

L'AVAL PETROLIER EN AFRIQUE

Le cas de l'Afrique de l'Ouest



ETAT DES LIEUX

Raffinage et Distribution

L'AVAL PETROLIER EN AFRIQUE

1. L'Afrique est-elle un ensemble uni ?
Géographiquement ? Économiquement ?
2. Les zones et leurs équilibres en produits pétroliers
3. Le raffinage africain

Géographie et économie de l'Afrique

- Un grand continent :
 - ⇒ **26.000.000 km², 20 % des terres émergées du globe**
 - ⇒ **7000 km du Nord au Sud et 5500 km de l'Est à l'Ouest**
- 3 caractéristiques géographiques mutantes:
 - ⇒ **Un climat généralement rude**
 - ⇒ **Le Sahara: 8 Millions km² et la forêt équatoriale**
 - 2 barrières physiques entre le nord et le sud du continent
 - ⇒ **Un continent massif, avec peu de côtes:**
 - Europe: 1 km de rivage pour 300 km² de terre
 - Afrique: 1 km de rivage pour 1400 km² de terre

Géographie et Économie de l'Afrique

- Conséquences géographiques:
 - **Peu de pénétration maritime or la mer est la clé du commerce:**
 - **pays enclavés nombreux**
 - **liaisons intra-africaines difficiles**
 - **Sahara et forêt équatoriale: 2 barrières pour les échanges**
- Conséquences économiques
 - ⇒ **L'Afrique est tournée vers le monde, par la mer.**
 - ⇒ **4 zones qui commercent aussi facilement avec les autres continents qu'avec les autres zones d'Afrique**
 - **Afrique nord avec l'Europe**
 - **Afrique de l'est avec le Moyen orient**
 - **Afrique de l'ouest avec l'Europe et l'Amérique**
 - **Afrique du sud avec le Moyen orient, l'Europe et l'Asie**
 - ⇒ **L'Afrique n'est pas un ensemble en autarcie économique**

