

Marché de l'électricité et libéralisation *séminaire d'économie de Bulle*

ALPIQ

Mauro Salvadori, Head Public Affairs, Alpiq SA
Bulle, le 25 septembre 2019



Alpiq en bref

Marché de l'électricité

Situation actuelle en Europe

Libéralisation du marché en Suisse

Changements futurs

Conclusion

Alpiq en bref

Marché de l'électricité

Situation actuelle en Europe

Libéralisation du marché en Suisse

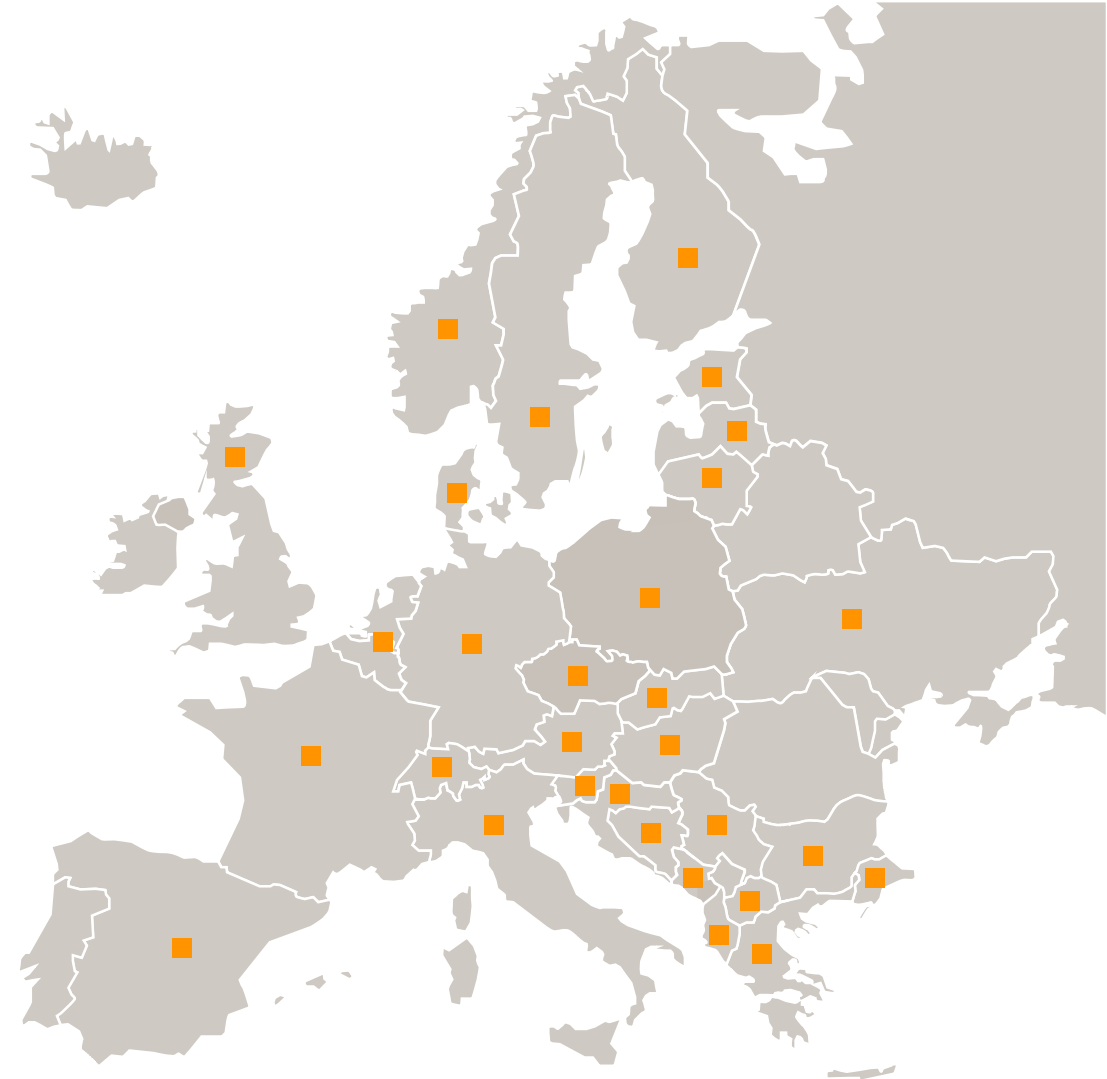
Changements futurs

Conclusion

Alpiq en bref

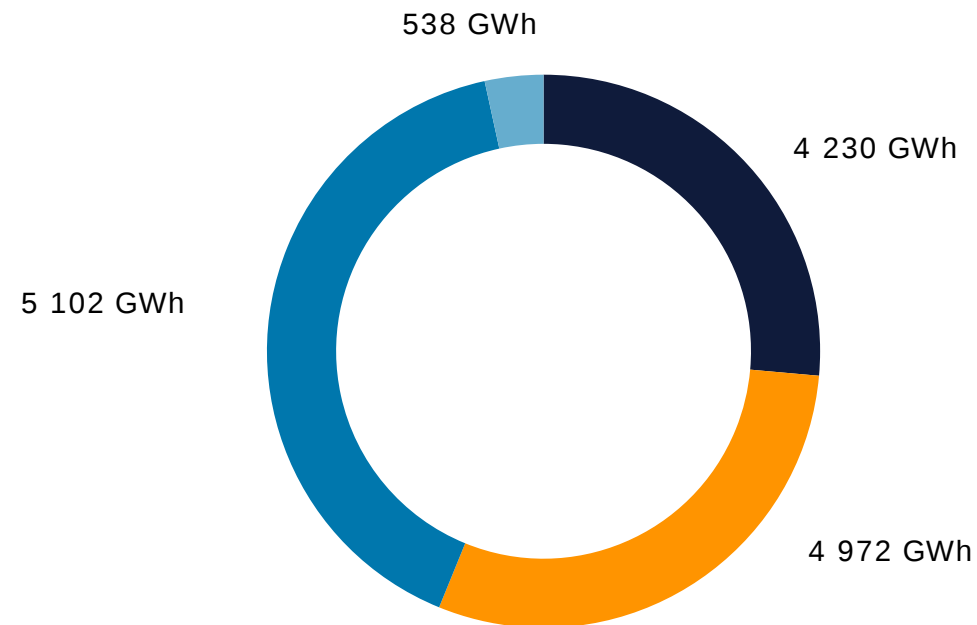
ALPIQ

- Présente dans 30 pays en Europe
- Chiffres clés 2018: chiffre d'affaires net de 5,2 milliards de CHF et EBITDA avant effets exceptionnels de 166 millions de CHF
- Environ 1 550 collaborateurs
- Siège de la holding à Lausanne (CH)
- Cotée à la bourse suisse SIX



