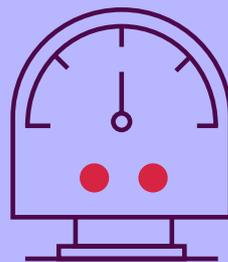


Contexte

En France, la **fiscalité énergétique est au cœur des débats** après la présentation du PLF 2025. Si la **hausse de la fiscalité** sur le gaz ne paraît pas faire l'unanimité au sein du gouvernement, celle sur l'**électricité est actée**. Hormis les électro-intensifs épargnés par la hausse de l'accise, **l'ensemble des autres consommateurs seront impactés**, électro-sensibles y compris.



Marché de l'électricité (évolution hebdomadaire)

L'électron avance, malgré la robustesse du secteur électrique français

La **production nucléaire française reste solide** et EDF maintient son objectif de production pour 2025, entre **335 et 365 TWh**. Cependant le marché de l'électricité répercute la baisse de la production éolienne allemande ainsi que le décalage du redémarrage de trois centrales nucléaires. La météo est également scrutée : de trop fortes pluies pourraient priver la France de de **2 GW de capacités hydroélectriques**.

+3,53 % ↗ CAL-25
75,09 €/MWh

+5,16 % ↗ CAL-26
67,30 €/MWh

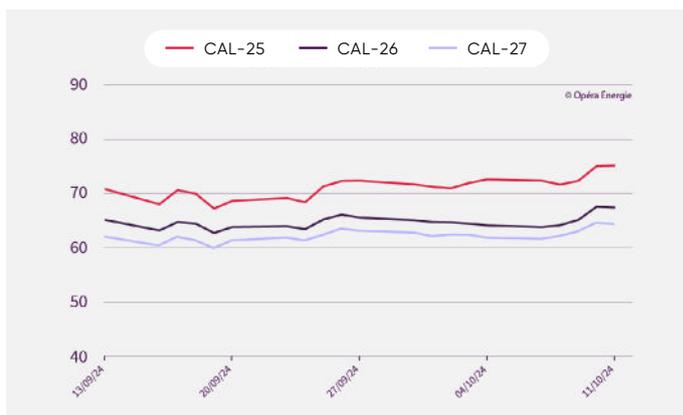
+4,15 % ↗ CAL-27
64,27 €/MWh

Évolution des prix de l'électricité depuis 1 an (en €/MWh)



Attention : le changement d'année de livraison exagère l'effet baissier de décembre 2023 à janvier 2024.

Évolution mensuelle des prix de l'électricité (en €/MWh)



Période du 13/09/2024 au 11/10/2024



Marché du gaz (évolution hebdomadaire)

Le gaz recule, l'Europe entre sereinement dans l'hiver

Les **prix du gaz ralentissent**, sous l'effet d'une demande morose, d'une relative accalmie sur le front géopolitique et de stocks pleins. Néanmoins, les experts invitent à ne pas se réjouir trop vite. La **demande asiatique de GNL augmente à nouveau** tandis que l'approbation de nouveaux terminaux de GNL EU reste suspendue aux résultats de l'élection présidentielle. Par ailleurs, le **transit du gaz russe via l'Ukraine cessera complètement au 31 décembre 2024**. Or, certains membres de l'UE en demeurent encore dépendants (Slovaquie, Hongrie, Autriche...).

-2,07 % ↓ **38,68** €/MWh CAL-25

-1,09 % ↓ **33,90** €/MWh CAL-26

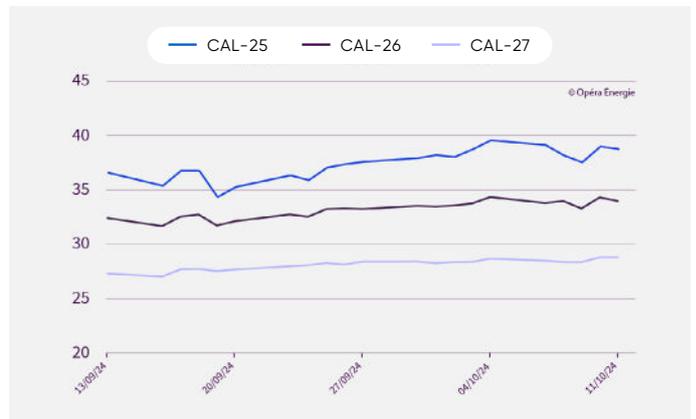
+0,43 % ↑ **28,72** €/MWh CAL-27

Évolution des prix du gaz depuis 1 an (en €/MWh)



Attention : le changement d'année de livraison exagère l'effet baissier de décembre 2023 à janvier 2024.

Évolution mensuelle des prix du gaz (en €/MWh)



Période du 13/09/2024 au 11/10/2024

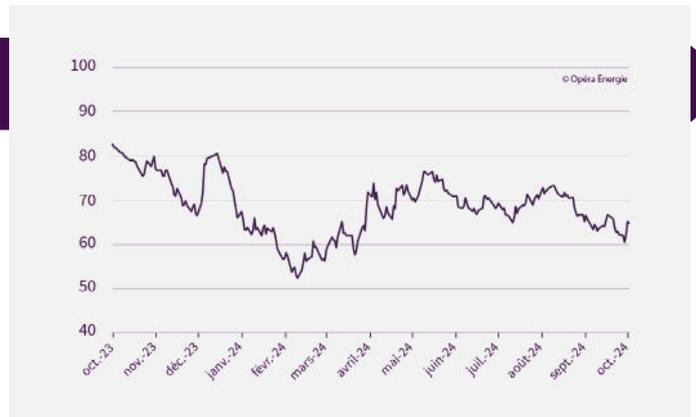
(Sources EEX - 11 octobre 2024)

Marché du carbone (évolution hebdomadaire)

Le carbone regagne du terrain

↑ +4,14 %
64,62 €/t

Le **carbone grimpe, frôlant à nouveau les 65 €/t**. Il semblerait qu'il s'agisse d'un rebond technique, les fondamentaux n'étant en effet pas favorables à une hausse du prix du CO2.



Évolution des prix du carbone depuis 1 an (en €/MWh)

Marché du pétrole (évolution hebdomadaire)

Le pétrole fait du surplace

Un **chiffre d'inflation plus élevé que prévu aux États-Unis**, une **faible demande chinoise** et le **maintien par l'OPEP+** de sa hausse de production contiennent les prix, même si le marché reste sensible aux évolutions du conflit au Moyen-Orient.

↑ +0,99 %
78,82 \$/baril