

Les prix TTF DA ont légèrement augmenté la semaine dernière en raison de la demande liée au froid.

Produit	Maturité	Moyenne prix spot Semaine S	Moyenne prix spot Semaine S-1	Unité	Δ Evolution sur 7/j
TTF	DA	27,25	27,09	€/MWh	↑ 0,16
PEG	DA	26,15	25,90	€/MWh	↑ 0,25

Produit	Maturité	Moyenne prix spot Semaine S	Moyenne prix spot Semaine S-1	Unité	Δ Evolution sur 7/j
FR BL	Spot	51,84	28,86	€/MWh	↑ 22,98
FR PL	Spot	46,73	23,28	€/MWh	↑ 23,45

Actualité économique et géopolitique

L'assemblée départementale de Niigata a approuvé lundi le projet de redémarrage de la plus grande centrale nucléaire du monde pour la première fois depuis la catastrophe de Fukushima en 2011, qui avait entraîné la fermeture de tous les réacteurs japonais. La centrale avait été mise hors service lorsque le Japon a fermé tous ses réacteurs nucléaires après le triple désastre séisme, tsunami et catastrophe nucléaire de Fukushima en 2011, alors que la population exprimait son inquiétude face à cette source d'énergie.

L'administration Trump a suspendu lundi les baux de cinq grands projets éoliens offshore en construction au large de la côte est américaine en raison de ce qu'elle a qualifié de préoccupations de sécurité nationale, ce qui a fait chuter les actions des sociétés éoliennes offshore. Cette suspension constitue un nouveau coup dur pour Offshore Wind Developers déjà confrontés à des perturbations répétées de leurs projets de plusieurs milliards de dollars sous le Président Donald Trump, qui a déclaré que les éoliennes étaient laides, coûteuses et inefficaces.

La Pologne va pouvoir bâtir sa première centrale nucléaire. La Commission européenne a donné, il y a quelques jours, son accord sur le modèle de financement de l'Etat polonais à ce projet de longue date. L'installation possèdera une capacité de production d'électricité de 3750 MW et devrait être mise en service autour de 2035. Ce projet est un élément central de la stratégie polonaise de décarbonation de la production d'électricité.

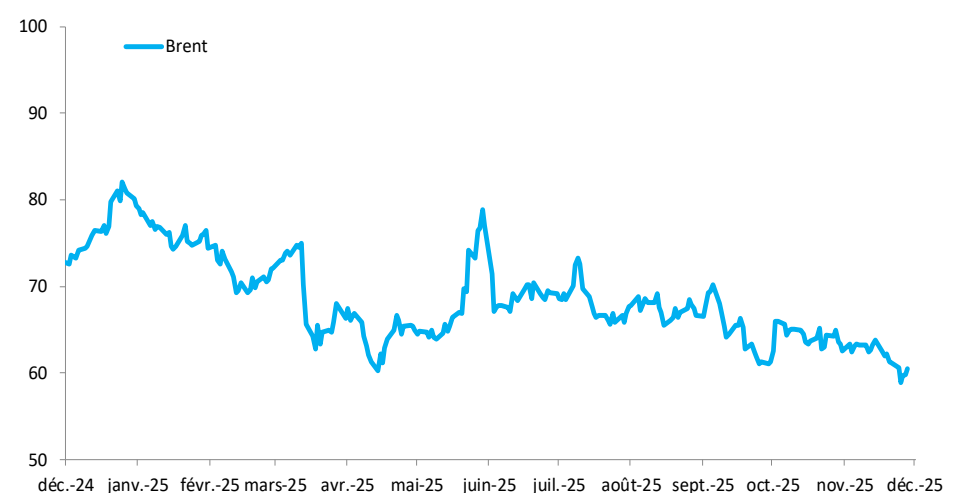
Le groupe pétrolier chinois CNOOC Ltd a annoncé lundi le démarrage de la production d'un nouveau projet pétrolier offshore en mer de Chine méridionale. Le projet de développement du bloc 24 des champs pétroliers de Xijiang, situé dans les eaux peu profondes du bassin de l'embouchure de la rivière des Perles, devrait atteindre un plateau de production d'environ 18 000 barils équivalent pétrole brut léger par jour en 2026, a précisé CNOOC dans un communiqué.

