



# Le marché français de l'éolien à l'horizon 2020

## Évolution du marché et du jeu concurrentiel dans la filière Analyse du *business model* et des performances financières des gestionnaires de parcs

Le groupe **Xerfi** vient de publier une étude exclusive sur le marché français de l'éolien à l'horizon 2020. Comme chaque titre de la collection **Xerfi Research**, elle décrypte les évolutions de l'activité et du jeu concurrentiel à travers une analyse détaillée des déterminants du marché, des facteurs de mutation de l'offre et de la demande ainsi que des axes de développement des opérateurs. Une attention toute particulière a été accordée aux prévisions d'activité à court et moyen termes.

Grâce à cette analyse complète et opérationnelle, vous disposerez d'un véritable outil pour organiser et hiérarchiser l'information, stimuler votre réflexion et préparer vos décisions. Nous sommes à votre disposition pour vous apporter des compléments d'information concernant cette étude de référence dont vous trouverez ci-joint la présentation. Pour la recevoir, il vous suffit de nous retourner le bon de commande au verso de la plaquette ou de vous rendre directement sur notre site internet pour la télécharger immédiatement.



Téléchargez immédiatement  
cette étude sur [Xerfi.com](http://Xerfi.com)

Avec le code étude 6SCO30

**Pierre Paturel**  
Chef de projets  
Xerfi France

# Le marché français de l'éolien à l'horizon 2020

Évolution du marché et du jeu concurrentiel dans la filière

Analyse du *business model* et des performances financières des gestionnaires de parcs

Edition Février 2016

250 pages

## Eolien terrestre, éolien *offshore* : deux dynamiques opposées ?

La croissance du parc éolien français a retrouvé de l'allant depuis 2014. Une dynamique qui se poursuivra au cours des prochaines années, à la faveur des nouvelles mesures de simplification, du maintien des tarifs d'achat au moins jusqu'en 2018, des financements plus accessibles ou encore du rendement accru des nouvelles éoliennes. Sur le segment de l'*offshore*, en revanche, le tableau est plus sombre. Si une étape importante a été franchie avec le feu vert donné à la construction de trois premiers parcs en janvier 2016, certains projets déjà engagés pourraient finalement ne pas voir le jour. Et le gouvernement a nettement revu à la baisse ses ambitions dans le domaine. La montée en puissance de l'industrie française de l'éolien *offshore* dépendra donc plus que jamais de la conquête de marchés internationaux et, à plus long terme, du développement de l'éolien *offshore* flottant. Dès lors, **quelles sont les réelles perspectives du marché d'ici 2020 ? Sur quelles nouvelles opportunités d'affaires peuvent compter les différents acteurs ?**

## Les points clés de l'étude

- **L'analyse du marché et nos prévisions exclusives d'évolution à l'horizon 2020**  
Puissance éolienne installée, parts de marché des constructeurs, opportunités et menaces à moyen terme (éolien *offshore* posé, éolien *offshore* flottant, vers un nouveau tarif de rachat de l'électricité, etc.).
- **L'étude détaillée de l'environnement et de la structure de la filière**  
Marché mondial et européen de l'énergie éolienne, capacités installées dans l'éolien *offshore* en Europe, cadre législatif en France, impact de la loi sur la transition énergétique et la croissance verte, compétitivité de l'énergie éolienne, effectifs salariés, puissance moyenne des parcs et des éoliennes, etc.
- **Le décryptage du *business model* et des performances financières des gestionnaires de parcs**  
Modèle économique des gestionnaires (rémunération, structure des coûts d'un parc éolien, coûts d'investissement et d'exploitation), principaux ratios d'un panel exclusif de gestionnaires (poids des charges externes, des impôts et taxes, des amortissements, etc.), bilan économique et financier des 200 premières sociétés du secteur.
- **Le panorama des acteurs et l'analyse de leurs axes de développement**  
Positionnement et stratégies des acteurs par profil et par segment (développement de l'éolien *offshore*, diversification et internationalisation de l'activité, innovation technologique, acquisitions, nouveaux modes de financement, etc.), fiches d'identité de 10 acteurs clés.

## « Décrypter le marché et la concurrence »

La collection Xerfi Research vous propose des études approfondies sur une sélection de secteurs et marchés clés de l'économie française. Chaque titre poursuit un double objectif : dresser un panorama complet du paysage concurrentiel et analyser la dynamique du marché et de l'activité des entreprises à court et moyen termes.

En plus d'une analyse complète du marché, Xerfi vous propose ses prévisions exclusives sur le marché français de l'énergie éolienne à l'horizon 2020. Celles-ci reposent sur une méthodologie rigoureuse prenant en compte : l'évolution de la réglementation et de la législation, le contexte concurrentiel, le soutien des pouvoirs publics, les évolutions technologiques, la montée en puissance de nouveaux modes de fonctionnement et les mutations de l'offre (diversification dans d'autres énergies, internationalisation des acteurs, etc.).