Production d'électricité par type de centrales

Production Alpiq (14 842 GWh)



■ Hydraulique 29 % ■ Nucléaire 33 % ■ Thermique conventionnelle 34 % ■ Petite hydraulique, éolien, photovoltaïque 4 %

Source: Alpiq, Rapport de gestion 2018



Alpiq en bref

Marché de l'électricité

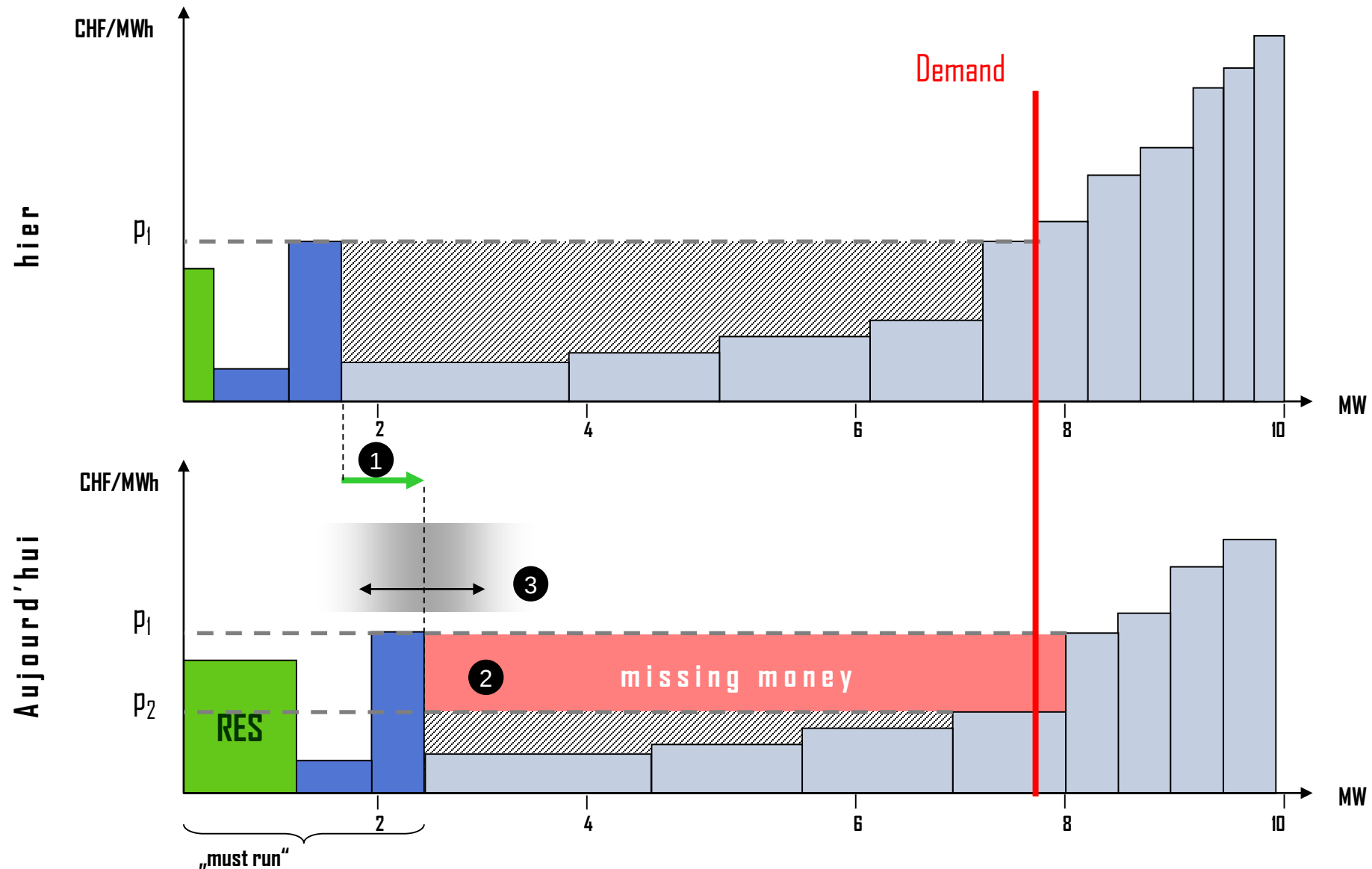
Situation actuelle en Europe

Libéralisation du marché en Suisse

Changements futurs

Conclusion

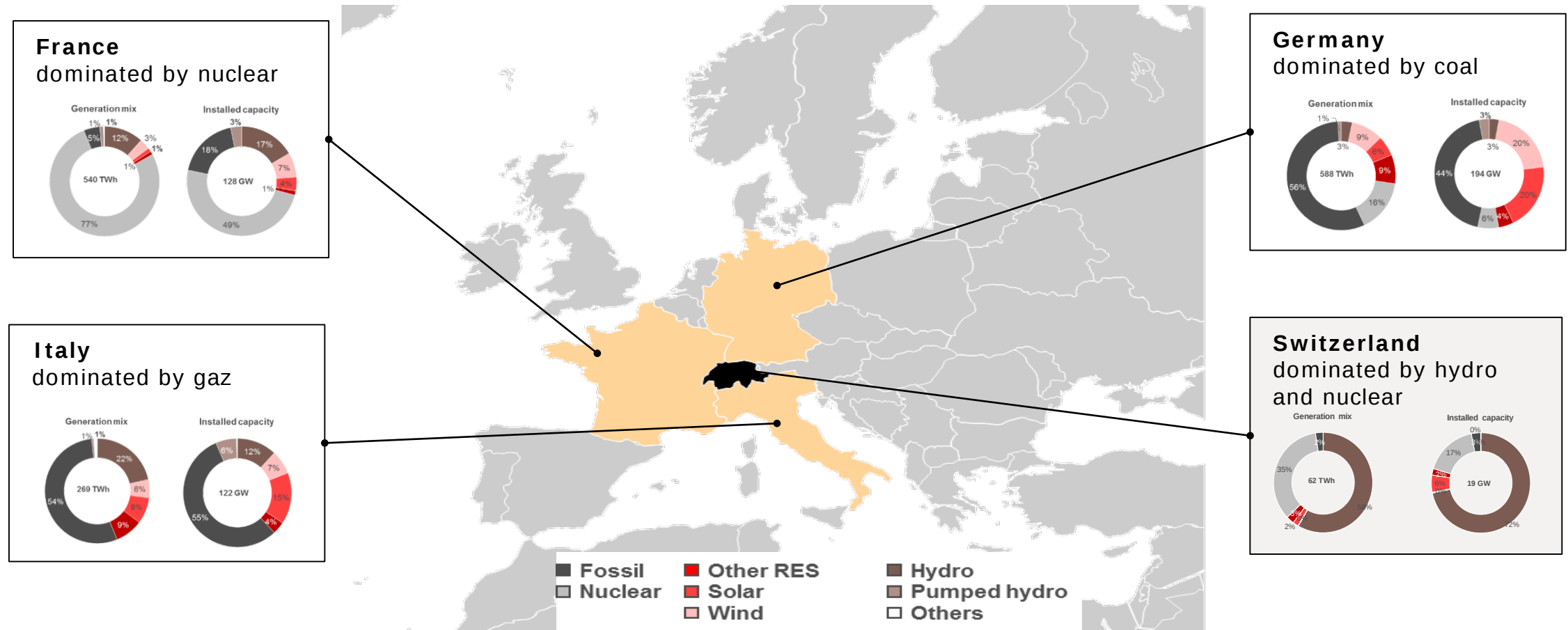
Energy only Market et Merit Order (avec coûts marginaux)



