

23

AIVAM

ASSOCIATION DES IMPORTATEURS DE VÉHICULES AU MAROC

جمعية مستوردي السيارات بالمغرب

Performances du marché automobile au Maroc **en 2023**

Casablanca
08 janvier 2024

Agenda

1. L'année automobile dans le monde

2. L'année automobile au Maroc

- Main Facts
- Volume 23 et évolution marché
- Top 10 VP
- Top 10 VUL
- Saisonnalité de la performance
- Performance / segment
- Performances régionales
- Focus NEV
- Profil acheteur et financement

3. Synthèse

4. Perspectives '24

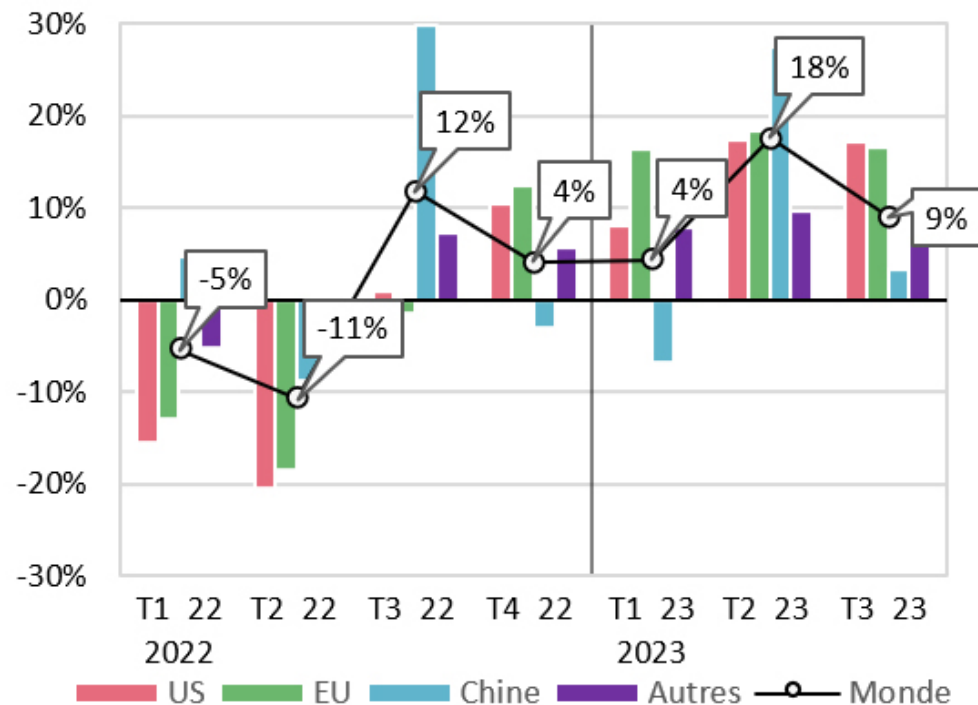


L'année automobile 2023 dans le monde ...

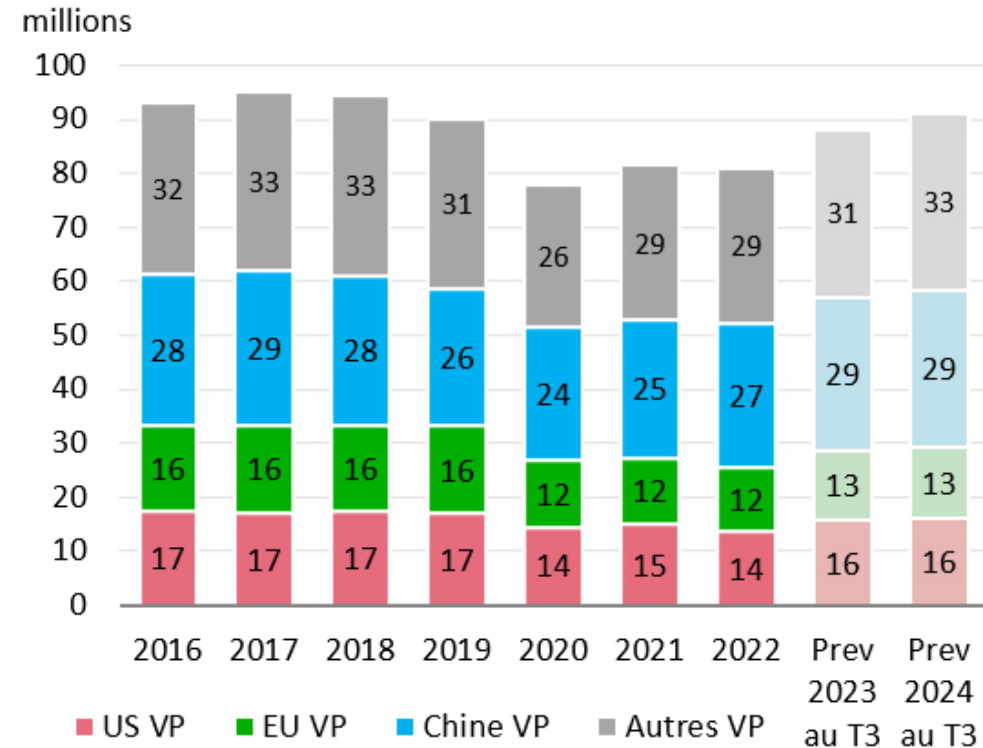
Reprise confirmée pour le marché mondial : **+10%**

Mais pas encore au niveau pré-covid

Ventes VP Monde (Croissance Trimestrielle)



Ventes VP Monde

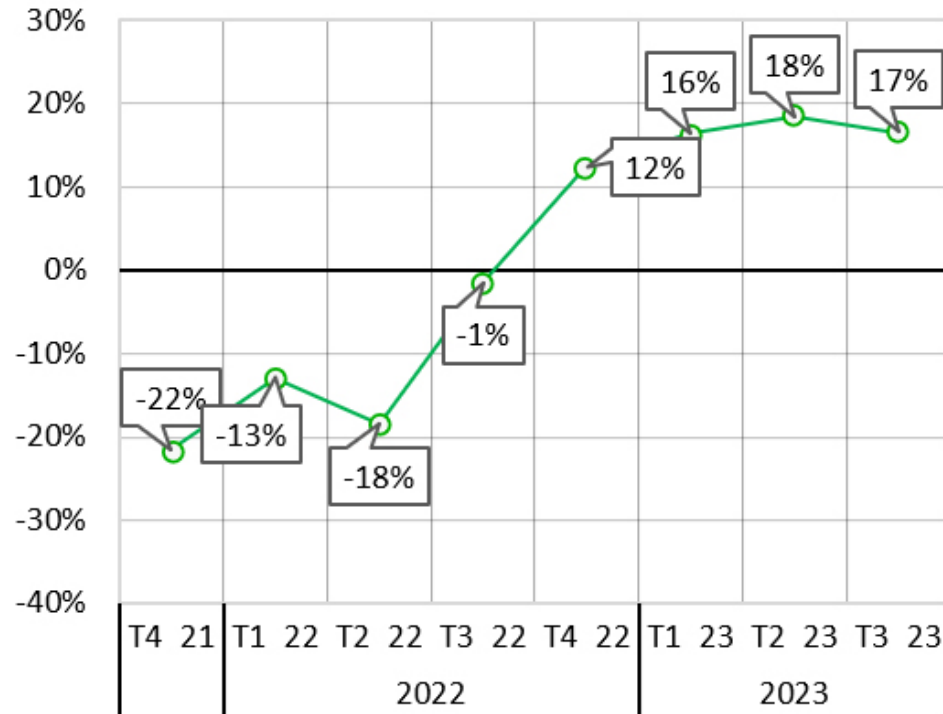




L'année automobile 2023 dans le monde ...

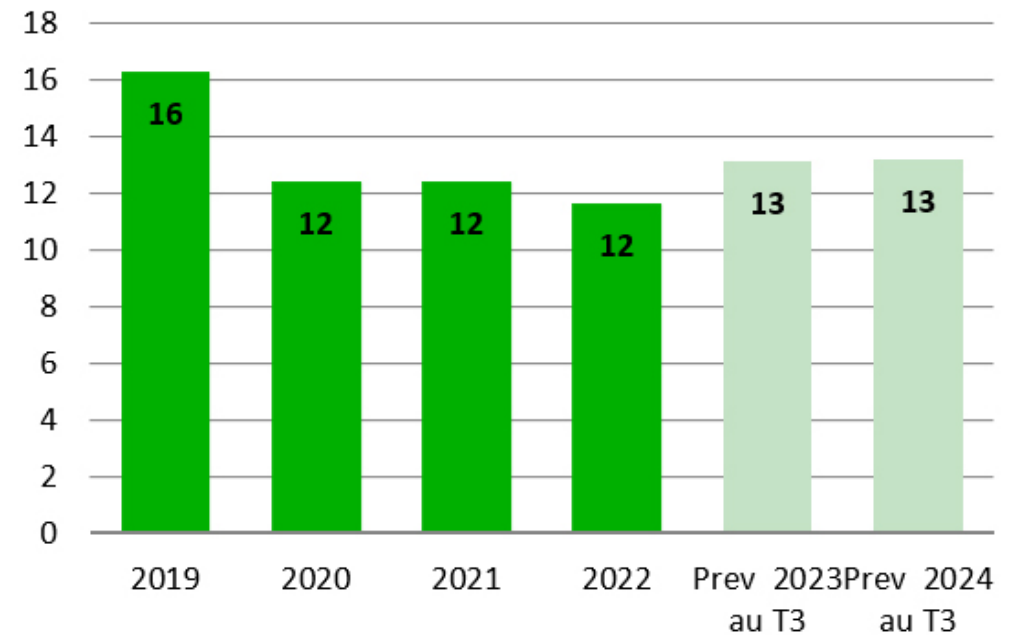
L'Europe sur une bonne trajectoire : **+12%**

Ventes VP Europe (Croissance Trimestrielle)



Ventes VP Europe de l'Ouest

millions

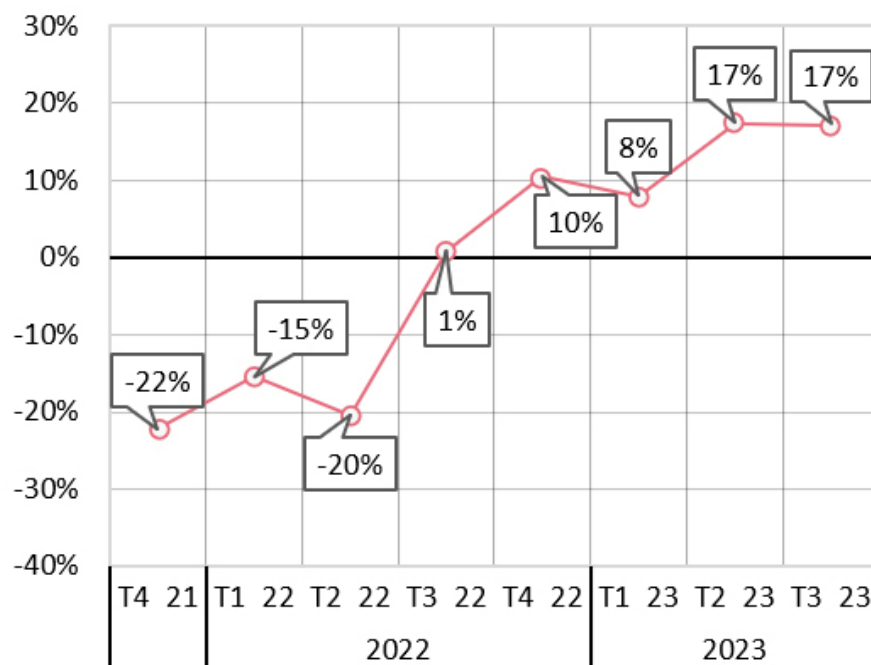




L'année automobile 2023 dans le monde ...

