

# **La scène pétrolière et gazière internationale : analyse de l'actualité 2005 et perspectives**

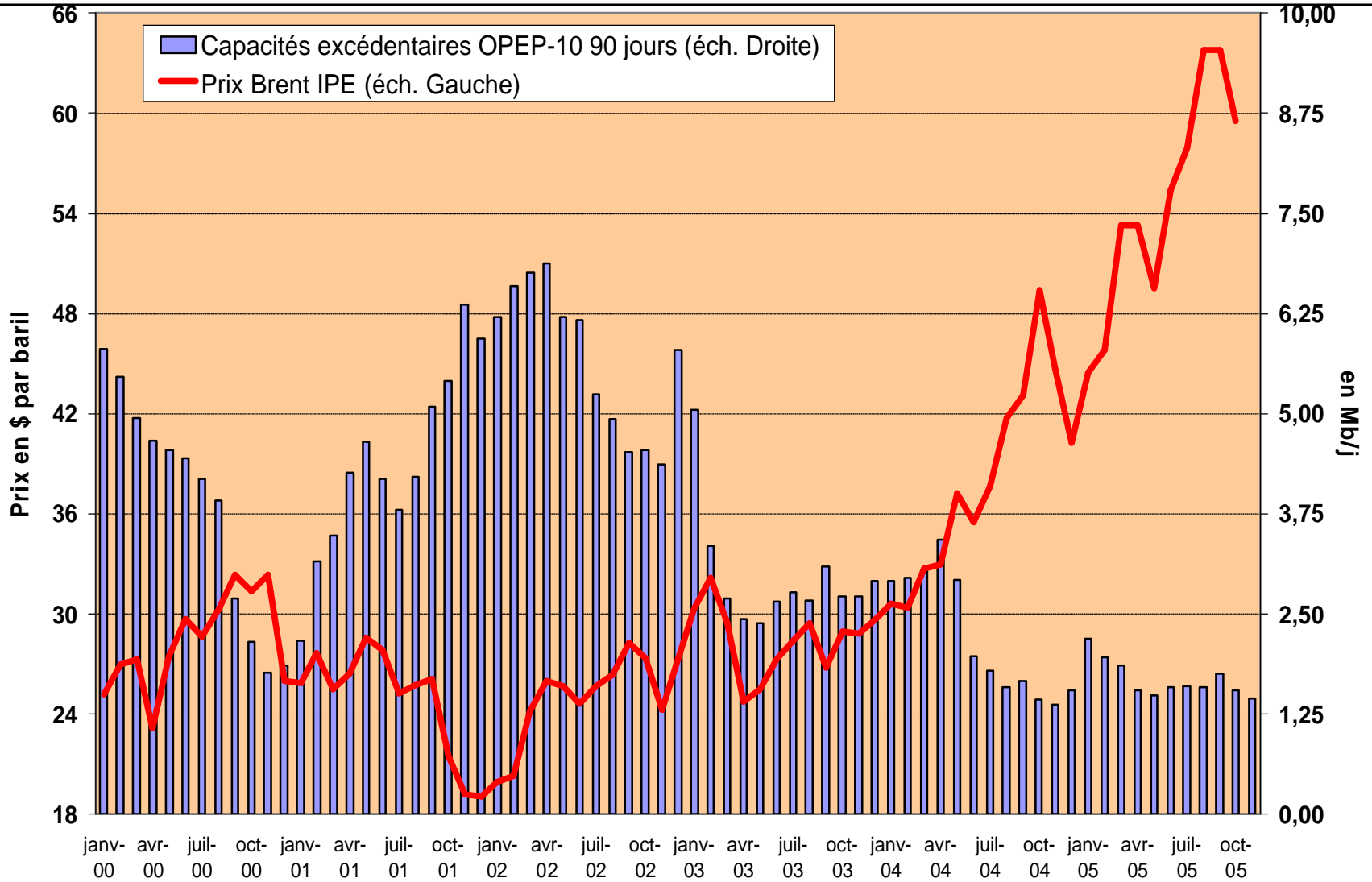
*Olivier Appert  
Président, IFP*



# **2005 : la fin du pétrole bon marché**

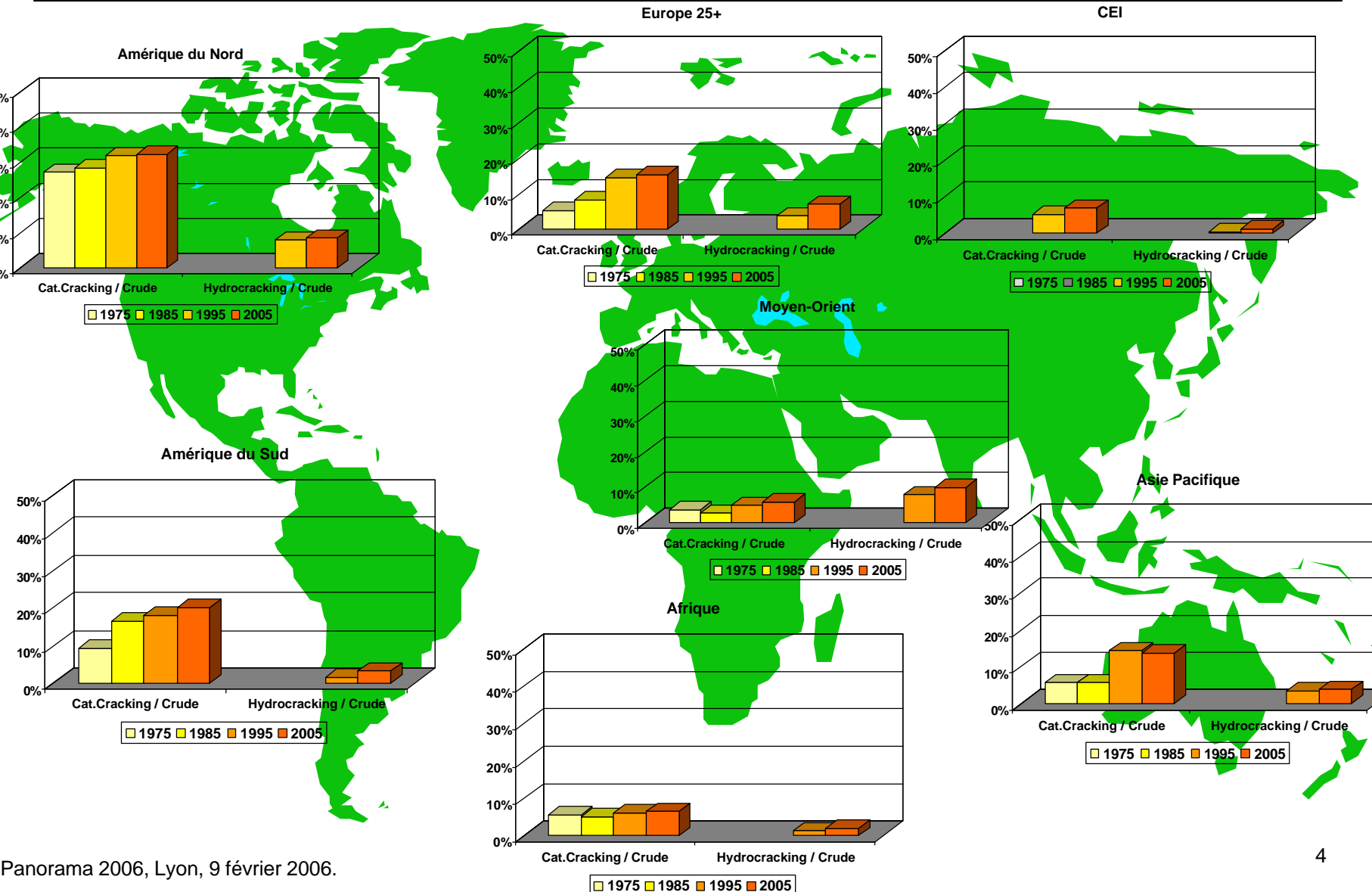


# Les capacités de production résiduelles de l'OPEP : l'impact sur les derniers mois



Sources : AIE - PLATTS - IFP.

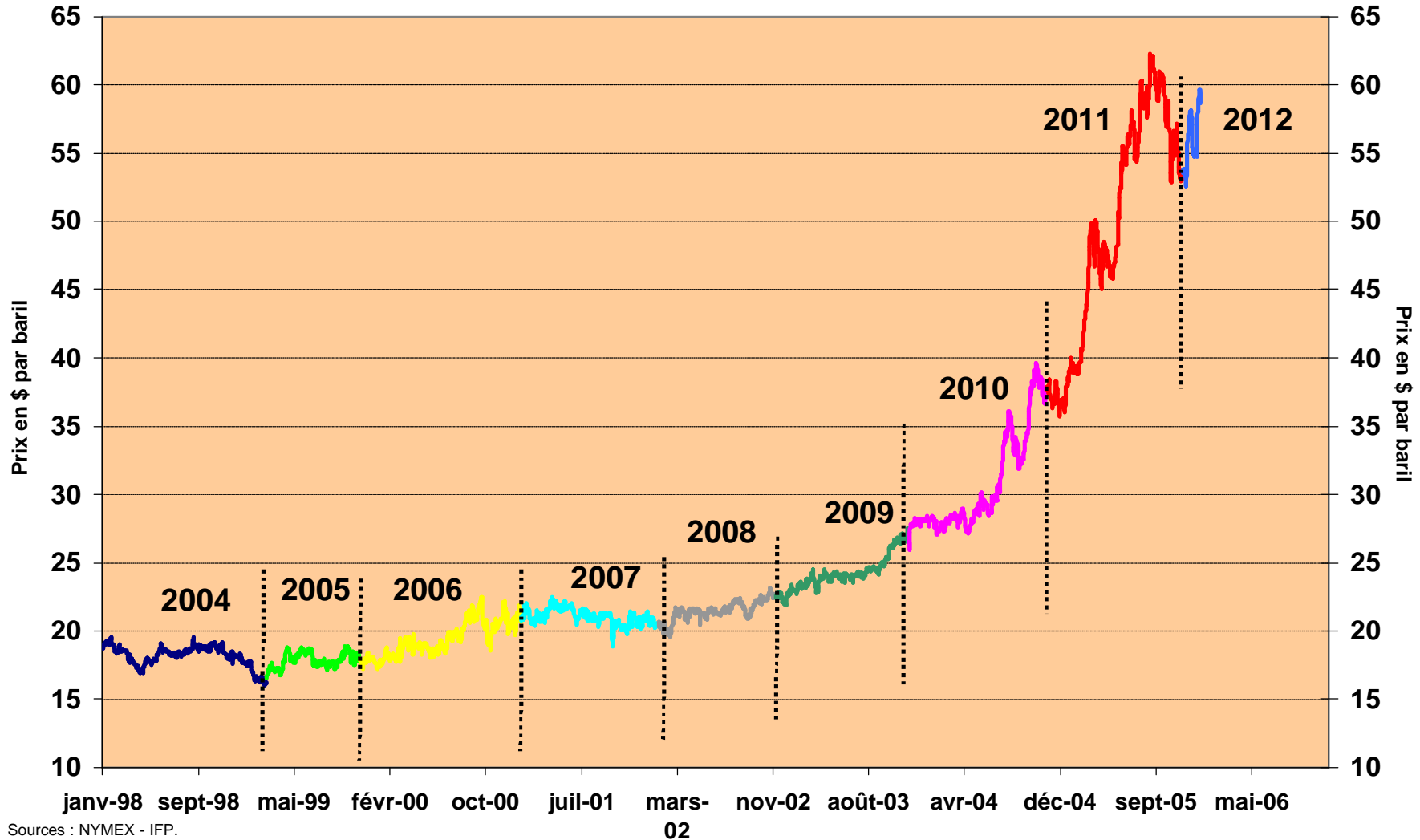
# L'évolution des capacités de conversion sur la période 1975-2005



