À quoi sert l'OPEP ?

Les pays du Moyen-Orient dans le contexte énergétique actuel

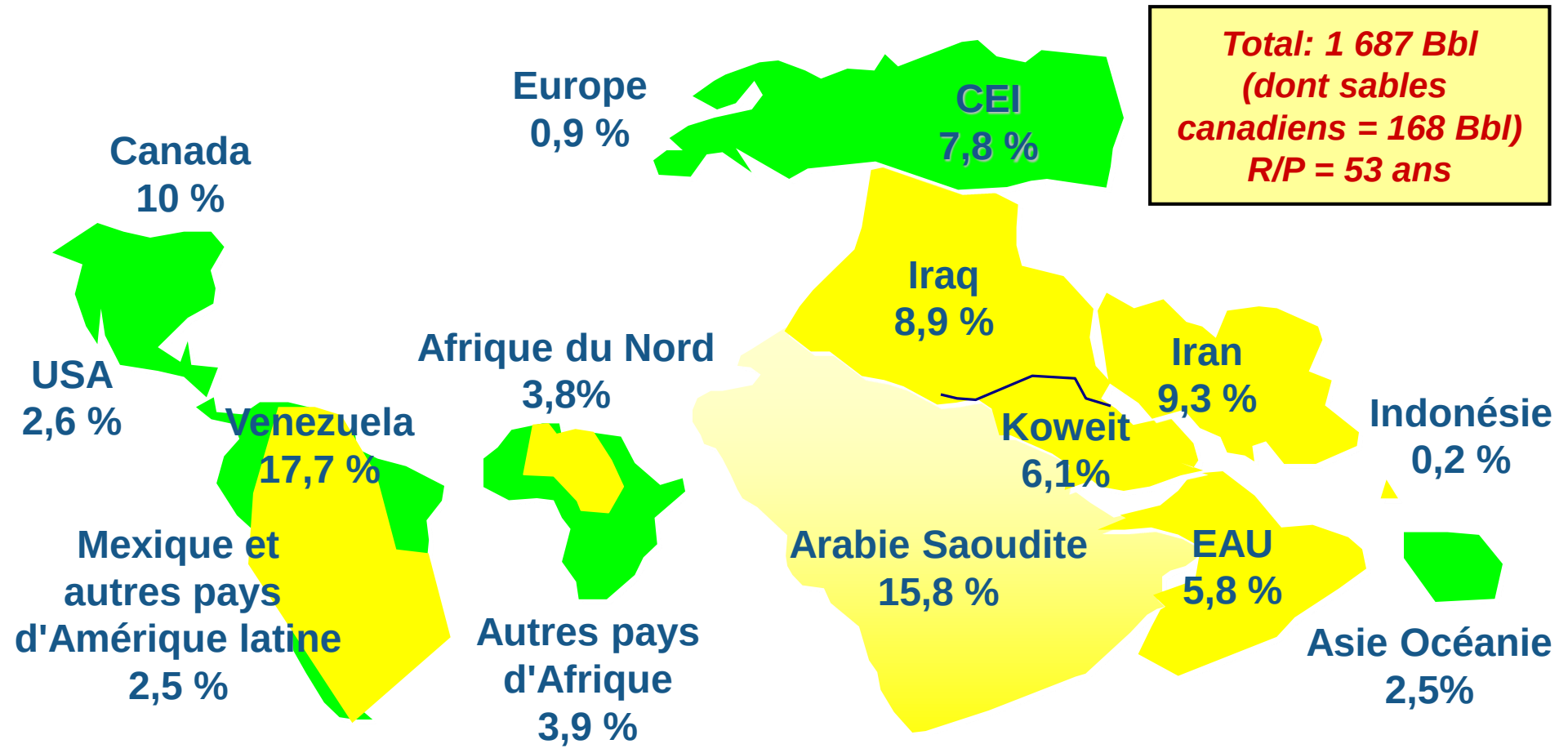
Olivier Appert, Président du Conseil Français de l'Énergie
et Délégué Général de l'Académie des Technologies

