



TENDANCES DES MARCHÉS PÉTROLIERS ET GAZIERS. ÉQUILIBRES RÉGIONAUX ET POSSIBILITÉS DE RUPTURES

THINK TANK IDEES 21 NOVEMBRE 2016

DIDIER HOUSSIN
PRÉSIDENT IFPEN



Ruptures pétrole et gaz
Effets shale

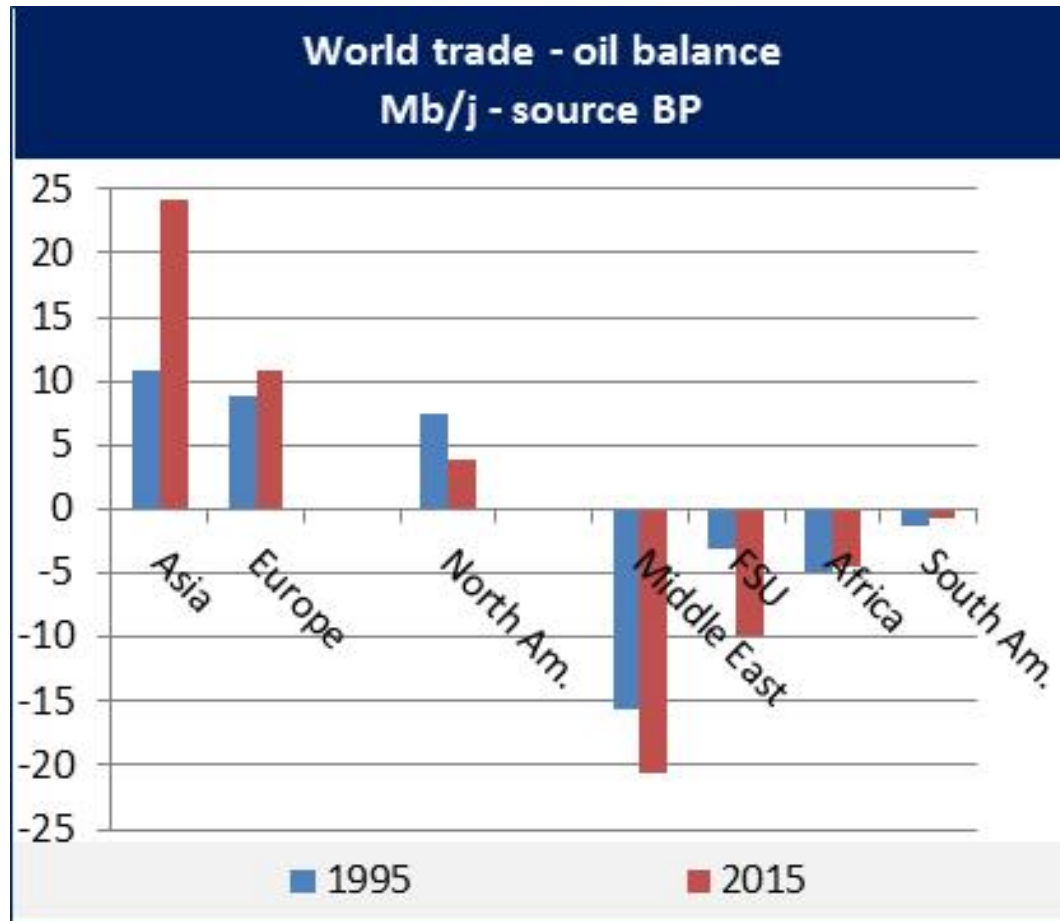
Enjeux pétroliers
Investissements amonts / Politique OPEP / « Pic demande »

Enjeux gaziers
Charbon, ENR, CO2 / Europe / Chine / GNL / non conventionnels

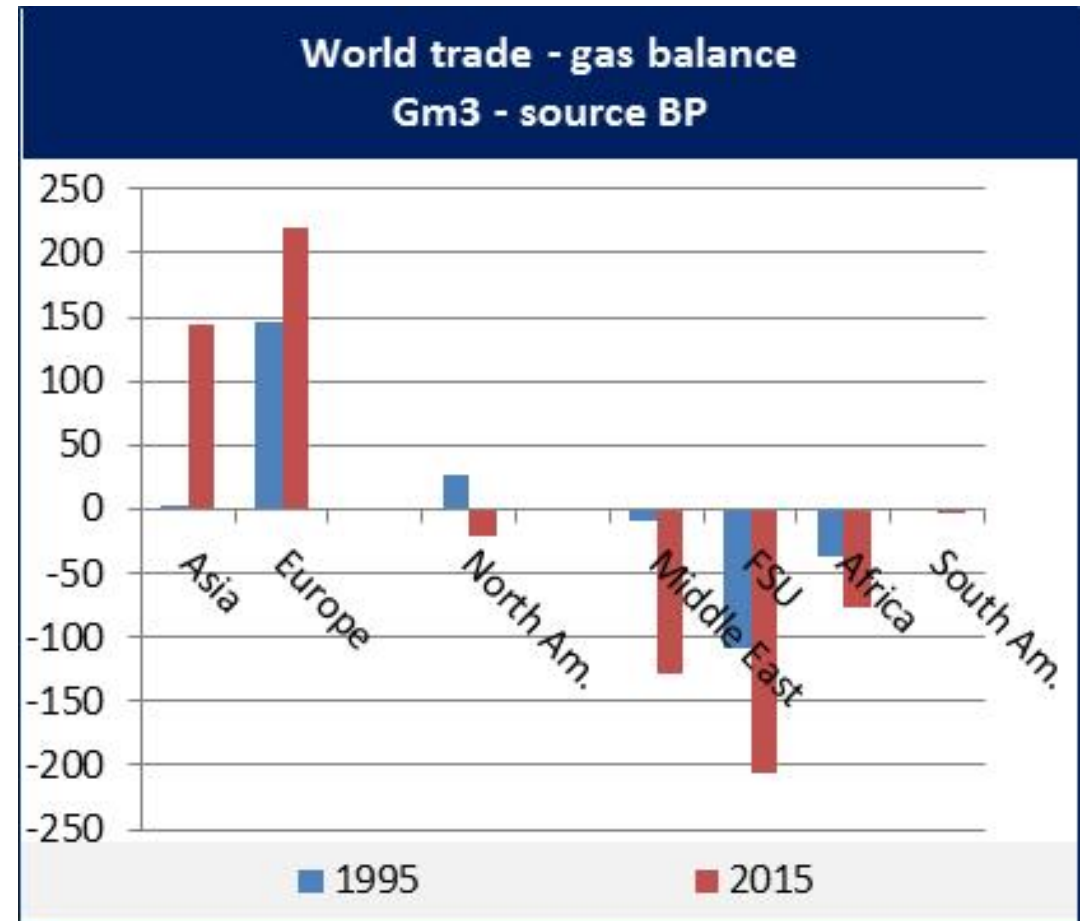
ÉCHANGES COMMERCIAUX PÉTROLE ET GAZ : TENDANCES HISTORIQUES RENFORCÉES SAUF EN AMÉRIQUE DU NORD

