



Center on  
Global Energy Policy  
at COLUMBIA | SIPA



# Un an après: Quel impact de l'administration Trump sur la politique de l'énergie Américaine?

Anne-Sophie Corbeau • 3 février 2026

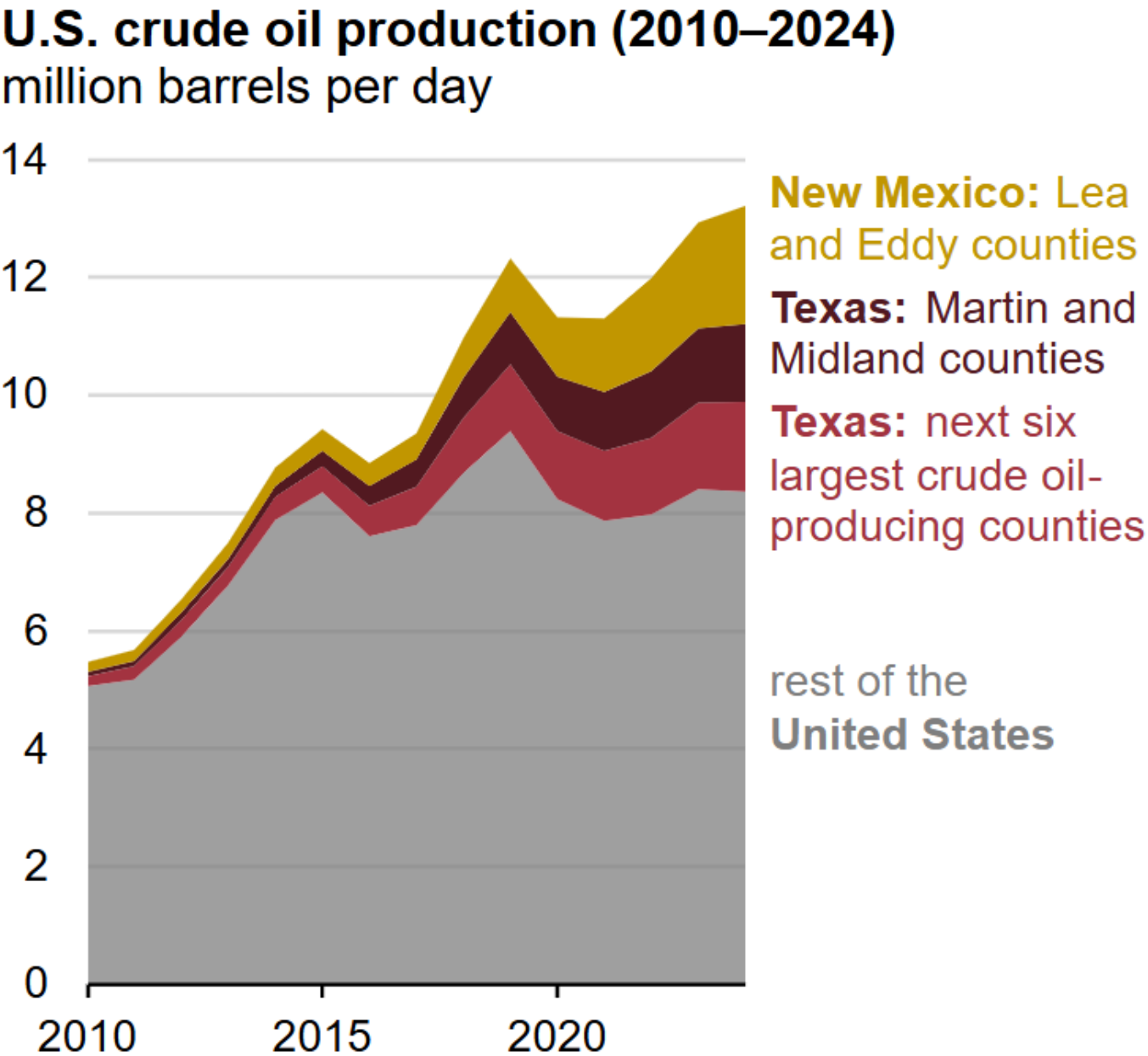
# Les Etats-Unis sont déjà un géant de l'énergie

- **1<sup>er</sup> producteur de pétrole**
  - 13.8 mb/d en octobre 2025
  - Net exportateur pétrole et produits raffinés: ~3.3 mb/d (3 derniers mois)
- **1<sup>er</sup> producteur de biocarburants**
  - 38% de la production mondiale, leader pour l'éthanol
- **1<sup>er</sup> producteur de gaz naturel**
  - 1/4 de la production mondiale
- **1<sup>er</sup> exportateur de GNL**
  - Depuis 2023, ~25% des exportations globales en 2025
- **1<sup>er</sup> pour la génération d'électricité nucléaire**
  - 780 TWh (deux fois plus que la France)



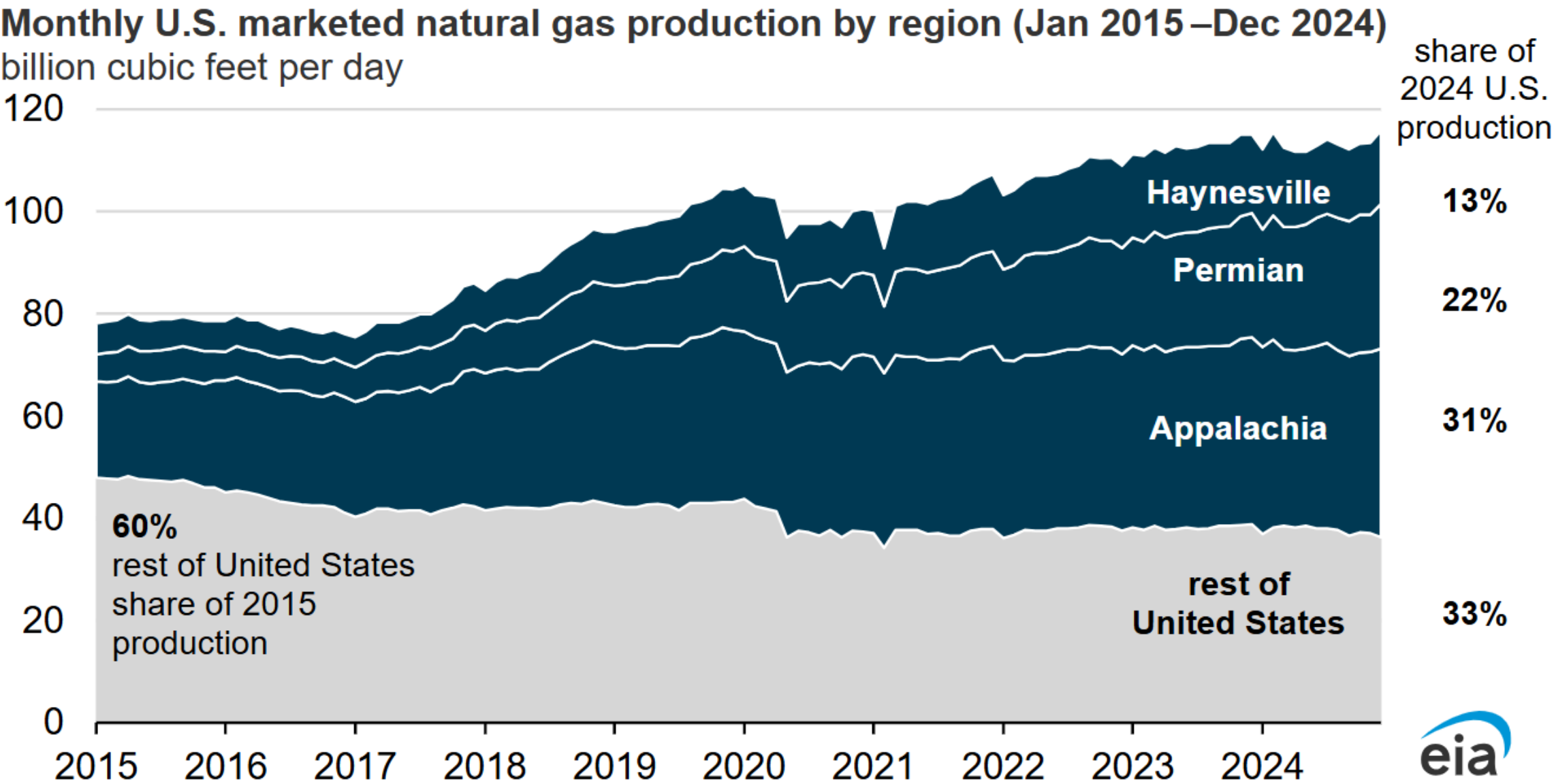
# Ces changements ne sont pas récents

## Production de pétrole



Source: EIA

## Production de gaz



# Trump 2.0: Une nouvelle définition de l'énergie

Sec. 8. Definitions. For purposes of this order, the following definitions shall apply:

(a) The term “energy” or “energy resources” means crude oil, natural gas, lease condensates, natural gas liquids, refined petroleum products, uranium, coal, biofuels, geothermal heat, the kinetic movement of flowing water, and critical minerals, as defined by 30 U.S.C. 1606 (a)(3).

