

Mix-énergétique à la lumière de la chute récente des cours

Aymeric de Villaret

aymericdevillaret@yahoo.fr

+33 6 68 61 37 88

<http://aymericdevillaret.wordpress.com/>



Rueil – Malmaison

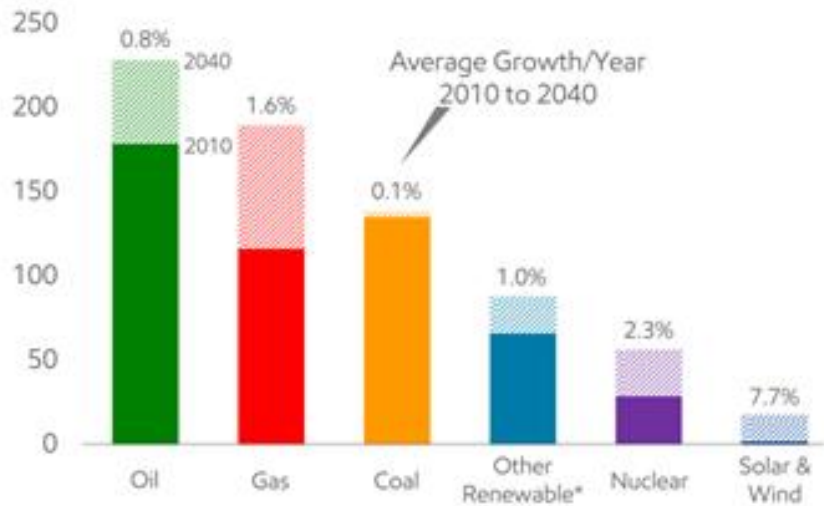
24 octobre 2015

Evolution du mix-énergétique

Le gaz seule grande énergie de croissance

Global Energy Demand

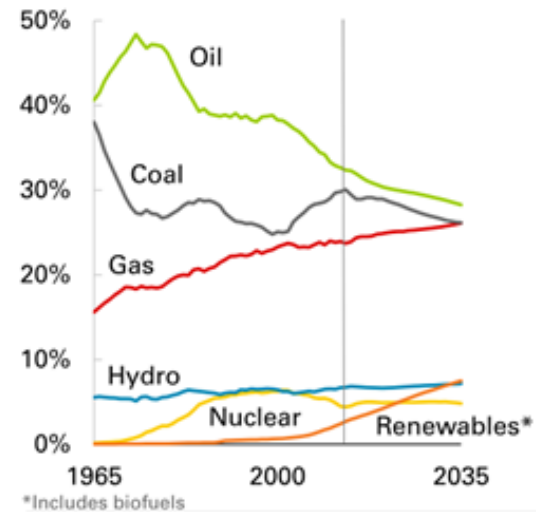
Quadrillion BTUs



Source: ExxonMobil 2015 Outlook for Energy

* Other Renewable includes hydro, geothermal, biofuels, and biomass.

