

Contexte général

Les marchés boursiers américains, avec les valeurs technologiques en tête, ont soudainement été particulièrement touchés au cours du mois de septembre. En Europe, la nervosité liée à la situation politique aux États-Unis, la crainte d'une seconde pandémie de Covid et l'impact sur l'économie européenne ont exercé une pression supplémentaire sur les marchés financiers européens. Au Royaume-Uni, un deuxième confinement semble être devenu inévitable entre-temps, et les inquiétudes autour du Brexit font pression sur la Livre Sterling.

Le prix du pétrole, qui était encore stable à 45 dollars le baril début septembre, a suivi l'évolution négative des marchés financiers et a encore perdu du terrain pour atteindre un prix inférieur à 39 dollars le baril. La chute des réserves de pétrole américaines et les ouragans persistants dans le Golfe du Mexique, ainsi que les éventuelles restrictions de production de l'OPEP+, ont finalement repoussé le prix vers 42 dollars le baril à la fin du mois de septembre.

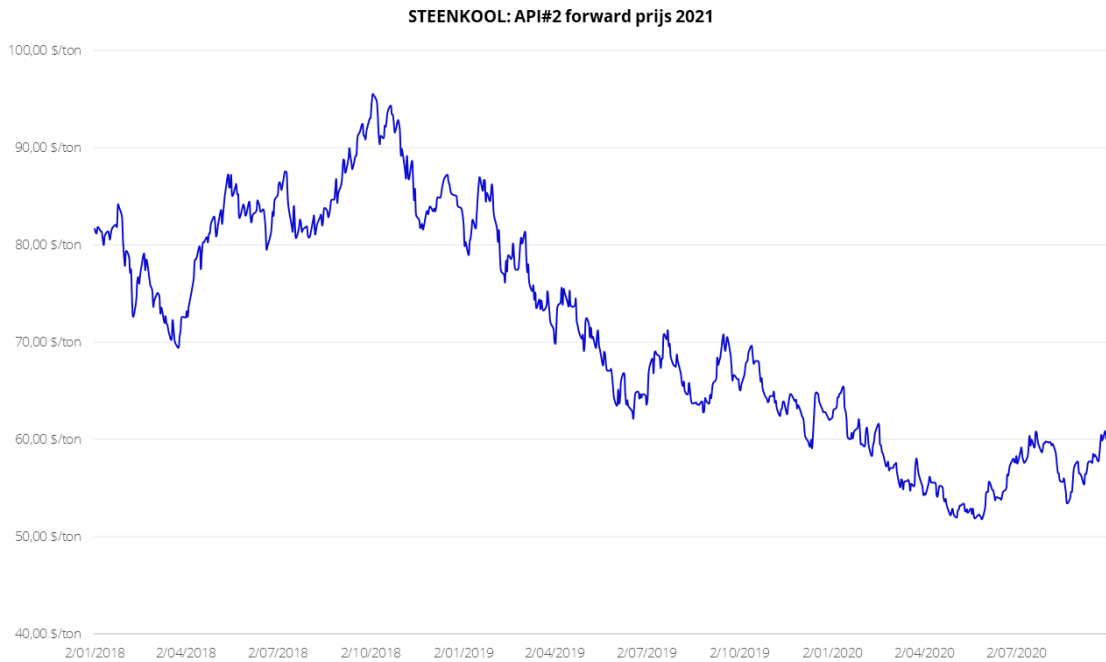


Elξης nv

Kleine Tapuitstraat 18
B-8540 Deerlijk

T +32 (0)56 36 44 80
F +32 (0)56 36 44 89
info@elξης.be

Les prix du charbon ont augmenté en septembre pour de multiples raisons. Premièrement, il y a eu des problèmes de production et de la demande accrue de charbon en Asie. Parallèlement, la production d'électricité en Europe, en raison des problèmes persistants sur plusieurs centrales nucléaires en France, doit être partiellement absorbée par les centrales à gaz et à charbon.



