

« Rigueur

Anticipation

Esprit d'équipe »

# LE MARCHÉ PETROLIER AU 1er TRIMESTRE 2025



**OMH**  
Office Malgache des Hydrocarbures



Réf. N° 1263/2025/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](http://www.omh.mg) email : [omh@omh.mg](mailto:omh@omh.mg)  
NIF : 6000096996 – Stat : 5326955

# Table des matières

---

<b>Table des matières .....</b>	<b>2</b>
<b>Liste des graphes .....</b>	<b>4</b>
<b>I. Introduction .....</b>	<b>6</b>
<b>II. Aperçu Global.....</b>	<b>7</b>
<b>III. Evolution du marché pétrolier par produit.....</b>	<b>8</b>
<b>IV. Evolution du marché pétrolier par composante.....</b>	<b>10</b>
IV.1. Transport .....	10
IV.2. Aviation.....	11
IV.3. Soutes .....	12
IV.4. Jirama .....	13
IV.5. Ambatovy .....	14
IV.6. QMM.....	14
IV.7. Autres .....	15
IV.8. Travaux .....	16
<b>V. Prévisions du marché pétrolier en 2025 .....</b>	<b>17</b>
<b>VI. Conclusion .....</b>	<b>18</b>

# Liste des tableaux

---

<b>Tab.1:</b> Évolution globale du marché pétrolier au 1 <sup>er</sup> trimestre 2025 .....	8
<b>Tab.2:</b> Variation en glissement annuel du marché pétrolier au 1 <sup>er</sup> trimestre 2025 .....	8
<b>Tab.3:</b> Évolution du marché par composante au 1 <sup>er</sup> trimestre 2025.....	10
<b>Tab.4:</b> Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Transport" .....	10
<b>Tab.5:</b> Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Avia" .....	11
<b>Tab.6:</b> Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Soutes" .....	12
<b>Tab.7:</b> Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Jirama" .....	13
<b>Tab.8:</b> Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Ambatovy" .....	14
<b>Tab.9:</b> Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "QMM" .....	15
<b>Tab.10:</b> Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Autres" .....	16
<b>Tab.11:</b> Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Travaux" .....	16
<b>Tab.12:</b> Prévisions du marché pétrolier en 2025 .....	17
<b>Tab.13:</b> Variations du marché par produit.....	18
<b>Tab.14:</b> Variations du marché par composante.....	19

# Liste des graphes

---

<b>Fig.1</b> : Evolutions comparées des consommations de Madagascar VS mondiale .....	6
<b>Fig.2</b> : Evolution annuelle du marché pétrolier.....	8
<b>Fig.3</b> : Évolution en glissement annuel par produit du marché pétrolier .....	9
<b>Fig.4</b> : Variation en glissement annuel du SC et du GO "Transport" .....	11
<b>Fig.5</b> : Evolution trimestrielle des consommations de la composante "Avia" .....	11
<b>Fig.6</b> : Evolution annuelle de la composante "Soutes" .....	12
<b>Fig.7</b> : Evolution annuelle de la composante "Jirama" .....	13
<b>Fig.8</b> : Variation en glissement annuel de GO et de FO de la composante "Jirama" .....	13
<b>Fig.9</b> : Evolution annuelle de la composante "Ambatovy" .....	14
<b>Fig.10</b> : Evolution annuelle de la composante "QMM" .....	15
<b>Fig.11</b> : Evolution annuelle de la composante "Autres" .....	16
<b>Fig.12</b> : Evolution annuelle de la composante "Travaux" .....	17
<b>Fig.13</b> : Evolution annuelle du marché pétrolier national .....	17
<b>Fig.14</b> : Variation en glissement annuel, par produit.....	18
<b>Fig.15</b> : Évolution du marché trimestriel par produit .....	18
<b>Fig.16</b> : Répartition du marché par Produit en 2024 et 2025 .....	18
<b>Fig.17</b> : Variation en glissement annuel du marché par composante .....	19
<b>Fig.18</b> : Évolution du marché trimestriel par composante .....	19
<b>Fig.19</b> : Répartition du marché par composante aux 1 <sup>er</sup> trimestres 2023 et 2024.....	19

# 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 (m<sup>3</sup>)

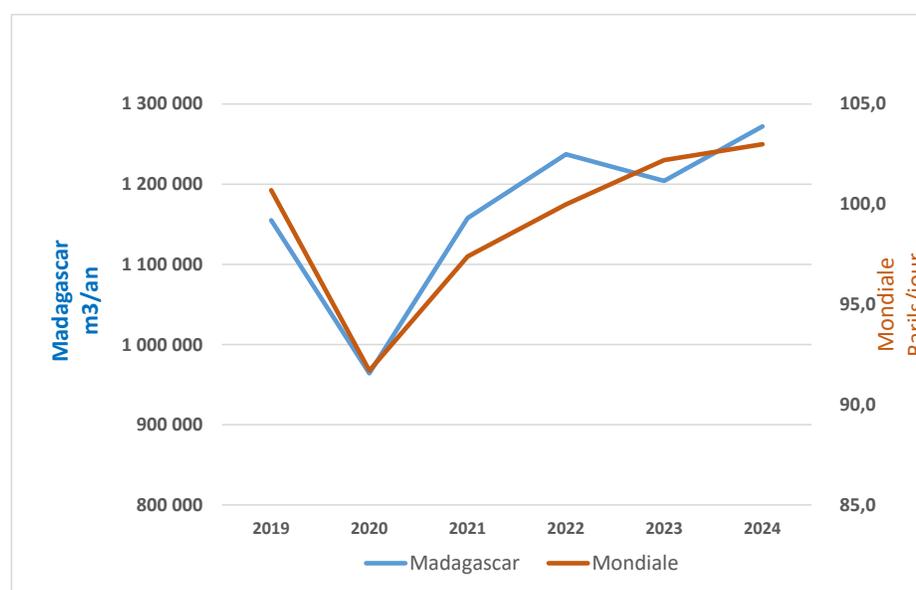
Unité utilisée pour le Gaz : Tonne métrique (TM)

# LE MARCHÉ PÉTROLIER AU 1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2025

## I. Introduction

L'évolution des consommations pétrolières constitue un indicateur clé de reprise économique après une période de récession. À Madagascar, la dynamique post-COVID s'est traduite par une croissance régulière des volumes, en ligne avec la tendance mondiale, bien que plus marquée localement. La présente publication propose une analyse structurée des consommations au 1er trimestre 2025, à travers une lecture par produits et par composantes sectorielles, ainsi qu'une projection sur l'ensemble de l'année.

**Fig.1** : Evolutions comparées des consommations de Madagascar VS mondiale



Sur les six dernières années, l'évolution du marché pétrolier à Madagascar suit globalement la même trajectoire que celle de la consommation mondiale. Toutefois, la reprise post-crise y est marquée par une réactivité plus prononcée, traduisant une accélération plus rapide de la demande locale.