Shares of primary energy



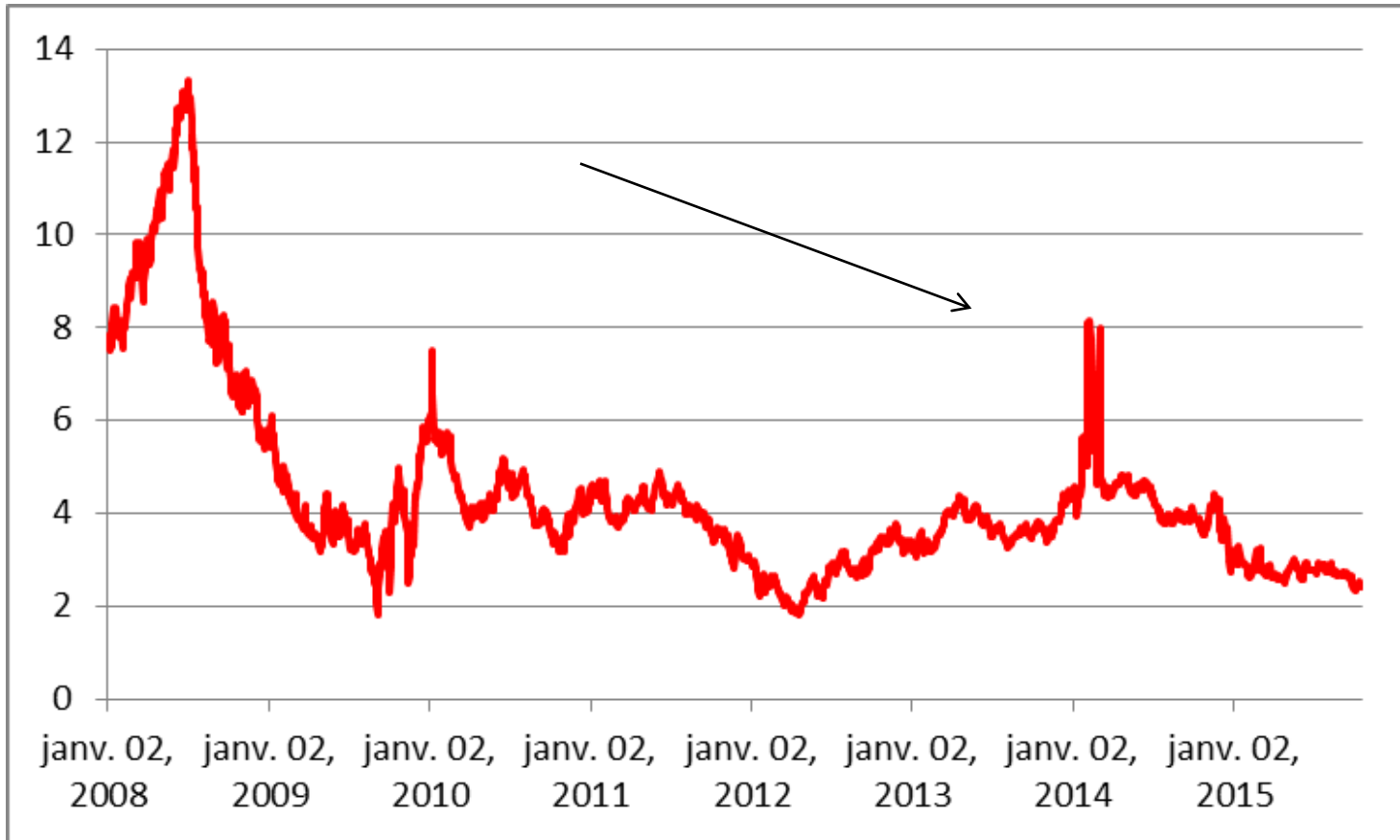
*Includes biofuels

Source : BP : Energy Outlook 2035 – Fév. 2015

Evolution des prix du mix-énergétique

de l'arrivée du gaz de schiste aux US

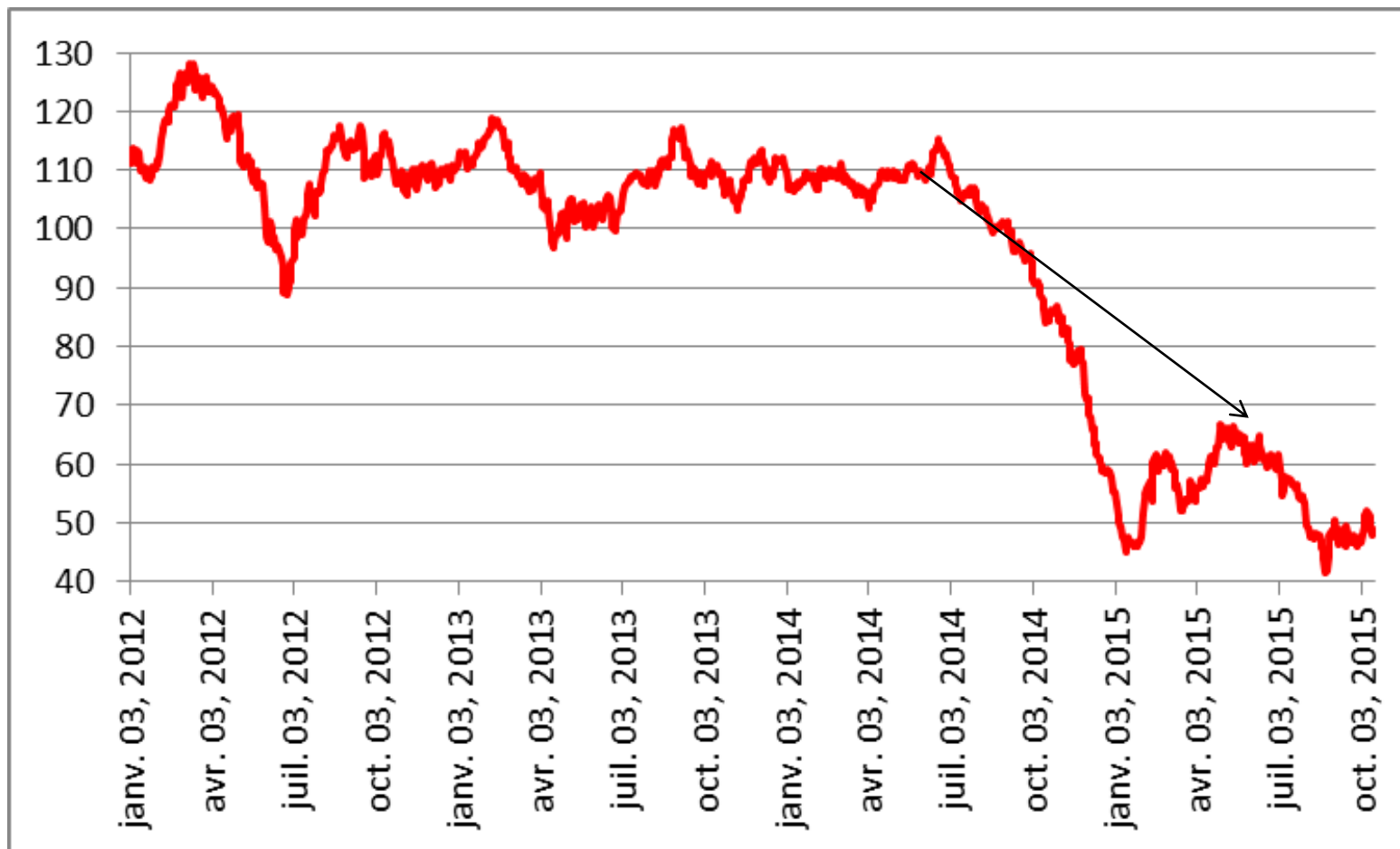
Evolution des cours du gaz américain (\$/Mmbtu) depuis 2008



ACP Aymeric de Villaret 24-10-2015 Rueil-Malmaison

Et de celle de l'arrivée du pétrole ...

Evolution des cours du baril de Brent (\$/b) depuis 2012



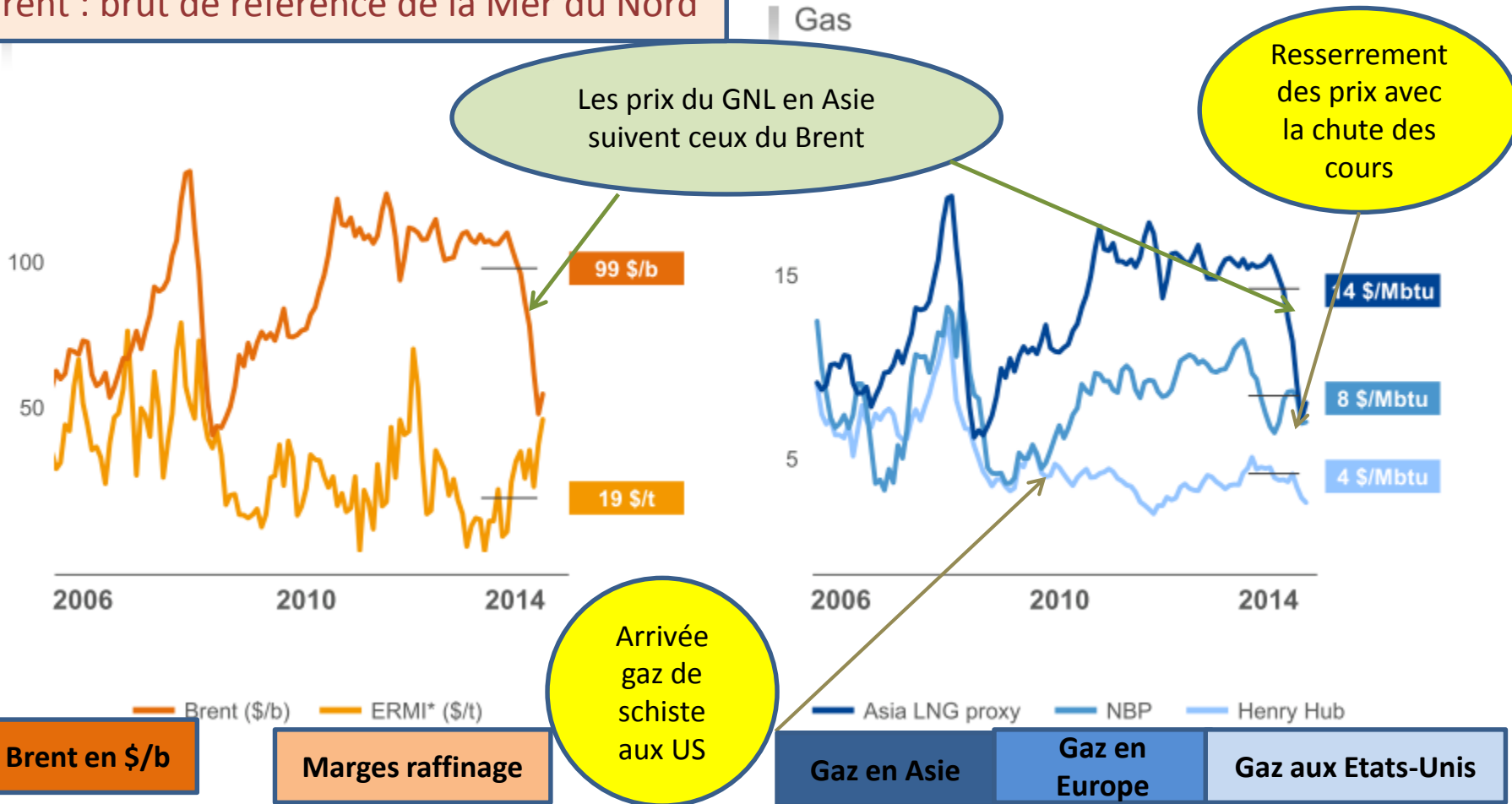
ACP Aymeric de Villaret 24-10-2015 Rueil-Malmaison

