

Mutations du marché du gaz et implications pour le Sénégal (deuxième partie)



CORAL FLNG @ SHI Shipyard

Le contexte énergétique complexe, accentué par les enjeux climatiques et la pression sociétale sur la limitation des émissions de gaz à effet de serre a poussé la plupart des acteurs de l'industrie à mettre en place des stratégies pour atteindre la neutralité carbone à l'horizon 2050.

Mais, atteindre cette neutralité carbone requiert des investissements colossaux et des innovations de rupture aussi bien sur le plan technique qu'économique, nécessitant ainsi une solution de transition.

Dans notre première contribution (www.gposg.net), nous avons mis en évidence comment le gaz naturel liquéfié (GNL) pourrait être une solution pour accompagner cette transition. La progression de sa production et de sa consommation sont des indicateurs factuels de l'intérêt qu'il suscite surtout dans les pays asiatiques où 70% de la production mondiale est absorbée par seulement trois pays à savoir la Chine, le Japon et la Corée du Sud.

La deuxième partie de cette contribution présente une analyse prospective du marché mondial du gaz. Elle met ensuite un focus sur la place de l'Afrique dans la configuration du marché actuel et futur.

Enfin, est abordé l'intérêt environnemental d'utiliser le GNL dans les tous les secteurs de la production énergétique.

Rappelons que le gaz naturel de par sa nature et ses propriétés physiques, est d'environ 20% moins émetteur de CO2 que le pétrole et le charbon. D'autre part, ses émissions en dioxyde de soufre (SOx) et d'azote (NOx) sont quasiment nulles.

Il a donc un rôle crucial à jouer car en réalité dans le court et moyen terme, le scénario du « Green deal » (consistant à une neutralité carbone à l'horizon 2050), au « Gas deal » (stratégie de transition énergétique axée sur le développement du gaz naturel) semble le plus probable et le plus réaliste pour les pays développés et ceux en cours de développement.

Les Etats en développement et leurs industries devraient également opter pour des ressources fossiles traditionnelles à faibles émissions de gaz à effet de serre comme le gaz naturel, car ce type de ressource permettrait de maintenir le niveau élevé de production d'électricité auquel nous sommes habitués sans avoir d'impact direct sur l'économie de ces pays.

La flambée des cours du gaz et perspectives

Les cours mondiaux de gaz naturel ont atteint des sommets ces derniers mois. La forte reprise de la consommation et de l'économie post COVID en est une des causes mais pas la seule. Elle traduit également l'intérêt porté sur le gaz naturel pour accompagner cette forte reprise de l'économie mondiale. De plus, cette flambée des prix et du dynamisme de manière globale du marché du GNL peut également s'expliquer par la stratégie des pays comme la Chine de réduire de manière drastique les émissions de CO2 et de particules fines dans un futur proche. Enfin, la libéralisation accrue du marché du GNL pourrait expliquer cette flambée des prix.

En effet de manière classique, les contrats d'achat et de vente de GNL se font sur le principe du « long term contract » c'est-à-dire un contrat d'approvisionnement entre opérateurs et acheteurs établi sur le long terme (15 à 20 ans) sur la base d'un prix de vente plus ou moins fixe sur la durée du contrat. Ce type de contrat assure une certaine visibilité pour tous les acteurs de la chaîne de valeur (production, transport, consommateurs).

Nous assistons cependant depuis quelques années aux développements d'autres type de contrats comme le « spot » et le « short term contract ».

