

المملكة المغربية  
ROYAUME DU MAROC

مجلس المنافسة

οοζζζζ | ρερερερε

CONSEIL DE LA CONCURRENCE



Reporting du 4<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 du 4<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, ce dernier publie son cinquième reporting sur l'analyse des données relatives à l'activité de ces sociétés sur ce marché, pour le 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024.

Ce rapport s'articule autour de trois principaux axes. Tout d'abord, il examine l'évolution des principaux indicateurs et agrégats économiques du marché du gasoil et de l'essence au cours de la période concernée, notamment les volumes et les valeurs des importations, les recettes fiscales associées, les ventes réalisées ainsi que l'évolution du réseau de distribution.

Le deuxième axe du rapport est dédié à l'analyse de la corrélation entre l'évolution des cours internationaux du gasoil et de l'essence raffinés, les coûts d'approvisionnement réels et les prix de vente appliqués sur le marché national durant le 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024.

Le dernier axe du reporting est consacré à l'examen de l'évolution des niveaux de marges brutes réalisées par les neuf sociétés concernées au cours du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 ainsi qu'à l'analyse de la structure des prix de vente du gasoil et de l'essence.

## II. Évolution des principaux indicateurs et agrégats économiques

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

À la fin de l'année 2024, le nombre de sociétés disposant de l'agrément pour exercer l'activité d'importation de produits pétroliers liquides s'élève à 31 sociétés, soit le même nombre que celui observé à la fin de l'année 2023.

Concernant l'approvisionnement du marché national en gasoil et essence, les importations totales ont enregistré un volume de 1,68 million de tonnes, représentant près de 12 milliards de dirhams (MMDH) pour le 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024, en variations respectives de 15,7% (+228 395 tonnes) et -11,8% (-1,6 MMDH) par rapport à la même période en 2023.

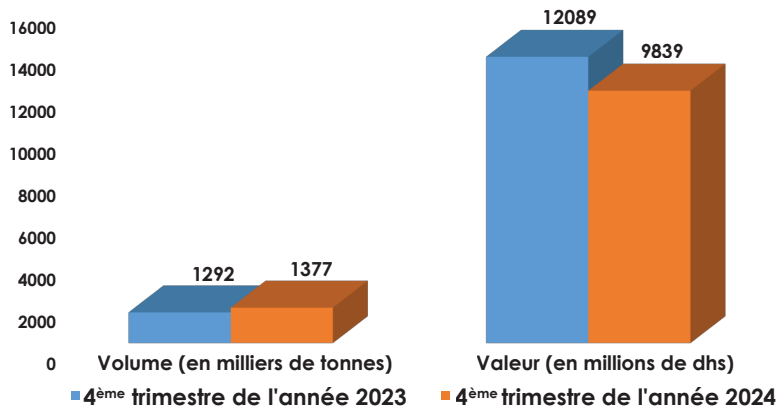
Les neuf sociétés de distribution concernées par le reporting ont réalisé près de 82% du total du volume et de la valeur des importations du marché global durant ce 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024.

Dans le détail, les importations en volume de ces neuf sociétés ont affiché une hausse d'environ 6,6% au 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024, atteignant 1,377 million de tonnes, contre 1,292 million de tonnes sur la même période en 2023.

En termes de valeur, les importations ont atteint près de 9,84 MMDH au 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024, contre environ 12,09 MMDH, soit une baisse de près de 18,6%, en glissement annuel.

Le graphique qui suit illustre l'évolution des importations en valeur et en volume des sociétés concernées durant les 4<sup>èmes</sup> trimestres des années 2023-2024 :

**Graphique 1: Évolution des importations dédouanées en gasoil et essence des sociétés concernées par le reporting au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre entre 2023 et 2024**



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

L'analyse par type de carburant fait apparaître que les importations du gasoil en volume ont enregistré une hausse de près de 7,1%, passant de 1,13 million de tonnes à près de 1,21 million de tonnes. En valeur, ces importations ont affiché une baisse d'environ 19,6%, passant de près de 10,62 MMDH à environ 8,54 MMDH entre les deux périodes.

Concernant l'essence, les importations ont augmenté de 6,2% en volume, passant de près de 158 974 tonnes à 168 814 tonnes, tandis qu'en valeur, elles ont diminué de près de 10,9%, passant de près de 1,47 MMDH à environ 1,30 MMDH entre le dernier trimestre de 2023 et celui de 2024.

- **Recettes TIC et TVA**

En ce qui concerne les recettes fiscales liées à l'importation du gasoil et de l'essence, elles se sont établies à environ 7,10 MMDH au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024, contre 6,36 MMDH un an auparavant, soit une hausse de plus de 11,6% (+740 millions de dirhams). Cette amélioration est principalement due à l'augmentation des recettes de la Taxe Intérieure de Consommation (TIC), résultant de l'accroissement des volumes d'importation de ces deux carburants (+15,7%).