Conséquences sur les prix entre gaz et pétrole ...

Evolution cours du gaz et du pétrole*

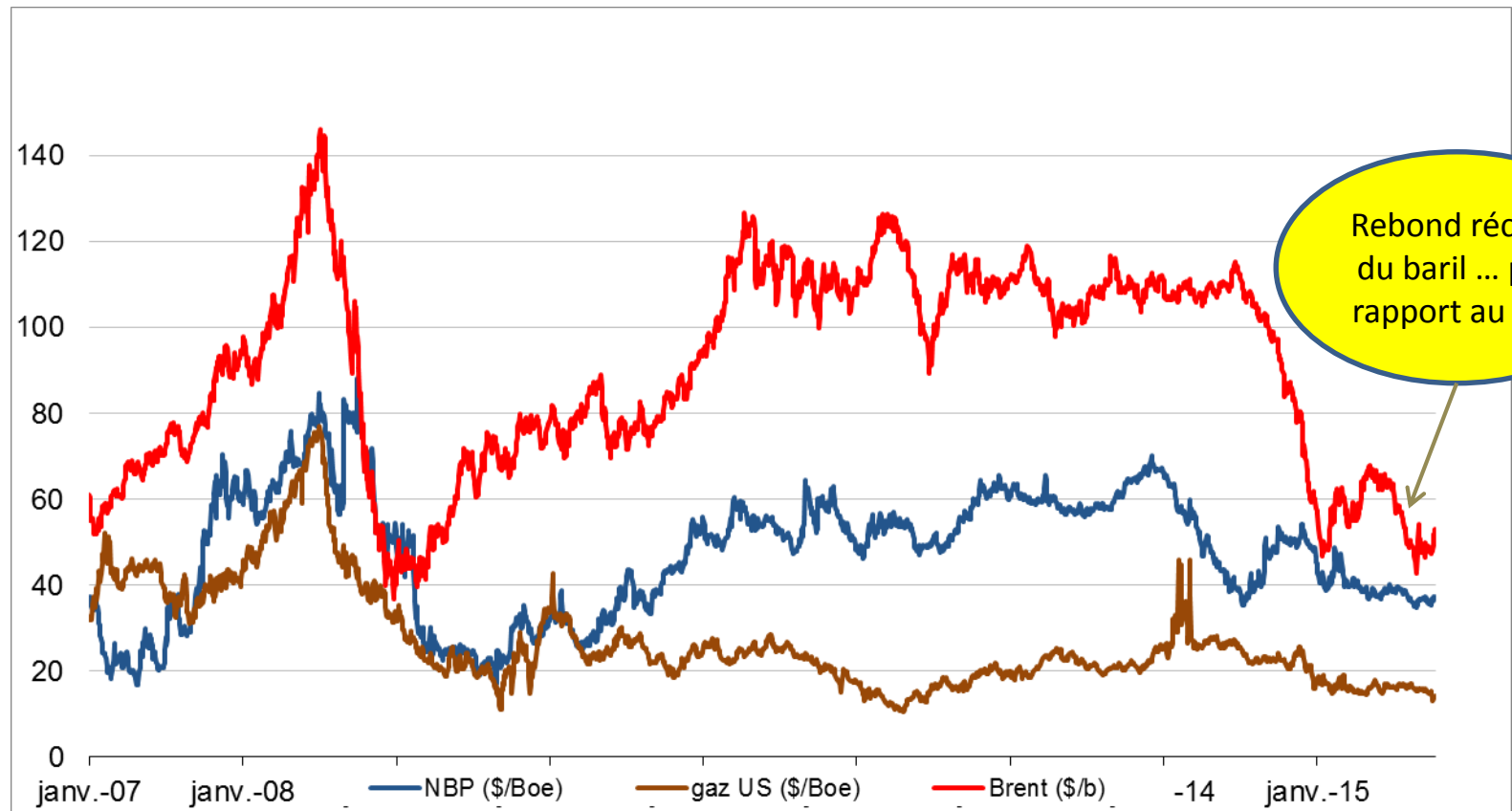
3 marchés pour le gaz , 3 prix différents

*Brent : brut de référence de la Mer du Nord



Source : Présentation Total 12 février 2015

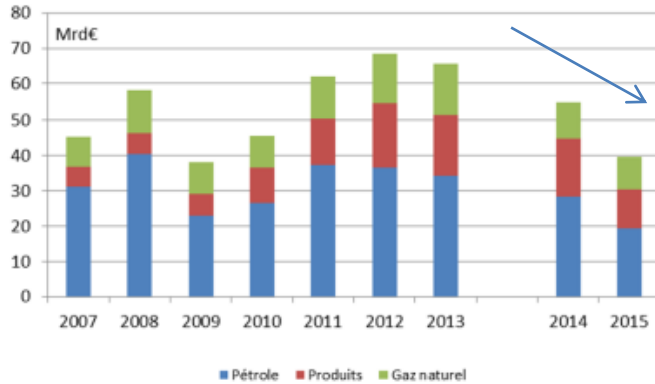
Evolution cours du Brent et des gaz US et européen (en \$/bep –jusqu’au 7-10-2015-)