Décryptage

Jeudi 25 juin 2015

CONSEIL FRANÇAIS DE L'ÉNERGIE
WORLD ENERGY COUNCIL

Réserves et ressources pétrolières



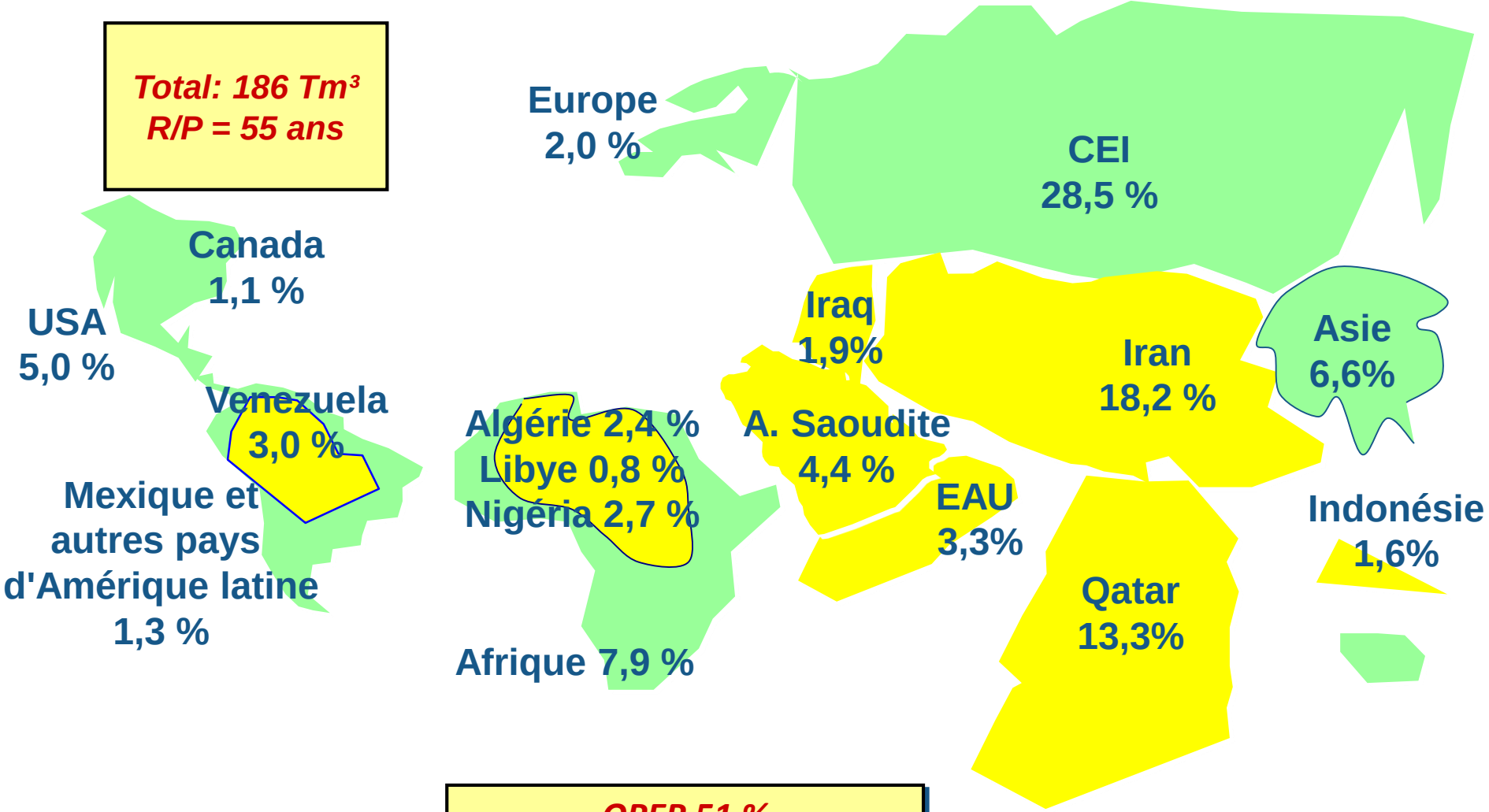
Total: 1 687 Bbl (dont sables canadiens = 168 Bbl) R/P = 53 ans

