



Capitole
ENERGIE

LES TENDANCES DE L'ÉNERGIE

ÉDITION JUIN 2023



ÉLECTRICITÉ | GAZ | ÉNERGIE VERTE



CONTEXTE ACTUEL

L'énergie : la source de tous les débats

Les beaux jours commencent à faire leur apparition en France, mais le marché de l'énergie reste à l'ombre de nouvelles évolutions à l'échelle internationale.

En effet, le mois de juin a été marqué par des prises de décisions à la fois politiques et monétaires sur les différents continents. La **hausse des taux directeurs** de nombreuses banques centrales occidentales a eu tendance à orienter le marché du pétrole à la baisse.

En Europe et en France, les discussions autour du déploiement des énergies renouvelables et l'efficacité énergétique vont bon train. Le 7 juin, l'AIE et des décideurs de 80 pays se sont d'ailleurs réunis pour parler **efficacité**, une solution souvent délaissée et qui pourtant représente un levier fort de **réduction de la consommation**. Les dirigeants sont repartis avec une « boîte à outils » contenant des mesures efficaces et des paquets sectoriels.

En ce sens, le gouvernement français a d'ailleurs annoncé la mise en avant d'une **enveloppe de 300 millions d'euros** pour le dispositif *MaPrimeRenov'*, effectif dès 2024.

Pour ce qui est des énergies renouvelables, la filière accélère sa progression. Les capacités de production devraient **augmenter d'un tiers** cette année à l'échelle mondiale.

En France, le gouvernement devrait plancher à l'automne sur un **projet de loi de programmation sur l'énergie et le climat**. Dans le cadre des débats, le Secrétariat général à la planification écologique (SGPE) a réalisé un document de travail de 62 pages, présentant les besoins de énergétiques du pays, les moyens prévus pour atteindre les objectifs, et la réduction prévue des émissions de gaz à effet de serre.



MARCHÉ DE L'ÉLECTRICITÉ

Entre le renouvelable et le nucléaire, il faut augmenter la production pour suivre la consommation

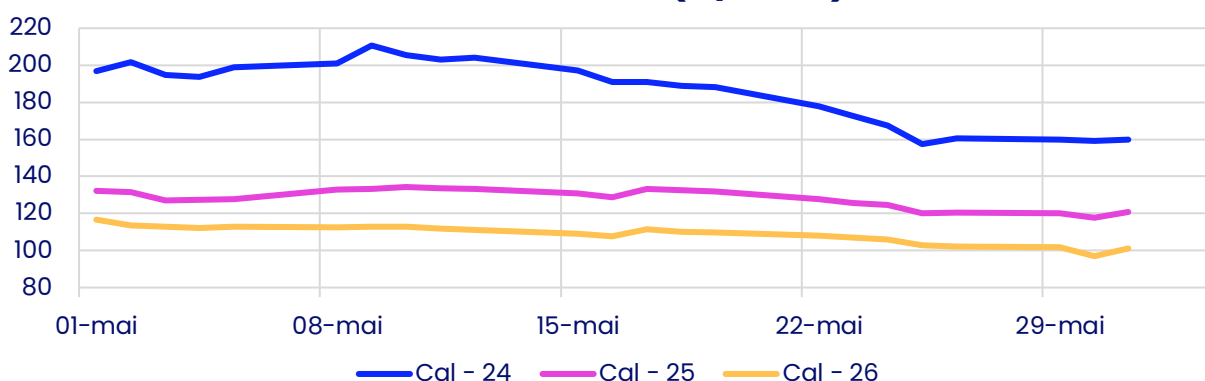
Sur le mois de juin, les courbes des prix de l'énergie suivent une tendance inverse au mois précédent. En effet, le contrat Cal 24 diminue de - ... €/MWh (...%), pour clôturer à ... €/MWh le vendredi 30 juin. Sur le long terme, la tendance reste similaire puisque les contrats Cal25 et Cal26 clôturent respectivement à ...€/MWh et ...€/MWh.

Concernant la consommation d'électricité du pays, RTE a sorti son étude portant sur une enquête réalisée avec l'institut IPSOS. Selon RTE, la consommation électrique nationale devrait osciller entre 580 et 640 TWh en 2035, une estimation supérieure à la précédente. Les Français, bien que volontaires dans la réalisation d'efforts sur ce sujet, ne sont en revanche pas prêts à modifier en profondeur leur mode de vie.

Concernant la production, l'accent reste sur le développement du renouvelable et du nucléaire. Le gouvernement accentue d'ailleurs les efforts sur l'éolien en mer en demandant aux préfets de lancer les concertations à ce sujet. L'objectif étant de mettre au point 50 parc offshore d'ici 2050.

