

[Energies, Pétrole et Peak Oil: Revue Mondiale Novembre 2016](#)



Dans cette édition de l'inventaire mondial des Energies, vous trouvez:

- OPEP: Accord surprise sur une baisse de production
- USA: And the winner is... Donald Trump
- Suisse: Le pays garde ses records nucléaires
- Chine: une pénurie de charbon en vue
- France: 13 réacteurs nucléaires à l'arrêt pour service
- Canada: Trudeau donne le feu vert pour 2 pipelines pétroliers
- Prix du baril: Il repasse sur la barre des 50\$ à Londres

Suite à l'accord de l'OPEP sur la diminution de production en ce dernier jour de novembre, le pétrole a la pêche. En quelque heures, il repasse sur les 50\$ à 50,45\$ à Londres (49,71\$ à la fin octobre) et à New York 49.37\$ (48.70\$ fin octobre).

L'uranium surfe sur une vague qui descend: il ne vous faudra pas plus de 18\$ pour acheter une livre de 450 gr (20\$ fin octobre).

Monde

L'OPEP annonce un accord pour la réduction de la production pétrolière mondiale: -1,2 million barils/jour (b/j). Cela devrait être assez facile, car pratiquement tous les pays ont poussé leur production au max durant les derniers mois. Intuitivement, on pourrait penser que les prix devraient grimper dans les jours/mois à venir. Dans cette équation, la réaction des producteurs de schiste américains sera intéressante tout comme le temps de réaction de votre station service à changer les prix de l'essence.

La conférence sur le climat : COP22 a été lancée le 4 novembre avec l'ombre de Trump et la volonté de la Chine de créer des emplois dans le renouvelable. La conférence s'est terminée deux semaines plus tard. C'est tout. Suite de l'épisode à la COP23.

Majors pétrolières

Ca va mieux pour elles. Shell a annoncé un bénéfice de 1,4 milliard \$ au 3ème trimestre après une perte de 6,1 milliards \$ à la même époque il y a une année. BP saute de joie avec 933 millions \$ de bénéfice.

Shell pense que le peak de la demande va arriver dans 5 ans alors qu'ExxonMobil prévoit une augmentation de la même demande de 20% d'ici à 2040.

Arctique

En Arctique, les mois d'octobre et de novembre servent traditionnellement à créer de la glace et des banquises. Pas cette année qui pulvérise tous les records (+12 degrés en moyenne) et la glace qui n'arrive pas à se former avec une température légèrement au-dessus de zéro degrés. Mais à part ces légers détails, tout va bien.



USA

Bon, voilà: Trump est Président et Steven Mnuchin, ex Goldman Sachs, ministre des finances. Il pourra retrouver ses potes Mario Draghi de la Banque Européenne et José Manuel Baroso qui a été blanchi de tout soupçon pour avoir rejoint la pieuvre.

Les USA pourraient réduire les impôts des entreprises de 35 à 15%. L'Irlande et le Luxembourg ont le sommeil difficile depuis cette annonce.

Elon Musk (Tesla et [SolarCity Corp](#)) a annoncé l'arrivée de tuiles solaires et la batterie de stockage d'énergie solaire pour les particuliers la Powerwall 2.0. Ce n'est pas la première fois qu'une entreprise propose des tuiles solaires, mais toutes les tentatives ont été des flops. Le dernier en date Dow Chemical qui renonce à sa Powerhouse.

Les centrales nucléaires ferment par manque de rentabilité. Bloomberg confirme que les coûts d'une nouvelle centrale sont 5 fois supérieurs à ceux d'une centrale à gaz. Selon le groupe d'investissement Carlyle Group, si le gouvernement n'insuffle pas des subsides, le nucléaire civil US pourrait disparaître dans 10 ans.

La moitié de l'uranium consommé par les centrales américaines provient de Russie.