Dans le détail, la TIC liée à l'importation du gasoil et de l'essence a rapporté au budget de l'État environ 5,34 MMDH au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 (soit 75% du total des recettes fiscales), contre 4,53 MMDH au même trimestre de l'année 2023, soit une hausse de près de 17,9% (+808,80 millions de dirhams).

Quant aux recettes provenant de la Taxe sur la Valeur Ajoutée applicable à l'importation, elles ont atteint 1,76 MMDH au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 contre 1,83 MMDH à la même période de l'année 2023, marquant ainsi une baisse de 3,8% (-68,65 millions de dirhams).

**Tableau 1 : Évolution des recettes fiscales liées à l'importation du gasoil et de l'essence pour le marché global entre le 4<sup>èmes</sup> trimestre de 2023 et celui de 2024 (en MMDH)**

|              | 4 <sup>ème</sup> trimestre de l'année 2023 | 4 <sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 |
|--------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| TIC          | 4,53                                       | 5,34                                       |
| TVA          | 1,83                                       | 1,76                                       |
| <b>Total</b> | <b>6,36</b>                                | <b>7,10</b>                                |

Source : Élaboré à partir des données communiquées par l'Administration des Douanes et Impôts Indire

Sur les 7,10 MMDH des recettes fiscales totales relevées au 4<sup>ème</sup> trimestre de 2024, les neuf sociétés concernées par le reporting ont contribué à hauteur d'environ 5,86 MMDH, dont 4,41 MMDH en TIC et 1,45 MMDH au titre de la TVA applicable à l'importation du gasoil et de l'essence.

## 2. Au niveau du segment du stockage du gasoil et de l'essence

À fin décembre 2024, la capacité de stockage totale disponible au Maroc, s'élève à 1,56 million de tonnes, dont 88% consacrés au gasoil, soit le même niveau relevé à la fin du 3<sup>ème</sup> trimestre de la même année.

La capacité de stockage combinée des neuf sociétés concernées par le reporting atteint près de 1,27 million de tonnes, soit 81,7% de la capacité totale disponible.

## 3. Au niveau du segment de la distribution du gasoil et de l'essence

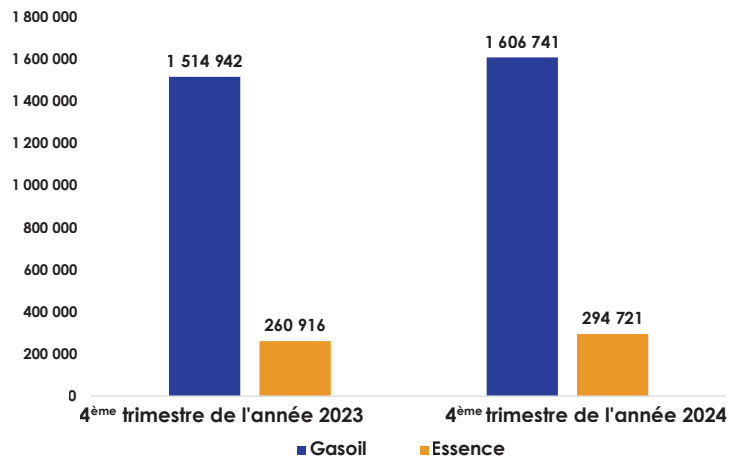
### • Évolution des ventes de gasoil et d'essence

En ce qui concerne le 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 qu'à fin septembre 2024. Le dernier agrément octroyé dans ce cadre par le Ministère en charge de l'énergie, date du mois d'octobre 2023.

Les ventes totales de gasoil et d'essence ont atteint près de 2,20 milliards de litres au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024.

Les ventes réalisées par les neuf sociétés concernées par le reporting au 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 (voir graphiques n°2 et 3) s'élèvent à environ 1,90 milliard de litres, en hausse de 7,1% par rapport au 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2023. Le gasoil représente plus de 1,61 milliard de litres vendus, soit plus de 84,5% des ventes totales.

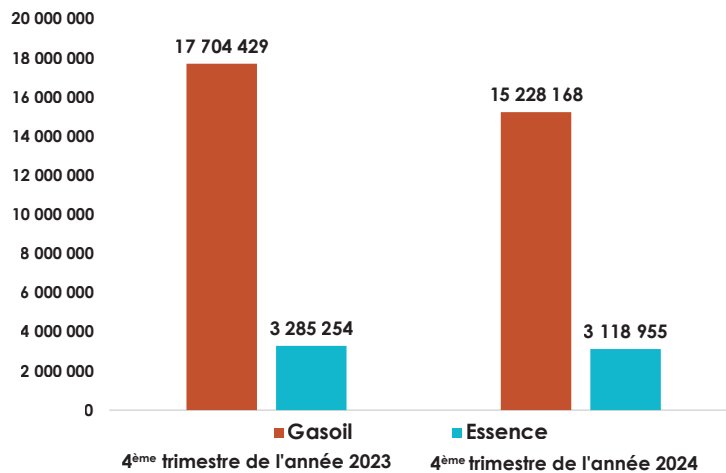
**Graphique 2 : Évolution des ventes de gasoil et d'essence en volume (1000 litres) des sociétés concernées entre le 4<sup>ème</sup> trimestre de 2023 et celui de 2024**



