

Royaume du Maroc
Ministère de l'Énergie,
des Mines et de
l'Environnement



المملكة المغربية
وزارة الطاقة
والمعادن
والبيئة

NOTE DE CONJONCTURE

ÉNERGÉTIQUE

DECEMBRE

2019



WWW.MEM.GOV.MA

Sommaire

1. SITUATION ECONOMIQUE NATIONALE	3
2. FACTURE ENERGETIQUE	5
2.1. Valeur des importations	5
2.2. Valeur des exportations.....	5
2.3. Facture énergétique nette.....	6
3. IMPORTATIONS ENERGETIQUES	7
4. VENTES DES PRODUITS PETROLIERS	7
5. APPROVISIONNEMENT EN GAZ NATUREL	8
6. ENERGIE NETTE APPELEE	9
7. VENTES D'ELECTRICITE	10
8. CONSOMMATION DES COMBUSTIBLES POUR LA PRODUCTION D'ELECTRICITE	10
9. PRINCIPALES CONCLUSIONS	11
10. TABLEAU DE BORD	12

1. SITUATION ECONOMIQUE NATIONALE

Au terme de la période janvier-octobre de l'année 2019, les principaux indicateurs économiques décrivant la conjoncture économique nationale indiquent les tendances d'évolution, ci-après :

Au niveau du **secteur agricole**, selon les dernières données disponibles à fin octobre 2019 relativement aux échanges extérieurs du secteur de l'agriculture et de l'agroalimentaire, la valeur des exportations a transcrit un rebond de 5,3%, en variation annuelle. De plus, le Gouvernement a entrepris plusieurs mesures incitatives afin d'assurer le bon déroulement de la campagne agricole 2019/2020, dont le début s'est marqué par des précipitations à partir du mois d'octobre, ce qui a permis d'améliorer le taux de remplissage des barrages nationaux, soit 47% au 19 décembre 2019.

En cumul sur la période janvier- octobre 2019, la valeur des débarquements de la **pêche** côtière et artisanale a consigné un rétrécissement de 0,9% en un an, après un affermissement de 10,7% un an auparavant. De son côté, le volume de ces débarquements s'est soutenu de 6,6% en glissement annuel, après une diminution de 1,7% enregistrée un an auparavant.

De son côté, l'indice de production du **secteur extractif** s'est inscrit en affermissement de 2,2% au titre des neuf premiers mois de l'année 2019.

A fin août 2019, la production de phosphate roche s'est appuyée, en rythme annuel, de 2,7%. Quant au chiffre d'affaires à l'export du secteur des phosphates, il a augmenté, à fin octobre 2019, de 0,9% en un an.

Les indicateurs relatifs à l'**activité électrique** affirment un comportement positif au titre des dix premiers mois de l'année 2019. A cet égard, l'énergie nette appelée s'est appuyée de 4,1% à fin octobre 2019/2018, après +0,5% un an auparavant. Ceci est en ligne avec le progrès enregistré au niveau de la production privée (+37%), combiné à l'affermissement de la production des projets dans le cadre de la loi 13-09. De sa part, le volume des importations nettes de l'énergie électrique s'est réduit de 123,1%, en un an.

Quant à la consommation de l'énergie électrique, elle s'est légèrement affermie à fin octobre 2019, de 0,8% en rythme annuel.

S'agissant des ventes du **ciment** (principale composante du secteur BTP), elles ont enregistré une hausse annuelle de 3% au terme des onze premiers mois de l'année 2019, après une baisse de 4,7% à fin novembre 2018/2017.

À propos du secteur **manufacturier (hors activité de raffinage du pétrole)**, il a connu une amélioration de son indice de production au cours des neuf premiers mois de l'année 2019 (soit +2,2% en un an).

Au niveau **des activités tertiaires**, il convient d'annoncer que le nombre des arrivées touristiques au Maroc s'est repéré à fin août 2019, en amélioration de 6,4% en glissement annuel, tirée notamment par une bonne dynamique des arrivées des touristes étrangers (+8,7%) et des MRE (+4%) . Les nuitées, dans les établissements d'hébergement nationaux classés, pour leur part, se sont réconfortées de 5,3% à fin août 2019/2018.

Dans la même optique, les recettes de voyages ont transcrit un accroissement de 6,1% à fin octobre 2019/2018.

Au regard de la **demande des ménages**, elle a affiché un comportement positif au titre des dix premiers mois de l'année 2019. Cette tendance s'est appuyée par la maîtrise des prix à la consommation (surcroît modéré de l'IPC de 0,3% à fin octobre 2019/2018), conduite par une amélioration des revenus des ménages. De plus, cette conjoncture a été également marquée par la hausse du taux de chômage à 9,4% au cours du troisième trimestre de l'an 2019 et un bon comportement de l'encours des crédits à la consommation (soit +4,6% à fin octobre 2019/2018).

