

Challenges et opportunités en Algérie La Montée en puissance du Senegal

Charles THIEMELE – AOT Trading

Rueil - Malmaison

Samedi 19 Janvier 2019



Contenu de la Discussion

Introduction

L'Algérie aujourd'hui

Perspectives : Challenges et Opportunités

SH 2030

Quels défis pour l'avenir ?

Le Senegal aujourd'hui : nouvelle puissance pétroliere en Afrique de l'Ouest ?

Conclusion



L'Algerie aujourd'hui :

- **Acteur Pétrolier Majeur du Continent :**
 - **Gaz : 57 Milliards de m3 – Exportes vers l'Europe (2018) - +6% vs. 2017**
 - **Petrole : 1.05 MM de Barrils Jours (2017) – 3eme Producteur Africain (Nigeria, Angola) ; 2eme Réserves (Lybie, Nigeria)**
 - **Sonatrach : 1ere Entreprise Africaine par la Taille – 60 Milliards de \$ (devant Sonangol)**
- **Partenariat Stratégique avec l'UE**
 - **Coopération sur les Investissements Logistique et Infrastructure**
 - **Revue des Contrats Long Terme de Vente de Gaz**
 - **Discussions sur le Transfert de Technologie et les Energies Renouvelables**
- **Une Position Stratégique pour 'Capter' la forte demande Européenne**
- **Vision SH 2030 : Optimisation des Ressources Conventionnelles et Non-Conventionnelles pour favoriser le développement**



L'Algérie aujourd'hui :

"L'UE est prête à continuer l'appui aux réformes, en particulier celles visant la diversification de l'économie algérienne. Nous sommes confiants que le soutien de l'UE contribuera à l'amélioration du climat des affaires et au développement de l'entrepreneuriat. C'est dans l'intérêt de l'Algérie et c'est également dans l'intérêt de l'Union européenne. Nous espérons que cette coopération qui vise à renforcer l'économie algérienne nous aidera à surmonter nos différends commerciaux et ouvrira la voie à plus d'investissements européens, créateurs d'emplois dans le pays."



Commissaire de l'UE

**Ministère de l'Énergie
(Algérie)**



«L'Algérie, qui a toujours été un fournisseur fiable de l'Europe en matière d'énergie, compte le demeurer pour longtemps et possède tous les atouts pour y parvenir».

«En effet, les infrastructures énergétiques déjà existantes, le potentiel important en ressources d'hydrocarbures conventionnelles et non conventionnelles à développer ainsi que le gisement considérable en énergie renouvelable, notamment solaire, plaident pour le maintien de l'Algérie en tant qu'acteur majeur de la scène énergétique régionale».



L'Algerie aujourd'hui :

- **Un Réseau extensif en interne et tourné vers l'export:**

- 95% des Ressources Vendues sur le Marche Europeen
- Infrastructures developpées pour capter la demande européenne
- 37 Pipelines sur 20,000km
- 3.2MM Tonnes de Capacite de Stockage



SH 2030

VISION SH2030

- Faire de Sonatrach une référence mondiale parmi les compagnies pétrolières nationales
- Rejoindre le Top 5 des compagnies pétrolières nationales
- Atteindre un taux d'intégration nationale de 55% (Discussion Local Content....)

AUTRES...

- Optimiser la production actuelle en diversifiant le Mix énergétique
- Profiter du formidable potentiel en ER pour Améliorer la facture énergétique

AMONT

- Profiter des Techniques Modernes pour Faire Evoluer la Production et le Forage vers le 21eme Siecle
- Utiliser l'EOR pour capter un maximum de ressources

AVAL

- Augmenter la présence mondiale de Sonatrach et de ses filiales pour bénéficier des arbitrages du Marche
- Mettre les structures en charge au niveau des standards internationaux (Londres / Geneve / Singapour)



AMONT

SH 2030

EXPLORATION

x2

volume annuel des découvertes



Augmenter l'exploration frontières

Refondre nos processus d'exploration

Passer nos découvertes de 50 à 100 Mtep/an (équivalent réserves récupérables)

FORAGE

x2

productivité par rig



Passer à 6 puits/an/rig en développement et 4 en exploration

GRANDS PROJETS

+3 Md\$

de manque à gagner par an évité



Créer une Direction Centrale EPM pour contrôler les coûts et plannings de nos grands projets

PERFORMANCE VOLUME

+2 Mtep

par an sur les champs existants



Optimiser les performances des puits (+2 Mtep d'ici 2022)

Déployer les technologies IOR/EOR pertinentes sur nos champs (+2 Mtep d'ici 2040)





Ressource

~22 000 bcm

Techniquement recouvrables,
7 fois Hassi R'mel



Production

~20 bcm

par an à l'horizon 2030 et 70 bcm en 2040



Impact sociétal

Emplois
Industrie

Milliers d'emplois créés; Filière industrielle
(ex. proppant, têtes de puits, pipes...)



