

المملكة المغربية  
ROYAUME DU MAROC

مجلس المنافسة

ⵎⴰⵔ ⵏ ⵏⵉⵙⵏⵉⵔ ⵏ ⵏⵉⵙⵏⵉⵔ

CONSEIL DE LA CONCURRENCE



Reporting du 2<sup>ème</sup> 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 2<sup>ème</sup> 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 troisième reporting concernant l'analyse des données d'activité de ces sociétés sur ce marché au titre du 2<sup>ème</sup> 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 traité dans le présent rapport, qui consiste en 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 présente dans un premier temps, de manière succincte, l'évolution des principaux indicateurs et agrégats économiques des sociétés concernées sur le marché du gasoil et de l'essence durant le 2<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024, notamment le chiffre d'affaires, les parts de marché au niveau des importations, du stockage, du réseau de distribution et des ventes réalisées.

Le reporting présente, dans un deuxième temps, l'appréciation de la corrélation entre la variation des cours internationaux du gasoil et de l'essence raffinés importés, les coûts moyens d'achat réels, et les prix de vente moyens appliqués au niveau national durant le 2<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024.

Le troisième axe du reporting porte sur l'analyse de l'évolution des marges brutes dégagées par les neuf sociétés concernées au titre du 2<sup>ème</sup> trimestre de l'année en cours.

## 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 d'un agrément pour l'importation de produits pétroliers liquides s'élève à 31 à fin juin 2024, soit 2 nouvelles sociétés de plus par rapport à fin mars 2024.

En termes d'approvisionnement du marché national en gasoil et essence, les importations totales ont atteint 1,65 millions de tonnes, pour une valeur de 14,03 MMDH au 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, marquant une hausse respective de 11,2% et de 15,9% en comparaison de la même période 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.

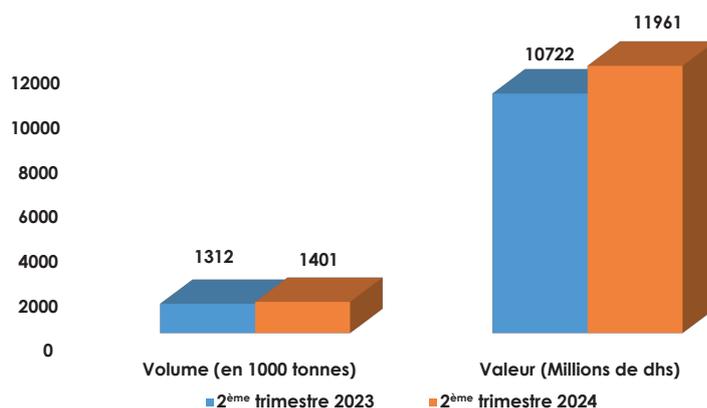
Les neuf sociétés de distribution concernées par ce reporting ont réalisé près de 85% du volume et de la valeur des importations totales du marché durant ce 2<sup>ème</sup> trimestre 2024.

Plus précisément, les importations en volume de ces sociétés ont enregistré une hausse de près de 6,80% par rapport à la même période en 2023, passant de 1,31 million de tonnes en 2023 à près de 1,41 million de tonnes en 2024 (écart de 89 000 tonnes). En valeur, les importations ont atteint 11,96 MMDH au 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, contre 10,72 MMDH par rapport

à la même période en 2023, soit un écart d'environ 1,24 MMDH de dirhams, marquant une augmentation d'environ 12%.

Le graphique qui suit illustre l'évolution des importations en valeur (en millions de dirhams) et en volume (en milliers de tonnes) durant les 2<sup>èmes</sup> trimestres 2023-2024 :

**Graphique 1: Évolution des importations dédouanées<sup>1</sup>(gasoil et essence) des sociétés concernées au titre des 2<sup>ème</sup> trimestre 2023-2024.**



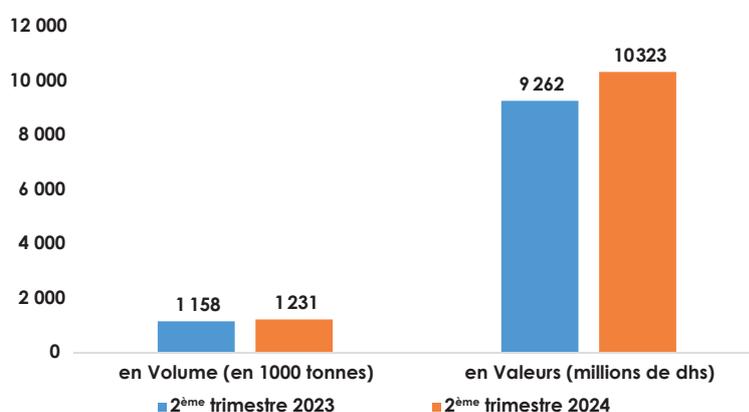
Source : Fait à partir des données communiquées par l'Administration des Douanes et Impôts Indirects

L'analyse détaillée par type de carburant fait ressortir que les importations de gasoil ont affiché un accroissement de l'ordre de 6,3% en volume (1,23 million contre 1,16 million de tonnes) et de près de 11,4% en valeur (10,32 MMDH contre 9,26 MMDH) au 2<sup>ème</sup> trimestre, par rapport à la même période en 2023.

