



Ressources naturelles
Canada

Natural Resources
Canada



Info-Carburant

*Comprendre les différents aspects du marché de l'essence au Canada
et les facteurs économiques qui influencent les prix*

Revue annuelle 2008

Exemplaires disponibles gratuitement auprès de :
Ressources naturelles Canada
Direction des ressources pétrolières
Division du pétrole
17^{ième} étage
580, rue Booth
Ottawa (Ontario) K1A 0E4
Téléphone : (613) 992-8742
ATS : (613) 996-4397 (appareil de télécommunication pour sourds)
Télécopieur : (613) 992-0614
Courriel : erb.dre@nrcan-rncan.gc.ca
Site Web : http://www.infocarburant.nrcan.gc.ca/index_f.cfm

© Sa Majesté la Reine du Chef du Canada, 2008

ISSN 1918-333X

Also available in English under the title *Fuel Focus*



Revue annuelle –2008

La revue annuelle 2008 d'Info-Carburant présente les points saillants du marché de l'essence au pays. Durant l'année, le rapport d'Info-Carburant publié toutes les deux semaines fournit aux lecteurs de l'information régulière sur les différents aspects des marchés canadiens de l'essence ainsi que sur les facteurs économiques qui influencent les prix.

Dans ce numéro, nous faisons un sommaire des événements qui ont caractérisé le marché de détail de l'essence au Canada au cours de l'année 2008.

Faits saillants

- La moyenne des prix de détail de l'essence au Canada en 2008 a été de 1,14 \$ le litre, une augmentation de 12 cents le litre par rapport à 1,02 \$ le litre en 2007. Les prix de l'essence ont grimpé au cours de la première moitié de 2008 à 1,40 \$ le litre en juillet – la plus haute moyenne hebdomadaire jamais enregistrée – et ont terminé à 72 cents le litre, leur plus bas niveau depuis le 6 janvier 2004.
- Les prix de détail à la pompe durant l'année ont été considérablement influencés par la hausse et la chute subséquente du prix du brut sur la scène mondiale. Durant la première moitié de l'année, la partie du prix à la pompe occupée par le brut a grimpé de 35 cents le litre pour atteindre 93 cents le litre en juillet, tandis que durant la deuxième moitié de l'année, elle a baissé de 72 cents le litre à 21 cents le litre.
- La baisse des prix de l'essence dans la deuxième partie de l'année a été causée principalement par le ralentissement économique mondial, qui a fait chuter la demande pour les produits pétroliers raffinés en général.
- Bien que la hausse du dollar canadien ait protégé les consommateurs canadiens contre la montée des prix de l'essence à la fin de l'année dernière et au début du printemps, sa baisse subséquente par rapport au billet vert a réduit l'impact total du recul du prix du brut sur les prix de produits pétroliers pour les consommateurs.
- La moyenne des prix de gros de l'essence au Canada et aux États-Unis a été de 74 et 72 cents respectivement en 2008, environ 10 cents le litre plus élevée qu'en 2007 dans les deux pays.
- Les fluctuations de la marge du raffineur pour l'essence allaient de 20 cents le litre à 6 cents le litre. Bien que les prix de détails de l'essence aient atteint des records en 2008, la moyenne de la marge de raffinage pour l'année a été de 10 cents le litre, une baisse de 6 cents le litre par rapport à 2007. À l'échelle nationale, les marges du négociant ont augmenté de 1 cent le litre passant à presque 7 cents le litre.
- Les prix mondiaux du brut pour les trois bruts de référence (Edmonton Par, WTI et Brent) ont été en moyenne de 646 \$/m³ (98 \$US le baril), une augmentation de 164 \$/m³ (26 \$US le baril) comparativement à 2007.

