

# Next Level Energy: Mit ENGIE Märkte verstehen, Trends erkennen, Chancen nutzen



---

Windenergietage Potsdam  
13. November 2025

# Programm

---

14:00	<b>Marktüberblick 2025</b> – Treiber, Trends, To-do's Was bewegt die Branche und wo liegen die Chancen im neuen Marktumfeld?	<i>Melody Boyer</i>
14:30	<b>Grünstrom-Förderrahmen</b> im Wandel Politische Entwicklung und Perspektiven für Erzeuger	<i>Birte Kempe-Samsami</i>
15:00	<b>BESS im Fokus:</b> Erste Erfahrungen aus der Flächensicherung Rahmenbedingungen und Chancen	<i>Torsten Lässig</i>
15:30	<b>Erlöse im Batterie Business Case</b> Zwischen ungewissen Aussichten und garantierten Einnahmen	<i>Jeroen Baltissen</i>
16:00	Der <b>Wert von Batteriespeichern</b> Im Spannungsfeld zwischen Märkten, Netzen und grünem Strom	<i>Daniel Scheu</i>
16:30	<b>Offtaker für grüne Energie</b> – neue Partnerschaften Von Datacentern bis Biomethan: Welche Nachfragepotenziale eröffnen sich?	<i>Megan Folkerts</i>
17:00	<b>Transaktionen</b> unter Strom: Konsolidiert sich der Markt für Erneuerbare Energien? Erkenntnisse aus Due Diligence und Marktanalyse	<i>Johannes Rentzsch und Milena Gertken</i>



**ENGIE lädt ein zu  
Boule, Wein und französischen Snacks**

13. November 2025 von 18 - 23 Uhr in Forum 3



# Marktüberblick 2025 – Treiber, Trends, To-do's

November 2025



# ENGIE-Gruppe: Unser Beitrag zur Klimaneutralität



**97.300**

Mitarbeitende weltweit



**73,8 Mrd. €**

Umsatz in 2024



**51 GW**

Erneuerbare Leistung und Speicher installiert



**7,3 Mrd. €**

Investitionen in Wachstum

## Unsere Ziele

**95 GW**

erneuerbare Erzeugungskapazität und Speicher bis 2030

**50 TWh/a**

Biomethan bis 2030

**4 GW**

Produktionskapazität für grünen Wasserstoff bis 2035

**Zwischen 40 und 60 %**

Anteil Frauen im Management bis 2030



## Green power upstream

~ **2.0** GW (Top 3)

Upstream PPA Wind & PV 2025

~ **3.7** GW

Direktvermarktung Wind & PV 2025



## Risk Management Services

~ **57** TWh gehandelt in

**2024**

Marktzugang Gas, Strom und Emissionen für Stadtwerke und Regionalversorger

## Downstream

~ **12** TWh kontrahiert für 2025

Vollversorgung von großen Industriekunden und Stadtwerken mit Gas, Strom und Grünstrom

> **5** TWh kontrahiert 2025 bis

**2039** Corporate PPA

## Flexibilities w/o BESS

**180** MW

Flexible Leistung unter Vertrag

## Battery Energy Storage System (BESS)

**120** MW

Vertraglich vereinbart (105 MW sollen 2026 ans Netz gehen, erstes cFPA in Deutschland)

# Entwicklung des globalen Energiebedarfs & geopolitische Risiken

- **US-Wirtschaft** bleibt robust – **Europa** weiterhin mit schwachem Wachstum
- Trump-Administration führt neue Zölle ein und belastet den **globalen Handel**
- **China: anhaltende Deflationstendenzen** und schwaches Immobilienwachstum
- **Geopolitische Spannungen:** Nahost und Russland weiterhin Risikofaktoren

## GDP growth forecasts

yoy %		2022	2023	2024	2025		2026	
(% of world GDP)*					GMA	IMF	GMA	IMF
<b>ADVANCED ECONOMIES</b>	<b>(40.5%)</b>	<b>2.9</b>	<b>1.8</b>	<b>1.8</b>	<b>1.7</b>	<b>1.5</b>	<b>1.3</b>	<b>1.6</b>
USA	(14.9%)	2.5	2.9	2.8	2.0	1.9	1.5	2.0
EURO AREA	(10.7%)	3.5	0.5	0.8	1.3	1.0	0.9	1.2
Germany	(3.2%)	1.9	-0.7	-0.5	0.3	0.1	0.8	0.9
France	(2.3%)	2.8	1.6	1.1	0.5	0.6	0.5	1.0
Italy	(1.9%)	5.0	1.1	0.5	0.5	0.5	0.7	0.8
Spain	(1.4%)	6.4	2.5	3.5	2.8	2.5	1.8	1.8
JAPAN	(3.4%)	0.9	1.4	0.1	1.4	0.7	1.1	0.5
UK	(2.2%)	4.8	0.4	1.1	1.4	1.2	0.9	1.4
<b>EMERGING COUNTRIES</b>	<b>(59.5%)</b>	<b>4.1</b>	<b>4.7</b>	<b>4.3</b>	<b>4.5</b>	<b>4.1</b>	<b>3.8</b>	<b>4.0</b>
CHINA	(19.1%)	3.1	5.4	5.0	5.0	4.8	4.3	4.2
INDIA**	(8%)	7.6	9.2	6.5	7.1	6.4	6.0	6.4
BRAZIL	(2.4%)	3.1	3.2	3.0	2.6	2.3	1.3	2.1
RUSSIA	(3.5%)	-1.3	3.9	4.4	0.7	0.9	0.4	1.0
<b>WORLD</b>	<b>(100%)</b>	<b>3.6</b>	<b>3.5</b>	<b>3.3</b>	<b>3.3</b>	<b>3.0</b>	<b>2.9</b>	<b>3.1</b>

