

Le secteur des hydrocarbures au Qatar

1. Les hydrocarbures, et en particulier le gaz naturel, constituent le principal moteur de l'économie qatarienne

Les hydrocarbures ont représenté 47% du PIB, 85% des exportations (soit 72,4 Mds USD dont 71% provenant du gaz) en 2018 et 81% des recettes budgétaires en 2017 (chiffres 2018 non encore disponibles).

Aujourd'hui, le Qatar est un acteur de premier plan sur le **marché mondial du gaz naturel**, en ayant effectivement fait le choix d'investir, très tôt, dans la construction de méga-trains de liquéfaction, dans le cadre de joint-ventures avec les principales multinationales du secteur. Les chiffres à retenir sont les suivants :

- 3^{ème} réserves mondiales de gaz naturel (24 900 Mds m³, 13% des réserves mondiales), principalement localisées sur le champ offshore North Field, partagé avec l'Iran
- 5^{ème} producteur mondial de gaz naturel (175,7 Mds m³, 4,8% de la production mondiale)
- 14 trains de liquéfaction (27% de la capacité mondiale)
- 1^{er} exportateur mondial de Gaz Naturel Liquéfié (GNL) (24,5% des exportations mondiales)

Outre le GNL, le gaz naturel est également exporté sous forme de gaz et dérivés industriels très rémunérateurs (GTL, hélium, éthylène...). La production de gaz naturel, qui a connu une croissance extrêmement forte depuis le début des années 2000, s'est stabilisée depuis 2013, notamment du fait du moratoire sur l'exploitation du champ North Field (qui a été levé en avril 2017).

Sur le marché du pétrole, le poids du Qatar est en revanche faible (production d'environ 600 000 b/j). Ses réserves, réparties sur 8 champs onshore et offshore, représentent 1,5% des réserves mondiales, soit 10 fois moins que celles du voisin saoudien. La production de pétrole plafonne depuis 2012.

2. L'entreprise d'Etat Qatar Petroleum « structure » le secteur tout en s'appuyant sur le savoir-faire des groupes étrangers

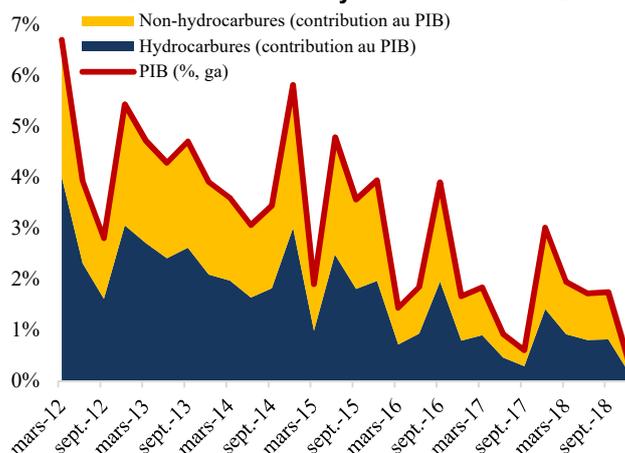
Les ressources pétrolières et gazières du Qatar sont propriété d'Etat et l'entreprise Qatar Petroleum (QP) détient l'exclusivité des droits d'exploration, de développement et de production. Le secteur est placé sous la supervision du ministère de l'Energie – dirigé depuis le remaniement de novembre 2018 par le PDG de Qatar Petroleum, Saad Al Kaabi – et de l'Emir.

L'implication des entreprises internationales a largement contribué au développement de la filière, QP ayant fait appel très tôt à des compagnies étrangères pour l'extraction, le développement et la production du gaz et du pétrole qatariens. La plupart des champs sont donc exploités dans le cadre d'accords d'extraction et de partage de production et/ou d'accords de développement et de partage de production avec des entreprises multinationales.

QP, via sa filiale Qatargas, joue un rôle clé dans la production de GNL en opérant, avec les majors, les 14 trains de liquéfaction du pays. QP est actionnaire majoritaire (entre 63% et 70%) sur chacun des trains, le reste de l'actionnariat étant réparti entre compagnies étrangères (les Américains ExxonMobil et ConocoPhillips, les Japonais Marubeni, Mitsui, Itochu et LNG Japan, le Coréen Kogas, le Britannique Shell et le Français Total).