Indicateurs de marché : autres données

Brent Ice Spot (\$/b) :

Les cours du pétrole ont grimpé lundi, pour la quatrième séance consécutive, poussés par l'escalade des tensions entre Washington et Caracas avec la perspective d'une nouvelle saisie de pétrolier au large des côtes vénézuéliennes. Le prix du baril de Brent de la mer du Nord, pour livraison en février, a grimpé de 2,65% à 62,07 dollars.

Brent Ice Spot (\$/b)



Source : TotalEnergies sur base de données Reuters

CO2 (€/t)



Source : TotalEnergies sur base de données Reuters

CO2(€/t) :

Le prix de référence du carbone en Europe a atteint cette semaine son plus haut niveau en 28 mois, alors que les prévisions de froid sont arrivées pendant une accalmie dans l'offre aux enchères.

Le contrat EUA du 25 décembre s'est établi à 85 €/t lundi – son dernier jour de négociation – soit le règlement le plus élevé sur une base glissante depuis les 85,23 EUR/t enregistrés le 12 octobre 2023.

Actualité du marché du gaz

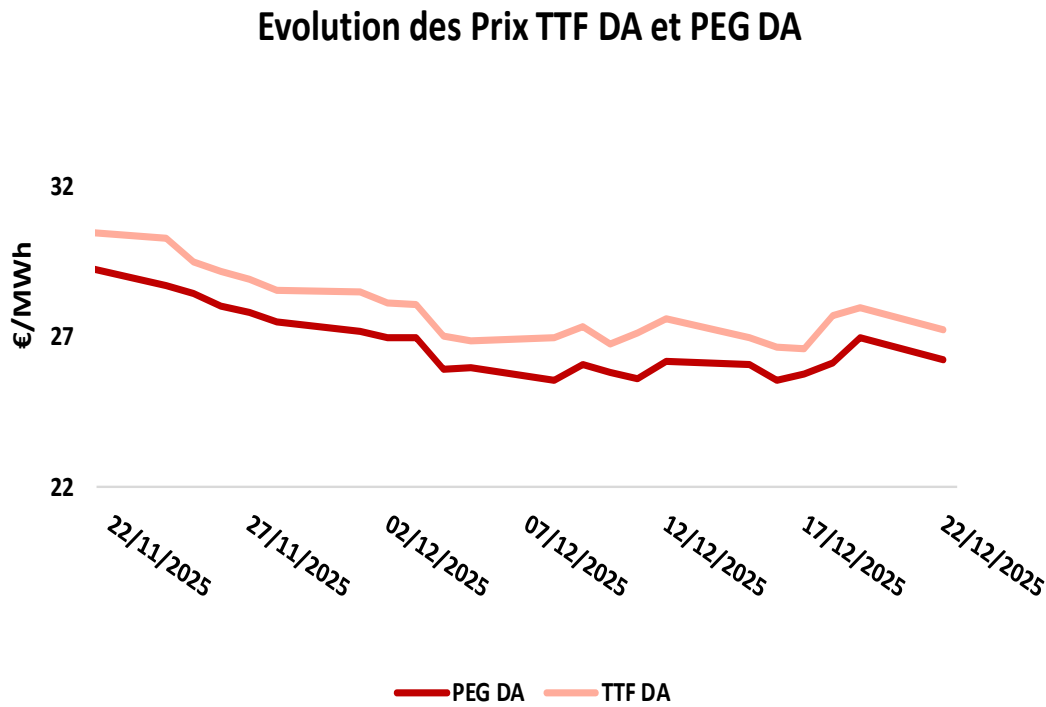
La semaine dernière, les prix du gaz en Europe ont évolué de manière hésitante, alternant légères baisses et petits rebonds techniques dans un marché globalement bien approvisionné. Le contrat TTF front-month est resté proche de 27–28 €/MWh, évoluant dans une fourchette étroite.

Les prévisions météorologiques ont joué un rôle central : un début de semaine marqué par un temps plus froid et moins venteux a soutenu la demande, avant que des perspectives plus clémentes en fin de période ne limitent les pressions haussières.

La baisse de la production éolienne en Europe du Nord-Ouest a temporairement renforcé la consommation de gaz pour la génération électrique, mais l’abondance de l’offre a largement contenu les prix.

