

Le marché Nord Américain du gaz naturel Contexte offre/demande

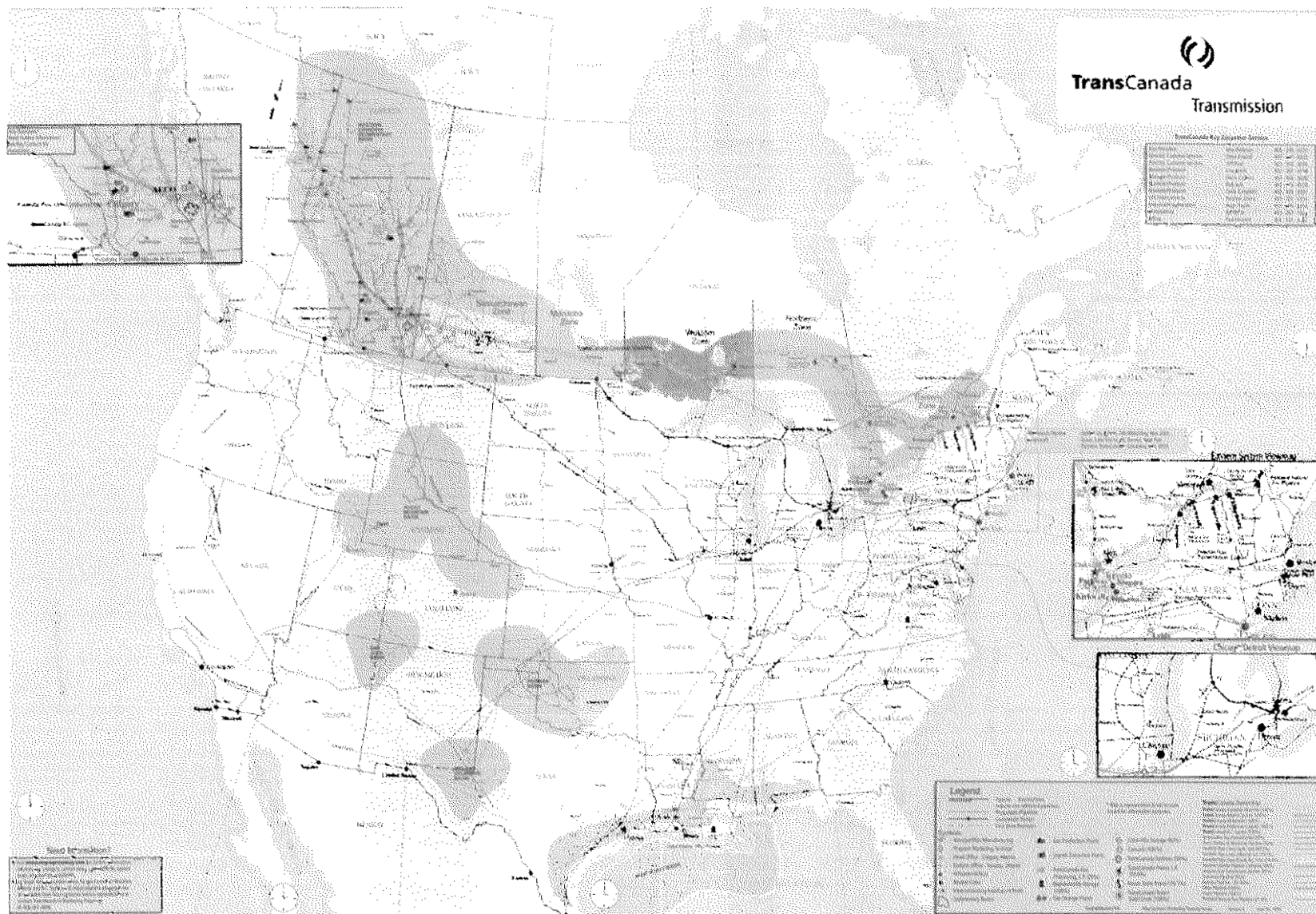
Mai 2006

*Ressources naturelles
et Faune*

Québec 



Bassins production/Réseaux de transport



2

- Bassins production situés vers Ouest du continent
- Consommateurs localisés surtout vers Est
- Réseaux transport orientés sud-ouest / nord-est