OPEP 72 %

Source: BP Statistical 2014

© Conseil Français de l'Énergie

Réserves et ressources gazières

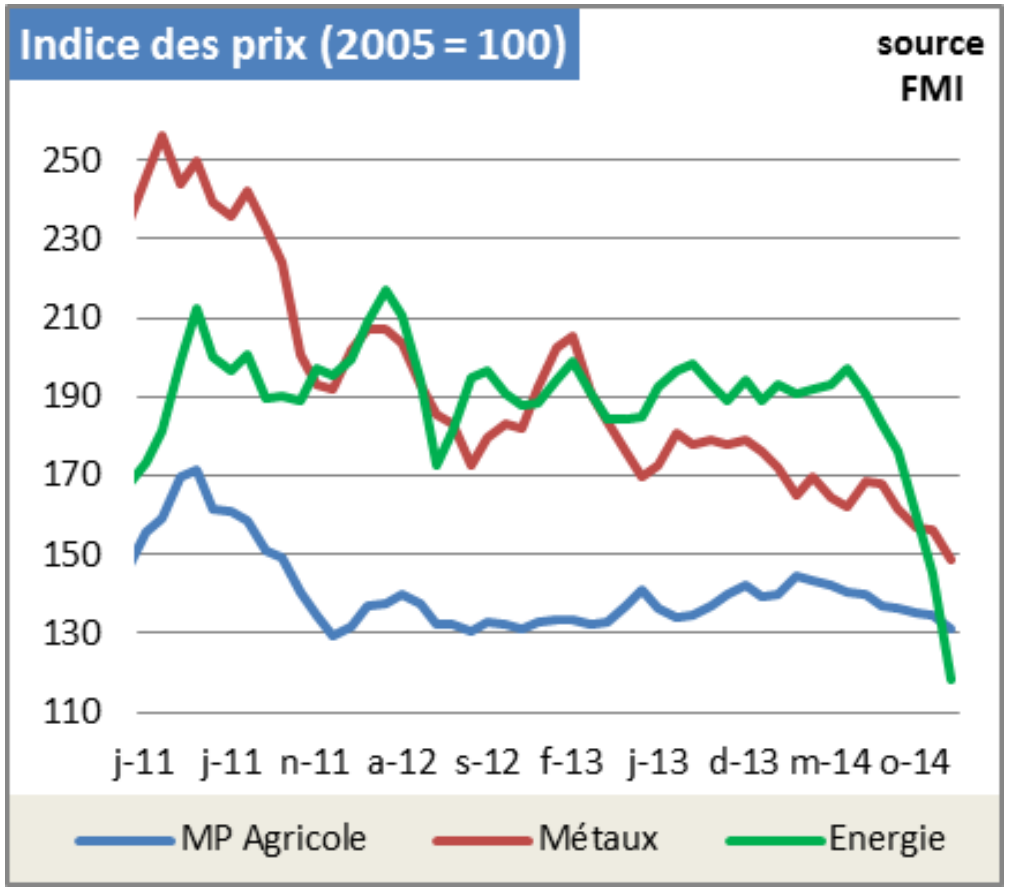


© Conseil Français de l'Énergie

Source: BP Statistical 2014

Prix des matières premières

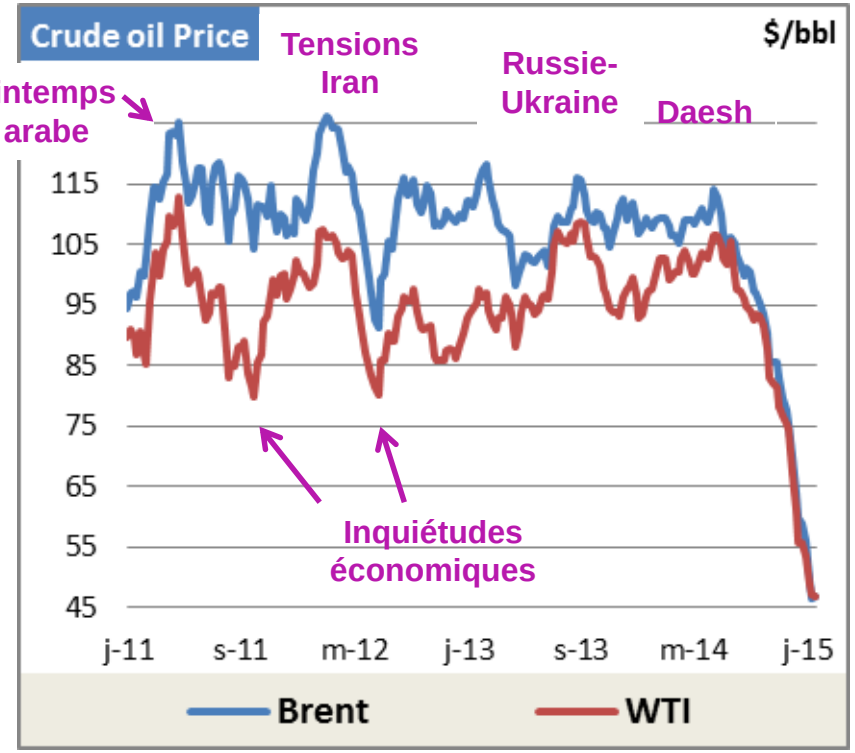
Déséquilibre offre/demande : tire les prix vers le bas dans tous les secteurs