Figure 1: Comparaison des prix du brut et de l'essence ordinaire (moyenne nationale)

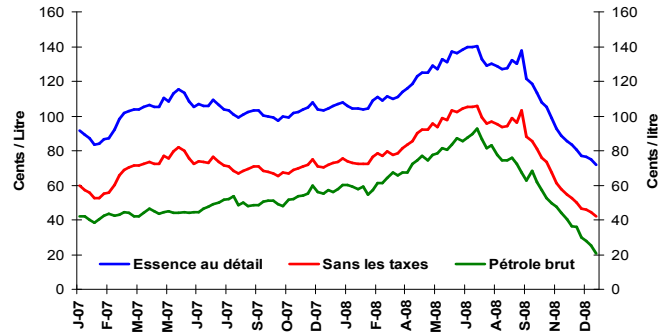
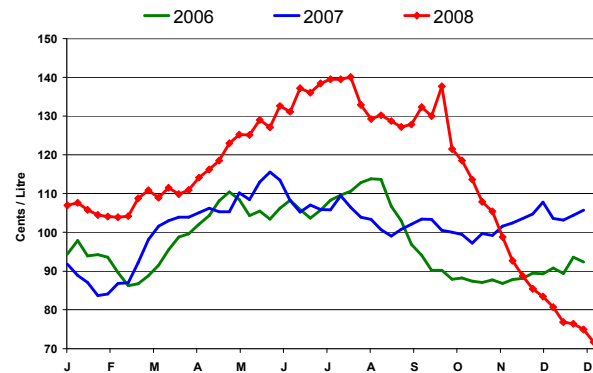


Figure 2: Prix hebdomadaires de l'essence ordinaire



Changement des prix des combustibles et du pétrole brut

¢/L	Annuelle		
	2008	2007	Changement
Essence	114,0	101,8	+12,2
Diesel	124,9	99,8	+25,1
Mazout à chauffage	113,2	85,7	+27,5
Pétrole brut	64,5	47,8	+16,7

Source: RNCan

Dans le présent bulletin

	page
<i>Fais saillants</i>	1
<i>Aperçu de l'essence au détail</i>	2
<i>Prix de gros de l'essence</i>	3
<i>Marges du raffineur et du négociant</i>	4
<i>Aperçu du pétrole brut</i>	5
Supplément: Dresse un index d'une partie de l'information et des analyses fournies par l'Info-Carburant au cours de l'année.	6





Aperçu de l'essence au détail

La moyenne annuelle du prix de l'essence à la pompe dans les villes choisies illustrée à la figure 3 était de 1,14 \$ le litre en 2008, une augmentation de 12 cents le litre par rapport à 2007.

La montée des prix de l'essence durant la première partie de l'année a été causée en grande partie par les prix élevés du brut partout en Amérique du Nord, la hausse de la demande durant l'été et les retraits commerciaux substantiels des stocks de brut aux É.-U. En revanche, durant les derniers mois de l'année, alors que les prix mondiaux du brut ont chuté à la suite de la baisse de la demande pour des produits pétroliers causée par le ralentissement économique, les prix à la pompe ont commencé à régresser de leur sommet de 1,40 \$ le litre atteint en juillet.

Le prix du brut, le composant principal du prix à la pompe a été en moyenne de 65 cents le litre en 2008, une augmentation de 17 cents le litre par rapport à l'année précédente.