Source: White House, Declaring a national energy emergency, 20 Janvier 2025

# “Unleashing American Energy”

## Dimension nationale

Garantir une énergie abondante, fiable, sûre et à bas coût

Accélérer le déploiement des infrastructures énergétiques

Soutenir le développement de l'IA et des centres de données

Asseoir une domination sur les minerais critiques (extraction et raffinage)

Cap assumé de déréglementation et recul du soutien aux énergies renouvelables (OBBBA)



Source: Ebay

## Dimension internationale

Affirmation de la domination énergétique des États-Unis

Utilisation des exportations énergétiques américaines comme levier dans les négociations commerciales

Accélération des exportations de GNL et des infrastructures associées (avec un impact direct sur la sécurité énergétique des alliés et partenaires)

Orientation résolutement dérégulatoire (OMI, réglementation sur les émissions de méthane)

Sortie des accords de Paris



# Petro-États vs. Electro-États - Différentes visions du monde

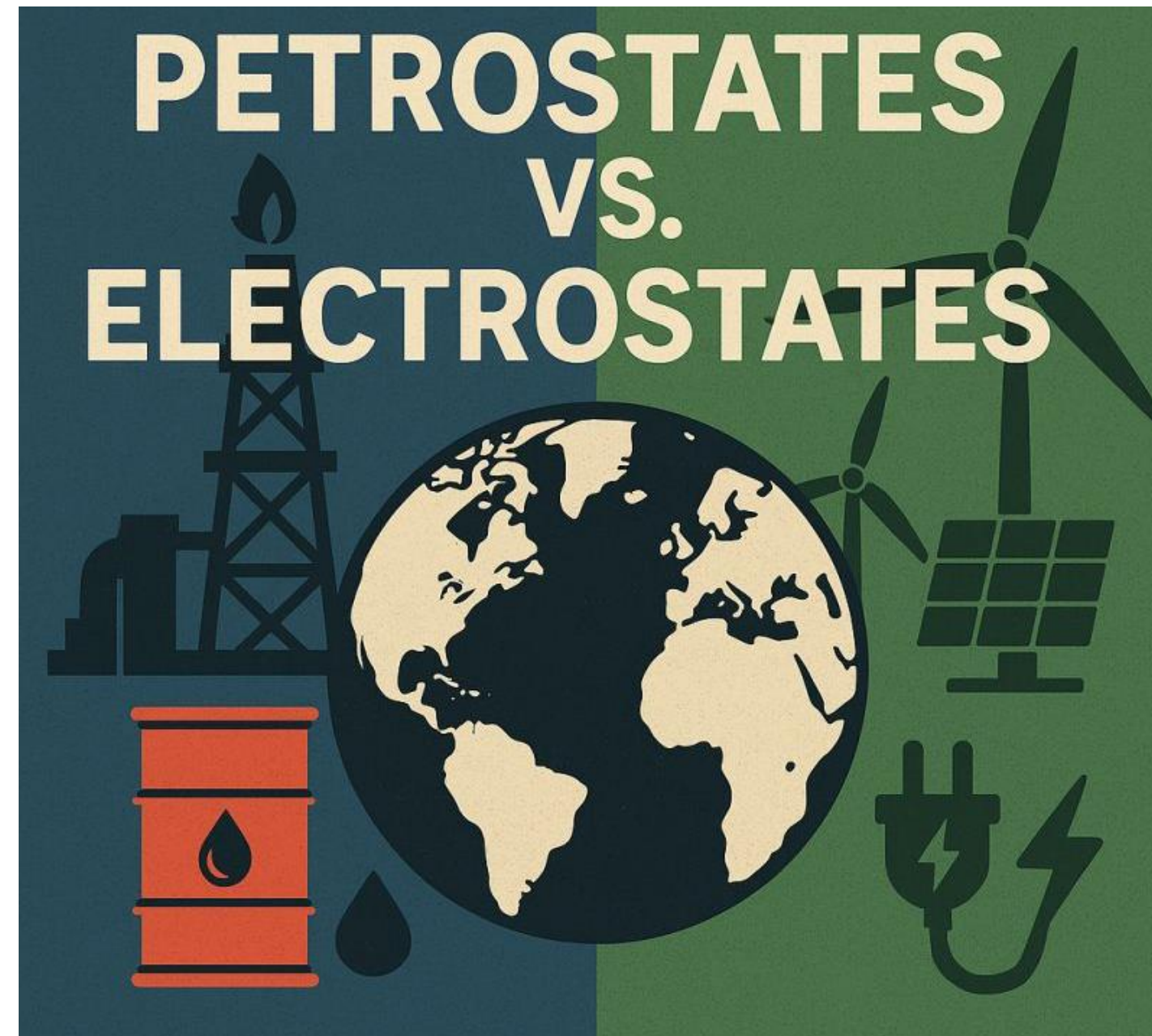
## États-Unis, Russie, Arabie Saoudite

Molécules: pétrole, gaz, GNL

Augmenter la production d'énergies fossiles et les exportations pour maintenir une pression géopolitique

Contrôle des exportations, formation des prix, torpiller les objectifs des COPs

Instrumentalisation des approvisionnements, pratiques de type cartel, recours aux droits de douane et à la coercition commerciale



## Chine (Union Européenne)

Maîtrise des “électrons” : panneaux solaires, véhicules électriques, batteries, technologies de réseau

Domination chinoise des chaînes de valeur (batteries, production d'électricité bas-carbone, minerais critiques)

Contrôle des normes technologiques et des chaînes d'approvisionnement vertes

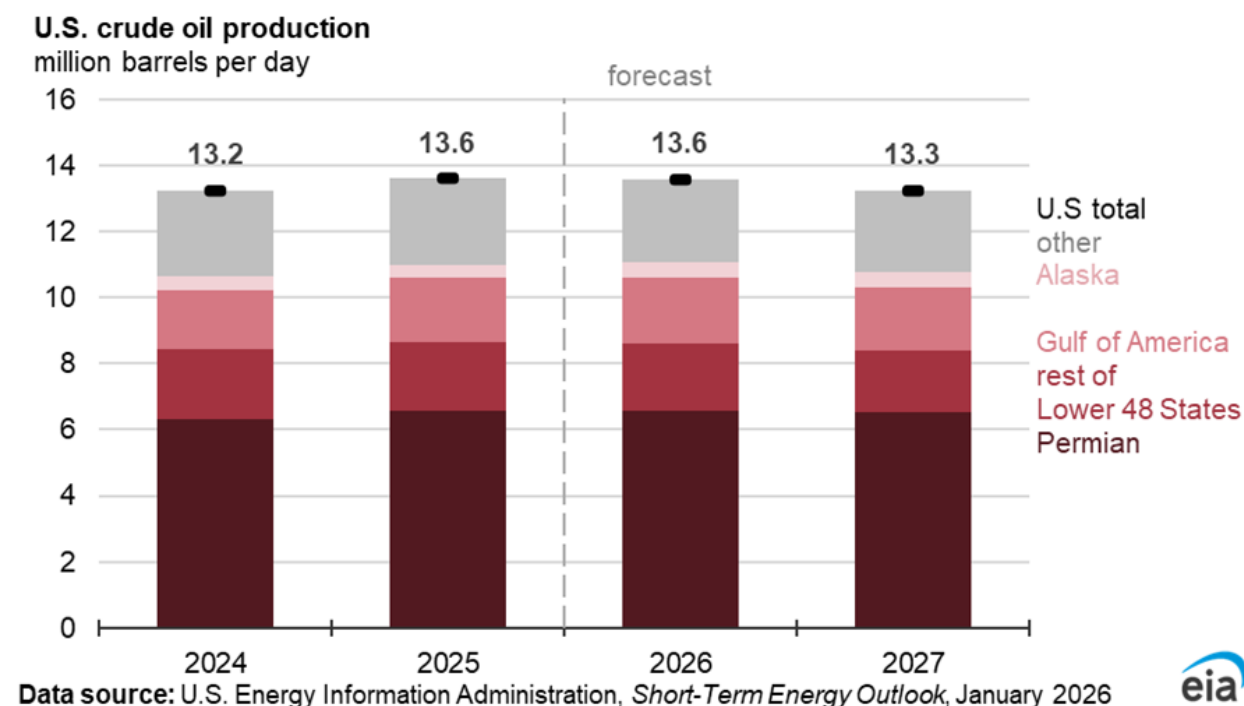
Prise de contrôle du raffinage des minerais critiques et de la fabrication de batteries ; fixation des standards des technologies propres (UE : taxonomie, CBAM, etc.), appuyée par des investissements massifs dans les renouvelables et les réseaux

# Le « One Big Beautiful Bill Act »

- **Captage et stockage du carbone:** modifie le crédit d'impôt 45Q afin de mettre sur un pied d'égalité les projets utilisant le CO<sub>2</sub> capté pour accroître la production pétrolière et ceux fondés sur le stockage géologique.
- **Minerais critiques:** renforcement des financements dédiés à l'extraction des minerais critiques, tout en réduisant les incitations à la demande et au traitement.
- **Nucléaire:** maintient les échéances de lancement des nouveaux projets nucléaires conditionnant l'accès aux principaux crédits d'impôt de l'IRA, mais introduit une incertitude via de nouvelles restrictions visant les entités ayant des liens avec certains pays étrangers.
- **Véhicules électriques:** retour sur des crédits d'impôt centraux pour les VE et les batteries, ce qui pourrait fragiliser des investissements existants et à venir dans les chaînes d'approvisionnement, entraîner un recul des ventes de VE aux États-Unis.
- **Hydrogène décarboné:** crédits d'impôts raccourcis dans le temps pour l'hydrogène renouvelable (45V).
- **Solaire et éolien:** les coupes budgétaires ciblent les subventions au solaire et à l'éolien

# Impact sur le pétrole

- **Les objectifs de baisse des prix ne sont pas cohérents avec une augmentation de la production du pétrole**
- Production en augmentation en 2025
- Une meilleure productivité a compensé la baisse du nombre de puits
- L'EIA annonce une production en baisse pour 2026 et 2027 avec des prix WTI à \$52/bl et \$50/bl