Compte tenu de la dynamique observée sur le marché pétrolier international au cours des dernières années, l'Office Malgache des Hydrocarbures (OMH) a jugé pertinent de conduire une étude spécifique portant sur l'évolution de la consommation pétrolière nationale au 1er trimestre 2025.

Le présent rapport propose, dans cette optique, une analyse synthétique des volumes de produits pétroliers livrés à partir des dépôts, ces livraisons étant assimilées à la consommation effective du marché.

À Madagascar, le marché pétrolier est structuré en huit composantes principales, chacune correspondant à un segment de consommation :

- **Transport terrestre** : consommation de Super Carburant (SC) et de Gasoil (GO), à usage particulier ou professionnel ;
- **Transport aérien** (« Avia ») : combinaison des volumes de Jet Fuel (JET) et d'Essence Aviation (EA) ;
- **Transport maritime** (« Soutes ») : consommation principalement de GO et de FO, avec une part marginale de SC ;
- **Production d'électricité** (« Jirama ») : utilisation de GO et de FO pour l'alimentation des centrales thermiques ;
- **Ambatovy** : grand consommateur de Gaz, de GO et exclusivement de Naphta, dans le cadre de ses activités minières ;
- **QMM** : consommation élevée de GO et de FO, liée à l'extraction et au traitement de l'ilménite ;
- **Autres** : segment englobant les ménages et les consommateurs de petite et moyenne taille, répartis sur l'ensemble du territoire, utilisant principalement le Gaz, le PL, le GO et le FO ;
- **Travaux** : consommation liée aux grands chantiers d'infrastructure, notamment les projets de réhabilitation routière.

Afin d'en faciliter la lecture, le rapport est structuré en quatre grandes parties :

- Une présentation générale du marché au 1er trimestre 2025 ;
- Une analyse détaillée de l'évolution du marché par produit pétrolier ;
- Une analyse sectorielle par composante de consommation ;
- Des perspectives et prévisions pour l'ensemble de l'année 2025.

## II. Aperçu Global

Au 1er trimestre 2025, le marché pétrolier national atteint un volume global de 283 507 m<sup>3</sup>, soit une progression de +6 % par rapport à la même période en 2024. Cette croissance est principalement tirée par :

- le Gasoil (GO), avec une hausse de +7 923 m<sup>3</sup>, représentant 47 % de la croissance globale,
- le Fuel Oil (FO), en augmentation de +5 220 m<sup>3</sup>,
- ainsi que les composantes Transport, JIRAMA et Travaux, qui enregistrent des évolutions positives notables.

En revanche, certaines composantes affichent un recul, en particulier Ambatovy, QMM et la catégorie « Autres », en lien avec le ralentissement des activités minières et une transition partielle vers des sources d'énergie renouvelables.

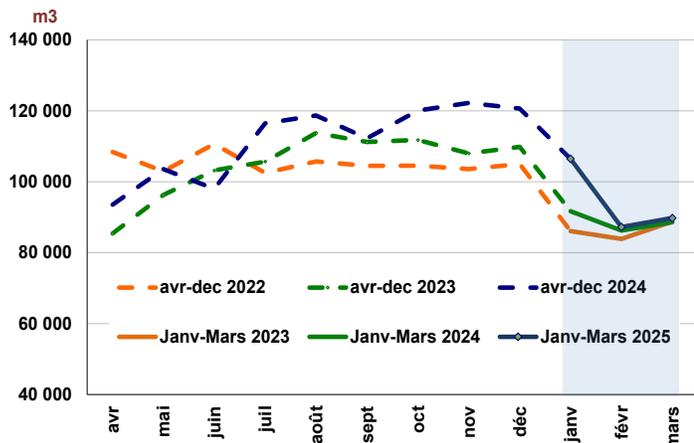
Pour l'ensemble de l'année 2025, les prévisions tablent sur une croissance modérée du marché pétrolier de l'ordre de +3 %, avec un volume global estimé à 1 315 116 m<sup>3</sup>.

**Tab.1:** Évolution globale du marché pétrolier au 1<sup>er</sup> trimestre 2025

Marché total	janv-25			févr-25			mars-25			1er Trimestre 2025		
	Qté (m3)	var <sup>(1)</sup>		Qté (m3)	var <sup>(1)</sup>		Qté (m3)	var <sup>(1)</sup>		Qté (m3)	var <sup>(1)</sup>	
		%	m3		%	m3		%	m3		%	m3
Tous produits	106 464	+16%	+14 752	87 239	+1%	+955	89 804	+1%	+1 178	283 507	+6%	+16 885

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

**Fig.2:** Evolution annuelle du marché pétrolier



Au 1er trimestre 2025, l'évolution du marché pétrolier suit le profil saisonnier habituel, caractérisé par une légère baisse après le pic de fin d'année. Par ailleurs, une tendance haussière durable s'observe depuis juillet 2024, avec des niveaux de consommation systématiquement supérieurs à ceux enregistrés les années précédentes sur la même période.

Les sections suivantes analysent de manière détaillée l'évolution du marché pétrolier au 1er trimestre 2025, selon deux axes complémentaires : d'une part par type de produit, et d'autre part par composante sectorielle de consommation.

### III. Evolution du marché pétrolier par produit

**Tab.2:** Variation en glissement annuel du marché pétrolier au 1<sup>er</sup> trimestre 2025

Produits	janv-25			févr-25			mars-25			1er Trimestre 2025		
	Qté (m3)	var <sup>(1)</sup>		Qté (m3)	var <sup>(1)</sup>		Qté (m3)	var <sup>(1)</sup>		Qté (m3)	var <sup>(1)</sup>	
		%	m3		%	m3		%	m3		%	m3
<b>Gaz (TM)</b>	1 573	+28%	+343	1 186	-3%	-40	1 251	-24%	-385	4 010	-2%	-82
EA	13	-13%	-2	10	-19%	-2	16	-10%	-2	39	-13%	-6
JET	3 947	+16%	+558	3 120	+17%	+452	3 789	+23%	+705	10 857	+19%	+1 715
AVIA	3 960	+16%	+556	3 129	+17%	+450	3 805	+23%	+704	10 895	+19%	+1 709
SC	16 170	+16%	+2 201	14 158	+8%	+1 001	15 015	+2%	+331	45 343	+8%	+3 534
PL	5 897	+38%	+1 627	3 966	-14%	-659	4 167	-10%	-462	14 029	+4%	+506
GO	55 154	+11%	+5 639	49 502	+2%	+1 195	53 150	+2%	+1 089	157 806	+5%	+7 923
pdts blancs	77 221	+14%	+9 467	67 626	+2%	+1 537	72 331	+1%	+959	217 178	+6%	+11 963
FO	20 461	+25%	+4 142	13 874	-3%	-402	11 809	+14%	+1 480	46 144	+13%	+5 220
Naphta	3 249	+8%	+244	1 424	-29%	-590	607	-72%	-1 579	5 280	-27%	-1 925
<b>Cumul</b>	<b>106 464</b>	<b>+16%</b>	<b>+14 752</b>	<b>87 239</b>	<b>+1%</b>	<b>+955</b>	<b>89 804</b>	<b>+1%</b>	<b>+1 178</b>	<b>283 507</b>	<b>+6%</b>	<b>+16 885</b>