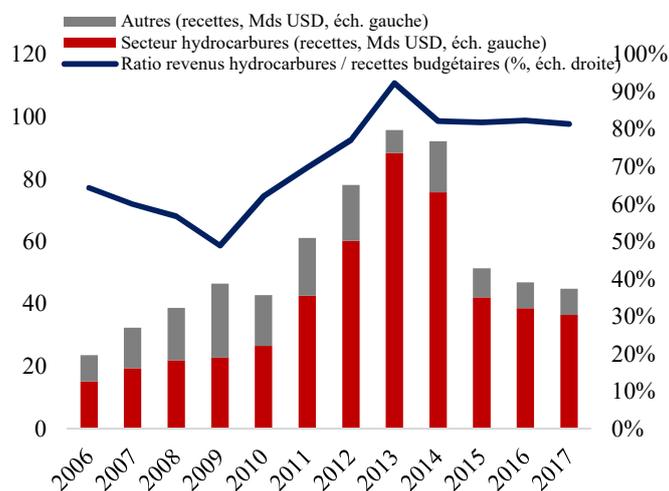
1. Les hydrocarbures dans l'économie

1.1 Contribution des hydrocarbures au PIB



Sources : Autorité des Statistiques, SE de Doha

1.2 Contribution des hydrocarbures aux recettes budgétaires



Sources : Banque centrale, ministère des Finances, SE de Doha

2. Champs pétroliers et gaziers au Qatar



Source : MEES

QP dispose aussi d'une flotte de 65 méthaniers, qui pourrait doubler dans les années à venir, opérés par sa filiale Nakilat, pour transporter ce GNL principalement destiné à l'Asie (à 77%), la Corée du Sud, l'Inde, le Japon, la Chine et Taiwan constituant les cinq premiers clients du Qatar. A noter que QP exporte aussi du gaz non liquéfié vers les Emirats Arabes Unis et le Sultanat d'Oman via le gazoduc Dolphin Gas Project.

QP est également impliqué, via ses multiples filiales, dans l'aval pétro-gazier, centré autour des condensats, du GPL, du gas-to-liquid (GTL), des produits raffinés, des produits pétrochimiques, des fertilisants et de l'hélium. Ces industries sont localisées au sein des trois complexes industriels de QP – Dukhan, Ras Laffan et Mesaieed.

3. Le Qatar s'adapte face à un environnement de plus en plus concurrentiel, ce qui implique des opportunités pour les entreprises étrangères et donc françaises.

Le Qatar fait face depuis 2014 à un contexte marqué par des prix bas sur le marché mondial du GNL et la montée en puissance des producteurs australiens et américains, notamment sur son marché phare et jusqu'ici très rémunérateur, l'Asie. Cela a conduit à une érosion progressive de ses parts de marché (passées de 32,9% en 2013 à 24,5% en 2018).

Ces développements ont poussé QP à procéder à d'importants remaniements (réintégration et fusion de plusieurs filiales, ouverture plus large du capital de certaines filiales aux investisseurs étrangers), visant à réduire les coûts opérationnels du groupe au Qatar. Ils s'accompagnent d'une nouvelle dynamique d'expansion à l'international, particulièrement marquée depuis 2017. Le groupe y investit principalement dans l'exploration et la production (Mauritanie, Congo, Chypre, Maroc, Brésil, Mexique, Oman, Afrique du Sud, Argentine, Etats-Unis...), généralement aux côtés de majors actives au Qatar, mais également dans le transport ainsi que les industries de l'aval.

