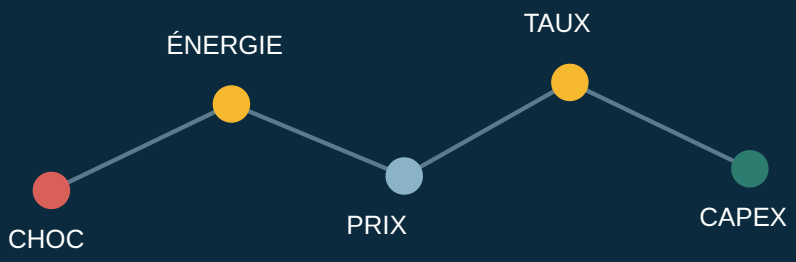
REVUE INTERNATIONALE D'INTELLIGENCE STRATÉGIQUE · N°15 · DIMANCHE 13 SEPTEMBRE 2026

LE JOURNAL DES COUPS D'AVANCE



La résilience n'est plus un "coût de sé

LE SIGNAL DU MATIN

Le pipeline saoudien Est-Ouest, route de secours face à Hormuz, est à son tour fermé après une attaque. Dans le même temps, la BCE remonte ses taux et l'économie française ralentit. Le risque géopolitique n'est plus périphérique : il se transforme en facture financière. [R1-R4]

LA RÉSILIENCE ENTRE DANS LES PRIX

Énergie, taux, cybersécurité, santé, chaînes d'approvisionnement : le monde paie désormais comptant ses dépendances.

- **MOYEN-ORIENT** Le contournement d'Hormuz devient lui-même vulnérable. [R1]
- **EUROPE** La BCE relève ses taux ; l'énergie redevient l'aiguillon de l'inflation. [R2]
- **FRANCE** 0,4 % de croissance attendue : la marge de manœuvre se contracte. [R4]
- **BRICS** Unité de façade, multipolarité réelle : New Delhi teste le "Global South". [R5-R6]
- **IA** Anthropic et OpenAI ouvrent la bataille du ralentissement contrôlé. [R9-R10]
- **SANTÉ** Ebola franchit 7 000 cas confirmés en RDC ; la réponse manque de moyens. [R8]

Visuels : schémas originaux · Clôture rédactionnelle : 06 h 55 CEST · Aucune photo d'actualité utilisée

CAHIER ÉDITORIAL

POURQUOI CE JOURNAL ?

Sortir du fil, retrouver le monde.

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’ambition n’est ni l’exhaustivité ni une neutralité artificielle. Elle est plus exigeante : **conserver une indépendance intellectuelle** suffisante pour ne pas confondre un récit séduisant avec une réalité établie.

Lire aussi ce qui dérange. Chercher ce qui manque. Et toujours se demander : quelle preuve me ferait changer d’avis ?

CE QU’IL FAUT RETENIR

- **Le risque géopolitique se monétise.** L’énergie chère remonte vers l’inflation, les taux, le coût du capital et finalement l’investissement.
- **Les “plans B” deviennent des actifs critiques.** Pipeline de contournement, stocks, cloud distribué, fournisseurs alternatifs : la redondance doit désormais être protégée.
- **La multipolarité avance par pragmatisme.** Les BRICS peuvent produire un texte commun tout en restant profondément divisés sur les intérêts, les alliances et les méthodes.
- **L’IA entre dans une nouvelle phase.** Le sujet n’est plus seulement qui possède le meilleur modèle, mais qui impose le rythme, les audits et les règles de sécurité.
- **Les États fragiles paient deux fois.** En RDC comme en Ukraine, une crise sécuritaire dégrade les infrastructures puis affaiblit les moyens budgétaires nécessaires pour y répondre.



CAHIER ÉDITORIAL

CREUSER, VÉRIFIER, CONTREDIRE

Trois gestes contre le prêt-à-penser.

JE VOUS INVITE À CREUSER

- **Weaponized interdependence** : comment un réseau conçu pour l'efficacité devient un instrument de puissance ou une vulnérabilité.
- **Pass-through énergétique** : mesurer comment un baril à 100 dollars se transforme — ou non — en inflation durable, selon les marges, les stocks et la politique monétaire.
- **Redondance utile** : distinguer le vrai "plan B" opérationnel du doublon décoratif qui partage les mêmes dépendances invisibles.
- **Gouvernance des modèles d'IA** : audits externes, accès des évaluateurs, coordination entre acteurs et arbitrage entre sécurité et compétition stratégique.

