

Rapports de marché du 30.09.24 au 07.10.24

Les échanges de gaz

Le 1er octobre était encore marqué par des facteurs baissiers sur le marché du gaz. Après que les prix du gaz ont atteint un pic de plusieurs semaines la veille en raison de la montée des tensions au Moyen-Orient et de températures plus fraîches, le marché a corrigé la tendance à la baisse. Les prévisions de température pour la semaine en cours ont été revues à la hausse et les tensions géopolitiques n'ont eu qu'un impact limité jusque-là. L'approvisionnement est toujours stable et les réserves de gaz ont été bien remplies.

Le lendemain, les hausses ont repris le dessus. Après l'attaque de missiles de l'Iran contre Israël, les cotations ont augmenté. Le marché craint qu'une nouvelle escalade au Proche-Orient n'entraîne des répercussions sur l'approvisionnement en pétrole et en gaz, rapportent les observateurs. De plus, une maintenance non planifiée en Norvège a aggravé la situation de l'approvisionnement sur le marché spot en limitant les flux de gaz. Le day-ahead THE coûtait dernièrement 41,24 euros/MWh. Pour le PEG, il était de 40,24 euros/MWh.

À part cela, les cotations ont augmenté sur la courbe à terme. Le contrat annuel 2025 pour THE a dépassé la barre des 40 euros pour se fixer à 41,07 euros/MWh. Pour le PEG, le contrat se situait en dernier lieu à 39,49

euros/MWh.

Outre le conflit au Proche-Orient, l'incertitude concernant le transit en Ukraine reste un facteur essentiel sur le marché. De plus, les négociants regardent vers les États-Unis, où la saison des ouragans commence. Même si, selon les analystes, les exportations américaines de GNL n'ont pratiquement pas été touchées par l'ouragan Helene. Les acteurs du marché s'attendent à ce que la situation reste tendue en raison du conflit au Proche-Orient.

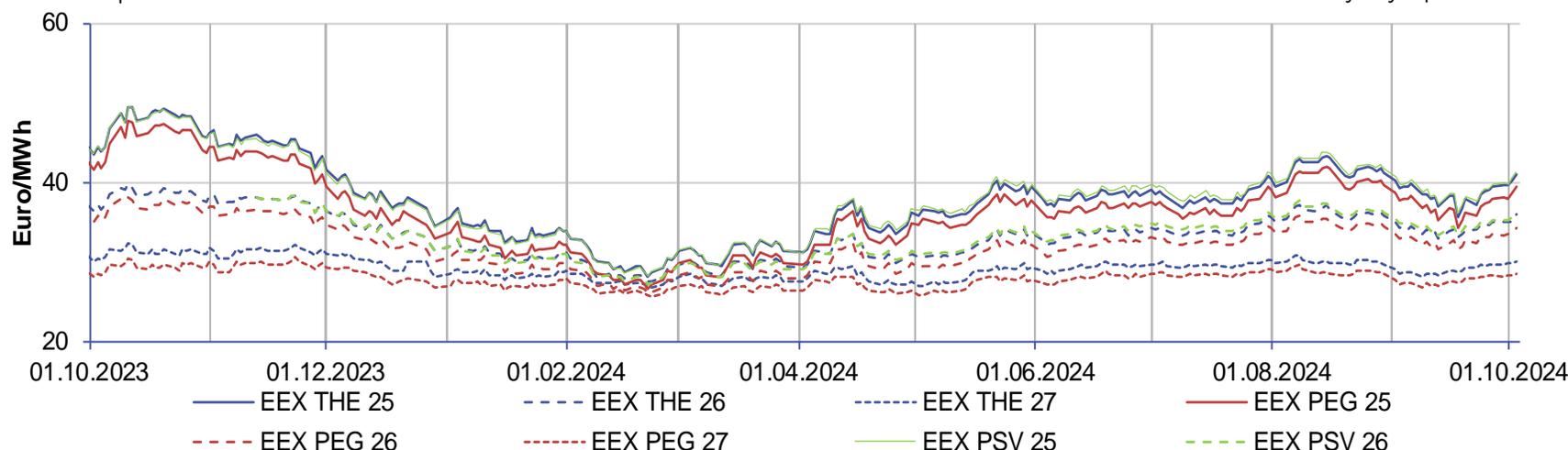
Le supplément de prix indicatif pour les certificats de provenance du biométhane importé est de 50 euros/MWh pour les volumes non subventionnés issus de résidus labellisés (comme REDcert) dans le cadre d'un approvisionnement à court terme et de 55 euros/MWh dans le cadre d'un approvisionnement pluriannuel à long terme à partir de 2025, déduit par Polynomics sur la base des données de la plateforme Agriportance (dernière mise à jour le 27. septembre 2024).