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

**Au 1er trimestre 2025, le marché pétrolier enregistre une croissance en glissement annuel de +6 %, soit un volume supplémentaire de +16 885 m<sup>3</sup> par rapport à la même période en 2024.**

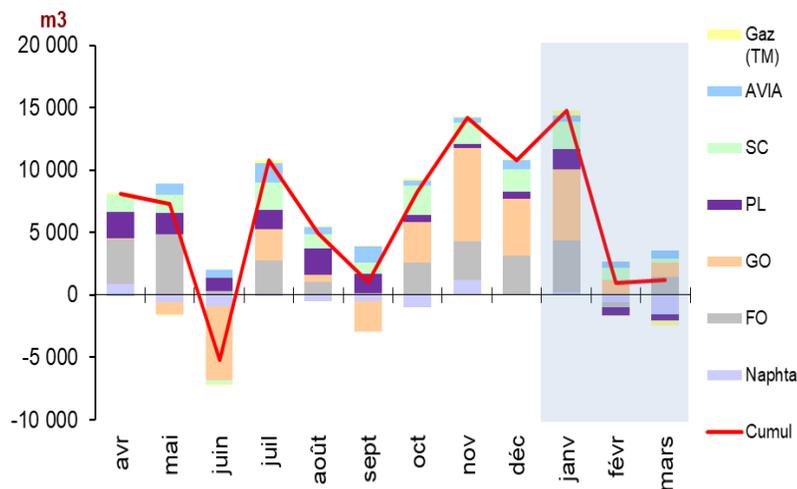
Cette progression est principalement portée par les produits suivants :

- **Gasoil (GO)** : +7 923 m<sup>3</sup>, représentant **47 %** de la croissance globale,
- **Fuel Oil (FO)** : +5 220 m<sup>3</sup> (**31 %**),
- **Super Carburant (SC)** : +3 534 m<sup>3</sup> (**21 %**),
- **Jet Fuel (JET)** : +1 715 m<sup>3</sup> (**10 %**),
- **Pétrole Lampant (PL)** : +506 m<sup>3</sup> (**3 %**).

Ensemble, ces produits totalisent une contribution équivalente à **112 % de la croissance nette**, ce qui traduit un effet de compensation vis-à-vis des produits en repli.

En effet, **le Naphta, le Gaz et l'Essence Aviation (EA)** affichent respectivement des baisses de **-1 925 m<sup>3</sup>, -82 TM** et **-6 m<sup>3</sup>**, limitant la hausse globale. Ces diminutions représentent une contraction équivalente à **-12 % de la croissance nette** du marché sur la période considérée.

**Fig.3:** Évolution en glissement annuel par produit du marché pétrolier



**Le graphique ci-contre illustre clairement la contribution déterminante du Gasoil (GO) à l'évolution du marché pétrolier.** À l'exception des mois de **mai** et **septembre 2024**, où la tendance du GO diffère ponctuellement de celle du marché global, les fluctuations de la consommation de GO ont largement dicté la trajectoire d'ensemble du marché.

Cette prédominance s'explique par le fait que le GO représente à lui seul **plus de 50 % des volumes consommés** à l'échelle nationale, ce qui en fait le principal levier de variation de la demande pétrolière à Madagascar.

Pour affiner l'interprétation des tendances observées, une lecture par composante s'avère particulièrement instructive.

## IV. Evolution du marché pétrolier par composante

Tab.3: Évolution du marché par composante au 1<sup>er</sup> trimestre 2025

Produits	janv-25			févr-25			mars-25			1er Trimestre 2025		
	Qté (m3)	var <sup>(1)</sup>		Qté (m3)	var <sup>(1)</sup>		Qté (m3)	var <sup>(1)</sup>		Qté (m3)	var <sup>(1)</sup>	
		%	m3		%	m3		%	m3		%	m3
<b>Transport</b>	54 272	+14%	+6 746	46 324	+6%	+2 807	49 409	+1%	+394	150 005	+7%	+9 947
<b>Avia</b>	3 960	+16%	+556	3 129	+17%	+450	3 805	+23%	+704	10 895	+19%	+1 709
<b>Soutes</b>	1 536	+1%	+19	4 051	-19%	-970	4 297	+37%	+1 161	9 884	+2%	+211
<b>Jirama</b>	23 610	+17%	+3 423	16 909	+2%	+365	15 294	+17%	+2 236	55 812	+12%	+6 025
<b>Ambatovy</b>	4 114	+5%	+209	1 931	-29%	-800	1 105	-66%	-2 179	7 150	-28%	-2 770
<b>QMM</b>	3 596	+27%	+764	2 533	-30%	-1 067	2 723	-28%	-1 044	8 851	-13%	-1 347
<b>Autres</b>	9 894	+17%	+1 442	6 826	-17%	-1 444	7 594	-18%	-1 692	24 314	-7%	-1 695
<b>Travaux</b>	5 483	+41%	+1 593	5 537	+41%	+1 614	5 577	+40%	+1 598	16 596	+41%	+4 805
<b>Cumul</b>	<b>106 464</b>	<b>+16%</b>	<b>+14 752</b>	<b>87 239</b>	<b>+1%</b>	<b>+955</b>	<b>89 804</b>	<b>+1%</b>	<b>+1 178</b>	<b>283 507</b>	<b>+6%</b>	<b>+16 885</b>

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

Pour mémoire, le marché pétrolier national a enregistré une progression de +16 885 m<sup>3</sup> au 1<sup>er</sup> trimestre 2025 par rapport à la même période de l'année précédente.

Cette croissance est principalement portée par les composantes suivantes :

- **Transport** : +9 947 m<sup>3</sup> (**59 %** de la hausse globale),
- **JIRAMA** : +6 025 m<sup>3</sup> (**36 %**),
- **Travaux** : +4 805 m<sup>3</sup> (**28 %**),
- **Aviation (Avia)** : +1 709 m<sup>3</sup> (**10 %**),
- **Soutes** : +211 m<sup>3</sup> (**1 %**).

À l'inverse, plusieurs composantes ont freiné cette progression, notamment :

- **Ambatovy** : -2 770 m<sup>3</sup>,
- **QMM** : -1 347 m<sup>3</sup>,
- **Autres** : -1 695 m<sup>3</sup>.

### IV.1. Transport

Au 1er trimestre 2025, la composante « Transport » affiche une croissance de +7 %, soit une augmentation de +9 947 m<sup>3</sup> par rapport à la même période de 2024, pour un volume cumulé de 150 005 m<sup>3</sup> livrés.