## Commentaires de la réserve fédérale du Texas

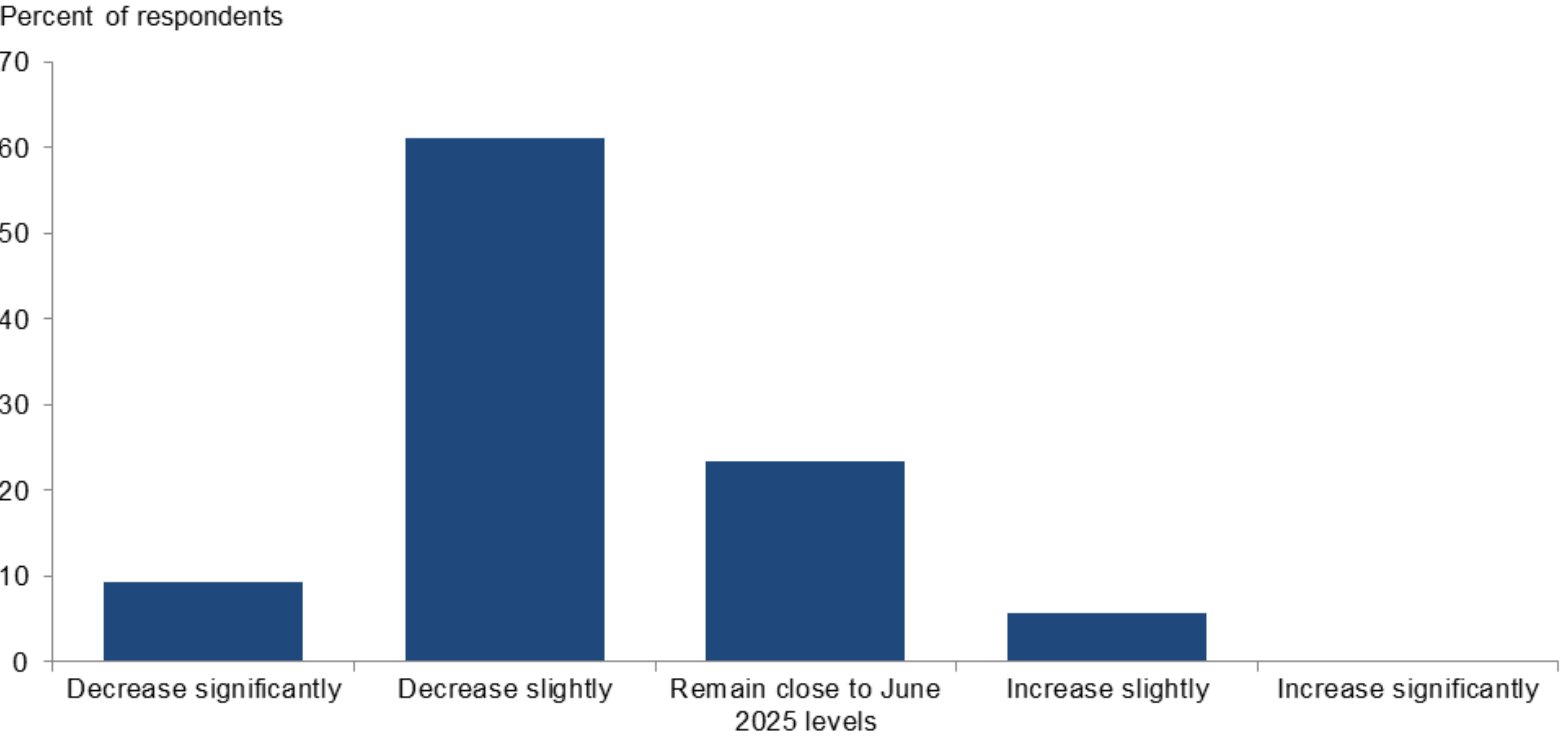
- *Decreasing oil prices are making many of our firm's wells **noneconomic**.*
- *There are a variety of issues affecting our business. First, elevated uncertainty **stemming from government policies and geopolitics**. Second, near-term global oil market dynamics.*
- *Capital efficiencies and returns drive our investment decisions; if economic conditions worsen, drilling and completion activities will cease in 2026.*
- *We are bullish on 2026. The One Big Beautiful Bill Act tax breaks, lower interest rates and rising natural gas demand from LNG exports and data centers are set to strengthen our company's outlook.*
- *The consensus view of lower oil prices hurts lenders and investors. The drumbeat that gasoline and crude oil prices are too high and inflationary fails to address the very small impact on consumers as well as the reality of the last 20 years' real prices. Despite all of this, actual industry costs continue in one direction: up.*
- *OPEC is back in the driver's seat. Clients are concerned about a potentially large oil glut in first and second quarters of 2026.*
- *The activity level is still slowing.*



# L'impact des prix “bas” du pétrole

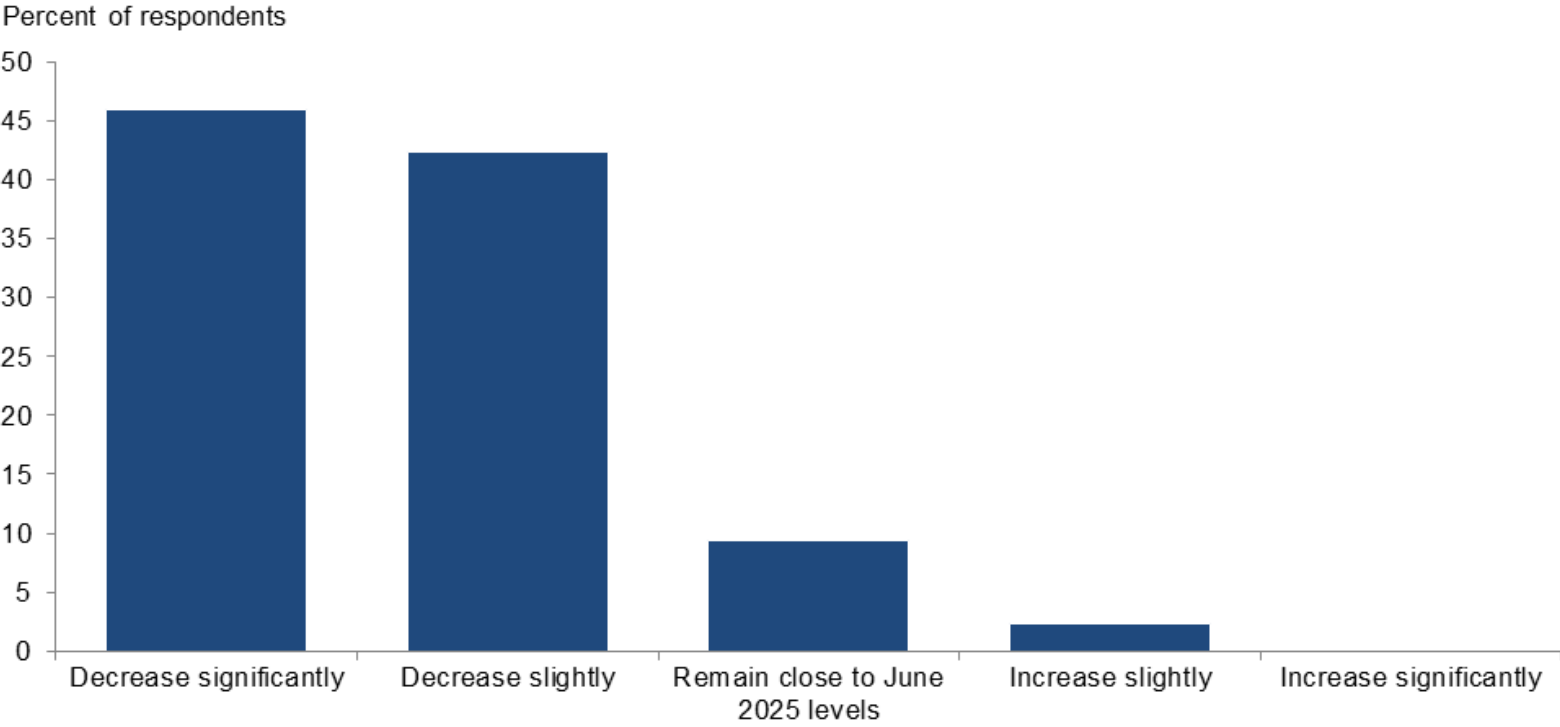
## Impact de prix plus bas du pétrole

If the price of WTI oil were to remain at \$60 per barrel over the next 12 months, what do you expect to happen to your firm’s oil production from June 2025 to June 2026?



NOTES: Executives from 85 exploration and production firms answered this question during the survey collection period, June 18–26, 2025.  
SOURCE: Federal Reserve Bank of Dallas.

