



Rétrospective et Prospective sur l'Industrie Pétrolière et Gazière 2017

L'économie mondiale a été dynamique en 2017 avec une augmentation constante de la consommation d'énergie. L'industrie pétrolière et gazière a connu une reprise générale. Il en était le même pour les investissements. Le marché mondial et les prix du pétrole et du gaz ont continué d'augmenter. Il y a eu un déplacement accéléré du bouquet énergétique vers des énergies propres et sobres en carbone. La transition énergétique mondiale a progressé malgré des défis.

Le marché du pétrole tend à s'équilibrer et le prix du pétrole se sont relevés.

En 2017, le prix du pétrole a montré une reprise en forme de V, quand celui de Brent et celui du WTI étaient en moyenne de 54,7 dollars par baril et à 50,9 dollars par baril, avec une hausse de 21,3% et 17,0% respectivement. Grâce à la croissance de l'économie internationale, la demande mondiale du pétrole s'est accélérée, avec 1,6 million de barils de plus par jour par rapport à l'année précédente. En même temps, les mesures de réductions de la production de l'Opep ont pris effet, l'approvisionnement mondial du pétrole n'a augmenté que de 0,6 million de barils par jour par rapport à l'année précédente. Les fondamentaux du marché pétrolier en 2017 ont remarqué une pénurie de 0,3 million de barils par jour tandis qu'en 2016 l'approvisionnement excédentaire était de 0,7 million de barils par jour. C'est la première fois au cours des quatre dernières années. Le marché était en une voie de rééquilibrage. Le stockage mondial de pétrole s'est réduit mais était toujours à un niveau très élevé. C'est un équilibre fragile. Les exportations de pétrole brut des États-Unis ont augmenté de 65% par rapport à l'année 2016 et se sont étendues à de nouveaux marchés, ce qui a entraîné une évolution du marché pétrolier mondial.

La croissance de la consommation mondiale de gaz naturel a encore augmenté et le prix du gaz a rebondi. En 2017, la consommation mondiale de gaz naturel était de 3 620 milliards de m³, qui a augmenté de 2,2%. La croissance de la zone Asie-Pacifique était importante alors celle de l'Amérique du Nord a été négative pour la première fois au cours des cinq dernières années. La production mondiale de gaz naturel a atteint 3 700 milliards de m³, en hausse de 2,7%. À l'échelle mondiale, les prix du gaz naturel ont rebondi. Le prix de l'US-HH, UK-NBP, NE Asia Import LNG et NE Asia Spot LNG ont tous augmenté. Le commerce mondial de gaz naturel a augmenté de 5,6% à 1 150 milliards de m³. En particulier, le volume des échanges de GNL s'est élevé à 287 millions de tonnes, en hausse de 12,5%, beaucoup plus rapidement que celui du gazoduc, soit 2,4%. Poussés par la forte demande en Chine et en Corée du Sud, les importations de GNL ont bondi en Asie.

Le secteur en amont a rebondi avec une augmentation des investissements dans l'exploitation et la production.

En 2017, les réserves pétrolières récupérables prouvées restantes dans le monde sont restées stables et les réserves de gaz naturel ont légèrement augmenté. À l'échelle mondiale, la production de pétrole était de 4,36 milliards de tonnes, qui a été stable par rapport à l'année précédente. La production de gaz était de 3 700 milliards de m³, en hausse de 2,7%. Les investissements mondiaux en E&P se sont élevés à 382 milliards de dollars, en hausse de 8% par rapport à 2016. Le marché des services pétroliers s'est étendu à 233,5 milliards de dollars, en hausse de 5%. L'approbation des projets en eaux profondes s'est accélérée, qui marquait une croissance importante pour la capacité pétrolière et gazière à l'avenir.

La capacité de raffinage du pétrole s'est développée avec le taux d'utilisation des unités et les bénéfices bruts de raffinage plus élevés.

En 2017, la capacité mondiale de raffinage a atteint 4,9 milliards de tonnes par an, soit une augmentation de 29 millions de tonnes par rapport à l'année précédente. Parmi les trois zones de piliers, y compris l'Asie-Pacifique, l'Amérique du Nord et l'Europe occidentale, l'Asie-Pacifique représentait une part de plus en plus importante. Pour la première fois, les raffineries majeures ont dépassé 80 millions de barils par jour, avec un record de 80,58 millions de barils. En raison des incidents catastrophiques et de l'insuffisance de raffinage dans certaines régions, le taux d'utilisation des unités s'est établi en moyenne à 85%. L'Europe de l'Ouest, Singapour et le golfe du Mexique marquaient les taux de croissance du profit brut de 44%, 22% et 49% respectivement.

