

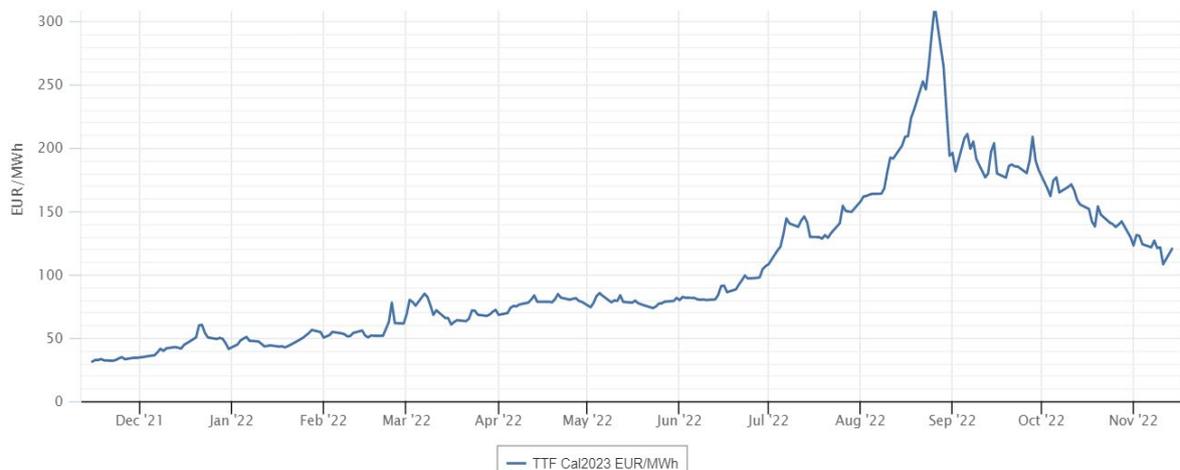
Rapport sur les achats d'énergie du WDP

préalable :

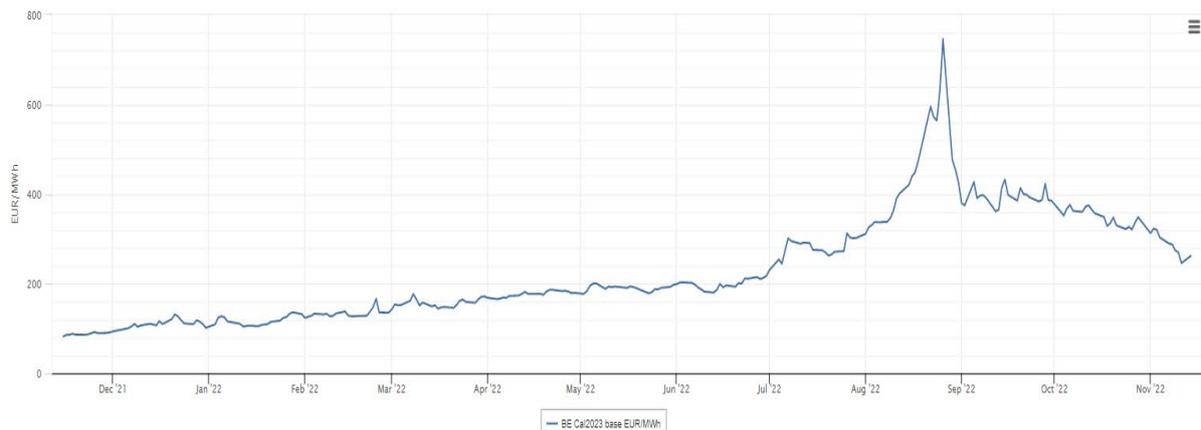
Le WDP a désigné la société indépendante d'études énergétiques Zero Emission Solutions (ZES) pour l'assister dans ses achats d'énergie. ZES et les membres de son équipe ont 20 ans d'expérience dans le domaine, aidant des clients avec un portefeuille total d'achats d'énergie d'environ 5 milliards de kWh.

Contexte de la situation du marché :

Des approvisionnements en gaz particulièrement faibles à l'approche de l'hiver 2021-2022, ainsi que le conflit imminent entre la Russie et l'Ukraine, l'Europe prenant également des sanctions contre la Russie et imposant finalement un semi-embargo sur le gaz russe, ont fait exploser les prix du gaz à partir de la mi-2021. Avec un enregistrement provisoire le 26/08/22. Depuis lors, heureusement, les prix ont baissé de manière relativement importante (car ils sont encore dix fois supérieurs à ce qu'ils étaient il y a deux ans). En effet, les températures élevées prolongées et la contraction de l'économie ont entraîné une baisse de la demande d'environ 20 %. (Voir le graphique ci-dessous, prix du gaz TTF l'année dernière)



