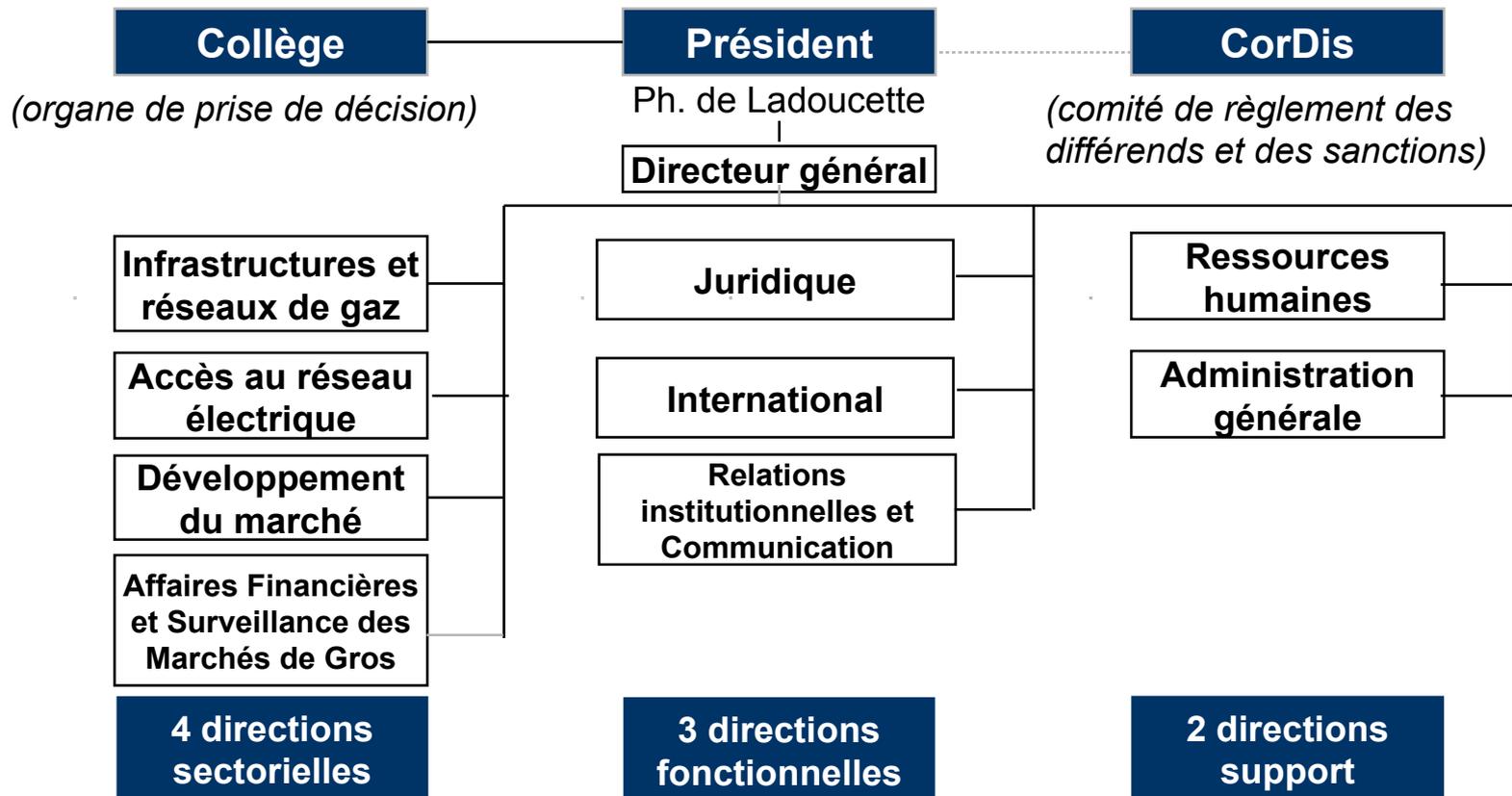


Débat public sur les projets de canalisations de transport de gaz naturel de GRTgaz

**ARC LYONNAIS
VAL DE SAÔNE**

Présentation CRE – 22 et 23 octobre 2013

La Commission de régulation de l'énergie (1/2)



3 dates

- 2000 : création de la Commission de Régulation de l'Electricité
- 2003 : extension des compétences de la CRE au domaine du gaz
- 2011 : nouvelles missions confiées à la CRE, via le code de l'énergie

La Commission de régulation de l'énergie (2/2)

Le régulateur doit assurer la non-discrimination, une concurrence effective et le fonctionnement efficace du marché. Pour cela, il a un pouvoir :

- **de décision** → Exemple : **fixe les tarifs d'accès aux réseaux de transport, de distribution et aux terminaux méthaniers**
- **d'approbation** → Exemple : **approuve les investissements des GRT**
- **de proposition** → Exemple : projet de comptage évolué
- **de certification** → Exemple : certification de l'indépendance des GRT appartenant à des entreprises verticalement intégrées
- **quasi
juridictionnel et de
sanction** → Comité de règlement des différends relatifs à l'accès aux infrastructure et de sanction (Cordis)
- **de surveillance** → Exemple : surveille les marchés de détail et de gros



