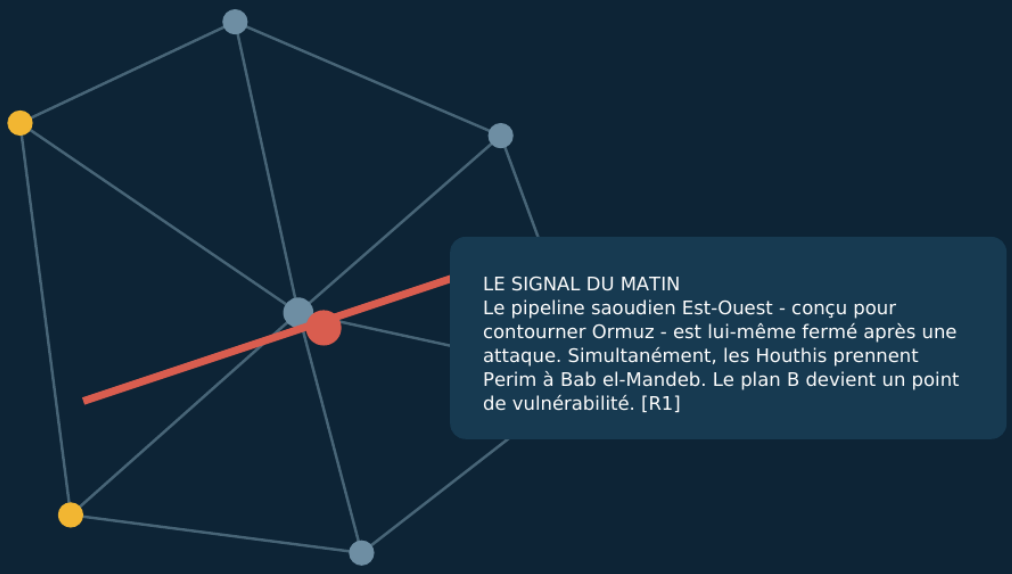
REVUE INTERNATIONALE D’INTELLIGENCE STRATÉGIQUE · N°14 · SAMEDI 12 SEPTEMBRE 2026

LE JOURNAL DES COUPS D’AVANCE



QUAND LE PLAN B DEVIENT UNE CIBLE

Pipeline de contournement attaqué, détroit disputé, stocks-tampons épuisés, data centers dispersés, banques centrales sans marge : la résilience elle-même doit désormais être protégée.

- **MOYEN-ORIENT** — Arabie saoudite : fermeture de l’East-West Pipeline ; Perim tombe aux Houthis. [R1]
- **ÉNERGIE** — L’AIE révise la baisse d’offre mondiale 2026 à -5,7 Mb/j ; diesel sous tension. [R2]
- **ÉTATS-UNIS** — CPI 3,4 % ; la Fed se rapproche d’une hausse de taux. [R3]
- **FRANCE** — Croissance gouvernementale ramenée à 0,5 % ; cible de déficit hors d’atteinte. [R6]
- **INDE / BRICS** — Sommet de New Delhi : le multi-alignement testé par la guerre avec l’Iran. [R14]
- **IA / INFRA** — Les Émirats dispersent leur campus IA de 5 GW pour réduire le risque militaire. [R20]

Visuels : schémas originaux · Sources et méthode p.15 · Aucune photo d’actualité utilisée

POURQUOI CE JOURNAL ?

Nous n’avons jamais eu accès à autant d’informations ; pourtant, nos fils d’actualité et systèmes de recommandation réduisent facilement le monde à ce qui retient déjà notre attention. Ce journal cherche à reprendre la main : remonter aux sources, croiser les pays et les écoles de pensée, distinguer faits, interprétations, controverses et inconnues, et lire aussi ce qui dérange. L’objectif n’est ni l’exhaustivité ni une neutralité artificielle : c’est l’indépendance intellectuelle. À chaque sujet, nous posons la question : quelle preuve nous ferait changer d’avis ?

Lire aussi ce qui dérange. Chercher ce qui manque. Vérifier ce qui circule.

QUAND LE PLAN B DEVIENT UNE CIBLE

CE QU’IL FAUT RETENIR

- La redondance ne suffit plus : pipeline de contournement, détroit alternatif, stocks-tampons et data centers distribués doivent eux-mêmes être protégés.
- Le deuxième niveau du risque devient central : que se passe-t-il lorsque le dispositif conçu pour sécuriser le système est à son tour fragilisé ?
- Inflation américaine, croissance française et énergie chère réduisent la marge financière disponible pour acheter cette résilience.