Les fusions et les acquisitions de pétrole et de gaz sont encore dans une période de latence importante.

Les fusions dans le secteur en amont se sont nettement redressées. À la suite d'un repli de deux ans, un total de 360 opérations de fusion et d'acquisition ont été conclues en 2017 dans le monde entier, pour un montant de 170 milliards de dollars, ce qui marquait une hausse de 21% et 13% respectivement par rapport à l'année précédente. Cependant, les prix des réserves sont restés bas. Le prix des réserves 2P était de 5,28 dollars par baril en 2017, soit environ 60% du prix le plus élevé, malgré une augmentation de 42% par rapport à 2016. Les compagnies pétrolières et les institutions financières internationales étaient plus présentes sur le marché des capitaux. La coopération pétrolière et gazière était à une période de politiques favorables. La plupart des pays producteurs de pétrole et de gaz ont lancé une transition du marché. Ils ouvraient leurs secteurs en amont, intermédiaires et en aval sur le monde extérieur, et ils apportaient des ajustements opportuns aux termes et conditions de la coopération pétrolière et gazière.

L'économie chinoise a montré des signes évidents d'une croissance robuste et saine en 2017, avec une reprise de la consommation d'énergie et un assortiment énergétique plus propre. Les autorités gouvernementales ont lancé une série d'initiatives clés visant à élargir l'accès aux marchés, à améliorer le cadre institutionnel et à renforcer la réglementation dans le cadre du document intitulé *Orientations pour une réforme plus approfondie du cadre institutionnel de l'industrie pétrolière et gazière*.

Nous avons constaté une croissance importante de la consommation de pétrole en Chine et une croissance moyenne de la consommation de produits raffinés. La consommation apparente de pétrole de la Chine était de 590 millions de tonnes en 2017, avec une augmentation de 5,9%. Ce chiffre était de 3 points de pourcentage de plus par rapport à l'année précédente, le plus haut niveau depuis 2011. Les importations nettes de pétrole ont augmenté de 10,8% à 396 millions de tonnes, soit 1,2 point de pourcentage de plus que l'année précédente. En 2017, la Chine a dépassé, pour la première fois, les États-Unis en tant que premier importateur mondial de pétrole brut. Sa dépendance vis-à-vis du pétrole étranger était de 67,4%. Le redressement de l'industrie, des transports et de l'immobilier et d'autres secteurs a ramené la consommation de produits raffinés au chemin de croissance. La consommation apparente de produits raffinés s'est élevée à 325 millions de tonnes, en hausse de 3,4% ou de 3,9 points de pourcentage par rapport à 2016, avec un recul rare de la consommation d'essence. La production intérieure de produits raffinés a atteint 361 millions de tonnes, en hausse de 3,5%. Cependant, en raison de contingents serrés, la croissance des exportations de produits raffinés a fortement diminué à 5,1% à la suite d'une croissance rapide pendant cinq ans.

La consommation de gaz naturel en Chine a augmenté plus rapidement que prévu, ce qui a entraîné une contraction des conditions du marché et une pénurie saisonnière. La croissance de la consommation intérieure de gaz naturel a été beaucoup plus élevée que prévu en 2017, en raison de rebondissement macroéconomique et des facteurs politiques. La consommation annuelle de gaz naturel a été de 235,2 milliards de m³, en hausse de 17% ou de 10,6 points de pourcentage par rapport à l'année précédente, représentant 7% de la consommation d'énergie primaire. L'approvisionnement en gaz naturel s'est élevé à 240,2 milliards de m³ pour l'ensemble de l'année, en hausse de 15%. En particulier, les importations de gaz naturel ont connu une augmentation impressionnante de 24,4%, la dépendance à l'égard du gaz naturel étranger atteignant 39,4%. Le prix moyen à l'importation du gaz naturel a augmenté. Dans le cadre du programme « 2 + 26 villes », l'utilisation du gaz naturel ou de l'électricité comme alternative au charbon a été encouragée à Beijing, Tianjin et Hebei, ce qui a entraîné une série de problèmes: pénurie temporaire de gaz et hausse des prix du GNL.