Quant à l'effort d'investissement, il aurait profité d'une attitude favorable des crédits à l'équipement (soit +3,6% à fin octobre 2019) et des importations des biens d'équipement et de demi-produits (+9,4% et +5% respectivement à fin octobre 2019) ainsi que la hausse des dépenses d'investissement du Budget de l'Etat de 5,3% à fin novembre 2019/2018.

Au niveau **des échanges extérieurs**, le déficit commercial a transcrit un accroissement de 3,1% au titre des dix premiers mois de l'année 2019/2018, pour s'établir à 174 milliards de dirhams. Quant au taux de couverture, il s'est maintenu à 57,5% à fin octobre 2019/2018. Cette évolution résulte d'une consolidation conjointe, en glissement annuel, de la valeur des importations (+3,1%) et de celle des exportations (+3,1%).

La bonne tenue des exportations provient de la poursuite de la dynamique propice des exportations de la majorité des secteurs, notamment l'aéronautique (+7,5%), l'automobile (+3,3%), l'agriculture et l'agroalimentaire (+5,3%), l'industrie pharmaceutique (+2%) et les ventes des phosphates et dérivés (+0,9%). Néanmoins, les ventes de l'électronique, textile et cuir et celles des autres extractions minières se sont inscrites en diminution annuelle de 6,5%, 2,5% et 7,2% respectivement.

La hausse de la valeur des importations a concerné principalement les achats des biens d'équipement, des produits finis de consommation et de demi-produits (soit +9,4%, +3,3% et +5% respectivement).

Source : DEPF

2. FACTURE ENERGETIQUE

2.1. Valeur des importations

A fin octobre 2019, la valeur des importations énergétiques a marqué une baisse de 6,6% en comparaison avec la même période de l'année 2018 (soit l'équivalent de -4 497,7 Millions de DH). Cette tendance est assignable à une diminution de la valeur de l'approvisionnement national en gasoil&fuel (soit -5,9% en variation annuelle) suite au rétrécissement de leur quantité importée de 2,6% et de leur prix à l'import de 3,4% en variation annuelle : soit 5 642,3 DH/T à fin octobre 2019 contre 5 838,9 DH/T un an auparavant.

Quant à la valeur des importations du Gaz de pétrole et autres hydrocarbures, elle a marqué un amollissement annuel porté par une baisse de leur prix à l'import de 13,4%, atténué par une hausse de leurs quantités importées de 3,1%.

Compte tenu de cette situation, la part de la facture énergétique brute dans le total des importations nationales s'est appréciée à 15,6% à fin octobre 2019 contre une part de 17,2% affranchie un an auparavant.

Selon les données de la BM¹, l'indice mensuel des prix des produits énergétiques (calculé selon le dollar \$US nominal, base 2010) a augmenté de 5,3% en novembre 2019 après avoir régressé, en rythme mensuel, de 3,7% en octobre 2019. Cette tendance est imputable au resserrement des cours du pétrole, en rythme mensuel, durant le mois d'octobre 2019 puis leur affermissement bien marqué au cours du mois de novembre de la même année.

Concernant le prix du brut sur le marché international², celui-ci s'est repéré en moyenne à 64,1 \$/bl à fin novembre 2019 contre 72,3 \$/bl à fin novembre 2018, soit un recul de 11,4% en glissement annuel. En variation mensuelle, il a affiché une hausse de 5,9% entre octobre et novembre 2019, soit un prix de 63,2 \$/bl après un coût moyen de 59,7\$/bl en octobre 2019.

Dans le même contexte, le prix à l'importation des combustibles solides a décru d'environ 6,4% à fin octobre 2019 (soit 808,3 dirhams par tonne contre 863,3 dirhams par tonne à fin octobre 2018).

