



Présentation détaillée d'une étude

Le marché européen de l'éolien et ses perspectives

Quel est l'avenir des constructeurs indépendants ?

Une étude de référence pour...

- › Chiffrer le marché et évaluer ses perspectives
- › Comprendre son fonctionnement
- › Identifier les leviers de croissance
- › Analyser les stratégies des constructeurs
- › Anticiper la reconfiguration du secteur

Exclusif

L'analyse détaillée de la stratégie des
10 principaux constructeurs d'éoliennes.

eurostaf
ETUDES - CONSEIL - EXPERTISE SECTORIELLE

Le marché européen de l'éolien et ses perspectives



L'éolien est au cœur des problématiques énergétiques. Solution miracle pour réduire les émissions de gaz à effet de serre pour les uns, technologie coûteuse et difficile à exploiter (imprévisibilité de la production) pour les autres, le débat entre les deux camps est animé. Les autorités européennes ont, elles, tranché : elles soutiennent toutes plus ou moins vigoureusement la filière qui bénéficie aujourd'hui d'un contexte favorable. Une industrie éolienne européenne a ainsi émergé grâce à un environnement de marché très favorable. La maturité est proche et ce virage sera décisif pour les industriels européens.

Cette étude répond aux questions suivantes :

Quelles sont les perspectives d'évolution du marché européen ? Les soutiens à la filière vont-ils se tarir ? Les pays émergents constituent-ils un nouvel eldorado ? Quelles sont les voies à explorer pour donner un second souffle aux marchés proches de la maturité (Allemagne, Danemark) ? Quel sera l'impact de l'éolien offshore ? Quand la filière pourra-t-elle s'affranchir des aides ? La concentration du secteur va-t-elle se poursuivre ? Quel est l'avenir des constructeurs indépendants ? Qu'en est-il des exploitants indépendants ? Quelle va être l'attitude des compagnies d'électricité et des compagnies pétrolières dans la perspective d'une reconfiguration du secteur ?

En 2004, la puissance éolienne installée en Europe a progressé de près de 20 %, dépassant 34 000 MW installés. Selon l'European Wind Energy Association, le marché européen devrait connaître une croissance moyenne de 20 % par an jusqu'en 2007 et de 14 % jusqu'en 2012. A cette date, le parc européen aura triplé de taille. Pour profiter de ce contexte très favorable, les constructeurs d'éoliennes doivent relever plusieurs défis :

- › Miser sur l'innovation. Les innovations développées par les constructeurs constituent un moteur essentiel du marché. L'augmentation de la puissance unitaire (éoliennes de 4 à 5 MW de puissance), l'élargissement des périodes de fonctionnement et le développement de l'offshore sont autant de voies pour rentabiliser les fermes éoliennes et trouver de nouveaux débouchés ;
- › Disposer d'une offre large pour couvrir l'ensemble des applications est un facteur clé de succès. Mais cette stratégie demande de forts investissements en capitaux. Dans ce domaine, l'offre modulable de General Electric constitue une solution intermédiaire ;
- › Optimiser les flux logistiques. L'augmentation de la taille des machines et la pénétration de nouveaux marchés génèrent une complexification de l'organisation logistique et une hausse des coûts de transport. Les constructeurs doivent donc arbitrer entre production centralisée et production locale ;

- › Exploiter le marché du repowering (renouvellement du parc éolien) dans les pays avancés en matière d'éolien (Allemagne notamment). Les fournisseurs initiaux bénéficient, dans ce cas, d'une prime à l'installation ;
- › Pénétrer les marchés internationaux les plus porteurs. Hors Europe et Amérique du Nord, certains marchés (comme l'Inde) connaissent actuellement une très forte croissance. Dans ces zones, les constructeurs occidentaux doivent, toutefois, faire face à la concurrence des opérateurs locaux (Suzlon par exemple).

L'industrie éolienne est entrée dans une nouvelle phase. Après un développement rapide et peu structuré, le temps de la rationalisation est venu. Des constructeurs indépendants se sont rapprochés (acquisition de Neg Micon par Vestas). Les équipementiers historiques de l'industrie électrique ont pris position dans l'éolien : Siemens a repris le danois Bonus et General Electric a acquis une partie des activités d'Enron Wind.

La reconfiguration du secteur devrait se poursuivre. Deux nouvelles catégories d'acteurs pourraient y participer : les compagnies d'électricité (le récent partenariat entre Iberdrola et Gamesa est-il un signe avant-coureur ?) et les compagnies pétrolières qui sont déjà présentes dans le photovoltaïque.

L'étude que nous avons réalisée présente un panorama complet du marché de l'éolien et de ses perspectives.

Elle comprend une analyse du positionnement stratégique des principaux constructeurs et exploitants.

Elle présente les activités, les chiffres clés et les stratégies de développement de 14 opérateurs du marché de l'éolien.

