



MINISTÈRE
DE L'ÉCONOMIE,
DES FINANCES
ET DE L'INDUSTRIE

Liberté
Égalité
Fraternité

Direction générale du Trésor



AMBASSADE
DE FRANCE
AUX ÉTATS-UNIS

Liberté
Égalité
Fraternité

BRÈVES SECTORIELLES

États-Unis

Une publication du SER des États-Unis
N°2024-38 du 15 novembre 2024

Sommaire

Commerce et sanctions

1. La Commission spéciale sur le Parti Communiste Chinois à la Chambre sollicite des informations auprès d'équipementiers pour la production de semiconducteurs sur leurs activités en Chine

Climat – énergie – environnement

2. La Maison Blanche publie un cadre et des objectifs nationaux de déploiement de l'énergie nucléaire
3. L'EPA publie le règlement final sur la redevance méthane pour les activités pétrolières et gazières

Industrie

4. Nvidia et Sherwin-Williams rejoignent le Dow Jones à la place d'Intel et de Dow

Agriculture et industrie agroalimentaire

5. Les agriculteurs s'inquiètent des délais d'indemnisations de leurs pertes économiques liées aux catastrophes naturelles

Numérique et innovation

Brèves

Santé

6. L'américain Merck achète pour 588 M\$ une licence exclusive pour la fabrication et la commercialisation d'un traitement de l'entreprise chinoise LaNova

Vous pouvez retrouver les publications du SER, dont le Washington Wall Street Watch, [ici](#).

Commerce et sanctions

1. La Commission spéciale sur le Parti Communiste Chinois à la Chambre sollicite des informations auprès d'équipementiers pour la production de semiconducteurs sur leurs activités en Chine

Le 7 novembre, le président de la Commission spéciale sur le Parti communiste chinois à la Chambre, John Moolenaar (R-Michigan), et le leader de la minorité démocrate de la Commission, Raja Krishnamoorthi (D-Illinois), ont [adressé](#) des lettres aux dirigeants de cinq équipementiers de l'industrie des semiconducteurs – [KLA](#) (US), [Applied Materials](#) (US), [Lam Research](#) (US), [Tokyo Electron](#) (JPN) et [ASML](#) (NL), au sujet de leurs activités en Chine. Notant que la Chine achetait désormais davantage d'équipements de production de semiconducteurs que les Etats-Unis, la Corée du Sud et Taïwan réunis, les deux élus ont exprimé leur inquiétude face à l'augmentation des ventes de ces équipements vers la Chine, qui renforce ainsi son auto-suffisance en vue de sa rivalité stratégique avec les Etats-Unis. Ces ventes contribuent en effet à la sophistication de l'appareil de production chinois et, en affaiblissant les effets des sanctions américaines, pourraient permettre à la Chine non seulement d'approvisionner l'armée russe en puces chinoises, mais aussi de renforcer ses menaces sur ses voisins, dont Taïwan. Ces ventes permettraient également à la Chine de progresser dans des secteurs critiques comme l'IA. Il est ainsi demandé aux entreprises de fournir un certain nombre d'informations au sujet de leurs activités en lien avec la Chine depuis 2022 : contreparties (en particulier celles soumises à des restrictions d'exportation américaines ou contrôlées majoritairement par le gouvernement chinois *in fine*), demandes de licences d'exportations, finesse de gravure permise par les équipements vendus, ...

Brèves

- Le 13 novembre, la Maison Blanche a [annoncé](#) que le président J. Biden rencontrerait son homologue X. Jinping en marge du sommet de la Coopération économique Asie-Pacifique (APEC) à Lima, Pérou. Outre la transition présidentielle aux Etats-Unis, les deux dirigeants devraient évoquer la lutte contre le trafic de fentanyl, la guerre en Ukraine et les préoccupations américaines en matière de cybersécurité, dans la continuité de leurs précédentes rencontres.
- Le 13 novembre, le Département du Trésor a [sanctionné](#) le citoyen soudanais A.R.J. Barakallah, membre dirigeant des Forces de soutien rapide accusées d'avoir commis des exactions à l'encontre de civils soudanais.
- Le 14 novembre, le Département du Trésor a [sanctionné](#) 26 entités et individus associés au conglomérat syrien Al-Qatirji Company qui finance à travers ses exportations de pétrole iranien, la Force Al-Qods, unité d'élite du Corps des Gardiens de la révolution islamique en Iran, et les Houthis.