Ordre du jour

- 2 projets qui s'inscrivent au cœur de la construction du marché européen du gaz
- Val de Saône et Arc Lyonnais sont nécessaires à la construction d'un corridor Nord-Sud européen
- Val de Saône, au cœur des travaux sur la mise en œuvre d'une place de marché France

2 projets à forts enjeux pour la construction du marché européen du gaz

- La construction du marché européen du gaz répond à 2 objectifs principaux :
 - renforcer la sécurité d'approvisionnement de l'Europe
 - obtenir des prix du gaz compétitifs pour les consommateurs européens
- Elle passe par une intégration physique des marchés et donc des investissements importants dans les réseaux de transport de gaz
 - Corridors européens prioritaires : dont un corridor Nord-Sud situé au cœur de la France pour relier la péninsule Ibérique et l'Italie au nord-ouest de l'Europe
 - Projets d'intérêt communautaires « PCI »

Les projets Arc Lyonnais et Val de Saône s'inscrivent dans la construction du corridor Nord-Sud et bénéficient du statut PCI

- Elle passe également par le développement de « hubs » gaziers de taille importante pour permettre l'émergence de prix du gaz compétitifs
 - Concurrence efficace entre fournisseurs et sources de gaz + décorrélation gaz-pétrole

Le projet Val de Saône s'inscrit dans la mise en œuvre du modèle cible gaz pour le marché français



Ordre du jour

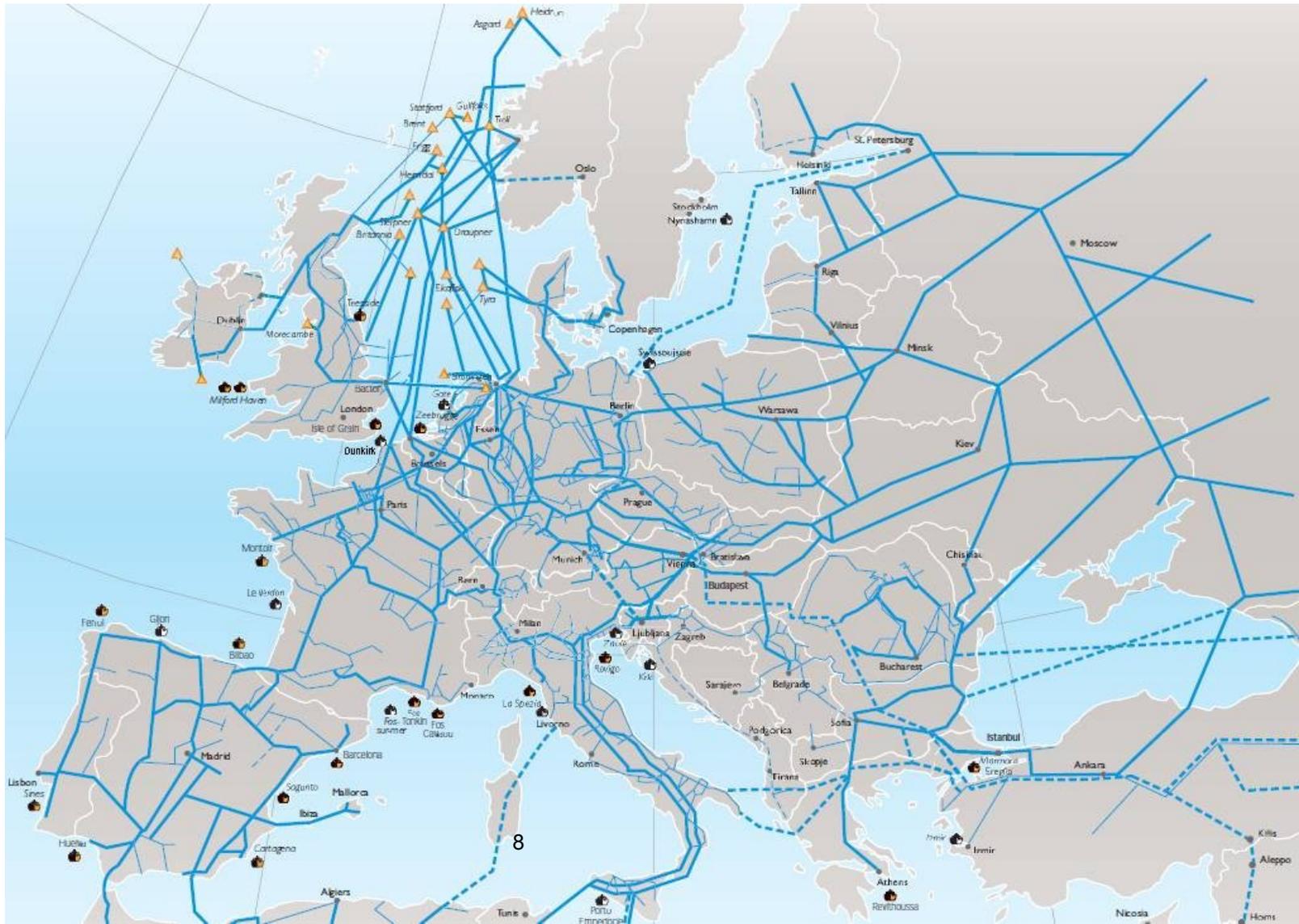
- 2 projets qui s'inscrivent au cœur de la construction du marché européen du gaz
- Val de Saône et Arc Lyonnais sont nécessaires à la construction d'un corridor Nord-Sud européen
- Val de Saône, au cœur des travaux sur la mise en œuvre d'une place de marché France

