

« Rigueur,  
Anticipation,  
et Esprit d'équipe »



# BULLETIN PETROLIER

1<sup>ère</sup> édition : 1<sup>er</sup> trimestre 2019



PRIX





MARCHÉ



STOCKS &  
APPROVISIONNEMENT



 *26, Rue Ranarivelo*  
Behoririka, Immeuble ex-  
SOLIMA  
– 101 Antananarivo –  
Madagascar

 (261) 20 22 227 97 / 98  
(261) 20 22 315 88

 [www.omh.mg](http://www.omh.mg)

# MOT DU DIRECTEUR GENERAL



*Laurent RAJAONARIVELO, DG OMH*

L'Office Malgache des Hydrocarbures (OMH) est l'organe régulateur du secteur pétrolier aval.

A ce titre, en plus de ses missions de contrôle et de suivi de l'application des lois et réglementations, il a également le devoir d'informer les différents acteurs de la vie économique du pays.

Ce bulletin est né pour jouer le rôle de vecteur d'informations sur les statistiques et analyses en termes de prix, importations, marché et stocks.

Se voulant être un outil d'aide à la décision et une référence incontournable dans le spectre des hydrocarbures au niveau national, le bulletin pétrolier sera publié trimestriellement.

Dans un souci de transparence et d'efficacité, la nouvelle équipe dirigeante veut insuffler une impulsion nouvelle afin de redynamiser l'OMH. Ce bulletin, qui reflète dans son ensemble le « rebranding » de l'Office, en est un témoin.

Le Directeur Général

**Directeur de publication :**

Laurent RAJAONARIVELO



**Rédacteur en Chef :**

Lucas Radonirina RABEARIMANGA



**Equipe de rédaction :**

Sylvain RANDRIANARIVO



Didier ANDRIATSIHOARANA



Rojo RANAIVOSON



**Appui à la publication :**

SYLVAIN Marie Hélène




RAKOTONIRINA Vaha Ida




# SOMMAIRE

Le Directeur Général	3
SOMMAIRE	4
ABREVIATIONS ET SIGLES	5
LISTE DES FIGURES	5
LISTE DES TABLEAUX	7
GLOSSAIRE	8
<b>I. ZOOM SUR LES PRIX DES CARBURANTS</b>	<b>9</b>
I.1 CADRES CONCEPTUELS A RETENIR.....	9
I.1.1 Les principaux paramètres de la structure des prix	9
I.1.2 Le lissage des prix	9
I.2 EVOLUTION DES PRIX ET DES PARAMETRES .....	10
I.2.1 Evolution des principaux paramètres	10
<b>NB : Octobre 2017 : atteinte de la vérité des prix</b>	<b>10</b>
I.2.2 Décembre 2018	10
I.2.3 Janvier 2019	11
I.2.4 Situation en février 2019	12
a. Evolution des principaux paramètres	12
b. Prix de Référence Calculés (PRC) février 2019	13
c. Prix Maxima Affichés à la Pompe (PMAP) Janvier 2019	13
I.3 PERSPECTIVES MARS 2019 .....	13
I.3.1 Paramètres	13
I.3.2 Tendance des PRC	13
I.3.3 Gap de prix en mars 2019	14
I.4 PERSPECTIVES EN FIN 2019.....	14
<b>II. ANALYSE DU MARCHE PETROLIER</b>	<b>15</b>
II.1 Importations de 2013 à 2018.....	15
<b>Tableau 1: Evolution des importations de 2013 à 2018</b>	<b>15</b>
II.2 Facture pétrolière.....	16
<b>Tableau 2: Factures pétrolières mensuelles en 2018</b>	<b>16</b>
II.3 Marché global de 2013 à 2018.....	17
<b>Tableau 3: Le marché pétrolier de 2013 à 2018</b>	<b>17</b>
II.4 Analyse de l'évolution du marché .....	18
<b>Figure 10: Evolution du marché pétrolier de 2013 à 2018</b>	<b>18</b>
II.4.1 Gaz butane (en tonne)	19
a. Marché du Gaz butane	19
<b>Tableau 4: Le marché du Gaz butane de 2013 à 2018</b>	<b>19</b>
b. Représentations graphiques	19
<b>Figure 12: Evolution du marché Gaz butane</b>	<b>19</b>
II.4.2 Carburants Aviations (en m3)	20
a. Marché des carburants Aviation (Avia)	20
<b>Tableau 5: le marché des carburants aviation de 2013 à 2018</b>	<b>20</b>
b. Représentations graphiques	20
<b>Figure 13: Evolution des composantes des carburants aviation</b>	<b>20</b>
II.4.3 Super Carburant (en m3)	21
a. Marché du Super Carburant (SP95)	21
<b>Tableau 6: Marché du Super Carburant</b>	<b>21</b>
b. Représentations graphiques	21
<b>Figure 14: Evolution du marché du Super Carburant</b>	<b>21</b>
II.4.4 Pétrole Lampant (en m3)	22



 26, Rue Ranarivelo  
Behoririka, Immeuble ex-  
SOLIMA  
- 101 Antananarivo -  
Madagascar

 (261) 20 22 227 97 / 98  
(261) 20 22 315 88

 [www.omh.mg](http://www.omh.mg)

a.	Marché du Pétrole Lampant (PL)	22
<b>Tableau 7:</b>	<b>Marché du Pétrole Lampant</b>	<b>22</b>
b.	Représentations graphiques	22
<b>Figure 15:</b>	<b>Evolution du marché Pétrole Lampant</b>	<b>22</b>
II.4.5	Gasoil (en m3)	23
a.	Marché du Gasoil (GO)	23
<b>Tableau 8:</b>	<b>Marché du Gasoil</b>	<b>23</b>
b.	Représentations graphiques	23
<b>Figure 16:</b>	<b>Evolution du marché du Gasoil (GO)</b>	<b>23</b>
II.4.6	Fuel Oil (en m3)	24
a.	Marché du Fuel Oil (FO)	24
<b>Tableau 9:</b>	<b>Marché du Fuel-oil</b>	<b>24</b>
b.	Représentations graphiques	24
<b>Figure 18:</b>	<b>Evolution du marché du Fuel Oil (FO)</b>	<b>25</b>
II.4.7	Naphta (en m3)	25
a.	Marché du Naphta	25
<b>Tableau 10:</b>	<b>Marché du naphta</b>	<b>25</b>
b.	Représentations graphiques	25
<b>Figure 19:</b>	<b>Evolution du marché du Naphta</b>	<b>25</b>
II.5	<i>Le secteur « Thermique »</i> .....	26
<b>Tableau 11 :</b>	<b>marché du naphta</b>	<b>26</b>
<b>Figure 20:</b>	<b>Niveau de basculement du GO Thermique au FO Thermique</b>	<b>26</b>
<b>Tableau 12:</b>	<b>Livraisons GO et FO Thermiques</b>	<b>26</b>
<b>III.</b>	<b>STOCKS ET APPROVISIONNEMENT</b>	<b>28</b>
III.1	<i>Evolution des stocks depuis 2013</i> .....	28
<b>Tableau 13:</b>	<b>Les stocks depuis 2013</b>	<b>28</b>
<b>Figure 22:</b>	<b>Les stocks depuis 2013</b>	<b>28</b>
III.1.1	Que s'est-il réellement passé en 2018 ?	28
III.1.2	Statistiques des stocks en 2018	29
a.	Autonomie en jour	29
<b>Tableau 14:</b>	<b>Autonomie jour</b>	<b>29</b>
b.	Volume fin de mois	29
<b>Tableau 15:</b>	<b>Stocks en volume</b>	<b>29</b>
III.2	<i>Balance de l'approvisionnement 2018</i> .....	30

## ABREVIATIONS ET SIGLES

<b>BFM</b>	Banky Foiben'i Madagasikara
<b>EA</b>	Essence Aviation
<b>FO</b>	Fuel Oil
<b>FOB</b>	Free On Board
<b>GO</b>	GasOil
<b>MID</b>	Marché Interbancaire des Devises
<b>PL</b>	Pétrole Lampant
<b>PMAP</b>	Prix Maxima Affiché à la Pompe
<b>PRC</b>	Prix de Référence Calculés
<b>SP95</b>	Sans Plomb 95 (Super Carburant)

## LISTE DES FIGURES

Figure 1: Variation du cours du dollar -----	11
Figure 2: Variation du prix FOB par rapport au prix appliqué-----	11
Figure 3: Prix de Référence Calculé vs Prix Maxima Affiché à la Pompe-----	10
Figure 4: Prix FOB du pétrole brut janv.19-----	11
Figure 5: cours du dollar -----	11
Figure 6: variation du cours du pétrole brut et du taux de change -----	12
Figure 7: PRC février 2019 vs PRC janvier 2019 -----	13
Figure 8: PMAP janvier 2019 vs PRC février 2019-----	13
Figure 9: Perspectives en fin 2019-----	14
Figure 10: Evolution du marché pétrolier de 2013 à 2018 -----	18
Figure 11: Consommation nationale par produit, en moyenne annuelle -----	18
Figure 12: Evolution du marché Gaz butane -----	19
Figure 13: Evolution des composantes des carburants aviation -----	20
Figure 14: Evolution du marché du Super Carburant -----	21
Figure 15: Evolution du marché Pétrole Lampant-----	22
Figure 16: Evolution du marché du Gasoil (GO) -----	23
Figure 17: Répartition du GO par secteur du marché -----	24
Figure 18: Evolution du marché du Fuel Oil (FO) -----	25
Figure 19: Evolution du marché du Naphta -----	25
Figure 20: Niveau de basculement du GO Thermique au FO Thermique-----	26
Figure 21: Basculement du GO Thermique au FO Thermique d'Antananarivo -----	27
Figure 22: Les stocks depuis 2013-----	28
Figure 23: Les stocks de produits blancs-----	29
Figure 24: Balance approvisionnement -----	30

# LISTE DES TABLEAUX

Tableau 5: Evolution des importations de 2013 à 2018 .....	15
Tableau 6: Factures pétrolières mensuelles en 2018 .....	16
Tableau 7: Le marché pétrolier de 2013 à 2018 .....	17
Tableau 8: Le marché du Gaz butane de 2013 à 2018.....	19
Tableau 9: le marché des carburants aviation de 2013 à 2018 .....	20
Tableau 10: Marché du Super Carburant.....	21
Tableau 11: Marché du Pétrole Lampant .....	22
Tableau 12: Marché du Gasoil.....	23
Tableau 13:Marché du Fuel-oil .....	24
Tableau 14: Marché du naphta .....	25
Tableau 15 : marché du naphta.....	26
Tableau 16: Livraisons GO et FO Thermiques .....	26
Tableau 17: Les stocks depuis 2013 .....	28
Tableau 18: Autonomie jour.....	29
Tableau 19: Stocks en volume.....	29
Tableau 20: Balance approvisionnement.....	30

# GLOSSAIRE

**Marché :** Dans le présent document, le marché désigne l'ensemble de toutes les livraisons de produits pétroliers sur le marché local : Stations-service, Gros clients, Soutes nationale et internationale,...