Pour ce qui est du renouvelable, la filière a présenté un plan pour attirer et former les quelques 100 000 agents qu'elle juge nécessaire à son déploiement dans les 10 ans à venir. L'objectif étant toujours de construire 6 nouveaux EPR2 d'ici 2050. À ce sujet, le gouvernement devrait d'ailleurs promulguer rapidement la loi d'accélération sur le nucléaire.

ELEC FR Baseload (€/MWh)



CONTRAT BASE 2024

159,16 €/MWh

↘ -37,74 €/MWh

CONTRAT BASE 2025

120,9 €/MWh

↘ -11,47 €/MWh

CONTRAT BASE 2026

101,08 €/MWh

↘ -15,68 €/MWh



MARCHÉ DU GAZ

La production de gaz sera-t-elle suffisante ?

Après un mois de où les prix du gaz étaient descendus assez bas, ils sont repartis à la hausse en ce mois de juin. Après une légère baisse dès le milieu du mois, le produit Cal24 finit par clôturer à ...€/MWh le vendredi 30 juin. Cela représente une augmentation de près de ...%.

À plus long terme, les prix des contrats Cal25 et Cal26 stagnent, voire diminuent. Ils clôturent respectivement à ...€/MWh et ...€/MWh.

Cette augmentation intervient alors que les températures estivales font leur apparition. En effet, les prévisions nous font attendre un été chaud et sec. Cela devrait donc augmenter la consommation globale d'énergie, y compris de gaz naturel.

La réponse à cette demande croissante ne paraît pas si évidente que cela. En effet, les exportations depuis la Norvège (principal

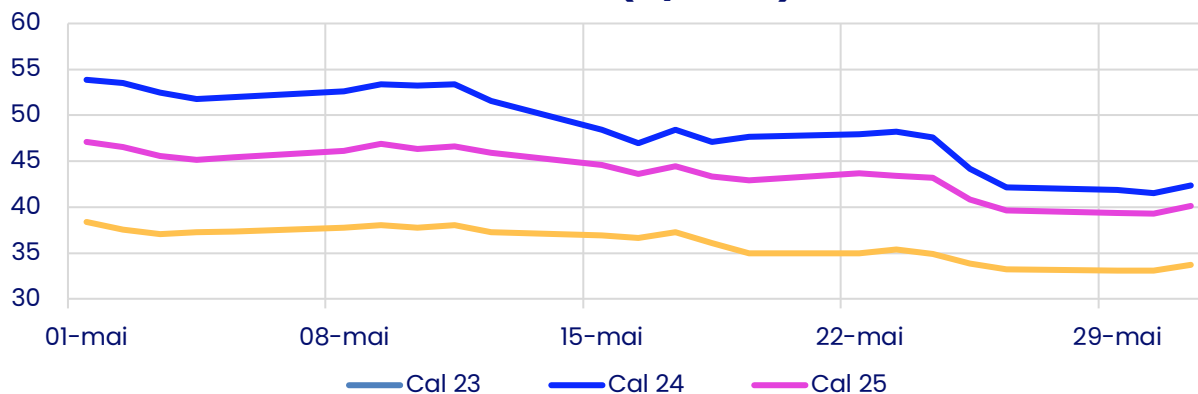
fournisseur européen) devraient diminuer à la suite de travaux sur certains gisements.

Il en est de même pour l'hiver à venir, puisque les Pays-Bas annoncent la fermeture au 1^{er} octobre du gisement de Groningue, le plus important d'Europe. Onze dernières unités d'exploitation devraient en revanche rester opérationnels une année supplémentaire aux vues de la situation internationale.

Comme pour l'électricité renouvelable, le biogaz est lui aussi mis en avant. Le gouvernement devrait valoriser son prix d'environ 12% par rapport à l'arrêté en vigueur. Pour les producteurs, cela intervient comme une compensation de la hausse des coûts de production.

L'augmentation des prix est aussi due à une demande plus importante de GNL en Asie, au détriment de l'Europe.

