

La stratégie pétrolière et gazière russe vis-à-vis de l'UE et de la Chine

1

CATHERINE LOCATELLI

GAEL, CNRS, UGA,
2018

L'objectif stratégique de l'Etat russe sur les marchés d'hydrocarbures

2

- Positionner la Russie comme un acteur incontournable des marchés internationaux d'hydrocarbures
- Maximiser la rente (condition de la croissance économique et des équilibres budgétaires)
- ⇒ Un objectif stratégique de l'Etat relayé par les compagnies : Préserved voire augmenter la part de marché
 - en Europe pour le gaz
 - au niveau international pour le pétrole

Les interdépendances gazières : Russie-UE

3

1. La dépendance gazière de l'UE / Russie

Contexte de la réforme concurrentielle du marché gazier européen : part de marché de la Russie plus de 30 % soit plus de 192 Gm³ exportés en 2017

2. La dépendance gazière de la Russie / UE

71 % des exportations gazières russes sont destinées à l'UE + forte contribution des hydrocarbures aux équilibres budgétaires russes

La complexité des relations UE-Russie :

- UE – Russie ;
- pays membres de l'UE – Russie;
- UE et pays membres ;
- compagnies gazières européennes-Gazprom ;
- UE – Gazprom ;
- Etat russe – Gazprom

L'UE : le marché d'exportation privilégié de la Russie et de Gazprom

4

- ⇒ S'insérer dans le jeu concurrentiel en particulier dans celui du marché gazier européen (adaptation des contrats de long terme, acceptation des demandes de l'UE concernant les pratiques contractuelles de Gazprom en Europe centrale et orientale, livraison sur les marchés spots),
- ⇒ Multiplication des réseaux de transport afin d'augmenter la capacité d'exportation : doublement du Nord Stream, Turkish Stream

Vers une hybridation de la structure de gouvernance dans la relation d'interdépendance UE-Russie ?

5

- D'importants hiatus institutionnels dans la relation d'échange entre l'UE et la Russie => problème pour une structure de gouvernance permettant de gérer les interdépendances
- Ces hiatus produisent du conflit mais une possible hybridation des politiques dans l'interdépendance
 - Une politique énergétique russe plus centrée sur la concurrence (exportation, marché intérieur russe avec une concurrence Gazprom - Novatek –Rosneft),
 - Une politique énergétique de l'UE s'éloignant du seul paradigme concurrentiel dans la gestion de sa sécurité gazière pour intégrer des préoccupations d'ordre stratégique et géopolitique.

Les réponses stratégiques de la Russie aux évolutions du marché gazier et pétrolier européen

6

- Stratégies pro actives de logiques concurrentielles pour Gazprom sur le marché de l'UE ou Rosneft sur le marché pétrolier
- La diversification vers l'Asie
 - Largement entamée pour le pétrole : Russie 1^{er} fournisseur pétrolier de la Chine avec plus de 0,5 Mb/j exportés en 2016
 - A ses débuts et plus difficile pour le gaz naturel : contrat signé en 2014 avec Gazprom (1eres livraisons en 2019)

Les logiques économiques présidant à la relation Chine-Russie en matière d'hydrocarbures

7

- La Chine
 - 1^{er} importateur mondial de pétrole avec plus de 8 Mb/j en 2017
 - Pourrait devenir un importateur majeur de gaz dans le cadre d'une transition énergétique qui passerait d'abord par le gaz (mais de fortes incertitudes en la matière)
- La Russie
 - 2^{ème} producteur mondial de gaz avec une production de 579 Gm³
 - Parmi les trois premiers producteurs mondiaux de pétrole avec une production de 11, 2 Mb/j

Des réserves importantes en Sibérie orientale à « proximité » du marché chinois

8

Des exportations partie intégrante d'un développement de la Sibérie orientale et de l'Extrême orient :

Eastern gas program (2007) : développement d'un système de production et de transport (gazoducs) en Sibérie orientale et en Extrême orient

Quatre principaux centres de production :

- Yakutsk : gisement de Chayandiskoye
- Irkustk : gisement de Kovikta
- Krasnoyarsk
- Sakhaline

Les enjeux de sécurisation au cœur des relations Russie-Chine....

9

- Du côté de la Chine : diminuer sa dépendance au Moyen orient et diversifier ses routes d'approvisionnement (les hydrocarbures russes ne transitent pas par le détroit de Malacca)
- Du côté de la Russie : échapper à la dépendance par rapport à l'UE d'autant plus que sous l'effet des politiques climatiques sa demande pétrolière et gazière est très incertaine à moyen terme.

L'accord gazier Gazprom – CNPC

Le power of Siberia

10



Mais des incertitudes du côté de la Chine en matière de gaz naturel

11

- Incertitudes sur l'offre concernant en particulier la capacité de la Chine à développer son potentiel de *shale gas*
- Incertitudes sur la demande :
 - Quelle politiques climatique ?
 - Quel rythme de croissance économique ?
 - Quel type de croissance ?