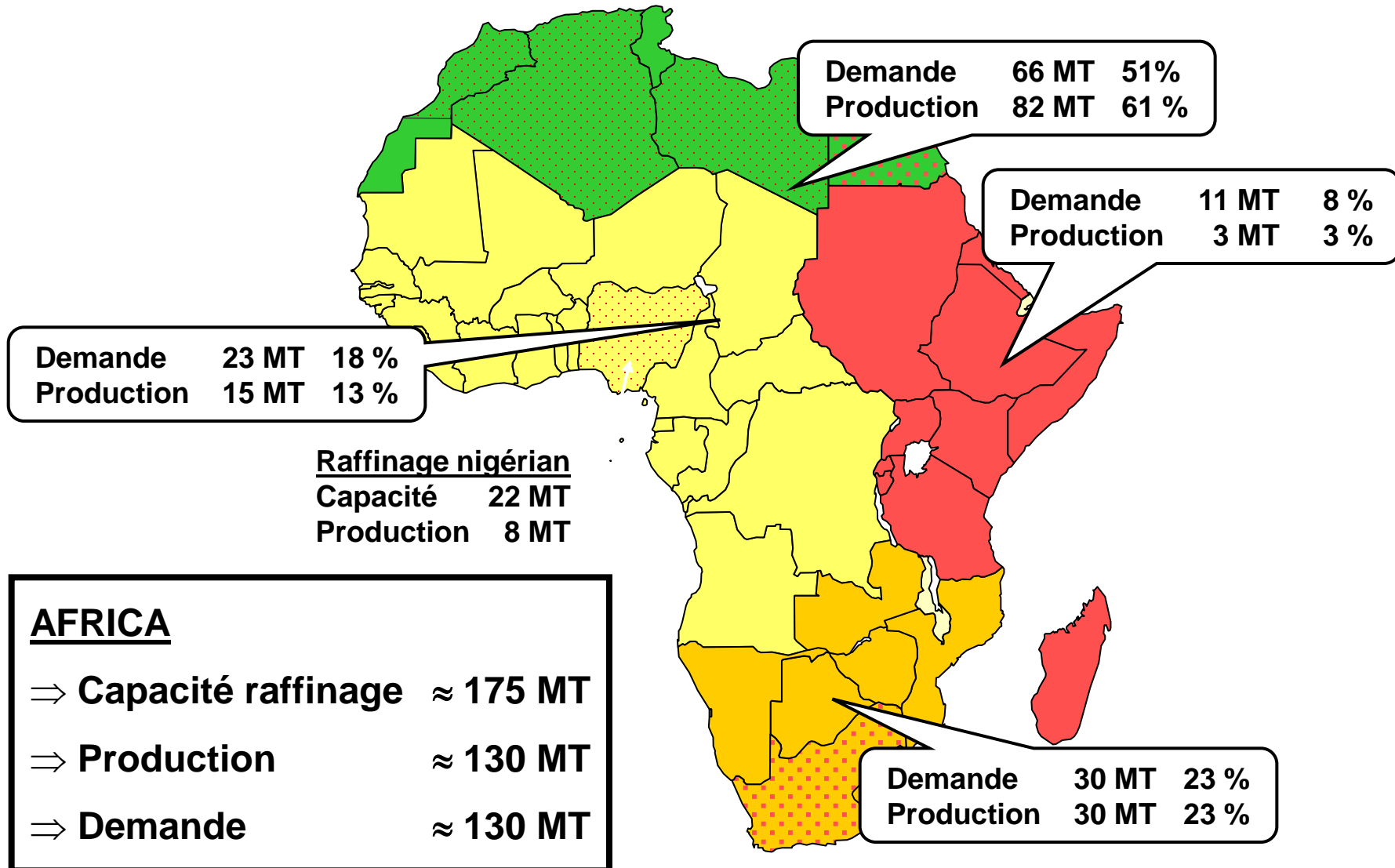
Économie de l'Afrique

Quelques chiffres

- POPULATION 1 milliard habitants
 - ⇒ **1/7 de la population mondiale**
- PIB(\$/habitant) très inégaux
 - ⇒ **Maroc: 2250; Tunisie: 3200; Egypte: 1580**
 - ⇒ **Niger : 280; Nigeria:930 ; Sénégal: 820; Côte d'Ivoire: 910**
 - ⇒ **Afrique sud: 5760**
 - ⇒ **Pays producteurs et non producteurs de pétrole**
- CONSOMMATION PETROLIERE 130 Mt/an
 - ⇒ **3% de la consommation mondiale**
 - ⇒ **2.5 % augmentation annuelle**