RESSOURCES NON CONVENTIONNELLES



**Objectif de 20 bcm en 2030 et 70
bcm en 2040**

Plus de 15 000 emplois directs



RESSOURCES OFFSHORE EN MÉDITERRANÉE



~100 000 km² de surface

**Maturation et développement en
partenariat des prospects**



ENERGIE SOLAIRE



**1,3 GW de solaire pour couvrir
80% de nos besoins sur site**

Gaz rendu disponible pour l'export



AVAL

SH 2030

COMMERCIALISATION

50% du gaz sur nouveaux marchés et trading



Redéployer l'export gaz vers des débouchés à valeur ajoutée

Optimiser les flux de liquides

Créer de la valeur par arbitrages qualité brut, fuel et naphta

PÉTROCHIMIE

Mise en place d'une **Industrie Pétrochimique**



Focaliser l'effort sur les projets les plus créateurs de valeur : PDH-PP et vapocracker d'éthylène/GPL

Maturer et exécuter le reste du portefeuille de projets : Chaîne Méthanol, Unité MTBE, LAB et Complexe Ethylène

RAFFINAGE

Réussir les projets **RHM3 et conversion de Skikda**



Optimiser notre outil et nos marges

Assurer une intégration raffinage pétrochimie

Focaliser l'investissement sur les projets créateurs de valeur



RESSOURCES

Croissance à l'international

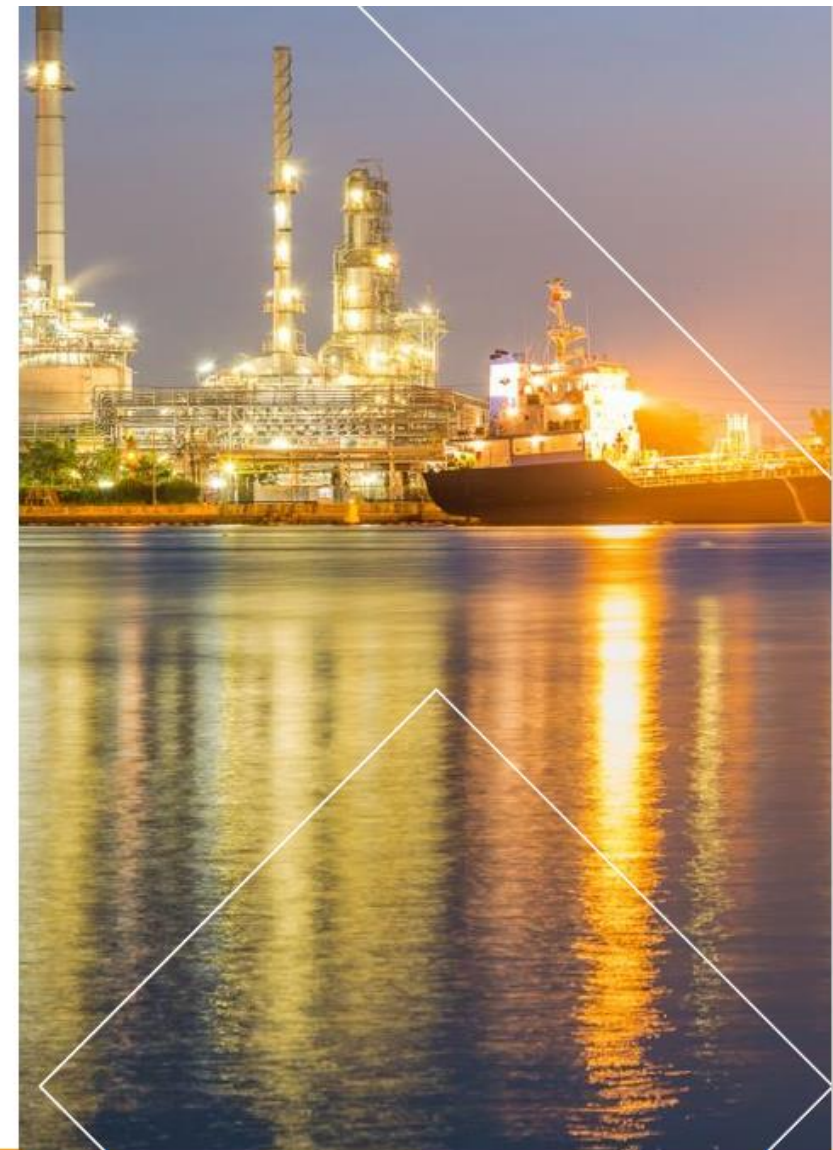
- Accéder aux réserves
- Valoriser le savoir-faire (métiers et services)

RAFFINAGE

Acquisition de capacité de raffinage à l'étranger et partenariats

TRADING

Développement d'une capacité de trading internationale en partenariat



Quels défis pour à l'horizon 2030 ?