Conséquences sur les pays

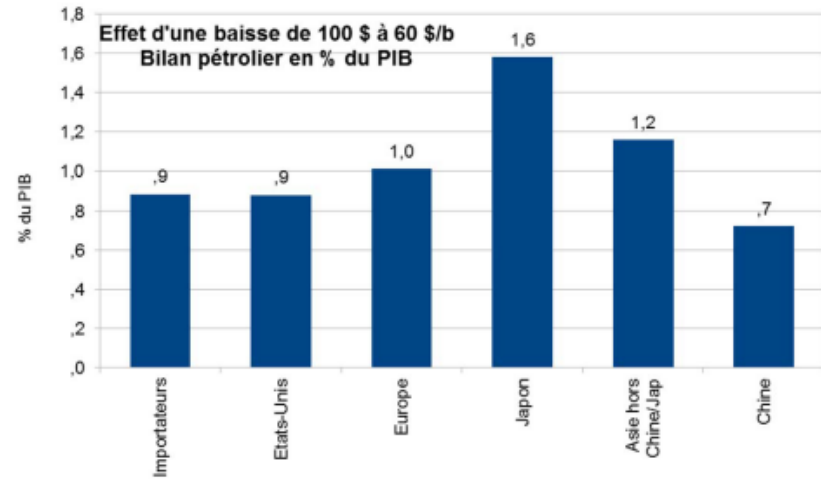
Baisse coûts Energie en 2015

Bénéfices pour les pays consommateurs



Evolution facture
pétrolière en % du PIB

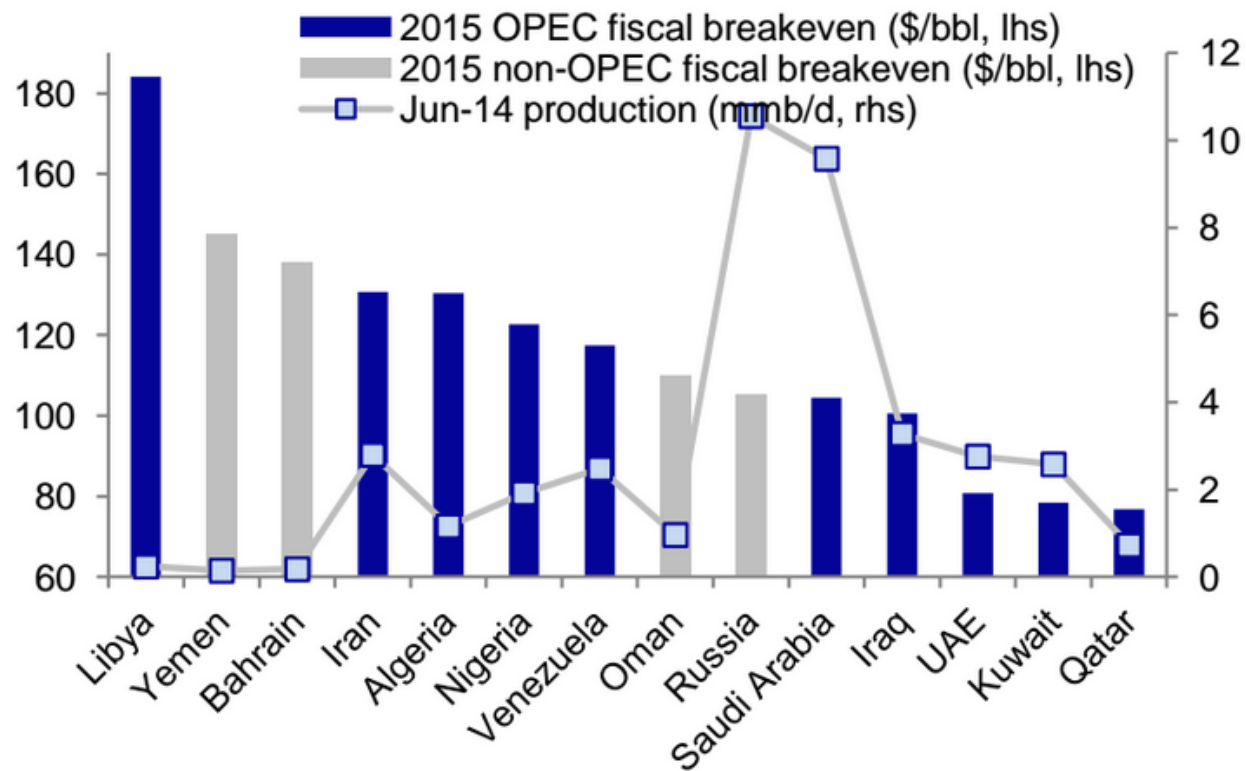
France : 
Facture pétrolière et
gazière
-15 G€ en 2015
0,7 % PIB
Hypothèses de prix à
60 \$/b et 7 \$/Mbtu en 2015



Source : IFPEN

Difficultés budgétaires pour les pays producteurs

Figure 6: Producer country fiscal breakeven (\$/bbl)



