

Embargo sur le pétrole russe : quelles conséquences sur le marché pétrolier

Philippe Charlez
Expert en questions énergétiques
Institut Sapiens

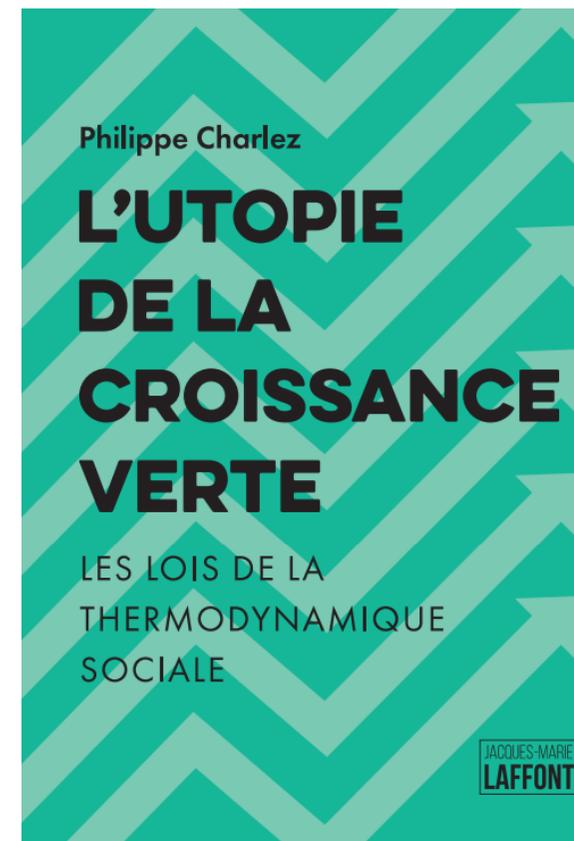
phcharlez@institutsapiens.fr

<https://www.institutsapiens.fr>