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

En termes de valeur, le chiffre d'affaires des neuf sociétés s'est élevé à 18,35 MMDH durant le 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024, en baisse de près de 12,6% par rapport à la même période de l'année précédente (20,99 MMDH au 4<sup>ème</sup> trimestre 2023).

**Graphique 3 : Évolution des ventes de gasoil et d'essence en valeur (en milliers de dirhams) des sociétés concernées entre le 4<sup>ème</sup> trimestre de 2023 et celui de 2024**



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

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

S'agissant de l'évolution du réseau de distribution, le nombre total des stations-service est passé de 3478 à la fin du 3<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 à 3534 le trimestre suivant, soit l'ajout de 56 nouvelles stations-service opérant sur le marché.

Les neuf sociétés concernées exploitent un total de 2535 stations-service, soit 71,7% du réseau national. Ce chiffre marque une hausse de 15 stations par rapport aux 2520 recensées à la fin du troisième 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'analyser les variations des coûts d'achat des opérateurs concernés par le reporting par rapport à leurs prix de cession, il convient dans un premier temps, d'examiner la tendance globale du marché (tous opérateurs confondus), en ce qui concerne l'évolution des cotations CIF et des prix de vente TTC.

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

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 au cours du baril de pétrole brut, mais plutôt aux cotations de référence des produits raffinés, dits « Platts », sur les marchés internationaux, notamment le marché de Rotterdam qui en demeure le marché de référence 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**

Les cotations CIF utilisées dans cette analyse, hors TIC et TVA, servent de référence et ne reflètent pas nécessairement les coûts d'achat réels de chaque société sur le marché. En effet, ces coûts peuvent être influencés par d'autres facteurs, tels que la nature des contrats d'achat des produits raffinés à l'international (achat spot ou sous contrat à terme). Les données relatives aux cotations CIF des deux produits ont été fournies par le Ministère de la Transition Énergétique et du Développement Durable.

Sur le plan méthodologique, l'analyse a porté sur l'appréciation de la somme des variations de toutes les quinzaines du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024.

Cette approche permet de tenir compte des ajustements des stocks et des effets de rattrapage que les sociétés du marché peuvent appliquer, en raison du décalage entre les variations des coûts d'achat et leur répercussion sur les prix de cession ou de vente.

L'analyse des données du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024, exposées dans les tableaux et graphiques ci-dessous, montre que cette période a été caractérisée par des baisses relativement significatives des prix de vente à la pompe par rapport aux cotations CIF, tant pour le gasoil que pour l'essence.

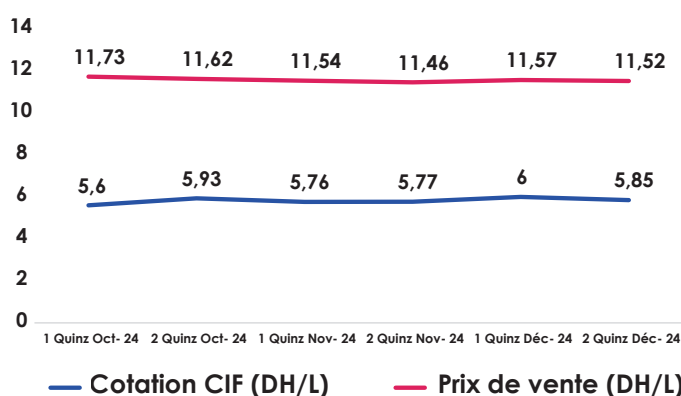
En effet, pour le gasoil (voir tableau n°2 et graphique n°4), la somme des variations des cotations CIF de toutes les quinzaines de ce 4<sup>ème</sup> trimestre a affiché une légère hausse de 0,16 DH/L, alors que le prix de vente TTC à la pompe a enregistré une baisse d'environ 0,45 DH/L.