Climat – énergie – environnement

2. La Maison Blanche publie un cadre et des objectifs nationaux de déploiement de l'énergie nucléaire

La Maison Blanche a [publié](#) le 12 novembre son objectif national de déploiement de l'énergie nucléaire, qui consiste à atteindre 200 GW de nouvelle capacité nette d'ici à 2050, soit un triplement des capacités actuelles du pays. La Maison Blanche précise que cet objectif sera réalisé en deux temps : d'abord par une relance de la filière nucléaire avec l'objectif de 35 GW de nouvelles capacités d'ici à 2035, puis par un déploiement plus soutenu, avec une production supplémentaire de 15 GW par an d'ici à 2040. La Maison Blanche indique que ces nouvelles capacités proviendront de différentes sources, comprenant la construction de nouvelles centrales nucléaires, l'augmentation de la puissance des réacteurs existants et le redémarrage des réacteurs qui ont été arrêtés pour des raisons économiques. La Maison Blanche annonce la [publication](#) d'un cadre établissant les principes directeurs pour développer l'énergie nucléaire aux États-Unis, contenant plus de 30 actions réparties en neuf piliers clés, allant de la construction de nouveaux réacteurs de grande puissance à la gestion du combustible usé. La Maison Blanche précise que le gouvernement américain s'efforce de déployer cette énergie de manière responsable tout en s'attaquant aux dommages causés par les anciens programmes nucléaires nationaux, avec une priorité donnée à la gestion des déchets des anciennes mines d'uranium abandonnées.

Le Département d'Etat (US Department of State – DoS) [rapporte](#) le 13 novembre que ce plan a également fait l'objet d'une annonce par John Podesta, conseiller principal du président pour la politique climatique internationale, et Ali Zaidi, conseiller national pour le climat, à l'occasion de la 29^e conférence des Nations Unies sur le changement climatique qui s'est tenue à Bakou en Azerbaïdjan (COP 29). Cet engagement s'inscrit dans le cadre de la déclaration sur le triplement de l'énergie nucléaire signée lors de la COP 28 à Dubaï par les États-Unis et 24 autres pays. Le DoS précise que six nouveaux pays ont par ailleurs signé cette déclaration à l'occasion de la COP 29 (Salvador, Kazakhstan, Kenya, Kosovo, Nigeria et Turquie).

3. L'EPA publie le règlement final sur la redevance méthane pour les activités pétrolières et gazières

L'Agence américaine de protection de l'Environnement (US Environmental Protection Agency – EPA) a [publié](#) le 12 novembre le règlement final visant à réduire les émissions de méthane dans les secteurs pétrolier et gazier. L'EPA précise que ce règlement définit les modalités de mise en œuvre de la redevance sur les émissions de méthane provenant d'installations pétrolières et gazières fortement émettrices, dont le calcul de la redevance et les modalités d'application des exemptions. L'EPA précise que la redevance s'applique aux installations qui déclarent des émissions de plus de 25 000 tCO₂eq/ an dans le cadre du programme de déclaration des gaz à effet de serre, à partir de l'année civile 2024. L'EPA indique que la redevance commence à 900 dollars par tonne émise en 2024, passe à 1 200 dollars pour 2025 et à 1 500 dollars à partir de 2026. L'EPA estime que cette règle entraînera à elle seule des réductions d'émissions cumulées de 1,2 Mt de méthane (34 M tCO₂eq/ an) jusqu'en 2035 – et aura des effets bénéfiques cumulés sur le climat pouvant atteindre 2 Md\$. L'EPA rappelle que cette

redevance s'inscrit dans le cadre des règles publiées en mars 2024 pour limiter les émissions de méthane provenant des activités pétrolières et gazières nouvelles et existantes, qui s'appuient sur le Clean Air Act, et s'accompagne d'une assistance financière et technique de plus d'un milliard de dollars. L'EPA précise que cette assistance, financée dans le cadre de l'Inflation Reduction Act (IRA), vise à soutenir la surveillance et l'atténuation des émissions de méthane provenant des secteurs pétrolier et gazier, et est fournie en partenariat avec le Département de l'Énergie (US Department of Energy - DoE).

Brèves

- L'Agence américaine d'information sur l'Énergie (US Energy Information Administration – EIA) a [publié](#) le 7 novembre une analyse de la production d'électricité par les centrales hydroélectriques américaines. L'EIA précise qu'en 2024, celle-ci sera inférieure de 13% à la moyenne décennale et la plus faible depuis 2001. L'EIA explique ces résultats par des conditions de sécheresse extrêmes et exceptionnelles qui ont affecté différentes régions des États-Unis, en particulier le Nord-Ouest, qui abrite la majeure partie de la capacité hydroélectrique américaine.
- Le Département américain de l'Énergie (US Department of Energy – DoE) a [annoncé](#) le 8 novembre l'achat de 200 M de barils pour réapprovisionner la réserve stratégique de pétrole (Strategic Petroleum Reserve – SPR), dont 180 avaient été vendus dans le cadre de la déclaration d'urgence autorisée par la Maison Blanche en 2022 à la suite de l'invasion de l'Ukraine par la Russie.
- Le Département d'État (US Department of State – DoS) a [publié](#) le 13 novembre une déclaration conjointe des États-Unis et de l'Ouzbékistan, à la suite du quatrième dialogue annuel de leur partenariat stratégique, qui souligne notamment les avancés de la coopération sur les minéraux critiques.

