

« Rigueur

Anticipation

Esprit d'équipe »



OMH

Office Malgache des Hydrocarbures

LE MARCHÉ PETROLIER AU 2^{ème} TRIMESTRE 2025



Réf. N° 1877/2025/OMH/DG/DEO/SINH/RSTAT

Rapport relatant les statistiques du marché pétrolier aval sur le territoire national

26, Rue Ranarivelo Behoririka, Immeuble ex-SOLIMA BP 7598 – 101 Antananarivo – Madagascar

Tél : (261) 20 22 227 97 / 98 – (261) 20 22 315 88 – Fax : (261) 20 22 676 90

web : www.omh.mg email : omh@omh.mg

NIF : 6000096996 – Stat : 5326955

Table des matières

Table des matières	2
Liste des graphes	4
I. Introduction	6
II. Aperçu Global.....	7
III. Evolution du marché pétrolier par produit.....	8
III.1. Produits en hausse	8
III.2. Produits en baisse	9
IV. Evolution du marché pétrolier par composante.....	10
IV.1. Transport	10
IV.2. Aviation.....	11
IV.3. Soutes	13
IV.4. Jirama	14
IV.5. Ambatovy	15
IV.6. QMM.....	16
IV.7. Autres	17
IV.8. Travaux	18
V. Prévisions du marché pétrolier en 2025.....	19
VI. Conclusion.....	20

Liste des tableaux

Tab.1: Évolution globale du marché pétrolier au 2 ^{ème} trimestre 2025	7
Tab.2: Variation en glissement annuel du marché pétrolier au 2 ^{ème} trimestre 2025	8
Tab.3: Répartition des livraisons de produits blancs au 2 ^{ème} trimestre 2025	9
Tab.4 : Évolution du marché par composante au 2 ^{ème} trimestre 2025	10
Tab.5: Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante “Transport”	11
Tab.6: Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante “Avia”	12
Tab.7: Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante “Soutes”	13
Tab.8: Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante “Jirama”	14
Tab.9: Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante “Ambatovy”	15
Tab.10: Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante “QMM”	16
Tab.11 : Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante “Autres”	17
Tab.12 : Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante “Travaux”	18
Tab.13 : Prévisions du marché pétrolier en 2025	19
Tab.14: Variations du marché par produit.....	20
Tab.15: Variations du marché par composante.....	22

Liste des graphes

Fig.1: Evolution annuelle du marché pétrolier.....	8
Fig.2: Évolution en glissement annuel par produit du marché pétrolier	9
Fig.3: Variation en glissement annuel du SC et du GO "Transport"	11
Fig.4: Evolution trimestrielle des consommations de la composante "Avia"	12
Fig.5: Evolution annuelle de la composante "Soutes"	13
Fig.6: Evolution annuelle de la composante "Jirama"	14
Fig.7: Variation en glissement annuel de GO et de FO de la composante "Jirama"	15
Fig.8: Evolution annuelle de la composante "Ambatovy"	16
Fig.9: Evolution annuelle de la composante "QMM"	17
Fig.10: Evolution annuelle de la composante "Autres"	18
Fig.11: Evolution annuelle de la composante "Travaux"	19
Fig.12: Evolution annuelle du marché pétrolier national	20
Fig.13: Variation en glissement annuel, par produit.....	20
Fig.14: Évolution du marché trimestriel par produit	21
Fig.15: Répartition du marché par Produit en 2024 et 2025	21
Fig.16: Variation en glissement annuel du marché par composante	22
Fig.17: Évolution du marché trimestriel par composante	22
Fig.18: Répartition du marché par composante aux 2 ^{ème} trimestres 2023 et 2024	22

Abréviations et Glossaires

OMH	: Office Malgache des Hydrocarbures
AIE	: Agence Internationale de l'Energie
EIA	: Energy Information Administration (Agence d'information américaine sur l'énergie)
Ambatovy	: Société Minière Ambatovy (AMSA et DMSA)
AMSA	: Ambatovy Minerals Société Anonyme
DMSA	: Dynatec Madagascar Société Anonyme
QMM	: QIT Madagascar Minerals
Gaz	: Gaz Butane
EA	: Essence Aviation
JET	: Jet Fuel
Avia	: EA + JET (en volume)
SC	: Super Carburant représentant l'Essence Sans Plomb à indice d'octane 95 (SP 95)
PL	: Pétrole Lampant
GO	: Gasoil ou Gazole
FO	: Fuel Oil ou Fioul lourd
Naphta	: Produit pétrolier issu de la distillation de pétrole brut, au même titre que le SC, le PL
mb/j	: Million de baril par jour
OPEP	: Organisation des Pays Exportateurs de Pétrole
IMO	: International Maritime Organization

Unité utilisée pour l'EA, le JET, le SC, le PL, le GO, le FO et le Naphta : Mètre cube (m³)

Unité utilisée pour le Gaz : Tonne métrique (TM)

LE MARCHÉ PETROLIER AU 2^{ème} TRIMESTRE 2025

I. Introduction

Au lendemain d'un premier trimestre 2025 marqué par une progression soutenue de +6 % des ventes de produits pétroliers, le marché national confirme sa dynamique au 2^{ème} trimestre 2025. Cette évolution accompagne la trajectoire de reprise économique annoncée par la Banky Foiben'i Madagasikara, qui prévoit une croissance de +4,3 % sur l'année. Dans ce contexte, le secteur de l'énergie apparaît comme l'un des principaux leviers du redressement économique et de la stimulation de l'activité dans les secteurs productifs.

Durant ce trimestre, les prix à la pompe du Super Carburant (SC), du Pétrole Lampant (PL) et du Gasoil (GO) ont enregistré une hausse moyenne de +9 % (+4 % pour le SC, +20 % pour le PL et +3 % pour le GO). Malgré ces ajustements, la consommation nationale reste orientée à la hausse, traduisant une demande intérieure robuste et un niveau d'activité élevé dans plusieurs segments économiques.

Le présent rapport propose une analyse structurée et approfondie de l'évolution du marché pétrolier au 2^{ème} trimestre 2025. Il examine successivement :

- Les tendances générales du marché,
- L'évolution par produit pétrolier,
- L'évolution par composantes sectorielles (transport, aviation, soutes, JIRAMA, activités minières, gaz et autres segments),
- Les perspectives de consommation pour l'ensemble de l'année 2025.

À Madagascar, la consommation pétrolière repose sur huit composantes majeures, chacune reflétant un pan essentiel de l'activité économique nationale :

- Transport terrestre : consommation de SC et GO, moteur principal du marché ;
- Transport aérien (« Avia ») : volumes de Jet Fuel et d'Essence Aviation ;
- Transport maritime (« Soutes ») : consommation de GO et FO liée au cabotage et à l'activité portuaire ;
- Production d'électricité (« JIRAMA ») : usage du GO et FO pour l'alimentation des centrales thermiques ;
- Ambatovy : consommations de GO, Gaz et Naphta pour les opérations minières ;
- QMM : consommations de GO et FO liées à l'extraction et au traitement de l'ilménite ;
- Autres : ensemble des usages domestiques et professionnels (Gaz, PL, GO, FO) ;
- Travaux : consommations liées aux chantiers d'infrastructure et de génie civil.

En adoptant une lecture combinant tendances par produits et dynamiques sectorielles, le rapport fournit une vision complète du marché pétrolier, ainsi qu'un éclairage sur les facteurs ayant influencé sa progression au cours du trimestre.

II. Aperçu Global

Au 2^{ème} trimestre 2025, la consommation nationale de produits pétroliers atteint **326 984 m³**, soit une progression de **+11 %** par rapport à la même période de 2024. Cette croissance confirme la dynamique haussière amorcée depuis juillet 2024 et traduit la solidité de la demande intérieure dans un contexte économique en reprise.