**Tableau 2 : 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 pour le 4<sup>ème</sup> trimestre de 2024 (en DH/L)**

| Période                                                  | Variation Cotation CIF | Variation PV TTC à la Pompe |
|----------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| 1Q-octobre-24                                            | -0,09                  | -0,24                       |
| 2Q-octobre-24                                            | 0,33                   | -0,11                       |
| 1Q-novembre-24                                           | -0,17                  | -0,08                       |
| 2Q-novembre-24                                           | 0,01                   | -0,08                       |
| 1Q-décembre-24                                           | 0,23                   | 0,11                        |
| 2Q-décembre-24                                           | -0,15                  | -0,05                       |
| <b>Somme des variations du 4<sup>ème</sup> trimestre</b> | <b>0,16</b>            | <b>-0,45</b>                |

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

**Graphique 4 : Évolution par quinzaine des cotations CIF moyennes du gasoil raffiné et ses prix de vente moyens TTC à la pompe au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 (en DH/L)**



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

Concernant l'essence (tableau n°3 et le graphique n°5), la cotation CIF trimestrielle est demeurée presque inchangée, tandis que le prix de vente à la pompe a diminué de 0,56 DH/L.

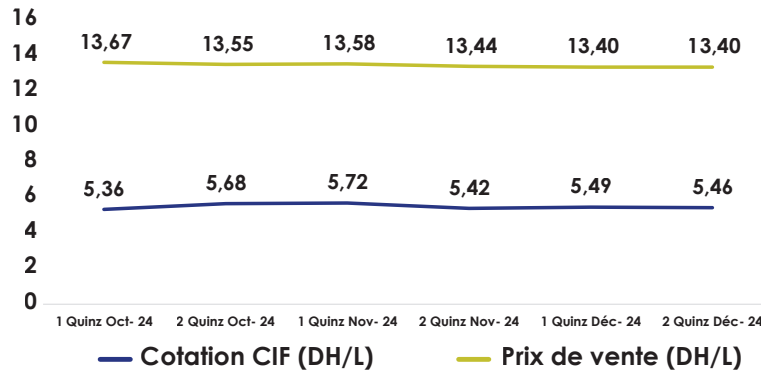
**Tableau 3 : Évolution par quinzaine des variations des cotations CIF moyennes de l'essence raffinée à l'international et ses prix de vente TTC à la pompe au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 (en DH/L)**

| Période                                                       | Variation Cotation CIF | Variation PV TTC à la Pompe |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| 1Q-octobre-24                                                 | -0,05                  | -0,29                       |
| 2Q-octobre-24                                                 | 0,32                   | -0,12                       |
| 1Q-novembre-24                                                | 0,04                   | 0,03                        |
| 2Q-novembre-24                                                | -0,30                  | -0,14                       |
| 1Q-décembre-24                                                | 0,07                   | -0,04                       |
| 2Q-décembre-24                                                | -0,03                  | 0                           |
| <b>Somme des variations du 4<sup>ème</sup> trimestre 2024</b> | <b>0,05</b>            | <b>-0,56</b>                |

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



**Graphique 5: Évolution par quinzaine des cotations CIF moyennes de l'essence raffinée et ses prix de vente moyen TTC à la pompe au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 (en DH/L)**



Source : Élaboré 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 des sociétés concernées**

Dans cet axe, on 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 4<sup>ème</sup> trimestre 2024, en ce qui concerne les sociétés concernées par ce reporting.

Le coût d'achat moyen retenu dans cette analyse représente le coût d'achat pondéré aux variations de stocks. Il inclut le prix d'achat des produits raffinés importés (en tenant compte des 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 et les frais de stockage, ainsi que la TIC et la TVA applicables à l'importation du gasoil et à l'essence.

Quant au prix de cession utilisé, il correspond au prix de cession (hors taxes) appliqué par les neuf sociétés aux stations-service en gérance libre<sup>1</sup>.

L'utilisation du prix de cession aux stations-service en gérance libre s'explique par le fait que plus de 86 % des ventes de gasoil et d'essence de ce trimestre sont réalisées via ce mode de distribution. Dans ce système, les sociétés fixent un prix de cession, tandis que les propriétaires ou gérants libres déterminent le prix final à la pompe en y ajoutant une marge de détail sur la base du prix de cession établi par les distributeurs en gros.

Il est important de préciser que les coûts d'achat et les prix de cession moyens du marché, appliqués par les neuf opérateurs concernés, ont été pondérés en fonction de la part respective de chaque société dans les segments de l'importation et de la distribution des deux carburants.

<sup>1</sup> Stations-service gérées par une entité indépendante, hormis celles gérées directement par la société de distribution en gros ou indirectement par l'une de ses filiales.

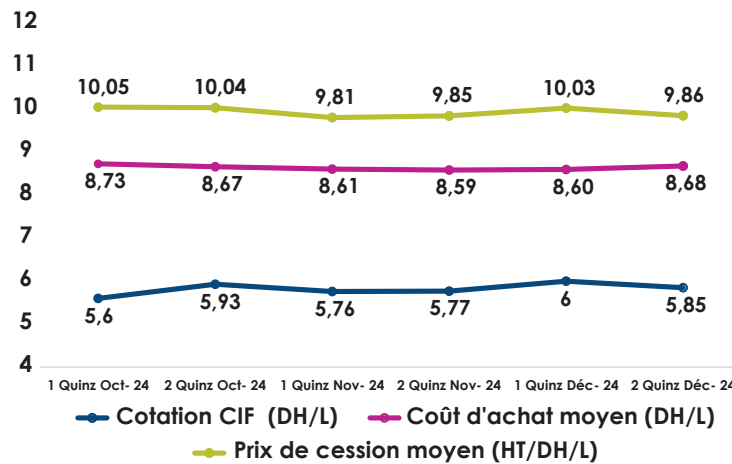
Le tableau ci-après reprend la moyenne de ces trois variables au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024.