Les importations d'essence ont également augmenté, passant de près de 154 milliers de tonnes (1,46 MMDH) à environ 170 milliers de tonnes (1,64 MMDH) au 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, soit une augmentation de plus de 10,3% en volume et de 12,22% en valeur.

L'évolution des importations par carburant est illustrée dans les graphiques ci-après :

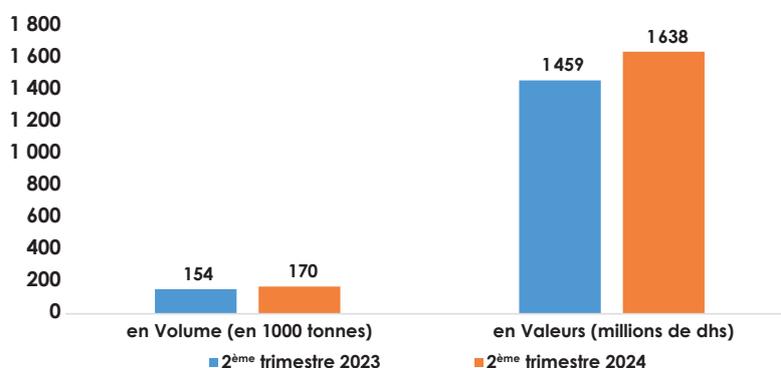
**Graphique 2 : Évolution des importations dédouanées des sociétés concernées en gasoil au titre du 1er trimestre entre 2023-2024**



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

<sup>1</sup> Hors franchise.

**Graphique 3 : Évolution des importations dédouanées des sociétés concernées en essence au titre des 2<sup>ème</sup> trimestres 2023-2024**



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 de gasoil et d'essence, celles-ci se sont établies à environ 7,19 MMDH au 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, contre 6,41 MMDH un an auparavant, soit une hausse de plus de 12% (780 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 (+11,2%). La TIC a généré 5,23 MMDH (environ 73% du total des recettes fiscales), en augmentation de 11% (écart de 518 millions de dirhams), en glissement annuel.

Quant à la TVA sur l'importation, elle a augmenté de 15% pour s'établir à près de 1,96 MMDH, représentant ainsi 27% du total des recettes fiscales.

**Tableau 1 : Évolution des recettes fiscales relatives à l'importation du gasoil et de l'essence au titre des 2<sup>ème</sup> trimestres 2023-2024 pour le marché global (en MMDH)**

	2 <sup>ème</sup> trimestre de l'année 2023	2 <sup>ème</sup> trimestre de l'année Année 2024
TIC	4,71	5,23
TVA	1,70	1,96
<b>Total</b>	<b>6,41</b>	<b>7,19</b>

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 de gasoil ont constitué près de 83% du total des recettes du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, s'établissant à 5,97 MMDH. Les recettes provenant de l'importation d'essence ont atteint 1,22 MMDH, soit 17% des recettes totales sur cette période.

**Tableau 2 : Évolution des recettes fiscales relatives à l'importation selon le type de carburant au titre des 2<sup>ème</sup> trimestres 2023-2024 pour le marché global (en MMDH)**

	2 <sup>ème</sup> trimestre de l'année 2023		2 <sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024	
	Gasoil	Essence	Gasoil	Essence
<b>TIC</b>	3,88	0,83	4,29	0,94
<b>TVA</b>	1,45	0,25	1,68	0,28
<b>TIC+TVA</b>	5,33	1,08	5,97	1,22

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

Par ailleurs, il convient de noter que sur les 7,19 MMDH des recettes totales enregistrées au 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, les neuf sociétés concernées par ce reporting ont contribué à hauteur de 6,14 MMDH (85,4% du total des recettes), dont 4,47 MMDH au titre de la TIC et 1,67 MMDH sous forme de TVA sur l'importation de gasoil et d'essence.

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

La capacité totale de stockage disponible au Maroc, à fin juin 2024, s'établit à 1,50 million de tonnes, un niveau identique à celui relevé à fin mars 2024. Le gasoil représente 86% de cette capacité.

La capacité de stockage combinée des neuf sociétés couvertes par ce reporting s'élève à environ 1,21 million de tonnes, ce qui représente 81% de la capacité totale du marché.