La hausse observée est portée par l'ensemble des produits majeurs, à l'exception du Pétrole Lampant (PL) qui poursuit sa tendance baissière structurelle. Les principales contributions à la croissance trimestrielle se répartissent comme suit :

- Gasoil (GO) : **+16 566 m³**, soit **47 %** de la hausse totale ;
- Fuel Oil (FO) : **+10 039 m³ (32 %)** ;
- Super Carburant (SC) : **+5 987 m³ (19 %)** ;
- Jet Fuel (JET) et Gaz apportent des contributions additionnelles plus modestes.

Cette dynamique s'explique principalement par la performance de trois composantes clés :

- Transport, en hausse grâce à la progression simultanée du GO et du SC ;
- JIRAMA, dont les besoins en FO s'intensifient pour soutenir la production électrique ;
- Travaux, en forte expansion, traduisant l'accélération des chantiers d'infrastructure.

À l'inverse, deux segments présentent des signes de repli :

- Soutes, affectées par une baisse des avitaillements maritimes ;
- QMM, dont les flux de GO et FO affichent un recul sur deux trimestres consécutifs.

Compte tenu de ces tendances, les prévisions de consommation pour l'année 2025 sont révisées à la hausse. Le marché national devrait désormais atteindre **1 340 955 m³**, soit une croissance estimée à **+5 %** en glissement annuel. Cette révision intègre :

- Le maintien d'un niveau d'activité élevé dans le transport,
- La demande soutenue de la JIRAMA,
- La reprise graduelle des activités minières, et
- L'exécution continue des programmes de travaux publics.

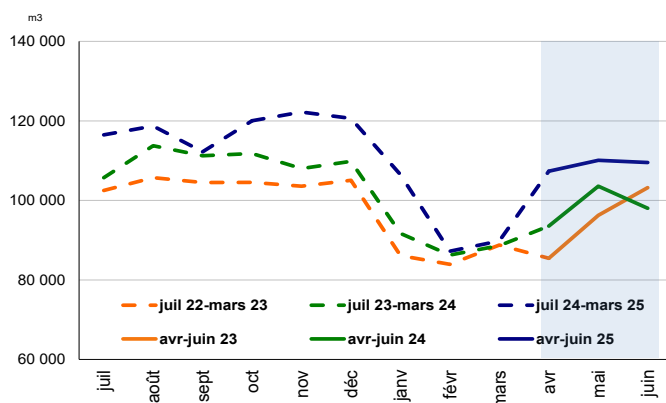
Le marché pétrolier malagasy confirme ainsi sa trajectoire haussière, avec une structure de consommation cohérente avec les dynamiques économiques du pays.

Tab.1: Évolution globale du marché pétrolier au 2^{ème} trimestre 2025

Marché total	avr-25			mai-25			juin-25			2ème Trimestre 2025		
	Qté (m3)	var ⁽¹⁾		Qté (m3)	var ⁽¹⁾		Qté (m3)	var ⁽¹⁾		Qté (m3)	var ⁽¹⁾	
		%	m3		%	m3		%	m3		%	m3
Tous produits	107 359	+15%	+13 804	110 092	+6%	+6 499	109 532	+12%	+11 492	326 984	+11%	+31 795

(1) : variation par rapport à l'année précédente pour la même période

Fig.1: Evolution annuelle du marché pétrolier



Au 2^{ème} trimestre 2025, le marché pétrolier demeure nettement supérieur aux niveaux des années précédentes, poursuivant la tendance haussière entamée depuis juillet 2024 dans le respect du profil saisonnier habituel.

Les sections suivantes présentent l'évolution du marché au 2^{ème} trimestre 2025, à travers une analyse par produit puis par composante.

III. Evolution du marché pétrolier par produit

Tab.2: Variation en glissement annuel du marché pétrolier au 2^{ème} trimestre 2025

Produits	avr-25			mai-25			juin-25			2ème Trimestre 2025		
	Qté (m3)	var ⁽¹⁾		Qté (m3)	var ⁽¹⁾		Qté (m3)	var ⁽¹⁾		Qté (m3)	var ⁽¹⁾	
		%	m3		%	m3		%	m3		%	m3
Gaz (TM)	1 705	+27%	+363	1 631	+23%	+303	1 521	+9%	+132	4 857	+20%	+798
EA	24	-17%	-5	28	-16%	-5	22	-6%	-1	75	-13%	-12
JET	4 895	+23%	+931	4 617	+4%	+167	4 780	+7%	+307	14 291	+11%	+1 406
AVIA	4 919	+23%	+926	4 645	+4%	+162	4 802	+7%	+306	14 365	+11%	+1 394
SC	17 912	+20%	+3 015	17 164	+6%	+1 008	17 199	+13%	+1 964	52 274	+13%	+5 987
PL	4 610	-20%	-1 162	5 411	-14%	-848	4 684	-17%	-945	14 705	-17%	-2 956
GO	59 051	+10%	+5 540	61 535	+7%	+4 027	61 794	+13%	+6 999	182 381	+10%	+16 566
pdtls blancs	81 573	+10%	+7 393	84 110	+5%	+4 187	83 676	+11%	+8 018	249 360	+9%	+19 597
FO	15 897	+56%	+5 685	16 673	+11%	+1 632	16 692	+19%	+2 722	49 261	+26%	+10 039
Naphta	3 266	-15%	-564	3 033	+8%	+216	2 841	+12%	+314	9 140	-0,4%	-33
Cumul	107 359	+15%	+13 804	110 092	+6%	+6 499	109 532	+12%	+11 492	326 984	+11%	+31 795

(1) : Variation par rapport à l'année précédente

Au 2^{ème} trimestre 2025, la consommation nationale de produits pétroliers atteint **326 984 m³**, soit une progression de **+11 % en glissement annuel**, correspondant à un gain de **+31 795 m³**. Cette croissance est portée par la majorité des produits, à l'exception du Pétrole Lampant (PL) et du Naphta.

Cette croissance est détaillée ci-dessous avec la contribution de chaque produit :

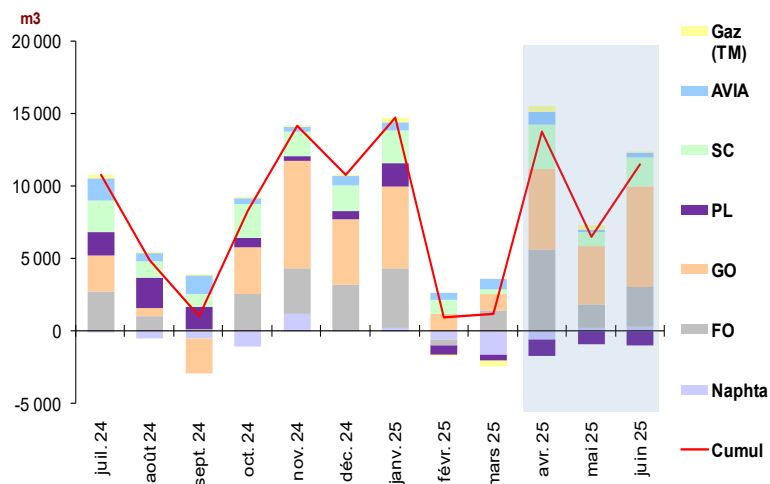
III.1. Produits en hausse

- **Gasoil (GO)** : +16 566 m³ ➔ *principal contributeur*, représentant **52 %** de la croissance totale.
- **Fuel Oil (FO)** : +10 039 m³, ➔ forte augmentation liée aux besoins énergétiques et industriels.
- **Super Carburant (SC)** : +5 987 m³, ➔ croissance cohérente avec la reprise du transport.
- **Jet Fuel (JET)** : +1 394 m³, ➔ progression soutenue par l'augmentation des vols intérieurs et internationaux.
- **Gaz** : +798 m³, ➔ croissance modérée mais continue.