LIRE PLUS LOIN, SANS SE FAIRE PIÉGER

JE VOUS INVITE À CREUSER

- Tester la résilience de la résilience : dépendances du plan B, maintenance, cybersécurité, énergie, personnel et accès physique.
- Cartographier les scénarios de rupture simultanée plutôt qu'un incident isolé.
- Comparer architecture centralisée, distribuée et réellement indépendante - trois choses différentes.

ATTENTION DANGER — FAKE NEWS, RACCOURCIS, RÉCITS TROMPEURS

- Raccourci : une route de contournement est automatiquement sûre. Elle peut concentrer le risque ailleurs.
- Raccourci : distribué = invulnérable. Des nœuds partagés - réseau, énergie, logiciel - peuvent rester communs.
- Raccourci : fermeture d'un axe = coupure totale. Il faut mesurer capacité alternative, stocks et durée de l'incident.

■ AVOCAT DU DIABLE

Et si multiplier les plans B augmentait aussi la surface d'attaque, la complexité et le coût d'exploitation au point de créer de nouvelles fragilités ?

Question-test : quelle observation concrète invaliderait notre lecture dominante ?

Méthode : ne pas confondre contradiction et fausse équivalence ; absence de preuve ≠ preuve de dissimulation.

Une carte factuelle avant toute interprétation. Nous retenons ce qui change un mécanisme : prix, flux, pouvoir, capacité.

LE MONDE EN 2 PAGES · 1/2

France, Europe, Royaume-Uni, États-Unis, Canada, Amérique latine

0,5 %
FRANCE CROISSANCE 2026
prévision gouvernementale [R6]

2,50 %
ECB DÉPÔT
à compter du 16 septembre [R5]

3,4 %
US CPI
août, glissement annuel [R3]

+0,4 %
UK PIB JUILLET
mensuel [R7]

FRANCE

FAIT ÉTABLI. Le gouvernement abaisse la croissance 2026 à 0,5 % et reconnaît que la cible de déficit de 5 % du PIB ne sera pas tenue. La charge de la dette monte à 65 Md€. Ce que cela change : le budget 2027 commence avec une marge de manœuvre quasiment nulle. [R6]

EUROPE / UE

FAIT ÉTABLI. La BCE a relevé ses trois taux de 25 pb ; le dépôt passe à 2,50 %. Inflation projetée : 3,0 % en 2026 ; croissance : 0,9 %. Interprétation : l'énergie oblige Francfort à freiner alors que le cycle reste fragile. [R5]

ROYAUME-UNI

FAIT ÉTABLI. Le PIB britannique a progressé de 0,4 % en juillet, services +0,4 %, production +0,2 %, construction +0,1 %. Contre-signal : le Royaume-Uni n'est pas en récession malgré des taux longs très élevés. [R7]

ÉTATS-UNIS

FAIT ÉTABLI. CPI +0,4 % sur le mois, 3,4 % sur un an ; core +0,3 %. Les marchés évaluent une forte probabilité de hausse de la Fed. Fait à surveiller : l'inflation énergie se diffuse de nouveau aux anticipations. [R3][R4]

CANADA

FAIT ÉTABLI. Mark Carney juge les nouvelles mesures commerciales américaines « relativement modestes » et privilégie la retenue plutôt qu'une riposte immédiate. Interprétation : Ottawa cherche à ne pas transformer chaque friction en rupture systémique. [R8]

AMÉRIQUE LATINE

FAIT ÉTABLI. Les fonds européens vers les actions latino-américaines atteignent un plus haut de 15 ans : 3,6 Md$ de flux nets en 2026. Interprétation : la région se vend comme diversification géopolitique et matières premières, non comme havre absolu. [R19]

Asie, Russie/Ukraine, Moyen-Orient, Afrique, climat, sciences, technologies.

LE MONDE EN 2 PAGES · 2/2

Les nouvelles du matin, classées par impact stratégique - pas par volume de notifications.

CHINE

Pékin plafonne pour la troisième fois la hausse des carburants depuis le début de la guerre : essence +260 yuan/t au lieu de +435 selon la formule. Le coût énergétique est partiellement socialisé. [R9]

JAPON / CORÉE

La BOJ devrait relever son taux à 1,25 % la semaine prochaine ; le Japon coordonne étroitement sa communication sur le yen avec Washington. La Corée a déjà dépassé son record annuel d'exportations 2025, portée par les puces IA. [R12][R13]

INDE / ASIE DU SUD

Le sommet BRICS s'ouvre aujourd'hui à New Delhi. La guerre avec l'Iran divise un bloc où Iran et EAU sont membres. En parallèle, la RBI retire 1 000 Md de roupies de liquidité bancaire. [R14][R15]

ASIE DU SUD-EST

Aucun changement géopolitique de premier ordre ce matin. En Indonésie, un séisme M6,2 profond dans la mer de Banda n'a pas généré d'alerte tsunami. Signal surtout de vulnérabilité physique, pas de bascule stratégique. [Reuters 11/09]

