

Grand angle

Industrie

L'eau en bouteille a du tonus

● La demande est passée de 649,8 millions de litres en 2011 à 879,2 millions en 2014. Le taux de croissance annuel moyen est de 10,6% durant les quatre dernières années.

Avec un taux de croissance annuel moyen de 10,6%, durant les quatre dernières années, le secteur des eaux embouteillées affiche une très bonne santé. En effet, selon la note d'information relative à l'émission d'obligations ordinaires non cotées par les Eaux minérales d'Oulmes (www.leseco.ma), la demande est passée de 649,8 millions de litres en 2011 à 879,2 millions en 2014. Cela équivaut à une consommation annuelle moyenne de 26,3 l/habitant en 2014 contre 20,2 l/habitant en 2011.

«Bien évidemment, cette croissance est due au changement des habitudes de consommation des Marocains et à l'amélioration de leur pouvoir d'achat. L'eau embouteillée est passée d'un produit créneau à un produit populaire», souligne la note d'information. Ceci étant, selon l'analyse du marché livrée par cette note, ce dernier se caractérise par une forte concurrence entre les opérateurs qui a pleinement profité aux consommateurs. Le secteur se caractérise aussi par une «intensité capitalistique de son industrie». Celle-ci est

également très concentrée. Là, il faut savoir que trois sociétés, en l'occurrence Les Eaux minérales d'Oulmès, Sotherma et Al Karama, ont réalisé, à elles seules à fin décembre 2014, plus 93,1% des ventes en valeur. «L'apparition de nouveaux produits, depuis plusieurs années déjà, ne remet pas en cause cette concentration», souligne la note d'information. Sur un autre registre, il faut noter que l'industrie de l'eau au Maroc s'appuie sur deux grands principaux canaux de distribution.

Marché diversifié

Il s'agit des grandes et moyennes surfaces alimentaires (distribution moderne) et les magasins d'alimentation générale (distribution traditionnelle). Ces deux canaux diffusent la majorité des volumes d'eau embouteillée. «Dans ce sens, le coût de transport de l'eau embouteillée est prédominant et le renforcement de la flotte logistique est pressant pour garantir une certaine présence nationale à long terme», précise la note d'information. Sur le marché de l'eau embouteillée, s'activent aussi bien des acteurs locaux que des étrangers qui sont obligés, au regard de la concurrence et de l'étroitesse du marché, de diversifier leurs produits. Parmi ces opérateurs on trouve le leader du marché, Les Eaux minérales d'Oulmès. Créée en 1933 sous la dénomination «Société des eaux minérales d'Oulmès», l'entreprise commercialise les marques Sidi Ali et Ain Atlas dans la catégorie des eaux minérales, Bahia comme eau de table et Oulmès et Oulmès légère dans la catégorie des eaux minérales gazeuses. On trouve aussi la société de thermalisme marocaine, dénommée Sotherma, qui s'active depuis 1963. Suite à un accord de partenariat

avec Danone en 2002, Sotherma a étendu son activité avec une nouvelle marque, Ain Saiss. L'entreprise commercialise les marques Sidi Harazem et Ain Saiss. Filiale agroalimentaire du groupe Miloud Chaabi la société «Les Eaux minérales Al Karama» commercialise Ain Soltane, une eau de source naturelle depuis 2007. «Coca-Cola Company est l'une des compagnies qui s'appuie fortement sur des partenaires locaux ayant une activité d'embouteillage. Le partenariat noué avec les embouteilleurs locaux est basé sur la concession territoriale. C'est-à-dire que chaque embouteilleur contrôle une zone exclusive et, en échange, il participe aux investissements de développement», souligne la note d'information. L'entreprise s'appuie sur ses marques d'eau de table «Ciel» et «Bonaqua». Créée en 2003 par le groupe Amhal, la société Sodalmu intervient sur le marché avec son eau de table «Mazine». Basée à Chaouen, Water Minerale Chefchaouen a commencé son activité en 2008, avec le prélèvement, d'embouteillage et de commercialisation de l'eau de source naturelle située à Ain Sahel Kharrouba, à 50 km à l'est de Tétouan pour la commercialiser sous la marque «Chaouen». Il y a enfin Brasseries du Maroc qui a fait l'acquisition, en juin 2010, de la société Euro-Africaine des Eaux (E.A.E) en vue d'exploiter la source d'eau de Bensmim. Elle commercialise cette eau sous la marque, Ain Ifrane. L'entreprise importe et commercialise les eaux de marques Cristalline et Vichy. S'agissant de la répartition du marché, il faut savoir que ce dernier est dominé par Les Eaux minérales d'Oulmès. en effet, à fin décembre dernier, l'entreprise revendique une part de marché volume de 67,9% et une part de marché valeur de 73%. Vient ensuite Sotherma avec une part de marché volume de près de 22,4% et des ventes en valeur estimées à 299,5 MDH. Le reste est réparti entre Les Eaux Al Karama, C.C.I et Brasseries du Maroc qui représentent respectivement des parts de marché volume de 3,4%, 2,4% et 3,3%.

PAR JALAL BAAZI
j.baazi@leseco.ma

PART DE MARCHÉ EN VALEUR DES DIFFÉRENTS OPÉRATEURS DE L'EAU EMBOUTEILLÉE

OPÉRATEURS	PDM EN VALEUR				VAR 11/12	VAR 13/14
	2011	2012	2013	2014		
Les eaux minérales d'Oulmès	70,43%	71,46%	72,41%	72,96%	0,95 pts	0,55 pts
SOTHERMA	18,27%	17,85%	17,65%	17,46%	-0,19 pts	-0,19 pts
AL KARAMA	2,88%	3,08%	2,92%	2,65%	-0,16 pts	-0,27 pts
C.C.I	4,49%	3,24%	3,23%	2,69%	-0,01 pts	-0,54 pts
Brasseries du maroc	2,52%	3,08%	2,67%	3,09%	-0,42 pts	0,42 pts
Autres compagnies*	1,42%	1,29%	1,12%	1,14%	-0,17 pts	0,02 pts

*AUTRES SOCIÉTÉS (SODALMU, WATER MINERAL, CHEFCHAOUEN, IMPORTATEURS...)

SOURCE NIELSEN