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

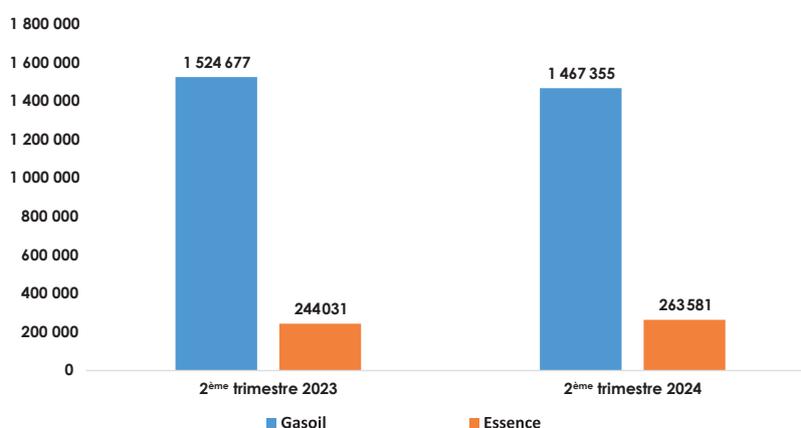
### **• Évolution des ventes de gasoil et d'essence**

S'agissant du segment de la distribution, aucun nouvel opérateur n'a intégré le marché courant du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024. Le dernier agrément octroyé par le Ministère en charge de l'énergie remonte à octobre 2023, portant à 35 le nombre d'opérateurs disposant de l'agrément provisoire de reprise en raffinerie de produits pétroliers liquides pour exercer l'activité de distribution, inchangé depuis mars 2024.

Les ventes totales de gasoil et d'essence des neuf sociétés concernées ont atteint 1,73 milliard de litres, dont 1,47 milliard de litres de gasoil, soit plus de 85%.

Comme l'indiquent les graphiques ci-dessous, les ventes réalisées par les sociétés concernées par ce reporting ont enregistré une légère baisse de près de 2,1% comparativement à la même période un an auparavant.

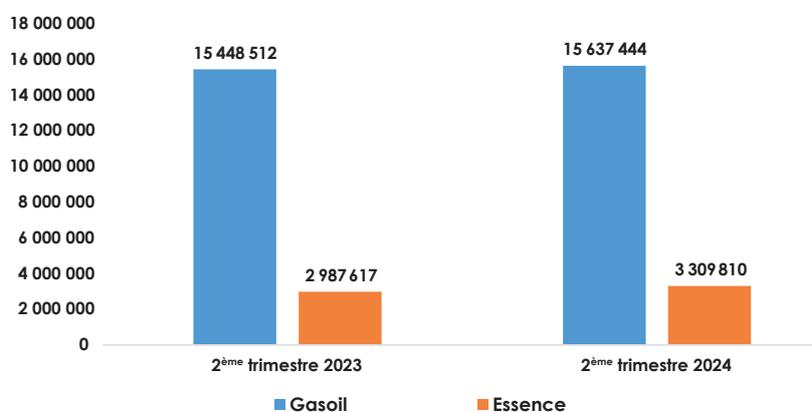
**Graphique 4 : Évolution des ventes de gasoil et d'essence en volume (1000 litres) au titre du 2<sup>ème</sup> trimestre entre 2023-2024**



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 18,94 MMDH durant ce 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, en hausse de près de 2,8% par rapport à la même période de l'année précédente (18,44 MMDH au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023).

**Graphique 5 : Évolution des ventes de gasoil et d'essence en valeur (en milliers de DH) au titre du 2<sup>ème</sup> trimestre entre 2023-2024**



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

L'analyse de la répartition des ventes par segment de clientèle au 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 montre que le réseau des stations-service constitue la part la plus prépondérante des ventes de gasoil et d'essence, représentant en moyenne<sup>2</sup> 72% du volume global. Le segment B to B, qui concerne les clients professionnels, occupe les 28% restants des ventes de ces deux carburants.

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

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

Concernant l'évolution du réseau de stations-service, le nombre total est passé de 3411 à la fin 1<sup>er</sup> trimestre 2024 à 3447 à la fin 2<sup>ème</sup> trimestre de cette année, soit 36 nouvelles stations-service opérant sur le marché.

Sur ces 3447 stations-service, les neuf sociétés concernées disposent de 2543 stations (74% du total), en hausse de 28 nouvelles stations par rapport au chiffre de 2515 stations-service relevé à la fin 1<sup>er</sup> 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 de procéder à l'analyse de l'évolution des coûts d'achat des opérateurs comparativement à leurs prix de vente TTC, il sera question dans une première phase, de l'examen de l'évolution des cotations CIF et des prix de vente TTC pour l'ensemble du marché (tous opérateurs confondus) pour ce 2<sup>ème</sup> trimestre 2024.

L'objectif est d'apprécier de manière globale l'impact des fluctuations des cotations à l'international, notamment le niveau de leur répercussion sur les prix de vente appliqués sur le marché national.

