



NOTE SUR LE SECTEUR PETROLIER

Deuxième trimestre 2020 – N° 13

f OTFiP
 @Observatoire_TD

✉ contact@observatoire.td
 🌐 www.observatoire.td

Au deuxième trimestre 2020, la consommation des produits pétroliers connaît une hausse excepté celle de kérosène où l'on a observé un repli de la consommation de 16,6 % par rapport à la même période de l'année dernière. Pour ce qui est du secteur pétrolier amont qui évolue dans un contexte international de crise sanitaire avec pour conséquence la baisse de la demande mondiale du pétrole brut, l'on a enregistré une hausse de 5,8 % du volume des exportations de pétrole brut comparativement à la même période de l'année dernière malgré la baisse du volume de la production de 1,2 %. Ainsi, quant aux recettes pétrolières, elles ont atteint 309,5 milliards de FCFA contre 152,8 milliards de FCFA un an auparavant. Cette hausse des recettes s'explique en grande partie par le recouvrement de l'impôt sur les sociétés (IS) pétrolier.



DANS CE NUMERO

- | | | | |
|-----------|--|-----------|---|
| 01 | Hausse de la consommation du GPL, de l'essence et du gasoil au 2 ^e trimestre 2020 excepté la consommation du kérosène | 03 | Redevances et participation de l'Etat aux consortiums Esso et CNPCIC, et dette Glencore |
| 02 | Hausse de volume des exportations de pétrole brut au 2 ^e trimestre 2020 malgré la baisse du volume de la production | 04 | Hausse des Recettes pétrolières au 2 ^e trimestre 2020 par rapport au même trimestre un an plus tôt |



ENCADRÉ

Environnement international caractérisé par une baisse du cours de Brent et une dépréciation du taux de change USD/FCFA

Le cours moyen du Brent s'établit à 29,3 dollars américains (USD) au 2^e trimestre 2020 contre 50,4 USD au 1^{er} trimestre 2020, soit une forte baisse de 41,8%. Cette baisse est causée à la fois par la crise sanitaire mondiale (Covid-19) entraînant une baisse de la demande mondiale du pétrole brut particulièrement dans les pays développés avec les mesures de confinement.

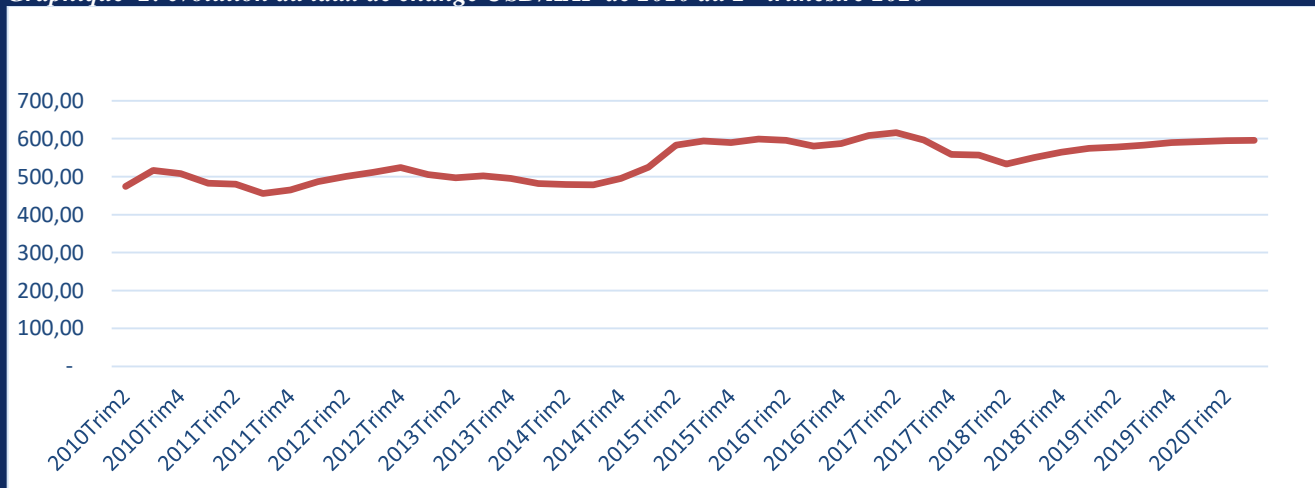
Graphique 1: évolution du cours du Brent de 2010 au 2^e trimestre 2020



Source : Reuter/DGEC, 2020

S'agissant du taux de change USD/FCFA, il se situe à 595,6 FCFA en moyenne au 2^e trimestre 2020 contre 594,5 FCFA au 1^{er} trimestre 2020, soit une dépréciation de 0,2 % du FCFA par rapport au USD.