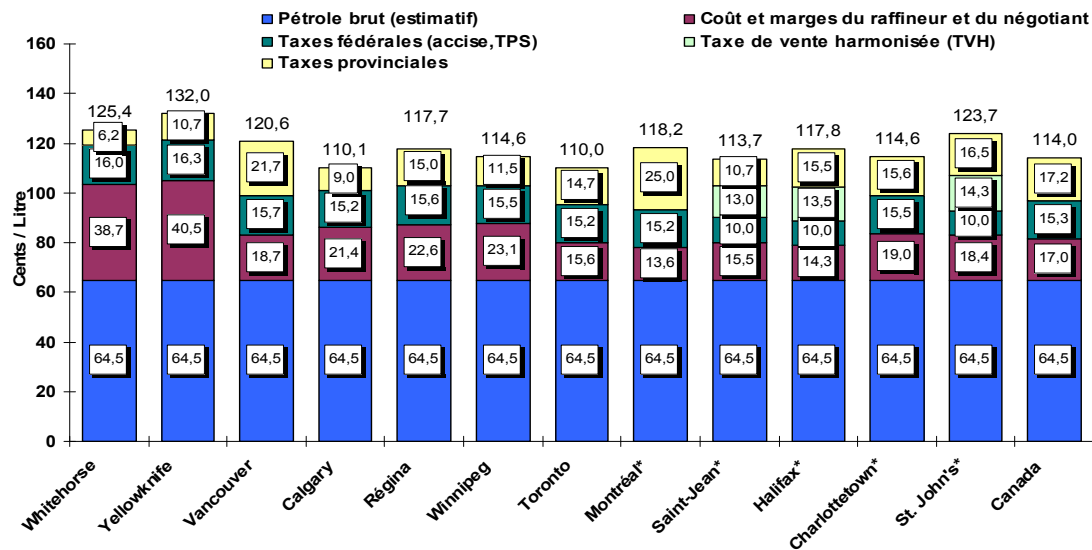
Malgré des records pour le prix de détail de l'essence en 2008, les marges du raffineur et du négociant ont enregistré des baisses de 5 cents le litre par rapport à 2007. Ceci a atténué les effets de la hausse du prix du brut sur les prix de détail à la pompe.

En 2008, les taxes fédérales et provinciales représentaient un total de presque 33 cents le litre du prix total de l'essence à la pompe, pratiquement la même chose qu'en 2007.

En moyenne, les marchés de l'Est comme ceux de l'Ouest ont enregistré une hausse d'environ 12 cents le litre en 2008 par rapport à 2007, surtout à cause des prix élevés du brut.

La réduction de la taxe fédérale a été causée par la baisse de la TPS à 5 % le 1^{er} janvier 2008. Sur le plan provincial, l'Î.-P.-É. a réduit sa taxe sur l'essence, tandis que la C.-B. a introduit une taxe sur le carbone de 2,34 cents le litre le 1^{er} juillet 2008.

Figure 3: Prix à la pompe de l'essence ordinaire dans certaines villes
Moyenne annuelle pour 2008



Source: RNCan

* Marchés en régie

Prix à la pompe de l'essence ordinaire dans certaines villes													
Changement dans la moyenne annuelle pour 2008 sur 2007													
Villes choisies	WH	YK	VA	CY	RE	WG	TO	ML	SJ	HX	CH	SJ's	CA
Taxes provinciales			1,2					0,8			-2,5		0,4
TVH									0,4	0,4		0,6	
Taxes fédérales	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,2	-0,3	-0,4			-0,4		-0,3
Coût et marges du R&N	-4,7	-2,5	-5,3	-4,5	-4,4	-3,6	-4,2	-4,9	-5,7	-6,7	-4,3	-5,1	-4,8
Pétrole brut	16,9	16,9	16,9	16,9	16,9	16,9	16,9	16,9	16,9	16,9	16,9	16,9	16,9
Prix à la pompe	11,8	14,0	12,4	12,0	12,1	13,1	12,4	12,4	11,6	10,6	9,7	12,4	12,2

Nota : Les champs vides indiquent qu'il n'y a pas eu de changement entre 2007 et 2008. Les champs ombragés indiquent que la taxe ne s'applique pas. Les taxes fédérales comprennent la taxe d'accise et la TPS lorsqu'elles s'appliquent. La TPS a été réduite de 1% à 5% et la TVH à 13% le 1 janvier 2008. La C.B. a introduit une taxe sur le carbone de 2,34 cents le litre le 1 juillet 2008. Les taxes à l'Î.-P.-É. sont révisées sur une base mensuelle.





Prix de gros de l'essence

En 2008, les prix de gros de l'essence au Canada et aux É.-U. ont suivi des tendances similaires, soit une moyenne annuelle de 74 cents le litre au Canada, légèrement plus élevée que dans les centres américains choisis qui ont affiché 72 cents le litre.