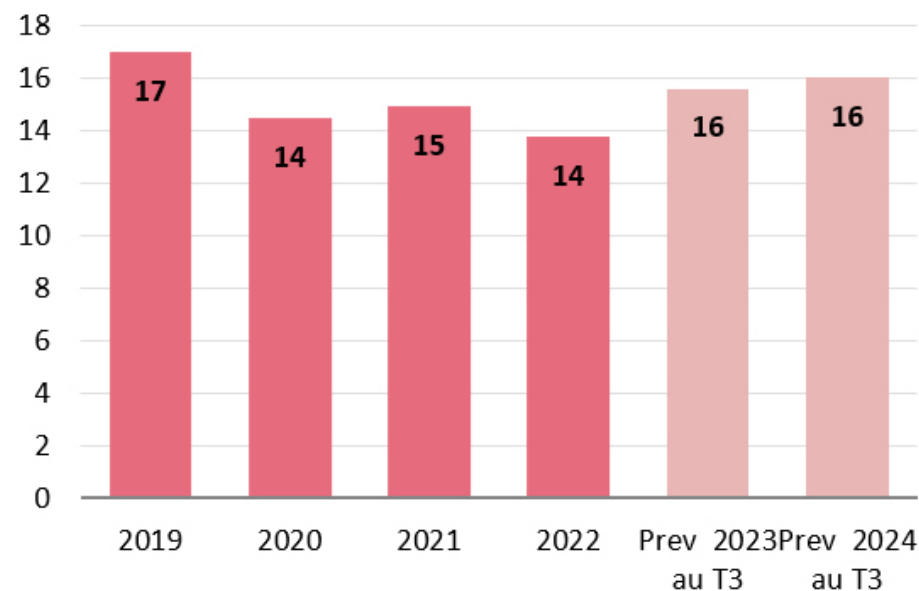
Progression aux US : **+13%**

Ventes VP USA (Croissance Trimestrielle)



Ventes VP USA

millions

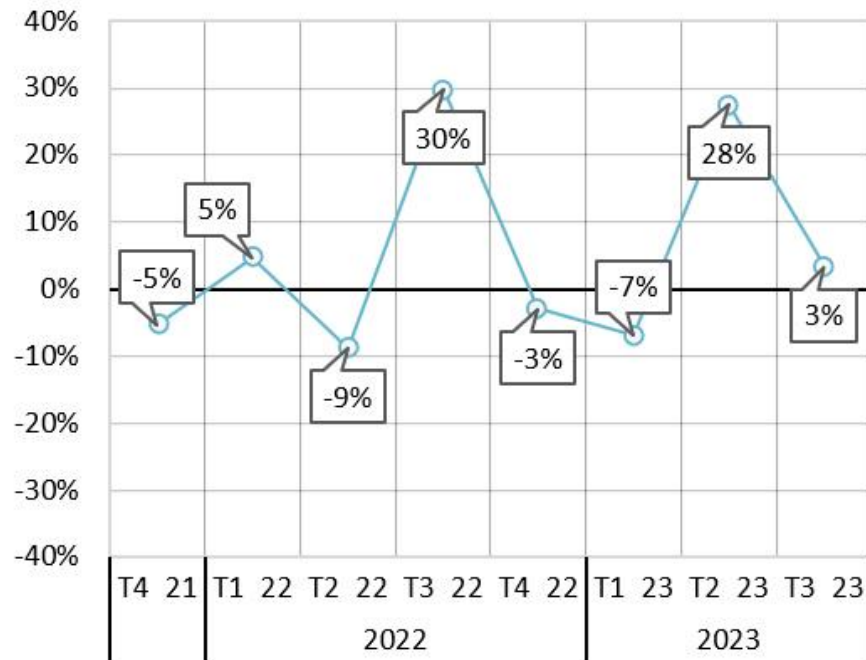




L'année automobile 2023 dans le monde ...

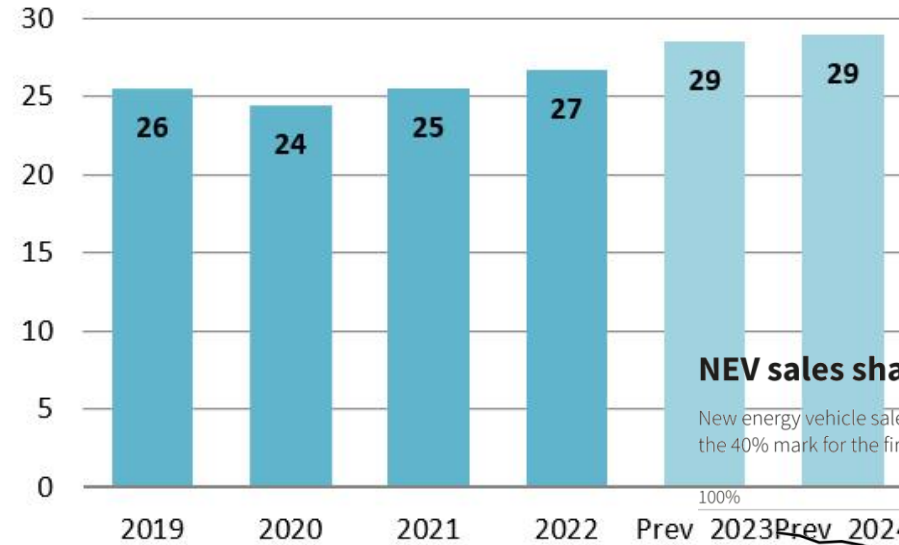
Année record en Chine : **+12%**

Ventes VP Chine (Croissance Trimestrielle)



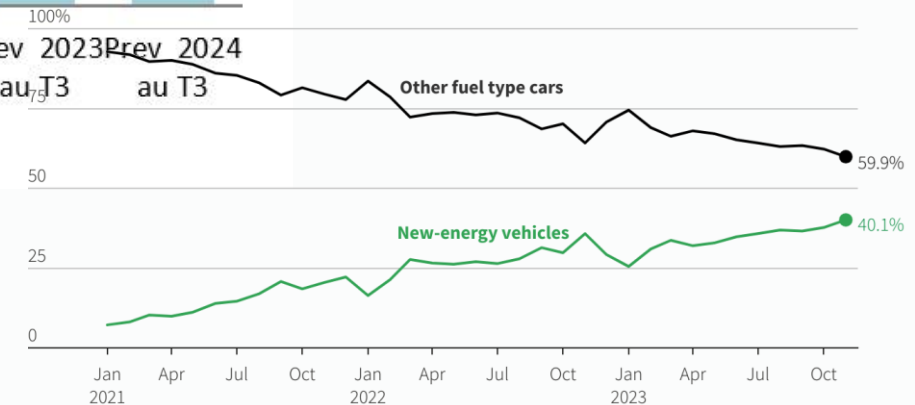
Ventes VP Chine

millions



NEV sales share at 40% in November

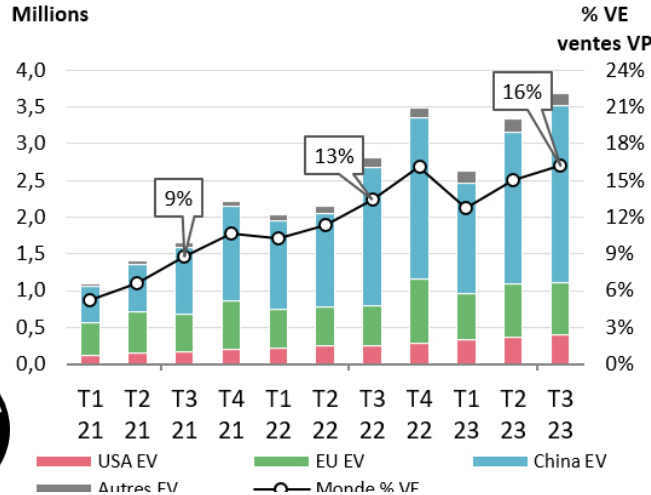
New energy vehicle sales accounted for 40.1% of the total vehicle sales in China in November, crossing the 40% mark for the first time.



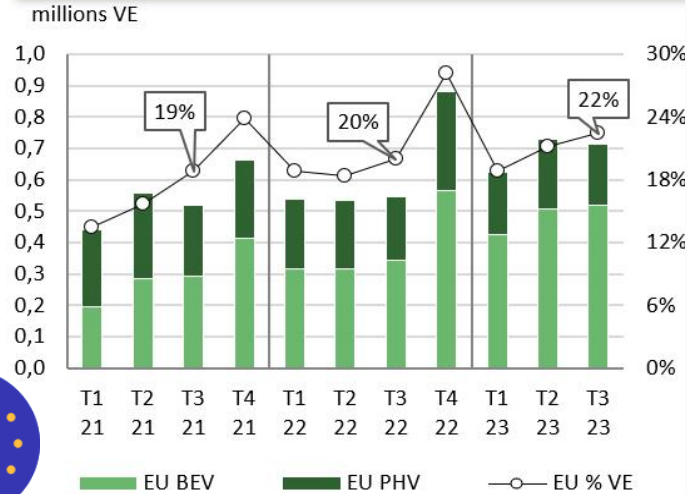
L'année automobile 2023 dans le monde ...

Electrification en forme : **+20% YoY ; 17% ventes monde (14M)**

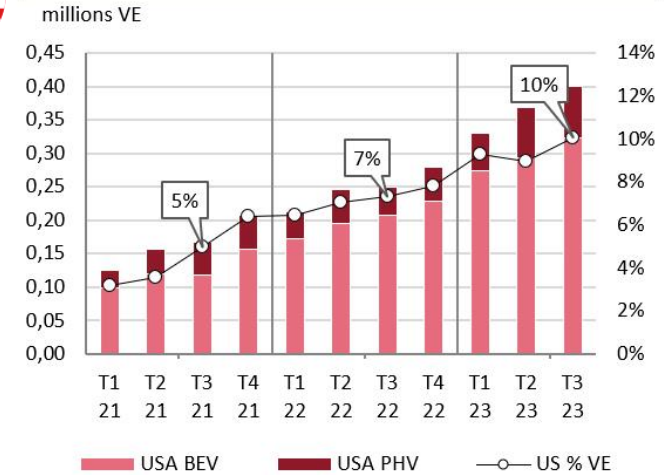
Ventes et parts de marché des VE (Monde)



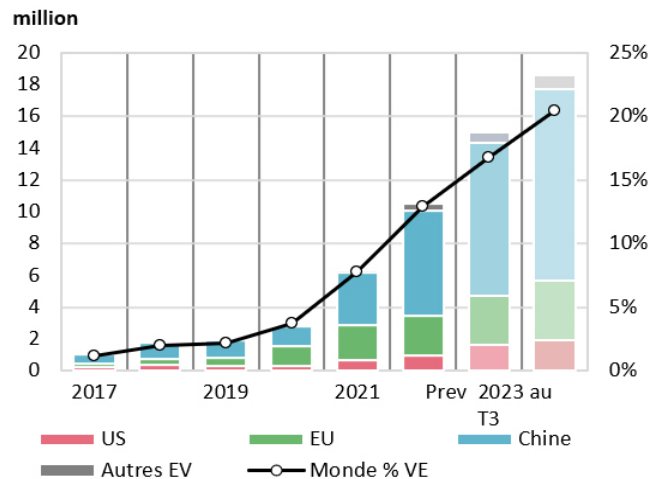
Ventes et parts de marché des VE (Europe)



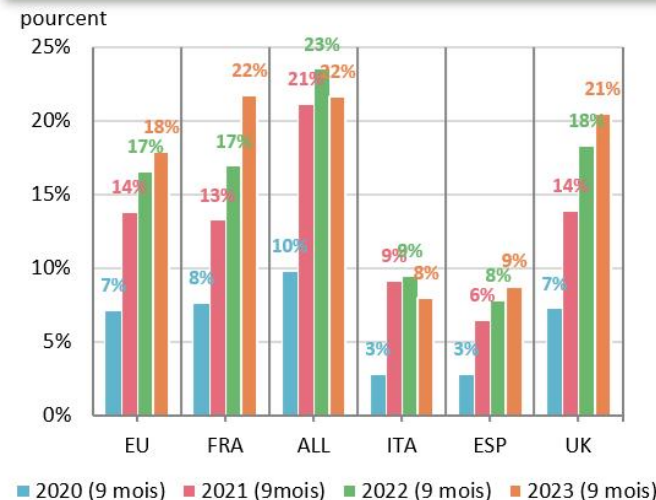
Ventes et parts de marché des VE (USA)



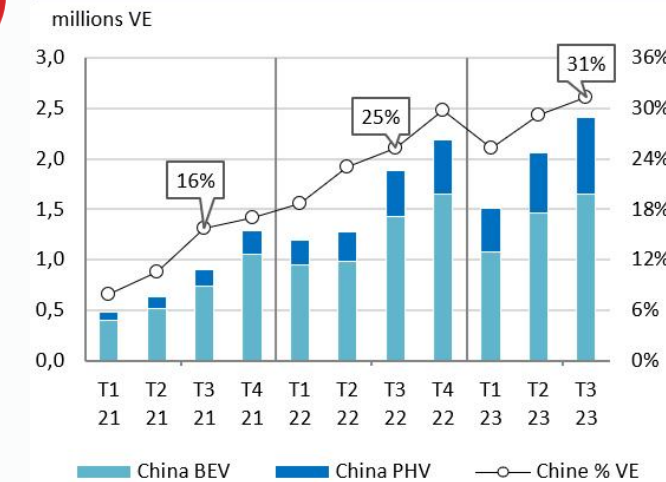
Ventes et parts de marché des VE



Evolution de la part de marché des VE en EU



Ventes et parts de marché des VE (Chine)





Rappel : VN – 2021

175.360

+31,5% vs 2020

+5,7% vs 2019



Rappel : VN – 2022

161.410

-8% vs 2021

+21% vs 2020

-3% vs 2019



Qu'avions nous prédit pour 2023 ?



1

Problèmes de **Supply**
Covid en Chine / Ukraine / Logistics



1

Redressement progressif de l'offre (arrêt du lockdown covid chine + logistics improvement)



2

Inflation. Prix à la hausse
Energie / R&D / Politique monétaire



2

Contexte Macroéconomique difficile impactant la **demande** (flat). Sécheresse ?



3

Crise éco - Récession => Erosion de la **demande**
Baisse marges & Survie de certains constructeurs



3

Tensions sur les **prix** / **marges** sous l'effet d'une offre plus abondante en cas de récession en Europe



4

Digitalisation, Modèle de **vente Directe**
Transformation de la Distribution. Cost reduction.



4

Electrification dépendra du courage politique côté incentives et du réseau de bornes publiques



5

Electrification au pas de charge. Battery tech impr.
Plus de 25% Prod mondiale en BEV/PHEV



6

Stagnation du marché en termes de volume
baisse en cas de récession ...