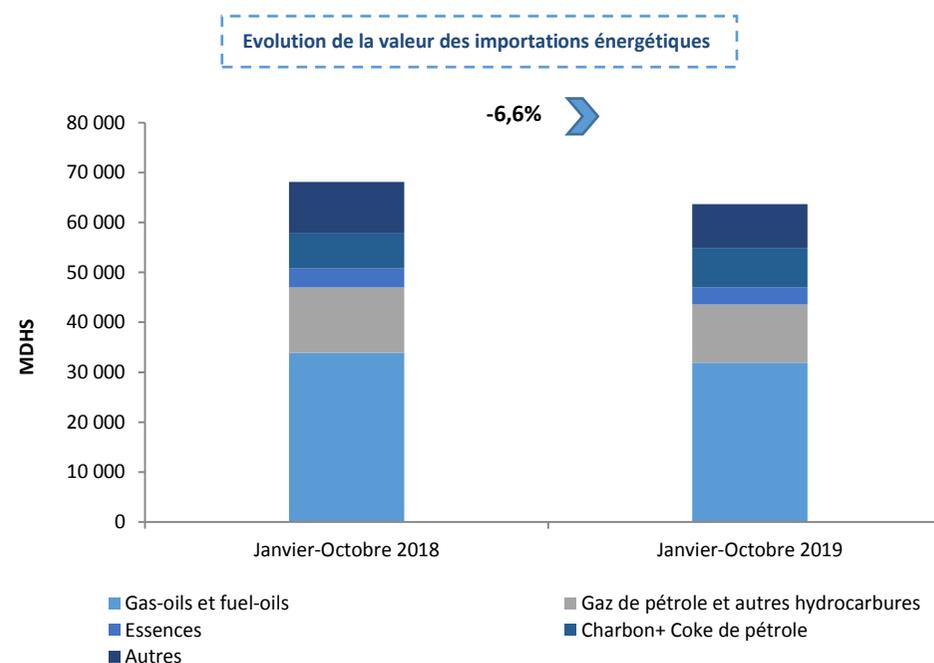
¹ Banque mondiale

² Source : Données INSEE

En Millions MAD	Janvier- Octobre		Évolution (%)
	2018	2019*	
Gas-oils et fuel-oils	33 886,9	31 884,3	-5,9
Gaz de pétrole et autres hydrocarbures	13 079,6	11 672,5	-10,8
Essences	3 796,9	3 460,3	-8,9
Charbon+ Coke de pétrole	7 167,2	7 902	10,3
Autres	10 213	8 726,8	-14,6
Total	68 143,6	63 645,8	-6,6
Part dans le total des importations (%)	17,2	15,6	

Source : Office des Changes

*Chiffres provisoires



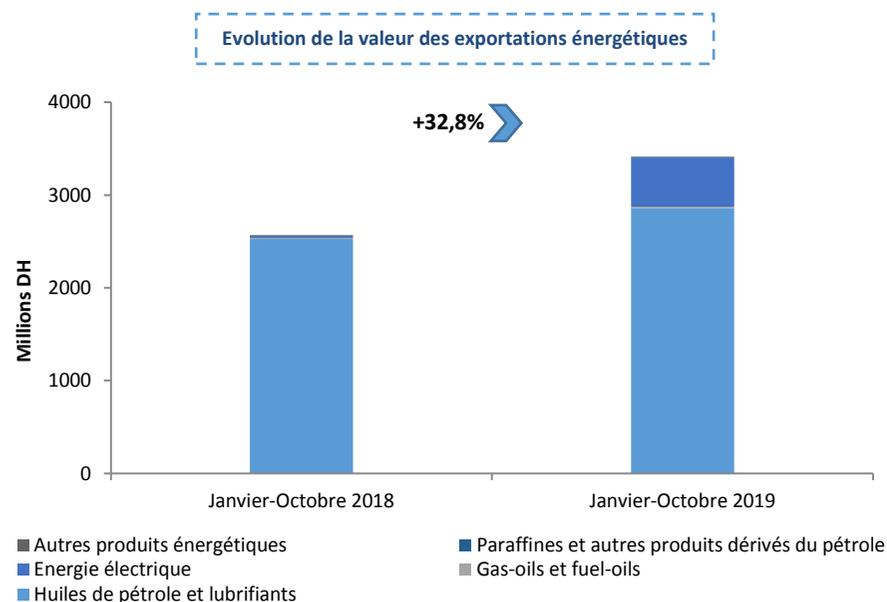
2.2. Valeur des exportations

Au titre des dix premiers mois de l'année 2019, les exportations énergétiques ont enregistré un affermissement en valeur de 32,8%, en glissement annuel, en additionnant ainsi 3 409,9 Millions de DH. Cette évolution découle d'une hausse de la valeur des exportations des huiles de pétrole et lubrifiants (soit +13,3% en un an) dont la part a baissé à 83,9% de la valeur totale des exportations énergétiques contre 98,4% l'an dernier. Ceci est au profit de l'électricité exportée dont la part s'évalue à 15,4% à fin octobre 2019. Par ailleurs, les recettes des exportations des produits énergétiques ont représenté une part de 1,4% des exportations nationales durant cette période contre une part de 1,12% un an auparavant.