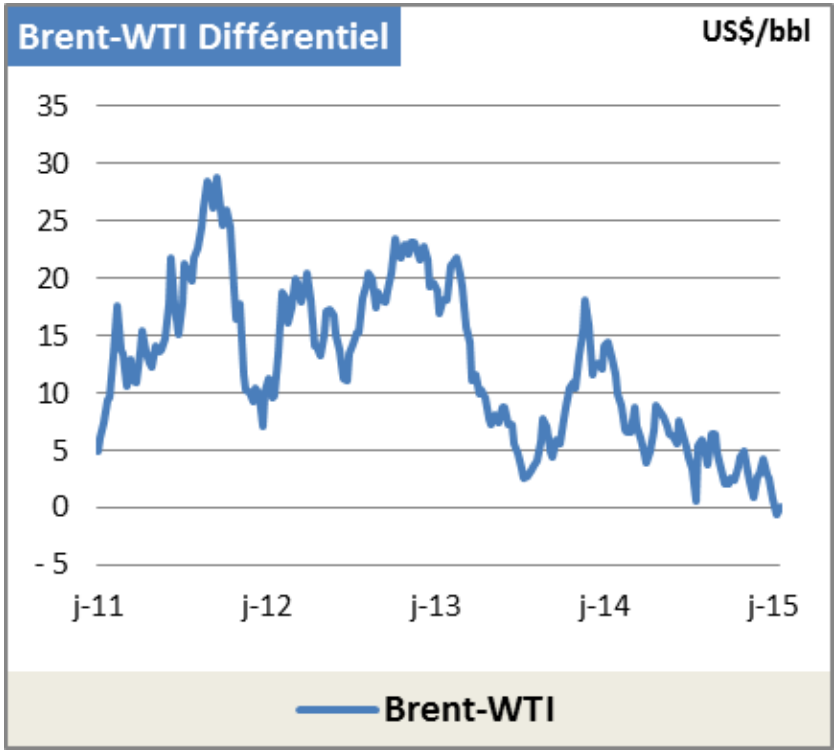


- Baisse des matières premières agricoles, industrielles et des métaux amorcée dès début 2014 avant d'être rejoint par le brut.