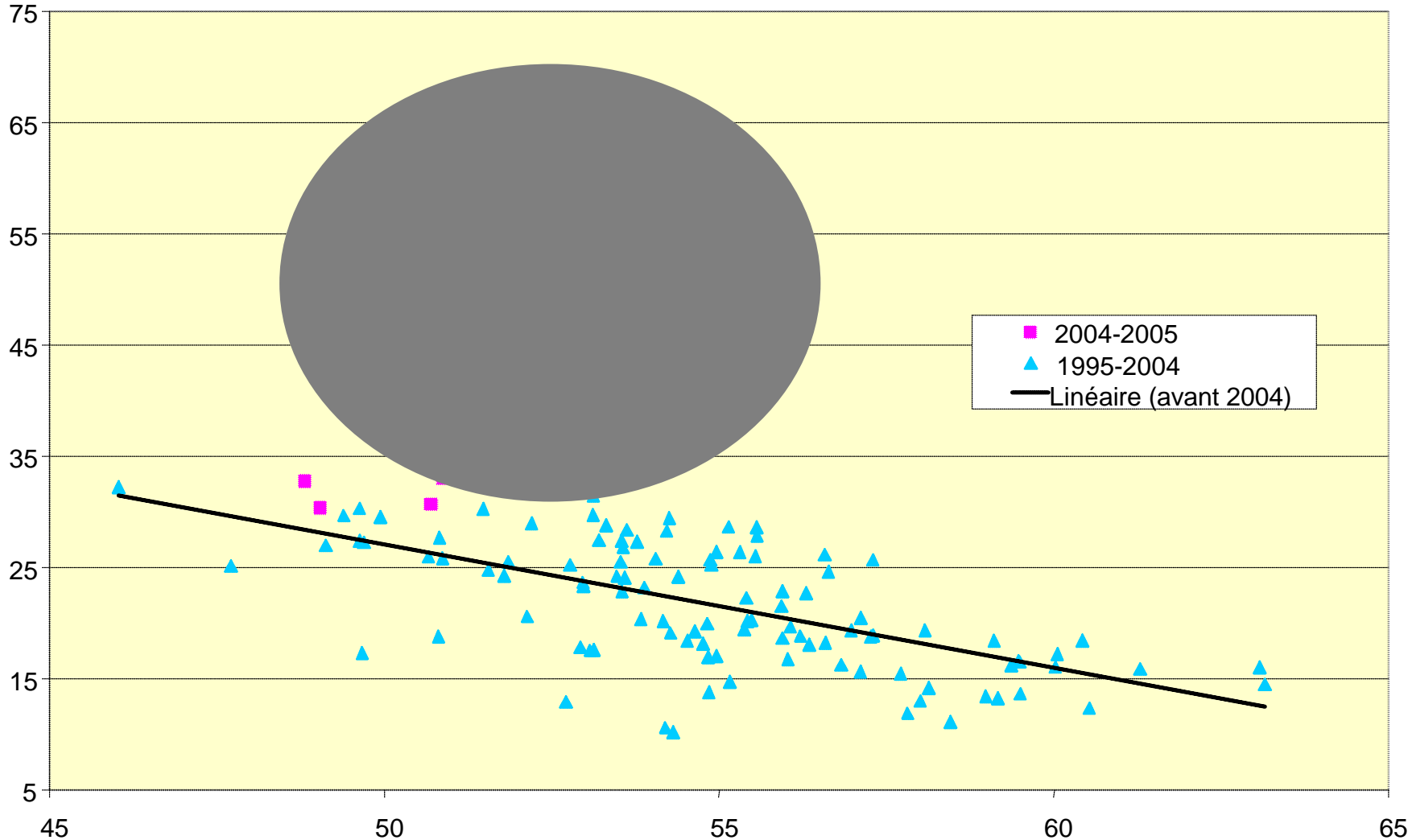


# Une nouvelle ère de prix du pétrole

## Évolution de la cotation à long terme (7 ans NYMEX)



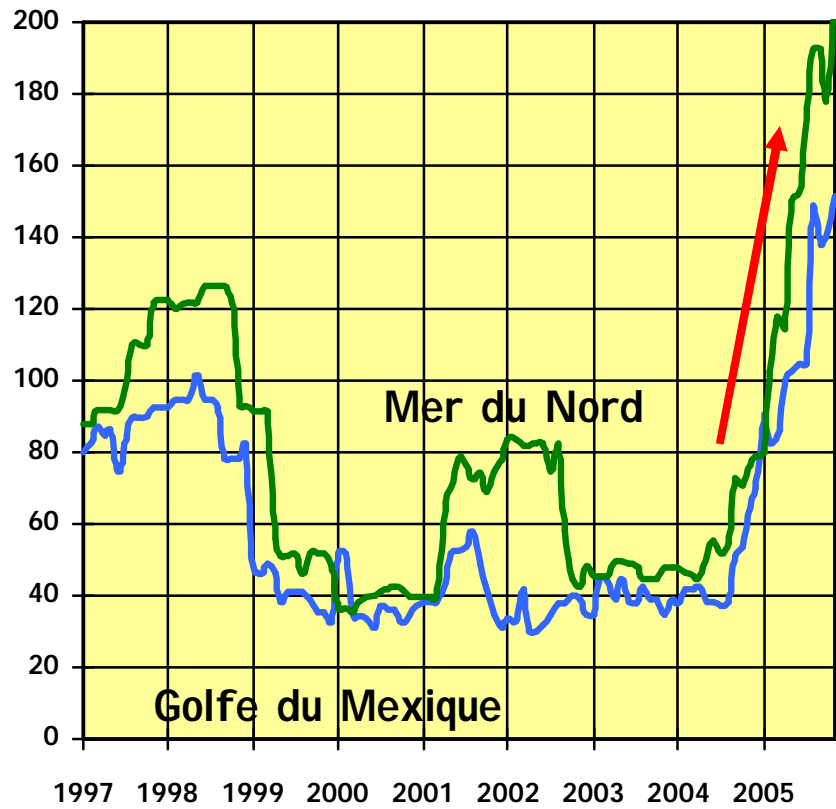
# La relation stocks OCDE – prix du brut : rupture à partir de 2004