Appelé également parfois "Vente" ou "Consommation", le marché est composé de plusieurs secteurs potentiellement consommateurs de produits pétroliers

**Naphta :** Le naphta est un mélange liquide d'hydrocarbures légers, c'est-à-dire de molécules constituées d'atomes de carbone et d'hydrogène (en faible nombre). Il est principalement issu du raffinage du pétrole brut.

**Platts** C'est une agence internationale spécialisée dans le domaine de l'estimation des prix FOB de référence.

**Soutes (Soutages Maritimes) :** Dans le présent document, ce terme est utilisé pour désigner le transfert de carburants vers les soutes des navires.

**Thermique :** Secteur correspondant à l'ensemble des centrales thermiques productrices d'électricité du pays



## I. ZOOM SUR LES PRIX DES CARBURANTS

### I.1 CADRES CONCEPTUELS A RETENIR

Les Prix Maxima Affichés à la Pompe (PMAP) sont les prix plafond affichés dans les stations service et fixés par l'Etat pour les produits suivants : Super Carburant (SP95), Pétrole Lampant (PL), Gasoil (GO).

Les prix de référence calculés (PRC) sont les prix calculés mensuellement par l'OMH suivant une structure de référence fixée par voie réglementaire. Ils servent de référence dans le cadre de l'administration des prix des carburants.

#### I.1.1 Les principaux paramètres de la structure des prix

Pour un mois M donné, la détermination des PRC repose sur 2 principaux paramètres à savoir :

- ☞ **les moyennes des prix FOB** des produits finis (super carburant, pétrole lampant et gasoil) publiés quotidiennement par Platts au titre du mois M-2 : décalage basé sur la durée de rotation des stocks et la fréquence des importations ;
- ☞ la **moyenne des taux de change du dollar par rapport à l'ariary** publiés quotidiennement par la Banque centrale de Madagascar (Banky Foiben'i Madagasikara) au titre de la période comprise entre le 20 du mois M-2 et le 19 du mois M-1.



Ainsi, la baisse des prix FOB du marché international en décembre 2018 n'aura des impacts sur les PRC que vers ce mois de février 2019. Par ailleurs, l'effet sur les PMAP ne sera pas encore palpable.

#### I.1.2 Le lissage des prix

Le mécanisme de lissage des prix des carburants a été mis en place depuis mai 2016 et a pour objet d'amortir l'effet des variations en cours ou futures des PRC sur les consommateurs. Ainsi, il permet de reporter l'application d'une partie des fluctuations de ces PRC<sup>1</sup> sur les PMAP<sup>2</sup> des mois ultérieurs.



<sup>1</sup> PRC : Prix de Référence Calculés

<sup>2</sup> PMAP : Prix Maxima Affiché à la Pompe

## I.2 EVOLUTION DES PRIX ET DES PARAMETRES

### I.2.1 Evolution des principaux paramètres

#### **NB** : Octobre 2017 : atteinte de la vérité des prix

Octobre 2017 constitue une référence pour l'analyse de l'évolution des prix et de leurs paramètres car la vérité des prix a été atteinte. En effet, les courbes des PRC et des PMAP se sont rejointes.

En octobre 2017, le cours du pétrole brut correspondant aux PRC à Madagascar était de 51,6\$/bbl.

Ci-dessous une illustration chiffrée de l'évolution des paramètres depuis cette période ;

### I.2.2 Décembre 2018

Le prix sur le marché international correspondant aux :

- PRC déc.18 est de 81,15\$/bbl (soit en hausse de +29,51\$/bbl ou +57%)
- PMAP déc.18 est de 54,60\$/bbl (soit en hausse de +2,9\$/bbl ou +6%). Bref, il s'est encore situé à -39,65\$/bbl au dessous du prix réel sur le marché international.

Concernant le taux de change, en octobre 2017, un dollar s'échangeait contre 2961Ar. En décembre 2018, ce taux de change USD passe à 3555Ar soit un renchérissement de +594 points (+20%).

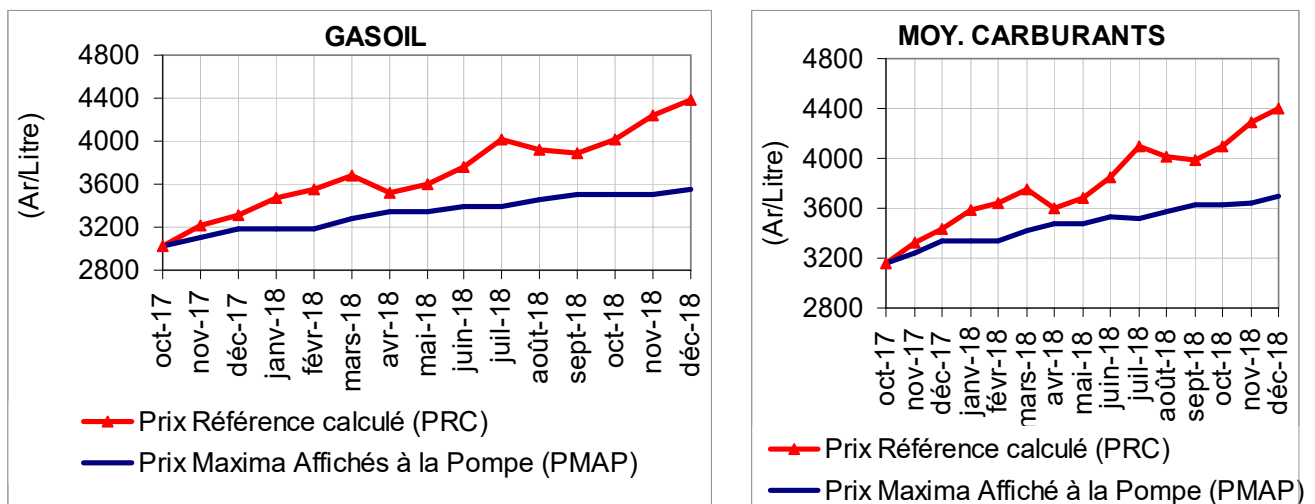


Figure 1: Prix de Référence Calculé vs Prix Maxima Affiché à la Pompe

Vu cet écart, les PMAP décembre 2018 se situent encore à -706Ar/L au dessous des PRC.

Les gaps de prix par produit sont de : -380 Ar/L (SC), -641Ar/L (PL) et -847Ar/L (GO).

Ci après les graphiques illustrant la variation de ces deux (2) paramètres :

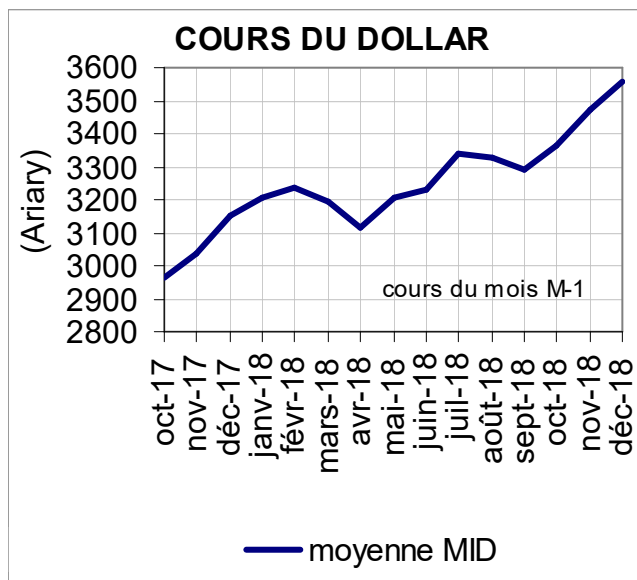


Figure 2: Variation du cours du dollar<sup>3</sup>

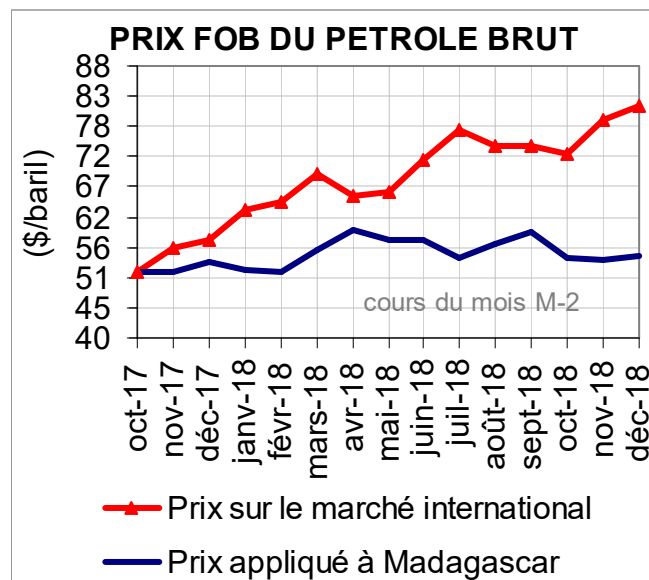


Figure 3: Variation du prix FOB par rapport au prix appliqué

### I.2.3 Janvier 2019

Le prix sur le marché international correspondant aux :

- PRC janv.19 est de 64,70\$/bbl (soit en hausse de +13,10\$/bbl ou +25%)
- PMAP janvier.19 est de 53,20\$/bbl (soit en hausse de +1,5\$/bbl ou +3%). Bref, il s'est encore situé à -11,54\$/bbl au dessous du prix réel sur le marché international.

Concernant le taux de change, en octobre 2017, un dollar s'échangeait contre 2961Ar. En janvier 2019, ce taux de change USD passe à 3586Ar soit un renchérissement de +625 points (+21%).

