

7^e Forum Européen de l'Énergie — 7-8 juin 2018, Paris

Le pétrole et le gaz dans la transition énergétique mondiale

Présentation

Comment l'industrie pétrolière et gazière mondiale s'inscrit-elle dans le mouvement de transition du système énergétique mondial impulsé par l'accord de Paris dans un contexte de prix relativement bas ?

Le 7^e Forum Européen de l'Énergie a lieu dans le nouveau paysage concurrentiel de l'industrie mondiale, caractérisé par des prix plus bas. Le forum abordera les impacts à long terme des politiques climatiques sur les stratégies des compagnies pétrolières et gazières nationales et internationales, ainsi que sur les politiques des pays producteurs. Ce contexte complique-t-il ou, à l'inverse, renforce-t-il la nécessité d'adapter les stratégies des entreprises et les politiques des États producteurs ?

Il est essentiel d'analyser le rôle que le pétrole et le gaz conserveront dans le mix énergétique mondial à moyen et à long terme. Face à la baisse des prix et à une tarification du carbone qui restera très probablement en deçà des attentes, les politiques et réformes sont particulièrement importantes pour réduire l'utilisation des combustibles fossiles dans les transports et la production d'électricité. Si le pétrole semble pouvoir résister dans le secteur des transports, il est largement admis que le gaz naturel jouera un rôle majeur en tant que substitut du charbon et, dans une moindre mesure, des produits pétroliers pour la production d'électricité.

Le modèle d'affaires des compagnies - qui repose sur l'hypothèse que la demande de pétrole continuera de croître et se raréfiera progressivement à long terme, entraînant une hausse des prix du pétrole et la nécessité d'augmenter les réserves - est remis en question dans le contexte de la performance financière des compagnies. Le marché pétrolier subit des changements structurels fondamentaux induits par la révolution technologique et des changements géopolitiques, tandis que les pays sont de plus en plus engagés dans la lutte contre le changement climatique.

La tendance actuelle à la décarbonation de l'économie mondiale est un avertissement pour les pays exportateurs dont les économies sont très vulnérables à l'orientation prise par les transitions énergétiques en raison de leur forte dépendance aux rentes : importance de l'emploi public, faible productivité, secteur industriel fragile, économie fortement subventionnée... La rente est aussi la clé de voûte de la stabilité politique et de la paix sociale dans ces pays. Nombre d'entre eux se lancent déjà dans des politiques énergétiques visant à rationaliser la consommation de pétrole et à utiliser systématiquement le gaz naturel pour la production d'électricité afin de maintenir leur potentiel d'exportation. Beaucoup ont des politiques de modernisation macroéconomique et industrielle dans des domaines innovants ; d'autres semblent moins actifs. Dans ce contexte, les perspectives probables de bas prix devraient inciter à poursuivre les stratégies de diversification économique et de rééquilibrage budgétaire.

Si ces évolutions sont souhaitables, peuvent-elles être encouragées au niveau international et en coopération avec les pays consommateurs, par le biais d'engagements internationaux pour une transition bas carbone ? Comment les gouvernements, les entreprises et les banques peuvent-ils ou devraient-ils soutenir ce mouvement par des politiques et des stratégies appropriées en matière d'énergie et de climat ?