HYDROCARBURES RESPONSABLES

Echanges pétroliers par zone



Echanges gaziers par zone



Source : BP, Cedigaz

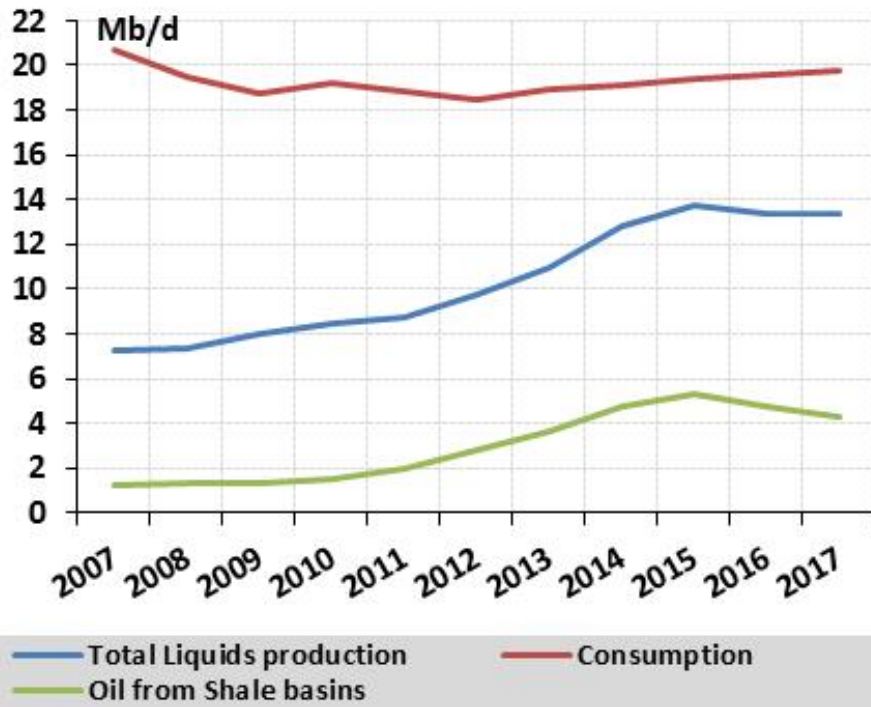


HYDROCARBURES DE SCHISTE AMÉRICAINS: IMPACTS DOMESTIQUES

HYDROCARBURES RESPONSABLES

Bilan pétrole US

Liquid balance - United States
2007/2017



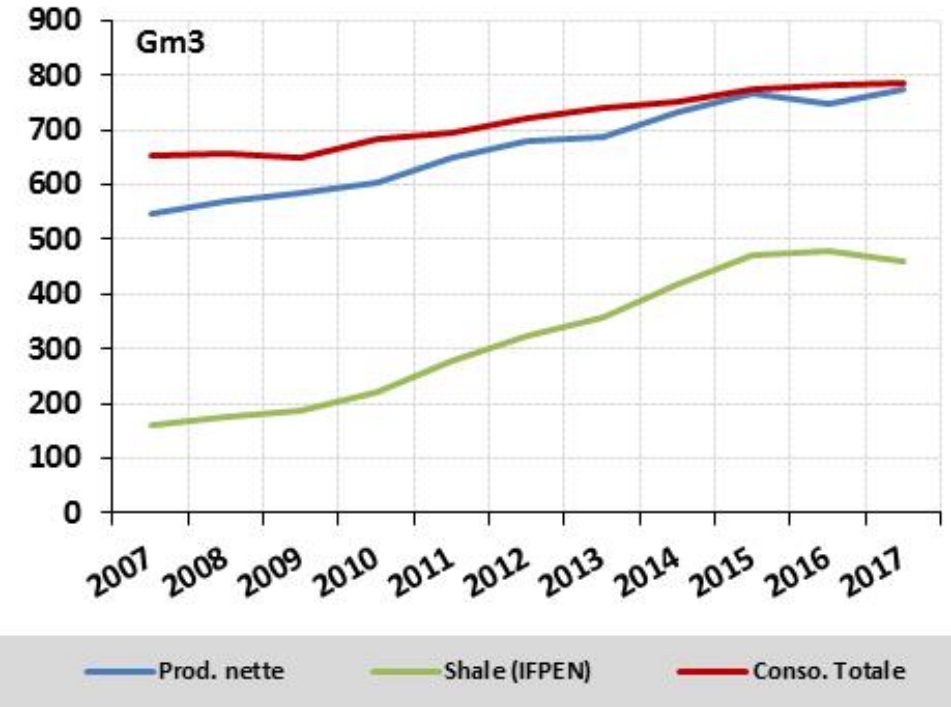
Consommation

Production

dont
Hydrocarbures de schiste

Bilan gaz US

US Natural gas balance & Shale prod.
2007/2017

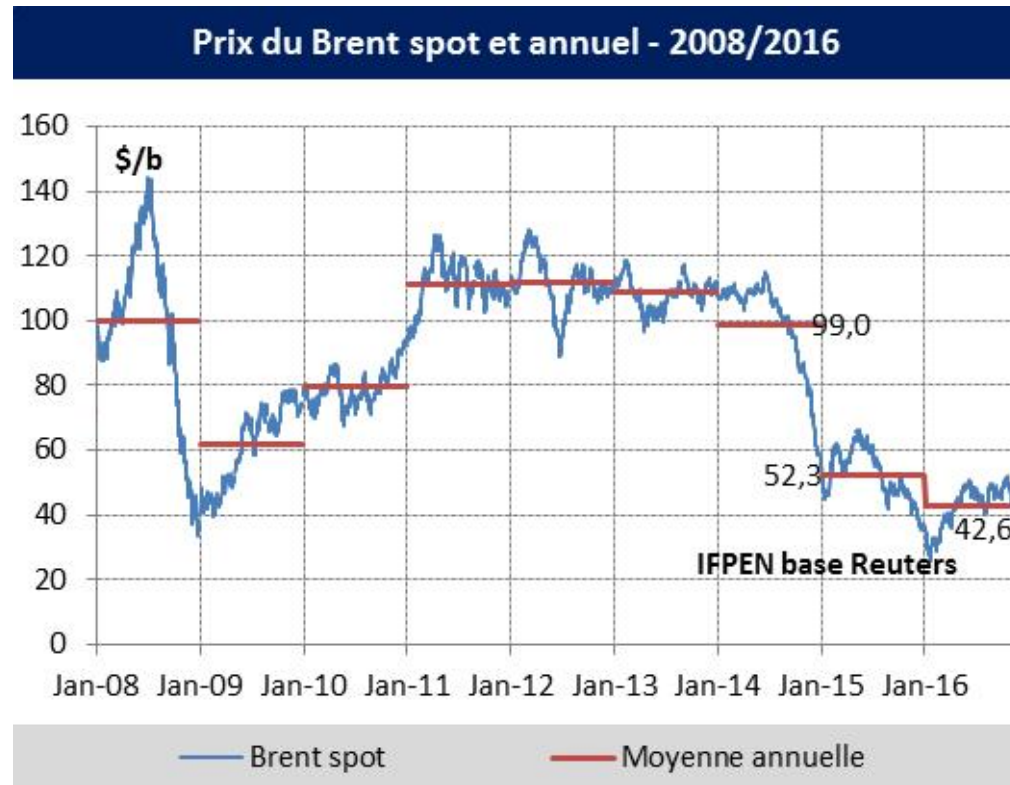


Source : EIA

HYDROCARBURES DE SCHISTE AMÉRICAINS : IMPACTS AU NIVEAU MONDIAL

HYDROCARBURES
RESPONSABLES

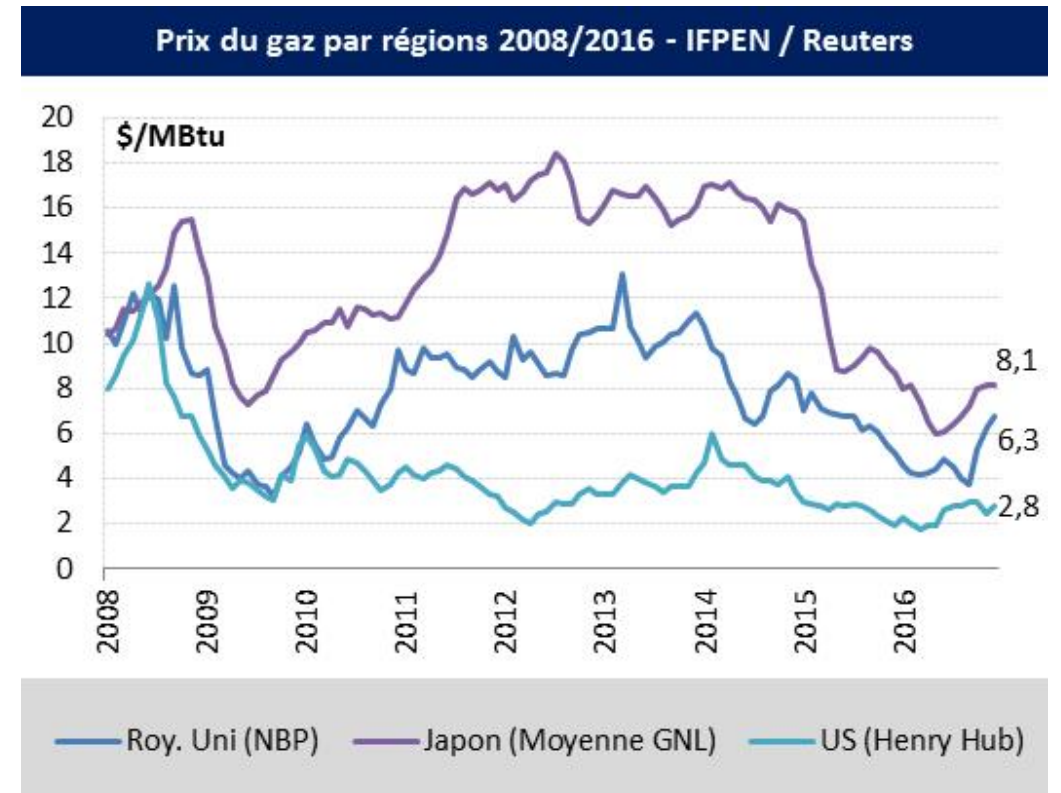
Prix du Brent 2008/2016



Source: Reuters

Prix divisés par deux depuis 2014 :
Effet huiles de schiste
+ politique OPEP

Prix régionaux du gaz naturel 2008/2016



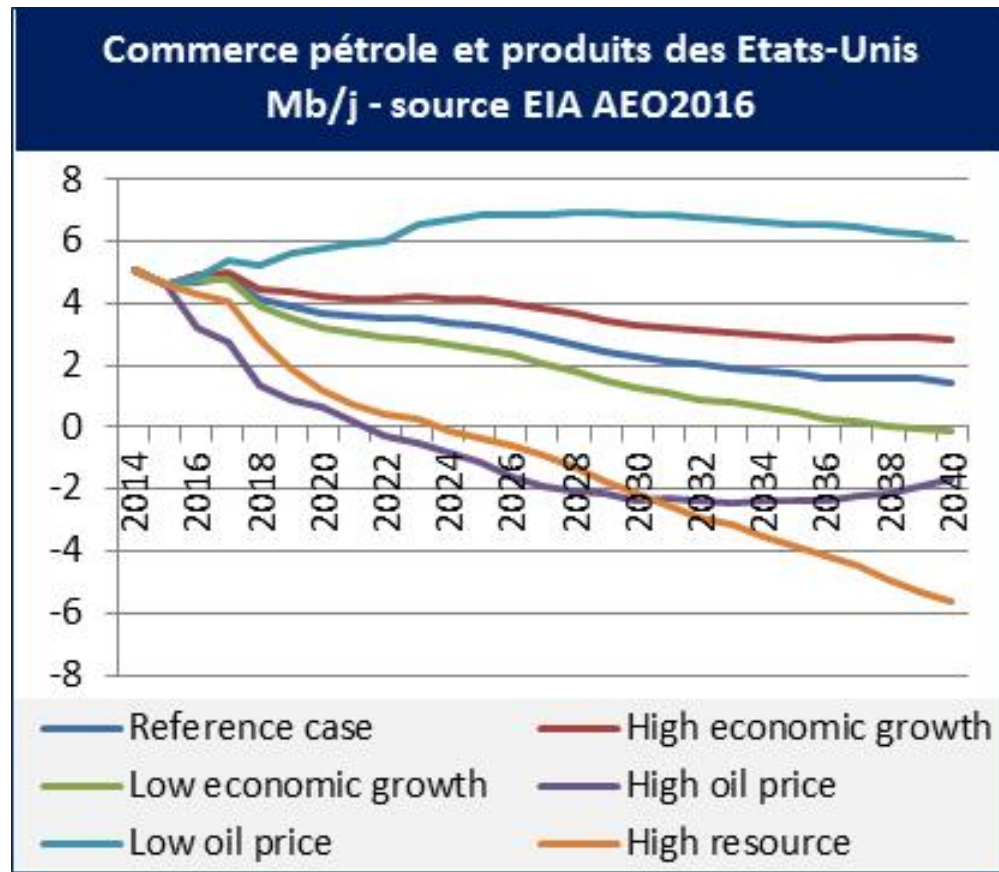
Source: Reuters

Baisse depuis 2014 :
Prix du pétrole + gaz de schiste
+ Equilibre marchés gaziers

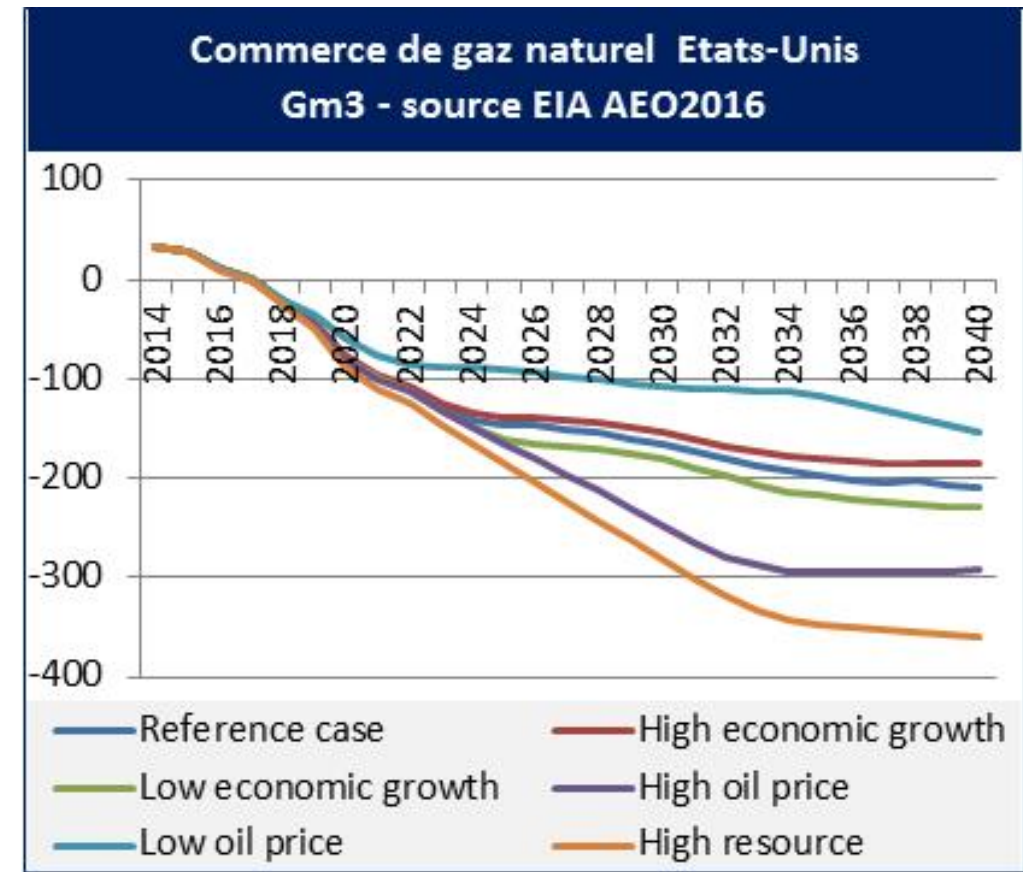
LE POTENTIEL AMÉRICAIN PEUT MODIFIER LE CONTEXTE MONDIAL : PRESSION OU DÉTENTE SUR LES PRIX...