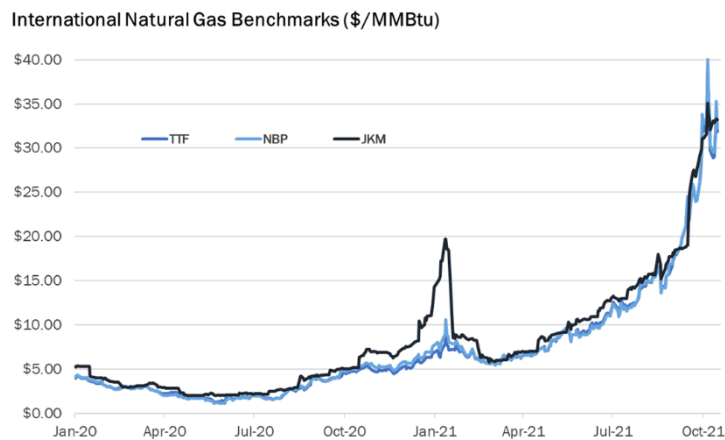
Le « short term » est comme le contrat longue durée, un contrat d'achat et de vente mais sur une durée très courte (en moyenne 5ans). Il permet de répondre à un besoin d'approvisionnement sur une courte durée.

Le « spot » quant à lui à un caractère très libéral. Il concerne le trading des cargaisons de GNL chargées et qui n'ont pas de destination précise. Ces cargaisons sont mises en vente sur le marché financier pour être commercialisées au prix fort aux plus offrants.

L'Asie est aujourd'hui l'épicentre du marché « spot » et la part de ce type de trading augmente d'année en année dans les échanges mondiaux de GNL. En 2020 le « spot » et le « short term » ont représenté 40% des échanges mondiaux de GNL. Il est prévu que leur part dépasse celle des contrats longs termes dans les prochaines années et même devenir la norme.

L'analyse des cours du gaz sur le marché européen et américain, montre que leurs tendances sont fortement liées à l'évolution des prix du « spot » dans la zone Asie. Cela démontre qu'aujourd'hui que c'est l'Asie qui dicte les cours du gaz comme illustré sur la figure ci-dessous. L'Europe et les USA n'ont

malheureusement aucun contrôle sur l'évolution de ces cours au vu de leur faible impact dans les importations de GNL.



Evolution du prix du GNL sur les marchés

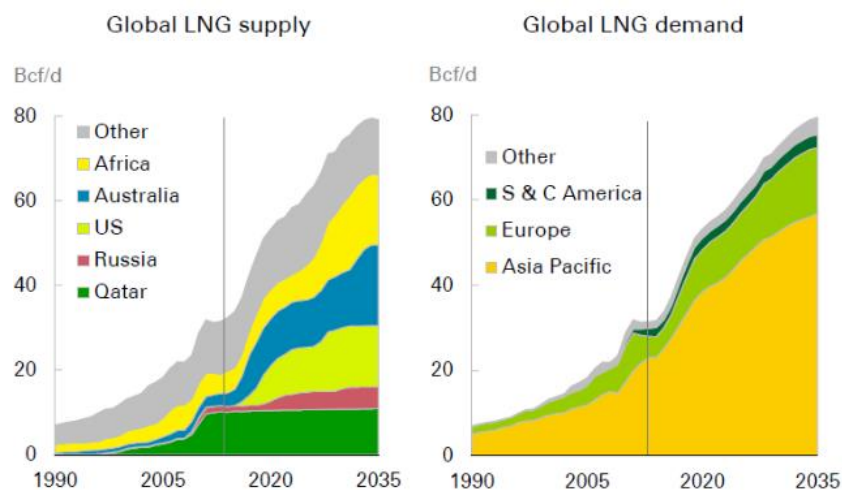
En effet la Chine avec un mix énergétique à plus de 80% constitués de charbon et de pétrole, et seulement de 7% de gaz, s'est fixée comme objectif 2060 pour la neutralité(carbone). Pour ce faire, elle a décidé d'accroître de manière exponentielle ses importations de GNL en multipliant les partenariats avec de grands pays producteurs comme l'Australie et le Qatar qui sont respectivement les premiers et second pays producteurs de GNL. Cette perspective vient déjouer des prévisions faites il y'a quelques années sur un déclin lent et continu du marché du GNL après 2030 avec l'ambitieux plan de décarbonisation dans lequel l'Union Européenne s'est engagé pour la neutralité carbone de son mix énergétique d'ici à 2050.

