

Baromètre des achats d'énergie verte en France

OCTOBRE

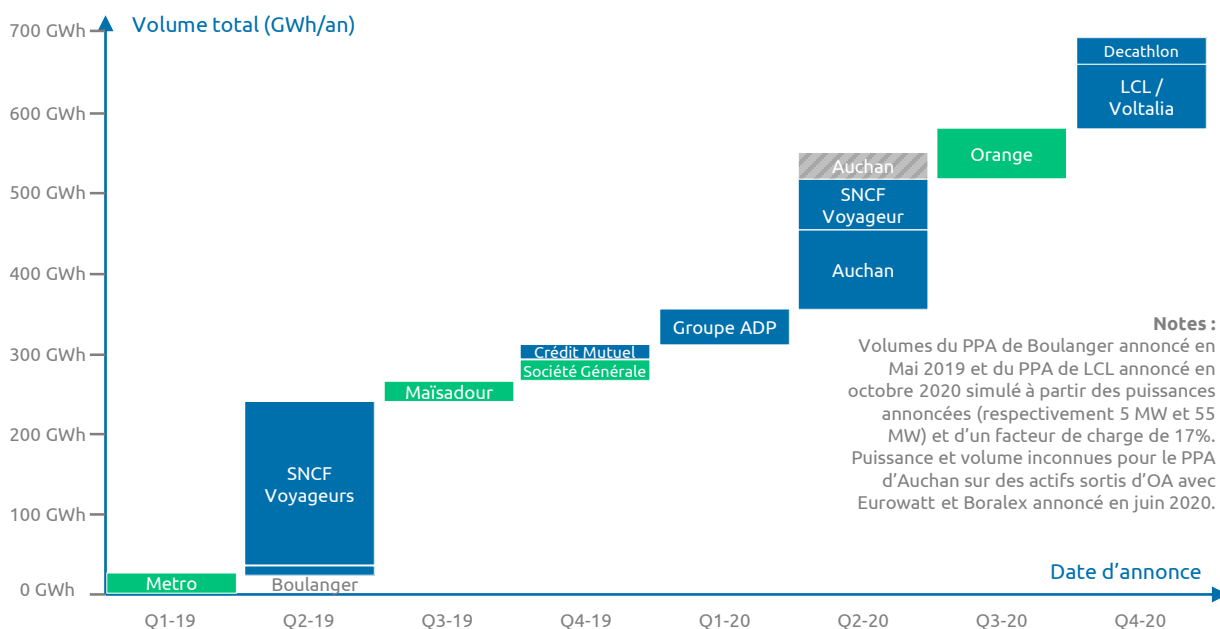
DÉCEMBRE

2020

CORPORATE PPA



EVOLUTION DES VOLUMES (GWH/AN) DE PPA ANNONCÉS PAR TRIMESTRE EN FRANCE DEPUIS Q1 2019



VOLUME DE PPA « NOUVEAUX ACTIFS » VS. « ACTIFS SORTIS D'OA »



PPA ANNONCÉS CES TROIS DERNIERS MOIS

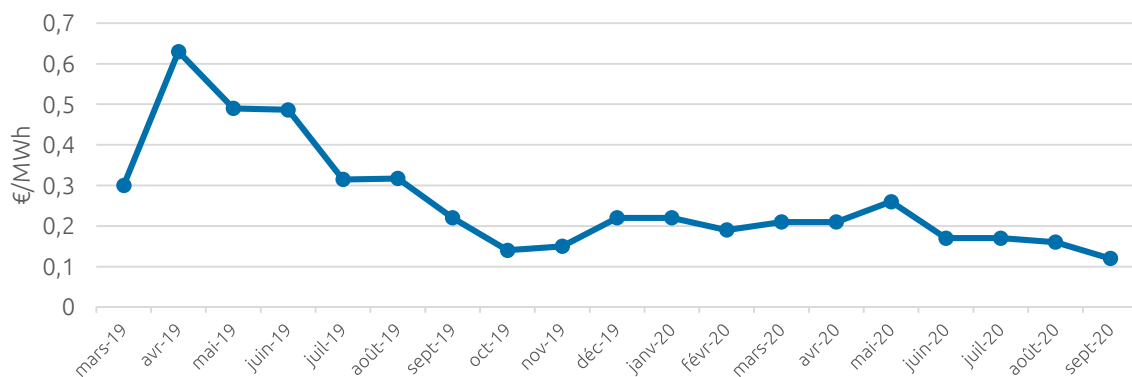
Consommateur	Producteur	Volume Durée	Type
LCL + une quinzaine d'autres acheteurs	Voltalia	55 MW NC	
Decathlon	Voltalia	16 MW NC	

L'association de LCL et de Voltalia pour proposer des contrats d'approvisionnement en électricité verte à une quinzaine d'entreprises constitue le premier CPPA multi-acheteurs en France.