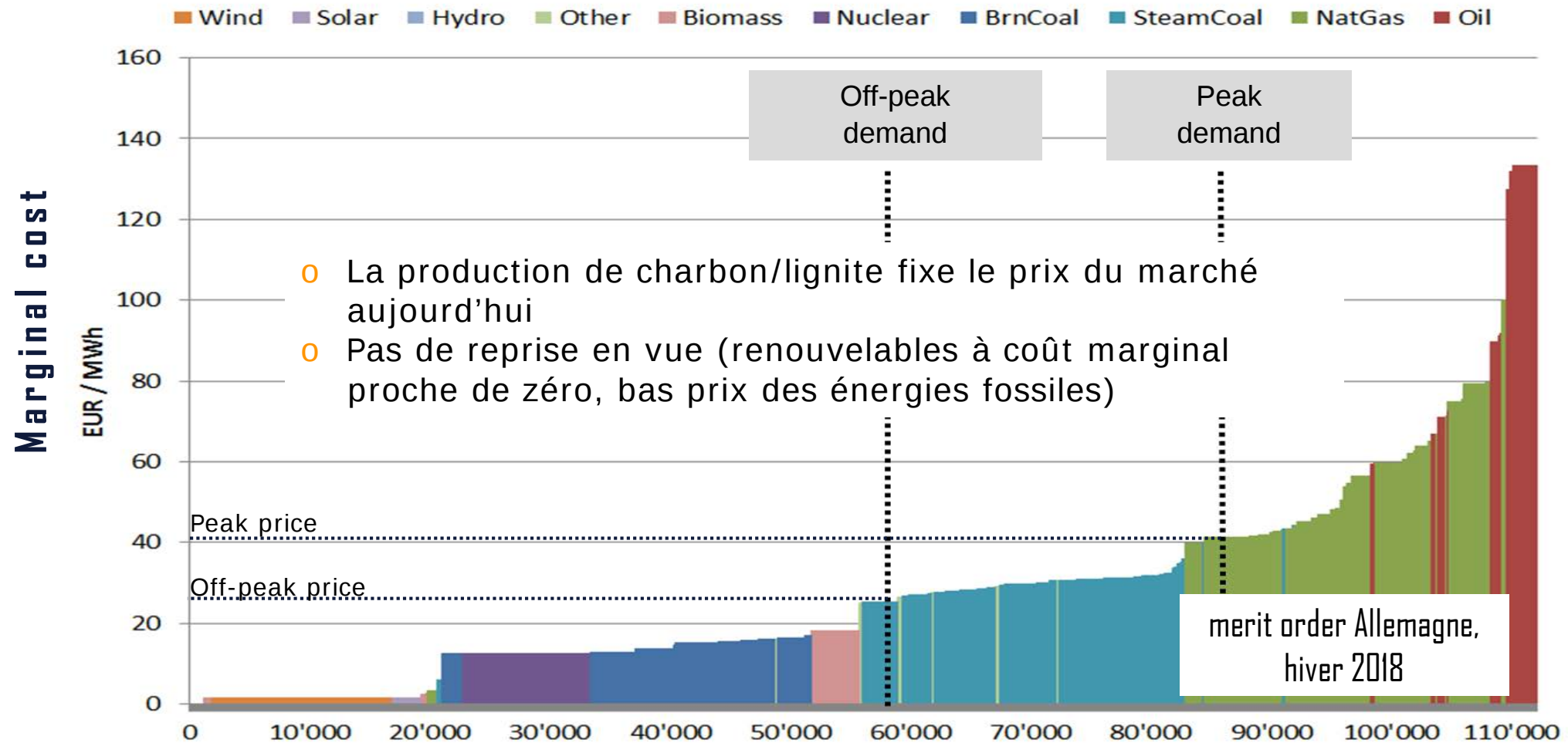
Les effets négatifs des coûts marginaux



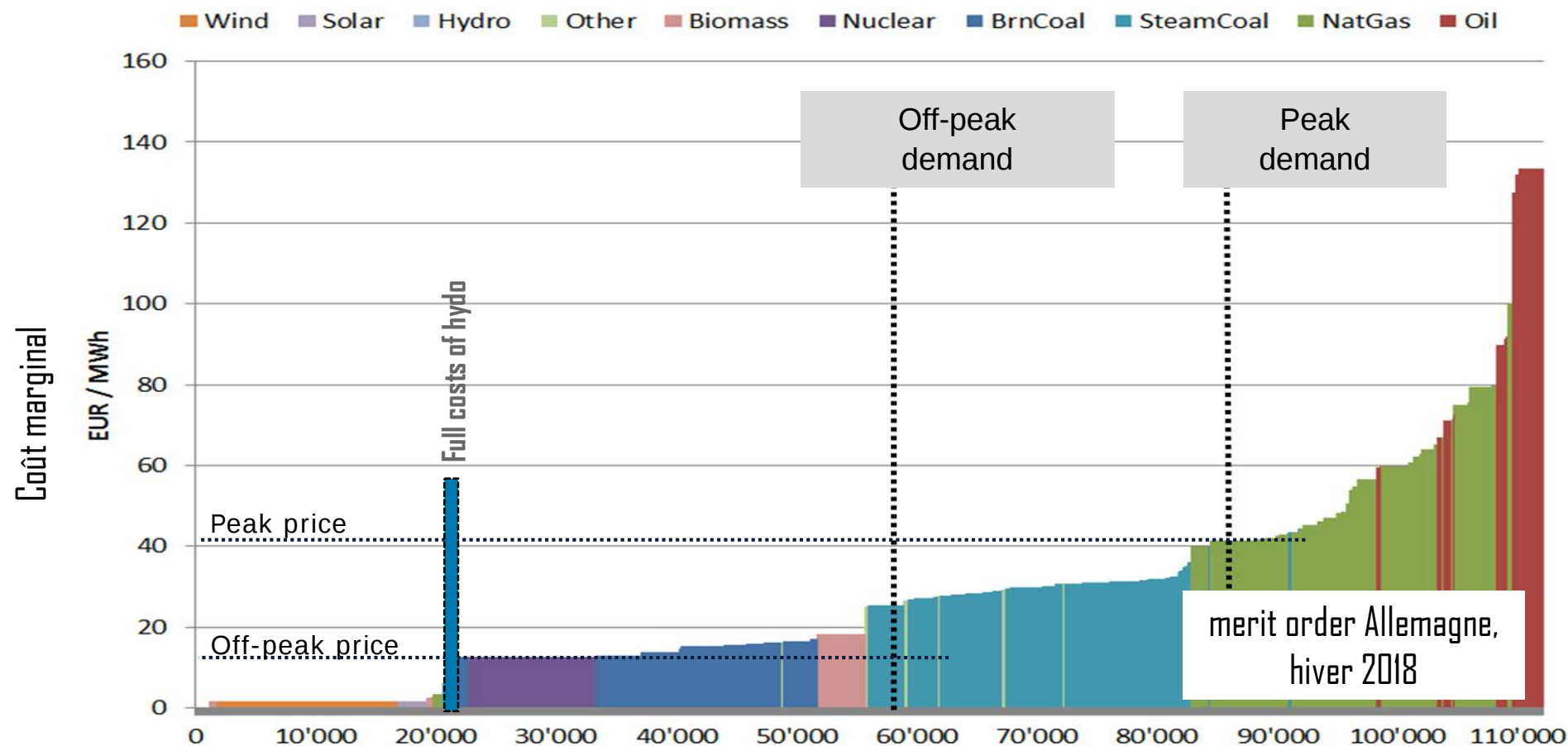
Même produit, mais des profils de production très différents en Europe



Le Merit Order définit les prix du marché

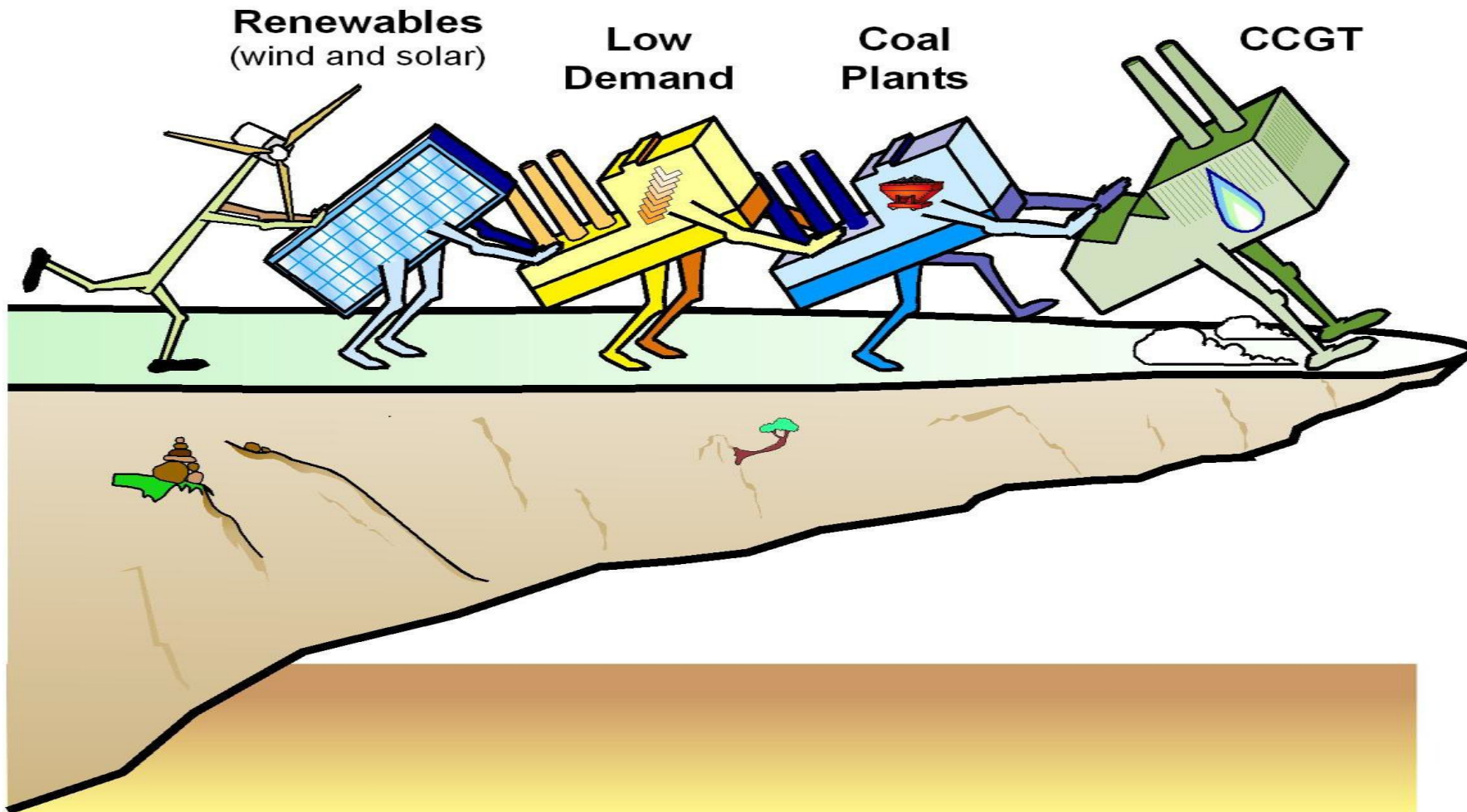


La rentabilité de l'hydroélectricité suisse n'est plus garantie



Merit Order

Une illustration de l'influence des énergies renouvelables



Théorie

- Formation des prix libre (équilibre entre l'offre et la demande)
- Élasticité suffisante de la demande
- Prix « peak » suffisamment fréquents (qui peuvent atteindre le niveau de valeur de la charge perdue VOLL)
- Stabilité réglementaire et politique (les investisseurs doivent être convaincus de pouvoir rentabiliser les investissements).