HYDROCARBURES
RESPONSABLES

Import/Export pétrole et produits pet. US



Import/Export gaz naturel US



+
Import
-
Export

Source : EIA

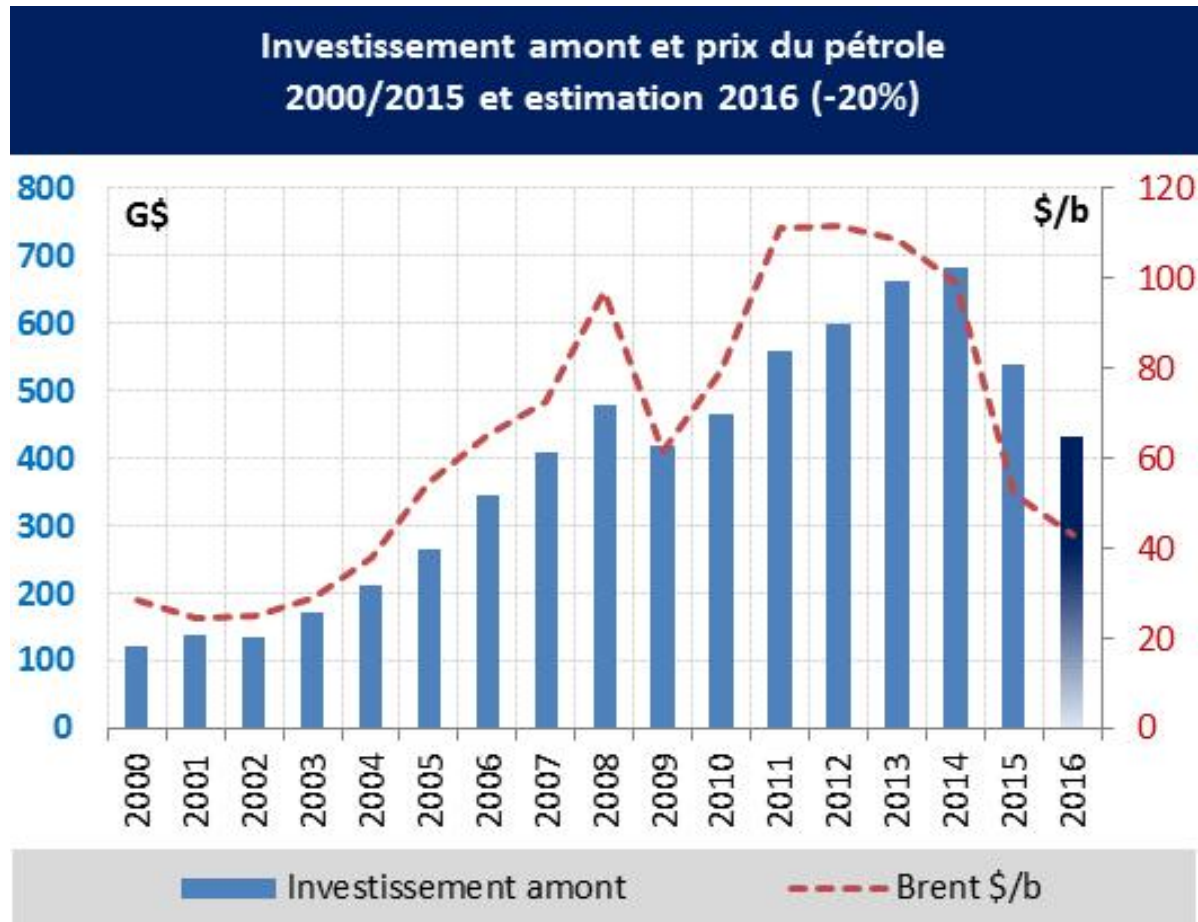
Ruptures pétrole et gaz
Effets shale

Enjeux pétroliers
Investissements amonts / Politique OPEP / « Pic demande »

Enjeux gaziers
Charbon, ENR, CO2 / Europe / Chine / GNL / non conventionnels

QUELS EFFETS DE LA BAISSSE DES INVESTISSEMENTS EN EXPLORATION / PRODUCTION SUR LE PRIX ?