## Table des matières et contenu de l'étude

### 0. LA SYNTHÈSE & LES CONCLUSIONS STRATÉGIQUES

*Cette synthèse attire l'attention du lecteur sur les conséquences de la modification de la réglementation et de l'environnement économique, les tendances majeures de la vie de la filière et les évolutions prévisibles, en tirant parti de l'ensemble des analyses sur les perspectives du marché et des stratégies des opérateurs.*

#### 1. L'ANALYSE ET LES PERSPECTIVES DE LA FILIÈRE

##### 1. LES DÉTERMINANTS DE L'ACTIVITÉ

- Les principaux déterminants de l'activité sectorielle

##### 2. L'ACTIVITÉ DE LA FILIÈRE JUSQU'EN 2015

- L'évolution des déterminants (2012-2015)
- L'évolution de la puissance installée (2002-2015)
- La production d'électricité d'origine éolienne (2005-2015)
- Le chiffre d'affaires de la filière éolienne (2006-2015)
- Focus sur l'amont (équipementiers) et l'aval (exploitants) de la filière (2006-2015)

##### 3. LES PERSPECTIVES DE LA FILIÈRE À L'HORIZON 2020

- L'évolution des déterminants (2012-2020)
- La puissance éolienne installée (2005-2020)
- L'évolution des parts de marché des constructeurs (2015-2020)
- Les opportunités et menaces à moyen terme

#### 2. LE BUSINESS MODEL ET LES PERFORMANCES FINANCIÈRES DES GESTIONNAIRES DE PARCS

##### 1. LES ÉLÉMENTS CLÉS DU BUSINESS MODEL DES EXPLOITANTS

- La rémunération des exploitants
- La structure des coûts d'un parc éolien
- Focus sur les coûts d'investissement
- Focus sur les coûts d'exploitation

##### 2. L'ANALYSE DU COMPTE DE RÉSULTAT DES GESTIONNAIRES DE PARCS

- La méthodologie Xerfi pour l'analyse financière
- L'évolution du chiffre d'affaires du panel de parcs retenus
- L'analyse des principaux ratios : poids des AACE, des impôts et taxes, des dotations aux amortissements, des charges financières, taux de RCAI, etc.

#### 3. LE RÉCAPITULATIF DES ÉTATS FINANCIERS DES GESTIONNAIRES DE PARCS

- Le compte de résultat en % du chiffre d'affaires
- Le bilan en % de l'actif et du passif
- Les principaux ratios et indicateurs
- La définition des ratios

#### 3. L'ENVIRONNEMENT DE LA FILIÈRE

##### 1. L'ANALYSE DES MOTEURS ET FREINS STRUCTURELS

- L'analyse PESTEL

##### 2. LE MARCHÉ DE L'ÉOLIEN EN EUROPE ET DANS LE MONDE

- Les capacités installées dans le monde et en Europe
- Focus sur les capacités installées dans l'éolien *offshore*
- La production d'électricité d'origine éolienne en Europe

##### 3. L'ENVIRONNEMENT FRANÇAIS DE L'ÉNERGIE ÉOLIENNE

- La politique énergétique de la France
- La loi sur la transition énergétique et la croissance verte
- L'engagement des pouvoirs publics en faveur de l'éolien
- La compétitivité de l'énergie éolienne

#### 4. LES FAITS MARQUANTS ET L'ÉVOLUTION DE L'OFFRE

- **Le développement de l'éolien *offshore*** : évolution des projets à moyen terme, faits marquants en 2015
- **La diversification des exploitants** : diversification dans le photovoltaïque, positionnement des principaux exploitants, étude de cas de Res (ex-Eole-Res)
- **Le développement à l'international** : principaux avantages de l'internationalisation pour les opérateurs et pour les industriels, faits marquants en 2015-2016
- **Les rachats et les augmentations de capital** : constitution de coentreprises par Alstom et par Areva, consolidation du secteur, principaux faits marquants en 2015
- **Les innovations technologiques** : principales innovations, évolution de la puissance moyenne des éoliennes
- **Les nouveaux modes de financement** : financement participatif, *green bonds*, etc.

Dans cette étude, vous trouverez une analyse détaillée du paysage concurrentiel actuel et à venir sur le marché français de l'éolien. Selon Xerfi, les parts de marché des constructeurs dans l'éolien terrestre ne devraient pas être bouleversées à l'horizon 2020, le classement restant largement dominé par le quatuor Enercon, Vestas, Senvion et Nordex. Dans le domaine de l'exploitation de parcs, les indépendants et les énergéticiens étrangers devraient en revanche gagner des parts de marché face aux leaders Engie et EDF EN.

