Ukraine, Moyen Orient : quel impact sur le marché pétrolier, quel impact sur la transition énergétique ?

Conférence IDEES

19 Octobre 2026

Le contexte des conflits

Jean Pierre Favennec

Les réserves de pétrole – Situation actuelle

Pays	Réserves prouvées (milliards de barils)
Venezuela	303,7
Arabie saoudite	267,2
Iran	208,6
Irak	140,0
Émirats arabes unis	120,0
Koweït	101,5
Russie	80,0
Libye	48,4
États-Unis	41,9
Nigéria	37,5
Kazakhstan	30,0
Chine	26,2
Qatar	25,2
Brésil	15,9
TOTAL	1570 (OPEC) 1760 (World ometer)

Evolution des réserves de pétrole

Attention : chiffres approximatifs

- Réserves de pétrole en 1970 : 80 milliards de tonnes
  - Ratio R/P : 30 ans
- Consommation de pétrole 1970 – 2026 : 210 milliards de tonnes
- Réserves de pétrole en 2026 : 250 milliards de tonnes
  - Ratio R/P : 50 ans
- Donc en 56 ans on a découvert : 250 + 210 – 80 = 380 milliards de tonnes

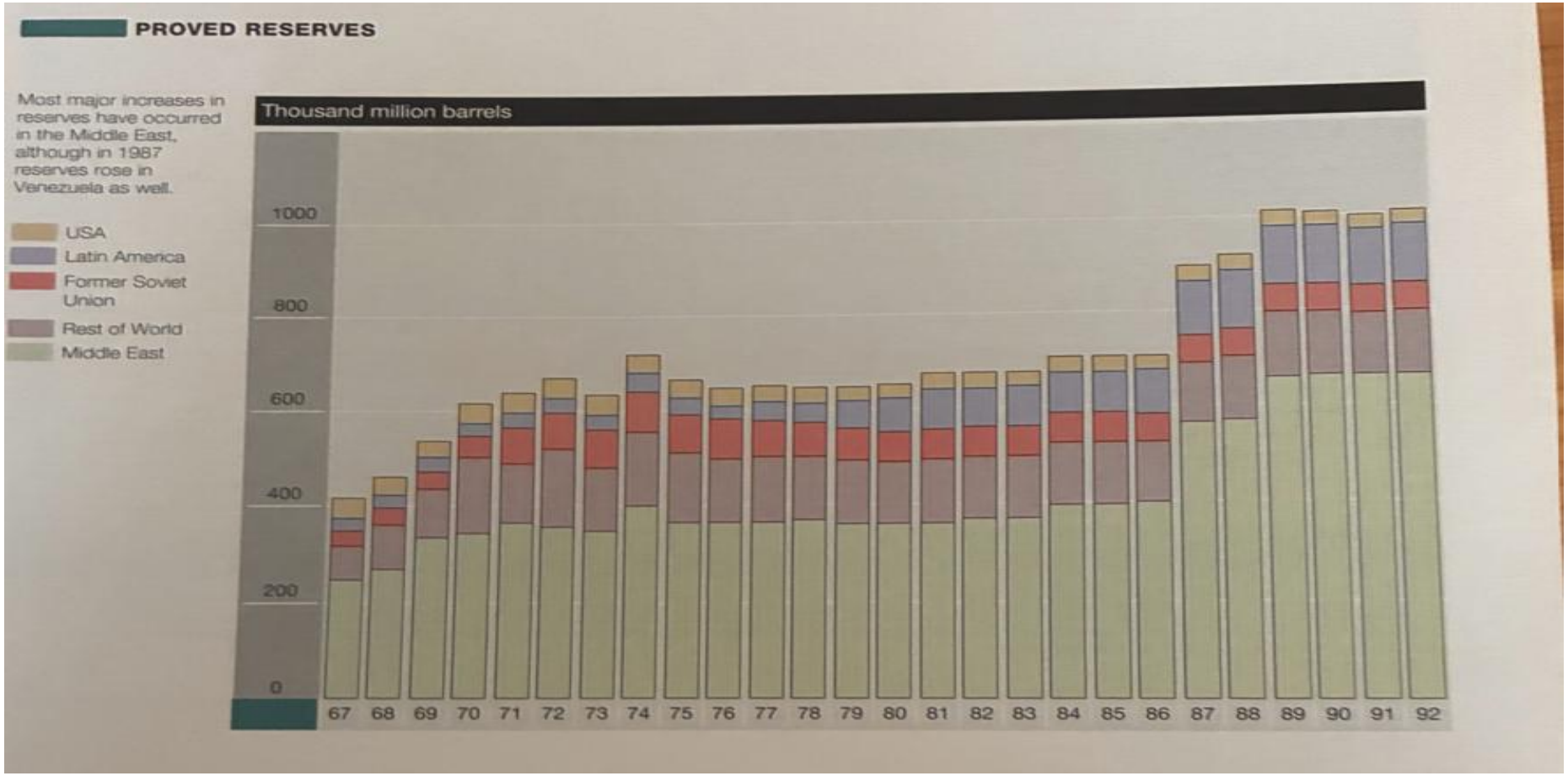
Principales révisions des réserves : 1980 - 1990