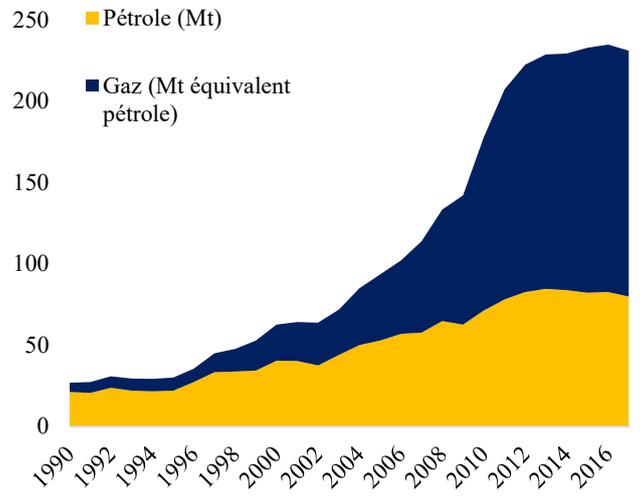
A plus long-terme, avec la levée du moratoire sur le champ North Field, annoncée au début du mois d'avril 2017, le Qatar prévoit d'augmenter de 43% ses capacités de production de GNL d'ici 2024, à 110 Mt/an, avec la construction de nouveaux puits et plateformes offshore ainsi que de quatre méga-trains de liquéfaction supplémentaires. L'appel d'offres portant sur la construction de ces quatre trains a été lancé le 15 avril.

QP entend également développer ses capacités dans l'aval, notamment dans la pétrochimie, le raffinage, les condensats, l'hélium et le gaz comprimé pour le transport.

QP est aussi à l'initiative du programme Tawteen de « localisation » pour les services et industries du secteur de l'énergie qui s'inscrit dans la volonté du Qatar d'accroître la production locale et son autonomie. Un site internet dédié (www.tawteen.com.qa) présente près de 100 opportunités d'investissement, l'objectif étant de créer de nouvelles opportunités d'investissement tant pour les entrepreneurs locaux qu'internationaux et de favoriser le développement du secteur privé (en particulier l'émergence des PME).

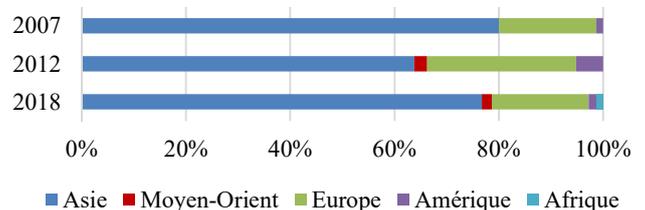
Suivi par : Julie Heuguet et Pauline Quinebeche

3. Production de pétrole et de gaz naturel



Sources : BP, SE de Doha

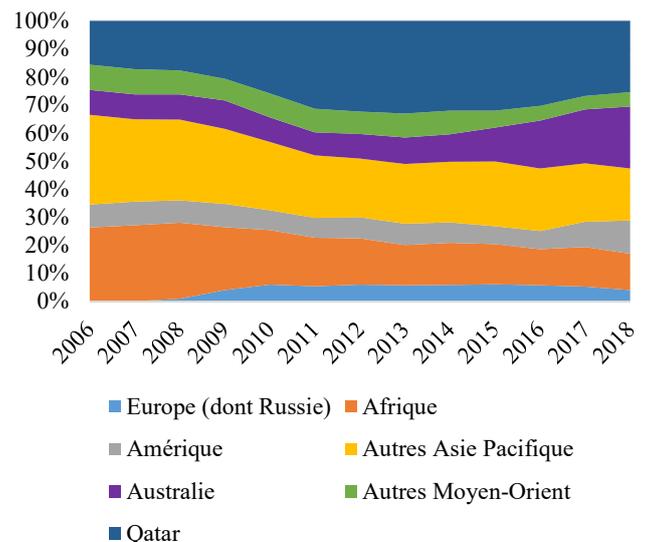
4. Géographie des exportations GNL du Qatar Part dans les exportations (%)



Top 5 des clients		
2007	2012	2018
1. Japon	1. Japon	1. Corée du sud
2. Corée du sud	2. Corée du sud	2. Inde
3. Inde	3. Inde	3. Japon
4. Espagne	4. Royaume-Uni	4. Chine
5. Belgique	5. Taiwan	5. Taiwan

Sources : GIIGNL, SE de Doha

5. Evolution des parts de marché des principaux exportateurs GNL



Sources : GIIGNL, SE de Doha

Clause de non-responsabilité - Le service économique s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, il ne peut en aucun cas être tenu responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication.