
Conférence ASDEA / ADEA

1. L'impact de la guerre en Ukraine et des bouleversements des marchés pétroliers sur l'approvisionnement en Afrique de l'Ouest

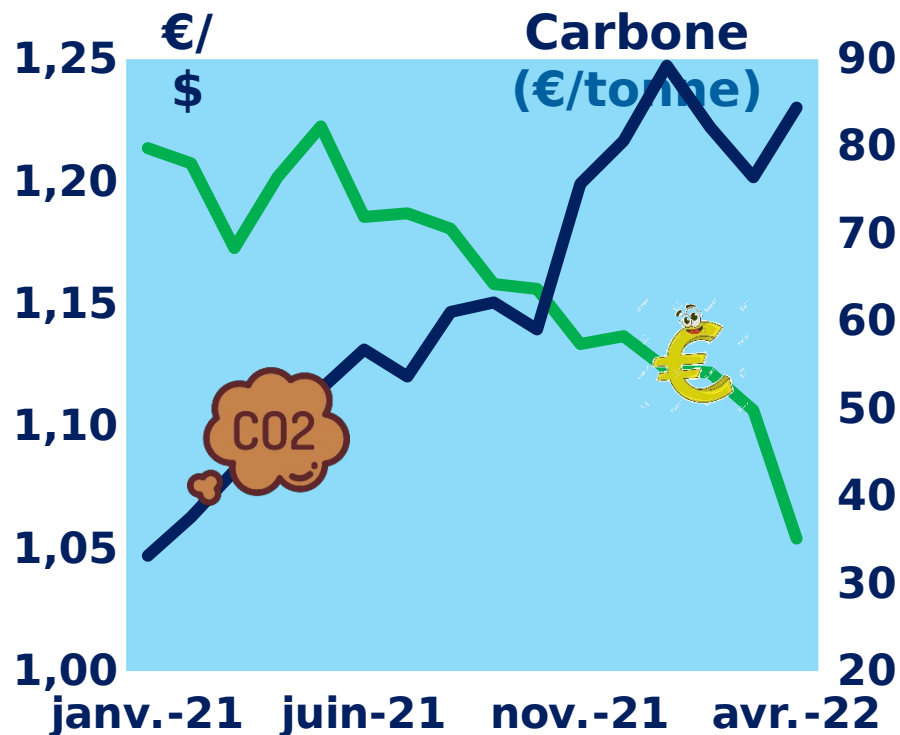
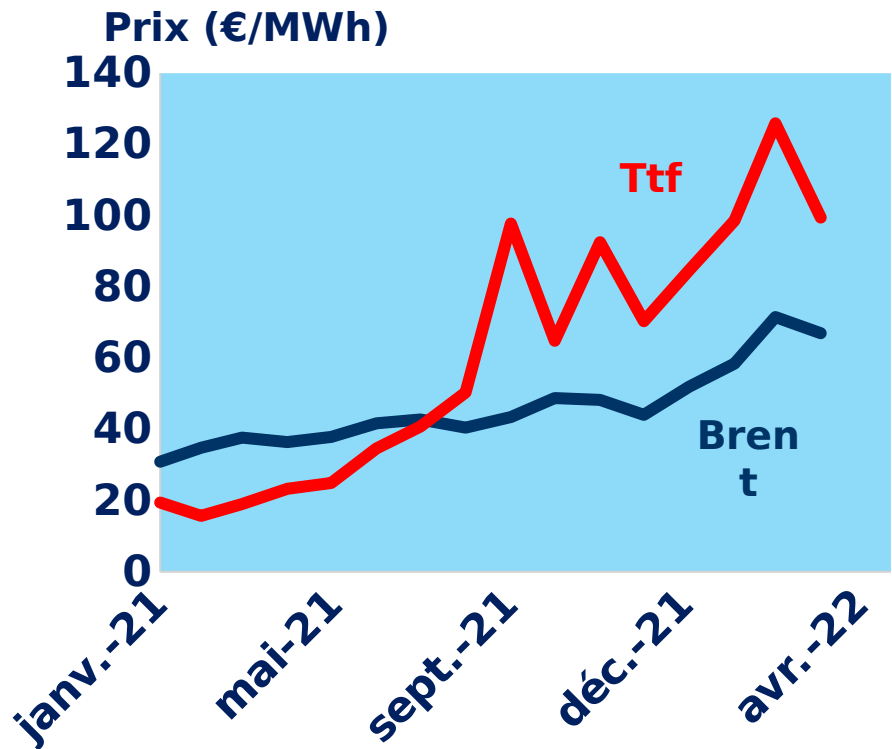
Jean-Pierre Favennec
jpfavennec@yahoo.fr

