

« Rigueur,  
Anticipation,  
et Esprit d'équipe »



# LE MARCHÉ PETROLIER AU 4<sup>ème</sup> TRIMESTRE 2021

Réf. N° 411/2022/OMH/DG/DEO/SINH



# *Table des matières*

---

Table des matières .....	2
Liste des tableaux .....	3
Liste des graphes .....	4
Abréviations et Glossaires .....	5
I. Introduction .....	6
II. Aperçu global .....	6
III. Evolution du marché pétrolier par produit .....	7
IV. Comportement du marché pétrolier par composante .....	8
<b>IV.2.1. Transport</b> .....	<b>8</b>
<b>IV.2.2 Aviation</b> .....	<b>9</b>
<b>IV.2.3. Soutes</b> .....	<b>10</b>
<b>IV.2.4. Jirama</b> .....	<b>10</b>
<b>IV.2.5. Ambatovy</b> .....	<b>11</b>
<b>IV.2.6. QMM</b> .....	<b>12</b>
<b>IV.2.7. Autres</b> .....	<b>12</b>
<b>IV.2.8. Travaux</b> .....	<b>13</b>
V. Projection vs Réalisation du marché pétrolier à fin 2021 .....	14
VI. Prévisions du marché à fin 2022 .....	15
VII. Conclusion .....	16

# Liste des tableaux

---

Tab.1: Évolution globale du marché pétrolier au 4 <sup>ème</sup> trimestre 2021.....	6
Tab.2: Variation du marché par produit par rapport à 2019 .....	7
Tab.3: Évolution par composante du marché par rapport à 2020 et 2019 .....	8
Tab.4: Evolution de la composante "Transport" par rapport à 2020 et 2019 .....	8
Tab.5: Evolution de la composante "Avia" par rapport à 2020 et 2019 .....	9
Tab.6: Evolution de la composante "Soutes" par rapport à 2020 et 2019 .....	10
Tab.7: Evolution de la composante "Jirama" par rapport à 2020 et 2019.....	10
Tab.8: Evolution de la composante "Ambatovy" par rapport à 2020 et 2019.....	11
Tab.9: Evolution de la composante "QMM" par rapport à 2020 et 2019.....	12
Tab.10: La consommation de la composante "Autres" par produit .....	12
Tab.11: Consommation de la composante "Travaux" .....	13
Tab.12: Dernières projections à fin 2021 (cf. Marché pétrolier au 3 <sup>ème</sup> trimestre 2021).....	14
Tab.13: Réalisations de consommation à fin 2021. ....	14
Tab.14: Prévisions à fin 2022 de l'édition précédente (cf. Le marché pétrolier au 3 <sup>ème</sup> trimestre 2021)..	15
Tab.15: Nouvelle prévisions de consommation à fin 2022. ....	15
Tab.16: Variations du marché par composante.....	16
Tab.17: Variations du marché par produit.....	17
Tab.18: Variations en glissement annuel du marché par composante .....	18
Tab.19: Variations en glissement annuel du marché par produit.....	18

# Liste des graphes

---

Fig.1: Evolution annuelle du marché pétrolier.....	7
Fig.2: Évolution en glissement annuel (par rapport à 2019) du marché pétrolier .....	7
Fig.3: Evolution annuelle de la composante "Transport" .....	9
Fig.4: Evolution annuelle de la composante "Avia" .....	9
Fig.5: Evolution annuelle de la composante "Soutes" .....	10
Fig.6: Evolution annuelle de la composante "Jirama" .....	11
Fig.7: Evolution annuelle de la composante "Ambatovy" .....	11
Fig.8: Evolution annuelle de la composante "QMM" .....	12
Fig.9: Evolution annuelle de la composante "Autres" .....	13
Fig.10: Evolution annuelle de la composante "Travaux" .....	13
Fig.11: Courbe de projections et de réalisations des consommations pétrolières à fin d'année 2021 .....	14
Fig.12: Courbes de consommations de produits pétroliers en 2019, 2021 et 2022.....	15
Fig.13: Variation en glissement annuel, comparé à 2019, du marché au 4 <sup>ème</sup> trimestre 2021 .....	16
Fig.14: Répartition du marché par composante en 2019 et 2021 .....	16
Fig.15 : Variation en glissement annuel, comparé à 2019, du marché au 4 <sup>ème</sup> trimestre 2021 .....	17
Fig.16: Répartition du marché par Produit .....	17
Fig.17 : Évolution du marché annuel par composante .....	18
Fig.18 : Évolution du marché annuel par produit .....	18

# *Abréviations et Glossaires*

---

OMH	: Office Malgache des Hydrocarbures
AIE	: Agence Internationale de l'Énergie
EIA	: Energy Information Administration (Agence d'information américaine sur l'énergie)
Ambatovy	: Société Minière Ambatovy (AMSA et DMSA)
AMSA	: Ambatovy Minerals Société Anonyme
DMSA	: Dynatec Madagascar Société Anonyme
QMM	: QIT Madagascar Minerals
Gaz	: Gaz Butane
EA	: Essence Aviation
JET	: Jet Fuel
Avia	: EA + JET (en volume)
SC	: Super Carburant représentant l'Essence Sans Plomb à indice d'octane 95 (SP 95)
PL	: Pétrole Lampant
GO	: Gasoil ou Gazole
FO	: Fuel Oil ou Fioul lourd
Naphta	: Produit pétrolier issu de la distillation de pétrole brut, au même titre que le SC, le PL
mb/j	: Million de baril par jour
OPEP	: Organisation des Pays Exportateurs de Pétrole
IMO	: International Maritime Organization

Unité utilisée pour l'EA, le JET, le SC, le PL, le GO, le FO et le Naphta : Mètre cube (m<sup>3</sup>)

Unité utilisée pour le Gaz : Tonne métrique (TM)

# LE MARCHÉ PÉTROLIER AU 4<sup>ème</sup> TRIMESTRE 2021

## I. Introduction

Après 2020, année marquée par une quasi immobilisation de la population mondiale entraînant une chute de la consommation globale de produits pétroliers, l'année 2021 était attendue comme celle du retour progressif à la normale grâce au progrès de la vaccination contre le Covid-19.

Toutefois, des vagues épidémiques ont continué à attaquer plusieurs pays dont certains ont fait face à l'apparition de nouveaux variants. Pour Madagascar, cette vague épidémique a surtout frappé en avril et mai 2021.

Concernant ainsi le 4<sup>ème</sup> trimestre 2021, on peut constater que durant cette période, les consommations pétrolières nationales ont augmenté de +18% et +5% respectivement par rapport aux mêmes périodes de 2020 et 2019.

En résumé, en plus d'assurer leur reprise suite à la récession de 2020, les consommations pétrolières nationales ont même enregistré une croissance non négligeable au dernier trimestre 2021 par rapport à la dernière situation d'avant la crise sanitaire qui a débuté vers la fin du 1er trimestre 2020.

