



Jeudi 14 avril 2022

DÉPENDANCE AU GAZ RUSSE : COMMENT EN RÉDUIRE L'IMPACT EN EUROPE ?

Paola Monperrus-Veroni

Philippe Vilas-Boas

**AGIR CHAQUE JOUR DANS VOTRE INTÉRÊT
ET CELUI DE LA SOCIÉTÉ**



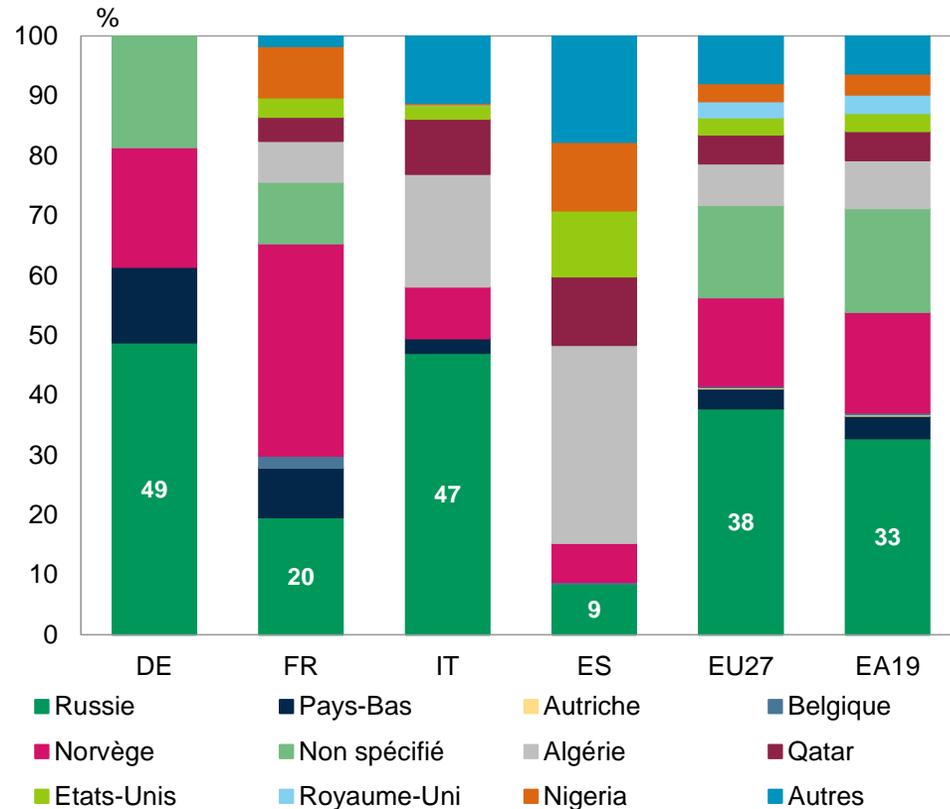
SOMMAIRE

Quel degré de dépendance ?

- 2 L'explosion des prix de l'électricité, symptôme du problème
- 3 Quelles stratégies pour l'Europe ?
- 4 Quelles mesures nationales ?

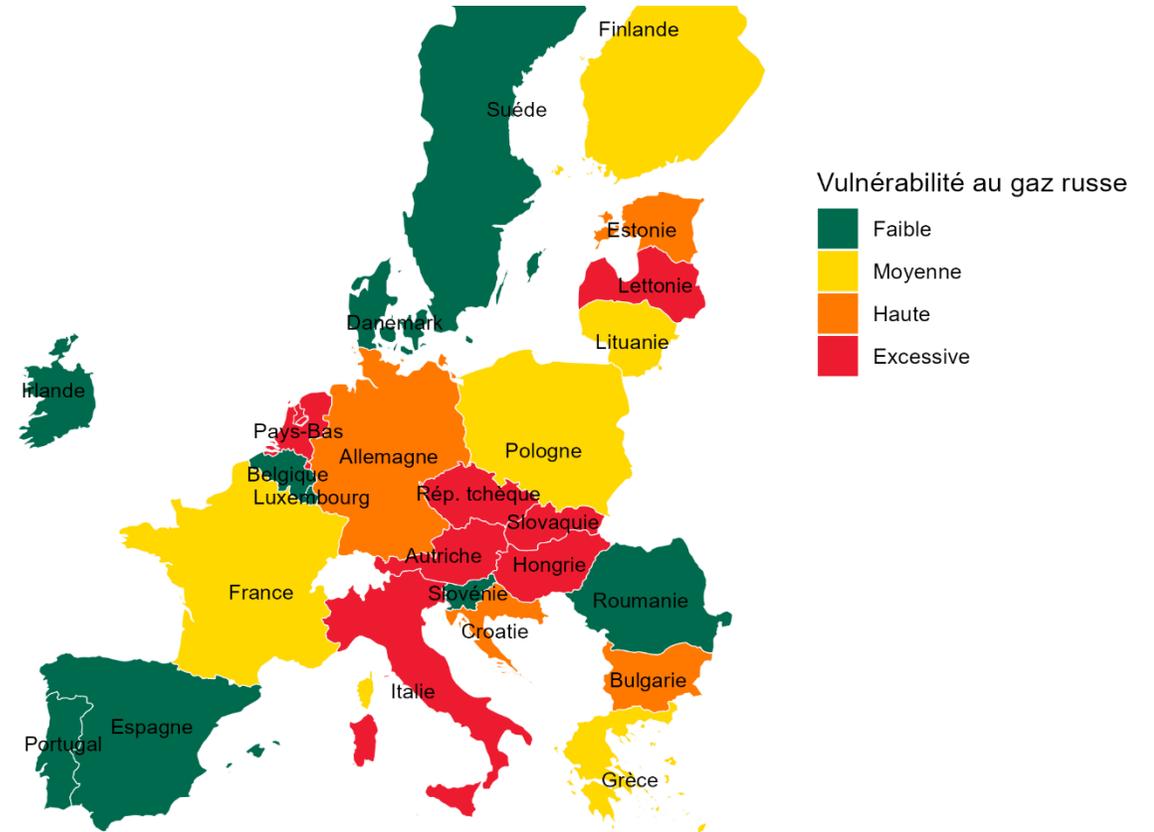
QUEL DEGRÉ DE DÉPENDANCE ? DES DISPARITÉS IMPORTANTES

Importations de gaz



Sources : Eurostat, Crédit Agricole S.A.

Indicateur de vulnérabilité



Sources : Eurostat, Crédit Agricole S.A.

QUEL DEGRÉ DE DÉPENDANCE ?

DES PARTENARIATS À TISSER

Indices de concentration

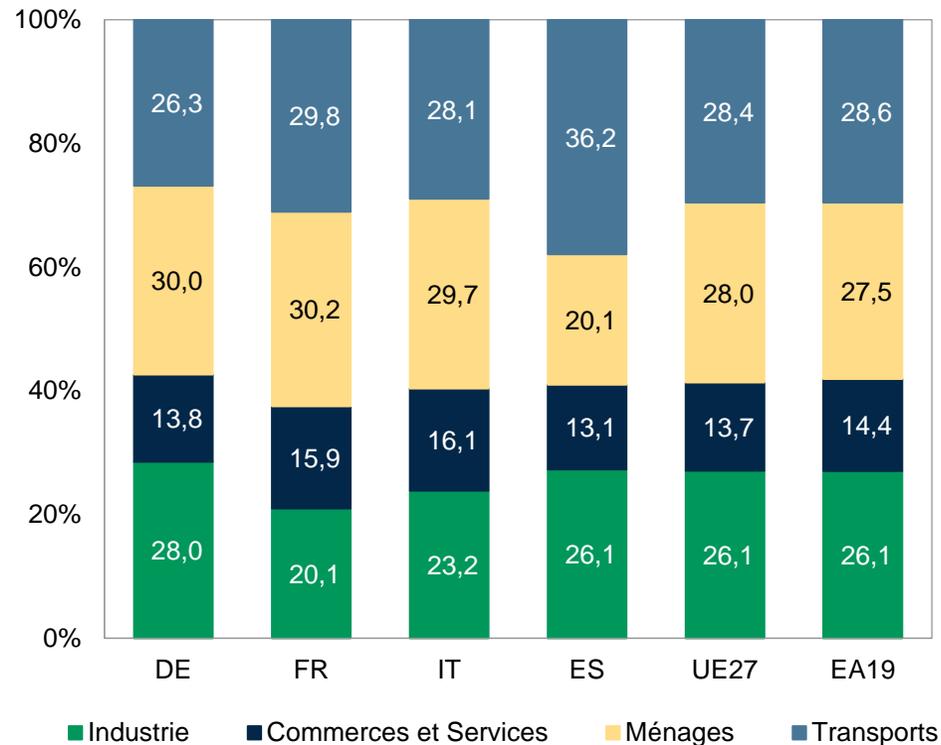
Pays	Indice de concentration global	Indice de concentration hors Russie
Allemagne	0,47	0,24
France	0,20	0,16
Italie	0,29	0,07
Espagne	0,19	0,18
Autriche	0,53	0,14
Belgique	0,26	0,25
Estonie	1,00	0,00
Grèce	0,20	0,09
Finlande	1,00	0,00
Irlande	1,00	1,00
Lituanie	0,48	0,29
Luxembourg	0,34	0,27
Lettonie	1,00	0,00
Pays-Bas	0,28	0,21
Portugal	0,35	0,35
Slovénie	0,79	0,77
Slovaquie	1,00	0,00
Bulgarie	0,67	0,04
Rép.tchèque	1,00	0,00
Danemark	0,77	0,77
Croatie	1,00	0,00
Hongrie	1,00	0,00
Pologne	0,39	0,08
Roumanie	1,00	0,00
Suède	0,59	0,59