Volume marché : **Stagnation** à faible croissance
poussée par le VU (effet rattrapage) en cas
d'embellie du contexte macro



Facts 2023



Inflation (Baisse pouvoir d'achat)

- Prix tous biens confondus : +**15%** en 2 ans
- Prix carburant +**60% en 2 ans** (Gasoil : Jan'21 9dh – Jan '24 15dh)



Renchérissement du coût du crédit

(3 hausses successives sur les 2 dernières années)



Durcissement des conditions d'accès au crédit



Augmentation des prix des véhicules : +**15% à 20%** sur 3 ans

- Pression sur matières premières
- Normes
- Marges constructeurs

Fléchissement de la demande



VN – 2023

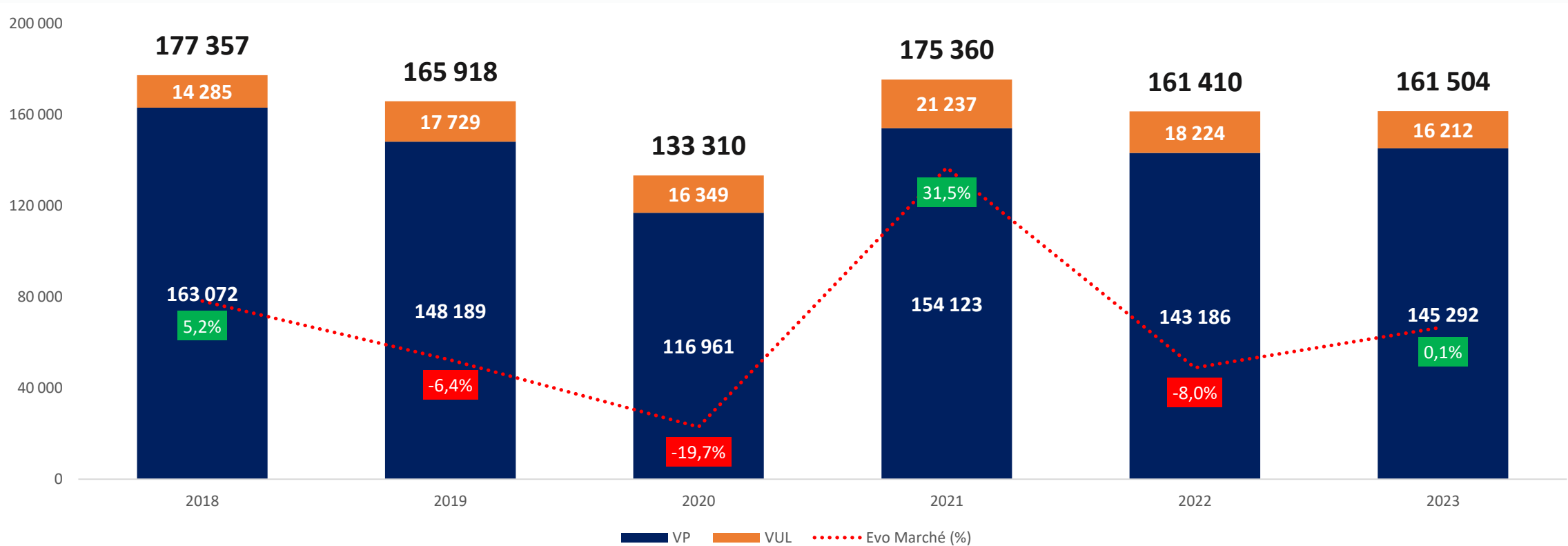
161.504

+0.1% vs 2022

-7.9% vs 2021

Evolution du marché automobile neuf marocain

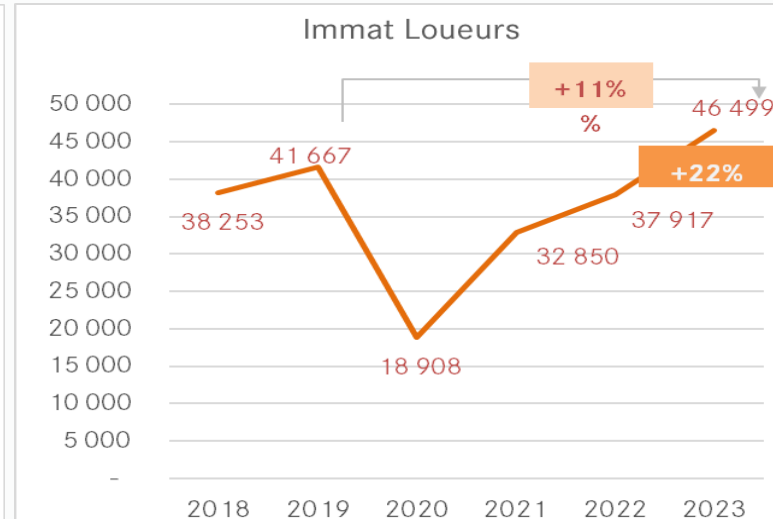
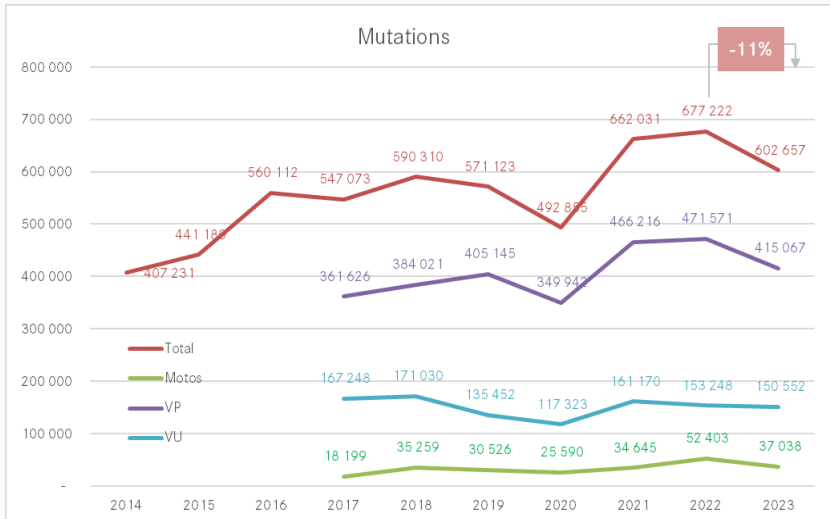
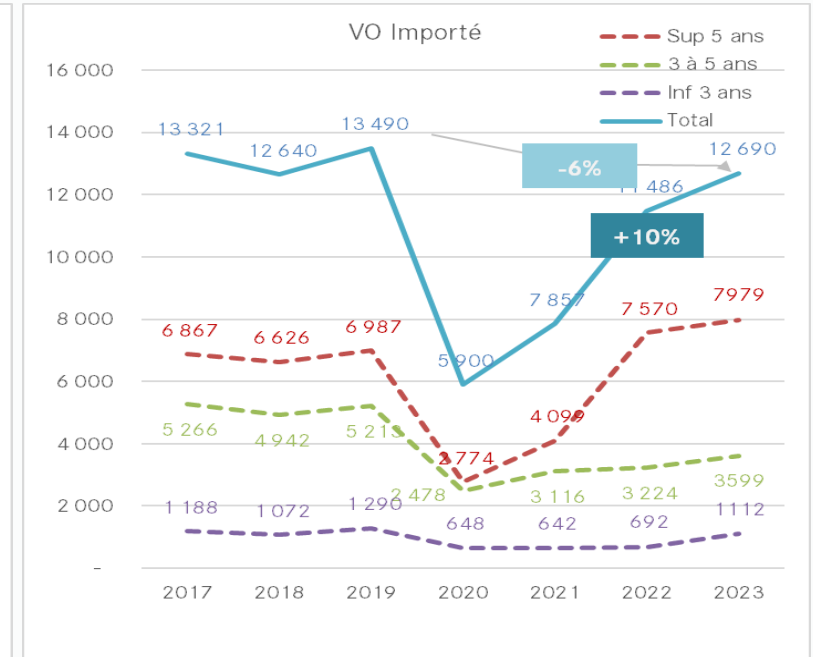
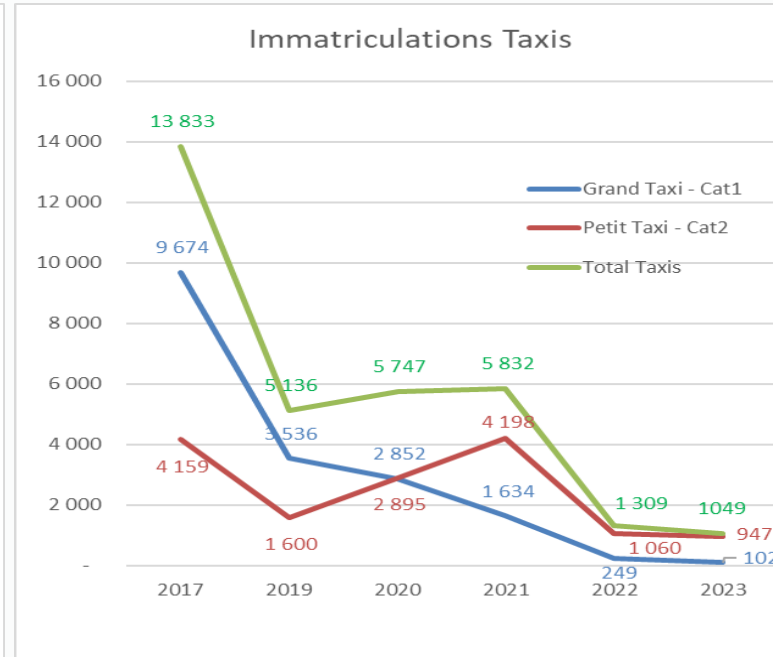
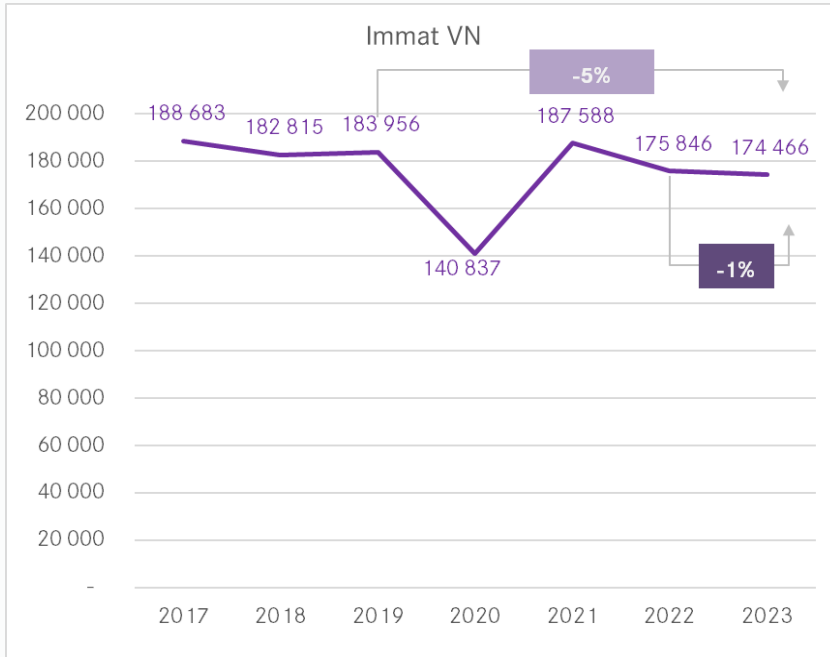
Ventes annuelles (unités)



- Le marché automobile marocain se stabilise à 161 504 unités avec une très légère progression de **+0.1%** vs 2022.
- Avec une légère hausse de **+1.4%**, les ventes de véhicules particuliers compensent à peine la baisse des véhicules utilitaires (**-11%**).
 - **Inflation généralisée des prix (véhicules et carburants)**
 - **Accès au financement plus difficile.**

Autres composantes

Source : Narsa- Douanes - MI



- Trend des immatriculations en phase avec les ventes
- Baisse des Immat TAXIS (pouvoir d'achat pour Grand Taxis et limite d'équipement pour petits et grands ~80% - Parc PT:33Ku. GT: 43KU) + **Epuisement de potentiel. Reste env. 20% inéligible.**
- Retour VO Importé ai niveau pre-covid
- Loueurs : Quasi 30% du marché ; **+22% vs'22. et +11% vs. pre-covid**

Top 10 des marques **Marché Total** en 2023

Volumes – Parts de marché – Croissances

Rang 2023	Marque	2023	PdM 23'	2022	PdM 22'	2021	PdM 21'	Evo 23/22'	Evo 22/21'
1 (=)	DACIA	33830	21,0%	38902	24,1%	46044	26,3%	-13%	-16%
2 (=)	RENAULT	26455	16,4%	26385	16,3%	23677	13,5%	0%	11%
3 (=)	HYUNDAI	14978	9,3%	14639	9,1%	13662	7,8%	2%	7%
4 (=)	PEUGEOT	12530	7,8%	12219	7,6%	13078	7,5%	3%	-7%
5 (+3)	VOLKSWAGEN	9233	5,7%	5978	3,7%	7393	4,2%	54%	-19%
6 (=)	OPEL	7308	4,5%	6923	4,3%	7217	4,1%	6%	-4%
7 (-2)	TOYOTA	6238	3,9%	7556	4,7%	6953	4,0%	-17%	9%
8 (-1)	CITROËN	5992	3,7%	6619	4,1%	7618	4,3%	-9%	-13%
9 (=)	FIAT	5918	3,7%	5932	3,7%	6632	3,8%	0%	-11%
10 (=)	KIA	5517	3,4%	5211	3,2%	4504	2,6%	6%	16%
	Autres	33460	20,7%	31046	19,2%	38582	22,0%	8%	-20%
Total VP		161 459		161 410		175 360		0.1%	-8.0%

- Le retour à la normale progressif des approvisionnements redéfinit les positions des marques de haut de tableau. La performance de VW en témoigne.