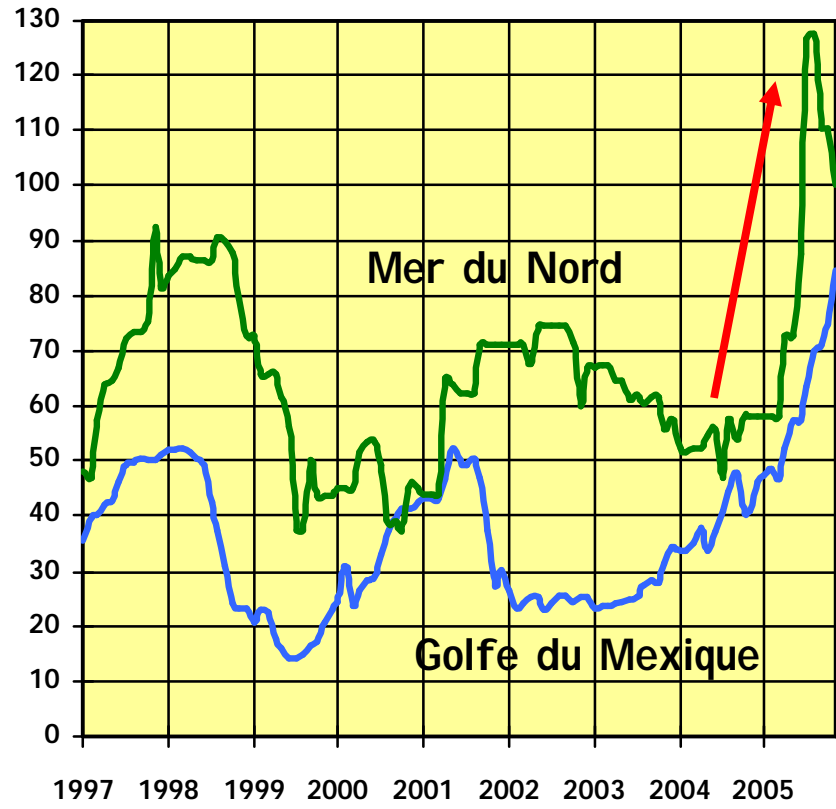


# Taux de location des plates-formes de forage en mer (en milliers de dollars US par jour)

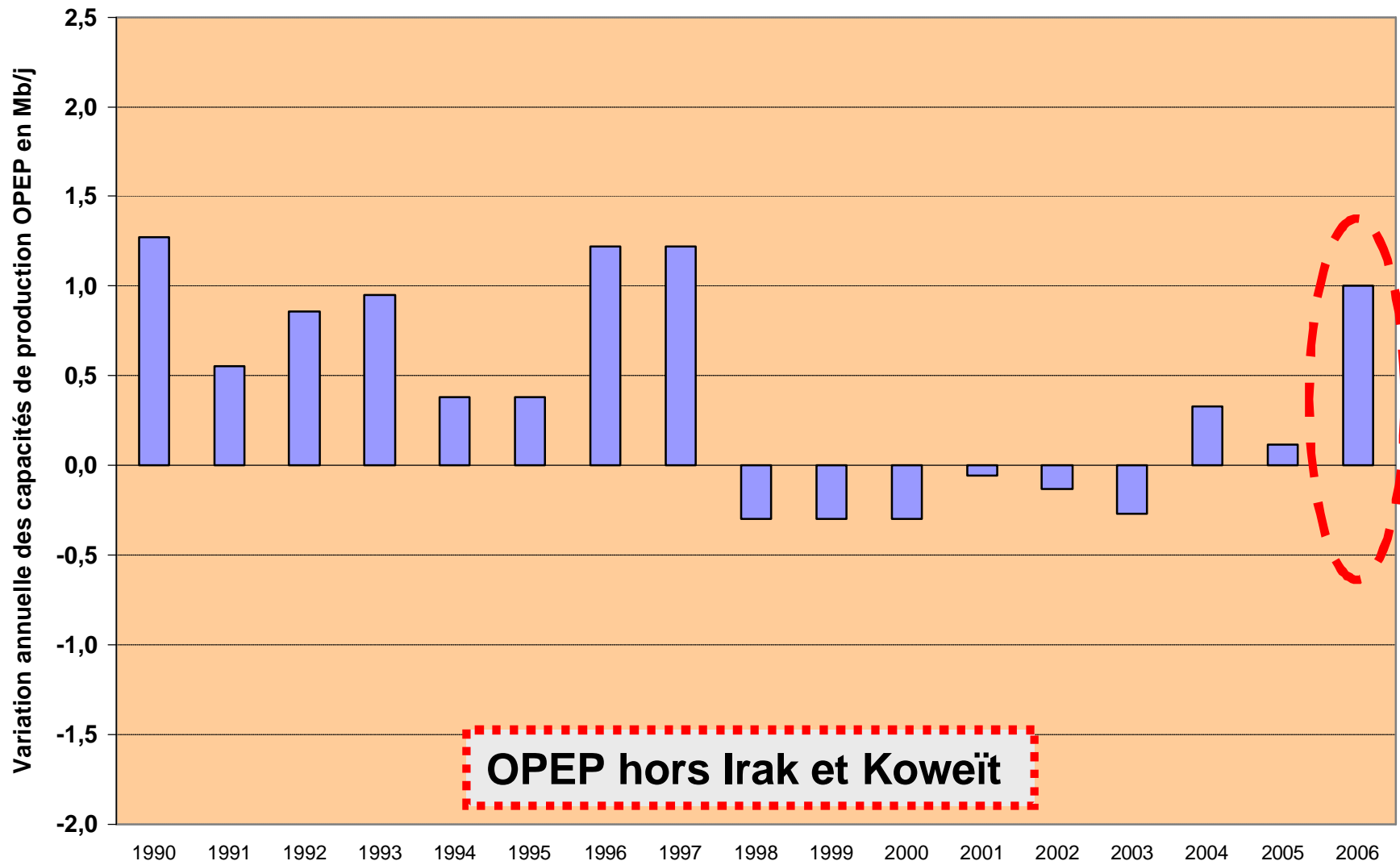
## Semi-submersibles (seconde génération)



## Jack-ups cantilever 250' - 300'



Source : Offshore Rig Locator



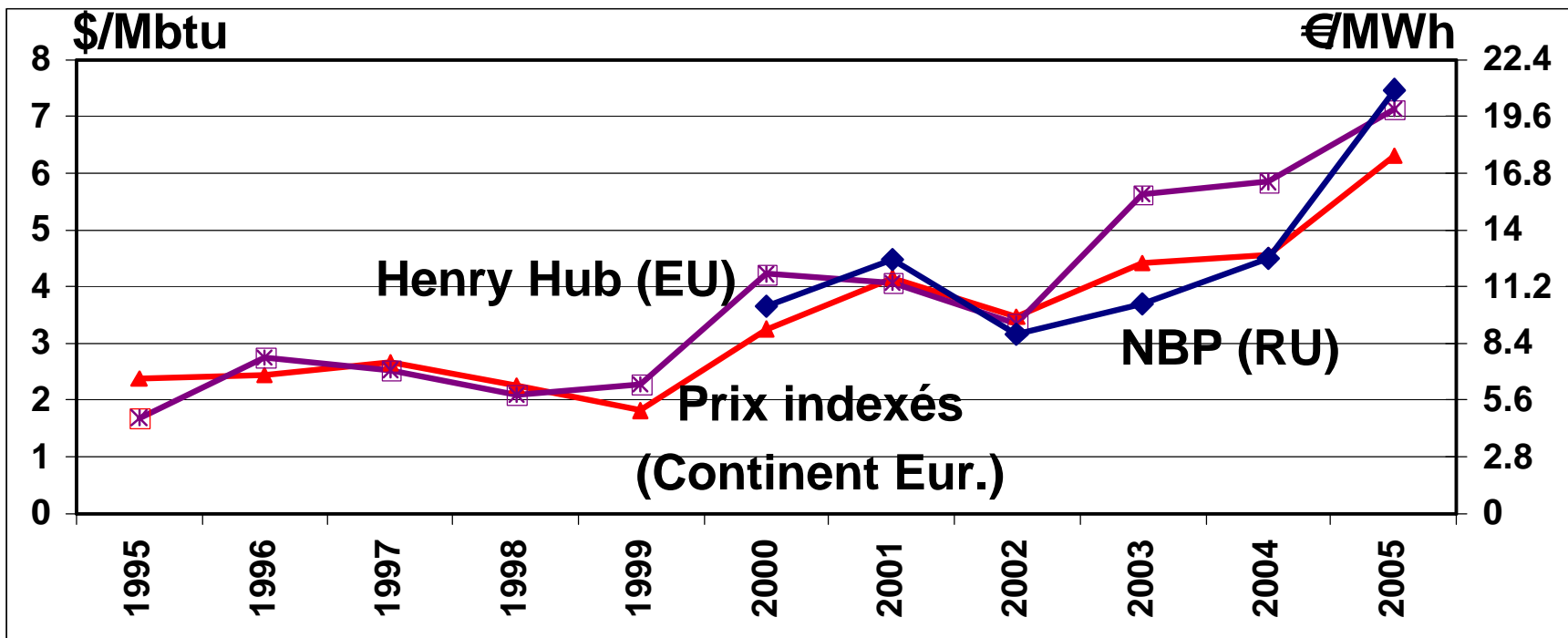
Sources : AIE - IFP.