De tout ce qui précède, la présente édition donne aux lecteurs de plus amples explications et illustrations sur cette hausse significative du marché pétrolier au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021. Elle sera conclue par une synthèse du comportement global du marché pétrolier durant l'année 2021 suivie d'une esquisse de nos prévisions du marché pour 2022.

## II. Aperçu global

Ce 4<sup>ème</sup> trimestre 2021 affiche une consommation de 334 610m3, soit +18% par rapport à la même période de 2020, et +5% par rapport à celle du 4<sup>ème</sup> trimestre 2019, trimestre précédant la crise sanitaire.

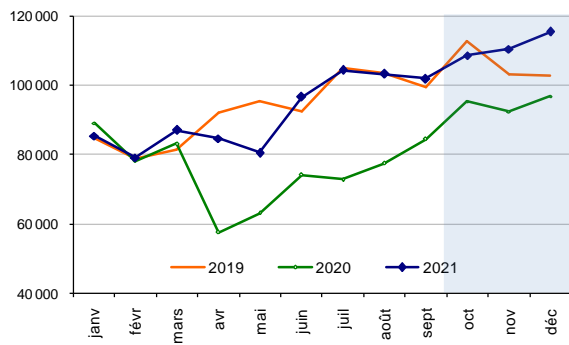
Tab.1: Évolution globale du marché pétrolier au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021

Tous produits confondus	Consommation 4 <sup>ème</sup> Trim 2021 (m3)	var <sup>(1)</sup> 21 / 20		var <sup>(1)</sup> 21 / 19	
		%	m3	%	m3
Cumul	334 610	+18%	+49 983	+5%	+15 869

Par rapport à chaque mois du 4<sup>ème</sup> trimestre 2019, les consommations connaissent une baisse -3,6% en octobre 2021 avant d'exploser en novembre et décembre pour respectivement +7,7% et +11,6% de hausse.

Il faut toutefois signaler que, la consommation de produits Avia au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021 demeure largement inférieure à celle de la même période de 2019.

Fig.1: Evolution annuelle du marché pétrolier



Contrairement à celles des années antérieures, les données sur l'évolution des consommations pétrolières au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021 dessinent une courbe à tendance haussière très prononcée qui décale de l'allure saisonnière habituellement constatée à chaque mois de novembre et décembre.

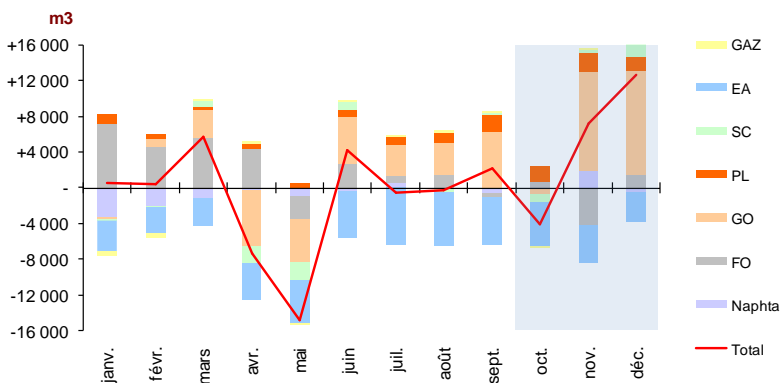
### III. Evolution du marché pétrolier par produit

Tab.2: Variation du marché par produit par rapport à 2019

Produits	oct-21			nov-21			déc-21			4 <sup>ème</sup> Trim 2021				
	Qté (m3)	var <sup>(1)</sup>		Qté (m3)	var <sup>(1)</sup>		Qté (m3)	var <sup>(1)</sup>		Qté (m3)	var 2021/ 2020		var 2021/ 2019	
		%	m3		%	m3		%	m3		%	m3	%	m3
<b>Gaz (TM)</b>	13 18	-3%	-36	1227	-11%	-154	1439	+39%	+404	<b>3 984</b>	<b>+76%</b>	<b>+1 717</b>	<b>+6%</b>	<b>+214</b>
EA	31	-0%	-0	30	+33%	+7	34	+9%	+3	<b>96</b>	<b>+43%</b>	<b>+29</b>	<b>+12%</b>	<b>+10</b>
JET	1777	-74%	-4 953	2 232	-63%	-3 739	2 626	-60%	-3 867	<b>6 636</b>	<b>+28%</b>	<b>+1 467</b>	<b>-65%</b>	<b>-12 560</b>
<b>Avia (JET +)</b>	1809	-73%	-4 953	2 262	-62%	-3 732	2 661	-59%	-3 864	<b>6 732</b>	<b>+29%</b>	<b>+1 496</b>	<b>-65%</b>	<b>-12 549</b>
<b>SC</b>	15 137	-6%	-1011	14 861	-4%	-577	17 146	+18%	+2 628	<b>47 143</b>	<b>+6%</b>	<b>+2 723</b>	<b>+2%</b>	<b>+1 039</b>
<b>PL</b>	4 057	+81%	+1817	4 453	+43%	+1339	4 825	+106%	+2 477	<b>13 335</b>	<b>+68%</b>	<b>+5 376</b>	<b>+73%</b>	<b>+5 632</b>
<b>GO</b>	62 003	-1%	-438	64 392	+21%	+11289	64 709	+21%	+11263	<b>191 104</b>	<b>+18%</b>	<b>+29 540</b>	<b>+13%</b>	<b>+22 114</b>
<b>pdts blancs</b>	81 198	+0%	+367	83 706	+17%	+12 050	86 679	+23%	+16 369	<b>251 583</b>	<b>+18%</b>	<b>+37 639</b>	<b>+13%</b>	<b>+28 786</b>
<b>FO</b>	21 199	+4%	+727	19 978	+2%	+305	21 186	-12%	-2 962	<b>62 363</b>	<b>-1%</b>	<b>-817</b>	<b>-3%</b>	<b>-1 930</b>
<b>Naphta</b>	3 136	-4%	-132	3 372	-14%	-568	3 440	+147%	+2 049	<b>9 948</b>	<b>-</b>	<b>+9 948</b>	<b>+16%</b>	<b>+1 349</b>
<b>Total</b>	<b>108 660</b>	<b>-3,6%</b>	<b>-4 027</b>	<b>110 546</b>	<b>+7,7%</b>	<b>+7 902</b>	<b>115 404</b>	<b>+11,6%</b>	<b>+11 994</b>	<b>334 610</b>	<b>+17,6%</b>	<b>+49 983</b>	<b>+5,0%</b>	<b>+15 869</b>

Par rapport à 2019, le PL enregistre une croissance spectaculaire de +73% à 13 335 m3 de volume livré. Les autres produits qui contribuent à la hausse des ventes au 4<sup>ème</sup> trimestre sont le Gaz (+6% à 3 984TM), le SC (+2% à 47 143m3), le GO (+13% à 191 104m3) et le Naphta (+16% à 9 948m3). Quant à l'Avia et le FO, leurs consommations régressent respectivement de -65% à 6 732m3, et -3% à 62 363m3.