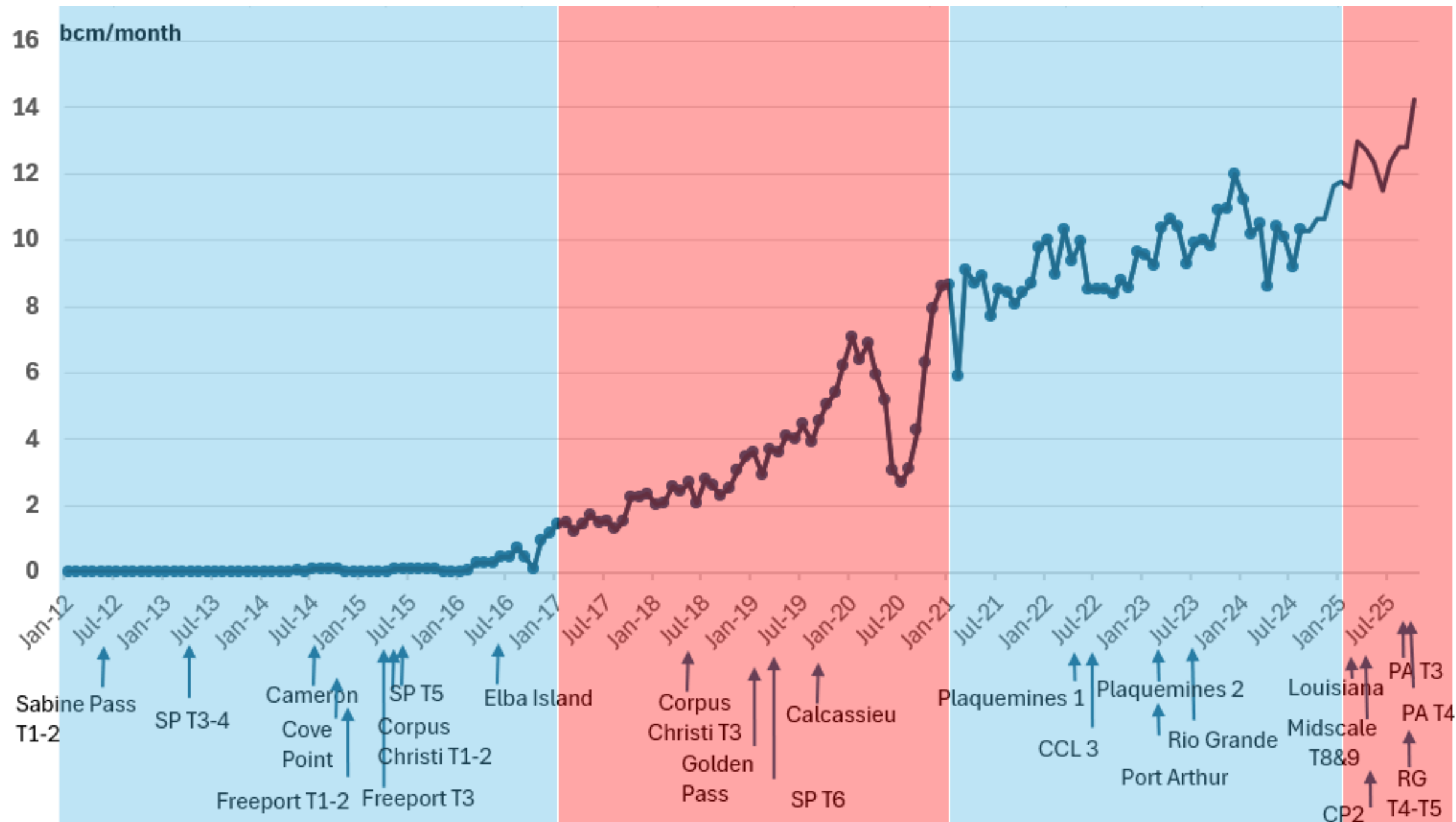
If the price of WTI oil were to be \$50 per barrel over the next 12 months, what do you expect to happen to your firm’s oil production from June 2025 to June 2026?



NOTES: Executives from 85 exploration and production firms answered this question during the survey collection period, June 18–26, 2025.  
SOURCE: Federal Reserve Bank of Dallas.

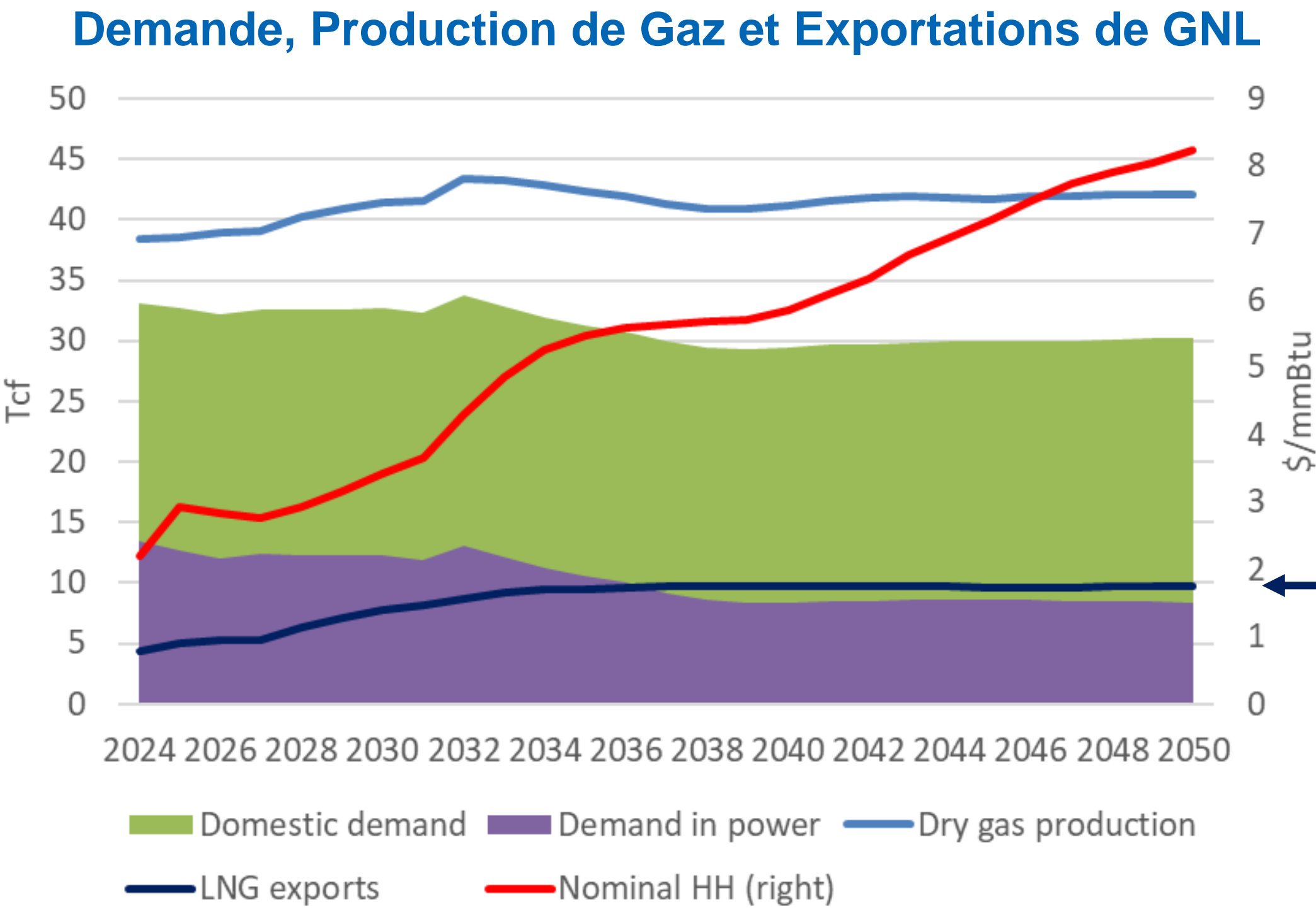
# Plus de projets de GNL approuvés ces derniers mois

## Exportations de GNL et décisions finales d'investissement (terminaux de liquéfaction)



Source: CGEP

# L'impossible équation gazière



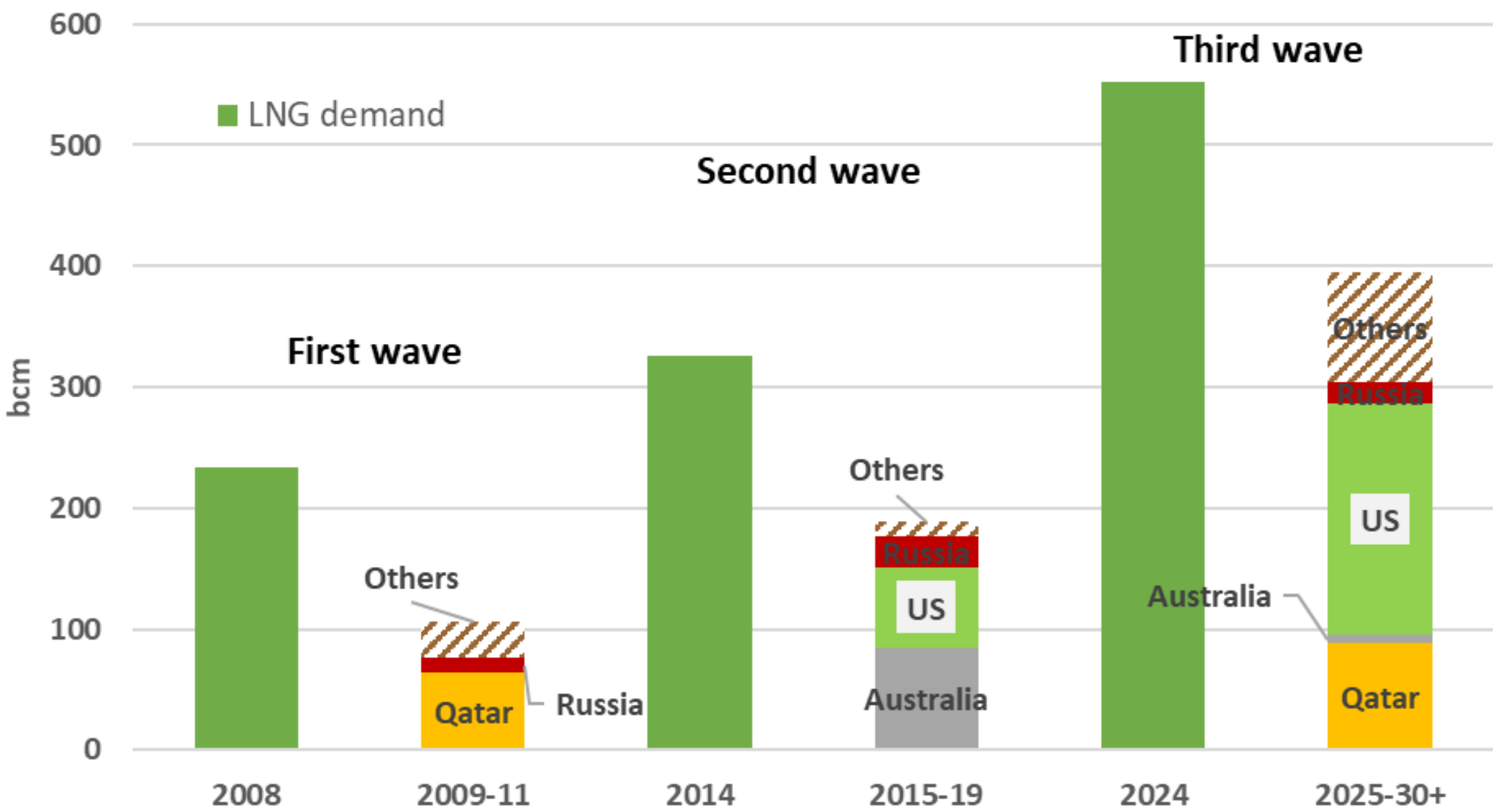
**Exportations de GNL:**  
20% plus élevées sur la  
base des projets avec FID

Source: EIA

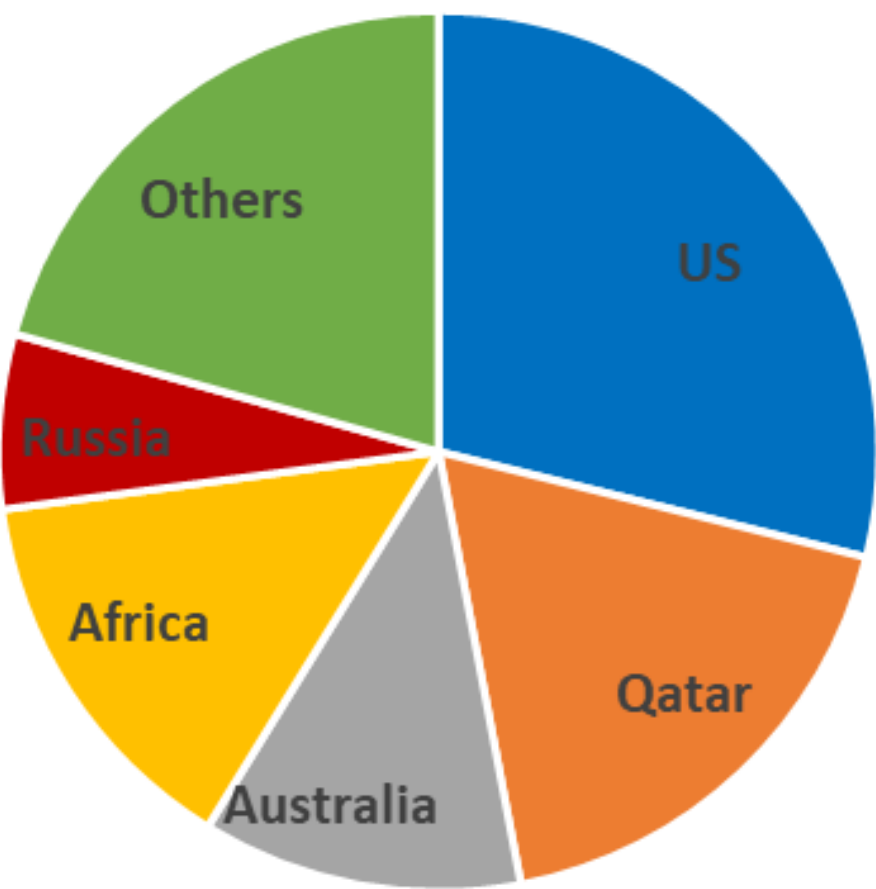


# Une domination Américaine sur le GNL

Les 3 vagues de GNL



Capacités d'exportations de GNL (2030+)



Source: GIIGNL, CGEP  
Notes: this include the two trains from Qatar’s North Field West, Russia’s Arctic LNG 2 (T2 and T3) and Mozambique LNG. Plaquemines, Corpus Christi Stage 3, Canada LNG, Tortue FLNG are under commissioning but included in 2025.  
Center on Global Energy Policy | Columbia University

# Une urgence nationale?

The policies of the previous administration have driven our Nation into **a national emergency**, where a precariously **inadequate and intermittent** energy supply, and an increasingly **unreliable grid**, require swift and decisive action

This situation will dramatically deteriorate in the near future due to a high demand for energy and natural resources to power the next generation of technology.

The United States' ability to remain at the forefront of technological innovation depends on a reliable supply of energy and the integrity of **our Nation's electrical grid**.

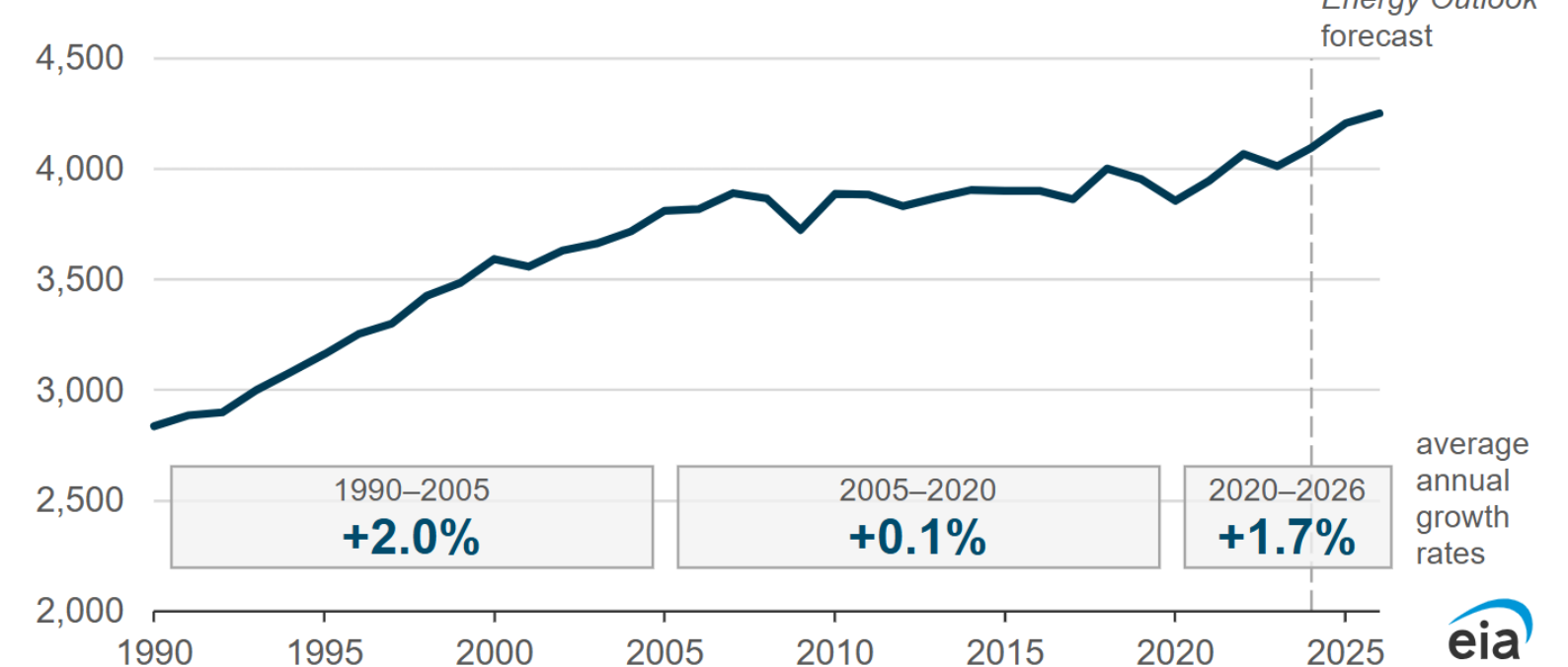
Our Nation's current inadequate development of domestic energy resources leaves us vulnerable to hostile foreign actors and poses an imminent and growing threat to the United States' prosperity and national security.