Graphique 2: évolution du taux de change USD/XAF de 2010 au 2^e trimestre 2020



Source : Reuter/DGEC, 2020

01. Hausse de la consommation du gaz de pétrole liquéfié, de l'essence et du gasoil au 2^e trimestre 2020 excepté la consommation du kérosène

Au 2^e trimestre 2020, les consommations de gaz de pétrole liquéfié (GPL), de l'essence, et du gasoil ont augmenté respectivement de 20,6 %, 6,2 % et 1,7 % par rapport au 2^e trimestre 2019. En revanche, la consommation du kérosène a baissé de 16,6 % par rapport au 2^e trimestre 2019. Cette baisse s'explique par la limitation du trafic aérien due à la fermeture des frontières aux vols commerciaux afin de stopper la propagation de la Covid-19.

02. Baisse du volume de la production et hausse du volume des exportations de pétrole brut au 2^e trimestre 2020

Comparativement au deuxième trimestre de l'année dernière, les exportations du pétrole brut ont augmenté de 5,8 % au deuxième trimestre 2020, et ce, malgré la baisse de 1,2 % du volume de la production de pétrole brut.

Cette baisse de volume de la production s'explique par le contexte international dû à la forte diminution de la demande mondiale du pétrole brut. Cette situation a eu pour conséquence, la baisse de la production du pétrole brut par rapport à la même période de l'année dernière notamment de l'opérateur Glencore (-94,9 %) avec l'arrêt de ses activités en mi-avril 2020 et mais aussi de la diminution de production de l'opérateur ESSO de 4,9 %.

03. Redevances et participation de l'Etat aux Consortiums Doba et CNPCIC et la situation de la dette Glencore

Au 2^e trimestre 2020, le paiement dû à la SHT s'établit à 142,5 millions USD (84,9 milliards

de FCFA) dont 7,5 millions USD constituent des retenues au titre de cash sweep. En effet, le cash sweep au titre du 2^e trimestre 2020 est nul, ce qui s'explique par la baisse du cours de baril en deçà du seuil contractuel de 55 USD.

Les redevances versées au Trésor public au titre de redevances dues sur des cargaisons de Consortiums Doba et CNPCIC s'établissent respectivement à 67,4 millions USD, soit 40,1 milliards de FCFA et 75,1 millions USD, soit 44,7 milliards de FCFA.

Le service de la dette Glencore se chiffre à 28,8 millions USD, soit 17,2 milliards de FCFA au 2^e trimestre 2020 avec 7,5 millions USD au titre de remboursement de principal, soit 4,5 milliards de FCFA et 21,3 millions USD au titre de paiements des intérêts, soit 12,7 milliards de FCFA dont 9,8 millions USD (5,8 milliards de FCFA) au titre de paiement d'intérêts du 2^e trimestre 2020.

04. Hausse des recettes pétrolières au 2^e trimestre 2020

Les recettes pétrolières recouvrées se chiffrent à 309,5 milliards de FCFA au 2^e trimestre 2020 contre 152,8 milliards de FCFA au 2^e trimestre 2019, soit une forte augmentation de 102,5 %. Malgré la baisse simultanée de volume de la production et du cours de Brent, cette amélioration des recettes pétrolières s'explique, d'une part, en grande partie par la continuité de recouvrement de l'impôt sur les sociétés (IS) de l'exercice antérieur et d'autre part, par la hausse de volume des exportations de pétrole brut.

ANNEXE

Annexe 1 : Evolution trimestrielle de la consommation des produits pétroliers

	GASOIL (LITES)	ESSENCE (LITRES)	JET A1 (LITRES)	GPL (KGS)	F L (TONNES)
2018Trim4	83 728 825	58 496 293	11 595 730	11 417 780	1 536 000
2019Trim1	90 050 318	57 715 833	8 523 182	5 885 280	1 216 000
2019Trim2	86 733 306	57 611 706	9 984 945	8 007 620	4 736 000
2019Trim3	76 806 576	53 170 860	10 988 380	9 696 500	-
2019Trim4	81 818 377	58 280 826	10 149 281	11 326 760	-
2020Trim1	82 411 582	60 829 749	8 905 922	10 892 000	-
2020Trim2	88 189 696	61 176 736	8 329 014	9 655 000	-

Note de lecture : JET A1 : Kérosène, GPL : Gaz de Pétrole Liquéfié, FL : Fuel Lourd

Source : ARSAT, 2020

Annexe 2 : Evolution de la production et des exportations pétrolières au 2^e trimestre 2020

	2019Trim2 (1)	2019Trim3	2019Trim4	2020Trim1	2020Trim2 (2)	(2)/(1)-1
Production	11 601 680	11 557 213	11 961 439	12 333 658	11 461 082	-1,2%
Exportation	11 342 549	12 278 641	12 273 262	12 177 463	12 001 590	5,8%
Variations trimestrielles de la production	3,68%	-0,38%	3,50%	3,11%	-7,07%	
Variations trimestrielles des exportations	-0,12%	8,25%	-0,04%	-0,78%	-1,44%	

Source : TOTCO, 2020

Annexe 3 : Evolution mensuelle de la production de pétrole brut par opérateur au 2^e trimestre 2020

MOIS	DOBA CONSORTIUM	CNPCIC	Glencore	OPIC	TOTAL
Janv-20	950 236	2 373 683	546 968	-	3 870 887
Fevr-20	1 036 979	2 560 410	472 377	-	4 069 766
Mars-20	1 018 804	2 736 401	482 676	155 124	4 393 005
Avr-20	833 002	2 711 496	47 685	183 787	3 775 970
Mai-20	869 596	2 780 216	-	180 489	3 830 301
Juin-20	976 717	2 713 136	-	164 958	3 854 811
Total	5 685 334	15 875 342	1 549 706	684 358	23 794 740

Note de lecture : la production de la CNPCIC ne prend pas en compte celle envoyé à la SRN

Source : TOTCO, 2020

Annexe 4 : Recettes pétrolières recouvrées au 2^e trimestre 2020

MILLIONS DE FCFA	2019Trim2	2020Trim2	Variation (%)
RECETTES PETROLIERES	152 805	309 464	102,5%
FISCALES	59 596	233 990	292,6%
Impôts sur les Sociétés pétrolières	57 140	228 527	299,9%
Redevance Statistique	2 456	5 463	122,5%
Autres (taxes règlement audit, etc.)	-	-	
NON FISCALES	93 209	75 473	-19,0%
Redevance sur la production et dividende	72 940	64 832	-11,1%
Droits d'accès pipe	10 569	10 641	0,7%
Redevances SRN	1 427	-	-100,0%
Autres (Taxes superficielles, etc.)	8 272	-	-100,0%

Source : Direction Générale des Services du Trésor et de la Comptabilité Publique (DGSTCP), 2020

Annexe 5 : Détails de cargaisons et de règlement au 2^e trimestre 2020

CARGAISONS / RÈGLEMENTS	VOLUME (KBBL)	PRIX DE VENTE (\$/BBL)	MONTANT (\$M)
RIK (25 Dec 19)	910,8	62,0	56,5
JVCNPC-RIKs (21 Feb 20)	953,7	56,1	53,5
Produits de cargaison dus à la SHT (T1'20)	1 864,5	59,1	110,0
Seuil de cash sweep (T1'20)	1 864,5	55,0	102,5
Cash sweep (T1'20)			7,5
JVCNPC-RIKs (19 Mars 20)	948,9	22,8	21,6
SHTPCCL (29 Avr 20)	950,7	11,5	10,9
Produits de cargaison dus à la SHT (T2'20)	1 899,6	17,2	32,5
Seuil de cash sweep (T2'20)	1 899,6	55,0	104,5
Cash sweep (T1'20)			-
Total cash sweep 2020			7,5

Source : Cabinet EY, 2020

Annexe 6 : Récapitulative des recettes et de la production

MILLIONS DE FCFA	2019		2020	
	Réal. Fin Juin	Réal. Fin Juin	Réal. Fin Juin	Prévision
Production et exportation (vue d'ensemble)				
Volume de production (y compris SRN)	25,16	26,29	26,29	58,53
Volume d'exportation	22,70	24,18	24,18	46,81
Pétrole brut envoyé SRN	2,4	2,5	2,5	5
Recettes pétrolières				
Directes	152 805	309 464	309 464	596 893
Ventes de pétrole nettes (export)	78 437	244 632	244 632	475 000
Ventes de pétrole nettes (SRN)	72 940	64 832	64 832	121 893
Recettes pétrolières	1 427	0	0	0
Recettes directes	78 437	244 632	244 632	475 000
Impôts sur les bénéfices (en cash)	57 140	228 527	228 527	444 000
Redevance statistique	2 456	5 463	5 463	14 000
Droit d'accès pipe	10 569	10 641	10 641	17 000
Autres recettes (en cash)	8 272	0	0	0
Prix de vente moyen				
en FCFA	37 169	22 692	22 692	15 915
en USD	65,0	39,4	39,4	36,2
Décote (Doba)	0,2	1,3	1,3	5
SHT	3,8	3,8	3,8	11,7
Volume d'exportation	141 243	85 416	85 416	186 461
Valeur d'exportation	37 169	22 692	22 692	15 915
Prix moyen en FCFA				
Dette Glencore	30 688	17 157	17 157	88 000
Intérêts	16 061	12 707	12 707	26 000
Principal	14 627	4 450	4 450	62 000
Frais de restructuration	0	0	0	0
Memo Item				
Taux de change USD/FCFA	573,6	595,6	595,6	510,1

Source : Services du Ministère du Pétrole et des Mines, traitements des données OTFiP, 2020