

LE MARCHÉ DE LA MAINTENANCE MULTITECHNIQUE ENTRE DANS UNE NOUVELLE ÈRE



Sur fond de guerre des prix, d'exigences croissantes en matière de performance énergétique et de digitalisation du secteur, quelle sera l'évolution du jeu concurrentiel ?

Cette étude fournit les chiffres clés par filière, analyse les ressorts de croissance et les enjeux clés du secteur et, enfin, compare le positionnement et les stratégies des principaux prestataires.

Les activités de maintenance assurent des revenus récurrents mais les marges sont sous pression

Le marché de la maintenance multitechnique est attractif à plusieurs titres. D'une part, la plupart des entreprises ont externalisé la maintenance de leurs installations offrant aux prestataires spécialisés un marché de près de 36 milliards d'euros au global. De plus, les marges y sont, bien souvent, supérieures à celles réalisées dans les travaux d'installation, et l'activité moins cyclique, les contrats courant sur plusieurs années. La conjoncture dégradée de ces dernières années n'a pourtant pas épargné le secteur. Les prestataires ont souffert de la mauvaise tenue du secteur du bâtiment et de la baisse de la demande publique. Ils subissent également une forte pression sur les prix obérant leur rentabilité alors même qu'ils doivent consentir des investissements de plus en plus importants (formation des techniciens,

outils de pilotage des consommations...). Selon les segments, les entreprises du secteur ont perdu entre 1,4 et 4,7 points de marge brute au plus haut de la crise, entre 2009 et 2013. Mais la reprise du marché de la construction, le soutien de l'Etat en faveur de la rénovation des bâtiments et les enjeux en matière d'efficacité énergétique sont autant de facteurs qui devraient soutenir la croissance du marché dans les années à venir.

Répondre à des demandes multisites, multiactivités, multimétiers

A côté des majors de la construction comme Vinci Energies, Bouygues Energies & Services ou Eiffage Energie, du spécialiste Spie et des filiales d'énergéticiens (Dalkia et Cofely), de nombreuses ETI et une multitude de PME bénéficient d'un ancrage local fort. Les gros du multiservice comme Sodexo et Atalian n'ont également de cesse d'intégrer de nouvelles compétences pour chasser sur les terres des opérateurs du multitechnique. Pour rester dans la course, tous sont dans une logique d'extension de leur réseau et d'élargissement de leur gamme de services afin de proposer une offre globale. La croissance externe reste la

stratégie privilégiée par tous, gros comme petits, pour accélérer leur croissance. Les cibles sont souvent des PME qui misent sur leur forte implantation locale et la qualité pour passer le bas de cycle. Il faut dire que les prestataires ont le choix. Le secteur compte plus de 80 000 entreprises proposant des prestations de maintenance.

Un secteur à l'aube d'une recomposition

Deux tendances de fond sont en passe de remodeler le marché de la maintenance. D'une part, la transition énergétique avec le renforcement des normes environnementales et la multiplication des réglementations pour améliorer la performance énergétique des bâtiments. Pour les majors du multitechnique, l'efficacité énergétique est ainsi devenue la base de leur offre de maintenance mais comment valoriser ce service que la plupart des donneurs d'ordre considèrent comme faisant partie intégrante des prestations ? D'autre part, la révolution numérique qui va constituer le principal enjeu des prochaines années pour les prestataires. BIM, smart building, objets connectés... ces innovations offrent aux prestataires des moyens nouveaux pour gagner en efficacité opérationnelle et répondre aux attentes fortes de la demande (suivi en temps réel des installations, maintenance prédictive, baisse des coûts des réparations...). Toutefois, elle est susceptible de modifier les équilibres du secteur avec notamment le risque de voir de nouveaux types d'acteurs s'interposer dans leur relation clients. Les leaders du marché ont déjà franchi le pas et se positionnent sur les grands sujets de demain. Mais tous devront accélérer dans les années à venir. Pour répondre à ces deux enjeux, des rapprochements entre acteurs, associant des savoir-faire techniques et des compétences numériques, pourraient rapidement avoir lieu. Pour rester dans la course, les plus petits acteurs devront très probablement passer un cap, en recourant à des acquisitions d'ampleur.