Elexys nv

Kleine Tapuitstraat 18
B-8540 Deerlijk

T +32 (0)56 36 44 80
F +32 (0)56 36 44 89
info@elexys.be

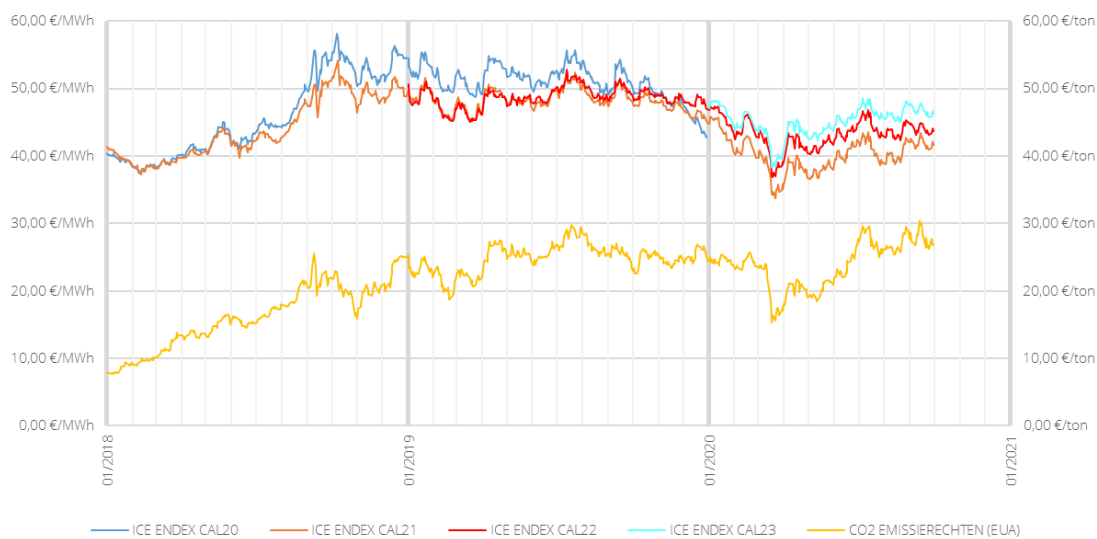
ICE Endex Power

Les prix de l'électricité à long terme ont brièvement rebondi début septembre. Cette forte hausse était également due à l'annonce faite par EDF que trois de ses réacteurs nucléaires ne respecteraient pas la date de redémarrage prévue.

Avant la mi-septembre, la baisse des prix du gaz et du CO₂, combinée à une meilleure disponibilité du parc nucléaire belge, a provoqué un nouvel affaiblissement rapide de la hausse des prix CAL21, CAL22 et CAL23.

Puis, l'annonce du Parlement européen à la mi-septembre sur les nouveaux objectifs de réduction des émissions et l'ambition d'être neutre en CO₂ d'ici 2050 a fait monter le prix du CO₂ vers des niveaux record au-dessus de 30 €/tonne. Fin septembre, le prix du CO₂ est retombé à un niveau de **26,93 €/tonne** sous l'influence de la baisse des marchés financiers.

**ICE ENDEX CAL20 + CAL21 + CAL22 + CAL23
CO2 evolutive**



Les prix de l'électricité à long terme ont clôturé le mois de septembre à **41,67 €/MWh** pour 2021, **43,66 €/MWh** pour 2022 et **46,97 €/MWh** pour 2023.

Elexys nv

Kleine Tapuitstraat 18
B-8540 Deerlijk

T +32 (0)56 36 44 80
F +32 (0)56 36 44 89
info@elexys.be

ICE ENDEX CAL 21 + CAL22 + CAL23



ICE ENDEX CAL20 + CAL 21 + CAL22 + CAL23



Elexys nv

Kleine Tapuitstraat 18
B-8540 Deerlijk

T +32 (0)56 36 44 80
F +32 (0)56 36 44 89
info@elexys.be

EVOLUTION ICE ENDEX POWER BE



Elexys nv

Kleine Tapuitstraat 18
B-8540 Deerlijk

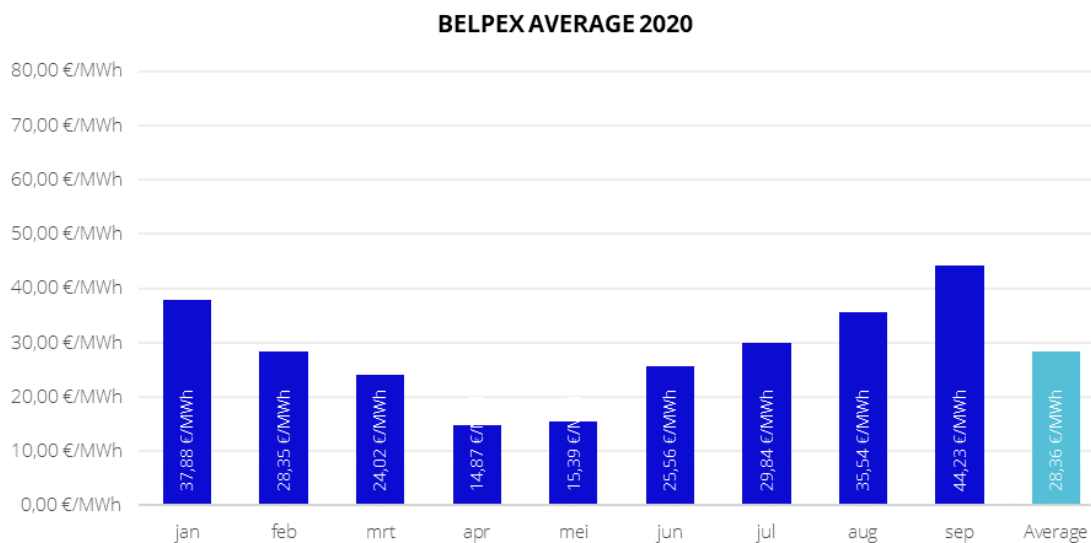
T +32 (0)56 36 44 80
F +32 (0)56 36 44 89
info@elexys.be