# **2005 : une année de tensions sur les marchés du gaz naturel**

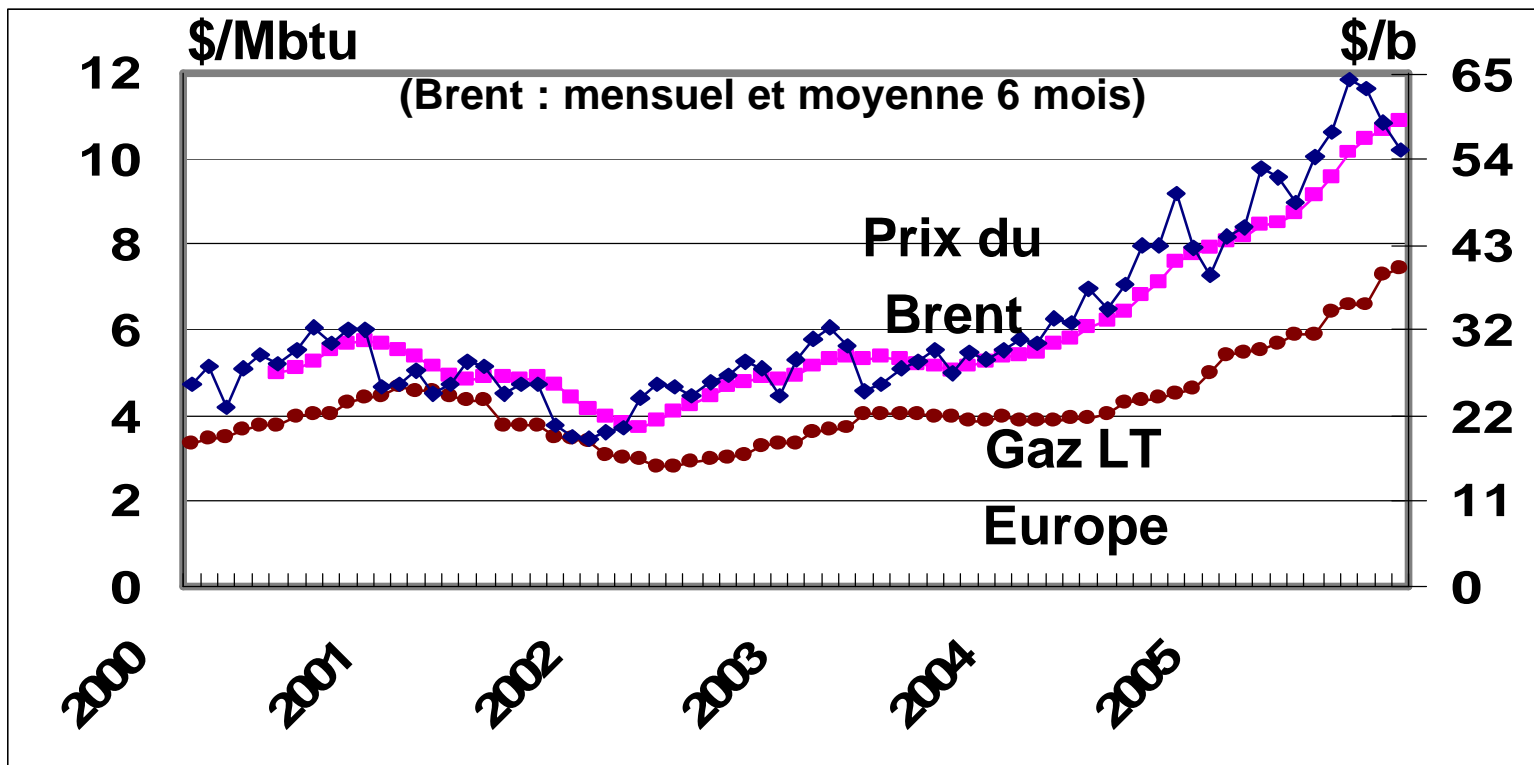


# Prix moyen annuel du gaz (indexé et dérégulé)

Europe / Royaume-Uni / États-Unis



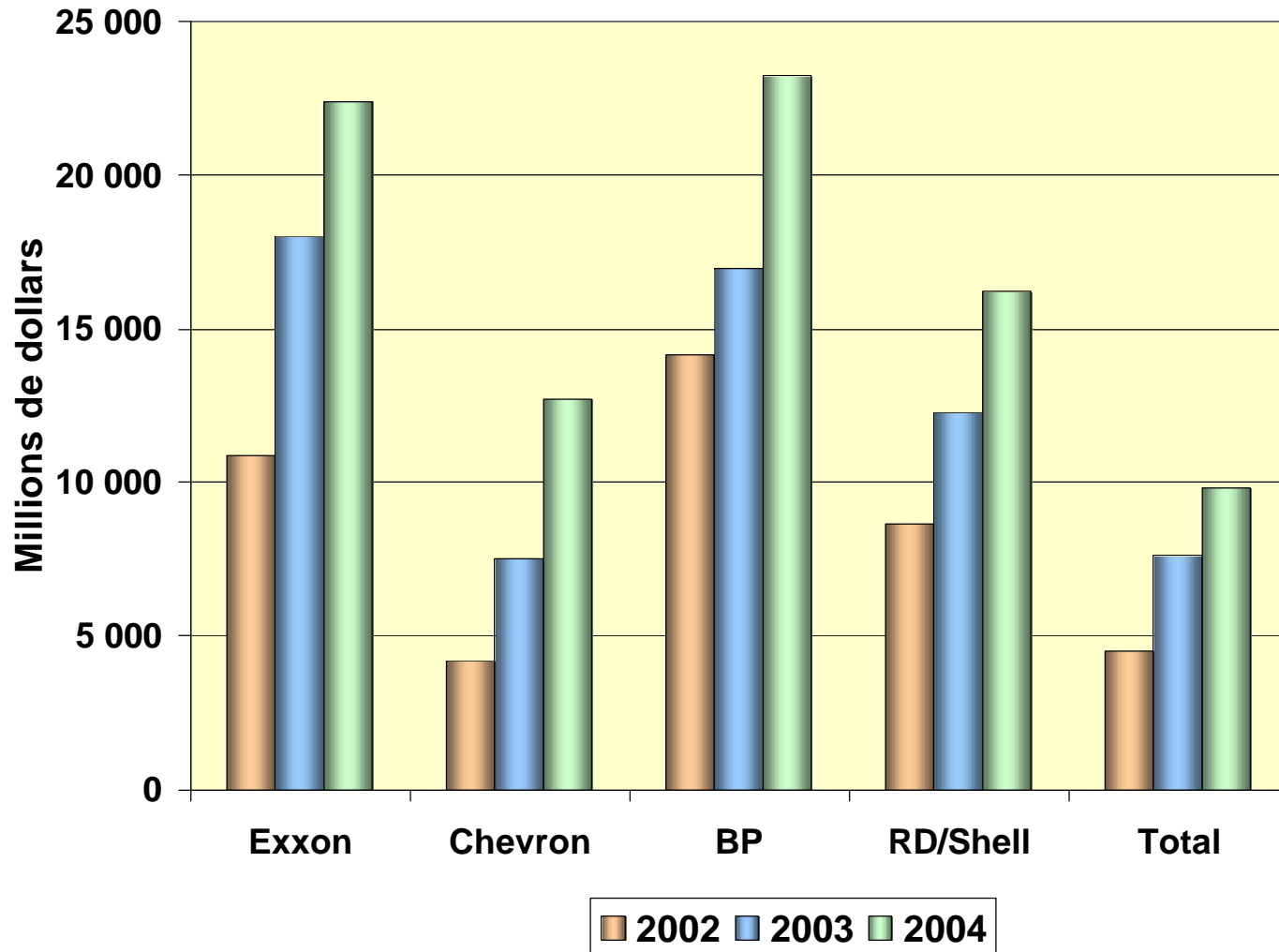
Une tendance globale à la hausse



Un prix du gaz long terme indépendant  
des conditions d'équilibre du marché gazier



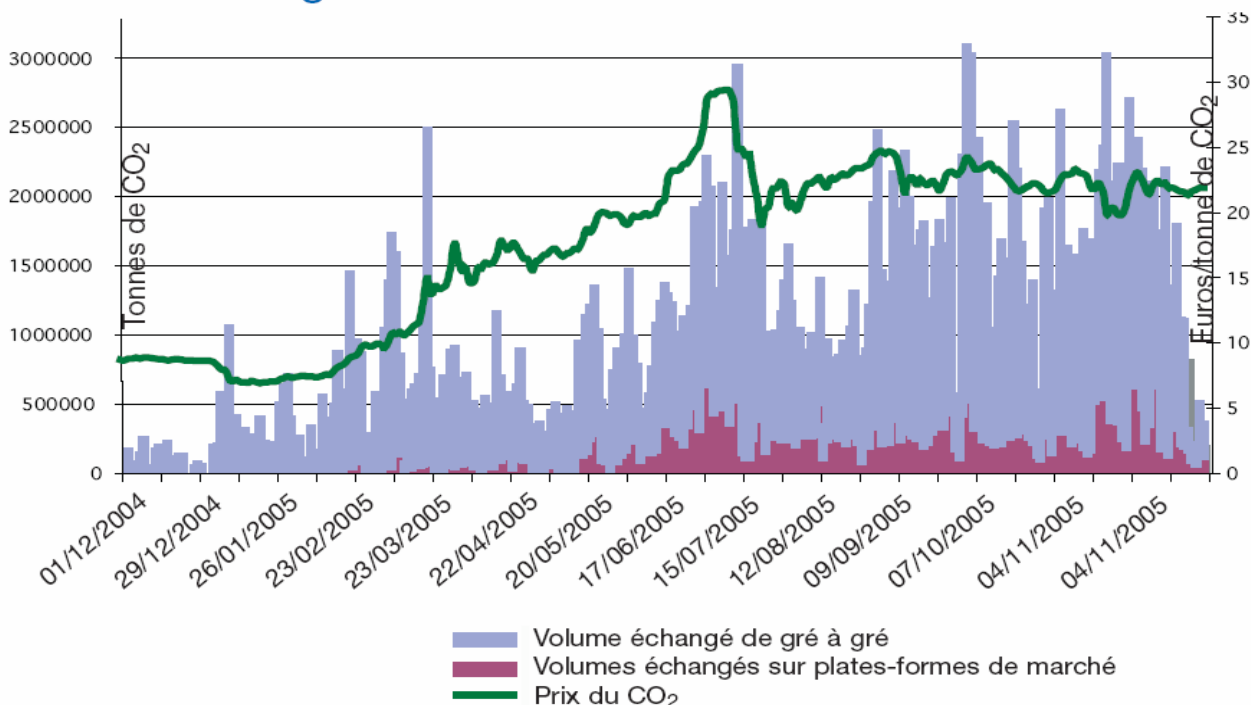
# Évolution du résultat net\* (en dollars) des grands groupes pétroliers



\* pour les secteurs exploration-production et raffinage-distribution. 12

- **International** : un bilan mitigé pour le sommet de Montréal
- **Europe** : la 1ère année de fonctionnement du marché d'échange de quotas

Le marché d'échange du CO<sub>2</sub> en Europe : prix du quota et volumes échangés