Cette progression est largement portée par le Gasoil (GO), qui représente environ 70 % des volumes de cette composante. À lui seul, le GO enregistre une hausse de +6 413 m<sup>3</sup>, contribuant ainsi à 64 % de la croissance globale du segment transport.

Tab.4: Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Transport"

Consommation (m3)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
<b>GO transport</b>	38 101	32 166	34 394	104 662	98 249
<b>SC transport</b>	16 170	14 158	15 015	45 343	41 809
<b>Cumul Transport</b>	<b>54 272</b>	<b>46 324</b>	<b>49 409</b>	<b>150 005</b>	<b>140 058</b>

Var° annuelle (%)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
<b>GO transport</b>	+4 545	+1 805	+63	+6 413	+7%
<b>SC transport</b>	+2 201	+1 001	+331	+3 534	+8%
<b>Cumul Transport</b>	<b>+6 746</b>	<b>+2 807</b>	<b>+394</b>	<b>+9 947</b>	<b>+7%</b>

**Fig.4:** Variation en glissement annuel du SC et du GO "Transport"



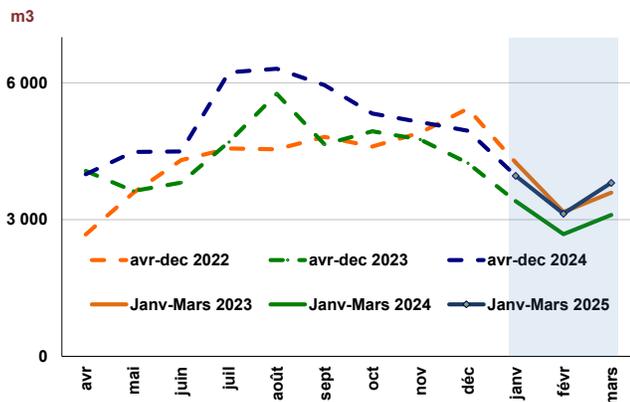
En glissement annuel, la dynamique haussière de la consommation dans le secteur des transports, amorcée en juillet 2024, se poursuit au 1er trimestre 2025, de manière marquée en janvier, puis de façon plus modérée en février et mars.

## IV.2. Aviation

Au 1er trimestre 2025, la consommation de carburants aviation s'établit à 10 857 m<sup>3</sup>, enregistrant une hausse de +19 % (+1 709 m<sup>3</sup>) par rapport à la même période de 2024. Cette progression est intégralement portée par l'augmentation des livraisons de Jet Fuel, qui croît de +1 715 m<sup>3</sup>, tandis que l'Essence Aviation (EA) affiche une légère baisse, sans impact significatif sur la tendance globale.

Pour rappel, la composante « Avia » est constituée à plus de 99 % de Jet Fuel, carburant destiné aux avions équipés de turbines à gaz, contre moins de 1 % d'AVGAS (Essence Aviation), utilisé par les appareils dotés de moteurs à piston.

**Fig.5:** Evolution trimestrielle des consommations de la composante "Avia"



Au 1er trimestre 2025, la composante « Avia » suit un profil saisonnier classique, caractérisé par une baisse des consommations en janvier et février, consécutive aux pics enregistrés durant les fêtes de fin d'année, suivie d'une reprise en mars.

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

Consommation (m3)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
EA	13	10	16	39	44
JET	3 947	3 120	3 789	10 857	9 142
<b>Cumul Avia</b>	<b>3 960</b>	<b>3 129</b>	<b>3 805</b>	<b>10 895</b>	<b>9 186</b>

Var° annuelle (%)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
EA	-2	-2	-2	-6	-13%
JET	+558	+452	+705	+1 715	+19%
<b>Cumul Avia</b>	<b>+556</b>	<b>+450</b>	<b>+704</b>	<b>+1 709</b>	<b>+19%</b>

La hausse des livraisons de Jet Fuel au 1er trimestre 2025 ne s'explique pas par une augmentation du trafic touristique. En effet, 63 656 arrivées de touristes ont été enregistrées sur la période, contre 85 735 à la même période en 2024, soit une baisse notable de la fréquentation. Cette évolution suggère que la croissance du marché du Jet Fuel est principalement attribuable aux livraisons destinées aux vols cargo et aux aéronefs en escale technique sur le territoire national.

Par ailleurs, la répartition des livraisons de Jet enregistre une hausse significative :

- +22 % pour les vols intérieurs (+407 m<sup>3</sup>) ;
- +18 % pour les vols internationaux (+1 307 m<sup>3</sup>).

### IV.3. Soutes

Au 1er trimestre 2025, la composante « Soutes » atteint un volume de 9 884 m<sup>3</sup>, en légère hausse de +211 m<sup>3</sup> par rapport à la même période de 2024.

Ce segment est exclusivement alimenté en Gasoil (GO), utilisé pour le soutage maritime, principalement à destination des activités de pêche industrielle ainsi que du transport maritime de passagers et de marchandises.

Les principaux ports de ravitaillement sont ceux de Toamasina, Mahajanga et Antsiranana, qui concentrent l'essentiel des opérations de soutage au niveau national.

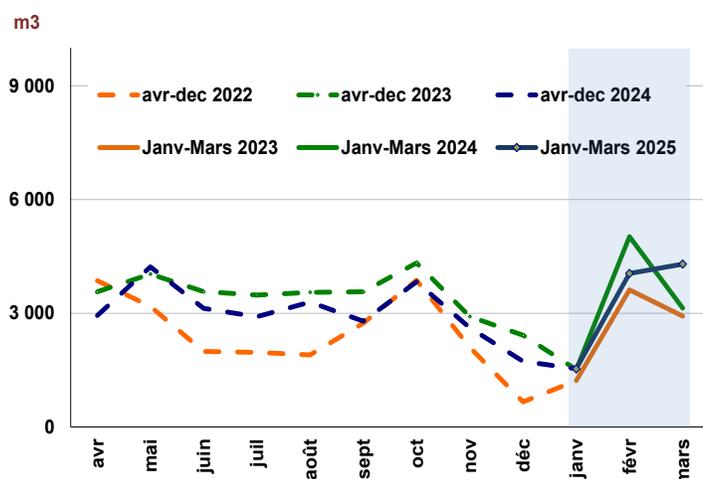
**Tab.6:** Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Soutes"

Consommation (m3)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
GO Soutes	1 536	4 051	4 297	9 884	9 673
FO Soutes	-	-	-	-	-
SC Soutes	-	-	-	-	-
<b>Cumul Soutes</b>	<b>1 536</b>	<b>4 051</b>	<b>4 297</b>	<b>9 884</b>	<b>9 673</b>

Var° annuelle (%)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
GO Soutes	+19	-970	+1 161	+211	+2%
FO Soutes	-	-	-	-	-
SC Soutes	-	-	-	-	-
<b>Cumul Soutes</b>	<b>+19</b>	<b>-970</b>	<b>+1 161</b>	<b>+211</b>	<b>+2%</b>

**Fig.6:** Evolution annuelle de la composante "Soutes"



Au 1er trimestre 2025, la composante « Soutes » retrouve un profil saisonnier relativement classique, caractérisé par :

- une baisse d'activité en janvier, liée aux ralentissements habituels durant les festivités de fin d'année ;
- suivie d'une reprise marquée en février et mars, correspondant au démarrage de la nouvelle campagne maritime.