www.youtube.com/energychallenge

www.philippecharlez.com

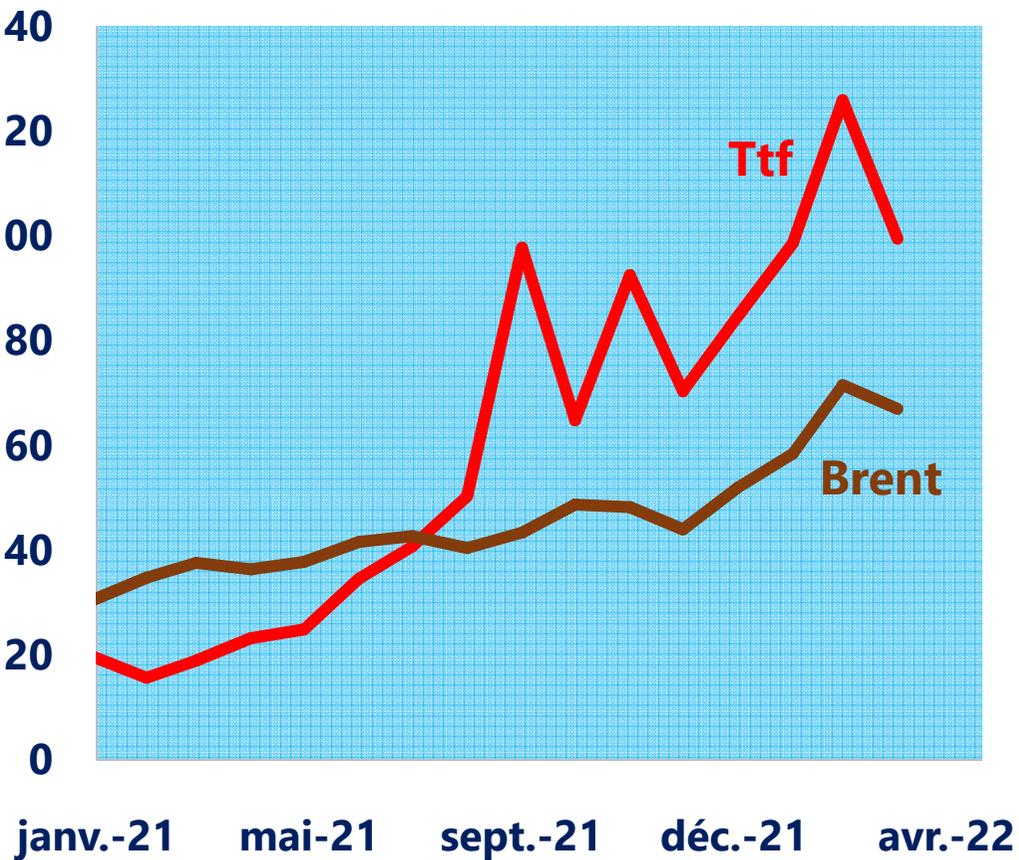
Phcharlez



INS
SAP

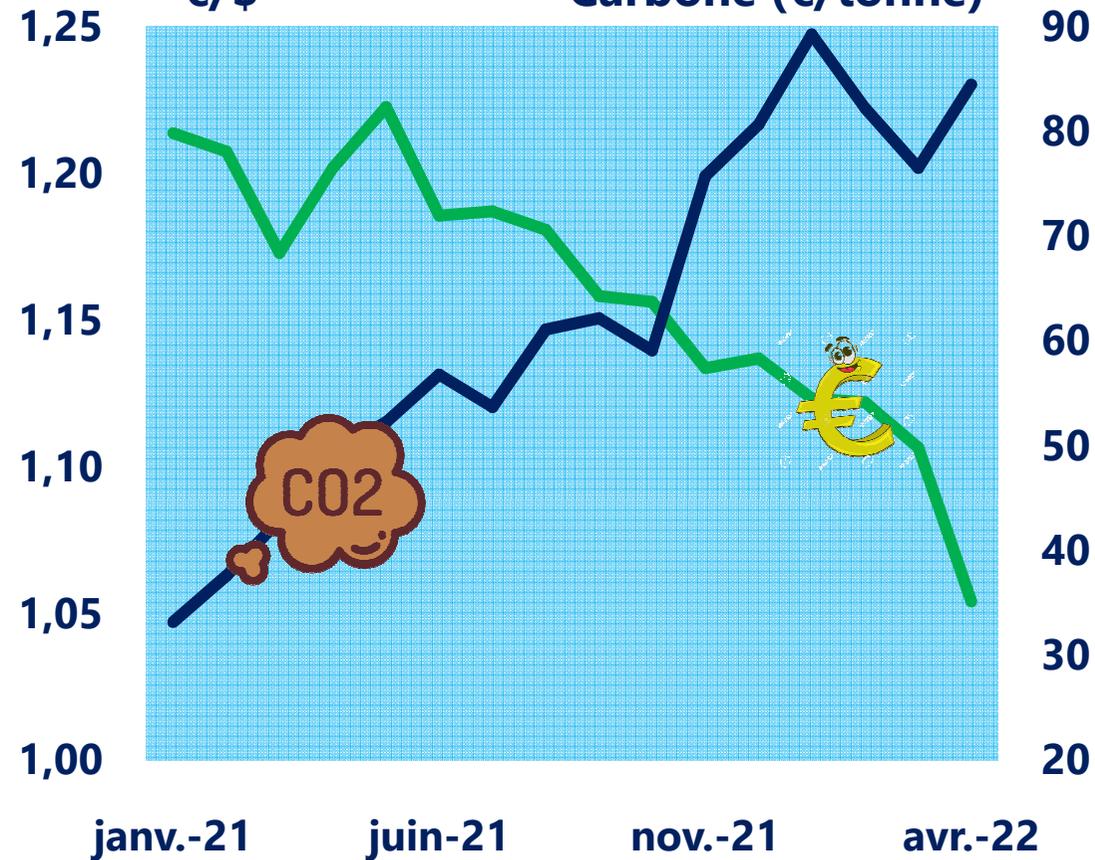
Prix de l'énergie : un problème avant tout structurel

Prix (€/MWh)

