



Les PEGs au cœur d'un marché ouvert et dynamique

Table ronde AFG le 14 septembre 2011

Guy Fasanino, Directeur Commercial



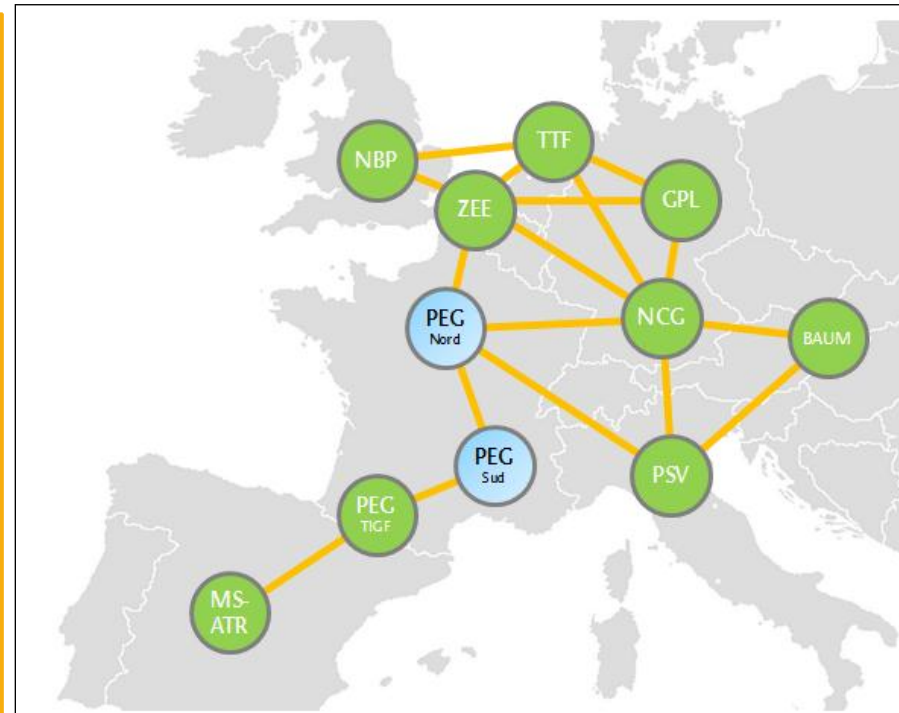
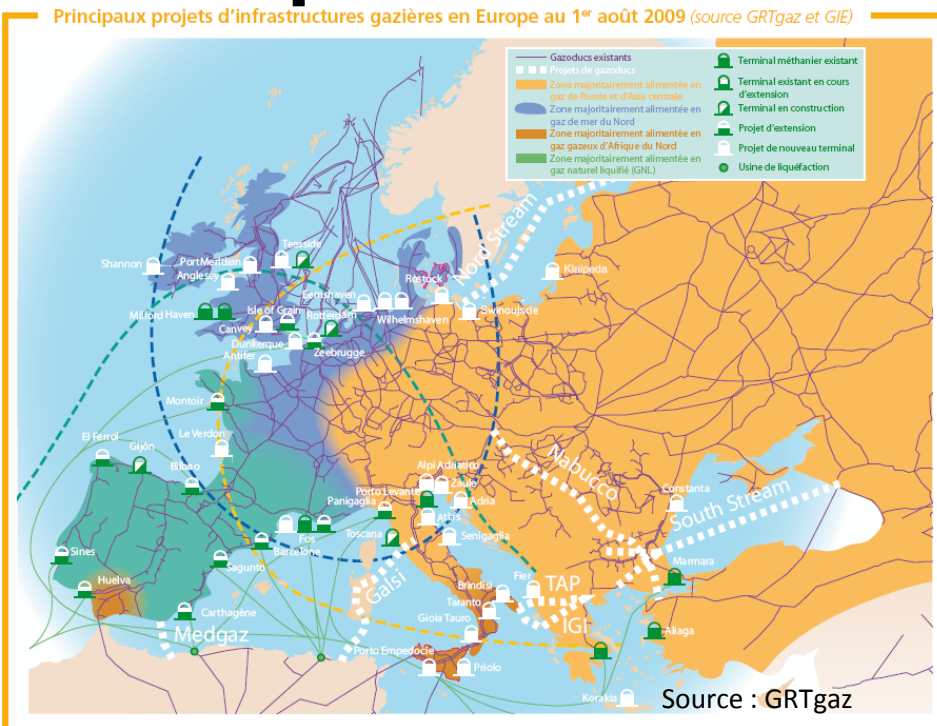
Construisons le transport de demain