**Ressources naturelles
et Faune**

Québec



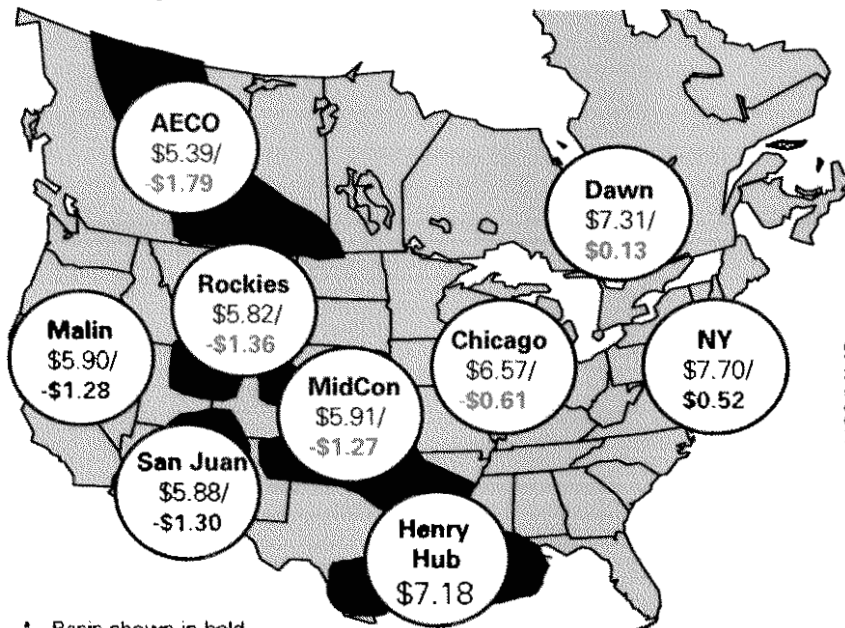
North American Weekly Market Update

April 27, 2006



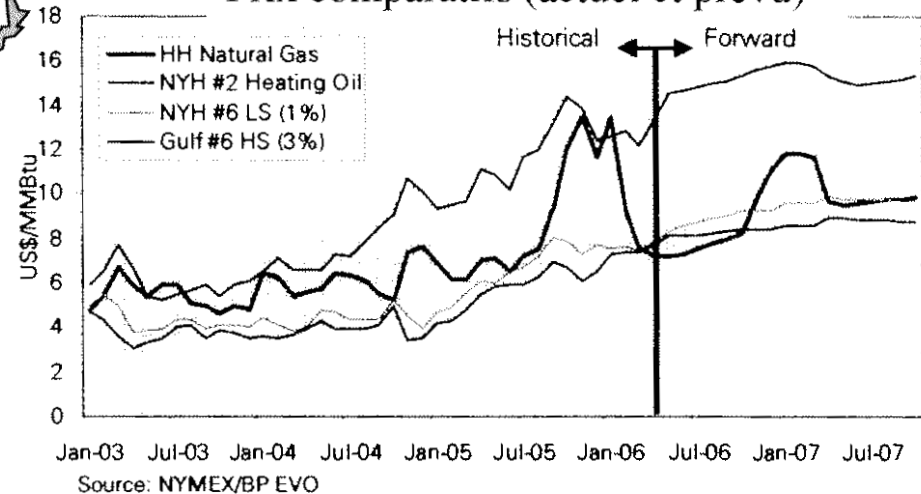
Prix du gaz naturel, mercredi 26 avril 2006

Prix 'spot' pour mercredi, avec écart sur Henry Hub (US \$/MmBTU)

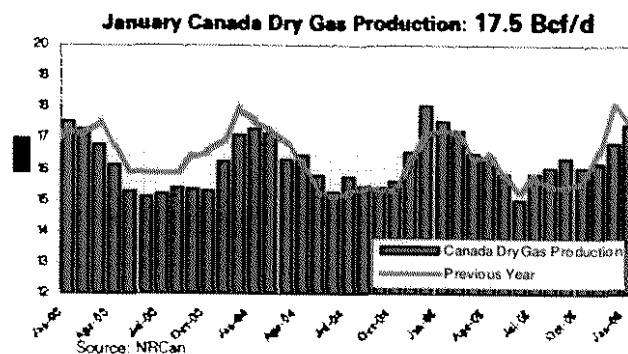
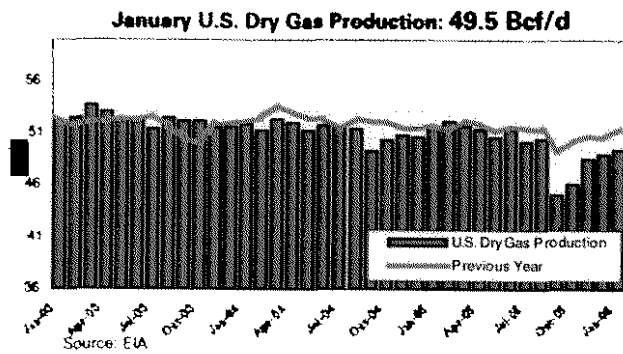
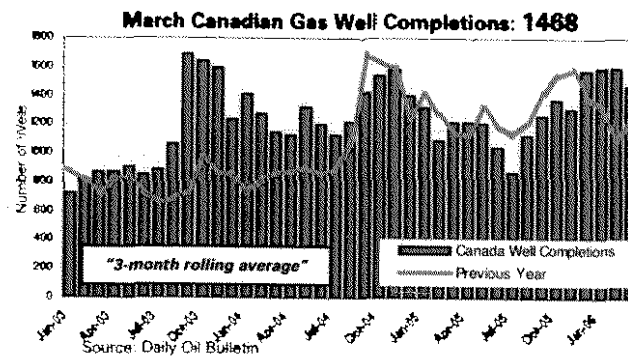
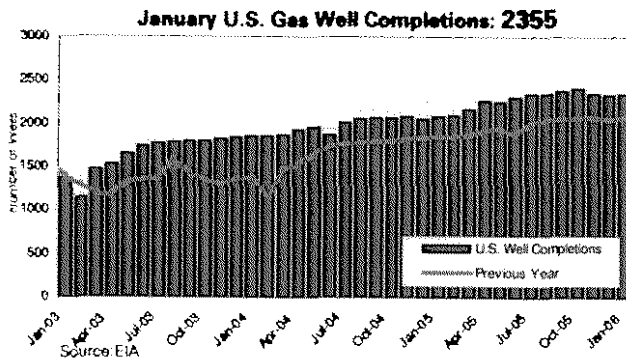
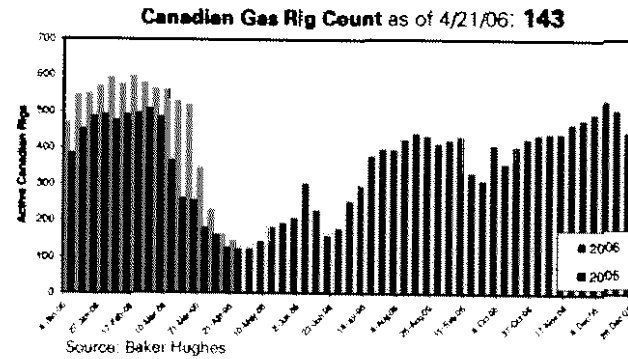
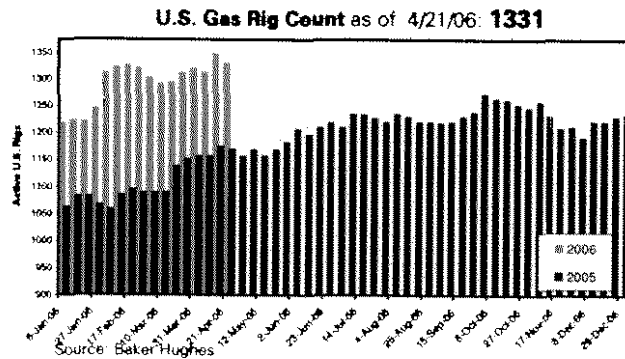