Réalité

- La demande est inélastique (pas de gestion de la demande / capacité de stockage)
- Les prix « peak » ne sont ni assez fréquents ni assez élevés pour déclencher des investissements
- Les producteurs européens n'investissent plus dans les nouvelles capacités de production d'électricité conventionnelle et ferment même des centrales à gaz en raison du missing money.

Alpiq en bref

Marché de l'électricité

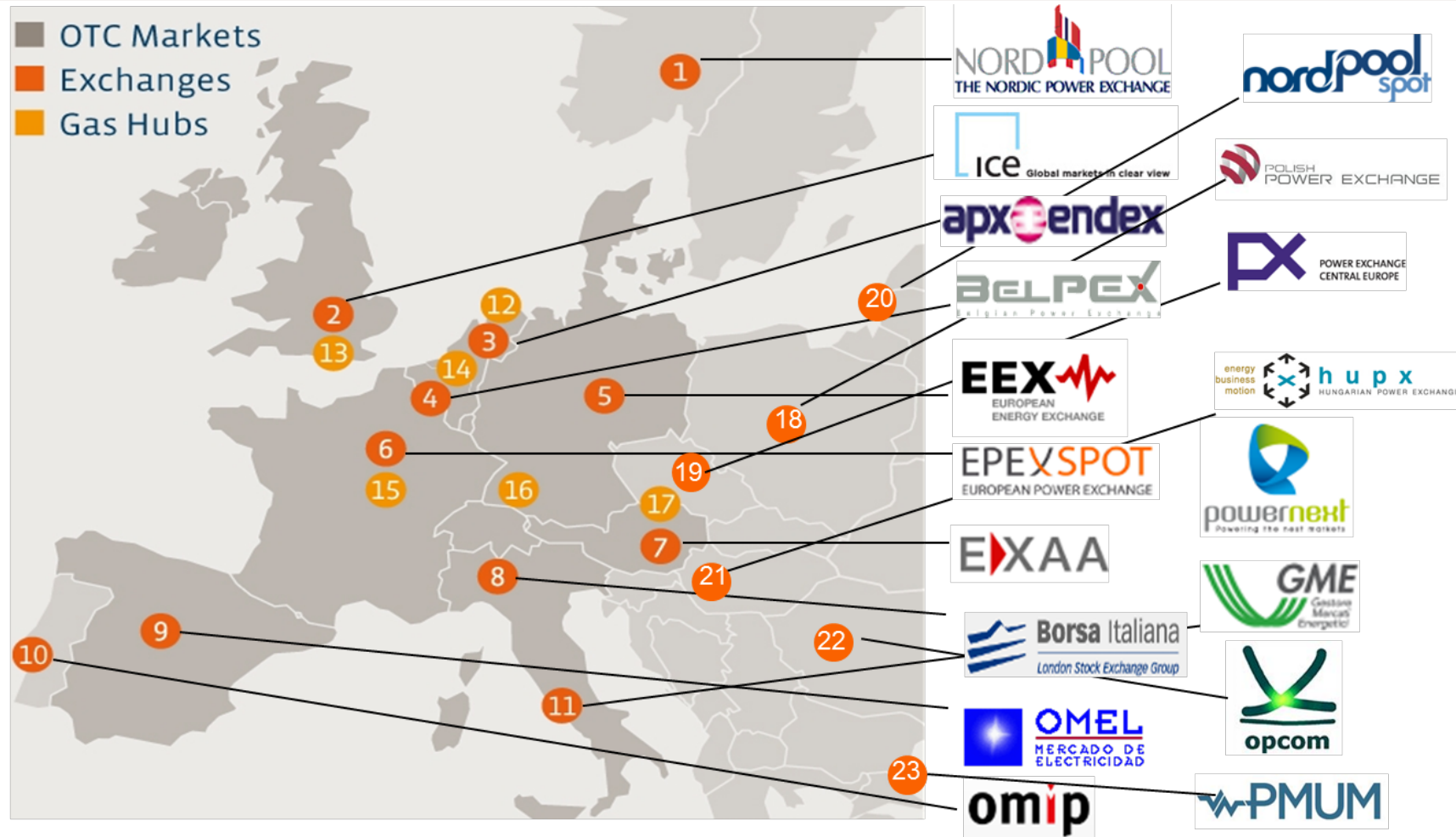
Situation actuelle en Europe

Libéralisation du marché en Suisse

Changements futurs

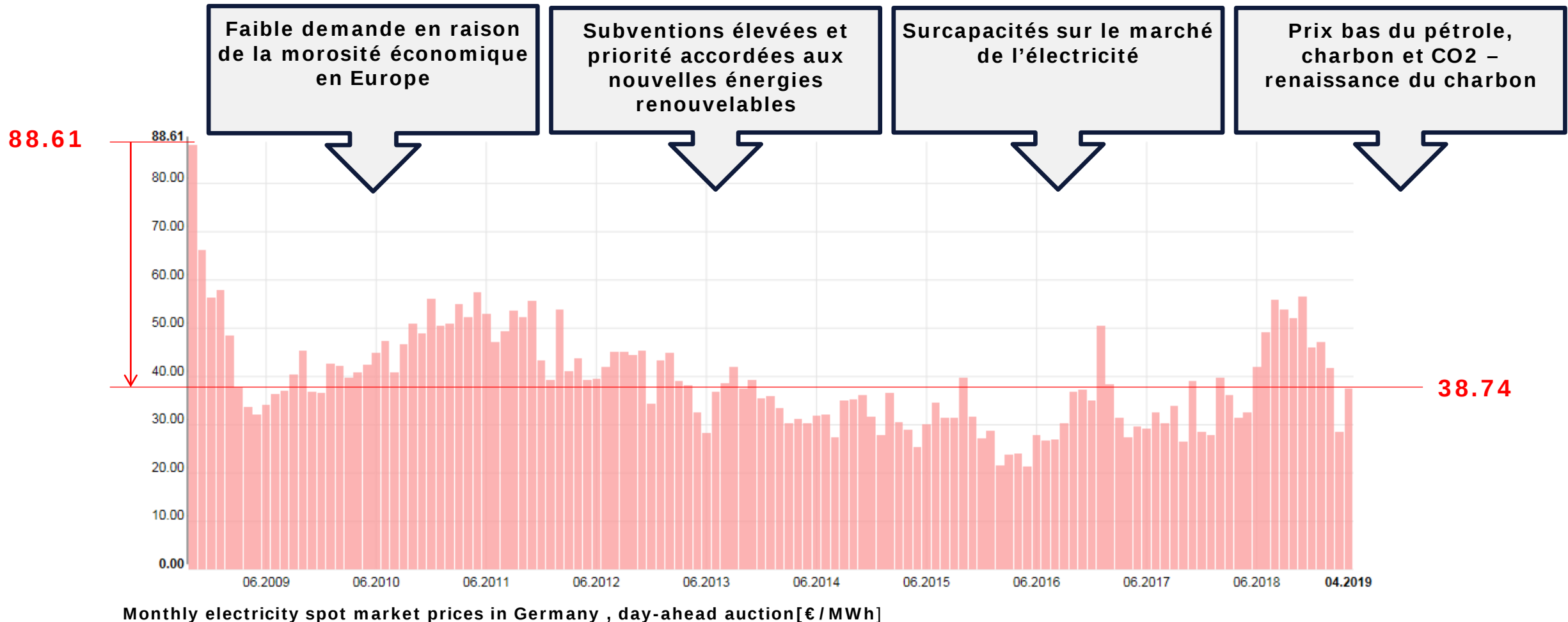
Conclusion

Marché européen : Bourses de l'électricité



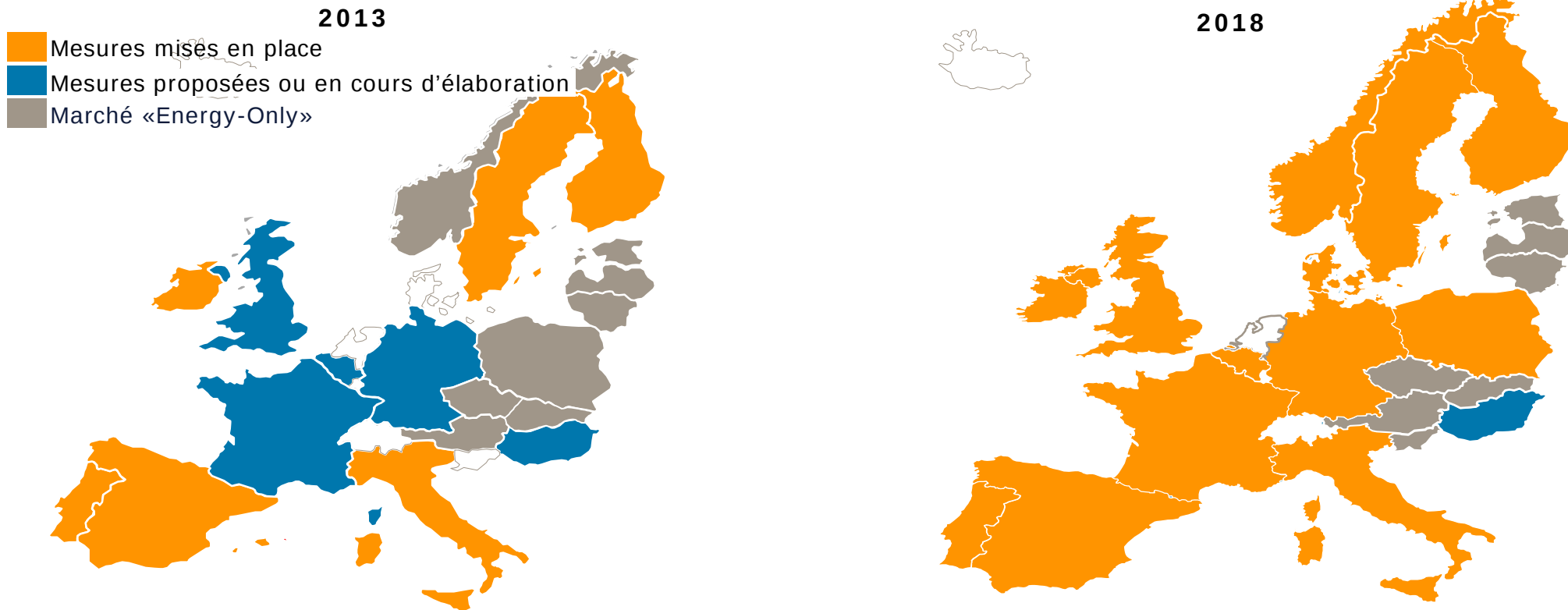
12. TTF (NL) - 13. NBP (UK) - 14. Zhub (NL) - 15. PEG (F) - 16. EGT (D) - 17. CEGH (A)

Pression sur les centrales de production en Suisse



Source: Fraunhofer ISE - Monatliche Börsenstrompreise in Deutschland, 3.4.2019

Les Etats membres de l'UE protègent leur production indigène conventionnelle contre la chute des prix du marché



- Les prix du marché n'encouragent pas suffisamment les investissements
- De nombreux pays de l'UE introduisent des mécanismes de rémunération de la capacité en plus du marché «energy only»
- 200 à 300 mécanismes de soutien (marchés de capacités, réserves stratégiques, « contracts for differences »,...) garantissent une rémunération sur plusieurs années, mais réduisent le risque de «scarcity» et donc les prix «peak»