Pays	1980 (Gbbl)	1991 (Gbbl)	Révision
Arabie saoudite	~168	~257	+89
Iran	~58	~93	+35
Irak	~47	~100	+53
Koweït	~67	~94	+27
EAU	~33	~98	+65
Venezuela	~18	~63	+4

Découvertes de pétrole vs consommation

Période	Découvertes conventionnelles (Gbep/an)	Production mondiale (Gbep/an)	Ratio
2000-2005	15-20	27-30	50-70 %
2006-2014	20-25	30-33	60-80 %
2015-2019	8-12	33-35	25-35 %
2020-2024	5-8	32-35	15-25 %
2024	1,8 Gb pétrole découvert / 30,1 Gb produits	30,1	≈ 6 %

Augmentation des réserves – Années 80



Les réserves du Venezuela

- 1990 : 63
- 2000 : 77
- 2007 : 99
- 2008 : 172
- 2017 : 300

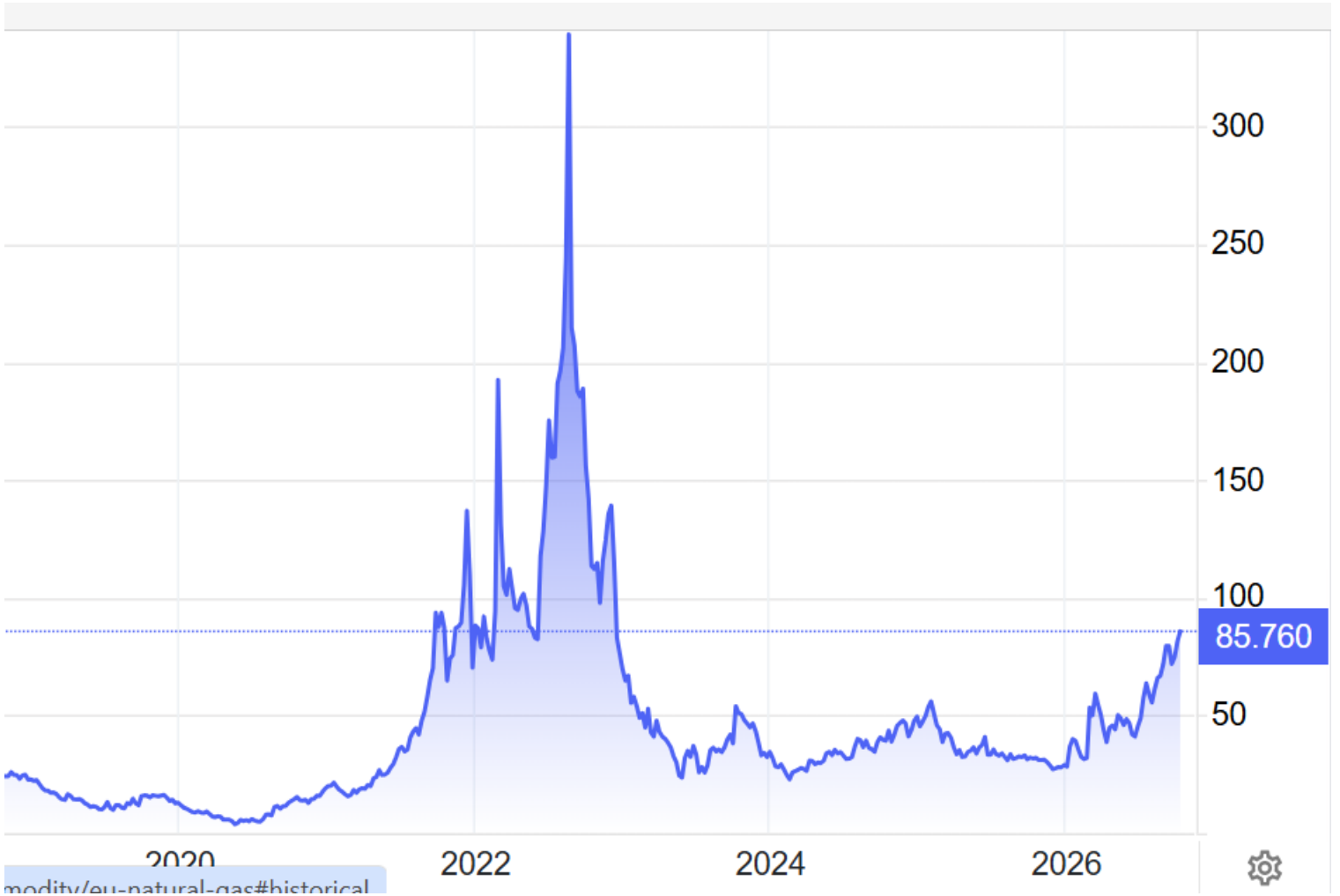
Décision d’Hugo Chavez d’inclure le pétrole de l’Orénoque dans les réserves



