

LES TENDANCES DE L'ÉNERGIE

ÉDITION AOÛT 2023



ÉLECTRICITÉ | GAZ | ÉNERGIE VERTE



CONTEXTE ACTUEL

Les énergies renouvelables tirent leur épingle du jeu

Le mois d'août a débuté en France avec la **hausse de 10% des tarifs réglementés de l'électricité**. Les particuliers et les petites entreprises doivent donc composer dès ce mois-ci avec une facture d'électricité plus élevée.

Concernant la production d'électricité, les épisodes de canicule d'août ont mis en exergue les **craintes concernant une baisse de la production nucléaire**.

Bien que vérifiées, ces diminutions de production n'ont finalement pas eu un impact aussi fort qu'imaginé.

En effet, les efforts européens et français de développement des énergies renouvelables portent leurs fruits. Ces nouvelles sources de production ont été **particulièrement prolifiques pendant l'été**.

Malgré cela, les énergies fossiles ont toujours la cote. Des sociétés tentent donc de mettre au point des **technologies de captage de CO2** directement dans l'atmosphère. Les Etats-Unis ont d'ailleurs investi 1,2 milliard de dollars dans deux de ces projets.

À l'international toujours, le gouvernement Britannique a annoncé la tenue d'une grande conférence internationale à Londres au printemps 2024. Ce sommet doit permettre de traiter de **sécurité énergétique internationale**. L'objectif étant d'éviter des crises comme celles causées par l'invasion russe de l'Ukraine en 2022, ou le choc pétrolier des années 1970.



MARCHÉ DE L'ÉLECTRICITÉ

La production électrique française se porte mieux

Comme sur le mois de juillet, les prix de l'électricité sont globalement restés stables en août. Puisqu'ils sont corrélés à ceux du gaz, plus volatils, ils ont toutefois subi quelques variations sur la fin du mois, portant les prix vers le bas.

Le produit Cal24 clôture en effet le mois en enregistrant une **forte baisse**. Il clôture à **146,21 €/MWh** le jeudi 31 (-10,6%). À plus long terme, la tendance est la même bien que beaucoup plus linéaire pour l'année 2026. Les produits Cal25 et Cal26 clôturent ainsi respectivement à **133,87 €/MWh** et **116,63 €/MWh**. Soit des baisses de **- 6,1% et - 0,6%**.

La tendance de production aperçue en juillet s'est poursuivie en France. En un an, **la production nucléaire nationale a en effet augmenté de 28%**. Aussi, malgré les perturbations liées aux températures caniculaires, la production nationale s'est bien portée. Menée de haut par une **production solaire record**, les énergies renouvelables tirent peu à peu leur épingle du jeu.

Grâce à cela, la France est redevenue **leader des exportations d'électricité en Europe**.

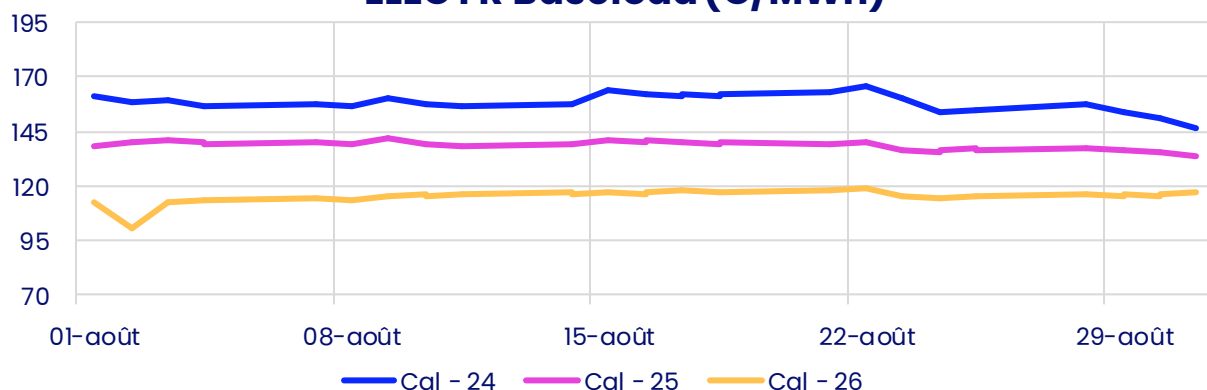
Toujours en Europe, la production renouvelable ne s'est jamais aussi bien portée, avec une **production moyenne de 45 TWh par jour**.