#### IV.4. Jirama

Au 1er trimestre 2025, les livraisons de produits pétroliers destinés à la JIRAMA s'élèvent à 55 812 m<sup>3</sup>, soit une hausse de +12 % en glissement annuel. Cette progression est portée par l'augmentation significative des volumes de Fuel Oil (FO), qui atteignent 41 226 m<sup>3</sup>, en hausse de +18 % par rapport à la même période de 2024.

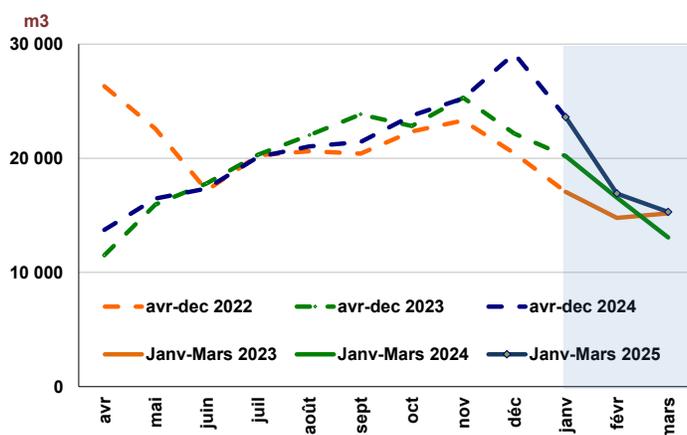
À l'inverse, les livraisons de Gasoil (GO) enregistrent une légère contraction de -2 %, pour un volume cumulé de 14 586 m<sup>3</sup>.

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

Consommation (m3)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
GO Jirama	5 389	4 275	4 923	14 586	14 868
FO Jirama	18 221	12 634	10 371	41 226	34 919
<b>Cumul Jirama</b>	<b>23 610</b>	<b>16 909</b>	<b>15 294</b>	<b>55 812</b>	<b>49 787</b>

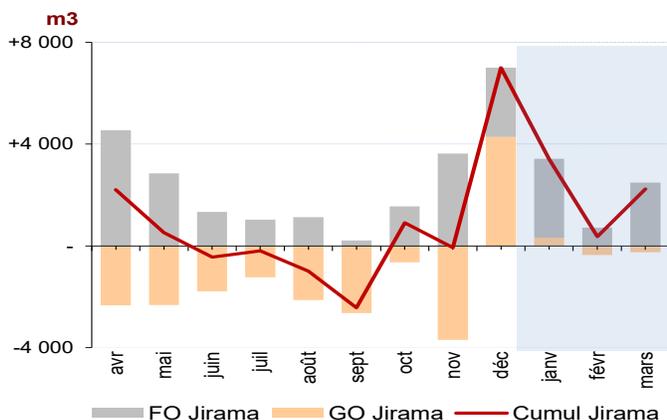
Var° annuelle (%)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
GO Jirama	+320	-351	-251	-282	-2%
FO Jirama	+3 104	+716	+2 487	+6 307	+18%
<b>Cumul Jirama</b>	<b>+3 423</b>	<b>+365</b>	<b>+2 236</b>	<b>+6 025</b>	<b>+12%</b>

**Fig.7:** Evolution annuelle de la composante "Jirama"



Suivant le graphique ci-contre, le profil saisonnier de la composante Jirama est identique au cours des trois années antérieures. Une courbe ascendante d'avril à décembre, pour redescendre dès le début de l'année.

**Fig.8:** Variation en glissement annuel de GO et de FO de la composante "Jirama"



Illustré sur le graphique ci-contre, le marché du FO enregistre une nette progression tout au long de l'année.

Celle du GO par contre est en déclin, du moins jusqu'en novembre 2024. Une reprise est constatée en décembre 2024 suivie d'une légère baisse au 1<sup>er</sup> trimestre 2025.

Le FO, plus efficace et moins coûteux que le GO pour la production d'électricité, représente plus de 70 % des livraisons à la JIRAMA.

#### IV.5. Ambatovy

Au 1er trimestre 2025, la composante Ambatovy enregistre une baisse de -28 %, soit -2 770 m<sup>3</sup>, pour un cumul de 7 150 m<sup>3</sup> de produits livrés.

Tous les produits sont en recul : Naphta -27 % (-1 925 m<sup>3</sup>), GO -39 % (-509 m<sup>3</sup>) et Gaz -24 % (-335 TM).

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

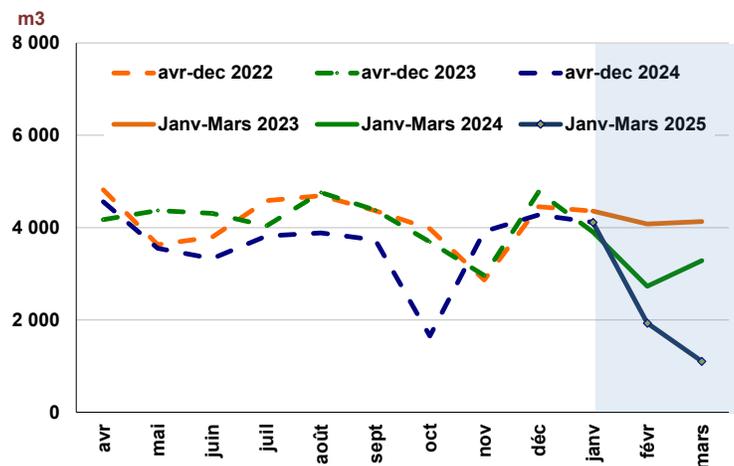
Consommation (m3)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
GO Ambatovy	302	235	268	804	1 314
GAZ Ambatovy	564	272	230	1 066	1 401
Naphta Ambatovy	3 249	1 424	607	5 280	7 205
<b>Cumul Ambatovy</b>	<b>4 114</b>	<b>1 931</b>	<b>1 105</b>	<b>7 150</b>	<b>9 920</b>

Var° annuelle (%)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
GO Ambatovy	-274	-134	-101	-509	-39%
GAZ Ambatovy	+239	-75	-499	-335	-24%
Naphta Ambatovy	+244	-590	-1 579	-1 925	-27%
<b>Cumul Ambatovy</b>	<b>+209</b>	<b>-800</b>	<b>-2 179</b>	<b>-2 770</b>	<b>-28%</b>

La baisse généralisée de la consommation chez Ambatovy s'explique par le recul de la demande mondiale en nickel et cobalt, contraignant l'entreprise à réduire ses activités, dans un contexte également marqué par des tensions financières.

En janvier 2025, le prix moyen du nickel s'élevait à 15 500 USD/tonne, contre 17 000 USD en novembre 2024, amorçant une tendance baissière persistante.