Evolution du prix du brut 2017 – 2026
Source Trading Economics



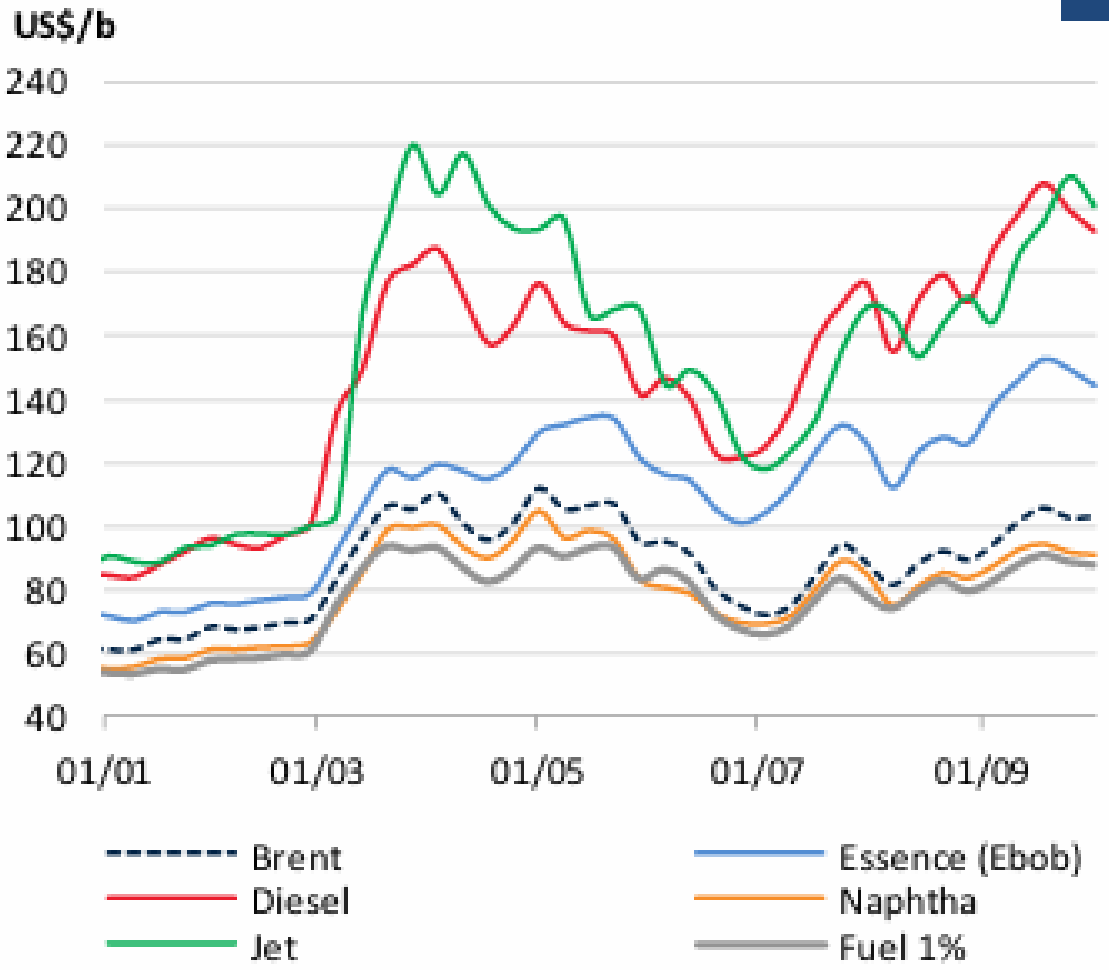
Evolution du prix du gaz aux Etats Unis - $/MMBtu