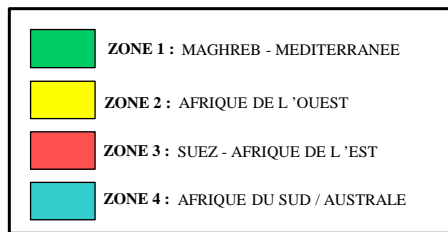
Ressources-Débouchés

Demandes / Production par zone



Généralités et Ressources-Débouchés

Excédents/Déficits et flux par zone



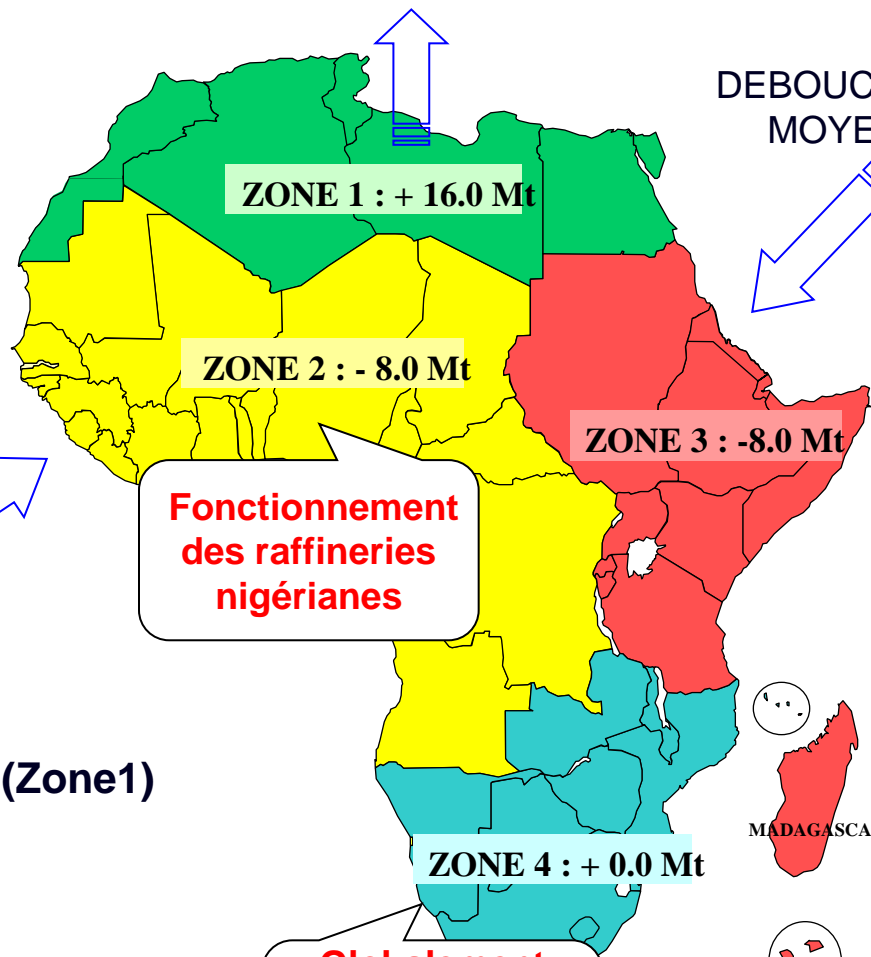
Nigeria !

EX-Europe
Amérique latine
Moyen Orient

Bilan global excédentaire de 5 MT/an (Zone1)
Zone 2 très déficitaire
Peu de flux inter-zones

SURTOUT VERS EUROPE

DEBOUCHE NATUREL
MOYEN-ORIENT



**Fonctionnement
des raffineries
nigérianes**

**Globalement
équilibrée et peu
exportatrice vers
zones 2 et 3**



MADAGASCAR



Le Raffinage

Répartition des capacités de raffinage par pays

- ⇒ **46 raffineries dans 22 pays**
- ⇒ **3 pays représentent 2/3 des traitements effectifs:**
 - ⇒ **Egypte (24%), Afrique du sud (23%), Algérie (18%)**
- ⇒ **Taux d'utilisation faible des raffineries nigérianes**

- ⇒ **Les projets de raffinage:**
 - ⇒ **Extension de capacités en Algérie**
 - ⇒ **Extension de la raffinerie de Limbé (Cameroun)**
 - ⇒ **Revamping en Libye**
 - ⇒ **Raffinerie PETROCI à Abidjan**
 - ⇒ **Construction de Lobito (Angola)**
 - ⇒ **Privatisation et revamping au Nigéria**
 - ⇒ **Extension de Mohammedia (hydrocraqueur), terminée**

Le Raffinage

Caractéristiques

Techniques

- Capacité unitaire moyenne de traitement réduite (3,2 Mt/an) et fortes disparités par zone
- Faible degré de complexité* (2 à 3 en moyenne) sauf pour l'Afrique du Sud (10), la Côte d'Ivoire (8) et certaines raffineries en Egypte et au Nigeria (7) **coefficients Solomon*

Actionnariat

- Forte présence des Etats dans l'actionnariat, directement ou via les sociétés nationales (décroissante du nord au sud)
- Faible présence des Majors
 - ⇒ 16% des capacités de traitement actives du continent (28 Mt/an)
 - ⇒ Absence en Afrique du Nord
 - ⇒ Le raffinage marocain est à capitaux privés saoudiens.