Sources : Eurostat, Crédit Agricole S.A.

QUEL DEGRÉ DE DÉPENDANCE ?

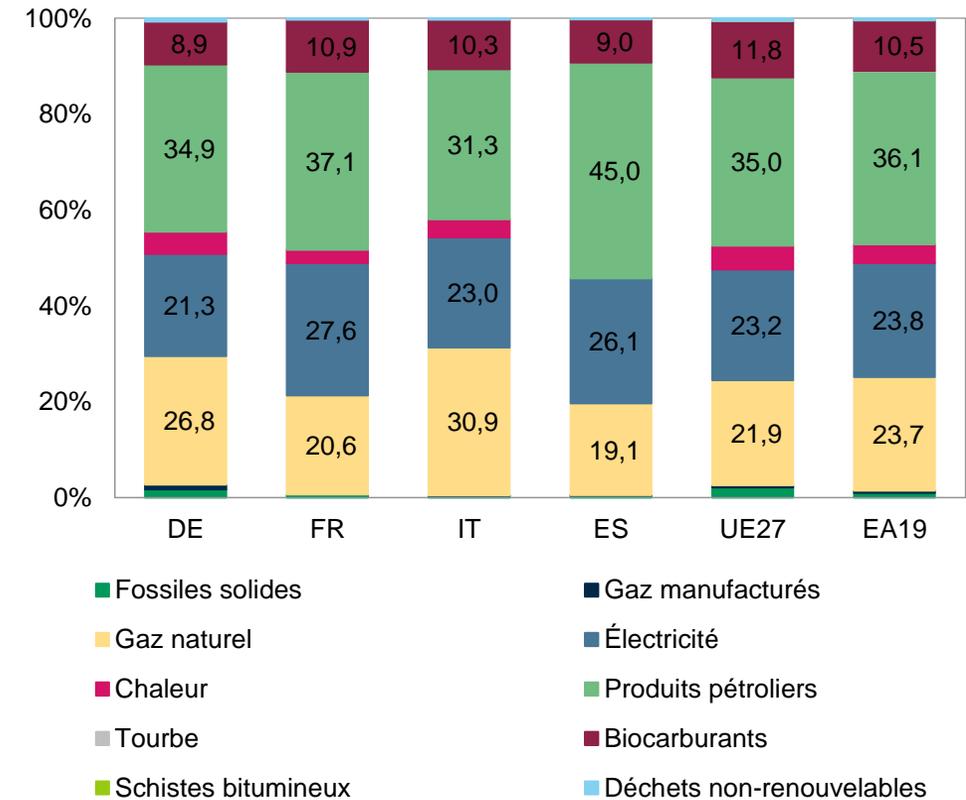
LES PRINCIPAUX CONSOMMATEURS D'ÉNERGIE

Consommation finale d'énergie
par secteurs



Sources : Eurostat, Crédit Agricole S.A

Consommation finale d'énergie
par produit

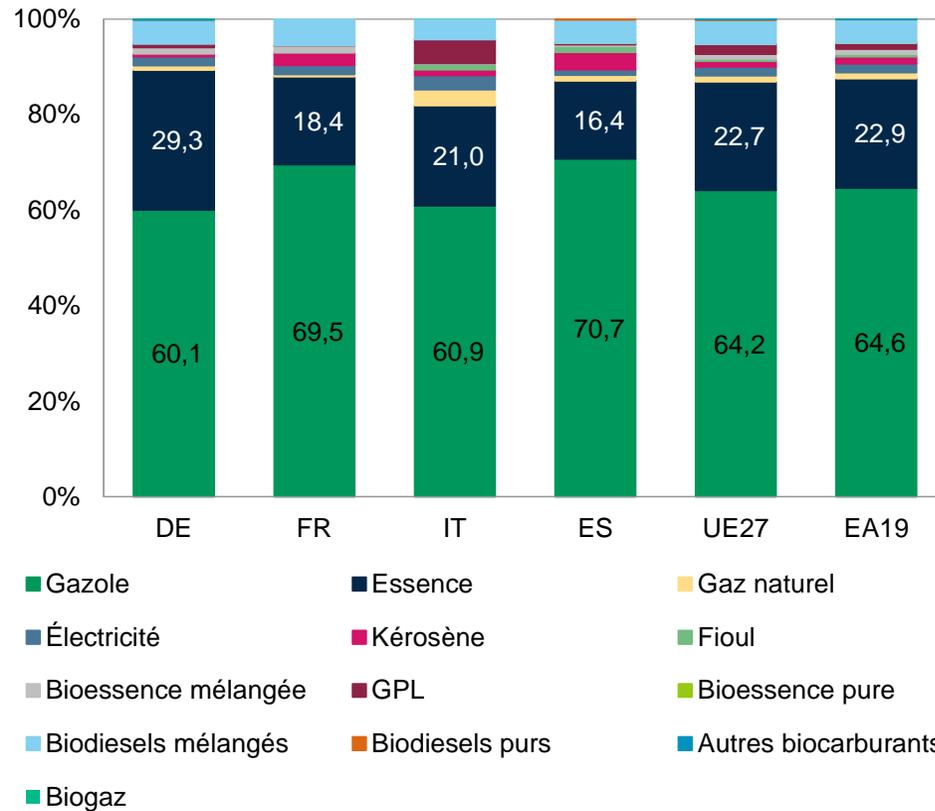


Sources : Eurostat, Crédit Agricole S.A

QUEL DEGRÉ DE DÉPENDANCE ?