En Millions MAD	Janvier- Octobre		Évolution (%)
	2018	2019*	
Huiles de pétrole et lubrifiants	2 526,2	2 861,4	13,3
Paraffines et autres produits dérivés du pétrole	11,9	12,03	1,3
Energie électrique	13,6	525	3 764,1
Gas-oils et fuel-oils	9,7	11,2	15,3
Autres produits énergétiques	6	0,3	-95,7
Total	2 567,4	3 409,9	32,8

Source : Office des Changes

*Chiffres provisoires



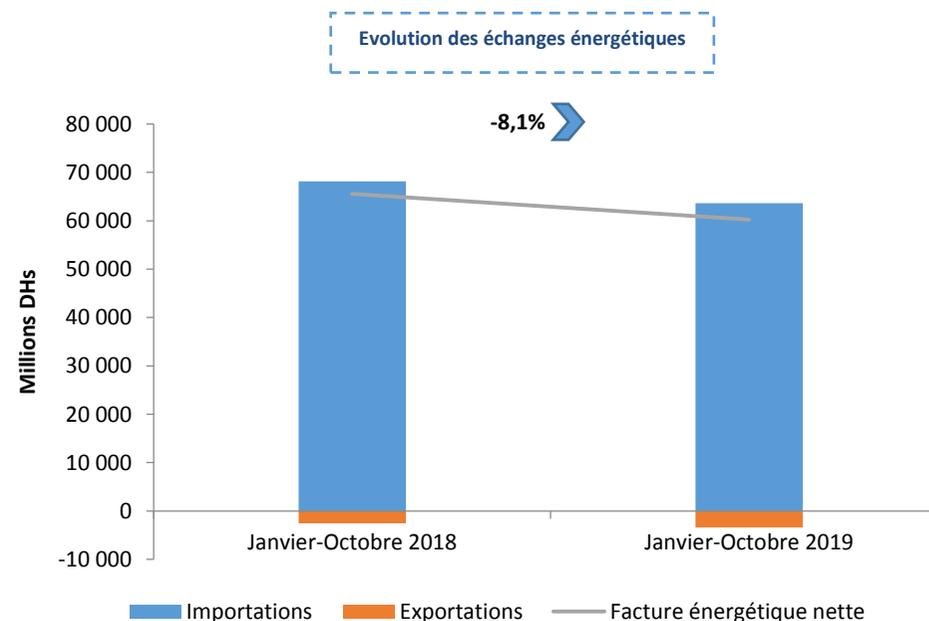
2.3. Facture énergétique nette

La facture énergétique nette (évaluée en tant que solde des importations par rapport aux exportations énergétiques) s'est appréciée à près de 60,236 Milliards de dirhams à fin octobre 2019. Elle a subséquemment noté un déclin de 8,1% (avoisinant près de 5,34 Milliards de dirhams) en comparaison avec la même période de l'année 2018. Par conséquent, cette facture a représenté l'équivalent de 34,6% de la balance commerciale à fin octobre 2019 au lieu d'une part de 38,8% à fin octobre 2018.

En Millions MAD	Janvier- Octobre		Évolution (%)
	2018	2019*	
Importations	68 143,6	63 645,8	-6,6
Exportations	2 567,4	3 409,9	32,8
Facture énergétique nette	65 576,2	60 235,9	-8,1

Source : Office des Changes

*Chiffres provisoires



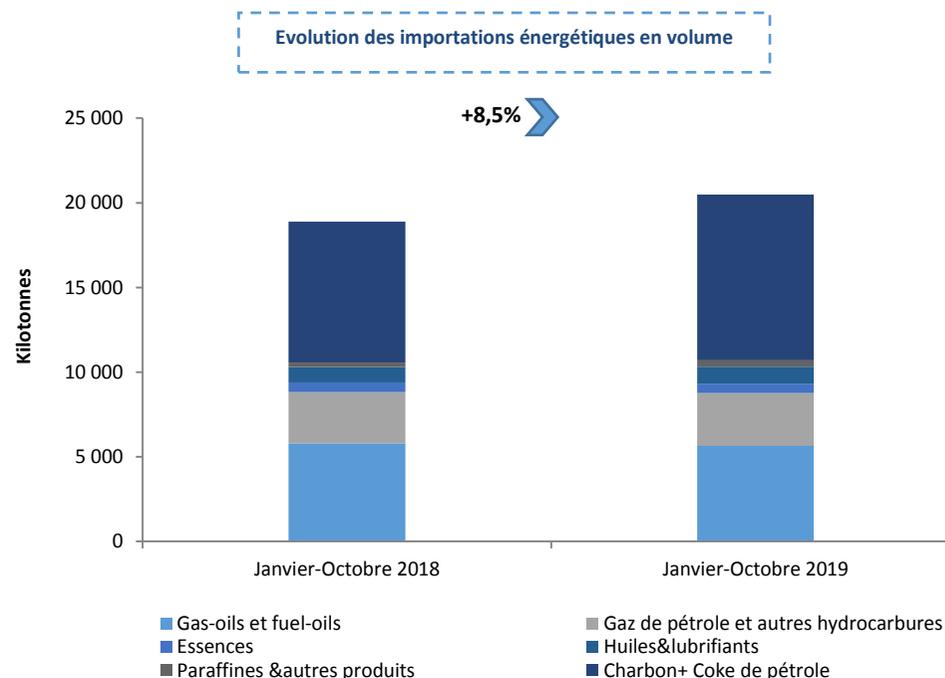
3. IMPORTATIONS ENERGETIQUES

En cumul sur les dix premiers mois de l'année 2019, le volume des importations énergétiques s'est consolidé de 8,5%, en totalisant ainsi près de 20,5 MT contre environ 18,9 MT à fin octobre 2018. En effet, cette dynamique est imputable à l'accroissement des importations des combustibles solides, notamment le charbon en ligne avec la mise en service de la centrale thermique de Safi depuis l'année 2018.