Fig.2: Évolution en glissement annuel (par rapport à 2019) du marché pétrolier



En Septembre 2021, l'Etat met fin à la situation d'urgence sanitaire. Certes, en glissement mensuel, les ventes montent mais, elles n'atteignent pas encore leurs niveaux d'octobre 2019.

Elles continuent ensuite de monter en novembre pour atteindre le pic de l'année en décembre. Pour ces deux derniers mois de 2021, elles s'établissent respectivement à 110 546m3 et 115 404m3 dépassant ainsi de +7,7% et +11,6% leurs niveaux de 2019.

Si telle est la tendance par produit au cours de ce 4<sup>ème</sup> trimestre, une analyse par composante apporte plus d'informations sur le comportement du marché.

## IV. Comportement du marché pétrolier par composante

L'analyse dans ce chapitre se rapporte sur le comportement des composantes du marché pétrolier au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021 par rapport à la même période de 2020 et 2019.

Tab.3: Évolution par composante du marché par rapport à 2020 et 2019

Composantes	4 <sup>ème</sup> Trim 2021				
	Qté (m3)	var 2021/ 2020		var 2021/ 2019	
		%	m3	%	m3
<b>Transport</b>	<b>161 889</b>	<b>+7%</b>	<b>+11 079</b>	<b>+1%</b>	<b>+1 198</b>
Avia	6 732	+29%	+1 496	-65%	-12 549
Soutes	8 569	+11%	+843	+25%	+1 714
Jirama	82 070	+13%	+9 228	+17%	+11 991
Ambatovy	14 053	+1472%	+13 159	+24%	+2 760
QM M	9 236	+19%	+1 458	+37%	+2 510
Autres	42 798	+28%	+9 395	+4%	+1 580
Travaux	9 264	+56%	+3 324	+257%	+6 666
<b>Total</b>	<b>334 610</b>	<b>+17,6%</b>	<b>+49 983</b>	<b>+5,0%</b>	<b>+15 869</b>

Toutes les composantes contribuent positivement à l'augmentation du marché par rapport à la même période de 2020. Le secteur aviation a même marqué ses pas pour une hausse de +29%. Cependant, par rapport à 2019 considérée comme année normale, cette composante est en recul de -65% alors que les autres sont en hausse prononcée.

### IV.2.1. Transport

Par rapport à 2019, la composante Transport gagne +0,7% à 160 691 m3, tirée principalement par le SC (+2,3%) si le GO est quasiment stable (+0,1%).

Tab.4: Evolution de la composante "Transport" par rapport à 2020 et 2019

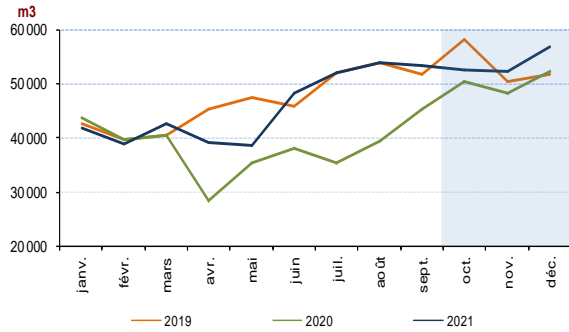
Composante Transport						
Consommation (m3)	oct-21	nov-21	déc-21	4T 21	4T 20	4T 19
GO transport	37 415	37 571	39 760	114 746	106 492	114 587
SC transport	15 137	14 861	17 146	47 143	44 318	46 104
<b>Total Transport</b>	<b>52 552</b>	<b>52 432</b>	<b>56 906</b>	<b>161 889</b>	<b>150 810</b>	<b>160 691</b>

Variation annuelle (%)	oct-21 / 19	nov-21 / 19	déc-21 / 19	4T 21 / 20	4T 21 / 19
GO transport	-11%	+4%	+9%	+8%	+0,1%
SC transport	-6%	+2%	+11%	+6%	+2,3%
<b>Total Transport</b>	<b>-9,8%</b>	<b>+3,5%</b>	<b>+9,8%</b>	<b>+7%</b>	<b>+0,7%</b>



Fig.3: Evolution annuelle de la composante "Transport"



Le profil saisonnier est respecté pour les mois de novembre et décembre avec une hausse respective de +3,5% et +9,8%. Alors qu'en octobre, ce profil est déformé compte tenu de la baisse de -9,8%.

## IV.2.2 Aviation

Au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021, la consommation de carburants aviation chute de -65% par rapport à 2019 pour s'établir à 6 732 m3.

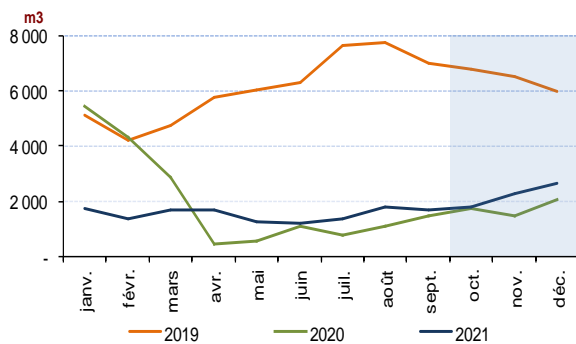
Tab.5: Evolution de la composante "Avia" par rapport à 2020 et 2019

Consommation (m3)	oct-21	nov-21	déc-21	4T 21	4T 20	4T 19
EA	31	30	34	96	67	85
JET	1 777	2 232	2 626	6 636	5 169	19 196
<b>Total Avia</b>	<b>1 809</b>	<b>2 262</b>	<b>2 661</b>	<b>6 732</b>	<b>5 236</b>	<b>19 281</b>

Variation annuelle (%)	oct-21 / 19	nov-21 / 19	déc-21 / 19
EA	-0%	-4%	+52%
JET	-74%	-66%	-56%
<b>Total Avia</b>	<b>-73,2%</b>	<b>-65,3%</b>	<b>-55,6%</b>

4T 21 / 20	4T 21 / 19
+43%	+12%
+28%	-65%
<b>+29%</b>	<b>-65%</b>

Fig.4: Evolution annuelle de la composante "Avia"



Depuis le début de la pandémie et jusqu'au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021, la composante Aviation n'arrive point à se redresser et ce, malgré la croissance de +29% constatée par rapport à 2020. En effet, cette croissance n'est qu'apparente et s'explique surtout par la chute abyssale des activités du secteur aviation en 2020.