- **Les Challenges pour l'Exécution de ce plan**

- 1/ Formation et Gestion des RH

- 2/ Adaptation des Infrastructures

- 3/ Coopération des Facteurs :

- Endogènes : poursuite des efforts d'investissement et de politique de LC

- Exogènes : demande soutenue et pas d'érosion de parts de marche

- **Que signifie cela pour le pays ?**

- **Objectif : +67 Mds de \$ De Revenus Supplémentaires**

- **Amont : 1 a 2 % de Recuperation Supp. Equivait a 44-88k bbls/jour**

- **Soit 2Mds \$ de potentiel pour 60-130MM par an d'Investissement**



Le Sénégal aujourd'hui :

- **16 Millions d'Habitants**
- **16 Milliards de \$ de PIB (environ \$1000 par habitant)**
- **160,000 km 2**
- **Cultures D'Exportation : Pêche**
- **Main Hub : Dakar**
 - **Port (Jetty – SBM)**
 - **Principal lieu de Stockage**
 - **SAR (Société Africaine de Raffinage) – 25,000 bbls par jour**
 - **1,2MM de Tonnes par an couvrant 40% du Marche Local**
 - **Reste de la demande pour Guinée, Mali etc.**



Le Senegal aujourd'hui :

- **Nouvel Acteur Pétrolier du Continent :**
 - **Dernier Arrivé sur la Scène de Production en Afrique de l'Ouest**
 - **Découvertes :**
 - **Gaz : Réserves estimées a 50 TCF – Champs Tortue (Bp/ Kosmos) avec 1st Gaz estimé a 2021**
 - Terranga / Terranga- Ouest
 - Gisement de classe mondiale
 - **Pétrole (2014) : Reserves estimées à 0,75 Milliards de Barils - Production estimée à 130k bbls par jour**
- **Partenariat Stratégique avec TOTAL et BP pour l'exploration et le développement des champs**
 - **Témoignage de la signifiante des Réserves Trouvées – Inhabituel en Afrique de l'ouest (hors Nigeria)**
 - **Zone traditionnellement trustee par les Juniors (Tullow – Kosmos – Anadarko etc.)**
 - **Revue des Contrats Long Terme de Vente de Gaz**
- **Des Décisions Ambitieuses :**
 - **Le gouvernement revend ses parts dans la raffinerie a un acteur local**
 - **Ambition de développer les ER (Hydro-Solaire-Eolien) : 20% de la production d'électricité d'ici 2025**
 - **Conversion des Centrales Fuel en Centrales Gaz – Mix de 55%-28% Coal – Gaz à Horizon 2030**



Le Senegal aujourd'hui :

Bassin MSGNBCN :

Acteurs Principaux :