D'un système gazier à dimension locale il y a 40 ans...

En 1970

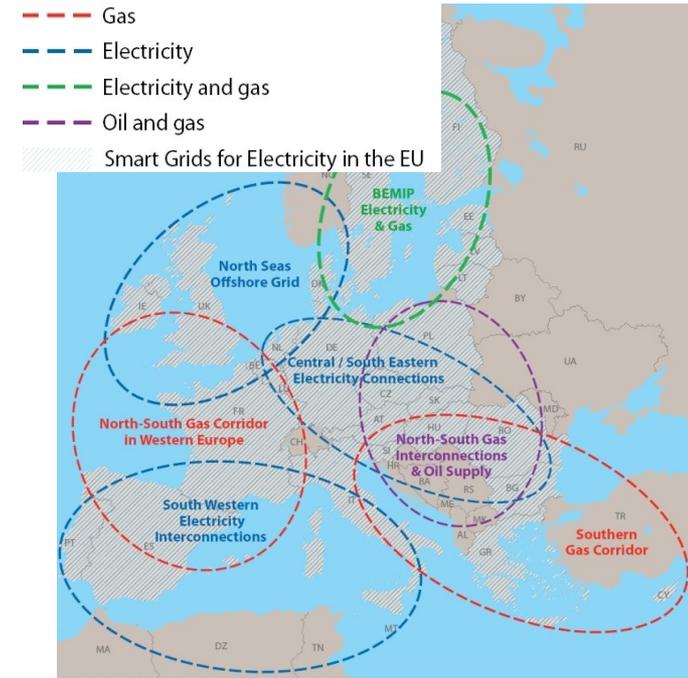


...à un système transcontinental intégré aujourd'hui



Achever la construction du marché européen du gaz

- La CE a identifié trois corridors gaziers : prioritaires pour 2020, dont le corridor Nord-Sud
 - permettre la remontée du GNL du sud de l'Europe vers le nord-ouest
 - diversifier l'approvisionnement du sud de l'Europe
- Elle a retenu 250 PCI dont 100 pour le gaz :
 - possibilité de subvention avec un budget total de 5,85 Mds€
 - accélération des phases d'étude et de « permitting » (3,5 ans max)
 - cadre de régulation plus attractif



5.7. PCI Reinforcement of the French network from South to North on the Bourgogne pipeline between Etrez and Voisines (France)

5.8. PCI Reinforcement of the French network from South to North on the east Lyonnais pipeline between Saint-Avit and Etrez (France)



EUROPEAN COMMISSION

PRESS RELEASE

Brussels, 14 October 2013

Energy: Commission unveils list of 250 infrastructure projects that may qualify for €5,85 billion of funding