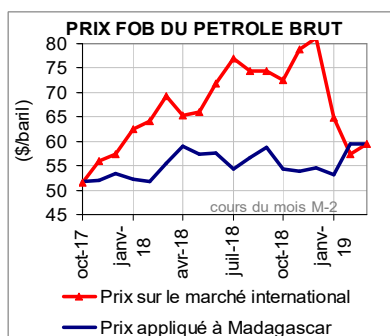


Figure 4: Prix FOB du pétrole brut janv.19

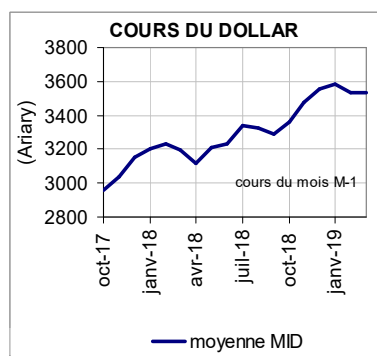
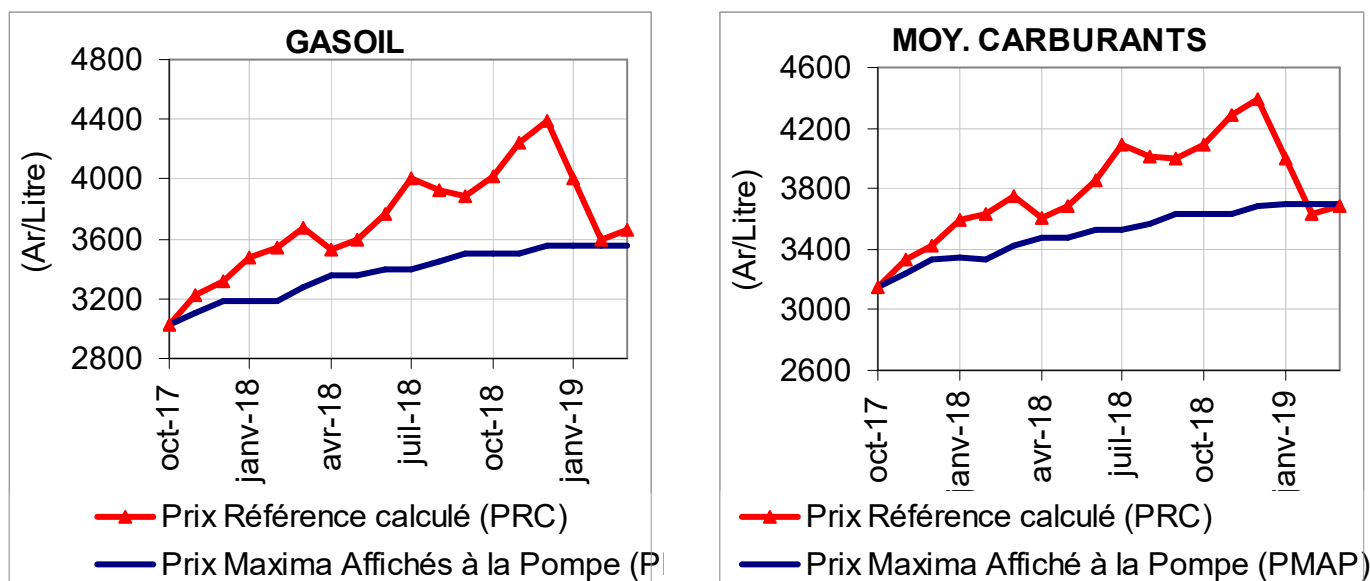


Figure 5: cours du dollar

Suite au renchérissement des cours du pétrole sur le marché international ainsi que du taux de change du dollar, les PRC ont augmenté de +849Ar/L en moyenne en janvier 2019 comparés à octobre 2017. Pour le cas spécifique du gasoil, la hausse atteint même +974Ar/L.

<sup>3</sup> Source : Banky Foiben'i Madagasikara

Concernant les PMAP, ils ont connu 8 hausses (nov.17, déc.17, mars.18, avril, juin, août, septembre et décembre) évaluées à +530Ar/L (SC), +430Ar/L (PL) et +530Ar/L (GO) soit en moyenne (3 produits). Aussi, elles sont encore loin au dessous de la hausse cumulée des PRC citée plus haut.



Vu ce décalage, les PMAP janvier 2019 se situent encore en moyenne à -308Ar/L au dessous des PRC. Les gaps de prix par produit sont de : -26 Art/L (SC), -371Ar/L (PL) et -454Ar/L (GO).

Eu égard à ces gaps, le passif dû par l'Etat aux Distributeurs en janvier.19 devrait être de 245Mrd Ar. Toutefois, il est important de souligner qu'une compensation de 100Mrd Ar a été accordée aux Distributeurs en septembre 2018 au titre de l'effacement d'une partie de leurs arriérés de RER. Aussi, en fin décembre, le passif de l'Etat descend à 145 Mrd Ar.

### I.2.4 Situation en février 2019

Pour mémoire, les PMAP janvier 2019 se situent encore en moyenne à -308Ar/L au dessous des PRC.

#### a. Evolution des principaux paramètres

En février, le cours de référence du pétrole brut est en baisse de -7,40 \$/bbl (-11%) par rapport à janvier. Quant au taux de change, le dollar s'apprécie de +55,6 points (+2%) par rapport à l'aryari.

##### Cours du pétrole brut

Mois PRC	juin-18	juil-18	août-18	sept-18	oct-18	nov-18	déc-18	janv-19	févr-19
Mois Platts correspondants	avr-18	mai-18	juin-18	juil-18	août-18	sept-18	oct-18	nov-18	déc-18
Période brut (à M-2) \$/bbl	71,8	76,9	74,3	74,3	72,6	78,9	81,2	64,7	57,4
Variation mensuelle	+5,9	+5,1	-2,6	+0,0	-1,7	+6,2	+2,3	-16,4	-7,4

##### Taux de change

Mois PRC	juin-18	juil-18	août-18	sept-18	oct-18	nov-18	déc-18	janv-19	févr-19
Mois Cours USD (à M-1 du mois PRC)	mai-18	juin-18	juil-18	août-18	sept-18	oct-18	nov-18	déc-18	janv-19
Cours USD (à M-1 du mois PRC)	3 231,9	3 338,2	3 327,3	3 291,5	3 362,5	3 473,3	3 555,0	3 586,4	3 530,7
Variation mensuelle	+24,7	+106,3	-10,9	-35,8	+71,0	+110,8	+81,7	+31,3	-55,6

Figure 6: variation du cours du pétrole brut et du taux de change

## b. Prix de Référence Calculés (PRC) février 2019

En février 2019, les PRC du SC, PL et GO connaissent des baisses respectives de -266, -326 et -410Ar/L. En moyenne, ils diminuent de -364Ar/L.

### PRC février 19 vs PRC janvier 19

Période	févr-19	Var	
	Ar/L	Ar/L	%
SC	3 908	-266	-6,4%
PL	2 675	-326	-10,9%
GO	3 594	-410	-10,2%
Moyenne	3 638	-364	-9,1%

Figure 7: PRC février 2019 vs PRC janvier 2019

## c. Prix Maxima Affichés à la Pompe (PMAP) Janvier 2019

Compte tenu du glissement des paramètres ainsi que de celui des PRC cités plus haut, les PMAP février 2019 enregistrent des écarts de +292Ar/L (SC), -45Ar/L (PL) et -44Ar/L (GO) soit en moyenne +54Ar/L par rapport aux PRC janvier 2019. La vérité des prix est atteinte en février 2019.

### PMPA janvier 19 vs PRC février 19

Période	PRC janv 19	Var	
	Ar/L	Ar/L	%
SC	3 908	+292	+7,0%
PL	2 675	-45	-1,7%
GO	3 594	-44	-1,2%
Moyenne	3 638	+55	+1,5%

Figure 8: PMAP janvier 2019 vs PRC février 2019

En février 2019, le passif dû par l'Etat aux Distributeurs pétroliers est estimé à 142,8 Mrd.

## I.3 PERSPECTIVES MARS 2019

### I.3.1 Paramètres

☞ **Cotations Platts** : 100% des données à utiliser dans la structure de prix mars.19 sont déjà connues. Ces informations montrent une hausse supplémentaire du prix FOB du pétrole brut de l'ordre de +2,1\$/bbl (+4%) par rapport à février 2019.

☞ **Taux USD/Ar** : 68% des données à utiliser dans la structure de prix mars 2019 sont connues ce 11/02/2018, date d'arrétage des données utilisées dans la réalisation de la présente analyse. Les informations disponibles prévoient une relative stabilité de l'ariary par rapport à février 2019.

### I.3.2 Tendance des PRC

La hausse du cours du pétrole brut, malgré la stabilité de l'ariary, engendrerait une augmentation des PRC de l'ordre de +04Ar/L (SC), +09Ar/L (PL) et +63Ar/L (GO), soit en moyenne +44Ar/L.

### I.3.3 Gap de prix en mars 2019

Eu égard à la hausse prévisionnelle des PRC et en cas de maintien des prix en mars, l'écart avec les PMAP, qui était de +55Ar/L en moyenne en février, descendrait à +12Ar/L en mars.

Concernant chaque produit pris séparément, les PMAP du PL et du GO se situeraient encore respectivement à -54Ar/L et -107Ar/L au dessous de la vérité des prix si celui de l'essence dépasse le PRC à hauteur de +296Ar/L.

Le passif de l'Etat envers les distributeurs se stabiliserait relativement autour de 142 Mrd Ar.

### I.4 PERSPECTIVES EN FIN 2019

Malgré l'atteinte de la vérité des prix en février et mars 2019, les prévisions montrent qu'à partir de juin 2019, les PRC dépasseraient de nouveau les PMAP comme le montre la figure suivante, en cas de maintien des prix sur l'ensemble de l'année. Le passif de l'Etat augmenterait en conséquence.

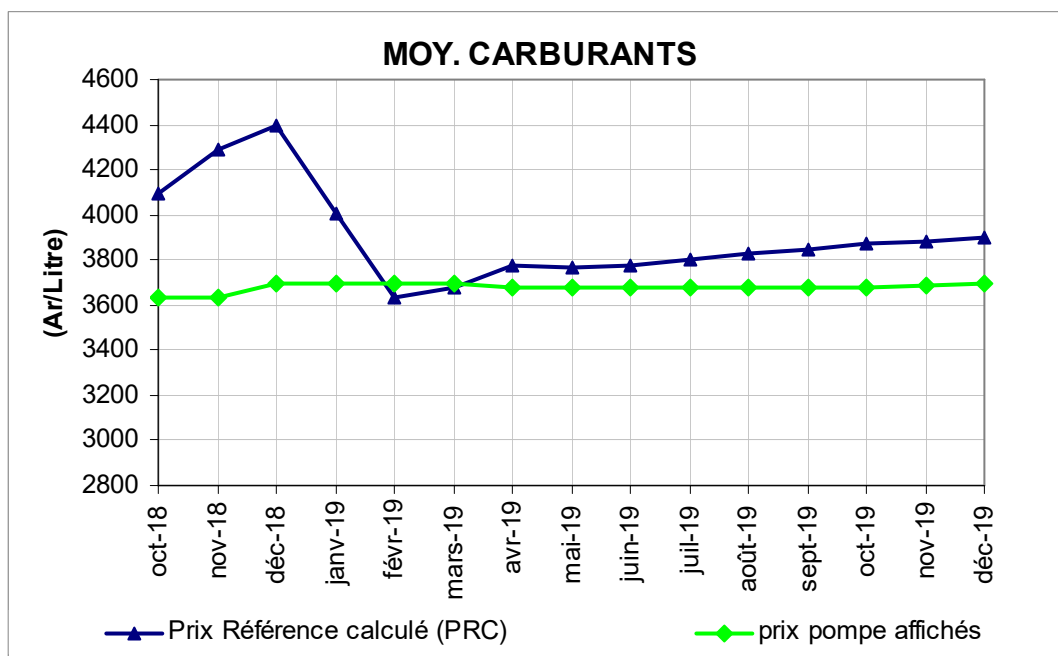


Figure 9: Perspectives en fin 2019

Compte tenu de la situation des prix évoquée précédemment, plusieurs questions nous viennent à l'esprit :

- ☞ *De quels pays sont importés nos carburants ?*
- ☞ *Comment sont-ils acheminés jusqu'à Madagascar ?*
- ☞ *Quelle est la structure du marché local ?*

Une analyse du marché est indispensable pour bien comprendre l'évolution du marché global et ses différentes perspectives.