### IV.2.3. Soutes

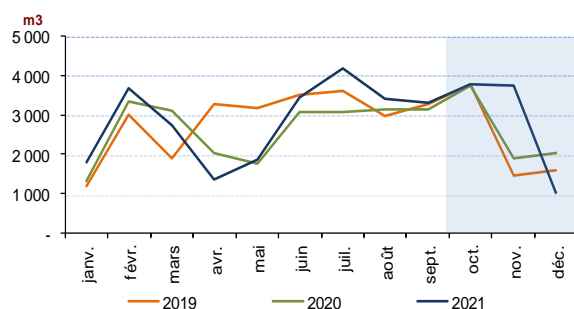
Tab.6: Evolution de la composante "Soutes" par rapport à 2020 et 2019

Consommation (m3)	oct-21	nov-21	déc-21	4T 21	4T 20	4T 19
GO Soutes	3 779	3 750	1 040	8 569	7 624	6 202
FO Soutes	-	-	-	-	-	653
SC Soutes	-	-	-	-	102	-
<b>Total Soutes</b>	<b>3 779</b>	<b>3 750</b>	<b>1 040</b>	<b>8 569</b>	<b>7 726</b>	<b>6 855</b>

Variation annuelle (%)	oct-21 / 19	nov-21 / 19	déc-21 / 19
GO Soutes	+14%	+172%	-31%
FO Soutes	-100%	-100%	-100%
SC Soutes	-	-	-
<b>Total Soutes</b>	<b>+0,2%</b>	<b>+155,0%</b>	<b>-35,6%</b>

4T 21 / 20	4T 21 / 19
+12%	+38%
-	-100%
-100,0%	-
<b>+11%</b>	<b>+25%</b>

Fig.5: Evolution annuelle de la composante "Soutes"



A chaque quatrième trimestre, une hausse des consommations du secteur « Soutes » est constatée depuis 2019.

Comparée à 2020 et 2019, l'augmentation du marché est respectivement de +11% et +25% au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021.

### IV.2.4. Jirama

La JIRAMA a consommé 82 070 m3 de produits pétroliers au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021. Cette consommation augmente de +13% et +17% respectivement par rapport à 2020 et 2019. Cette hausse, qui est tirée par le GO, s'explique par la baisse de la pluviométrie durant la période d'étiage ainsi qu'à une panne subie par une turbine de la centrale hydraulique d'Andekaleka. Ainsi, le GO consommé par la Jirama culmine respectivement à +71% et +69% par rapport à 2020 et 2019. À contrario, la consommation de FO semble stagner par rapport à 2019 et baisse de -4,3% par rapport à 2020.

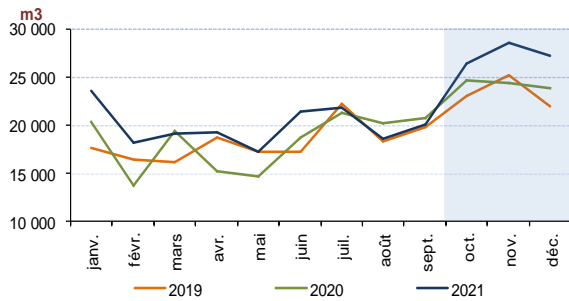
Tab.7: Evolution de la composante "Jirama" par rapport à 2020 et 2019

Consommation (m3)	oct-21	nov-21	déc-21	4T 21	4T 20	4T 19
GO Jirama	8 838	10 259	8 950	28 047	16 419	16 616
FO Jirama	17 587	18 229	18 208	54 024	56 423	53 463
<b>Total Jirama</b>	<b>26 425</b>	<b>28 487</b>	<b>27 158</b>	<b>82 070</b>	<b>72 842</b>	<b>70 079</b>

Variation annuelle (%)	oct-21 / 19	nov-21 / 19	déc-21 / 19
GO Jirama	+73%	+92%	+45%
FO Jirama	-2%	-8%	+16%
<b>Total Jirama</b>	<b>+14,7%</b>	<b>+13,4%</b>	<b>+23,9%</b>

4T 21 / 20	4T 21 / 19
+71%	+69%
-4,3%	+1%
<b>+13%</b>	<b>+17%</b>

Fig.6: Evolution annuelle de la composante "Jirama"



Eu égard aux explications fournies au paragraphe précédent, la courbe de la consommation en carburants de la Jirama se situe largement au-dessus de celle de 2020 et 2019 au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021.

#### IV.2.5. Ambatovy

La hausse de la consommation d'hydrocarbures d'Ambatovy se poursuit au 4<sup>ème</sup> trimestre à +24% pour 14 053 m3 par rapport à la même période de 2019. Tous les produits contribuent positivement à cette croissance notamment tirée par le GO de +62% à 2 579 m3. Le Gaz augmente de +38% à 1 525TM et le Naphta de +16% à 9 948 m3.

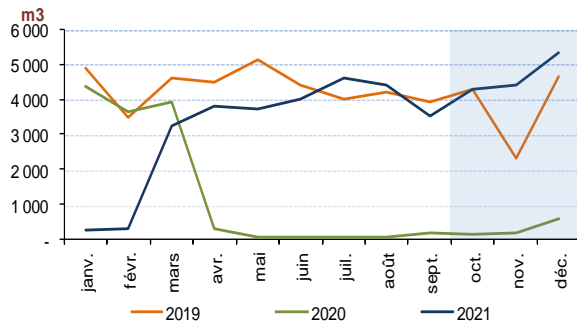
Tab.8: Evolution de la composante "Ambatovy" par rapport à 2020 et 2019

Consommation (m3)	oct-21	nov-21	déc-21	4T 21	4T 20	4T 19
GO Ambatovy	622	637	1 321	2 579	881	1 590
GAZ Ambatovy	522	425	578	1 525	13	1 104
Naphta Ambatovy	3 136	3 372	3 440	9 948	-	8 599
<b>Total Ambatovy</b>	<b>4 280</b>	<b>4 434</b>	<b>5 339</b>	<b>14 053</b>	<b>894</b>	<b>11 293</b>

Variation annuelle (%)	oct-21 / 19	nov-21 / 19	déc-21 / 19
GO Ambatovy	+21%	+0%	+199%
GAZ Ambatovy	+1%	+44%	+96%
Naphta Ambatovy	-4%	+142%	-13%
<b>Total Ambatovy</b>	<b>-0,4%</b>	<b>+91,1%</b>	<b>+14,1%</b>

4T 21 / 20	4T 21 / 19
+50%	+62%
+4314%	+38%
-	+16%
<b>+497%</b>	<b>+24%</b>

Fig.7: Evolution annuelle de la composante "Ambatovy"



Ces consommations accrues de produits pétroliers se conjuguent avec l'explosion des activités minières d'Ambatovy depuis novembre 2021.

## IV.2.6. QMM

En glissement annuel sa consommation de produits pétroliers est en progression de +19% à 9 236 m<sup>3</sup> au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021 et par rapport à l'année 2019 la hausse atteint +37%.