© Conseil Français de l'Énergie

Baisse des prix du brut

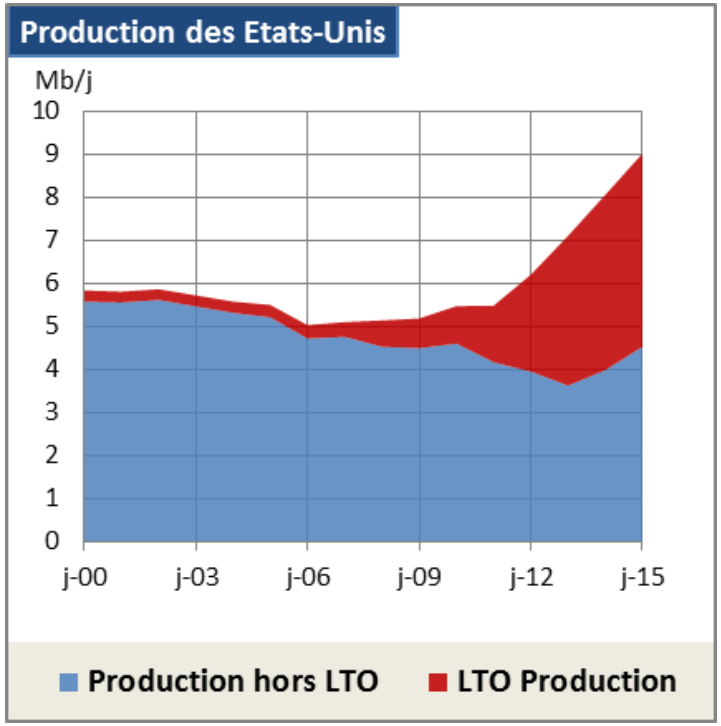


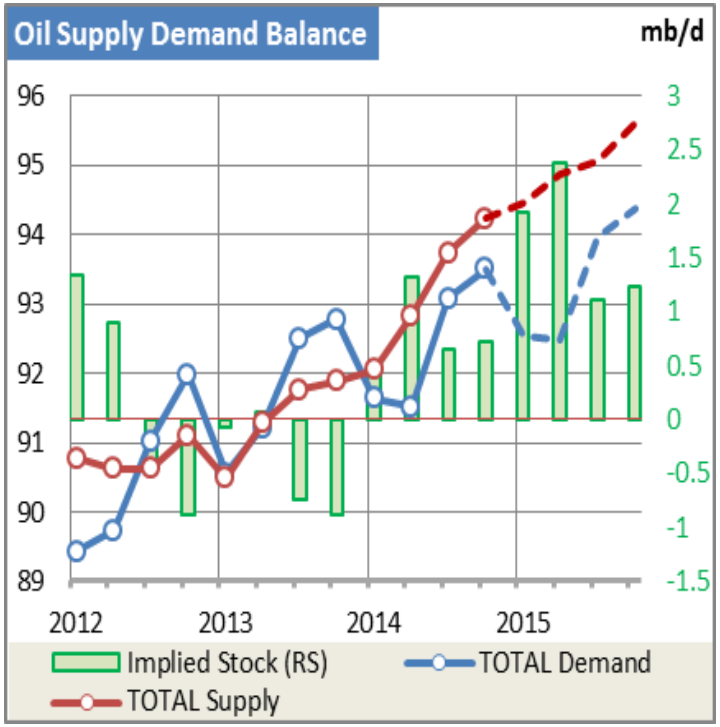


- Après 3 ans de relative stabilité dans une fourchette de 100 à 120 $/b, le prix du brut (Brent) a été divisé par 2 en six mois
- Différentiel Brent-WTI n'a cessé de se réduire avec le développement des infrastructures aux USA

© Conseil Français de l'Énergie

Un excès d'offre et une demande atone



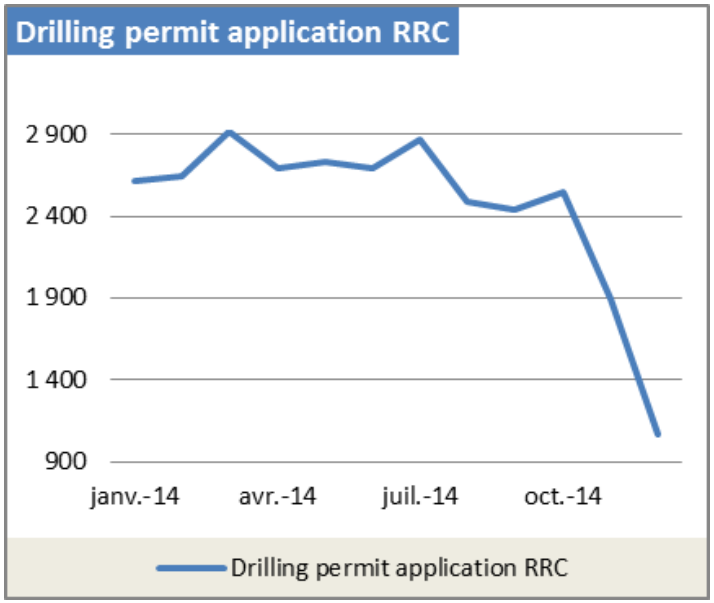


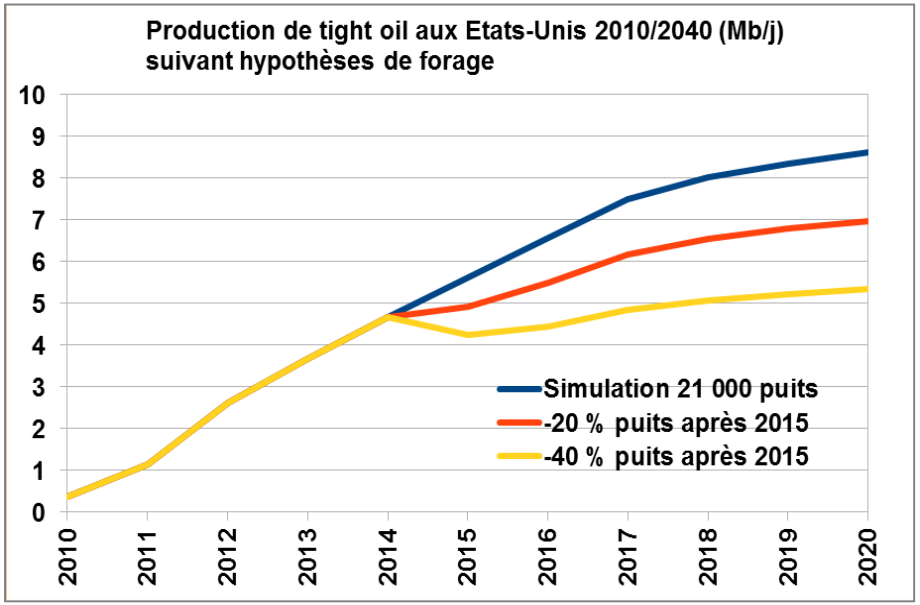
- La hausse de la production mondiale génère des déséquilibres forts entre offre et demande
- À contexte équivalent, l'excédant pourrait atteindre et dépasser les 2Mb/j en 2015
- Faute de gestion par l'OPEP (décision du 27 novembre 2014), l'équilibre du marché se fera par le prix

