



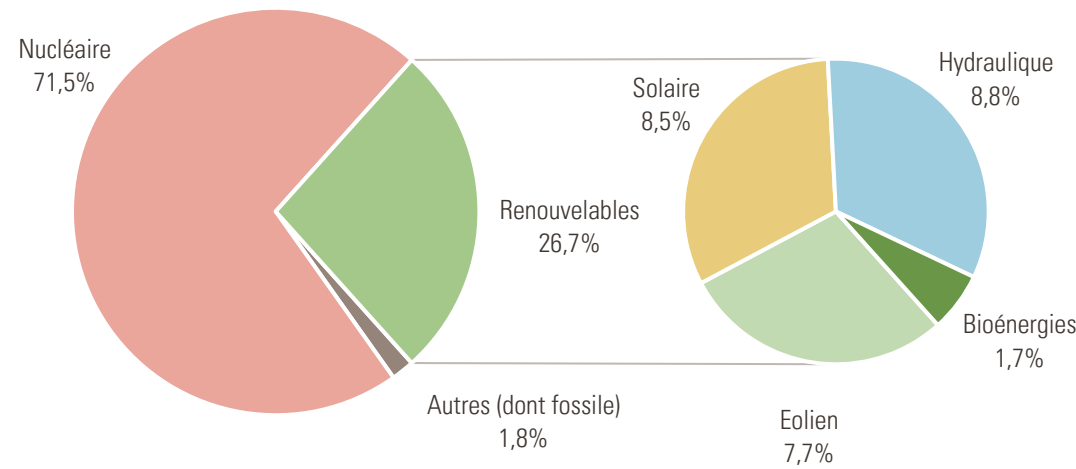
Observatoire des marchés de l'électricité

Retour le troisième trimestre 2025

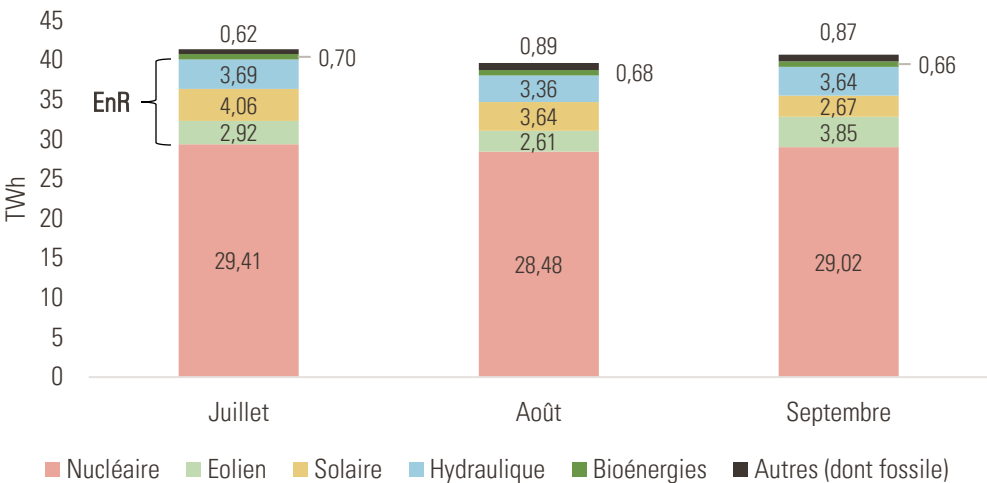


La production renouvelable moyenne a atteint 27% sur le T3 2025

Production moyenne par filière en France sur le T3 2025



Évolution de la production d’électricité française sur le T3 2025



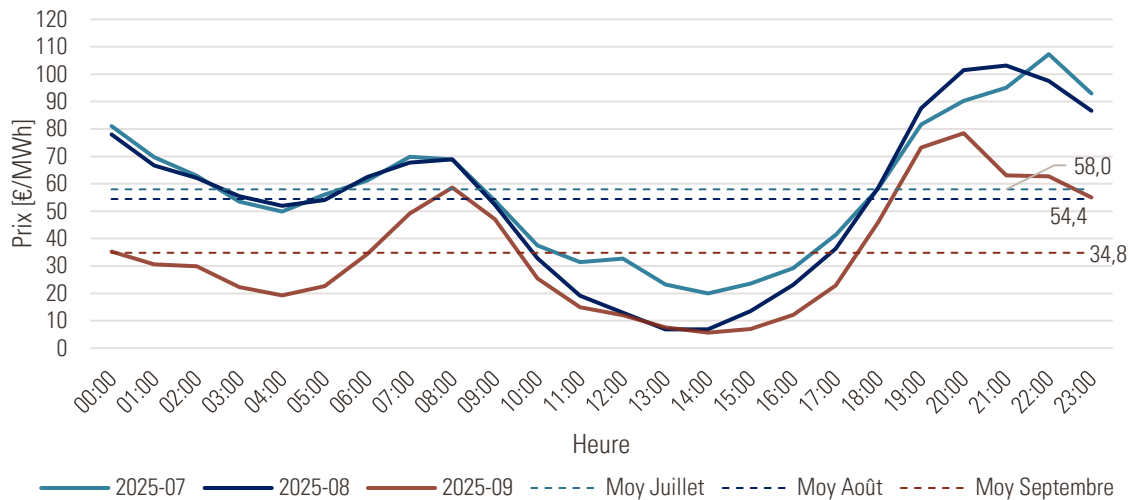
- Évolution de la **production d’électricité d’origine renouvelable** :
 - En juillet, la production renouvelable représentait 27% (soit 11,37 TWh) contre 31% en juin (baisse de la production hydraulique).
 - En août, la part d’EnR dans le mix continue de diminuer (-1,08 TWh) en raison des conditions météorologiques (chaleur, niveau barrages et manque de vent).
 - En septembre, un renforcement de l’éolien (+1,24 TWh) compense la baisse saisonnière du solaire (-0,97 TWh).
- L’appel aux **énergies fossiles** reste marginal (1,8 % en moyenne sur les 3 derniers mois).