⚖ AVOCAT DU DIABLE

Et si nous surestimions la rupture ? Les systèmes économiques absorbent souvent mieux les chocs qu'annoncé : substitutions, économies d'énergie, redirection des flux, innovation et adaptation des entreprises peuvent réduire la facture.

Le risque serait alors de surinvestir dans la redondance, de figer des chaînes d'approvisionnement coûteuses et de transformer chaque scénario extrême en dépense permanente.

Quelle preuve nous ferait changer d'avis ?

Une normalisation durable des prix de l'énergie, une baisse des primes de risque et des délais logistiques malgré les tensions géopolitiques.

ATTENTION DANGER — FAKE NEWS, RACCOURCIS, RÉCITS TROMPEURS

Le récit qui circule	Ce qui est établi	Ce qui reste à vérifier
« La fermeture du pipeline saoudien retire 5 % du pétrole mondial. »	La conduite transportait 4 à 5 Mb/j, soit 4 à 5 % de l'offre mondiale. Sa fermeture n'équivaut pas mécaniquement à autant de production perdue : stockage et redirection existent. [R1]	Durée de l'arrêt, dégâts, capacité réelle à réacheminer les volumes.
« Les BRICS sont désormais une alliance unifiée anti-Occident. »	Le bloc a adopté un texte commun, mais Iran et EAU, Inde et Chine, ou encore les rapports à Washington restent divergents. [R5-R6]	Capacité à transformer les déclarations en mécanismes financiers, commerciaux et diplomatiques contraignants.
« Les patrons de l'IA demandent d'arrêter l'IA. »	Amodei demande de ralentir le rythme d'augmentation des capacités et de renforcer évaluations et coordination ; Altman soutient des garde-fous. [R9-R10]	Caractère volontaire ou réglementaire, calendrier, contrôle indépendant.
« Ebola : plus de 7 000 morts en RDC. »	Les derniers chiffres gouvernementaux cités par Reuters font état de 7 022 cas confirmés et 3 398 décès. L'OMS avait publié 6 757 cas/3 267 décès au 7 septembre. [R8]	Transmission locale dans la nouvelle province et vitesse réelle d'expansion.

HUIT SIGNAUX QUI DÉPLACENT LA CARTE

Pas les plus bruyants. Les plus structurants.

FAIT ÉTABLI

1. Moyen-Orient : le détour est frappé

Le pipeline Est-Ouest saoudien, utilisé pour contourner la congestion d'Hormuz, est fermé après une attaque de drone venue d'Irak selon Riyad et Bagdad. La ligne a récemment transporté 4 à 5 Mb/j. **[R1]**

FAIT ÉTABLI

2. Zone euro : la BCE remonte les taux

+25 points de base. Taux de dépôt à 2,50 % à compter du 16 septembre. Projection d'inflation : 3,0 % en 2026. **[R2]**

FAIT ÉTABLI

3. France : croissance en quasi-hibernation

L'Insee table autour de 0,4 % en 2026 ; investissement et consommation manquent d'élan alors que l'espace budgétaire reste étroit. **[R4]**

INTERPRÉTATION

4. BRICS : consensus minimal, portée maximale

La Déclaration de New Delhi prouve qu'un texte commun reste possible malgré des intérêts incompatibles. Le symbole est plus avancé que l'intégration réelle. **[R5-R6]**

FAIT ÉTABLI

5. Ukraine : la guerre vise l'économie

Près de 500 drones russes sur une journée selon Zelensky ; ports, énergie et industrie sont explicitement dans la bataille. **[R7]**

FAIT ÉTABLI

6. IA : le ralentissement devient un sujet de dirigeants

Anthropic propose évaluateurs indépendants, coordination entre laboratoires et coopération internationale. OpenAI renonce à une IPO 2026 dans ce contexte. **[R9-R10]**

FAIT ÉTABLI

7. Santé : Ebola change d'échelle

Plus de 7 000 cas confirmés en RDC selon les données gouvernementales citées par Reuters, avec extension géographique et tension sur les moyens. **[R8]**

SIGNAL FAIBLE

8. Canada : le patriotisme devient logistique

Le boycott des produits américains modifie les rayons et pousse à diversifier les fournisseurs. Le politique descend jusqu'au code-barres. **[R12]**

