



Paris, le 10 décembre 2013

Observatoire des marchés de gros de l'électricité, du gaz et du CO₂ (données au 30 septembre 2013)

Electricité

En électricité sur les marchés spots (day-ahead et intrajournalier), les volumes échangés poursuivent leur baisse avec 19,7 TWh, soit une baisse de 9,3% par rapport au trimestre précédent et de 6,2% vis-à-vis du 3^e trimestre 2012. Sur le marché à terme, les volumes échangés ont reculé de 5,8 % par rapport au trimestre précédent avec un peu plus de 105 TWh échangés. La baisse des volumes par rapport au trimestre précédent provient d'une réduction du négoce sur les contrats mensuels (-19%) et trimestriels (-19%), malgré une augmentation de l'activité pour les produits annuels (+8,6%). L'activité sur les plateformes de courtage, concentrant l'essentiel des échanges pour les produits à terme, continue de baisser (-5,4%), tout comme les échanges sur la bourse (-14%). **L'activité sur le marché day-ahead français se situe désormais en 4^e position, dépassée par le marché néerlandais APX au cours du trimestre.**

Les prix day-ahead en base cotés sur EPEX SPOT se sont établis à 37,9 €/MWh en moyenne, soit une hausse de 13% par rapport au trimestre précédent mais une baisse de 15% par rapport au 3^e trimestre 2012. Le différentiel avec les prix spot allemands s'est inversé en moyenne trimestrielle, passant de 0,88 €/MWh à -0,7 €/MWh en base. Le différentiel de prix à terme avec l'Allemagne a continué de se creuser, dans un contexte où les prix des produits calendaires en base ont poursuivi leur baisse en France (-0,3 €/MWh) et en Allemagne (-1,3 €/MWh), s'établissant respectivement à 42,3 €/MWh et 37,6 €/MWh.

Le taux de production moyen du parc nucléaire au 3^e trimestre 2013 est en légère hausse et s'établit à 64,1% contre 60,9% en 2012 à la même période, ce qui s'explique par une hausse de la disponibilité du parc nucléaire (68,3% en 2013 contre 65,6% en 2012 au 3^e trimestre). **Le niveau des stocks hydrauliques a diminué atteignant fin septembre 72% (contre 77% début juillet)** suivant la saisonnalité observée depuis plusieurs années. **Les importations ont diminué (-27,4%) par rapport au trimestre précédent**, notamment du fait de la baisse de la consommation (-9,6%). Le solde net exportateur se situe à 16,5 TWh, en hausse de 12,1% par rapport au 2^e trimestre 2013.

Gaz naturel

Sur le marché de gros du gaz européen, les prix des produits day-ahead sont en baisse de 3% par rapport au trimestre précédent mais sont en augmentation de 6% par rapport au 3^e trimestre 2012. Le PEG Nord a été échangé environ 0,5 €/MWh au-dessus des prix sur les principales places de marché européennes (NBP, TTF, NCG et Zeebrugge). Cet écart s'explique en partie par la tension d'approvisionnement au PEG Nord, à partir du 20 septembre, liée notamment à des restrictions importantes des capacités en entrée aux points d'interconnexion d'Obergailbach et de Dunkerque. **Les prix des produits calendaires en Europe ont temporairement rebondi d'environ 1 €/MWh en septembre en lien avec la hausse des prix du pétrole suite aux tensions en Syrie.**

Contacts presse :

Anne MONTEIL : 01.44.50.41.77 – anne.monteil@cre.fr
Cécile CASADEI – 01.44.50.89.16 – cecile.casadei@cre.fr

Le différentiel de prix entre le PEG Sud et le PEG Nord a oscillé entre 0 et 4,2 €/MWh au 3^e trimestre 2013. L'évolution de cet écart de prix durant le trimestre a été assez volatile et a globalement suivi les réductions de capacité à la liaison Nord-Sud de GRTgaz, qui a été saturée à hauteur de 96% durant le trimestre.

Les échanges aux PEG poursuivent leur tendance croissante, progressant de 19% par rapport au 3^e trimestre 2012. Les volumes négociés sur les marchés intermédiés français ont fortement augmenté (+40%) par rapport au 3^e trimestre 2012. Les échanges sur les produits à terme ont particulièrement augmenté (+56%), notamment sur les produits à échéances mensuelles ou saisonnières. Le marché spot poursuit sa dynamique de croissance, particulièrement sur la bourse Powernext, et affiche une hausse de volumes échangés de 11% par rapport au 3^e trimestre 2012.

CO₂

Au 3^e trimestre 2013, les enchères de quotas ont eu lieu sur la plateforme commune EEX pour 26 des 28 Etats-Membres, ainsi que sur les plateformes individuelles EEX pour l'Allemagne et ECX pour la Grande-Bretagne à raison de plusieurs fois par semaine. Le 16 septembre, **la Pologne a débuté ses enchères individuelles hebdomadaires sur la plateforme commune EEX**, en attendant de développer sa propre plateforme. En juillet, la procédure de bancabilité des quotas (« *banking* ») de la Phase II à la Phase III a été effectuée.

Les prix spot EUA ont augmenté au 3^e trimestre et ont affiché une moyenne de 4,60 €/tCO₂, soit une hausse de 19% par rapport au 2^e trimestre. Début juillet, le cours du quota de CO₂ est passé au-dessus de la barre des 4 €/tonne, en lien avec le **vote du Parlement européen en faveur de la mesure de « *backloading* »** de quotas. A partir de septembre, le prix est passé au-dessus de la barre des 5 €/tonne, dû principalement à la **décision de la Commission européenne concernant la réduction de l'allocation à titre gratuit des quotas d'émission à partir de 2013**. Par ailleurs, le prix spot du CER s'est établi à 0,60 €/tCO₂.

Le volume total des EUA échangés au 3^e trimestre a baissé de 37% (à 1 836 Mt) par rapport au 2^e trimestre, avec une baisse de 29% sur les bourses (1 606 Mt) et une baisse de 65% sur les brokers (230 Mt). **Le volume total des CER échangés a quant à lui baissé de 25%** (à 118 Mt) avec une baisse de 18% sur les bourses (75 Mt) et de 34% sur les plateformes brokers (43 Mt). **Au cours du 3^e trimestre, les volumes des produits EUA sur bourses s'effectuent de nouveau essentiellement sur le marché à terme** : environ 195 Mt ont été échangées sur le marché spot EUA, 899 Mt pour les produits Déc. 2013 et 254 Mt pour les produits Déc. 2014.

Installée le 24 mars 2000, la Commission de régulation de l'énergie (CRE) est une autorité administrative indépendante. Elle concourt, au bénéfice des consommateurs finals, au bon fonctionnement des marchés de l'électricité et du gaz naturel. Elle veille à l'absence de toute discrimination, subvention croisée ou entrave à la concurrence.

Contacts presse :

Anne MONTEIL : 01.44.50.41.77 – anne.monteil@cre.fr

Cécile CASADEI – 01.44.50.89.16 – cecile.casadei@cre.fr