À l'exception du « Gasoil&fuel », les autres produits énergétiques ont affiché un affermissement en rythme annuel de leurs volumes importés.

En Kilotonnes	Janvier- Octobre		Évolution (%)
	2018	2019*	
Gas-oils et fuel-oils	5 803,7	5 651	-2,6
Gaz de pétrole et autres hydrocarbures	3 026,6	3 119,4	3,1
Essences	553	554,3	0,2
Huiles&lubrifiants	918,8	1 000,1	8,8
Paraffines &autres produits	277,3	384,9	38,8
Charbon+ Coke de pétrole	8 301,8	9 775,9	17,8
Total	18 881,2	20 485,6	8,5

Source : Office des Changes
*Chiffres provisoires



4. VENTES DES PRODUITS PETROLIERS

A fin 2018, les ventes des produits pétroliers ont totalisé 11 310 KT (comme quantité de ventes provisoire estimée), en consignnant ainsi un recul de 2,7% par rapport à l'année 2017.

Les ventes du Fuel ont noté une baisse de 35,9%, en glissement annuel, expliquée par le resserrement de sa demande dans les centrales thermiques fonctionnant à fuel (soit -64,2% entre 2017 et 2018).

À propos des ventes des carburants Gasoil et Essences, elles ont affiché un affermissement, en rythme annuel, de 3,7% et de 0,1% respectivement. Cette progression est essentiellement due à l'évolution du parc de véhicules en circulation utilisant ces deux carburants.

Quant au gaz Butane, ses ventes ont continué leur progression en ligne avec l'évolution du nombre de ménages, en enregistrant ainsi une augmentation de 2,2%, en variation annuelle.

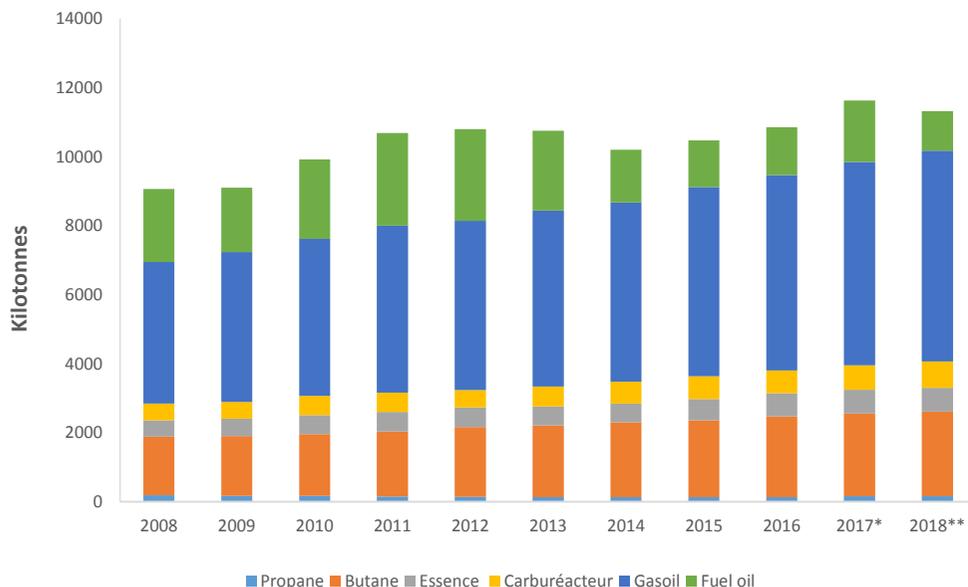
En Kilotonnes

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017*	2018**	Variation 18/17 (%)
Propane	180,2	165,3	168,8	146,8	140,6	128,6	124	130	131	155	155	0,1
Butane	1698,5	1729,4	1790,1	1884,9	2019,5	2075,1	2176	2230	2334	2397	2450	2,2
Essence	478,3	506,4	549,3	564,7	569,3	553,6	539,9	607	670	691	692	0,1
Carburacteur	483,5	487,6	560	563,5	505,6	575,7	629,9	669	667	706	760	7,7
Gasoil	4101,9	4339,1	4542,6	4830,3	4903,1	5097,9	5196,9	5473	5653	5889	6108	3,7
Fuel oil	2116,1	1868,5	2299,9	2685,4	2648,6	2314,8	1531,2	1374	1390	1786	1145	-35,9
TOTAL	9 058,5	9 096,3	9 910,7	10 675,6	10 786,7	10 745,7	10 197,9	10 483	10 845	11 623	11 310	-2,7