Belpex

La vague de chaleur de la mi-septembre a provoqué une hausse des prix sur le marché spot. D'une part, la demande d'énergie pour la climatisation a augmenté et, d'autre part, la capacité de production disponible du côté de l'offre a diminué pour les raisons suivantes :

- la faible disponibilité du nucléaire français en raison des restrictions sur l'eau de refroidissement (faibles niveaux d'eau et opérations de maintenance plus longues en raison des mesures strictes de corona)
- un approvisionnement réduit en sources d'énergie renouvelables. L'offre de la production éolienne a été considérablement réduite et le raccourcissement des jours a entraîné une diminution de la production disponible des centrales photovoltaïques. Il en est résulté des prix extrêmement élevés vers 19h00 : le 21 septembre, nous avons vu un prix de l'électricité de pas moins de 200 €/MWh entre 19h00 et 20h00 !

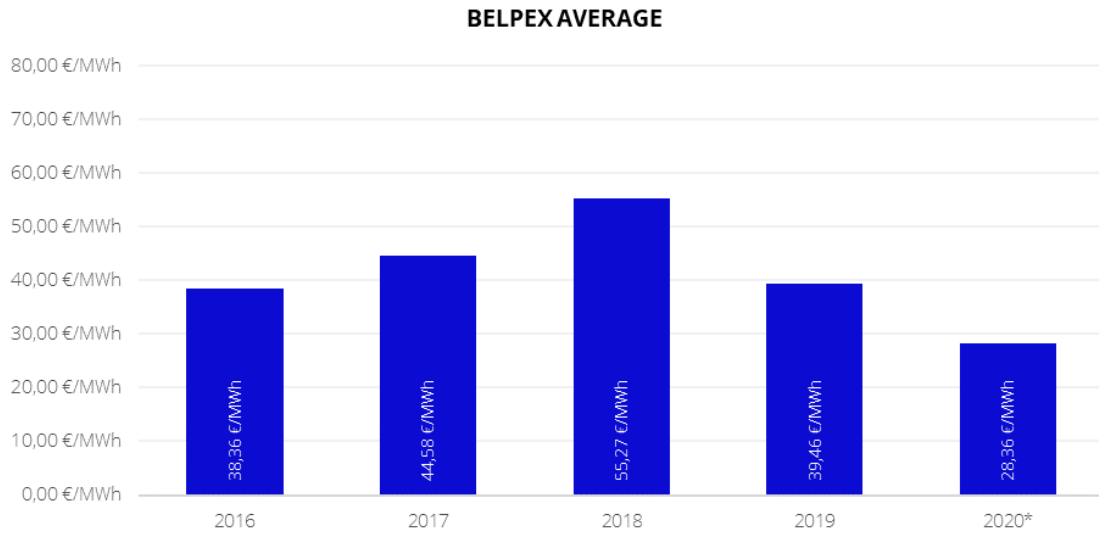
Le prix moyen du BELPEX pour le mois de septembre était de **44,23 €/MWh**.



Elexys nv

Kleine Tapuitstraat 18
B-8540 Deerlijk

T +32 (0)56 36 44 80
F +32 (0)56 36 44 89
info@elexys.be



Le prix moyen du BELPEX en 2020 était de **28,36 €/MWh**

Elexys nv

Kleine Tapuitstraat 18
B-8540 Deerlijk

T +32 (0)56 36 44 80
F +32 (0)56 36 44 89
info@elexys.be

ICE Index TTF

En raison de la réduction de la capacité nucléaire en France, la demande de gaz pour la production d'électricité a augmenté. Cela a ramené le prix du TTF CAL21 à un niveau de 14,10 €/MWh début septembre, malgré une amélioration de l'approvisionnement en gaz en provenance de Norvège.