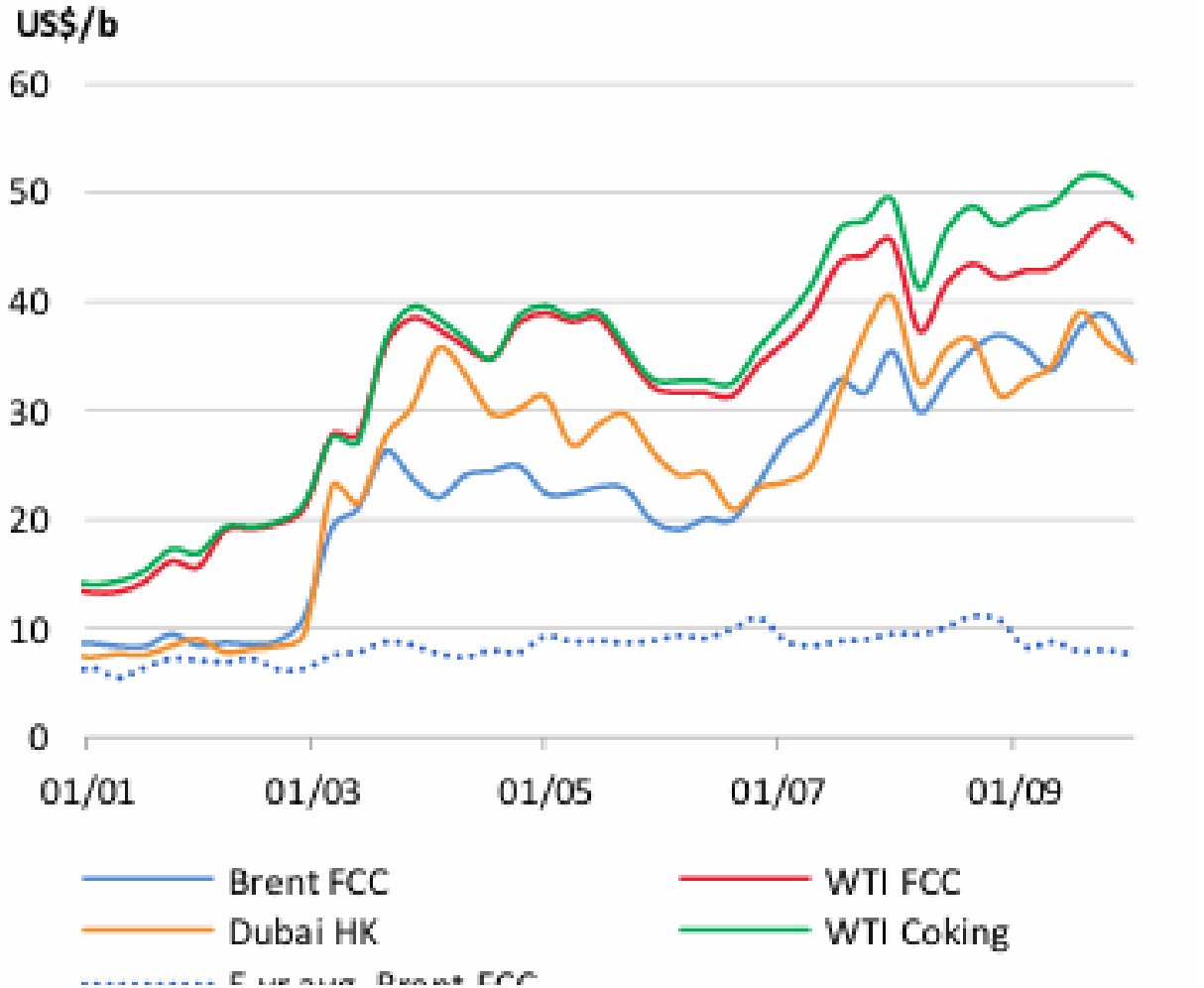
Evolution du prix du gaz en Europe – Euro/Mwh
Source Trading economics