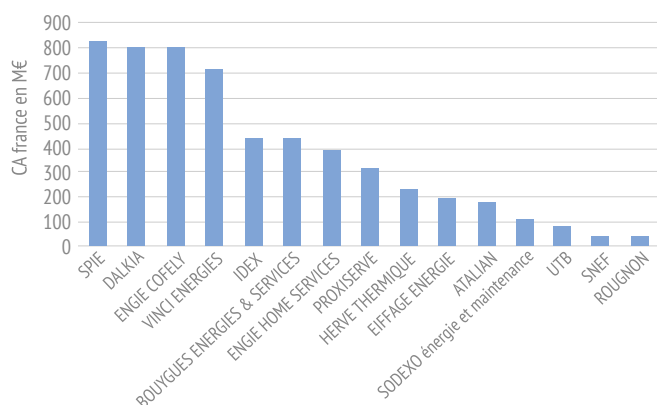
Le marché de l'amélioration-entretien des installations techniques (électricité, CVC, ascenseurs...) totalise un chiffre d'affaires de **35,7 milliards** en France

Source : Les Echos Etudes

Le TOP 15 des prestataires de maintenance multitechnique en France

(estimation du chiffre d'affaires réalisé dans la maintenance multitechnique en France, en M€)

Source : Les Echos Etudes



SOMMAIRE DE L'ÉTUDE

LE MARCHÉ DE LA MAINTENANCE MULTITECHNIQUE ENTRE DANS UNE NOUVELLE ÈRE

01 Synthèse

Les points clés et les principaux enseignements de l'étude

02 Présentation et segmentation du marché

Maintenance préventive et maintenance corrective

Les différents niveaux de maintenance

03 Le cadre réglementaire : entre contraintes et opportunités

Les opérations de maintenance s'intègrent dans un contexte réglementaire strict

Des exigences croissantes en matière de performance énergétique

Les principaux modèles de contractualisation des prestations de maintenance

04 Les chiffres clés et la dynamique du marché de la maintenance multitechnique

Quel poids représente le marché de la maintenance multitechnique en France ?

Quels sont les freins et les moteurs de croissance ?

Comment le marché est-il amené à évoluer ?

05 Le positionnement et les stratégies des prestataires

L'intensité concurrentielle du secteur

Les forces en présence et la cartographie de la concurrence

Le positionnement des opérateurs le long de la filière

Les stratégies de développement des opérateurs

Entre acteurs historiques et nouveaux entrants, quelles perspectives d'évolution du jeu concurrentiel ?

06 L'analyse de 18 prestataires du marché

Cette partie analyse la stratégie de 18 opérateurs représentatifs des forces en présence sur le marché. Chaque prestataire fait l'objet d'une monographie complète présentant les chiffres clés et une analyse de l'offre et de la stratégie de développement poursuivie. Les Echos Etudes font le point sur les perspectives de l'entreprise en mettant en lumière ses points forts et ses points faibles.



Sabrina TIPHANEAUX

Expert du secteur : Energie-Environnement - BTP
stiphaneaux@lesechos.fr

"Nous accompagnons les industriels et énergéticiens dans leurs réflexions stratégiques à travers de nombreuses publications multiclients et missions de conseil. Face à un contexte réglementaire, technologique et concurrentiel en pleine mutation, nos équipes se sont spécialisées tout particulièrement dans les problématiques de production et de commercialisation d'énergie, les enjeux liés à l'efficacité énergétique ainsi que les nouvelles opportunités et modèles d'affaires émergents offerts par la digitalisation du secteur."

VOUS SOUHAITEZ RECEVOIR L'ÉTUDE, CONTACTEZ LE :

Service Client : tél. 01 49 53 63 00 ou par mail : etudes@lesechos.fr

Service Presse : Charlotte SAIMAN tél. 01 49 53 89 41 ou par mail : csaiman@lesechos.fr

Les EchosÉTUDES