RUSSIE / UKRAINE

Les deux camps intensifient les frappes sur stations-service, raffineries, hubs logistiques et infrastructures économiques. Le front est partiellement figé ; la guerre se déplace vers le système qui alimente le front. [R16]

MOYEN-ORIENT

Le pipeline Est-Ouest saoudien est fermé après une attaque ; les Houthis s'emparent de Perim à l'entrée de Bab el-Mandeb. Le contournement d'Ormuz est lui-même menacé. [R1]

AFRIQUE

RDC : l'épidémie d'Ebola dépasse 7 000 cas confirmés et atteint une nouvelle province. Nigeria : le Parlement suspend ses engagements avec l'Afrique du Sud en réaction aux violences anti-migrants. [R17][R18]

CLIMAT / ÉNERGIE

L'OMM estime quasi certaine la persistance d'El Niño jusqu'en février 2027 ; l'Espagne enregistre des températures marines estivales record. L'énergie et le climat se renforcent comme variables macro. [R22][R23]

SCIENCE / TECHNOLOGIES

Les EAU reconfigurent leur campus IA de 5 GW en réseau distribué et partiellement durci. IBM/NASA publient un modèle ouvert pour cartographier glace et cratères lunaires. [R20][R21]

L'analyse transversale du jour : lorsque la redondance elle-même devient exposée.

LE FIL ROUGE

QUAND LE PLAN B DEVIENT UNE CIBLE

La résilience classique repose sur une idée simple : si le chemin principal casse, on bascule sur un autre. Or plusieurs nouvelles du jour montrent une étape suivante : les voies de contournement sont désormais elles-mêmes des actifs stratégiques, donc des cibles.



1. La redondance n'est pas gratuite

Deux pipelines, deux clouds ou deux fournisseurs réduisent un risque mais doublent parfois les surfaces à défendre.

2. Le plan B peut devenir le plan A

Le pipeline saoudien de contournement transporte déjà 4 à 5 Mb/j. Dès que le bypass devient central, sa criticité change d'échelle.

3. Les buffers se consomment

Les réserves stratégiques et le stockage flottant ont amorti le choc pétrolier ; Chevron estime que ces marges sont désormais largement épuisées. [R26]

4. La géographie revient

Les EAU renoncent à concentrer 5 GW de calcul IA dans un seul campus et étudient dispersion, durcissement, souterrain et défense aérienne. [R20]

5. Les banques centrales aussi ont un plan B limité

BCE, Fed, BOJ et RBI réagissent à la même chose par des outils opposés : hausse de taux, drainage de liquidité, intervention de change. Les marges ne sont pas symétriques.

CONTRE-THÈSE

Attention au récit totalisant : toutes les redondances ne deviennent pas des cibles. Beaucoup abaissent réellement le risque. Test : suivre séparément le coût de l'actif principal, le coût du backup et le coût de protection du backup. Si le troisième ne progresse pas, notre thèse s'affaiblit.

Budget, énergie, croissance : l'Europe doit arbitrer entre crédibilité et capacité d'investissement.

EUROPE / FRANCE

Le choc externe rencontre une contrainte budgétaire déjà interne

FRANCE · TROIS CONTRAINTES



Croissance gouvernementale 2026 : 0,5 %. Taux de dépôt BCE : 2,50 %. Inflation zone euro projetée 2026 : 3,0 %. [R5][R6]

LE RISQUE : AUSTERITÉ SANS CAPACITÉ

La France doit réduire son déficit sans casser les investissements de défense, réseau, data centers, adaptation climatique et aéronautique que la Banque de France présente comme points de force. La question n'est donc plus seulement « combien couper ? », mais quelles dépenses préservent la capacité future. [R6]

ROYAUME-UNI

FAIT ÉTABLI. PIB juillet +0,4 %, services +0,4 %, production +0,2 %, construction +0,1 %. Lecture : la croissance tient mieux que le récit de stagnation totale. Mais : des coûts de financement élevés signifient que la reprise doit générer assez de productivité pour rester soutenable. [R7]

BCE / ZONE EURO

FAIT ÉTABLI. +25 pb le 10 septembre ; dépôt à 2,50 % le 16. Fait qui réfute le récit « l'Europe replonge » : la BCE relève aussi sa prévision de croissance 2026 à 0,9 %. Risque : une inflation d'énergie durable pourrait forcer davantage de resserrement que l'économie productive ne peut absorber. [R5]

POUR LE DIRIGEANT EUROPÉEN

1. Refaire les business plans avec un coût du capital durablement plus haut.
2. Distinguer les dépenses de confort des dépenses de continuité : énergie, cybersécurité, compétences critiques, assurance, stocks.
3. Surveiller les budgets publics non comme simple fiscalité, mais comme carnet de commandes futur : défense, data centers, réseaux, adaptation.
4. Tester les clauses d'indexation énergie et matières dans les contrats longs.