Top 10 des marques VP en 2023

Volumes – Parts de marché – Croissances

Rang 2023	Marque	2023	PdM 23'	2022	PdM 22'	2021	PdM 21'	Evo 23/22'	Evo 22/21'
1 (=)	DACIA	33,830	23.3%	38,885	27.2%	44,029	28.6%	-13.0%	-11.7%
2 (=)	RENAULT	22,553	15.5%	21,545	15.0%	20,386	13.2%	4.7%	5.7%
3 (=)	HYUNDAI	13,884	9.6%	13,197	9.2%	12,008	7.8%	5.2%	9.9%
4 (=)	PEUGEOT	12,026	8.3%	11,435	8.0%	12,230	7.9%	5.2%	-6.5%
5 (+3)	VOLKSWAGEN	8,699	6.0%	5,741	4.0%	6,929	4.5%	51.5%	-17.1%
6 (-1)	OPEL	7,308	5.0%	6,760	4.7%	6,964	4.5%	8.1%	-2.9%
7 (-1)	CITROËN	5,923	4.1%	6,131	4.3%	7,317	4.7%	-3.4%	-16.2%
8 (+1)	KIA	5,328	3.7%	4,908	3.4%	4,345	2.8%	8.6%	13.0%
9 (-2)	TOYOTA	4,595	3.2%	6,004	4.2%	5,357	3.5%	-23.5%	12.1%
10 (+1)	AUDI	4,432	3.1%	3,897	2.7%	3,506	2.3%	13.7%	11.2%
	AUTRES	26,714	18.4%	24,683	17.2%	31,052	20.1%	8.2%	-20.5%
	Total VP	145,292		143,186		154,123		1.5%	-7.1%

- Le retour à la normale progressif des approvisionnements redéfinit les positions des marques de haut de tableau. La performance de VW en témoigne.
- Fiat sort du top 10 VP au profit de Audi

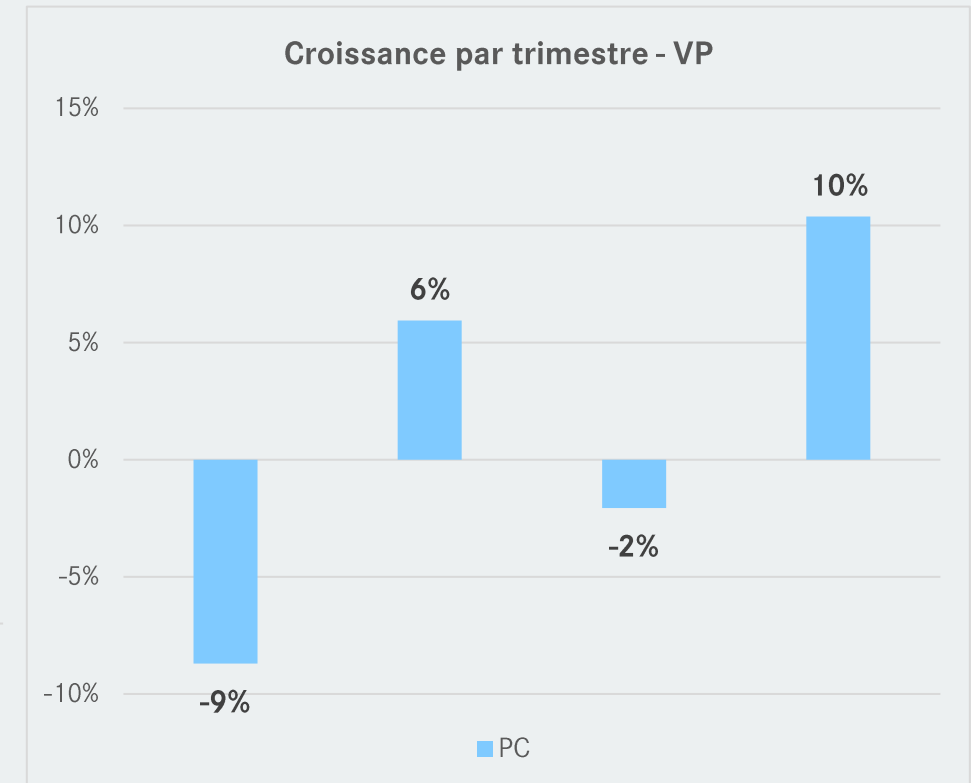
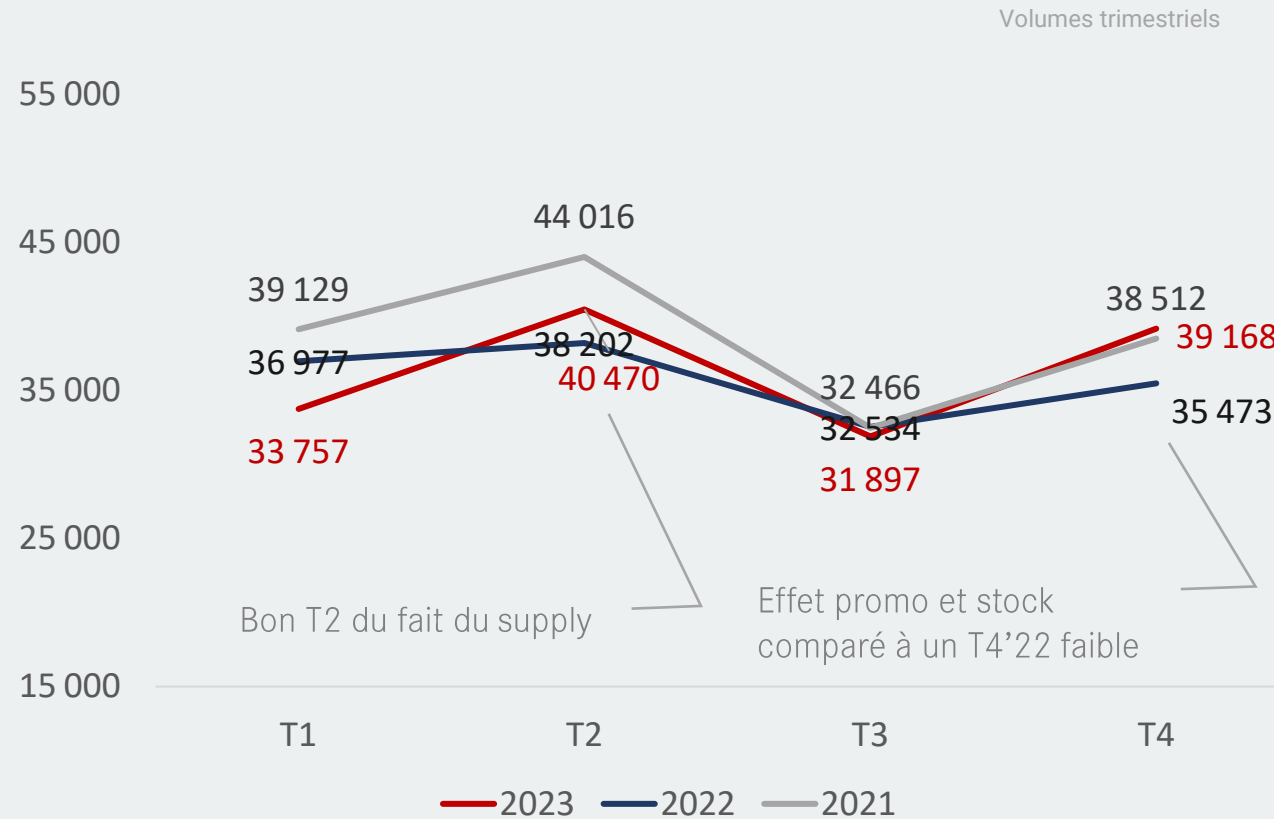
Top 10 des marques **VUL** en 2023

Volumes – Parts de marché – Croissances

Rang 2023	Marque	2023	PdM 23'	2022	PdM 22'	2021	PdM 21'	Evo 23/22'	Evo 22/21'
1 (=)	RENAULT	3,902	24.1%	4,840	26.6%	3,291	15.5%	-19.4%	47.1%
2 (=)	DFSK	2,525	15.6%	2,741	15.0%	4,074	19.2%	-7.9%	-32.7%
3 (=)	FORD	1,932	11.9%	1,824	10.0%	2,029	9.6%	5.9%	-10.1%
4 (3)	FIAT	1,860	11.5%	1,323	7.3%	1,891	8.9%	40.6%	-30.0%
5 (=)	TOYOTA	1,643	10.1%	1,552	8.5%	1,596	7.5%	5.9%	-2.8%
6 (-2)	MITSUBISHI	1,358	8.4%	1,773	9.7%	1,834	8.6%	-23.4%	-3.3%
7 (-1)	HYUNDAI	1,094	6.7%	1,442	7.9%	1,654	7.8%	-24.1%	-12.8%
8 (3)	VOLKSWAGEN	534	3.3%	237	1.3%	464	2.2%	125.3%	-48.9%
9 (=)	PEUGEOT	504	3.1%	784	4.3%	848	4.0%	-35.7%	-7.5%
10 (=)	MERCEDES-BENZ	490	3.0%	489	2.7%	627	3.0%	0.2%	-22.0%
	AUTRES	370	2.3%	1,219	6.7%	2,929	13.8%	-69.6%	-58.4%
	Total VP	16,212		18,224		21,237		-11.0%	-14.2%

- Le segment des véhicules utilitaires léger est directement impacté par le recul de la demande (renouvellement/investissement) du fait :
 - Inflation carburant non reportée en totalité sur les prix au client final => baisse des marges
 - Durcissement des conditions d'obtention de crédit du fait du risque en croissance

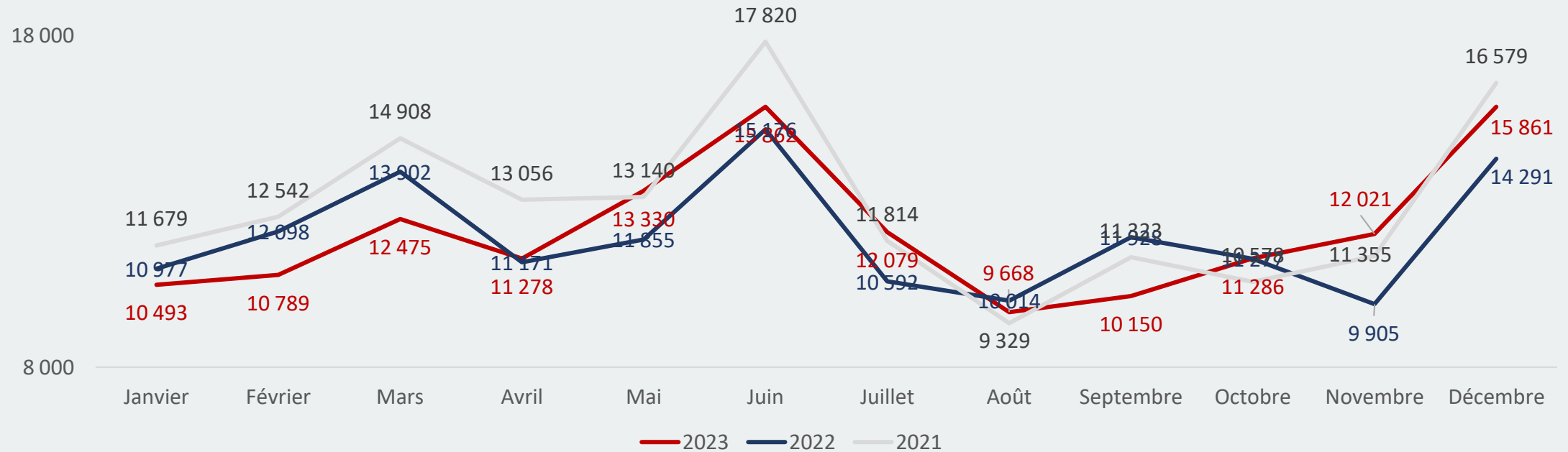
Performances trimestrielles du marché VP 21-22-23



- 2023 est marqué par le retour des disponibilités dans un marché atone.
- Le T4 est marqué par une reprise de la dynamique des ventes poussée par une activité promotionnelle intensifiée.
- Retour à la tendance '21 à partir du Q3

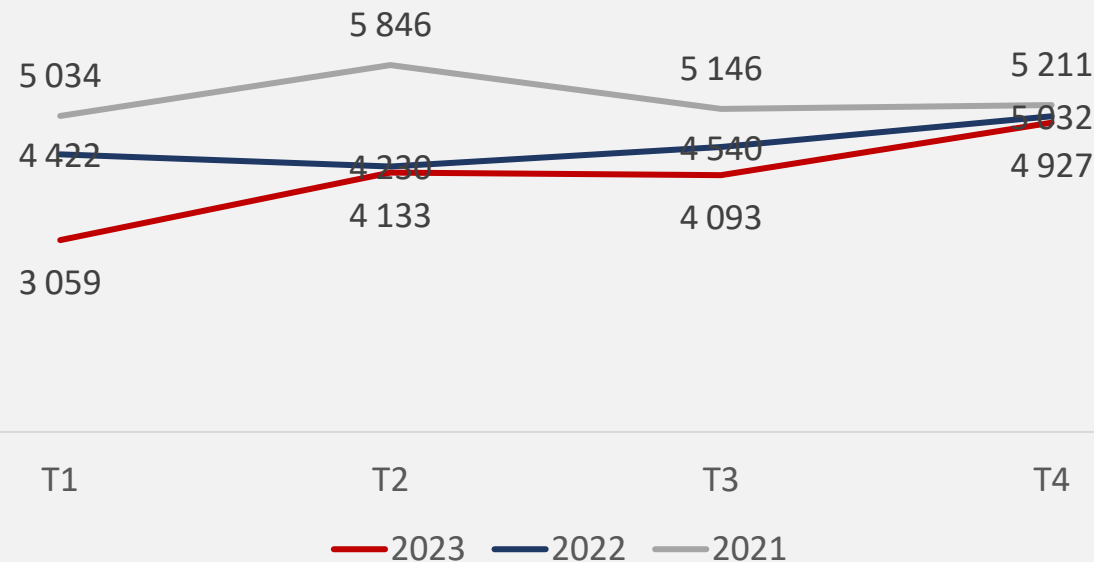
Performances mensuelles du marché VP 21-22-23