Source: IMF, Deutsche Bank

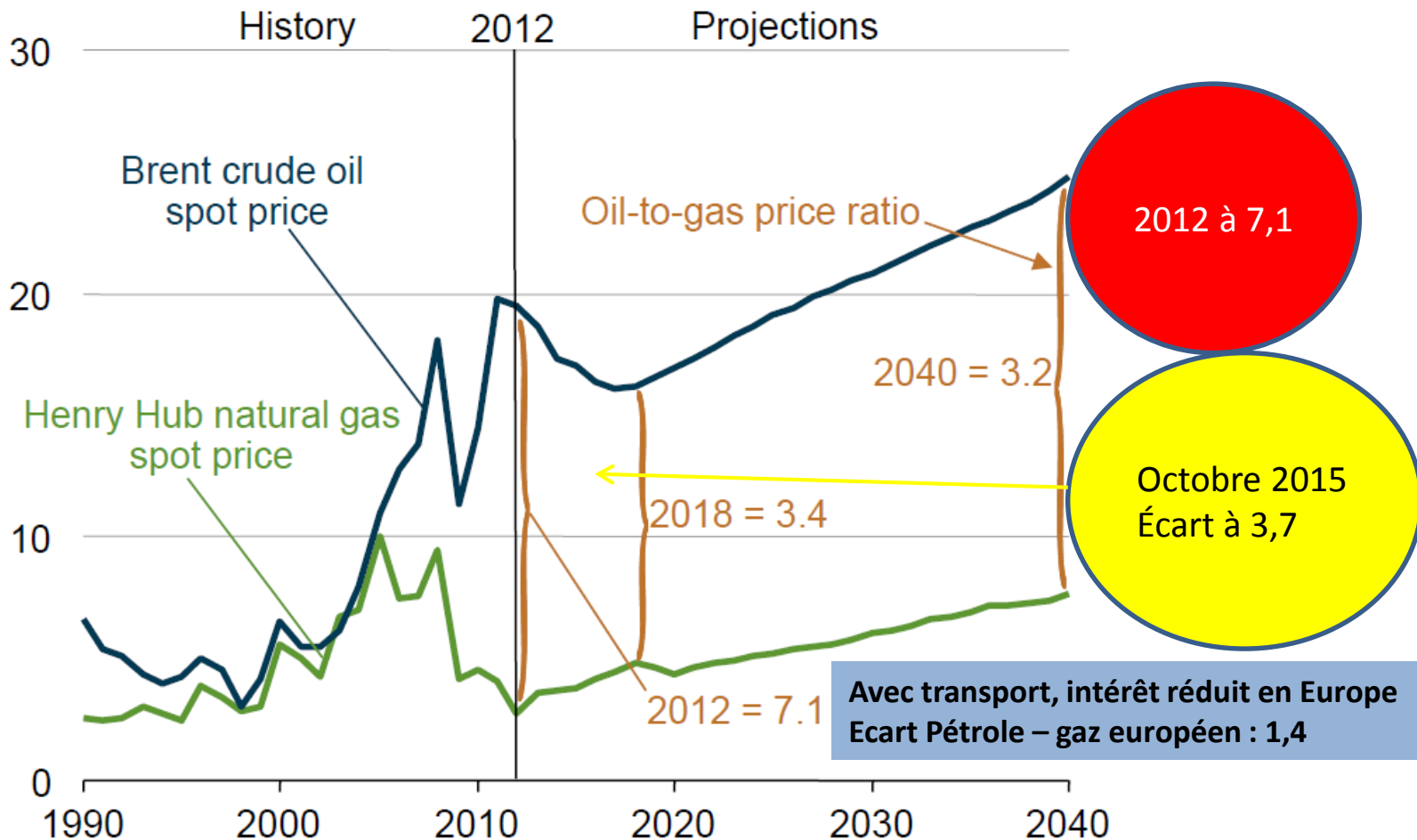
Deutsche Bank

Et sur les énergies

Impact du gaz de schiste sur la compétitivité (vs US)

Gaz moins intéressant vis-à-vis Pétrole

Comparaison des prix spot pour le Brent et le gaz naturel américain 1990-2040 e (2012 \$/mBTU)

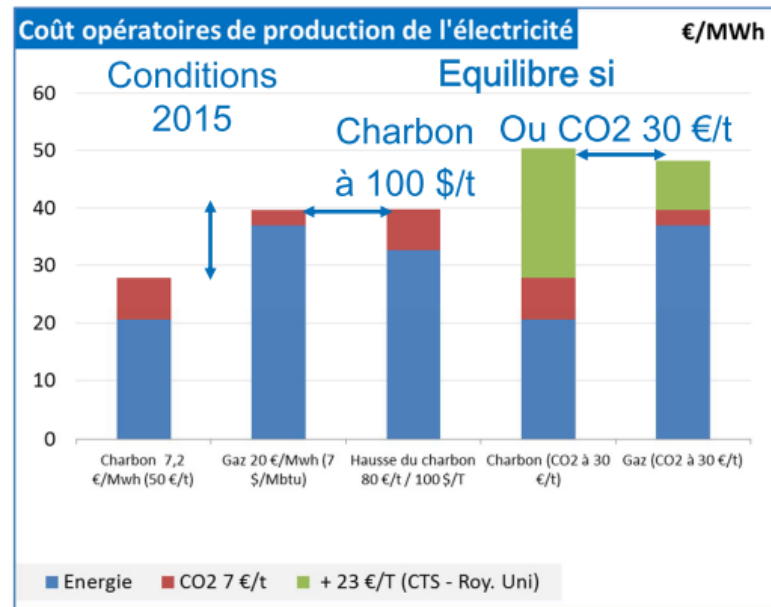


Gaz devenu non compétitif vs Charbon



Compétitivité du gaz en Europe ?

Gaz non compétitif par rapport au charbon en 2015



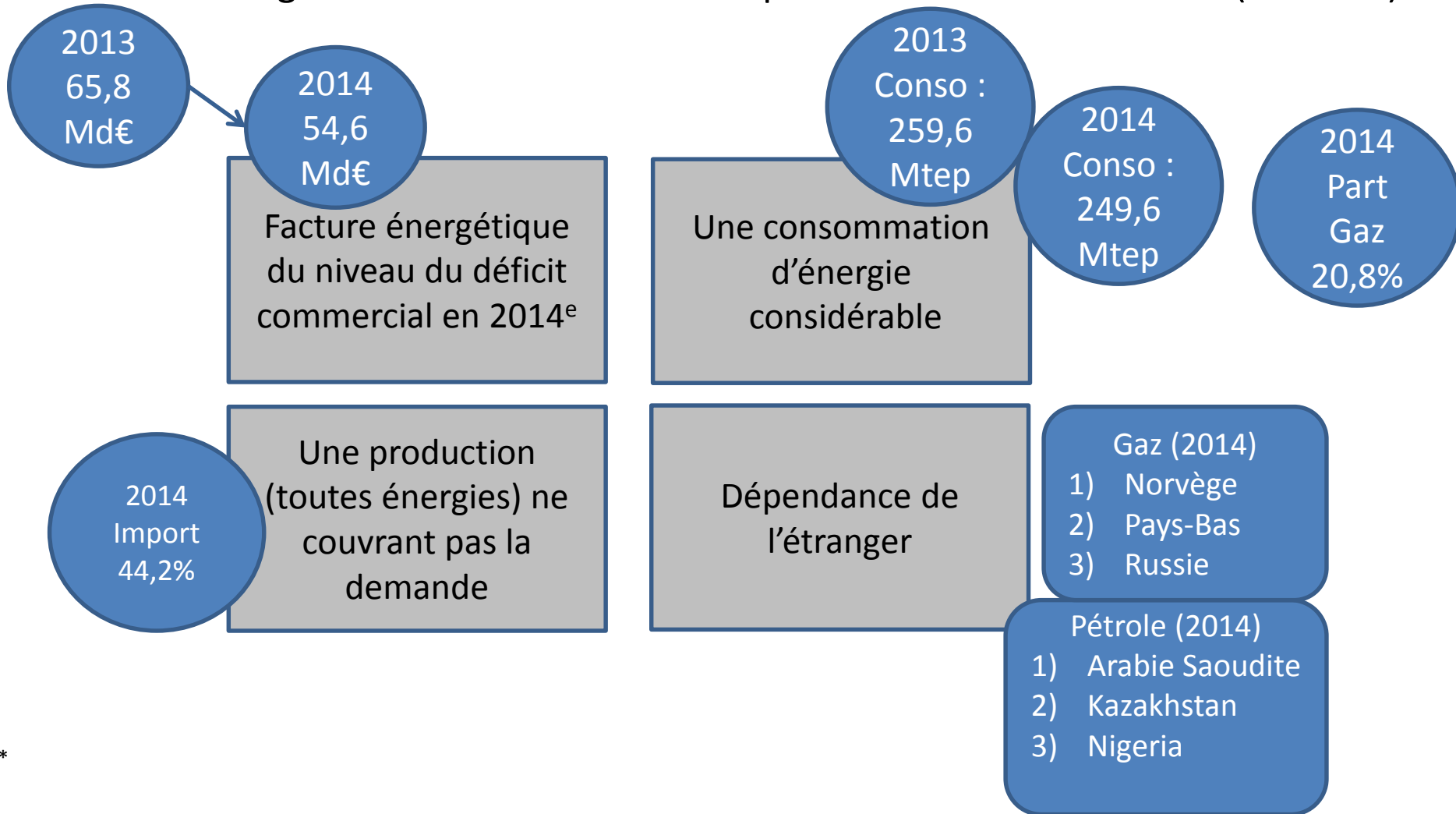
Compétitivité si Charbon à 100 \$/t (60 \$/t anticipés) ou CO2 à 30 €/t (EU : 7 €/t CO2)
(C'est le total applicable en 2015 au Royaume Uni)

