# LE JOURNAL DES COUPS D’AVANCE

N°16 | LUNDI 14 SEPTEMBRE 2026 | 7H00




# LE PRIX DE LA DÉPENDANCE

Énergie, taux, intelligence artificielle, dette, compétences : ce lundi matin, le même mot revient partout — dépendre coûte désormais plus cher.

**PÉTROLE**

Brent à 107,82 $ : l’énergie redevient un choc macroéconomique.

**IA**

Un appel à ralentir la course fait chuter les valeurs tech asiatiques.

**FRANCE**

Croissance à 0,4–0,5 % : le budget 2027 arrive sans marge.

**FORMATION**

Les nouveaux NPEC rendent la régulation économique beaucoup plus concrète.

**RHIN SUPÉRIEUR**

La bataille des talents devient transfrontalière.

**GÉOPOLITIQUE**

BRICS, Canada–UE, Ukraine : les blocs se recomposent par les flux.

Illustration éditoriale générée pour cette édition. Sources principales : Reuters, INSEE, France compétences, Ministère du Travail, ADIRA, Baden-Württemberg, SkillsFuture Singapore.

LECTURE 3 MINUTES

# MON RADAR CE MATIN

Quatre distances. Douze signaux. Une seule question : lequel change réellement votre trajectoire ?

### MONDE TRÈS FORT

Pétrole > 107 $ ; Ormuz + Bab el-Mandeb ; Fed et BOJ sous pression ; BRICS veut transformer la coopération Sud-Sud en infrastructures concrètes.

### FRANCE FORT

Croissance revue à 0,5 % par le gouvernement et 0,4 % par l'INSEE ; déficit 2026 hors cible ; charge de la dette : 65 Md€.

### TERRITOIRE FORT

Mulhouse prépare le salon transfrontalier « Warum Nicht ! » ; Colmar débat réindustrialisation et talents ; Strasbourg concentre l'écosystème innovation.

### MON MÉTIER TRÈS FORT

NPEC apprentissage : 55 % des niveaux avec contrats ont été modulés à la baisse ; la preuve d'impact et la qualité économique prennent le dessus sur le simple volume.

**POURQUOI CE JOURNAL ?**

Parce que nos flux d'information savent très bien nous montrer ce que nous avons déjà envie de voir. Ce journal prend le chemin inverse : remonter aux sources, croiser les régions et les écoles de pensée, distinguer les faits des récits, et rechercher ce qui pourrait invalider notre première impression. Il ne vise ni l'exhaustivité ni une neutralité artificielle. Il vise l'indépendance intellectuelle — et, pour un dirigeant, la capacité de décider avant que l'évidence ne devienne consensuelle.

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

LECTURE 5 MINUTES

# CE QU'IL FAUT RETENIR

Les titres racontent l'événement. Les cinq points ci-dessous racontent le mécanisme.

- Le choc énergétique n'est plus un simple sujet de prix du pétrole : deux voies maritimes critiques et une infrastructure terrestre saoudienne sont simultanément fragilisées. Cela réinjecte de l'inflation dans les décisions des banques centrales.
- Le débat sur l'IA bascule de la technologie vers la gouvernance. Quand les dirigeants des laboratoires eux-mêmes parlent de ralentir, le risque réglementaire devient immédiatement un risque de valorisation et de souveraineté.
- La France n'est pas en situation d'insolvabilité, mais elle perd de la marge de manœuvre : croissance molle, taux plus élevés, charge de dette à 65 Md€ et budget 2027 politiquement difficile.
- Les BRICS cherchent moins à « remplacer l'Occident » qu'à construire leurs propres rails : IA open source, paiements numériques, zones économiques et chaînes d'approvisionnement. Le signal est infrastructurel.
- Dans la formation, le financement devient de plus en plus sélectif et piloté par la preuve : coût réel, insertion, priorité des branches, qualité, impact. Un organisme qui vend seulement des heures vend déjà un produit d'hier.

### LE FIL ROUGE — LA SOUVERAINETÉ DEVIENT UNE LIGNE DE COÛT

Pendant trente ans, l'entreprise a optimisé : énergie moins chère, chaînes d'approvisionnement longues, argent abondant, technologie accessible, compétences disponibles. Le modèle 2026 est différent. Chaque dépendance stratégique reçoit un prix : prime de risque énergétique, prime de taux, prime de cybersécurité, coût de certification, coût de recrutement, coût d'accès aux données et aux modèles d'IA. La question du dirigeant change donc : non plus « comment réduire mes coûts ? », mais « quelles dépendances puis-je me permettre ? ».

### LE CHIFFRE QUI RACONTE AUTRE CHOSE — 65 MILLIARDS D'EUROS

C'est la charge de la dette française attendue en 2026 selon le ministre des Finances, soit 4,5 Md€ de plus que prévu. Le vrai message n'est pas comptable : quand la dette devient le premier poste budgétaire, chaque politique nouvelle doit soit déplacer une dépense, soit lever une recette, soit accepter davantage de risque de marché. Pour les entreprises dépendantes de financements publics, la sélectivité va mécaniquement augmenter.