Les prix de l'électricité sont très similaires à ceux du gaz parce que dans la plupart des heures, l'électricité est coproduite par des centrales au gaz et le prix de l'électricité est toujours déterminé par la centrale la plus chère actuellement nécessaire pour faire fonctionner le réseau. Les centrales nucléaires françaises ayant été arrêtées "en masse" au cours de l'année écoulée, les centrales à gaz doivent être utilisées plus que d'habitude. (Voir le graphique ci-dessous, prix de l'électricité d'Endex Belgique l'année dernière)



L'évolution future des prix de l'énergie dépend de nombreux facteurs imprévisibles, mais si tout reste en l'état, on peut s'attendre à une stabilisation des prix jusqu'à la fin de l'hiver, puis à une nouvelle baisse éventuelle. Dans tous les cas, des prix comme ceux de 2020 sont très peu probables dans un avenir proche.

Les prix du marché ci-dessus donnent des "cotations à terme", notamment pour la livraison en 2023. Le gaz et l'électricité peuvent être "commandés" à l'avance pour être livrés plus tard (mois, trimestres ou années suivants). Les fournisseurs permettent aux gros consommateurs de "couvrir" leur énergie de cette manière. Le cumul de la consommation de WDP conduit normalement à cet avantage. L'électricité ou le gaz qui ne sont pas couverts sur ces marchés à terme sont achetés sur le marché quotidien, ce qui donne un prix différent pour chaque heure de la journée. A la fin du mois, la moyenne est alors calculée par rapport à la consommation du mois. Nous appelons cela un "prix indexé".

Toutefois, en raison de la forte volatilité du marché et des risques énormes, les fournisseurs sont devenus beaucoup plus stricts en ce qui concerne cette couverture : soit ils ne l'autorisent plus, soit elle ne peut se faire que de gré à gré (c'est-à-dire instantanément en ligne) et le volume acheté à l'avance doit également être effectivement consommé sous peine d'amende. Les fournisseurs transfèrent ainsi le risque à leurs clients. Certains fournisseurs (Engie & Luminus) ont même procédé à un gel temporaire des offres (août à mi-septembre) car les risques restaient de toute façon trop élevés. Les consommateurs ayant une consommation irrégulière ou une solvabilité moindre ont même eu du mal à obtenir une offre. Certains fournisseurs ne l'offrent qu'aux clients existants. Et certains fournisseurs ont fait faillite.

La stratégie à suivre :

Au vu de ce qui précède, et compte tenu du projet du PDEO d'installer davantage de pompes à chaleur et d'équiper les bâtiments en énergie solaire et de commencer le netting (= partage interne de l'énergie), mais constatant que ni Fluvius ni les fournisseurs ne sont encore vraiment prêts pour cela, il a été décidé de conclure un contrat pour 2023 seulement. Le WDP espère que la situation se calmera d'ici un an et/ou que le partage de l'énergie sera réellement appliqué à ce moment-là.

Des offres ont été demandées à :

- Eneco, Engie, Luminus et Total pour le gaz
- Eneco, Engie, Luminus, Total, BEE et Yuso pour l'électricité.

Il existe bien sûr d'autres fournisseurs, mais certains sont limités à une zone d'activité spécifique (par exemple, Wase Wind n'est actif que dans la région du Waasland) ou à une certaine catégorie de clients (par exemple, Axpo ne fournit que la grande industrie, Mega uniquement les clients basse tension).

La demande d'offre ne portait donc, pour les raisons évoquées ci-dessus, que sur un contrat d'un an, soit 2023, avec la possibilité de couvrir (une partie) du volume afin que - lorsque WDP en verra l'opportunité - le tarif indexé puisse être cliqué.

Résultats du gaz naturel :

Pour le gaz naturel, une seule offre a été obtenue, celle d'Engie. Les autres fournisseurs ont déclaré ne pas être en mesure de proposer une offre à ce moment-là. Le tarif de l'offre d'Engie - nonobstant une structure différente - était presque identique au contrat actuel jusqu'à la fin de 2022. La différence était d'à peine 0,6 €/MWh.