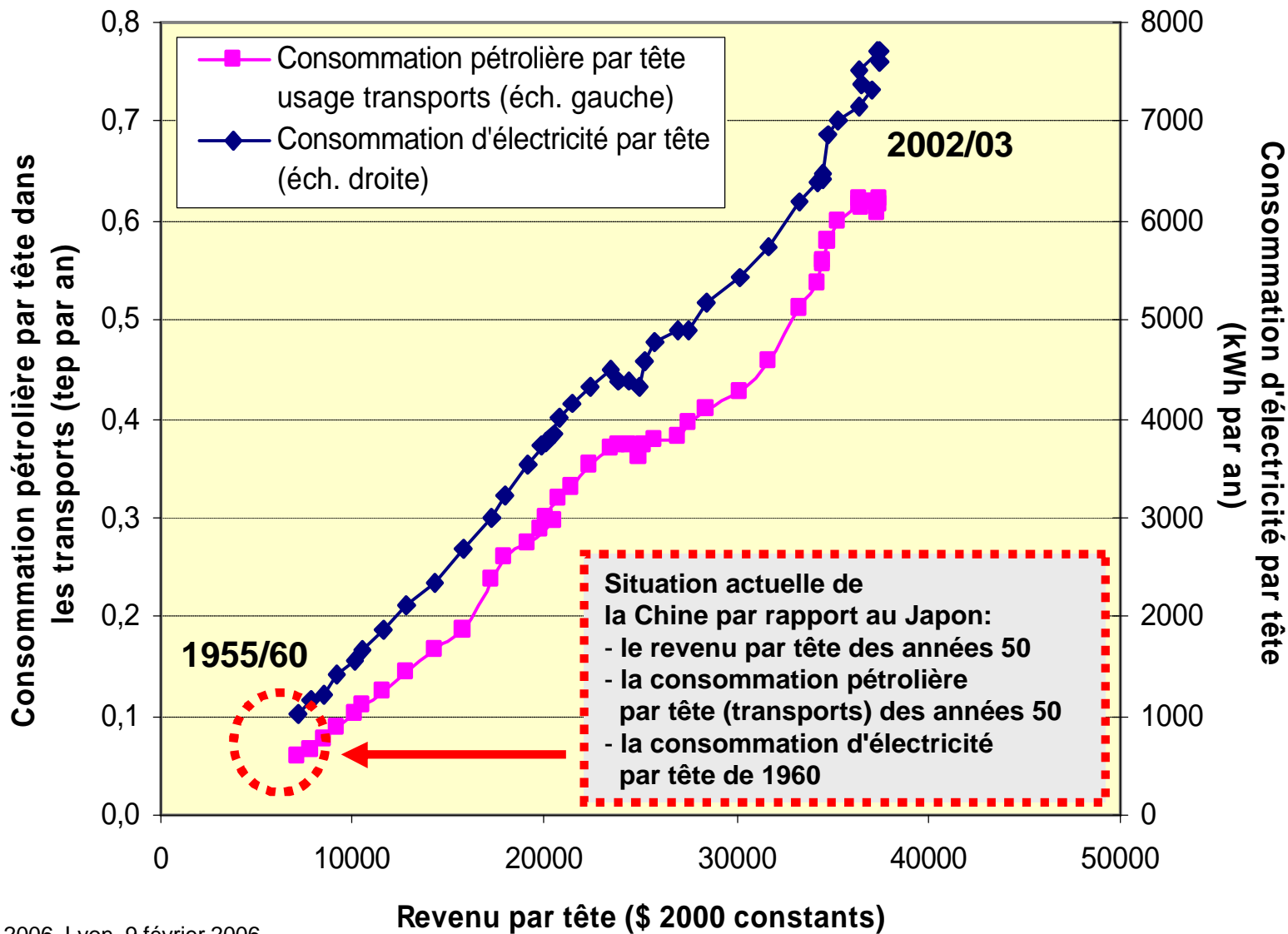


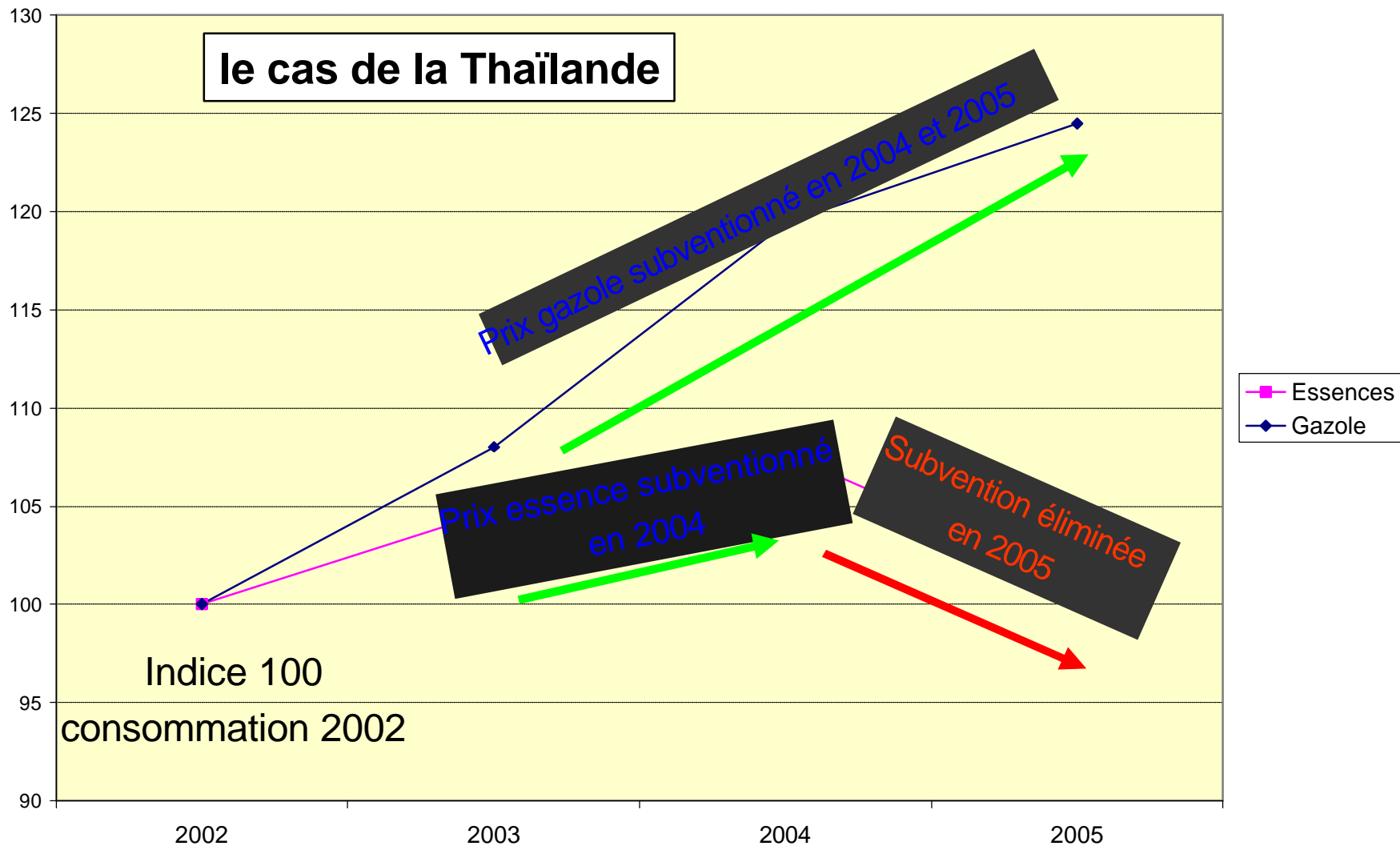
# **Sur le long terme un ensemble d'interrogations**

# **Pétrole**

**Quelle évolution  
de la demande à plus long terme ?**

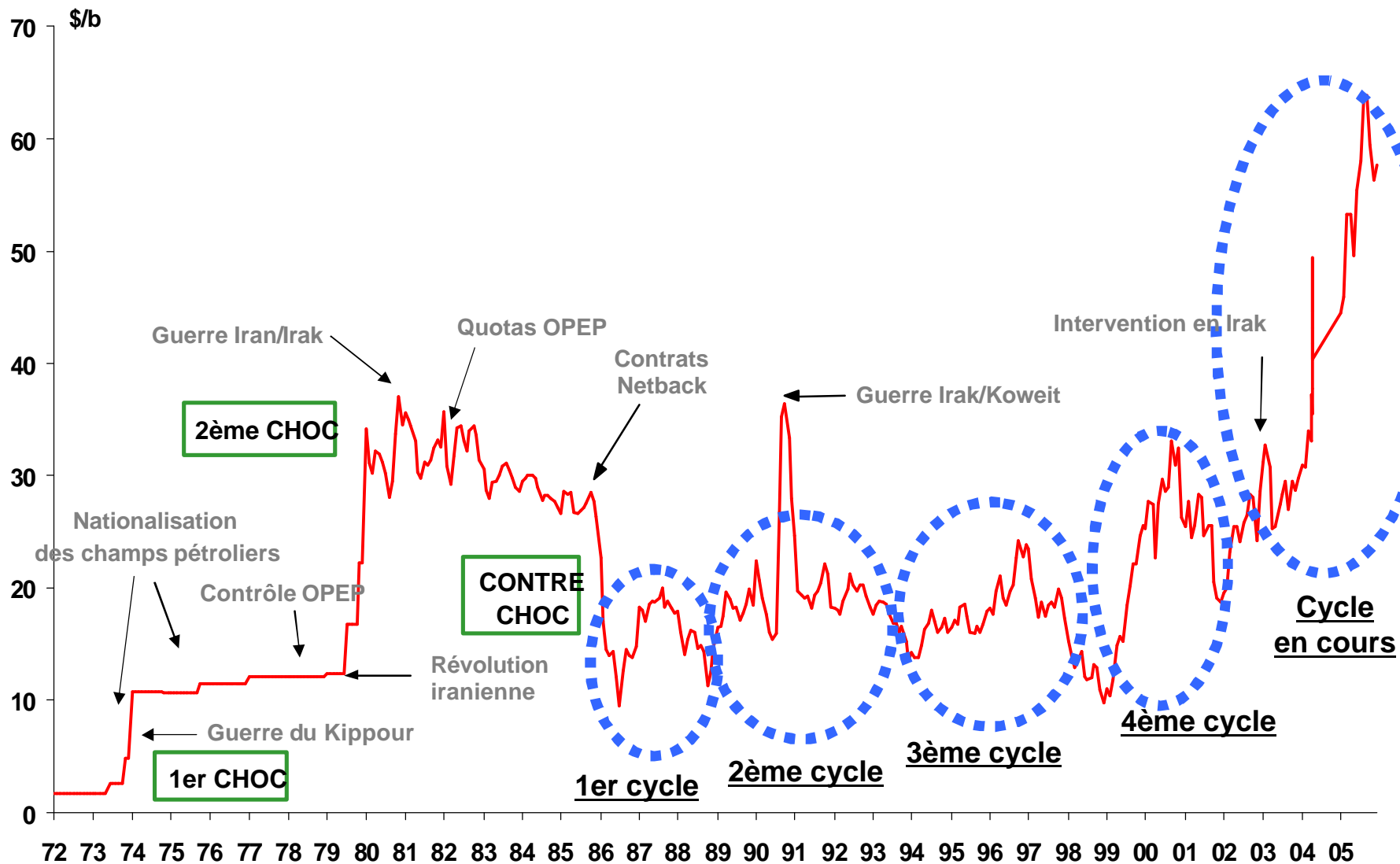
# Les besoins potentiels de la Chine : niveau de développement comparable à celui du Japon en 1955





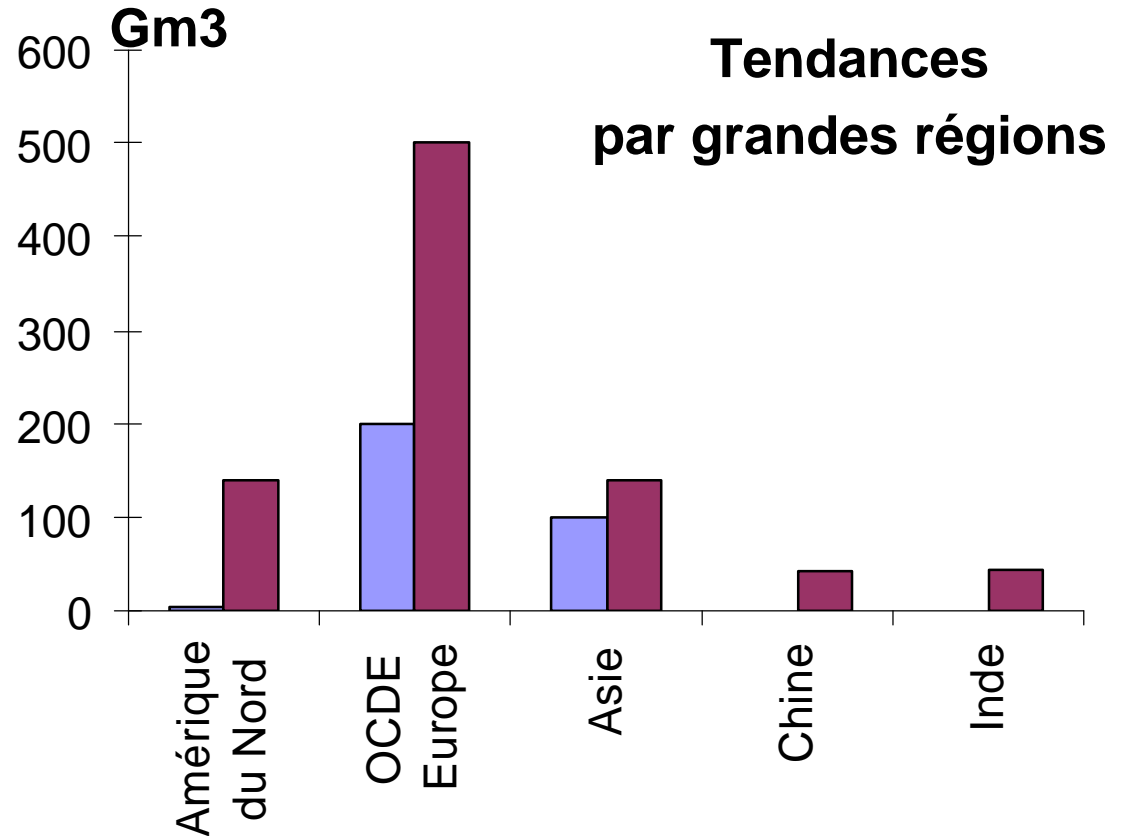
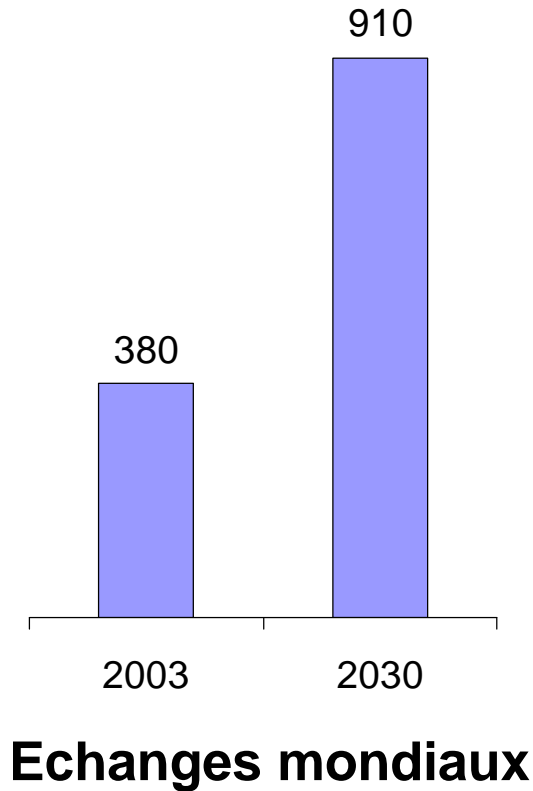