GARANTIES D'ORIGINE



EVOLUTION DU PRIX DE VENTE MOYEN PAR MOIS DE PRODUCTION DEPUIS LE LANCEMENT DES ENCHÈRES



CHIFFRES CLÉS DES ENCHÈRES D'OCTOBRE A DÉCEMBRE 2020*

€ **0,13€/MWh**
Prix de vente moyen d'une GO

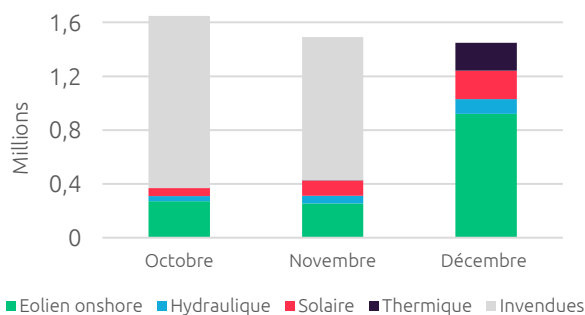
🇫🇷 **0,42€/MWh** - Prix de vente le plus élevé
(solaire / Occitanie en octobre)

🇫🇷 **0,11€/MWh** - Prix de vente le plus faible
(prix de réserve en décembre)

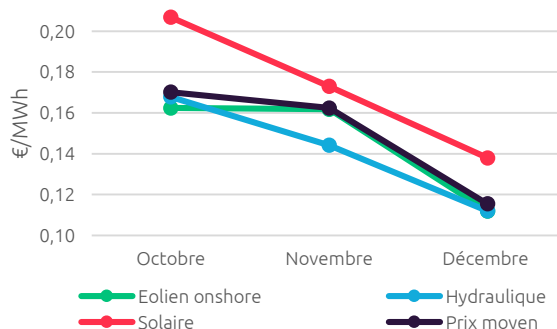
🛒 **4,5 M de GO** mises en vente, ~ **49%** vendues

1	Ile de France	0,29 €
2	Bretagne	0,21 €
3	PACA	0,20 €

QUANTITÉ DE GO VENDUES PAR TECHNOLOGIE*



PRIX DE VENTE MOYEN PAR TECHNOLOGIE*



* chiffres moyens pour les enchères d'octobre, novembre et décembre, portant sur les productions de juillet, août et septembre

BILAN DE LA MISE EN PLACE DES ENCHÈRES DE GARANTIES D'ORIGINE

(1 / 2)



De quoi parle-t-on ?

Depuis 2013, les **installations de production non subventionnées** ont la possibilité de s'enregistrer sur le **Registre des Garanties d'Origine** (GO) géré par Powernext (EEX) pour émettre des GO, et les échanger de gré à gré (échange direct ou via des brokers).

Suite à l'entrée en vigueur d'un nouveau décret en 2019, les **installations bénéficiant d'un mécanisme de soutien** (Obligation d'Achat ou Complément de Rémunération) et d'une capacité de production de plus 100 kW doivent désormais être également enregistrées sur le Registre, en vue d'une **mise aux enchères** de leurs GO. Seul l'Etat Français peut demander l'émission de ces GO, décider de leur mise aux enchères, et en est propriétaire.

Le **potentiel de mise en vente est d'environ 50 TWh annuel**, soit à peu près autant que la quantité émise par les installations non subventionnées.

Les GO d'installations non subventionnées peuvent quant à elle toujours être émises sur le Registre des GO et y être échangées de gré à gré. L'approvisionnement en GO sur le marché français peut donc à présent se faire via **deux canaux : les enchères mensuelles ou le Registre des GO**.

Le lancement des enchères est sur le plan technique et logistique une vraie réussite

Les enchères se tiennent chaque mois **depuis septembre 2019**, selon une mécanique bien huilée : collecte des données de production, sélection des GO à émettre, tenue de l'enchère, publication des résultats.

La plateforme d'enchères compte une **quarantaine d'inscrits**, dont certains ont rejoint le Registre des GO spécifiquement pour participer aux enchères. Leurs profils sont variés (fournisseurs, brokers..), et leur participation équilibrée d'une enchère à l'autre (**~15 participants par enchère**).

Les acheteurs sont séduits par la mise en vente de GO appartenant à un **couple région** (12 régions administratives françaises) / **technologie** (hydraulique, éolien terrestre, solaire ou thermique). De nombreux ordres spécifient la technologie et/ou la région, voire même l'installation souhaitée. Ce large éventail de choix permet à chaque participant d'y trouver son compte.