- › Consultant en charge de l'étude : Damien Heddebaut (dheddebaut@eurostaf.fr)
- › 3 mois d'enquête, de collecte d'informations et d'analyse
- › 100 pages

I Le marché de l'éolien : situation et perspectives

- › **Les principes de fonctionnement et les contraintes de réseau**
- › **L'état du marché européen et ses perspectives à moyen terme**
 - L'Europe représente plus de 70 % du marché mondial
 - L'Allemagne détient près de la moitié de la puissance éolienne installée en Europe
 - L'Espagne est devenu le deuxième marché mondial, devant les Etats-Unis
 - Le Danemark produit plus de 20 % de son électricité à partir d'éoliennes
 - En dépit d'un potentiel important, la France est très en retard
 - Les perspectives du marché à horizon 2010
- › **L'environnement réglementaire est toujours le principal moteur du marché**
 - Les objectifs prévus par les directives européennes risquent de ne pas être atteints
 - La nouvelle réglementation française ne constitue pas un obstacle au développement de la filière
- › **Les marchés de la construction et de l'exploitation se structurent**
 - En amont, la concentration du secteur se poursuit
 - L'impact des syndromes NIMBY et BANANA sur le développement de la filière
- › **Les forces en présence sur le marché européen**
 - Les constructeurs indépendants occupent toujours les premières places...
 - ...mais les grands équipementiers mondiaux (GE, Siemens) prennent position
 - Les compagnies d'électricité investissent le marché de l'exploitation

II Les 7 leviers de croissance sur le marché de l'éolien

- › **Développer les innovations technologiques**
 - Les exploitants sont demandeurs d'aérogénérateurs de forte puissance (supérieure à 4 MW)
 - Le marché de l'éolien offshore pourrait être le marché de demain
- › **Elargir les gammes et développer les services**
 - Une large gamme de produits pour couvrir l'ensemble des segments de marché
 - Les contrats de maintenance permettent de garantir des taux de disponibilité élevés aux exploitants
- › **Optimiser les flux logistiques**
 - La construction d'usines régionales est-elle pertinente ?
 - Les partenariats avec des acteurs locaux constituent une alternative à moindre coût
- › **Exploiter le marché du repowering en Europe**
 - Les constructeurs historiques bénéficient d'une prime à l'installation
 - Préparer le ralentissement de la croissance de certains marchés européens
- › **Se positionner sur le grand export**
 - Certains marchés affichent un potentiel supérieur aux marchés occidentaux
 - Les acteurs locaux ne sont-ils pas mieux positionnés ?
- › **Réduire les coûts d'exploitation des éoliennes**
 - Les éoliennes de forte puissance offrent des économies d'échelle aux exploitants
 - Jusqu'où peut aller l'augmentation de la taille des parcs ?
- › **Assurer le financement des projets**
 - Quels sont les outils de financement les mieux adaptés aux projets éoliens ?
 - A moyen terme, la filière sera-t-elle en mesure de s'affranchir des aides publiques ?

III Les 14 opérateurs analysés par Eurostaf

Cette partie présente les chiffres clés et les stratégies de développement des principaux opérateurs du marché de l'éolien.

Eurostaf, l'expertise sectorielle du groupe Les Echos.

Filiale du groupe *Les Echos*, Eurostaf est une société créée il y a 17 ans, qui est aujourd'hui le premier pôle français d'expertise sectorielle au service des cadres dirigeants.

La vocation d'Eurostaf est de fournir aux responsables d'entreprises des outils de compréhension sectoriels, afin d'éclairer leurs décisions stratégiques.

Les consultants d'Eurostaf suivent en permanence une quinzaine de grands secteurs de l'économie tels l'automobile, le luxe, l'énergie, les transports, l'agroalimentaire, etc...

Ils publient des études sectorielles et des analyses stratégiques et financières sur les entreprises. Ces études de haut niveau sont considérées par tous les observateurs comme "les plus complètes du marché".

Les experts d'Eurostaf proposent également aux dirigeants toute une gamme de séminaires sectoriels. Ils réalisent aussi des missions de conseil et des études de marché "sur mesure".

Découvrez les activités d'Eurostaf, les sommaires et les résumés des études disponibles, sur eurostaf.fr ou en appelant le 01 49 53 89 10.

Les 14 opérateurs du marché étudiés par Eurostaf

Les constructeurs d'éoliennes

- › Ecotecnia
- › Enercon
- › Gamesa
- › GE Wind Energy
- › Nordex
- › Repower
- › Siemens
- › Suzlon
- › Vestas Wind System
- › Vergnet / Aerowatt

Les exploitants de fermes éoliennes

- › EDF Energies nouvelles
(ex-SIIF Energies)
- › EHN / La compagnie du Vent
- › Iberdrola
- › Shell Wind Energy

Les opérateurs analysés : pourquoi le choix d'un tel panel ?

Nous avons retenu ces groupes car ils sont représentatifs des forces en présence sur le marché européen de l'éolien, tant au niveau de leur taille (des leaders aux outsiders) que de leur business model. Ce panel offre ainsi un panorama complet des motivations et des stratégies opérationnelles qui animent le marché.



www.eurostaf.fr

eurostaf

ETUDES - CONSEIL - EXPERTISE SECTORIELLE

Eurostaf
Département Etudes

46 rue la Boétie,
75381 Paris Cedex 08

Tél : 01 49 53 89 10
Fax : 01 49 53 89 20
commercial@eurostaf.fr
www.eurostaf.fr