- **Tous mes remerciements à Nordine Aït Laoussine (ancien ministre algérien de l'énergie) à qui j'ai emprunté le slide 3 et à Philippe Charlez (Institut Sapiens) à qui j'ai emprunté les slides 4 5 6 et 7**

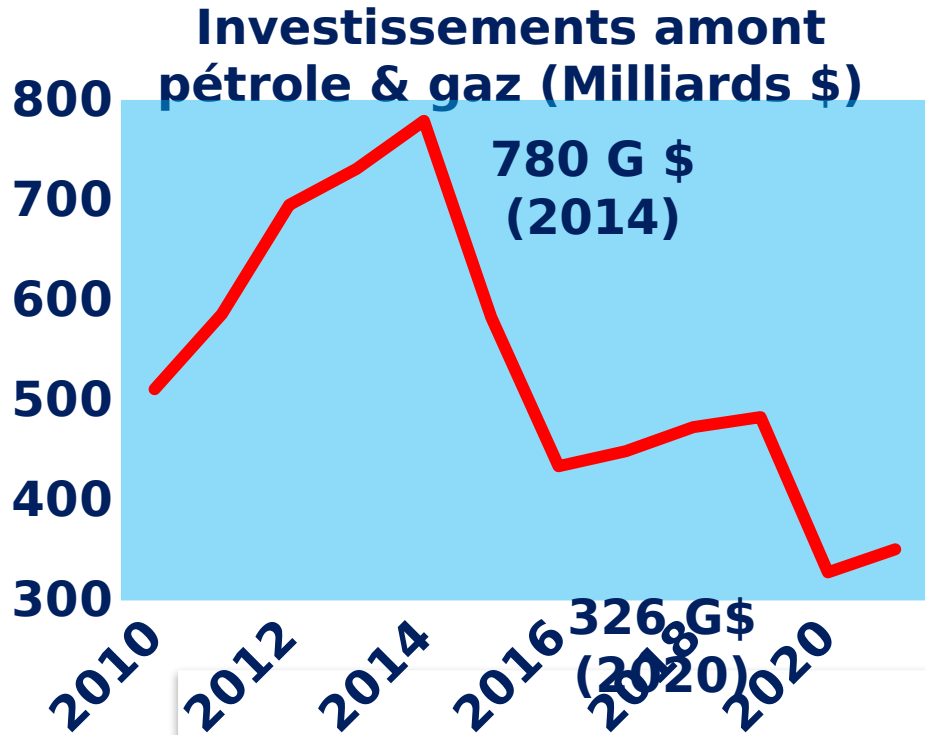
L'équilibre offre demande du pétrole

mmbd	IEA ⁽¹⁾	EIA ⁽¹⁾	OPEC ⁽¹⁾
Total demand	99.35	99.61	100.29
Total Non-OPEC supply	59.27	65.44	63.57
OPEC crude oil ⁽²⁾	29.50	29.50	29.50
OPEC NGL's	5.37	5.50	5.27
Processing gains	2.29	0.00	2.39
Biofuels	2.92	0.00	0.00
Total supply	99.35	100.44	100.73
Stock change	0	+0.83	+0.44
Sources: (1) May 2022 OMR (2) Nalcosa estimate			