Les flux norvégiens sont restés exceptionnellement élevés, oscillant entre 347 et 349 millions de m³/jour, leur plus haut niveau depuis août 2024, tandis que les arrivées de GNL sont demeurées confortables. L’arrêt d’une unité de liquéfaction à Freeport LNG a brièvement soutenu les prix, avant qu’un retour partiel en service ne dissipe les inquiétudes.

Au 19 décembre, les stocks européens de gaz étaient remplis entre 68,2 % et 69 % selon les jours, nettement en dessous des niveaux observés l’an dernier (77–78 %). Ce niveau reste suffisant pour traverser une période de froid modéré, mais il laisse entrevoir une vulnérabilité accrue en cas de vague hivernale plus rigoureuse ou d’incident majeur sur l’approvisionnement.



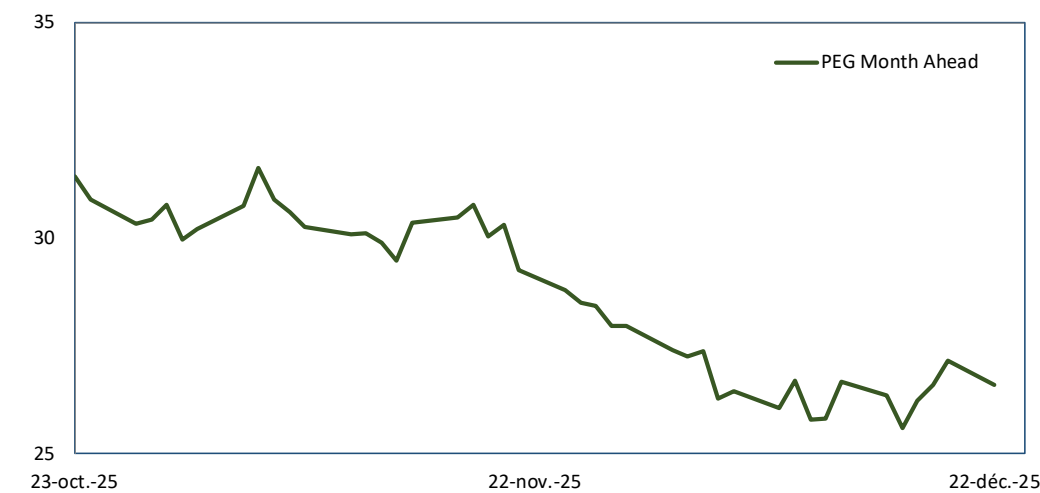
Source : TotalEnergies sur base de données Reuters