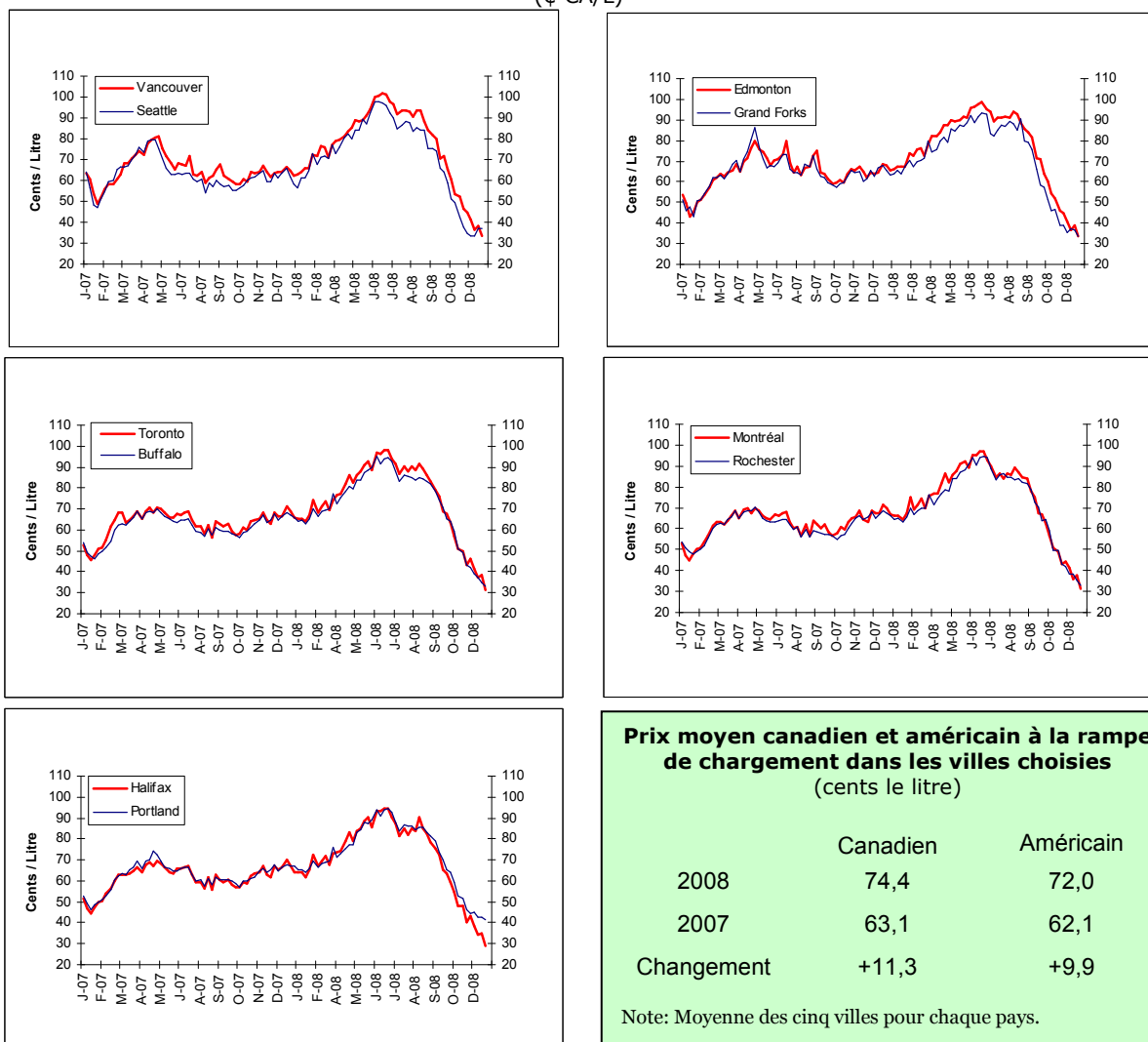
Les pressions haussières sur les prix de gros de l'essence au milieu de l'année ont été causées en grande partie par la hausse record des prix du brut. Par rapport aux prix américains, ceux au Canada sont demeurés relativement élevés dans les centres de l'Ouest. Ceci a été causé en partie par une offre restreinte et les caractéristiques physiques des réseaux d'approvisionnement des produits pétroliers pour l'Alberta et la Colombie-Britannique qui ont tendance à limiter les options d'offre venant d'ailleurs, comme en témoigne l'écart en milieu d'année.