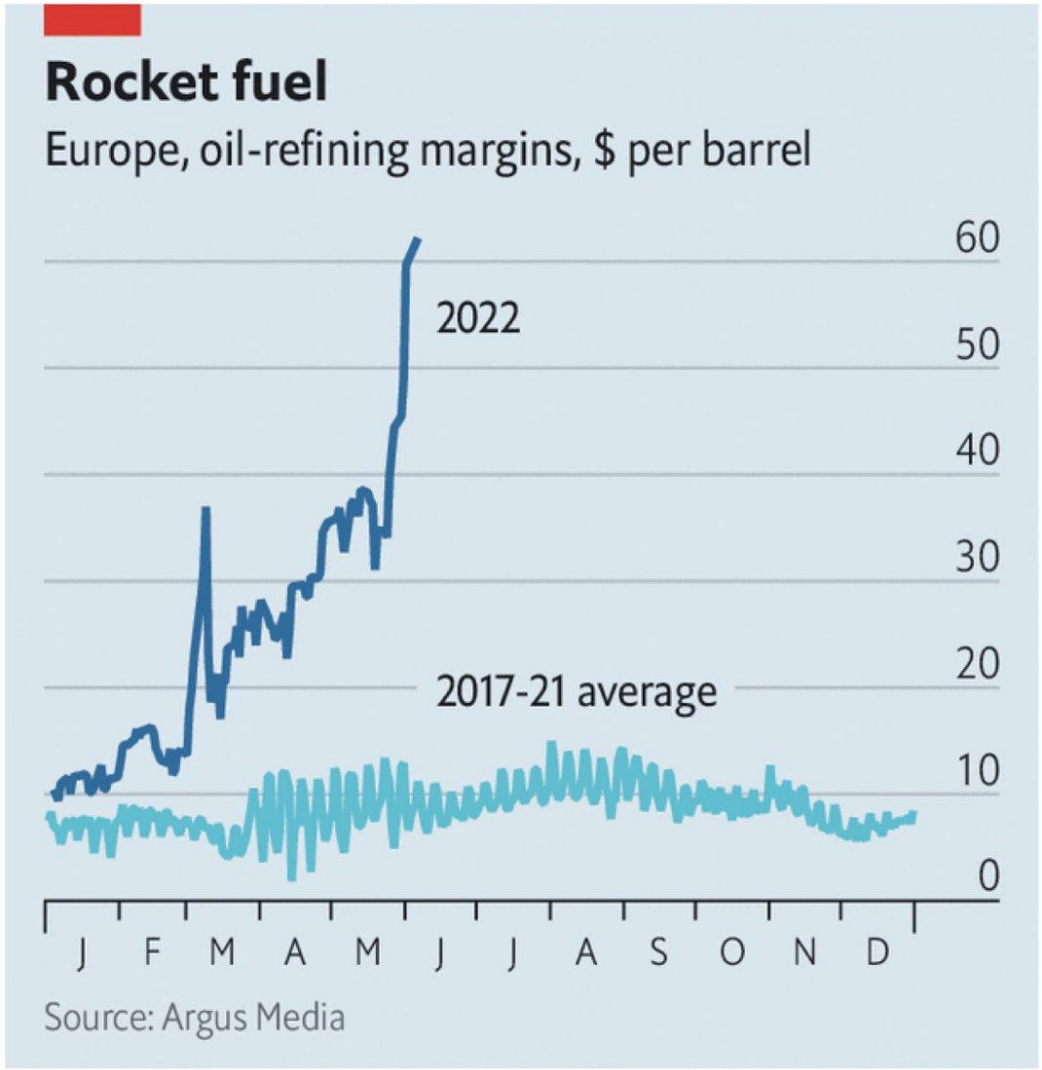
Prix des Produits Pétroliers - Europe

4



Marges de Raffinage

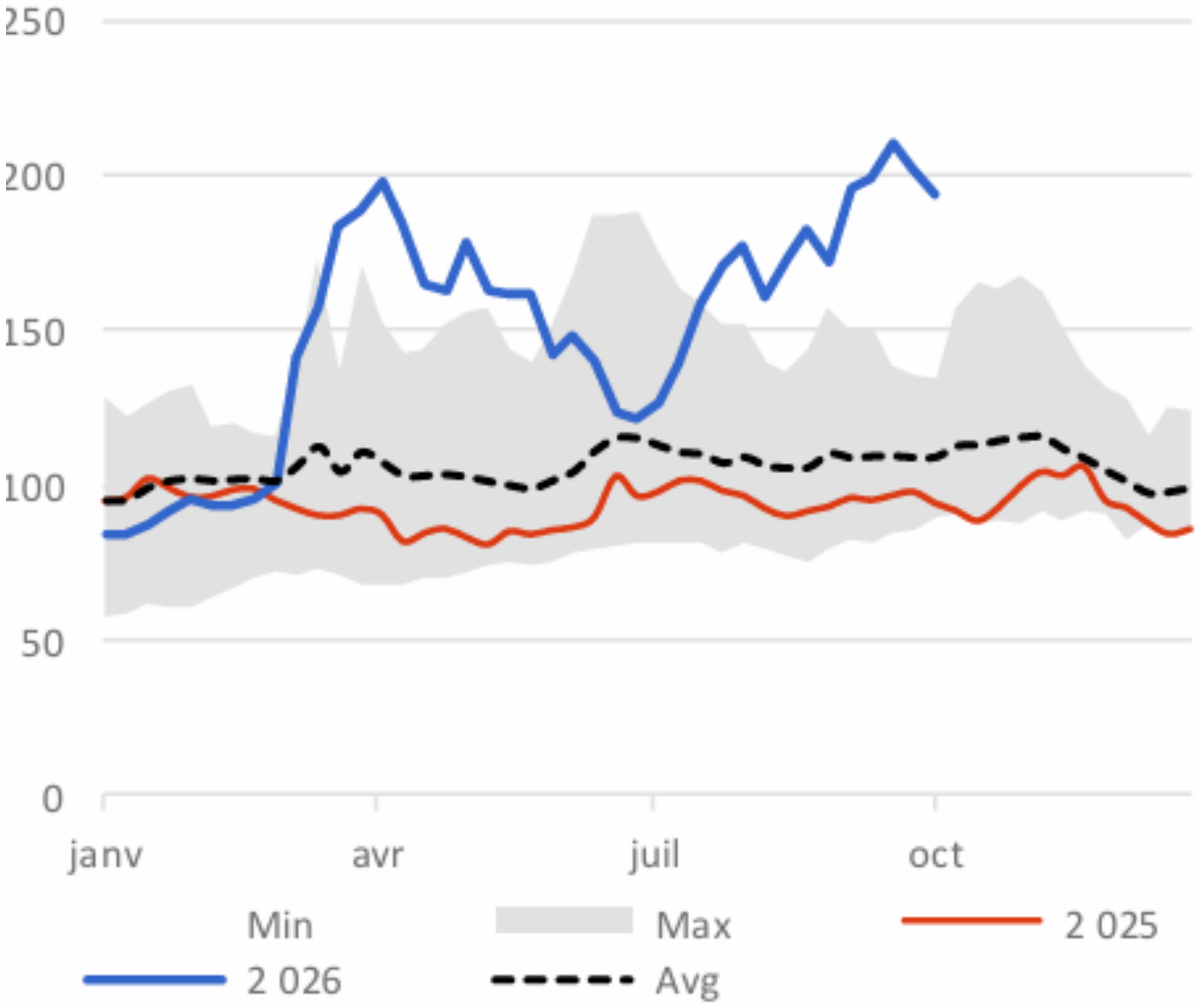




The Economist

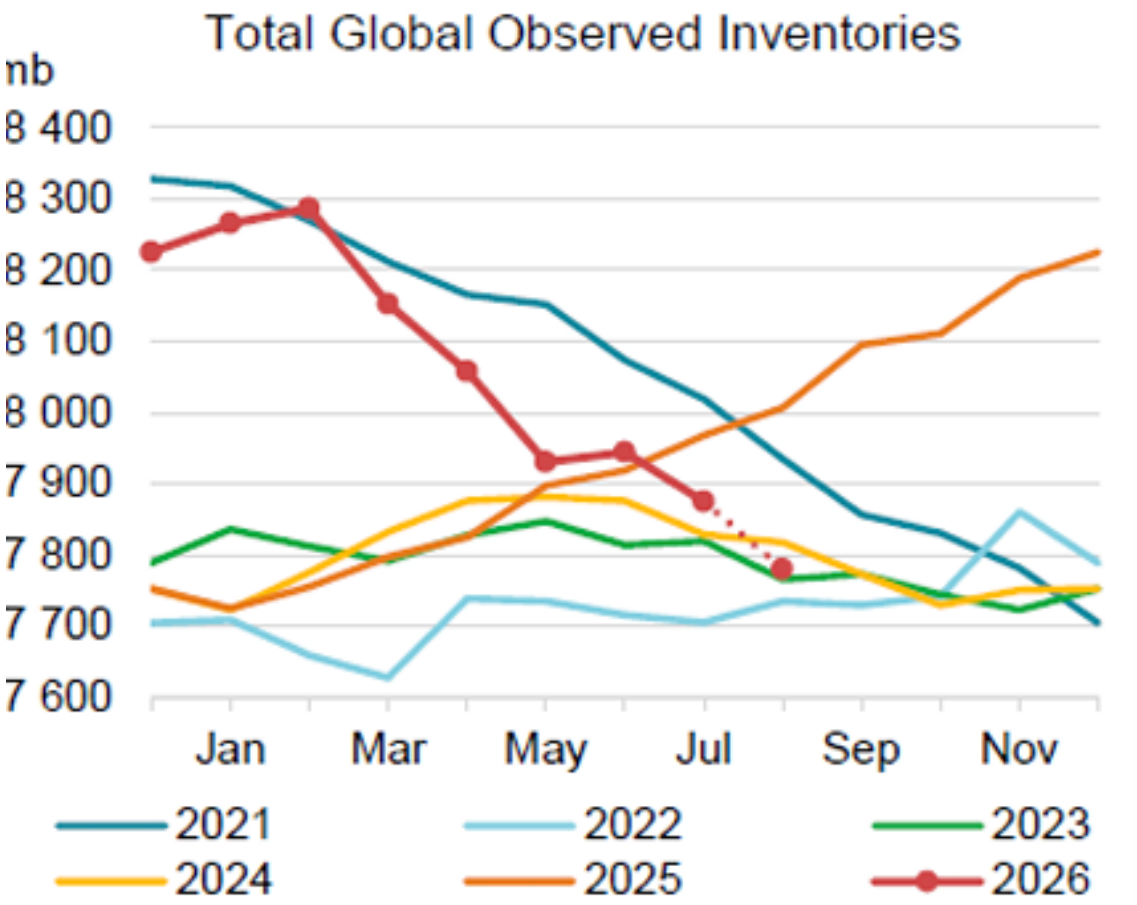
NWE ULSD USD/bbl

10



Stocks Pétroliers Mondiaux (Mb)

11



ource: IEA analysis based on data from IEA member countries, EIA, *PAJ*, *ayrros, Kpler, FEDCom/S&P Global Platts* and *Enterprise Singapore.*

Y aura-t-il encore du pétrole à Noël ?

Cheikh Yamani (Ministre Saoudien du pétrole – 1986) : l'age de pierre ne s'est pas arreté faute de pierre, l'âge de pétrole ne s'arrêtera pas faute de pétrole

Archbold (dirigeants de la Standard Oil en en 1885) je m'engage à boire tout le pétrole qui sera produit à l'Ouest du Mississippi

L'ASPO (Association for the Study of Peak Oil) – 2000 – nous allons manquer de pétrole

La situation en 2026

- Prix du pétrole élevé mais il y a quelques années on craignait que la fermeture du détroit d'Ormuz entraine les prix à 200 voire 300 dollars par baril
- Les marges de raffinage atteignent des niveaux jamais vus (30 dollars contre moins de 10)
- Idem pour les coûts de transport (25 dollars pour un transport Golfe Japon contre moins de 3 avant le conflit)



Conclusion

- Les réserves de pétrole (et de gaz) sont importantes
- Pais il faudra sans doute en laisser une partie en terre
- Après la crise du Moyen Orient les prix devraient revenir à leur niveau d’avant le 28 février
- **Mais quand ?**

- **MERCI POUR VOTRE ATTENTION**