Source: White House, Declaring a national energy emergency, 20 Janvier 2025

Center on Global Energy Policy | Columbia University

**U.S. electricity consumption (1990–2026)**

billion kilowatthours



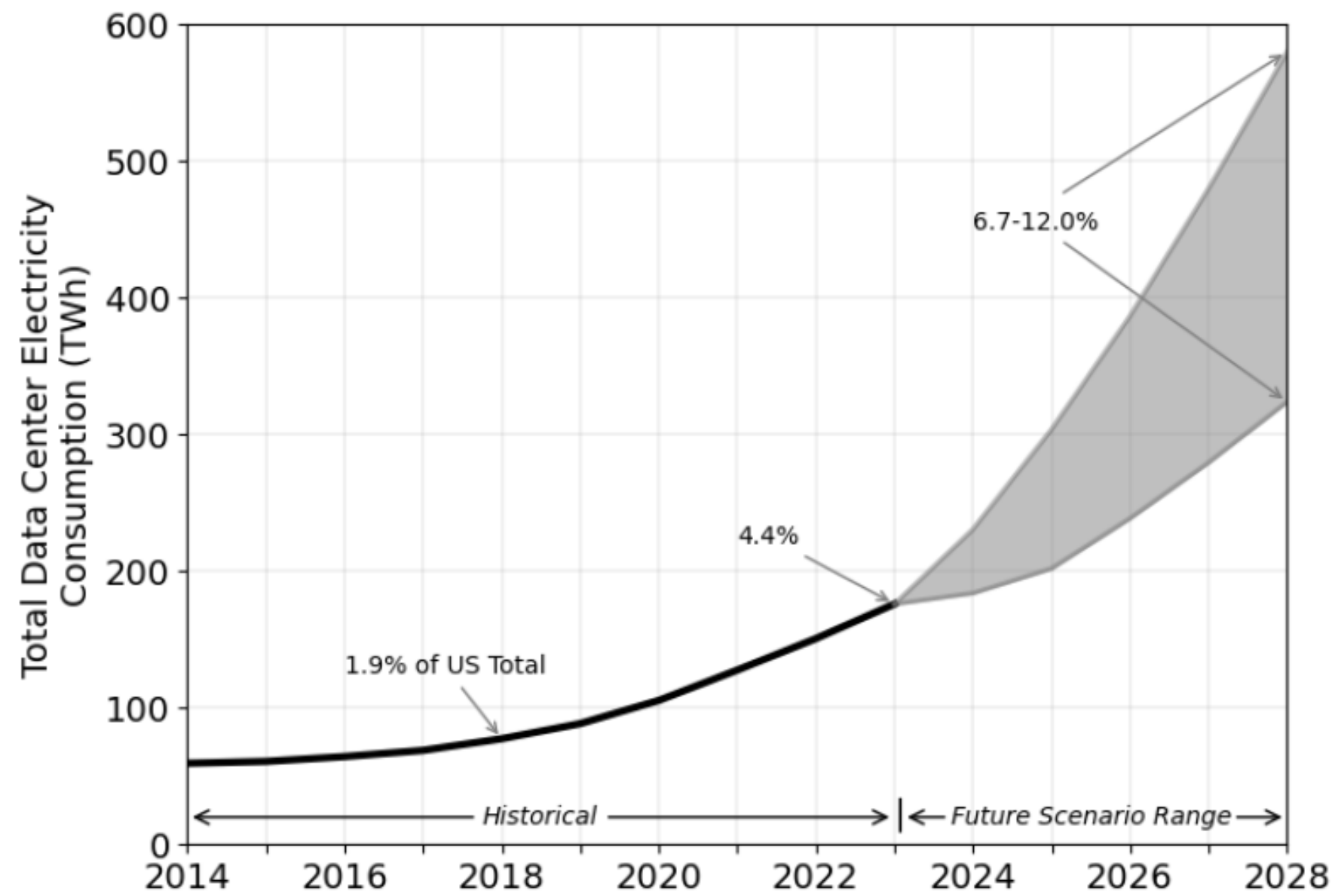
U.S. ENERGY INFORMATION ADMINISTRATION  
WASHINGTON DC 20585

FOR IMMEDIATE RELEASE  
January 13, 2026

**EIA forecasts strongest four-year growth in U.S. electricity demand since 2000, fueled by data centers**

# Comment faire face au rebond de la demande électrique

## Demande des data centres en électricité (US)



- Comment faire face à cette demande?

L'EIA prévoit que la majorité d'ici 2027 soit absorbée par les renouvelables

- Comment est répercuté le prix de la connexion réseau?

Un sujet potentiellement explosif en vue des mid-terms

Figure ES-1. Total U.S. data center electricity use from 2014 through 2028.



# Le renouveau nucléaire

## Redémarrer les anciennes

**Une centrale nucléaire va être redémarrée pour l'IA de Google**

**Trump administration backs Three Mile Island nuclear restart with \$1 billion loan to Constellation**

**Palisades nuclear plant restart plans pushed back to "early 2026"**

## Construire de nouvelles centrales

- The Secretary shall approve at least three reactors pursuant to this pilot program with the goal of achieving criticality in each of the three reactors by July 4, 2026. (executive order de Mai 2025)

**The Trump administration has secretly rewritten nuclear safety rules**

- 10 nouveaux réacteurs en construction d'ici 2030 (Westinghouse)

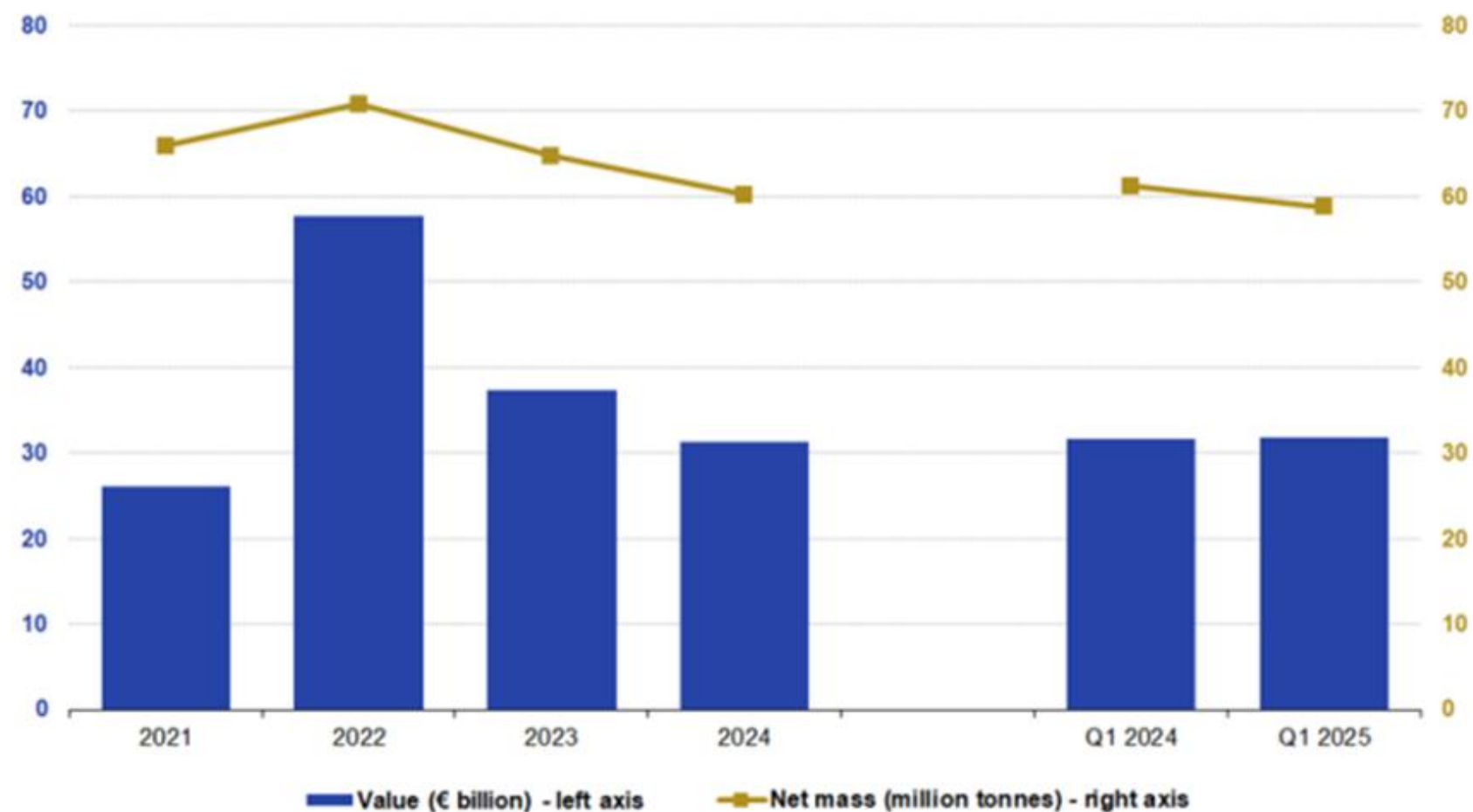
**South Korea, Japan Invest \$750 Billion in U.S. Nuclear Plants**

- Objectif: 400 GW en 2050

# Comprendre le Turnberry deal

## Importations d'énergie fossile (UE)

EU imports of energy products, 2021 - 2025  
(monthly averages, € billion and million tonnes)