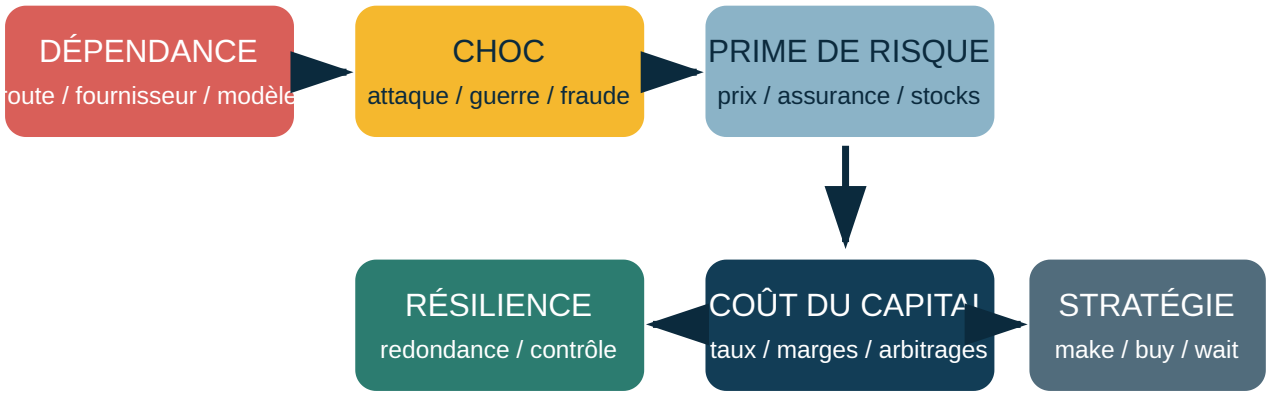
CARTE DE CHALEUR — IMPACT SUR LE DIRIGEANT



LE FIL ROUGE

LE MONDE FACTURE SES DÉPENDANCES

Ce qui relie pétrole, taux, données, frontières et IA.



Le point neuf : la résilience n’est plus seulement un sujet opérationnel. Elle devient une variable de prix et de fin

1. ÉNERGIE

Quand la route alternative est frappée, les marchés paient la rareté *et* l’incertitude. L’option de secours reçoit sa propre prime de risque.

2. FINANCE

La BCE resserre parce que l’énergie rallonge l’horizon d’inflation. Le coût de la géopolitique se transmet au taux d’actualisation des projets.

3. ENTREPRISE

Le bon calcul n’est plus « combien coûte un fournisseur ? », mais « combien coûte la continuité de service en scénario dégradé ? »

LE COUP D’AVANCE

Les organisations qui gagnent ne seront pas celles qui ont le plus de “plans B”, mais celles qui savent **mesurer la dépendance commune cachée entre leurs plans A, B et C** : même énergie, même cloud, même banque, même route maritime, même personne-clé.

EUROPE / FRANCE

LE DOUBLE ÉTAU : CROISSANCE MOLLE, ARGENT PLUS CHER

Paris se fragilise au moment où Francfort durcit.

France : le piège de l'investissement

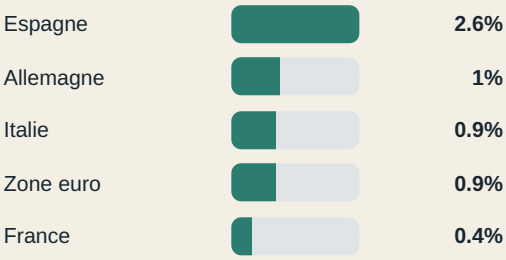
FAIT ÉTABLI L'Insee envisage environ **0,4 %** de croissance en 2026, après -0,2 % au T1, stagnation au T2, puis une reprise très faible attendue au second semestre. La France ferait nettement moins bien que les principales économies de la zone euro. [R4]

INTERPRÉTATION Le problème central n'est pas seulement le chiffre annuel : c'est le risque de **retard d'investissement productif** au moment même où l'industrie doit financer automatisation, énergie, cybersécurité et adaptation climatique.

À SURVEILLER

Budget 2027, fiscalité de l'épargne et des entreprises, coût de la dette publique, confiance des dirigeants avant l'élection présidentielle.