## II. ANALYSE DU MARCHÉ PETROLIER

### II.1 Importations de 2013 à 2018

95% des produits pétroliers importés sur le territoire national proviennent des régions du Golfe Persique (Emirats Arabes Unis), le reste vient de l'Inde, du Pakistan, d'Afrique du Sud, de Singapour, et de Maurice

La fréquence d'arrivées des tankers au Terminal de Toamasina est généralement de 01 (un) mois. Parfois, certains distributeurs ont recours à des importations d'appoint (spot) pour répondre à une hausse imprévue du marché.

En dehors de Toamasina, quelques dépôts situés sur la côte Ouest et le Sud de la Grande Ile (Mahajanga, Nosy Be, Taolagnaro) peuvent également servir de terminaux d'importation.

La détermination des volumes d'importation est effectuée par chaque Distributeur/Importateur selon leurs prévisions de vente. Des prévisions d'importation des professionnels du secteur sont transmises tous les mois à l'OMH

Les figures ci-dessous montrent les réalisations annuelles des 6 dernières années ainsi que les volumes mensuels enregistrés durant l'année 2018.

**IMPORTATIONS ANNUELLES 2013 - 2018**  
(quantités en m<sup>3</sup> sauf Gaz en TM)

2013	%var 12/13	2014	%var 13/14	2015	%var 14/15	2016	%var 15/16	2017	%var 16/17	2018	%var 17/18
12 954	+38%	13 475	+4%	11 884	-12%	13 096	+10%	11 584	-12%	14 206	+23%
1 984	+244%	256	-87%	160	-38%	582	+264%	120	-79%	404	+237%
97 642	-29%	98 933	+1%	101 514	+3%	89 982	-11%	85 652	-5%	93 779	+9%
124 923	+2%	123 723	-1%	136 282	+10%	141 823	+4%	152 721	+8%	142 012	-7%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
472 481	+1%	519 097	+10%	594 214	+14%	650 886	+10%	600 004	-8%	550 490	-8%
107 102	-6%	88 189	-18%	55 450	-37%	81 641	+47%	164 215	+101%	134 948	-18%
817 086	-4%	843 673	+3%	899 504	+7%	978 010	+9%	1 014 296	+4%	935 841	-8%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>817 086</b>	<b>-4%</b>	<b>843 673</b>	<b>+3%</b>	<b>899 504</b>	<b>+7%</b>	<b>978 010</b>	<b>+9%</b>	<b>1 014 296</b>	<b>+4%</b>	<b>935 841</b>	<b>-8%</b>
	-4,3%		+3,3%		+6,6%		+8,7%		+3,7%		-7,7%

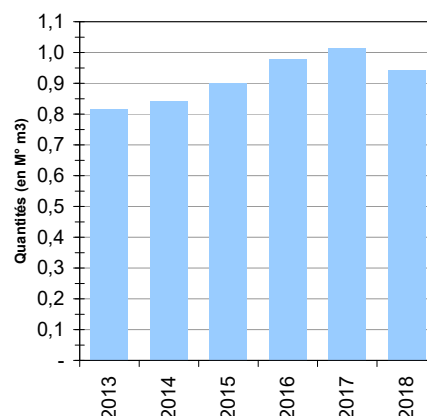


Tableau 1: Evolution des importations de 2013 à 2018

Depuis 2014, les importations ont connu une augmentation annuelle de l'ordre de +6% en moyenne, traduisant les besoins du marché après la sortie de crise de 2009.

Par contre en 2018, on enregistre une baisse de -7.7% des volumes importés comparés à ceux de 2017. Cette baisse peut s'expliquer par une détérioration de la trésorerie des pétroliers suite au lissage des prix cette année.

Aussi, une recommandation a été adressée aux importateurs pour régulariser la fréquence des importations. En effet, tous les ans, on enregistre douze (12) importations groupées.

Toutefois, en 2018, seules 10 importations ont été effectuées avec quelques appoints sur les dépôts côtiers.

## II.2 Facture pétrolière

Réf ligne	Période		Quantité TM	P.U CAF1 USD/TM	Taux de change USD/Ar	P.U CAF Ar/L	Valeur CAF k.USD	Valeur CAF M°Ar
	Année	Mois						
(a)	2017	Janv. à déc.-	856 647	558	3 099	1 462	477 898	1 482 774
(b)	2018	Janv. à déc.-	790 754	697	3 283	1 930	550 790	1 810 807
(c)=(b) - (a)	Variat°2		-65 893	+139	+184	+468	+72 892	+328 032
(d)=(c) / (a)	%		-8%	+25%	+6%	+32%	+15%	+22%

(1) Moyenne pondérée par les volumes des produits importés

(2) Variation janv à déc 17-18

**Tableau 2: Factures pétrolières mensuelles en 2018**

Pour la période de janvier à décembre 2018 cumulée, la quantité importée s'élève à 790 754 TM soit en baisse de -65 893 TM (-8%) comparée à la même période de 2017. Quant au prix unitaire CAF en devise, il augmente de +139 USD/TM (+25%). A noter que, parallèlement, le prix du baril a augmenté de +41%. en 2018, cependant le prix moyen des produits pétroliers importés n'a augmenté que de +25%. Ainsi, la facture pétrolière passe de 477 898 k.USD en 2017 à 550 790 k.USD en 2018, soit en hausse de +72 892 k.USD (+15%).

La forte appréciation du taux USD par rapport à l'ariary renforce cette tendance et augmente ainsi la facture pétrolière convertie en monnaie nationale passant de 1 482 774 M°ariary en 2017 à 1 810 807° M°ariary en 2018, soit en hausse de +22% et ce, malgré la baisse de la quantité importée mentionnée plus haut.

Ces produits importés sont ensuite écoulés sur le marché local par les opérateurs disposant des licences d'exploitation y afférentes comme suit :

- ☞ SP95, PL, GO, FO et naphta : titulaires de licence de distribution de carburants combustibles ;
- ☞ Jet et essence aviation : titulaires de licence de distribution de produits aviation ;
- ☞ Gaz : titulaires de licence de distribution de gaz.

***Comment évolue le marché global ces dernières années ? Comment est-il réparti entre les différents produits ?***



## II.3 Marché global de 2013 à 2018

Afin de mieux éclairer la vision des différents acteurs de la vie économique du pays, l'OMH effectue régulièrement des analyses quantitatives et qualitatives se rapportant au marché pétrolier national. Pour cette parution, l'équipe de la rédaction propose une analyse plus étendue du marché basée sur son évolution sur plusieurs années.

A titre de rappel, les produits pétroliers utilisés actuellement sur le territoire sont le Gaz butane, l'Essence Aviation (EA), le Jet Fuel (JET), le Super Carburant (SP95), le Pétrole Lampant (PL), le Gasoil (GO), le Fuel Oil (FO) et le Naphta.

A noter que dans le cadre de nos analyses, le Jet et l'EA constitueront ce que nous appelons « segment aviation (ou Avia) ». En effet, les quantités inscrites de l'EA dans le secteur Aviation restent insignifiantes.

Le tableau ci après reflète le profil du marché pétrolier national durant les six dernières années.

**Marché** (quantités en m3 sauf GAZ en tonnes)

Produits	2013	2014	2015	2016	2017	2018
GAZ (T)	12 342	11 798	12 553	12 484	13 406	14 318
EA	492	383	452	459	372	355
JET	67 058	68 051	65 161	61 826	57 894	70 453
<i>Avia (JET+EA)</i>	<i>67 551</i>	<i>68 434</i>	<i>65 613</i>	<i>62 285</i>	<i>58 265</i>	<i>70 809</i>
SC (*)	123 331	124 817	127 986	137 439	149 363	159 856
PL	36 862	31 716	31 343	30 367	28 512	27 895
GO	481 907	515 136	561 035	621 642	630 102	607 821
FO	105 927	91 308	61 739	76 468	155 858	158 103
Naphta	34 290	38 556	39 262	38 558	36 517	35 337
Total	862 210	881 765	899 531	979 242	1 072 024	1 074 139

**Variation annuelle**

Produits	2013	2014	2015	2016	2017	2018
GAZ (T)		-545	+755	-69	+922	+912
EA		-109	+68	+8	-88	-17
JET		+993	-2 890	-3 335	-3 932	+12 560
<i>Avia (JET+EA)</i>		<i>+884</i>	<i>-2 821</i>	<i>-3 328</i>	<i>-4 020</i>	<i>+12 543</i>
SC (*)		+1 486	+3 169	+9 452	+11 925	+10 493
PL		-5 146	-373	-976	-1 854	-617
GO		+33 229	+45 899	+60 607	+8 460	-22 281
FO		-14 620	-29 568	+14 728	+79 390	+2 245
Naphta		+4 266	+705	-704	-2 041	-1 180
Total		+19 554	+14 240	+77 087	+90 802	+15 838

**% de vVariation annuelle**

Produits	2013	2014	2015	2016	2017	2018
GAZ (T)		-4%	+6%	-1%	+7%	+7%
EA		-22%	+18%	+2%	-19%	-4%
JET		+1%	-4%	-5%	-6%	+22%
<i>Avia (JET+EA)</i>		<i>+1%</i>	<i>-4%</i>	<i>-5%</i>	<i>-6%</i>	<i>+22%</i>
SC (*)		+1%	+3%	+7%	+9%	+7%
PL		-14%	-1%	-3%	-6%	-2%
GO		+7%	+9%	+11%	+1%	-4%
FO		-14%	-32%	+24%	+104%	+1%
Naphta		+12%	+2%	-2%	-5%	-3%
Total		+2%	+2%	+9%	+9%	+1%

Tableau 3: Le marché pétrolier de 2013 à 2018

L'analyse du marché par produit se rapporte essentiellement sur des secteurs potentiellement consommateurs de produits pétroliers. Ces secteurs sont identifiés sur la base des informations et données statistiques parvenues régulièrement à l'OMH. Il s'agit des 'Ménage & Industrie', 'Transport', 'Mines', 'Soutes (nationale et internationale)', 'Travaux (grands travaux de construction)' et 'Aviation (JET & EA).