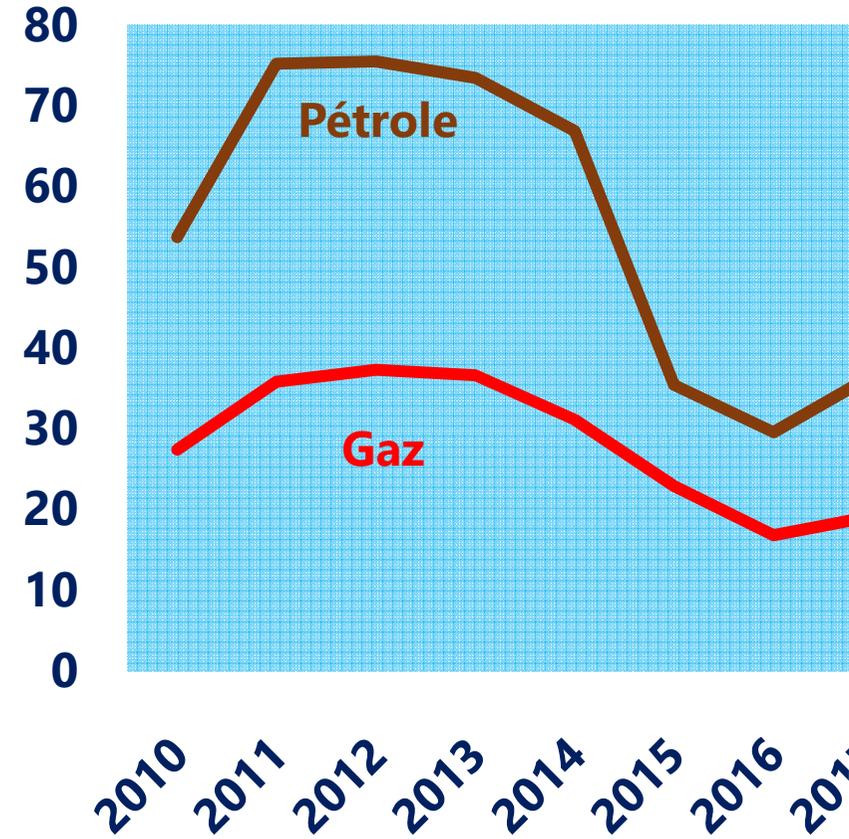
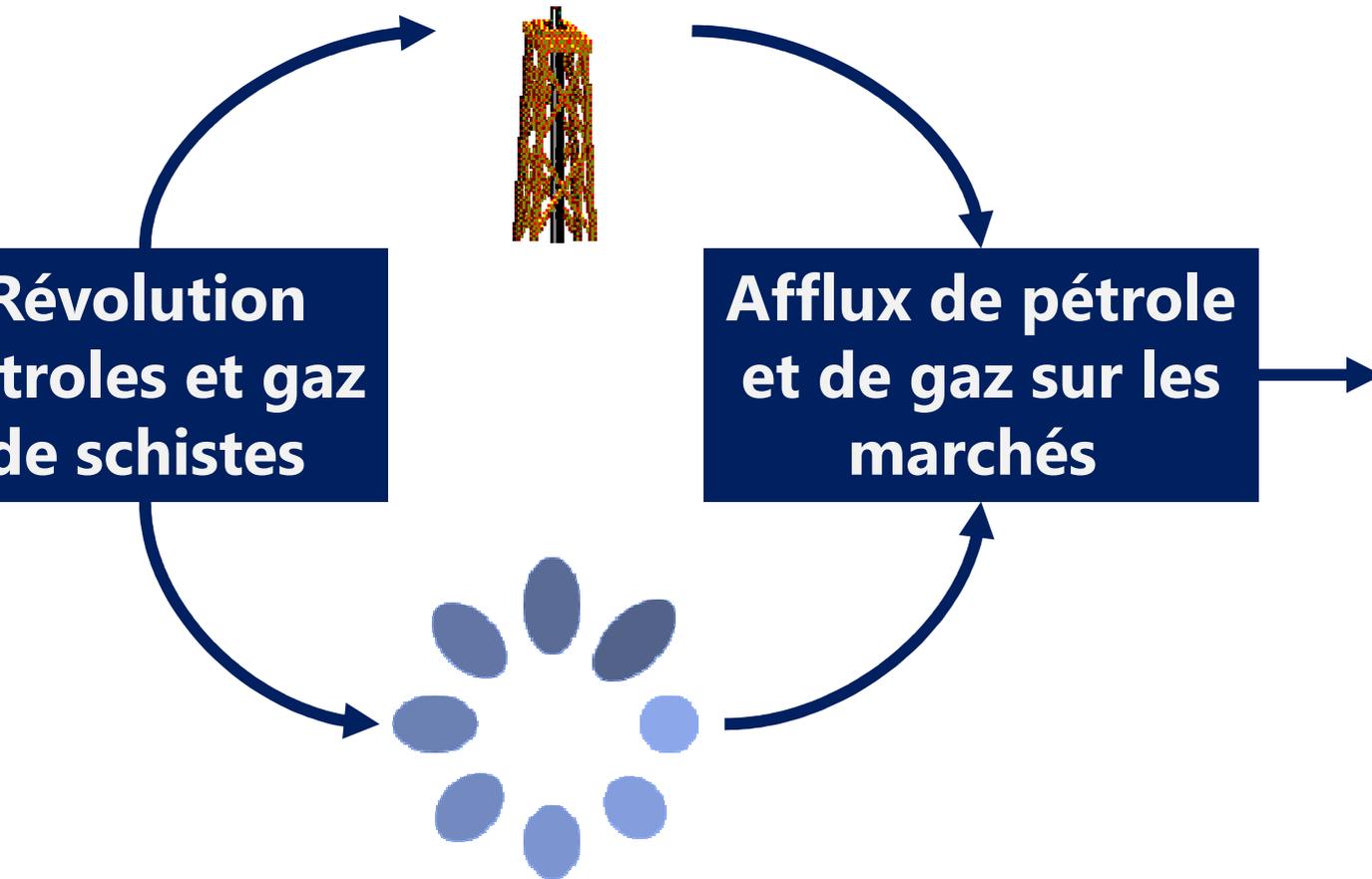