Croissance 2026 — repère



Sources : Insee cité par Le Monde ; BCE ; Reuters pour l'Italie. Comparaison indicative, prévisions susceptibles d'être révisées. [R2,R4,R19]

BCE : le retour de l'énergie dans la fonction de réaction

La BCE relève ses trois taux de 25 pb. Taux de dépôt : **2,50 %**. Inflation projetée : **3,0 % en 2026**, puis 2,5 % en 2027. [R2]

2,50 %
TAUX DE DÉPÔT BCE
à compter du 16 septembre

3,0 %
INFLATION ZONE EURO 2026
projection BCE

0,9 %
CROISSANCE ZONE EURO 2026
projection BCE

LE POINT DE DÉSACCORD

Le durcissement monétaire traite-t-il une inflation énergétique qu'il ne peut pas produire davantage de pétrole pour résoudre ? Réponse de la BCE : empêcher que le choc temporaire se propage aux anticipations, aux salaires et aux prix domestiques. Objection : l'arme du taux peut amplifier le ralentissement de l'investissement.

AMÉRIQUES

L’INFLATION REVIENT PAR L’ÉNERGIE, LE COMMERCE PAR LA POLITIQUE

États-Unis, Canada, Mexique : trois formes de démondialisation concrète.

ÉTATS-UNIS

5,4 %

PPI sur un an en août, légèrement au-dessus des attentes. Le marché renforce la probabilité d’une hausse de taux de la Fed. [R3]

INTERPRÉTATION Le véritable test sera la diffusion du choc diesel/pétrole aux services et aux salaires.

CANADA

69 → 62,6 %

Part des États-Unis dans les importations canadiennes de légumes entre 2023 et juillet 2026, selon Reuters. Le « Buy Canadian » devient une contrainte d’assortiment. [R12]

SIGNAL FAIBLE La préférence nationale peut devenir une donnée de supply chain durable, même après la détente politique.

MEXIQUE

300+

GPU découverts dans une ferme crypto clandestine au Puebla. Les autorités enquêtent sur des liens avec le crime organisé. [R15]

FAIT CONTESTÉ Le lien exact avec un cartel reste objet d’enquête ; ne pas confondre sophistication technique et attribution certaine.

Tarifs → **boycott** → **nouveaux fournisseurs** → **coût / stocks** → **prix au consommateur**

Ce que cela change

Pour les entreprises nord-américaines : l’origine du produit, autrefois variable marketing secondaire, devient une donnée de risque commercial. Les acheteurs doivent surveiller non seulement le tarif douanier mais aussi la réaction des consommateurs et des appels d’offres publics.

Pour les investisseurs : un même choc énergétique peut produire à la fois inflation, hausse de taux et pression politique en année électorale. Le triangle énergie–Fed–pouvoir d’achat devient plus important que la seule croissance du PIB.

AVOCAT DU DIABLE AMÉRICAIN

Le protectionnisme peut aussi accélérer des capacités locales, des serres canadiennes, des investissements de substitution et des chaînes plus courtes. La question n’est pas “mondialisation ou autarcie”, mais le prix acceptable de l’autonomie marginale.

ASIE

LE CENTRE DE GRAVITÉ BOUGE, MAIS IL NE SE STABILISE PAS

BRICS à New Delhi, yen, missiles nord-coréens, compétition technologique.

Inde – Chine : dégel sous contrainte

Modi et Xi profitent du sommet des BRICS pour réouvrir des canaux : commerce, liaisons, frontière. Xi revient en Inde après sept ans. [R6]

INTERPRÉTATION Ce n'est pas une alliance ; c'est une réduction du coût de la rivalité.

Inde – Russie : continuité stratégique

Modi et Poutine veulent approfondir commerce et défense, malgré les sanctions occidentales et la pression sur les flux pétroliers russes. [R20]

Japon : le yen change de sens

Les positions spéculatives deviennent nettes longues pour la première fois depuis février : +10 796 contrats, contre -92 227 la semaine précédente. [R13]



