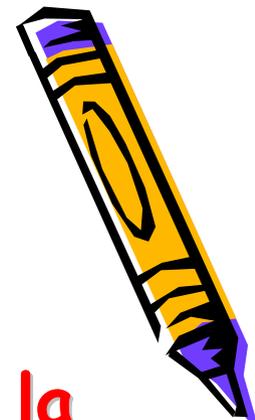




Jean-Michel Glachant
(Université Paris Sud)
LARSEN au Printemps de la
Recherche 16 Mai 2008

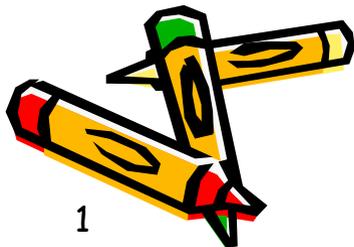


***L'intégration des marchés
européens: moteurs,
freins et ... pilote?***

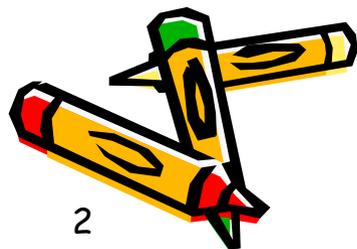
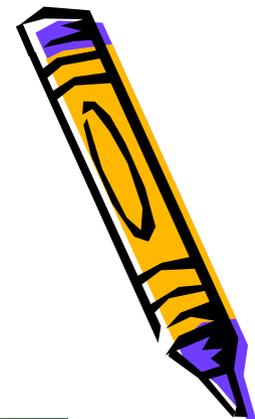
www.Cessa.eu.com

www.Energypolicyblog.com

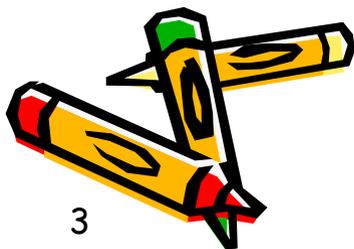
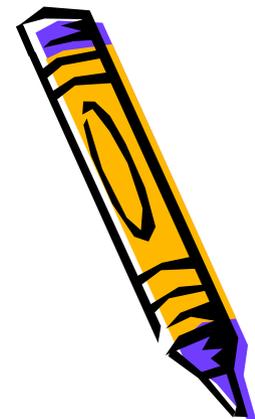
www.grjm.net



L'intégration EU partant de la demande des consommateurs ?

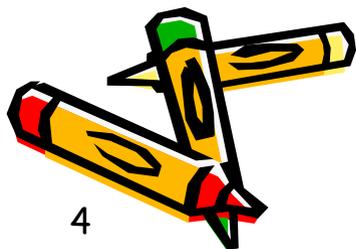


L'intégration grandissant sous la poussée des vendeurs-détaillants ?

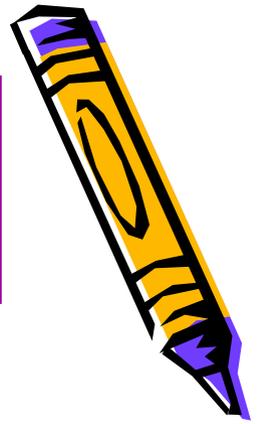




Des producteurs fabriquant de l'intégration des marchés européens ?



L'intégration des marchés européens en 3 étapes



Moteurs

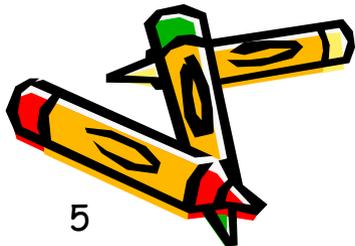
Des fondamentaux économiques favorables ou défavorables à l'intégration ?

Freins

Des jeux d'acteur favorables ou défavorables à l'intégration ?

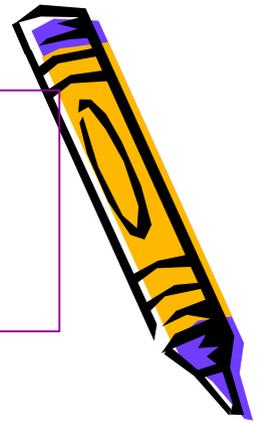
Pilote

Les variantes d'intégration et la politique européenne : avec ou sans pilote ?