**Tableau 4 : Moyenne du 4<sup>ème</sup> trimestre 2024 des cotations CIF (hors TIC et TVA), coûts d'achat pondérés HT et prix de cession HT du gasoil et de l'essence (en DH/L)**

|                                 | Gasoil | Essence |
|---------------------------------|--------|---------|
| Cotations CIF (Hors TIC et TVA) | 5,82   | 5,52    |
| Coût d'achat HT                 | 8,65   | 9,97    |
| Prix de cession HT              | 9,94   | 11,66   |

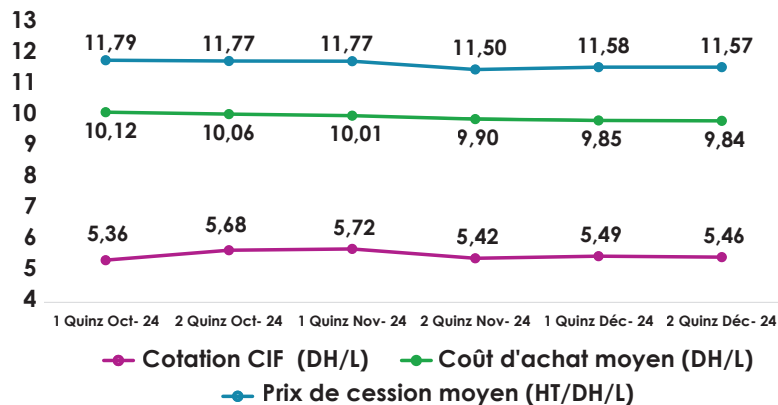
Source : Élaboré à partir des données transmises par les sociétés concernées et le ministère de la Transition Énergétique et du Développement Durable.

**Graphique 6 : Évolution des cotations CIF (Hors TIC et TVA), coûts d'achat pondérés HT et prix de cession HT du gasoil au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre 2024 (en DH/L)**



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

**Graphique 7 : Évolution des cotations CIF (Hors TIC et TVA), coûts d'achat pondérés HT et prix de cession HT de l'essence au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre 2024 (en DH/L)**



Source : Élaboré 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 apparaît que le coût d'achat moyen pondéré pour le gasoil des neuf opérateurs est resté relativement stable au cours du 4<sup>ème</sup> trimestre 2024 avec une moyenne de l'ordre de 8,65 DH/L. Il a fluctué entre un minimum de 8,59 DH/L enregistré lors de la 2<sup>ème</sup> quinzaine de novembre, à un maximum de 8,73 DH/L observé durant la 1<sup>ère</sup> quinzaine d'octobre, soit une variation de 14 centimes entre les deux extrémités.

Pour l'essence, le coût d'achat moyen pondéré s'élève à près de 9,94 DH/L, avec un minimum de 9,84 DH/L et un maximum de 10,12 DH/L, enregistrés respectivement lors de la première et de la dernière quinzaine du 4<sup>ème</sup> trimestre 2024. Il s'est inscrit dans un trend baissier continu, passant de 10,12 DH/L à 9,84 DH/L (écart de 28 centimes) entre le début et la fin du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024.

Concernant le prix de cession moyen du marché, il s'est établi à 9,97 DH/L pour le gasoil et à 11,66 DH/L pour l'essence. Pour le premier, et après une baisse entre le début d'octobre et fin novembre, il a enregistré une hausse de 18 centimes au début de décembre, avant de redescendre, avec le même niveau à la fin du 4<sup>ème</sup> trimestre. Tandis que pour le deuxième, il s'est inscrit dans un trend baissier continu, passant de 11,79 DH/L à 11,57 DH/L (écart de 22 centimes) entre le début et la fin du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024.

Les cotations CIF du gasoil raffiné ont été marquées par des fluctuations d'une quinzaine à l'autre, avec des hausses en octobre (+33 centimes) et au début de décembre (+23 centimes), ainsi que des baisses observées entre la 2<sup>ème</sup> quinzaine d'octobre et celle de novembre (-16 centimes), ainsi qu'entre le début et la fin de décembre (-15 centimes).

Concernant l'essence, les cotations CIF ont d'abord connu une période de hausse entre mi-octobre et mi-novembre (+ 36 centimes), suivie d'une baisse durant le reste du 4<sup>ème</sup> trimestre (-26 centimes).