**Fig.9:** Evolution annuelle de la composante "Ambatovy"



Depuis mai 2024, la consommation d'Ambatovy suit une tendance baissière, avec des creux marqués en octobre 2024, ainsi qu'en février et mars 2025.

#### IV.6. QMM

Au 1er trimestre 2025, la consommation de QMM recule de -13 %, avec un cumul de 8 851 m<sup>3</sup> de produits livrés. Le FO diminue de -18 % (-955 m<sup>3</sup>) et le GO de -8 % (-392 m<sup>3</sup>), pour des volumes respectifs de 4 280 m<sup>3</sup> et 4 572 m<sup>3</sup>.

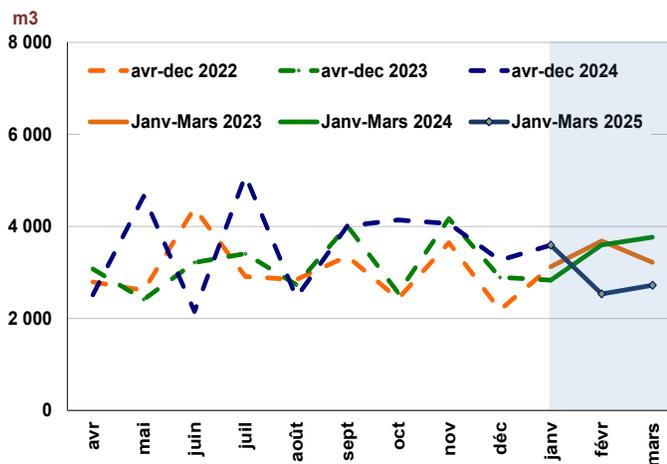
**Tab.9:** Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "QMM"

Consommation (m3)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
GO Qmm	1 516	1 483	1 573	4 572	4 963
FO Qmm	2 080	1 050	1 150	4 280	5 235
<b>Cumul Qmm</b>	<b>3 596</b>	<b>2 533</b>	<b>2 723</b>	<b>8 851</b>	<b>10 198</b>

Var° annuelle (%)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
GO Qmm	-316	+54	-129	-392	-8%
FO Qmm	+1 080	-1 120	-915	-955	-18%
<b>Cumul Qmm</b>	<b>+764</b>	<b>-1 067</b>	<b>-1 044</b>	<b>-1 347</b>	<b>-13%</b>

La baisse de la consommation pétrolière chez QMM s'explique par la mise en service, depuis février 2024, d'installations éoliennes et solaires, réduisant le recours aux énergies fossiles. Le GO demeure toutefois essentiel pour les engins lourds et les systèmes de production d'ilménite, tandis que le FO alimente les groupes électrogènes pour la production d'électricité.

**Fig.10:** Evolution annuelle de la composante "QMM"



L'intégration progressive des énergies renouvelables tend à lisser le profil de consommation de QMM, désormais plus stable entre septembre 2024 et mars 2025. Une tendance baissière se dessine clairement à partir de février 2025.

#### IV.7. Autres

La composante « Autres » regroupe les consommations de GO, PL, Gaz et FO des ménages et des entreprises hors grands chantiers et activités minières.

Au 1er trimestre 2025, elle recule de -7 % (-1 695 m<sup>3</sup>), pour un cumul de 24 314 m<sup>3</sup> de produits consommés.

Cette baisse s'explique principalement par le fort recul du GO (-26 %, soit -2 322 m<sup>3</sup>) et du FO (-17 %, soit -132 m<sup>3</sup>).

En revanche, le PL progresse de +4 % (+506 m<sup>3</sup>) à 14 029 m<sup>3</sup>, et le Gaz augmente de +9 % (+253 TM) à 2 945 m<sup>3</sup>.

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

Consommation (m3)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
Gaz Autres	1 009	914	1 021	2 945	2 691
PL Autres	5 897	3 966	4 167	14 029	13 522
GO Autres	2 829	1 756	2 118	6 703	9 025
FO Autres	160	190	288	638	770
<b>Cumul Autres</b>	<b>9 894</b>	<b>6 826</b>	<b>7 594</b>	<b>24 314</b>	<b>26 009</b>

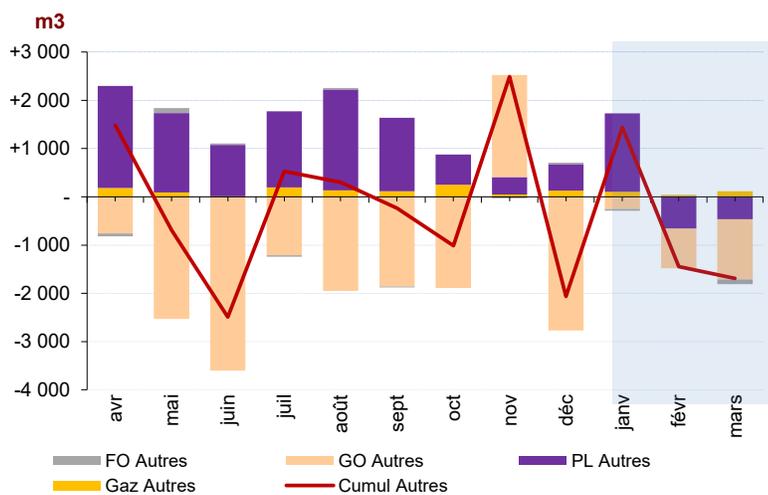
Var° annuelle (%)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
Gaz Autres	+104	+35	+114	+253	+9%
PL Autres	+1 627	-659	-462	+506	+4%
GO Autres	-248	-823	-1 252	-2 322	-26%
FO Autres	-42	+2	-92	-132	-17%
<b>Cumul Autres</b>	<b>+1 442</b>	<b>-1 444</b>	<b>-1 692</b>	<b>-1 695</b>	<b>-7%</b>

**Cas du PL :**

Comme l'indique la figure 11, la hausse continue du PL observée ces derniers mois ralentit nettement en février et mars 2025.

Ce repli coïncide avec l'augmentation progressive du prix du produit, amorcée le 18 janvier 2025 par une première hausse de +200 Ariary.

**Fig.11: Evolution annuelle de la composante "Autres"**



Le graphique ci-contre met en évidence des dynamiques contrastées au sein de la composante « Autres » :

- Le Gaz et le FO présentent des niveaux de consommation relativement stables tout au long de l'année ;
- Le GO et le PL, en revanche, affichent des variations marquées, avec des fluctuations significatives du début à la fin de la période analysée.

