



NOTE SUR LE SECTEUR PETROLIER

Quatrième trimestre 2020 – N° 15

f OTFiP
 @Observatoire_TD

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

Au 4^e trimestre 2020, le secteur pétrolier est marqué par une baisse conjuguée des volumes de la production et des exportations du pétrole brut par rapport au 4^e trimestre de l'année dernière. Les recettes pétrolières augmentent au 4^e trimestre 2020 grâce au recouvrement de l'Impôt sur les Sociétés (IS) de l'exercice antérieur. Sur la période sous revue, le secteur pétrolier aval a connu une hausse des consommations du Gasoil, de l'essence et du kérosène excepté celle du Gaz de Pétrole Liquéfié (GPL).



DANS CE NUMERO

- | | | | |
|-----------|--|-----------|---|
| 01 | Baisse des volumes de la production et des exportations de pétrole brut au 4 ^e trimestre 2020 | 03 | Redevances et participation de l'Etat aux consortiums Esso et CNPCIC, et dette Glencore |
| 02 | Hausse des recettes pétrolières au 4 ^e trimestre 2020 | 04 | Baisse de la consommation de Gaz de Pétrole Liquéfié au 4 ^e trimestre 2020 |

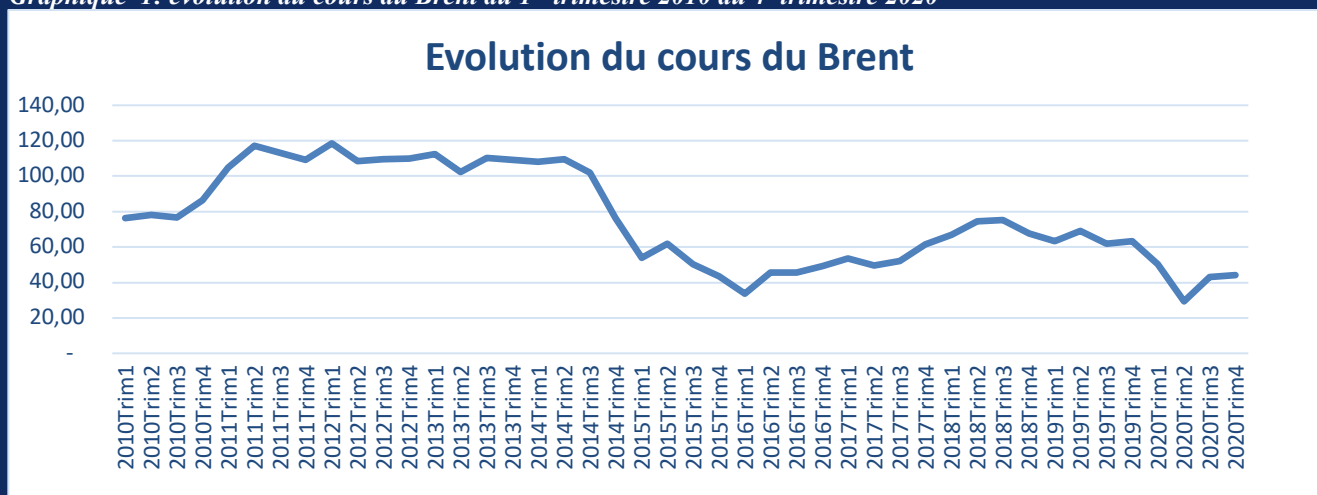


ENCADRÉ

L'environnement international est caractérisé par une baisse du cours de Brent et une appréciation du taux de change USD/FCFA.

Le cours moyen du Brent s'établit à 44,28 dollars américains (USD) au 4^e trimestre 2020 contre 63,35 USD au 4^e trimestre 2019, soit une baisse de 30,1%.

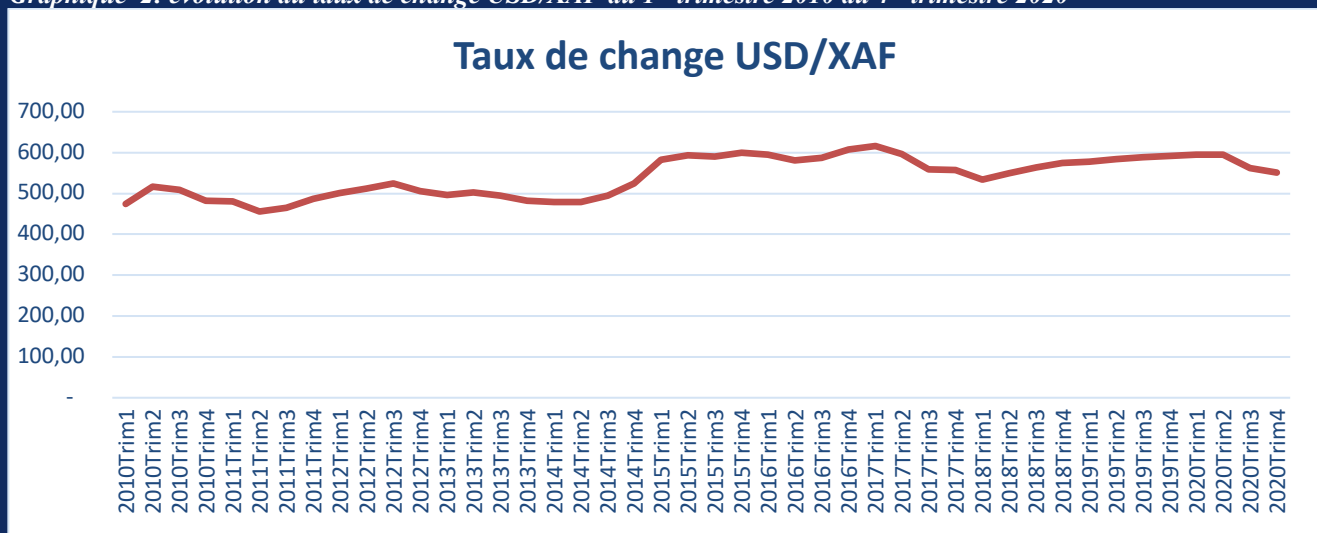
Graphique 1: évolution du cours du Brent du 1^{er} trimestre 2010 au 4^e trimestre 2020



Source : Reuter/DGEC, 2020

S'agissant du taux de change USD/FCFA, il se situe à 550,54 FCFA en moyenne au 4^e trimestre 2020 contre 592,25 FCFA au 4^e trimestre 2019, soit une appréciation de 7,0% du FCFA par rapport au USD.

Graphique 2: évolution du taux de change USD/XAF du 1^{er} trimestre 2010 au 4^e trimestre 2020



Source : Reuter/DGEC, 2020

01. Baisse des volumes de la production et des exportations de pétrole brut au 4^e trimestre 2020

Au 4^e trimestre 2020, le volume de la production du pétrole brut diminue de 9,8 % par rapport au 4^e trimestre de l'année dernière. Cette diminution de la production est due à la baisse des volumes de la production de l'opérateur ESSO de 3,6 % et de l'opérateur CNPCIC de 0,5 % par rapport au 4^e trimestre 2019. S'agissant de volume des exportations

du pétrole brut, celui-ci diminue de 15,2 % par rapport au 4^e trimestre 2019. Cette diminution des exportations s'explique par la baisse des volumes exportés de l'opérateur ESSO de 32,6 % et de l'opérateur CNPCIC de 3,1% par rapport au 4^e trimestre 2019 et ce, malgré que l'on enregistre la première cargaison de pétrole brut de l'opérateur OPIC en novembre 2020.

02. Hausse des recettes pétrolières au 4^e trimestre 2020

Les recettes pétrolières recouvrées passent de 272,1 milliards de FCFA au 4^e trimestre 2019 à 401,1 milliards de FCFA au 4^e trimestre 2020, soit un taux de réalisation de 47,4 %. Cette amélioration des recettes pétrolières est imputable au recouvrement de l'Impôt sur les

Sociétés (IS) de l'exercice antérieur, en dépit de la baisse du cours de Brent, de l'appréciation du taux de change USD/FCFA et de la baisse des volumes de la production et des exportations.

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

Au 4^e trimestre 2020, le paiement dû à la SHT s'établit à 296,4 millions USD (163,2 milliards de FCFA) dont 7,5 millions USD constituent des retenues au titre de cash sweep. En effet, le cash sweep au titre du 4^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 104,5 millions USD (57,6

milliards de FCFA) et 191,9 millions USD (105,6 milliards de FCFA).

Le service de la dette Glencore se chiffre à 122,1 millions USD (70,7 milliards de FCFA) au 4^e trimestre 2020 dont 83,7 millions USD de principal (48,5 milliards de FCFA) et 38,4 millions USD d'intérêts (22,2 milliards de FCFA). L'encours de la dette Glencore à fin décembre 2020 s'établit à 1073,1 millions USD, soit 590,8 milliards de FCFA.

04. Baisse de la consommation de Gaz de Pétrole Liquéfié au 4^e trimestre 2020

Au 4^e trimestre 2020, la consommation de Gaz de Pétrole Liquéfié (GPL) diminue de 6,3% par rapport au 4^e trimestre 2019. En revanche, les consommations de Gasoil, de l'essence et

du kérosène augmentent respectivement de 9,1%, 16,2% et 1,7% par rapport au même trimestre de l'année dernière.

