

Stockages

Philippe Lautard

Total Gas & Power Ltd

Congrès du Gaz, Paris 13 septembre 2007



Position de Total en France et en Europe dans le commerce de Gaz naturel

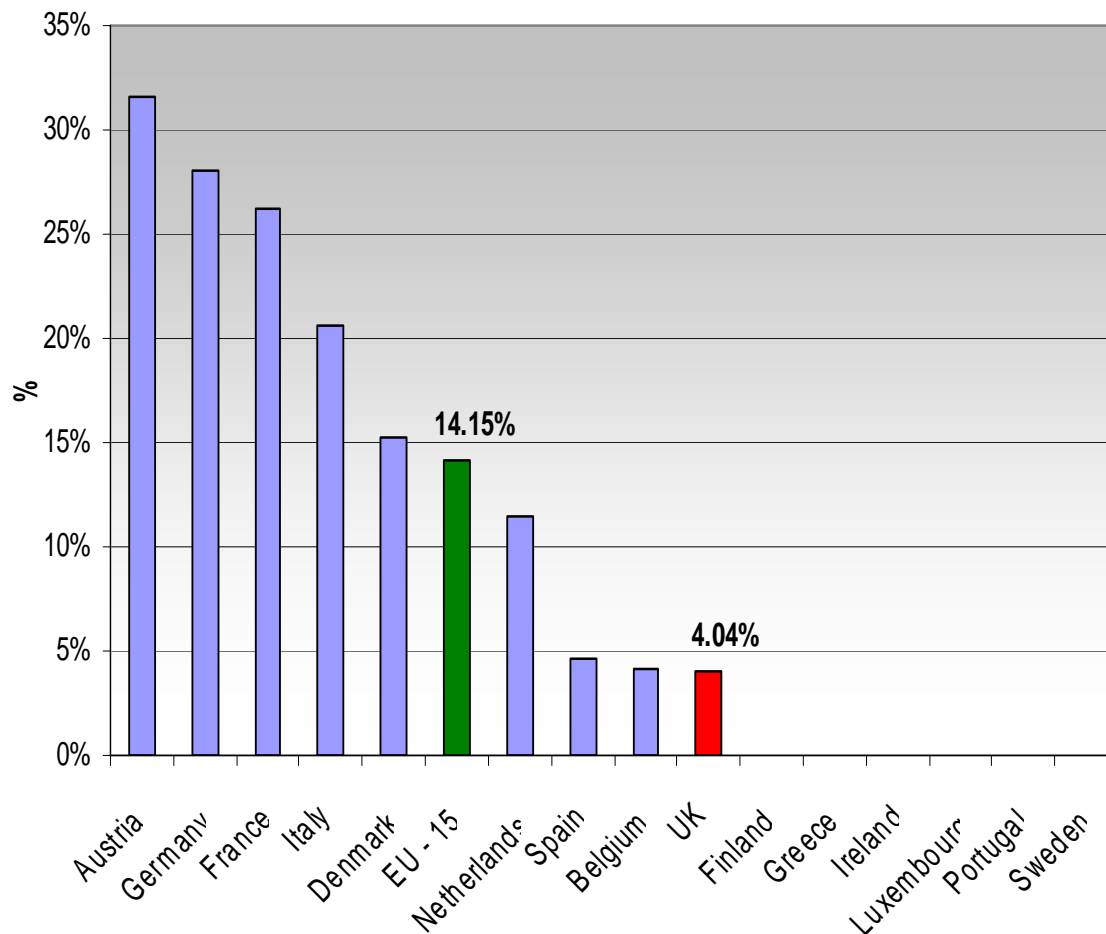
► France

- 2001
Fin du monopole d'importation de GDF en France
Total Gas & Power Ltd, devient un nouvel acteur sur le marché français
- 2005
TEGAZ, compagnie nouvellement créée reprenant une partie des clients de GSO et CFM.
Total Gas & Power Ltd assure l'approvisionnement de TEGAZ et les relations avec les opérateurs de réseau et de stockage

► Autres pays européens

- Total intervient dans le commerce de gaz aux industriels et aux PMI/PME :
 - En Angleterre depuis l'ouverture de ce marché
 - En Espagne avec sa filiale Cepsa Gaz Commercialisadora
- Total Gas & Power Ltd intervient comme société de Négoce de gaz naturel en Angleterre et assure des contrats de livraisons de GNL en Espagne
- Total Gas & Power est présent dans d'autres pays européens