Le Raffinage

les nouveautés notables

2006: création de l'ARA (Association des Raffineurs Africains)

- Créée sous l'impulsion de Joël Dervain, DG de la SIR
- Regroupe tous les raffineurs africains:
 - ⇒ 20 sociétés de raffinage + 22 membres associés
- Ambitions: synergie sur tous les problèmes influençant le raffinage en Afrique:
 - ⇒ Économie, questions sociales, économique
 - ⇒ Industrie pétrolière internationale
 - ⇒ Echanges d'expérience, coopération, performances techniques et économiques
 - ⇒ Collaboration avec les groupes industriels, les gouvernements, les organismes régulateurs, agences internationales, les ONG...
- Nouveau siège de l'ARA: Abidjan

2008: prise de participation de SONANGOL dans la SIR

2009: mise en service de l'hydrocraqueur de Mohammedia

Le Raffinage

les défis des sociétés de raffinage africaines

1 / Le défi de qualité et de rentabilité

- **recommandation 2020: essence sans benzène et gazole sans soufre**
 - ⇒ (spécifications afri 4)
- **Objectifs impossibles pour les petites raffineries, seules**
- **Les pistes possibles pour les “petites” raffineries:**
 - ⇒ La mutualisation des investissements
 - ⇒ Les échanges de charges d’unités de conversion (résidu atmosphérique...)
 - ⇒ Applications adaptées des nouvelles normes des produits

Le Raffinage

les défis des sociétés de raffinage africaines

2 / les prix administrés face aux évolutions rapides de prix du brut

- **Quasiment tous les pays ont des prix administrés**
- **A la montée du prix du pétrole les Etats sont tentés de limiter l'augmentation des prix, pour éviter des tensions sociales:**
 - ⇒ Mise en difficulté des trésoreries des compagnies
- **A la baisse : demande de baisse rapide de la part des Etats**
- **Solutions possibles:**
 - ⇒ Création d'une caisse de stabilisation, gérée par la société de raffinage
 - ⇒ Respect rapide de la formule de prix

3/ les différences de taxation entre pays voisins

Certains pays voisins ont des différences de taxation importantes:

Ex: Nigéria peu taxé et Cameroun très taxé

Conséquence: contrebande inévitable.

Les nouveautés dans l'aval pétrolier

Le désengagement des anglo-saxons:

- **Vente d'Exxon à Total des filiales distribution dans 14 pays d'Afrique:**
 - ⇒ Djibouti, Ethiopie, Erythrée, Guinée, Liberia, Sierra Leone Tchad, Ghana, Togo, Zambie, Zimbabwe, Malawi, Maurice, Mozambique
- **Départ de Shell et d'Exxon dans les raffineries de la côte ouest**
 - ⇒ Dakar, Limbé, Port-Gentil

Le retrait de Total dans la raffinerie de Limbé:

- **Désaccord sur le projet d'extension de la raffinerie**

De nouveaux acteurs africains dans le raffinage:

Sonangol à la SIR, privé Afrique sud à la SOGARA

La grande question

Quelles conséquences de la crise économique mondiale sur l'aval pétrolier africain?

- **L'Afrique réagit mieux que les pays du nord**
 - ⇒ Les économies restent en expansion
 - ⇒ Les consommations pétrolières continuent à augmenter
- **Le raffinage des pays du nord va se trouver avec une surcapacité**
- **Comment ceci va-t-il se traduire pour l'aval africain ?**
 - Importations de produits supplémentaires ?
 - Mise en cause des projets de raffinage envisagés ?