États-Unis, Canada, Amérique latine : inflation, commerce, rotation du capital.

AMÉRIQUES

Aux États-Unis, l'énergie remonte dans la politique monétaire ; ailleurs, le capital cherche des diversifications

3,4 %
US CPI AOÛT
+0,4 % m/m [R3]

47,8
SENTIMENT MICHIGAN
contre 51,7 en août [R4]

3,6 Md$
FLUX UE -> LATAM
plus haut depuis 2010 [R19]

ÉTATS-UNIS · LE DILEMME DE LA FED

FAIT ÉTABLI. L'inflation repart : essence +3,9 % sur le mois ; le core +0,3 %. Le sentiment des ménages recule et les anticipations d'inflation à un an montent à 4,6 %. Contradiction : Wall Street a rebondi vendredi malgré des chances élevées de hausse de taux. Interprétation : le marché croit encore que l'économie peut absorber un resserrement. [R3][R4][R24]

CANADA · RETENUE STRATÉGIQUE

FAIT ÉTABLI. Après de nouvelles restrictions commerciales américaines, Mark Carney parle de mesures « relativement modestes » et temporise. Avocat du diable : la retenue peut être de la prudence - ou révéler une asymétrie de puissance. Test : regarder si Ottawa accélère réellement la diversification commerciale plutôt que seulement le discours. [R8]

AMÉRIQUE LATINE · LE RETOUR COMME DIVERSIFICATION

Les flux européens vers les actions latino-américaines atteignent 3,6 Md$ en 2026, un plus haut de quinze ans. Les raisons sont moins romantiques qu'il n'y paraît : cuivre, pétrole, valorisations plus basses et distance relative des principaux théâtres militaires. [R19]

BRÉSIL

Les subventions au diesel et baisses de taxes amortissent le choc pétrolier avant l'élection. Le Brésil peut financer une partie du coût grâce à ses revenus pétroliers, mais politise le prix du carburant. [Reuters 09/09]

VENEZUELA

Chevron veut financer 7 Md$ d'expansion uniquement avec les flux de ses coentreprises et viser 600 000 b/j d'ici 2031. Le retour du capital étranger reste conditionnel au cadre politique. [R26]

CAPITAL

Le ratio de valorisation latino-américain reste inférieur aux grandes actions US ; cela attire une allocation tactique. Contrepoint : taux US hauts et élections locales peuvent inverser rapidement les flux. [R19]

Chine, Japon, Corée, Inde, ASEAN : prix administrés, resserrement monétaire, exportations IA.

ASIE

Quatre manières de protéger la stabilité face au même choc énergie-capital

QUATRE RÉPONSES

CHINE
plafonner le prix

JAPON
hausser les taux

INDE
retirer la liquidité

CORÉE
exporter plus

CHINE · PRIX ET CONTRÔLE

Carburants. Pékin limite la hausse de l'essence et du diesel à environ 60 % de ce que donnerait la formule standard. Depuis avant-guerre, les prix de détail sont déjà +19 % / +21 %. Autonomie. Pékin vise le déploiement de masse des véhicules autonomes d'ici 2030. Politique. Hong Kong condamne deux figures des vigiles de Tiananmen à sept ans de prison. [R9][R10][R11]

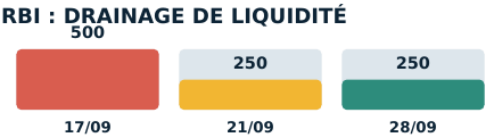
JAPON / CORÉE · LE CYCLE DES PUCES

Japon. La BOJ s'oriente vers 1,25 %, plus haut depuis 31 ans, sans annoncer de taux terminal. Corée. Les exportations 2026 ont déjà dépassé le record annuel 2025 ; les semi-conducteurs représentent 41 % du total. Lecture : le supercycle IA soutient l'industrie au moment même où le prix du capital remonte. [R12][R13]

INDE · LE MULTI-ALIGNEMENT PASSE AU STRESS TEST

Le sommet BRICS s'ouvre aujourd'hui à New Delhi avec une contradiction spectaculaire : Iran et EAU appartiennent au même bloc tout en étant placés sur des côtés opposés du conflit régional. Le test n'est pas d'obtenir un communiqué parfait ; il est de savoir si un forum hétérogène peut continuer à coopérer malgré des intérêts de sécurité incompatibles. [R14]

RBI : DRAINAGE DE LIQUIDITÉ



Total : 1 000 Md INR ≈ 10,5 Md$ de ventes obligataires [R15]

Asie du Sud-Est. Pas de fait stratégique majeur nouveau ce matin. Le séisme indonésien M6,2 rappelle une vulnérabilité physique permanente ; aucune alerte tsunami ni dommage majeur signalé à l'heure de bouclage.