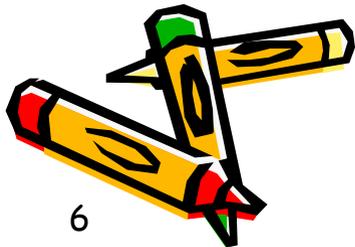
Moteurs

Des fondamentaux économiques favorables ou défavorables à l'intégration ?



Favorables

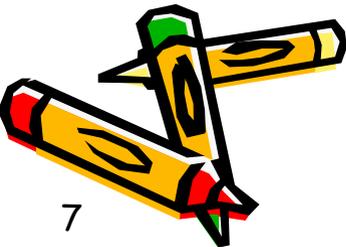
- des zones « courtes » en capacité ?*
- des parcs complémentaires en exploitation ?*
- énergies primaires & choix industriels différents ?*
- des fusions & acquisitions vigoureuses ?*



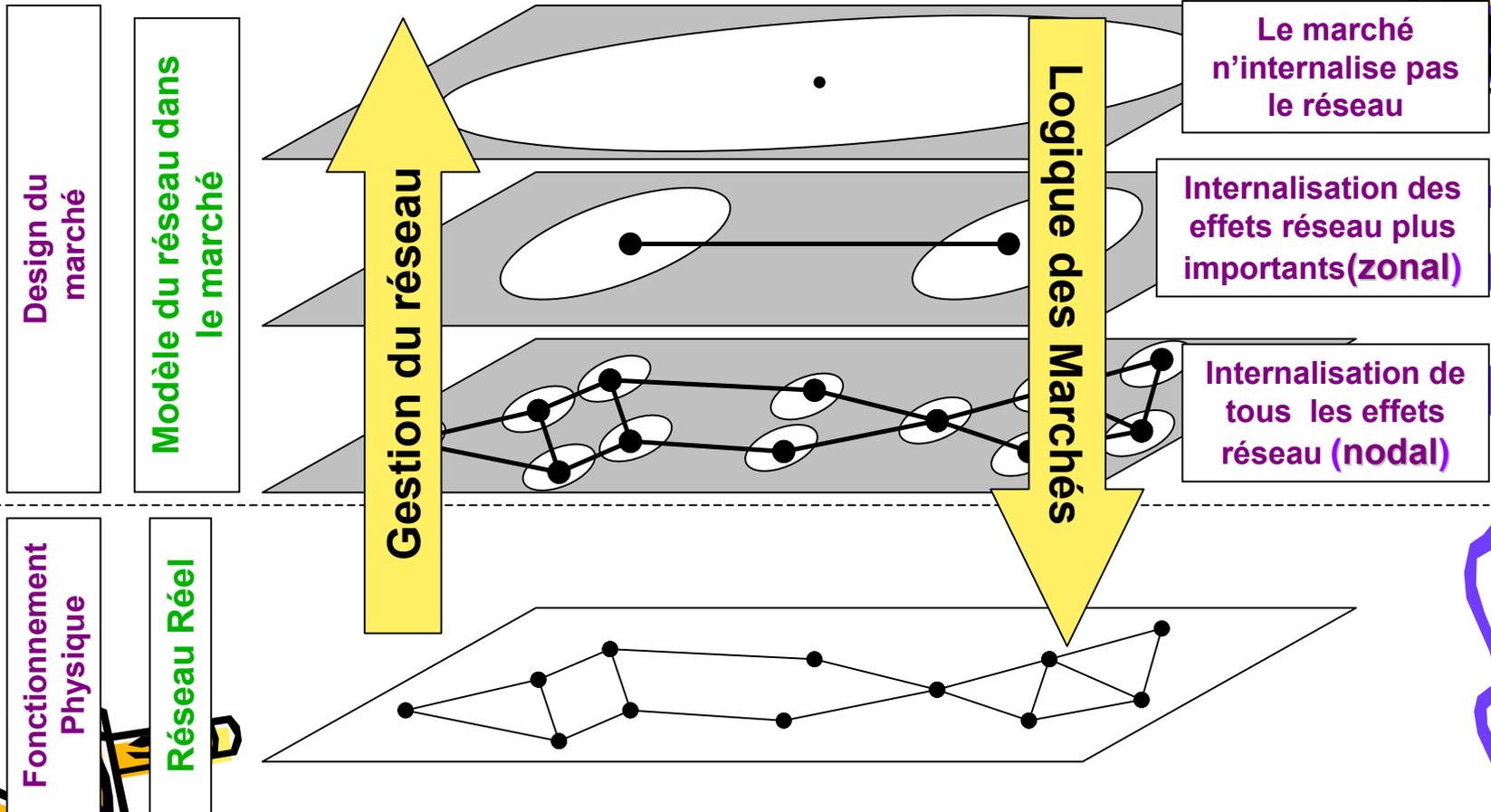


Défavorables (La commodité électricité)

- les contraintes de réseau (congestions structurelles)*
- les congestions en général*
- les règles d'accès aux réseaux (allocation des interconnections; équilibrage et règlement des écarts)*
- Les règles de fonctionnement de la séquence des marchés (séquence J-1 / Intraday / Equilibrage)*



Design de l'internalisation du réseau par le marché en Energie: les approximations



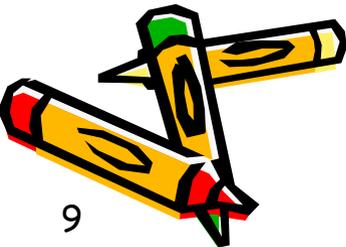
Moteurs: Conclusion *Des fondamentaux favorables
ou défavorables à l'intégration ?*

Il existe des fondamentaux économiques favorables
Notamment pour le parc français et pour l'industriel