ExxonMobil est de plus en plus dans l'œil du cyclone concernant ses agissements dans le dénigrement des changements climatiques depuis 1980. Après l'Etat de New York, les journalistes, les environnementalistes, c'est au tour de la famille Rockefeller, en personne, de s'attaquer au plus grand producteur pétrolier américain. Pas sûr que le géant Exxon soit d'aplomb pour combattre son ancien fondateur.

Walmart, la plus grande chaîne de magasin du pays, va produire 50% de son électricité à base de renouvelable d'ici à 2025. L'idée est de réduire les factures d'électricité. Une fois l'installation payée, le kWh produit est proche de zéro ce qui donnera une longueur d'avance par rapport à ses concurrents.

10 jours après l'annonce de Walmart, c'est Microsoft qui annonce l'achat d'une ferme d'éolienne dans le Wyoming pour son data center à Cheyenne. 237 Megawatts sont dans le

panier. Il faut juste espérer que les éoliennes ne tournent pas sur Windows.

La production pétrolière 100% Made in America devrait atteindre 8.84 millions b/j en 2016 (9.42 millions en 2015). Les USA consomment 18 millions b/j.

La production de charbon a diminué de 10% en 2015 à 897 millions de tonnes, au plus bas depuis 1986. Les emplois ont diminué de 12% à 66'000 employés. Donald Trump espère faire redémarrer le secteur mais on a beau malaxer les chiffres dans tous les sens, le compte n'est toujours pas bon.

Les compagnies aériennes Delta United et American pourraient payer plus cher leur kérosène si la législation US demande à Colonial Pipeline Co de cesser d'envoyer aux compagnies une qualité dégradée et moins cher de kérosène.

La méga fusion de 32 milliards \$ entre General Electric et Baker Hughes dans les domaines des services pétroliers/gaziers arrive au moment où tout patine. C'est ballot. GE parie sur la reprise dans les forages pétroliers et gaziers. Connaissant l'impatience des actionnaires de l'autre côté de l'Atlantique, le CEO va devoir être très diplomatique. GE a également acheté le français Alstom et procédé à des premières vagues de licenciements.

Mississippi Power Co va ouvrir sa centrale à charbon de 58 MW Kemper Project sise à côté de la mine de charbon. C'est la première unité qui utilise le procédé de gazéification ainsi que le stockage de CO2 à cette échelle. Jusque-là tout va bien à part la douloureuse. Devisée à 2,9 milliards \$, elle arrive aujourd'hui à 7 milliards \$. Il est paradoxal de faire d'une centrale à charbon, une usine à gaz.

Chine

La production pétrolière chinoise a chuté durant le mois d'octobre à 3,8 million b/j (-11,3% par rapport à octobre 2015). Le plus grand importateur de pétrole mondial tente d'avoir accès aux gisements étrangers via des acquisitions. Les USA, dont les producteurs ne sont pas sous le

contrôle du gouvernement, sont une cible privilégiée. Pékin se demande si l'arrivée de Trump ne va pas freiner les acquisitions chinoises dans des entreprises clés.

Selon le plan quinquennal chinois, le pays consommera 2'000 GW d'électricité dont 320 GW (16%) avec le solaire et l'éolien et 110 avec le gaz.

Les coupes dans la production de charbon génèrent des pénuries et forcent Pékin à s'approvisionner en Australie et en Indonésie afin de maintenir la production électrique. L'IEA prévoit que la demande chinoise de charbon devrait augmenter de 214 millions de tonnes durant les 25 prochaines années.

Le prix du charbon a doublé en l'espace de 6 mois ce qui a fait plier Pékin qui relâche ses restrictions sur la production en attendant que le nucléaire et le renouvelable puissent prendre le relais.

Pékin sert la vis sur les achats chinois à l'étranger. Les entreprises et les particuliers ont dépensé plus de 140 milliards \$ (dont 40 pour le Suisse Syngenta). Il ne sera plus possible d'investir plus de 10 milliards \$ pour des entreprises et 1 milliards \$ pour des propriétés immobilières. Le concept est de soutenir la monnaie et d'investir en Chine en priorité. Le même programme que Trump mais un mois avant.