Sommaire

- Les PEGs : carrefour gazier européen
- Au sein d'une offre simple et attractive
- Dans un marché dynamique et ouvert, européen
- Une offre adaptée pour l'accès au PEG
- Et un outil indispensable au cœur du système : la bourse
- Une innovation : le couplage des zones Nord et Sud
- Une perspective : vers un marché intégré au niveau européen

Hub à la croisée des flux de gaz européens

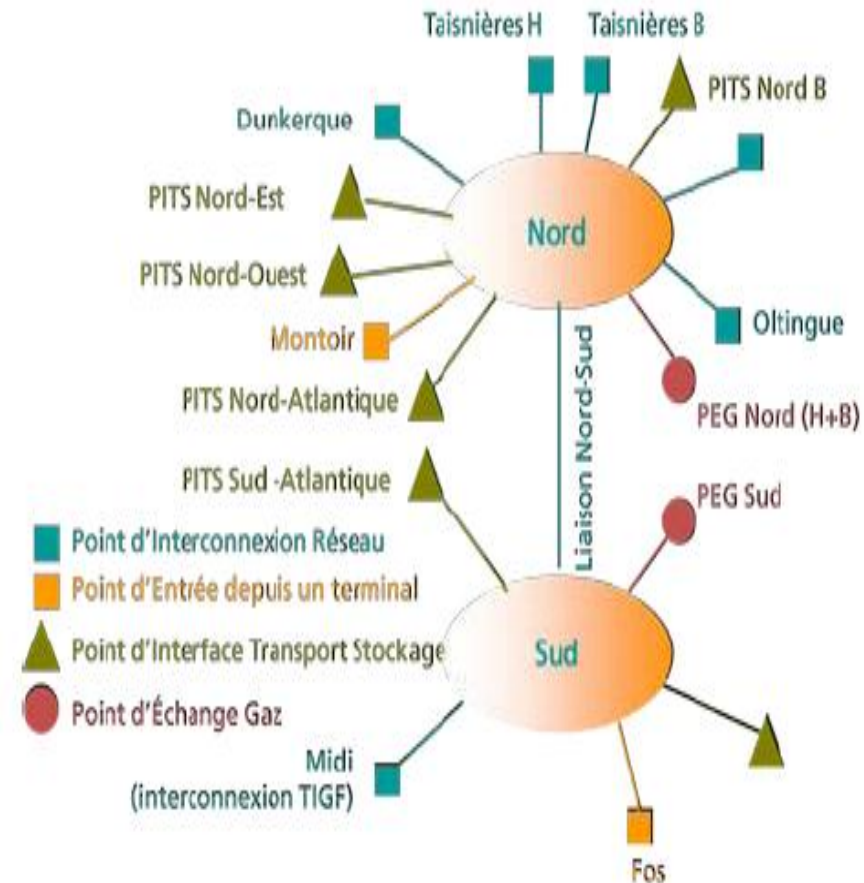
Principaux projets d'infrastructures gazières en Europe au 1^{er} août 2009 (source GRTgaz et GIE)



- Les PEGs, au confluent des routes gazières européennes (LNG atlantique et méditerranée, gaz russe, norvégien et hollandais), efficacement connectés avec les autres places de marché d'Europe occidentale
- Plateforme de transit (700 TWh/an) dans un grand marché consommateur (500 TWh/an)

Au cœur d'un système contractuel simple , moderne et transparent, bâti dans la concertation

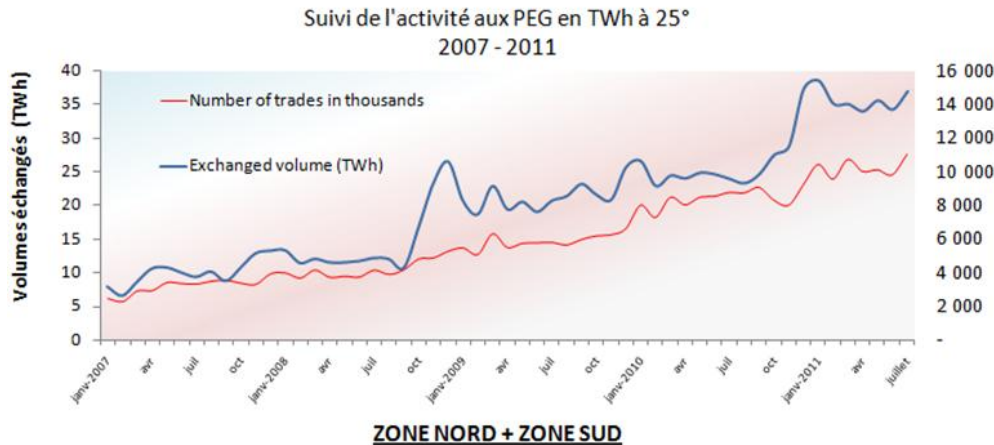
- Système de capacité full Entry/Exit, avec 2 zones
- Équilibrage market based, en évolution régulière
- Interfaces avec allocations automatiques pour les GRD, les terminaux méthaniers, les stockages, TIGF
- Chaque zone s'articule autour du PEG, hub virtuel, où le gaz s'échange en OTC et sur la bourse