À ce sujet, il importe de rappeler que les prix à la pompe du gasoil et de l'essence ne sont pas directement liés cours du baril du pétrole brut, mais plutôt aux cotations de référence des produits raffinés, dits «Platts», sur les marchés internationaux, tels que 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 de référence CIF utilisées dans cette analyse sont hors TIC et TVA et demeurent théoriques, 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 (cotations CIF et prix de vente) ont été fournies par le Ministère en charge de l'énergie.

Du point de vue méthodologique, il a été décidé d'apprécier la somme des variations de toutes les quinzaines du 2<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024. Cette démarche est pertinente car elle prend en compte les ajustements de stocks et les effets de rattrapage que les sociétés du marché peuvent appliquer, en raison du décalage dans la répercussion des variations des coûts d'achat sur les prix de cession ou de vente.

L'analyse des données du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, exposée dans les tableaux et graphiques ci-après, montre 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,

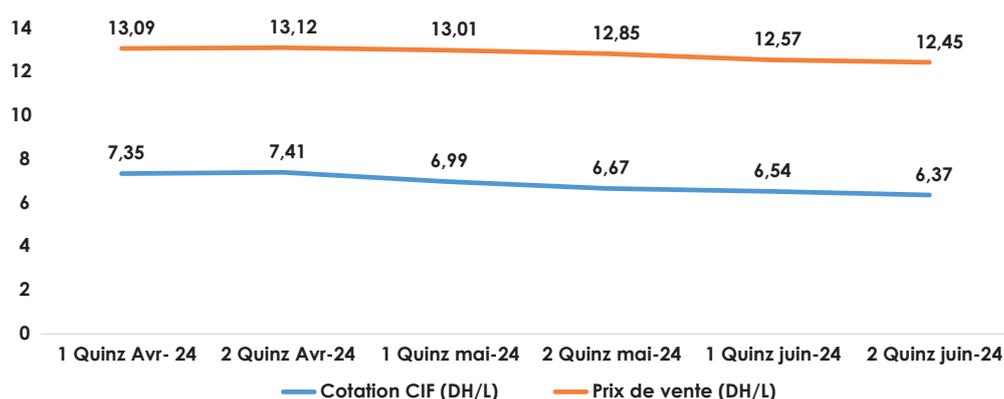
En effet, concernant le gasoil (voir tableau n°3 et graphique n°6), la somme des variations des cotations CIF de toutes les quinzaines de ce trimestre a affiché une baisse de 0,98 DH/L, tandis que le prix de vente à la pompe a enregistré une diminution d'environ 0,64DH/L.

**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 2<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 (en DH/L)**

Période	Variation Cotation CIF	Variation PV TTC à la Pompe
1Q-Avr	-	-
2Q-Avr	0,06	0,03
1Q-mai	-0,42	-0,11
2Q-mai	-0,32	-0,16
1Q-juin	-0,13	-0,28
2Q-juin	-0,17	-0,12
<b>Somme des variations du trimestre</b>	<b>-0,98</b>	<b>-0,64</b>

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 moyen TTC à la pompe au titre du 2<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024**



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

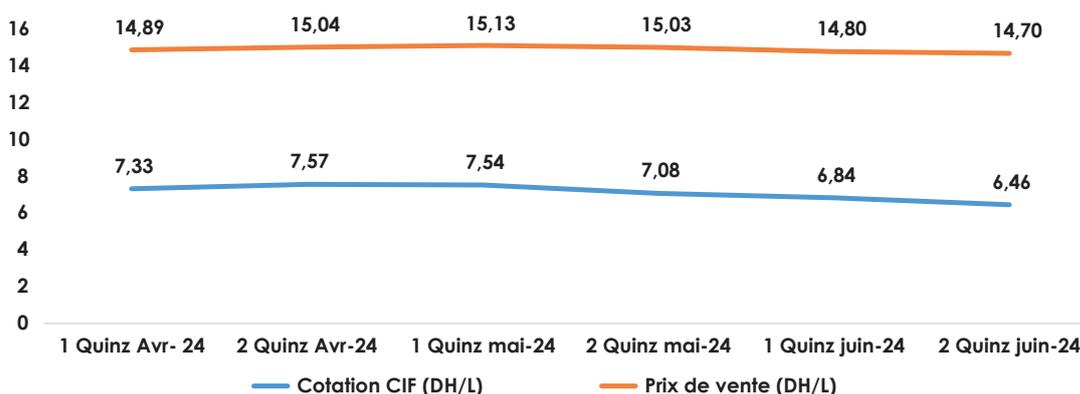
Quant à l'essence, comme détaillé dans le tableau n°4 et le graphique n° 7, la cotation CIF moyenne trimestrielle a baissé de 0,87DH/L, tandis que le prix de vente a marqué une baisse de 0,19DH/L.