Cette **augmentation considérable de la part du renouvelable dans le mix électrique** (36% en Europe), s'explique notamment par le développement des infrastructures renouvelables. Le tout, dans le but de répondre aux objectifs européens du « Fit for 55 ».

Du côté de l'atome, de nouvelles technologies sont à l'étude dans le monde. L'entreprise allemande Marvel Fusion va par exemple développer un **démonstrateur de fusion nucléaire** aux Etats-Unis.

Dans l'attente de ces nouvelles technologies, l'ASN vient de rendre un avis positif au **prolongement de 10 ans du réacteur de la centrale de Tricastin**. Ces décisions doivent permettre de **prolonger la durée de vie des centrales jusqu'à l'arrivée des réacteurs EPR2**.

ELEC FR Baseload (€/MWh)



CONTRAT BASE 2024

146,21 €/MWh

↘ -17,38 €/MWh

CONTRAT BASE 2025

133,87 €/MWh

↘ - 8,72 €/MWh

CONTRAT BASE 2026

116,63 €/MWh

↘ - 0,73 €/MWh



MARCHÉ DU GAZ

La consommation de gaz diminue en Europe

Après une baisse du prix du gaz sur le mois de juillet, les prix se sont trouvés nettement en hausse au mois d'août, pour finalement chuter autour du 24. Le contrat Cal24 gagne finalement 1,7 €/MWh pour clôturer à **51,675 €/MWh** le jeudi 31. Cette tendance est totalement vérifiée à plus long terme, voire même plus importante. En effet, les contrats Cal25 et Cal26 clôturent respectivement à **46,039 €/MWh (+ 2,8%)** et **37,788 €/MWh (+ 5,1%)**.

La cause de cette fluctuation se trouve au cœur de l'Océan Pacifique, en Australie où les employés des plateformes GNL des entreprises Chevron et Woodside menacent d'un **mouvement de grève**. Ces sites sont responsables de **10% de la fourniture mondiale de GNL**. Aussi, la crainte d'une fermeture de ces sites a entraîné la **hausse des prix sur le marché**.

Le 24 août, un accord de principe a été conclu entre les syndicats et Woodside. Cela a largement **détendu le marché et permet une baisse importante**.

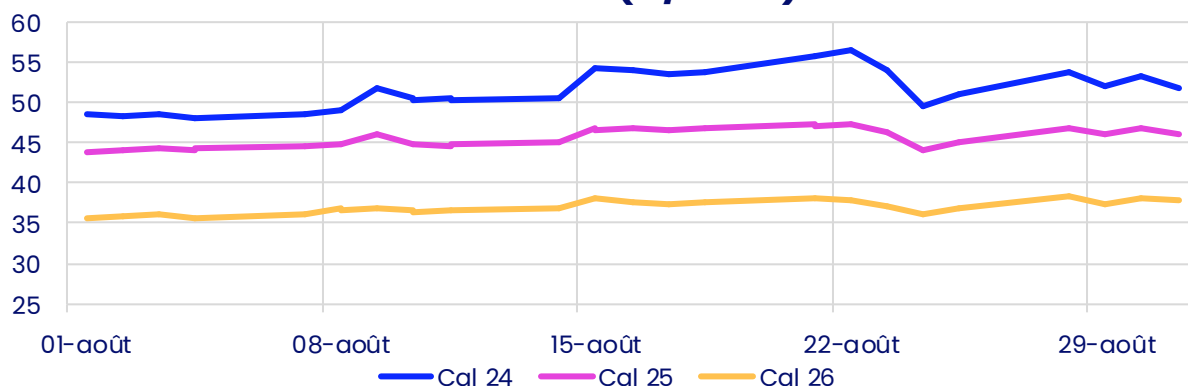
En revanche, un préavis de grève a été déposé par les syndicats de Chevron pour des actions dès le 7 septembre. Cette nouvelle a **de nouveau inquiété le marché**.

Dans le même temps, le Forum des exportateurs de gaz (GECF) annonce **que la demande mondiale de gaz a diminué au premier semestre 2023**. Cela s'expliquerait par les efforts réalisés par le secteur industriel, un hiver assez doux, ainsi qu'une politique européenne entreprenante.

Pour ce qui est de l'hiver à venir, Agnès Pannier-Runacher – ministre de la Transition énergétique – indique que **le pays aborde plus sereinement cette période**. Les stocks de gaz français sont déjà remplis à **87%**, ce qui reste tout de même inférieure aux 92% en moyenne de l'Union européenne.

