1^{er} octobre à fin décembre, caractérisée par une tendance baissière significative des cotations.

Période allant du 1^{er} janvier au 30 septembre 2023 : Le niveau des variations des trois variables est significativement similaire, vu que la variation du prix de vente (HT) du marché a enregistré une hausse de 1,05 DH/L, pour une hausse des coûts d'achat pondérés de 0,79 DH/L et une augmentation des cotations de l'ordre de 1,43 DH/L. De ce fait, les opérateurs ont appliqué une répercussion de 73% de la hausse des cotations CIF à l'international et d'environ 133 % de celle des coûts d'achat pondérés, avec, néanmoins des différences entre les sociétés.

Période allant du 1^{er} octobre à la fin du mois de décembre 2023 : Cette période a été marquée par une baisse significative des cotations qui ont atteint leur niveau le plus bas à la fin du mois de décembre, soit 5,95 DH/L. En effet, la somme des variations des cotations est de -1,76 DH/L, celle des coûts d'achat pondérés est de -1,45 DH/L, tandis que la variation des prix de vente a diminué de 0,86 DH/L.

En conséquence, la baisse des coûts d'achat durant cette deuxième période a été répercutée sur les prix de vente des opérateurs à hauteur 59% (49% de celle des cotations CIF). Autrement dit, les opérateurs (hormis quelques-uns) n'ont appliqué que partiellement les baisses des coûts d'achat qu'ils ont connues sur leurs prix de vente, avec un écart de 59 centimes par litre par rapport aux coûts d'achat.

En résumé, il apparaît d'une part que les prix de vente (HT) de l'essence, appliqués par les neuf sociétés concernées aux stations de service en propre réagissent à la hausse de la

même manière que les fluctuations des cotations, avec un taux de répercussion de la hausse des coûts d'achat sur leur prix de vente élevé, soit une proportion de 133% (73% par rapport aux cotations).

De l'autre, et en cas de baisse des cotations de l'essence et de ses coûts d'achat pondérés, sa répercussion sur les prix de vente (HT) appliqués au niveau national n'a été appliquée que partiellement avec des niveaux de 59% par rapport au coût d'achat et de 49% par rapport aux cotations.

En conclusion de cette partie, l'examen de la corrélation entre la variation des prix de vente, des cotations à l'international et des coûts d'achat pondérés, fait apparaître que ce niveau de corrélation varie selon les produits (gasoil ou essence), et entre les périodes d'une même année, ce qui traduit une dynamique de compensation pratiquée par les opérateurs au cours de la même année, et correspond à une logique de rattrapage entre les périodes de hausse et de baisse. Celles-ci se manifestent nécessairement au niveau de leurs marges commerciales. Cette analyse est d'ailleurs confirmée par l'examen des marges brutes par litre vendu ci-dessous.

IV. Analyse des marges brutes moyennes pondérées réalisées par litre vendu

Précisons d'emblée que les marges analysées dans le tableau qui suit représentent les marges commerciales brutes dégagées par les neuf sociétés de distribution concernées (distributeurs en gros) sur les deux produits (gasoil et essence) au titre de l'année 2023.

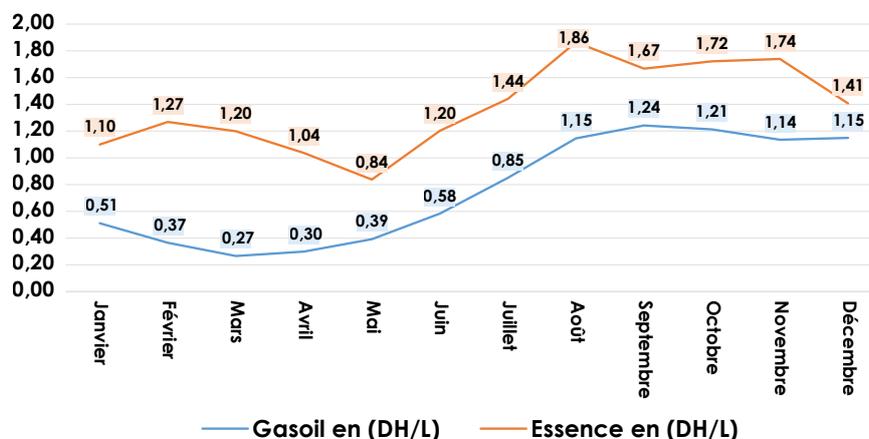
À préciser que ces marges ont été pondérées aux parts de marché en valeur de chacune de ces sociétés. Ces parts de marché ont été calculées sur la base de leur chiffre d'affaires total réalisé en gasoil et en essence au titre de l'année 2023.

Tableau 5 : Évolution des marges brutes moyennes mensuelles pondérées au titre de l'année 2023 en (DH/L)

Année/ Produit	Gasoil	Essence
Janvier	0,51	1,10
Février	0,37	1,27
Mars	0,27	1,20
Avril	0,30	1,04
Mai	0,39	0,84
Juin	0,58	1,20
Juillet	0,85	1,44
Août	1,15	1,86
Septembre	1,24	1,67
Octobre	1,21	1,72
Novembre	1,14	1,74
Décembre	1,15	1,41
Moyenne de l'année 2023	0,76	1,38

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

Graphique 6 : Évolution des marges brutes moyennes mensuelles pondérées au titre de l'année 2023 en (DH/L)



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

L'examen des données du tableau n° 5 et du graphique n°6 ci-dessus montre que les neuf sociétés concernées ont réalisé, sur l'ensemble de l'année 2023, une marge brute moyenne de 76 centimes par litre vendu du gasoil contre 1,38 dirham par litre pour l'essence.