* Basis shown in bold

Prix comparatifs (actuel et prévu)



- Henry Hub (H.H.): carrefour de base sur continent
- Autres carrefours cotés selon écart « basis » avec H.H
- Carrefour Canada: AECO ---plus bas prix sur continent.



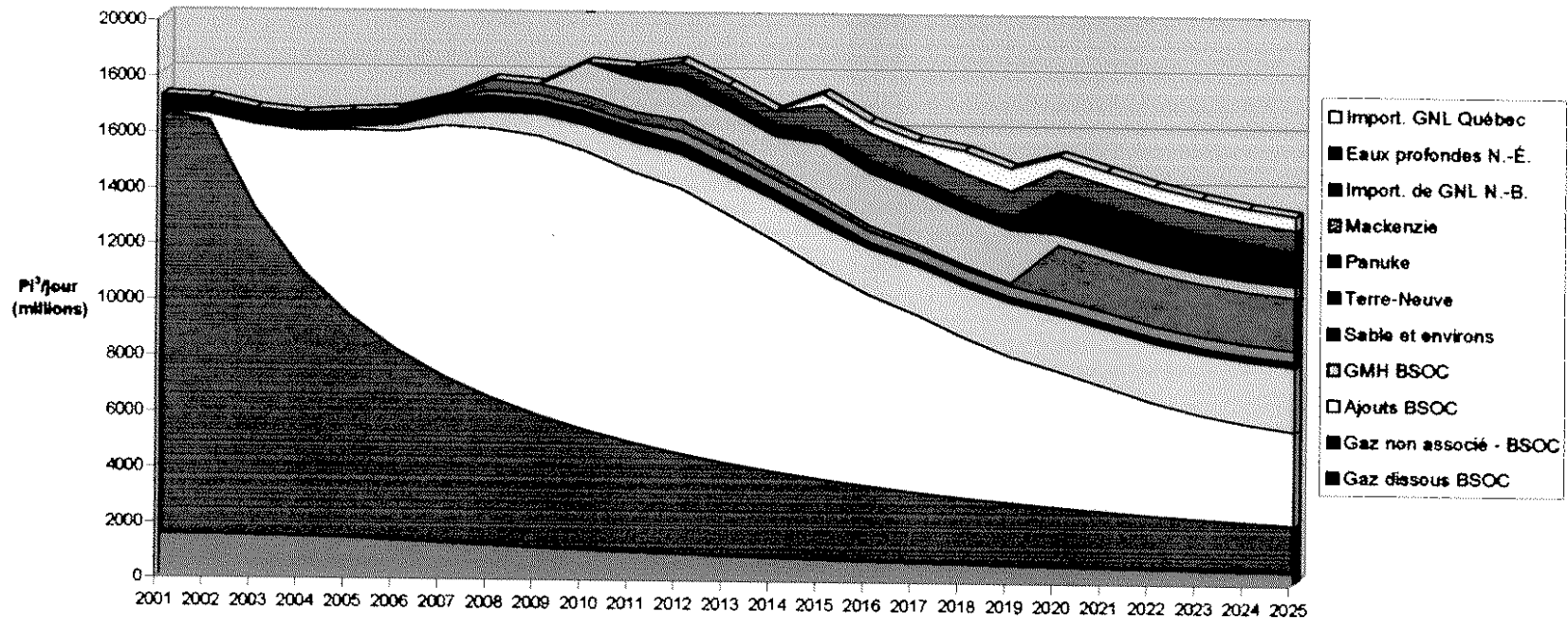
NORTH AMERICAN GAS & POWER – FUNDAMENTALS ANALYSIS

Source: BP, avril 2006

- Plus de foreuses en 2006
- Plus de puits complétés (14 000 au Canada en 2005)
- Production stagne depuis 3 ans, autant Canada que U.S.