HYDROCARBURES
RESPONSABLES



Source : IFPEN

DES PRÉVISIONS DE PRIX TRÈS DIVERGENTES, REFLETS DES INCERTITUDES

HYDROCARBURES
RESPONSABLES

Scénarios prix 2017/2020

Scénario 1 : développement des huiles de schistes

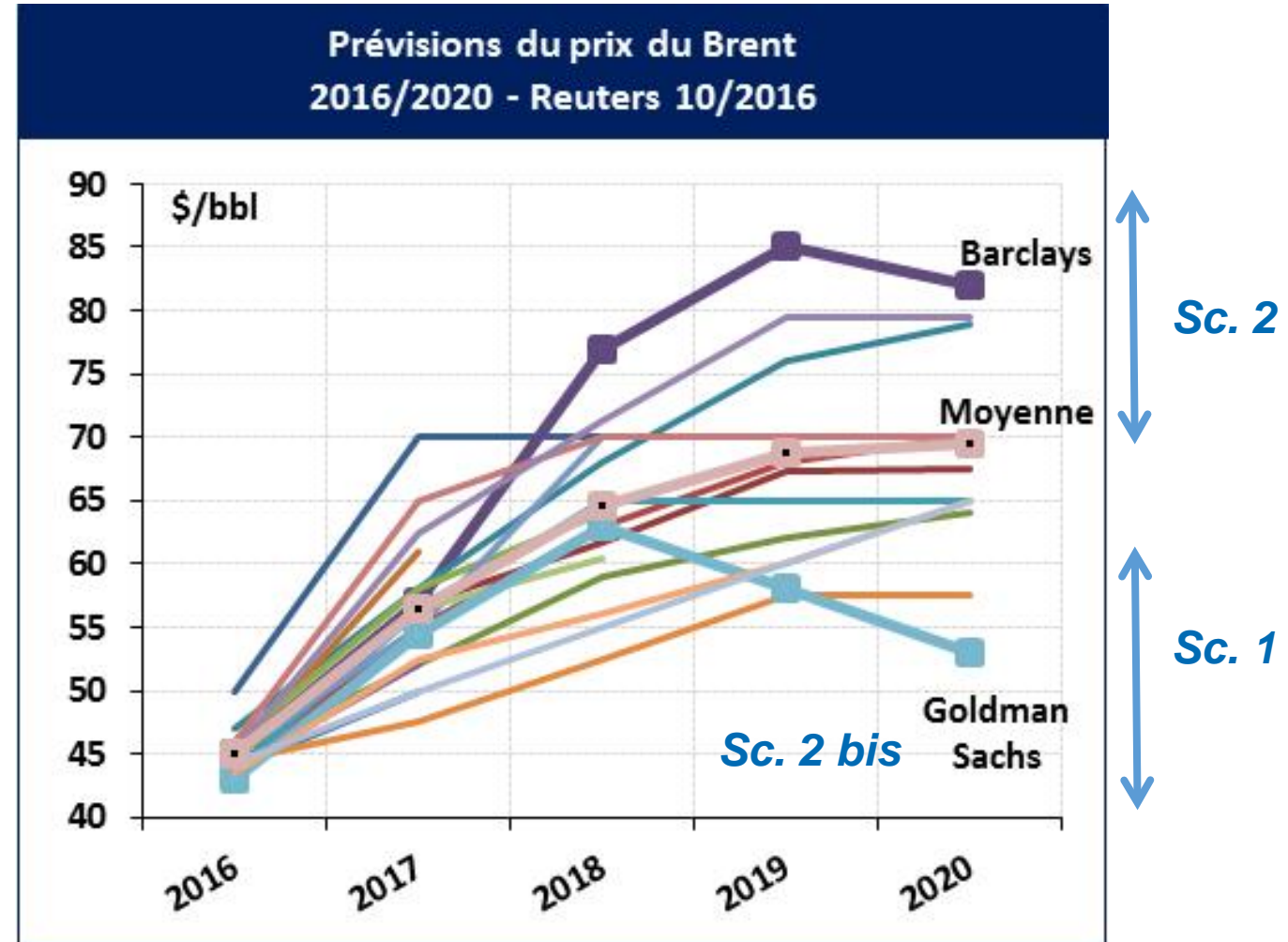
Prix modérés - 40/60 \$/b

Scénario 2 : huiles de schistes insuffisantes

Pression croissante sur prix - 70/90 \$/b

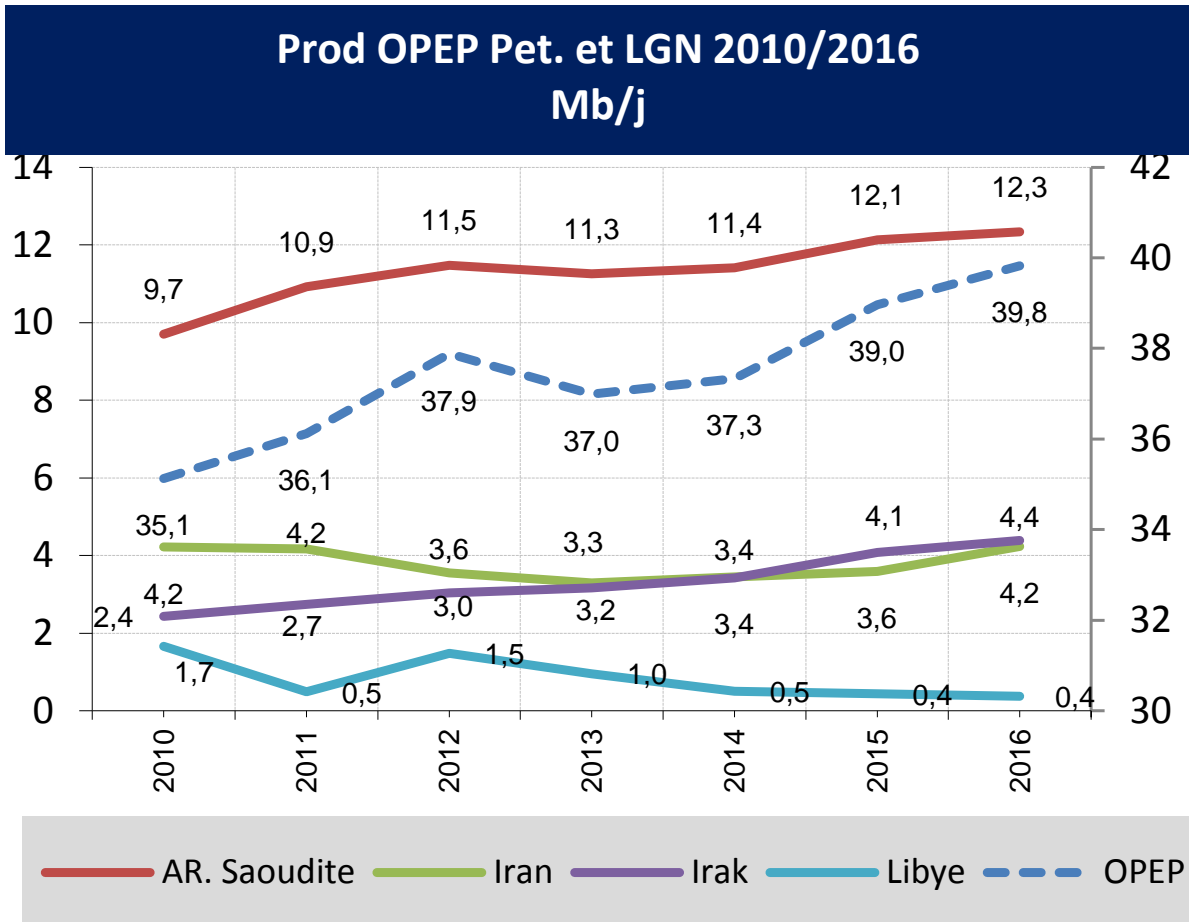
Scénario 2 bis : développement décalé des huiles de schistes

Pression passagère sur prix



POLITIQUE OPEP : GUERRE OU PAIX ?

HYDROCARBURES
RESPONSABLES



Source AIE

Rupture fin 2014 :

Hausse de la production de l'Arabie saoudite, de l'Irak

et

De l'Iran (fin embargo en 2016)

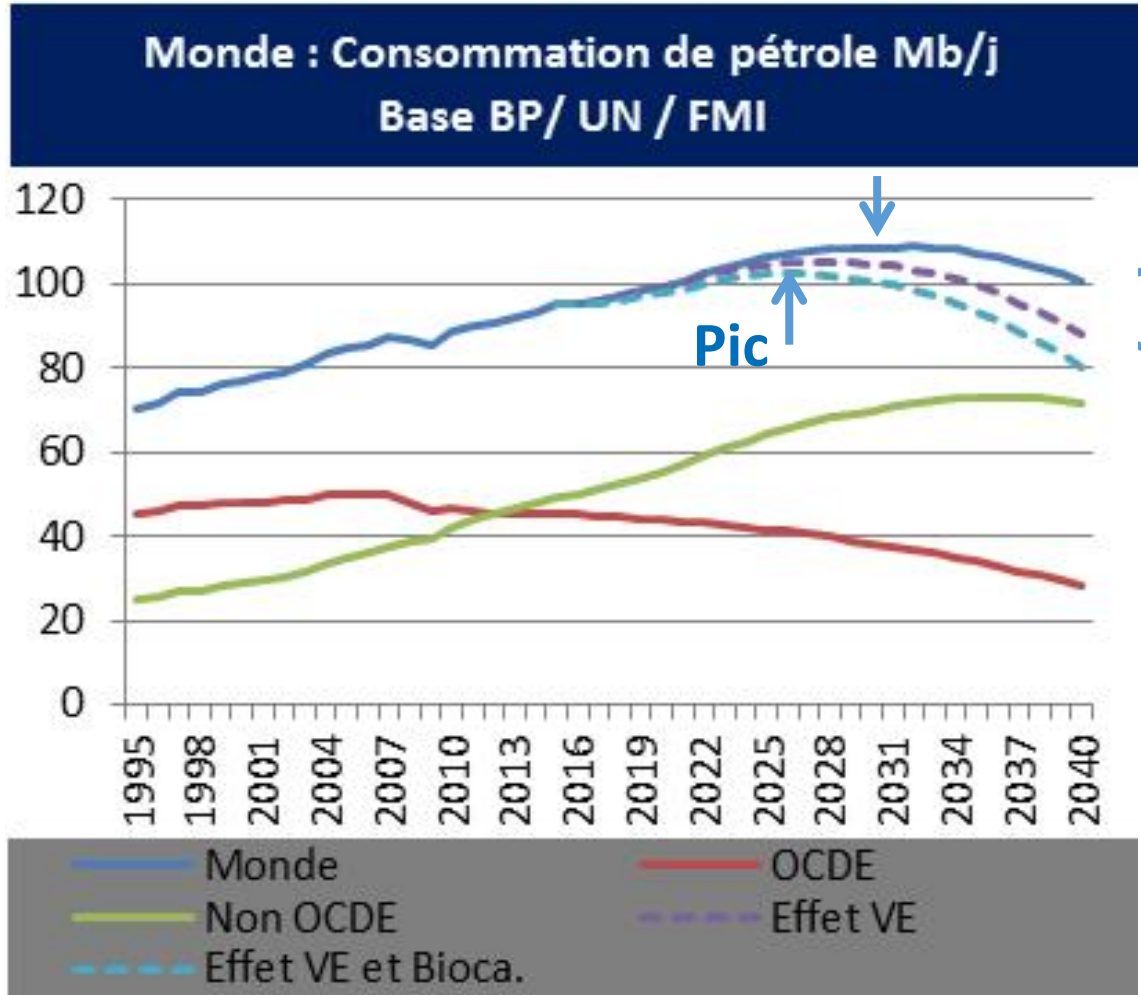
Potentiel important en Iran et en Irak à moyen terme

Marges en Arabie Saoudite

Enjeux :

Soutien des prix ou « fin de l'OPEP » ?

« PIC DEMANDE » DE PÉTROLE AUTOUR DE 2025/2030 ?



Conso. de pétrole :

$$C = \text{POP} \times \text{PIB/POP} \times C/\text{PIB}$$

+ + -

Réductions possibles de la consommation de pétrole :

Véhicules électriques (VE)
450 Mn de véhicules en 2040
-> - 10/12 Mb/j

Biocarburants
-> 9 Mb/j en 2040

Source : IFPEN

Ruptures pétrole et gaz
Effets shale

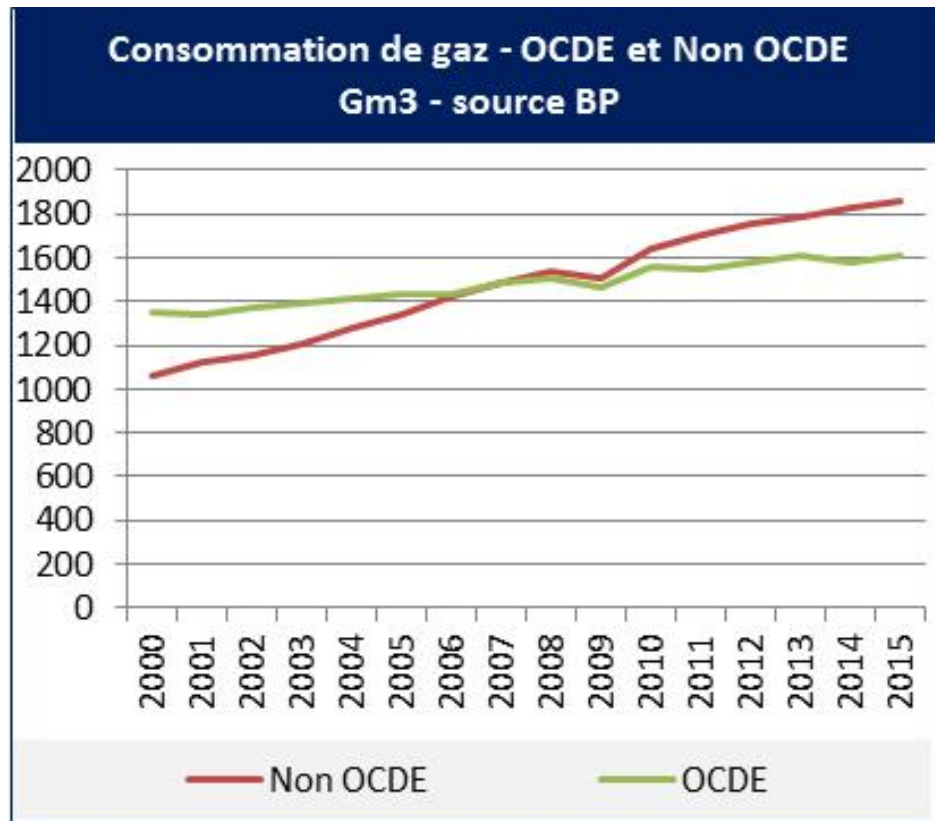
Enjeux pétroliers
Investissements amonts / Politique OPEP / « Pic demande »

Enjeux gaziers
Charbon, ENR, CO2 / Europe / Chine / GNL / non conventionnels

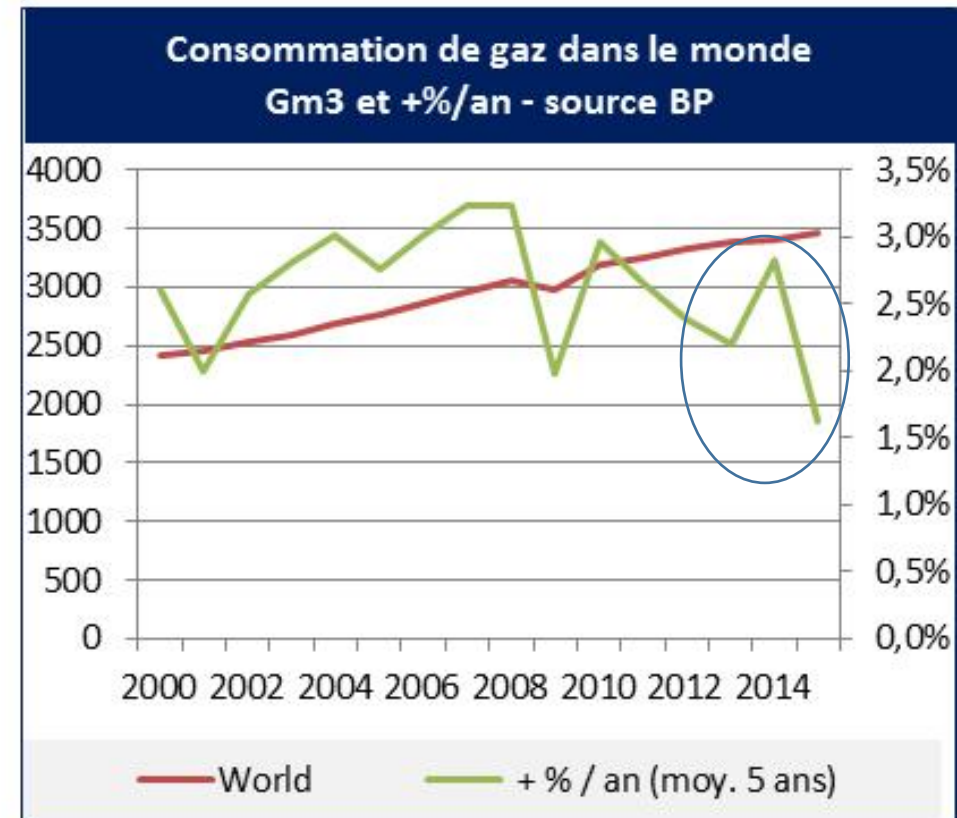
TAUX DE CROISSANCE DU GAZ EN RETRAIT : CONCURRENCE CHARBON ET ENR OU ?....