Pour affiner l'analyse, le tableau suivant présente la variation trimestrielle (somme des variations de toutes les quinzaines du 4<sup>ème</sup> trimestre 2024) des cotations CIF, ainsi que des coûts d'achat et des prix de cession du marché pour les neuf sociétés concernées par le reporting.

**Tableau 5: Variation des cotations CIF (Hors TIC et TVA), coûts d'achat HT et prix de cession HT, appliqués aux stations-service en gérance libre des sociétés concernées au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 (en DH/L)**

| Opérateurs        | Produit | Cotation CIF | Coût d'achat | Prix de cession |
|-------------------|---------|--------------|--------------|-----------------|
| Moyenne du marché | Gasoil  | 0,16         | -0,29        | -0,49           |
|                   | Essence | 0,05         | -0,43        | -0,39           |

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

L'examen des données de ce tableau permet de relever le constat suivant :

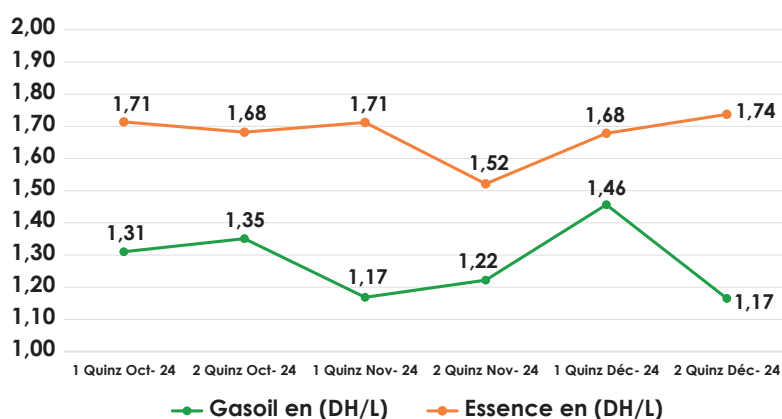
- Au cours du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024, les cotations CIF ont augmenté de 16 centimes pour le gasoil, tandis qu'elles sont restées quasiment stables pour l'essence.
- En ce qui concerne les coûts d'achat et les prix de cession, le marché a suivi une tendance baissière, bien que les niveaux de variation aient présenté certaines différences. En effet, les coûts d'achat ont enregistré une baisse relativement faible par rapport à la baisse des prix de cession pour le gasoil (écart de 20 centimes), tandis que la baisse des deux variables a été presque similaire pour l'essence.
- Durant ce 4<sup>ème</sup> trimestre, il apparaît que, d'une part, les coûts d'achat des sociétés concernées ont été moins impactés par la légère hausse des cotations CIF à l'international, notamment pour le gasoil et, d'autre part, les sociétés ont répercuté presque le même niveau de baisse des coûts d'achat sur les prix de cession pour l'essence et une baisse relativement importante dans le cas du gasoil (écart de 20 centimes).

#### IV. Analyse de l'évolution des niveaux de marges brutes moyennes réalisées

Précisons d'emblée que les marges analysées correspondent aux marges brutes commerciales sur le prix de cession, pondérées en fonction des parts de marché de la distribution du gasoil et de l'essence détenues par chacune des neuf sociétés concernées.

Le graphique ci-dessous illustre l'évolution des marges commerciales brutes des neuf sociétés concernées pour ces deux carburants au cours du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024.

**Graphique 8: Évolution des marges brutes moyennes bimensuelles pondérées, réalisées sur les ventes aux stations-service en gérance libre au cours du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 (en DH/L)**



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

L'analyse des données du graphique n°8 indique que les neuf sociétés concernées par le reporting ont dégagé, au cours du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024, une marge brute moyenne de 1,28 DH/L pour le gasoil et de 1,67 DH/L pour l'essence.

Plus précisément, les marges brutes réalisées sur la vente du gasoil varient entre un minimum de 1,17 DH/L (observé lors de la 1<sup>ère</sup> quinzaine de novembre et la 2<sup>ème</sup> quinzaine de décembre) et un maximum de 1,46 DH/L atteint à la 2<sup>ème</sup> quinzaine de décembre.

S'agissant de l'essence, la marge brute dépasse d'environ 0,40 DH/L celle du gasoil, oscillant entre un minimum de 1,52 DH/L enregistré à la deuxième quinzaine de novembre et un maximum de 1,74 DH/L lors de la deuxième quinzaine de décembre.