**Offre de gaz naturel au Canada
Scénario: Pression de l'offre**

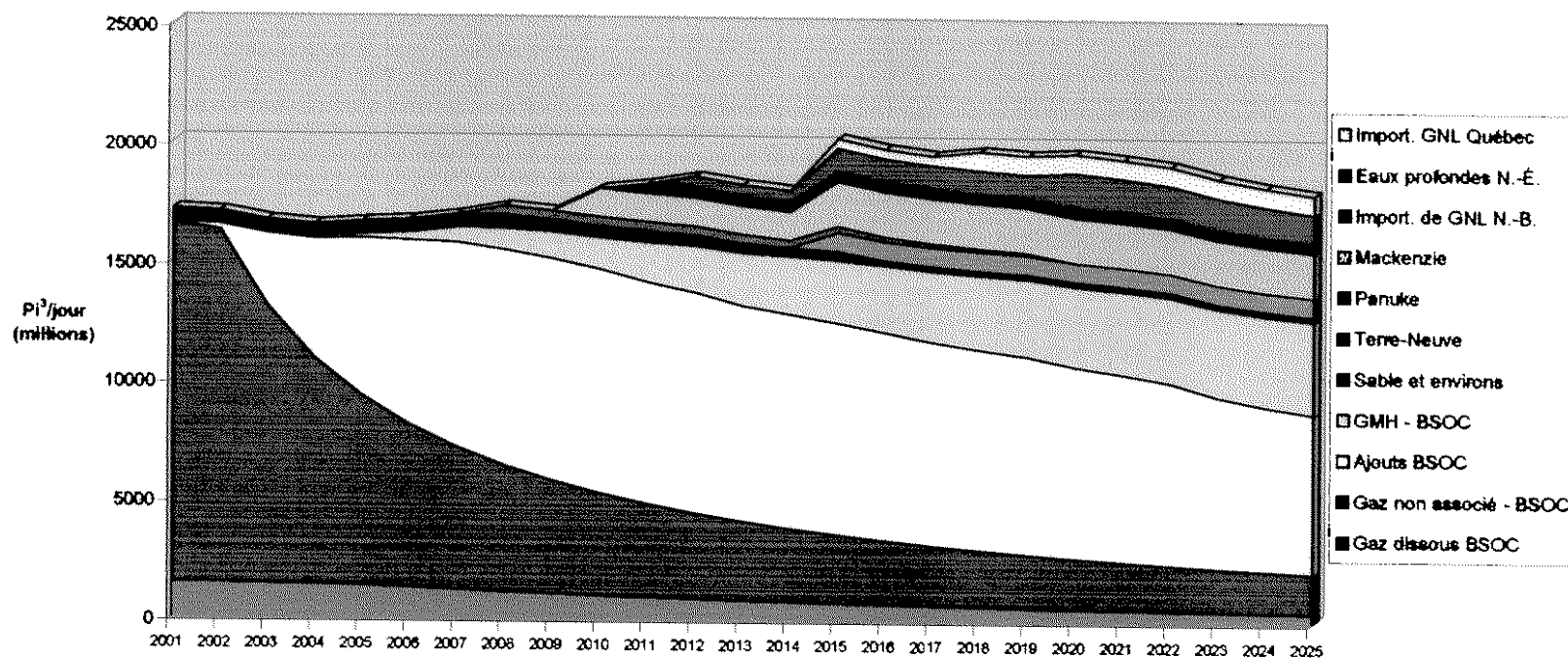


- 1- Avance graduelle seulement de la technologie.
- 2- Efforts limités en respect à l'environnement.
- 3- Emphase sur la sécurité des approvisionnements via le développement de sources conventionnelles d'énergie.
- 4- Offre totale passee d'environ 17 BCF/jour à un peu plus de 18 BCF/jour vers l'an 2012, pour décliner assez rapidement par après.