HYDROCARBURES
RESPONSABLES

Consommation de gaz OCDE et Non OCDE

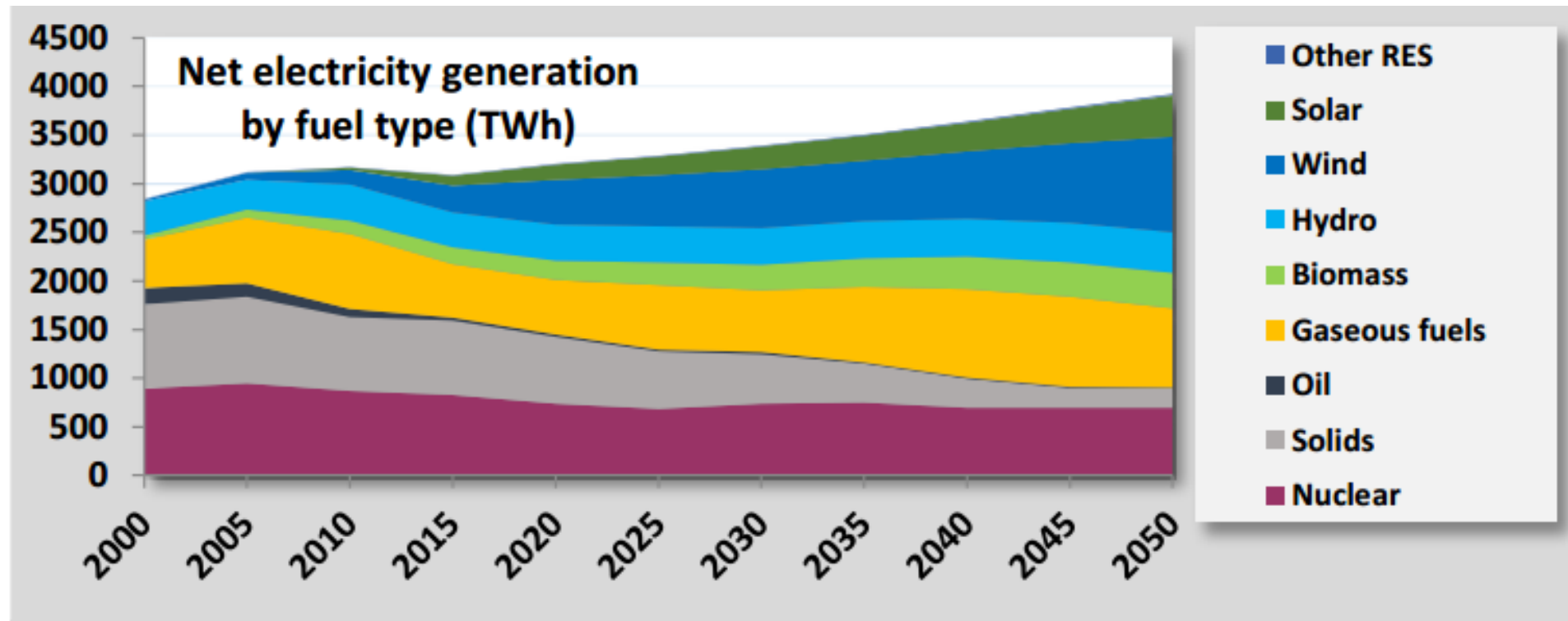


Bilan Monde Volume et croissance annuelle



FOCUS SUR L'EUROPE : RÉSISTANCE DU GAZ NATUREL ?

HYDROCARBURES
RESPONSABLES



Source : EU Reference Scenario 2016

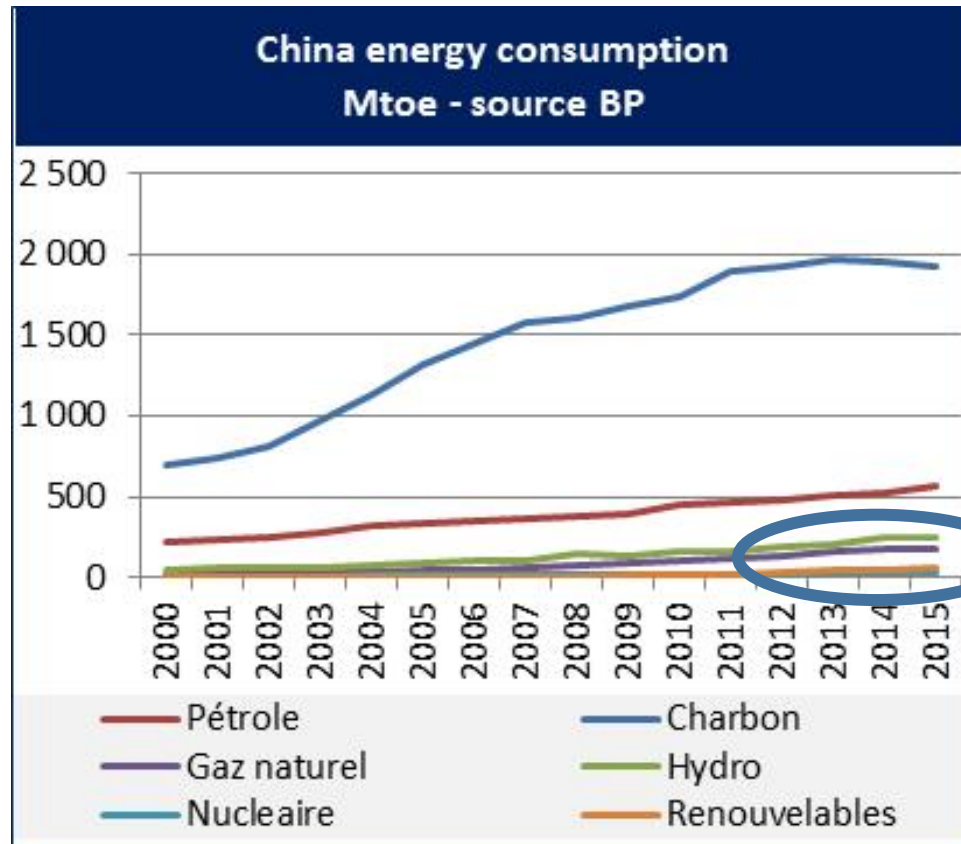
Evolution heurtée pour le gaz en Europe depuis 2009 :
effet croissance économique, concurrence charbon et ENR (Prix CO₂ au RU)
LT : le gaz résiste, soutien aux EnR intermittents.

QUELLE EVOLUTION DE LA DEMANDE DE GAZ EN CHINE ?