Indicateurs du marché du gaz

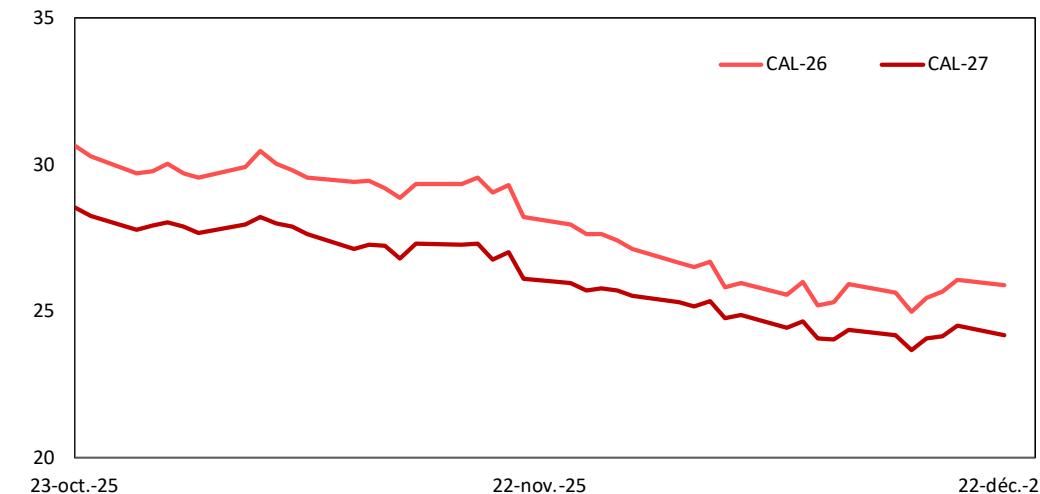
Gaz

		PEG (€/MWh)		TTF (€/MWh)	
		EoD	Var EoD-7	EoD	Var EoD-7
DAY AHEAD	2025-12-22	26,26	↑ 0,64	27,26	↑ 0,12
MONTH	JAN-26	26,61	↑ 0,80	27,68	↑ 0,87
	FEV-26	26,61	↑ 0,76	27,47	↑ 0,75
	MAR-26	26,30	↑ 0,95	27,18	↑ 0,94
QUARTER	Q1-26	26,50	↑ 0,77	27,44	↑ 0,77
	Q2-26	25,55	↑ 0,64	26,36	↑ 0,69
	Q3-26	25,57	↑ 0,64	26,44	↑ 0,78
SEASON	SUM-26	25,56	↑ 0,64	26,40	↑ 0,68
	WIN-26	25,95	↑ 0,28	27,14	↑ 0,47
CAL	CAL-26	25,88	↑ 0,59	26,83	↑ 0,65
	CAL-27	24,17	↑ 0,13	25,20	↑ 0,38
	CAL-28	23,23	↑ 0,31	23,86	↑ 0,34

Evolution des prix PEG MA sur 3 mois glissants (€/MWh)



Evolution des prix PEG CAL sur 3 mois glissants (€/MWh)



Source : TotalEnergies sur base de données Reuters

Actualité du marché de l'électricité

Les prix de l'électricité en Europe ont été très volatils la semaine dernière sur le contrat Baseload Day-Ahead, évoluant entre 37 et 76 €/MWh.

Après un début de semaine marqué par des baisses, les prix ont rebondi avant de chuter fortement en fin de période à 37 €/MWh, sous l'effet combiné d'une production renouvelable abondante et d'une demande en recul avant les fêtes.

La production éolienne a en effet fortement augmenté, notamment en Allemagne, ce qui a accentué la pression baissière sur les prix.

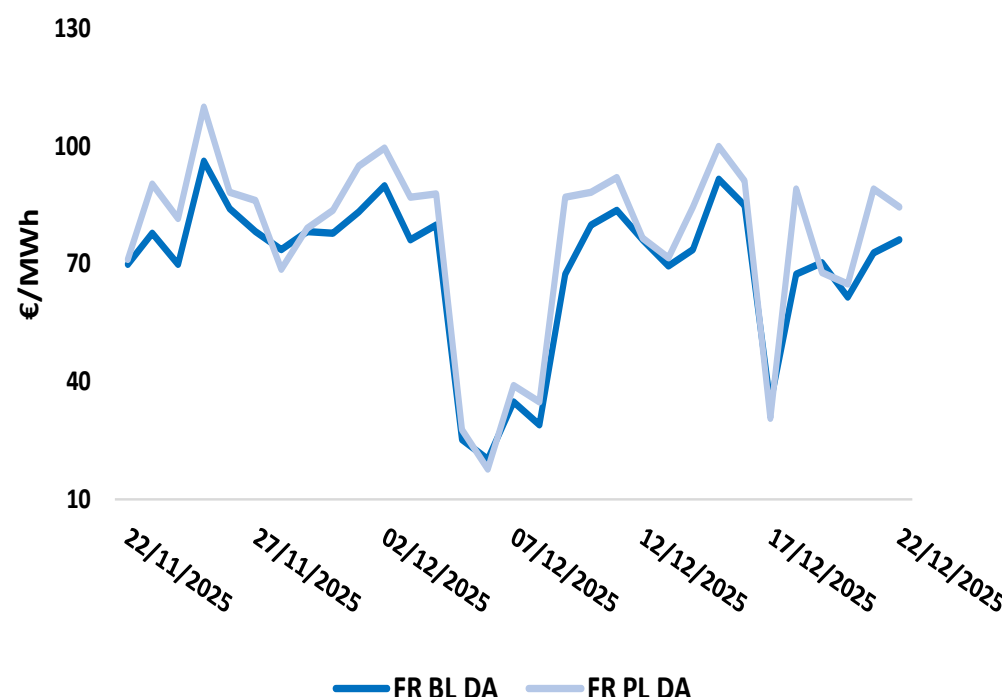
En France, la disponibilité nucléaire est restée élevée, renforcée par la montée en puissance du nouveau réacteur Flamanville 3, autorisée par l'ASNR, qui devrait atteindre près de sa capacité nominale dans les prochains jours.

À noter, l'arrêt jusqu'au 31 décembre du réacteur Chooz 1 après un incident technique, sans impact majeur sur l'équilibre global.