Source: Office National Énergie
Offre / demande jusqu'en 2025
Publié 2003

Tableau 2

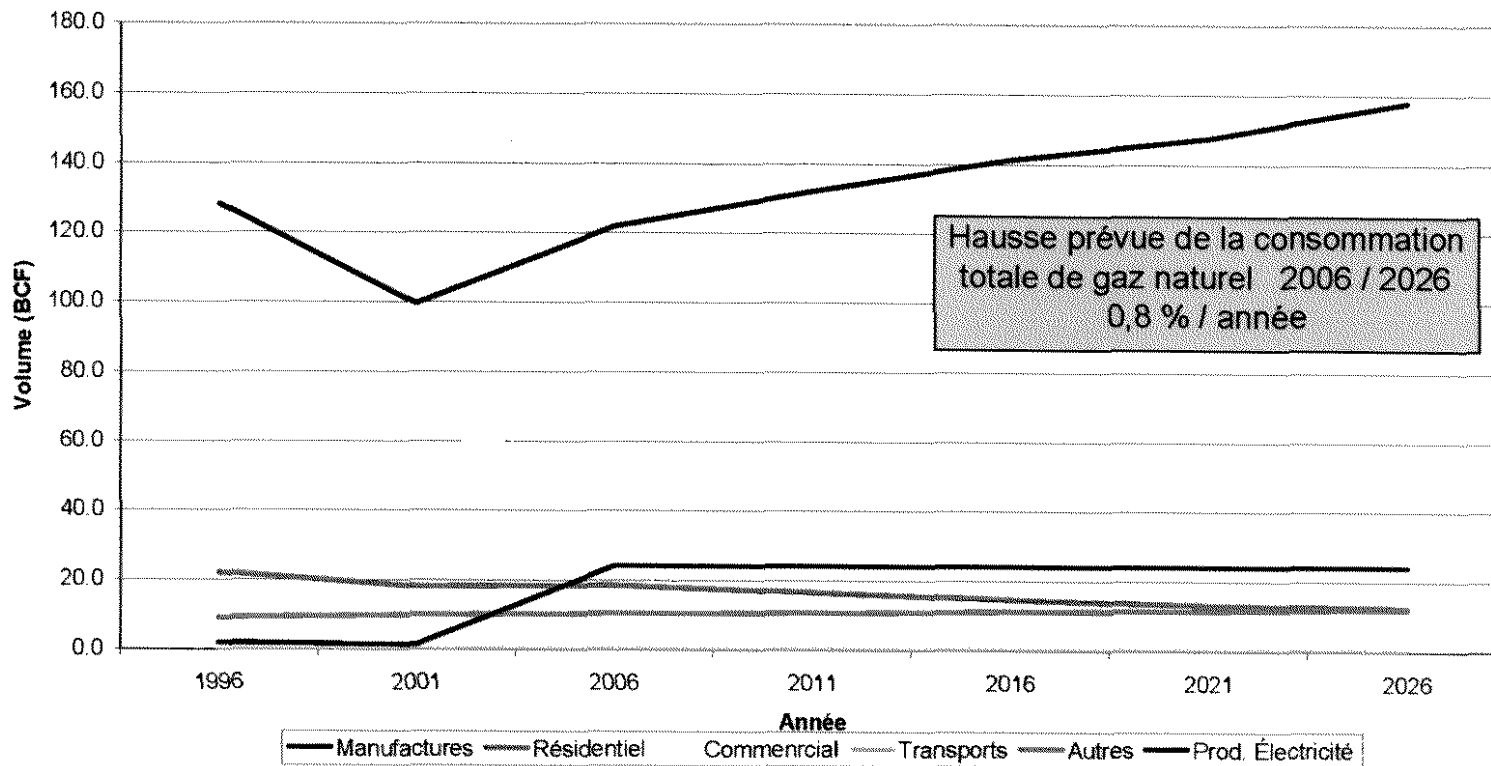
Offre de gaz naturel au Canada
Scénario: Techno-Vert



- 1- Avance rapide dans le développement de nouvelles technologies
- 2- Efforts accélérés pour la protection de l'environnement (privilégie formes d'énergie les plus propres)
- 3- Offre totale passe d'environ 17 BCF/jour à un maximum de 20 BCF/jour vers 2015, pour décliner lentement par la suite.

Source: Office National Énergie
Offre/demande jusqu'en 2025
Publié 2003

Evolution de la demande d'énergie au Québec
Scénario de référence
Gaz Naturel
(Mis à jour juillet 2005)



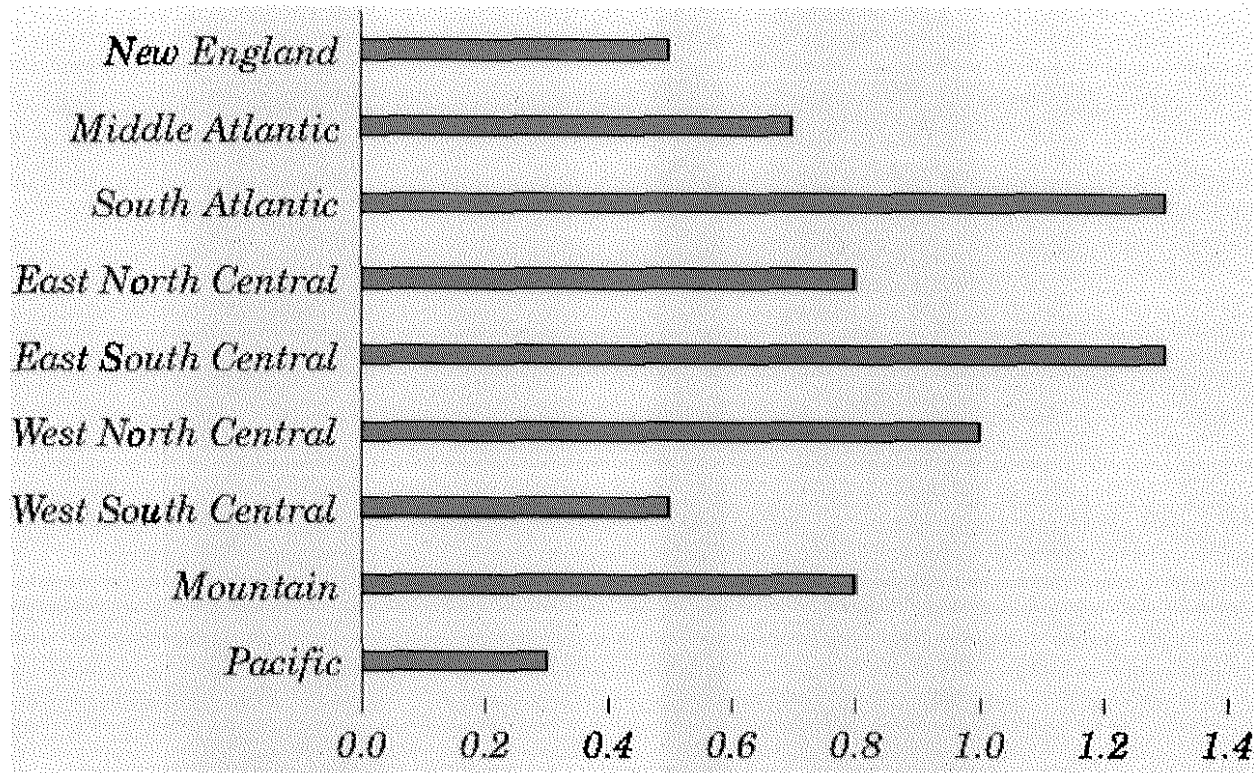
Source: Min. Ressources Naturelles et Faune
 Dir. Politiques et Technologies de l'énergie