Source : RTE, eCO2mix

Entre volatilité marquée et détente des marchés : les prix de l'électricité repartent à la baisse en septembre

Le trimestre se termine sur un contexte de baisse des prix généralisée à court terme, mais des incertitudes sur le long terme persistent. On observe une situation de contango sur les prix à terme (prix $N+3 > N+2 > N+1$), un phénomène inhabituel.

Évolution des prix Spot sur les derniers mois

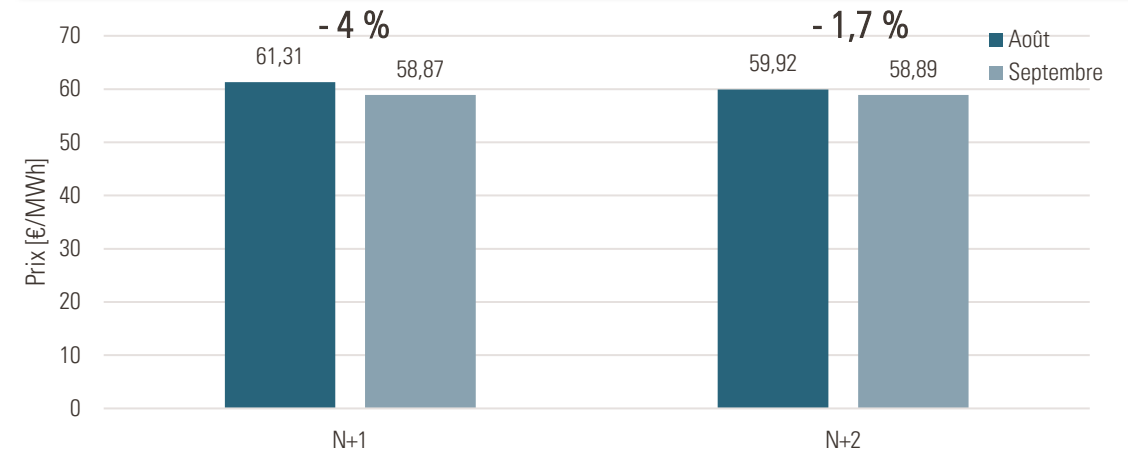


Les prix Spot ont augmenté en juillet (+41% par rapport à juin), avant de se replier en août. Les conditions climatiques (chaleur, manque de vent) ont soutenu la demande et les prix estivaux.

En septembre, le prix moyen est reparti à la baisse (-40% par rapport à août), grâce à une meilleure production renouvelable (+0,4 TWh).

Sources : EEX– Epex Spot - Montel

Évolution des prix à termes Baseload



Les prix du produit Baseload, pour livraison en années N+1 et N+2, sont à la baisse en fin de trimestre, depuis le début du trimestre.

On observe également une trajectoire de prix croissante sur les contrats, avec un prix plus élevé pour livraison en 2027 par rapport à 2026.

Flash Info Réglementation & Marché

Août : Le TURPE 7 entre en vigueur pour 2025 - 2028



Entré en vigueur le 1^{er} août 2025, après une première hausse de **7,7 %** en février destinée à solder le TURPE 6 et à financer les nouveaux investissements.

Sources : CRE - Enedis

* Tarif d'Utilisation des Réseaux Publics d'Électricité

- ✓ Finance la modernisation du réseau et l'intégration des EnR
- ✓ Encourage la flexibilité (stockage et effacement)

Nouveaux objectifs de performance pour les gestionnaires de réseaux :

- Réduction des délais de raccordement
- Maîtrise des coûts d'investissement



Déplacement des heures creuses estivales vers l'après-midi pour mieux valoriser la production solaire

Octobre : Le prix Spot de l'électricité passe au pas de 15 minutes



Les prix Spot day-ahead (J-1) sont désormais établis toutes les 15 minutes, contre toutes les heures auparavant, donnant **96 prix par jour**.

Sources : Connaissance des énergies – RTE – Epex Spot

- ✓ Favorise l'intégration des énergies renouvelables (solaire et éolien)
- ✓ Renforce la flexibilité et l'optimisation du stockage
- ✓ Améliore la réactivité du marché face aux variations offre/demande
- ✓ Permet un pilotage plus précis de la demande et de l'équilibrage réseau

Objectif final : réduction des déséquilibres et fiabilité accrue du réseau européen



Nécessite une adaptation des prévisions et des systèmes d'information



Yélé fait partie du groupe Jad Holding. JAD développe un écosystème d'activités complémentaires pour accompagner les dynamiques européennes et africaines dans les domaines de la transition énergétique et du digital. Elle permet ainsi de favoriser les échanges réciproques entre les deux continents pour créer de la valeur au plus près du terrain.

Suivez nos actualités et publications sur yele.fr et [LinkedIn](https://www.linkedin.com/company/yélé).