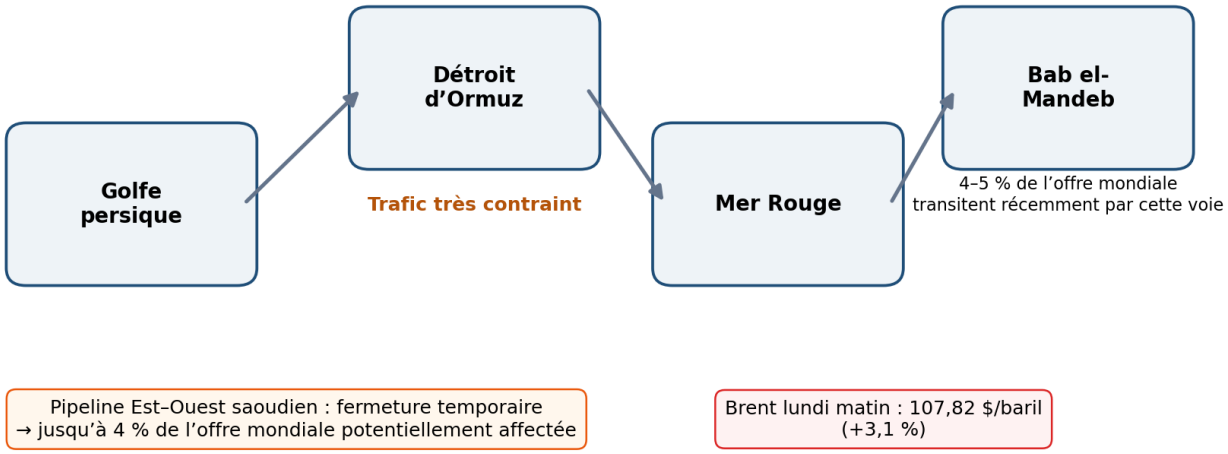
Sources : Reuters, 11–14 septembre 2026 ; France compétences, référentiel NPEC publié après le décret du 29 août 2026.

MONDE

# L’ÉNERGIE REPREND LE CONTRÔLE

Le marché peut absorber un incident. Il absorbe beaucoup moins bien plusieurs goulots d’étranglement en même temps.

**ÉNERGIE — DEUX GOULOTS D’ÉTRANGLEMENT, UN RISQUE MONDIAL**




## FAIT ÉTABLI

Lundi matin en Asie, le Brent progressait de 3,1 % à 107,82 $ le baril. La fermeture temporaire du pipeline Est–Ouest saoudien menace une capacité équivalente à jusqu’à 4 % de l’offre mondiale. Dans le même temps, le trafic dans le détroit d’Ormuz reste fortement perturbé et les Houthis ont renforcé leur position autour de Bab el-Mandeb, voie qui a récemment transporté 4 à 5 % de l’offre mondiale.

## INTERPRÉTATION

Ce qui change : l’inflation énergétique n’est plus un « accident extérieur » isolé. Elle devient un risque persistant, susceptible d’empêcher les banques centrales de desserrer leurs politiques. Aux États-Unis, le marché intègre désormais une forte probabilité de hausse de la Fed cette semaine ; au Japon, une hausse de la BOJ est également largement anticipée.

### POUR UNE PME

Transport, achats, énergie et financement peuvent remonter ensemble. Le danger n’est pas seulement la facture carburant : c’est la compression simultanée des marges et du besoin en fonds de roulement.

### COUP D’AVANCE

Rejouer les stress tests à +10 % énergie, +100 pb de taux et +10 jours de BFR. Les entreprises qui n’ont qu’un scénario budgétaire ont, de fait, zéro scénario.

Reuters, 14 septembre 2026 : pétrole, trafic maritime, attentes Fed/BOJ.

MONDE

# LES BLOCS SE RECOMPOSENT PAR LES FLUX

Armes, énergie, données, paiements, talents : la géopolitique se lit désormais comme une carte logistique.

### UKRAINE — LA FRONTIÈRE OTAN DEVIENT UNE ZONE DE RISQUE OPÉRATIONNEL

Une frappe russe a touché un camion à environ 800 mètres de la frontière polonaise près du passage Dorohusk–Yahodyn, interrompant brièvement son fonctionnement. Moscou dit viser les infrastructures qui facilitent l'acheminement de cargaisons militaires européennes. Pour l'Europe, le sujet n'est plus seulement militaire : les corridors commerciaux et logistiques deviennent eux-mêmes des cibles.

### BRICS — PASSER DU SYMBOLE À L'INFRASTRUCTURE

À New Delhi, Xi Jinping a proposé une zone BRICS d'IA open source, un partenariat de zones économiques spéciales et un forum sur le commerce des services. L'Inde pousse parallèlement l'interopérabilité entre monnaies numériques de banques centrales pour les paiements transfrontaliers. Ce n'est pas une monnaie unique : c'est une tentative de réduire les frictions et la dépendance aux rails existants.