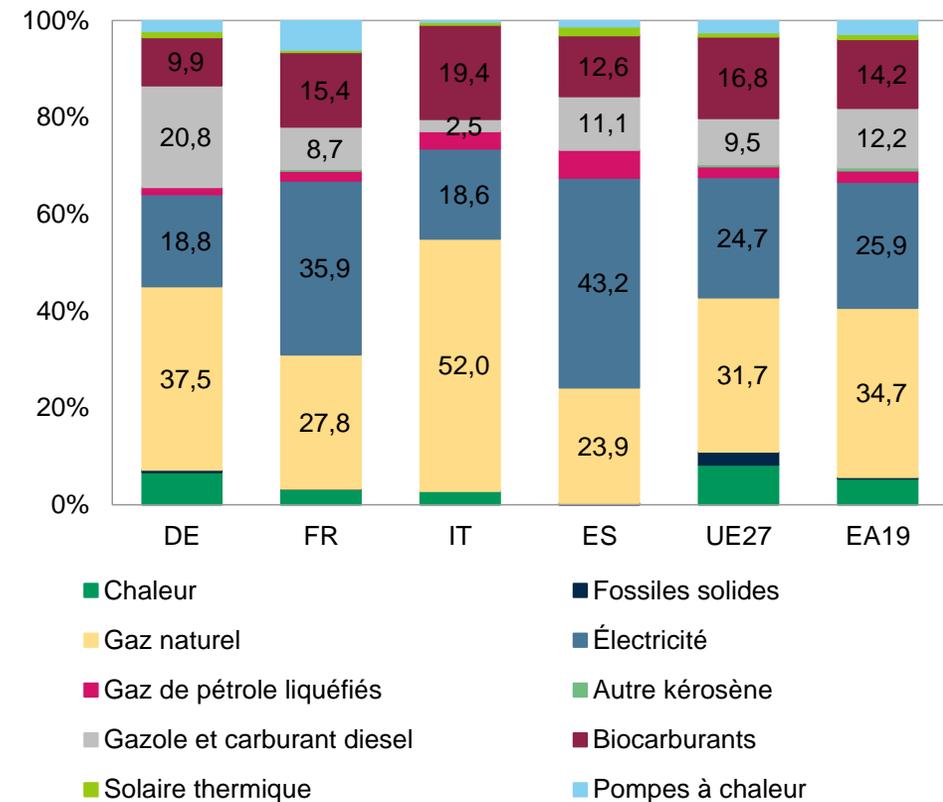
MÉNAGES ITALIENS ET ALLEMANDS PRINCIPAUX USAGERS DU GAZ

Transports



Sources : Eurostat, Crédit Agricole S.A

Ménages

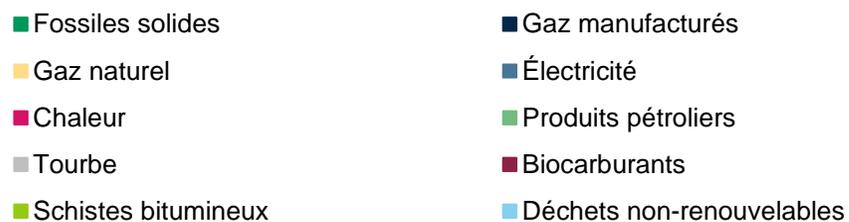
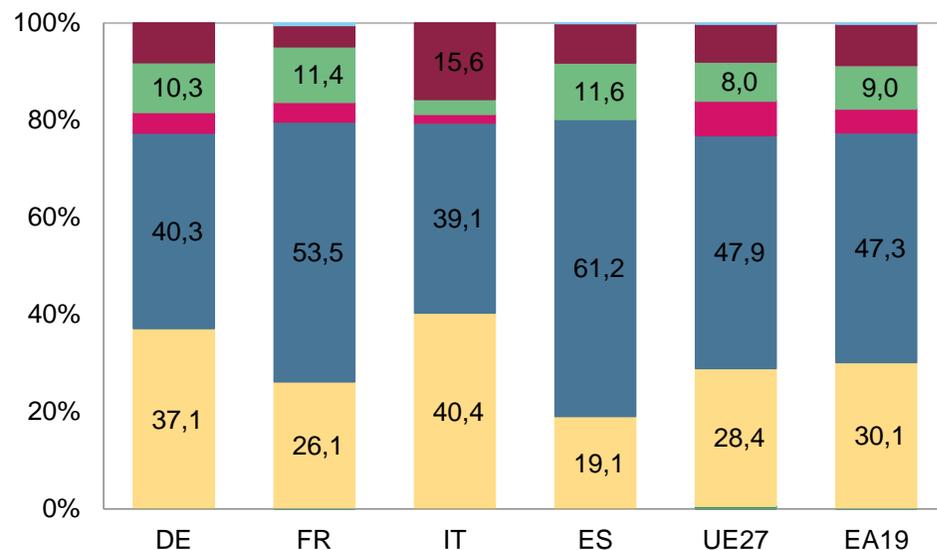


Sources : Eurostat, Crédit Agricole S.A

QUEL DEGRÉ DE DÉPENDANCE ?

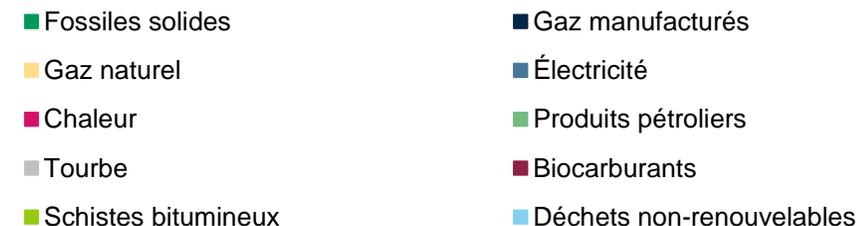
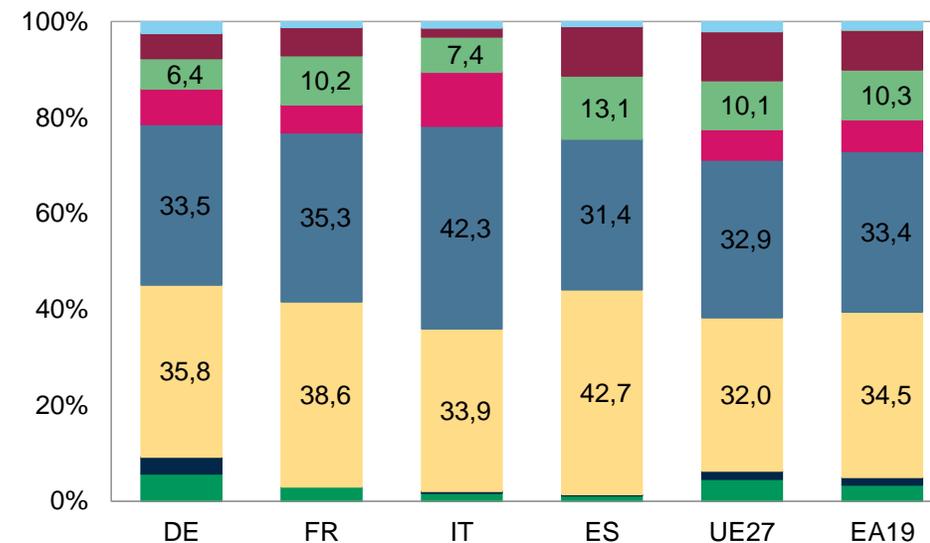
PRÉDOMINANCE DU GAZ DANS L'INDUSTRIE ALLEMANDE

Commerces et services



Sources : Eurostat, Crédit Agricole S.A

Industrie

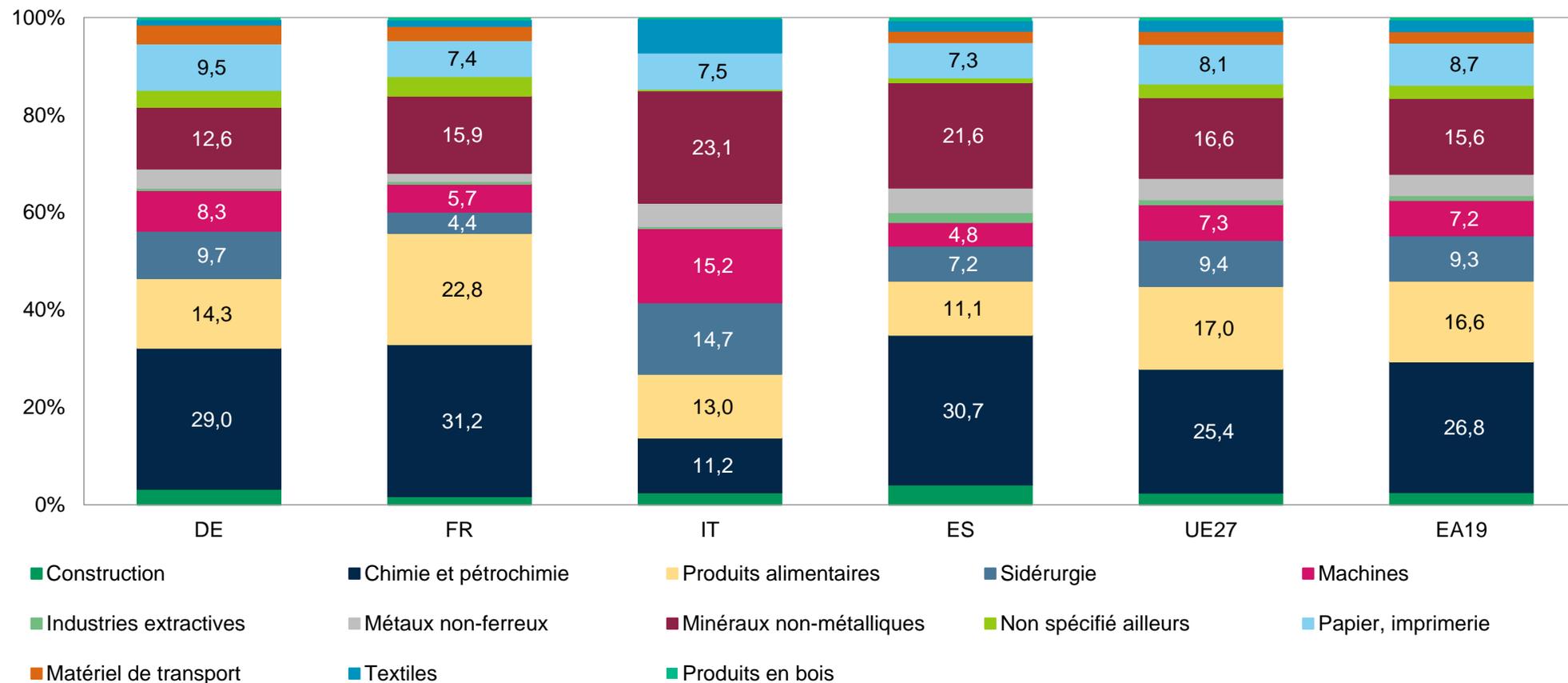


Sources : Eurostat, Crédit Agricole S.A

QUEL DEGRÉ DE DÉPENDANCE ?