Pour compléter l'analyse, les experts de Xerfi ont décrypté les principaux axes de développement suivis par les acteurs de la filière de l'énergie éolienne. Parmi ceux-ci : profiter de l'essor de l'éolien *offshore*, se renforcer par le biais d'opérations de croissance externe et d'augmentations de capital, se diversifier dans le développement et l'exploitation d'autres énergies renouvelables, conquérir des marchés à l'international ou encore profiter des nouveaux modes de financement.

## 5. LA STRUCTURE ÉCONOMIQUE ET LES FORCES EN PRÉSENCE

### 1. LA STRUCTURE ÉCONOMIQUE

- La typologie des intervenants dans la filière éolienne
- Les effectifs salariés de la filière en France
- La localisation géographique de l'activité
- L'évolution de la puissance moyenne des parcs et des machines

### 2. LES FORCES EN PRÉSENCE

- Le positionnement des opérateurs au sein des maillons de la filière
- Les principaux fabricants présents sur le marché français
- Les principaux exploitants de parcs éoliens en France
- Les acteurs clés de l'éolien *offshore* en France

## 6. LES FICHES D'IDENTITÉ DES PRINCIPAUX ACTEURS

### 1. LES EXPLOITANTS

- Engie (ex-GDF Suez), EDF Energies Nouvelles, Boralex, Res, Wind Prospect

### 2. LES ÉQUIPEMENTIERS

- Enercon, Vestas, Senvion, Nordex, General Electric (y compris Alstom)

## 7. INDICATEURS ÉCONOMIQUES ET FINANCIERS DES ENTREPRISES

Cette partie vous propose de mesurer, situer et comparer les performances de 200 opérateurs du secteur à travers :

- les fiches synthétiques de chacune des sociétés : informations générales, données de gestion et performances financières sous forme de graphiques et tableaux, positionnement sectoriel de la société ;
- les tableaux comparatifs des 200 opérateurs selon 5 indicateurs clés.

Les données présentées portent sur la période 2008-2014, selon la disponibilité des comptes. 86% des comptes non consolidés 2014 des sociétés étaient disponibles au moment de la publication de l'étude.

## LES PRINCIPAUX ACTEURS CITÉS DANS L'ÉTUDE

- 3E FRANCE
- ABB
- ABO WIND
- ADWEN
- AILES MARINES
- ALSTOM
- AREVA
- BORALEX
- CSO ENERGY
- DCNS
- EDF EN
- EDP RENEWABLES
- EFRANCEOLE
- ENERCON
- ENERGIE TEAM
- ENERTAG
- ENGIE
- EOLFI
- EOLMED
- EREN EN
- EUROWATT
- FONDEOLE
- FOURE LAGADEC
- GAMESA
- GENERAL ELECTRIC
- GREENSOLVER
- IDEOL
- INTERVENT
- KALLISTA ENERGY
- LM WIND POWER
- NASS & WIND
- NENUPHAR
- NEOEN
- NORDEX
- NTN-SNR
- P&T TECHNOLOGIE
- QUADRAN
- RES
- SENVION
- SIEMENS
- SORGENIA
- STX FRANCE
- VALEMO
- VALOREM
- VERGNET
- VESTAS
- VOLKSWIND
- VSB
- WIND DYNAMIC
- WIND PROSPECT