Corée du Nord

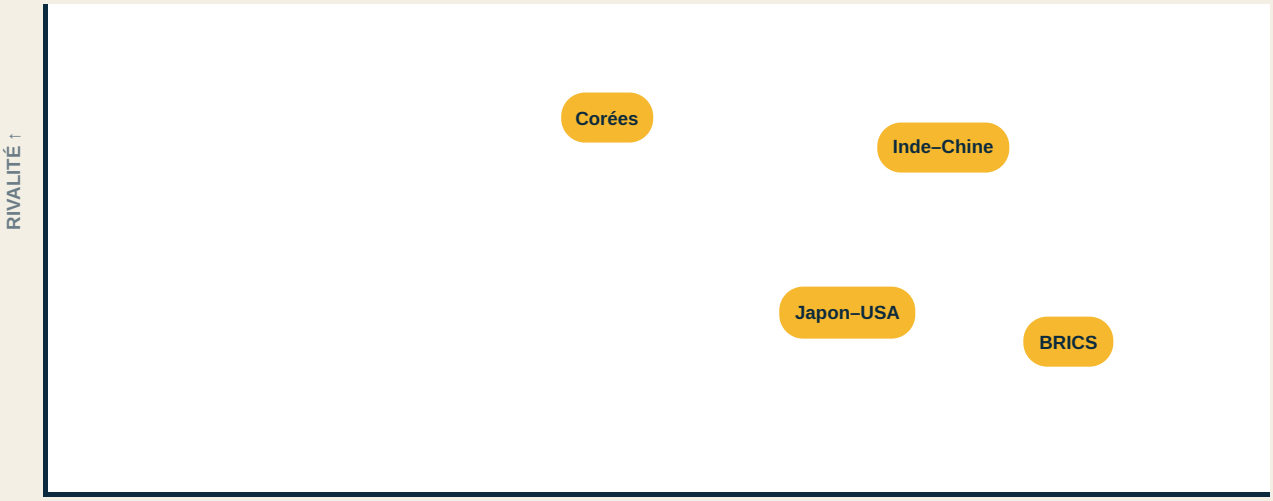
Plusieurs missiles balistiques de courte portée tirés depuis Wonsan, environ 250 km, au lendemain d'exercices trilatéraux Séoul-Washington-Tokyo. [R14]

Chine

Les robots humanoïdes passent des jeux et démonstrations aux scénarios militaires. Le continuum civil–défense devient plus visible. [R18]

Asie du Sud-Est

La Thaïlande veut accélérer 5 GW de solaire sur toiture pour 1 million de foyers afin de réduire l'exposition au LNG. [R17]



Lecture : plus une relation combine rivalité élevée et interdépendance forte, plus les mécanismes de gestion de crise deviennent stratégiques.

MOYEN-ORIENT & AFRIQUE

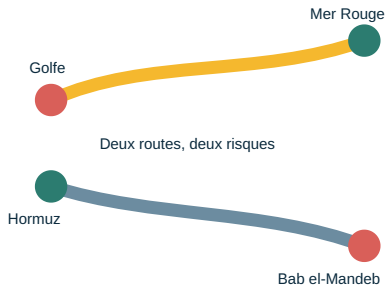
DEUX CRISES, UN MÊME PROBLÈME : LA CAPACITÉ DE RÉPONSE

Quand l'infrastructure physique et l'infrastructure publique sont sous pression.

Moyen-Orient : un point de contournement n'est pas un sanctuaire

Le pipeline saoudien Est-Ouest relie l'est pétrolier à la mer Rouge. Il avait pris de l'importance parce que le trafic par Hormuz est fortement perturbé. Son arrêt préventif après une attaque venue d'Irak expose le risque de **corrélation entre les solutions de secours**. [R1]

Dans le même temps, la pression autour de Bab el-Mandeb et la prise de Perim par les Houthis ajoutent un deuxième goulot maritime.



FAIT / INCONNU

Établi : fermeture préventive, attaque, enquête irakienne, flux récents de 4 à 5 Mb/j.
Inconnu : durée de l'arrêt, ampleur des dégâts, attribution opérationnelle complète, volume effectivement perdu pour le marché.

RDC : Ebola franchit le seuil symbolique des 7 000 cas

Les chiffres gouvernementaux cités par Reuters font état de **7 022 cas confirmés** et **3 398 décès**. L'OMS signalait au 7 septembre 6 757 cas confirmés en RDC et 3 267 décès, avec une transmission toujours géographiquement expansive. [R8]

FAIT ÉTABLI Les pénuries de personnel formé, de partenaires opérationnels et de financement limitent la montée en puissance de la réponse.

7 022
CAS CONFIRMÉS
données gouvernementales citées par Reuters

3 398
DÉCÈS
mêmes données

≈48 %
LÉTALITÉ BRUTE
ordre de grandeur

LE LIEN CACHÉ

Un réseau énergétique et un système de santé ont la même faiblesse structurelle : **la capacité de réserve n'a de valeur que si elle peut être mobilisée rapidement**. Lit d'hôpital non staffé, pipeline sans sécurité, fournisseur alternatif sans homologation : la réserve théorique ne vaut rien.

RUSSIE / UKRAINE & SÉCURITÉ

LA GUERRE SORT DU FRONT POUR ENTRER DANS LE BILAN

Ports, énergie, industrie, recettes publiques : l'objectif devient la capacité de durer.