Il en ressort que l'évolution des marges brutes moyennes suit globalement la même tendance pour les deux carburants, avec deux périodes distinctes au cours de ce trimestre :

- Une première période couvrant les mois d'octobre et novembre, caractérisée par une tendance baissière des marges brutes. Celles du gasoil ont reculé en passant du 1,31 DH/L à 1,22 DH/L (soit une baisse de 9 centimes par litre), tandis que celles de l'essence ont diminué en passant de 1,71 DH/L à 1,52 DH/L, enregistrant une baisse de 19 centimes par litre ;
- Une deuxième période s'étendant sur le reste du 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024, marquée par un accroissement des marges brutes de l'essence, passant de 1,52 DH/L à 1,47 DH/L. En ce qui concerne le gasoil, les marges brutes ont progressé de 24 centimes à la 1<sup>ère</sup> quinzaine de décembre avant de marquer une baisse de 29 centimes en fin du trimestre.

Dans une optique de comparaison et d'analyse dynamique sur la durée, le tableau suivant présente l'évolution des marges brutes trimestrielles des neuf sociétés de distribution pour les deux carburants tout au long de l'année 2024.

**Tableau 6 : Évolution des marges brutes moyennes trimestrielles pondérées, dégagées au niveau des ventes aux stations-service en gérance libre des sociétés concernées au titre de l'année 2024 (en DH/L)**

|         | 1 <sup>er</sup> Trim | 2 <sup>ème</sup> Trim | 3 <sup>ème</sup> Trim | 4 <sup>ème</sup> Trim | Moyenne annuelle pondérée |
|---------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
| Gasoil  | 1,46                 | 1,21                  | 1,46                  | 1,28                  | <b>1,35</b>               |
| Essence | 2,07                 | 1,79                  | 2                     | 1,67                  | <b>1,88</b>               |

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

Pour les deux carburants, les marges brutes du 4<sup>ème</sup> trimestre sont inférieures à celles observées au 3<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 avec des écarts de 18 centimes pour le gasoil et 33 centimes pour l'essence. Elles restent également en deçà des moyennes annuelles, avec des écarts respectifs de 7 centimes pour le gasoil et de 21 centimes pour l'essence.

## V. Structure des prix de vente à la pompe

Dans ce paragraphe, il sera procédé à l'analyse de la structure des prix de vente à la pompe du gasoil et de l'essence pour le 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024, en évaluant le poids des principales composantes dans la formation du prix final, en particulier la part de la marge brute réalisée par les sociétés de distribution concernées par le reporting.

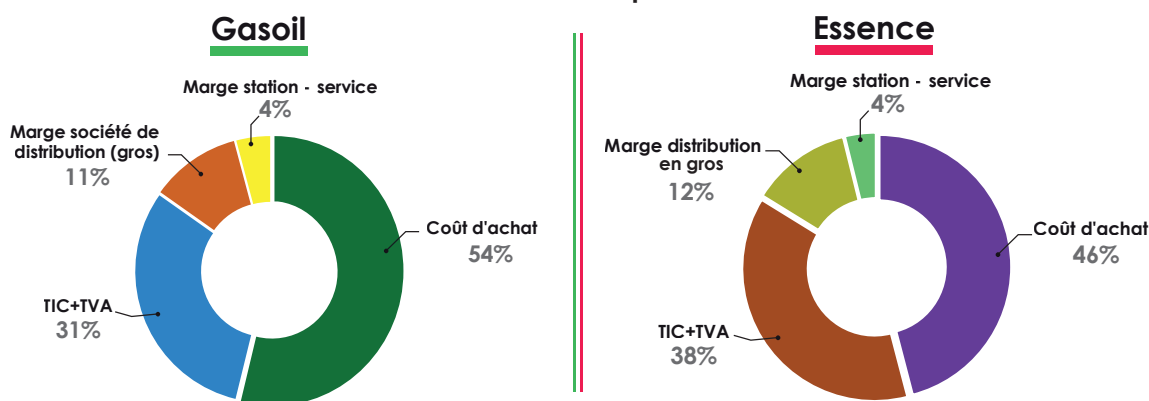
Le prix de vente à la pompe est constitué de trois principaux composants : le coût d'achat, qui inclut les frais d'acheminement et de stockage du carburant raffiné, la fiscalité (TIC et TVA) et la marge brute de distribution, comprenant celle des sociétés de distribution en gros, ainsi que la «marge détaillant» des gérants des stations-service.

**Tableau 7 : Décomposition moyenne des prix de vente à la pompe d'1 litre de gasoil et de 1 litre d'essence des sociétés concernées pour le 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 (en DH/L)**

| Composante                           | Gasoil       | Essence      |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Coût d'achat                         | 6,23         | 6,21         |
| TIC+TVA                              | 3,58         | 5,11         |
| Sous-total                           | 9,81         | 11,32        |
| Marge société de distribution (gros) | 1,28         | 1,67         |
| Marge station-service                | 0,48         | 0,52         |
| <b>Prix de vente à la pompe</b>      | <b>11,57</b> | <b>13,51</b> |

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

**Graphique 9 : Décomposition moyenne des prix de vente à la pompe d'1 litre de gasoil et d'1 litre d'essence des sociétés concernées pour le 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024**



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

Les deux graphiques ci-dessus montrent que le coût d'achat des deux carburants raffinés représente la part la plus importante du prix de vente à la pompe, avec des ratios proches de 54% pour le gasoil et 46% pour l'essence, suivie des taxes (TVA et TIC) qui constituent à elles seules plus de 31 % du prix final d'un litre de gasoil et 38 % de celui d'un litre d'essence.