**Tableau 4 : Évolution par quinzaine des variations des cotations CIF moyennes de l'essence raffinée à l'international et de ses prix de vente TTC à la pompe pour le 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 (en DH/L)**

Période	Variation Cotation CIF	Variation PV TTC à la Pompe
1Q-Avr	-	-
2Q-Avr	0,24	0,15
1Q-mai	-0,03	0,09
2Q-mai	-0,46	-0,10
1Q-juin	-0,24	-0,23
2Q-juin	-0,38	-0,10
<b>Somme des variations du trimestre</b>	<b>-0,87</b>	<b>-0,19</b>

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 pour le 2<sup>ème</sup> trimestre 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, les coûts d'achat et les prix de cession au niveau national, pour le 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 concernant le marché porté par les neuf sociétés concernées.

Le coût d'achat moyen retenu dans cette analyse inclut le coût d'achat pondéré aux variations de stocks, englobant 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 à l'importation du gasoil et d'essence.

Quant aux prix de cession calculés, ils correspondent aux prix de cession (hors taxes) appliqués par les neuf sociétés aux stations-service en gérance libre<sup>3</sup>. Ce choix s'explique par le fait que la majorité des ventes de gasoil et d'essence (environ 72%) se fait à travers ces stations. Les sociétés appliquent des prix de cession et les propriétaires ou gérants libres fixent ensuite le prix de vente final à la pompe en appliquant une marge de détail.

Le coût d'achat et le prix de cession moyens ont été pondérés selon leur poids respectif dans l'importation et la distribution du gasoil et de l'essence.

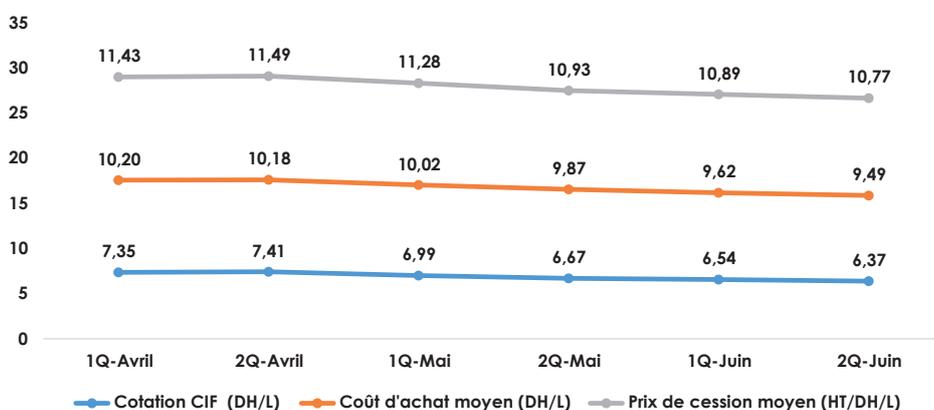
Le tableau qui suit reprend la moyenne du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 de ces trois variables par quinzaine.

**Tableau 5 : Moyenne du 2<sup>ème</sup> 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)	6,89	7,14
Coût d'achat HT	9,90	11,25
Prix de cession HT	11,13	13,04

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

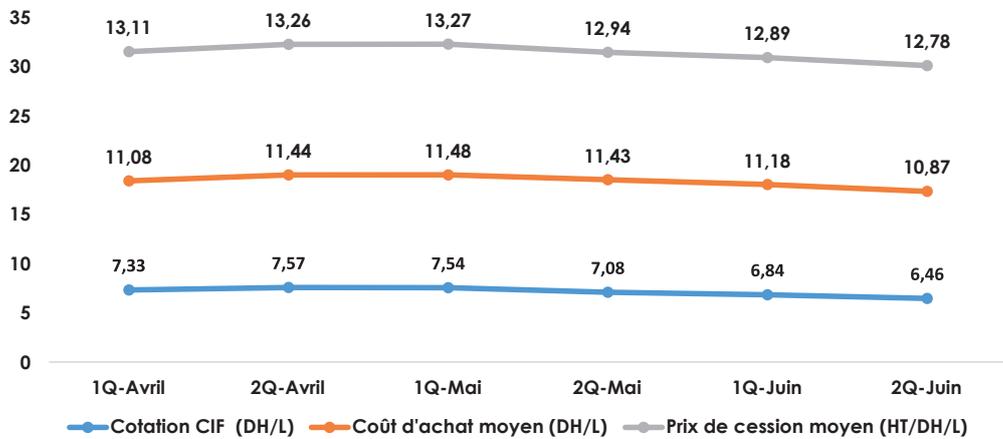
**Graphique 8 : Évolution des cotations CIF (hors TIC et TVA), coûts d'achat HT et prix de cession HT pondérés du gasoil au titre du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 en (DH/L)**



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

<sup>3</sup> 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 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 2<sup>ème</sup> 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 pour le 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 a atteint 9,90 DH/L pour le gasoil, avec un minimum de 9,49 DH/L enregistré à la 2<sup>ème</sup> quinzaine de juin et un maximum de 10,18 DH/L à la 2<sup>ème</sup> quinzaine d'avril.