Leverancier Termijn	ENGIE (Huidig contract) 2021-2022		ENGIE 2023	
	Vaste Vergoeding (€/jaar)	0,000		0,000
Max Uurafname (m3/u/jaar)		0		0
Prijsformule Energie	(3,58+(1*GasClick))		(0,29+(1*TTF))	
Parameter a	3,580		0,290	
Parameter b	1,000		1,000	
Parameter c	0,000		0,000	
Totaal Commodity Hedge (€/MWh)	117,200	2.209.332	113,910	2.147.312
Prijsformule Energie	d+e*ENDEX+f		g+h*ENDEX+i	
Parameter d	0,000		0,000	
Parameter e	0,000		0,000	
Parameter f	0,000		0,000	
Totaal Commodity Indexed(€/MWh)	0,000	0	0,000	0
TOTAAL ENERGIE (€/MWh)	117,200	€ 2.209.332,04	113,910	€ 2.147.312,40
	FIXATIE		FIXATIE	
Fixatiekosten (€/MWh)	0,080	1.508,08	0,000	0,00
Fixatiekosten (€/fixatie)				
TOTAAL FIXATIE (€/MWh)	0,080	1.508	0,000	0
	NET		NET	
Transportkosten Entry (€/MWh)	0,000	0	1,330	25.072
Transportkosten Exit (€/MWh)	0,000	0	1,330	25.072
Transportkosten Varia (€/MWh)	0,000	0	1,330	25.072
Distributiekosten (€/MWh)	0,000	0	0,000	0
TOTAAL NET (€/MWh)	0,000	0	3,990	75.215
	TAKSEN		TAKSEN	
Federale Bijdrage Aardgas (€/MWh)	0,742		0,742	
FED 0 - 20 GWh 18851 100%	0,742	13.980	0,742	13.980
FED 20 - 50 GWh 0 85%	0,630	0	0,630	0
FED 50 - 250 GWh 0 80%	0,593	0	0,593	0
FED 250 - 1000 GWh 0 75%	0,556	0	0,556	0
FED 1000 + GWh 0 55%	0,408	0	0,408	0
Totaal Federale Bijdrage Elektriciteit (€/MWh)	0,742	13.980	0,742	13.980
Energiebijdrage Elektriciteit (€/MWh)	0,992	18.693	0,992	18.693
TOTAAL TAKSEN (€/MWh)	1,733	32.672	1,733	32.672
TOTAAL (€/MWh)	119,013	2.243.513	119,633	2.255.200

Cependant, le contrat de gaz naturel ne permet pas de couverture. Engie n'a pas souhaité proposer cette offre - compte tenu des circonstances. Cela signifie que le gaz sera réglé mensuellement sur la base du prix de clôture de chaque jour du mois précédent.

Note : Les calculs dans le tableau ci-dessus sont basés sur les prix de l'énergie du jour de l'analyse. Entre-temps, ces prix ont fortement baissé.

Résultats de l'électricité :

Pour l'électricité, deux devis ont été obtenus, auprès d'Engie et de Yuso.

Engie a obtenu les meilleurs résultats dans ce domaine. Les deux parties utilisent le prix du marché spot "Epex" (également appelé "day ahead") comme paramètre d'indexation. Yuso ajoute une surcharge de 9 €/MWh, tandis qu'Engie offre une "remise" de 4,27 €/MWh. Les deux offres sont donc parfaitement comparables sur le plan objectif.

Supplier	ENGIE - Huidig contract	ENGIE	Yuso
Offer type	Floating ENDEX	Floating EPEX SPOT	Floating DAY AHEAD
FORMULA	NU: -0,24+1,220*PowerClick SU: -4,48+0,830*PowerClick	NU: -4,27+1*eSpot SU: -4,27+1*eSpot	Day Ahead referentieprij per uur + 9 EUR/MWh
Market value (av. price 2022)	244,24	244,24	244,24
Price peak	297,73	239,97	253,24
Price off-peak	198,24	239,97	253,24
Fixation fee/ Fixed Fee	0,29	0,00	0,00
Net losses peak	0,00	0,00	0,00
Net losses off-peak	0,00	0,00	0,00
GOO (if not included)	0,00	4,93	0,00
<i>Subtotal av. commodity price [Euro/MWh]</i>	<i>249,34</i>	<i>239,97</i>	<i>253,24</i>
GSC VL average price/MWh incl degr	11,95	12,07	12,07
WKC VL average price/MWh incl degr	1,80	1,80	1,86
GSC BXL average price/MWh incl degr		0,00	0,00
GSC WAL average price/MWh incl degr		0,00	0,00
<i>Subtotal av. non commodity price [Euro/MWh]</i>	<i>13,75</i>	<i>13,87</i>	<i>13,93</i>
Average total price [Euro/MWh]	263,09	253,84	267,17
Av. price incl. payment term [Euro/MWh]	263,09	253,84	267,17
Annual consumption peak	5583,96	5583,96	5583,96
Annual consumption off-peak	5349,05	5349,05	5349,05
Total annual consumption	10933,01	10933,01	10933,01
Average annual costs [Euro]	2.876.382	2.775.233	2.921.015

La proposition d'Engie était également bien meilleure en termes de formule que le contrat actuel jusqu'à la fin de 2022. Par conséquent, tous les contrats d'énergie pourraient être attribués à Engie.