Période de livraison	Cours de bourse EEX (Euro/MWh)		
	THE	PEG	PSV
day-ahead	41.24	40.24	n.d.*
2025	41.07	39.49	41.33
2026	36.01	34.27	36.14
2027	30.08	28.60	n.d.*

*Pas de données disponibles auprès d'EEX

Date de l'enquête : 07.10.24

Valeurs mises à jour jusqu'au 04.10.24



07.10.2024

Un service exclusif de l'Association suisse de l'industrie gazière pour ses membres



Rapports de marché du 30.09.24 au 07.10.24

Les échanges d'électricité

Au début de la semaine, le day-ahead a augmenté de 24,48 euros/MWh par rapport à vendredi de la semaine précédente, atteignant 89,10 euros/MWh. Depuis, il a évolué de manière fluctuante entre 96,75 et 85,30 euros/MWh. Aujourd'hui, lundi, la cotation était légèrement inférieure, à 81,84 euros/MWh.

Du côté de la production, la production thermique a été constante à 9,6, soit 200 MWh de plus que la semaine précédente. Les centrales nucléaires suisses ont produit entre 61,6 et 63,1 GWh. Les travaux de maintenance prévus à la centrale nucléaire de Beznau sont certes terminés, mais la tranche 1 reste hors de service pendant plusieurs semaines. Cette décision est toutefois motivée par les nouveaux résultats d'une inspection d'échantillons d'acier prélevés dans le réservoir d'eau d'alimentation de la partie non nucléaire.

L'injection photovoltaïque a oscillé entre environ 2,5 GWh et 11,8 GWh au cours de la semaine et a été globalement plus faible que la semaine précédente. L'énergie issue des usines au fil de l'eau a baissé de 67,6 GWh à 47,3 GWh. L'énergie issue des usines à accumulation a encore produit 88,1 GWh lundi dernier. Vendredi, elle était passée à 48,1 GWh.

Les EUA 2025 ont perdu 3,58 euros à 64,02 euros/t sur le marché du

carbone de l'EEX. L'intérêt d'achat a baissé ici, car le délai de conformité de l'UE a expiré fin septembre. Jusqu'à cette date, les entreprises industrielles et les exploitants de centrales électriques doivent compenser leurs émissions de CO2 dans l'EU-ETS en achetant les certificats correspondants.

Comme en Allemagne et en France, le marché à terme suisse a connu une hausse. Le contrat annuel 2025 s'est négocié en dernier lieu à 86,85 euros/MWh. Cela correspond à 2,86 euros de plus que lundi de la semaine précédente. La raison en était la hausse des prix du gaz. Le day-ahead allemand a fluctué en raison des conditions météorologiques et d'un jour férié le jeudi. En dernier lieu, il se situait à 83,72 euros/MWh.

Le marché spot français a par ailleurs été volatil. Le day-ahead coûtait en dernier lieu 56,20 euros/MWh. Les marchés à terme ont perdu du terrain jusqu'à mercredi, mais ont ensuite rattrapé leurs pertes. Le contrat annuel allemand 2025 s'élevait dernièrement à 87,64 euros/MWh. Le contrat annuel français 2025 coûtait 72,53 euros/MWh.