### CANADA–UE — LE DÉCOUPLAGE AMÉRICAIN CRÉE DE NOUVELLES ALLIANCES

Mark Carney ne demande pas l'adhésion du Canada à l'UE, mais une « alliance unique » autour de l'énergie, des minerais critiques, de l'IA, de la défense, des câbles, du cloud et de la mobilité des travailleurs. Le déclencheur est clair : la détérioration des relations commerciales avec Washington pousse Ottawa à diversifier ses dépendances.

### À SURVEILLER

L'effet de proximité avec l'OTAN en Ukraine ; la capacité des BRICS à passer des annonces aux standards techniques ; le contenu concret du rapprochement Canada–UE.

### CE QUE PERSONNE NE RELIE ENCORE

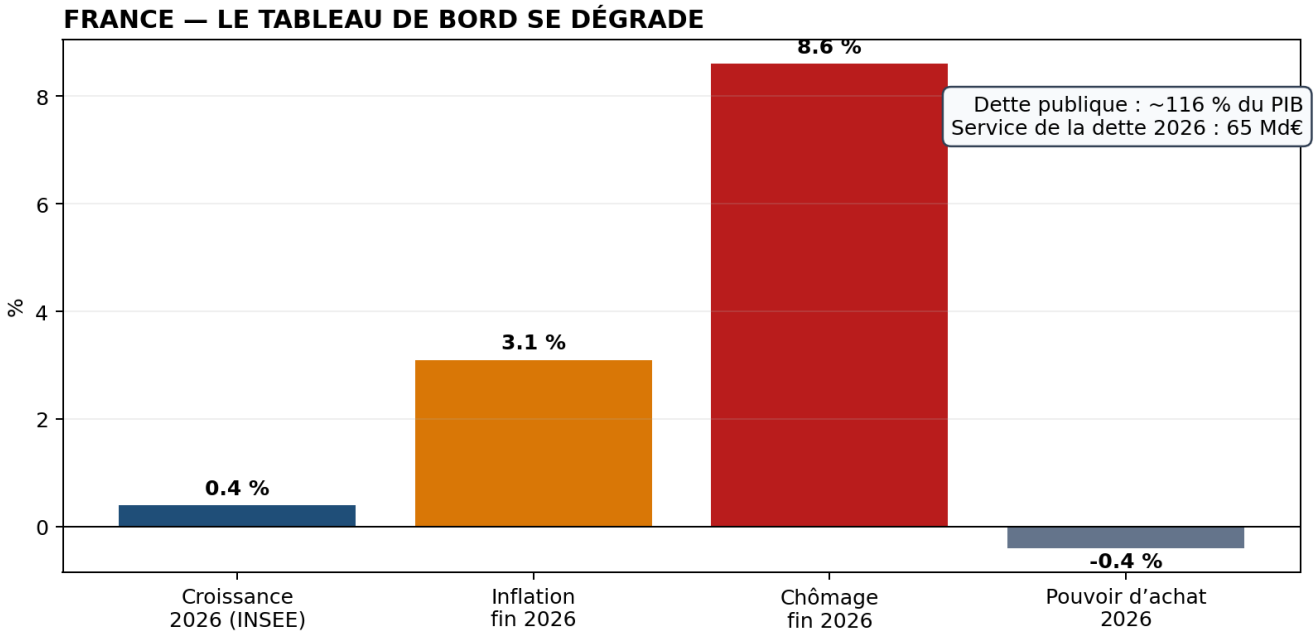
Ces trois histoires parlent du même phénomène : lorsqu'une relation devient risquée, on ne « démondialise » pas — on redessine les réseaux.

Sources : Reuters, 13–14 septembre 2026.

FRANCE

# UNE ÉCONOMIE QUI TIENT, UN ÉTAT QUI SE RESSERRE

Le sujet n’est pas la faillite. Le sujet est la perte progressive de capacité à choisir.




## LES FAITS

- L’INSEE prévoit désormais seulement 0,4 % de croissance en 2026 ; le gouvernement a abaissé sa propre prévision à 0,5 %.
- L’inflation harmonisée pourrait atteindre 3,1 % en fin d’année ; le pouvoir d’achat reculerait de 0,4 % sur l’année.
- L’investissement des entreprises est attendu en baisse de 0,3 % ; environ 52 000 emplois privés pourraient être perdus et le chômage atteindre 8,6 % en fin d’année.
- L’objectif de déficit public à 5,0 % du PIB n’est plus considéré comme atteignable par le gouvernement ; le spread de taux français face à l’Allemagne est au plus haut depuis 2012.
- La charge de la dette atteint 65 Md€ en 2026.

### POUR LE DIRIGEANT

La vraie conséquence sera moins spectaculaire qu’un « plan d’austérité » et plus diffuse : arbitrages sur les aides, exigences accrues sur les dossiers, contrôle renforcé de l’efficacité, hausse du coût du crédit et clients plus prudents. C’est exactement dans ces périodes que la proposition de valeur doit devenir mesurable : économies produites, marge restaurée, temps gagné, risque évité.

### ⚖️ AVOCAT DU DIABLE

La France dispose encore d’atouts puissants : énergie électrique relativement compétitive, grandes infrastructures, épargne élevée, industrie aéronautique et défense dynamiques, capacité à lever la dette. Le pessimisme peut lui-même retarder l’investissement. La question n’est donc pas « la France va-t-elle s’effondrer ? », mais « à quel niveau de taux et de confiance la contrainte budgétaire commence-t-elle à modifier réellement le comportement des entreprises ? »

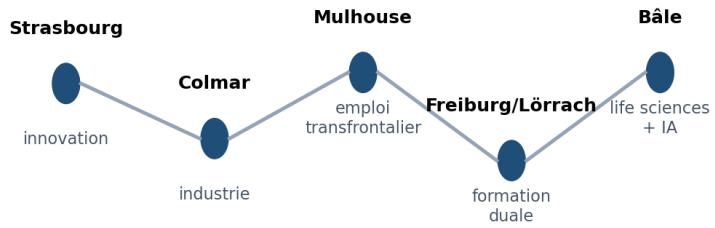
Reuters, 10–11 septembre 2026 ; données INSEE citées par Reuters.

À 300 KM DE CHEZ VOUS

# LE RHIN SUPÉRIEUR : LA BATAILLE DES TALENTS EST DÉJÀ LÀ

Ce qui se joue entre Strasbourg, Colmar, Mulhouse, Freiburg et Bâle préfigure une partie de l'économie française de demain.

**RHIN SUPÉRIEUR — UN MARCHÉ DU TRAVAIL ET DE L'INNOVATION, PAS CINQ TERRITOIRES SÉPARÉS**




Le signal : la compétition porte de plus en plus sur les compétences, l'ingénierie de formation et la vitesse d'innovation.

### MULHOUSE — 16 septembre

Le salon « Warum Nicht ! », organisé avec les acteurs français et allemands de l'emploi, met directement en relation publics français, entreprises et offres de formation en Allemagne. C'est un indicateur très concret : le marché du travail pertinent n'est plus départemental.

### COLMAR — 17 septembre

Une soirée CCI/FCE/MEDEF est consacrée à la réindustrialisation du Grand Est et à l'attractivité des talents. Le couple industrie-compétences devient le vrai sujet : produire sans recruter est une stratégie PowerPoint.

### STRASBOURG — 17 septembre

Le « Super Tech A Drink » réunit environ 500 décideurs et 30 facilitateurs de l'écosystème innovation. Le signal : les réseaux d'affaires se structurent autour de l'accès aux technologies et au financement.

### BADEN-WÜRTTEMBERG

Le Land mobilise 13 M€ en 2026 pour l'apprentissage interentreprises : environ 9 500 sessions et 94 000 participants. Trois quarts des diplômés de l'apprentissage y sont repris par leur entreprise selon le ministère régional.

### BÂLE

Roche investit 1,4 Md CHF à Bâle/Kaiseraugst et a ouvert un institut pouvant accueillir jusqu'à 250 chercheurs ; l'écosystème local pousse simultanément l'IA appliquée au diagnostic et aux sciences de la vie.

### COUP D'AVANCE TERRITORIAL

Pour un cabinet de conseil ou de formation alsacien, l'angle de croissance n'est peut-être pas « plus de clients à Strasbourg », mais une offre Rhin supérieur : management transfrontalier, attractivité des talents, formation bilingue, transfert des pratiques duales allemandes, innovation PME et coopération Bâle–Alsace.

Sources : m2A, ADIRA, ministère de l'Économie du Bade-Wurtemberg, Basel Area Business & Innovation, septembre 2026.

LE MONDE EN 2 PAGES

# LES SIGNAUX QUI MÉRITENT VOTRE ATTENTION

Pas tout ce qui s’est passé. Seulement ce qui peut modifier une décision.

### ÉTATS-UNIS — taux

Après un chiffre d’inflation plus chaud, les marchés donnent une forte probabilité à une hausse de 25 pb de la Fed cette semaine. Pour l’Europe, le coût du dollar et les taux longs importent autant que la décision elle-même.

### CHINE — exportatrice de l’IA

Les exportations chinoises ont bondi de 25 % sur un an en août, tirées par la demande high-tech et IA, alors que la demande intérieure reste faible. La Chine exporte sa surcapacité autant qu’elle exporte ses produits.

### JAPON — normalisation

La BOJ pourrait porter son taux à 1,25 % vendredi. Le Japon sort progressivement du monde des taux quasi nuls : énorme changement pour le yen, les flux de capitaux et le coût du financement asiatique.

### INDE — centre de gravité

Le sommet BRICS à New Delhi confirme la montée de l’Inde comme organisateur de coalitions plutôt que simple « pays émergent ». En parallèle, l’investissement privé domestique donne des signes de redémarrage.