## PRINCIPALES SOCIÉTÉS DONT LES COMPTES SONT TRAITÉS DANS L'ÉTUDE (\*)

- ABO WIND
- ADWEN FRANCE
- AERODIS
- ALSTOM WIND FRANCE
- ATELIERS BERNARD ET BONNEFOND
- BORALEX
- BLENDÉCQUES
- BORALEX ENERGIE VERTE
- BORALEX MASSIF CENTRAL
- BORALEX RONCHOIS
- BORALEX MENETREOLS
- BORALEX SAINT PATRICK
- BOTTE FONDATIONS
- CIE NATIONALE DU RHONE
- CMI TECH 5 I
- E ON CLIMATE & RENEWABLES
- FRANCE SOLAR
- EDF EN FRANCE
- EDF EN SERVICES
- EDF ENERGIES NOUVELLES
- EDP RENEWABLES FRANCE
- ELECTRICITE DE FRANCE
- ELICIO BRETAGNE
- ENERCON SERVICE FRANCE
- ENERCON SERVICE FRANCE NORD
- ENERCON SERVICE FRANCE OUEST
- ENERCON SERVICE FRANCE SUD
- ENERCOOP
- ENERGIE EOLIENNE
- DERVAL ENGIE
- EOLE LA MOTELLE
- EOLE-RES
- EOLIENNES DE MARNE ET MOSELLE
- EOLIENNES GALERNE
- ERELIA 1
- ERELIA HAUTE MARNE
- ERELIA PRODUCTION
- ETAIR MEDITERRANEE
- FEREOLE
- FONDASOL
- FOURE LAGADEC
- FRANCEOLE
- GAMESA EOLICA FRANCE
- GE ENERGY SERVICES FRANCE
- GEG ENER
- GLOBAL ECOPOWER
- INNOVENT
- JEUMONT ELECTRIC
- JP ENERGIE
- ENVIRONNEMENT
- LA COMPAGNIE DU VENT
- MAIA EOLIS
- MASER ENGINEERING
- NEOEN
- DEVELOPPEMENT
- NEXANS
- NORDEX FRANCE
- NTN-SNR ROULEMENTS
- PARC EOLIEN DE SALLES CURAN
- PARC EOLIEN DU CHEMIN D'ABLIS
- PARCS EOLIENS CANTON ORGERES EN BEAUCE
- PERFECT WIND
- QUADRAN
- REE REGIE D'ENERGIE EOLIENNE
- SENVION FRANCE
- SERGIES
- SFE - PARC EOLIEN DE LEFFINCOURT
- SIEMENS
- SKF FRANCE
- SOLVEO ENERGIE
- STÉ DES PARCS EOLIENS DE NEUVY ET VILLARS
- STÉ DU PARC EOLIEN DE VILLESEQUE
- TENERGIE DEVELOPPEMENT
- VALOREM
- VELOCITA ENERGIES
- VERGNET
- VERGNET CARAIBES
- VESTAS FRANCE
- VSB ENERGIES NOUVELLES
- WPD

(\*) Liste non exhaustive

Pour recevoir votre étude **IMMÉDIATEMENT**,  
**COMMANDEZ** directement sur : **XERFI.COM**

- ❶ Rentrez le code **6SCO30** dans la barre de recherche pour la retrouver
- ❷ Achetez l'étude directement par carte bancaire
- ❸ Recevez votre étude en format pdf sur votre compte client xerfi.com

Pour toutes **PRESTATIONS PERSONNALISÉES** (présentation, étude sur mesure, etc.), contactez Laurent Marty, Directeur Associé, [lmarty@xerfi.fr](mailto:lmarty@xerfi.fr)

### Ces études pourraient également vous intéresser

- **Le marché des énergies solaires et photovoltaïques**  
5SCO28 – Novembre 2015
- **Les énergies renouvelables en France**  
4SCO20 – Novembre 2014

Retrouvez sur le site [xerfi.com](http://xerfi.com) le plus vaste catalogue d'études sur les secteurs et les entreprises



**BON** DE  
**COMMANDE**

A retourner à :  
Groupe Xerfi 13-15 rue de Calais 75009 Paris  
Téléphone : 01 53 21 81 51  
Email : [commande@xerfi.fr](mailto:commande@xerfi.fr)

Réf : 6SCO30 / SPE / INT

## Le marché français de l'éolien à l'horizon 2020

Évolution du marché et du jeu concurrentiel dans la filière  
Analyse du *business model* et des performances financières  
des gestionnaires de parcs

### INFORMATIONS CLIENT

Nom : \_\_\_\_\_  
Prénom : \_\_\_\_\_  
Fonction : \_\_\_\_\_  
Société : \_\_\_\_\_  
Adresse : \_\_\_\_\_  
Code postal : \_\_\_\_\_  
Ville : \_\_\_\_\_  
Adresse email : \_\_\_\_\_  
Téléphone : \_\_\_\_\_  
TVA Intra : \_\_\_\_\_  
N° SIRET : \_\_\_\_\_

### MODE DE RÉCEPTION DE L'ÉTUDE COMMANDÉE

Version papier (classeur)	Version électronique (fichier pdf)	Version électronique + version papier
<b>1 600,00 € HT</b>	<b>1 600,00 € HT</b>	<b>2 000,00 € HT</b>
1 688,00 € TTC	1 920,00 € TTC	2 400,00 € TTC



### MODE DE RÈGLEMENT CHOISI

- dès réception de l'étude et de la facture
- par carte bancaire sur [www.xerfi.com](http://www.xerfi.com)
- par chèque joint à l'ordre de XERFI-DGT

Date, signature et cachet :

Facture avec la livraison. Le taux de TVA applicable est celui en vigueur à la date d'émission de la facture. En cas de litige, il est fait attribution exclusive au Tribunal de Commerce de Paris. Tarifs valables jusqu'au 31/03/2016 (TVA 5,5% pour le papier et TVA 20,0% pour les versions électroniques).

XERFI-DGT SAS au capital de 5 786 051 euros - 13-15 rue de Calais 75009 Paris - RCS Paris B 523 352 607 - TVA intracommunautaire : FR22523352607