Gaz FR PEG (€/MWh)



CONTRAT BASE 2024

42,332 €/MWh

➤ - 11,528 €/MWh

CONTRAT BASE 2025

40,100 €/MWh

➤ - 7,015 €/MWh

CONTRAT BASE 2026

33,725 €/MWh

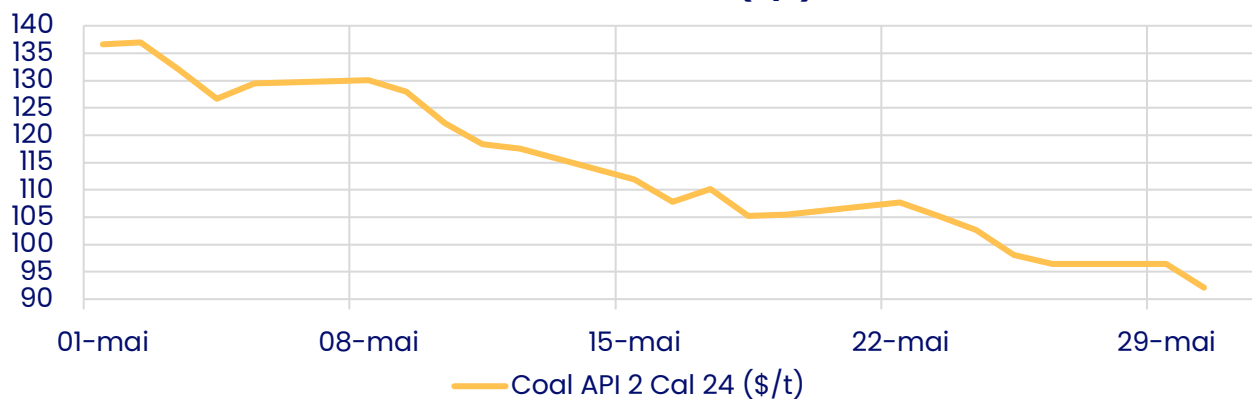
➤ - 5,07 €/MWh



MARCHÉS ANNEXES

MARCHÉ DU CHARBON

Coal API 2 Cal 2024 (\$/t)



API 2 CAL 2024 USD

95,500 \$/t

▼ - 38,78 \$/t

Après avoir subi une forte baisse tout au long du mois de mai, le marché du charbon est reparti sur une forte tendance à la hausse. Le marché Coal API 2 clôture en effet à ...\$/t. Cela représente une hausse de +...% (+...\$/t).

En cause, un attrait accru pour le charbon à la suite de la hausse des prix du gaz naturel, d'autant plus que l'Asie attire de plus en plus de GNL et réduit donc l'offre de gaz en Europe.

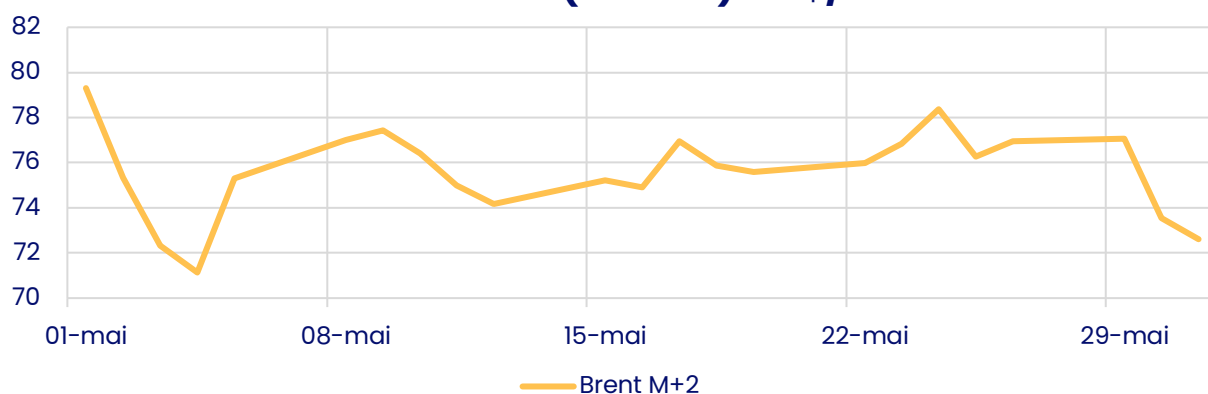
Le début de l'été et l'augmentation des températures risque d'accentuer les besoins électriques européens. En conséquence, le recours aux centrales d'appoint à charbon sera plus important, augmentant ainsi la demande et par conséquent les prix.

Alors que de nombreux énergéticiens se désengagent du charbon, le patron de l'entreprise Glencore plaide que le monde a toujours besoin de charbon. Notamment parce que les pays en développement doivent pouvoir accéder à une énergie à prix abordable. Glencore défend donc cette source d'énergie en disant vouloir exploiter ses mines de manière responsable. Il n'empêche que le groupe suit ses concurrents en fermant une douzaine de mines d'ici 2035 pour réduire sa production de 50%. En effet, les actionnaires ne souhaitent pas avoir de charbon dans leurs investissements.