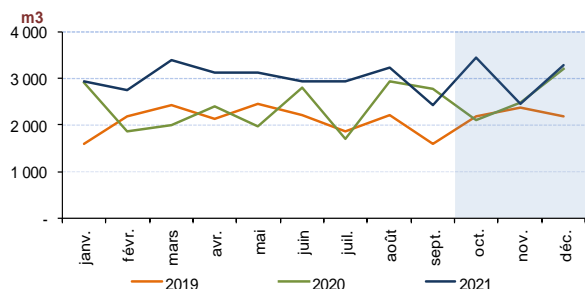
Tab.9: Evolution de la composante "QMM" par rapport à 2020 et 2019

Consommation (m3)	oct-21	nov-21	déc-21	4T 21	4T 20	4T 19
GO Qmm	806	861	953	2 620	2 574	2 035
FO Qmm	2 652	1 609	2 355	6 616	5 204	4 690
<b>Total Qmm</b>	<b>3 458</b>	<b>2 470</b>	<b>3 308</b>	<b>9 236</b>	<b>7 778</b>	<b>6 726</b>

Variation annuelle (%)	oct-21 / 19	nov-21 / 19	déc-21 / 19
GO Qmm	-24%	+83%	+88%
FO Qmm	+137%	-15%	+40%
<b>Total Qmm</b>	<b>+59,0%</b>	<b>+4,8%</b>	<b>+50,7%</b>

4T 21 / 20	4T 21 / 19
+2%	+29%
+27%	+41%
<b>+19%</b>	<b>+37%</b>

Fig.8: Evolution annuelle de la composante "QMM"



La figure ci-contre montre que la consommation de QMM augmente significativement au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021 par rapport à la même période de 2019 et 2020.

Ce grand producteur minier a su s'organiser pour que la pandémie n'affecte ni ses employés ni ses activités. Plus encore, sa production ne cesse d'augmenter compte tenu de la hausse des prix de l'ilménite sur les marchés internationaux

## IV.2.7. Autres

La consommation de la composante "Autres" au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021 augmente de +28% par rapport à la même période de 2020 pour un volume total de 42 798 m<sup>3</sup>. Tous les produits contribuent positivement à cette hausse.

Par rapport à 2019, la hausse est de +4%. A noter que la consommation de PL a connu une croissance de +73%.

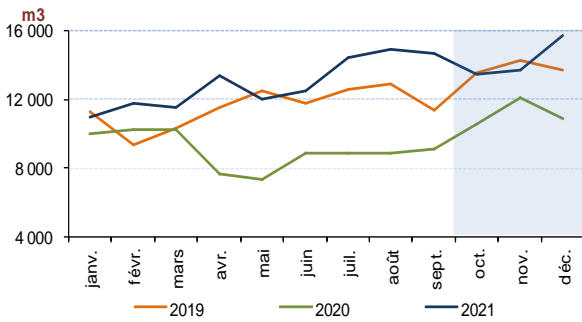
Tab.10: La consommation de la composante "Autres" par produit

Consommation (m3)	oct-21	nov-21	déc-21	4T 21	4T 20	4T 19
Gaz Autres	796	802	861	2 459	2 255	2 666
PL Autres	4 057	4 453	4 825	13 335	7 960	7 703
GO Autres	7 647	8 274	9 359	25 280	21 635	25 362
FO Autres	960	140	623	1 723	1 553	5 486
<b>Total Autres</b>	<b>13 461</b>	<b>13 669</b>	<b>15 667</b>	<b>42 798</b>	<b>33 403</b>	<b>41 218</b>

Variation annuelle (%)	oct-21 / 19	nov-21 / 19	déc-21 / 19
Gaz Autres	-5%	+8%	-21%
PL Autres	+81%	+90%	+55%
GO Autres	-19%	-5%	+29%
FO Autres	-1%	-94%	-71%
<b>Total Autres</b>	<b>+0,2%</b>	<b>-3,8%</b>	<b>+15,4%</b>

4T 21 / 20	4T 21 / 19
+9%	-8%
+68%	+73%
+17%	-0,3%
+11%	-69%
<b>+28%</b>	<b>+4%</b>

Fig.9: Evolution annuelle de la composante "Autres"



En glissement annuel, exception faite pour mai et novembre, la figure ci-contre montre que la consommation pétrolière de la composante "Autres" est en constante progression depuis le début de l'année 2021.

À noter qu'en décembre, le GO et le PL ont fait respectivement des bonds de +29% et de +55% par rapport à 2019.

#### IV.2.8. Travaux

La consommation de la composante "Travaux" augmente d'année en année. Au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021, cette croissance représente plus de la moitié de celle de 2020 et plus de 2,5 fois de celle de 2019.

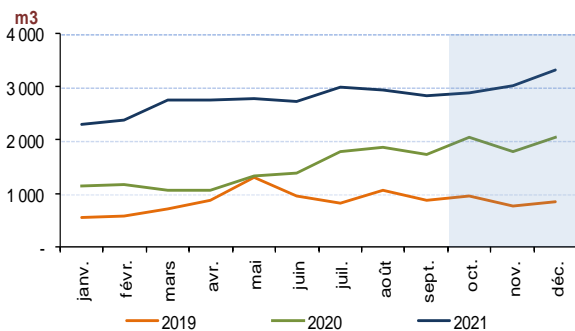
Tab.11: Consommation de la composante "Travaux"

Consommation (m3)	oct-21	nov-21	déc-21	4T 21	4T 20	4T 19
GO Travaux	2 896	3 041	3 326	9 264	5 939	2 598
<b>Total Travaux</b>	<b>2 896</b>	<b>3 041</b>	<b>3 326</b>	<b>9 264</b>	<b>5 939</b>	<b>2 598</b>

Variation annuelle (%)	oct-21 / 19	nov-21 / 19	déc-21 / 19
GO Travaux	+198%	+298%	+285%
<b>Total Travaux</b>	<b>+198,5%</b>	<b>+298,4%</b>	<b>+285,0%</b>

4T 21 / 20	4T 21 / 19
+56%	+257%
<b>+56%</b>	<b>+257%</b>

Fig.10: Evolution annuelle de la composante "Travaux"



Les grands travaux en cours et réalisés depuis le début de l'année 2021 expliquent l'explosion de la consommation de cette composante du marché.

## V. Projection vs Réalisation du marché pétrolier à fin 2021

Le marché pétrolier 2021 tous produits confondus s'établit à 1 157 800 m3. Ce qui enregistre un écart positif de +2,0% par rapport à nos dernières projections.

Comme expliqué précédemment, toutes les composantes du marché ont contribué positivement à cette croissance, à l'exception de la composante Avia. Pour certaines composantes, le marché a même largement dépassé les niveaux saisonniers habituels aux mois de novembre et décembre 2021 (Cf. Tab.3: Évolution par composante du marché par rapport à 2020 et 2019). Ce qui explique les écarts relativement élevés avec les projections établies initialement.