€/€

Carbone (€/tonne)

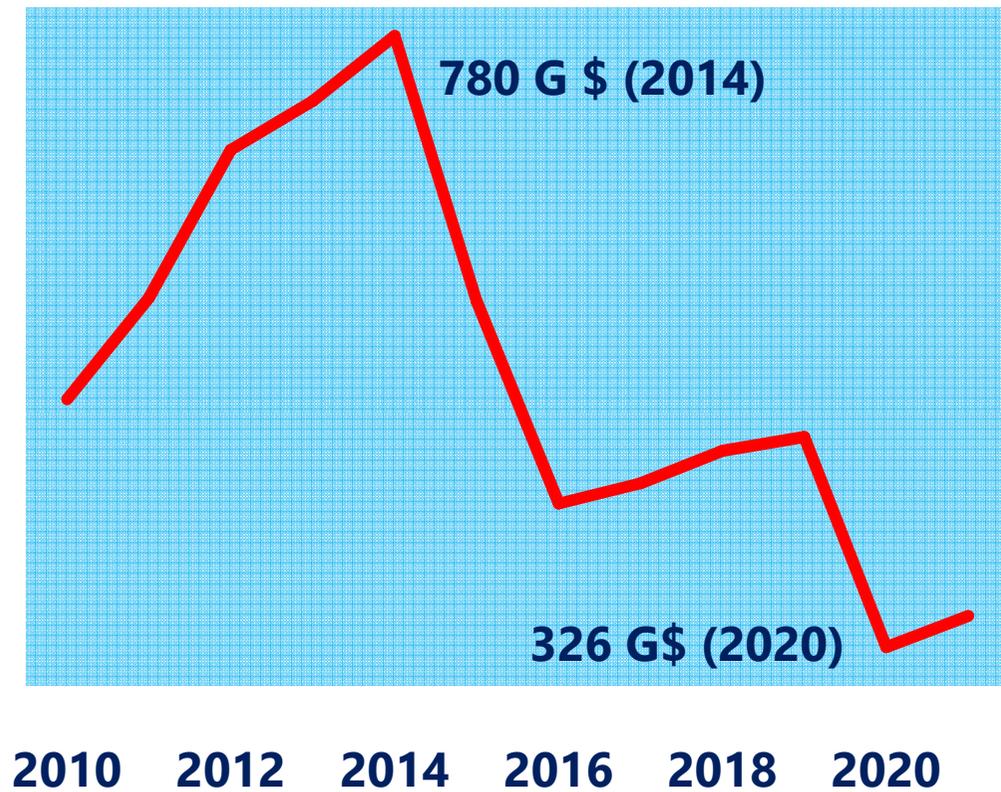


évolution gaz/pétroles de schistes : marchés inondés & baisse des cours



Baisse des cours : baisse drastique des investissements

Investissements amont pétrole & gaz
(Milliards \$)