Alpiq en bref

Marché de l'électricité

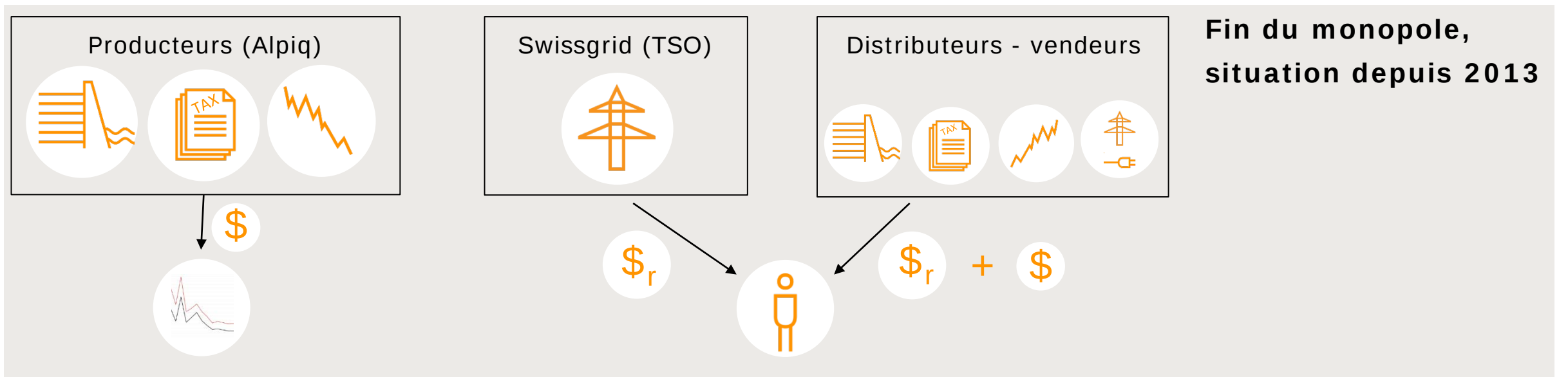
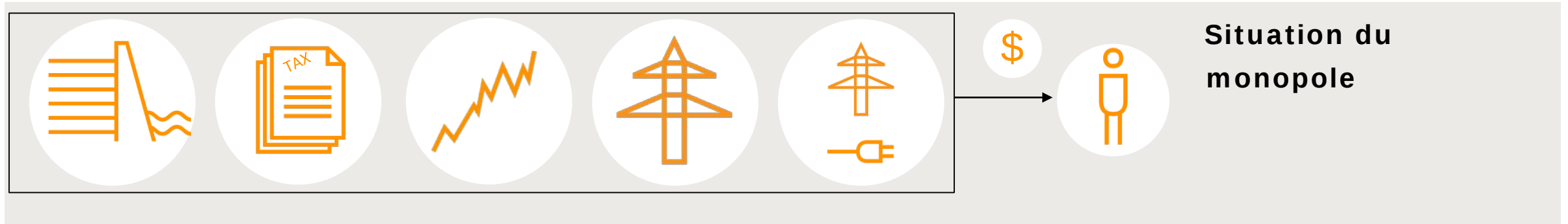
Situation actuelle en Europe