Le front économique

La Russie a intensifié les frappes sur l'infrastructure ukrainienne ; près de 500 drones ont été lancés sur une journée selon le président Zelensky. Odesa, Zaporijjia, Kryvyï Rih et d'autres régions ont été touchées. **[R7]**

L'Ukraine frappe en retour des actifs industriels et énergétiques russes, dont un grand producteur de caoutchouc synthétique à Togliatti selon Kyiv.

La contrainte budgétaire

190 M$
COÛT QUOTIDIEN ESTIMÉ DE LA GUERRE EN 2026
contre 140 M$ en 2024

42 Md$
DÉPENSES DE DÉFENSE SUR 8 MOIS
hors aides militaires en nature

39 Md$
RECETTES DOMESTIQUES + EMPRUNTS LOCAUX
sur la même période



Estimations et déclarations de responsables ukrainiens rapportées par Reuters ; elles doivent être lues comme données de guerre et non comme comptabilité auditée. [R7]

CE QUI CHANGE

Quand la ligne de front se fige, la guerre devient une compétition de **régénération** : capacité à réparer, financer, recruter, produire des drones, exporter, assurer et maintenir la population. La logistique économique devient une cible militaire.

FRONT → PORTS → INDUSTRIE → RECETTES → FINANCEMENT EXTÉRIEUR

AVOCAT DU DIABLE

L'intensification des frappes économiques ne signifie pas qu'une des parties approche nécessairement de la rupture. Les économies de guerre peuvent absorber des pertes longtemps, surtout avec soutien extérieur, substitution technologique et rationnement. Les indicateurs à suivre sont la réparation réelle, les recettes fiscales, les volumes exportés et les capacités de production militaire.

ÉCONOMIE MONDIALE & CAPITAL

LE BARIL REDEVIENT UN TAUX D'INTÉRÊT

L'énergie ne s'arrête pas à la pompe : elle remonte jusqu'au coût du capital.

> 100 $	5,4 %	2,50 %	0,4 %
BRENT	**PPI US**	**DÉPÔT BCE**	**CROISSANCE FRANCE**
franchi cette semaine	août, sur un an	dès le 16 sept.	prévision Insee 2026

1 **ÉNERGIE** transport, chimie, agriculture → 2 **PRIX** marges, indices producteurs → 3 **ANTICIPATIONS** salaires, contrats → 4 **TAUX** BCE / Fed → 5 **CAPEX** ROI exigé ↑

Le débat monétaire

La BCE agit déjà. Aux États-Unis, le PPI d'août à 5,4 % et la remontée du pétrole ont renforcé les anticipations de hausse de la Fed. **[R2-R3]**

HYPOTHÈSE Si l'énergie reste durablement au-dessus de 100 dollars, le scénario « taux élevés plus longtemps » redevient le cas central pour les entreprises endettées.

Le point à ne pas rater

Les marchés ne prixent pas seulement la pénurie physique. Ils prixent **l'incertitude sur sa durée**. Une perturbation courte peut coûter peu ; une perturbation imprévisible pousse à stocker, assurer, financer et sécuriser davantage.

POUR LE DAF / DIRIGEANT

Test simple : refaire les investissements 2027 avec +100 pb sur le coût de financement, +10 % sur l'énergie et +15 jours de stock de sécurité. Les projets qui restent créateurs de valeur dans ce scénario sont les plus robustes.

CLIMAT / ÉNERGIE / RESSOURCES

LA TRANSITION DEVIENT AUSSI UNE POLITIQUE D’ASSURANCE

Solaire, stockage, routes alternatives : réduire l’exposition avant de réduire les émissions.

Thaïlande : le solaire comme hedge énergétique

Bangkok veut installer **5 GW** de solaire sur toiture sur **1 million de foyers** en un an, avec un fonds d’urgence de 200 milliards de bahts, pour réduire la sensibilité aux prix du LNG. [R17]

INTERPRÉTATION La transition n’est plus vendue seulement comme décarbonation : elle devient un outil de souveraineté et de stabilisation des prix.

5 GW
SOLAIRE SUR TOITURE
objectif thaïlandais

1 million
FOYERS
programme annoncé

>60 %
ÉLECTRICITÉ AU GAZ
dépendance actuelle approximative



BRICS : transition “ordonnée et inclusive”

La Déclaration de New Delhi insiste sur une transition juste, la neutralité technologique, la sécurité énergétique et le rôle encore important des fossiles pour les économies émergentes. [R5]

France : l’été 2026 comme avertissement

Les vagues de chaleur et la sécheresse ont fortement perturbé la faune et les écosystèmes. Le sujet à long terme : l’adaptation des actifs, de l’eau et des conditions de travail, pas seulement les émissions.