**Ressources naturelles
 et Faune**



Consommation US de gaz naturel s'accroît le plus à l'est de la rivière Mississippi

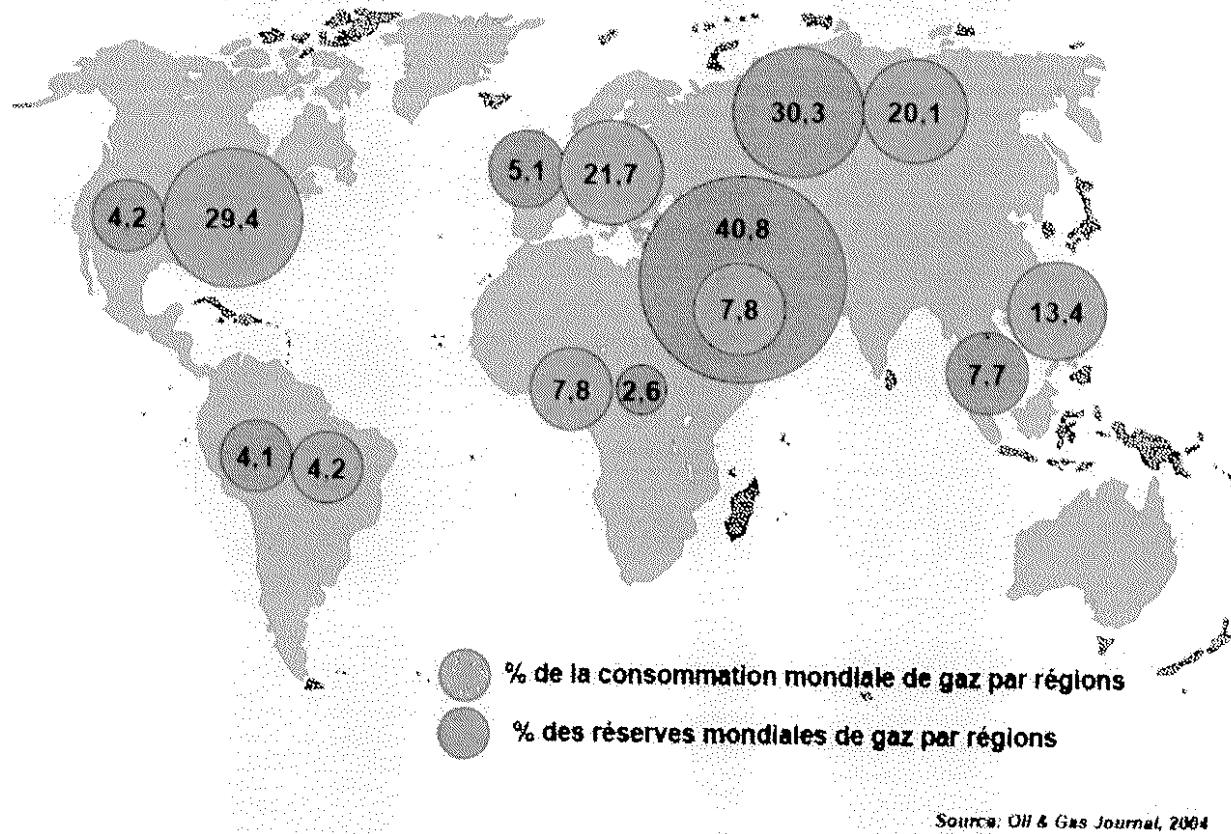
Augmentation de la consommation de gaz naturel, par zone, 2004-2030 (pourcentage par année)



Source: EIA, US energy outlook, février 2006

- Tient compte des plus récentes prévisions de prix
- Hausse globale de consommation de 0,7 % par année

Répartition mondiale des réserves et de la consommation de gaz



-Amérique du nord imputable près 30 % consommation mondiale mais détient seulement 4 % des réserves.