L'analyse du marché actuel donne des perspectives bien différentes. En effet, il est prévu selon la banque Morgan Stanley, que l'augmentation des importations de GNL lors de la prochaine décennie soit la plus rapide de l'histoire des hydrocarbures et qu'à terme, que nous assistions à la construction de plus de méthaniers (navire transportant du GNL) que de pétroliers.

Les prévisionnistes tablent sur le doublement de la production de GNL à l'horizon 2030 par rapport à 2020 pour répondre à la forte demande du trio Chine, Japon et Corée du Sud, mais également à des puissances comme l'Inde, le Pakistan et tous les pays d'Asie du Sud qui sont dans une démarche de transition du charbon vers une énergie moins polluante.

Toujours dans cette perspective de décarbonation, des opérateurs et producteurs de GNL, comptent s'appropriier des technologies de capture de CO2 afin de produire et transporter des cargaisons de GNL neutre en carbone.

Nous assistons probablement l'âge d'or du GNL.



Evolution de l'offre et de la demande de GNL

La place de l'Afrique dans le GNL et quelles stratégies adoptées ?

En plus de l'Australie, le Qatar et les États-Unis qui sont les trois premiers producteurs et exportateurs de GNL dans le monde, de nouveaux acteurs comme la Malaisie et l'Algérie sont également devenus des producteurs de premier plan dans ce secteur. Aussi depuis 2017 et la mise en exploitation du projet GNL de Yamal par Novatek, la Russie affiche des ambitions importantes dans ce secteur. Néanmoins, les prix élevés du gaz du début des années 2010 ont favorisé l'émergence de nouveaux acteurs susceptibles de remettre en cause la hiérarchie traditionnelle sur le marché du GNL.

Parmi ces nouveaux compétiteurs, le continent africain est sans doute celui qui possède le plus fort potentiel de croissance dans les années à venir. Ainsi, le secteur gazier africain se caractérise par une quantité considérable de réserves non recensées car associées aux gisements pétroliers et généralement brûlées par torchère. Ne comptant officiellement que pour 2 % des réserves mondiales, l'Afrique possède donc un potentiel inexploité situé principalement en offshore. Pendant des années, seuls le Nigeria et, dans une moindre mesure, le Cameroun ont exploité leurs réserves de gaz associées. Récemment, deux grands gisements gaziers ont été découverts, l'un en Afrique de l'Est à cheval entre la Tanzanie et le Mozambique, l'autre sur la façade atlantique dans les eaux sénégalaises et mauritaniennes. Ces découvertes ont ainsi mis en valeur le potentiel du continent africain pour devenir un acteur majeur du GNL. Les investisseurs sont d'autant plus intéressés que les projets sont extrêmement compétitifs en matière de coûts et bénéficient de surcroît d'une proximité géographique favorable avec les marchés européens et asiatiques.

Cependant des défis immenses se posent aux nouveaux pays africains producteurs de GNL.

En effet la majorité des opérateurs intervenant sur le continent sont souvent européens et sont pleinement engagés dans la stratégie européenne du « green deal » consistant à une neutralité carbone en 2050 avec une réduction drastique des investissements dans le secteur des hydrocarbures.

Ce désintérêt des Majors européens vis-à-vis de nouveaux projets gaziers et même en cours, est dû au surcoût que va imposer la transition énergétique et qui pourrait mettre en péril la rentabilité des projets. Nous assistons déjà à plusieurs retraits et cessions de champs pétroliers et gaziers en Afrique de la part de certains opérateurs. Des projets tels que GTA présentent un fort risque de démobilitation de la part de l'opérateur. Dès lors la question de la stratégie Gaz de pays comme le Sénégal et la Mauritanie se pose.

Il est évident que les pays africains producteurs de gaz n'ont aucun intérêt à aligner leurs stratégies sur celle des pays européens qui sont dans une logique de neutralité carbone. L'Afrique n'est pas prête pour s'engager dans cette voie.