LES INDUSTRIES INTENSIVES EN GAZ

Consommation finale de gaz
par industrie

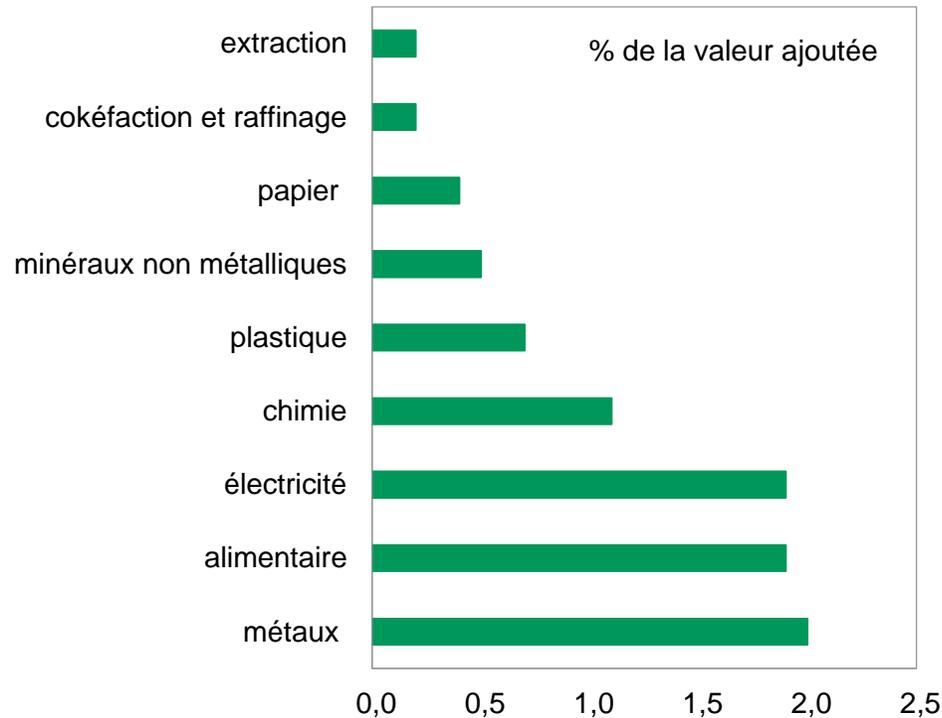


Sources : Eurostat, Crédit Agricole S.A

QUEL DEGRÉ DE DÉPENDANCE ?

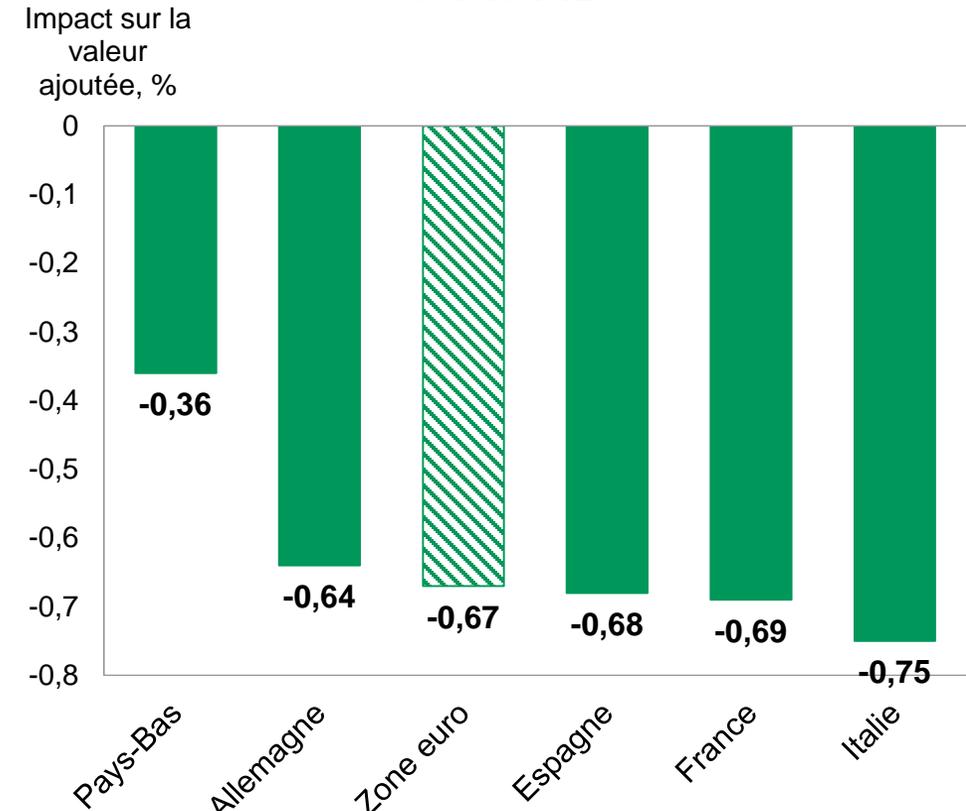
LES SECTEURS TRÈS INTENSIFS EN GAZ : ENVIRON 10% DE LA VALEUR AJOUTÉE TOTALE

Poids des secteurs intensifs en gaz



Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA/ECO

Impact d'une baisse de 10% de l'offre de gaz sur le PIB



Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA/ECO

SOMMAIRE

Quel degré de dépendance ?

2 | L'explosion des prix de l'électricité, symptôme du problème

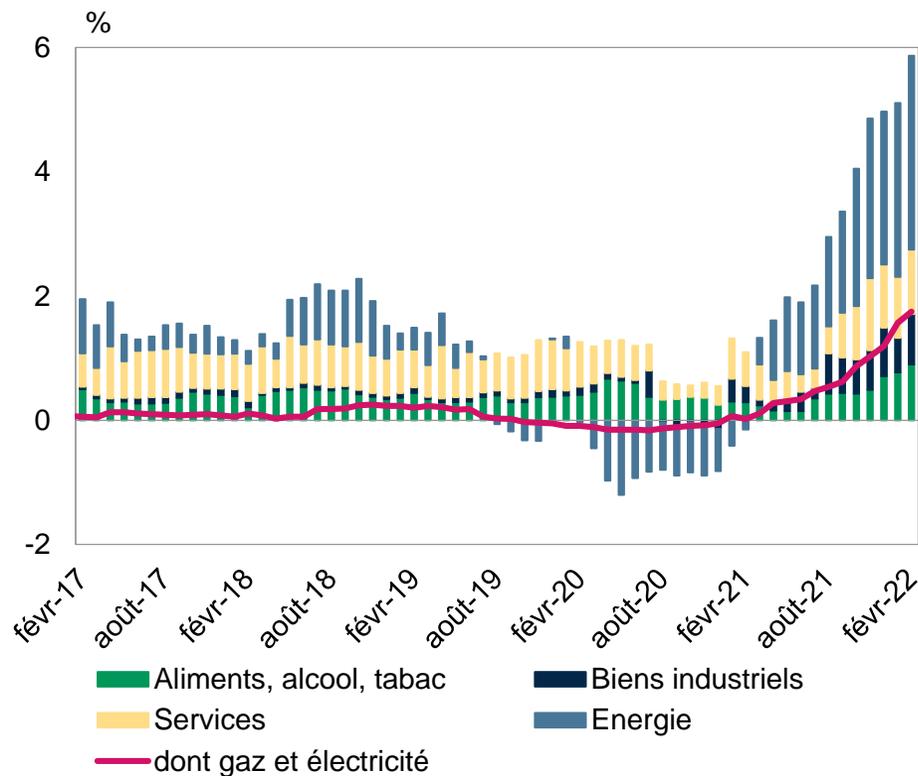
3 | Quelles stratégies pour l'Europe ?