qui est « autour » (autour du parc et autour de la
zone RTE)

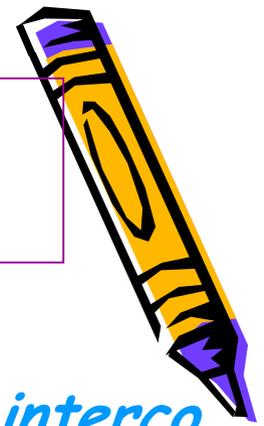
*Mais le marché d'électricité n'est ni spontané ni
simple*

*Séquence d'au moins trois fondamentaux (énergie,
transport & réserves) qui ne sont totalement maîtrisés
qu'en « temps réel »? >> rôle clef des règles de
réseau et de marché*

>> rôle clef des « managers de règles »

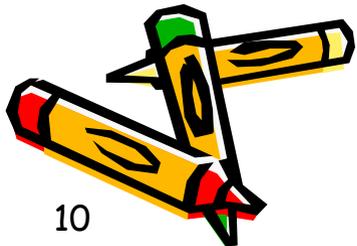


Freins: *Des jeux d'acteurs favorables ou défavorables à l'intégration ?*

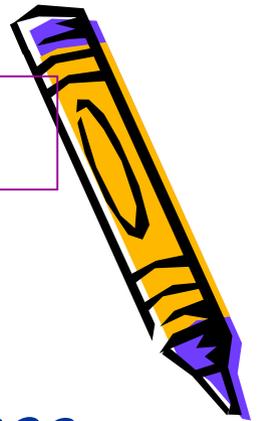


A quelle intégration? Les quatre niveaux

- échanges bilatéraux + enchères d'accès aux interco*
- Couplage de l'accès aux interco avec l'échange sur un marché organisé (Market Coupling - Market Splitting) >> persistance « d'effets de frontière »*
- Internalisation « complète » des contraintes de réseau dans les règles d'échange (Marché nodal) >> suppression des frontières (mais pouvoir de marché)*
- Couplage transfrontalier Intraday et balancing + Coordination exploitation et développement réseaux*



Des jeux faciles ou difficiles?