Pression des investissements renforcée par

Pression des ONG
sur banques
& majors



Complexité des
nouveaux
champs



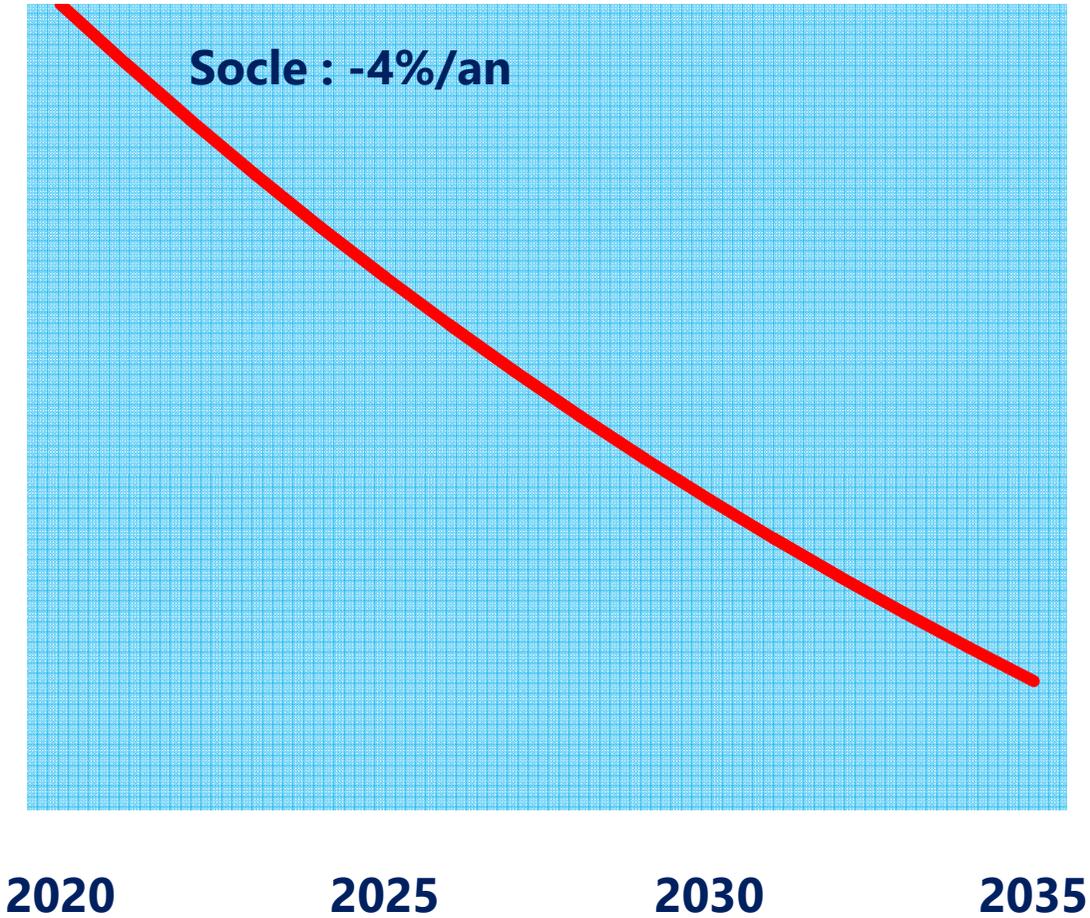
Frilosité des
compagnies
pétrolières



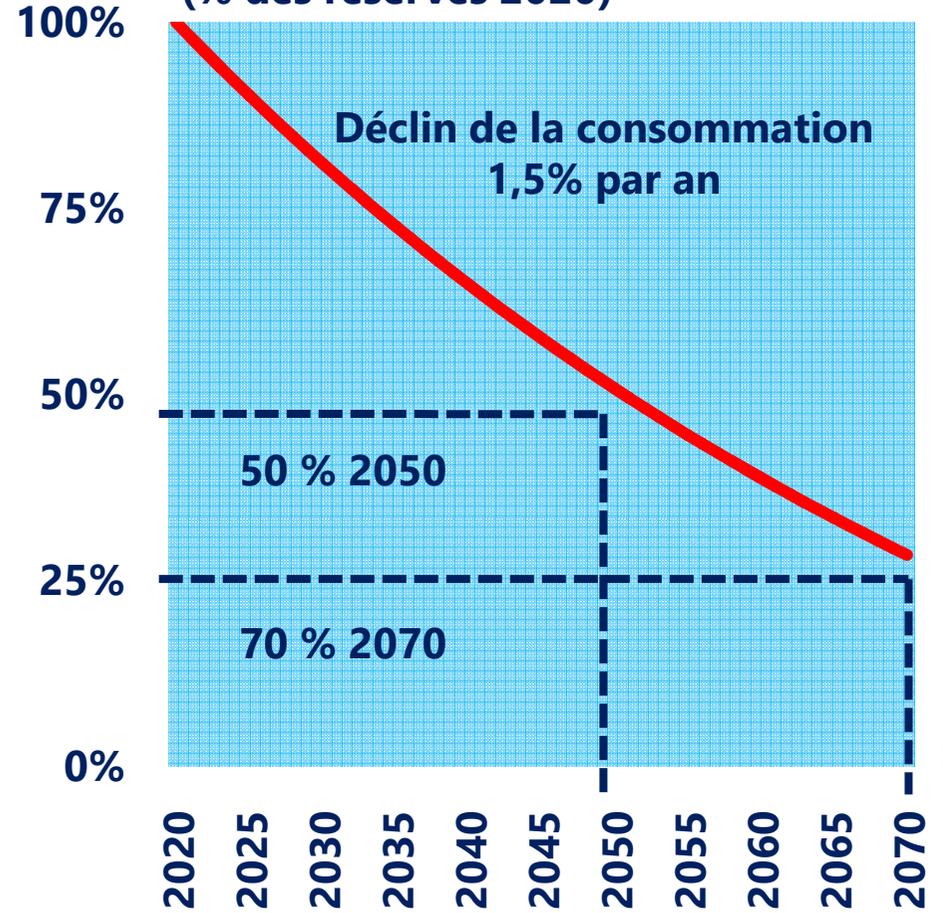
offre moyen terme vient du flux et non du stock !