Libéralisation du marché en Suisse

Changements futurs

Conclusion

En Suisse : du monopole à l'ouverture partielle du marché

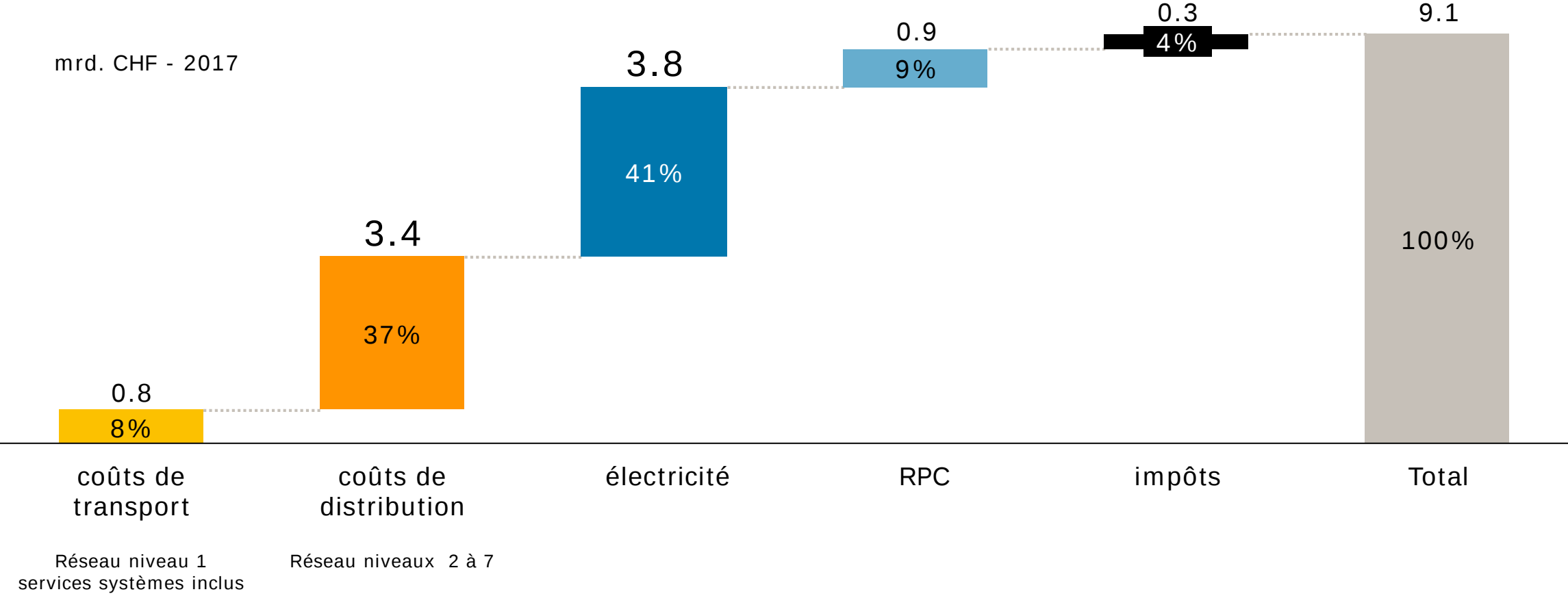


Suisse : Production et consommation d'électricité



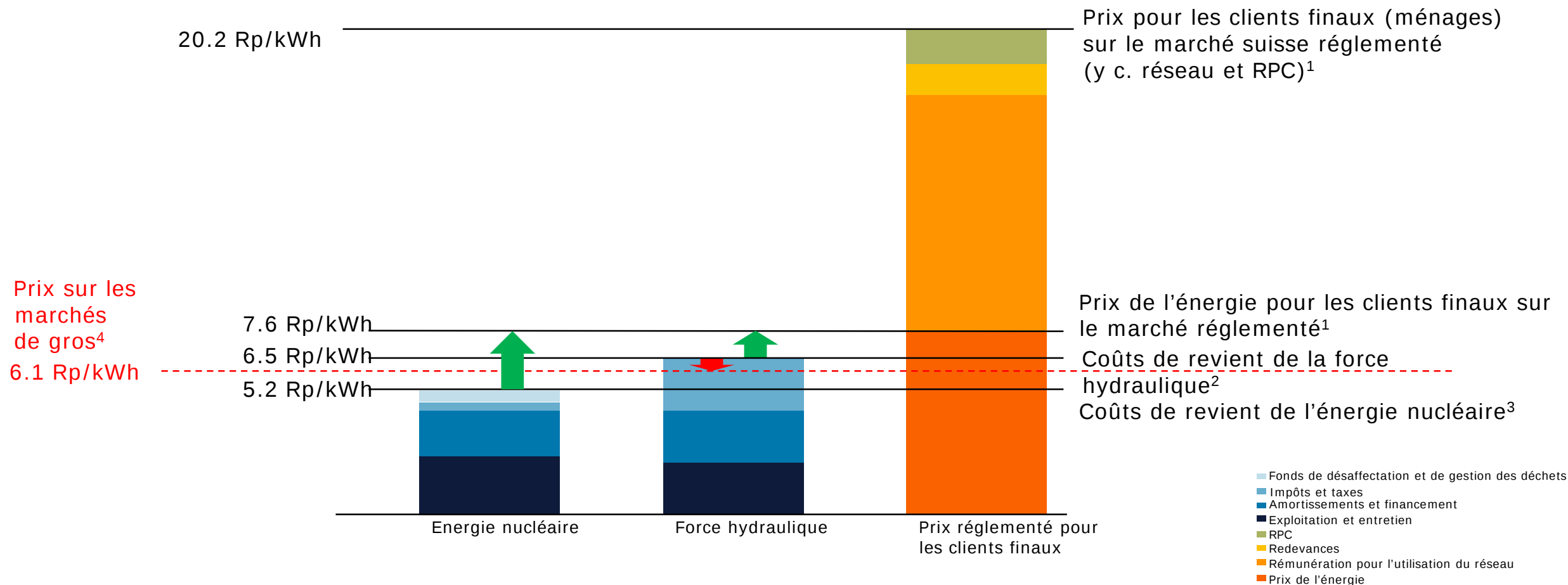
Source: OFEN, Fiche d'information 1, Révision de la loi sur l'approvisionnement en électricité (LApEI)

Il y a suffisamment d'argent dans le système



Source: ElCom, Swissgrid, données publiques

L'asymétrie fausse la concurrence sur le marché suisse de l'électricité



¹ ElCom (2017), valeur médiane / ² Swisselectric / ³ Centrales nucléaires de Gösgen et de Leibstadt, performances des fonds à long terme sur une moyenne de 5 ans / ⁴ Cal-18 Baseload CH (Ø 1 Jan 2018 to 31 Dec 2018)

Alpiq en bref

Marché de l'électricité

Situation actuelle en Europe

Libéralisation du marché en Suisse

Changements futurs

Conclusion

- o Accès non discriminatoire au marché pour tous les consommateurs finaux avec possibilité pour les « petits consommateurs » de passer au marché libre et de revenir dans l'approvisionnement de base régulé
- o L'approvisionnement de base doit répondre à des exigences de qualité : 70% de production indigène renouvelable (bleu-vert) avec augmentation progressive de la proportion
- o Tarif de l'approvisionnement de base orienté marché (fin du «Cost+»), réglementation par benchmark avec prise en compte de la valeur des garanties d'origine ainsi que des risques de volume et le prix

- o Instrument qui met à disposition des réserves d'énergie pour les situations où le marché ne peut pas couvrir la demande
- o Appel d'offre annuel et contrats à long terme
- o Financé par les tarifs d'utilisation du réseau
- o Dimensionnement sur la base des analyses de Swissgrid
- o *Indemnisation des producteurs en adéquation avec le marché*

- o Régulation Sunshine (régulation incitative)
- o Adaptation des tarifs d'utilisation du réseau (puissance utilisée aura plus de poids que l'énergie soutirée)
- o Meilleure utilisation de la flexibilité
- o Libéralisation partielle du système de mesure
- o Renforcement de l'ElCom
- o Gouvernance Swissgrid : Indépendance du CA et de la direction

Consommateurs

- + Accès non-discriminatoire au marché pour tous
- + Innovation et transparence
- + Approvisionnement de base renouvelable indigène

Producteurs

- + Egalité de traitement pour tous
- + Préalable à la signature de l'accord CH-UE
- + Valorisation de la production renouvelable indigène
- Incitation à l'investissement long terme insuffisante
- Absence de mesures qui prennent effet lorsque les prix du marché sont bas
- Redevance hydraulique (25% coûts de production) pas réglée

Alpiq en bref

Marché de l'électricité

Situation actuelle en Europe

Libéralisation du marché en Suisse

Changements futurs

Conclusion

La Suisse doit agir pour préserver sa production indigène renouvelable

- o La force hydraulique est renouvelable, sans CO2, indigène et flexible.
- o L'hydroélectricité joue un rôle important dans la mise en œuvre de la stratégie énergétique suisse (et européenne).
- o La Suisse est au centre de l'Europe et son rôle dans le transit pourrait s'accroître avec la pénétration des énergies renouvelables. L'intégration dans le système électrique européen doit être réalisée (accord CH-UE).
- o Le marché doit être entièrement libéralisé en Suisse (flexibilité, transparence, approvisionnement de base renouvelable indigène et libre choix pour tous les clients).
- o Les objectifs de la nouvelle conception du marché doivent être définis par la politique et le régulateur (sécurité d'approvisionnement, degré d'autarcie et de production sans émissions de carbone, rôles et responsabilités).
- o La conception du marché doit encourager l'investissement, l'innovation et la numérisation (signaux de prix, marché libéralisé des services système, réseaux intelligents,...).

Government's view of the economy could be summed up in a few short phrases:

If it moves, tax it.

If it keeps moving, regulate it.

And if it stops moving, subsidize it.

Ronald Reagan

Merci pour votre attention !
Mauro Salvadori, Alpiq SA
mauro.salvadori@alpiq.com