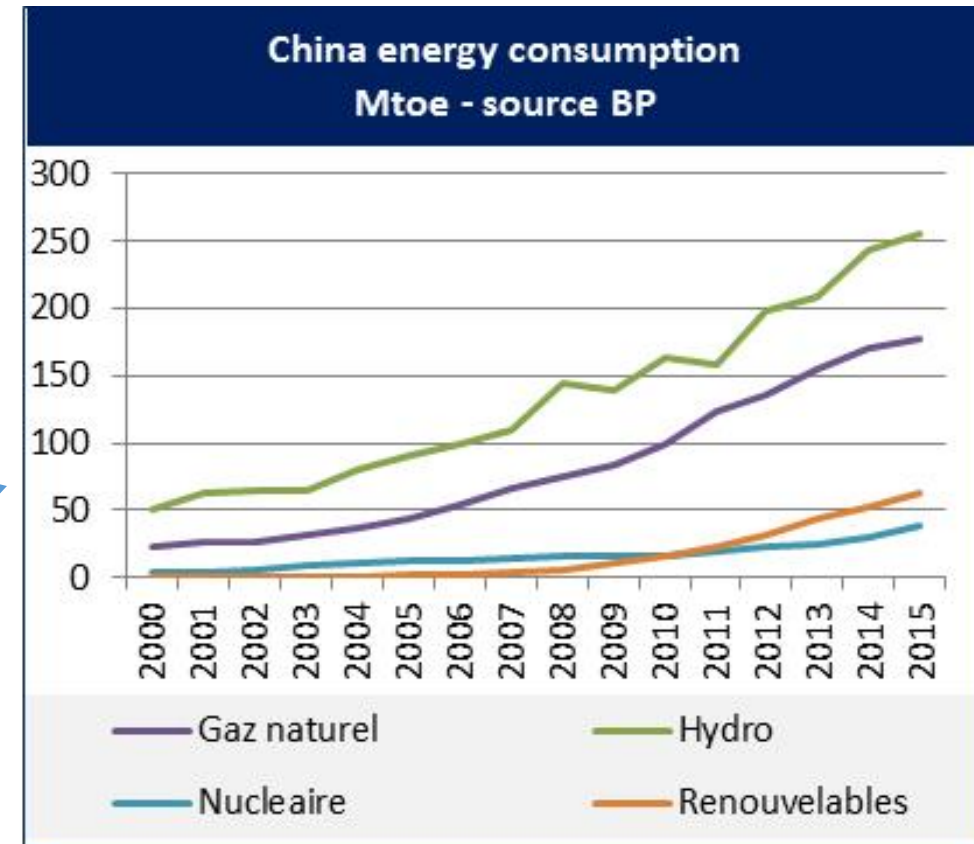
HYDROCARBURES
RESPONSABLES

Potentiel pour le gaz en fonction des politiques sur charbon et EnR

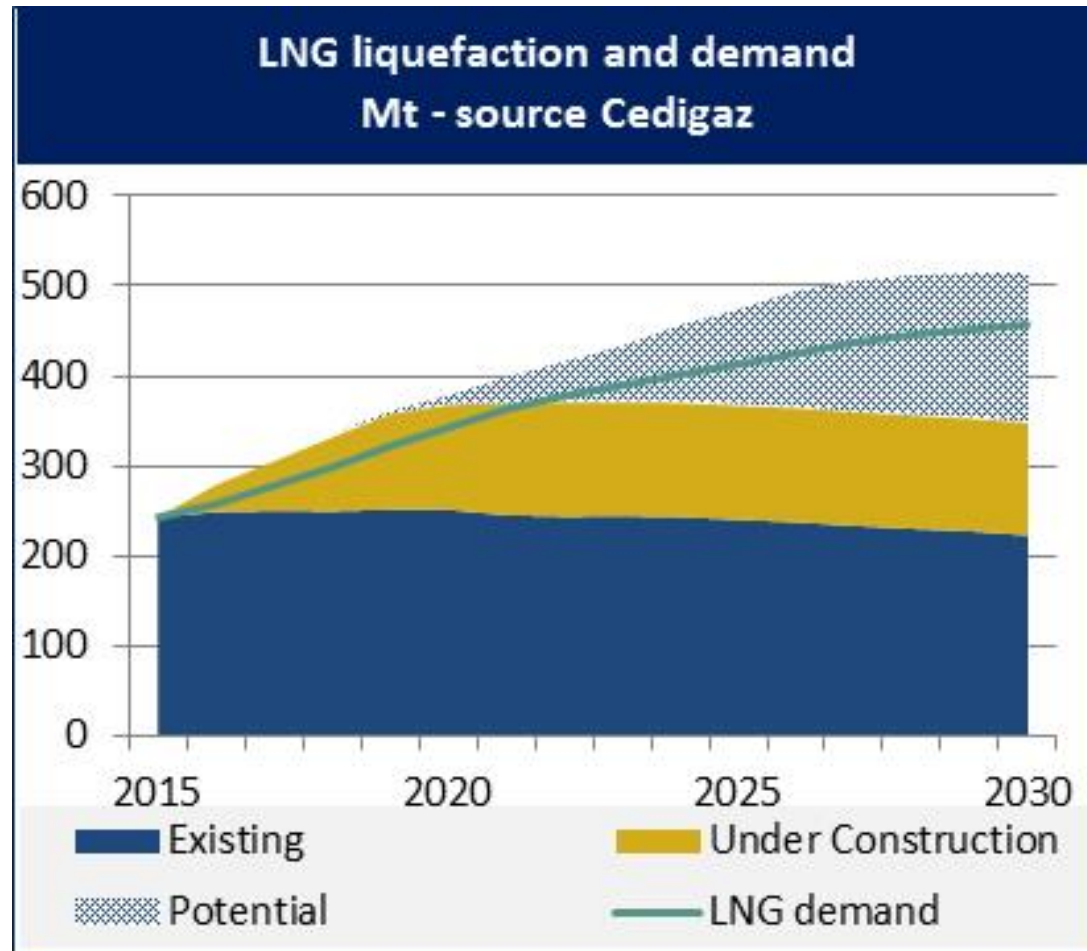
Bilan énergie



Zoom hors charbon et pétrole

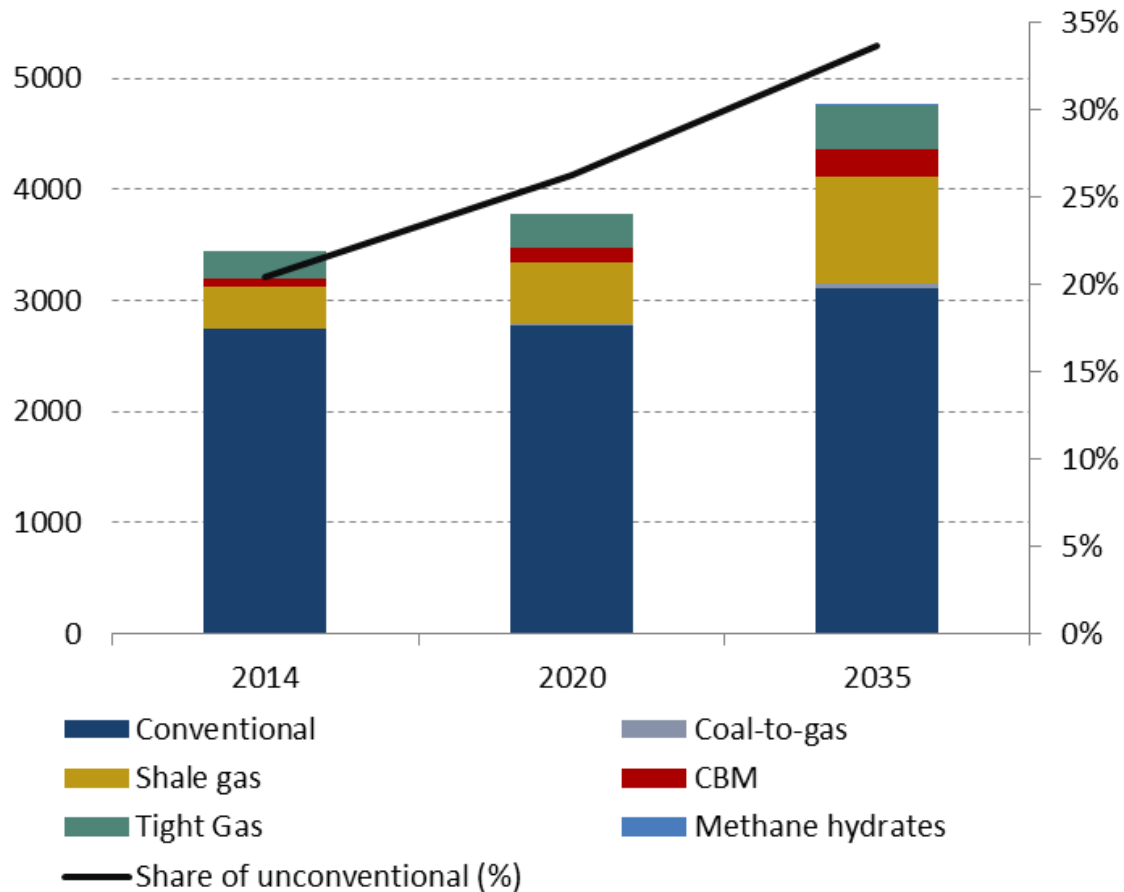


Capacités GNL et demande 2014/2030



PRODUCTION : MONTÉE EN PUISSANCE DES NON CONVENTIONNELS

HYDROCARBURES
RESPONSABLES



Gaz non conventionnels
De 20 à 34 % de la production mondiale

2/3 de l'accroissement de la production

Pétrole :

- Prix faibles durables ou choc à venir ?
 - Stratégie OPEP ?
- Montée en puissance des véhicules électriques et des biocarburants

Gaz naturel :

- Potentiel encore important dans les pays émergents
 - Pic ou déclin en OCDE ?
 - EnR : une chance pour le gaz naturel ?
- Marché électricité : Avenir du nucléaire et du charbon ?

Innovater les énergies

Retrouvez-nous sur :

 www.ifpenergiesnouvelles.fr

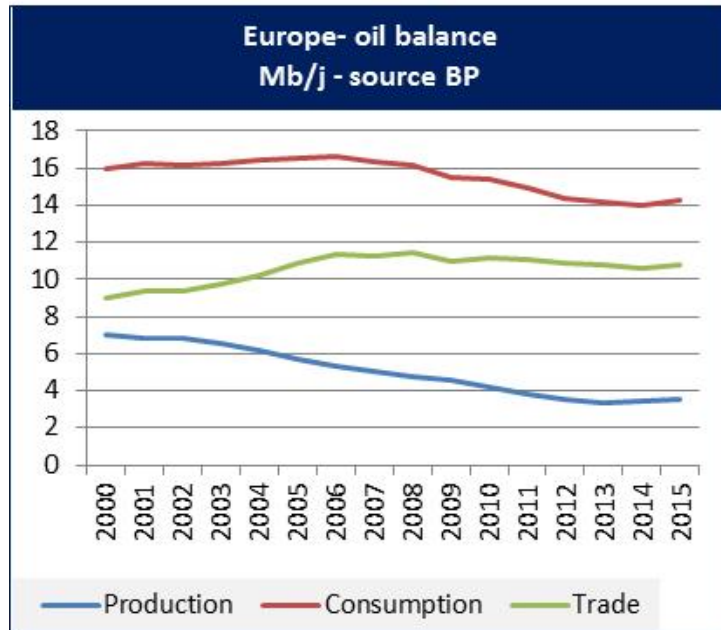
 @IFPENinnovation



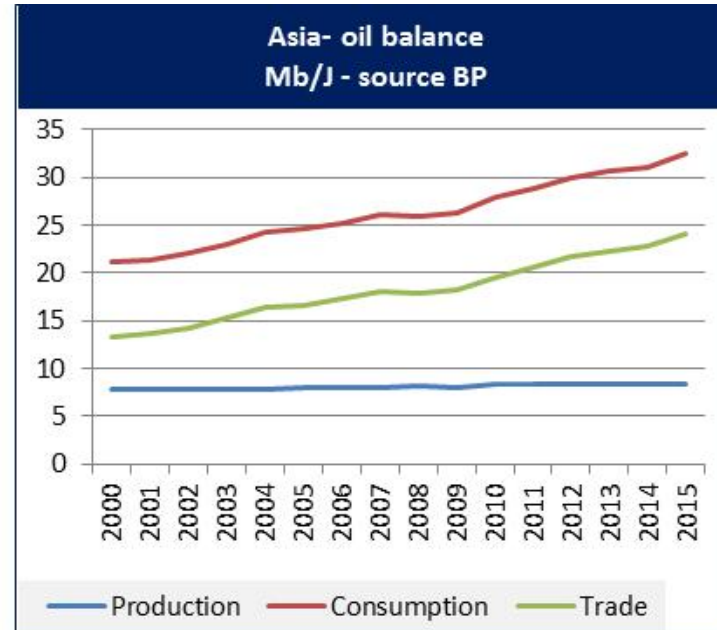
ENJEUX RÉGIONAUX DES ZONES IMPORTATRICES DE PÉTROLE

HYDROCARBURES
RESPONSABLES

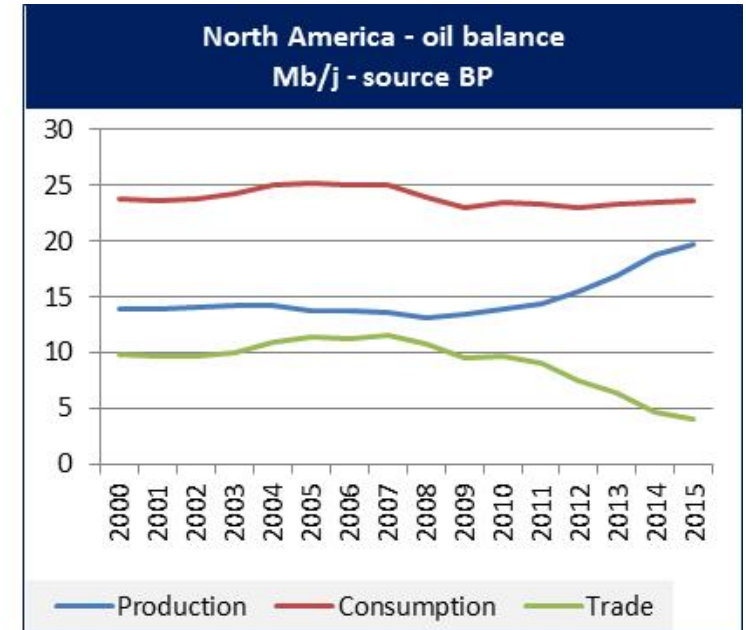
Europe



Asie



Amérique du Nord



Source : BP

Dépendance maîtrisée :
consommation en baisse
Production stabilisée

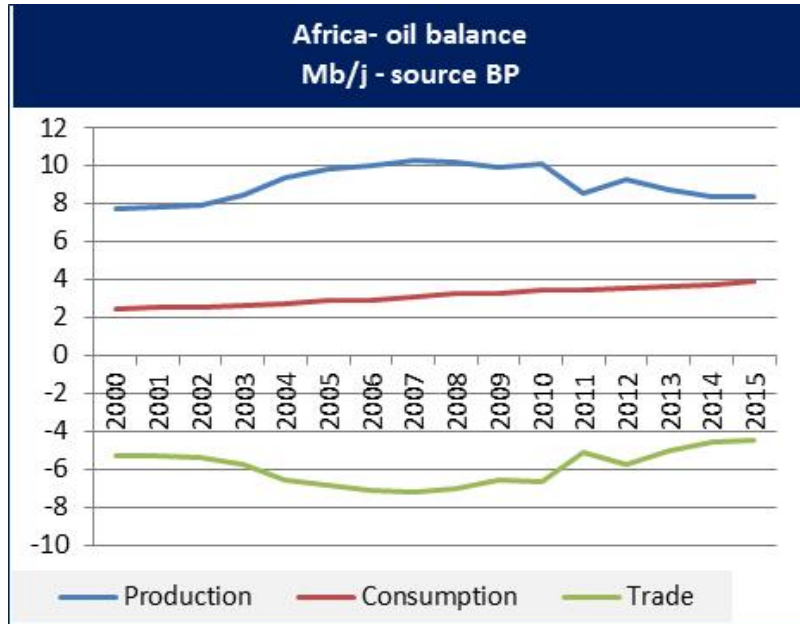
Consommation en forte
hausse
Production : Shale ?
Importations : Russie + ?