Industrie

4. Nvidia et Sherwin-Williams rejoignent le Dow Jones à la place d'Intel et de Dow

Le 8 novembre dernier, l'indice boursier Dow Jones Industrial Average, qui liste trente des principales entreprises américaines cotées, [a vu sa composition modifiée](#) avec l'entrée d'Nvidia et de Sherwin-Williams, en remplacement respectivement d'Intel et de Dow Inc.

Intel, qui y était coté depuis 1999, était le premier fabricant de semi-conducteurs à être entré au Dow Jones. La capitalisation de l'entreprise a diminué de moitié depuis le début de l'année, en raison notamment de mauvais choix passés et d'incertitudes sur la stratégie pour l'avenir. Elle est remplacée par Nvidia, une autre entreprise du secteur dont la capitalisation a presque triplé depuis le début de l'année, portée par ses puces destinées à l'IA.

Dow était coté depuis 2019 en remplacement de DowDuPont, entreprise créée par la fusion temporaire de Dow et DuPont dans l'objectif de réorganiser leurs activités. Spécialiste de la chimie des matériaux, et notamment du plastique, Dow

a été remplacé par Sherwin-Williams, fabricant américain de peinture, dans l'objectif d'avoir une meilleure représentation du secteur de la construction au sein de l'indice.

Brèves

- Le DoC poursuit l'attribution du reliquat de subventions au titre du CHIPS Act, avec des accords [annoncés](#) le 8 novembre avec Corning (32 M\$) et Powerex (3 M\$), [puis](#) le 13 novembre avec Akash Systems (18,2 M\$), pour des projets destinés à la production de matériaux et composants pour l'industrie des semi-conducteurs.
- Le fonds activiste Elliott [a révélé](#) le 12 novembre dans une lettre avoir acquis des parts pour 5 Md\$ au sein d'Honeywell, l'un des derniers grands conglomérats industriels américains. Elliott souhaite pousser Honeywell à se scinder en deux entreprises distinctes, dont l'une reprendrait les activités liées à l'aéronautique et l'autre à l'automatisation pour l'industrie, et seraient chacune leader de leur secteur.

Agriculture et industrie agroalimentaire

5. Les agriculteurs s'inquiètent des délais d'indemnisations de leurs pertes économiques liées aux catastrophes naturelles

Depuis 2022, les agriculteurs américains subissent des pertes importantes causées par des catastrophes naturelles répétées dont les dégâts mettent en péril leur équilibre économique. Selon la National Oceanic and Atmospheric Administration ([NOAA](#)), en 2023, 28 désastres climatiques majeurs ont causé plus de 93 Md\$ de dégâts économiques, tous secteurs confondus. Pour les agriculteurs, ces événements climatiques — ouragans, sécheresses, incendies de forêt — se traduisent par des pertes estimées à plus de 21 Md\$ chaque année, dont près de la moitié n'est pas couverte par les assurances-récoltes ou les programmes de secours.

Le Farm Bureau juge les délais d'indemnisations des pertes beaucoup trop longs, au moins 2 ans en moyenne, et les montants alloués insuffisants. Dans une [étude](#) récente, ce syndicat agricole estime à 10,4 Md\$ les pertes non couvertes par les assurances récoltes classiques pour l'année 2022. Or, seulement 3,7 Md\$ de crédits ont été autorisés dans le cadre du programme d'aide d'urgence ([ERP](#)). De plus, sur les 3,7 Md\$ de crédits ouverts pour indemniser les pertes agricoles de 2022, seulement 2,8 Md\$ ont été effectivement distribués. Cette situation surprenante s'explique selon lui en raison de l'application de critères trop restrictifs et d'un mécanisme de dégressivité des aides. Les critères retenus limitent l'éligibilité de nombreux dossiers, excluant notamment certaines pertes liées entre-elles, comme celles causées par des glissements de terrain suite à des incendies ou des tempêtes tropicales ayant évolué en ouragans. Par ailleurs, le calcul utilisé par ce programme réduit fortement les montants pour les agriculteurs ayant les pertes les plus importantes : par exemple, les aides sont réduites de 80 % pour les pertes entre 8 001 et 10 000 \$, et de 90 % au-delà de 10 000 \$.

Pour 2024, des initiatives législatives visent à renforcer le soutien aux producteurs agricoles, dont le projet de [loi H.R. 9889](#), qui allouerait 14 Md\$ pour combler les pertes de 2023 dues aux événements extrêmes. Le Farm Bureau évalue les pertes non couvertes liées à des catastrophes naturelles à 10 Md\$ en 2023.