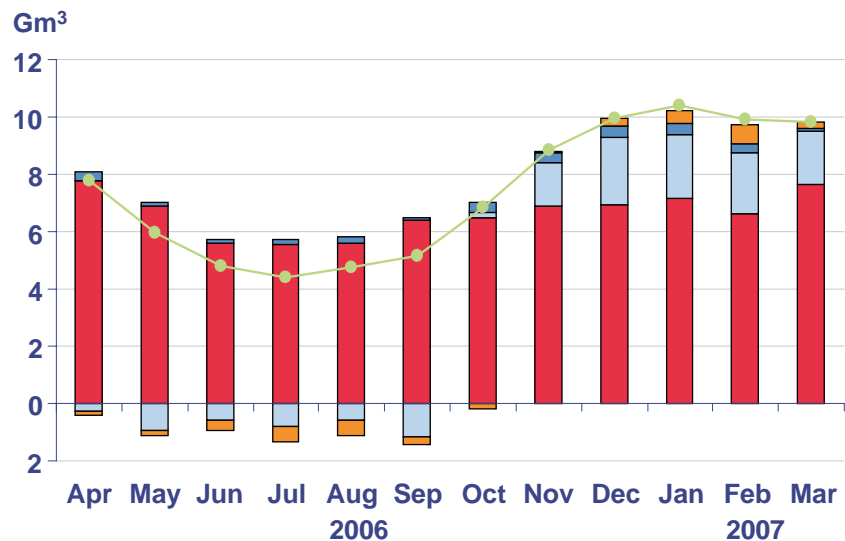
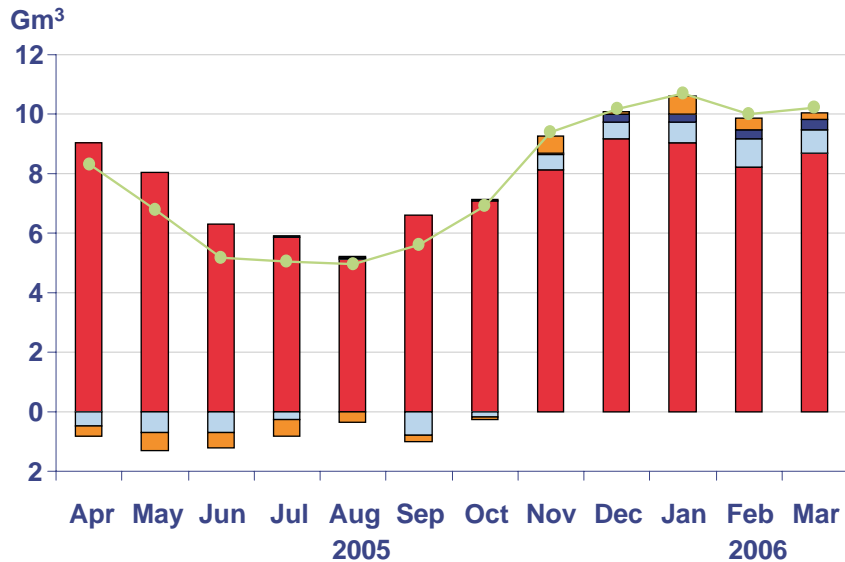
Ratio capacités de stockage / Demande



UK : 4%
Spain : 5%
France : 25%

(données 2005)