Le lancement des enchères a par ailleurs **renforcé l'activité du Registre des GO français**, l'un des **plus dynamiques en Europe**. Les volumes de GO émises sont en forte croissance : près de **80% de la production renouvelable française est certifiée par des GO** (soit **~80 TWh d'émissions annuelles**), contre 50% pré-enchères. La demande d'utilisation de GO est également en forte croissance, même si elle est encore trop faible pour soutenir le prix de la GO.

BILAN DE LA MISE EN PLACE DES ENCHÈRES DE GARANTIES D'ORIGINE

(2 / 2)



Les résultats des enchères n'atteignent cependant pas les niveaux espérés, reflétant la faible demande sur le marché des GO

Surplus d'offre : l'offre est actuellement globalement supérieure à la demande sur le marché de la GO. Ainsi, une part importante des GO mises en vente restent généralement invendues à l'issue des enchères.

Faibles prix : le surplus d'offre de GO est responsable de leur faible prix de vente. En moyenne sur le trimestre, **une GO s'échange pour 0,13€**, soit bien en dessous des prix observés il y a quelques années, quand la GO se vendait à des prix supérieurs à 1€. Cette moyenne reflète la tendance du marché européen des GO : sur le trimestre, les indices de S&P font état de prix de vente moyens compris entre 0,14 et 0,19€ pour l'éolien européen, et entre 0,11 et 0,15€ pour l'hydraulique nordique. Les recettes des enchères, affectées au Compte d'Affectation Spéciale « Transition énergétiques », n'atteignent donc pas les niveaux estimés dans le projet de loi de finances.

Pour **s'adapter au marché** et influencer sur les quantités et prix de vente des GO, l'Etat français dispose de deux principaux leviers d'action :

- **Volumes mis en vente** : pour limiter le surplus d'offre, seule **la moitié de la production** des installations subventionnées est actuellement certifiée et mise aux enchères.
- **Prix de réserve** : la seule évolution majeure depuis le lancement des enchères est la **communication à l'avance du prix de réserve**, suite à la demande des participants. Cette transparence, mise en place en mai 2020, évite ainsi qu'un certain volume de GO demandées sous le prix de réserve ne soient allouées. Ce prix, ajusté chaque mois, a été revu à la baisse au cours des derniers mois, passant de 0,18€ en août à 0,11€ en décembre.

Comment développer la demande pour les GO ?

Deux événements prévus pour 2021 peuvent dynamiser les enchères et le marché des GO :

- A partir de **janvier 2021**, une nouvelle loi impose aux fournisseurs d'offres vertes la **correspondance mensuelle entre production et consommation**. Ce nouveau système pourrait amener **davantage de volatilité mensuelle dans les prix** de certaines technologies (offre plus faible de GO solaire en hiver impliquant des prix plus élevés par exemple).
- L'ADEME prépare pour 2021 le **lancement d'un label pour évaluer les offres d'électricité verte**, notamment sur le critère de l'origine des GO. Ce label pourrait donc valoriser les GO produites en France, et ainsi dynamiser le marché français.

Sources Corporate PPA (page 2 du document)

Les graphiques de la page 2 sont des créations de Capgemini Invent. Les données utilisées (volumes, identité du consommateur et identité du producteur) sont extraites des communiqués de presse suivants :

