

Compte-rendu de la réunion du 16 mars 2015

Les États-Unis au centre de la géopolitique de l'énergie

1. Organisation du Groupe de travail Géopolitique (IDées)

Fonctionnement du cycle de réunions IDées

La présentation Power point est disponible sur le site de la Fondation :
<http://www.fondation-tuck.fr/fondation-tuck-groupe-de-reflexion-idees.html>

Déroulement des réunions du Groupe Géopolitique

Jean-Pierre Favennec, Animateur du Groupe Géopolitique et Professeur IFP School

La présentation Power point et le texte d'introduction sont disponibles sur le site de la Fondation :
<http://www.fondation-tuck.fr/fondation-tuck-groupe-de-reflexion-idees.html>

2. Exposés

Unconventional Revolution and New Oil Price Environment Antoine ROSTAND,
 Managing Director, Schlumberger Business Consulting

La présentation Power point est disponible sur le site de la Fondation

The US shale revolution and its economic impact

Sylvie CORNOT-GANDOLPHE, IFRI

La présentation Power point est disponible sur le site de la Fondation

Les États-Unis, vers l'indépendance énergétique?

Claude MANDIL, Ancien Directeur Exécutif de l'AIE

La présentation Power point est disponible sur le site de la Fondation

3. Discussion / Conclusions

Débat animé par Jean-Pierre Favennec

- Maintenir un prix bas sur une durée prolongée pourrait correspondre à une volonté de l'OPEP d'augmenter sa part de marché ; il ne semble pas toutefois que ce soit le but visé par l'OPEP, qui cherche plutôt à maintenir une production stable.
- L'OPEP n'apparaît plus comme une menace pour les États-Unis.
- L'intérêt des États-Unis pour le Moyen-Orient s'affaiblit et la relation avec l'Arabie Saoudite perd une partie de son importance stratégique (demeure la question de la sécurité d'Israël)..
- L'amélioration de la situation économique donne plus de poids aux questions de politique extérieure et pourrait rendre plus agressive la tonalité de cette politique.

- **On** pourrait assister prochainement à une levée de l'embargo sur l'Iran., ce qui serait sans doute perçu comme une catastrophe par l'Arabie Saoudite ; cependant, la production iranienne mettra dans doute des années à remonter.

Avenir des hydrocarbures de roche-mère

- La chute des cours du pétrole entraîne une baisse rapide des investissements dans le secteur des hydrocarbures de roche-mère. Il s'agit toutefois d'un secteur très réactif, qui pourrait repartir rapidement.
- La forte baisse du prix du pétrole introduit toutefois un facteur d'incertitude et de risque qui risque de peser sur les investissements futurs.
- Les huiles de schiste représentent un enjeu qui paraît moindre que celui des gaz de schiste. Toutefois, cela pourrait être dû, au moins en partie, au décalage dans leur mise en exploitation par rapport aux gaz de schiste.
- Les conditions sont très variables d'un site à un autre. Raisonner sur des valeurs moyennes est trompeur..
- Il est difficile d'effectuer des prévisions. Quand Leonardo Maugeri a prévu en 2010 une croissance spectaculaire de la production d'huile de schiste, ses prévisions ont été accueillies avec beaucoup de scepticisme.

Implications pour l'aval

- La production de quantités importantes de pétrole très léger pose des problèmes au raffinage américain, qui avait dû déjà s'adapter au raffinage de pétrole lourd..
- A terme, les États-Unis vont exporter non seulement des distillats moyens, mais également de l'essence, ce qui va contribuer à augmenter encore les problèmes des raffineurs européens.
- La disponibilité en éthane issu de gaz de schiste, qui a permis un développement très rapide de la pétrochimie américaine (production d'éthylène) pourrait être affectée par la réduction des investissements.

4. Prochaine réunion

Lundi 15 juin 2015
Domaine de Vert Mont