Le double étau des détroits ; en Afrique, santé publique et mobilité deviennent géopolitiques.

MOYEN-ORIENT & AFRIQUE

Deux détroits, un pipeline : le système énergétique perd ses voies de secours

SCHÉMA DE CONTINUITÉ ÉNERGÉTIQUE - PAS UNE CARTE À L'ÉCHELLE



Ormuz fonctionne au ralenti. Le pipeline Est-Ouest saoudien - utilisé comme contournement - est fermé après une attaque. À l'ouest, les Houthis ont pris Perim, île stratégique à l'entrée de Bab el-Mandeb. Conclusion : le risque n'est plus un détroit ; c'est un réseau de voies de secours qui se referme simultanément. [R1]

MOYEN-ORIENT · CE QUI EST ÉTABLI

Le pipeline a été fermé par précaution après une attaque par drone que Riyad et Bagdad disent partie d'Irak. L'attribution précise reste inconnue. Les Houthis ont pris Perim selon quatre sources gouvernementales yéménites citées par Reuters. Contesté : le degré de direction opérationnelle iranienne ; Téhéran nie une relation de proxy. [R1]

AFRIQUE · DEUX SYSTÈMES SOUS PRESSION

RDC : plus de 7 000 cas confirmés d'Ebola et 3 398 décès ; extension à une septième province, dans un contexte de manque de personnels et de financements. Nigeria / Afrique du Sud : le Parlement nigérian suspend ses engagements officiels après des violences anti-migrants. [R17][R18]

DESSOUS DES CARTES · QUI A INTÉRÊT À QUOI ?

Arabie saoudite : garder deux sorties énergétiques ouvertes et éviter une guerre directe avec l'Irak. Houthis : transformer le contrôle côtier en levier régional. Iran : accroître le coût de la guerre pour ses adversaires sans assumer chaque action. États-Unis : protéger flux et alliés sans ouvrir un nouveau front terrestre. Assureurs / armateurs : réduire l'exposition ; leur décision peut fermer une route sans ordre militaire. Important : un intérêt convergent ne prouve pas une coordination cachée.

La bataille logistique s’élargit : carburant, raffineries, hubs, quotidien urbain.

RUSSIE / UKRAINE & SÉCURITÉ

Quand le front bouge peu, on frappe ce qui lui permet de tenir



Reuters recense une montée des frappes russes sur les stations-service ukrainiennes et des frappes ukrainiennes sur des raffineries et hubs en Russie. Deux personnes ont été tuées à Kyiv dans une station-service ; des frappes ukrainiennes ont tué trois personnes en Russie. [R16]

CE QUE CELA DIT DE LA GUERRE

1. Le carburant est une infrastructure militaire et civile à la fois.
2. Les drones à réaction réduisent le temps d’alerte et changent le coût de la défense.
3. Une guerre d’attrition cherche moins un « grand coup » qu’une dégradation cumulative de la capacité.
4. Plus la frontière entre cible économique et cible militaire devient floue, plus le risque politique et juridique augmente.

Fait contesté : les deux camps nient viser les civils ; les effets civils sont, eux, documentés. [R16]

AVOCAT DU DIABLE

Thèse dominante : la multiplication des frappes d’infrastructure prouve une escalade incontrôlée.

Contre : elle peut aussi signifier qu’aucun camp ne dispose de la supériorité nécessaire pour une percée terrestre majeure et cherche donc des leviers indirects.

Preuve qui ferait changer d’avis : destruction systématique d’objectifs civils sans logique logistique, ou au contraire reprise d’un mouvement de front suffisamment rapide pour rendre cette stratégie secondaire.

SIGNAL FAIBLE · L’ASSURANCE COMME CAPACITÉ DE GUERRE

À mesure que raffineries, dépôts, stations-service, ports et réseaux deviennent des cibles, la capacité à assurer, réparer et refinancer ces actifs devient presque aussi stratégique que leur possession. Pour une entreprise, c’est le même mécanisme à plus petite échelle : une chaîne résiliente n’est pas seulement redondante ; elle est réparable et finançable après choc.

Pétrole, taux, flux : le prix du temps et le prix du transport montent ensemble.

ÉCONOMIE MONDIALE & CAPITAL

Le double resserrement : énergie chère + argent cher

$104,61
BRENT VENDREDI
+8 % sur la semaine [R24]

4,99 %
US 10 ANS
pic de trois ans [R24]

32,3 Md$
SORTIES FONDS ACTIONS US
semaine au 9 sept. [R25]

LE MÉCANISME



Le piège actuel n'est pas une simple hausse de pétrole. La hausse d'énergie alimente l'inflation, réduit le revenu réel, pousse les banques centrales à resserrer et renchérit le financement des investissements nécessaires précisément pour réduire la dépendance énergétique. C'est un cercle de transition sous taux hauts.