La stratégie adoptée par certains pays asiatiques semblerait être plus en phase avec nos réalités. La solution d'un développement du secteur gazier sur le continent africain pourrait par exemple passer par un partenariat fort et stratégique avec l'Asie dont les besoins en GNL sont énormes avec des prix qui permettraient aux pays producteurs de maximiser leurs revenus gaziers.

Un autre paramètre stratégique que les pays gaziers doivent maîtriser est le trading des ressources gazières et le développement d'un écosystème gazier fort et dynamique qui serait capable d'absorber une partie de la production gazière du pays pour le développement industriel et la transformation d'autres matières premières.

Polyvalence du GNL et son intérêt dans la demande énergétique croissante

Si le GNL est essentiellement utilisé dans la production d'électricité, le chauffage résidentiel ou encore comme matière première dans l'industrie, son usage s'est progressivement étendu vers le transport maritime et routier. Aujourd'hui, bien que le GNL soit encore marginal, il y'a plus de 170 navires commerciaux qui utilisent le gaz liquéfié comme carburant. Deux raisons expliquent cette poussée récente du GNL.

Premièrement, le GNL a considérablement gagné en compétitivité ces dernières années. La mise sur le marché de la production de gaz non-conventionnel aux États-Unis a ainsi permis une baisse conséquente des prix mondiaux. Les fuels lourds ou le diesel ont donc perdu une grande partie de leurs avantages face au GNL, d'autant que celui-ci bénéficie d'un soutien des pouvoirs publics via une fiscalité accommodante.

Deuxièmement, le gaz liquéfié est beaucoup plus avantageux d'un point de vue environnemental que les carburants classiques, alors que le transport maritime et routier est un secteur où les émissions de dioxyde de carbone (CO₂) sont extrêmement difficiles à réduire. Dans un souci de préserver la qualité de l'air (en particulier sur les côtes) en réduisant les émissions de polluants atmosphériques des navires, l'Organisation maritime internationale (OMI) a imposé une réduction de la teneur en soufre des carburants pour les navires de 3,5 % à 0,5 % au 1er janvier 2020. Cette évolution des normes environnementales rend le GNL particulièrement attractif car il n'émet quasiment pas de soufre (SO_x), peu d'oxydes d'azote (NO_x) et près de 20 % de CO₂ en moins que le fuel lourd. Ceci explique d'ailleurs l'engouement récent pour ce carburant, notamment de la part des compagnies de croisière dont les navires, qui circulent à proximité des côtes, sont directement visés par les réductions de normes d'émissions.

Néanmoins, des infrastructures doivent être construites en parallèle au développement de la flotte afin de garantir la disponibilité physique du GNL dans les chaînes d'approvisionnement. Au niveau du transport routier, cette problématique du manque d'infrastructures est également un frein à la croissance de ce carburant. Même si, grâce au soutien des pouvoirs publics (en particulier en Chine, en Europe et en Amérique du Nord), les infrastructures se développent rapidement. À l'heure actuelle, le GNL reste donc marginal dans le secteur des transports mais pourrait connaître une forte croissance dans les années à venir.

Notre troisième et dernière contribution abordera les défis auxquels le Sénégal devra faire face et des recommandations seront proposées pour les juguler.

Le Groupe des Professionnels Sénégalais de la Diaspora sur le Oil and Gas (GPSOG) regroupe des professionnels sénégalais du secteur des hydrocarbures qui exercent dans la diaspora (Amérique, Europe, Asie, Afrique) et qui travaillent dans le secteur privé, des think-tank et dans les organisations internationales. Le GPSOG a pour ambition de mettre à contribution cette expertise sénégalaise de la Diaspora au service du pays pour une gestion optimale des ressources naturelles au profit des générations présentes et futures.

Contact:

Site web : <https://www.gpsog.net/>

Email: gpsog2020@gmail.com

Twitter: https://twitter.com/GPS_Oil_and_Gas

LinkedIn: <https://www.linkedin.com/company/groupe-des-professionnels-s%C3%A9n%C3%A9galais-de-la-diaspora-dans-le-p%C3%A9trole-et-le-gaz-gps-o-g>