Les prix de gros de l'essence dans la plupart de centres

choisis étaient au-dessus des niveaux de l'an dernier avec des augmentations allant de 8 à 12 cents le litre comparativement à 2007. En général, les prix de gros de l'essence au Canada et aux É.-U. sont restés proches l'un de l'autre. Bien qu'il se soit rétréci de façon perceptible au cours des quatre derniers mois, l'écart entre les centres de l'Ouest canadien et ceux des É.-U. s'est maintenu durant toute la deuxième moitié de l'année. La seule exception a été l'écart entre Halifax et Portland dans le dernier mois de 2008 qui pourrait refléter une dynamique particulière et temporaire de l'offre et de la demande dans l'est du Canada et sur la côte est des É.-U.

En 2008, les prix moyens de gros de l'essence se sont maintenus entre 71 et 76 cents le litre sur les marchés canadiens et entre 71 et 73 cents le litre sur les marchés concurrents américains.

Figure 4: Prix du gros de l'essence (Moyenne hebdomadaire)
Prix à la rampe dans certaines villes le 25 décembre 2008
(¢ CA/L)



Sources: RNCAN, Bloomberg

Prix moyen canadien et américain à la rampe de chargement dans les villes choisies (cents le litre)

	Canadien	Américain
2008	74,4	72,0
2007	63,1	62,1
Changement	+11,3	+9,9

Note: Moyenne des cinq villes pour chaque pays.





Marges du raffineur et du négociant

Les marges du raffineur pour l'essence ont été moins volatiles en 2008 qu'en 2007. En général, les moyennes des marges du raffineur ont reculé de 6 cents le litre en 2008, comparativement à l'année précédente.

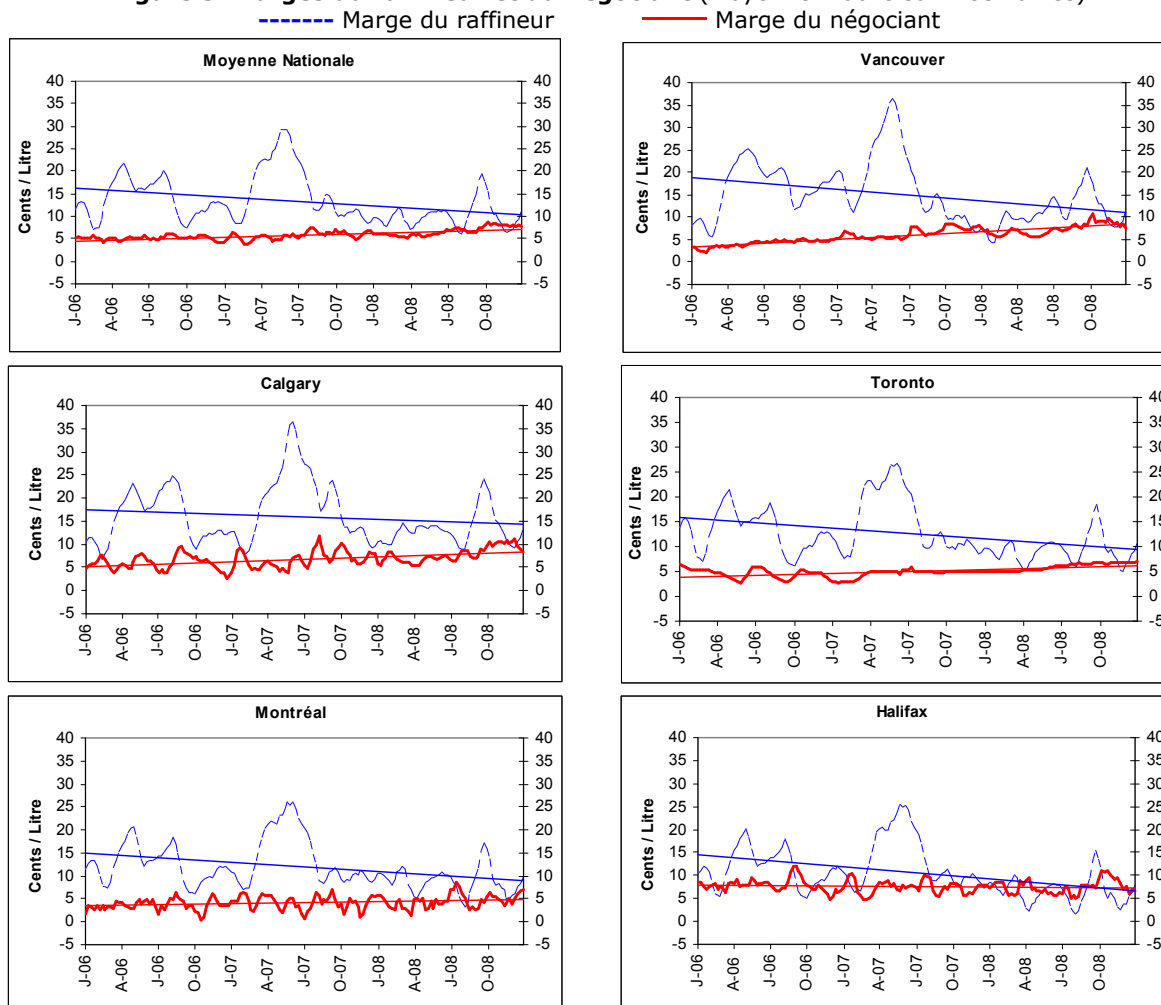
La **moyenne mobile sur quatre semaines** des marges du raffineur s'est tenue entre un maximum de 20 cents le litre et un minimum de 6 cents le litre en 2008. En 2007, ces marges avaient oscillé entre 29 et 8 cents le litre.