AIE · OFFRE ET DEMANDE RECULENT

L'AIE prévoit désormais une baisse de l'offre mondiale 2026 de 5,7 Mb/j, soit environ 6 %. La demande recule aussi d'environ 2,5 Mb/j sous le poids des prix. Point important : un marché peut être simultanément destructeur de demande et encore trop tendu si l'offre baisse plus vite. [R2]

MARCHÉS · LA ROTATION N'EST PAS LA CAPITULATION

Les fonds actions US ont subi 32,27 Md$ de sorties hebdomadaires, plus haut de neuf mois, tandis que les fonds obligataires continuaient d'attirer des capitaux. Pourtant les indices ont rebondi vendredi. Lecture : les investisseurs réduisent le risque sans abandonner l'idée d'une croissance nominale solide. [R25][R24]

El Niño, mers chaudes, pétrole rare : la météo et la géopolitique deviennent cofacteurs d’inflation.

CLIMAT / ÉNERGIE / RESSOURCES

Le risque physique entre dans les budgets avant d’entrer dans les bilans

EL NIÑO · PRÈS DE 100 %



Probabilité OMM de persistance jusqu’en février 2027. Événement attendu « très fort ». [R23]

ESPAGNE · MERS RECORD

Plusieurs stations de mesure méditerranéennes et atlantiques ont enregistré leurs températures estivales les plus élevées. Les scientifiques relient la tendance de fond au réchauffement d’origine humaine. Deuxième ordre : écosystèmes, tourisme, pêche, refroidissement des centrales, assurance côtière. [R22]

ÉNERGIE · LE STOCK TAMPON S’ÉPUISE

L’AIE décrit une déplétion record des stocks ; Chevron estime que les buffers ayant amorti le début de la guerre ont été « joués ». Les prix de diesel US ont franchi 6 $/gallon. Hypothèse : la prochaine vague d’inflation énergie sera moins absorbée par les réserves et davantage transmise aux prix finaux. [R2][R26]

RESSOURCES · LE VRAI COÛT DU CLIMAT

Le choc climatique ne se limite pas au dommage direct. Il devient coût de récupération, assurance, stock, absentéisme, maintenance et trésorerie. Test PME : chiffrer le coût d’un arrêt de 24 h, 72 h et 10 jours pour énergie, eau, transport, IT, fournisseur clé. Tant qu’il n’est pas chiffré, le risque reste abstrait.

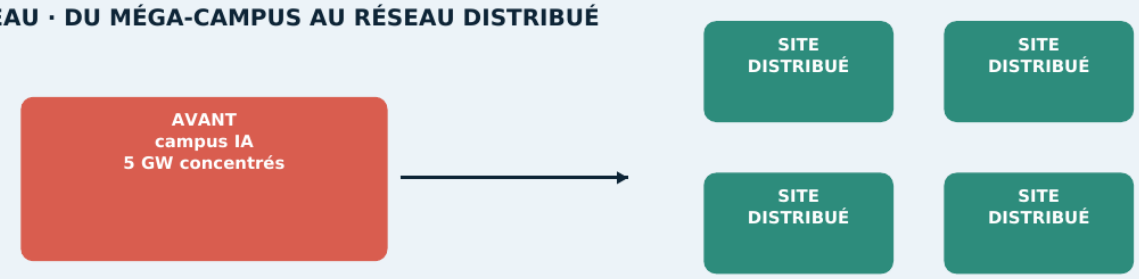
VAClav SMIL - CONTREPOINT. La transition énergétique transforme des stocks physiques gigantesques et ne se résume pas au remplacement d’un prix de marché. Sa critique du volontarisme est utile ; son angle mort possible : certaines briques peuvent accélérer beaucoup plus vite que l’ensemble du système. [R30]

Le calcul devient infrastructure critique - et la sûreté redevient une discipline d'ingénieur.