Concernant l'évolution annuelle du marché développée dans le paragraphe suivant, elle permettra de situer comment s'est développé le marché national au cours de ces six dernières années.

## II.4 Analyse de l'évolution du marché

Les figures suivantes montrent l'évolution annuelle du marché par produit

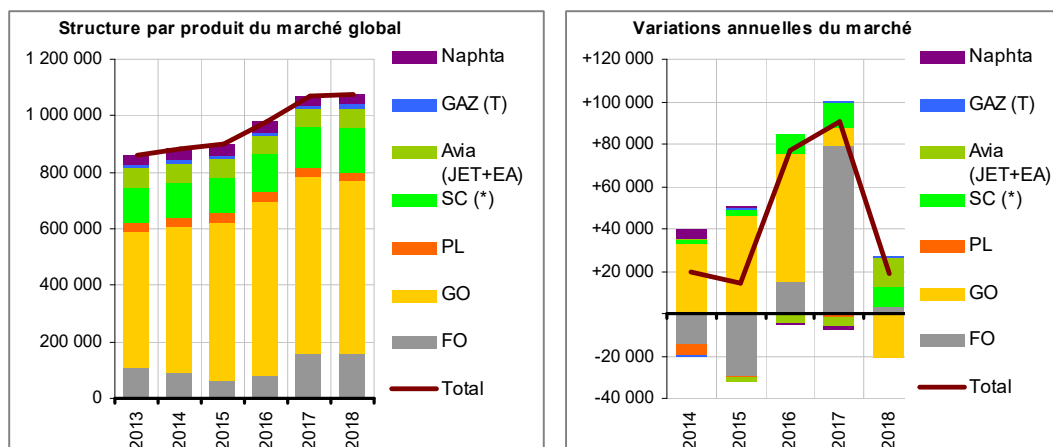


Figure 10: Evolution du marché pétrolier de 2013 à 2018

Le marché global affiche des croissances positives en glissement annuel depuis l'année 2013. Cette évolution est portée visiblement par la hausse continue du GO (sauf pour 2018), et celle du SP95 sur la même période. La barre de « un million de mètres cube (1 000 000 m3) » est dépassée en 2017.

Le GO est le produit le plus consommé à Madagascar. En moyenne, il représente un peu moins de 60% des ventes nationales. Viennent ensuite le SP95 (14%), le FO (11%), l'Avia (7%), le Naphta (4%), le PL (3%) et finalement le Gaz (1%).

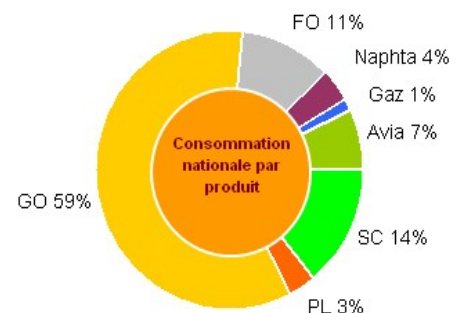


Figure 11: Consommation nationale par produit, en moyenne annuelle

L'analyse du marché pour chaque produit est développée dans les sous-paragraphe suivants.

## II.4.1 Gaz butane (en tonne)

### a. Marché du Gaz butane

#### Composantes du Gaz

GAZ (T)	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Mines	5745	5206	5487	4970	5596	5561
Ménage & Industrie	6 597	6 591	7 066	7 514	7 811	8 757
<b>Total</b>	<b>12 342</b>	<b>11 798</b>	<b>12 553</b>	<b>12 484</b>	<b>13 406</b>	<b>14 318</b>

#### Variations annuelles

GAZ (T)	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Mines		-539	+281	-517	+625	-35
Ménage & Industrie		-6	+474	+448	+296	+947
<b>Total</b>		<b>-545</b>	<b>+755</b>	<b>-69</b>	<b>+922</b>	<b>+912</b>

#### % de variations annuelles

GAZ (T) en %	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Ménage & Industrie		-9%	+5%	-9%	+13%	-1%
Mines		-0%	+7%	+6%	+4%	+12%
<b>Total</b>		<b>-4%</b>	<b>+6%</b>	<b>-1%</b>	<b>+7%</b>	<b>+7%</b>

Tableau 4: Le marché du Gaz butane de 2013 à 2018

### b. Représentations graphiques

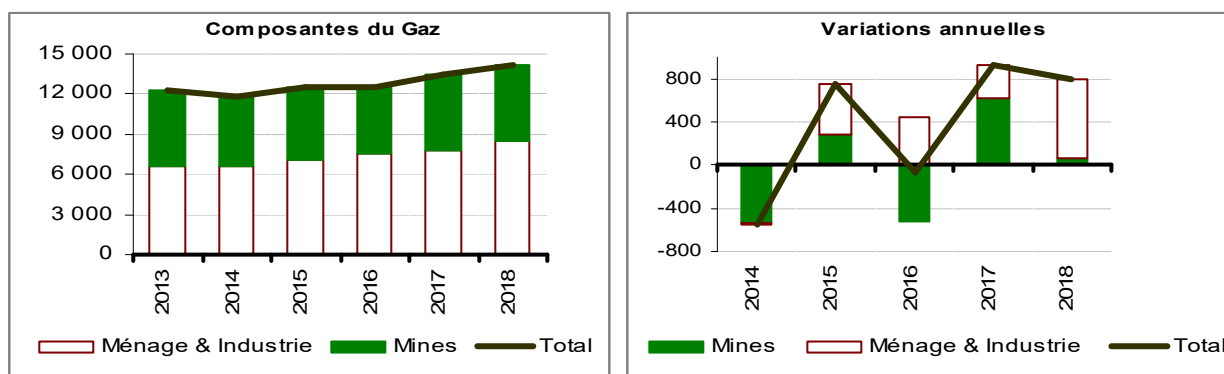


Figure 12: Evolution du marché Gaz butane

Le gaz butane est utilisé généralement dans le secteur « Mines » et celui des « Ménages & Industrie ». En glissement annuel, depuis 2014, la consommation de gaz dans le secteur « Ménage & Industrie » ne cesse de croître. Quant au secteur « Mines », il accapare, en moyenne annuelle, plus de 40% de la consommation nationale. Cependant, les livraisons annuelles de Gaz vers ce secteur restent instables, en fluctuation permanente depuis 2013.

A noter que le Gaz est le seul produit pétrolier qui est destiné, pour l'instant, à l'exportation. Cette exportation commença en fin 2014. Le pays exporte du Gaz vers les Iles Comores à hauteur de 440 Tonnes métriques, en moyenne annuelle, sur les trois dernières années (2016 à 2018).

## II.4.2 Carburants Aviations (en m3)

### a. Marché des carburants Aviation (Avia)

#### Composantes des carburants aviations (M3)

AVIA (JET + EA)	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Soutes Nationales	11368	11715	9938	10503	11038	14737
Soutes Internationales	56 183	56 719	55 675	51 782	47 211	56 088
<b>Total</b>	<b>67 551</b>	<b>68 434</b>	<b>65 613</b>	<b>62 285</b>	<b>58 249</b>	<b>70 825</b>

#### Variations annuelles

AVIA (JET + EA)	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Soutes Nationales		+347	-1777	+565	+535	+3699
Soutes Internationales		+536	-1045	-3893	-4571	+8877
<b>Total</b>		<b>+884</b>	<b>-2821</b>	<b>-3328</b>	<b>-4037</b>	<b>+12576</b>

#### % de variations annuelles

AVIA (JET + EA) en %	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Soutes Nationales		+3%	-15%	+6%	+5%	+34%
Soutes Internationales		+1%	-2%	-7%	-9%	+19%
<b>Total</b>		<b>+1%</b>	<b>-4%</b>	<b>-5%</b>	<b>-6%</b>	<b>+22%</b>

Tableau 5: le marché des carburants aviation de 2013 à 2018

### b. Représentations graphiques

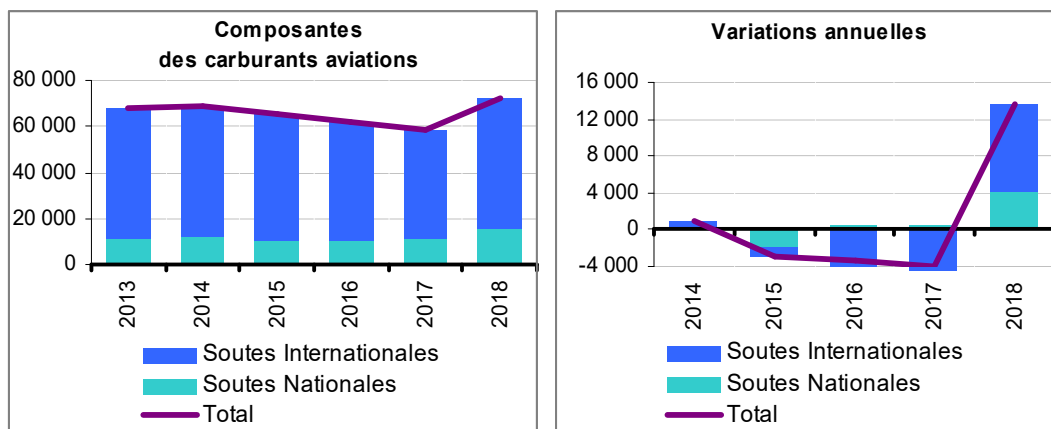


Figure 13: Evolution des composantes des carburants aviation

Les soutes internationales constituent les plus grands consommateurs de « carburants aviation ». Elles représentent en moyenne plus de 80% de la consommation totale depuis 2013.

En variation annuelle, la consommation de « carburants aviation » enregistre une baisse régulière de 2014 à 2017. Cependant, une croissance significative a été enregistrée en fin 2018.

Cette hausse est le fruit de la nouvelle politique de l'Etat priorisant l'ouverture de l'espace aérien malagasy aux compagnies aériennes étrangères. Les trafics aériens régionaux et internationaux ont connu ainsi un essor considérable par rapport aux années précédentes.