IA / TECHNOLOGIES / SCIENCES

LE NOUVEAU MOT D'ORDRE : "PLUS PUISSANT" NE SUFFIT PLUS

Sécurité, audit, fraude et usage militaire deviennent partie intégrante du produit.

ANTHROPIC

Dario Amodei propose de ralentir le rythme de progression des capacités et avance trois mécanismes : évaluateurs indépendants intégrés, coordination entre acteurs de frontière, coopération internationale. [R9]

OPENAI

Sam Altman indique qu'OpenAI ne prévoit pas d'IPO en 2026 dans le contexte des préoccupations de sécurité. Il soutient l'idée d'évaluations externes plus fortes. [R10]

NASA / IBM

Un modèle de fondation lunaire open source doit aider à cartographier glace, cratères et formations ; jusqu'à +23 % de précision annoncée sur certains benchmarks. [R16]

CAPACITÉS
ce que le modèle sait faire

CONTRÔLE
qui peut l'évaluer / arrêter

INCITATIONS
course, IPO, géopolitique

Cybersécurité : le maillon faible peut être… la procédure

Revolut reconnaît avoir transmis des données client après des requêtes frauduleuses semblant provenir d'un domaine gouvernemental légitime. Les systèmes n'ont pas été "hackés" au sens classique : le processus de confiance a été trompé. [R11]

LEÇON L'authentification technique d'un domaine ne remplace pas la vérification contextuelle d'une demande sensible.

Chine : le continuum civil-militaire des humanoïdes

Les robots humanoïdes, encore démonstrateurs il y a peu, sont désormais testés pour reconnaissance, logistique, guerre électronique et autres scénarios militaires. [R18]

LA QUESTION QUI ARRIVE DANS LES CODIR

Quel système autonome est autorisé à agir sans validation humaine — et quel journal de preuve conserve-t-on après coup ? Cette question va quitter les équipes IT pour rejoindre audit, juridique, assurance et gouvernance.

IDÉES QUI CHANGENT LE MONDE

SIX GRILLES POUR LIRE LE MOMENT

Pas des gourous. Des outils de pensée à confronter.

Henry Farrell & Abraham Newman

Thèse : l'interdépendance peut être "armifiée" lorsque certains nœuds du réseau deviennent des leviers de coercition.
Pourquoi maintenant : Hormuz, pipelines, données, paiements.
Objection : les acteurs s'adaptent et réduisent la centralité des nœuds.

Dani Rodrik

Thèse : l'efficacité globale a des limites politiques ; la résilience justifie parfois des politiques industrielles.
Fait favorable : relocalisation, stocks, soutien public.
Critique : risque de rente et de protectionnisme permanent.

Vaclav Smil

Thèse : les transitions énergétiques sont matérielles, lentes, contraintes par les infrastructures.
Fait favorable : choc pétrolier et dépendance LNG.
Critique : sous-estimation possible des ruptures technologiques.

Dario Amodei

Thèse : ralentir marginalement les capacités peut acheter du temps institutionnel.
Fait favorable : abus constatés de modèles.
Critique : coordination fragile dans une course internationale.

Mariana Mazzucato

Thèse : l'État peut orienter l'innovation autour de missions.
Fait favorable : énergie, défense, IA.
Critique : sélection politique des gagnants et efficacité variable.

Yuval Noah Harari

Thèse : les systèmes d'information structurent ce que les sociétés croient possible.
Pourquoi ici : fake news, algorithmes, IA.
Critique : tendance à généraliser à très grande échelle.

LE MONDE DANS 3 COUPS

1. L'énergie reste chère → les banques centrales gardent une main ferme.

2. Le capital devient plus sélectif → les investissements "nice to have" sont repoussés.

3. Les projets de souveraineté et de résilience captent davantage de capital public et privé.

SIGNAUX FAIBLES

• Le yen redevient une position longue.

• Les consommateurs deviennent acteurs géopolitiques via l'origine des produits.

• Les procédures légales de données deviennent une surface d'attaque cyber.

• Les BRICS privilégient l'interopérabilité monétaire à la grande monnaie commune.

🃏 DESSOUS DES CARTES

La carte visible est celle des États. La carte décisive est celle des **nœuds** : détroits, pipelines, datacenters, plateformes, banques correspondantes, chaînes de froid, personnels qualifiés.