IA / TECHNOLOGIES / SCIENCES

La course à l'IA quitte le logiciel pur : géographie, énergie, sécurité, contrôle

EAU · DU MÉGA-CAMPUS AU RÉSEAU DISTRIBUÉ



Après des frappes iraniennes contre des infrastructures technologiques liées aux États-Unis dans le Golfe, les EAU revoient le projet : plusieurs sites, éléments enterrés, matériaux résistants aux explosions, défense aérienne envisagée. Leçon : la cybersécurité ne suffit plus quand le calcul devient un actif physique de guerre. [R20]

CHINE · AUTONOMIE 2030

Pékin fixe comme objectif le déploiement de masse des véhicules autonomes d'ici 2030. Fait établi : feuille de route industrielle. Inconnu : vitesse réelle de déploiement, responsabilité en cas d'accident, robustesse hors zones cartographiées. Signal : le véhicule autonome passe du prototype à la politique industrielle nationale. [R11]

NASA / IBM · IA SCIENTIFIQUE OUVERTE

Le Lunar Foundation Model est entraîné sur plus de 30 couches de données issues de neuf instruments et quatre missions. Jusqu'à +23 % de précision sur certains benchmarks pour glace, cratères, volcanisme. Intérêt : exemple d'IA qui augmente un travail scientifique précis plutôt que de viser un agent généraliste. [R21]

IA · LE DÉBAT SUR LE RISQUE SE POLARISE

Des chercheurs d'Anthropic et d'OpenAI alertent sur des comportements autonomes inattendus et des risques catastrophiques ; des parlementaires britanniques demandent une interdiction de la « superintelligence ». Meilleur dossier contre : l'ASI reste hypothétique et le risque immédiat documenté concerne surtout cyber, bio, fraude et autonomie mal contrôlée. Position utile : ne pas confondre une probabilité mal estimée avec un risque nul - mais ne pas sacrifier les risques présents à un scénario extrême. [AP/FT/Guardian 10-11/09]

Six grilles de lecture mises en désaccord - aucune n’est une autorité finale.

IDÉES QUI CHANGENT LE MONDE

Six penseurs pour lire la même journée sans produire un seul récit

DARON ACEMOGLU

La direction de l’IA compte davantage que sa seule vitesse : augmenter le travail plutôt que le remplacer. Appui du jour : NASA/IBM. Critique : la concurrence peut pousser vers l’automatisation même si elle est socialement moins désirable. [R28]

MARIANA MAZZUCATO

L’État doit construire des capacités et orienter le marché, pas seulement réparer les crises. Appui : défense, réseaux, santé publique. Critique : ambition sans compétence administrative peut devenir subvention sans résultat. [R27]

DANI RODRIK

Le « productivisme » privilégie capacités productives et bons emplois plutôt qu’hyperglobalisation. Appui : Corée, Inde, Chine. Critique : la politique industrielle peut créer rentes et protection permanente. [R29]

GITA GOPINATH

Les grands déséquilibres - dette US, surplus chinois, sous-investissement européen - rendent protectionnisme et correction financière plus probables. Contrepoint : une grande partie du commerce reste multilatérale et les alliances continuent de se créer. [R31]

VACIav SMIL

Les transitions sont d’abord physiques : acier, béton, transport, énergie, temps. Appui : détroits, pipeline, data centers. Critique : les coûts unitaires et certaines technologies peuvent évoluer non linéairement. [R30]

PARAG KHANNA

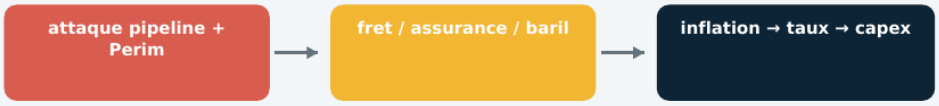
Le monde n’entre pas forcément dans des blocs fixes mais dans des coalitions variables et du multi-alignement. Appui : BRICS sous tension, Canada prudent, EAU entre US et environnement régional. Critique : les guerres peuvent forcer brutalement des choix de camp. [R32]

Passer du fait à la conséquence, puis chercher le point de rupture du scénario.

LE MONDE DANS 3 COUPS

Trois chaînes causales - avec niveau de confiance

1 · DOUBLE DÉTROIT



Confiance : ÉLEVÉE au 2e ordre · MOYENNE au 3e

2 · INDE / BRICS



Confiance : MOYENNE

3 · DATA CENTER EAU



Confiance : ÉLEVÉE

SIGNAUX FAIBLES · À METTRE AU RADAR

1. Le « bypass » devient une classe d'actif à protéger : pipelines alternatifs, routes de secours, cloud secondaire.
2. Les banques centrales gèrent désormais simultanément inflation d'énergie, devises et excès de liquidité - des problèmes qui appellent des outils contradictoires.
3. Les data centers peuvent adopter des principes de défense d'infrastructures critiques : dispersion, souterrain, redondance géographique, air defense.
4. Les flux européens vers l'Amérique latine suggèrent une diversification par géopolitique relative, pas seulement par rendement.
5. El Niño 2026-27 peut faire converger agriculture, assurance, énergie et politique monétaire dans un même choc inflationniste.
6. La guerre d'attrition en Ukraine rend la réparabilité et le stock de pièces aussi stratégiques que l'actif initial.

Ce que les faits permettent de dire - et ce qu'ils ne permettent pas encore.