L'AVAL PETROLIER EN AFRIQUE DE L'OUEST

- Equilibre ressources / débouchés
- L'importance du Nigéria
- Le raffinage

Le Raffinage en Afrique de l'Ouest

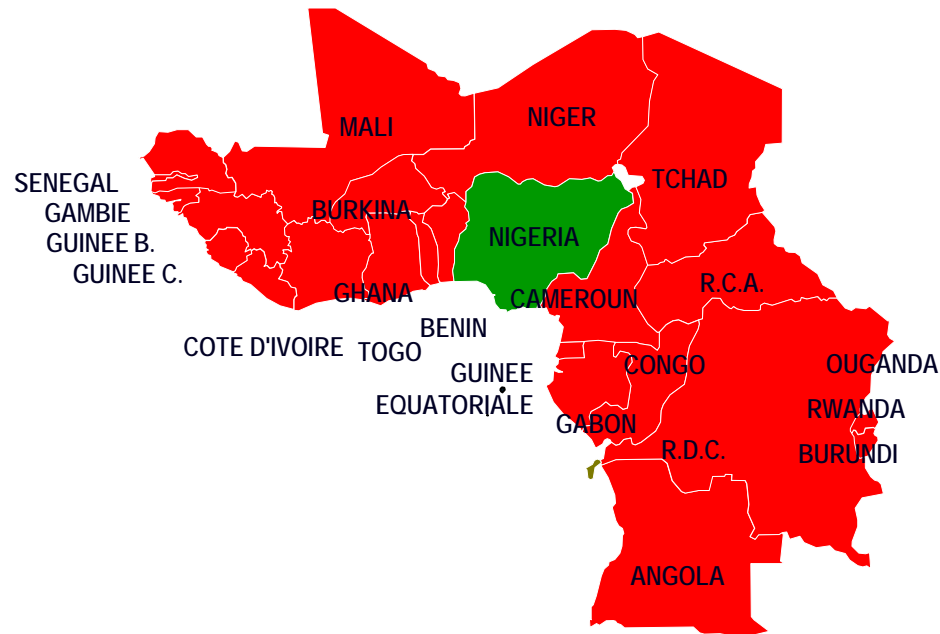
Équilibre Ressources/Débouchés

- Bilan global déficitaire (-7 MT/an) sur tous les produits à l'exception du fioul lourd
 - ⇒ **essences** - 6.0 Mt (Nigeria)
 - ⇒ **distillats moyens** - 4.0 Mt
 - ⇒ **résidus atmos/fioul lourd** + 3.0 Mt
 - ⇒ **GPL** - 0,3 Mt
- Déséquilibre dû au taux de fonctionnement faible des raffineries nigérianes (25%?)
 - ⇒ **bilan actuel hors Nigeria équilibré**

Le Raffinage en Afrique de l'Ouest

L'importance du Nigéria

Le Nigéria dans l'Afrique de l'Ouest (CEDEAO+CEEAC)



Le Raffinage en Afrique de l'Ouest

L'importance du Nigéria

L'Afrique de l'ouest économique:

- CEDEAO(15 pays) + la CEEAC (11 pays)

L'importance du Nigéria dans cet ensemble:

- habitants:125 M soit 1/3
- PIB: 35 % de l'ensemble
- pétrole:
 - . production de pétrole: 110 MT/an soit 55%
35 Gbbl de réserves
 - . consommation:
12 MT/an soit 55 %
7MT/an d'essences
6MT/an environ d'imports
 - . marche des raffineries très "incertaine"

Le Raffinage en Afrique de l'Ouest

L'importance du Nigéria

- Le raffinage: capacité: 22 MT/an
 - ⇒ **Fonctionnement en amélioration (distillation et FCC)**
 - ⇒ **Privatisation de port Harcourt**
 - ⇒ **Le Nigéria est la clé de l'équilibre de la sous région**
- Les prix à la pompe subventionnés
 - ⇒ **Conséquences:**
 - **Coût pour Etat : 4 M \$/jour , sur revenu du pétrole brut**
 - **Fraude vers les pays voisins:**
 - **Bénin, Cameroun.**