### CANADA — pivot stratégique

Le Canada cherche une relation plus structurée avec l’UE alors que ses tensions commerciales avec les États-Unis s’aggravent. Les minerais critiques, l’énergie et l’IA sont au cœur de la discussion.

### AFRIQUE — friction Sud-Sud

Le Parlement nigérian suspend ses visites officielles en Afrique du Sud en réaction aux violences visant des migrants. Même à l’intérieur du « Sud global », les tensions migratoires et économiques peuvent casser les coalitions politiques.

### AMÉRIQUE LATINE — inflation

Au Mexique, l’inflation totale a réaccéléré à 3,26 % en août, même si l’inflation sous-jacente se détend. Là aussi, le scénario de baisse rapide des taux est moins évident.

### ASIE DU SUD-EST — transition

Les achats de technologies propres chinoises par l’Asie du Sud-Est atteignent des niveaux records : la région devient à la fois atelier, marché et terrain de concurrence énergétique.

### LECTURE TRANSVERSALE

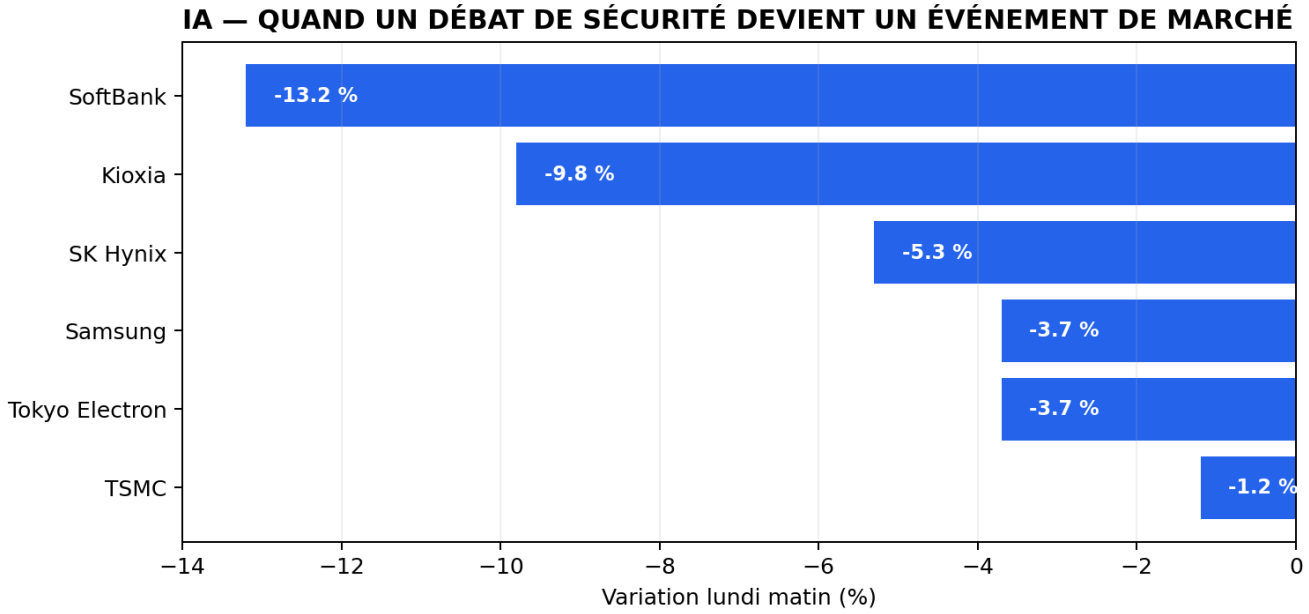
Les banques centrales, les politiques industrielles et les alliances commerciales ont le même problème : arbitrer entre efficacité économique à court terme et résilience stratégique à long terme. Le monde n’est pas moins intégré ; il devient intégré autrement.

Sources : Reuters, 7–14 septembre 2026.

IA / TECHNOLOGIES / SCIENCES

# L’IA ENTRE DANS SA PHASE POLITIQUE

Le débat n’oppose plus seulement optimistes et pessimistes. Il oppose vitesse, sécurité, souveraineté et modèle économique.




## CE QUI S’EST PASSÉ

Dario Amodei (Anthropic) a proposé de ralentir le rythme de progression des modèles de frontière pour laisser davantage de temps à la gestion des risques ; Sam Altman et Elon Musk ont soutenu le principe. Le marché asiatique a immédiatement sanctionné les valeurs exposées à l’IA. Pékin, via le Global Times, a interprété cette doctrine comme un outil de containment technologique visant la Chine.

### LA THÈSE SÉCURITÉ

Plus les modèles progressent vite, plus les tests, la gouvernance et les mécanismes de contrôle risquent d’être en retard. La logique est celle du « délai de sécurité ».

### LA THÈSE PUISSANCE

Un ralentissement coordonné n’existe que si les concurrents le respectent. Dans une compétition stratégique, se freiner unilatéralement peut simplement transférer l’avantage à l’adversaire.