x de l'énergie : un problème avant tout structurel

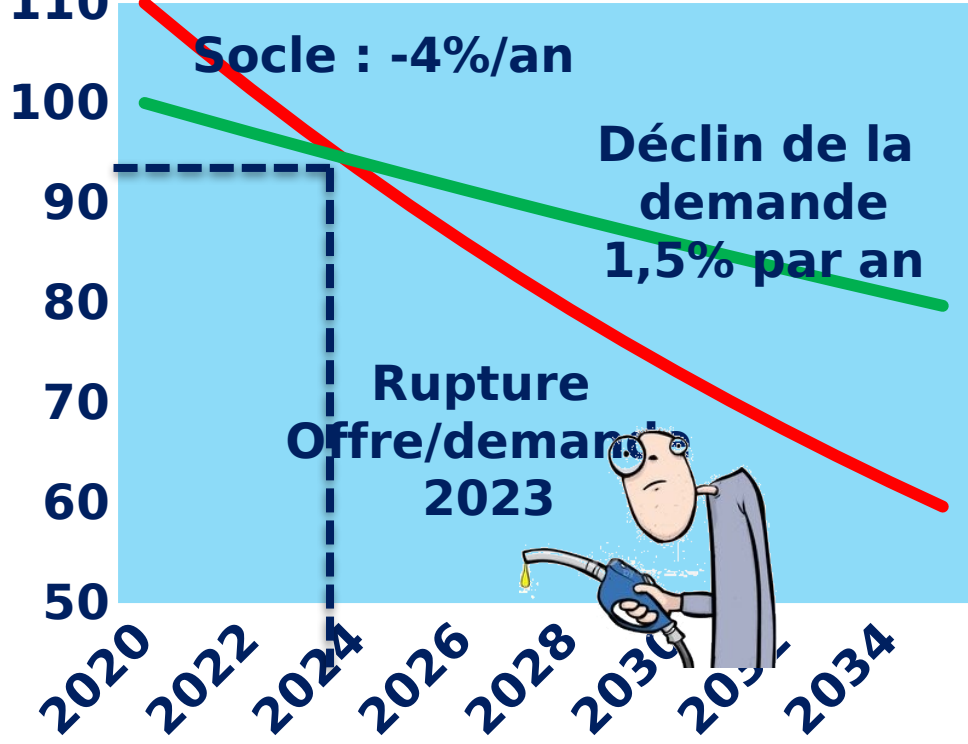


Baisse des cours : baisse drastique des investissements

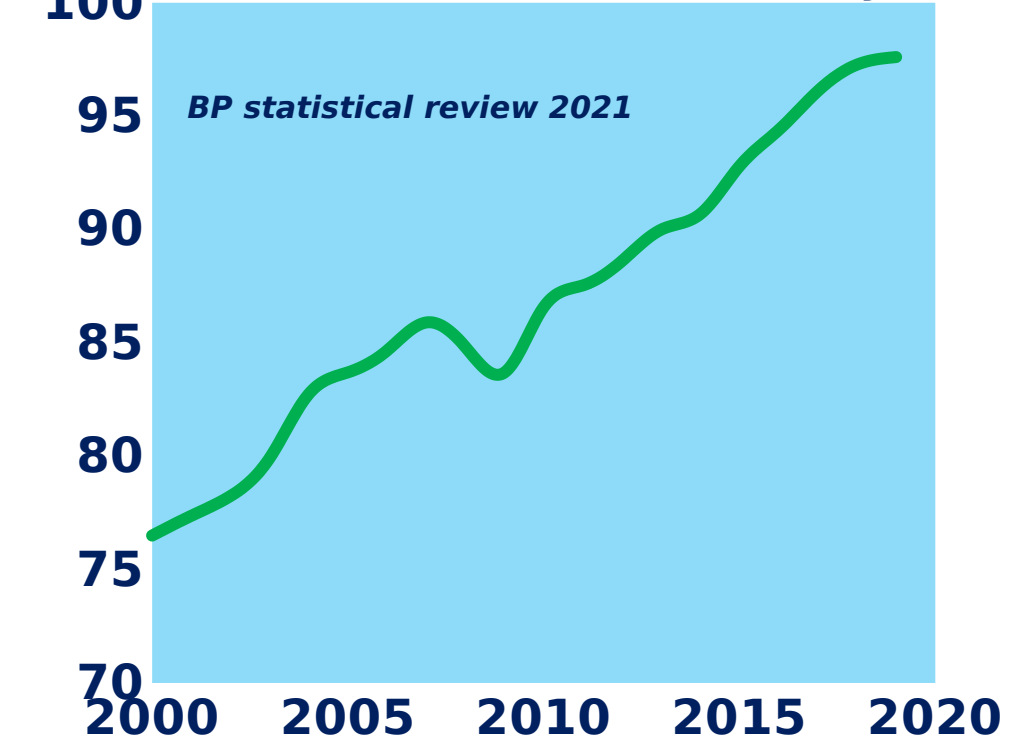


offre moyen terme vient du flux et non du stock !