# Le prix du pétrole - nouveau cycle ou rupture ?



## **Marchés gaziers**

**Quelle évolution des prix dans un marché  
qui devrait fortement changer ?**

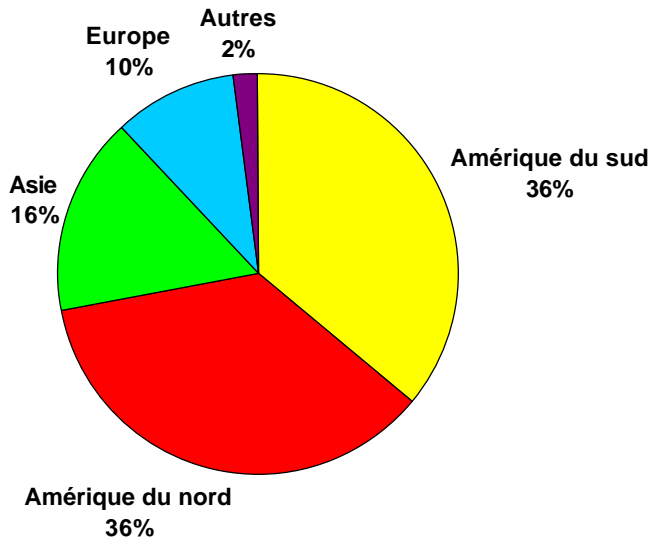


- Des échanges mondiaux renforcés
- Une dépendance régionale croissante

- Relance de programmes de maîtrise de la demande (efficacité énergétique, économie d'énergie, etc.)
- Recours accru aux énergies nationales (renouvelables, charbon, nucléaire, etc.)
- Retour en force des préoccupations de type sécurité d'approvisionnement

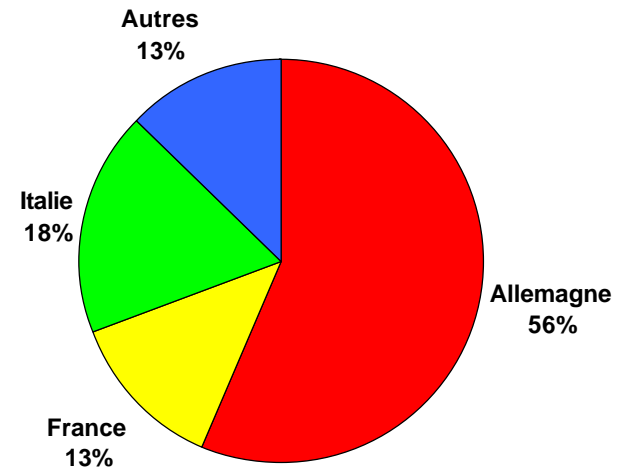
**Production 2004 d'éthanol : 33 Mt**

**Production 2005 : +15 %**



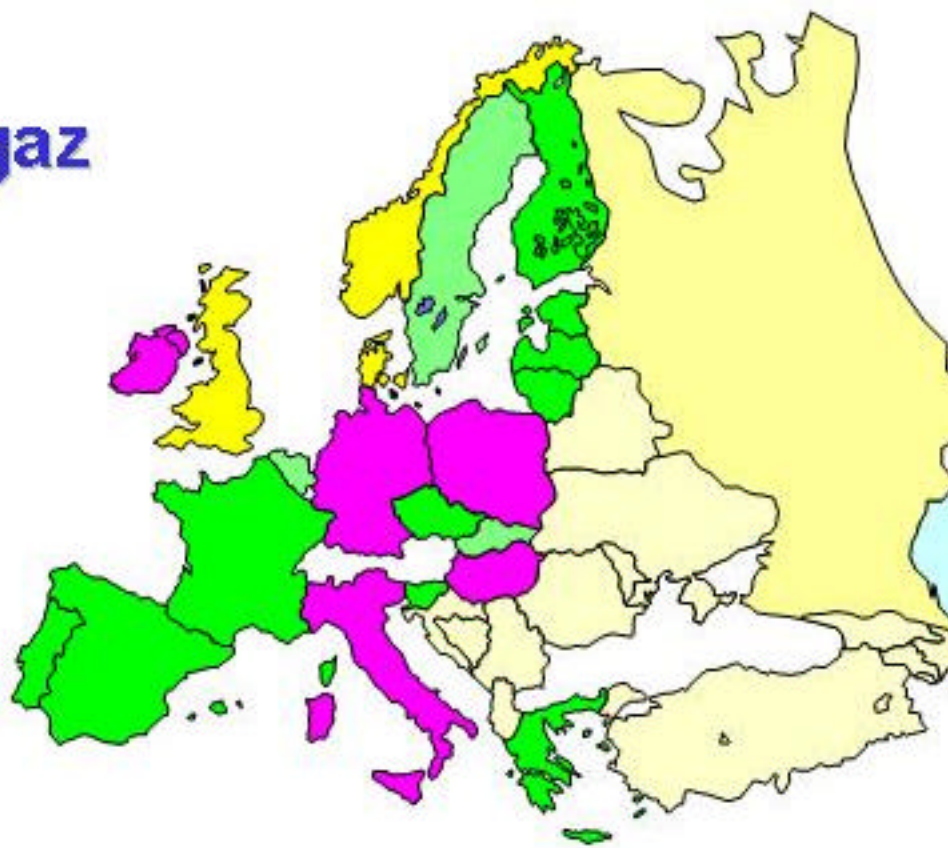
**Production 2004 de biodiesel : 2 M**

**Production 2005 : +30 %**



- Pétrole : des prix durablement élevés dans un marché qui reste cyclique
  - pas de retour aux surcapacités d'avant 2002
- Gaz naturel : une volatilité qui pourrait rester forte sur les marchés dérégulés. Un marché européen préservé par l'indexation.
  - les risques d'une crise gazière aux États-unis et en Angleterre
- Incertitude sur l'impact à long terme des prix élevés sur la demande de pétrole et de gaz

## Quel avenir pour le gaz en Europe ?

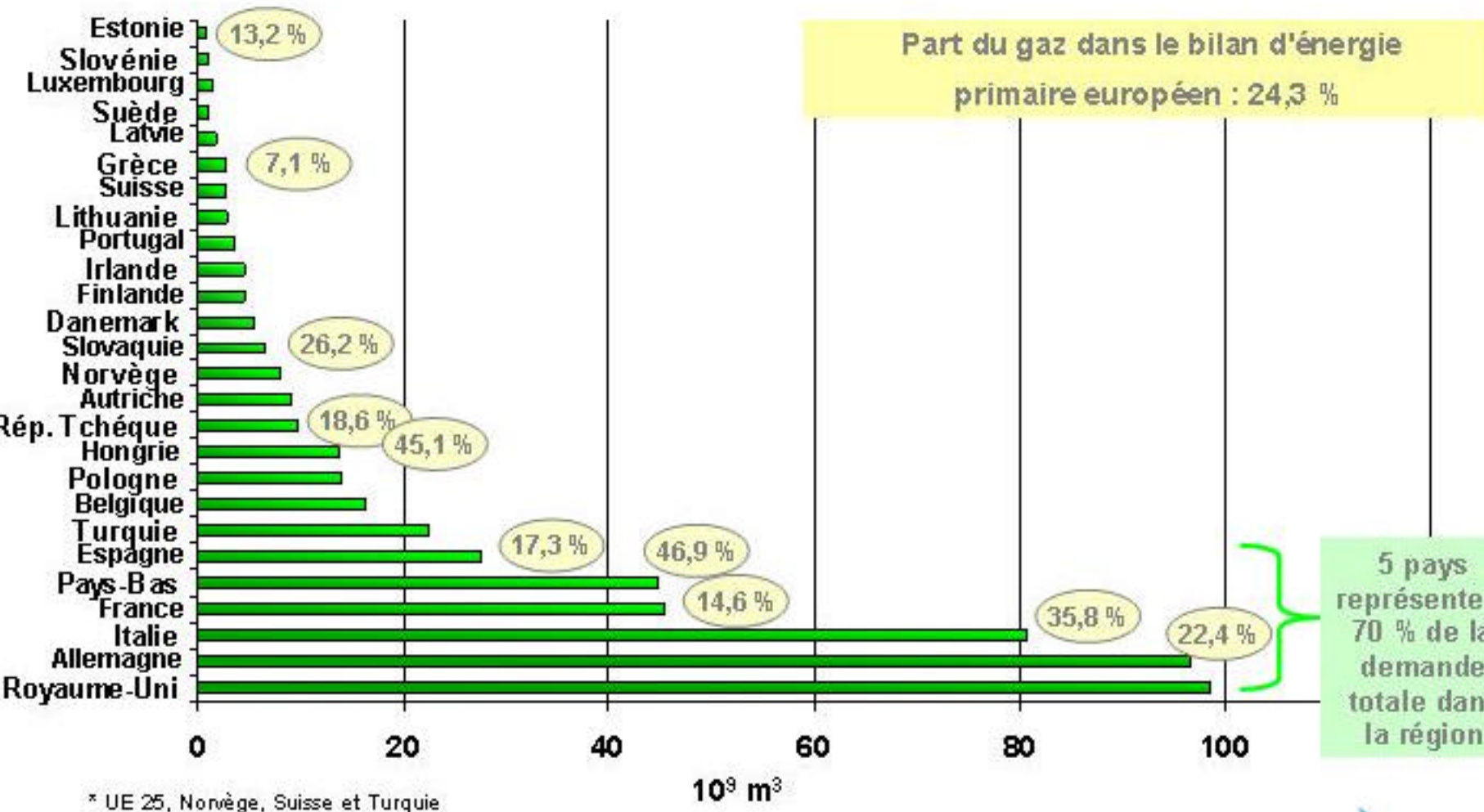


## Le gaz naturel en Europe : chiffres clés

- **19 % de la consommation mondiale de gaz,**
- **3,4 % des réserves prouvées de gaz naturel dans le monde,**
- **103 millions de clients,**
- **1 850 000 kms de conduites de transport et de distribution,**
- **Un patchwork de marchés nationaux en voie d'intégration en un marché gazier unique.**