Pour l'essence, le coût d'achat moyen pondéré est de 11,25 DH/L, avec un minimum de 10,87 DH/L et un maximum de 11,48 DH/L.

Le prix de cession moyen du marché s'est établi à 11,13 DH/L pour le gasoil et 13,04 DH/L pour l'essence.

En termes de tendance, après une légère hausse entre la 1<sup>ère</sup> et la 2<sup>ème</sup> quinzaine d'avril, la cotation CIF, le coût d'achat et le prix de cession du gasoil se sont inscrits dans un trend baissier. Le coût d'achat est passé de 10,20 DH/L à 9,49 DH/L entre le début et la fin du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, soit une baisse de 0,71 DH/L, tandis que le prix de cession est passé de 11,43 DH/L à 10,77 DH/L durant la même période, soit une diminution de 0,66 DH/L.

Dans le cas de l'essence, les trois variables ont connu la même trajectoire que celle enregistrée pour le gasoil, avec une hausse relative durant le mois d'avril et une tendance baissière durant le reste du 2<sup>ème</sup> trimestre. En effet le coût d'achat est passé de 11,08 DH/L à 10,87 DH/L (écart de 0,21 DH/L) et le prix de cession est passé de 13,11 DH/L à 12,78 DH/L (écart de 0,33 DH/L) entre le début et la fin du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024.

Afin de compléter l'analyse, le tableau ci-après récapitule l'évolution des variations trimestrielles (somme des variations de toutes les quinzaines du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024) des cotations CIF, des coûts d'achat et des prix de cession du marché porté par les neuf sociétés concernées par ce 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 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 (en DH/L)**

Opérateurs	Produit	Cotation CIF	Coût d'achat	Prix de cession
Moyenne du marché	Gasoil	-0,98	-0,71	-0,66
	Essence	-0,87	-0,21	-0,33

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

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

Durant le 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, le marché a été caractérisé par des tendances baissières des trois variables : cotations CIF, coûts d'achat et prix de cession, avec toutefois quelques différences des niveaux de variations. En effet, les cotations CIF ont enregistré des baisses relativement supérieures à celles des coûts d'achats, soit un écart de l'ordre de 0,27 DH/L pour le gasoil et de 0,66 Dh/L pour l'essence.

En ce qui concerne l'évolution des prix de cession, il ressort que la moyenne des variations enregistrée au 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 est de -0,66 DH/L pour le gasoil et -0,33 DH/L pour l'essence, des niveaux de baisses quasi-similaires à ceux constatés sur les coûts d'achat des sociétés de distribution concernées.

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

- **Pour le Gasoil :**

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

- i. Une première période couvrant le mois d'avril, marquée par une stabilité (avec une très légère tendance haussière), dont la somme des variations des cotations CIF a atteint 0,06 DH/L et des coûts d'achat et des prix de cession respectivement -0,02 DH/L et 0,06 DH/L.
- ii. Une seconde période du début de mois de mai à fin juin, caractérisée par un trend baissier des trois variables, dont la somme des variations des cotations s'est établit à -1,04 DH/L et -0,69 DH/L pour le coût d'achat et -0,72 DH/L pour le prix de cession.

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 à l'international (hors TIC et TVA), coûts d'achat HT et PVHT pour chaque période de hausse ou de baisse des cotations du gasoil au 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 (en DH/L)**

	Tendance de stagnation des cotations CIF			Tendance baissière des cotations CIF		
	Période allant du 1 <sup>er</sup> à fin avril			Période allant du 1 <sup>er</sup> mai à fin juin		
	Cotations CIF	Coûts d'achat	Prix de cession	Cotations CIF	Coûts d'achat	Prix de cession
Moyenne de la période	0,06	-0,02	0,06	-1,04	-0,69	-0,72

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 d'avril 2024 :** Les variations des trois variables sont pratiquement identiques avec une augmentation marginale de 0,06 DH/L pour les cotations CIF et les prix de cession, et une variation de -0,02 DH/L pour les coûts d'achat. Le prix de cession, appliqué par les différentes sociétés de distribution concernées, a réagi, quasiment, de la même façon que le coût d'achat et les cotations CIF (écart de 8 centimes).

**- Période du 1<sup>er</sup> mai à fin juin 2024 :** Les trois variables se sont inscrites dans une tendance décroissante avec des niveaux de variations différenciés entre les cotations CIF, d'un côté, et les coûts d'achat et prix de cession, de l'autre. Précisément, les cotations CIF ont affiché une baisse de 1,04 DH/L contre 0,69 DH/L des coûts d'achat et 0,72 DH/L des prix de cession appliqués au niveau national, ce qui signifie que les opérateurs concernés ont été moins impactés par la baisse des cotations à l'international, mais ont, toutefois, répercuté la totalité des baisses enregistrées au niveau de leurs coûts d'achat sur leur prix de cession au niveau national.