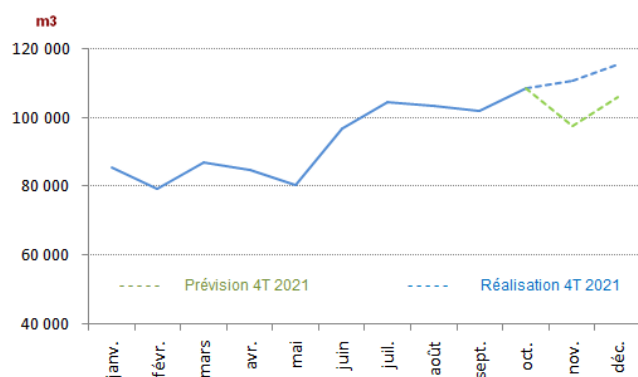
Tab.12: Dernières projections à fin 2021 (cf. Marché pétrolier au 3<sup>ème</sup> trimestre 2021)

Produits	Réalizations									Prévisions			2021
	janv-21	févr-21	mars-21	avr-21	mai-21	juin-21	juil-21	août-21	sept-21	oct-21	nov-21	déc-21	
<b>Gaz (TM)</b>	672	646	1 216	1 457	1 131	1 238	1 369	1 483	1 336	1 136	1 287	1 313	<b>14 283</b>
EA	20	16	18	9	12	20	29	33	39	31	22	16	266
JET	1 703	1 325	1 634	1 674	1 229	1 161	1 337	1 750	1 651	1 735	1 877	1 932	19 010
<b>Avia (JET + EA)</b>	1 723	1 340	1 653	1 683	1 241	1 182	1 367	1 783	1 690	1 767	1 899	1 948	<b>19 276</b>
SC	12 757	11 816	13 374	12 106	11 779	14 263	14 888	14 908	15 092	15 140	14 570	15 369	<b>166 062</b>
PL	3 347	2 565	2 563	2 919	3 096	3 147	3 888	4 162	4 259	4 057	3 338	3 609	<b>40 952</b>
GO	44 828	45 458	47 674	45 251	44 942	54 541	58 645	60 287	60 737	62 010	58 895	59 076	<b>642 343</b>
pdts blancs	60 932	59 839	63 612	60 276	59 818	71 952	77 421	79 357	80 088	81 207	76 803	78 054	849 358
FO	22 119	17 391	18 076	18 527	15 483	19 193	20 636	17 486	16 303	21 199	13 763	20 770	<b>220 945</b>
Naphta	0	0	2 503	2 750	2 886	3 074	3 603	3 147	2 509	3 136	3 705	3 805	<b>31 119</b>
<b>Total</b>	<b>85 446</b>	<b>79 217</b>	<b>87 059</b>	<b>84 693</b>	<b>80 558</b>	<b>96 639</b>	<b>104 395</b>	<b>103 257</b>	<b>101 925</b>	<b>108 445</b>	<b>97 457</b>	<b>105 889</b>	<b>1 134 981</b>

Tab.13: Réalisations de consommation à fin 2021.

Produits	janv-21	févr-21	mars-21	avr-21	mai-21	juin-21	juil-21	août-21	sept-21	oct-21	nov-21	déc-21	2021
<b>Gaz (TM)</b>	672	646	1 216	1 457	1 131	1 238	1 369	1 483	1 336	1 318	1 227	1 439	<b>14 532</b>
EA	20	16	18	9	12	20	29	33	39	31	30	34	292
JET	1 703	1 325	1 634	1 674	1 229	1 161	1 337	1 750	1 651	1 777	2 232	2 626	20 101
<b>Avia (JET + EA)</b>	1 723	1 340	1 653	1 683	1 241	1 182	1 367	1 783	1 690	1 809	2 262	2 661	<b>20 394</b>
SC	12 757	11 816	13 374	12 106	11 779	14 263	14 888	14 908	15 092	15 137	14 861	17 146	<b>168 128</b>
PL	3 347	2 565	2 563	2 919	3 096	3 147	3 888	4 162	4 259	4 057	4 453	4 825	<b>43 283</b>
GO	44 828	45 458	47 674	45 251	44 942	54 541	58 645	60 287	60 737	62 003	64 392	64 709	<b>653 467</b>
pdts blancs	60 932	59 839	63 612	60 276	59 818	71 952	77 421	79 357	80 088	81 198	83 706	86 679	864 877
FO	22 119	17 391	18 076	18 527	15 483	19 193	20 636	17 486	16 303	21 199	19 978	21 186	<b>227 577</b>
Naphta	0	0	2 503	2 750	2 886	3 074	3 603	3 147	2 509	3 136	3 372	3 440	<b>30 421</b>
<b>Total</b>	<b>85 446</b>	<b>79 217</b>	<b>87 059</b>	<b>84 693</b>	<b>80 558</b>	<b>96 639</b>	<b>104 395</b>	<b>103 257</b>	<b>101 925</b>	<b>108 660</b>	<b>110 546</b>	<b>115 404</b>	<b>1 157 800</b>

Fig.11: Courbe de projections et de réalisations des consommations pétrolières à fin d'année 2021



## VI. Prévisions du marché à fin 2022

Pour 2022, nos prévisions tablent sur une hausse du marché pétrolier de l'ordre de +7,6% par rapport à 2021. Cette prévision tient compte des réalisations en 2021 et des perspectives économiques en 2022 qui prévoient une croissance du PIB de l'ordre de +5,4% « grâce à la normalisation de la situation sanitaire, la réouverture des frontières, l'engagement stratégique du Gouvernement dans les investissements structurants et le retour de la confiance des acteurs économiques ».

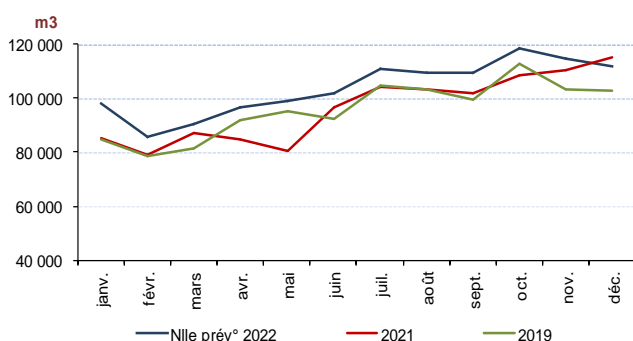
Tab.14: Prévisions à fin 2022 de l'édition précédente (cf. Le marché pétrolier au 3<sup>ème</sup> trimestre 2021).