### POUR LES ENTREPRISES

L’enseignement utile n’est pas de savoir si l’IA « va trop vite ». Il est de construire une architecture d’usage qui survivra à une réglementation plus dure : données maîtrisées, journalisation, contrôle humain, choix réversibles de fournisseurs, mesure des gains et procédures de secours.

### SIGNAL FAIBLE

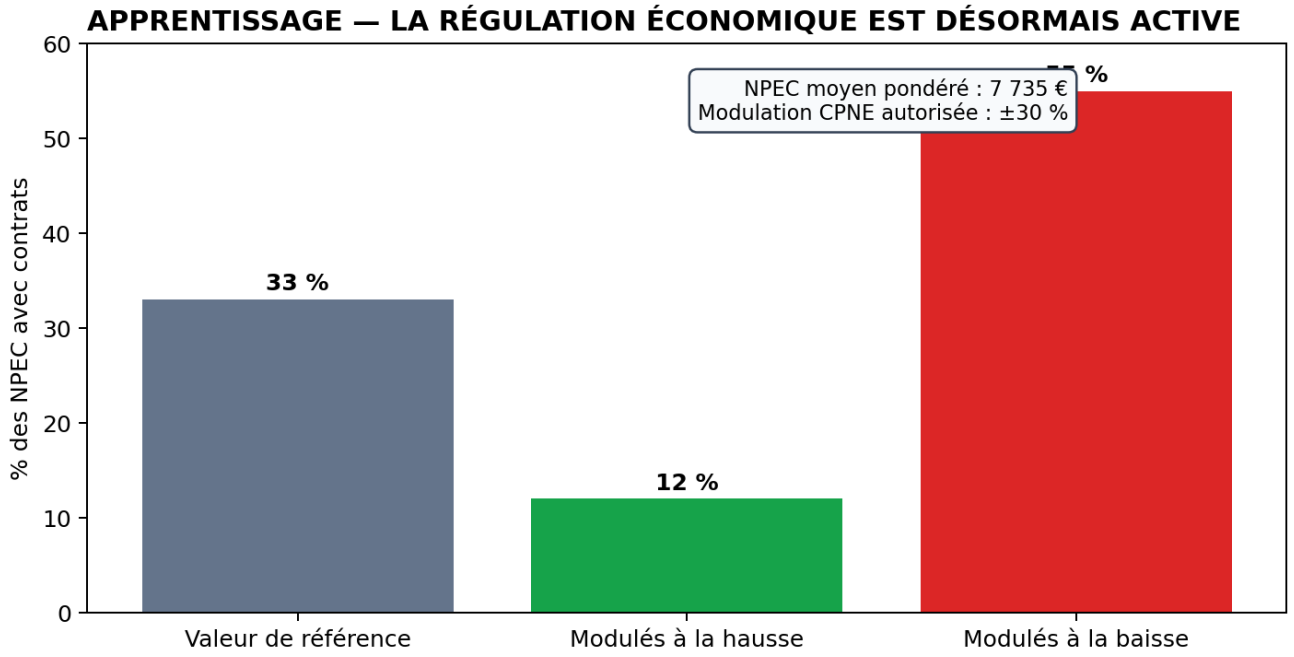
Le ralentissement des modèles de frontière peut paradoxalement accélérer la diffusion de petits modèles spécialisés, open source ou locaux. Ce serait une bonne nouvelle pour les PME : moins de prestige, plus de ROI.

Reuters, 14 septembre 2026 ; World Bank, World Development Report 2026 sur l’IA.

MON MÉTIER DEMAIN

# LA FORMATION PASSE DU VOLUME À LA PREUVE

Le financement devient plus sélectif. La certification devient plus exigeante. L'IA banalise le contenu. Où reste la valeur ?




## 1. APPRENTISSAGE : LA RÉGULATION ÉCONOMIQUE EST RÉELLE

France compétences a clos fin août la nouvelle procédure NPEC : 3 671 certifications, 2 965 recommandations de valeur de référence, 745 213 combinaisons théoriques. Sur les 58 418 NPEC disposant réellement d'au moins un contrat, 55 % sont modulés à la baisse, 12 % à la hausse et 33 % restent au niveau de référence. Les CPNE pouvaient moduler jusqu'à ±30 %. Le NPEC moyen pondéré reste à 7 735 €.

## 2. AIDES À L'APPRENTISSAGE : LA PRIORITÉ DESCEND DANS LES NIVEAUX

Depuis mars 2026, les aides sont plus généreuses sur les niveaux 3–4 et diminuent fortement sur les niveaux 6–7. La logique politique est lisible : financer davantage les premiers niveaux de qualification et les métiers en tension plutôt que subventionner uniformément le supérieur.

## 3. CERTIFICATION : LE « BON DOSSIER » NE SUFFIT PLUS

Le mouvement de fond est cohérent : insertion, utilité marché, preuve de compétences, cohérence des évaluations, résultats observables. Pour une formation dirigeant, la question devient : quelle compétence professionnelle distincte est acquise, comment est-elle évaluée, et quel résultat observable justifie la certification ?