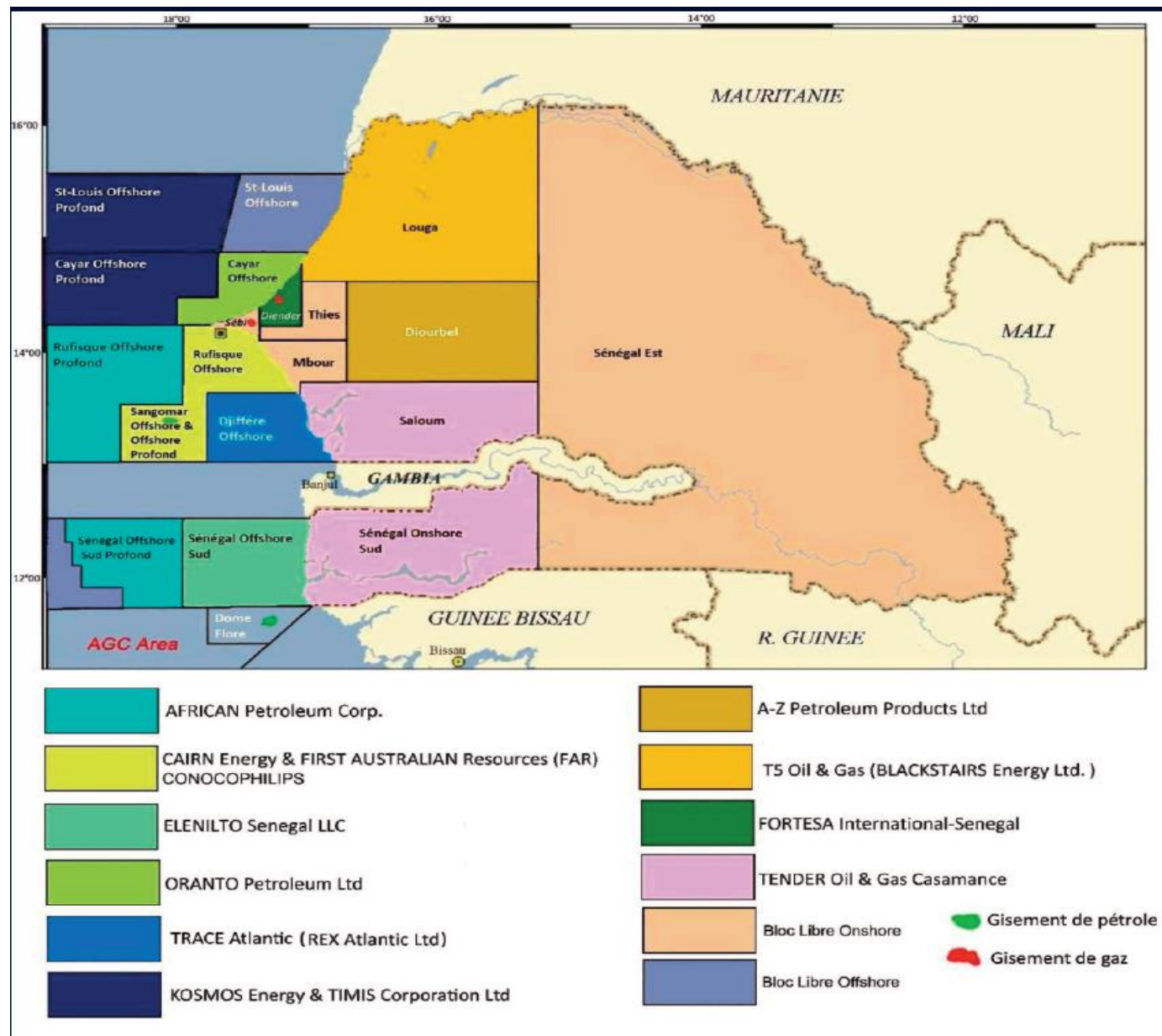
FAR – Decouverte en 2014

CAIRN

KOSMOS (Gaz – Tortue (BP))

MEDER : Minsitere de l'Energie

PETROSEN



Perspectives d'Avenir:

Objectifs de Production :

- **Pétrole : 130,000 bbls/jour à l'horizon 2021**
- **Pour référence : Ghana : entre 170 et 200 depuis 2017**
 - Tchad : entre 70 et 80,000 bbls par jour (2017)**
 - Niger : 20,000 bbls/jour**
- **Gaz : 40-50M de m3 par jour**
 - **Réserves estimées à 450 Milliards de m3 Sur Grand Tortue – Teranga and Yankaar**

-Développement des Zones du Bassin MSGNBC :

- **230,000KM2 Onshore dont 90,000 km2 OffShore**
- **Sénégal – Mauritanie / JDZ avec Guinée-Bissau**
- **Sénégal – Guinée- Conakry**

- Aval : Projet de Développement de la SAR

- **Locafrique va remplacer le groupe Bin Laden pour 51% de la Raffinerie**
- **Très bel exemple de local content appliqué à un actif stratégique**



Perspectives d'Avenir:

Challenges :

- **Maintenir un Environnement Legal (Code Pétrolier) en phase avec les évolutions du Marché :**
 - Demande croissante (+5/6%) par an
 - Augmentation de la production et évolution du Mix énergétique
 - Modification de la consommation locale avec l'accès au gaz domestique
- **Favoriser un investissement dans les infrastructures en ligne avec la croissance :**
 - Structures de stockage publiques et privées insuffisantes (Senstock / Total / Distributeurs etc.)
 - Problématique du Stock de Sécurité : 35 jours ?
- **Décision de Long Terme concernant la SAR et le Raffinage :**
 - Taille relativement restreinte ne couvrant que 40% des besoins
 - Enjeu stratégique d'indépendance énergétique
 - Adaptation aux nouvelles spécifications (Taux de Souffre...)
 - Quid des barils de production sur le marché dès 2021 ?
- **Défis environnementaux et budgétaires :**
 - Apport de 1Md de \$ par an pendant 30 ans : utilisation et pérennité ?
 - Défi sur le secteur de la pêche – 600,000 emplois directs et 2M de personnes sur 16M concernées.



Contact

Merci pour votre attention !

Charles Thiemele

AOT Trading AG

+41417276959

Cthiemele@aotenergy.com

Damalex SA

+41 786334749

CAT@DAMALEX.COM