III.2. Produits en baisse

- **Pétrole Lampant (PL)** : -2 956 m³, ➔ poursuite d’une tendance baissière structurelle, équivalant à une contribution négative de -9 % à la croissance globale.
- **Naphta** : -33 m³, ➔ baisse marginale en lien avec la stabilité des opérations industrielles.

Fig.2: Évolution en glissement annuel par produit du marché pétrolier



Le graphique illustre la variation mensuelle en glissement annuel des principaux produits pétroliers depuis juillet 2024. Malgré une volatilité marquée, observable à travers la courbe cumulative en dents de scie, la tendance générale demeure orientée à la hausse.

La dynamique positive est particulièrement portée par le GO, le FO et le SC.

Répartition géographique des livraisons de produits blancs :

Les produits blancs (SC, PL et GO) représentent près de 80 % de la consommation nationale d’hydrocarbures. Leur répartition géographique met en évidence la concentration structurelle de la demande autour des principaux centres économiques du pays.

Tab.3: Répartition des livraisons de produits blancs au 2^{ème} trimestre 2025

Ex-Provinces	SC		PL		GO		Cumul	
	Vol	%	Vol	%	Vol	%	Vol	%
Antananarivo	24 625	47%	4 986	34%	74 022	41%	103 633	42%
Toamasina	8 809	17%	2 987	20%	40 210	22%	52 005	21%
Mahajanga	5 073	10%	3 154	21%	20 858	11%	29 085	12%
Antsiranana	8 266	16%	1 324	9%	19 021	10%	28 611	11%
Fianarantsoa	2 540	5%	1 637	11%	12 080	7%	16 257	7%
Toliara	2 962	6%	617	4%	16 191	9%	19 769	8%
Cumul	52 274	100%	14 705	100%	182 381	100%	249 360	100%

Au 2^{ème} trimestre 2025 :

- L’ex-province d’Antananarivo capte 42 % des livraisons, soit 103 633 m³. Cette prédominance s’explique par la densité urbaine, la forte motorisation et la présence du principal bassin de consommation de SC, qui y atteint 47 % du marché national.
- L’ex-province de Toamasina occupe la deuxième place, soutenue par l’intensité du trafic sur la RN2 et le rôle du port, stimulant la consommation de GO et les flux logistiques.

- Les quatre autres ex-provinces se partagent le reste du marché de manière relativement homogène, reflétant un tissu économique plus diffus et des niveaux de consommation moins polarisés.

Cette distribution confirme la forte corrélation entre la demande en produits blancs, la concentration des activités économiques et la dynamique des corridors logistiques.

Les sections suivantes présentent en détail l'évolution du marché au 2^{ème} trimestre 2025, d'abord par produit, puis par composante de consommation.

IV. Evolution du marché pétrolier par composante

Tab.4 : Évolution du marché par composante au 2^{ème} trimestre 2025

Produits	avr-25			mai-25			juin-25			2ème Trimestre 2025		
	Qté (m3)	var ⁽¹⁾		Qté (m3)	var ⁽¹⁾		Qté (m3)	var ⁽¹⁾		Qté (m3)	var ⁽¹⁾	
		%	m3		%	m3		%	m3		%	m3
Transport	56 424	+12%	+5 986	57 401	+4%	+2 256	57 592	+9%	+4 512	171 417	+8%	+12 754
Avia	4 919	+23%	+926	4 645	+4%	+162	4 802	+7%	+306	14 365	+11%	+1 394
Soutes	4 135	+41%	+1 192	2 684	-37%	-1 543	3 057	-2%	-74	9 875	-4%	-425
Jirama	20 021	+46%	+6 293	19 522	+19%	+3 055	19 934	+15%	+2 580	59 476	+25%	+11 928
Ambatovy	4 152	-9%	-407	3 753	+6%	+202	3 647	+9%	+316	11 553	+1%	+111
QMM	2 544	+1%	+31	3 520	-24%	-1 137	3 124	+45%	+972	9 187	-1%	-135
Autres	9 502	-16%	-1 824	12 673	+16%	+1 730	11 557	+12%	+1 221	33 732	+3%	+1 127
Travaux	5 663	+40%	+1 607	5 895	+43%	+1 774	5 820	+40%	+1 659	17 378	+41%	+5 040
Cumul	107 359	+15%	+13 804	110 092	+6%	+6 499	109 532	+12%	+11 492	326 984	+11%	+31 795

(1) : Variation par rapport à l'année précédente

L'analyse par composante met en évidence les contributions différenciées des grands segments de consommation. Au 2^{ème} trimestre 2025, la croissance de +31 795 m³ du marché national est essentiellement portée par :

- **le Transport** : +12 754 m³ (40 %) ;
- **la JIRAMA** : +11 928 m³ (38 %) ;
- **les Travaux** : +5 040 m³ (16 %) ;
- **l'Aviation** : +1 394 m³ (4 %) ;
- **les autres consommateurs** : +1 127 m³ (4 %).

Seules les composantes **Soutes** (-425 m³) et **QMM** (-135 m³) affichent un repli.

Cette ventilation sectorielle permet d'identifier clairement les moteurs de la croissance trimestrielle, principalement les transports, l'énergie et les chantiers d'infrastructure.

IV.1. Transport

Au 2^{ème} trimestre 2025, la composante Transport enregistre une progression de +8 %, correspondant à une hausse de +12 754 m³ et portant les livraisons totales à 171 417 m³. Cette évolution confirme le rôle structurant du transport routier dans la dynamique globale du marché pétrolier.

Tab.5: Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Transport"

Consommation (m3)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
GO transport	38 513	40 237	40 393	119 142	112 375
SC transport	17 912	17 164	17 199	52 274	46 288
Cumul Transport	56 424	57 401	57 592	171 417	158 663

Var° annuelle (%)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
GO transport	+2 971	+1 248	+2 548	+6 767	+6%
SC transport	+3 015	+1 008	+1 964	+5 987	+13%
Cumul Transport	+5 986	+2 256	+4 512	+12 754	+8%

Le Gasoil (GO), majoritaire dans cette composante, augmente de +6 % pour atteindre 119 142 m³. Cette croissance reflète l'intensité du trafic de marchandises et la poursuite des activités économiques.

Le Super Carburant (SC) progresse quant à lui de +13 %, pour un cumul de 52 274 m³. Cette accélération dépasse nettement la tendance historique et traduit une hausse de la mobilité urbaine, combinée à l'augmentation du parc de véhicules à essence dans les grandes agglomérations, notamment Antananarivo.

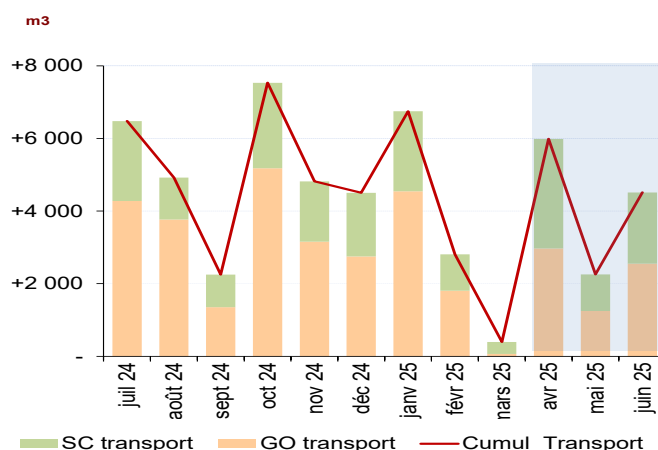
Bien que la répartition des volumes reste traditionnellement orientée à **70 % pour le GO** contre **30 % pour le SC**, la contribution à la croissance trimestrielle est presque équivalente :

- GO : 53 % de la croissance,
- SC : 47 %.

Cette convergence illustre un phénomène notable ➔ **le segment essence contribue désormais de manière significative à l'expansion du marché, malgré un poids volumique inférieur**, ce qui pourrait annoncer une recomposition progressive du profil de consommation dans les zones urbaines.