© Conseil Français de l'Énergie

Impact de la baisse du prix

La production de Light Tight Oil des États-Unis



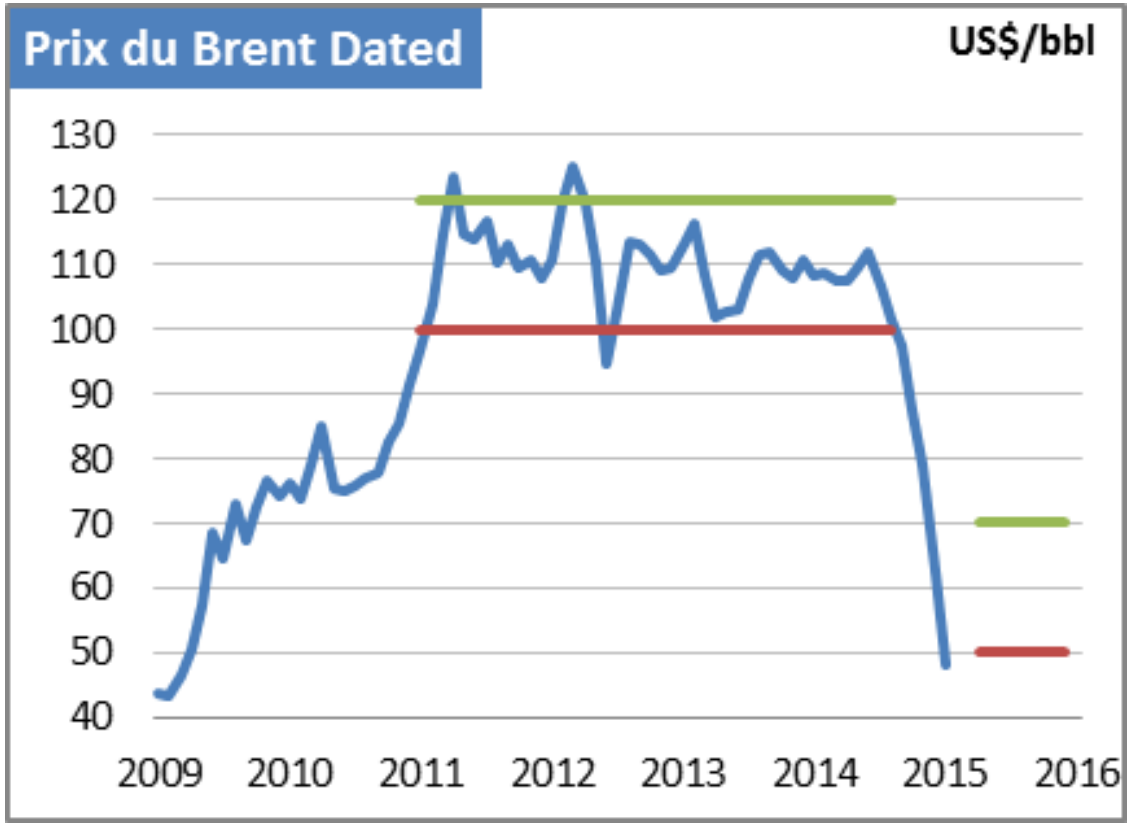


- Baisse des demandes de permis de forage aux États-Unis (Texas)
- Réduction des investissements, notamment des indépendants :
  -10 % à - 50 % selon les compagnies.

© Conseil Français de l'Énergie

Prix du pétrole 2015 et + ?