MARCHÉ DU PÉTROLE

Pétrole Brent (mois+2) en \$/bbl



Brent M+2

72,6 \$/Bbl

▼ - 7,73 \$/Bbl

Un nouveau mois supplémentaire, le marché du pétrole a fait l'objet d'une volatilité très importante. Les cours ont réagi aux différentes annonces concernant la production mais aussi la situation monétaire internationale.

En début de mois, le prix du pétrole a oscillé en réponse à la réunion de l'Opep+ le dimanche 4 juin. Au cours de cette dernière, l'Arabie Saoudite a décidé de faire cavalier seule en prenant la décision de diminuer d'un million de barils supplémentaires sa production, et ce à partir de juillet. Le lendemain, la hausse des prix s'est avérée modérée et montre la crainte que cette décision puisse perturber l'économie mondiale.

Finalement, d'autres pays profitent de cette baisse de l'offre du côté du Moyen-Orient. La Russie notamment, qui avait pourtant annoncé une diminution de ses exportations, vend du pétrole en quantité. L'attention est également portée sur l'Iran, où les exportations sont croissantes. Cette donnée, en opposition avec les sanctions américaines, pèse sur les cours.

Par ailleurs, les nouvelles de juin étaient aussi d'ordre monétaire. De nombreuses banques centrales ont pris la décision d'augmenter à nouveau leur taux directeur. En revanche, la Chine suit la marche inverse. La baisse de son taux directeur intervient en réponse à un essoufflement de son économie qui ne parvient pas à rebondir tel qu'espéré post-covid.

La volatilité du marché est ainsi constatée sur son cours. Le prix du Brent M+2 clôture finalement à ... \$/bbl, soit une hausse/augmentation de ...% (... \$/bbl).



L'ARTICLE DU MOIS

Les bornes de recharge en entreprise : une obligation réglementaire

La transition énergétique est devenue une priorité dans la lutte contre le changement climatique à l'échelle mondiale. Dans ce contexte, les entreprises jouent un rôle clé en adoptant des **pratiques plus durables**.

La loi LOM pour une mobilité durable

La **Loi d'Orientation des Mobilités (LOM)** a été mise en place le 26 décembre 2019. Celle-ci a pour **objectif de rendre les transports plus accessibles**, moins chers, mais surtout **plus respectueux de l'environnement**. Ainsi, dans le cadre de la loi LOM, **les entreprises, collectivités et gestionnaires de bâtiments** sont dans **l'obligation d'équiper leurs parkings de bornes de recharge électrique**.

La loi LOM concerne les parkings d'au moins 20 places.

Les parkings de 20 à 40 places devront être équipés d'au moins 10 % de bornes électriques. Pour les parkings de plus de 40 places, ce chiffre passe à 20%. En revanche, pour les commerces et cinémas, les pourcentages à atteindre dans le cadre de la réglementation sont de 5% et 10%.

Quels sont les avantages de l'installation des bornes électriques ?

L'installation de bornes électriques présente de nombreux avantages :

1. Une **réponse aux nouvelles demandes des salariés** en leur permettant de recharger leur véhicule directement sur leurs heures de travail.
2. L'entrée dans une démarche de **réduction des émissions carbone**s en faisant la promotion d'une mobilité électrique.
3. **L'amélioration de son image de marque** en démontrant une détermination à faire partie intégrante de la transition énergétique.
4. La venue de nouveaux usagers sur son site et donc le développement de **nouvelles opportunités économiques**.

Des aides financières existent pour permettre aux entreprises d'accéder plus facilement à ces bornes de recharge électrique.



COURTAGE

**Besoin d'un nouveau contrat de gaz ou d'électricité ?
Capitole Energie s'en charge pour vous !**

Vous êtes à 3 étapes de trouver votre contrat idéal :



**Analyse des besoins
et du marché**

Grâce à nos échanges et à l'analyse de votre consommation, nous établissons les points clés de votre futur contrat.



**Proposition d'un
nouveau contrat**

En moins de 24h nous sommes en mesure de vous présenter les différentes offres de nos fournisseurs partenaires



Choix du fournisseur

Grâce aux conseils de nos experts, vous choisissez le fournisseur proposant l'offre qui vous convient le mieux. Nous nous occupons ensuite de toutes les démarches.

Et après ? Un interlocuteur dédié vous suit tout au long de votre contrat et vous contacte au moment le plus opportun pour renégocier.

Produits négociés : Gaz Naturel, Électricité, Énergies vertes

Gain de temps / Sans engagement / Proximité / Performance / Service client

**BESOIN D'UN
ACCOMPAGNEMENT ?**

**CONTACTEZ VITE
NOS EXPERTS !**



Par téléphone au
05 82 08 61 90



Prenez RDV en ligne
directement sur notre
site internet

capitole-energie.com