La sécurité gazière française dépendra donc des arrivées de GNL.

Gaz FR PEG (€/MWh)



CONTRAT BASE 2024

51,675 €/MWh

↑ +1,671€/MWh

CONTRAT BASE 2025

46,039 €/MWh

↑ +1,24 €/MWh

CONTRAT BASE 2026

37,788 €/MWh

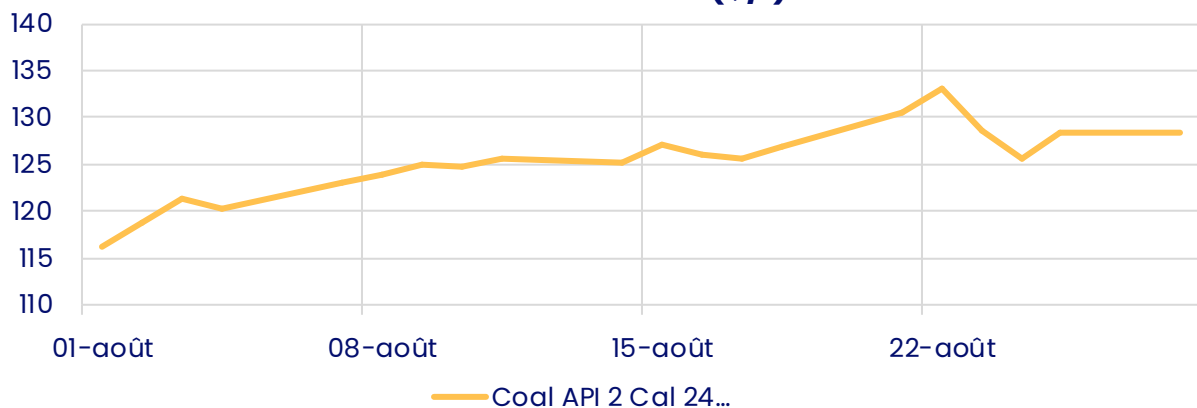
↑ +1,84 €/MWh



MARCHÉS ANNEXES

MARCHÉ DU CHARBON

Coal API 2 Cal 2024 (\$/t)



API 2 CAL 2024 USD

128,3 \$/t*

↗ +5,4\$/t

Le prix du charbon marque une nette tendance à la hausse sur ce mois d'août. Le produit API 2 Cal 24 clôture en effet à **128,3 \$/t** le lundi 28 août. Cela représente une **hausse conséquente de 5,4 \$/t** (+ 4,4%).

Cette hausse est principalement liée à **l'augmentation continue de la demande asiatique**, notamment en Inde. Comme le mois dernier, le développement de l'industrie sidérurgique indienne ainsi que la demande indonésienne (et quelque peu chinoise), portent le marché à la hausse.

La demande en charbon reste donc conséquente à travers le monde. Malgré les politiques européennes souhaitant lutter contre les émissions de gaz à effet de serre, **les politiques nationales ne sont pas toutes prêtes à se séparer de cette source d'énergie.**

En France par exemple, les deux dernières centrales françaises de production électrique par le charbon ont obtenu une **autorisation de production supplémentaire**. Bien que leur fermeture était prévue pour le début de la décennie, elles pourront désormais produire davantage cet hiver. Leur fermeture définitive est désormais prévue pour la fin d'année 2024.

* : prix au 28 août 2023



L'ARTICLE DU MOIS

Les plateformes de management de l'énergie pour un suivi constant de ses performances énergétiques

De nos jours, économiser l'énergie est crucial pour les entreprises et les communautés qui veulent contrôler leurs dépenses énergétiques. Pour cela, il existe de management de l'énergie.

Qu'est-ce qu'une plateforme de management de l'énergie ?

Energy Management System (EMS) est une **plateforme** en ligne pour gérer l'énergie. Les entreprises peuvent collecter et analyser leurs **données de consommation** d'énergie en temps réel. Cette meilleure compréhension aide les gestionnaires à prendre des mesures intelligentes pour économiser de l'énergie et protéger la planète.

Qu'est que l'on entend par Energy Management ?

La gestion de l'énergie consiste à **surveiller, contrôler et améliorer la consommation d'énergie pour la rendre plus efficace et réduire les pertes**. Ce système de management vise à utiliser l'énergie de manière intelligente et économique, tout en limitant son impact sur la planète et en réalisant des économies d'énergie.