Nouvelle zone d'équilibre

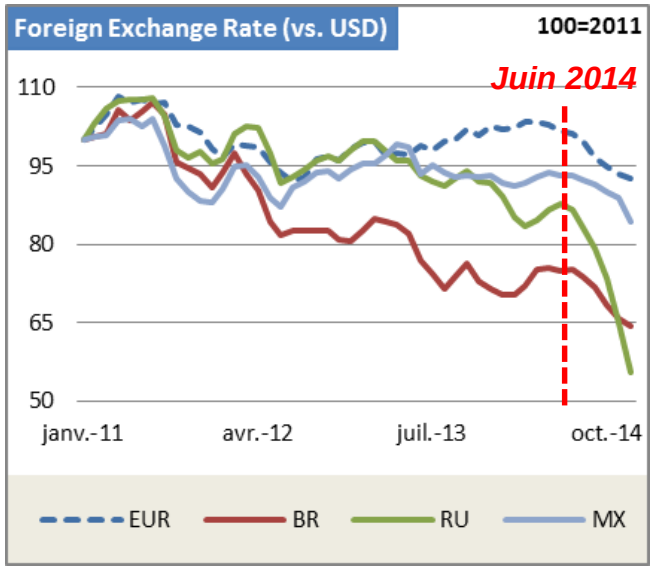


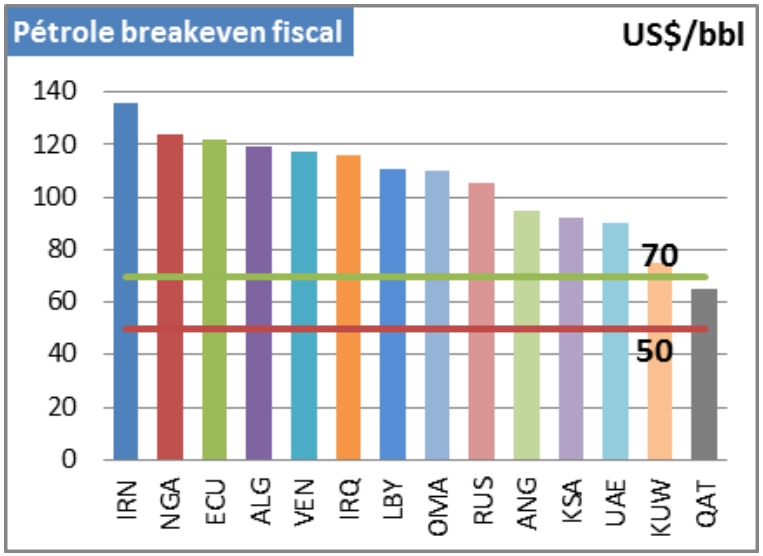
- 100-120 $/b : fourchette d'évolution du prix de janvier 2011 à septembre 2014
- 2015, le prix d'équilibre pour éliminer les excédents est estimé entre 50 et 70 $/b. Remontée attendue au second semestre.

© Conseil Français de l'Énergie

Impact de la baisse du prix du brut

Difficultés budgétaires et économiques pour les pays producteurs





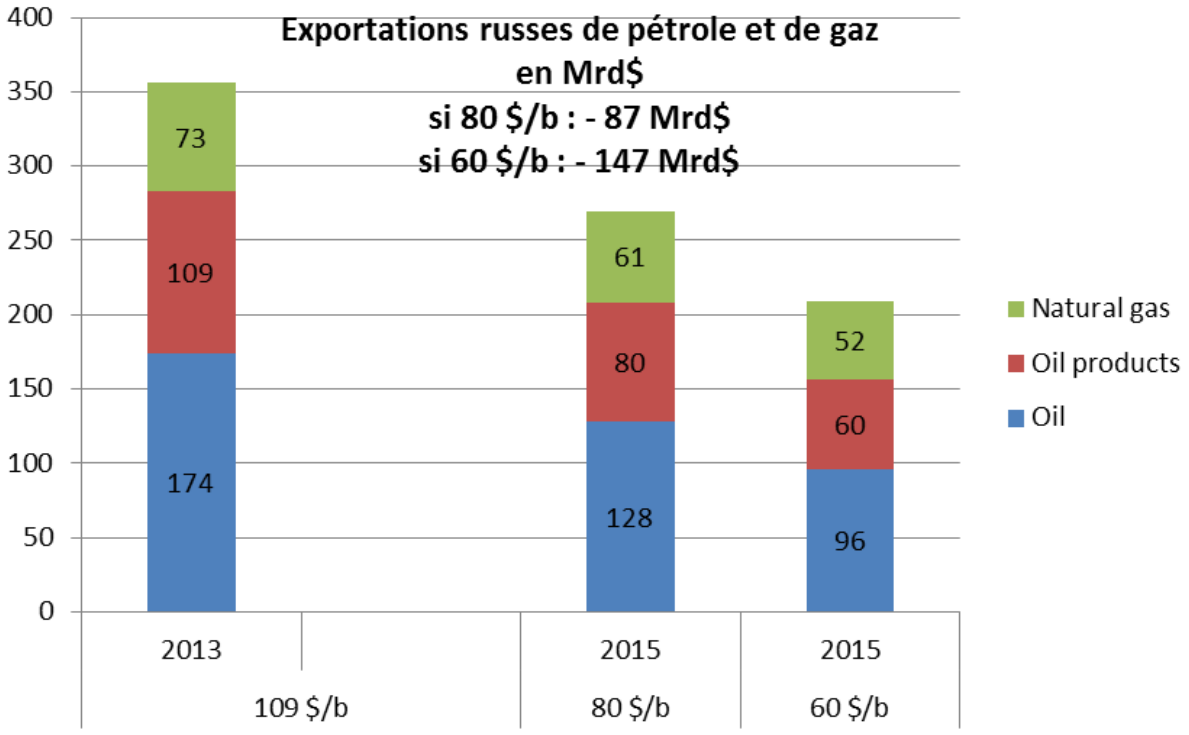
- Impact sur l'équilibre budgétaire des pays producteurs (*breakeven fiscal*)
- Pays producteurs (Russie / Brésil / Mexique) : dévaluation de la monnaie