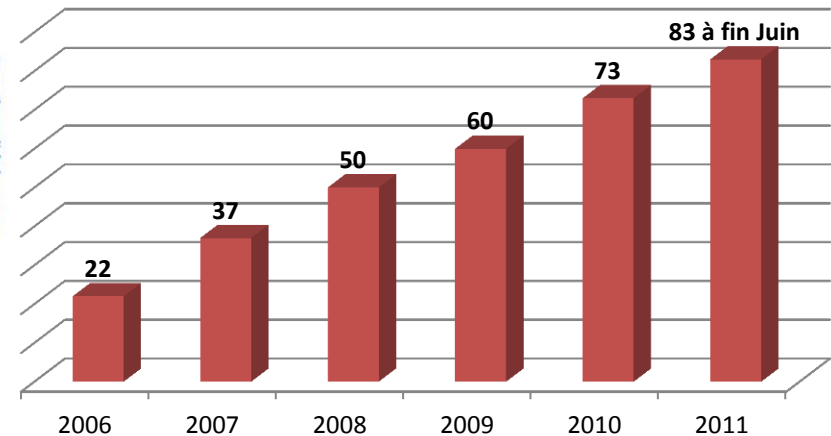
Dans un marché liquide et ouvert

- Le **churn ratio** (indice de liquidité) : rapport entre les quantités échangées et les quantités physiquement livrées est proche de 4 en 2011 -> marché liquide
- Le **HHI** (Herfindahl-Hirschmann Index) est un indice de concentration du marché ; pour le marché des consommateurs du réseau GRTgaz le HHI est actuellement de 1900 et diminue régulièrement = la concentration du marché n'est pas élevée et se rapproche de la valeur d'un marché faiblement concentré (≤ 1000).

... et dynamique



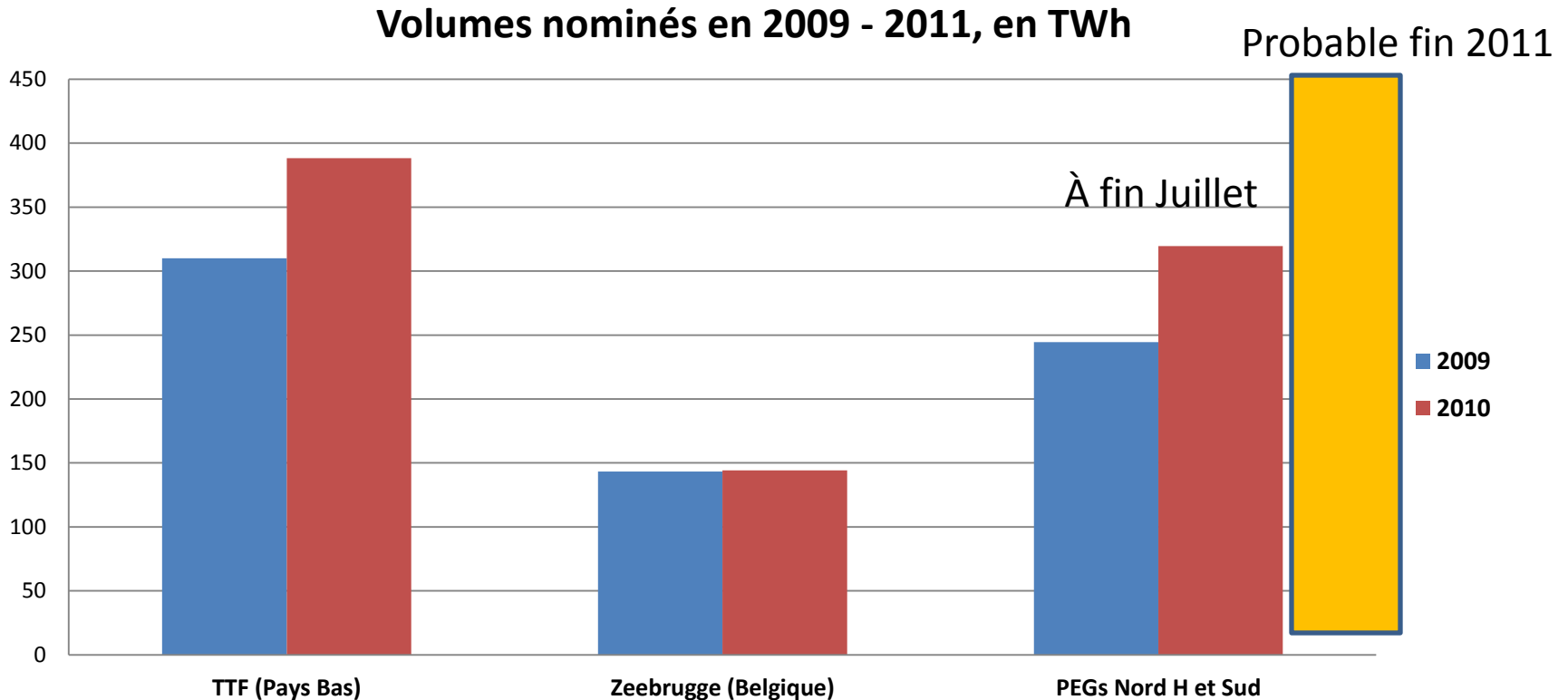
Nombre d'expéditeurs sur le réseau GRTgaz