Offre / demande de gaz en Angleterre



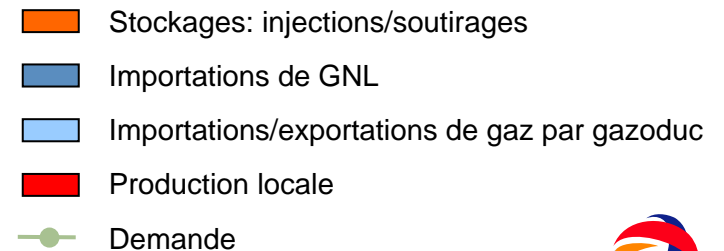
- Demande de l'ordre de 90 Gm³ par an

- Offre saisonnière assurée

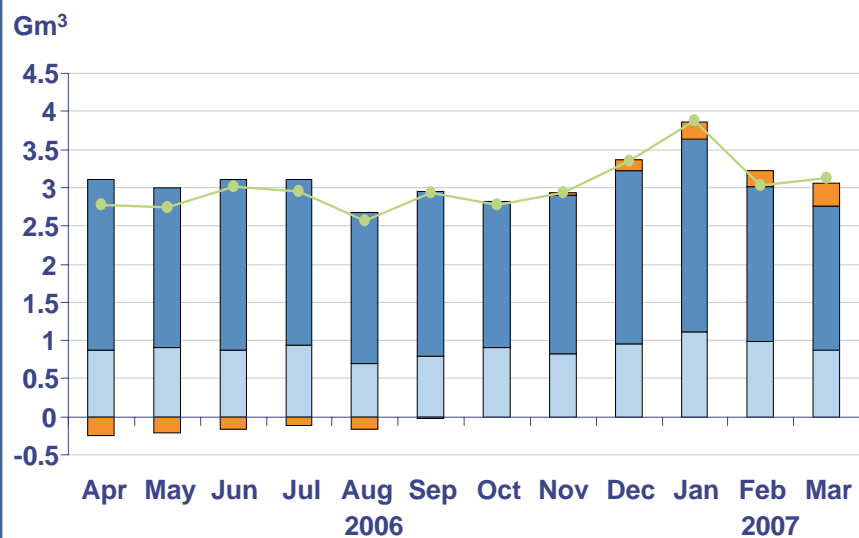
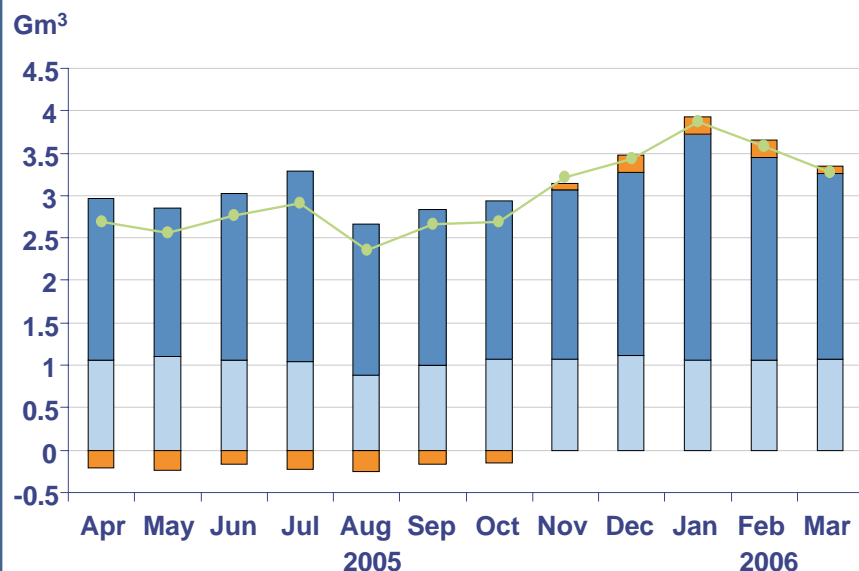
1. par la production locale
2. par des imports/exports par gazoduc
3. Dans une moindre mesure par des importations de GNL

Ce qui est facilité par un marché spot dont le signal prix apporte la réponse à l'équilibre offre/demande

- Le stockage n'assure que le complément nécessaire



Offre / demande de gaz en Espagne

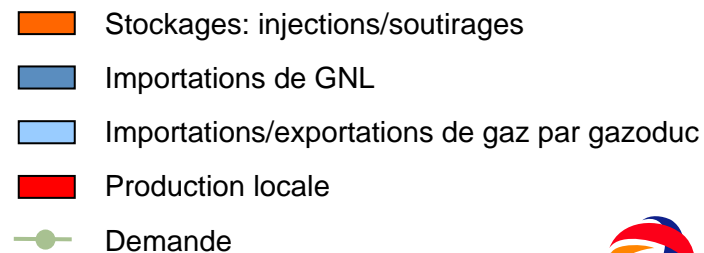


- ▶ **Offre saisonnière assurée**
 1. par des importations de GNL
 2. par du stockage de GNL