France

Treize réacteurs nucléaires sont hors circuit. A cause de la défaillance de certains réacteurs, de contrôles renforcés requis par l'Autorité de sûreté nucléaire ainsi que la découverte de falsifications chez le constructeur Areva, près d'un tiers des réacteurs nucléaires français sont actuellement à l'arrêt.

Les éoliennes et les panneaux solaires qui ont poussé ces dernières années, apportent un supplément de capacité de 1'900 mégawatts par rapport à l'hiver 2015-2016 soit l'équivalent de deux réacteurs nucléaires.

Pékin pourrait investir dans Areva qui est toujours à la ramasse financièrement. A voir si la nouvelle réglementation chinoise va permettre cet accord.

Suisse

La Suisse a été à deux doigts de perdre 2 de ses 3 records du monde dans le domaine nucléaire. Grâce au refus du peuple Suisse de mettre à la retraite ses très vieilles centrales nucléaires, l'Helvétie maintient son leadership mondial dans les domaines suivant:

- 1) la plus vieille centrale nucléaire au monde : Beznau 1 (1969)
- 2) la cuve de réacteur la plus fissurée avec 900 trous de 5-6 millimètres
- 3) la quantité per capita de déchets radioactifs balancés dans l'Atlantique en guise de recyclage : 4'420 térabecquerels ont été immergés.

Ce vote démocratique soulage la France qui ne devrait plus entendre les Suisses demander la fermeture de Fessenheim.

La voiture électrique est en train de prendre son élan : 16'814 véhicules sillonnent actuellement le pays. Les prévisions tablent sur 60'000 véhicules d'ici à 2020. Le coût actuel pour un plein varie entre Frs 3.—pour 100 km (2,7 €) à Frs 9.—/100 km (8.1€) avec des bornes publiques.

En provenance de France, deux convois de déchets nucléaires ont été livrés par rail à la Suisse. Va falloir maintenant leur trouver une place, pour les siècles et des siècles. Amen!

Nigeria

Grosse baston entre le Gouvernement et le groupe Niger Delta Avengers qui demande un partage des revenus pétroliers. Ce mois, ils ont fait exploser 3 pipelines dont celui du port de Forcados (200'000 b/j) ainsi que le Bonny Export Terminal d'une capacité de 300'000 b/j.

Le groupe se plaint des attaques de la Navy contre ses raffineries illégales qui opèrent dans le Delta. Le gouvernement est incapable de sécuriser les pipelines qui s'étirent sur des centaines de km. La seule option est de payer ces groupes pour avoir la paix. De plus, 10% de la production se volatilise et une bonne partie du solde sert à faire fonctionner la corruption. Bonne ambiance dans le pays.

La production nigérienne est estimée à 1,84 million b/j en octobre, en forte progression. Le pays pourrait reprendre la première place du plus grand producteur d'Afrique.



Europe

145'000 voitures électriques ont été vendues en 2015 soit le double de 2014 pour une part de marché de 1%. En 2016, la barre des 200'000 véhicules devrait être franchie.

Allemagne

VW va couper 30'000 emplois. Le constructeur automobile va également tenter de rattraper son retard dans le fabuleux monde de la voiture électrique en construisant une usine consacrée aux batteries et en engageant 9'000 techniciens. La batterie est à la voiture électrique ce que le moteur est à la voiture à essence.

On peut se demander si les techniciens qui ont développé les logiciels «diesel» vont pouvoir utiliser leur savoir-faire en travaillant sur un moyen de trafiquer artificiellement l'autonomie des batteries qui devraient être commercialisées d'ici à 2020-2025.

Martin Schulz, Président du Parlement Européen, a démissionné pour tenter de remplacer Angela Merkel à la tête de l'Allemagne. Le sieur Schulz a connu son heure de gloire en soutenant la créativité de Jean-Claude Juncker, l'actuel Président de la Commission Européenne.

M. Juncker, alors Ministre de l'Economie du Luxembourg, avait monté un système astucieux pour permettre l'optimisation fiscale des sociétés internationales. C'est toujours plus rassurant de se savoir gouverné par des gens intègres.