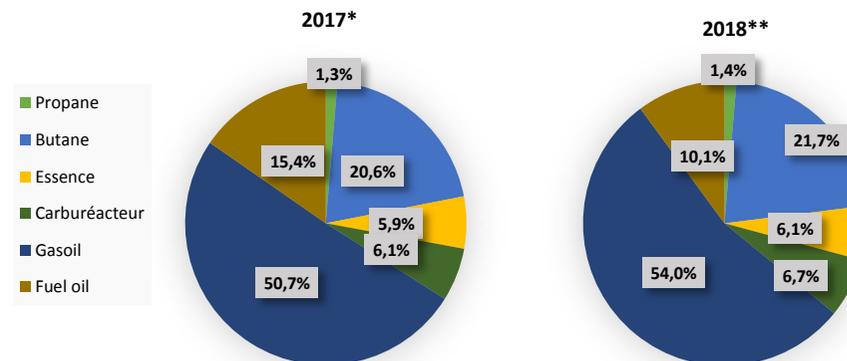
*Données provisoires

** Données provisoires estimées

Evolution des ventes de produits pétroliers



Structure des ventes des produits pétroliers



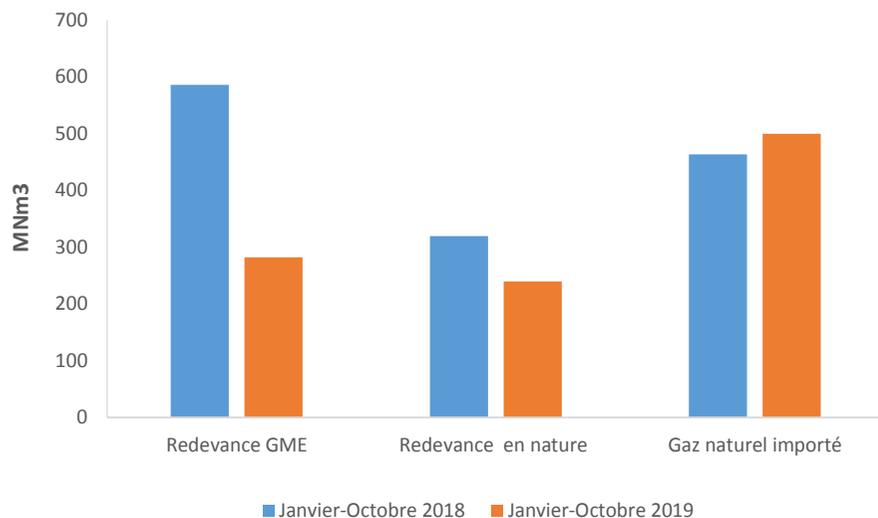
5. APPROVISIONNEMENT EN GAZ NATUREL

A fin octobre 2019, la redevance du gaz naturel transitant par le Gazoduc Maghreb-Europe s'est ressentie à 282,4 MNm³, soit une dégradation de 51,8% par rapport à la même période de l'année précédente.

Dans le même sillage, la redevance en nature a reculé de 25% et les importations du gaz naturel ont progressé de 7,8% face à un rapetissement de la demande globale du gaz dans les centrales thermiques à Tahaddart et à Ain béni Mathar (soit -14,3% à fin octobre 2019/2018).

En MNm ³	Redevance GME	Redevance en nature	Gaz naturel importé
Janv-19	54,4	30,9	49,6
Fév-19	32,7	27	44,7
Mars-19	17,2	17,2	58,9
Avr-19	21,6	20,7	45,3
Mai-19	25,7	23,7	54,2
Juin-19	19	18,9	38,6
Juil-19	25,9	25,7	49,6
Août-19	19,04	18,1	49,9
Sept-2019	24,4	23,1	59,5
Oct-19	42,4	34,2	49,3
Janvier- Octobre 2019	282,4	239,5	499,6
Janvier- Octobre 2018	586,2	319,4	463,5
Variation (%)	-51,8	-25	7,8
Janvier- Décembre 2018	680,4	388,6	565,2
Janvier- Décembre 2017	568,7	426,2	644,5
Variation (%)	20	-8,8	-12,3

Approvisionnement en gaz naturel



6. ENERGIE NETTE APPELEE

En cumul sur les dix premiers mois de l'année 2019, l'énergie nette appelée (y compris l'énergie éolienne via réseau clients) s'est évaluée à environ 32,743 TWh, en transcrivant ainsi une amélioration de 4,1% par rapport à la même période de l'année 2018. Cette tendance résulte du raffermissement de la production d'électricité au niveau national (+19,3% en variation annuelle) et d'une diminution des échanges d'électricité de 123,1% en un an.