En résumé, la composante Transport demeure **le premier moteur de la croissance nationale**, soutenue par la vigueur du trafic marchand, l'activité économique soutenue et l'augmentation rapide de la demande en SC dans les centres urbains.

Fig.3: Variation en glissement annuel du SC et du GO "Transport"



Suivant le graphique ci-contre, la dynamique du segment Transport montre une évolution notable : le Super Carburant (SC) contribue désormais presque autant que le Gasoil (GO) à la croissance de la composante, alors même que le GO demeure majoritaire dans les volumes livrés.

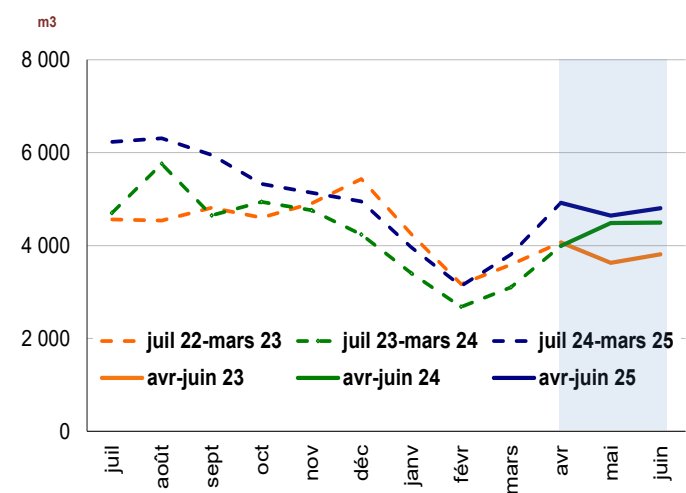
En effet, si la structure des livraisons reste dominée par le GO (70 % contre 30 % pour le SC), la croissance provient de façon équilibrée des deux produits, avec respectivement 53 % pour le GO et 47 % pour le SC.

IV.2. Aviation

Au 2^{ème} trimestre 2025, la composante « Aviation » atteint 14 365 m³, en hausse de +11 %, confirmant la reprise progressive du trafic aérien observée depuis début 2024.

La croissance provient exclusivement du Jet Fuel (+1 406 m³), tandis que l’Essence Aviation (EA) continue de reculer (-13 %, soit 75 m³), un mouvement déjà structurel depuis plusieurs années.

Fig.4: Evolution trimestrielle des consommations de la composante “Avia”



Le graphique ci-contre représente la tendance haussière de l’Avia au cours de ces dernières années. En effet, il faut remonter à avril 2024 pour observer une régression.

Tab.6: Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante “Avia”

Consommation (m3)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
EA	24	28	22	75	86
JET	4 895	4 617	4 780	14 291	12 885
Cumul Avia	4 919	4 645	4 802	14 365	12 971

Var° annuelle (%)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
EA	-5	-5	-1	-12	-13%
JET	+931	+167	+307	+1 406	+11%
Cumul Avia	+926	+162	+306	+1 394	+11%

L’augmentation des livraisons de Jet Fuel est principalement portée par :

- Les vols intérieurs, qui représentent 54 % de la hausse, révélant une intensification des dessertes régionales,
- Les vols internationaux, qui contribuent à 46 % de la progression, traduisant un redressement du trafic long-courrier et régional.

L’analyse des tendances mensuelles montre une trajectoire globalement ascendante, avec un point bas isolé en avril, mais une reprise immédiate dès mai. Depuis avril 2024, la consommation d’Avia conserve un profil haussier quasi ininterrompu, témoignant d’un secteur aérien désormais stabilisé après les fluctuations de 2023.

En résumé, la croissance de la composante Aviation est robuste, largement tirée par le Jet Fuel, et s’inscrit dans un cycle de normalisation du trafic aérien national et international.

IV.3. Soutes

Au 2^{ème} trimestre 2025, la composante Soutes enregistre un recul de -425 m³, pour un volume cumulé de 9 875 m³, marquant une rupture par rapport aux tendances observées les années précédentes. Cette baisse traduit un affaiblissement de la demande en carburants maritimes, dans un contexte où le secteur du cabotage et certaines activités portuaires ont connu une moindre intensité opérationnelle.

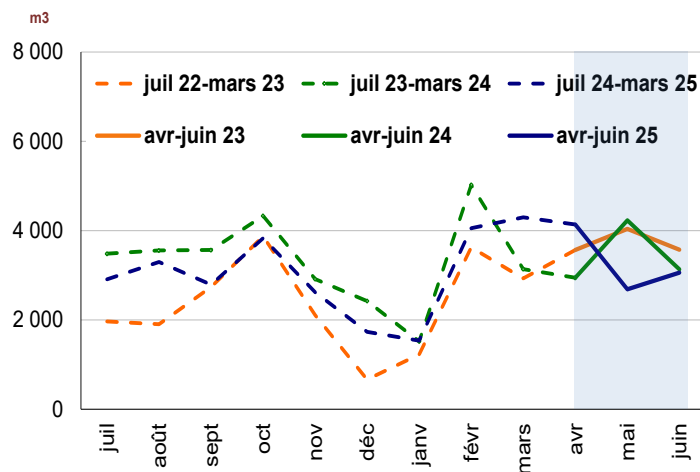
L'un des faits marquants du trimestre est la poursuite de la non-utilisation du Fuel Oil (FO) en soute depuis avril 2024, confirmant une transition durable des opérateurs vers le GO, plus flexible et mieux adapté à la flotte opérant sur le territoire. Cette évolution contribue mécaniquement à réduire la volatilité de la composante, mais accentue aussi sa sensibilité à la baisse des volumes transportés.

Tab.7: Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Soutes"

Consommation (m3)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
GO Soutes	4 135	2 684	3 057	9 875	10 268
FO Soutes	-	-	-	-	32
SC Soutes	-	-	-	-	-
Cumul Soutes	4 135	2 684	3 057	9 875	10 300

Var° annuelle (%)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
GO Soutes	+1 224	-1 543	-74	-393	-4%
FO Soutes	-32	-	-	-32	-100%
SC Soutes	-	-	-	-	-
Cumul Soutes	+1 192	-1 543	-74	-425	-4%

Fig.5: Evolution annuelle de la composante "Soutes"



Le profil du 2^e trimestre 2025 s'écarte des schémas saisonniers habituels. Alors que les deux dernières années présentaient une hausse en avril suivie d'un repli en mai et juin, **le trimestre 2025 adopte une trajectoire inversée**, témoignant d'un changement ponctuel dans les rythmes d'activité maritime. Cette inversion pourrait être liée à .

- Un repositionnement des calendriers d'escales,
- Des retards dans les opérations de chargement/déchargement,
- Ou un ajustement des contrats d'approvisionnement maritime.

En synthèse, la composante Soutes présente un ralentissement atypique, à surveiller au regard de son rôle structural dans le ravitaillement maritime national. La poursuite de la substitution du FO par le GO confirme par ailleurs une transformation progressive du mix énergétique du secteur maritime.

IV.4. Jirama

Au 2^{ème} trimestre 2025, la consommation de produits pétroliers destinée à la JIRAMA atteint 59 476 m³, en hausse significative de +25 % par rapport à la même période de 2024. Cette dynamique marque l'un des principaux moteurs de croissance du marché national, à hauteur de 38 % de la hausse totale observée sur le trimestre.