## II.4.3 Super Carburant (en m3)

### a. Marché du Super Carburant (SP95)

Composantes du Super Carburant (M3)

Super Carburant	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Ménage & Industrie	1 508	1 044	1 121	1 538	1 183	1 303
Transport	121 823	123 772	126 865	135 900	148 180	158 553
<b>Total</b>	<b>123 331</b>	<b>124 817</b>	<b>127 986</b>	<b>137 439</b>	<b>149 363</b>	<b>159 856</b>

Variations annuelles

Super Carburant	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Ménage & Industrie		-463	+77	+417	-356	+120
Transport		+1949	+3093	+9035	+12280	+10373
<b>Total</b>		<b>+1486</b>	<b>+3169</b>	<b>+9452</b>	<b>+11925</b>	<b>+10493</b>

% de variations annuelles

Super Carburant en %	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Ménage & Industrie		-31%	+7%	+37%	-23%	+10%
Transport		+2%	+2%	+7%	+9%	+7%
<b>Total</b>		<b>+1%</b>	<b>+3%</b>	<b>+7%</b>	<b>+9%</b>	<b>+7%</b>

Tableau 6: Marché du Super Carburant

### b. Représentations graphiques

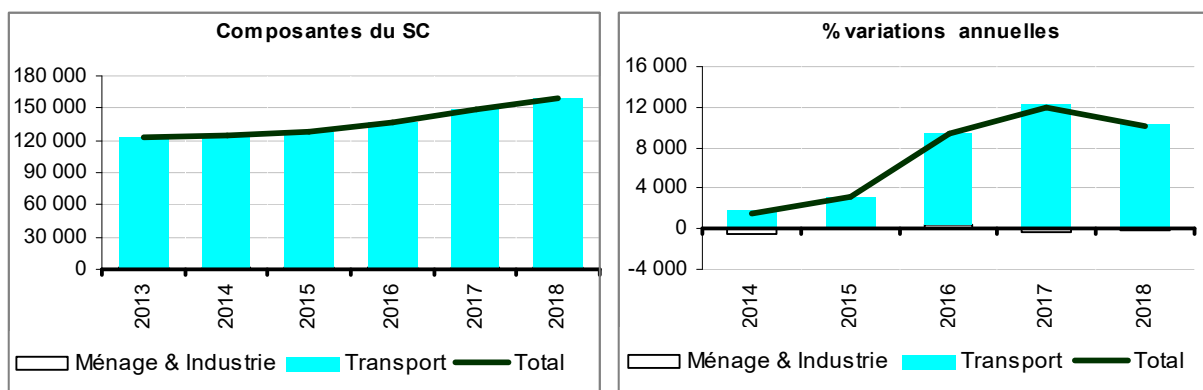


Figure 14: Evolution du marché du Super Carburant

Une grande partie du Super Carburant est dédiée au secteur Transport. Le secteur « Ménage & Industrie » utilise, dans certains cas, le Super Carburant pour alimenter des groupes électrogènes.

## II.4.4 Pétrole Lampant (en m3)

### a. Marché du Pétrole Lampant (PL)

Composantes du Pétrole Lampant (M3)

PL	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Ménage & Industrie	36 862	31 716	31 343	30 367	28 512	27 895
<b>Total</b>	<b>36 862</b>	<b>31 716</b>	<b>31 343</b>	<b>30 367</b>	<b>28 512</b>	<b>27 895</b>

Variations annuelles

PL	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Ménage & Industrie		-5 146	-373	-976	-1 854	-617
<b>Total</b>		<b>-5 146</b>	<b>-373</b>	<b>-976</b>	<b>-1 854</b>	<b>-617</b>

% de variations annuelles

PL	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Ménage & Industrie		-14%	-1%	-3%	-6%	-2%
<b>Total</b>		<b>-14%</b>	<b>-1%</b>	<b>-3%</b>	<b>-6%</b>	<b>-2%</b>

Tableau 7: Marché du Pétrole Lampant

### b. Représentations graphiques

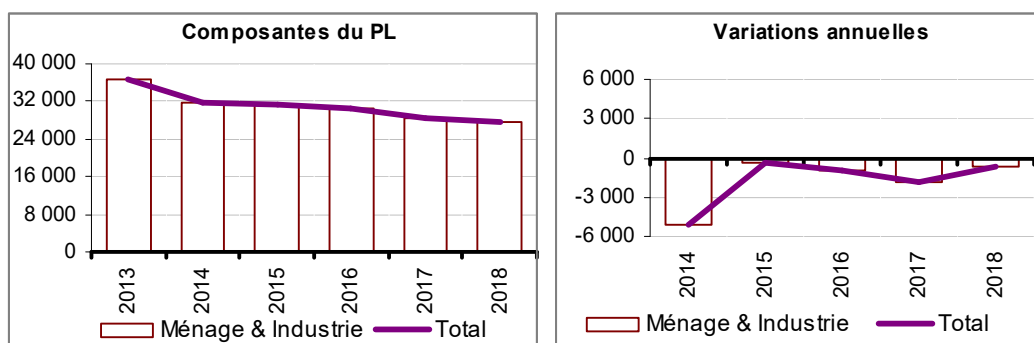


Figure 15: Evolution du marché Pétrole Lampant

Le Pétrole Lampant est généralement utilisé par le secteur « Ménage & Industrie ».

La consommation de PL accuse une diminution constante en termes de variations annuelles. A noter que ce produit est une source d'énergie utilisée dans les zones rurales pour l'éclairage domestique. Le recul des ventes de PL trouve, en partie, son origine dans la mise à disposition et la vulgarisation de nouvelles sources d'éclairage modernes par les systèmes solaires individuels et les batteries de stockage d'énergie.

Pour mémoire, cette chute du marché du PL a commencé en mars 2013. A cette époque, la consommation de PL a enregistré une baisse de -36% par rapport à la même période de 2012. Cette situation résulte de la coloration de ce produit en rouge (cf. Arrêté n° 6149 du 20 Mars 2013).

A titre de rappel, une augmentation anormale de la consommation de PL sur le territoire a été observée entre le deuxième semestre 2009 et mars 2013. Ce qui a éveillé des suspicions d'adultération d'autres produits (GO et SP95) par addition du PL.

## II.4.5 Gasoil (en m3)

### a. Marché du Gasoil (GO)

Composantes du GasOil (M3)

GO	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Ménage & Industrie	32 142	21 028	14 207	17 862	15 228	28 029
Transport	279 455	301 784	315 350	342 576	366 009	395 290
Mines	58 515	66 200	57 900	65 240	64 976	62 620
Thermique	75 136	92 721	129 277	156 806	128 239	78 830
Soutes	24 151	19 953	28 699	22 233	33 674	28 627
Travaux	12 507	13 450	15 602	16 924	21 975	14 425
<b>Total</b>	<b>481 907</b>	<b>515 136</b>	<b>561 035</b>	<b>621 642</b>	<b>630 102</b>	<b>607 821</b>

Tableau 8: Marché du Gasoil

### b. Représentations graphiques

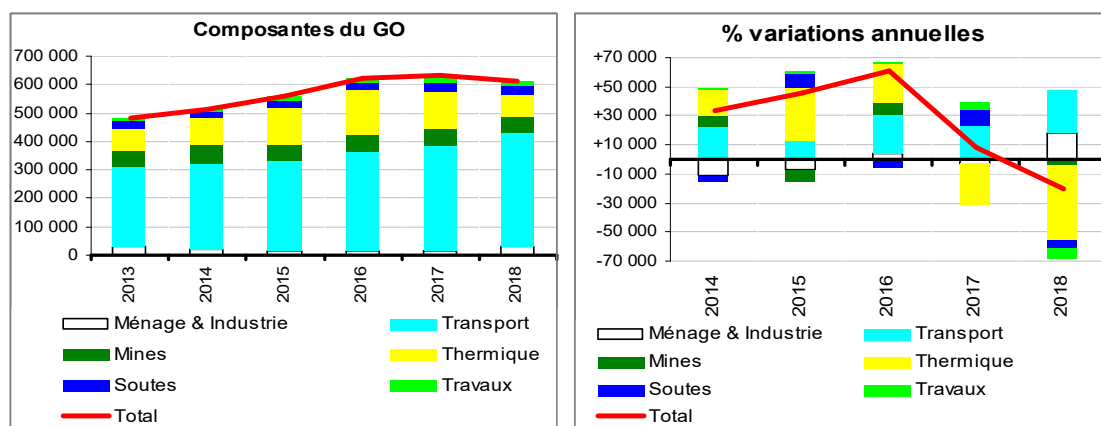


Figure 16: Evolution du marché du Gasoil (GO)

Avec une variation annuelle de +11%, le marché du Gasoil est sur une tendance haussière de 2014 à 2016 et. Cette croissance diminue en 2017 pour devenir négative en 2018 avec une baisse de -3%.

Le secteur Transport occupe en moyenne annuelle 58% de la consommation nationale de GO depuis 2013. C'est le seul secteur du marché qui enregistre une croissance régulière en glissement annuel. Il s'agit ici d'une répercussion de l'accroissement du nombre de véhicules diesel nouvellement immatriculés, durant cette période, à Madagascar.

Le secteur « Thermique » prend la seconde place pour une moyenne de 19% sur la même période. Cependant, la consommation annuelle de GO Thermique s'estompe à partir de 2016 pour atteindre son niveau le plus bas en 2018 et ce, suite au processus de basculement des centrales thermiques vers le FO. En glissement annuel, le GO Thermique accuse une baisse de -40% en 2018.

Arrivant en troisième position, le secteur « Mines » consomme, en moyenne annuelle, 11% du GO national. En variation annuelle, les volumes de GO livrés vers ce secteur fluctuent et ce,

probablement suivant ses besoins en matière de production pour honorer les commandes de ses clients internationaux.

Les secteurs « Soutes », « Ménage & Industrie » et « Travaux » occupent respectivement, toujours en moyenne annuelle, 5%, 4% et 3% de la consommation nationale. En glissement annuel, les consommations de ces trois secteurs sont également instables.