À la mi-septembre, le prix du gaz TTF CAL 21 a brièvement reculé à 13,05 €/MWh sous l'influence de températures supérieures à la moyenne et d'un affaiblissement du prix du pétrole, avant de remonter à 14 €/MWh. La faible offre de la Norvège, due aux travaux de maintenance, a été absorbée par une offre plus importante de la Russie. L'approvisionnement en GNL de l'Europe est resté faible tout au long du mois de septembre, les prix du GNL en Asie étant actuellement beaucoup plus élevés.

Les cotations TTF CAL 21, 22 et 23 ont été clôturées fin septembre à **13,66 €/MWh**, **14,59 €/MWh** et **14,94 €/MWh**.

EVOLUTION ICE ENDEX TTF CAL20 + CAL21 + CAL22 + CAL23



Elexys nv

Kleine Tapuitstraat 18
B-8540 Deerlijk

T +32 (0)56 36 44 80
F +32 (0)56 36 44 89
info@elexys.be

EVOLUTION ICE ENDEX TTF CAL21 + CAL22 + CAL23



EVOLUTION ICE ENDEX TTF

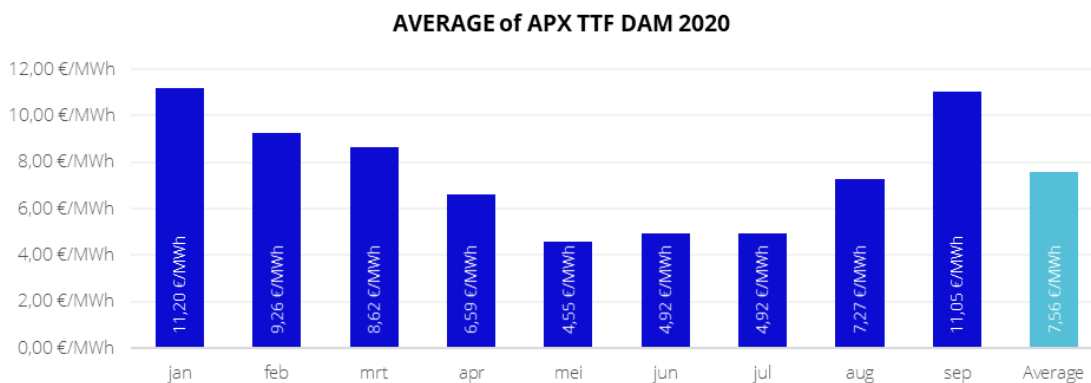


Elexys nv

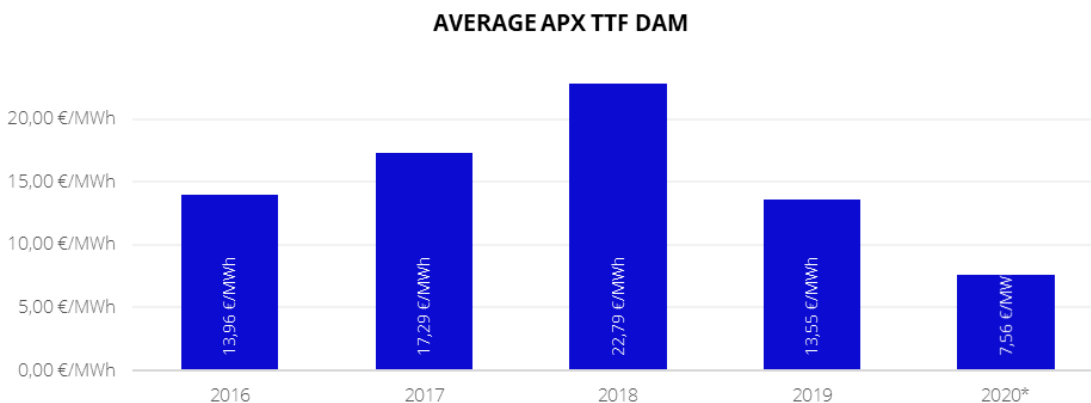
Kleine Tapuitstraat 18
B-8540 Deerlijk

T +32 (0)56 36 44 80
F +32 (0)56 36 44 89
info@elexys.be

TTF DAM



Le prix moyen du spot TTF DAM pour le mois de septembre était de 11,05 €/MWh.



Le prix moyen du spot TTF DAM pour 2020 était de 7,56 €/MWh.

Elexys nv

Kleine Tapuitstraat 18
B-8540 Deerlijk

T +32 (0)56 36 44 80
F +32 (0)56 36 44 89
info@elexys.be