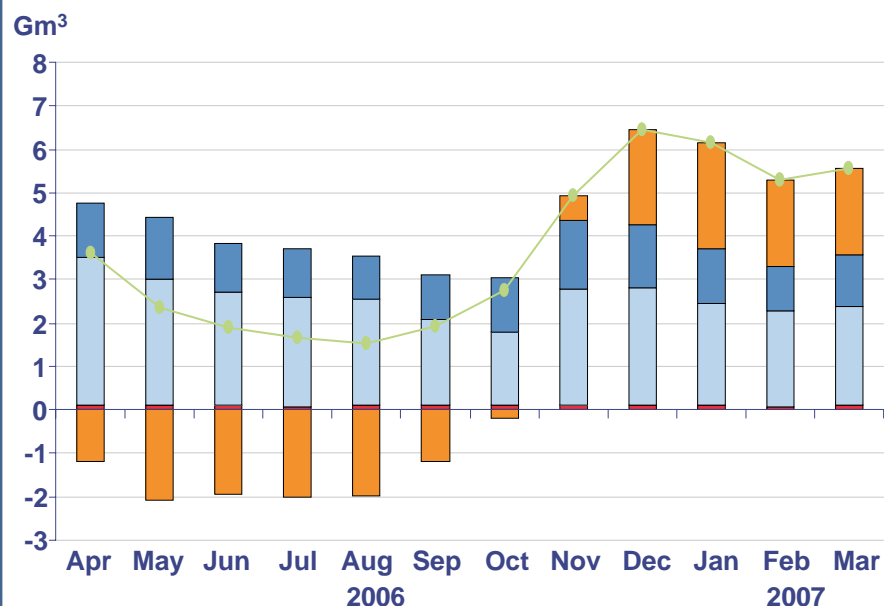
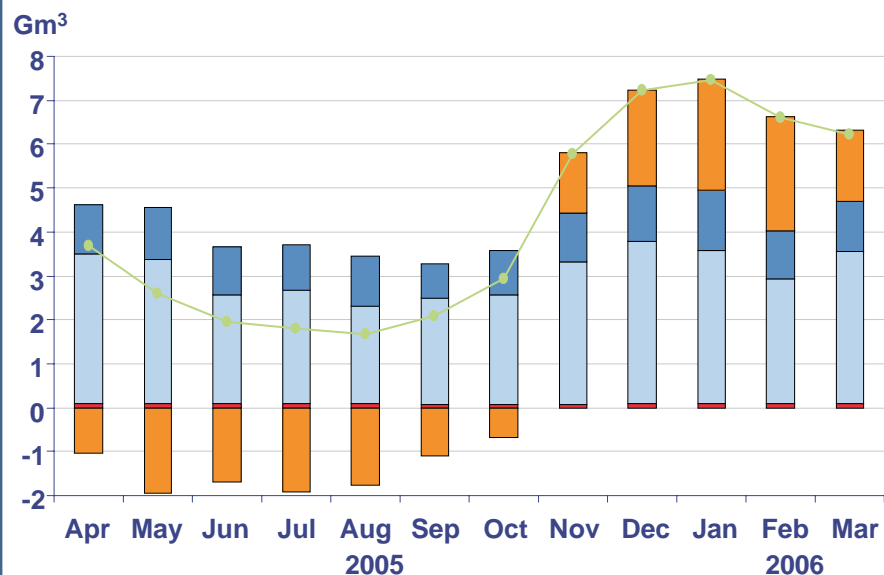
- ▶ **Le stockage est adapté à la logistique d'importation des cargaisons. Les surcapacités des terminaux de regazéification permettent d'assurer un complément de stockage à usage saisonnier**