Millions de baril de pétrole par jour



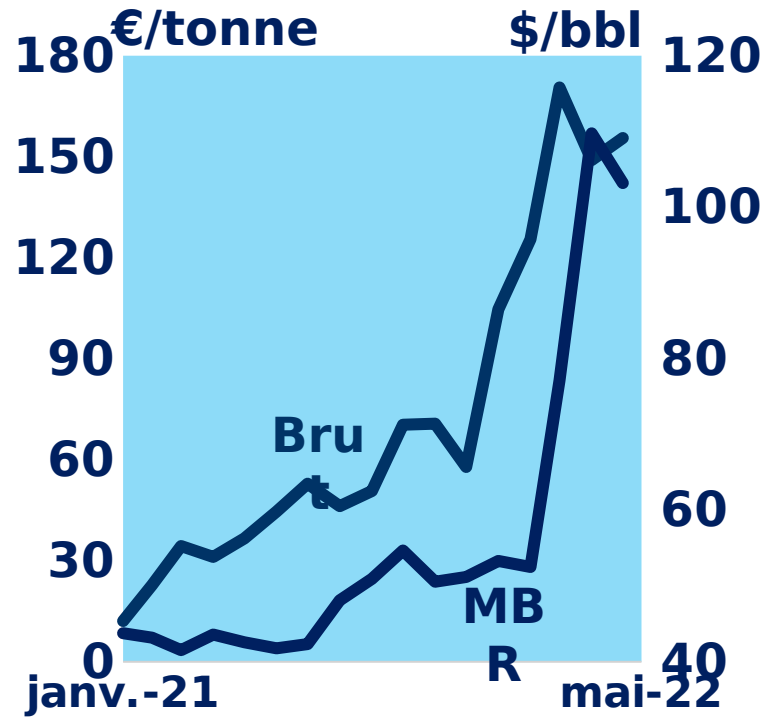
Millions de baril de pétrole par jour



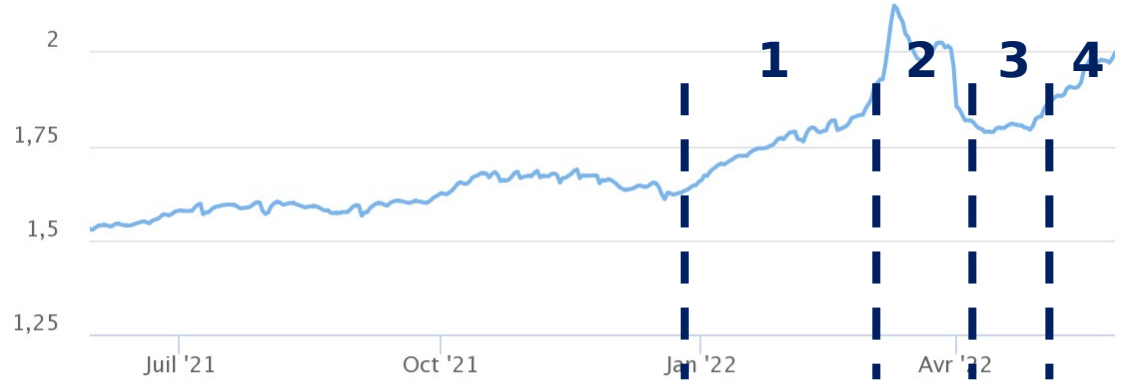
Crise Russo-Ukrainienne : effet sur la marge de raffi



Article Atlantico



Diésel (€/litre - TTC)



- 1. Effet structurel sur le brut
- 2. Conflit ukrainien
- 3. Intervention Etat
- 4. Effet marges raffinage

Marge de raffinage : 2,5 Mb/jour en moins depuis 2018!