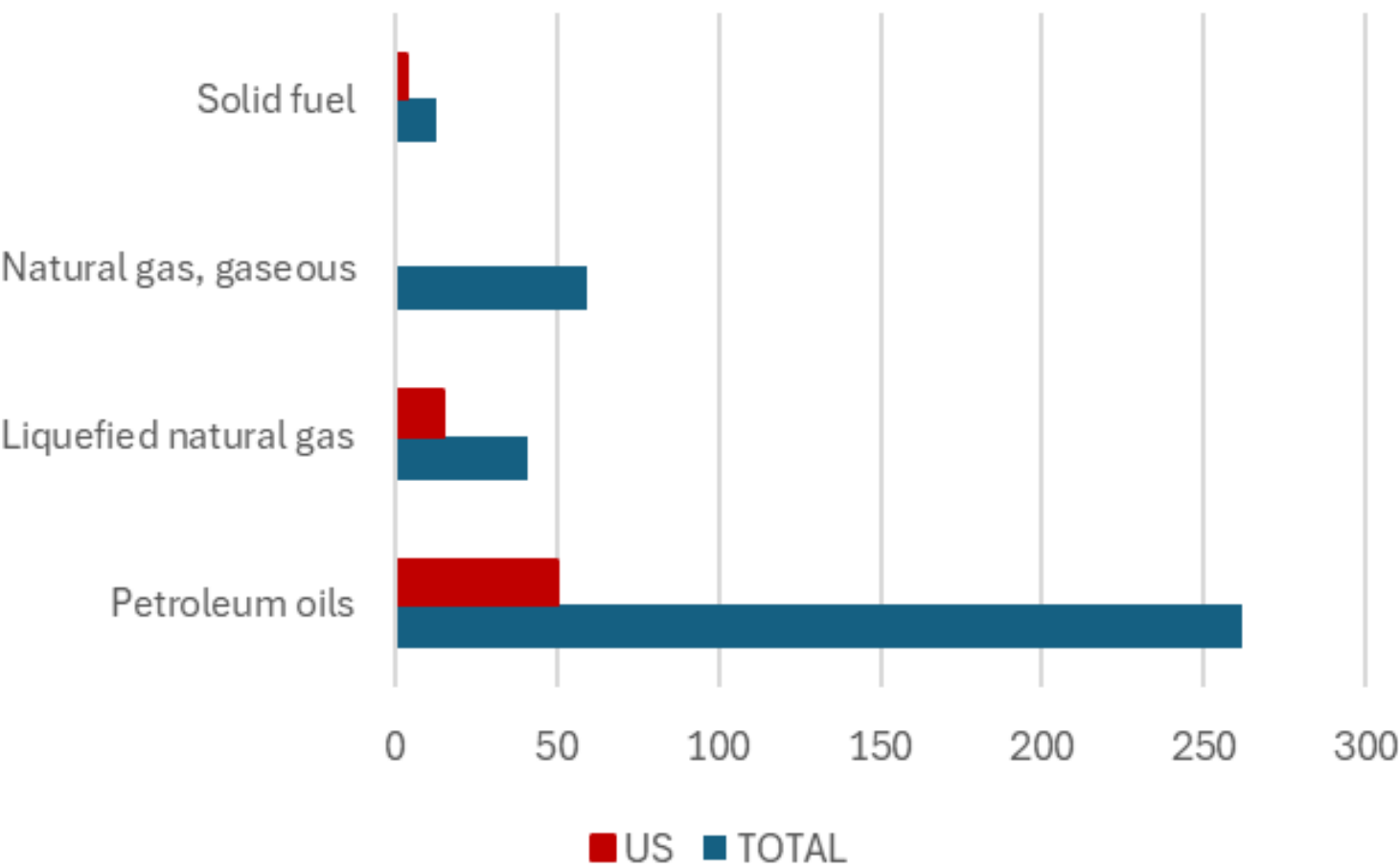


Source: Eurostat database (Comext) and Eurostat estimates



## Les importations US en perspective

EU energy Imports (2024)

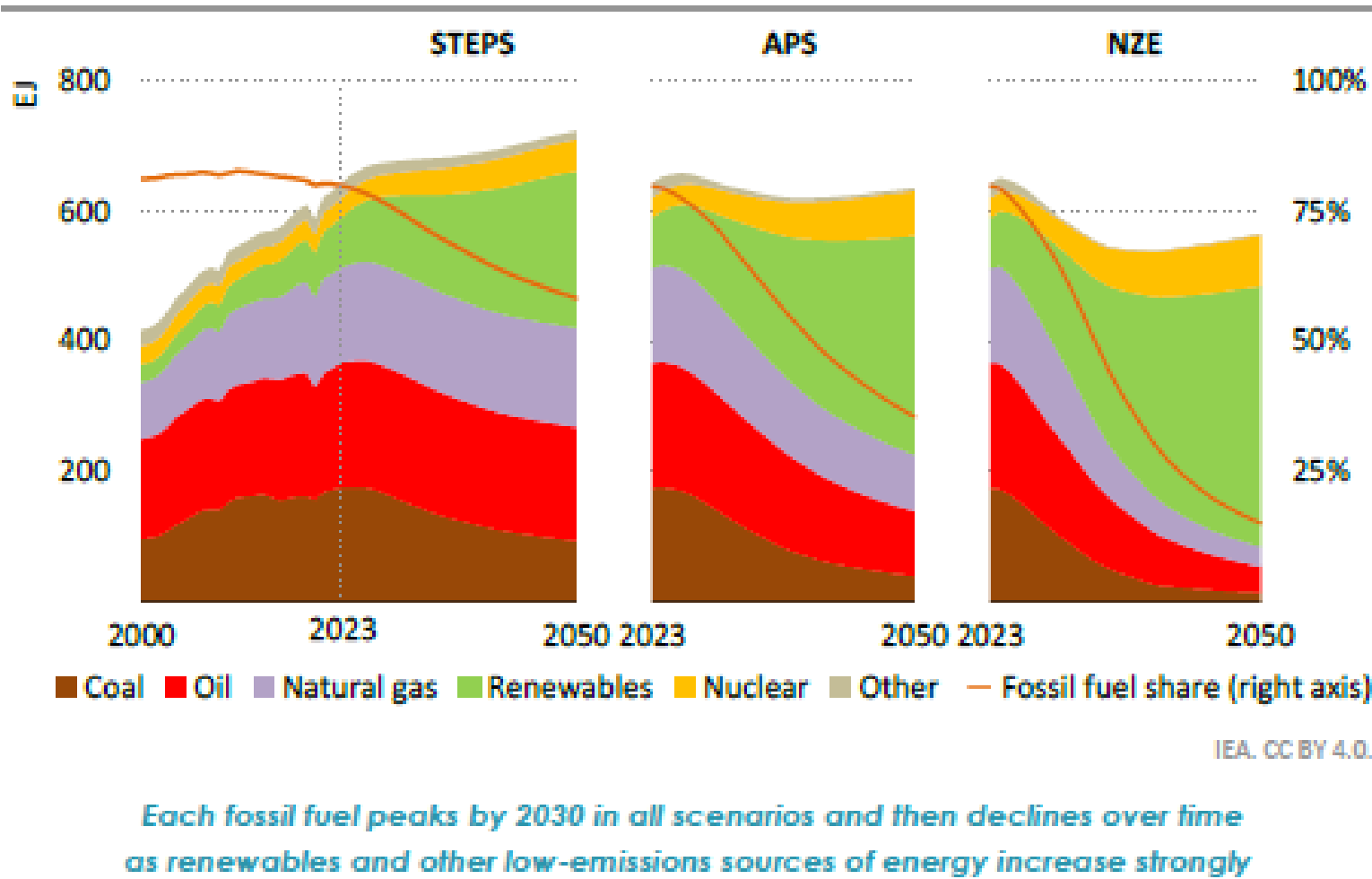


Sources: US Census, S&P Platts; Note: volumes calculated based on average export price to the EU (US customs)