- Une croissance régulière :
12000 échanges et 40
TWh échanges nominés
chaque mois

- Avec toujours plus
d'acteurs, participant à la
liquidité, probablement
plus de 100 en 2012

Un rôle européen affirmé pour les PEGs



Source : CRE, GRTgaz

Une offre de service adaptée pour faciliter l'accès des industriels au marché de gros

- Un large éventail de **solutions** pour des formules **d'approvisionnement diversifiées et optimisées** (Modulo, Active, Solo, Intégrale)
- Un **nouveau contrat d'acheminement modulaire** pour un accès simple au marché de gros, pour les traders comme les industriels (possibilité d'accès au PEG seul)
- **SMART GRTgaz** : un service gratuit d'information publiant toutes des données pertinentes (prévisions et réalisations) représentatives de l'activité du réseau, et proches du temps réel
=> **Transparence et création de valeur pour tous les acteurs**

Powernext : la bourse du gaz

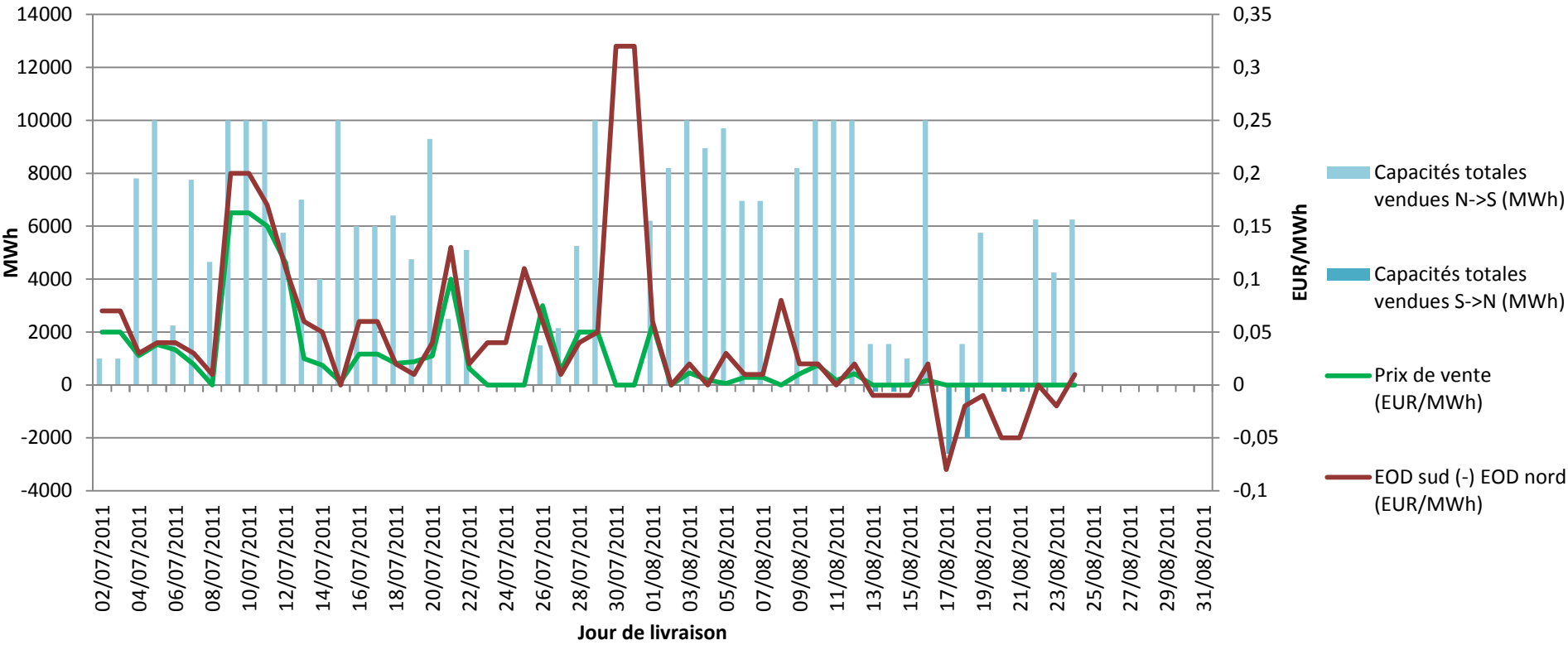
- La bourse du gaz Powernext est un élément clé de la vie du marché, elle est automatiquement couplée avec les PEGs Nord et Sud
- Offre des services d'achat-vente de gaz à différentes maturités (spot, futures)
- Ainsi que le produit « spread » permettant de coupler les zones Nord et Sud
- Ce marché organisé permet d'établir le prix de référence quotidien pour le gaz en France, utilisé notamment dans le traitement financier des déséquilibres