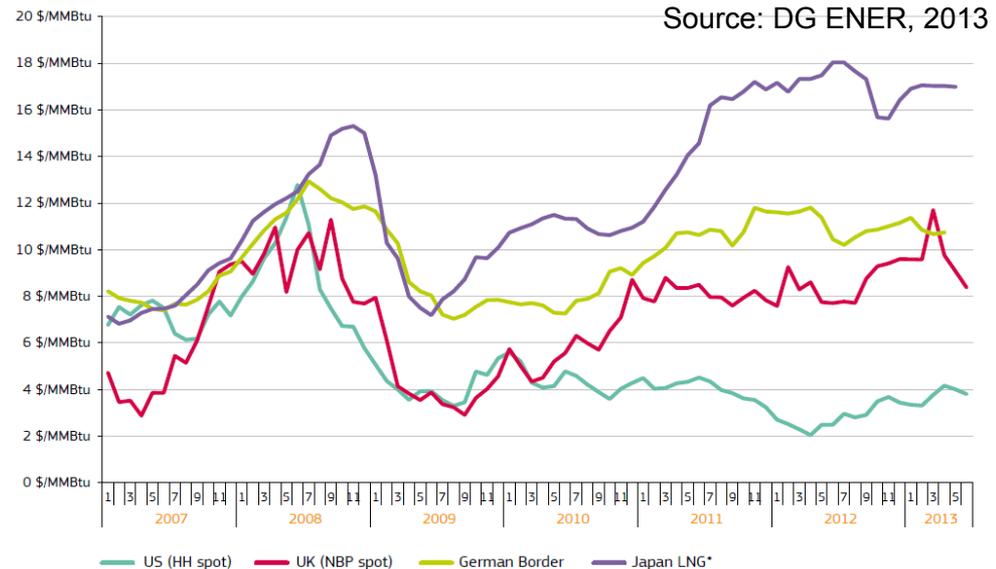


Ordre du jour

- 2 projets qui s'inscrivent au cœur de la construction du marché européen du gaz
- Val de Saône et Arc Lyonnais sont nécessaires à la construction d'un corridor Nord-Sud européen
- Val de Saône, au cœur des travaux sur la mise en œuvre d'une place de marché France

Une régionalisation des marchés et des prix du gaz

- Trois zones de prix: Etats-Unis, Europe et Asie
- Chaque zone a sa propre dynamique
 - US: exploitation massive des gaz non conventionnels
 - Marché local long et cotation spot dominante



Sources: Platts, Thompson Reuters
For Japan: average price of largest suppliers: Qatar, Malaysia, Indonesia, Nigeria, Australia

- Europe : augmentation des importations. Les contrats indexés pétrole conservent un rôle directeur mais ne sont plus compétitifs
- ⇒ Fort développement des hubs gaziers
- Asie : marché fortement importateur et prime à la sécurité d'approvisionnement
- ⇒ Prix élevés qui attirent des volumes importants de gaz (situation exacerbée par l'accident de Fukushima)

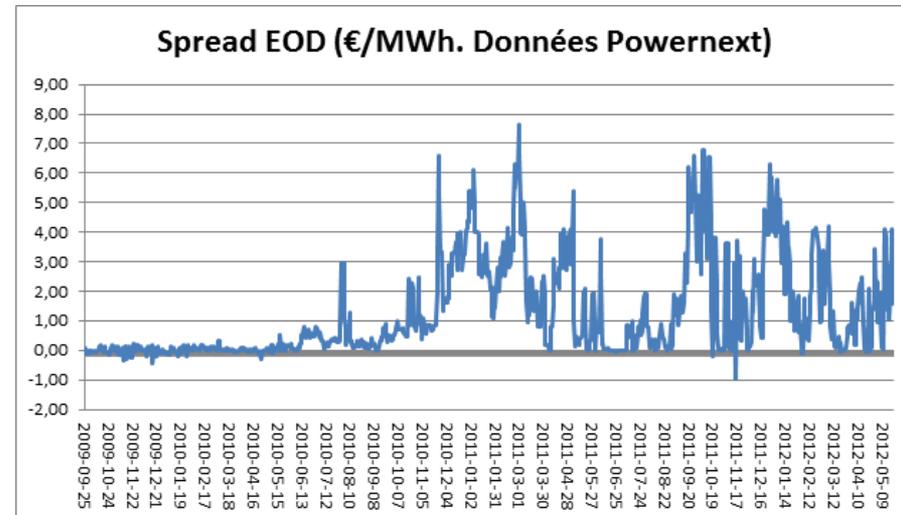
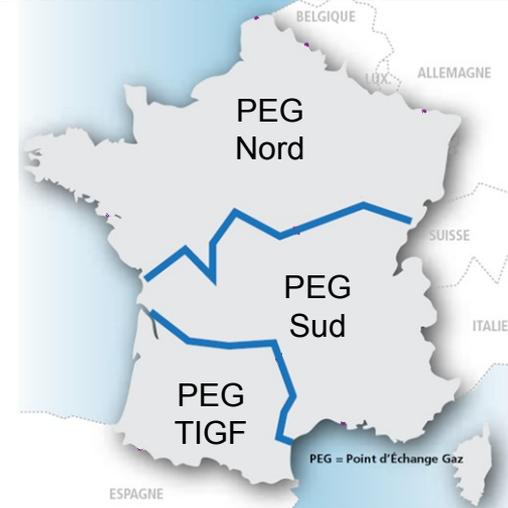
Ces écarts de prix à l'échelle mondiale se traduisent localement par des tensions de prix dans le sud de la France et en Espagne

- Depuis Fukushima, augmentation des prix du GNL en Asie :

- diminution des déchargements de bateaux dans les terminaux européens (y compris Fos et Montoir)
- augmentation des flux vers l'Espagne (arbitrage GNL vs *gas pipe*)
- Tensions sur l'approvisionnement en gaz naturel du sud de la France**

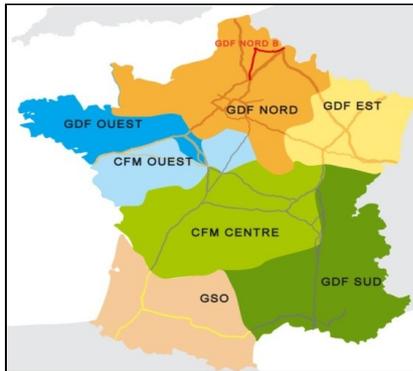
- Depuis début 2012, la liaison Nord-Sud est congestionnée :