**QUE FAIRE AVANT LES AUTRES ?**

Transformer chaque offre en chaîne de preuve : diagnostic initial → compétence ciblée → activité réelle → évaluation → indicateur business → trace. L'IA peut produire les supports. Elle ne peut pas produire à votre place la preuve de transformation du dirigeant.

Sources : France compétences, 29 août–septembre 2026 ; Ministère du Travail, réforme apprentissage et aides 2026.

LE LABORATOIRE DU MONDE

# SINGAPOUR FUSIONNE EMPLOI ET COMPÉTENCES

Et si la vraie réforme de la formation n’était pas le financement, mais la disparition de la frontière entre apprendre et retrouver un emploi ?

## LE MODÈLE

Singapour a décidé en 2026 de fusionner Workforce Singapore et SkillsFuture Singapore dans une nouvelle agence commune, Workforce and Skills Singapore. Objectif officiel : intégrer orientation, compétences, formation et placement afin de faire correspondre plus vite les compétences futures aux emplois futurs.

### TROIS CHOIX INTÉRESSANTS

1) Un diagnostic individuel de « préparation à l’IA » doit orienter les travailleurs vers des formations adaptées. 2) Les salariés qui suivent certains parcours IA obtiennent six mois d’accès premium à des outils pour pratiquer réellement. 3) Les travailleurs à bas salaire peuvent recevoir jusqu’à 18 000 dollars singapouriens par an d’allocation pour des formations longues.

## POURQUOI C’EST PUISSANT

Le dispositif ne finance pas seulement une formation ; il finance une transition professionnelle. Il part du travail réel, identifie l’écart de compétence, finance l’acquisition, donne accès aux outils, puis reconnecte l’individu au marché de l’emploi. Autrement dit : moins de catalogue, davantage de parcours.

## POURQUOI CE N’EST PAS TRANSPOSABLE TEL QUEL

Singapour est un État-ville, avec une gouvernance centralisée, des bases de données fortement intégrées et une tradition tripartite très structurée. La France est plus grande, plus décentralisée et plus juridiquement fragmentée. Copier l’institution serait naïf.

### CE QUE LA FRANCE POURRAIT COPIER

Le principe de conception : ne plus demander « quelle formation financer ? », mais « quelle transition rendre possible ? ». Pour un cabinet comme le vôtre, cela pousse vers des offres hybrides : diagnostic + formation + coaching + preuve + placement/évolution, plutôt qu’un produit pédagogique isolé.

Sources : Ministry of Manpower Singapore, SkillsFuture, annonces 2026.

IDÉES QUI CHANGENT LE MONDE

# CINQ LUNETTES POUR LIRE CE LUNDI

Aucun penseur n’a raison sur tout. Mais certaines grilles évitent de penser trop petit.

### Daron Acemoglu

La question n’est pas « combien d’IA ? » mais « pour faire quoi ? ». Une technologie qui remplace sans augmenter les capacités humaines peut dégrader le partage de la valeur.

### Dani Rodrik

La mondialisation n’est pas morte ; elle se recompose autour de contraintes politiques. Les États accepteront davantage d’inefficacité pour sécuriser certaines dépendances.

### Mariana Mazzucato

Une politique industrielle efficace ne subventionne pas seulement des secteurs : elle définit une mission et organise des marchés autour d’elle.

### Vaclav Smil

Le monde numérique reste matériel : énergie, métaux, infrastructures, logistique. Les récits d’abondance technologique se heurtent toujours aux flux physiques.

### Yuval Noah Harari

Le pouvoir change lorsque les systèmes d’information changent. Avec l’IA, le sujet central devient qui contrôle la production, la hiérarchie et la confiance dans l’information.

**SIGNAUX FAIBLES**

• La hausse de l’énergie et la hausse des taux pourraient recommencer à se renforcer mutuellement — scénario oublié après les années de désinflation.
• Les grands laboratoires d’IA peuvent devenir demandeurs de règles qu’ils combattaient hier, parce que les règles créent aussi des barrières à l’entrée.
• Le marché transfrontalier des compétences peut avancer plus vite que l’harmonisation administrative : les entreprises recruteront d’abord, les institutions suivront ensuite.
• La formation professionnelle se rapproche du modèle assurantiel : financeur, risque, preuve, contrôle, coût moyen et résultat.

**⚖️ AVOCAT DU DIABLE — ET SI NOUS DRAMATISIONS TROP ?**

Le pétrole à 107 $ peut redescendre vite si les routes rouvrent. Les marchés corrigent souvent excessivement. La croissance française reste positive. L’IA continue de produire des gains tangibles. Les BRICS restent hétérogènes. Bref, le monde peut absorber plusieurs chocs. La bonne discipline n’est donc pas de prévoir l’effondrement, mais de construire des options.