Sur le plan réglementaire, l'Allemagne a confirmé son refus de découper le marché en zones, tout en annonçant des mesures pour réduire les congestions du réseau.

Enfin, EDF a révisé à la hausse le coût estimé des six nouveaux réacteurs nucléaires, désormais évalué à 72,8 milliards d'euros, soit une augmentation significative par rapport aux précédentes estimations. Cette évolution pourrait peser sur les prix à moyen/long terme et, in fine, sur les factures des ménages.

Evolution des Prix Spot FRBL et FRPL



Source : TotalEnergies sur base de données Reuters

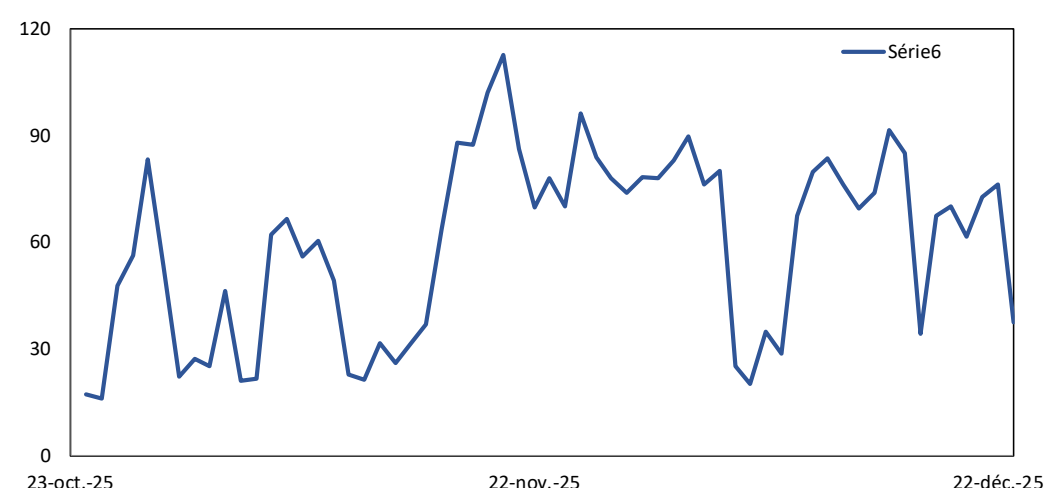
Indicateurs du marché de l'électricité

Electricité

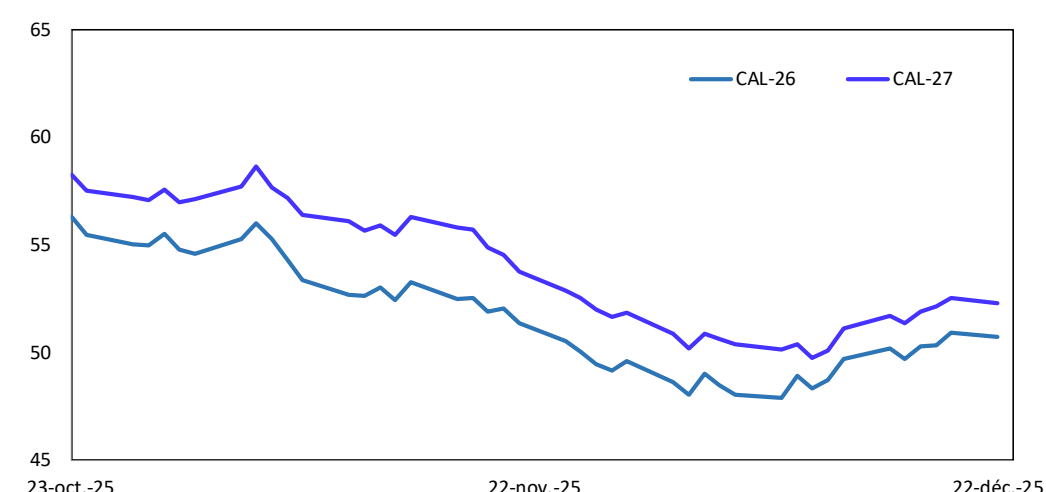
		Baseload (€/MWh)		Peakload (€/MWh)	
		EoD	Var EoD-7	EoD	Var EoD-7
DAY AHEAD	2025-12-22	21,24	↓ -0,23	18,61	↓ -2,00
MONTH	JAN-26	80,94	↑ 8,92	37,91	↑ 0,36
	FEV-26	73,04	↑ 2,51	93,50	↑ 9,33
	MAR-26	57,09	↓ -1,34	85,58	↑ 1,70
QUARTER	Q1-26	70,27	↑ 3,39	78,67	↑ 3,57
	Q2-26	27,32	↑ 0,97	21,74	↑ 0,53
	Q3-26	38,35	↑ 1,69	34,00	↑ 1,94
	Q4-26	67,23	↑ 2,17	80,36	↑ 1,09
CAL	CAL-26	50,75	↑ 2,05	53,62	↑ 1,77
	CAL-27	52,30	↑ 2,22	57,13	↑ 2,03
	CAL-28	54,52	↑ 1,55	59,75	↓ -0,09