Produits	Prévisions											2022	
	janv-22	févr-22	mars-22	avr-22	mai-22	juin-22	juil-22	août-22	sept-22	oct-22	nov-22		déc-22
<b>Gaz (TM)</b>	1 430	1 065	1 196	1 351	1 438	1 640	1 636	1 612	1 599	1 598	1 485	1 501	<b>17 550</b>
EA	21	21	26	29	28	28	19	26	23	27	28	26	300
JET	3 179	3 021	3 262	3 813	3 984	3 866	4 793	4 644	4 178	4 485	4 172	4 102	47 500
<b>Avia (JET + EA)</b>	<b>3 200</b>	<b>3 041</b>	<b>3 288</b>	<b>3 842</b>	<b>4 012</b>	<b>3 894</b>	<b>4 812</b>	<b>4 670</b>	<b>4 200</b>	<b>4 512</b>	<b>4 200</b>	<b>4 128</b>	<b>47 800</b>
SC	13 436	12 761	13 983	14 679	14 504	15 178	15 596	16 107	15 381	15 867	15 051	16 809	179 350
PL	3 363	3 099	3 385	3 233	3 598	3 665	3 870	3 883	3 504	3 649	3 449	3 502	42 200
GO	46 106	43 206	49 394	51 152	54 823	55 648	58 422	61 696	57 766	60 783	58 686	59 617	657 300
pdts blancs	62 905	59 065	66 763	69 064	72 924	74 491	77 888	81 686	76 651	80 299	77 187	79 928	878 850
FO	17 787	14 598	17 283	18 442	19 893	19 906	23 719	20 047	22 228	24 496	27 120	22 681	248 200
Naphta	3 310	3 315	3 320	3 325	3 330	3 335	3 340	3 345	3 355	3 365	3 375	3 385	40 100
<b>Total</b>	<b>88 632</b>	<b>81 084</b>	<b>91 849</b>	<b>96 023</b>	<b>101 597</b>	<b>103 266</b>	<b>111 395</b>	<b>111 361</b>	<b>108 033</b>	<b>114 270</b>	<b>113 367</b>	<b>111 622</b>	<b>1 232 500</b>

Tab.15: Nouvelle prévisions de consommation à fin 2022.

Produits	Prévisions											2022	
	janv-22	févr-22	mars-22	avr-22	mai-22	juin-22	juil-22	août-22	sept-22	oct-22	nov-22		déc-22
<b>Gaz (TM)</b>	1 344	1 195	1 330	1 426	1 459	1 489	1 566	1 622	1 527	1 535	1 415	1 497	<b>17 404</b>
EA	22	18	21	18	21	23	33	36	35	37	36	29	328
JET	2 794	1 806	2 818	3 043	2 843	2 945	3 793	4 127	3 673	3 687	3 930	4 037	39 497
<b>Avia (JET + EA)</b>	<b>2 816</b>	<b>1 824</b>	<b>2 839</b>	<b>3 061</b>	<b>2 864</b>	<b>2 968</b>	<b>3 826</b>	<b>4 163</b>	<b>3 708</b>	<b>3 724</b>	<b>3 966</b>	<b>4 066</b>	<b>39 825</b>
SC	12 500	10 945	13 745	13 698	13 932	14 583	15 352	16 062	15 442	16 659	15 570	16 997	175 486
PL	3 817	3 240	3 134	3 637	3 824	3 770	4 265	4 564	4 069	3 977	4 118	4 656	47 072
GO	59 078	53 185	50 327	52 784	53 578	55 537	58 428	59 991	58 965	64 491	58 703	58 530	683 598
pdts blancs	75 395	67 370	67 206	70 120	71 334	73 890	78 046	80 618	78 477	85 128	78 391	80 183	906 157
FO	15 274	15 085	17 463	18 514	19 846	20 065	23 941	19 939	22 193	24 668	27 562	22 808	247 358
Naphta	3 310	464	1 536	3 325	3 330	3 335	3 340	3 345	3 355	3 365	3 375	3 385	35 465
<b>Total</b>	<b>98 139</b>	<b>85 938</b>	<b>90 374</b>	<b>96 444</b>	<b>98 833</b>	<b>101 747</b>	<b>110 719</b>	<b>109 686</b>	<b>109 260</b>	<b>118 419</b>	<b>114 709</b>	<b>111 939</b>	<b>1 246 210</b>

Fig.12: Courbes de consommations de produits pétroliers en 2019, 2021 et 2022



## VII. Conclusion

Le marché pétrolier au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021 augmente de +17,6% par rapport au 4<sup>ème</sup> trimestre 2020 pour un volume total de 334 610 m3. Une hausse de +5% est enregistrée par rapport à la même période de 2019.

### Comparatif par composante

Comparé à 2020, toutes les composantes, sans exception, ont contribué à la hausse du marché.

De même, par rapport à 2019, à l'exception du secteur aviation qui reste en dérive, toutes les composantes contribuent cette croissance.

Tab.16: Variations du marché par composante

Composantes	Qté (m3)	4 <sup>ème</sup> Trim 2021			
		var 2021/ 2020		var 2021/ 2019	
		%	m3	%	m3
Transport	161 889	+7%	+11 079	+1%	+1 198
Avia	6 732	+29%	+1 496	-65%	-12 549
Soutes	8 569	+11%	+843	+25%	+1 714
Jirama	82 070	+13%	+9 228	+17%	+11 991
Ambatovy	14 053	+1472%	+13 159	+24%	+2 760
QMM	9 236	+19%	+1 458	+37%	+2 510
Autres	42 798	+28%	+9 395	+4%	+1 580
Travaux	9 264	+56%	+3 324	+257%	+6 666
<b>Total</b>	<b>334 610</b>	<b>+17,6%</b>	<b>+49 983</b>	<b>+5,0%</b>	<b>+15 869</b>

Fig.13: Variation en glissement annuel, comparé à 2019, du marché au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021

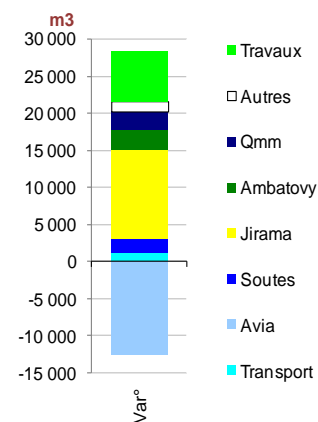
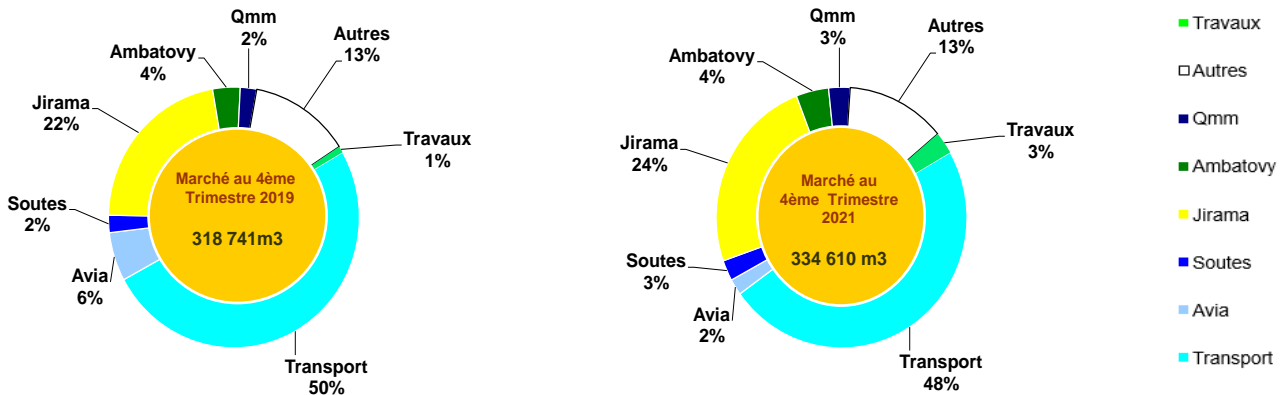