- écarts de prix significatifs entre les PEG Nord et Sud**
- Au premier trimestre 2013 l'écart moyen est de **2 €/MWh**

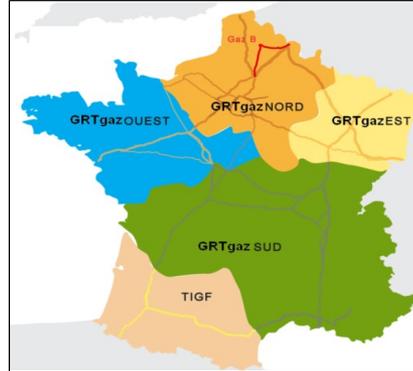


La feuille de route de la CRE du 19 juillet 2012

Au 1er janvier 2003



Au 1er janvier 2005

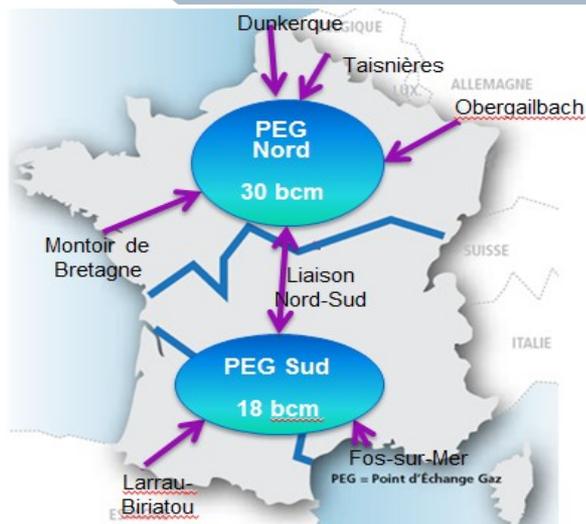


Au 1er janvier 2009



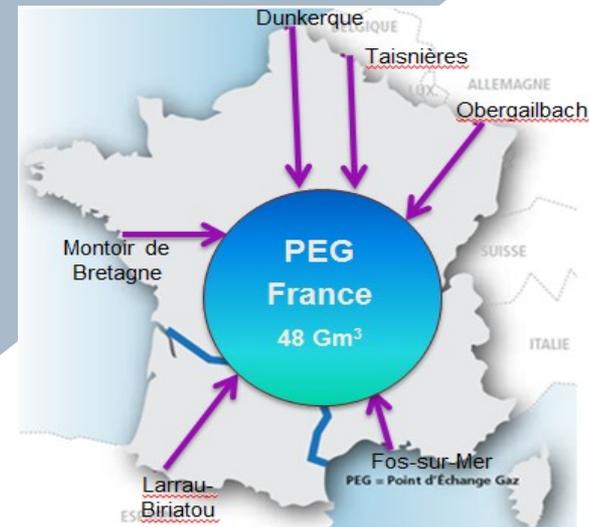
2015

Création d'une place de marché dans le sud



2018

Création d'une place de marché France ?





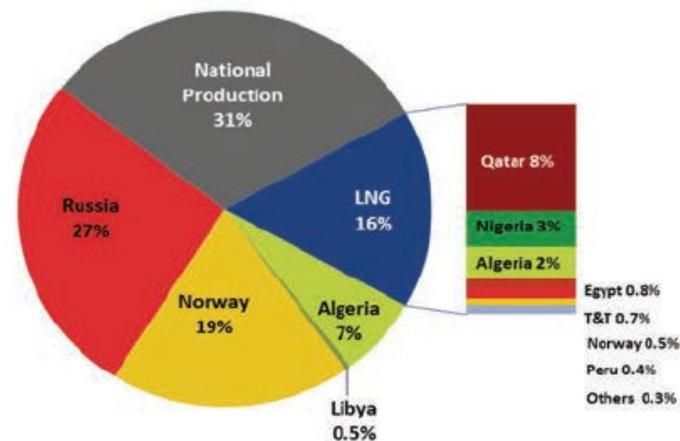
Annexes

L'Union européenne importe près de 70% du gaz qu'elle consomme

- La mer du Nord et la Russie sont les deux principales sources d'approvisionnement
- Structure des approvisionnements:
 - Production 31% (dominée par le Royaume-Uni et les Pays-Bas)
 - Importations par gazoducs: 53%
 - Importations par GNL: 16%.
- Baisse des approvisionnements de GNL depuis 2011.