Changement de
dynamique grâce aux
Shale oil

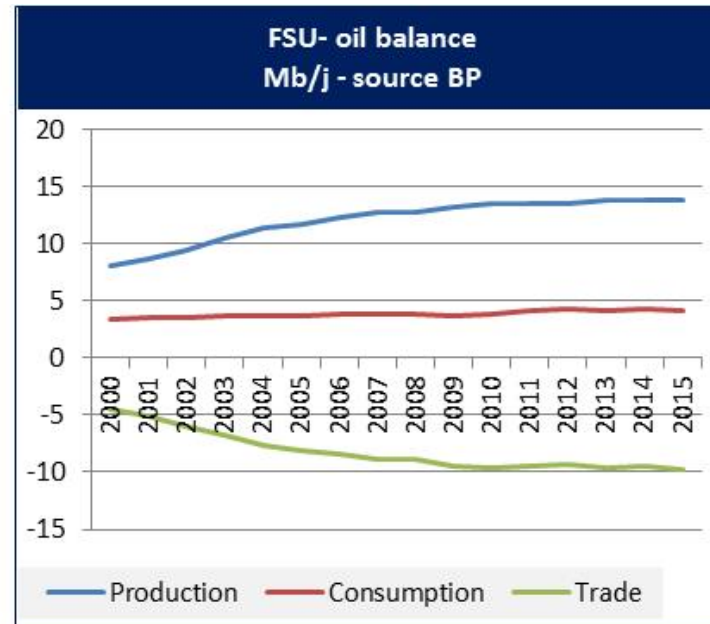
ENJEUX RÉGIONAUX DES ZONES EXPORTATRICES DE PÉTROLE

HYDROCARBURES RESPONSABLES

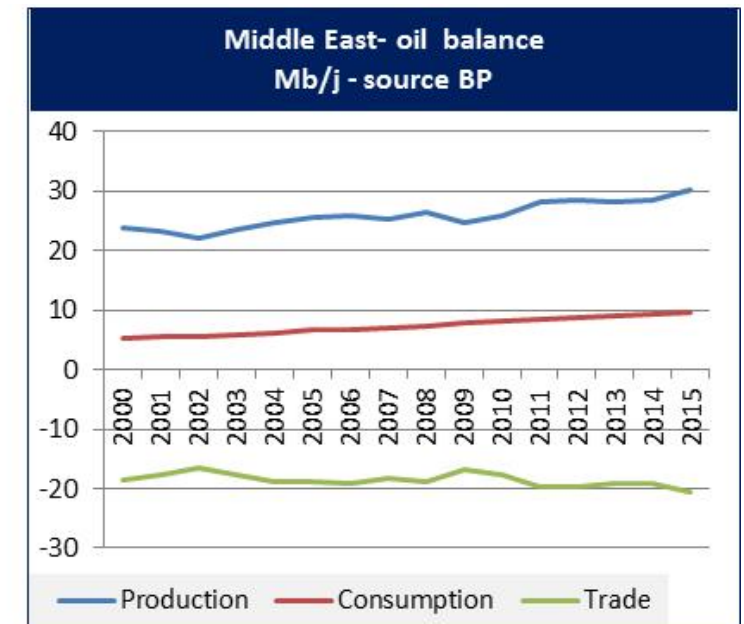
Afrique



CEI



Moyen Orient



Baisse des disponibilités à l'export
Risque sur la production (Libye, Nigeria...)

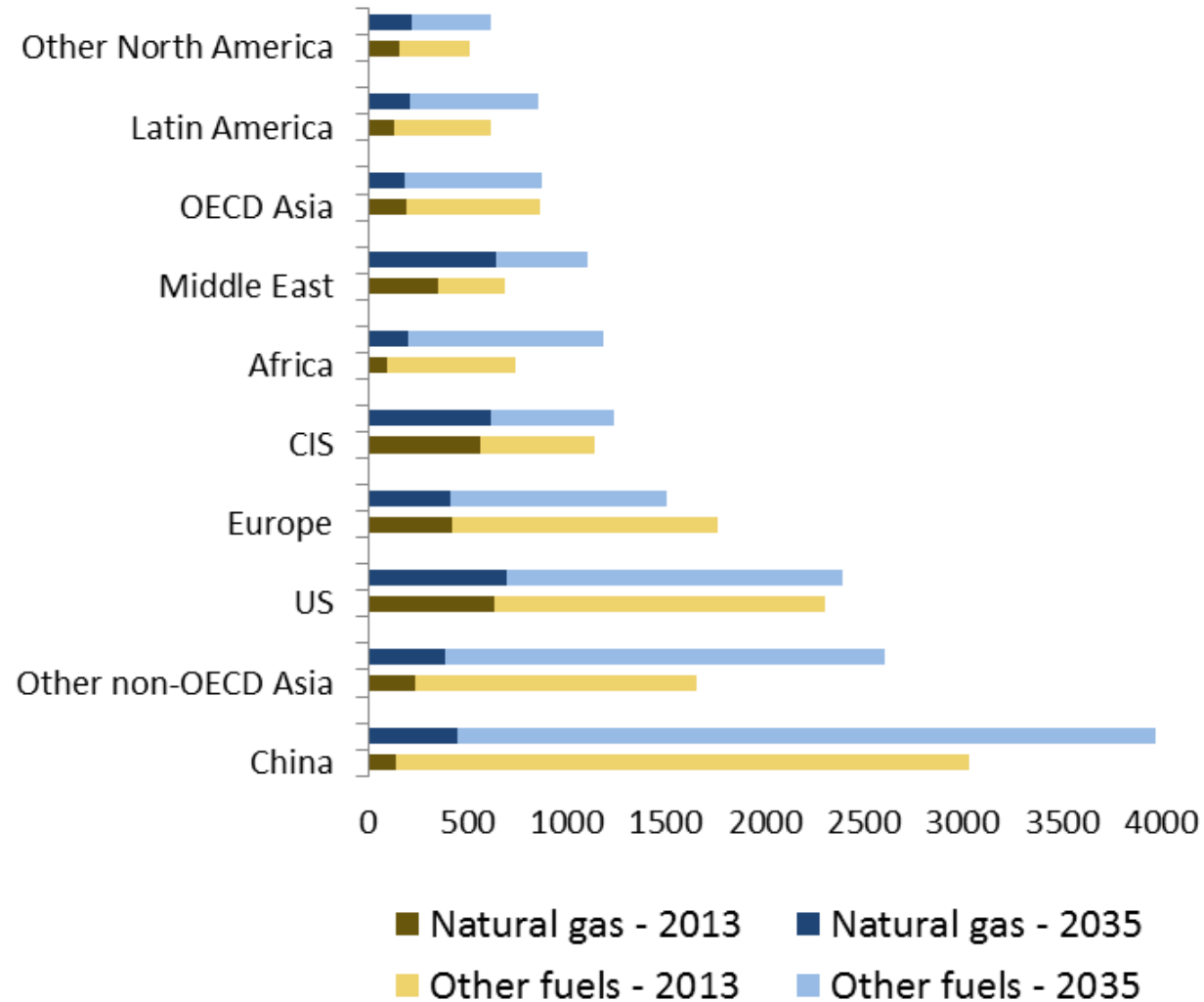
Russie hausse de la production d'ici 2020
Montée en puissance du Kazakstan

Risque géopolitique
Potentiel : Iran, Irak
AS : Transition...

Source : BP

DEMANDE CROISSANTE HORS EUROPE ET ASIE OCDE, STABLE

HYDROCARBURES RESPONSABLES

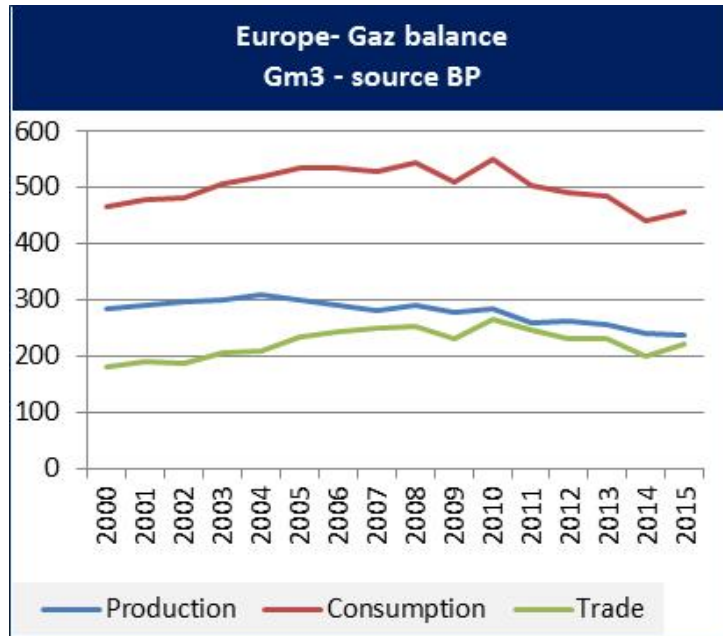


Monde : + 1,6 % /an

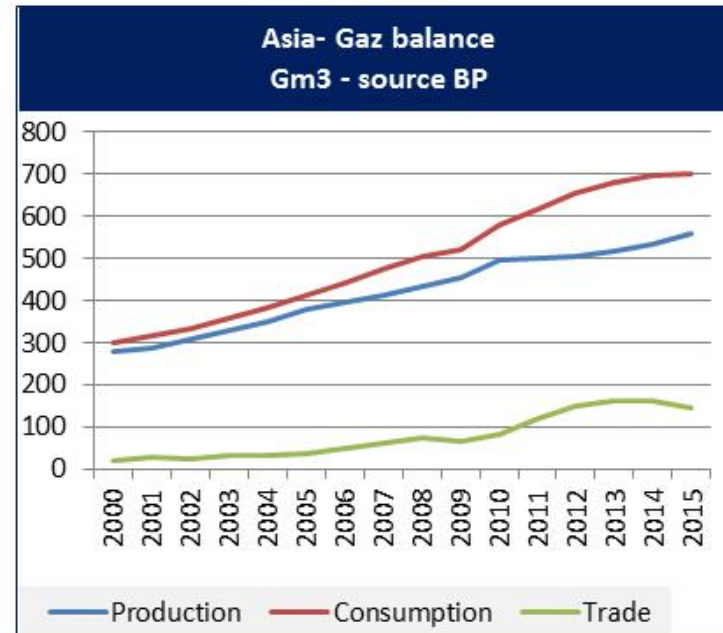
ENJEUX RÉGIONAUX DES ZONES IMPORTATRICES DE GAZ