Les progrès constants réalisés dans les activités E&P de la Chine et les investissements en amont se sont accélérés. Les sociétés pétrolières chinoises ont recentré leurs efforts d'exploration sur des blocs matures dans le but d'assurer la production des réserves. Ces efforts ont abouti à un certain nombre de découvertes majeures à Mahu et à Shunbei, etc. En 2017, la production nationale de pétrole brut s'est réduite d'environ de 3% à 192 millions de tonnes, avec une baisse moins importante que celle de 7,1% en 2016. La production de gaz naturel a de nouveau augmenté à deux chiffres, en hausse d'environ 10% à 149 milliards de m³. Les trois premières sociétés pétrolières ont vu une reprise des investissements en amont prévus, ce qui indiquait une reprise dans le secteur E&P domestique.

Le secteur du raffinage en Chine a connu une expansion rapide en capacité et une surcapacité croissante. A la suite d'une période de stagnation pendant deux ans, la capacité de raffinage de la Chine a atteint 770 millions de tonnes par an, avec une augmentation nette de 17,6 millions de tonnes. Les produits raffinés étaient de 568 millions de tonnes pour l'année complète, en hausse de 5% d'une année sur l'autre. Les raffineries locales sont devenues plus grandes et plus compétitives. La capacité de raffinage des raffineries locales a atteint 162 millions de tonnes par an et leur part dans la production d'essence et de diesel a continué de croître pendant cinq années consécutives, soit 21,5% en 2017.

Des progrès significatifs ont été réalisés dans la coopération internationale dans le secteur pétrolier et gazier avec la production de brut à l'étranger de plus de 150 millions de tonnes. En 2017, la production d'actions étrangères des sociétés pétrolières chinoises a atteint 190 millions de tonnes d'équivalent pétrole, en hausse de 8,9% par rapport à 2016. En particulier, les productions de pétrole brut et de gaz naturel ont été de 150 millions de tonnes et de 45 milliards de m³ respectivement. La coopération dans le cadre de l'Initiative de « la Ceinture et la Route » et les efforts conjoints entre la Chine et les États-Unis ont connu des résultats décisifs. Les entreprises privées et les entreprises d'État locales ont accéléré les investissements à l'étranger et exploré les possibilités de fusions et d'acquisitions. Leur part dans la production totale d'actions a atteint 10%. Un mélange diversifié d'investisseurs a été formé dans les investissements à l'étranger.

En 2018, les fondamentaux du marché pétrolier mondial continueront de s'améliorer. Les prix du pétrole s'augmentent. Les prix du pétrole brut Brent devraient se situer en moyenne entre 60 et 65 dollars par baril et varier entre 50 et 75 dollars par baril. Le marché du gaz naturel restera approvisionné. La demande et la production de gaz naturel devraient atteindre 3 670 milliards de m³ et 3 780 milliards de m³ respectivement. La capacité mondiale de raffinage devrait atteindre 4,95 milliards de tonnes par an. Selon les installations de raffinage prévues et en construction, les ajouts de capacité de raffinage de la Chine représenteront plus de la moitié de l'augmentation nette de la capacité de raffinage mondiale d'ici 2020.

La demande apparente de pétrole de la Chine devrait dépasser, pour la première fois, 600 millions de tonnes en 2018. La dépendance vis-à-vis du pétrole étranger serait de 70%. La croissance rapide de la demande de gaz naturel se poursuivra. La consommation de gaz naturel devrait atteindre 258,7 milliards de m³, en hausse de 10%. L'activité E&P domestique restera en bonne voie soutenue par les investissements en amont. En raison de la transformation structurelle de l'économie, des ajustements du marché immobilier, des efforts accrus en matière de protection de l'environnement et de l'accès aux sources d'énergie alternatives, la demande de produits raffinés devrait ralentir. La capacité de raffinage est de retour sur la voie d'une croissance rapide et devrait dépasser 800 millions de tonnes par an pour la première fois. Les raffineries locales verront une plus grande part de la capacité de raffinage totale. La production de produits raffinés augmentera et l'offre excédentaire sur le marché dépassera les 45 millions de tonnes. La pression continuera à monter sur l'exportation de produits raffinés.

Source: *Rapport 2017 sur le développement de l'industrie pétrolière et gazière*, publié par l'Institut de Recherche Economique et Technique de la CNPC