Finlande

Le pays étudie la possibilité d'arrêter toutes ses centrales à charbon d'ici à 2030 afin de réduire les émissions de CO2. Le charbon produit le 7% de l'électricité du pays, contre 45% pour le renouvelable et 34% par le nucléaire. En sachant que 30-40% d'électricité est gaspillé, le défi semble facilement réalisable.

Angleterre

Officiellement la dernière centrale à charbon devrait s'arrêter en 2025. Cependant, pour des raisons économiques, la fin du charbon pourrait déjà intervenir en 2022.

Suède

La Banque Centrale Suédoise Riksbank envisage d'être la première banque centrale à émettre de l'argent digital. Les nordiques s'éloignent de plus en plus du cash et préfèrent le digital.

Russie

La Banque Centrale Russe est moyennement optimiste sur les prix du baril. Elle le voit à moitié vide ou moitié plein en flirtant vers les 40\$ mais ne chutant pas à 30\$. Ca, c'était avant la diminution de la production envisagée pour l'OPEP. Le Père-Noël semble venir avant l'heure.

Le Président Poutine a averti la Chancelière Allemande Merkel que l'Ukraine n'achète plus de gaz à la Russie. L'Ukraine va pomper dans ses réserves de diesel surtout si l'hiver est rigoureux.

BP va investir 300 millions \$ pour développer de nouveaux projets exploratoires avec Rosneft.

Kazakhstan

Le nouveau champ pétrolier de Kashagan produit 52'600 b/j. Pour être financièrement dans les cordes et rembourser les 55 milliards \$ d'investissements, il faudrait 75'000 b/j.



Les Amériques

USA Schiste

La production de pétrole de schiste a atteint 4,518 millions b/j en novembre (4,949 millions b/j en 2015).

La US Chamber's Institute for 21st Century Energy pense que si le schiste devrait être interdit aux USA, 14,8 millions d'emplois passeraient à la trappe.

Un tremblement de terre d'une magnitude de 5.0 a secoué la ville de Cushing en Oklahoma. Bien que des nouvelles réglementations ont limité les stockages d'eau des forages de schiste dans les sous-sols, la terre n'arrête plus de trembler.

Wall Street semble de moins en moins impressionné par les discours des producteurs de schiste. Après l'annonce de deux bons trimestres, les entreprises ont beaucoup de peine à trouver des fonds.

Ca va nettement mieux du côté d'Occidental Petroleum. La compagnie annonce une perte de 241 millions \$ au 3ème trimestre contre une perte de 2,61 milliards \$ il y a une année.

Apache Corp a divisé en 2 sa production (270'000 b/J) et annonce une perte de 607 millions \$ au 3ème trimestre.

Le point commun entre ces deux entreprises actives dans le schiste et qui perdent des millions? Elles ont la Banque Nationale Suisse comme investisseur. Là aussi, c'est rassurant de savoir que nos finances sont dans des mains intègres.

Venezuela

A court de cash, le gouvernement aimerait couper de 40% ses exportations Petrocaribe. Ce programme, initié par Chavez en 2005, exporte le pétrole à un prix d'ami vers 17 pays d'Amérique Centrale. Les bénéficiaires paient en cash 5 à 50% de la valeur des marchés et le solde dans 25 ans avec un taux d'intérêt de 1%. (Pas convaincu que de remettre un paiement qui ne peut pas être fait aujourd'hui à après-demain soit un concept gagnant).

Les entreprises américaines, qui commercent avec le pays, sont en train de passer les dettes dans des comptes «perdus sans espoir d'en revoir la couleur». Le gouvernement n'a plus les moyens de les payer. Les importations ont diminué de 45% durant les 8 premiers mois de l'année et la descente continue.

Canada

Justin Trudeau et la ministre de l'environnement, Catherine McKenna, ont proposé de mettre hors service d'ici à 2030, toutes les centrales à charbon du pays.