- ▶ **Pas de signal prix qui permet un ajustement de la demande ou de l'offre**

- ▶ **Fortes contraintes sur la logistique GNL lors des deux dernières années**



Offre / demande de gaz en France

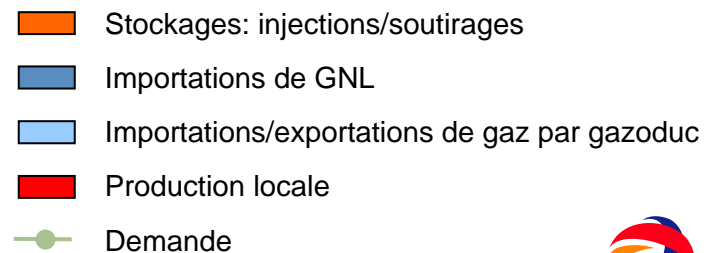


Offre saisonnière assurée

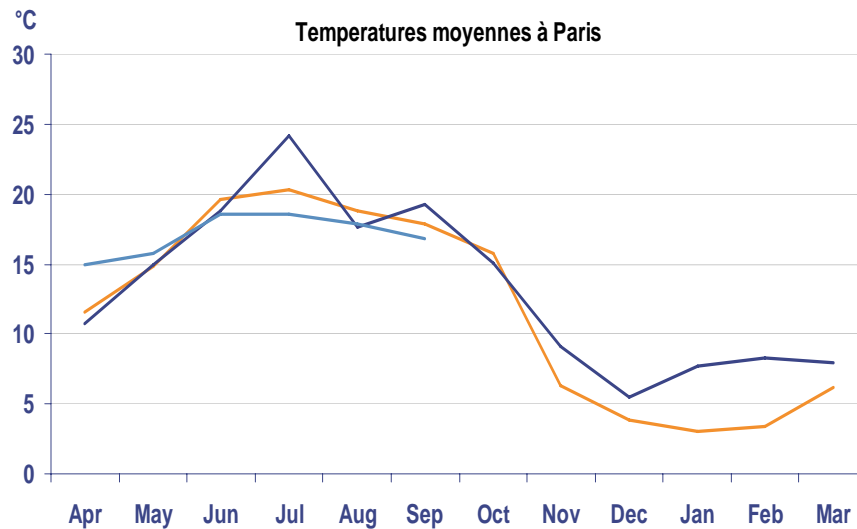
1. Très largement par les stockages
2. Dans une moindre mesure par des importations de gaz par gazoduc

Le stockage a pour fonction principale la modulation saisonnière de la demande

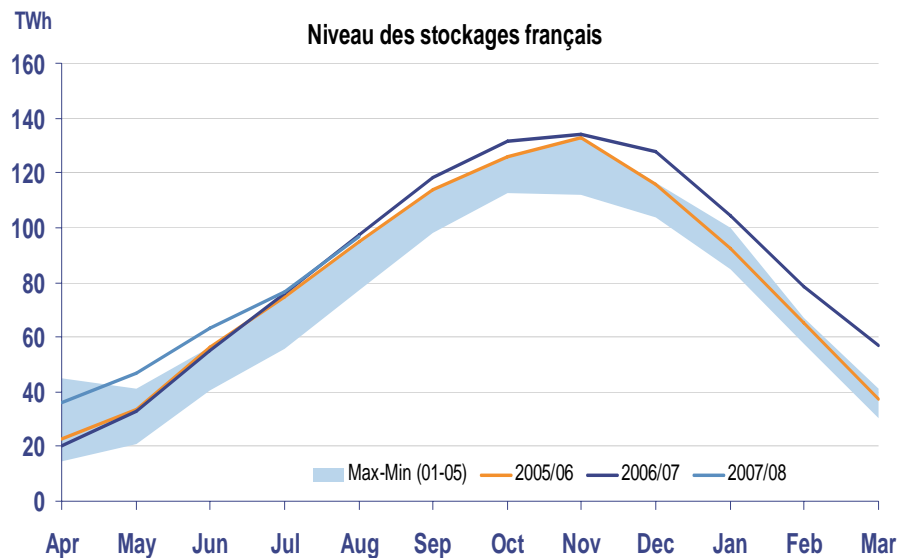
Emergence d'un signal prix



Analyse des deux derniers cycles de stockage



- Cycle 2005-2006 avec quelques hiver normal à froid, cycle 2006-2007 avec hiver très doux
- Chute de la demande de 50 à 44 Gm3
- Accumulation de 2 Gm3 dans les stocks



Analyse des deux derniers cycles de stockage

► Deux hivers très différents :

- une forte influence de la température
- Capacités d'importation proches de la saturation
- peu ou pas de flexibilité sur l'hiver dans les deux cas

► Flexibilité estivale

- Les éventuelles flexibilités pouvant être apportées par les stockages en période de faible consommation sont essentiellement exploitées pour maintenir les profils d'injection malgré les fortes contraintes affectant les capacités d'accès aux infrastructures en période de maintenance

► Des offres de stockages peu réactives (contraintes géologiques)

► Un marché secondaire de capacités de stockage / soutirage / injection peu actif

► Un marché français encore très "jeune" : l'activité aux PEGs reste limitée

Conclusions

- ▶ **Les capacités de stockage en France sont principalement utilisées pour les besoins :**
 - des clients finaux (Décret du 26 août 2006 / Arrêté 7 février 2007 relatif aux profils et droits unitaires)
 - des exploitants de réseau

- ▶ **Les évolutions attendues :**
 - Augmentation des capacités d'accès aux infrastructures
 - Augmentation de la flexibilité des offres de stockages (en volume et en réactivité)
 - Amélioration de l'activité sur le marché secondaire de capacités de stockage
 - Amélioration de l'activité aux PEGs donnant ainsi un signal de prix représentatif du marché français