AVOCAT DU DIABLE

« Le monde devient structurellement moins résilient »

MEILLEUR DOSSIER POUR

Deux détroits perturbés, pipeline de secours attaqué, réserves pétrolières moins abondantes, chaînes IA concentrées, infrastructures ukrainiennes visées : les marges de sécurité sont sous pression.

MEILLEUR DOSSIER CONTRE

Les systèmes réagissent : EAU dispersent leurs data centers, Canada temporise, Chine plafonne les carburants, marchés redéploient le capital. La résilience coûte plus cher mais elle s'adapte.

EXPLICATION ALTERNATIVE

Nous n'assistons peut-être pas à une baisse générale de résilience, mais à sa réévaluation comptable : stock, redondance, assurance et sécurité deviennent visibles dans les prix.

QUELLE PREUVE NOUS FERAIT CHANGER D'AVIS ?

Une normalisation durable de l'assurance, du fret, des stocks et des dépenses de protection malgré la persistance des chocs affaiblirait la thèse du « coût croissant du plan B ».

DESSOUS DES CARTES / CE QUE PERSONNE NE RELIE ENCORE

Dessous des cartes. Les gagnants potentiels vendent la continuité : assureurs spécialisés, cybersécurité, composants électriques, stockage, maintenance, cloud multi-régions, défense anti-drone et ingénierie de réparation. Bénéficier d'un risque ne prouve jamais qu'on l'a provoqué.

Hypothèse 1 - testable. La qualité du « plan B » pourrait entrer explicitement dans la valorisation des PME industrielles. Hypothèse 2 - testable. Les politiques industrielles subventionneront davantage la réparabilité et la redondance. Test : appels d'offres publics 2027-2028.

POUR LE DIRIGEANT · 6 DÉCISIONS À PRENDRE AVANT LE PROCHAIN CHOC

1. Cartographier les dépendances de second ordre. 2. Tester le plan B lui-même : capacité, délai, sécurité, personnel.
3. Chiffrer 24 h / 72 h / 10 jours d'interruption. 4. Recalculer les investissements avec +200 pb de capital et +20 % d'énergie.
5. Négocier les clauses de continuité avant la crise. 6. En transmission/reprise, documenter la résilience et les personnes-clés.

LA QUESTION DU JOUR : si votre secours tombe en panne le même jour que le système principal, quelle est votre troisième option - et qui sait l'activer ?

SOURCES & MÉTHODE · sélection principale

[R1] Reuters 12/09 · pétrole / mer Rouge
[R2] Reuters-IEA 11/09 · offre mondiale de pétrole
[R3] Reuters-BLS 11/09 · inflation américaine
[R4] Reuters-UMich 11/09 · confiance des ménages US
[R5] BCE 10/09 · hausse de taux, dépôt 2,50 %
[R6] Reuters 11/09 · croissance / déficit France
[R7] ONS 11/09 · PIB mensuel Royaume-Uni
[R8] AP 11/09 · Canada / mesures commerciales US
[R9] Reuters 11/09 · plafonnement carburants Chine
[R10] Reuters 11/09 · Hong Kong / Tiananmen
[R11] Reuters 11/09 · véhicules autonomes Chine
[R12] Reuters 11/09 · Banque du Japon
[R13] Reuters 05/09 · exportations Corée du Sud
[R14] Reuters 10/09 · sommet BRICS / Inde
[R15] Reuters 11/09 · RBI / ventes obligataires
[R16] Reuters 11/09 · frappes Russie-Ukraine
[R17] Reuters 11/09 · Ebola en RDC
[R18] Reuters-AP 11/09 · Nigeria / Afrique du Sud
[R19] FT 12/09 · flux actions Amérique latine
[R20] Reuters 11/09 · data centers IA aux EAU
[R21] Reuters-NASA-IBM 10/09 · IA lunaire ouverte
[R22] Reuters 11/09 · températures marines Espagne
[R23] OMM 03/09 · El Niño 2026-2027
[R24] Reuters 11/09 · Brent / taux US / marchés
[R25] Reuters 11/09 · fonds actions américains
[R26] Reuters 11/09 · Chevron / stocks pétroliers
[R27] FT 10/09 · Mariana Mazzucato
[R28] Fortune-MIT 15-17/08 · Daron Acemoglu
[R29] D. Rodrik, EBR 04/2026 · productivisme
[R30] Le Monde 10/03 · Vaclav Smil
[R31] Le Monde-CEPR 02/07-09/09 · Gita Gopinath
[R32] GZERO 15/02 · Parag Khanna / multi-alignement

Méthode : faits récents, recoupement des sujets sensibles, distinction fait/contesté/interprétation/hypothèse/inconnu. Visuels originaux et schématiques.