



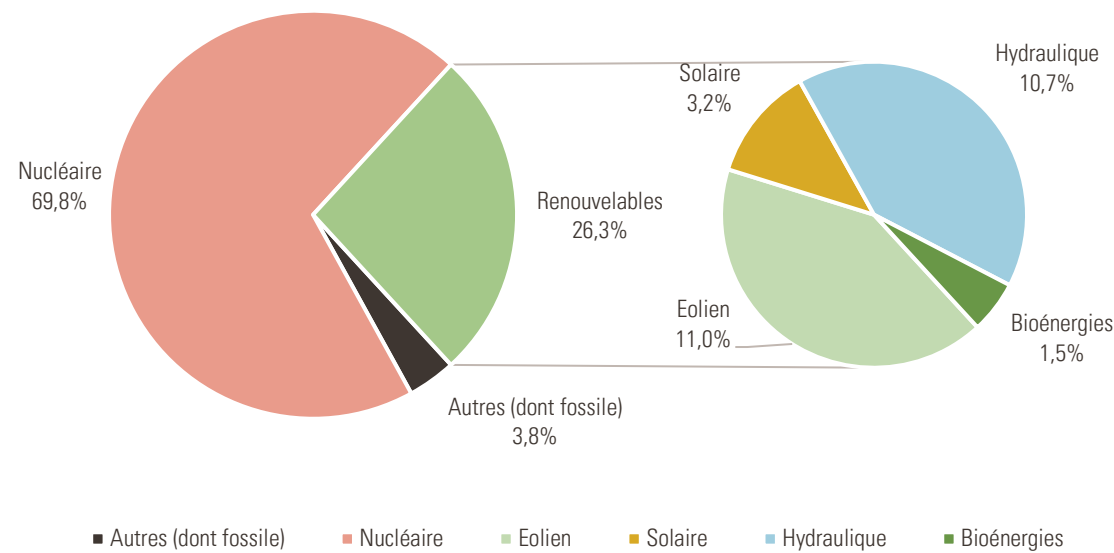
Observatoire des marchés de l'électricité