Les marges du raffineur sont un reflet des conditions du marché. Cette année, on a particulièrement remarqué l'absence de la poussée à la hausse que l'on observait normalement au cours des étés passés. Des stocks d'essence et de brut suffisants aux É.-U. ont contribué à maintenir les marges plus basses. De plus, plusieurs contraintes liées à l'offre ont été relevées et les marges du raffineur ont reflété une situation d'offre et de demande passablement bien équilibrée.

Comme exceptions, notons les interruptions à l'unité de valorisation Scotford de Shell en Alberta en début d'année, suivies par les problèmes de fonctionnement à la raffinerie Imperial Oil d'Edmonton, qui ont contribué au resserrement de l'offre dans les provinces de l'Ouest. Ceci a réduit l'offre d'essence et de diesel aux stations-services des Prairies et de la Colombie-Britannique. Le marché généralement serré dans l'Ouest canadien a également été causé par une forte croissance économique dans la région.

En comparaison, les **marges du négociant** ont oscillé sur une bande beaucoup plus étroite et ont été beaucoup plus stables que les marges du raffineur. À l'échelle nationale, la marge moyenne a augmenté légèrement depuis l'an dernier de 1 cent le litre à presque 7 cents le litre. C'est à Montréal que l'on a constaté les plus importantes fluctuations avec des marges atteignant 7 cents le litre en 2008, presque 1 cent de plus qu'en 2007. Les marges du négociant à Toronto ont affiché un écart beaucoup plus étroit de 5 à 7 cents le litre en 2008, comparativement à 3 à 6 cents le litre l'année précédente.

Figure 5: Marges du raffineur et du négociant (Moyenne mobile sur 4 semaines)



Source: RNCan





Aperçu du pétrole brut

Une autre année exceptionnelle sur les marchés mondiaux du brut

Dans notre rapport de l'an dernier, nous avons déclaré que « 2007 avait été une année intéressante pour le marché du brut », mais 2008 a battu tous les records. La situation géopolitique, l'activité sans précédent sur les marchés à terme et le début d'une récession mondiale ont fait grimper les prix du pétrole à des niveaux records pour ensuite les voir chuter de façon spectaculaire.