9

- Marché continental seulement à date; deviendra nécessairement mondial via importation de GNL

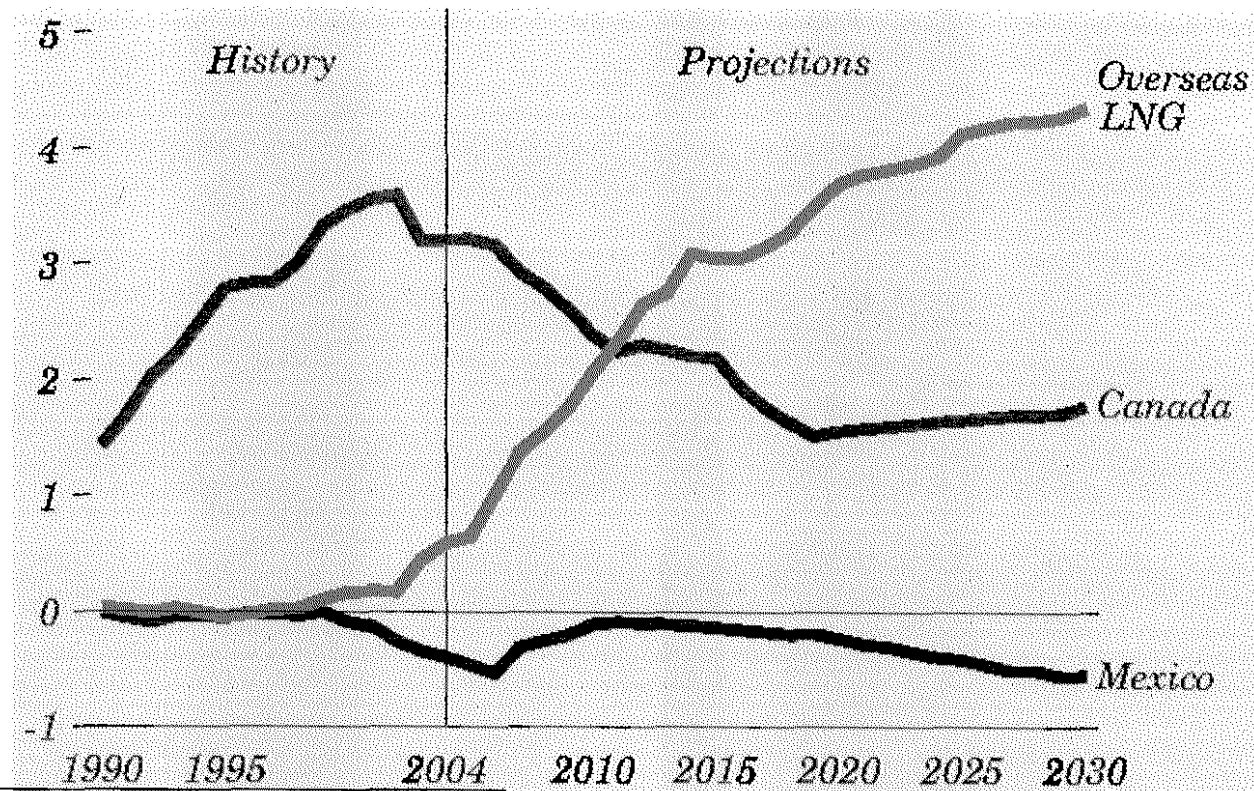
Ressources naturelles
et Faune

Québec



Importations US nettes de gaz naturel vont en s'accroissant

Importations US annuelles nettes de gaz naturel selon la
source (scénario de référence)
1990-2030 (TCF)