Source : IFPEN

Impact économique pour la France

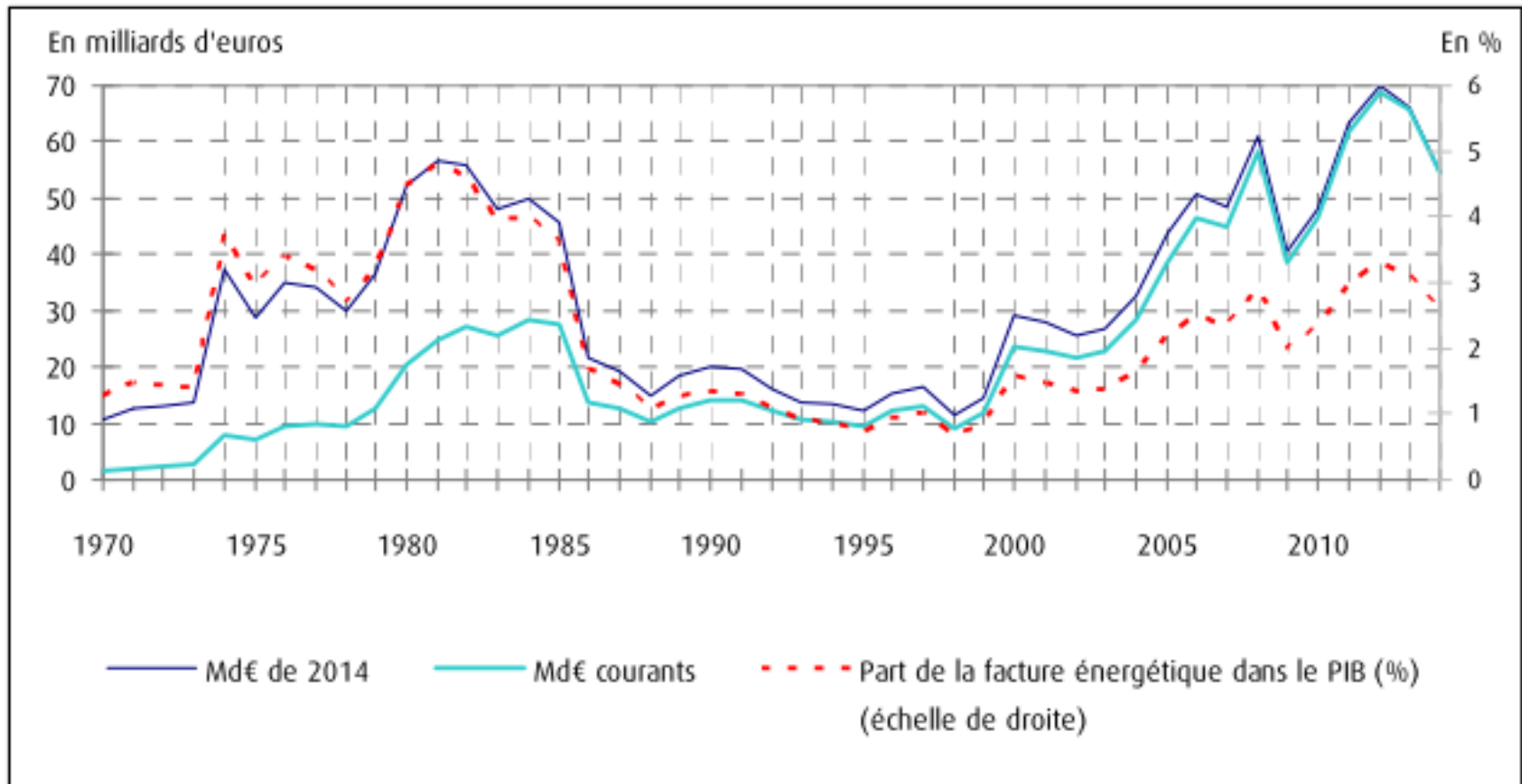
Une balance énergétique française négative

moins en 2014 grâce surtout à la baisse des prix et aussi de la demande (douceur)