4 | Quelles mesures nationales ?

L'EXPLOSION DES PRIX DE L'ÉLECTRICITÉ

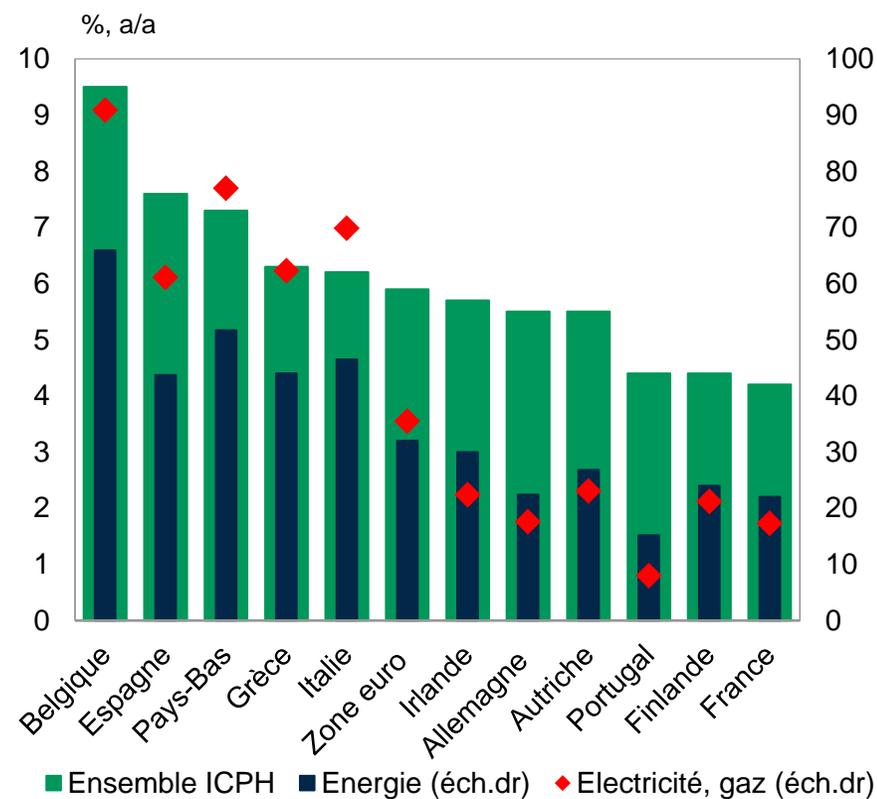
L'INFLATION EST UNE INFLATION ÉNERGÉTIQUE

Plus de la moitié de la hausse du taux d'inflation provient encore de l'énergie



Sources : Eurostat, Crédit Agricole S.A.

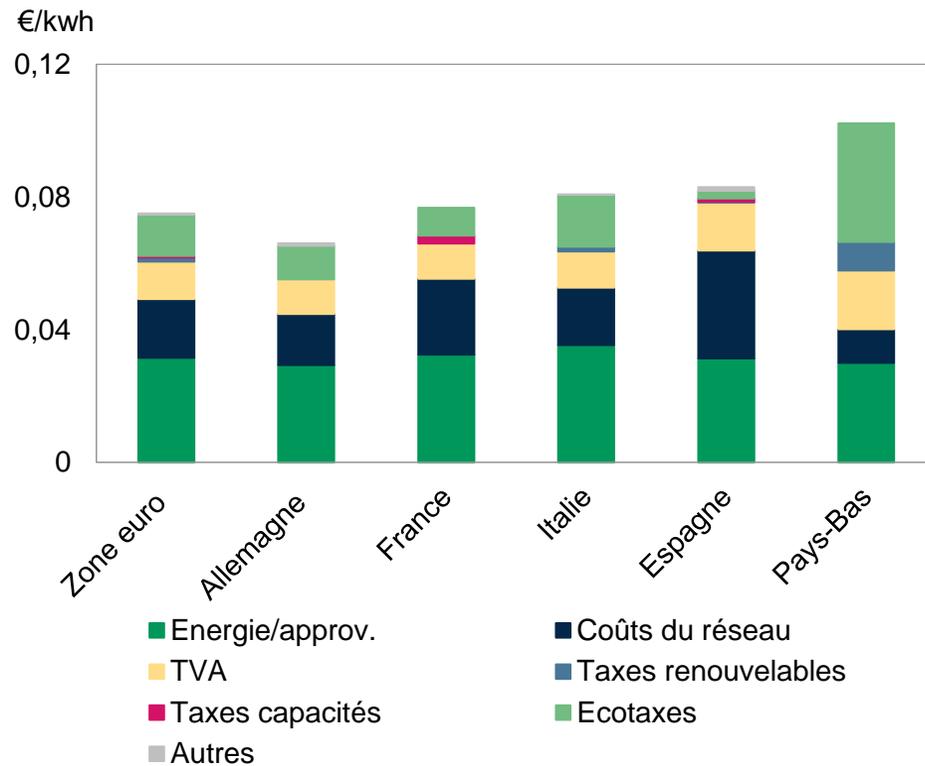
Electricité, gaz et autres combustibles : des taux d'inflation différents



Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA/ECO

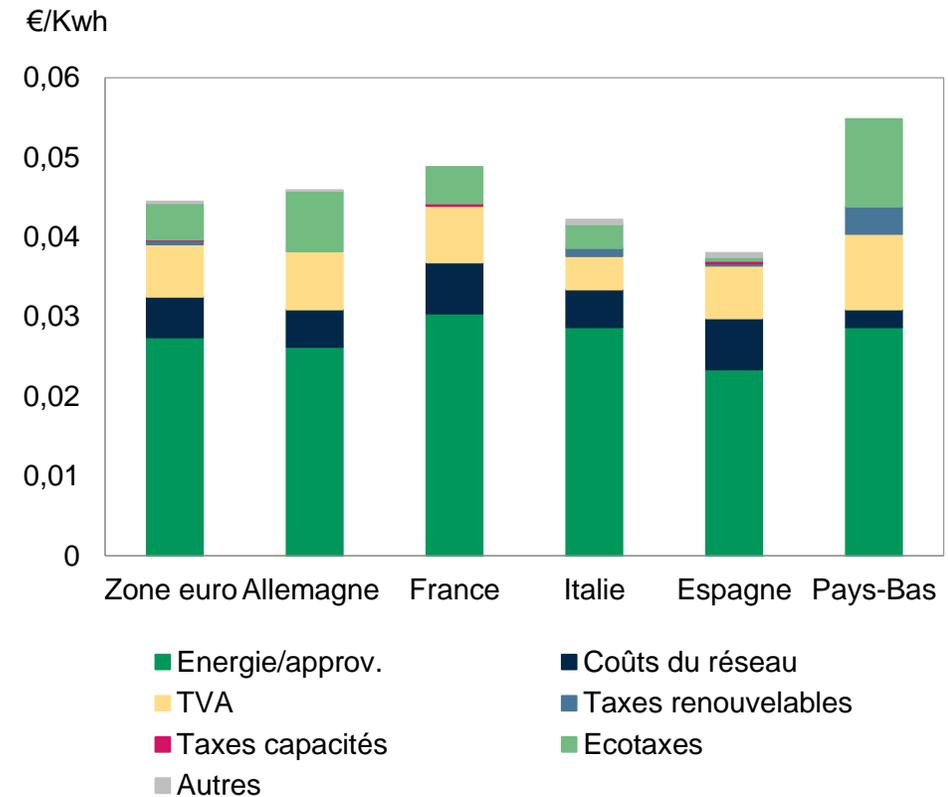
L'EXPLOSION DES PRIX DE L'ÉLECTRICITÉ DES PRIX DU GAZ PLUTÔT HOMOGÈNES

Composantes des prix du gaz pour les ménages



Sources : Eurostat, Crédit Agricole S.A

Composantes des prix du gaz pour les entreprises

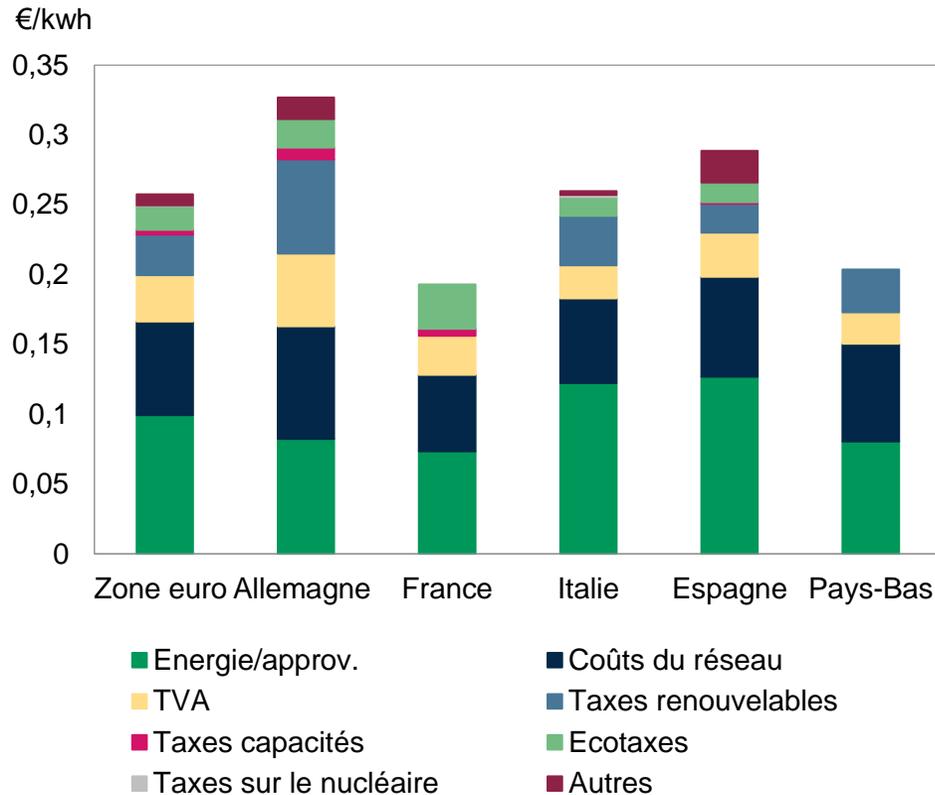


Sources : Eurostat, Crédit Agricole S.A

L'EXPLOSION DES PRIX DE L'ÉLECTRICITÉ

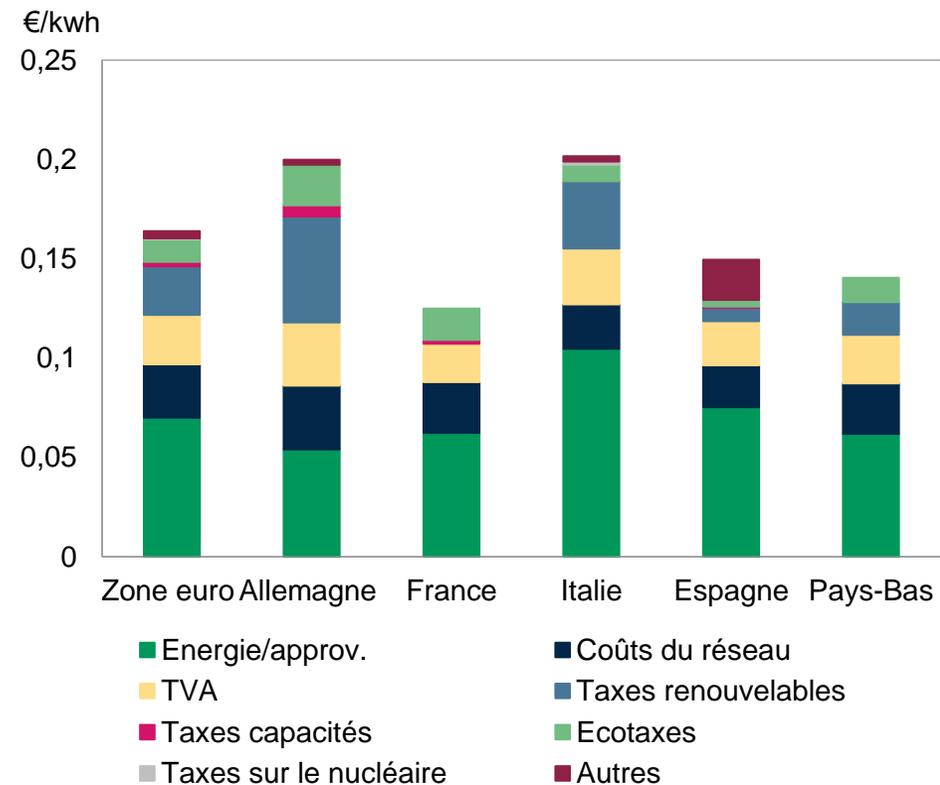
DES PRIX DE L'ÉLECTRICITÉ BEAUCOUP MOINS

Composantes des prix de l'électricité pour les ménages



Sources : Eurostat, Crédit Agricole S.A

Composantes des prix de l'électricité pour les entreprises



Sources : Eurostat, Crédit Agricole S.A

L'EXPLOSION DES PRIX DE L'ÉLECTRICITÉ

PAY-AS-CLEAR : COÛTS RÉELS DES PRODUCTEURS ET PRIX DE MARCHÉ



SOMMAIRE

Quel degré de dépendance ?

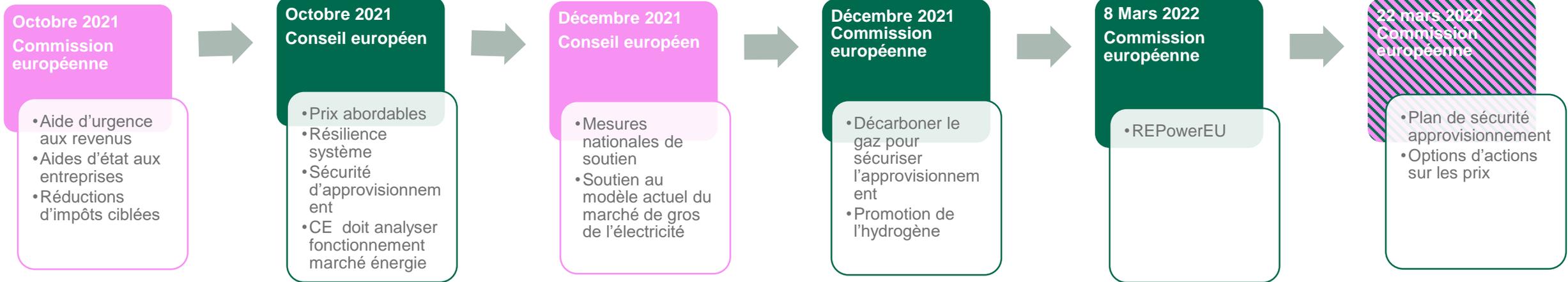
2 L'explosion des prix de l'électricité, symptôme du problème

3 | Quelles stratégies pour l'Europe ?

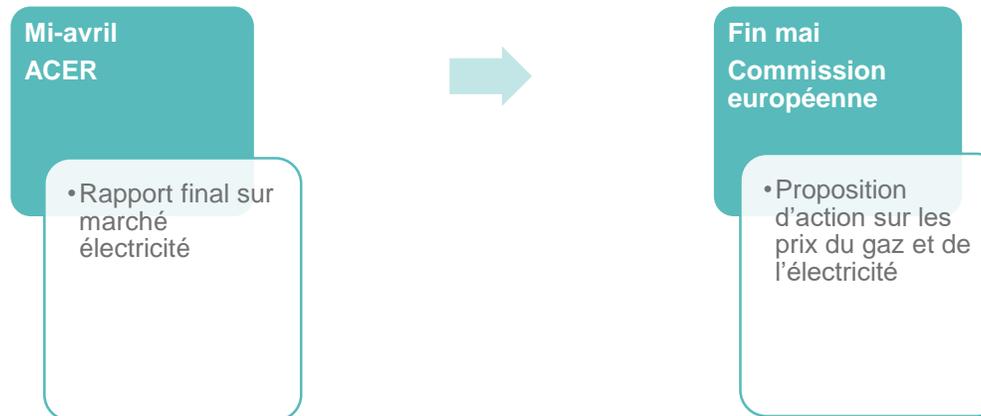
4 Quelles mesures nationales ?