Une innovation : Le couplage de marché Nord /Sud

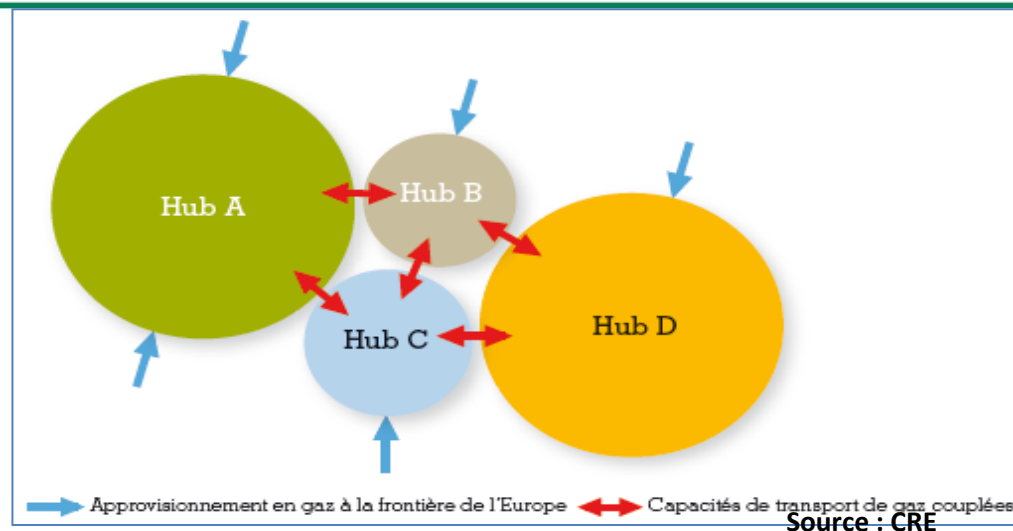
- Lancement du couplage de marché PEG Nord/ PEG Sud en partenariat avec Powernext
- Une première européenne pour le gaz naturel, inspirée du couplage des marchés Intraday électriques
- GRTgaz met à disposition quotidiennement 10 GWh de capacité entre le PEG Sud et le PEG Nord dans les deux directions
- Permet de rapprocher les carnets d'ordre et les prix
- Un complément original à la vente de capacités ; un pari réussi (cf courbe suivante)



Coupling : capacité utilisée & spread N-S



Vers un modèle de marché européen



- GRTgaz vend avec Fluxys des capacités bundlées Zeebrugge - PEG Nord et prépare le lancement de capacités NCG – PEG Nord
- Capsquare : plateforme de vente de capacités multi-TSO (Fluxys, GRTgaz, OGE...)
- Harmonisation des capacités européennes par des mécanismes communs d'allocation (CAM, CMP)

Merci de votre attention