# Un changement de message: Addition, pas Transition

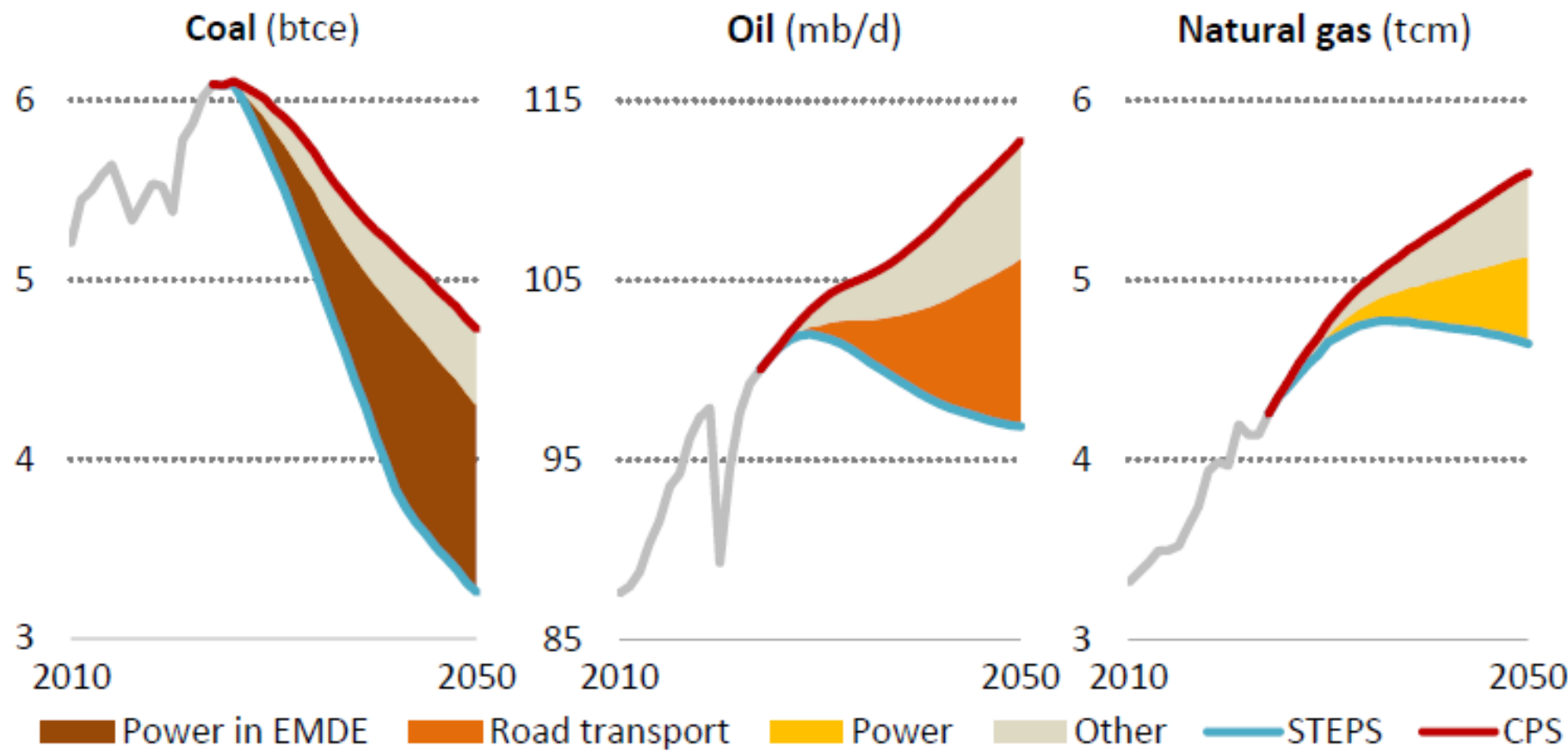


**Figure 3.1** ▶ Global total energy supply by source and fossil fuel share by scenario, 2000-2050



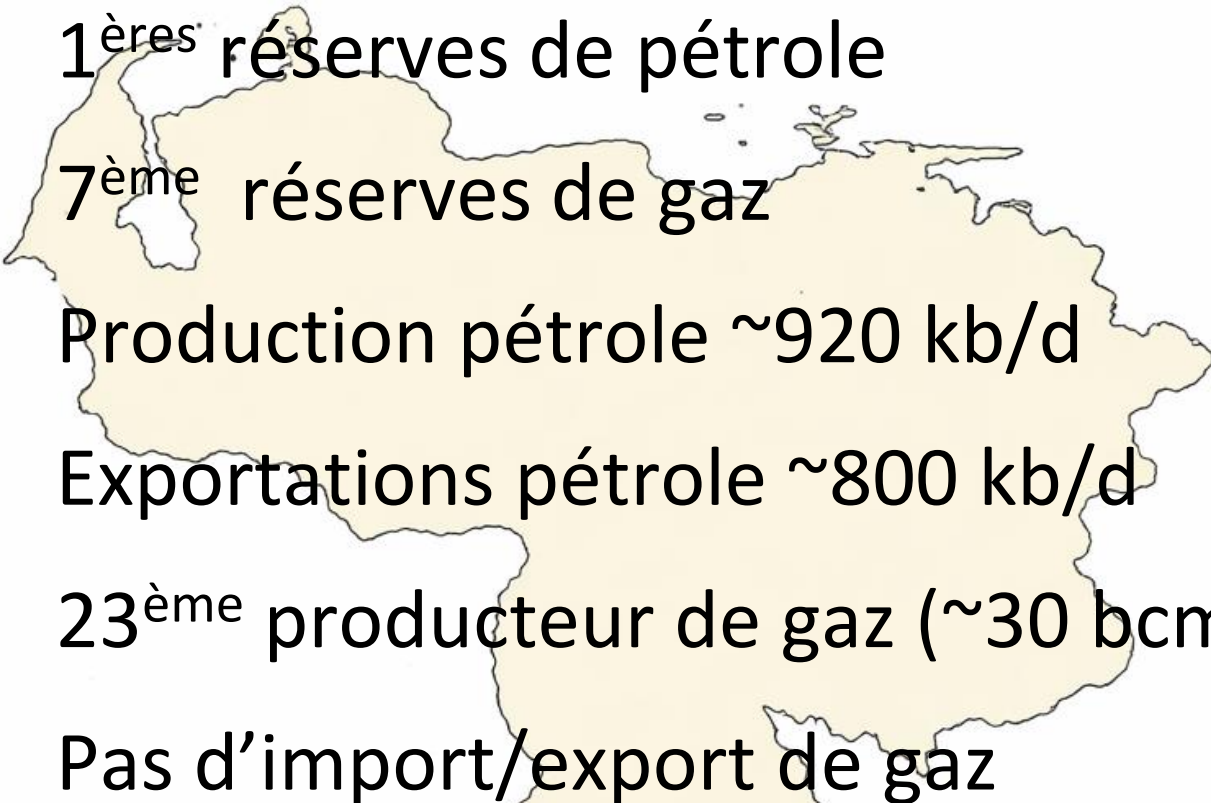
Notes: EJ = exajoules; STEPS = Stated Policies Scenario; APS = Announced Pledges Scenario; NZE = Net Zero Emissions by 2050 Scenario. Renewables includes modern bioenergy. Other includes the traditional use of biomass and non-renewable waste.

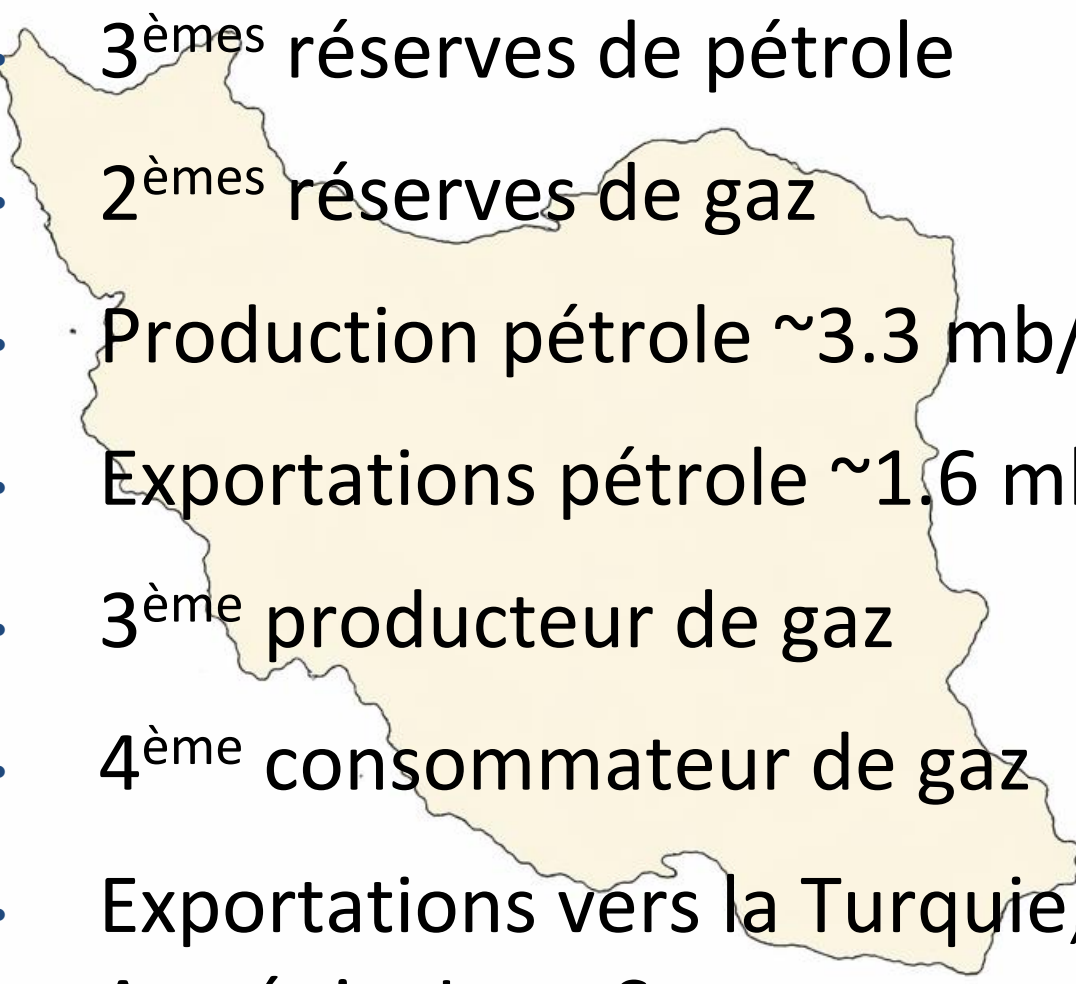
Source: IEA (2024, 2025)





# Le Vénézuéla et l'Iran

- 1<sup>ères</sup> réserves de pétrole
  - 7<sup>ème</sup> réserves de gaz
  - Production pétrole ~920 kb/d
  - Exportations pétrole ~800 kb/d
  - 23<sup>ème</sup> producteur de gaz (~30 bcm)
  - Pas d'import/export de gaz
- 
- A yellow map of Venezuela is positioned behind the list of statistics for the country.

- 3<sup>èmes</sup> réserves de pétrole
  - 2<sup>èmes</sup> réserves de gaz
  - Production pétrole ~3.3 mb/d
  - Exportations pétrole ~1.6 mb/d
  - 3<sup>ème</sup> producteur de gaz
  - 4<sup>ème</sup> consommateur de gaz
  - Exportations vers la Turquie, Arménie, Iraq, Swaps avec Nakhchivan, la Turquie et l'Azerbaïdjan
- 
- A yellow map of Iran is positioned behind the list of statistics for the country.

# Russie, US: alliés ou adversaires



*Arctic LNG 2 and dark fleet  
Pipeline gas to Europe*

## *Ukraine peace negotiations*

- *Territory*
- *Military aspects*
- *Security guarantees*
- *Reconstruction aid*
- *Sanctions relief (mostly oil & **gas**)*



*US LNG*



 COLUMBIA | SIPA  
Center on Global Energy Policy