En 2008, les prix mondiaux du brut pour les trois références (Edmonton Par, WTI et Brent) ont maintenu une moyenne de 646 \$/m³ (98 \$US le baril), une augmentation de 164 \$/m³ (26 \$US le baril) par rapport à 2007. Les prix ont atteint un sommet en juillet à plus de 148 \$US le baril. Les paragraphes suivants décrivent les événements les plus importants qui ont influencé les prix du brut en 2008.

Le repli de l'économie mondiale : 2008 a été caractérisée par une augmentation croissante des prix mondiaux du brut qui ont atteint leur sommet en juillet pour ensuite chuter à leur plus bas depuis 2004. Sans doute que le facteur le plus important à toucher le prix du brut en 2008 a été le ralentissement économique mondial. Les grandes économies mondiales font face à d'importants défis reliés au crédit ce qui a entraîné un ralentissement substantiel de l'activité économique. Ceci a touché la demande de produits dérivés du brut et a alimenté la perception que la demande va continuer de diminuer à l'avenir.

Activités de courtage du pétrole : tout comme en 2007, on a constaté une importante activité de courtage sur papier du pétrole sur les marchés mondiaux en 2008. Bien que les effets de l'augmentation des activités de courtage soient difficiles à quantifier, il semble que les transactions spéculatives ont fait augmenter substantiellement le niveau de volatilité des prix du brut. L'augmentation à presque 150 \$US et la chute à 40 \$US ne peuvent s'expliquer facilement à l'aide des principes fondamentaux normaux du marché.

Le dollar américain : bien qu'en début d'année, les consommateurs canadiens aient été quelque peu protégés des prix élevés du brut grâce à la montée du dollar canadien par rapport à la devise américaine, les raffineurs américains ont dû composer avec des prix extrêmement élevés qu'ils ont reflétés aux consommateurs sous forme d'augmentations substantielles à la pompe. Au fur et à mesure que l'année avançait et que le prix du brut baissait, le dollar canadien

faisait de même. Conséquemment, les consommateurs canadiens n'ont pas bénéficié d'une baisse équivalente à la pompe.

La situation géopolitique : Bien que contribuant à la hausse des prix pendant la première moitié de 2008, à l'approche de l'été, le conflit entre la Russie et la Géorgie se poursuivait, les attaques rebelles perduraient au Nigeria et les préoccupations concernant le programme nucléaire iranien s'aggravaient; tous ces facteurs ont eu peu d'effet sur les prix lorsqu'ils ont commencé à chuter dans la deuxième moitié de l'année.

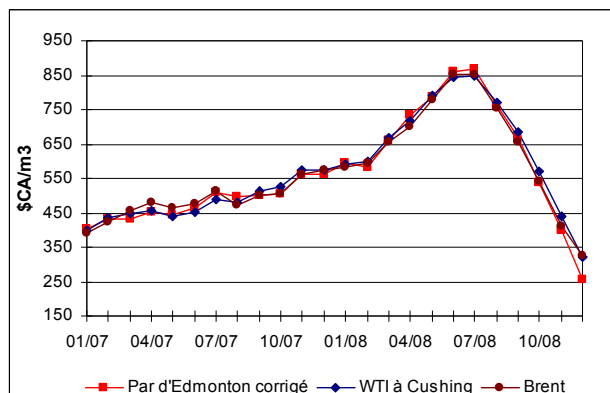
OPEP : le cartel continue d'être un joueur important sur le marché mondial du pétrole. Afin de récupérer une partie de la chute de 100 \$US des prix, le 17 décembre 2008, l'OPEP a annoncé ses plus importantes réductions de quotas, soit 2,2 millions de barils par jour à partir du 1^{er} janvier 2009.

Phénomènes météorologiques : bien que les phénomènes météorologiques aient eu très peu d'effet sur les prix, les ouragans Ike et Gustav en septembre 2008 ont été la cause d'interruptions importantes dans l'offre américaine de pétrole. Les effets relativement minimes sur les prix sont sans doute attribuables à la baisse de la demande nord-américaine qui sévissait à cause du ralentissement économique.