HYDROCARBURES
RESPONSABLES

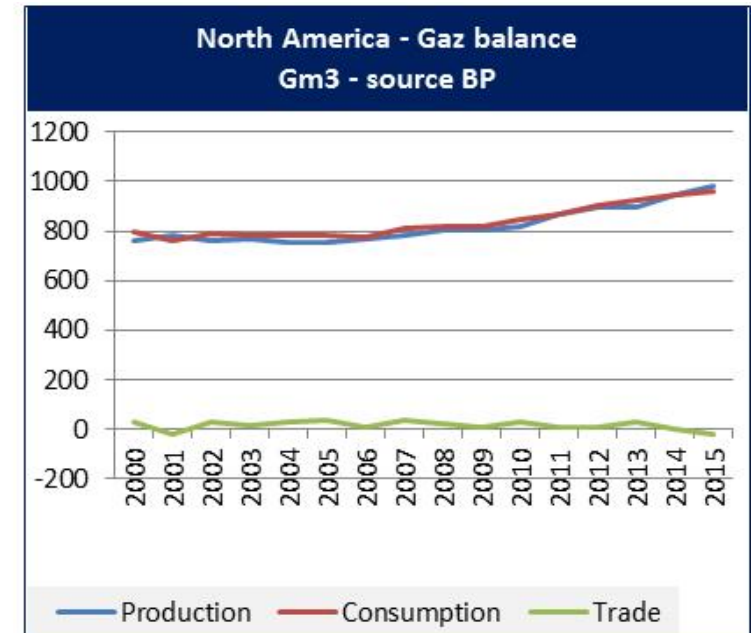
Europe



Asie



Amérique du Nord



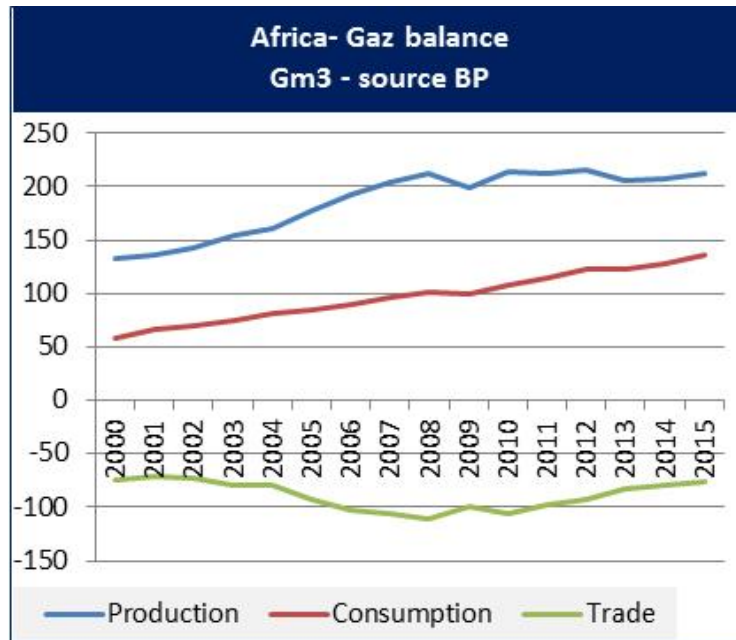
Source : BP / Cedigaz

Enjeu de la dépendance
Russie
Caspienne ?

Accès aux ressources
Production : Shale ?
Importations : Russie + ?

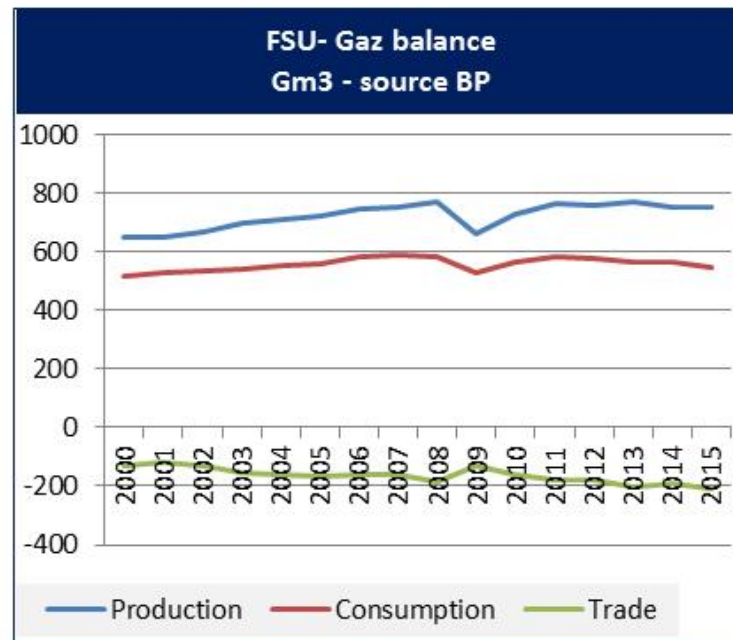
Exportations croissantes ?

Afrique



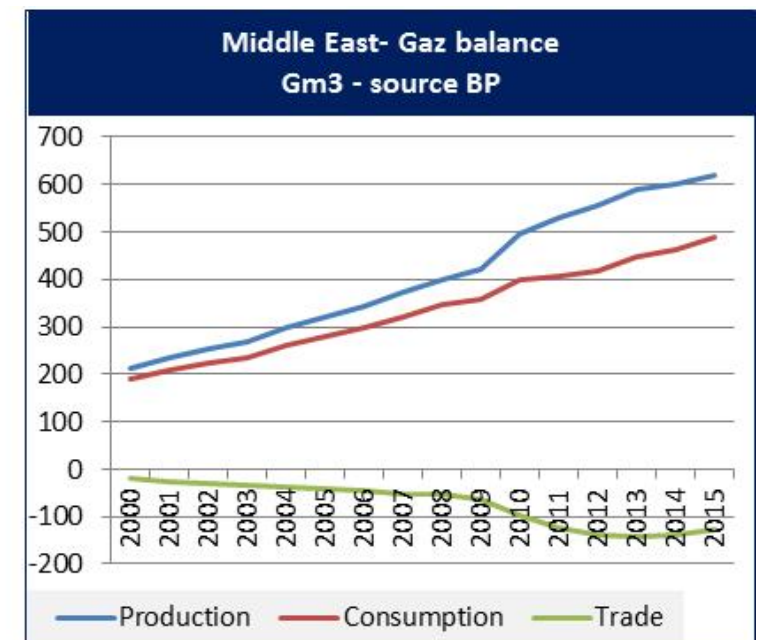
Baisse des disponibilités à l'export

CEI



**Gisements russes anciens
Investissements importants à prévoir**

Moyen Orient

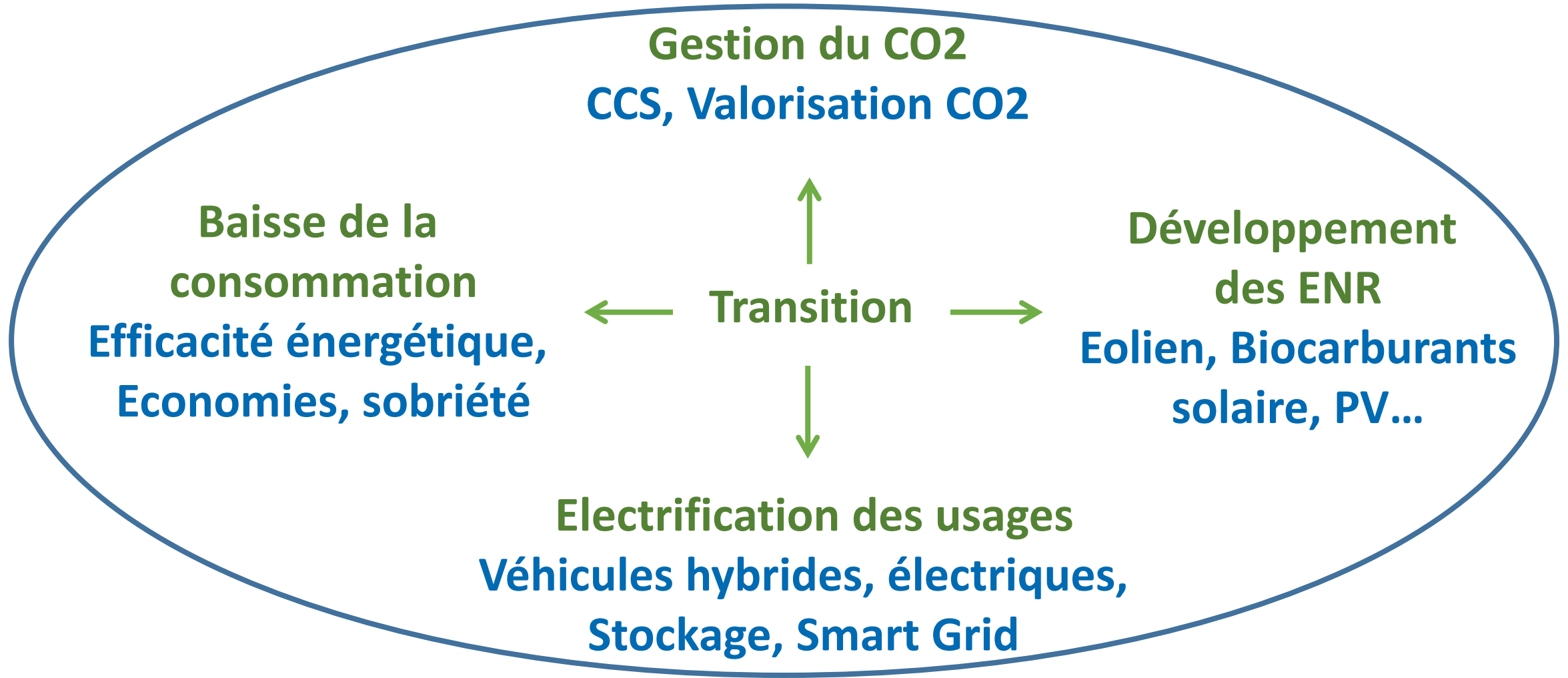


**Consommation en hausse
Risque géopolitique**

Source : BP / Cedigaz

CONCLUSION : LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE ET LES POTENTIELS DE RUPTURE

HYDROCARBURES
RESPONSABLES



Incertitudes sur la diffusion et l'ampleur des innovations