*

Evolution de la facture énergétique de la France depuis 1970

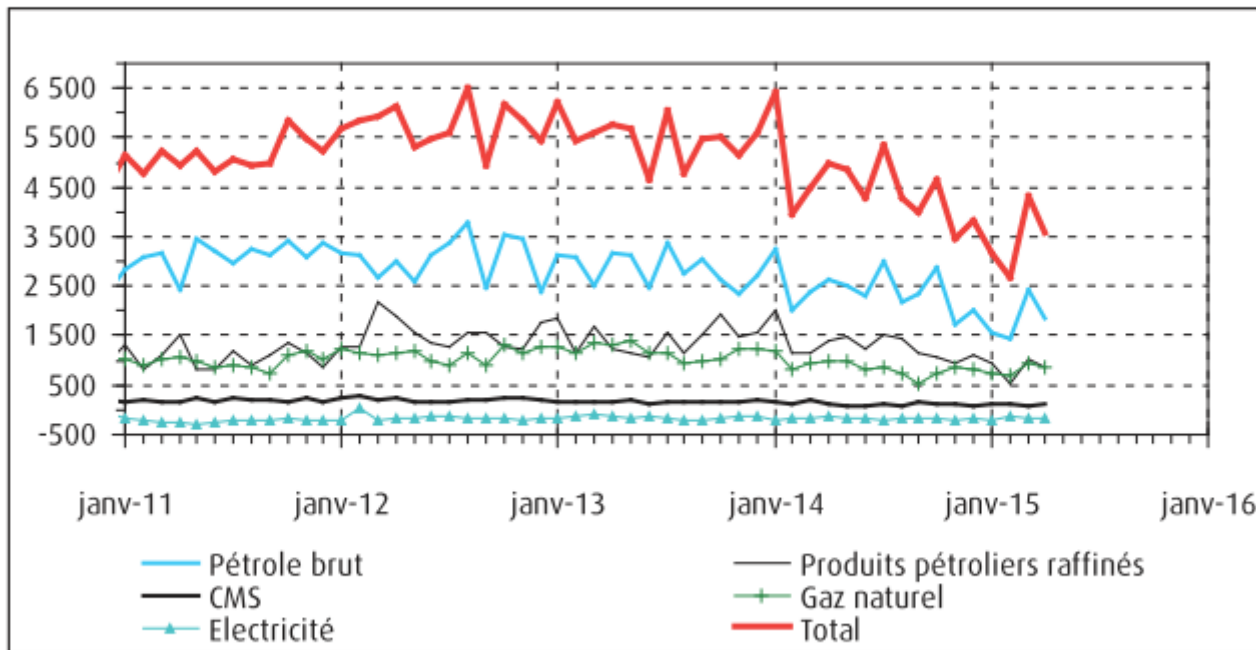


Source : Commissariat général au développement durable.

2015 voit la poursuite de la baisse de la facture

Facture énergétique mensuelle de la France

En M€ courants

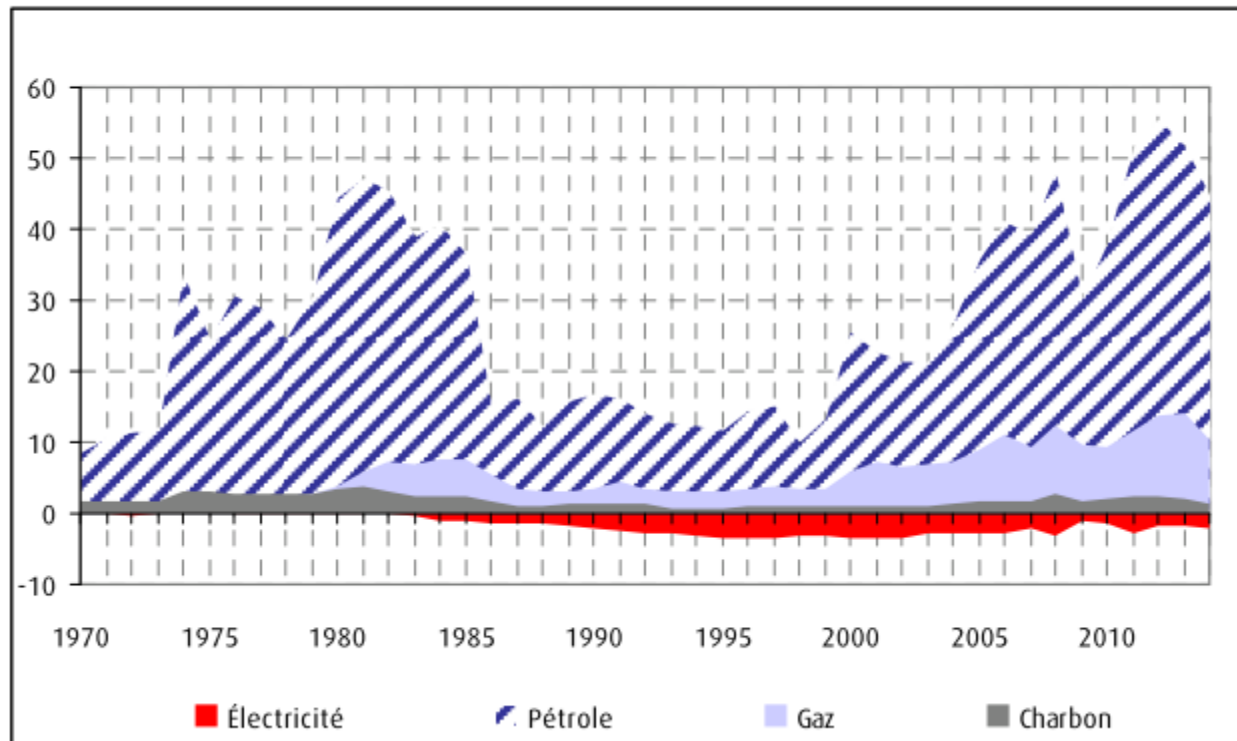


Source : calcul SOeS, d'après Douanes

Source s: Commissariat général au développement durable.