Volumes mensuels

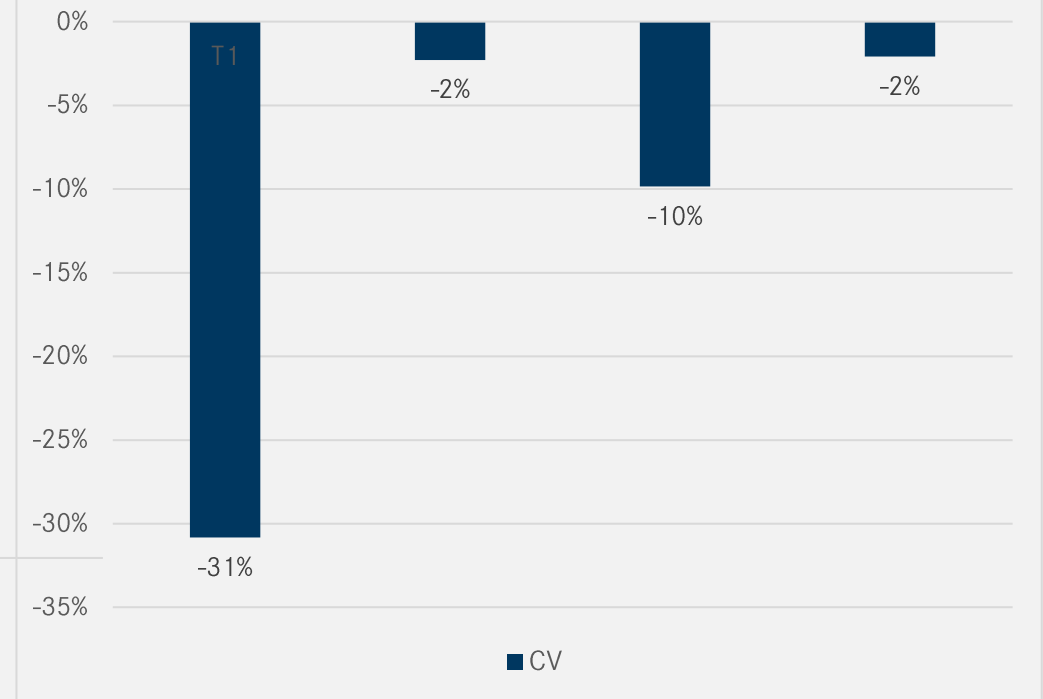


Performances trimestrielles du marché **VUL** 21-22-23

Volumes trimestriels

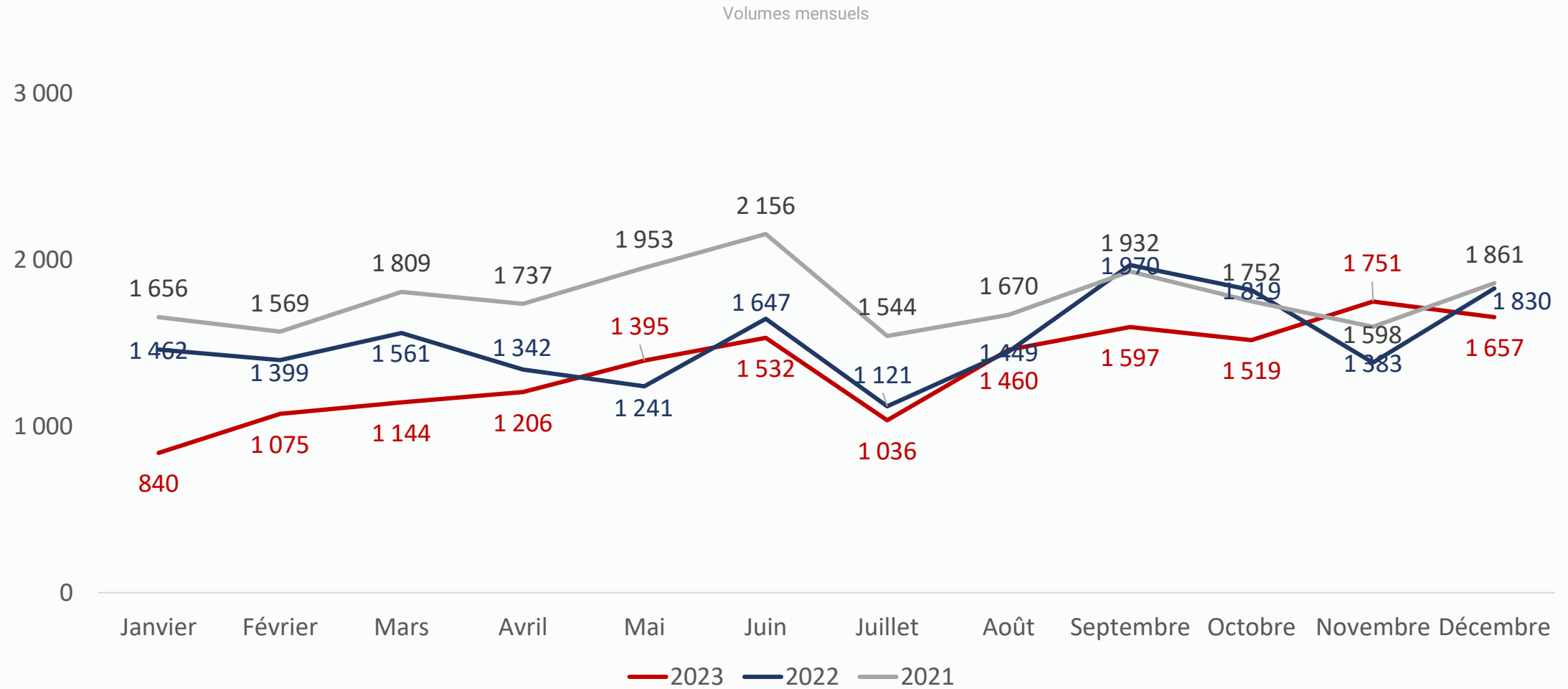


Croissance par trimestre - VUL



- Demande est à son plus bas !
- Semblerait qu'une forme de résilience par rapport au contexte ramène les clients progressivement.

Performances mensuelles du marché VUL 21-22-23

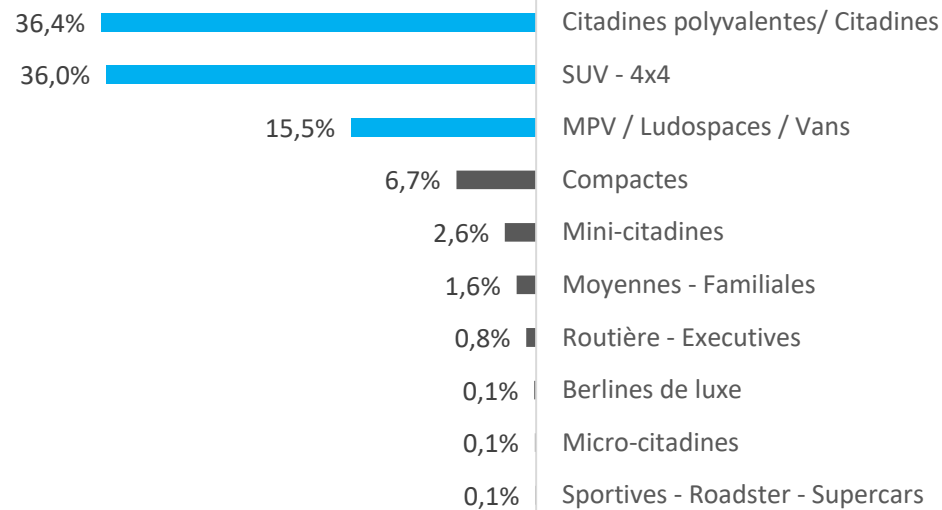


- Tendance progressive de croissance laissant imaginer un retour à la normale en '24

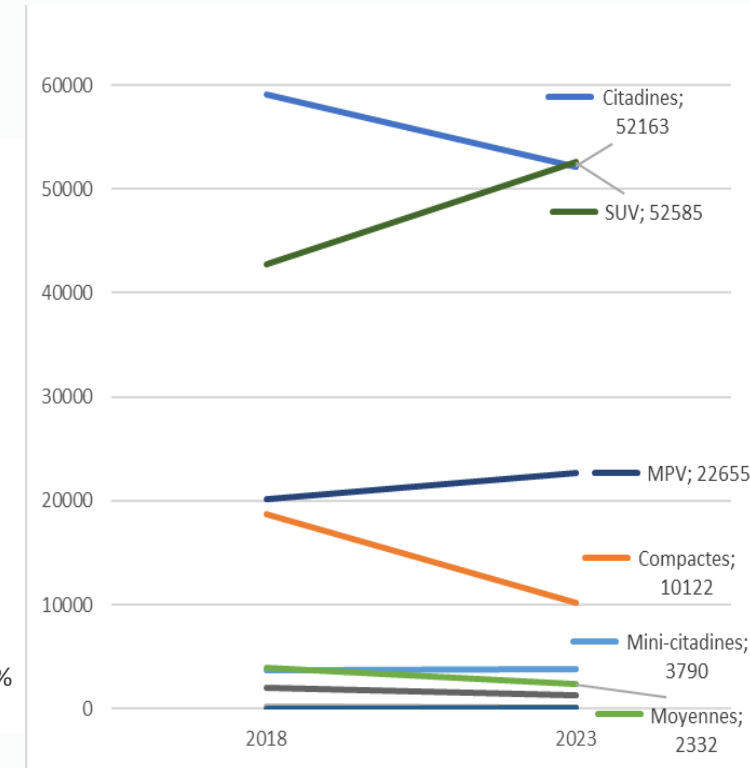
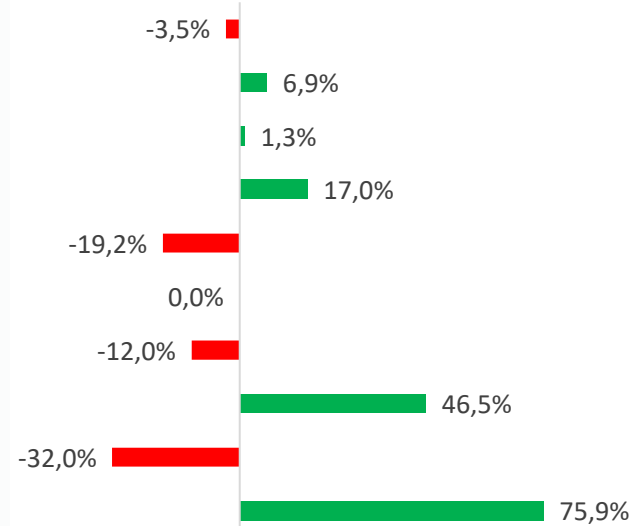
Parts de marché et croissance par segments VP

2023/2022 (%)

Poids des segments 2023



Croissance 2023 vs 2022

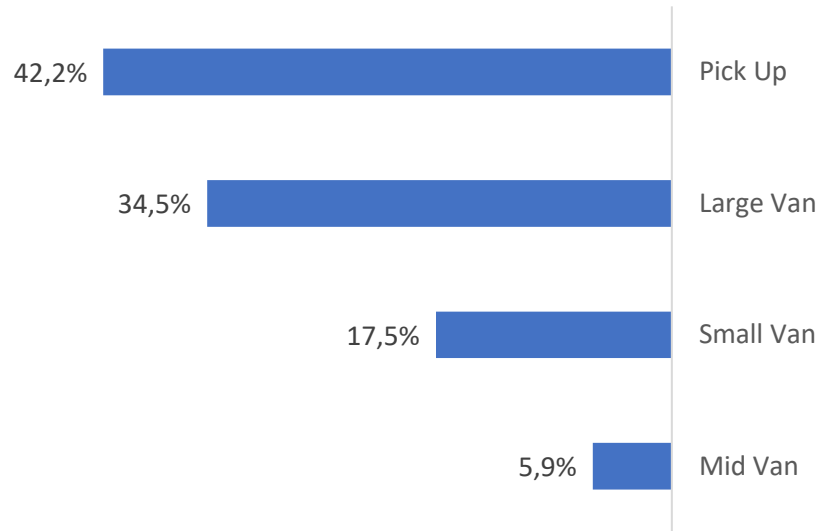


- Les deux segments VP les plus importants sont ceux des Citadines et SUV. Ce dernier connaît une croissance de 6.9% confirmant l'engouement des consommateurs pour cette catégorie de véhicules.
- Le segment des compactes (4^{ème} segment du marché) connaît une forte progression de 17% grâce à la demande loueurs.
- Les SUV prennent le lead progressivement pour devenir le plus gros segment du marché.