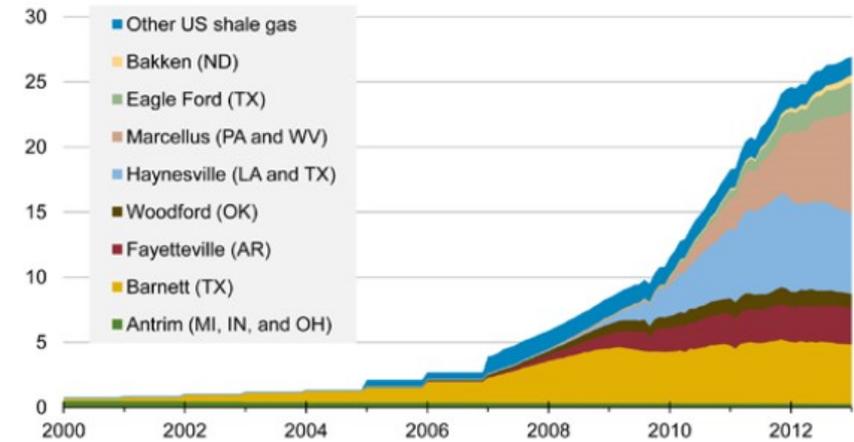
Approvisionnement en gaz de l'UE



La révolution des gaz non conventionnels aux Etats-Unis

- Le niveau très bas des prix sur les marchés de gros (2,8€/Mbtu en moyenne en 2012) ne freine pas l'essor de la production
- En 2012, les Etats-Unis sont devenus le premier producteur mondial de gaz (681 Gm3)

shale gas production (dry)
billion cubic feet per day

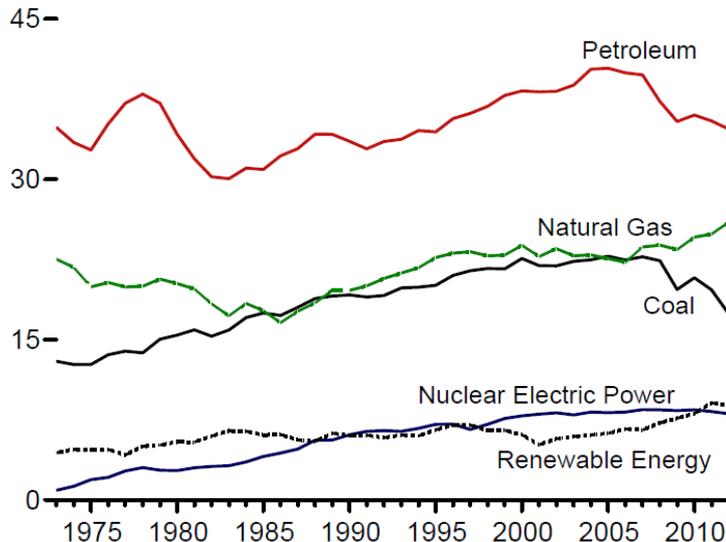


Sources: LCI Energy Insight gross withdrawal estimates as of January 2013 and converted to dry production estimates with EIA-calculated average gross-to-dry shrinkage factors by state and/or shale play.

- La demande atteint 721Gm3 en 2012 (+4,4% par rapport à 2011)
- La production domestique couvre 94% de la consommation en 2012

Un facteur structurant pour l'économie américaine

Consumption by source, 1973-2012



- Un bouquet énergétique en recomposition du fait d'une demande de gaz accrue dans le secteur électrique et industriel

- Les secteurs industriels gros consommateurs d'énergie (chimie, plastique, engrais) regagnent des parts de marché dans la compétition internationale
- Effet miroir sur la consommation de gaz de l'industrie européenne

€/MWh	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Secteur résidentiel	30,29	32,17	28,12	26,38	25,55	24,74
Secteur commercial	26,26	28,33	23,30	21,93	20,66	18,83
Secteur industriel	17,79	22,35	12,34	12,72	11,84	8,94

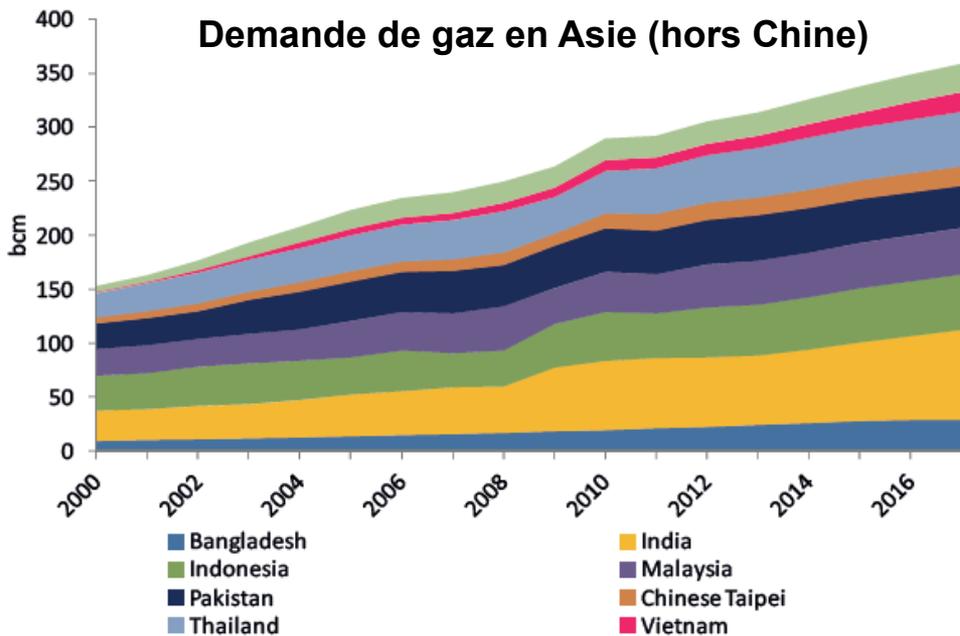
Production de gaz non-conventionnels dans le monde en 2012