- EDF – Communiqué de presse « Le groupe EDF et METRO France signent un contrat inédit pour un approvisionnement en énergie d'origine éolienne » - 25/03/2019 : <https://www.edf.fr/groupe-edf/espaces-dedies/journalistes/tous-les-communiques-de-presse/le-groupe-edf-et-metro-france-signent-un-contrat-inedit-pour-un-approvisionnement-en-energie-d-origine-eolienne>
- Groupe ADP – Communiqué de presse « Le Groupe ADP accélère pour atteindre la neutralité carbone en 2030 grâce à de l'énergie verte produite en France » - 05/02/2020 : <https://presse.groupeadp.fr/signature-ppa-energie-durable/>
- LCL – Communiqué de presse « LCL et Voltalia s'associent » - 09/10/2020 : <https://www.lcl.fr/decouvrir-lcl/lcl-voltalia>
- Maisadour – Communiqué de presse « Le groupe EDF et Maisadour signent un contrat innovant pour un approvisionnement en énergie d'origine éolienne » - 27/08/2019 : <https://maisadour.com/stock/file/release/224/2019-08-26-cp-agregio-maisadour1.pdf>
- Orange – Communiqué de presse « Orange signe un contrat d'achat d'électricité renouvelable en France avec Boralex » - 28/11/2019 : <https://www.orange.com/fr/newsroom/communiques/2020/orange-signe-un-contrat-dachat-delectricite-renouvelable-en-france-avec-boralex>
- RES – Communiqué de presse « SNCF Energie et RES signent un contrat d'achat d'électricité renouvelable de près de 40 Mégawatts et de très longue durée en France » - 18/06/2020 : https://res-group.mediaroom.com/signature_PPA_RES_SNCF
- Société Générale – Communiqué de presse « Société Générale et EDF signent le premier contrat d'approvisionnement en énergie d'origine éolienne du secteur bancaire français » - 28/11/2019 : https://www.societegenerale.com/sites/default/files/2019-11-28_cp_-_societe_generale_et_edf_signent_le_premier_contrat_dapprovisionnement_en_energie_dorigine_eolienne_du_secteur_bancaire_francais.pdf
- Voltalia – Communiqué de presse « Crédit Mutuel Alliance Fédérale réduit son empreinte carbone avec Voltalia, acteur majeur de l'énergie verte » - 04/12/2019 : https://voltalia.com/uploads/08_Not%C3%ADcias/Press_Releases/2019/20191204-Credit_Mutuel_Alliance_Federale_reduit_son_empreinte_carbone_a_vec_Voltalia_FR.pdf
- Voltalia – Communiqué de presse « SNCF Energie et Voltalia signent le premier contrat d'achat direct d'électricité renouvelable de près de 150 mégawatts et de très longue durée en France » - 26/06/2019 : https://voltalia.com/uploads/08_Not%C3%ADcias/Press_Releases/2019/20190626_Voltalia_SNCF_PPA_FR.pdf
- Voltalia – Communiqué de presse « Premier « Corporate PPA » de France : Le Groupe Boulanger et Voltalia s'associent pour la production d'énergie verte » - 21/05/2019 : https://voltalia.com/uploads/08_Not%C3%ADcias/Press_Releases/2019/20190521_CorporatePPA_BoulangerVoltalia-FR.pdf
- Voltalia – Communiqué de presse « Auchan Retail poursuit la réduction de son empreinte carbone en choisissant Voltalia pour s'approvisionner en électricité verte » - 08/06/2020 : https://www.voltalia.com/uploads/08_Not%C3%ADcias/Press_Releases/2020/200608-Corporate_PPA_Auchan_VF-clean.pdf
- Voltalia – Communiqué de presse « DECATHLON powers ahead with supplies of renewable energy » - 03/11/2020 : https://www.voltalia.com/uploads/08_Not%C3%ADcias/Press_Releases/2020/20201103_IPP_Decathlon_Voltalia_EN.pdf

Sources Garanties d'Origine (page 3 du document)

Les graphiques de la page 3 sont des créations de Capgemini Invent sur la base de données extraites des résultats des enchères publiés sur le site de Pownertex, EEX : <https://www.pownertex.com/documentation>

Sources Bilan de la mise en place des enchères (pages 4 et 5 du document)

Page 4 :

- Décret n°2018-243 du 5 avril 2018 de la DGEC, entré en vigueur le 4 janvier 2019 : <https://www.legifrance.gouv.fr/jorf/id/JORFTEXT000036775035?r=sTrgZU4UVc#:~:text=Copier%20le%20texte,%D%C3%A9cret%20n%C2%B0%202018%2D243%20du%205%20avril%202018%20organisant,%C3%A0%20partir%20de%20sources%20renouvelables&text=Publics%20concern%C3%A9s%20%3A%20producteurs%20d'%C3%A9lectricit%C3%A9,cog%C3%A9n%C3%A9ration%20%3B%20fournisseurs%20d'%C3%A9lectricit%C3%A9.>

Page 5 :

- S&P Global, Platts EuGO: European Guarantees of Origin assessments : <https://www.spglobal.com/platts/en/our-methodology/price-assessments/electric-power/european-guarantees-of-origin>
- "Etude sur l'évolution de l'offre et la demande en garanties d'origine en France", ADEME & UFE, Mai 2020 : https://www.connaissancedesenergies.org/sites/default/files/pdf-pt-vue/rapport_modele_go_ufe-ademe_mai_2020.pdf
- "Électricité : comment l'Ademe fait le tri dans la jungle des offres vertes", Les Echos, 13 novembre 2020 : <https://www.lesechos.fr/industrie-services/energie-environnement/electricite-comment-lademe-fait-le-tri-dans-la-jungle-des-offres-vertes-1264743>

CONTACTS

Florent Andrillon – Vice-Président
florent.andrillon@capgemini.com

Arthur Arrighi de Casanova – Directeur
arthur.arrighi-de-casanova@capgemini.com

Héloïse Lammens – Consultante Senior
heloise.lammens@capgemini.com

Alexandre Le Déméet – Consultant
alexandre.le-demeet@capgemini.com



People matter, results count.

Ce document contient des informations qui peuvent être privilégiées ou confidentielles et sont la propriété du Groupe Capgemini.

Copyright © 2020 Capgemini. Tous droits réservés.