



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 |

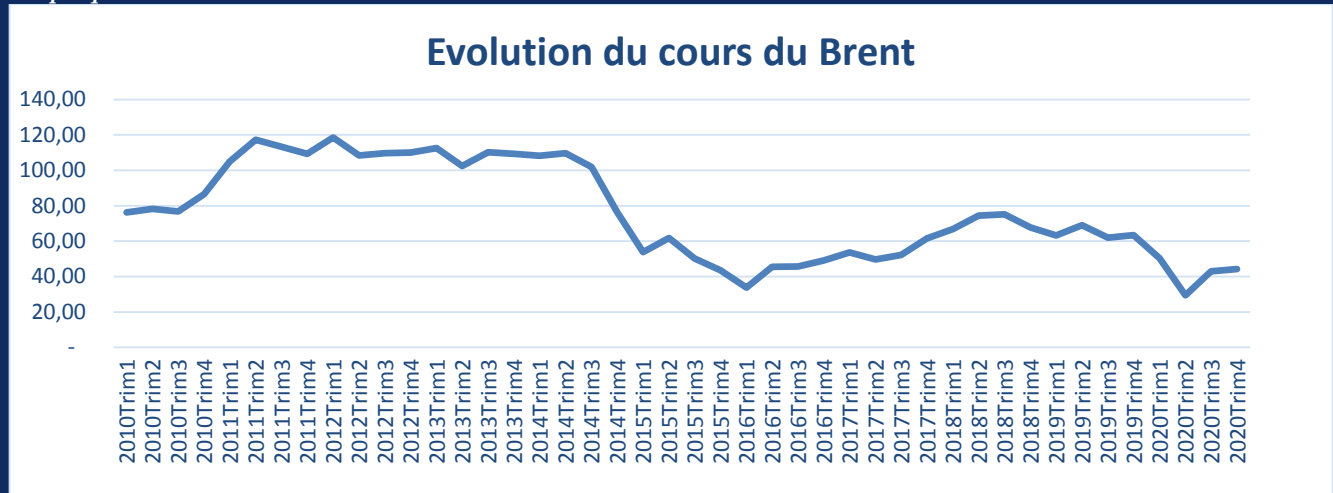


ENCADRÉ

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%.

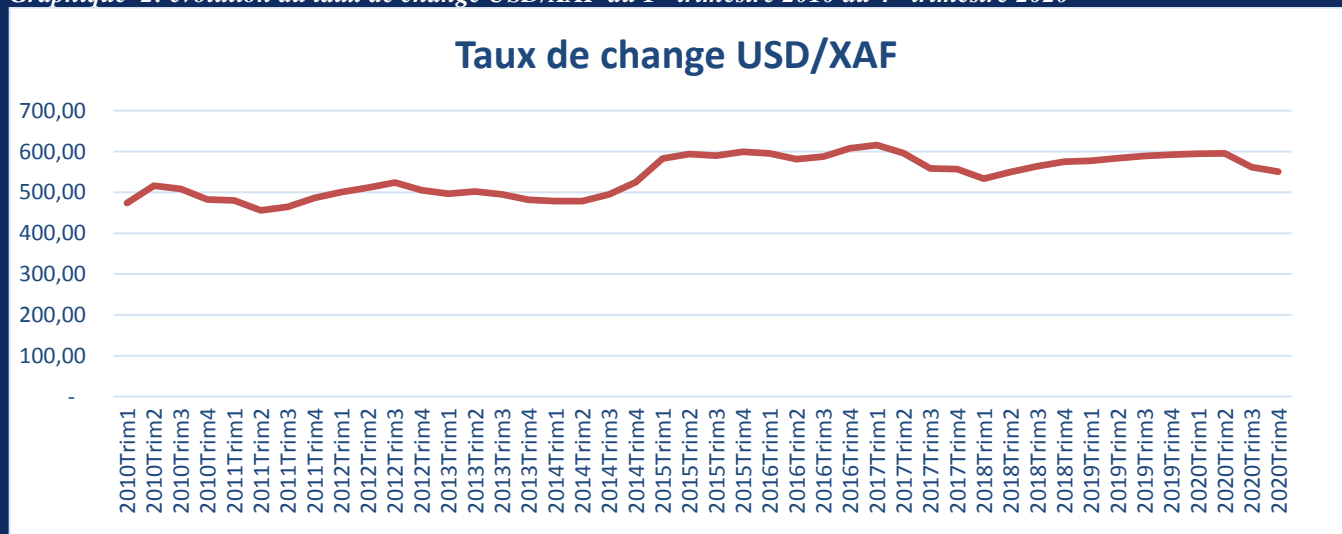
Graphique 1: évolution du cours du Brent du 1^{er} trimestre 2010 au 4^e trimestre 2020



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