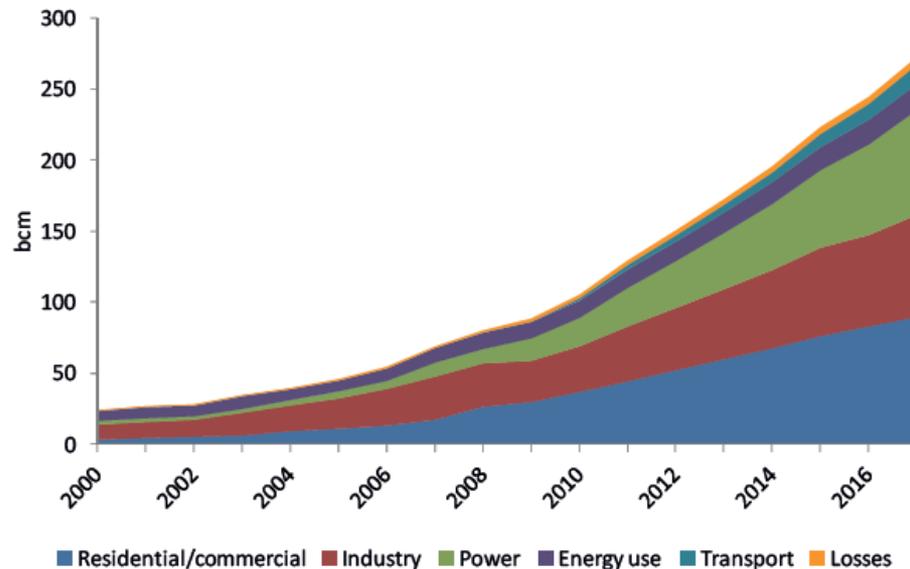
Source: AIE, Medium Gas Market Report 2013

Les prévisions confirment cette tendance haussière

Demande de gaz en Asie (hors Chine)

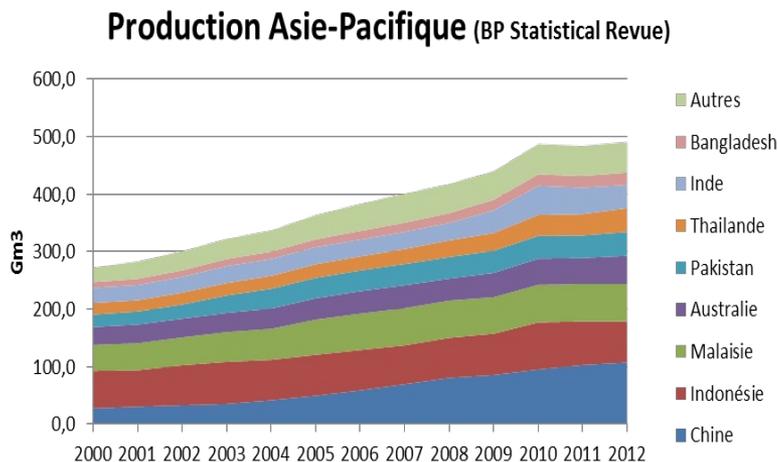


Evolution de la demande de gaz par secteur de consommation en Chine



Asie – Pacifique: une région structurellement importatrice

- La production atteint 490 Gm³ en 2012. La zone est globalement déficitaire en gaz (-135 Gm³ en 2012) :
 - 3 pays sont des exportateurs importants au sein de la zone : l'Indonésie, la Malaisie et l'Australie



- Le gaz déficitaire est importé du Moyen-Orient (~90 Gm³ de GNL), et dans une moindre mesure d'Asie centrale et de Russie.