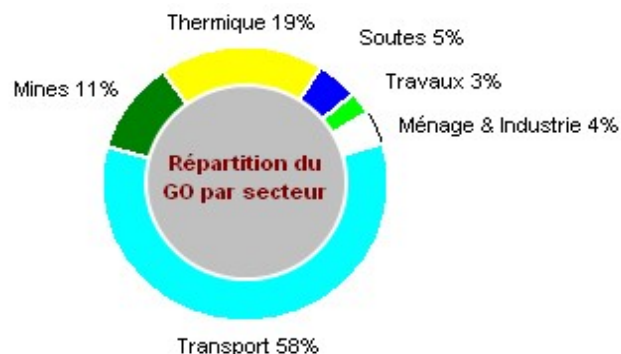


Figure 17: Répartition du GO par secteur du marché

## II.4.6 Fuel Oil (en m3)

### a. Marché du Fuel Oil (FO)

#### Composantes du Fuel Oil (M3)

FO	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Ménage & Industrie	17 921	9 402	9 987	10 117	11 587	12 518
Mines	7 772	13 170	10 113	14 175	17 235	15 174
Thermique	79 153	66 108	37 914	48 967	124 650	127 342
Soutes	1 082	2 629	3 725	3 208	2 385	3 070
<b>Total</b>	<b>105 927</b>	<b>91 308</b>	<b>61 739</b>	<b>76 468</b>	<b>155 858</b>	<b>158 103</b>

#### Variations annuelles

FO	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Ménage & Industrie		-8519	+586	+130	+1470	+930
Mines		+5398	-3057	+4062	+3060	-2062
Thermique		-13045	-28194	+11053	+75684	+2691
Soutes		+1547	+1096	-517	-824	+685
<b>Total</b>		<b>-14620</b>	<b>-29568</b>	<b>+14728</b>	<b>+79390</b>	<b>+2245</b>

#### % de variations annuelles

FO	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Ménage & Industrie		-48%	+6%	+1%	+15%	+8%
Mines		+69%	-23%	+40%	+22%	-12%
Thermique		-16%	-43%	+29%	+155%	+2%
Soutes		+143%	+42%	-14%	-26%	+29%
<b>Total</b>		<b>-14%</b>	<b>-32%</b>	<b>+24%</b>	<b>+104%</b>	<b>+1%</b>

Tableau 9: Marché du Fuel-oil

### b. Représentations graphiques

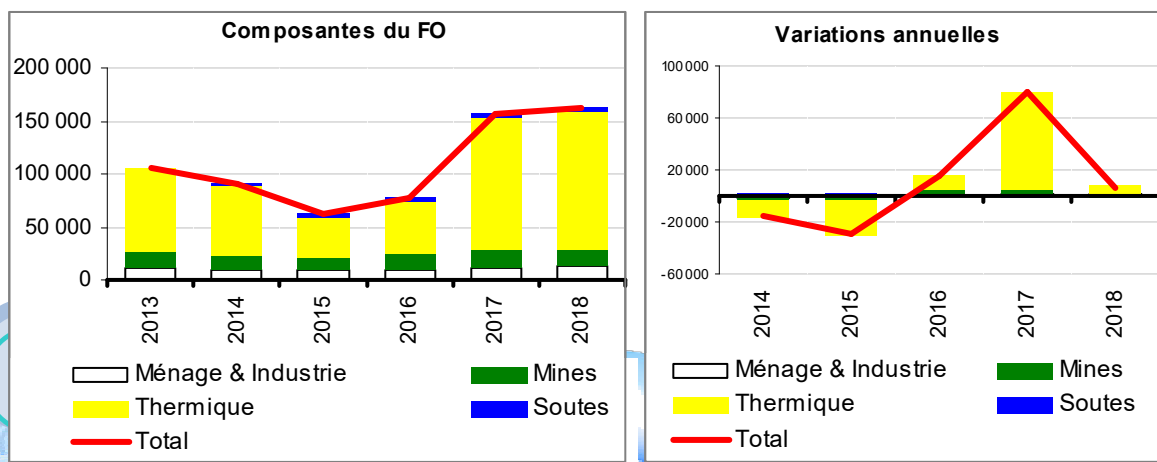




Figure 18: Evolution du marché du Fuel Oil (FO)

Le secteur « Thermique » à lui seul, consomme en moyenne plus de 70% du marché de FO depuis 2013. Ce ratio atteint plus de 80% ces deux dernières années (2017 et 2018) suite au basculement effectif des centrales thermiques carburées avec du GO vers celles fonctionnant en FO. A noter que la majeure partie des consommations de FO concerne l'industrie. A titre d'information, le groupe « Ménage & Industrie » est traité dans un même secteur dans la base de données de l'OMH.

## II.4.7 Naphta (en m3)

### a. Marché du Naphta

Composante du Naphta (M3)

Naphta	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Mines	34 290	38 556	39 262	38 558	36 517	36 483
<b>Total</b>	<b>34 290</b>	<b>38 556</b>	<b>39 262</b>	<b>38 558</b>	<b>36 517</b>	<b>36 483</b>

Variations annuelles

Naphta	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Mines		+4266	+705	-704	-2041	-34
<b>Total</b>		<b>+4266</b>	<b>+705</b>	<b>-704</b>	<b>-2041</b>	<b>-34</b>

% de variations annuelles

Naphta	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Mines		+12%	+2%	-2%	-5%	-0%
<b>Total</b>		<b>+12%</b>	<b>+2%</b>	<b>-2%</b>	<b>-5%</b>	<b>-0%</b>

Tableau 10: Marché du naphta

### b. Représentations graphiques

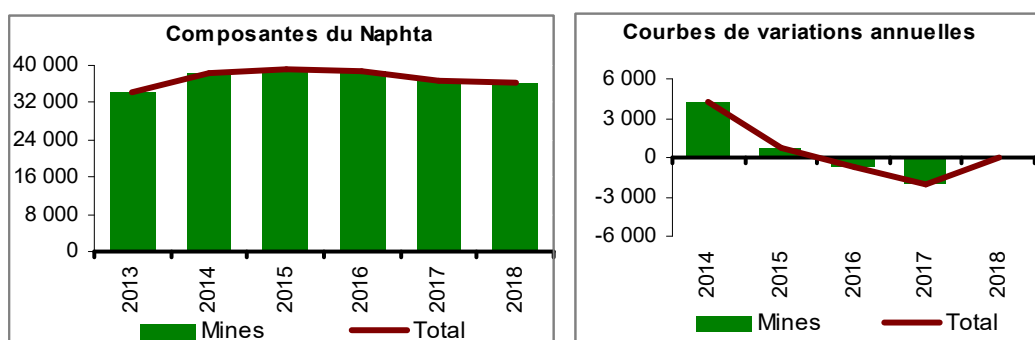


Figure 19: Evolution du marché du Naphta

Le naphta est un mélange liquide d'hydrocarbures légers, c'est-à-dire de molécules constituées d'atomes de carbone et d'hydrogène (en faible nombre). Il est principalement issu du raffinage du pétrole brut et sert de matière première à la pétrochimie. Il se rapproche de l'essence semi-finie.

A Madagascar, ce produit, exclusivement destiné au projet Ambatovy (Sherritt), fait l'objet d'un processus de désulfuration pour la fabrication d'Hydrogène. En moyenne, le secteur « Mines » consomme annuellement 37 000 m3 de Naphta.

L'arrivée de la première cargaison de Naphta importée par Ambatovy remonte en novembre 2011.

Le secteur « thermique » figure parmi les plus grands consommateurs de produits pétroliers. Une analyse spécifique dédiée à l'évolution de ses consommations est proposée ci-après.

## II.5 Le secteur « Thermique »

Le tableau suivant montre l'évolution annuelle des consommations nationales de GO et FO Thermiques depuis 2013.

Livraison annuelle de GO et FO Thermiques (en m3)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
GO Thermique	75 136	92 721	129 277	156 806	128 239	78 830
FO Thermique	79 153	66 108	37 914	48 967	124 650	127 342
Total	154 289	158 829	167 191	205 773	252 889	206 172

% de variation en année mobile

	2014	2015	2016	2017	2018
GO Thermique	+23%	+39%	+21%	-18%	-39%
FO Thermique	-16%	-43%	+29%	+155%	+2%
Total	+3%	+5%	+23%	+23%	-18%

Tableau 11 : marché du naphta

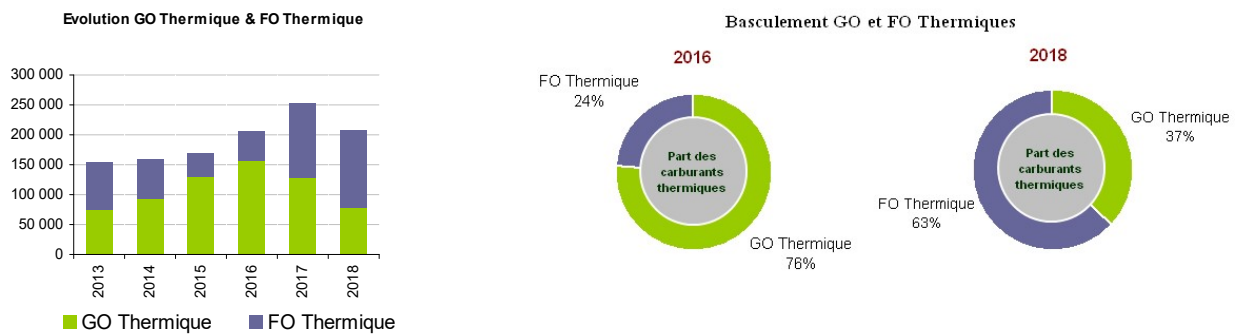


Figure 20: Niveau de basculement du GO Thermique au FO Thermique

Dans son ensemble, la consommation de carburants Thermiques (GO et FO) ne cesse de croître de 2013 à 2017 avant de connaître, en 2018, une baisse de -19% en variation annuelle.

Ce recul résulte de la baisse considérable des besoins en GO en faveur du FO. En effet, les livraisons de FO Thermique ont connu une hausse remarquable depuis 2017.

Ce basculement est le fruit d'une initiative de réduction des coûts de production d'électricité recommandée par les partenaires techniques et financiers du pays.

Actuellement, toutes les centrales thermiques opérationnelles à Antananarivo fonctionnent en FO.

Le tableau suivant montre les livraisons de carburants aux centrales thermiques d'Antananarivo.

Livraisons annuelles de GO et FO Thermiques Tana (en m3)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
GO Thermique	8 694	26 722	55 318	87 120	54 068	1 710
FO Thermique	46 274	27 257	5 309	5 545	69 155	85 658
Total	54 968	53 979	60 626	92 665	123 223	87 368

% de variation en année mobile

	2014	2015	2016	2017	2018
GO Thermique	+207%	+107%	+57%	-38%	-97%
FO Thermique	-41%	-81%	+4%	+1147%	+24%
Total	-2%	+12%	+53%	+33%	-29%

Tableau 12: Livraisons GO et FO Thermiques

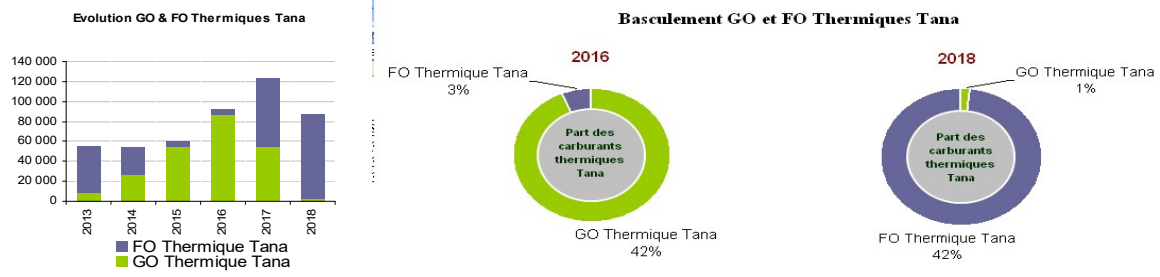


Figure 21: Basculement du GO Thermique au FO Thermique d'Antananarivo

### III. STOCKS ET APPROVISIONNEMENT

Les statistiques sur les stocks insérées dans la base de données de l'OMH proviennent des pignes effectuées par GRT et LPSA dans leurs bacs de stockage à chaque début de journée. Ces données correspondent ainsi aux stocks finals du jour j-1 avant la réalisation des pignes.