**IV.8. Travaux**

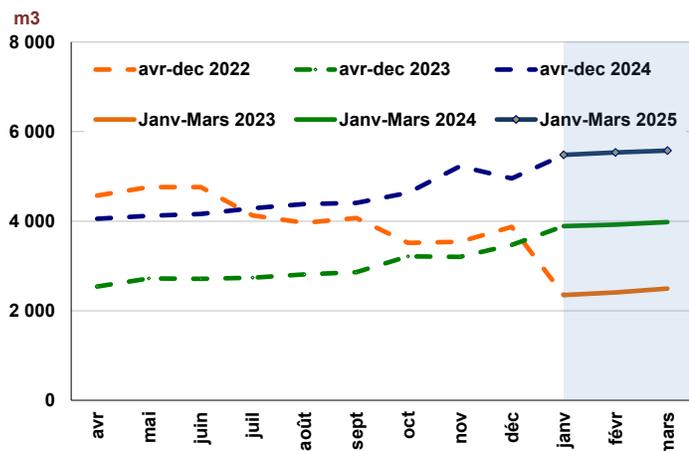
**Tab.11: Evolution mensuelle et variation en glissement annuel de la composante "Travaux"**

Consommation (m3)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
GO Travaux	5 483	5 537	5 577	16 596	11 791
<b>Cumul Travaux</b>	<b>5 483</b>	<b>5 537</b>	<b>5 577</b>	<b>16 596</b>	<b>11 791</b>

Var° annuelle (%)	janv-25	févr-25	mars-25	1er T 2025	1er T 2024
GO Travaux	+1 593	+1 614	+1 598	4 805	+41%
<b>Cumul Travaux</b>	<b>+1 593</b>	<b>+1 614</b>	<b>+1 598</b>	<b>+4 805</b>	<b>+41%</b>

Au 1er trimestre 2025, la consommation de la composante « Travaux » progresse de +41 %, atteignant 16 596 m<sup>3</sup>.

Fig.12: Evolution annuelle de la composante "Travaux"



La hausse de +4 805 m<sup>3</sup> sur le trimestre résulte d'une progression régulière : +1 593 m<sup>3</sup> en janvier, +1 614 m<sup>3</sup> en février, et +1 598 m<sup>3</sup> en mars.

Les principaux chantiers sont localisés dans le Nord et l'Est de Madagascar, ainsi que le long de l'axe RN7.

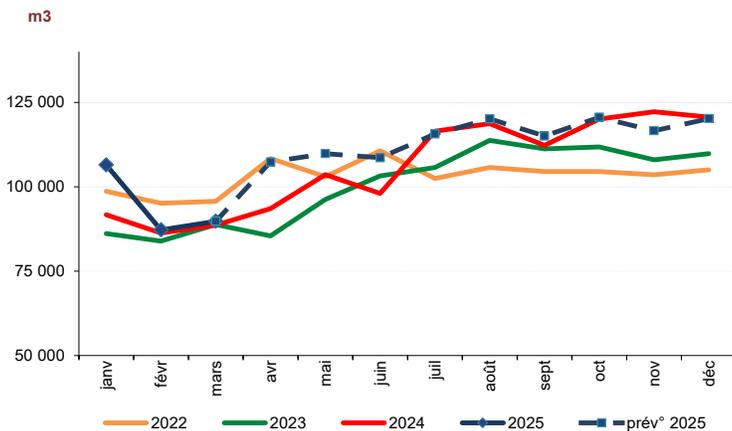
## V. Prévisions du marché pétrolier en 2025

Tab.12: 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
<b>Gaz (T)</b>	1 573	1 186	1 251	1 705	1 370	1 395	1 655	1 464	1 509	1 314	1 463	1 542	<b>17 427</b>
EA	13	10	16	24	28	21	21	28	24	29	29	27	271
JET	3 947	3 120	3 789	4 895	4 617	4 632	5 903	5 720	5 145	5 524	5 139	5 052	57 482
<b>Avia (JET + EA)</b>	3 960	3 129	3 805	4 919	4 645	4 653	5 923	5 748	5 169	5 553	5 168	5 079	<b>57 752</b>
SC	16 170	14 158	15 015	17 912	17 164	17 122	17 609	18 186	17 366	17 915	16 994	18 978	<b>204 588</b>
PL	5 897	3 966	4 167	4 610	5 411	4 655	6 314	6 335	5 717	5 954	5 628	5 713	<b>64 365</b>
GO	55 154	49 502	53 150	59 051	61 535	61 500	65 580	69 077	65 018	69 096	64 461	67 367	<b>740 491</b>
pdts blancs	77 221	67 626	72 331	81 573	84 110	83 277	89 503	93 597	88 101	92 965	87 082	92 058	<b>1 009 444</b>
FO	20 461	13 874	11 809	15 897	16 673	16 482	15 749	16 190	17 662	19 314	19 822	18 760	<b>202 693</b>
Naphta	3 249	1 424	607	3 266	3 033	2 813	441	3 127	2 590	1 437	3 061	2 750	<b>27 799</b>
<b>Cumul</b>	<b>106 464</b>	<b>87 239</b>	<b>89 804</b>	<b>107 359</b>	<b>109 831</b>	<b>108 620</b>	<b>113 271</b>	<b>120 126</b>	<b>115 031</b>	<b>120 583</b>	<b>116 596</b>	<b>120 190</b>	<b>1 315 116</b>

Les prévisions pour 2025 anticipent une croissance modérée du marché de l'ordre de +3 % par rapport à 2024, portant la consommation annuelle estimée à 1 315 116 m<sup>3</sup>.

Fig.13: Evolution annuelle du marché pétrolier national

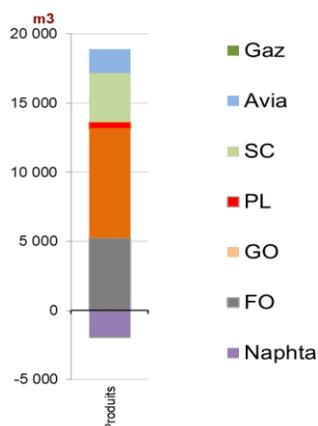


## VI. Conclusion

Au 1er trimestre 2025, les ventes de produits pétroliers sur le territoire national enregistrent une hausse de +6 % par rapport à la même période en 2024, atteignant un volume cumulé de 283 507 m<sup>3</sup>.