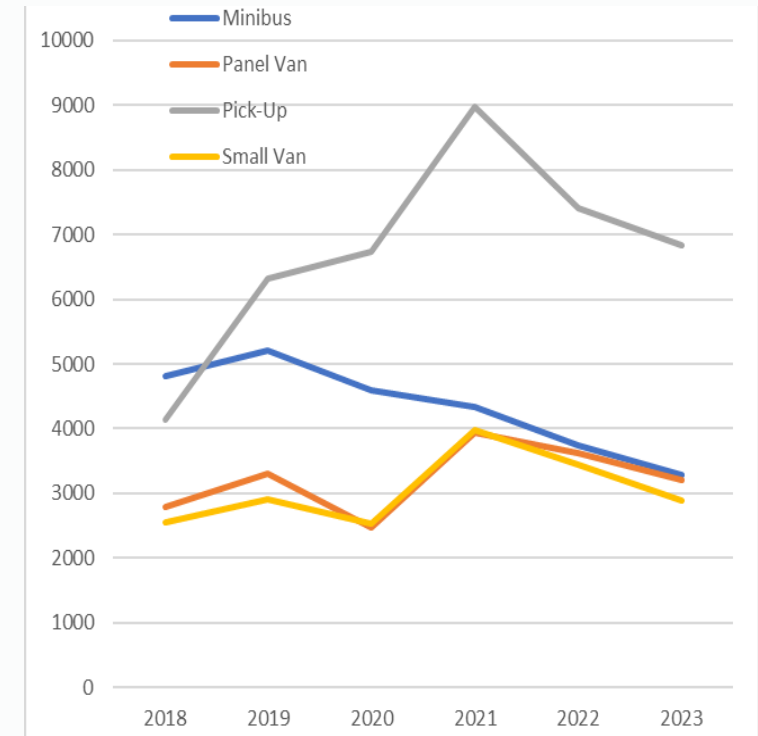
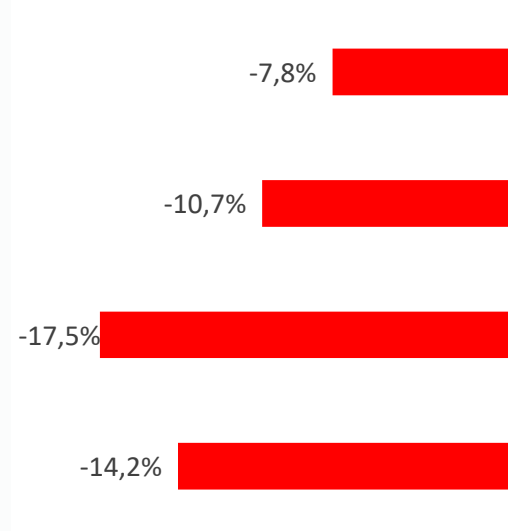
Parts de marché et croissance par segments VUL

2023/2022 (%)

Poids des segments 2023



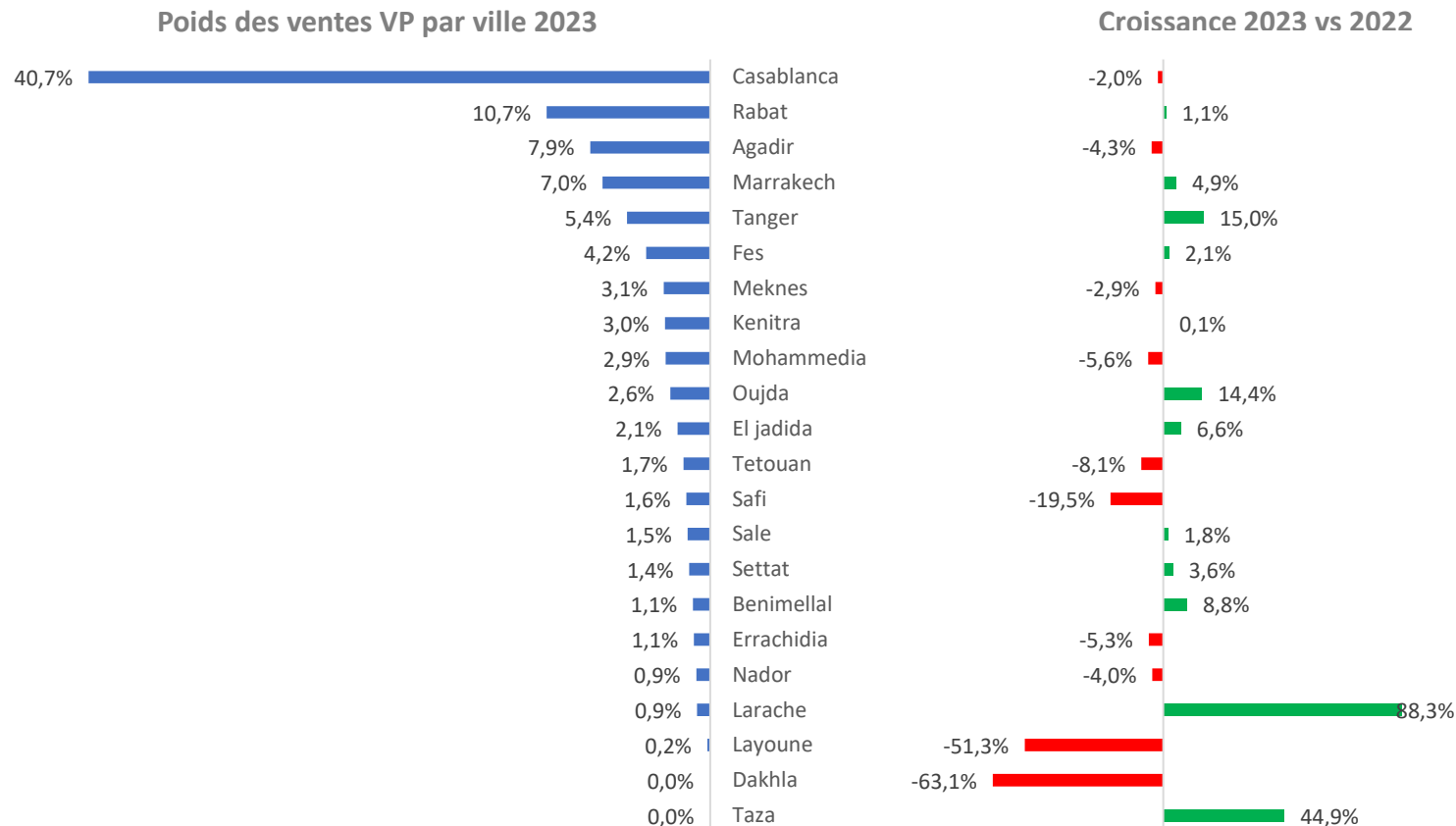
Croissance 2023 vs 2022



- Investissement en berne dans l'utilitaire léger dû au contexte économique impactant tous les segments :
 - Distribution : impact Van
 - Tourisme : impact Minibus
 - Sécheresse : impact Pick-up 1T mais qui se rattrape sur l'entreprise

Parts de marché et croissance par ville VP & VUL

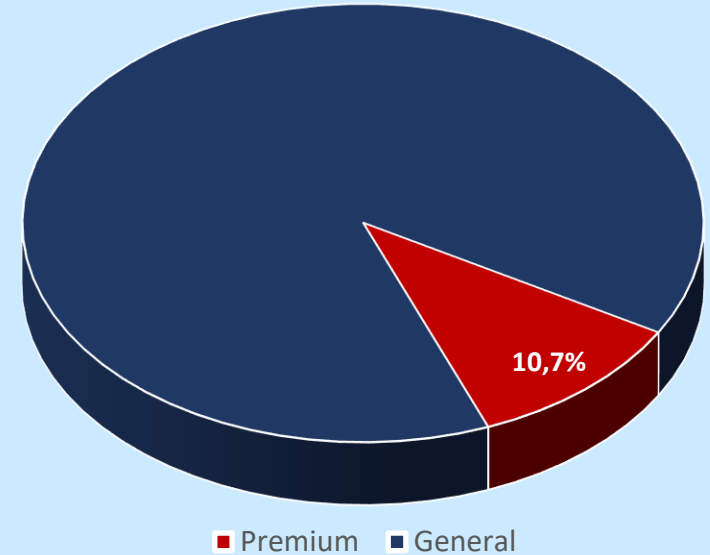
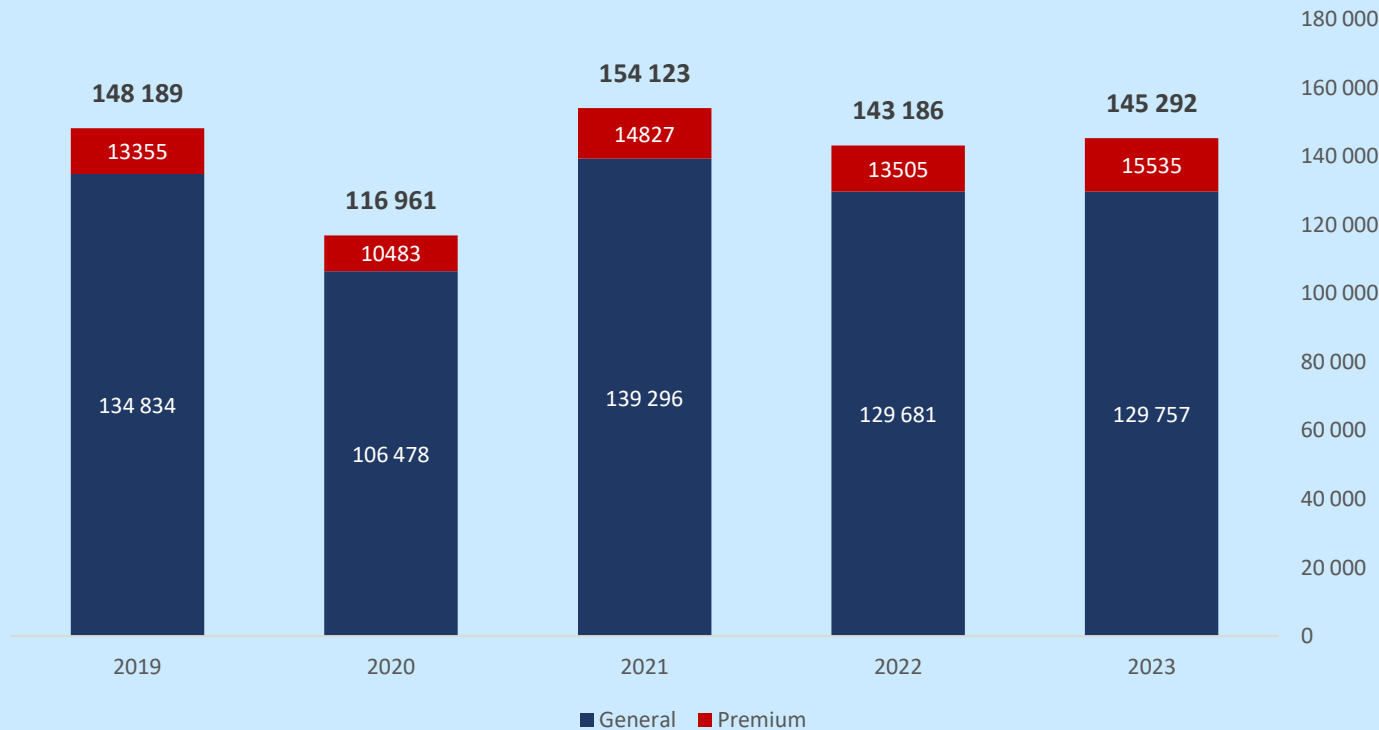
2023/2022 (%)



- Plus grand marché, Casablanca recule de -2% vs 2022 (-0.5% VP). Légère croissance de Rabat à +1,1%.
- Alors que Marrakech retrouve des couleurs (+4.9%) tanger confirme son expansion (+15%), Agadir est en recul de -4.3% tout en restant le 3^{ème} marché national avec 7.9% de PdM.

Focus Premium

Volumes - Part de marché 2023



Part PHEV & HEV :
4% vs. 0,6% marché

- Les ventes Premium représentent **10.7%** des ventes totales VP (+1.3 pt).
- Croissance Premium supérieure au marché généraliste
- Electrification plus concentrée par le premium

Basket «Premium» : ALFA ROMEO - AUDI - BMW - DS - JAGUAR - JEEP - LAND ROVER - LEXUS - MERCEDES-BENZ - MINI - PORSCHE - VOLVO

Classement des marques Premium en 2023

Volumes – croissance – part de marché

Rang 2023	Marque	2023	PdM 23'	2022	PdM 22'	2021	PdM 21'	Evo 23/22'	Evo 22/21'
1(=)	AUDI	4432	29%	3897	29%	3506	24%	13.7%	11.2%
2(=)	BMW	3502	23%	2844	21%	3397	23%	23.1%	-16.3%
3(=)	MERCEDES-BENZ	2656	17%	2384	18%	2535	17%	11.4%	-6.0%
4(+1)	VOLVO	1192	8%	959	7%	1160	8%	24.3%	-17.3%
5(-1)	JEEP	1081	7%	1289	10%	1801	12%	-16.1%	-28.4%
6(=)	LAND ROVER	1069	7%	770	6%	1091	7%	38.8%	-29.4%
7(=)	PORSCHE	417	3%	335	2%	309	2%	24.5%	8.4%
8(=)	DS	328	2%	289	2%	280	2%	13.5%	3.2%
9(=)	ALFA ROMEO	279	2%	252	2%	308	2%	10.7%	-18.2%
10(=)	MINI	252	2%	207	2%	188	1%	21.7%	10.1%
11(+1)	LEXUS	198	1%	131	1%	127	1%	51.1%	3.1%
12(-1)	JAGUAR	129	1%	148	1%	125	1%	-12.8%	18.4%
	Premium	15 535		13 505		14 827		15.0%	-8.9%