Justin Trudeau, toujours lui, a donné son accord pour la construction de deux pipelines pour transporter 1 million b/j de pétrole des sables bitumineux de l'Alberta vers Vancouver et aux Wisconsin, USA. Le Kinder Morgan (6,8 milliards C\$) se dirigera vers Vancouver et le Enbridge 4.8 milliards C\$ ira aux USA.

Le premier ministre canadien se présente, à qui mieux mieux, comme le champion de la lutte contre le changement climatique, blah, blah, blah... et de l'autre il encourage l'exploitation du pétrole le plus sale qui existe! Schizophrène?

Panama

Les autorités du Canal de Panama ont lancé l'initiative «Environmental Premium Ranking, » afin de favoriser les cargos qui atteignent certains standards environnementaux. Ceux-ci pourront passer plus rapidement à travers le Canal.

Brésil

La compagnie nationale Petrobras va baisser les prix des carburants dans le pays. Il y a une année, elle avait augmenté les prix pour retrouver un peu de cash alors qu'elle était en grande difficulté et à deux doigts d'organiser les Jeux Olympiques.

Tiens une autre compagnie qui galère. Petroles Brasileiro SA a perdu 4,9 milliards \$ durant le 3ème trimestre.

Shell va investir 10 milliards \$ durant les 5 prochaines années pour tenter d'extraire du pétrole au large des côtes et en eau profonde.

Argentine

A part le foot, il y a une vie en Argentine. La preuve: le gouvernement projette 4 milliards \$ d'investissements pour produire 1'280 MegaWatts avec les énergies propres dans 30 projets éoliens et solaires identifiés.

Plus tôt dans l'année, Buenos Aires avait proposé de garantir un prix de 67,5\$ le baril pour les compagnies pétrolières. Arrière toute ! Vu que le baril ne monte plus et que l'initiative coûte un bras, le gouvernement a retiré cette option de la table.

Le gouvernement planifie 1,2 milliard \$ pour la construction d'une ligne de chemin de fer afin

de transporter le pétrole de schiste du gisement de la Vaca Muerta. La Vaca Muerta est une formation de pétrole et de gaz de schiste située dans la région de Neuquén, Río Negro et Mendoza. On espère juste que ce gisement ne fasse pas pchitt comme en Pologne.

Cuba

Le Général Fidel Castro est décédé.

La compagnie nationale CUPET a mandaté Malbana Energy Ltd. d'Australie pour continuer les explorations de pétrole sur l'île.



Moyen-Orient

Iran

Roulement de tambour : l'Iran est sur le point d'extraire 4 millions b/j. Il n'en manque que 80'000 pour faire le compte. Qui l'aurait cru il n'y a que quelques mois encore. +230'000 b/j en octobre !

Cependant, l'accord conclu avec l'OPEP demande à l'Iran de se contenter de 3,8 millions b/j. La hausse des prix devraient combler la baisse de production et pour autant que l'Iran limite effectivement sa production. Je parie mon sandwich que Téhéran va passer outre et atteindre ses 4 millions b/j. juste pour le fun et émoustiller l'Arabie Saoudite.

Pakistan

Avec l'aide de la Chine, le gazoduc qui reliera l'Iran au Pakistan pourrait enfin être remis sur les rails.

Koweït

Pour les 3 prochaines années, le pays va livrer du pétrole à l'Égypte. Dans une passe financière délicate, l'Égypte a vu chuter ses importations de pétrole (très) bon marché de l'Arabie Saoudite.

Avec la hausse des prix des carburants, les taxis égyptiens vont augmenter d'un tiers leurs tarifs.

{youtube}nC_E1g0reNc|400|300|1{/youtube} Il a neigé en Arabie Saoudite

Asie

Les USA exportent 98% de light crude (pétrole léger). L'Inde et la Chine raffinent 19 millions b/j et uniquement du pétrole lourd. Pas de chance.

Les entreprises d'électricité fonctionnent à plein régime dans la région avec des températures glaciales en Corée, Chine et Kazakhstan. Au début du mois, ce furent des températures très chaudes qui baignaient cette région. Les prix du gaz, de charbon et de diesel, qui servent à cette production, partent à la hausse.