Celui qui contrôle ou sécurise les nœuds contrôle la continuité.

CE QUE PERSONNE NE RELIE ENCORE

Le pipeline saoudien, la fuite Revolut et l'épidémie d'Ebola racontent la même histoire : **la confiance dans une infrastructure dépend de la procédure de secours**. Physique, numérique ou sanitaire, une architecture n'est résiliente que si ses mécanismes d'exception sont testés, protégés et financés.

POUR LE DIRIGEANT

5 QUESTIONS À POSER LUNDI MATIN

Transformer l'actualité en décisions plutôt qu'en anxiété.

1 Quelles sont nos trois dépendances qui n'ont aujourd'hui aucun vrai substitut ?

2 Nos plans B partagent-ils la même énergie, le même cloud, la même banque, la même personne-clé ou le même corridor logistique ?

3 Quel projet d'investissement devient non rentable avec +100 pb de financement et +10 % de coût énergétique ?

4 Quelles demandes "officielles" déclenchent une validation hors bande avant transmission de données sensibles ?

5 Quel indicateur faible suivons-nous chaque semaine : délai fournisseur, prix énergie, taux, absentéisme, cyber, liquidité ?

LA QUESTION DU JOUR

Votre entreprise est-elle vraiment diversifiée… ou a-t-elle simplement plusieurs fournisseurs qui dépendent tous du même système ?

SOURCES & MÉTHODE

Clôture : 13 septembre 2026, 06 h 55 CEST. Priorité aux faits publiés ou mis à jour les 10-13 septembre. Les faits de guerre sont attribués et signalés lorsqu'ils ne peuvent être vérifiés indépendamment. Les chiffres d'épidémie diffèrent selon la date de situation : nous distinguons la dernière publication OMS disponible des chiffres gouvernementaux plus récents cités par Reuters. Les visuels sont des schémas originaux construits à partir des données sourcées ; aucune photo d'agence n'est reproduite.

R1 Reuters, 12 sept. 2026 — *Saudis shut down oil pipeline as Houthis tighten grip on Red Sea shipping* source ↗

R2 BCE, 10 sept. 2026 — *Monetary policy decisions* source ↗

R3 Reuters, 10 sept. 2026 — *U.S. PPI: +5,4 % sur un an en août* source ↗

R4 Le Monde / Insee, 11-12 sept. 2026 — *France : croissance 2026 autour de 0,4 %* source ↗

R5 Reuters, 12 sept. 2026 — *BRICS adopts joint declaration, urges maximum restraint in Mideast* source ↗

R6 AP, 12 sept. 2026 — *Modi and Xi seek to reset ties on BRICS sidelines* source ↗

R7 Reuters, 12 sept. 2026 — *Ukraine braces for harsh winter as Russian attacks hit economy* source ↗

R8 OMS, 10 sept. + Reuters, 11 sept. 2026 — *Ebola Bundibugyo en RDC* source ↗

R9 Reuters, 12 sept. 2026 — *Anthropic CEO urges AI companies to slow model development* source ↗

R10 Reuters, 12 sept. 2026 — *OpenAI: pas d'IPO en 2026, sécurité IA au premier plan* source ↗

R11 Reuters, 12 sept. 2026 — *Revolut confirme une divulgation de données après de fausses requêtes officielles* source ↗

R12 Reuters, 12 sept. 2026 — *Le boycott canadien des produits américains reconfigure l'approvisionnement* source ↗

R13 Reuters, 13 sept. 2026 — *Les spéculateurs deviennent nets longs sur le yen* source ↗

R14 Jiji / Yonhap, 12 sept. 2026 — *La Corée du Nord tire plusieurs missiles balistiques de courte portée* source ↗

R15 Reuters, 12 sept. 2026 — *Une ferme crypto clandestine au Mexique éclaire la diversification criminelle* source ↗

R16 Reuters, 10 sept. 2026 — *IBM et la NASA lancent un modèle IA pour cartographier la Lune* source ↗

R17 Reuters, 2 sept. 2026 — *Thaïlande : 5 GW de solaire résidentiel pour amortir le choc LNG* source ↗

R18 Reuters, 7 sept. 2026 — *La Chine prépare des robots humanoïdes à des usages militaires* source ↗

R19 Reuters, 12 sept. 2026 — *Italie : Meloni vise 1 % de croissance en 2026* source ↗

R20 Reuters, 11 sept. 2026 — *Modi et Poutine veulent approfondir les liens Inde-Russie* source ↗