Fig.14: Répartition du marché par composante en 2019 et 2021



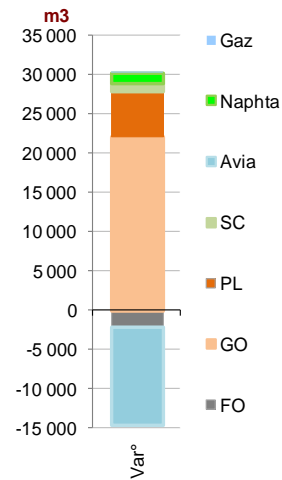


## Comparatif par produit

Tab.17: Variations du marché par produit

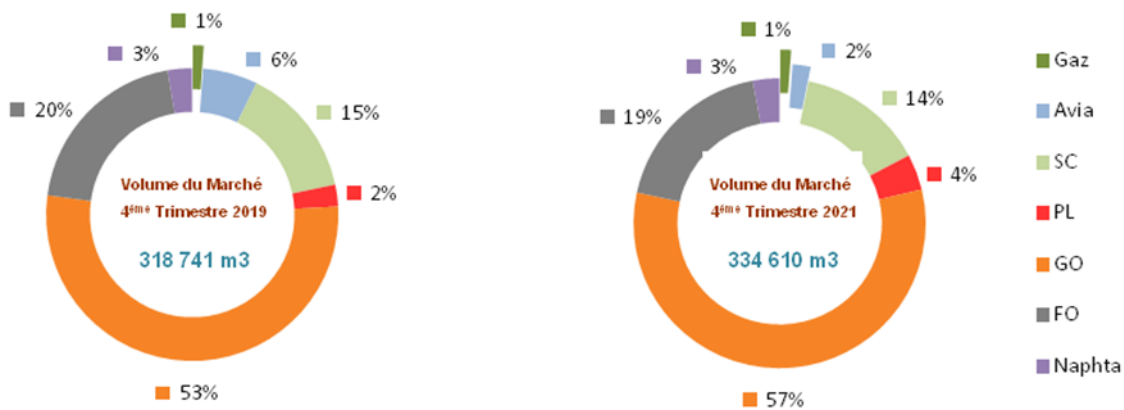
Produits	Qté (m3)	var <sup>(1)</sup> 21 / 20		var <sup>(1)</sup> 21 / 19	
		%	m3	%	m3
<b>Gaz (TM)</b>	3 984	+76%	+1 717	+6%	+214
EA	96	+43%	+29	+12%	+10
JET	6 636	+28%	+1 467	-65%	-12 560
<b>Avia (JET + EA)</b>	6 732	+29%	+1 496	-65%	-12 549
SC	47 143	+6%	+2 723	+2%	+1 039
PL	13 335	+68%	+5 376	+73%	+5 632
GO	191 104	+18%	+29 540	+13%	+22 114
FO	62 363	-1%	-817	-3%	-1 930
Naphta	9 948	-	+9 948	+16%	+1 349
<b>Total</b>	<b>334 610</b>	<b>+18%</b>	<b>+49 983</b>	<b>+5%</b>	<b>+15 869</b>

Fig.15 : Variation en glissement annuel, comparé à 2019, du marché au 4<sup>ème</sup> trimestre 2021



Comparé à 2020, tous les produits, à l'exception du FO, ont contribué à la hausse du marché. Par rapport à 2019, les produits Avia et FO sont en repli contrairement aux autres produits.

Fig.16: Répartition du marché par Produit

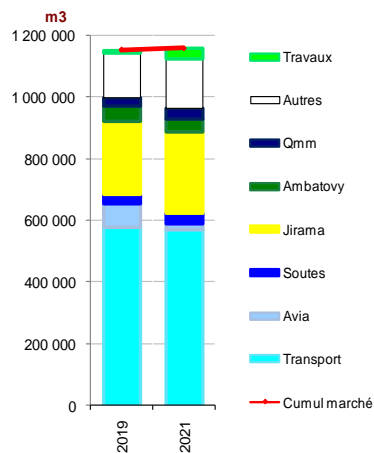


## Comparaisons de l'évolution annuelle du marché 2019 vs 2021

Tab.18: Variations en glissement annuel du marché par composante

Composantes	2019	2021	Var°	
			%	m3
Transport	579 895	570 852	-2%	-9 043
Avia	73 916	20 394	-72%	-53 523
Soutes	32 808	34 437	+5%	+1 629
Jirama	233 916	261 385	+12%	+27 469
Ambatovy	50 563	42 000	-17%	-8 564
Qmm	25 426	36 206	+42%	+10 780
Autres	148 214	158 709	+7%	+10 495
Travaux	10 407	33 818	+225%	+23 411
<b>Total</b>	<b>1 155 144</b>	<b>1 157 800</b>	<b>+0,2%</b>	<b>+2 656</b>

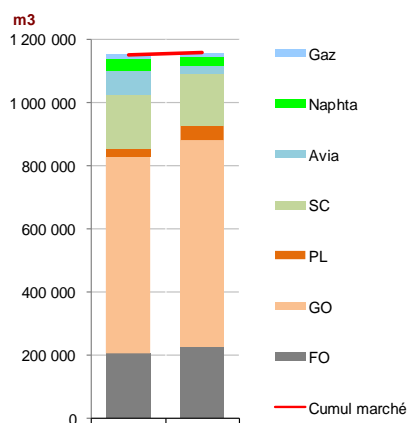
Fig.17 : Évolution du marché annuel par composante



Tab.19: Variations en glissement annuel du marché par produit

Composantes	2019	2021	Var°	
			%	m3
GAZ	15 013	14 532	-3%	-481
Avia	73 916	20 394	-72%	-53 523
SC	169 716	168 128	-1%	-1 588
PL	29 871	43 283	+45%	+13 412
GO	623 934	653 467	+5%	+29 533
FO	205 601	227 577	+11%	+21 975
Naphta	37 094	30 421	-18%	-6 673
<b>Total</b>	<b>1 155 144</b>	<b>1 157 800</b>	<b>+0,2%</b>	<b>+2 656</b>

Fig.18 : Évolution du marché annuel par produit





26, rue Ranarivelo Behoririka, Immeuble ex-SOLIMA

Antananarivo BP 7598

☎ (261) 22 227 97/98

(261) 32 05 005 26

(261) 34 25 227 97

✉ omh@omh.mg

🌐 www.omh.mg