Japon

Après Volkswagen, Daimler, General Motors et Jaguar Land Rover, c'est au tour de Toyota et Mazda de se lancer dans les voitures électriques. Ces deux derniers ont trainé les pieds pour se lancer dans ce segment.

Revirement de situation, les deux géants nippons vont construire des usines pour produire des batteries. Aucun des deux ne possède une technologie révolutionnaire et ils ne savent pas s'ils peuvent atteindre le seuil de rentabilité. Toyota s'était illustré dans la voiture hybride, mais le concept est en train de faire long feu.

Après des records de chaleur, il a neigé à Tokyo avec 40 jours d'avance sur la moyenne. La capitale japonaise, habituée à des températures hivernales froides mais pas glaciales, n'avait pas connu d'averses de neige à cette époque de l'année depuis 1962. Un peu comme en Arabie Saoudite.

Inde

Le pays à la plus forte croissance en besoin pétrolier au monde voudrait investir 15 milliards \$ au Nigeria afin de rapatrier de l'or noir. De son côté, la raffinerie de Essar Oil Ltd a conclu un deal de 13 milliards \$ pour du pétrole Vénézuélien. Tant le Venezuela que le Nigeria sont des pays imprévisibles au niveau pétrolier.

New Delhi a dû fermer ses écoles, chantiers, etc. à cause de la pollution et un niveau de 900 microgrammes de particules dans l'air (90 fois le taux limite).

Afin d'augmenter les ventes de son charbon de mauvaise qualité, le gouvernement va diminuer les frais de transports en abaissant le prix des carburants pour ce secteur. Avec la hausse des prix du charbon, l'Inde espère faire entrer de nouvelles devises.

Australie

Le groupe français ENGIE a finalement annoncé, jeudi 3 novembre, la fermeture de la centrale à charbon d'Hazelwood, dans le sud du pays. Celle-ci est souvent présentée comme la plus polluante d'Australie, et même l'une des plus sales du monde. La centrale, qui emploie 750 personnes et produit jusqu'à 5 % de l'électricité du pays, cessera de fonctionner le 31 mars 2017.

Le directeur d'Engie en Australie, Alex Keisser, a expliqué dans un communiqué que la centrale n'était plus viable économiquement. «*Elle a contribué de manière formidable au marché électrique national, mais nous avons maintenant atteint le point où il n'est plus rentable de la faire fonctionner*» . Il faudrait investir «plusieurs centaines de millions de dollars» pour qu'elle soit viable et sûre.



Afrique Maroc

A Ouarzazate, le pays est en train de construire la plus grande ferme solaire au monde en grande partie financée par l'Europe. La ferme aura une capacité de 160 MW.

Angola

En 2016, le pays est devenu le premier pays producteur de pétrole avec 1,7 million b/j devant le Nigeria à 1,5 million. Mais durant les derniers mois, le Nigeria reprend des forces pour repasser sur les 1,8 million b/j.



Phrases du mois

“It’s about 20C warmer than normal over most of the Arctic Ocean, along with cold anomalies of about the same magnitude over north-central Asia.... The extreme behavior of the Arctic in 2016 seems to be in no hurry to quit.”

Jennifer Francis, Arctic specialist at Rutgers University

Des améliorations technologiques vont être nécessaires si l'on veut utiliser le gaz sur le long terme notamment pour diminuer les émissions de CO2 et de méthane que génère le gaz. IEA

La demande pétrolière ne provient pas des voitures, mais des camions, de l'aviation et de l'industrie pétrochimique. Nous n'avons pas d'alternatives au pétrole dans ces domaines. Je ne suis pas d'accord sur l'argument qu'uniquement les voitures électriques vont créer le peak oil de la demande, au moins pour le moment. Fatih Birol, CEO International Energy Agency (IEA)

Sources: avec Tom Whipple de Resilience.org, FT.com, Thomas Veillet Investir.ch et toutes les informations récoltées dans différents médias à travers le monde

{rokcomments}