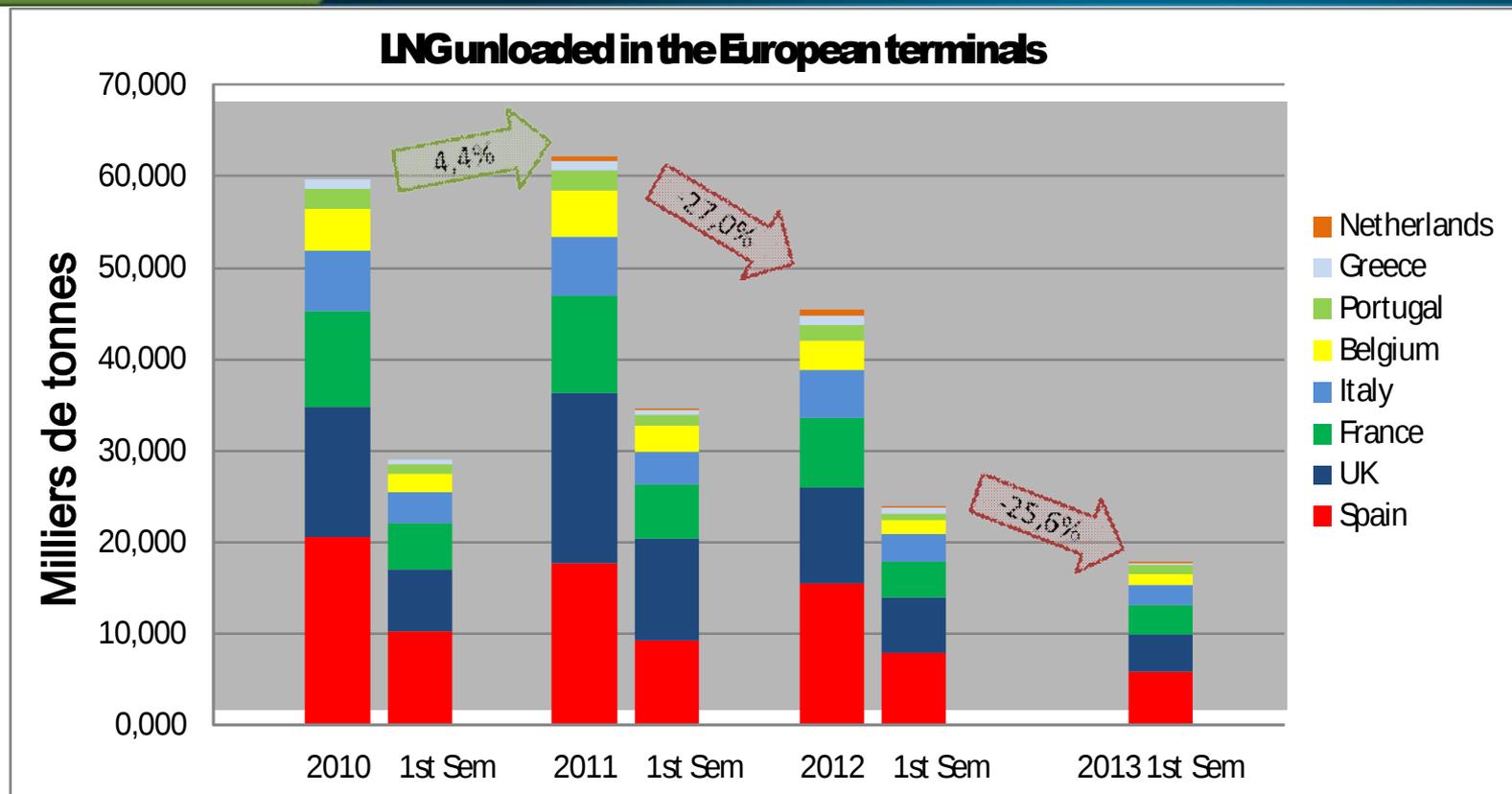
- Ces importations reposent principalement sur des contrats de long terme, indexés pétrole (même si depuis Fukushima, l'Asie a attiré du GNL initialement destiné à l'Europe).



Le commerce de GNL en 2012 en quelques chiffres

- **Commerce total: 522 Gm³**
 - ~33% du commerce international de gaz (hors transactions internes à l'UE)
 - Flotte de méthaniers: 378 navires
 - 3982 livraisons
- **83% des exportations mondiales de GNL proviennent de 8 pays: Qatar (32%), Malaisie (10%), Australie (9%), Nigeria (8%), Indonésie (8%), Trinidad & Tobago (6%), Algérie (5%) et Russie(5%).**
- **Importations**
 - L'Asie représentait 71% de la demande de GNL (64% en 2011).
 - Dont 40% vers le Japon, 14% vers la Corée et 10% vers la Chine et Taïwan.
 - L'Europe a réalisé 24% des importations.

La chute spectaculaire des importations de GNL en Europe



- En 2012: Capacité de regazéification
 - de l'UE: 180 Gm³/an – 130 millions de tonnes par an
 - de la France : 23,75 Gm³/an - 17 millions de tonnes par an

Deux grands facteurs expliquent le retournement des importations de GNL

- La baisse de la demande de gaz de l'UE qui, en 2012, était 11% plus basse que son niveau de 2008 et même inférieure à ce qu'elle était en 2002.



Source: BP Statistical review 2013

- **La globalisation du marché du gaz qui expose l'UE aux évolutions mondiales**
 - Le GNL a révolutionné le commerce international de gaz
 - Bien que les contrats de long terme restent dominants, les cargos peuvent être re-routés en fonction des prix régionaux
 - La demande et les prix élevés en Asie ont asséché le marché du GNL