Exemple de niveaux « bas » d'intégration

**Ecosse - Angleterre 1990 / 2002 ; 2004-2008*

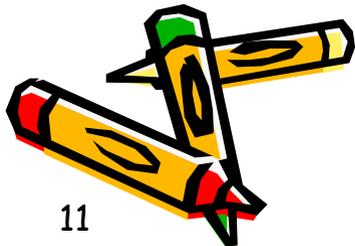
**Allemagne entre elles et autour d'elles*

**Mibel Espagne & Portugal*

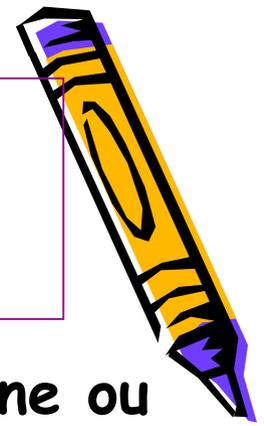
Exemple de niveaux « moyens » d'intégration

**Région NordPool (dite aujourd'hui «semi-intégrée»)*

**Région F-Benelux rejointe par Allemagne*



Pilote *Les variantes d'intégration et la politique européenne : avec ou sans pilote ?*



Les pilotes possibles pour une politique « moyenne ou haute » d'intégration

** PX et TSOs Intermédiaires marché et réseaux*

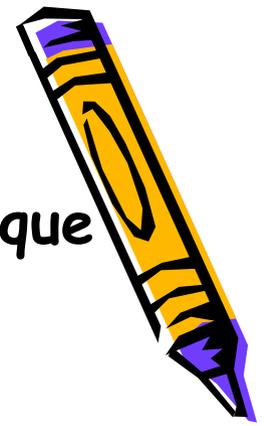
Soit pour étendre leurs activités (?), soit pour mettre en œuvre un programme comme prestataire

**Régulateurs:*

Autorité suffisante ou insuffisante? Incitations favorables au niveau national ?

Ou sous contrainte d'un cadre européen de règles ?





Des « organisateurs de course » pour une politique
« haute » d'intégration européenne

Les Etats Membres ?

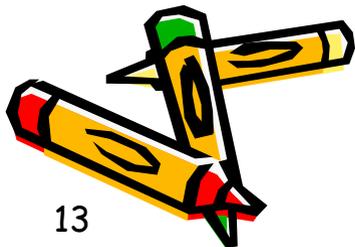
Plutôt « European fatigue » ?

Plutôt préoccupés par

**Hausse des prix et tarifs régulés*

**Soutien aux Champions nationaux et freinage des
M&As « entrantes »*

**Programmes «Renouvelables» / Environnement
durable (Oh! Grenelle de l'environnement & mai 2008!!)
avec efficacité énergétique, etc.*



La Commission européenne ?

>> le Big Push du Sector Enquiry, des poursuites individuelles (E.ON) et du 3d Package

Mais une faiblesse majeure de la Commission ?

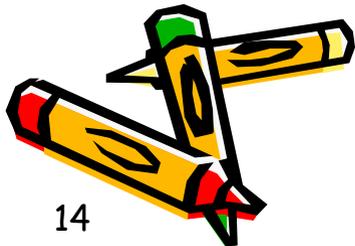
- >> pouvoirs forts en politique de concurrence (menaces, punitions, négociations pour M&As)*
- >> pouvoirs faibles en politique de régulation (« comitologie » = pas de pouvoir de création de règles des marchés ou des réseaux)*

Passer le « bébé » à un régulateur européen?

Vrai régulateur >> veto des Etats Membres

>> ...ET veto de la Commission !!

>> vrai « Sunshine » ou « FreeSpeech Euro Regulator?



Conclusion (provisoire)?

*Des fondamentaux économiques pour plus d'intégration
mais des jeux d'acteurs, un « momentum politique » et des
verrous institutionnels qui freinent plus qu'ils n'accélèrent
>> intégration régionale lente ? Ou en «window dressing» ?*