Tab.8: Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Jirama"

	Consommation (m3)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
Jirama	GO Jirama	5 112	5 191	5 175	15 477	14 649
	FO Jirama	14 909	14 331	14 759	43 999	32 898
	Cumul Jirama	20 021	19 522	19 934	59 476	47 548

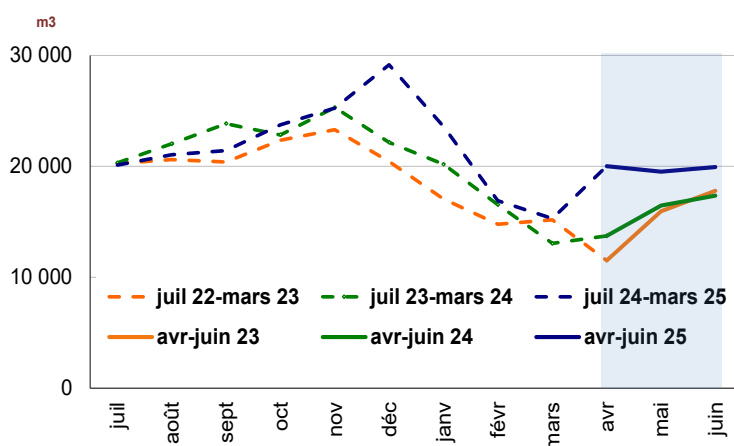
	Var° annuelle (%)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
Jirama	GO Jirama	+239	+52	+537	+828	+6%
	FO Jirama	+6 054	+3 003	+2 044	+11 101	+34%
	Cumul Jirama	+6 293	+3 055	+2 580	+11 928	+25%

IV.4.1. Structure de la consommation

La composante est dominée par le **Fuel Oil (FO)**, qui représente près des trois quarts des volumes livrés. Les tendances par produit révèlent des comportements contrastés :

- FO : +34 %, atteignant 43 999 m³. Cette progression reflète l'intensification de la production thermique, notamment dans les zones où les capacités hydrauliques restent insuffisantes en saison fraîche. ➔ Le FO confirme son rôle d'énergie de base pour les centrales lourdes, particulièrement à Antananarivo, Toamasina et Mahajanga.
- GO : +6 %, pour 15 477 m³. Les volumes de GO restent relativement stables, reflétant une demande plus régulière, associée aux groupes électrogènes de secours et aux petites unités thermiques.

Fig.6: Evolution annuelle de la composante "Jirama"

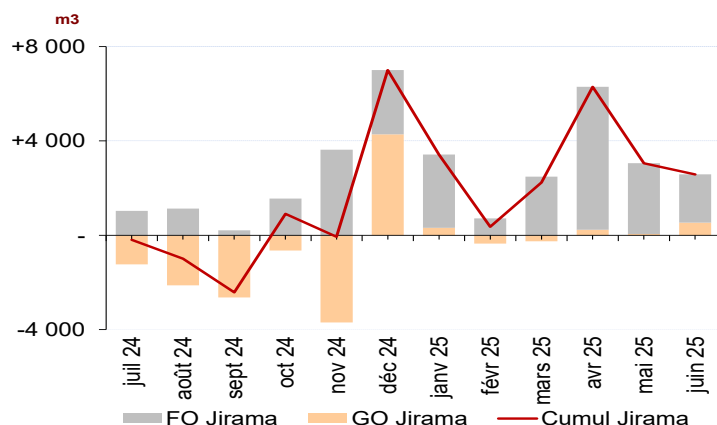


Le graphique met en évidence une **stabilité remarquable** des consommations de la Jirama au 2^{ème} trimestre 2025. Les volumes mensuels demeurent concentrés autour d'un même niveau, entre **19 500 m³ et 20 000 m³**, révélant une **demande quasi constante** sur la période.

Cette stabilité se retrouve également dans le **profil des produits utilisés** :

- Le GO oscille autour de 5 000 m³,
- Tandis que le FO se maintient autour de 14 000 m³.

Fig.7: Variation en glissement annuel de GO et de FO de la composante "Jirama"



L'évolution comparée aux périodes précédentes montre que, malgré la variabilité observée en fin 2024, la composante Jirama adopte depuis début 2025 un **rythme régulier**, sans pic ni rupture notable. Cela traduit une **exploitation thermique stable**, probablement liée à une production soutenue mais sans suractivité exceptionnelle durant le trimestre.

IV.4.2. Évolution structurelle

Depuis juillet 2024, on observe une forte montée en charge du FO, accompagnée d'une rigidité croissante des volumes de GO.

Ce schéma suggère :

- Un recours accru aux centrales lourdes (FO),
- Une stabilisation des groupes GO en tant que renfort ponctuel,
- Une dépendance persistante aux thermiques en période de déficits structurels d'électricité.

IV.4.3. Enjeux et signaux à surveiller

- Maintien d'un niveau élevé de consommation FO, indicateur de tensions continues dans la production électrique.
- Impact budgétaire : la forte hausse du FO contribue mécaniquement à la hausse globale de la facture énergétique nationale.

IV.5. Ambatovy

Au 2^{ème} trimestre 2025, la consommation d'Ambatovy affiche une **stabilisation globale**, avec un léger gain de **+1 %**, soit **+111 m³**, pour un cumul trimestriel de **11 553 m³**. Cette évolution marque une **normalisation progressive** après les perturbations rencontrées en 2024 et en début d'année 2025.

Tab.9: Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Ambatovy"

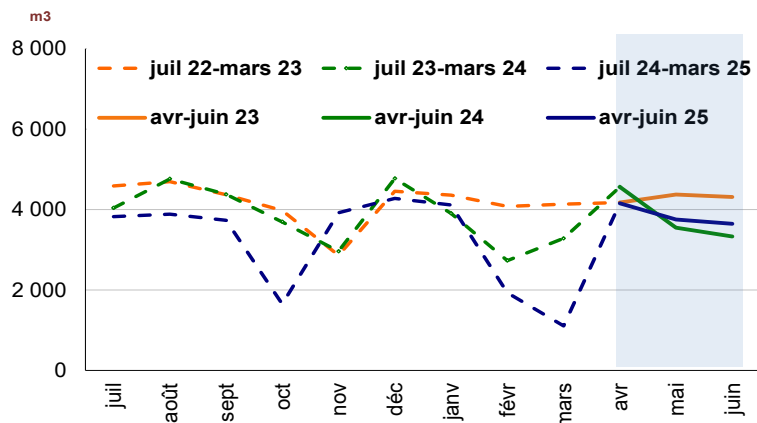
Consommation (m3)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
GO Ambatovy	402	338	437	1 177	1 124
GAZ Ambatovy	484	383	369	1 236	1 145
Naphta Ambatovy	3 266	3 033	2 841	9 140	9 173
Cumul Ambatovy	4 152	3 753	3 647	11 553	11 442

Var° annuelle (%)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
GO Ambatovy	+52	-32	+33	+53	+5%
GAZ Ambatovy	+104	+18	-31	+91	+8%
Naphta Ambatovy	-564	+216	+314	-33	-0%
Cumul Ambatovy	-407	+202	+316	+111	+1%

L'analyse par produit montre des dynamiques contrastées :

- Le GO progresse de +53 m³, ce qui reflète une reprise graduelle des activités minières et logistiques.
- Le Gaz augmente de +91 TM, soutenant la tendance à la remontée des volumes dans les opérations de traitement.
- Le Naphta recule de -33 m³, confirmant une variabilité persistante liée aux cycles opérationnels de l'usine et aux ajustements techniques internes.

Fig.8: Evolution annuelle de la composante "Ambatovy"



Le graphique met en évidence une **courbe annuelle en redressement**, avec un retour progressif vers les niveaux observés avant les épisodes de réduction d'activité. La reprise est toutefois **modérée**, ce qui traduit un environnement opérationnel encore en phase de stabilisation plutôt qu'une véritable montée en puissance.

En résumé, la composante Ambatovy contribue positivement à la croissance globale du marché, mais de manière marginale, son poids relatif restant limité par rapport aux grandes composantes comme le Transport ou la JIRAMA. La tendance actuelle suggère une reprise maîtrisée, dépendante de la continuité des opérations minières et de la stabilité des conditions de production.

IV.6. QMM

Au 2^{ème} trimestre 2025, la consommation de QMM affiche une légère contraction de **-1 %**, confirmant une tendance baissière amorcée depuis le début de l'année. Le graphique montre deux dynamiques opposées entre les produits consommés :

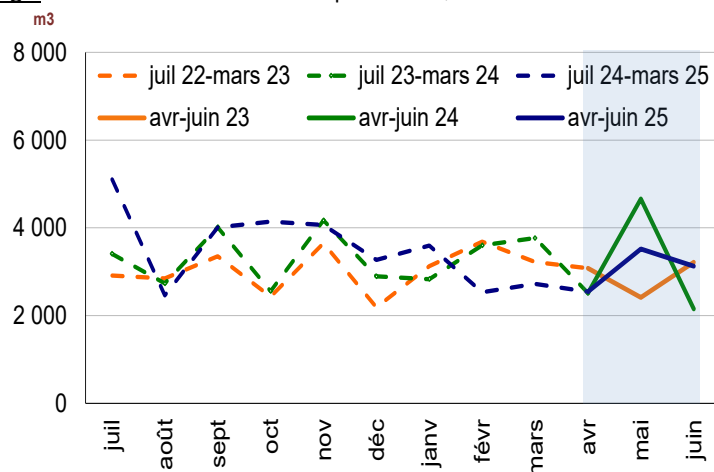
- **Le GO progresse de +13 %**, ce qui reflète probablement une intensification de certaines opérations d'extraction ou de transport interne sur site ;
- **Le FO recule nettement de -15 %**, entraînant à lui seul la baisse globale de la composante.

Tab.10: Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "QMM"

Consommation (m3)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
GO Qmm	1 814	1 720	1 484	5 017	4 427
FO Qmm	730	1 800	1 640	4 170	4 895
Cumul Qmm	2 544	3 520	3 124	9 187	9 322

Var° annuelle (%)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
GO Qmm	+176	+223	+192	+591	+13%
FO Qmm	-145	-1 360	+780	-725	-15%
Cumul Qmm	+31	-1 137	+972	-135	-1%

Fig.9: Evolution annuelle de la composante "QMM"



Cette évolution s'inscrit dans un contexte de **ralentissement global de l'activité industrielle** de QMM depuis deux trimestres consécutifs, comme l'illustre la trajectoire descendante observée sur le graphique. Les variations suggèrent un recours plus limité aux opérations fortement consommatrices de FO, au profit d'activités plus légères ou d'une optimisation énergétique.

Dans l'ensemble, la composante QMM contribue faiblement à la croissance du marché pétrolier national, avec un niveau de consommation relativement stable mais orienté à la baisse. La poursuite ou non de cette tendance dépendra de l'intensité des opérations minières au second semestre.

IV.7. Autres

Au 2^{ème} trimestre 2025, la composante « **Autres** » enregistre une dynamique contrastée selon les produits, reflet d'évolutions structurelles des usages domestiques et professionnels.

Tab.11 : Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Autres"

Consommation (m3)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
Gaz Autres	1 221	1 248	1 152	3 622	2 914
PL Autres	4 610	5 411	4 684	14 705	17 660
GO Autres	3 414	5 471	5 429	14 314	10 633
FO Autres	258	542	292	1 092	1 397
Cumul Autres	9 502	12 673	11 557	33 732	32 605

Var° annuelle (%)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
Gaz Autres	+259	+285	+163	+707	+24%
PL Autres	-1 162	-848	-945	-2 956	-17%
GO Autres	-730	+2 305	+2 105	3 680	+35%
FO Autres	-192	-11	-102	-305	-22%
Cumul Autres	-1 824	+1 730	+1 221	+1 127	+3%

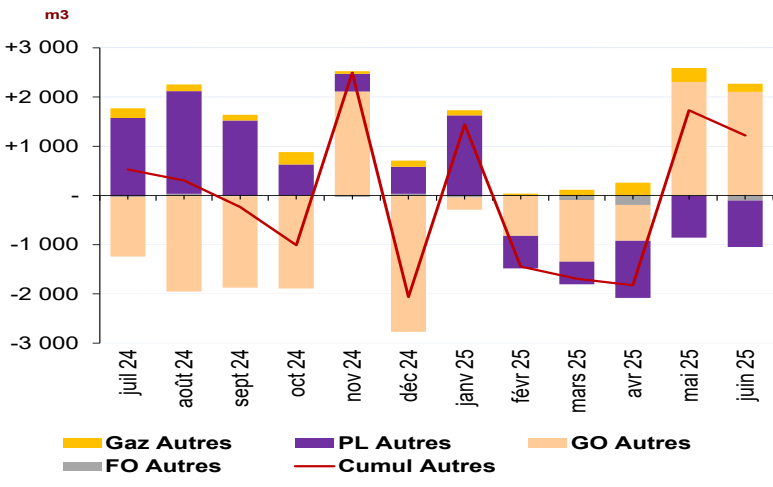
Le GO progresse nettement (+35 %), porté par la reprise des activités dans les services, l'agriculture mécanisée et les petites entreprises régionales. Cette hausse constitue le principal moteur de croissance de la composante.

Le Gaz affiche également une augmentation significative (+24 %), confirmant sa diffusion croissante dans les ménages urbains et dans la restauration, malgré les tensions sur les prix internationaux.

À l'inverse, le PL poursuit sa tendance baissière avec un recul marqué (-17 %). La substitution progressive du PL par le Gaz, déjà observée depuis 2024, s'accroît : les ménages se détournent du PL pour des raisons de sécurité, de disponibilité et de coût relatif.

Le FO, quant à lui, diminue de -22 %, conséquence de son usage limité hors industries lourdes, et d'un recentrage des utilisateurs vers des alternatives énergétiques plus flexibles.

Fig.10: Evolution annuelle de la composante "Autres"



Le graphique met en évidence cette divergence :

- **Gaz et FO** présentent une trajectoire globalement stable d'un mois à l'autre ;
- **GO et PL** montrent des fluctuations plus marquées, illustrant la sensibilité de la demande aux variations de prix

Dans l'ensemble, la composante « Autres » reste un segment hétérogène, fortement influencé par les pratiques énergétiques des ménages et des petites entreprises, et par la substitution PL → Gaz qui constitue désormais une tendance structurelle du marché national.

IV.8. Travaux

Au 2^{ème} trimestre 2025, la composante **Travaux** poursuit une dynamique nettement haussière, affichant une croissance de **+41 %**, soit **+5 040 m³** supplémentaires par rapport à la même période en 2024. Avec un volume total de **17 378 m³**, ce segment devient l'un des contributeurs majeurs à la croissance globale du marché pétrolier au cours du trimestre.

Tab.12 : Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Travaux"

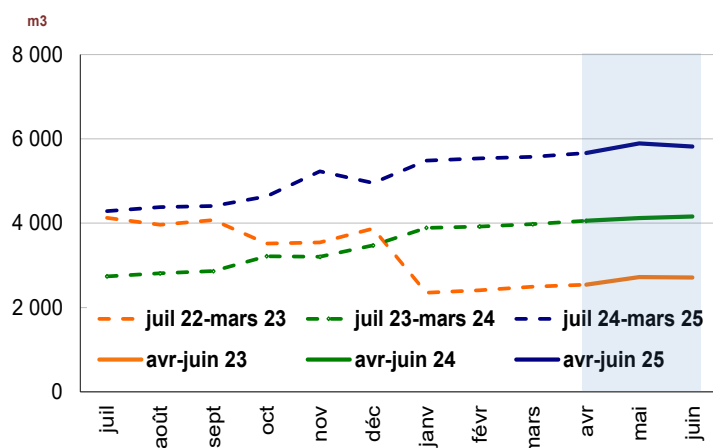
Consommation (m3)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
GO Travaux	5 663	5 895	5 820	17 378	12 338
Cumul Travaux	5 663	5 895	5 820	17 378	12 338

Var° annuelle (%)	avr-25	mai-25	juin-25	2ème T 2025	2ème T 2024
GO Travaux	+1 607	+1 774	+1 659	5 040	+41%
Cumul Travaux	+1 607	+1 774	+1 659	+5 040	+41%

Cette progression s'explique principalement par :

- L'intensification des chantiers d'infrastructure, notamment les travaux de réhabilitation routière et les projets de génie civil engagés sur les corridors stratégiques ;
- Une consommation largement portée par le Gasoil (GO), carburant indispensable à l'exploitation des engins lourds ;
- Une montée en puissance progressive des chantiers, observée à partir du mois d'avril et poursuivie jusqu'en juin, en lien avec l'accélération habituelle des travaux en saison sèche.

Fig.11: Evolution annuelle de la composante "Travaux"



Le profil trimestriel montre ainsi une **courbe ascendante régulière**, traduisant à la fois une stabilité opérationnelle sur les sites de travaux et une capacité accrue des opérateurs à maintenir un rythme élevé d'exécution.

En comparaison historique, le niveau atteint ce trimestre figure parmi les plus élevés observés sur les deux dernières années, confirmant le rôle central du secteur des travaux publics dans la demande énergétique nationale.

Dans l'ensemble, la composante Travaux représente un **indicateur avancé de l'activité économique réelle**, et sa croissance soutenue au 2^{ème} trimestre 2025 souligne la continuité des investissements publics et privés dans les infrastructures structurantes du pays.

V. Prévisions du marché pétrolier en 2025

Les perspectives pour l'année 2025 confirment la dynamique observée au cours des deux premiers trimestres. Sur la base des tendances conjoncturelles, des niveaux de consommation sectorielle et de l'évolution attendue de l'activité économique, le marché pétrolier national est désormais projeté à 1 340 955m³, soit une hausse d'environ +5 % en glissement annuel.

Tab.13 : Prévisions du marché pétrolier en 2025

Produits	Prévisions												2025
	janv-25	févr-25	mars-25	avr-25	mai-25	juin-25	juil-25	août-25	sept-25	oct-25	nov-25	déc-25	
Gaz (T)	1 573	1 186	1 251	1 705	1 631	1 521	1 852	1 513	1 582	1 574	1 462	1 541	18 391
EA	13	10	16	24	28	22	30	29	32	22	29	27	282
JET	3 947	3 120	3 789	4 895	4 617	4 780	6 227	6 356	5 209	3 954	5 139	5 052	57 085
Avia (JET + EA)	3 960	3 129	3 805	4 919	4 645	4 802	6 257	6 385	5 241	3 976	5 168	5 079	57 367
SC	16 170	14 158	15 015	17 912	17 164	17 199	19 011	18 577	18 563	19 593	16 994	18 978	209 333
PL	5 897	3 966	4 167	4 610	5 411	4 684	5 374	4 518	3 874	4 876	5 328	5 413	58 116
GO	55 154	49 502	53 150	59 051	61 535	61 794	69 403	68 921	67 770	73 129	68 788	66 664	754 862
pdts blancs	77 221	67 626	72 331	81 573	84 110	83 676	93 788	92 016	90 207	97 598	91 109	91 055	1 022 311
FO	20 461	13 874	11 809	15 897	16 673	16 692	16 622	20 468	19 300	21 840	19 815	18 754	212 204
Naphta	3 249	1 424	607	3 266	3 033	2 841	3 091	3 114	2 821	3 037	1 450	2 750	30 682
Cumul	106 464	87 239	89 804	107 359	110 092	109 532	121 610	123 497	119 150	128 025	119 004	119 179	1 340 955

Cette révision à la hausse repose principalement sur trois moteurs :

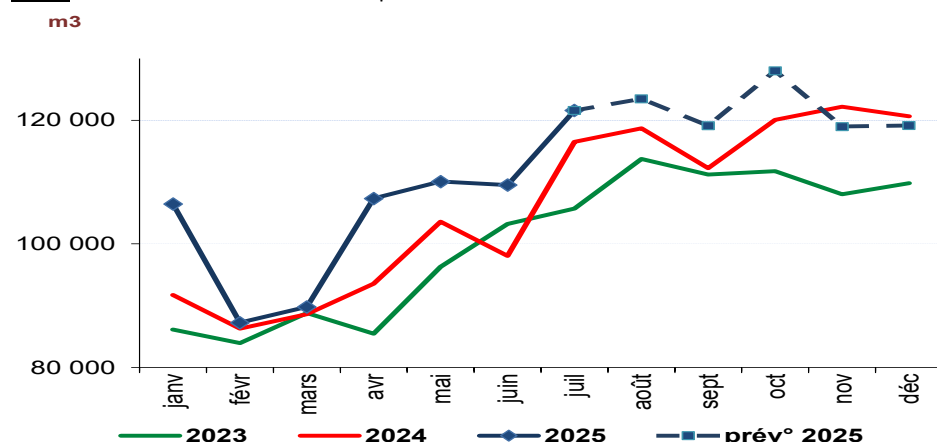
- **le transport terrestre**, qui devrait rester soutenu par la reprise de la mobilité et l'intensification des flux logistiques,
- **la JIRAMA**, dont les besoins en combustibles thermiques demeurent élevés en l'absence d'alternatives suffisantes,
- **les grands chantiers d'infrastructure**, qui continueront à générer une demande élevée en GO.

À l'inverse, certains segments devraient poursuivre leur trajectoire baissière :

- **le Pétrole Lampant (PL)**, en recul structurel au profit du Gaz,
- **l'Essence Aviation (EA)**, qui reste marginalisée face à la prépondérance du Jet Fuel,
- **les Soutes et QMM**, dont les replis observés au 2^{ème} trimestre pourraient se prolonger selon l'évolution des activités portuaires et minières.

En résumé, la croissance annuelle anticipée est portée par les secteurs les plus directement liés à l'activité économique interne (transport, JIRAMA, travaux), tandis que les segments sensibles aux cycles industriels et maritimes évoluent dans un contexte plus contrasté.

Fig.12: Evolution annuelle du marché pétrolier national

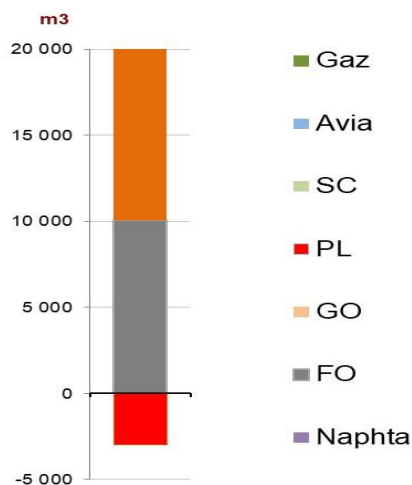


VI. Conclusion

Le 2^{ème} trimestre 2025 confirme la dynamique de reprise du marché pétrolier national, avec une croissance solide de **+11 %**. Le GO, le FO et le SC demeurent les piliers de cette expansion, tandis que les composantes Transport, JIRAMA et Travaux constituent les principaux moteurs sectoriels.

Comparatif par produit

Fig.13: Variation en glissement annuel, par produit



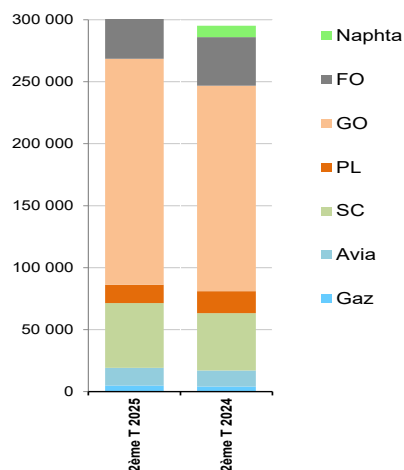
Tab.14: Variations du marché par produit

Produits	2ème T 2025	2ème T 2024	Var°	
			m3	%
Gaz	4 857	4 059	+798	+20%
Avia	14 365	12 971	+1 394	+11%
SC	52 274	46 288	+5 987	+13%
PL	14 705	17 660	-2 956	-17%
GO	182 381	165 815	+16 566	+10%
FO	49 261	39 223	+10 039	+26%
Naphta	9 140	9 173	-33	-0,4%
Cumul	326 984	295 189	+31 795	+11%

Parallèlement, certaines composantes affichent des signaux moins favorables, notamment le PL, les Soutes et QMM, nécessitant une surveillance continue.

La trajectoire annuelle devrait conduire le marché à 1,33 million m³, consolidant le rôle du secteur pétrolier comme l'un des principaux soutiens de l'activité économique en 2025.

Fig.14: Évolution du marché trimestriel par produit

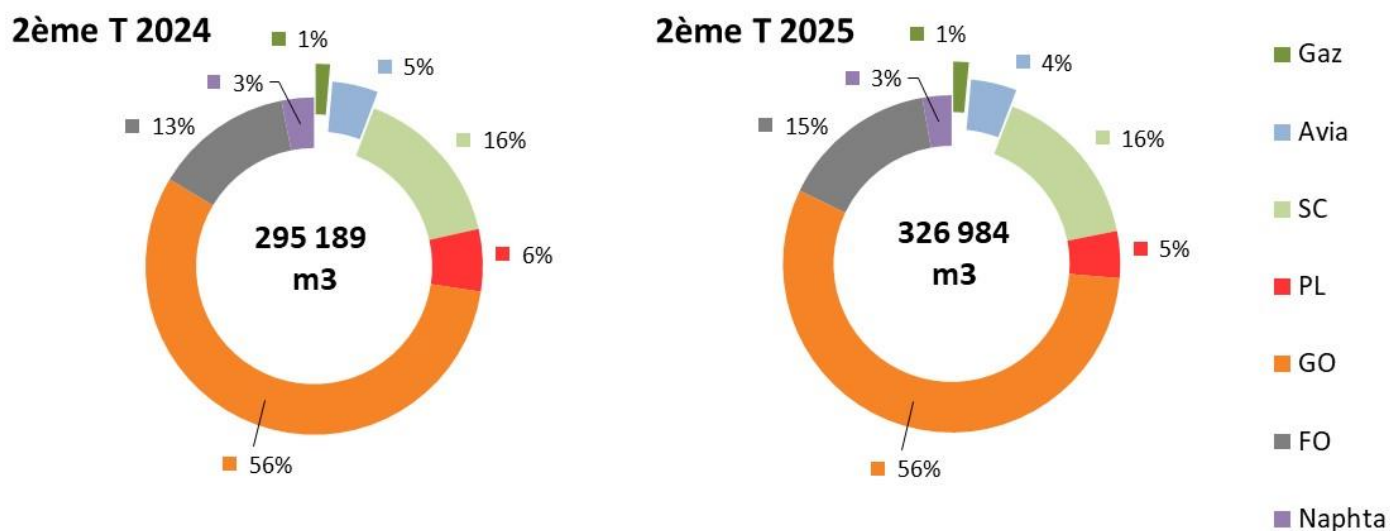


Le Gasoil (GO) et le Fuoil (FO) demeurent le principal moteur de la croissance du marché.

D'autres produits, **Super Carburant (SC), Jet Fuel** et **le Gaz**, affichent également des hausses.

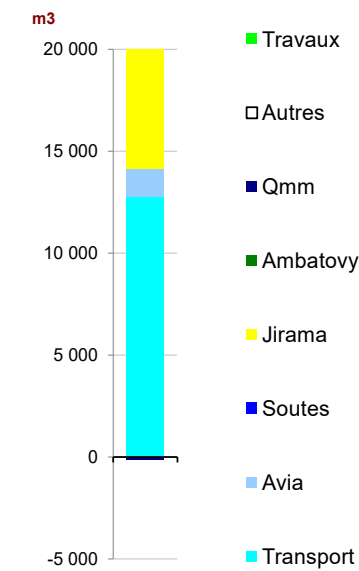
En revanche, les consommations de **PL, Naphta** et **Essence Aviation (EA)** sont en recul.

Fig.15: Répartition du marché par Produit en 2024 et 2025



Comparatif par composante

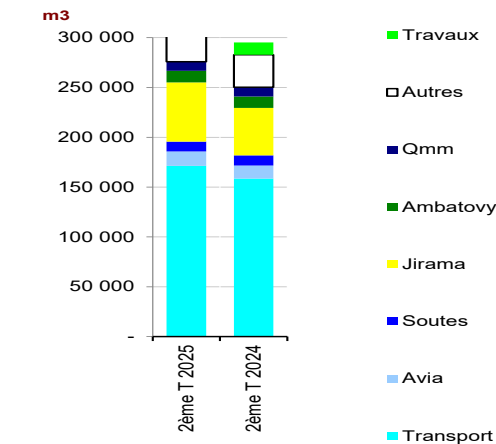
Fig.16: Variation en glissement annuel du marché par composante



Tab.15: Variations du marché par composante

Composantes	2ème T 2025	2ème T 2024	Var°	
			m3	%
Transport	171 417	158 663	+12 754	+8%
Avia	14 365	12 971	+1 394	+11%
Soutes	10 298	10 300	-2	-0%
Jirama	59 476	47 548	+11 928	+25%
Ambatovy	11 553	11 442	+111	+1%
Qmm	9 187	9 322	-135	-1%
Autres	33 310	32 605	+705	+2%
Travaux	17 378	12 338	+5 040	+41%
Cumul	326 984	295 189	+31 795	+11%

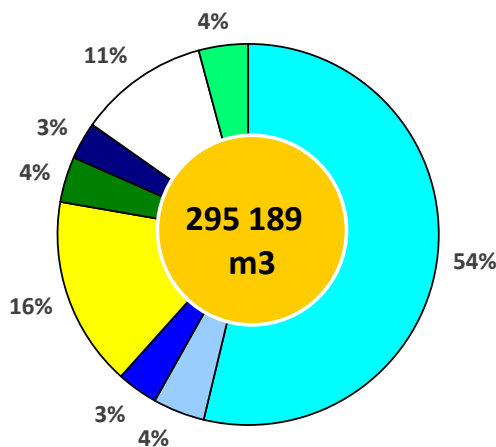
Fig.17: Évolution du marché trimestriel par composante



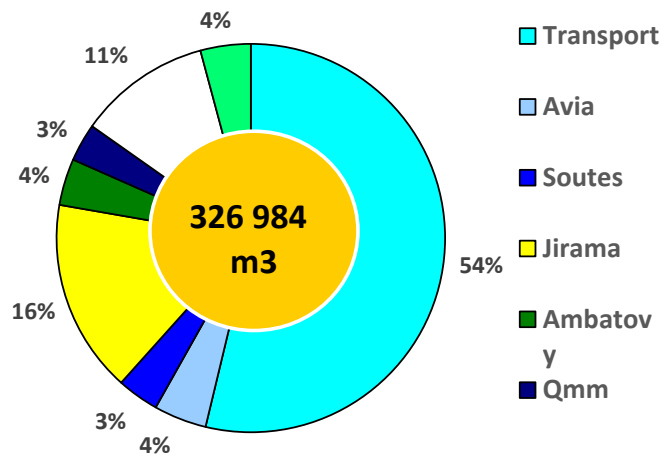
À l'exception des composantes Soutes et QMM, l'ensemble des autres segments contribue positivement à la croissance du marché. Il s'agit notamment des composantes Transport, Avia, Ambatovy, Autres, et travaux.

Fig.18: Répartition du marché par composante aux 2ème trimestres 2023 et 2024

2ème T 2024



2ème T 2025





26, rue Ranarivelo Behoririka, Immeuble ex-SOLIMA

Antananarivo BP 7598

☎ (261) 22 227 97/98

(261) 32 05 005 26

(261) 34 25 227 97

✉ omh@omh.mg

🌐 www.omh.mg