L'aval pétrolier en Afrique de l'Ouest

Le défi des prix élevés: la problématique

- **Les choix politiques :**
 - ⇒ **Hausses des prix:**
 - Conséquences politiques.
 - Conséquences économiques
 - ⇒ **Blocages de prix:**
 - Conséquences économiques pour les acteurs pétroliers
- **Les inégalités entre pays :**
 - ⇒ **Pays producteurs gagnants, pays consommateurs perdants**
- **Les marges de limitation des coûts:**
 - ⇒ **Électricité:**
 - les combustibles les moins chers: fuel ou alternatifs
 - ⇒ **Economies d'énergie et transports en commun**

L'aval pétrolier en Afrique de l'Ouest

Le défi des prix élevés: la problématique actuelle

- Les conséquences dans l'aval pétrolier AFO :
 - ⇒ **Hausses des prix difficiles à appliquer politiquement:**
 - Blocages partiels, retards de mise à jour
 - ⇒ **Création d'une dette:**
 - Prix de vente inférieur au prix formule
 - La différence devient dette de l'Etat
 - Créanciers: raffineries, importateurs
 - ⇒ **Remboursement de la dette:**
 - Budget de l'Etat
 - Par compensation dans le temps en bloquant le prix au plus haut

L'aval pétrolier en Afrique de l'Ouest

Le défi des prix élevés: la problématique actuelle

- Les recommandations du dernier sommet :
 - ⇒ **Limitation de l'augmentation de la dette:**
 - Par application de la vérité des prix dès que possible
 - ⇒ **Remboursement de la dette:**
 - Par un blocage des prix au plus haut quand les prix du marché repartent à la baisse
 - Solution qui limite l'appel au budget de l'Etat
Ex : Côte d'ivoire
 - ⇒ **Création d'une caisse de stabilisation:**
 - Par un blocage au-delà de la dette
 - Gestion au plus près du créancier habituel (raffinerie, société d'import)

Le Raffinage en Afrique de l'Ouest

Description des raffineries

- 12 raffineries en activité dont 4 au Nigeria
- Construites dans les années 60 pour la plupart
- Vocations locales plus que régionale
- Schémas de raffinage simples (sauf SIR, Kaduna, Wari, Port-Harcourt II)
 - ⇒ **La SIR (4 MT/an) a un rôle majeur et fonctionne très bien**
- Rôle important des Etats
 - ⇒ **Via les participations et le contrôle des prix**
 - ⇒ **Pouvoir restreint des actionnaires privés**
- Fonctionnement de type achats/ventes avec risques financiers et trading importants (change, pricing)

Le Raffinage en Afrique de l'Ouest

La situation des sociétés de raffinage

- L'exemple de la SIR :
 - ⇒ **les raisons du redressement:**
 - Capacité de traitement relativement élevée (3.3 MT/an)
 - Schéma de raffinage performant (hydrocraqueur)
 - Excellent taux de marche
 - Pas de dette de l'Etat
- Les autres raffineries : SAR, SONARA, SOGARA
 - ⇒ **Situation plus problématique:**
 - Taille, schéma de raffinage, coefficient de protection, dettes de l'Etat...

Le Raffinage en Afrique de l'Ouest

La situation des sociétés de raffinage

- Le départ des majors des petites raffineries:
 - ⇒ **Shell et Exxon de:**
 - **Dakar (SAR), Limbé (SONARA), Port-Gentil (SOGARA)**
 - ⇒ **Total, de Limbé**

- L'entrée d'acteurs africains dans le raffinage:
 - ⇒ **SONANGOL à Abidjan (SIR)**
 - ⇒ **ENGEN (Afrique du sud) à Port-Gentil (SOGARA)**

L'AVAL PETROLIER EN AFRIQUE

Le cas de l'Afrique de l'Ouest