#### III.1 Evolution des stocks depuis 2013

Le tableau ci-après montre l'évolution des stocks de fin d'année

**STOCKS ANNUELS MADAGASCAR 2013 - 2018**  
(quantités en m<sup>3</sup> sauf Gaz en TM)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018 fin déc						
<b>(3) STOCKS FINALS</b>												
	volumes	jours	volumes	jours	volumes	jours	volumes	jours	volumes	jours		
GAZ (T)	1 031	28j	2 440	70j	1 465	45j	1 712	45j	1 062	26j	-	
EA	176	109j	184	154j	81	74j	167	159j	128	110j	150	132j
JET	9 455	51j	9 873	51j	15 681	88j	12 079	62j	12 462	69j	16 750	98j
SC <sup>s</sup>	13 331	35j	12 374	30j	20 489	49j	23 892	53j	13 666	30j	5 050	10j
ET	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PL	9 272	114j	7 369	81j	7 435	83j	8 619	104j	6 316	87j	4 900	64j
GO	52 014	37j	58 674	36j	96 150	52j	133 288	67j	91 864	55j	13 750	8j
FO	19 861	97j	18 199	82j	12 772	63j	17 079	66j	27 363	52j	-	-
<b>Pots Finis</b>	<b>105 140</b>	<b>46j</b>	<b>109 113</b>	<b>42j</b>	<b>154 074</b>	<b>56j</b>	<b>196 836</b>	<b>65j</b>	<b>152 861</b>	<b>52j</b>	<b>40 600</b>	<b>14j</b>

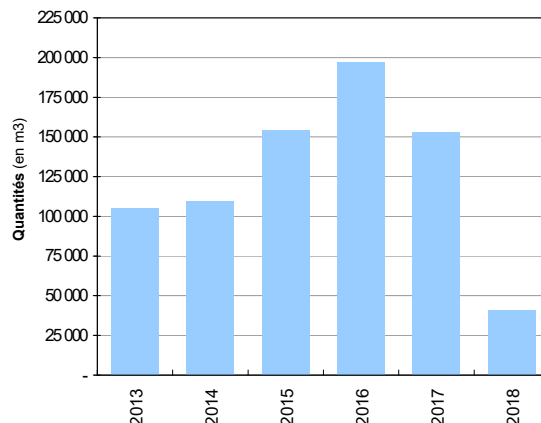


Tableau 13: Les stocks depuis 2013

Figure 22: Les stocks depuis 2013

Généralement à chaque fin d'année, le pays dispose d'une autonomie de 40 à 60 jours de stocks de produits pétroliers. Toutefois, en 2018, les niveaux des stocks ont chuté pour diverses raisons.

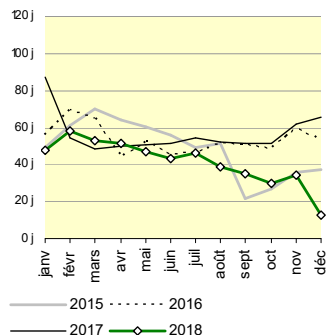
#### III.1.1 Que s'est-il réellement passé en 2018 ?

2018 est une année exceptionnelle en matière de stocks. En effet, toutes les conditions ont été réunies pour malmener les stocks de telle sorte qu'ils atteignent, en produits blancs (SP-PL-GO), une autonomie d'environ 2 semaines en fin décembre dans tout Madagascar.

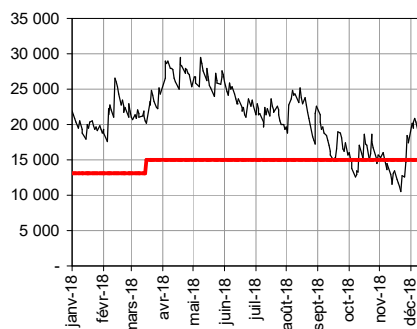
L'effet de cette diminution des niveaux des stocks est particulièrement ressenti dans les localités où sont implantés les « dépôts terre » dépendants directement des transferts terrestres de Galana Raffinerie Terminal (GRT).

Par contre, les dépôts côtiers sont plus ou moins à l'abri à cause de la régularité des approvisionnements des caboteurs et ce, aussi bien en volume qu'en rotation, malgré quelques exceptions dûes à la capacité des dépôts par rapport à leurs volumes de sortie.

### STOCKS PRODUITS BLANCS MADA



### STOCKS PRODUITS BLANCS DEPOTS MER



### STOCKS PRODUITS BLANCS DEPOTS TERRE

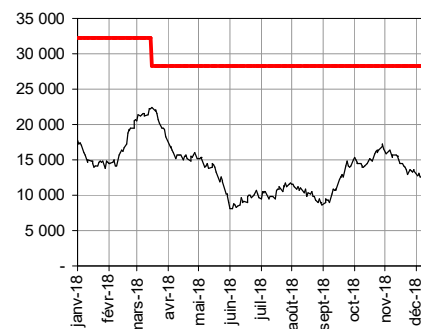


Figure 23: Les stocks de produits blancs

Concernant les dépôts terre mentionnés plus haut, les principaux facteurs ayant perturbé l'approvisionnement sont les suivants :

- La baisse des transferts terrestres conduite principalement par l'insuffisance des moyens de traction de Madarail (locomotive en panne, en révision à l'extérieur ... ) ;
- Les séquelles subies par les infrastructures routières et ferroviaires laissées par le passage successif des cyclones durant les saisons 2017 et 2018 ;
- La longue grève menée par les agents du service des douanes regroupés au sein du syndicat « SEMPIDOU » ;
- L'insuffisance du nombre de cargaison et par conséquent, des volumes importés.

Nous reviendrons sur ces points en abordant la balance de l'Approvisionnement dans la [partie II.7](#).

## III.1.2 Statistiques des stocks en 2018

### a. Autonomie en jour

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc
GAZ (T)	49	42	48	23	42	18	23	50	21	23	19	25
EA	140	154	223	220	105	168	100	61	130	66	-	94
JET	33	55	60	67	68	63	38	40	45	46	-	71
SC	29	44	43	48	43	43	47	40	48	22	23	13
ET	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PL	80	78	81	67	62	66	72	57	81	55	72	58
GO	51	61	54	52	47	42	45	38	30	31	35	10
FO	71	107	56	82	84	49	41	79	39	30	13	1
Total	51	64	54	56	53	45	45	44	36	31	33	15

Tableau 14: Autonomie jour

### b. Volume fin de mois

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc
GAZ (T)	1 854	1 743	1 886	832	1 905	722	1 016	2 141	896	943	791	859
EA	105	126	150	145	114	134	104	78	139	94	51	153
JET	5 191	6 604	9 170	10 390	10 990	11 256	10 078	10 986	10 248	10 304	9 812	15 467
SC	11 960	16 822	17 545	19 311	19 139	18 932	20 440	19 314	21 135	11 006	10 744	5 960
ET	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PL	5 750	5 318	5 554	5 440	5 095	5 204	5 892	4 923	6 170	4 425	5 496	4 763
GO	70 275	84 420	80 990	81 114	82 461	73 343	77 384	71 687	54 209	62 820	61 865	17 014
FO	30 069	34 327	26 289	26 593	29 781	23 810	18 453	27 318	17 738	17 052	7 616	407
Total	125 205	149 361	141 584	143 824	149 486	133 400	133 366	136 447	110 535	106 644	96 376	44 623

Tableau 15: Stocks en volume

### III.2 Balance de l'approvisionnement 2018

Pour boucler la présente analyse, la balance de l'approvisionnement de l'année 2018 est proposée ci après. Il s'agit d'évaluer et conclure les activités du secteur pétrolier aval articulée sur la chaîne d'approvisionnement durant cette période.

Les tableaux et figures ci-dessous résument les mouvements enregistrés en 2018. Pour décembre, ce sont, en partie, des projections basées sur les réalisations durant les 2 premières semaines du mois.

BILAN PÉTROLIER - ANNÉE 2018 (produits blancs) (Quantités en m3)													
	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	Total
Stock initial	112												112
Importation	2	72	57	56	65	57	74	56	98	33	61	62	688
Marché	55	55	59	62	68	67	67	74	69	79	69	68	733
Stock final													12 (*)

(\*) stocks comptables

Tableau 16: Balance approvisionnement

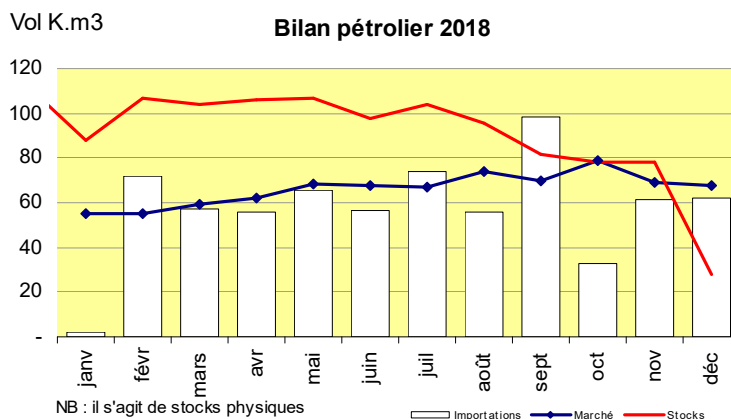


Figure 24: Balance approvisionnement

Le marché a toujours été couvert malgré la relative insuffisance des importations de certaines périodes par rapport aux besoins. Les forts niveaux des stocks au 1<sup>er</sup> semestre ont permis d'assurer la continuité de l'approvisionnement. L'entrée dans la haute saison a entraîné la baisse des stocks depuis le mois de juillet. L'absence d'importation massive en octobre entraîne la baisse des stocks à partir de novembre.

*« La présente parution est la première édition du bulletin pétrolier. Plusieurs autres angles d'analyses restent à creuser. Nous reprendrons la publication de ce document d'une manière régulière toujours dans un souci de transparence et de partage d'informations ».*