Source : EEX French Financial Futures

Evolution des prix spot de l'électricité sur 3 mois glissants (€/MWh)



Evolution des prix calendaires de l'électricité sur 3 mois glissants (€/MWh)



Source : TotalEnergies sur base de données Reuters

Point focus : Ligne très haute tension vers Fos: l'Etat veut que RTE « poursuive les travaux »

Le gouvernement confirme la poursuite du chantier de ligne à très haute tension vers Fos-Berre, malgré les critiques issues du débat public et les tensions locales autour des impacts environnementaux et économiques.

L'État français a formellement demandé à Réseau de Transport d'Électricité (RTE) de poursuivre les travaux relatifs à la ligne à très haute tension (THT) reliant le Gard à la zone industrialo-portuaire (ZIP) de Fos-Berre. Cette infrastructure est jugée essentielle pour sécuriser l'alimentation électrique de la zone et soutenir les projets industriels planifiés dans le sud du pays.

Une priorité nationale malgré les réserves

La préfecture a publié un document de 76 pages en réponse au débat public organisé par la Commission nationale du débat public (CNDP), autorité indépendante chargée de la concertation. Bien que le rapport reconnaisse une évaluation partielle des impacts environnementaux et paysagers, il conclut que la solution aérienne proposée par RTE demeure la plus « efficace » en matière de délai, de coût et de capacité. La ligne THT devrait transporter 400 000 volts pour accompagner la montée en puissance énergétique de la zone.

Investissements industriels et enjeux d'approvisionnement

Les autorités estiment que les investissements prévus dans la ZIP de Fos-Berre pourraient atteindre entre 16,9 et 19,9 milliards d'euro d'ici 2030, dont 72 % seraient portés par des acteurs privés. Ces montants visent à favoriser la réindustrialisation de la région, avec une projection de 10 000 à 12 000 créations d'emplois directs. Le projet de ligne est ainsi intégré à une stratégie nationale de sécurisation énergétique pour soutenir les sites industriels à forte consommation.

Opposition structurée autour de recours juridiques

Le Collectif THT 13-30, regroupant une trentaine d'associations, a exprimé son rejet du document préfectoral, estimant que les propositions alternatives ont été écartées sans justification suffisante. Selon Jean-Laurent Lucchesi, porte-parole du collectif, le tracé actuel affecterait plusieurs zones sensibles, dont des vignobles et des secteurs du parc naturel régional de Camargue. Les opposants prévoient de saisir les tribunaux pour tenter de bloquer le projet.

Une procédure encore en phase préparatoire

Le préfet de région, Jacques Witkowski, a indiqué qu'aucune décision finale n'était prise à ce stade. Il a souligné que RTE devait encore clarifier les raisons pour lesquelles certaines technologies avaient été écartées, notamment les options souterraines ou immergées. Il a également proposé la création d'un comité technique associant différentes parties prenantes afin de renforcer l'examen du dossier avant l'éventuelle déclaration d'utilité publique. Sollicitée, RTE n'a pas commenté.

L'essentiel de l'actualité :

« Le prix du pétrole monte, avec un troisième navire lié au Venezuela ciblé par Washington » - [Connaissance des énergies](#)

« Centrale nucléaire de Tchernobyl : l'abri antiradiation interne menacé d'effondrement en cas de frappe russe » - [Le Figaro](#)

« L'Union française de l'électricité propose 50 mesures pour « électrifier la France » - [Connaissance des énergies](#)

« Gaz : la Serbie prolonge de trois mois son contrat avec la Russie » - [Connaissance des énergies](#)