ANNEXE

Annexe 1 : Evolution trimestrielle de la consommation des produits pétroliers

	GASOIL (LITRES)	ESSENCE (LITRES)	JET A1 (LITRES)	GPL (KGS)	FL (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	-
2020Trim3	92 038 126	51 905 325	7 739 938	10 814 340	-
2020Trim4	89 286 713	67 698 043	10 319 992	10 614 180	687 000

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 4^e trimestre 2020

	2019Trim4 (1)	2020Trim1	2020Trim2	2020Trim3	2020Trim4 (2)	(2)/(1)- 1
Production	11 961 439	12 333 658	11 461 082	11 625 965	10 788 728	-9,8%
Exportation	12 273 262	12 177 463	12 001 590	10 844 242	10 413 274	-15,2%
Variations trimestrielles de la production	3,50%	3,11%	-7,07%	1,44%	-7,20%	
Variations trimestrielles des exportations	-0,04%	-0,78%	-1,44%	-9,64%	-3,97%	

Source : TOTCO, 2020

Annexe 3 : Evolution mensuelle de la production de pétrole brut par opérateur au 4^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
Juil-20	1 043 169	2 831 934	-	166 158	4 041 261
Aout-20	980 331	2 836 804	-	165 234	3 982 369
Sept-20	912 801	2 523 324	-	166 210	3 602 335
Oct-20	987 853	2 469 966	-	162 713	3 620 532

Nov-20	898 743	2 471 874	-	160 526	3 531 143
Dec-20	824 979	2 643 928	-	168 146	3 637 053
Total	11 333 210	31 653 172	1 549 706	1 673 345	46 209 433

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 4^e trimestre 2020

MILLIONS DE FCFA	2019Trim4	2020Trim4	Variation (%)
RECETTES PETROLIERES	272 097	401 087	47,4%
FISCALES	110 037	324 285	194,7%
Impôts sur les Sociétés pétrolières	104 048	311 187	199,1%
Redevance Statistique	5 989	13 098	118,7%
Autres (taxes règlement audit, etc.)	-	-	
NON FISCALES	162 060	76 802	-52,6%
Redevance sur la production et dividende	137 218	64 832	-52,8%
Droits d'accès pipe	16 153	11 464	-29,0%
Redevances SRN	-	-	
Autres (Taxes superficielles, etc.)	8 689	506	-94,2%

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

Annexe 5 : Détails de cargaisons et de règlement au 4^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 Fev 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	17,1	32,5
Seuil de cash sweep (T2'20)	1 899,6	55,0	104,5
Cash sweep (T2'20)			-
SHT-RIK (30 Juin 20)	953,8	38,4	36,6
SHT-RIK (31 Juil 20)	995,4	44,6	44,4
Produits de cargaison dus à la SHT (T3'20)	1 949,2	41,4	80,8
Seuil de cash sweep (T3'20)	1 949,2	55,0	107,2
Cash sweep (T3'20)			-
SHTPCCL (20 Sept 20)	951,0	39,1	37,2
SHT-RIK (08 Nov 20)	951,1	37,7	35,9
Produits de cargaison dus à la SHT (T4'20)	1 902,1	38,4	73,0
Seuil de cash sweep (T4'20)	1 902,1	55,0	104,6
Cash sweep (T4'20)			-
Total cash sweep 2020			7,5

Source : Cabinet EY, 2020

Annexe 6 : Récapitulatif des recettes et de la production

MILLIONS DE FCFA	2019		2020	
	Réal. Fin Decembre	Réal. Fin Decembre	Prévision	
Production et exportation (vue d'ensemble)				
Volume de production (y compris SRN)	51,10	50,21	51,86	
Volume d'exportation	47,30	45,44	46,86	
Pétrole brut envoyé SRN	4,7	4,0	4,0	
Recettes pétrolières	272 097	401 087	526 146	
Directes	134 879	336 255	354 804	
Ventes de pétrole nettes (export)	137 218	64 832	171 342	
Ventes de pétrole nettes (SRN)	0	0	0	
Recettes directes	134 879	336 255	354 804	
Impôts sur les bénéfices (en cash)	104 048	311 187	203 281	
Redevance statistique	5 989	13 098	16 552	
Droit d'accès pipe	16 153	11 464	14 602	
Autres recettes (en cash)	8 689	506	120 369	
Prix de vente moyen				
en FCFA	35 436	21 478	19 229	
en USD	61,5	40,1	40,7	
Décote (Doba)	1,0	1,0	3	
SHT				
Volume d'exportation	8,5	7,6	11,7	
Valeur d'exportation	302 039	163 564	225 286	
Prix moyen en FCFA	35 436	21 478	19 229	
Dette Glencore	55 453	70 717	88 000	
Intérêts	31 316	22 207	26 000	
Principal	24 136	48 510	62 000	
Frais de restructuration	0	0	0	
Memo Item				
Taux de change USD/FCFA	585,7	550,5	510,1	

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