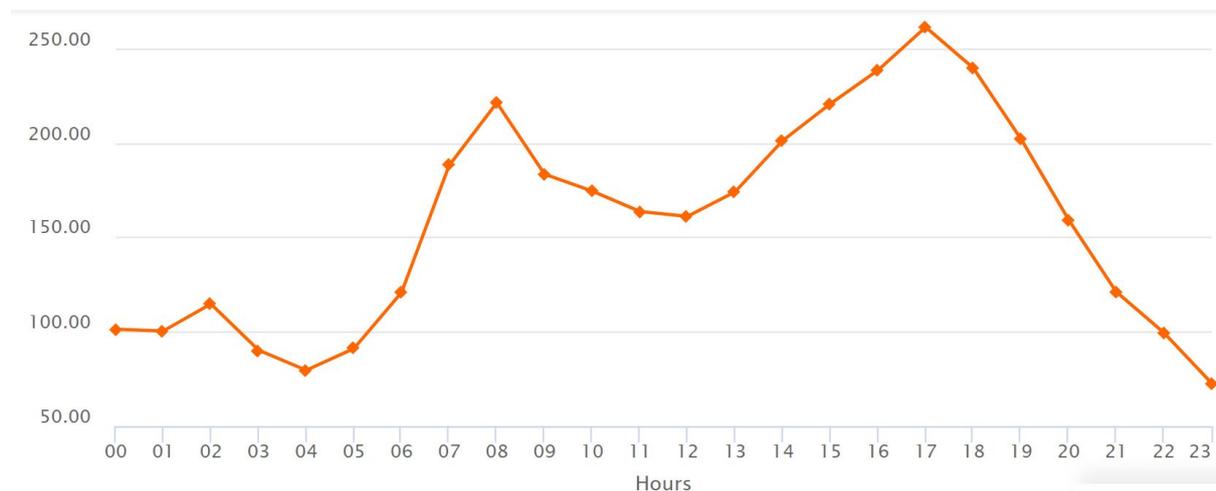
Le contrat d'électricité ne permet pas non plus de se couvrir, pour les mêmes raisons que pour le gaz naturel : le marché est trop volatile et donc le risque pour le fournisseur est trop élevé. Cela signifie que l'électricité sera réglée mensuellement sur la base du prix de clôture de chaque jour du mois précédent.

Note : Les calculs dans le tableau ci-dessus sont basés sur les prix de l'énergie du jour de l'analyse. Entre-temps, ces prix ont fortement baissé.

Comment estimer le budget pour l'énergie ?

Les prix du marché spot (prix epex ou prix du marché day-ahead) dépendent en grande partie de la relation entre l'offre et la demande. En conséquence, le gaz est considérablement plus cher sur le marché spot en hiver qu'en été. Cela s'applique également à l'électricité, bien que dans une moindre mesure. Le prix au comptant de l'électricité varie également considérablement d'une heure à l'autre au cours d'une même journée. Voir par exemple ci-dessous le prix spot de l'électricité pour le 16/11/22 :

epexspot



En moyenne sur une année, les heures les moins chères sont celles comprises entre 2 et 5 heures du matin et entre 12 et 16 heures. Ce dernier grâce à l'énergie solaire et donc cet effet joue encore plus en été qu'en hiver. Le soir, vers 18 heures, le prix spot est le plus cher, surtout par temps froid. En utilisant moins d'énergie à ce moment-là (et en déplaçant la consommation vers l'après-midi), des économies considérables peuvent être réalisées.

En moyenne, au fil des ans, les prix spot sont 10 % moins chers que les prix à terme (par exemple, le plus connu des prix à terme de fin d'année sur lequel sont principalement basés les contrats fixes et les contrats à clic). À titre d'exemple, le prix spot moyen pour octobre 2022 était de 237,63 €/MWh. Le prix à terme pour ce mois était de 263,97 €/MWh.

Compte tenu du nouveau contrat d'approvisionnement en gaz et de la situation actuelle du marché, nous recommandons de prendre pour hypothèse un prix de revient de 100 €/MWh pour 2023. Il s'agit du cours à terme actuel moins 10 %. Cela ajoute des coûts de réseau et des taxes. Les coûts du réseau augmenteront de 2 % en 2023 (déjà annoncé par la VREG), tandis que les taxes resteront les mêmes (estimation préliminaire).

Compte tenu du nouveau contrat de fourniture d'électricité et de la situation actuelle du marché, nous recommandons de prendre pour hypothèse un prix de revient de 260 €/MWh pour 2023. Il s'agit du cours à terme actuel moins 10 %. En fonction de votre profil de consommation, cette valeur sera plus ou moins élevée, comme décrit ci-dessus. Mais à cela s'ajoutent les coûts de réseau et les taxes. Les coûts du réseau augmenteront de 2 % en 2023 (déjà annoncé par la VREG), tandis que les taxes resteront les mêmes (estimation préliminaire).

Alex Polfliet

Manager Zero Emission Solutions