Dans le détail, et pour le cas du gasoil, la marge brute moyenne des opérateurs concernés a fluctué entre un minimum de 0,27 DH/L en mois de mars et un maximum de 1,24 DH/L enregistré au titre du mois de septembre 2023.

Aussi, les plus fortes augmentations des marges brutes ont été enregistrées durant les six derniers mois de l'année, soit une marge moyenne sur cette période de 1,12 DH/L, contre une marge de 0,40 DH/L réalisée durant la période allant du 1^{er} janvier à fin Juin 2023.

De leur côté, les marges brutes dégagées sur l'activité de vente de l'essence demeurent relativement élevées par rapport à celles du gasoil. En effet, la marge sur l'essence a varié en moyenne, entre un minimum de 0,84 DH/L enregistré au titre du mois de mai et un maximum de 1,86 DH/L observé en mois d'août.

Au final, et tenant compte de ce qui précède, il y a lieu de conclure sur cette partie, que l'évolution des marges brutes corrobore, dans l'ensemble, avec les conclusions de l'analyse sur le niveau de corrélation entre la variation des prix de vente (HT) par rapport aux coûts d'achat (HT) au sens où, l'augmentation des marges brutes constatées durant la deuxième période sus-indiquée, coïncide avec les périodes de l'année où le niveau de répercussion de la baisse des coûts d'achat sur les prix de vente est relativement faible, avec cependant des spécificités entre les neuf sociétés concernées.

Cette conclusion est, toutefois à nuancer lorsqu'on s'inscrit dans le cadre d'une analyse dynamique sur la durée. En effet, la comparaison de la marge brute moyenne pondérée¹¹, réalisée durant l'année 2023, avec celle de 2022, et par rapport à la moyenne 2018-2021 fait ressortir ce qui suit :

¹¹ Ibid.

Tableau 6 : Évolution des marges brutes moyennes pondérées du marché durant la période 2018-2023 en (DH/L)

	Période (2018-2021) ¹²		Année 2022		Année 2023	
	Gasoil	Essence	Gasoil	Essence	Gasoil	Essence
Moyenne du marché	1,26	1,34	0,69	0,78	0,76	1,38

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

Pour ce qui est du gasoil, les marges brutes de l'année 2023 sont presque au même niveau que celles de l'année 2022. Toutefois, elles demeurent significativement inférieures à la moyenne de celles de la période 2018-2021, avec un écart de 50 centimes par litre.

En revanche, et en ce qui concerne l'essence, il apparaît que même si le niveau des marges brutes de l'année 2023 ait augmenté de près de 77% (60 centimes par litre) comparativement à l'année 2022, il reste au même niveau de celui de la période 2018-2021.

Il résulte de ce qui précède que les niveaux de marge réalisés en 2023, traduisent une dynamique de compensation pratiquée par les opérateurs et correspond à un effet de rattrapage entre les années et entre les périodes de la même année.

Conclusion générale

En guise de conclusion globale de ce reporting, il apparaît que l'évolution des prix de vente du gasoil et de l'essence sur le marché national suit, dans l'ensemble, les tendances des cotations de ces produits à l'international et les fluctuations des coûts d'achat pondérés par les variations des stocks.

En effet, il existe pour le gasoil une corrélation positive élevée entre la variation de ces trois variables, dans la mesure où le coefficient de corrélation, avoisine les 0,88, aussi bien pour le rapport prix de vente/cotations que celui prix de vente/coût d'achat. Cependant pour l'essence, le niveau de corrélation reste relativement faible, du fait qu'il se situe à près de 0,62 et 0,78 respectivement.

Toutefois, ce niveau de corrélation varie entre les périodes d'une même année vu que la répercussion des variations des cotations et des coûts d'achat pondérés sur les prix de vente au niveau national se fait, pour certaines périodes, à des cadences différenciées.

En effet, il a été constaté durant ces périodes, un décalage pour impacter ces variations, soit en lissant la répercussion de la hausse des coûts d'achat pondérés sur le prix de vente sur plusieurs périodes, soit en retardant l'application des variations sur le prix de vente en cas de baisse des cotations et du coût d'achat.

¹² Il s'agit de la marge brute totale indiquée dans l'avis N° A/3/22 du 31 Août 2022 sur la flambée des prix des intrants et matières premières au niveau mondial et ses conséquences sur le fonctionnement concurrentiel des marchés nationaux Cas des carburants (Gasoil et Essence).

Ce constat peut s'expliquer, d'une part, par l'effet stock qui oblige les opérateurs, en cas de baisse, à écouler le stock des carburants achetés auparavant à des prix plus élevés et, d'autre part, par des effets de rattrapage entre les périodes de hausse et de baisse.

D'ailleurs, cette logique de rattrapage et de réajustement se confirme dans l'évolution des marges brutes, qui ont connu en 2023 deux périodes distinctes. D'un côté, le premier semestre de l'année, caractérisé par des niveaux de marges brutes faibles avec une moyenne de 0,40 DH/L pour le gasoil et 1,10 DH/L pour l'essence. De l'autre, le deuxième semestre, où les opérateurs ont consolidé à titre de compensation leurs niveaux de marges brutes en appliquant des niveaux supérieurs à ceux du premier semestre, soit 1,12 DH/L pour le gasoil et 1,64 DH/L pour l'essence.

مجلس المنافسة

ⵎⴰⵎⴻⵏ ⵏ ⵏⵉⵎⴻⵏ ⵏ ⵏⵉⵎⴻⵏ

CONSEIL DE LA CONCURRENCE

المملكة المغربية
ROYAUME DU MAROC



Avenue Attine . Mahaj Riad Center
Immeubles 7 et 8. 4ème étage. Rabat
Tél. : 05 37 75 28 10 - 05 37 75 62 16
www.conseil-concurrence.ma