© Conseil Français de l'Énergie

Russie

Évolution estimée des exportations pétrolières et gazières en valeur

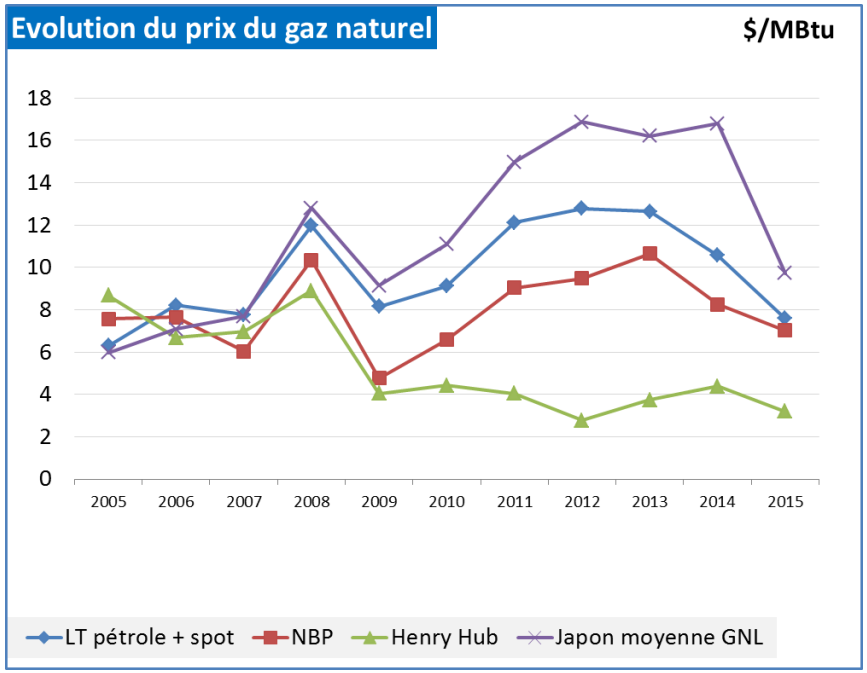
Une baisse équivalent à 4 à 7 % du PIB



Source : IFPEN

© Conseil Français de l'Énergie

Évolution du prix du gaz naturel



Hypothèses pétrole à 60$ en 2015

Évolutions 2015

Asie : - 30 %

Europe

spot NBP : - 4 %

LT : - 19 %

États-Unis : - 27 %

Source : IFPEN

- Baisse initiée en 2014 en Europe : consommation en berne (effet température / Prix charbon / renouvelables / pas d'effet crise Ukrainienne)
- Recul sur tous les marchés en 2015
- Effet pétrole en Asie et en Europe / Hausse production US

© Conseil Français de l'Énergie

Un nouveau fonctionnement du marché pétrolier ?

- 1928 – 1973 : les Sept Sœurs
- 1973 – 2014 : l'OPEP
- 2014 - ? : les États-Unis : *swing producer* ?

© Conseil Français de l'Énergie

À quoi sert l'OPEP ?

Les pays du Moyen-Orient dans le contexte énergétique actuel

Olivier Appert
appert@wec-france.org

www.wec-france.org
@CFE_WEC_France

© Conseil Français de l'Énergie