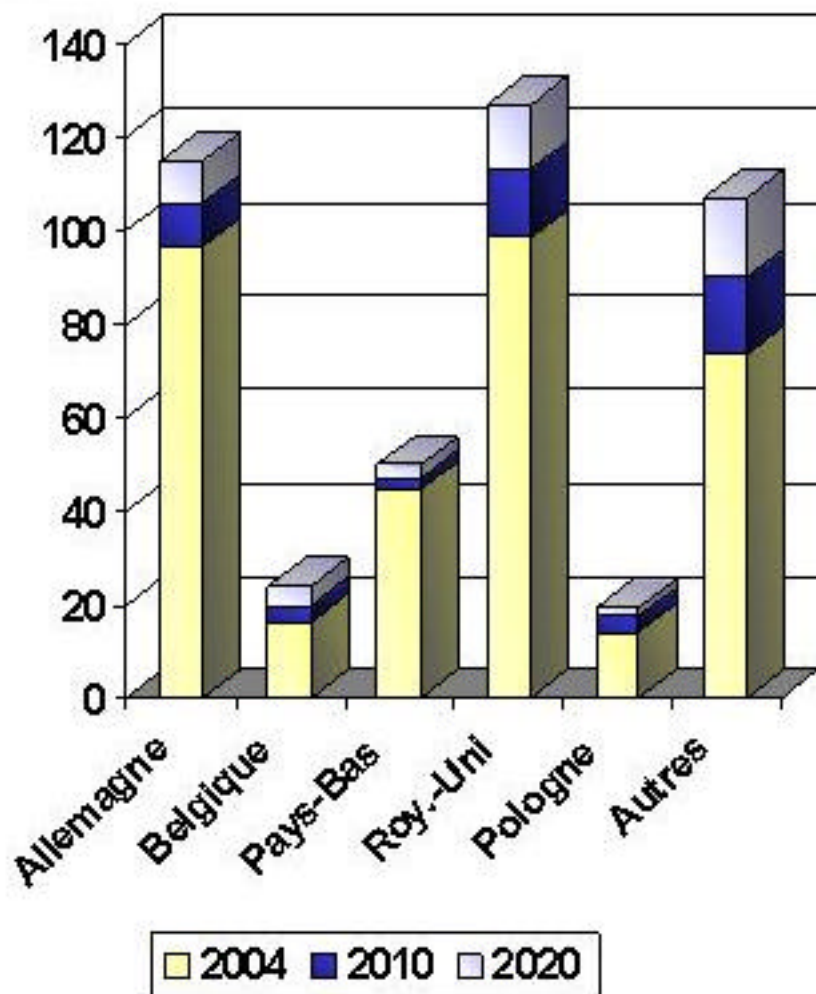


## Disparités importantes de la part du gaz dans la demande d'énergie primaire européenne



## Perspectives de demande de gaz dans le nord et le centre de l'Europe à l'horizon 2020

10<sup>9</sup> m<sup>3</sup>



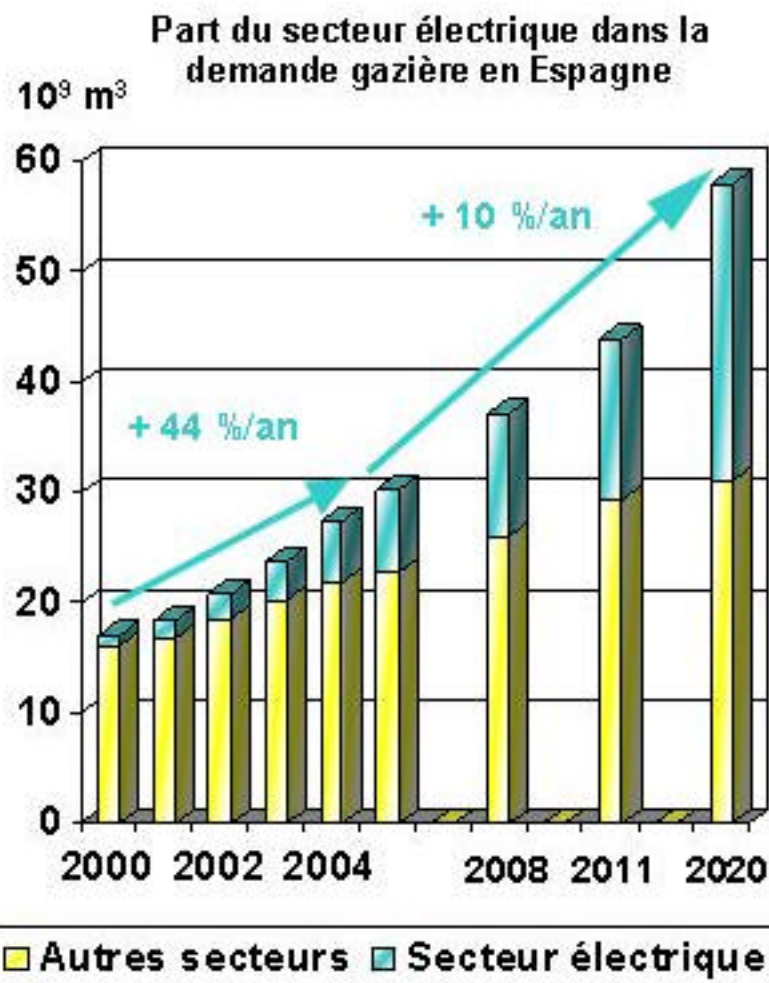
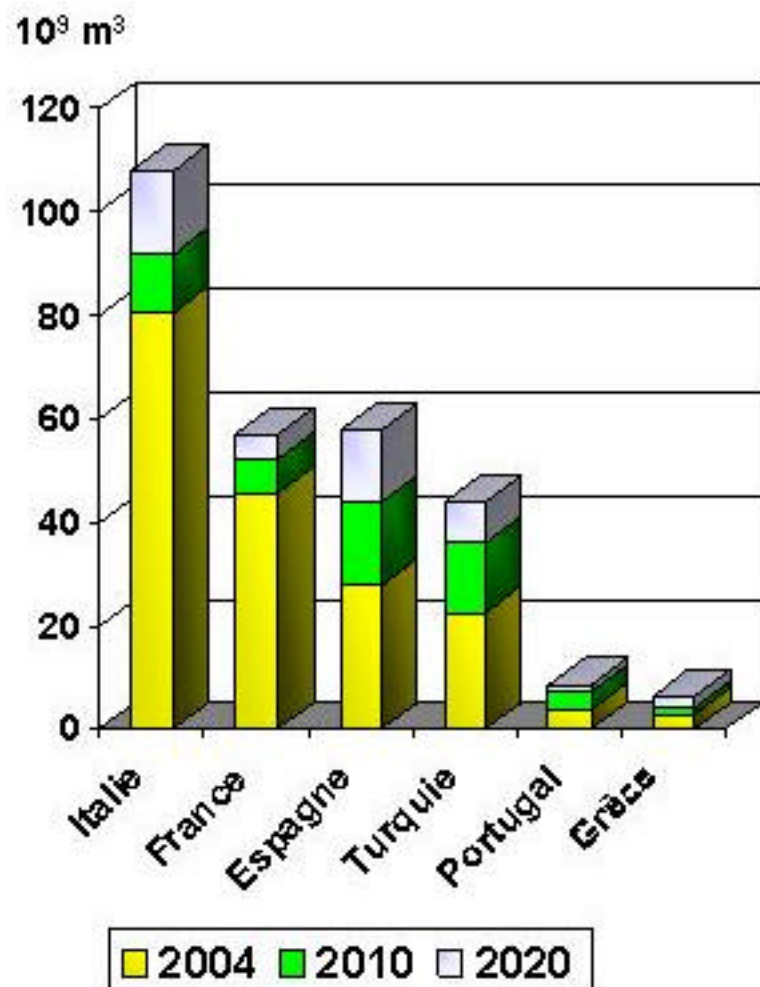
Perspectives de demande :  
425 à 450 10<sup>9</sup> m<sup>3</sup>/an en 2020

(343 10<sup>9</sup> m<sup>3</sup> en 2004)