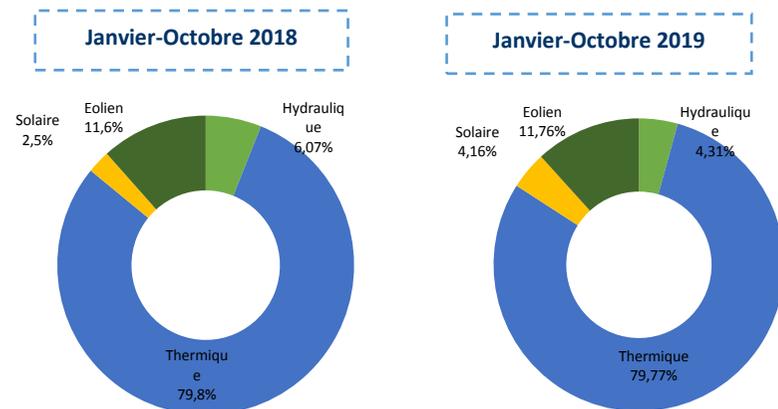
Quant à la production d'électricité par source, il tient de signaler qu'à fin octobre 2019, la production des énergies renouvelables (hydraulique, éolien et solaire) s'est accrue de 19,6% en glissement annuel, en représentant ainsi 20,2% de la production totale d'électricité.

S'agissant de la production d'électricité thermique, elle s'est réconfortée au cours de la même période selon un taux d'évolution annuel de l'ordre de 19,2%.

En GWh	Janvier- Octobre		Variation (%)
	2018	2019*	
Hydraulique	1 722,9	1 459,6	-15,3
Thermique	22 645,2	26 996,1	19,2
Solaire	708,2	1406,4	98,6
Eolien	3 167,2	3856	21,7
Apport des tiers nationaux	70,9	132,2	86,5
Echanges	3 377,8	-779,4	-123,1
Energie absorbée par pompage	-327,5	-419,8	28,2
Consommation interne	-35,6	-34	-4,5
Energie nette appelée	31 329	32 617	4,1
Energie nette appelée (y compris l'énergie éolienne via réseau clients)	31 455,4	32 742,5	4,1

Source : ONEE

*Chiffres provisoires



7. VENTES D'ÉLECTRICITÉ

Au terme de la période janvier-octobre 2019, les ventes de l'électricité ont enregistré un léger surcroît de 0,8% comparativement à la même période de l'année précédente, suite à une augmentation des ventes attribuées aux distributeurs (+1,8%) et celles livrées aux clients MT (+9,9%) et BT (+7,2%) contre une baisse des ventes destinées aux clients THT-HT (-32,9%).

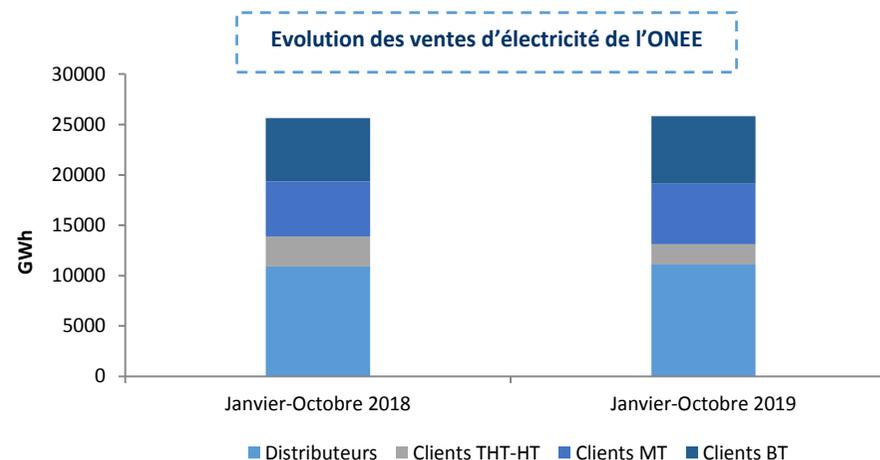
Au titre de cette période, la part de l'électricité distribuée par l'ONEE a représenté une part de 57% du total des ventes, avec un affermissement en volume de 0,06% par rapport à fin octobre 2018.

En GWh	Janvier- Octobre		Variation (%)
	2018	2019*	
Distributeurs	10 907,9	11 107,2	1,8
Clients THT-HT ⁽¹⁾	2 993	2 008,2	-32,9
Clients MT ⁽¹⁾	5 458,9	5 998,9	9,9
Clients BT ⁽¹⁾	6 267,4	6 720,9	7,2
Total	25 627,4	25 835,2	0,8

Source : ONEE

*Chiffres provisoires

(1) Il s'agit des ventes aux clients de l'ONEE (BT, MT et THT-HT).