ANTI-BIAIS

# ATTENTION DANGER : RACCOURCIS ET RÉCITS TROMPEURS

Le fact-check utile n'humilie pas. Il sépare ce que l'on sait, ce que l'on suppose et ce qu'il faudrait mesurer.

| Récit | Ce que l'on sait | Ce qui tranchera |
|---|---|---|
| « Le pétrole flambe à cause de l'Ukraine. » | Trop simple. Les frappes ukrainiennes sur les raffineries russes pèsent sur le diesel, mais la hausse de ce lundi est surtout liée aux attaques sur l'infrastructure saoudienne, à Ormuz et à Bab el-Mandeb. | Trafic maritime, durée d'arrêt du pipeline, volumes russes effectivement perdus. |
| « Les BRICS lancent une monnaie commune pour tuer le dollar. » | Faux raccourci. L'Inde pousse surtout l'interopérabilité des monnaies numériques de banques centrales pour faciliter les paiements. Elle affirme ne pas chercher à remplacer le dollar. | Adoption réelle des CBDC, accords de swaps, volumes réglés hors dollar. |
| « La France est en faillite. » | Non. La France continue de se financer et la Banque de France parle d'une situation préoccupante, pas catastrophique. En revanche, la hausse de la charge d'intérêts réduit la marge budgétaire. | Demande lors des adjudications, spread OAT-Bund, trajectoire de déficit, notation et croissance. |
| « Ralentir l'IA, c'est uniquement bloquer la Chine. » | C'est une interprétation politique défendue par le Global Times, mais les appels au ralentissement invoquent aussi des risques de sécurité réels. Les deux dimensions peuvent coexister. | Règles symétriques ou non, coopération US-Chine sur la sécurité, évolution des contrôles export. |

### SI CETTE TENDANCE DURE 3 ANS…

Énergie durablement chère + taux durablement hauts + budgets publics contraints + IA réglementée = avantage aux entreprises capables de mesurer précisément leur productivité, de réduire leur dépendance au volume, et de vendre des résultats plutôt que des moyens. Dans le conseil et la formation, la valeur se déplace vers le diagnostic, la preuve, l'intégration, le discernement et le transfert de compétence.

### POUR LE DIRIGEANT — TROIS DÉCISIONS À PRENDRE

1) Identifier les cinq dépendances qui peuvent arrêter l'activité ou détruire la marge. 2) Mesurer deux scénarios de stress au-delà du budget officiel. 3) Pour chaque offre, écrire en une phrase le résultat vérifiable produit chez le client. Si la phrase reste « accompagner », « sensibiliser » ou « former », le travail n'est pas fini.

POUR DEMAIN

# DEMAIN MATIN, JE SURVEILLERAIS…

Trois vigies. Puis une question à garder en tête toute la journée.

### MONDE

1) L'état du pipeline Est–Ouest saoudien et les transits d'Ormuz. 2) Les anticipations de taux avant la Fed et la BOJ. 3) Toute précision sur les discussions IA États-Unis–Chine.

### MÉTIER

1) Les effets concrets des nouveaux NPEC sur les branches et CFA. 2) Les décisions de France compétences sur les certifications RS/RNCP. 3) Les usages d'IA qui font vraiment baisser le coût d'un parcours sans en dégrader la preuve.

### TERRITOIRE

Mercredi, Mulhouse accueille « Warum Nicht ! » sur l'emploi et la formation en Allemagne. Je regarderais moins le nombre de visiteurs que la nature des métiers proposés, les niveaux de salaire, les besoins linguistiques et les secteurs qui recrutent : c'est un thermomètre très concret du différentiel d'attractivité entre les deux rives du Rhin.

LA QUESTION DU JOUR

## Si le coût de mes dépendances augmente durablement, laquelle dois-je transformer en compétence interne avant les autres ?

## JE VOUS INVITE À CREUSER

- France compétences : le nouveau référentiel NPEC et la logique de modulation par les branches.
- Singapour : la fusion Workforce Singapore / SkillsFuture Singapore et les dispositifs d'AI upskilling.
- Reuters : la chaîne causale pétrole → inflation → taux → valorisations.
- Bade-Wurtemberg : financement de l'apprentissage interentreprises et taux de reprise par les employeurs.

## SOURCES & MÉTHODE

Sélection arrêtée lundi 14 septembre 2026 au matin. Priorité aux sources primaires et aux agences internationales ; recoupement des chiffres sensibles. Les interprétations et recommandations sont explicitement séparées des faits. Liens principaux :


Reuters — Oil prices up over 3% following new strikes on Saudi, Strait of Hormuz
Reuters — Shares drop in Asia as oil rises, rate hikes loom
Reuters — China state newspaper blasts Anthropic's calls to slow AI
Reuters — France lowers growth forecast, will miss deficit target
Reuters — French economy set for only 0.4% growth this year, says INSEE
France compétences — Référentiel complet des NPEC
Ministère du Travail — Réforme du financement de l'apprentissage
m2A — Salon Warum Nicht ! 2026
ADIRA — L'industrie alsacienne de demain
Ministère de l'Économie Baden-Württemberg — Berufsausbildung
Singapore MOM — Merger of WSG and SSG
SkillsFuture Singapore — Budget 2026 highlights