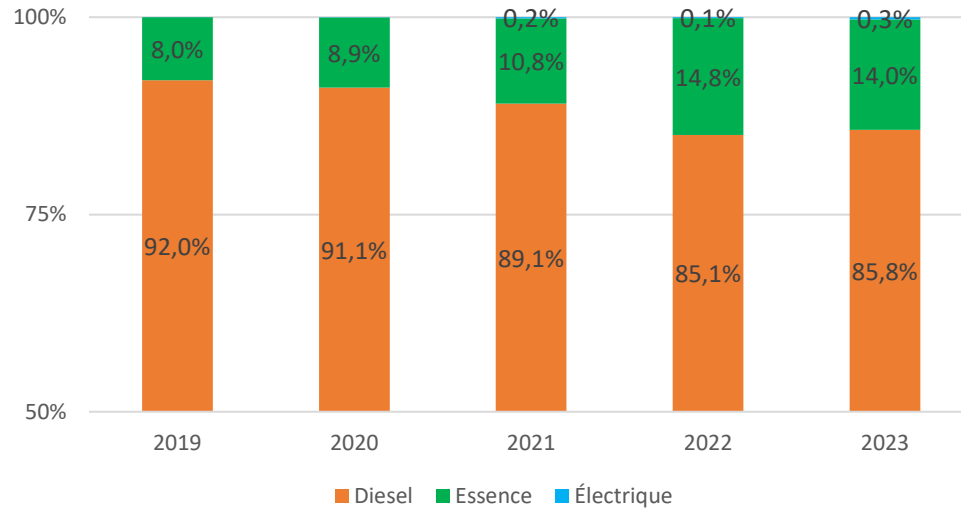
- Bonne performance du segment dans un marché relativement calme

Focus NEV

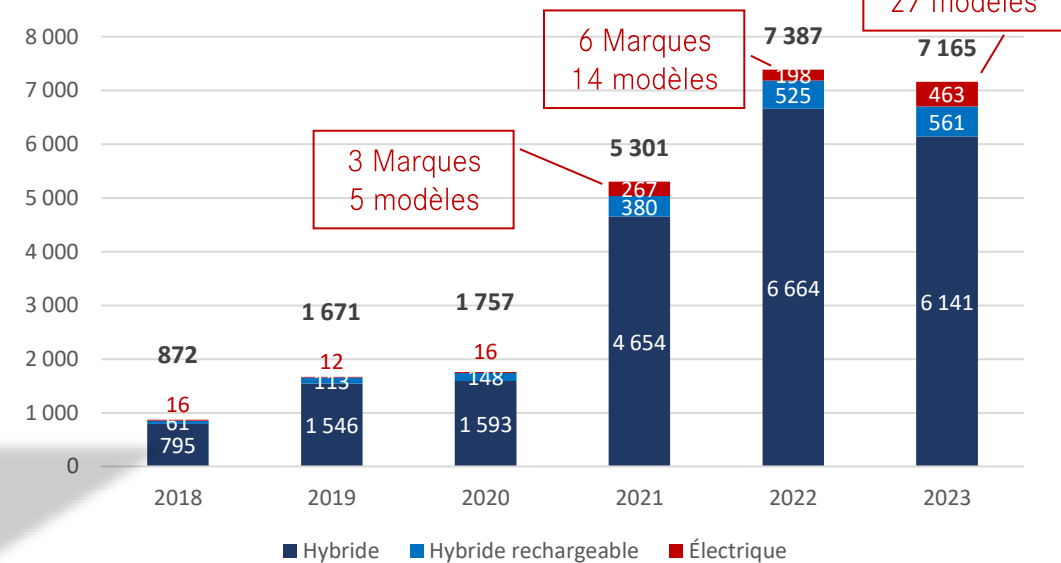
Part des ventes par type de motorisation (carburant)

VP/VUL

Mix des ventes par type de carburant



Ventes de véhicules hybrides et électriques



- Part des véhicules à énergie alternative reste faible : 4,5% (contre 47% en Europe)
- Le marché des véhicules électriques :
 - Doublement de l'offre sur 1 an
 - Progression des ventes de +133% à 463 unités
- New energy vehicles (#ICE) : 24 marques et 82 modèles en 23' vs. 18 marques et 71 modèles en 22'.

Qui sont les players dans les New Energy Vehicles ?

HEV	
Brand	Volume
TOYOTA	3470
HYUNDAI	1319
RENAULT	367
KIA	341
LEXUS	198
JEEP	183
HONDA	168
ALFA ROMEO	51
Autres	44
Total	6141
PDM	3,8%



PHEV	
Brand	Volume
PORSCHE	130
LAND ROVER	112
MERCEDES-BENZ	104
VOLVO	98
BMW	84
Autres	33
Total	561
PDM	0,3%

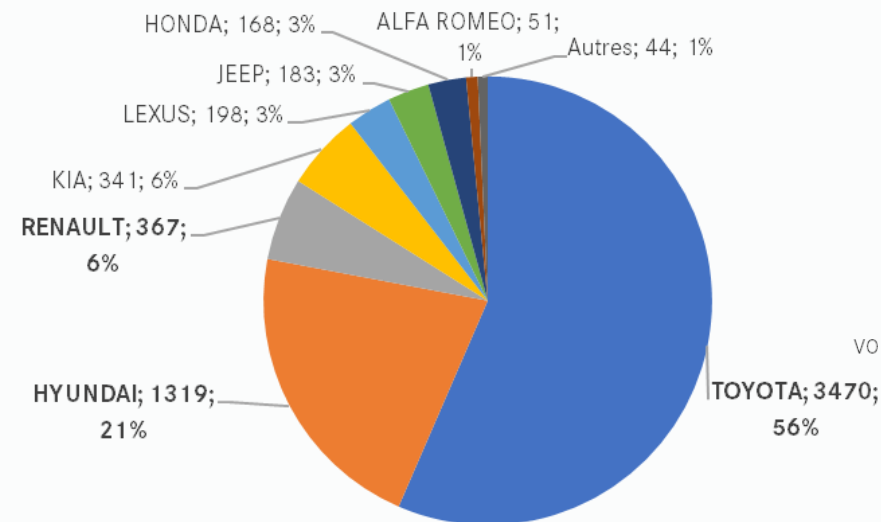


BEV	
Brand	Volume
DACIA	146
CITROËN	84
BYD	38
AUDI	34
HYUNDAI	33
MG	25
PORSCHE	19
BMW	18
MERCEDES-BENZ	17
KIA	17
DFSK	14
OPEL	9
GEELY	7
VOLVO	2
Total	463
PDM	0,3%

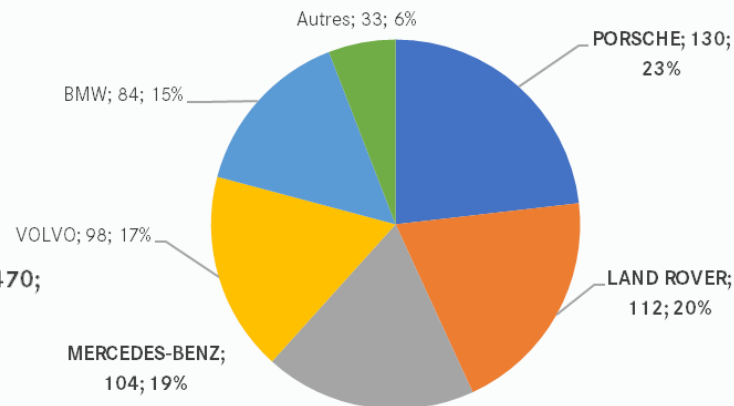


7 165 u.
4,5%
du marché

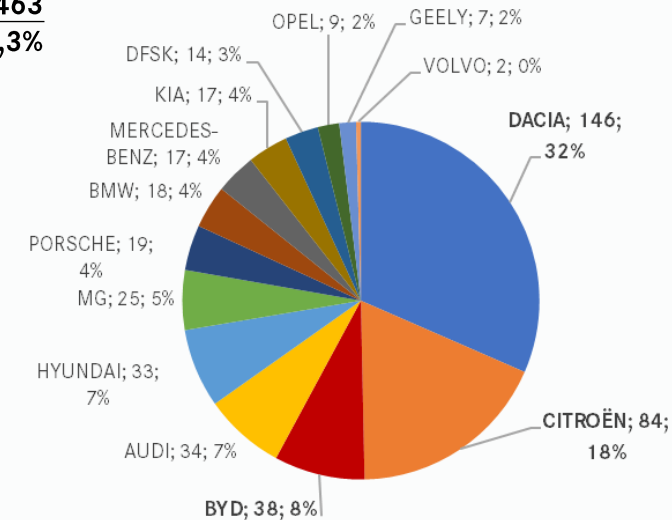
Full Hybrid (HEV) : 6 141 u en '23



Plug in Hybrid (PHEV) : 561 u en '23



Battery Electric Vehicle (BEV) : 463 u en '23

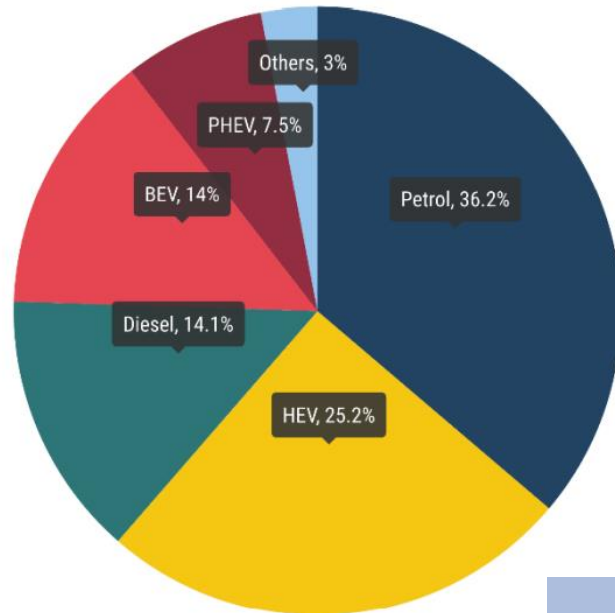


Part des ventes par type de motorisation (carburant) Europe vs. Maroc

Figure 2: New EU car registrations by power source

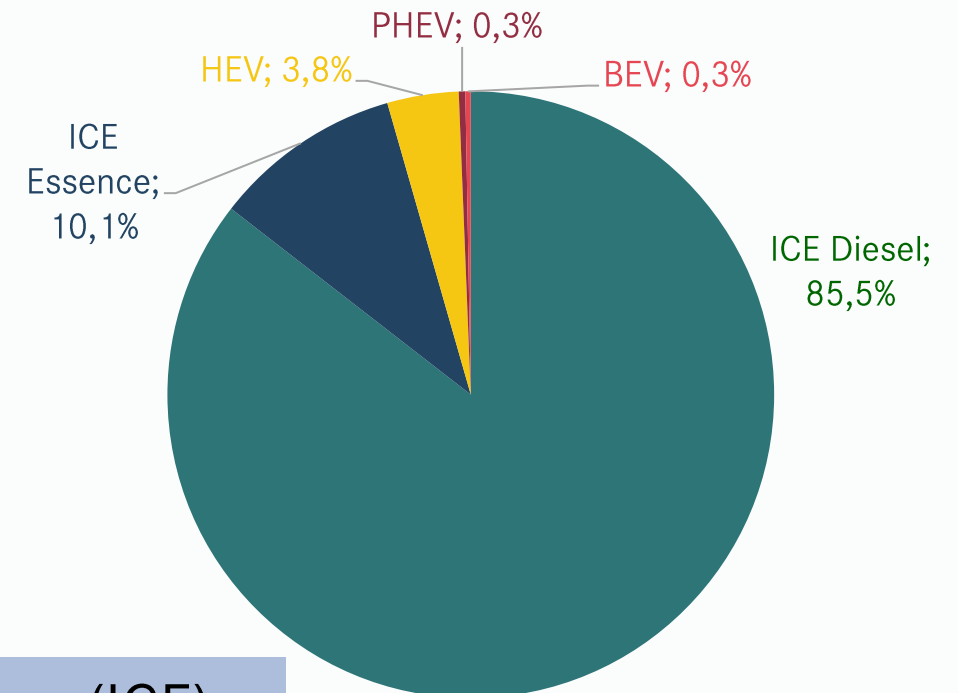
■ Petrol ■ Diesel ■ Battery electric (BEV) ■ Plug-in hybrid electric (PHEV) ■ Hybrid electric (HEV) ■ Others