Tendances de l'année 2025

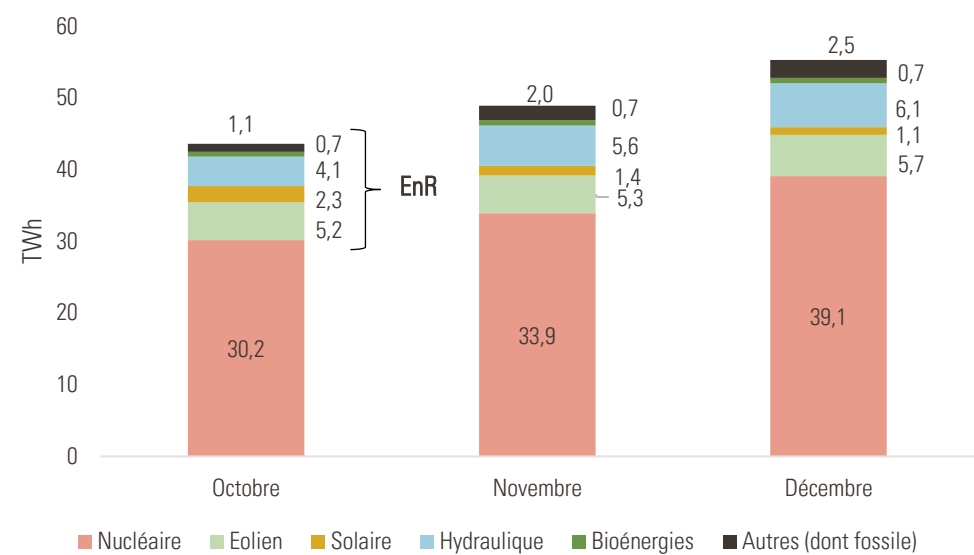


La production renouvelable moyenne a atteint 25% sur le T4 2025

Production moyenne par filière en France sur le T4 2025



Évolution de la production d’électricité française sur le T4 2025



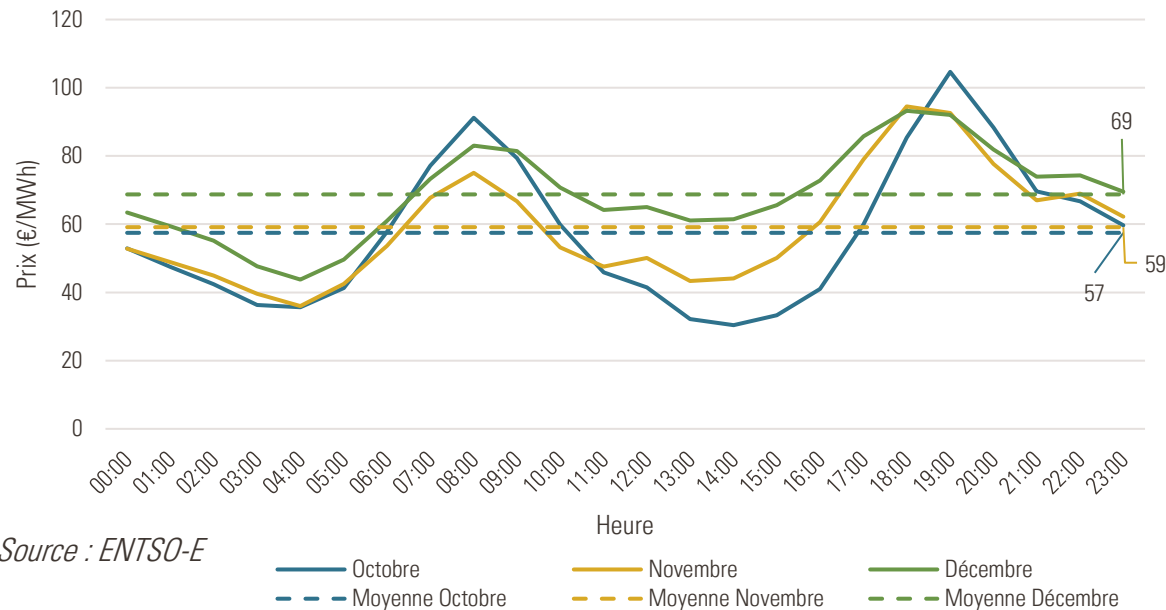
- En lien avec les conditions météorologiques hivernales, notamment depuis novembre :
- Légère baisse sur le T4 par rapport au T3, liée notamment à la **production solaire en fort recul (-54%)**
 - Forte **augmentation de la production éolienne** par rapport au T3 (+ 73%)

Source : RTE, éCO2mix



Une année 2025 qui clôture sur des niveaux de prix Spot à la hausse, avec une forte volatilité

Évolution du prix Spot moyen horaire



Indicateurs clés des prix Spot J-1 en 2024 et 2025

Indicateur	2024	2025
Prix moyen annuel (€/MWh)	58	61 (+3%)
Spread journalier moyen (€/MWh)	76	90 (+14%)
% heures prix ≤ 0 €/MWh	6	8 (+2 pts)
% heures prix > 100 €/MWh	16	21 (+5 pts)

Source : données ENTSO-E traitées par Yélé Consulting

- En 2025, le prix spot moyen de l'électricité s'établit à **61 €/MWh sur l'année**, soit une hausse de **3%** par rapport à 2024
- La part d'heures à **prix négatifs** est en légère augmentation **(+2%)**
- Sur le T4, on constate une **hausse des prix spot avec un prix moyen du T4 à contre pour le T3**, liée à une météo changeante et une production solaire en recul et des variations marquées de la production éolienne

Flash Info Réglementation & Marché

Mise en place du VNU (Versement Nucléaire Universel) en 2026



Au 1^{er} janvier 2026
le VNU remplace l'ARENH
(Accès Régulé à l'Électricité
Nucléaire Historique)

Sources : CRE, EDF, Enedis

- ✓ L'ARENH permettait aux fournisseurs alternatifs d'acheter une part de l'électricité nucléaire d'EDF à **un prix régulé bas (42€/MWh)**,
- ✓ Les fournisseurs devront désormais **acheter 100 % de leur électricité sur les marchés**, avec une compensation ultérieure via le VNU lorsque les revenus nucléaires d'EDF dépassent certains seuils.

Pourquoi ce changement ? Le VNU répond à l'obsolescence de l'ARENH :

- ✓ Décalage avec les coûts de production du nucléaire, ne suivait plus les fluctuations du marché, limitait la viabilité économique d'EDF et ne permettait plus une régulation efficace des prix pour les consommateurs.



Comment fonctionne le VNU ?

Le VNU fonctionne **comme une redistribution automatique des revenus excédentaires du parc nucléaire aux consommateurs**, financée par une taxe sur le combustible nucléaire payée par EDF.

Heures pleines / Heures creuses : évolution des plages en fin d'année



À partir de novembre 2025
(déploiement progressif
jusqu'en 2027)

Sources : CRE

Ce qui change

- ✓ Au moins **5 h creuses consécutives la nuit** (entre 23h et 7h) et jusqu'à **3 h creuses possibles en journée** (entre 11h et 17h). Le total reste de **8 h par jour**.
- ✓ Les créneaux du matin (7h–11h) et du soir (17h–23h) **disparaissent progressivement**.
- ✓ **En hiver** (nov.–mars), les heures creuses sont **surtout la nuit**.
- ✓ **En été** (avr.–oct), elles sont davantage **en journée**, grâce au solaire.



Objectifs

- **Adapter** la consommation à la production solaire
- **Réduire** les pics de demande
- **Améliorer** l'équilibre du réseau



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/yele).