INSTAURER UNE STRATÉGIE EUROPÉENNE

COORDONNER D'ABORD LES MESURES NATIONALES, GÉRER ENSUITE L'APPROVISIONNEMENT



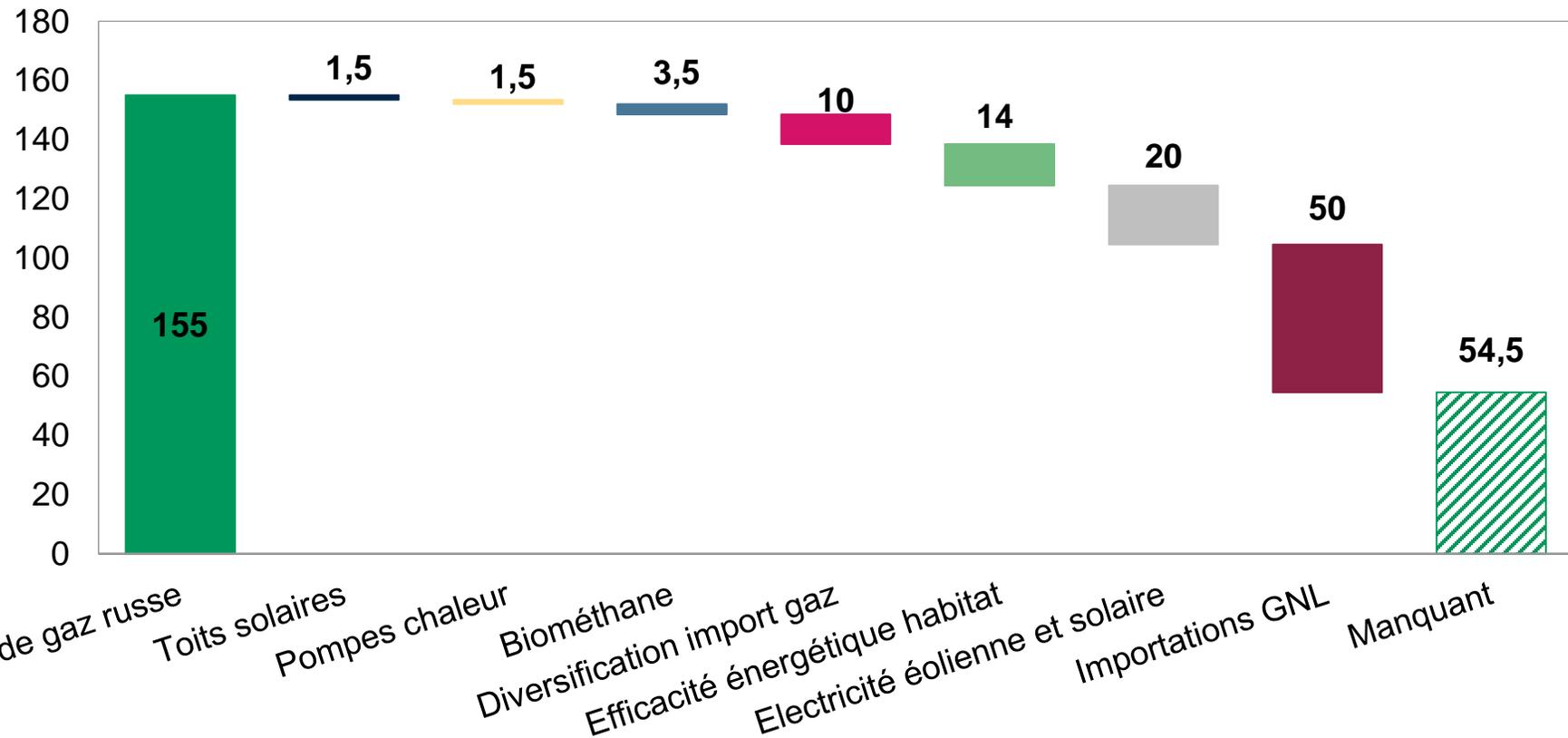
	Actions sur les prix
	Actions sur les volumes
	Actions attendues



INSTAURER UNE STRATÉGIE EUROPÉENNE PRÉPARER LE FUTUR PROCHE ET LA RÉSILIENCE À MOYEN TERME

REPowerEU : exemple de remplacement des importations de gaz russe en 2022

Mds de m3,mmc



Source : Crédit Agricole S.A

INSTAURER UNE STRATÉGIE EUROPÉENNE

OPTIONS POUR LIMITER L'IMPACT DE LA HAUSSE DES PRIX DE L'ÉLECTRICITÉ

Mesures de compensation financière pour le marché de gros	Avantages	Désavantages
Compensation sur le prix pour les générateurs d'électricité utilisant les combustibles fossiles pour réduire leur prix de vente	baisse prix marginal de gros de l'électricité	si à niveau national, déforme prix entre pays; décourage décarbonation
Plafond sur le prix de gros de l'électricité avec compensation pour les générateurs utilisant des combustibles fossiles	baisse du prix de gros de l'électricité	si à niveau national, déforme prix entre pays; décourage décarbonation, risque de sécurité sur offre
Mesures réglementaires	Avantages	Désavantages
Plafond à prix maximal pour les producteurs non gaziers avec mécanisme de remboursement des subventions publiques à l'investissement lorsque prix dépasse le plafond	pas d'impact sur prix mais génère recettes à redistribuer aux consommateurs	entrave à la concurrence, décourage l'investissement
Fixation d'un prix maximal pour la négociation du gaz sur le marché de l'UE	baisse immédiate du prix du gaz et de l'électricité	risque sur l'offre potentielle, exclut les contrats de long terme déjà stipulés

SOMMAIRE

Quel degré de dépendance ?

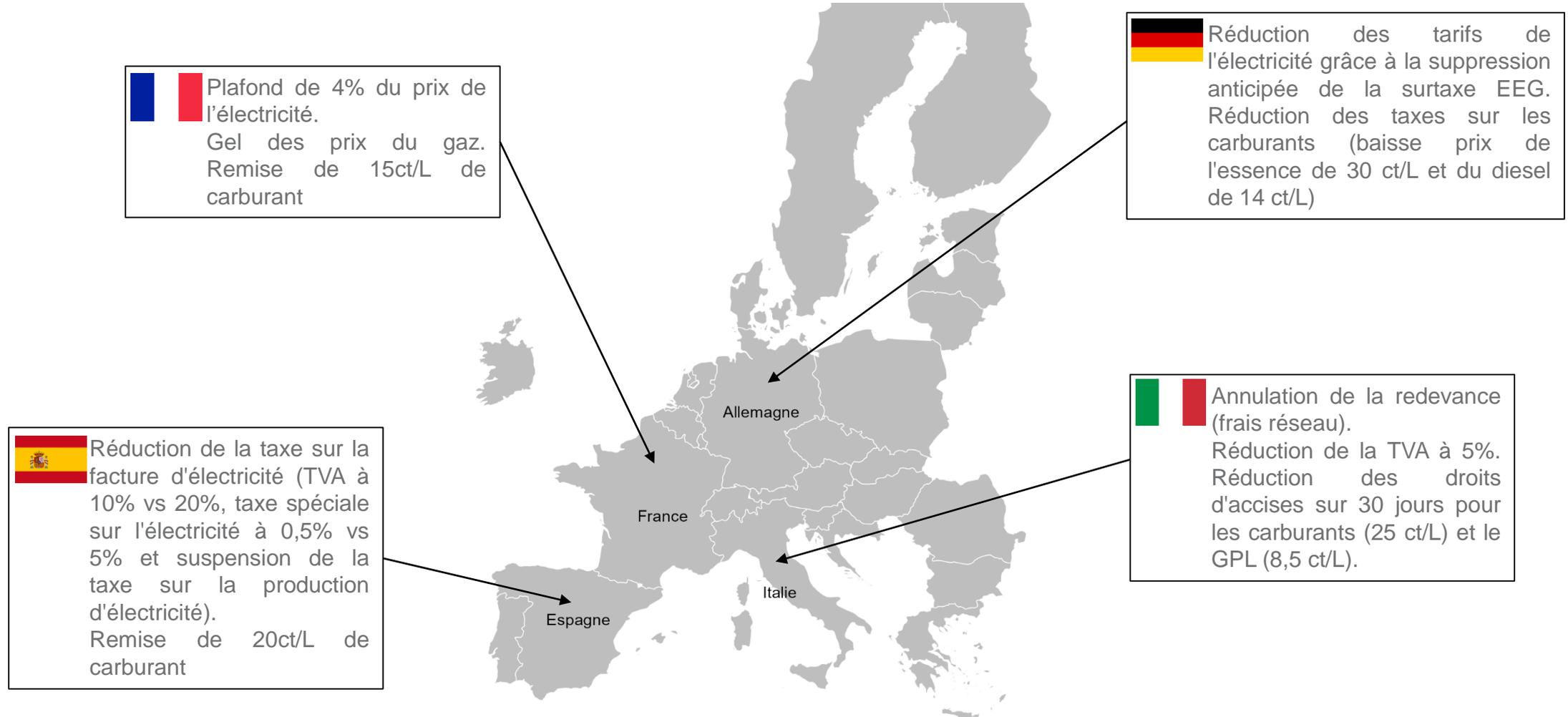
2 L'explosion des prix de l'électricité, symptôme du problème