- **Pour l'Essence :**

Sur l'ensemble du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, l'appréciation de l'évolution des variations du coût d'achat et du prix de cession de l'essence des sociétés de distribution concernées par rapport aux fluctuations des cotations à l'international, fait ressortir, à l'instar de celles du gasoil, deux principales périodes dissemblables dans lesquelles il a été relevé une période couvrant le mois d'avril marquée par une trajectoire haussière des cotations à l'international (0,24 DH/L), des coûts d'achat (0,36 DH/L) et des prix de cession (0,15 DH/L), et une autre allant du 1<sup>er</sup> mai à fin juin caractérisée par une tendance baissière significative des cotations CIF à l'international (-1,11DH/L) et également des coûts d'achat (-0,57DH/L).

Le tableau n° 8 ci-dessous, retrace 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 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 (en DH/L)**

	Tendance haussière des cotations CIF			Tendance baissière des cotations CIF		
	Période allant du 1 <sup>er</sup> à fin avril			Période allant du 1 <sup>er</sup> mai à fin juin		
	Cotations CIF	Coûts d'achat	Prix de cession	Cotations CIF	Coûts d'achat	Prix de cession
Moyenne de la période	0,24	0,36	0,15	-1,11	-0,57	-0,48

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

- **Période d'avril 2024** : le niveau de variations des trois variables est presque comparable, avec quelques nuances, dans la mesure où les coûts d'achats ont augmenté plus significativement (+0,36 DH/L), en comparaison à l'accroissement des cotations CIF (+0,24 DH/L) et des prix de cession (+0,15 DH/L). Autrement dit, les opérateurs n'ont répercuté que partiellement la hausse de leurs coûts d'achat sur leurs prix de cession, soit à hauteur de 42% (écart de 21 centimes).

- **Période allant du 1<sup>er</sup> mai à fin juin 2024** : Cette période s'est marquée par une baisse significative des cotations CIF de 1,11 DH/L, soit deux fois plus que celle des coûts d'achat (-0,57 DH/L) et des prix de cession (-0,48 DH/L).

Cela indique, d'abord, que, durant cette période du 2<sup>ème</sup> trimestre, les coûts d'achat des opérateurs ont été moins impactés par la baisse significative des cotations CIF à l'international, et, ensuite, que les opérateurs ont appliqués près de 84% (écart de 9 centimes) de la baisse enregistrée des coûts d'achat sur les prix de cession.

Au demeurant, et au terme de l'analyse de ce trimestre, il est à constater que la baisse des cotations CIF à l'international s'est ressentie partiellement, sur les coûts d'achat des opérateurs concernés, à hauteur de 72% (écart de 27 centimes) pour le cas du gasoil et 24% pour l'essence (écart de 66 centimes). La baisse constatée sur les coûts d'achat a été répercutée presque totalement, sur les prix de cession, soit 93% (écart de 5 centimes) pour le gasoil et 157% (écart de 12 centimes) pour le cas de l'essence.

#### **IV. Analyse des marges brutes moyennes réalisées par litre vendu**

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

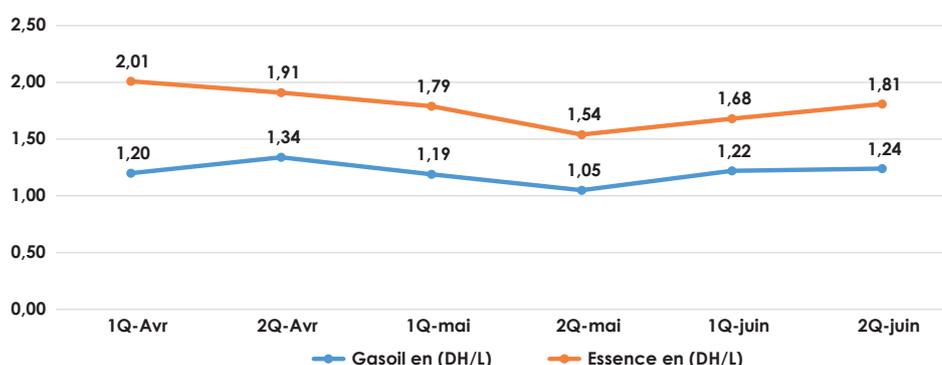
Le tableau qui suit fait état de l'évolution des marges commerciales brutes des neuf sociétés de distribution pour les deux produits (gasoil et essence) durant le 2<sup>ème</sup> trimestre 2024.