Les stocks américains : après avoir baissé bien en dessous des niveaux sur cinq ans au cours du printemps 2008, à l'approche de la fin de l'année, les stocks américains ont atteint des niveaux approchant la partie supérieure de la moyenne sur cinq ans. Cette augmentation a envoyé un signal aux négociateurs que le marché était saturé et a fait baisser les prix du brut.

Prévisions : a posteriori, les vues différaient beaucoup à savoir quel serait le prix du brut en 2008, selon les différentes hypothèses d'offre et de demande, les niveaux d'activité géopolitique et les prédictions au sujet de la direction que prendrait l'économie dans la nouvelle année. Il faut se rappeler lorsque l'on examine ces prévisions qu'elles représentaient ce qui *pouvait* se passer selon certains scénarios particuliers. En fait, il y a seulement six mois, bien des analystes prédisaient que les prix du brut atteindraient des moyennes de 200 \$US le baril en 2009. Le ralentissement économique a fait que les prix ont terminé l'année à leur plus bas niveau depuis le début de l'année 2004.

Figure 6: Comparaison des prix du pétrole brut



Changement des prix du pétrole brut

Type de pétrole brut	Annuelle					
	2008		2007		Changement	
	\$CA/ m ³	\$US/ baril	\$CA/ m ³	\$US/ baril	\$CA/ m ³	\$US/ baril
Par d'Edmonton	642,70	97,86	480,44	71,93	+162,26	+25,93
WTI	654,05	99,50	482,44	72,25	+171,62	+27,25
Brent	642,25	97,60	485,55	72,65	+156,70	+24,95

Source: RNCAN





Index - Suppléments d'Info-Carburant pour l'année 2008

La partie qui suit donne une liste des renseignements et analyses fournis dans les Suppléments des rapports Info-Carburant au cours de l'année. Afin de prendre connaissance du contenu complet, veuillez suivre les liens indiqués ci-dessous.

Dépenses d'exploration et de développement

<http://nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/reprap/2008-01-18/supsup-fra.php>

Les marchés à terme et les prix du brut

<http://nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/reprap/2008-02-01/supsup-fra.php>

Historique des prix de l'essence

<http://nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/reprap/2008-02-15/supsup-fra.php>

Prix moyens de l'essence au détail dans le monde

<http://nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/reprap/2008-03-14/supsup-fra.php>

Prévisions de croissance de la production de pétrole dans les pays n'appartenant pas à l'OPEP

<http://nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/reprap/2008-03-28/supsup-fra.php>

Qu'est-ce qui fait grimper le prix de l'essence à la pompe?

<http://nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/reprap/2008-04-25/supsup-fra.php>

Combien en coûte-t-il pour faire fonctionner un véhicule?

<http://nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/reprap/2008-05-09/supsup-fra.php>

Aperçu du marché des produits pétroliers au Canada - Printemps 2008

<http://nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/reprap/2008-05-23/supsup-fra.php>

Qu'est-ce que l'essence d'été?

<http://nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/reprap/2008-06-06/supsup-fra.php>

Événements qui ont influencé les prix de l'essence et du pétrole brut

<http://nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/reprap/2008-07-04/supsup-fra.php>

Baisse des prix du brut par rapport aux prix de l'essence

<http://nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/reprap/2008-08-29/supsup-fra.php>

Les prix du mazout à chauffage – À quoi les Canadiens doivent-ils s'attendre

<http://nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/reprap/2008-10-24/supsup-fra.php>

Mazout à chauffage domestique - Comment réduire votre facture de chauffage

<http://nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/reprap/2008-11-07/supsup-fra.php>

Organismes de réglementation des prix du pétrole et centres d'information des prix

<http://nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/reprap/2008-12-05/supsup-fra.php>

Aperçu du marché des produits pétroliers au Canada - Automne 2008

<http://nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/reprap/2008-12-19/supsup-fra.php>

Les liens aux rapports Info-Carburant : <http://www.nrncan.gc.ca/eneene/sources/pripri/latder-fra.php>