PRIX ET MARGES DE RAFFINAGE

2022	SP 95 E5			Gazole			FOD			Brent			Parité euro dollar
	Rotterdam	France HT	France TTC	Rotterdam	France HT	France TTC	Rotterdam	France HT	France TTC			Marge brute de raffinage	
	euro / litre			euro / litre			euro / litre			\$/b	€/b	€/t	
janv-22	0,546	0,738	1,715	0,569	0,752	1,634	0,560	0,761	1,100	86,51	76,46	30	1,131
févr-22	0,615	0,799	1,788	0,638	0,814	1,708	0,619	0,831	1,185	95,76	84,43	28	1,134
mars-22	0,759	0,965	1,987	0,898	1,082	2,029	0,857	1,193	1,619	115,79	105,08	84	1,102
avr-22	0,752	0,808	1,800	0,918	0,938	1,856	0,882	1,109	1,518	106,21	97,48	157	1,082
mai-22	0,942	0,911	1,923	0,934	0,954	1,876	0,912	1,110	1,519	110,75	104,90	140	1,058
juin-22	1,075	1,076	2,120	1,043	1,104	2,055	1,070	1,239	1,674	125,29	117,68	150	1,059
juil-22													
août-22													
sept-22													
oct-22													
nov-22													
déc-22													
ANNEE	0,781	0,883	1,889	0,834	0,941	1,860	0,817	1,040	1,436	106,72	97,67	98	1,094

MARCHE	Var. 5j	15-juin	16-juin	17-juin	20-juin	21-juin	Glisst. annuel
1 € = USD	\$/€	1,04	1,05	1,05	1,05	1,05	-11,3%
1 USD = €	€//\$	0,96	0,95	0,95	0,95	0,95	12,7%
Brent Spot	\$/b	125,5	125,0	119,8	118,3	119,1	63,5%
ICE Brent 1m	\$/b	118,5	119,8	113,1	114,1	114,9	56,3%
WTI spot	\$/b	115,3	117,6	109,6	110,3	110,3	53,9%
Nymex 1m	\$/b	115,3	117,6	109,6	109,6	111,5	55,7%
Essence EU	€/t	1 381,3	1 338,8	1 328,8	1 319,6	1 318,3	125,8%
Diesel EU	€/t	1 283,6	1 288,0	1 265,7	1 292,9	1 300,1	160,7%
Jet EU	€/t	1 408,6	1 385,2	1 361,2	1 380,5	1 387,6	170,1%
Fuel 1% EU	€/t	690,4	636,0	614,4	610,4	609,8	62,6%
Fuel 3.5% EU	€/t	587,5	553,2	524,4	527,2	526,6	59,7%
Bunk. 0.5% EU	€/t	858,5	811,6	794,4	801,2	801,2	88,7%
Bunk. 0.1% EU	€/t	885,8	865,6	867,8	851,7	851,7	100,0%
Ethanol EU	€/t	1 641,8	1 646,7	1 649,8	1 649,8	1 649,8	97,9%
Biodiesel EU	€/t	998,0	988,1	790,5	991,7	991,7	44,5%
Colza Oil EU	€/t	1 950,0	1 930,0	1 940,0	1 900,0	1 900,0	47,9%
Palm Oil EU	€/t	1 556,1	1 479,1	1 483,6	1 417,8	1 417,8	64,9%
Henry Hub spt	\$/MBtu	7,72	7,88	7,37	7,37	7,37	128,4%
TTF DA	\$/MBtu	35,66	36,03	36,91	37,72	37,72	267,3%
LNG UK spot	\$/MBtu	24,48	24,48	24,48	24,48	24,48	160,1%
LNG Asia spot	\$/MBtu	23,40	34,65	33,96	33,96	33,96	186,1%
Charbon ARA	€/t	309,3	311,0	315,3	317,3	317,3	249,0%
Elec. FR	€/MWh	272,9	303,5	280,2	354,0	354,0	383,9%
Elec. DE	€/MWh	202,0	255,4	195,4	288,6	288,6	311,7%
Elec. UK	€/MWh	211,7	255,3	149,0	244,8	244,8	182,2%
EEX EUA Spot	€/t	85,8	82,6	82,0	83,6	83,6	61,3%
EUA dec. 22	€/t	86,2	83,0	82,4	84,0	83,9	60,5%
Marchés							
SP500		3 790	3 667	3 675	3 675	3 675	-11,8%
Euro Stoxx 50		3 443	3 371	3 362	3 399	3 399	-3,6%
NIKKEI		26 326	26 431	25 963	25 771	25 771	-11,0%

TTF - Place de marché du gaz naturel des Pays-Bas

Elec. FR: EPEX Base / UK. APX Base / DE EPEX Base

Charbon ARA: Charbon API2 CIF

Biodiesel EU: RED RME FOB ARA

LNG UK: Netback price / LNG SIN: EMC SLING

EUA - European Union Allowance

CER - Certified Emission Reduction