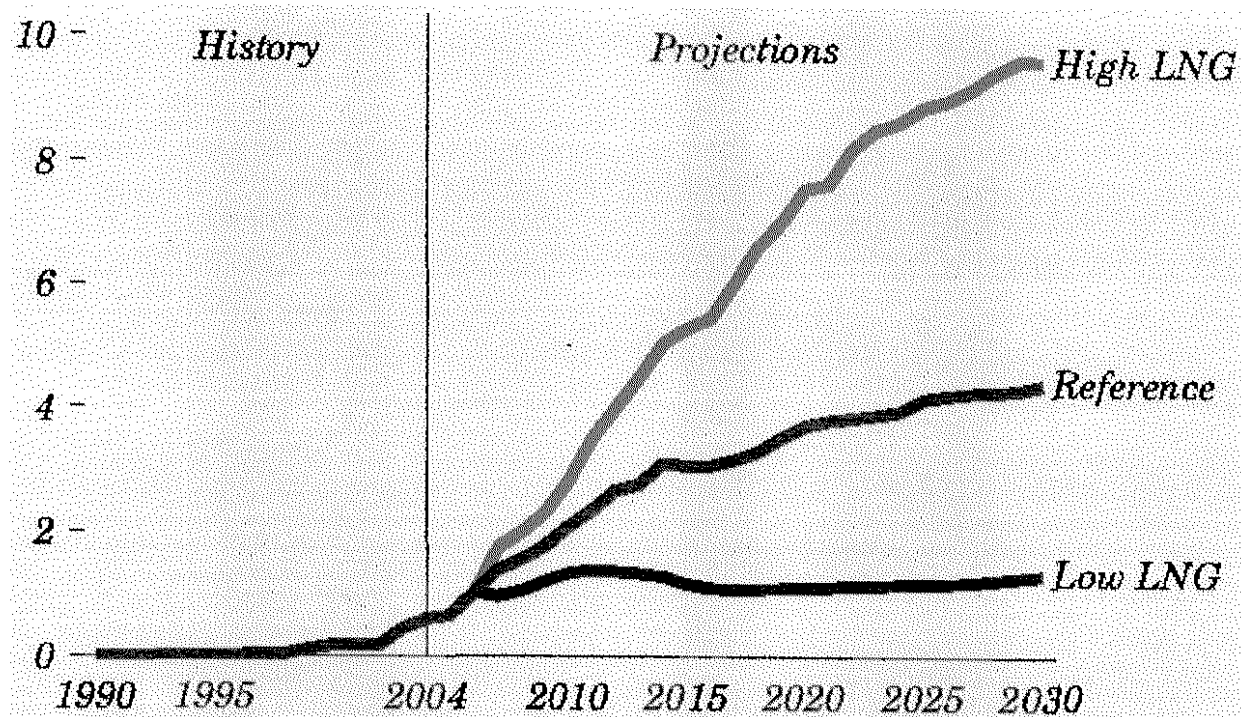


Source: EIA, US Energy Outlook, février 2006

- Importations canadiennes grandissantes ont pu compenser le déficit au US durant années 90
- Stagnation production canadienne face à demande locale en hausse fera diminuer exportations (Canadiens servis en premier)
- Importation GNL donc incontournable sur continent

Incertitude dans les niveaux d'importation US de GNL adressée par divers scénarios

Importations US annuelles nettes de GNL
selon trois scénarios différents
1990 - 2030 (TCF)

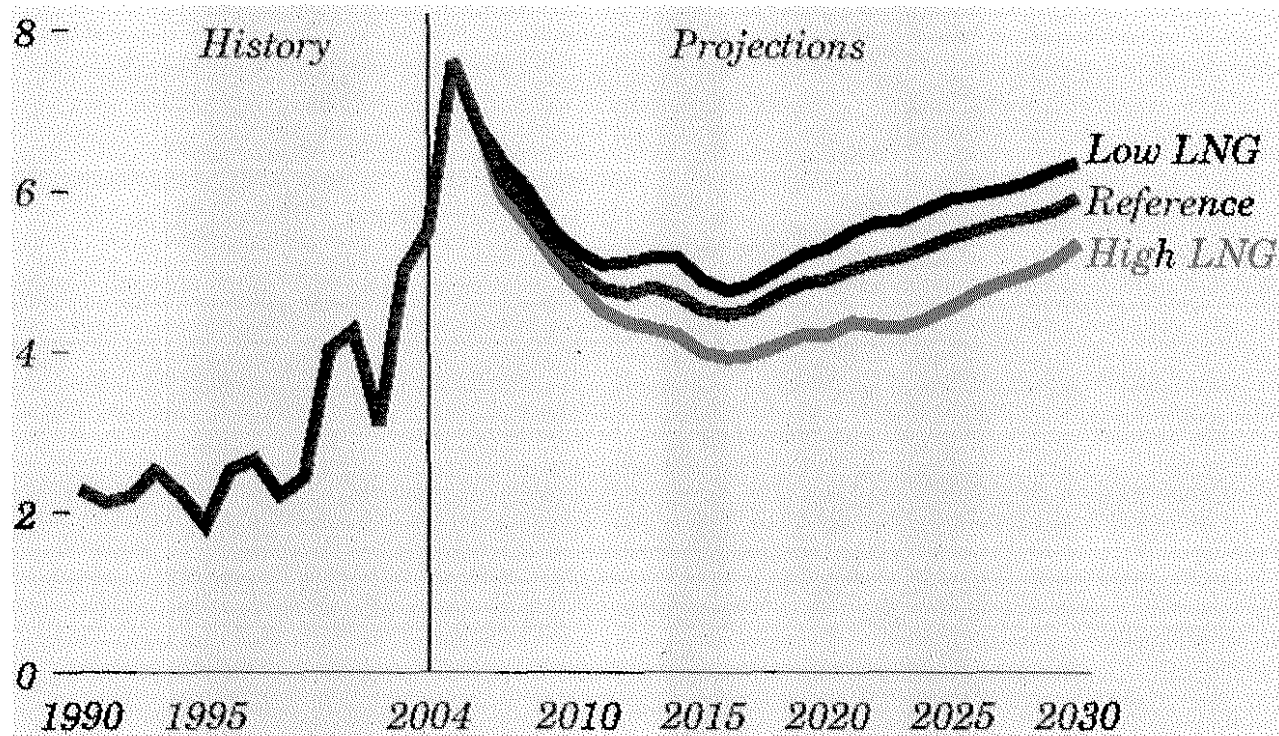


Source: EIA, US energy outlook, février 2006

- Scénario de référence considéré le cas le plus probable
- 4 TCF par année / 365 = 11 BCF / jour
soit 6 BCF / jour plus que capacité actuelle

Niveau d'importation de GNL a un effet direct sur les prix domestiques du gaz naturel

Prix tête de puits selon trois scénarios importation US de GNL
1990 - 2030
(dollars US de 2004 / MmBTU)



Source: EIA, US energy outlook, février 2006

-Prix du gaz naturel 10 % plus bas avec scénario importations élevées p/r scénario de référence

-Prix du gaz naturel 7 % plus haut avec scénario importations basses p/r scénario de référence

CONCLUSION

- Pourquoi un terminal méthanier au Québec?

Pourtant, production canadienne suffisante pour alimenter tout le pays; suffirait de diminuer les exportations vers États-Unis

Raisons principales sont:

- Diversifier nos sources d'approvisionnement (présentement tributaires d'un seul bassin de production et localisés au bout d'un seul système de transport)
- Renforcer notre sécurité énergétique
- Assurer une meilleure compétitivité des prix

*Ressources naturelles
et Faune*

Québec 