Millions de baril de pétrole par jour

Socle : -4%/an

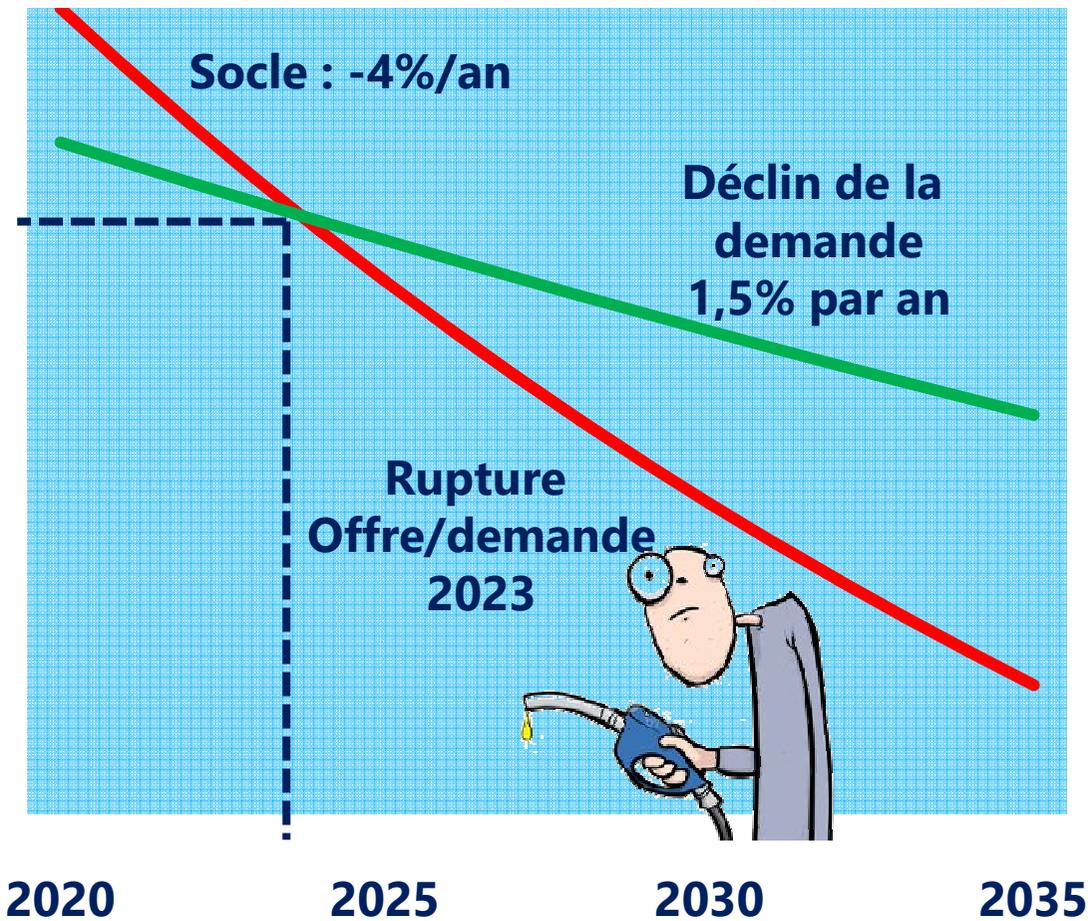


Réserves restantes
(% des réserves 2020)