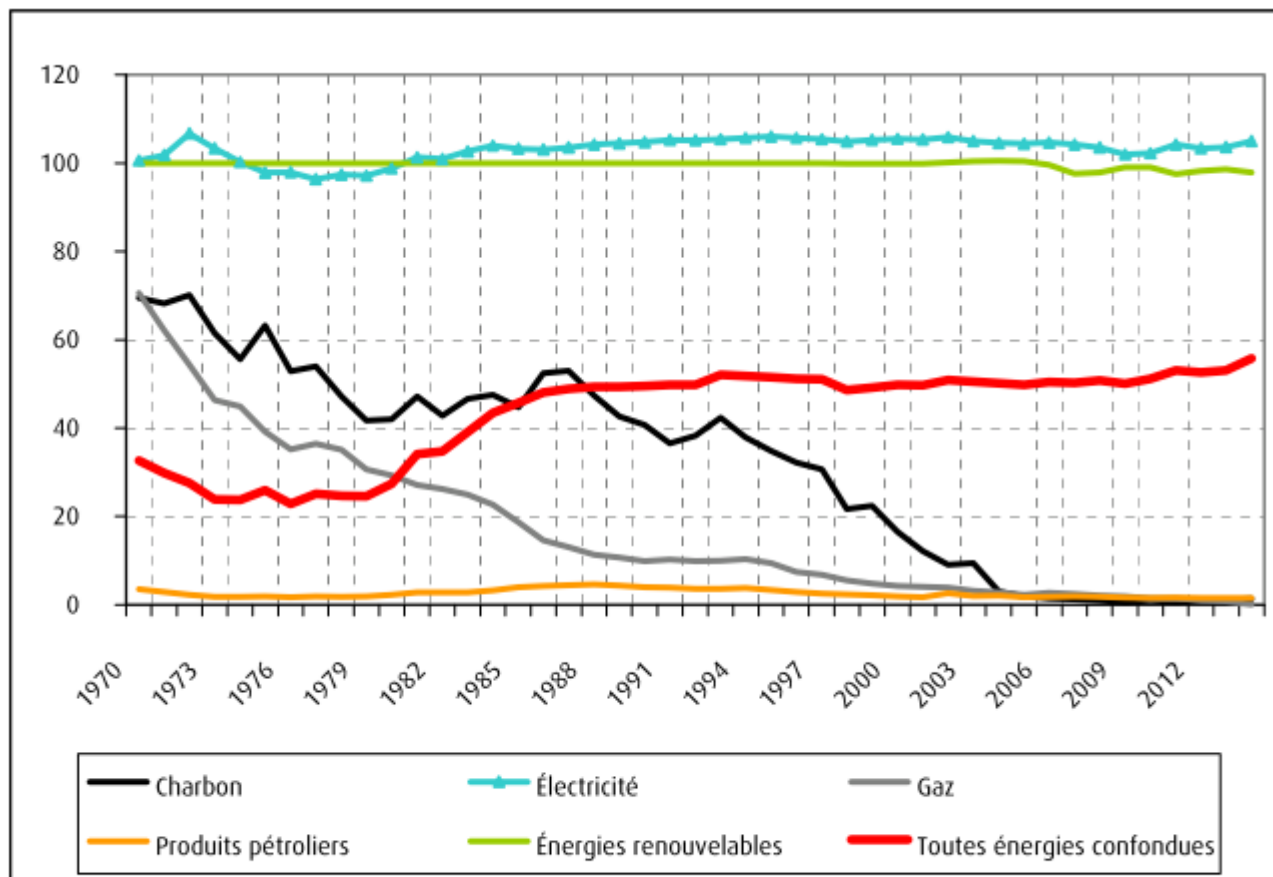
Facture énergétique de la France déclinée par type d'énergie

En milliards d'euros 2014



Note : la facture de l'électricité, exportatrice, comptée en négatif, se lit sur la courbe du bas.

Indépendance énergétique de la France (en %)

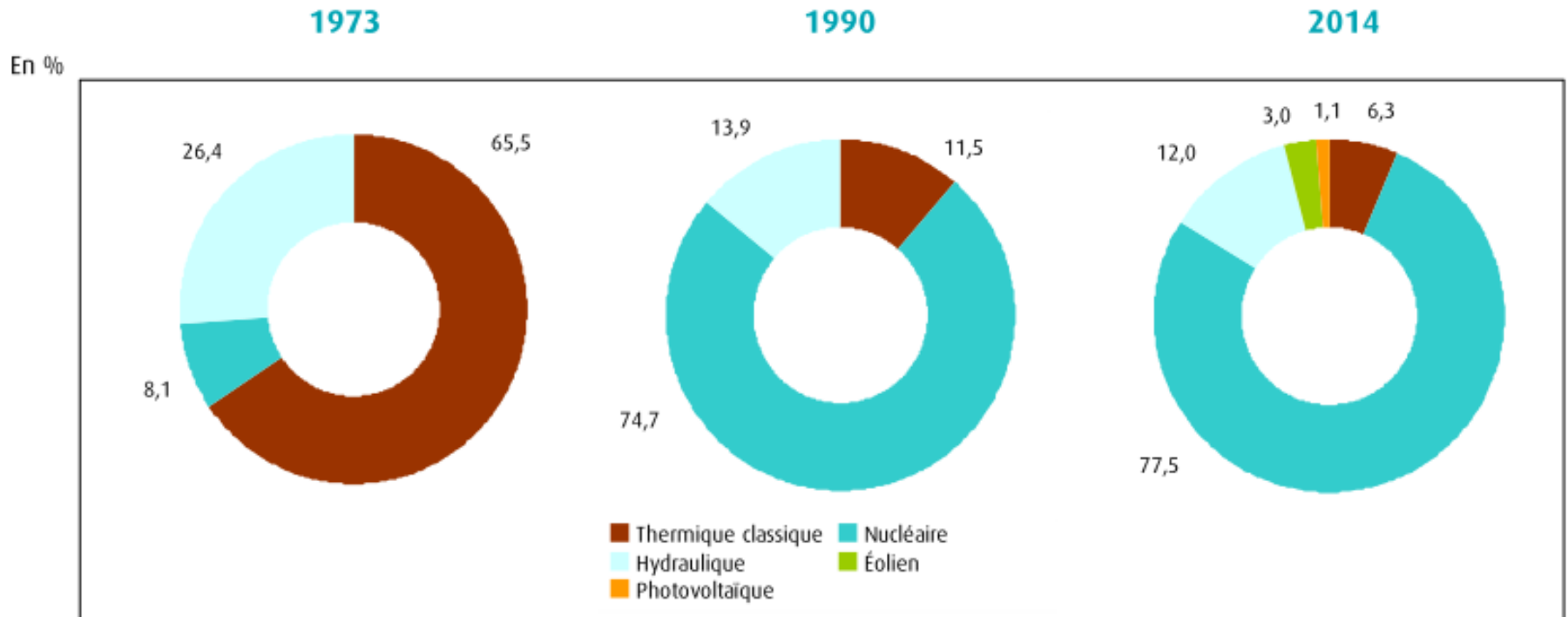


Source : calculs SOeS, d'après les sources par énergie

Source s: Commissariat général au développement durable.

ACP Aymeric de Villaret 24-10-2015 Rueil-Malmaison

Evolution de la structure de la production totale brute d'électricité



Sources : RTE ; EDF ; SOeS, enquête annuelle sur la production d'électricité

Chute des prix du pétrole et ... du gaz

- Les cours du baril ont baissé beaucoup plus que ceux du gaz
 - L'intérêt du gaz en prix s'est nettement réduit –surtout au niveau européen –
 - La compétitivité du gaz perd de son intérêt
- Attention à ne pas confondre très court terme et long terme
- Les prix (comme on l'a maintes fois vu par le passé) vont remonter
- Il faut 7 à 8 ans entre la décision et l'exploitation