### Comparatif par produit

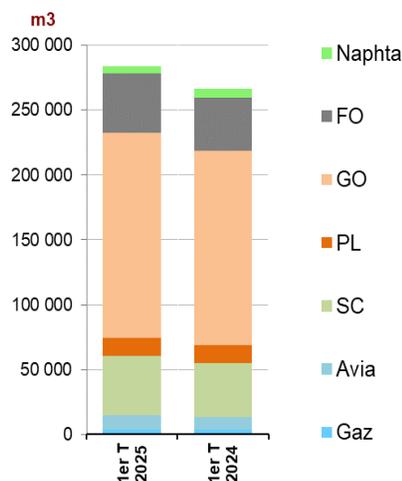
**Fig.14:** Variation en glissement annuel, par produit



**Tab.13:** Variations du marché par produit

Produits	1er T 2025	1er T 2024	Var°	
			m3	%
Gaz	4 010	4 092	-82	-2%
Avia	10 895	9 186	+1 709	+19%
SC	45 343	41 809	+3 534	+8%
PL	14 029	13 522	+506	+4%
GO	157 806	149 884	+7 923	+5%
FO	46 144	40 924	+5 220	+13%
Naphta	5 280	7 205	-1 925	-27%
<b>Cumul</b>	<b>283 507</b>	<b>266 622</b>	<b>16 885</b>	<b>+6%</b>

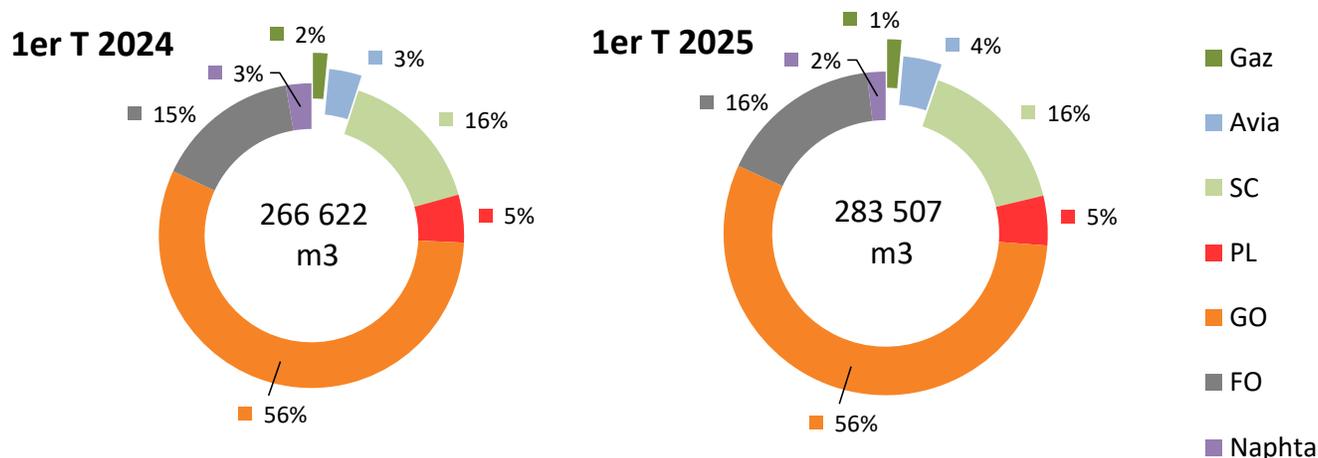
**Fig.15:** Évolution du marché trimestriel par produit



**Le Gasoil (GO) demeure le principal moteur de la croissance du marché.**

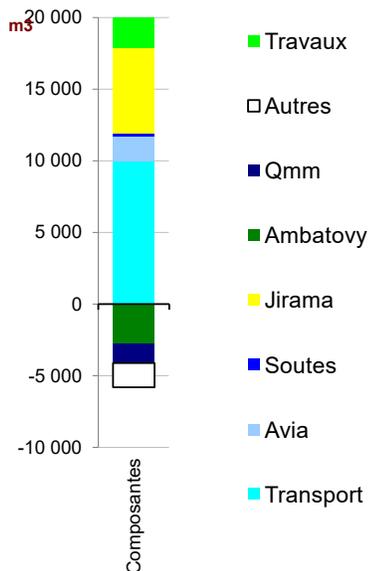
D'autres produits, **Fuel Oil (FO)**, **Super Carburant (SC)**, **Jet Fuel** et **Pétrole Lampant (PL)**, affichent également des hausses.

**Fig.16:** Répartition du marché par Produit en 2024 et 2025



## Comparatif par composante

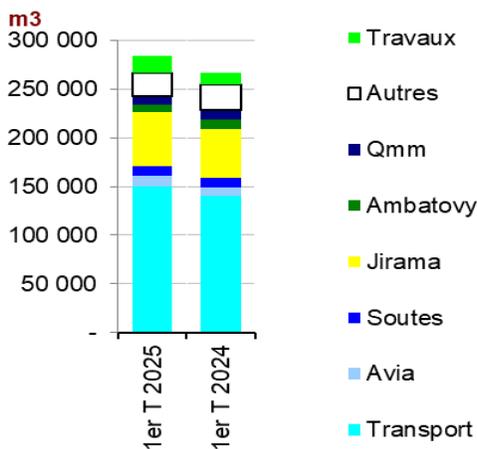
**Fig.17:** Variation en glissement annuel du marché par composante



**Tab.14:** Variations du marché par composante

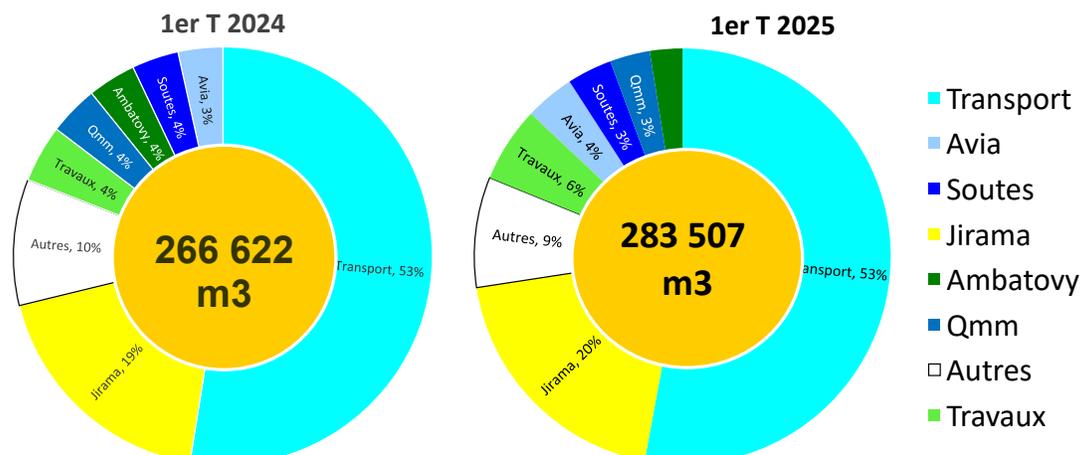
Composantes	1er T 2025	1er T 2024	Var°	
			%	m3
Transport	150 005	140 058	+7%	+9 947
Avia	10 895	9 186	+19%	+1 709
Soutes	9 884	9 673	+2%	+211
Jirama	55 812	49 787	+12%	+6 025
Ambatovy	7 150	9 920	-28%	-2 770
Qmm	8 851	10 198	-13%	-1 347
Autres	24 314	26 009	-7%	-1 695
Travaux	16 596	11 791	+41%	+4 805
<b>Cumul</b>	<b>283 507</b>	<b>266 622</b>	<b>+6%</b>	<b>+16 885</b>

**Fig.18:** Évolution du marché trimestriel par composante



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

**Fig.19:** Répartition du marché par composante aux 1<sup>er</sup> trimestres 2023 et 2024





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 ¶