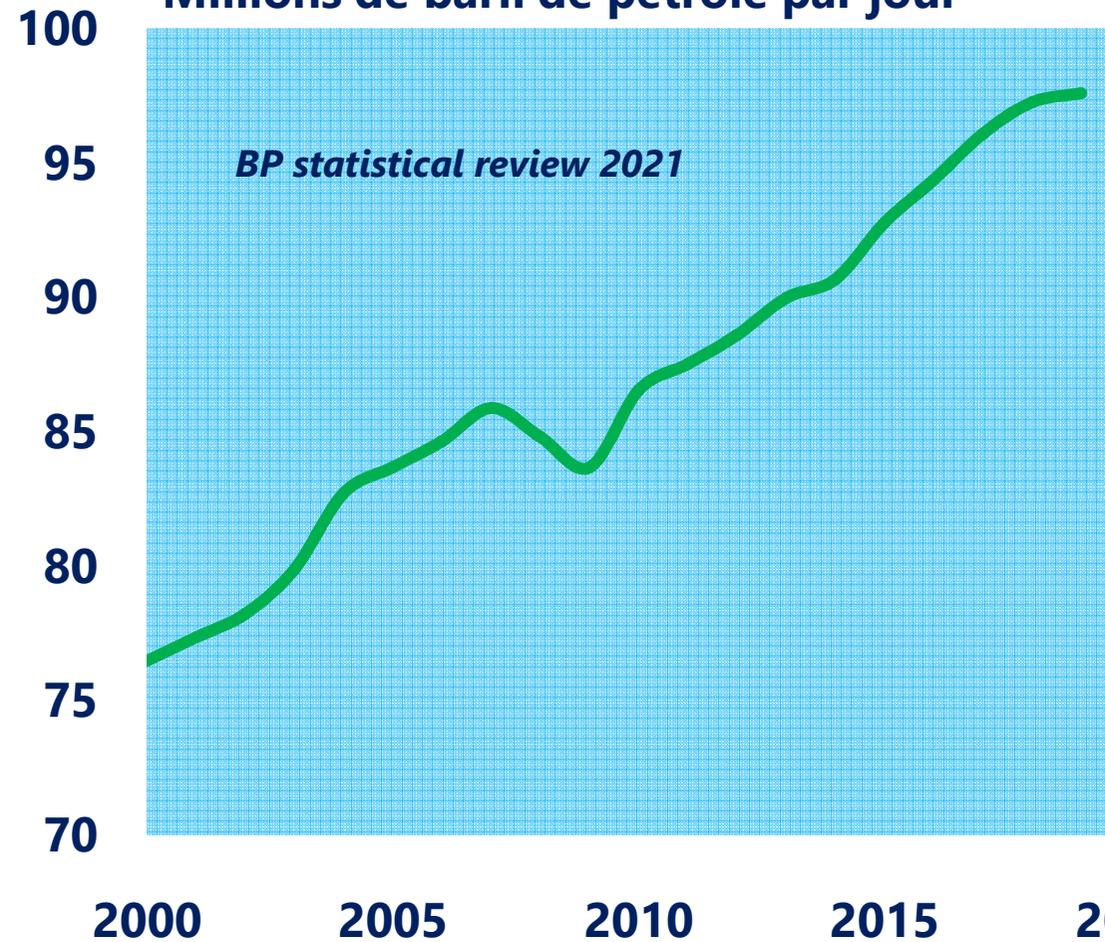


offre moyen terme vient du flux et non du stock !