3 Quelles stratégies pour l'Europe ?

4 Quelles mesures nationales ?

LES MESURES NATIONALES

... VISANT À LIMITER LA HAUSSE DES PRIX ÉNERGÉTIQUES



Sources : Ministères nationaux, Crédit Agricole S.A

LES MESURES NATIONALES

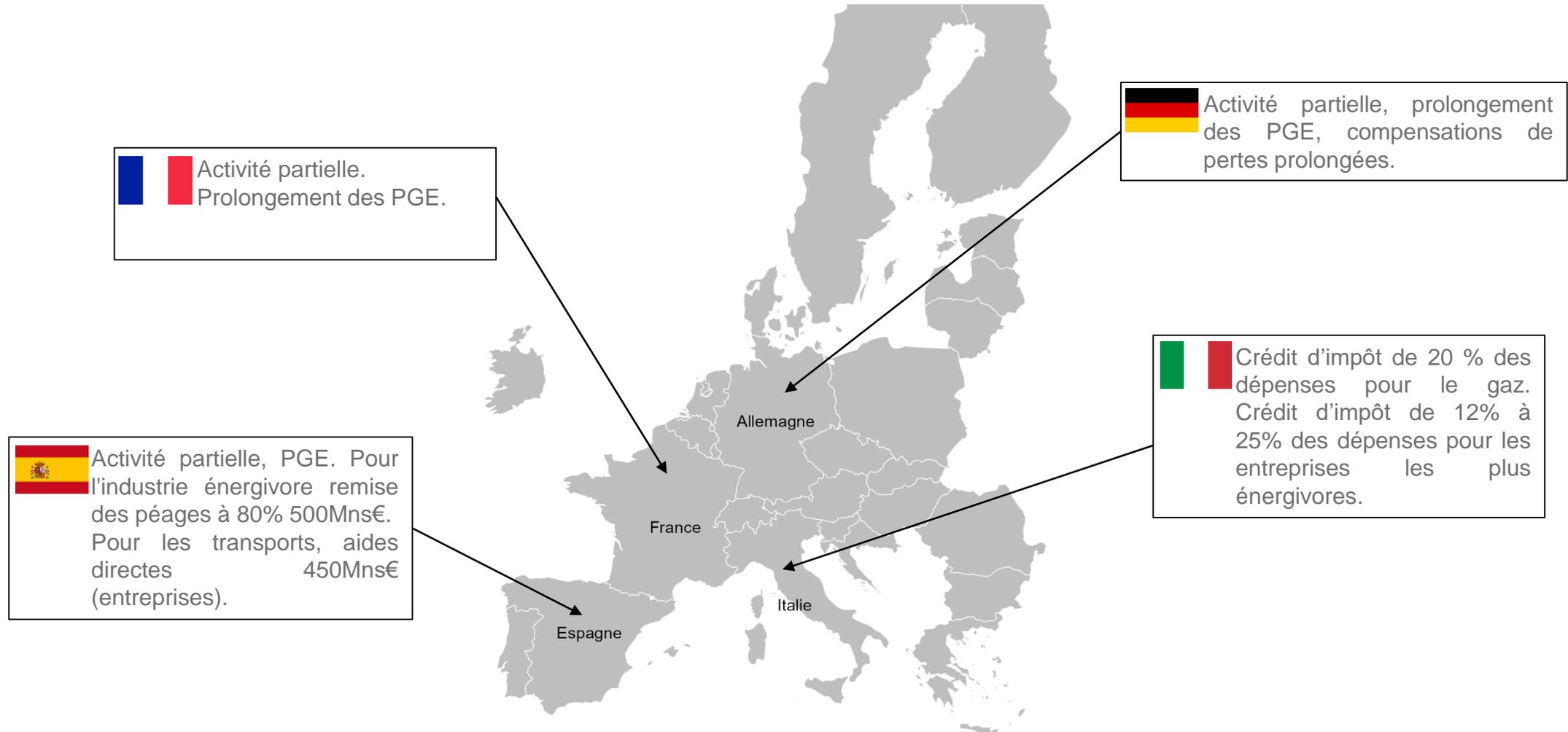
... VISANT À SOUTENIR LE POUVOIR D'ACHAT



Sources : Ministères nationaux, Crédit Agricole S.A

LES MESURES NATIONALES

... VISANT À SOUTENIR LES ENTREPRISES

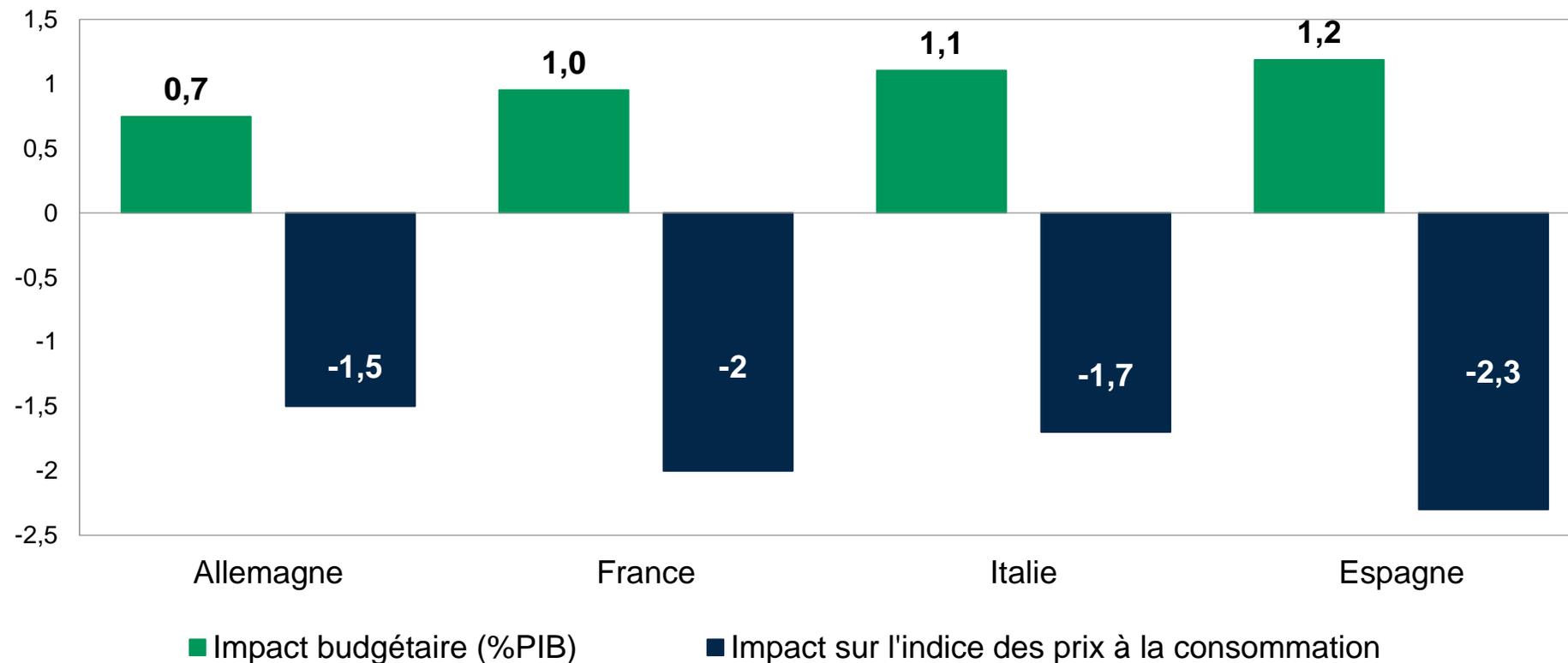


Sources : Ministères nationaux, Crédit Agricole S.A

LES MESURES NATIONALES

QUELS IMPACTS ESTIMÉS ?

Impact des mesures d'atténuation



Sources : Ministères nationaux, Crédit Agricole S.A

Paola Monperrus-Veroni



Philippe Vilas-Boas



**MERCI DE VOTRE
ATTENTION**

POUR CONSULTER OU VOUS ABONNER
À NOS PUBLICATIONS SUR INTERNET :
<http://etudes-economiques.credit-agricole.com>

Nos publications économiques non confidentielles sont également accessibles sur l'application « Études Eco » disponible sur [l'App Store](#) et sur [Google Play](#)