8. CONSOMMATION DES COMBUSTIBLES POUR LA PRODUCTION D'ÉLECTRICITÉ

A fin octobre 2019, la consommation des combustibles dans les centrales thermiques a noté un rebond de 13,5% par rapport à fin octobre 2018, en avoisinant ainsi 5 946,2 KTEP au lieu de 5 238,9 KTEP consignée l'année dernière. Par type de combustible, la consommation du charbon s'est affermie de 23,8%, en glissement annuel. Quant à la consommation des produits pétroliers (fuel et gasoil), elle s'est vue régressée de 60,8% sur un an.

S'agissant de la consommation du gaz naturel dans les centrales électriques, elle a enregistré une diminution de 14,3% suite à la baisse de sa demande dans la centrale de Tahaddart (-11,5%) et la centrale Thermo-solaire d'Ain Béni Mathar (-16,3%).

	Janvier- Octobre		Variation (%)
	2018	2019*	
Fuel (tonne)	292 753	112 986	-61,4
Charbon (tonne)	6 322 067	7 827 003	23,8
Gaz naturel (MNm3)	779,7	668,1	-14,3
Gasoil (tonne)	5 293	3 696	-30,2

Source : ONEE

*Chiffres provisoires

9. PRINCIPALES CONCLUSIONS

A fin octobre 2019, les principaux indicateurs conjoncturels caractérisant le secteur de l'énergie font état aux tendances d'évolution suivantes :

- Une décroissance de la facture énergétique nette de 8,1%, en variation annuelle ;
- Un resserrement de la redevance du transit de gaz naturel à travers le gazoduc Maghreb-Europe (GME) de 51,8%, en rythme annuel ;
- Un abaissement de l'approvisionnement en gaz naturel (importations + redevance en nature) de 5,6%, en cadence annuelle ;
- Une consolidation de l'énergie nette appelée (y compris l'énergie éolienne via réseau clients) de 4,1%, en évolution annuelle ;
- Un raffermissement de la production d'électricité issue des sources renouvelables de 19,6%, en concourant ainsi à la production totale d'électricité avec une part d'environ 20,2% ;
- Un accroissement modéré des ventes de l'électricité (+0,8%), découlant de l'affermissement des ventes destinées aux distributeurs (+1,8%) et celles livrées aux clients MT (+9,9%) et aux clients de la BT (+7,2%) face à un repli des ventes affectées aux clients THT-HT (-32,9%) ;
- Une amplification de la consommation des combustibles dans les centrales thermiques, soit près de +13,5%, en glissement annuel.

10. TABLEAU DE BORD

Janvier- Octobre		2018		2019		Evolution (%)	
		Volume	Valeur (MDhs)	Volume	Valeur (MDhs)	Volume	Valeur
		IPMORTATION (KT)	Gas-oils et fuel-oils	5 803,7	33 886,9	5 651	31 884,3
Gaz de pétrole et autres hydrocarbures	3 026,6		13 079,6	3 119,4	11 672,5	3,1	-10,8
Essences	553,0		3 796,9	554,3	3 460,3	0,2	-8,9
Charbon+ Coke de pétrole	8 301,8		7 167,2	9 775,9	7 902	17,8	10,3
Autres	1 196,1		10 213	1 385,0	8 726,8	15,8	-14,6
TOTAL	18 881,2		68 143,6	20 485,6	63 645,8	8,5	-6,6
Energie appelée nette (GWh)	Hydraulique	1 722,9		1 459,6		-15,3	
	Thermique	22 645,2		26 996,1		19,2	
	Solaire	708,2		1 406,4		98,6	
	Eolien	3 167,2		3 856		21,7	
	Apport des tiers	70,9		132,2		86,5	
	Echanges (Importations-Exportations)	3 377,8		-779,4		-123,1	
	Energie absorbée par pompage	-327,5		-419,8		28,2	
	Consommation interne	-35,6		-34		-4,5	
	TOTAL	31 329		32 617		4,1	
	TOTAL (y compris l'énergie éolienne via réseau clients)	31 455,4		32 742,5		4,1	
VENTES DE L'ELECTRICITE (GWH)	Distributeurs	10 907,9		11 107,2		1,8	
	Clients THT-HT	2 993		2 008,2		-32,9	
	Clients MT	5 458,9		5 998,9		9,9	
	Clients BT	6 267,4		6 720,9		7,2	

	TOTAL	25 627,4		25 835,2		0,8	
	Redevance en gaz naturel du GME (MNm3	586,2		282,4		-51,8	
Consommation des combustibles pour la production d'électricité	Fuel (tonne)	292 753		112 986		-61,4	
	Charbon (tonne)	6 322 067		7 827 003		23,8	
	Gaz naturel (MNm3)	779,7		668,1		-14,3	
	Gasoil (tonne)	5 293		3 696		-30,2	