Millions de baril de pétrole par jour



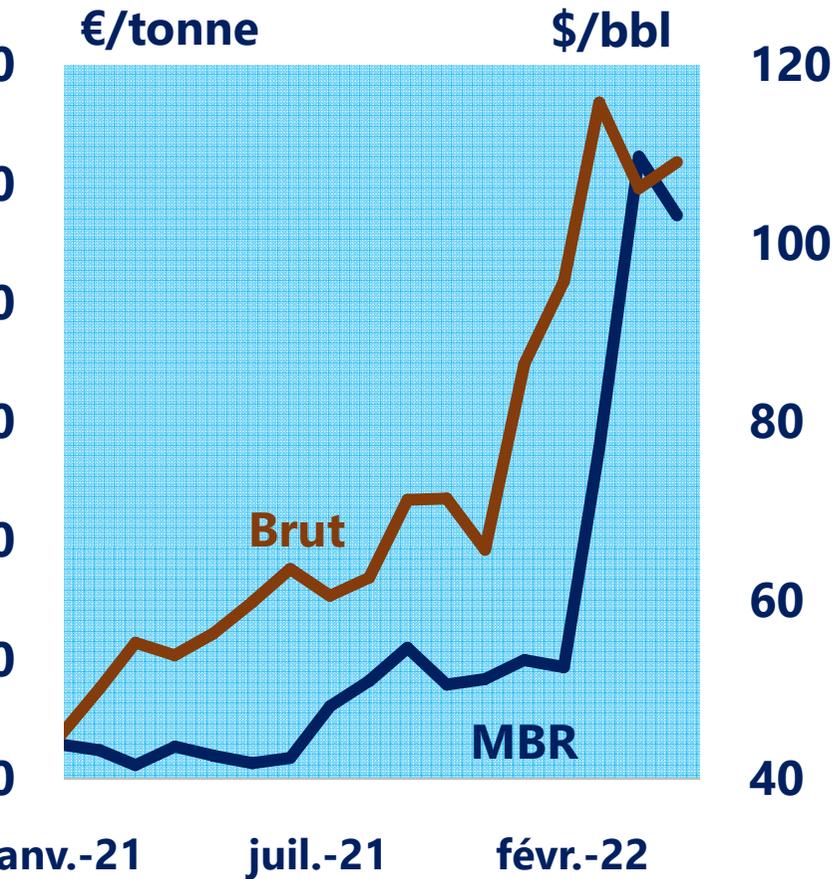
Millions de baril de pétrole par jour



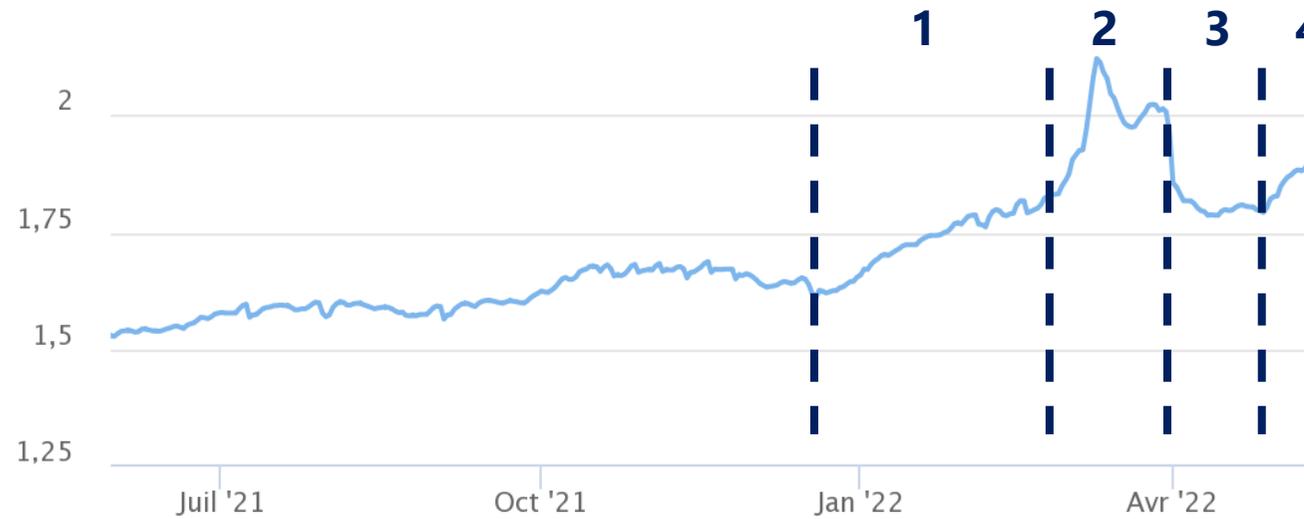
Guerre Russo-Ukrainienne : effet sur la marge de raffinage



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!



Conclusion : réduction de la consommation ? Comment ?



Par l'offre : accroissement des prix / Intervention Etat

- Accroissement des dépenses : chèque énergie
- Réduction des recettes : TVA de 20% à 5%
- Blocage de prix : risque de pénurie



Par la demande : baisse des prix

- Sobriété énergétique choisie
- Sobriété énergétique imposée (décroissance)

phcharlez@institutsapiens.fr
<https://www.institutsapiens.fr>
www.youtube.com/energychallenge
www.philippecharlez.com
Phcharlez