Malgré ces efforts, le déficit cumulé de 20 Md\$ de pertes non couvertes depuis 2022 met en péril la survie de nombreuses exploitations, menaçant l'économie rurale américaine.

Numérique et innovation

Brèves

- Le 12 novembre, Anthropic, Palantir et Amazon ont [annoncé](#) un partenariat pour fournir les modèles d'IA Claude aux agences américaines de renseignement et de défense. Le produit vise à améliorer l'analyse des données complexes et la prise de décisions dans des situations sensibles, tout en répondant aux exigences de sécurité du gouvernement américain.
- Le 12 novembre, une coalition de neuf lobbys technologiques, dont l'ITI et TechNet, a [demandé](#) au Congrès de réformer le système de délivrance d'autorisations administratives prévu par l'"*Energy Permitting Reform Act*" (proposé par les sénateurs Joe Manchin (D-Virginie occidentale) et John Barrasso (R-Wyoming)) pour accélérer les projets d'infrastructure énergétique, afin de répondre à la demande croissante de l'IA et de la numérisation.
- Le 13 novembre, la presse a [rapporté](#) qu'OpenAI aurait présenté aux autorités américaines un plan (*blueprint*) pour l'infrastructure de l'IA aux États-Unis, incluant des zones économiques dédiées, une alliance nord-américaine (*North-American Compact*) pour concurrencer la Chine et la construction de nouvelles infrastructures énergétiques (notamment des installations pour énergie solaire, des réacteurs nucléaires et la modernisation des réseaux, particulièrement dans le Midwest et le Sud-Ouest).
- Le 13 novembre, un juge a [rejeté](#) la demande de Meta visant à annuler la plainte de la Federal Trade Commission (FTC) concernant ses acquisitions d'Instagram et de WhatsApp. La FTC accuse Meta de maintenir un monopole illégal sur les réseaux sociaux. Le juge a estimé que les éléments présentés par la FTC justifiaient la poursuite d'un contentieux, dont la date n'est pas encore fixée.

Santé

6. L'américain Merck achète pour 588 M\$ une licence exclusive pour la fabrication et la commercialisation d'un traitement de l'entreprise chinoise LaNova

L'entreprise pharmaceutique Merck, basée dans le New Jersey, a [annoncé](#) le 14 novembre être arrivée à un accord avec l'entreprise chinoise LaNova afin

d'obtenir une licence exclusive pour la fabrication et la commercialisation au niveau mondial de l'anticorps LM-299, notamment utilisé dans le cadre d'immunothérapies contre le cancer. Aux termes de l'accord, LaNova recevra initialement 588 M\$, auxquels pourraient s'ajouter des paiements ultérieurs pour une valeur totale atteignant jusqu'à 2,7 Md\$ pour le transfert de technologies, le développement, l'approbation réglementaire et la commercialisation du LM-299 pour de multiples indications. L'accord, dont la compatibilité avec le droit de la concurrence américain doit encore être vérifiée par la Federal Trade Commission (FTC), devrait être formellement conclu avant la fin de l'année 2024. Cette annonce est intervenue quelques semaines après la [publication](#) des résultats d'une étude conduite en Chine, suggérant que le traitement contre le cancer phare de Merck, Keytruda, était moins efficace qu'Akeso, un traitement concurrent de l'entreprise Summit Therapeutics, basée à Miami, qui utilise un anticorps similaire au LM-299. L'accord entre Merck et LaNova est aussi intervenu peu après l'[annonce](#) du rachat de l'entreprise de biotechnologies chinoise Biotheus, qui développait aussi un anticorps de ce type, par l'allemand BioNtech, pour 950 M\$.

Brèves

- Le 11 novembre, l'entreprise de génétique 23andMe, basée en Californie, a [annoncé](#) un plan de restructuration comprenant la fermeture de tous ses programmes de recherche thérapeutique et la suppression de 200 emplois, soit environ 40% de ses effectifs. Cette annonce est intervenue trois ans après l'entrée en bourse de l'entreprise, alors [évaluée](#) à 3,5 Md\$.
- Le 13 novembre, l'entreprise de dispositifs médicaux américaine Zimmer Biomet a [annoncé](#) la conclusion d'un partenariat avec l'acteur et ancien gouverneur de l'État de Californie Arnold Schwarzenegger, qui assumera désormais les fonctions de *Chief Movement Officer*, un rôle destiné à promouvoir l'activité physique et la santé des articulations.

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.

Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations :

www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international

Responsable de la publication : Service économique régional de Washington

washington@dgtresor.gouv.fr

Rédaction : SER des États-Unis

Abonnez-vous [ici](#)