**Tableau 9 : Évolution des marges brutes moyennes mensuelles pondérées dégagées sur les ventes aux stations-service en gérance libre au titre du 2<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 (en DH/L)**

Période/Produit	Gasoil	Essence
1Q-Avr	1,20	2,01
2Q-Avr	1,34	1,91
1Q-mai	1,19	1,79
2Q-mai	1,05	1,54
1Q-juin	1,22	1,68
2Q-juin	1,24	1,81
<b>Moyenne trimestrielle pondérée</b>	<b>1,21</b>	<b>1,79</b>

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

**Graphique 10:Évolution des marges brutes moyennes mensuelles pondérées dégagées sur les ventes aux stations-service en gérance libre au 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 (en DH/L)**



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

L'examen des données du tableau n°9 montre que les neuf sociétés concernées ont réalisé, au titre du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, une marge brute moyenne de 1,21 DH/L pour le gasoil et 1,79 DH/L pour l'essence.

Aussi, l'appréciation des données du graphique n°10 indique que les marges brutes moyennes pondérées du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, dégagées sur la vente du gasoil fluctuent entre un minimum de 1,05 DH/L et un maximum de 1,34 DH/L.

Quant à l'essence, les niveaux de marges brutes demeurent relativement élevés de près de 0,58 DH/L par rapport à celles du gasoil et ont variés entre un minimum de 1,54 DH/L et un maximum de 2,01 DH/L.

Dans le détail, il ressort que l'évolution des marges brutes moyennes du marché a enregistré deux périodes distinctes, aussi bien pour le gasoil que pour l'essence :

- Une première période allant de la 1<sup>ère</sup> quinzaine d'avril à fin mai, caractérisée par une tendance baissière des niveaux de marges brutes ( hormis la hausse enregistrée à la 2<sup>ème</sup> quinzaine d'avril), passant de 1,20DH/L à 1,05 DH/L pour le gasoil (écart de 0,15 DH/L) et de 2,01 DH/L à 1,54 DH/L pour l'essence (écart de 0,47 DH/L).

- Une deuxième période couvrant le reste des quinzaines du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, où les marges brutes se sont inscrites dans une trajectoire haussière, passant de 1,05 DH/L à 1,24 DH/L pour le gasoil, soit une augmentation de 19 centimes, et de 1,54 DH/L à 1,81 DH/L pour l'essence, soit une augmentation de 27 centimes.

À titre de comparaison, les niveaux de marges brutes dégagées en ce 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 sont relativement en deçà des moyennes enregistrées au 1<sup>er</sup> trimestre, qui se sont élevés à 1,46 DH/L pour le gasoil et 2,07 DH/L pour l'essence, soit respectivement 25 centimes et 28 centimes d'écart.

## **V. Conclusion Générale**

En guise de conclusion générale, il ressort que le 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 a été caractérisé par une hausse des importations totales de gasoil et d'essence de 11,2% en volume, atteignant près de 1,65 million de tonnes, et de 15,93% en valeur, atteignant 14,03 MMDH en glissement annuel. Les neuf sociétés de distribution concernées par ce reporting ont réalisé près de 85% du volume et de la valeur du total de ces importations.

En termes de corrélation, le marché a été marqué par des tendances baissières des cotations à l'international, des coûts d'achat et des prix de cession (et indirectement les prix de vente) pour les deux carburants, avec des niveaux de variations distinctes. Précisément, les cotations CIF ont enregistré des baisses relativement supérieures à celles des coûts d'achat, soit un écart de près de 27 centimes pour le gasoil et de 66 centimes pour l'essence, ce qui signifie que les coûts d'achat des neuf opérateurs ont été moins impactés par la baisse marquante des cotations à l'international.

Toutefois, les opérateurs ont répercuté la quasi-totalité des baisses des coûts d'achat sur leurs prix de cession appliqués au niveau national, la moyenne des variations des prix de cession étant de l'ordre de -0,66 DH/L pour le gasoil et -0,33 DH/L pour l'essence, des niveaux de baisses quasi-similaires à ceux constatés sur les coûts d'achat des sociétés de distribution concernées, soit -0,71 DH/L pour le gasoil et -0,21 DH/L pour l'essence.

Au final, et s'agissant des marges brutes, il ressort que les opérateurs ont réalisé en ce 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 des marges brutes de près de 1,21 DH/L pour gasoil et 1,79 DH/L pour l'essence. Ces niveaux demeurent relativement en deçà des moyennes constatées au 1<sup>er</sup> trimestre de l'année, qui s'élevaient à 1,46 DH/L pour le gasoil et 2,07 DH/L pour l'essence, soit un écart de 25 centimes et 28 centimes respectivement.

# مجلس المنافسة

ⵎⴰⵔⴻⵎ ⵏ ⵏⵉⵙⵔⵓⵔ ⵏ ⵏⵉⵙⵔⵓⵔ

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](http://www.conseil-concurrence.ma)