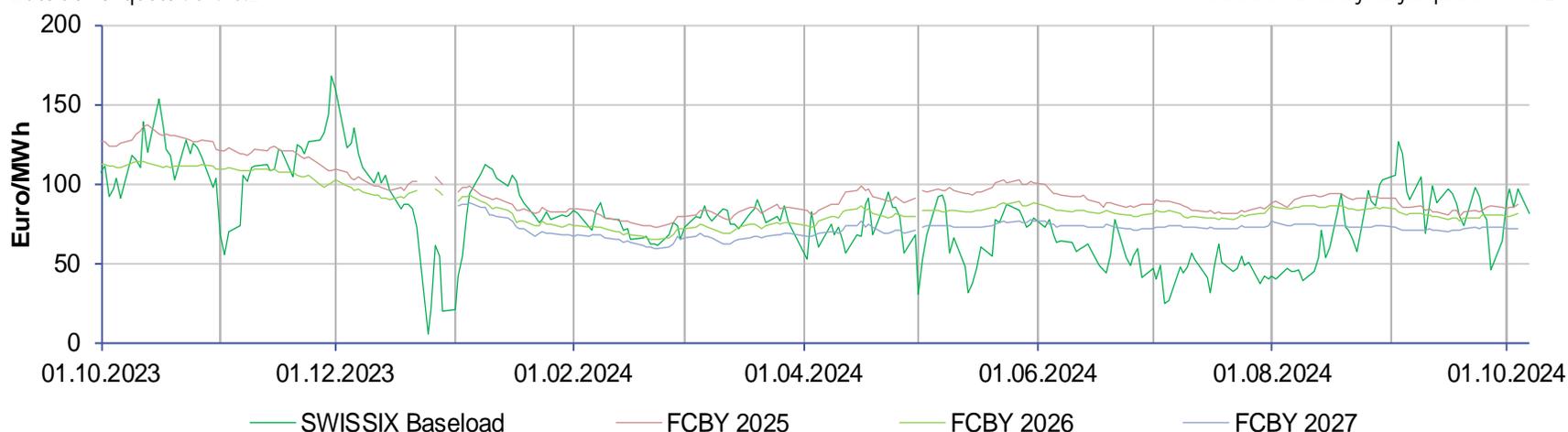
ener|gate

www.energate-messenger.ch

Période de livraison	Cours de bourse EEX (Euro/MWh)		
	CH	A	F
day-ahead	81.84	83.72	56.20
2025	86.85	87.64	72.53
2026	81.22	83.13	64.00
2027	72.06	75.00	61.71

Date de l'enquête : 07.10.24

Valeurs mises à jour jusqu'au 07.10.24



Un service exclusif de l'Association suisse de l'industrie gazière pour ses membres



Rapports de marché du 30.09.24 au 07.10.24

Indice des coûts marginaux de l'hydrogène pour la Suisse - HySuiX

C'est surtout la baisse de l'injection d'énergie éolienne et solaire en Allemagne et en France ainsi que la chute des températures qui ont entraîné une hausse des cotations sur les marchés de l'électricité à court terme en Suisse au cours de la semaine dernière. Les prix spot moyens ont augmenté de 16 % et se sont inscrits en moyenne hebdomadaire à 82 EUR/MWh.

Les prix horaires de l'électricité pendant la période de fonctionnement optimisé de la production d'hydrogène de l'HySuiX Green ont également monté sur une base hebdomadaire. L'HySuiX Green avec tarifs de réseau électrique a progressé de 15 CHF/MWh (0,51 CHF/kg) et a été coté en moyenne à 272 CHF/MWh (9,07 CHF/kg). Le HySuiX Green sans tarifs de réseau électrique a enregistré une valeur de 115 CHF/MWh (3,82 CHF/kg).

Sur les marchés du gaz, l'escalade du conflit au Moyen-Orient, les incertitudes concernant le transit du gaz russe à travers l'Ukraine et les prévisions de températures plus fraîches ont entraîné de nouvelles hausses de prix sur une base hebdomadaire. Les prix spot ont augmenté de 7 %.