Pourquoi avoir une plateforme de management de l'énergie en entreprise ?

Les plateformes d'énergie management présentent de nombreux avantages pour les entreprises :

- Réduction de la consommation énergétique
- Gestion proactive des coûts
- Respect des règles et des normes
- Augmentation de la performance globale de l'entreprise

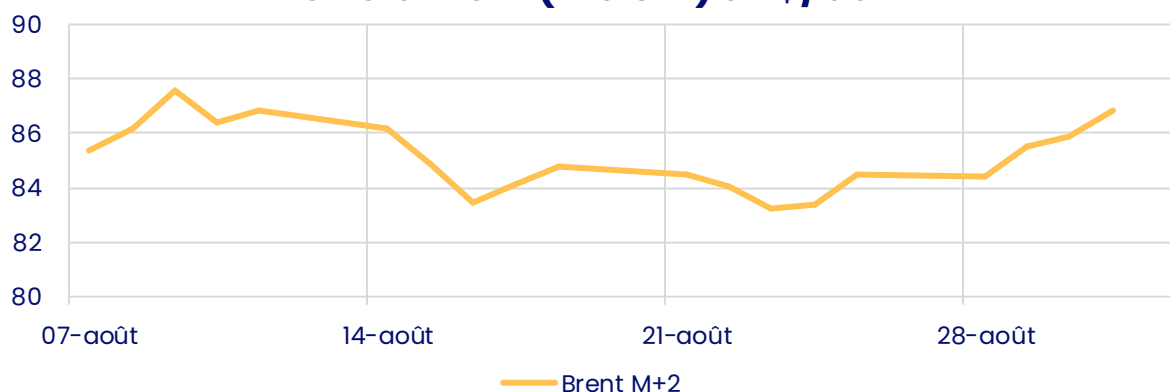
Quelle plateforme de management énergétique choisir ?

Il existe de nombreuses plateformes sur le marché, chacune d'entre elle peut répondre à une partie ou à la globalité de vos objectifs. Par exemple, **la plateforme proposée par Capitole Energie automatise la collecte des données et centralise toutes vos informations liées à l'énergie**. Ce suivi vous permet d'observer les ratios de votre parc en un coup d'œil et de mettre en place les mesures nécessaires pour réduire votre consommation d'énergie.



MARCHÉ DU PÉTROLE

Pétrole Brent (mois+2) en \$/bbl



Brent M+2

86,83 \$/Bbl

⬆️ **+ 1,4 \$/Bbl**

Après un mois de juillet à la hausse, le cours du pétrole a retrouvé ses habitudes très volatiles depuis plusieurs mois. Le Brent M+2 clôture à **86,83 \$/Bbl le jeudi 31 août**. Cela représente une **hausse de +1,4 \$/Bbl**, soit +1,64%.

Cette volatilité s'explique toujours par des **signaux contradictoires sur le marché**. D'un côté l'OPEP+ a misé sur une **forte réduction de sa production** dans l'objectif de faire grimper les prix. Cependant, les différentes politiques de réduction, de l'Arabie Saoudite et de la Russie notamment, n'ont pas eu l'effet escompté par l'organisation.

En effet, les signaux financiers et monétaires venus de Chine sont toujours assez pessimistes. La reprise économique peine et le pays entre même dans une **déflation** après l'annonce de la baisse de l'indice des taux à la consommation.

Dans le même temps, les données américaines plongent le marché dans l'attente des nouvelles de la Fed concernant une éventuelle hausse des taux d'intérêts. Une nouvelle hausse de ces taux, contre l'inflation, entrainerait une hausse des prix sur le marché.

À noter également que des **tensions liées à la guerre en Ukraine se sont fait sentir en mer Noire**, où transite une partie du pétrole russe. Cela a donc accentué l'incertitude sur les marchés.



CONSULTING

Choisir un contrat d'énergie adapté à sa stratégie d'achat !

L'achat et la gestion de l'énergie représentent un poste clé dans le cadre de la conduite d'une entreprise. Il est important de s'entourer de personnes compétentes qui puissent aiguiller au mieux votre stratégie.

3 actions pour vous accompagner en fonction de vos besoins :



Les petits + :

- Accès à notre outil digital prédictif en lien avec Engie Global Market,
- Réunions de travail dans le cadre de la mise en place de la stratégie,
- Un consultant accrédité Conseiller en Investissements Financiers (CIF) vous accompagne sur toute la durée de la mission.

**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