Quelques estimations de la demande gazière chinoise

12

- Estimations de sources chinoises
 - Experts : 420 Gm³
 - CNPC : 320 - 430 Gm³ en 2020 et 380 - 540 Gm³ en 2030
 - ETRI (institut de recherche chinois, 2017) : 620 Gm³
- Estimations de l'AIE (WEO2017) : 397 Gm³ en 2020 et 482 en 2030
- ⇒ En 2030 à partir des hypothèse de l'ETRI et d'une production gazière chinoise estimée à 310-350 Gm³ les importations gazières chinoises pourraient être de l'ordre de 310-350 Gm³

Mais des objectifs de compétitivité

13

Objectif de la politique énergétique chinoise : disposer d'un approvisionnement à bas coût et fiable

- Fournisseurs systématiquement mis en concurrence
- Fournisseurs à bas coûts privilégiés :
 - renégociation des contrats de GNL,
 - alignement du prix du contrat russe sur celui du Turkménistan
- Objectifs très commerciaux des compagnies pétrolières chinoises
- Les enjeux :
 - Ne pas entraver la compétitivité des exportations chinoises
 - Rendre le gaz compétitif par rapport au charbon : le différentiel de prix entre les deux sources d'énergie = un facteur crucial dans la politique climatique chinoise

Une structure de gouvernance particulière de l'interdépendance Chine -Russie

14

- Des formes institutionnelles cohérentes dans l'échange :
 - Type de compagnies : structure de gouvernance hybride
 - Marchés gaziers duaux
- Des logiques d'échange particulières :
 - Echanges bilatéraux avec échanges d'actifs : accès aux ressources russes contre descente en aval sur le marché chinois : modèle d'internationalisation des compagnies russes et chinoises
 - Logiques de prêts contre livraisons pétrolières ou gazières (*oil-backed loans*) :

Ces logiques permettent à la Russie de pallier les sanctions occidentales en matière de financement

Les modalités d'accès aux ressources en hydrocarbures de la Russie

15

- 2017 : Prise de participation (14 %) dans la compagnie pétrolière russe la plus importante : Rosneft
- 2016 : Protocole d'accord entre Rosneft et Beijing Gas
- 2015 : Prise de participation du Silk Road (9 %) dans Yamal LNG de Novatek
- 2014 : Prise de participation de la CNPC (10 %) au développement du gisement de pétrole Vankor
- 2013 : Prise de participation (20 %) de la CNPC dans le Yamal LNG de Novatek
- 2007 : Prise de participation de Sinopec (25 %) dans le projet Sakhaline 3 de Rosneft
- 2006 : Prise de participation de la Sinopec (49 %) dans Udmurtneft filiale de Rosneft

Les principaux *Oil backed Loans*

16

- 2005 : Prêt de 6 milliards \$ à Rosneft en échange de livraisons pétrolières à la CNPC
- 2007 : Prêt de 15 milliards \$ à Rosneft et de 10 milliards \$ à Transneft par la Banque de développement chinoise en échange de livraisons pétrolières à la CNPC pendant 20 ans
- 2013 : Prêt de 70 milliards \$ à Rosneft en échange de livraisons pétrolières pendant 25 ans à la CNPC
- 2015 : Prêt de 790 millions \$ du Silk Road Fund au Yamal LNG de Novatek
- 2016 : Prêt de 12 milliards \$ des banques chinoises au Yamal LNG de Novatek

Les structures de gouvernance des industries gazières : UE versus Russie et

17

Union européenne	Russie
Marchés concurrentiels <ul style="list-style-type: none">- Dé-intégration verticale- Accès aux tiers- Marchés et prix spots- Compagnies privées internationalisées	Marchés duaux <ul style="list-style-type: none">- Intégration verticale- Accès aux tiers partiel- Prix régulés et franges concurrentielles- Compagnies d'Etat et quelques compagnies privées
Système de gouvernance concurrentielle <ul style="list-style-type: none">- Vers une gouvernance concurrentielle- <i>Rule of Law</i> et multilatéralisme	Système de gouvernance hybride <ul style="list-style-type: none">- Hiérarchique et des franges concurrentielles- Bilatéralisme, début de multilatéralisme- Gouvernance hybride

Systeme de gouvernance UE-Russie-Chine

18

UE	Russie	Chine
Organisation des marchés et des industries gazières		
Modèle concurrentiel et dé-intégré, marché spots	Marchés duaux : compagnie d'Etat et franges concurrentielles	Marchés duaux : compagnie d'Etat et franges concurrentielles
Systeme de gouvernance		
Gouvernance par la concurrence	Gouvernance hybride par la hiérarchie et la concurrence	Gouvernance hybride par la hiérarchie et la concurrence
Rule of Law, Multilatéralisme	Bilatéralisme	Bilatéralisme