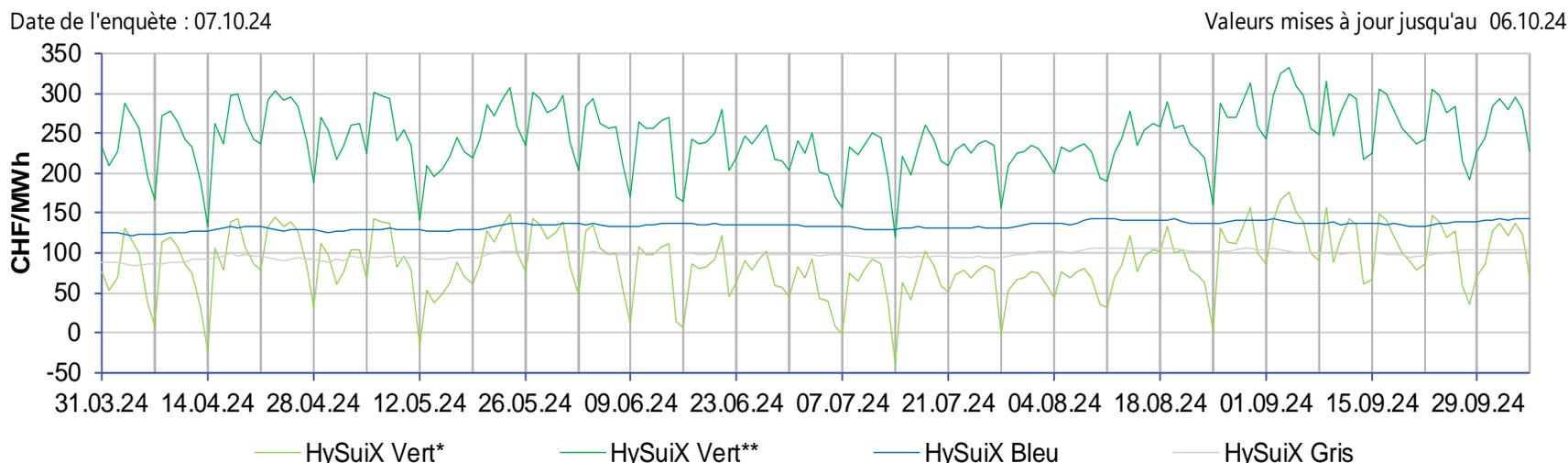
Par conséquent, le coût marginal de l'hydrogène conventionnel a en outre monté en moyenne hebdomadaire. L'HySuiX Blue et l'HySuiX Grey ont augmenté respectivement de 4 CHF/MWh à 142 CHF/MWh (4,74 CHF/kg) et de 3 CHF/MWh à 104 CHF/MWh (3,48 CHF/kg).

La différence de prix entre l'HySuiX Green avec tarifs de réseau électrique, et l'HySuiX Grey a crû de 12 CHF/MWh (0,40 CHF/kg) au cours de la semaine pour se fixer à 168 CHF/MWh (5,60 CHF/kg). La différence entre l'HySuiX Green sans tarifs de réseau électrique et l'HySuiX Grey s'est établie à 10 CHF/MWh (0,34 CHF/kg).

L'indice hydrogène HySuiX décrit les coûts de production de l'hydrogène vert, bleu et gris. Il se base sur les cotations à court terme de l'électricité, du gaz et de l'EUA, sans les coûts du capital. Alors que les coûts de production de l'hydrogène bleu et gris sont calculés au jour le jour, l'indice HySuiX Vert reflète une production d'hydrogène pendant les 12 heures les moins chères de la journée en moyenne, avec et sans les coûts du réseau électrique.
Plus d'informations sous: <https://gazenergie.ch/fr/indice-dhydrogene>

Valeur moyenne hebdomadaire HySuiX (CHF/MWh)/delta par rapport à la semaine précédente		
HySuiX Vert*	114.60	+15.157
HySuiX Vert**	272.29	+15.157
HySuiX Bleu	142.33	+3.723
HySuiX Gris	104.33	+3.102

* sans les coûts du réseau électrique
**avec les coûts du réseau électrique
Source: E-Bridge Consulting GmbH



Un service exclusif de l'Association suisse de l'industrie gazière pour ses membres