% SHARE, JAN-SEP 2023



SOURCE: ACEA

Ventes '23 par Type de Motorisation - Maroc



- Diesel + Essence (ICE)
 - Europe = 50 %
 - Maroc = 95 %



Ventes Véhicules '23

+0%



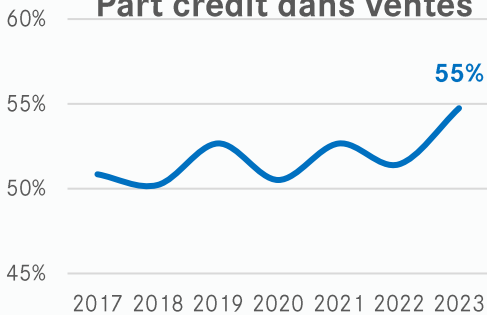
Mt Prêts Véhicules '23

+14%

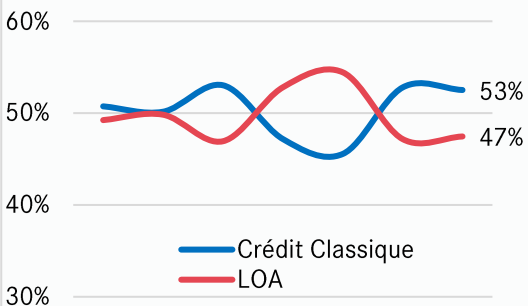
Profil de l'acheteur et financement

Source : org. financement

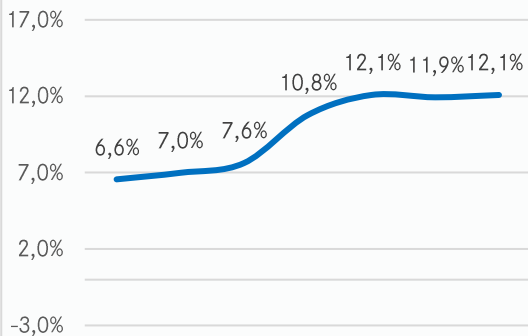
Part crédit dans ventes



Crédit Classique / LOA



Créances en souffrance

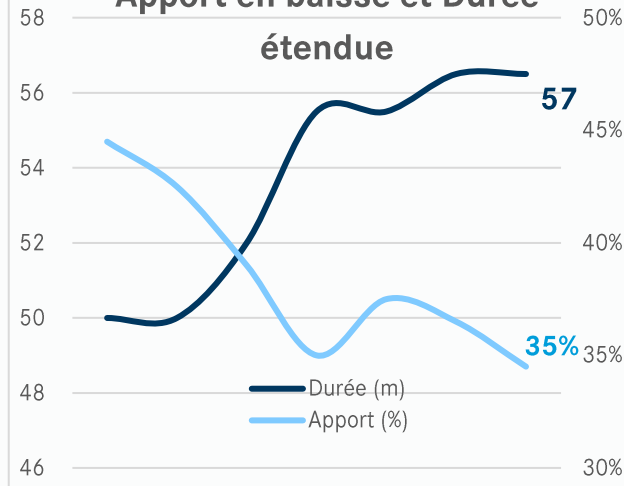


Prix Véhicule (kdh) en hausse

+30% sur 3 ans

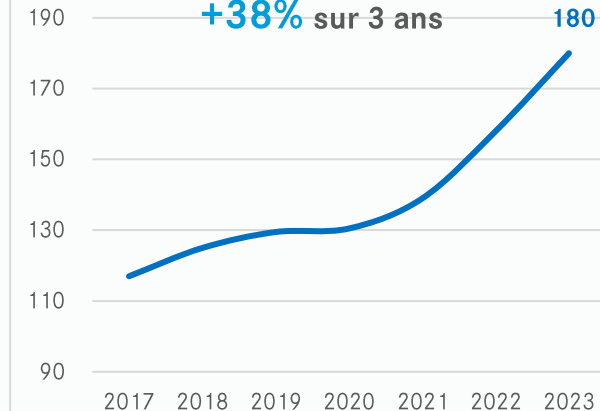


Apport en baisse et Durée étendue

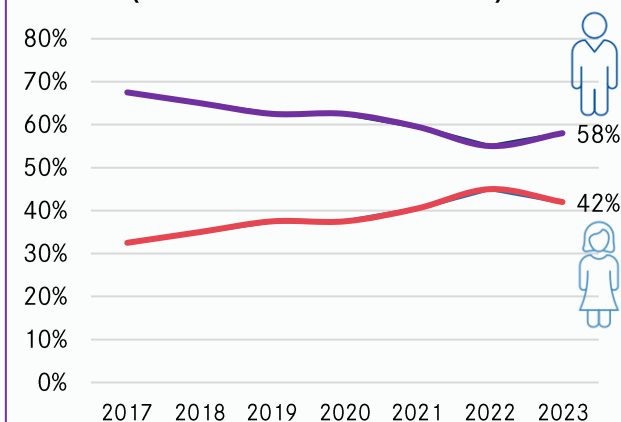


Financement moyen (kdh) en hausse

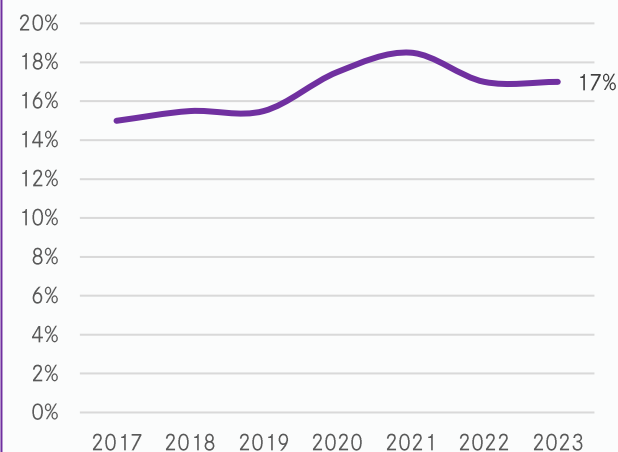
+38% sur 3 ans



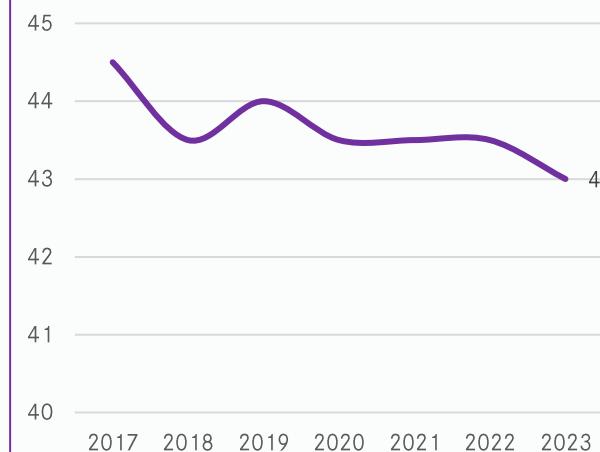
Plus de femmes (sauf en contexte d'atonie)



Moins de 30 ans



Age moyen



En synthèse

01

Marché national flat impacté par une demande en berne sous l'effet de l'inflation

02

Contexte économique défavorable (crises géopolitiques ; sécheresse ; carburant ; accès crédit ...) impactant à la baisse le marché et notamment le segment VUL (-11%)

03

Une offre plus disponible mais plus chère (techno ; normes ; inflation matière ; ...

04

Le SUV renforce sa position de premier segment

05

Le Premium se porte mieux que le généraliste confirmant une faiblesse du cœur de la demande

06

Au niveau régional, les grandes villes se sont mieux comporté que les autres.
Tanger et kénitra seules villes à faire mieux qu'en '18

07

Le secteur touristique retrouve et dynamise le segment les loueurs qui dépasse le niveau pre-crise.

08

Bien que loin des chiffres à l'international, la PDM marché des véhicules électrifiés (BEV & PHEV) croît de 50% passant à 0,6% du marché poussé par une offre qui a doublé.

2024, une année incertaine ...



1

Croissance économique en baisse : -0,3 pt de PIB à environ 2,7%

2

Inflation. Prix continueront leur hausse.
Cours du pétrole (KSA / Russia)

3

Climat continuera à dominer la scène internationale en affectant la réglementation des transport

4

Electrification au pas de charge drivé par la Chine.
Plus de tension géopol. Jump techno et baisse de prix en perspective.

5

Digitalisation, Modèle de **vente Directe**
Transformation de la Distribution. Cost reduction.

6

Légère **progression** du marché mondial (+3%)



1

Redressement de l'offre mais problèmes logistique Chine (contournement golfe d'Aden)

2

PIB soutenu par demande publique (reconstruction Haouz, programme support au logement, ...)

3

Retour à la concurrence => Renchérissement limité et absorption partielle effet E6 (Juillet 24)

4

Electrification dépendra du courage politique côté incentives et du réseau de bornes publiques



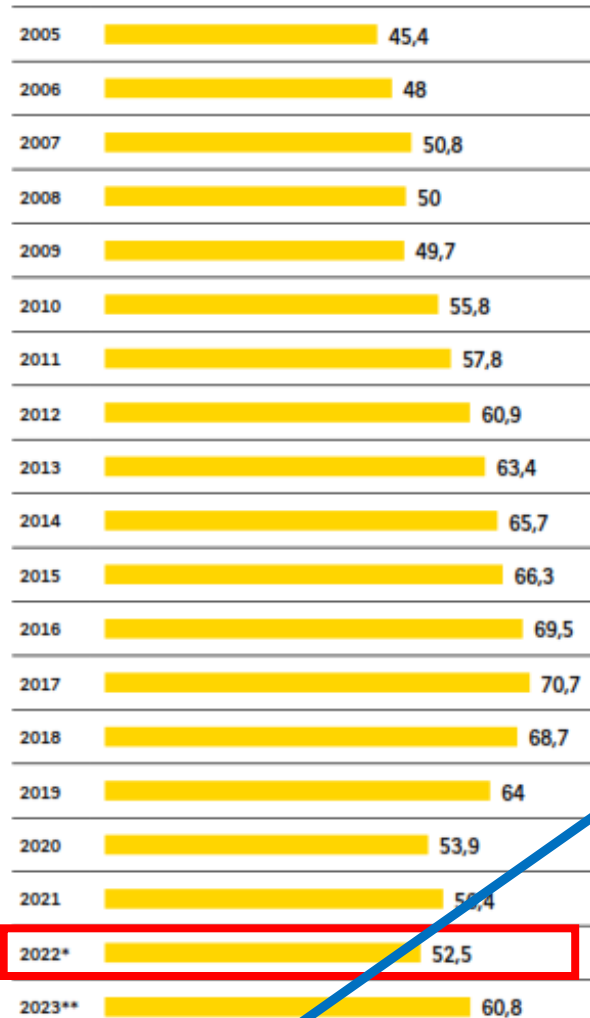
Croissance limitée du fait d'une stabilisation de l'inflation et un retour des renouvelants retardataires dans le VU et VP (effet rattrapage)



Merci pour votre attention.

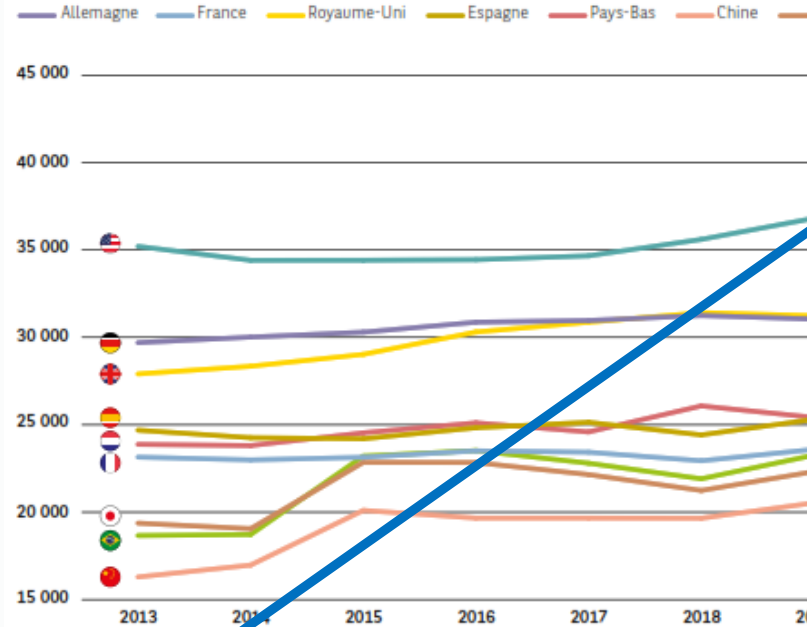
2022, Une année automobile tourmentée !

Historique des ventes de véhicules particuliers neufs dans le monde, de 2005 à 2023
En millions d'unités.

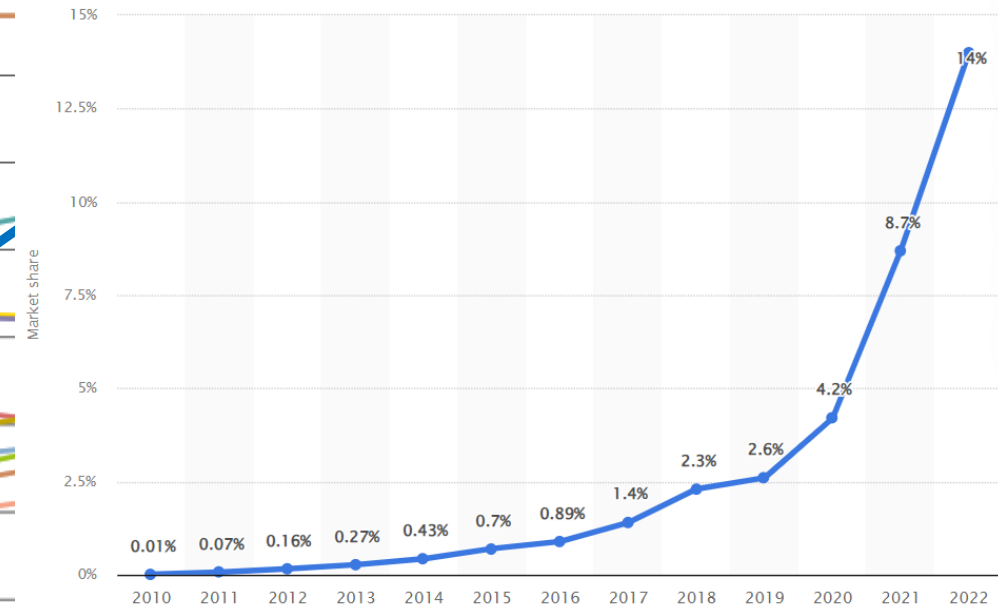


Source : OICA.

Évolution du prix moyen des véhicules neufs
En euros.



Source : Statista.



© Statista

- Supply Semi-conducteurs toujours problématique (selon les zones)
- Conflit Russo-ukrainien générant un contexte inflationniste (carburant / Matières premières-énergie)
- Tensions politiques Chine/US
- Des VP de + en + chers. Effet mix SUV + techno++
- Baisse tendancielle des ventes de VP depuis 2017