Le reste du prix de vente est composé des marges brutes de distribution, qui s'élèvent à près de 15% pour le gasoil et 16% pour l'essence. Parmi celles-ci, 11 % pour le gasoil et 12 % pour l'essence correspondent aux marges des sociétés de distribution en gros, tandis que les stations-service dégagent environ 4% sous forme d'une marge détaillant.

## VI. Conclusion Générale

En conclusion, le 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024 a été marqué par une hausse de 15,7% du volume des importations de gasoil et essence, atteignant environ 1,68 million de tonnes, et par une baisse de la valeur y afférente de près de -11,8%, totalisant 12 MMDH, en comparaison avec la même période un an auparavant. Les neuf sociétés de distribution concernées par le reporting ont réalisé près de 82% de ces importations, en volume comme en valeur.

Les recettes fiscales (TIC et TVA) liées à l'importation du gasoil et de l'essence se sont élevées à environ 7,10 MMDH au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre de 2024, en hausse de 11,6% (+740 millions de dirhams) par rapport à leur niveau un an auparavant. Cette progression est principalement due à l'augmentation des recettes fiscales de la TIC, qui sont passées de 4,5 MMDH au 4<sup>ème</sup> trimestre de 2023 à 5,34 MMDH à la même période de l'année 2024 (environ +809 millions de dirhams), stimulée par l'accroissement des volumes d'importation des deux carburants.

Concernant l'évolution des capacités de stockage du gasoil et de l'essence, la capacité totale disponible à la fin décembre 2024 s'élève à 1,56 million de tonnes, en stagnation par rapport au niveau relevé à la fin du 3<sup>ème</sup> trimestre 2024. Les neuf sociétés concernées par le reporting détiennent une capacité de stockage combinée d'environ 1,27 million 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 pour la reprise en raffinerie de produits pétroliers liquides, en vue d'exercer l'activité de distribution, est de 35 opérateurs. Ce nombre est resté inchangé par rapport à celui enregistré à la fin du mois de septembre 2024.

Les ventes totales de gasoil et d'essence ont atteint près de 2,2 milliards de litres au 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024. Parmi celles-ci, les neuf sociétés concernées ont réalisé environ 1,9 milliard de litres, soit 82 % du total des ventes du marché, marquant ainsi une hausse de 7,1% en variation annuelle.

En matière d'analyse de corrélation entre les variations des cotations à l'international, des coûts d'achat et des prix de cession au niveau national, le marché a connu, durant ce 4<sup>ème</sup> trimestre de l'année 2024, une hausse des cotations CIF, accompagnée d'une tendance baissière des coûts d'achat et des prix de cession pour les deux carburants, bien que les niveaux de variations aient été distincts.

Ainsi, les sociétés de distribution ont répercuté la totalité de la baisse des coûts d'achat sur les prix de cession pour l'essence. En revanche, pour le gasoil, la baisse des prix de cession a été supérieure de 20 centimes par litre à celle des coûts d'achat.

En ce qui concerne les marges brutes réalisées par les sociétés concernées pour le 4<sup>ème</sup> trimestre de 2024, elles sont de l'ordre de 1,28 DH/L pour le gasoil et 1,67 DH/L pour l'essence. Ces marges sont inférieures aux moyennes observées au 3<sup>ème</sup> trimestre de l'année

2024 (1,46 DH/L pour le gasoil et 2 DH/L pour l'essence), ainsi qu'aux moyennes de l'ensemble (1,35 DH/L pour le gasoil et 1,88 DH/L pour l'essence).

Au final, concernant la structure du prix de vente à la pompe du gasoil et de l'essence pour le 4<sup>ème</sup> trimestre de 2024, l'analyse montre que le coût d'achat représente la plus grande part du prix final, avec un ratio de 54% pour le gasoil et 46% pour l'essence. La fiscalité, comprenant la TIC et la TVA, constitue la deuxième composante la plus importante, pesant respectivement 31% du prix du gasoil et 38% de celui de l'essence. Enfin, les marges brutes de distribution représentent environ 15% pour le gasoil et 16% pour l'essence. Elles sont partagées entre les sociétés de distribution en gros, réalisant entre 11 % et 12 %, et les détaillants ou gérants des stations-service, qui dégagent une marge brute moyenne de l'ordre de 4 % pour les deux carburants.



مجلس المنافسة  
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)