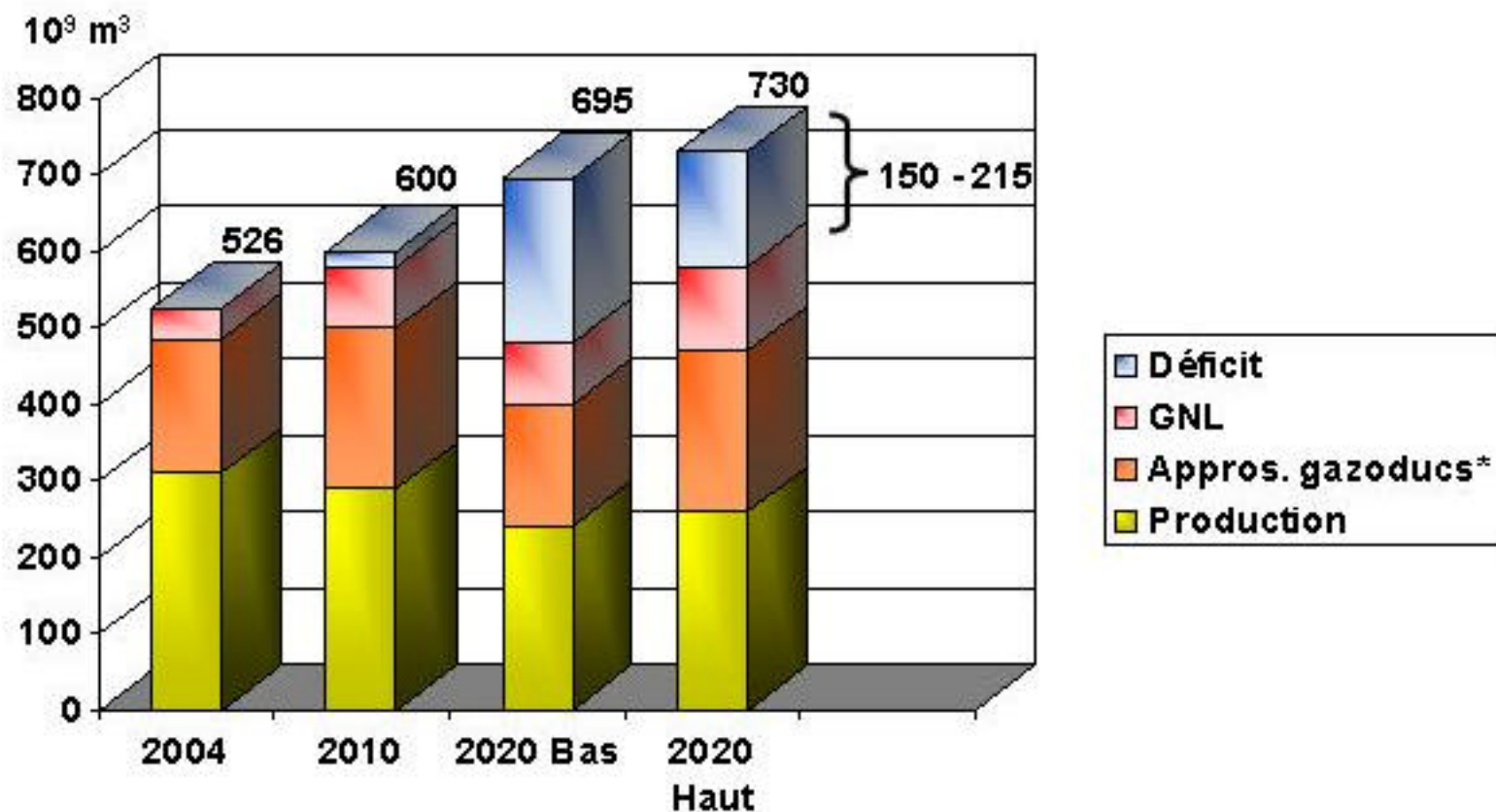
+1,5 à 1,9 %/an

- En dépit d'un fort degré de maturité, la plupart des pays du nord de l'Europe offrent encore d'un potentiel de croissance significatif.
- Production d'électricité au Royaume-Uni : 12 nouvelles centrales (12000Mwe) seront nécessaires pour compenser l'arrêt de centrales fioul, charbon et nucléaires (Directive LCDP).
- Croissance modérée en Europe centrale

# Une croissance plus rapide dans le sud de l'Europe : + 2,8 %/an 270 à 280 10<sup>9</sup> m<sup>3</sup> en 2020 (182 10<sup>9</sup> m<sup>3</sup> en 2004)



# Bilan offre-demande de gaz en Europe Horizon 2020



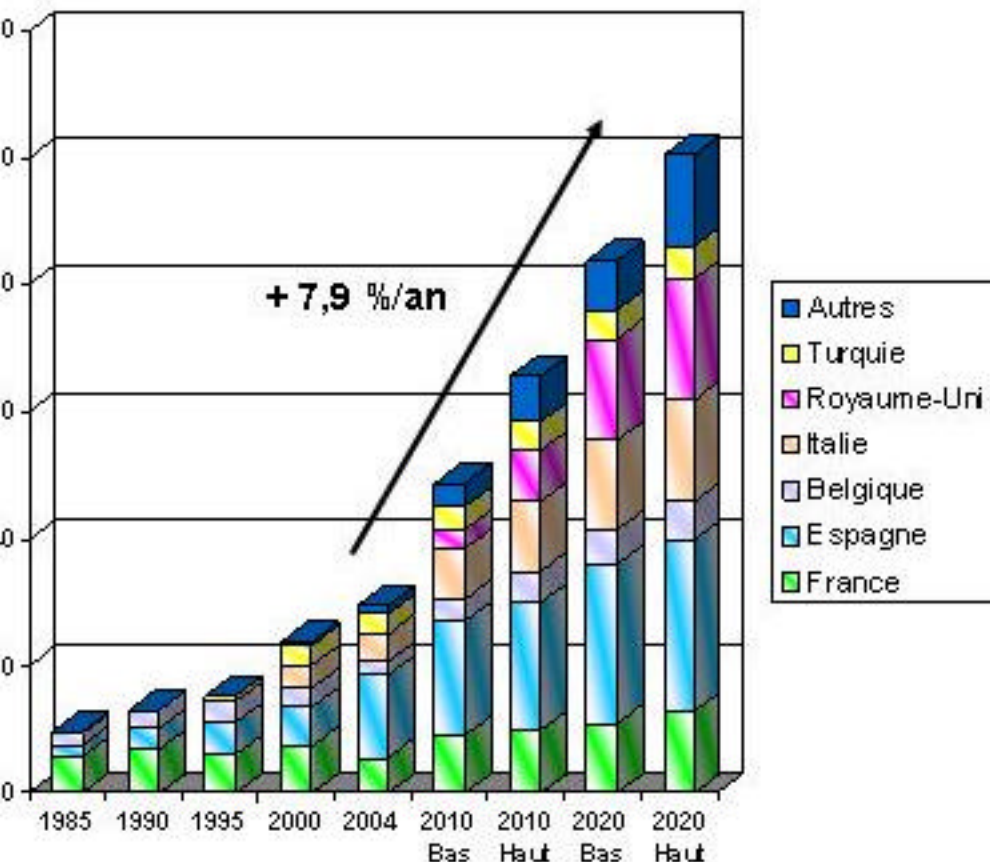
Europe : UE25, Suisse, Turquie, Norvège.

Scénario haut induit volumes achetés et HoA, extensions des contrats existants

Approvisionnements par gazoducs : hors fournisseurs européens

# Le GNL en Europe : diversification des sources, amélioration de la sécurité d'approvisionnement

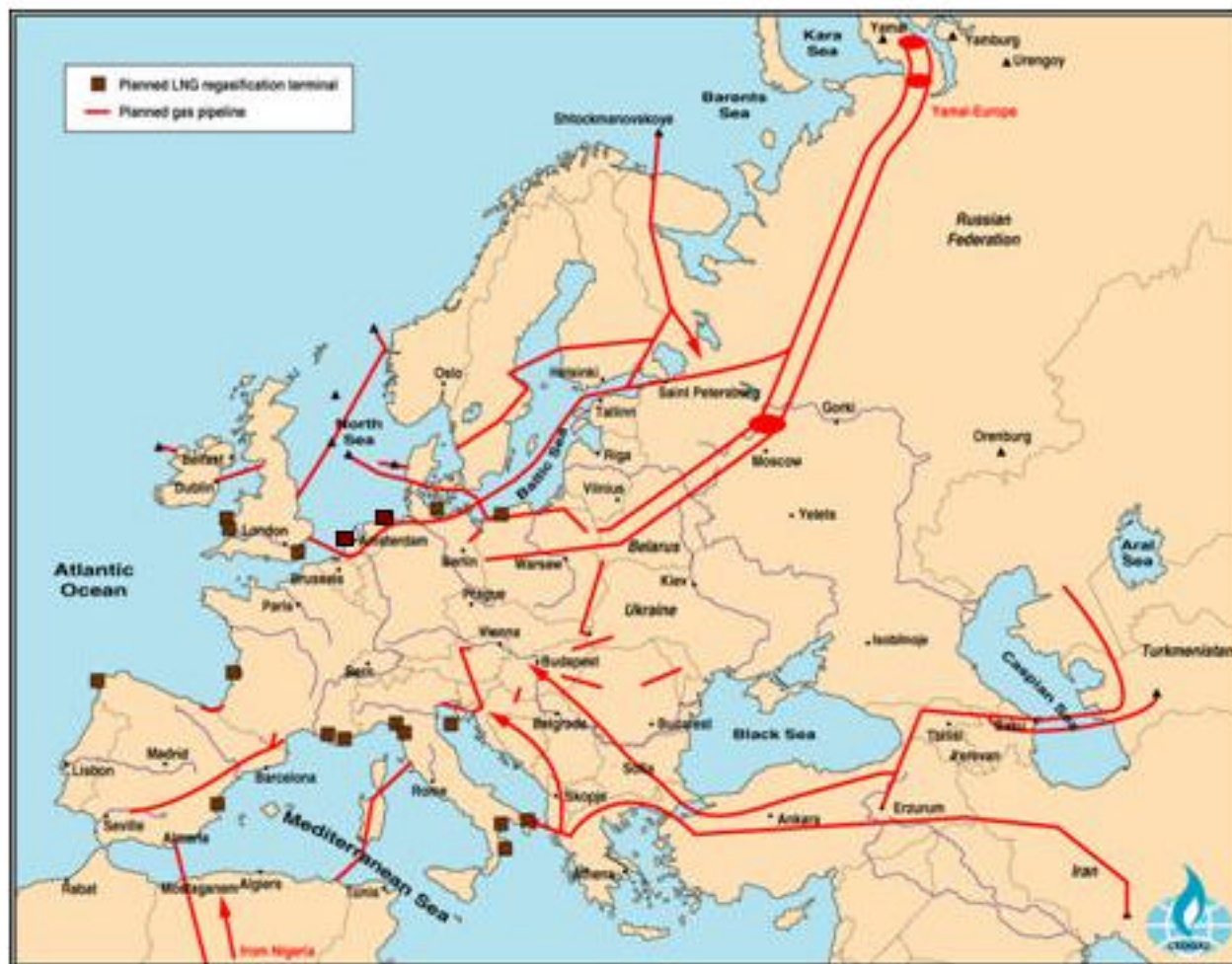
Mt/an



**15 à 18 % de l'approvisionnement de l'Europe en 2020 (7,8 % en 2004)**

- **Croissance forte des importations au Royaume-Uni dont la production nationale est appelée à décliner rapidement.**
- **82  $10^9$  m<sup>3</sup>/an (60 Mt/an) de GNL sont achetés pour 2010, dont 25  $10^9$  m<sup>3</sup>/an par l'Espagne.**

# GNL ou gazoducs : la compétition s'intensifie



# Le marché s'ouvre et se ré-organise progressivement

**● Dépendants des importations à 95 - 100 %**

**● La production nationale fournit encore 20 % ou plus des approvisionnements**

**● Producteur majeur**

**Développement des activités aux hubs (plus de liquidité sera nécessaire)**

**Combinaison de contrats spot et long terme**

**Repositionnement des opérateurs traditionnels pour compenser la perte de parts de marché domestique**

**Rôle croissant des compagnies électriques sur la scène gazière**

**Développement nécessaire des connexions trans-frontalières pour améliorer la fluidité des échanges**

**Prises de positions des grands fournisseurs extérieurs sur le marché (Gazprom, Sonatrach, ...)**

**Privatisations dans les nouveaux pays de l'UE, prises de participations par les majors gaziers et électriciens**

## Conclusion

- **Le marché gazier unique n'est pas encore une réalité.**
- **Le degré d'ouverture réelle à la concurrence reste parfois nettement inférieur à l'ouverture théorique.**
- **Des préoccupations liées à la sécurité d'approvisionnement.**
- **Des incertitudes sur l'impact que pourraient avoir la volatilité des prix et la libéralisation en général sur les investissements nécessaires à l'expansion gazière européenne.**



<http://www.ifp.fr>