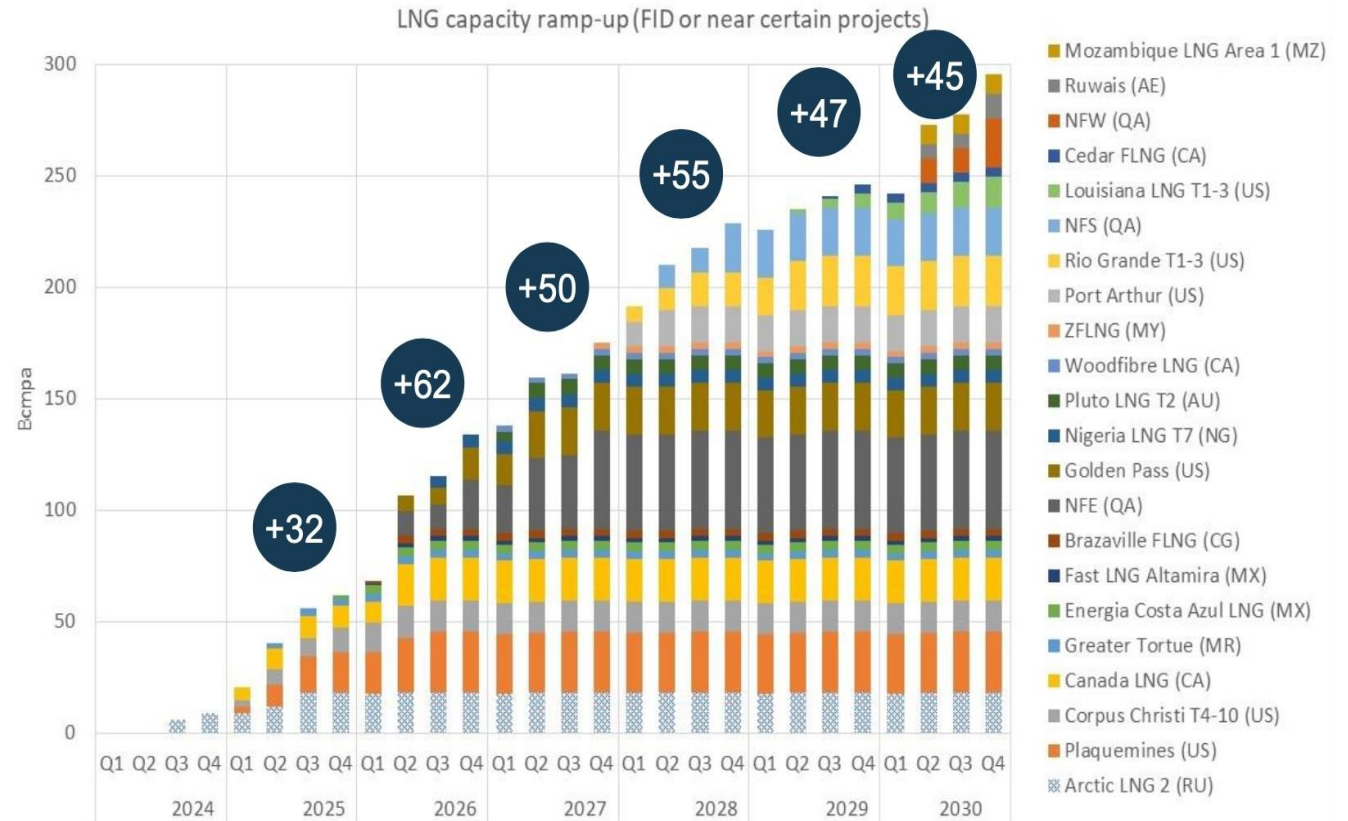
Source: IMF, ENGIE Global Market Analysis

\*at Purchasing Power Parity \*\* fiscal year (Q2 y - Q1 y+1)

Quelle : IMF, ENGIE Global Markets

# Gasmarkt: Übergangsjahr zwischen Anspannung & Entspannung

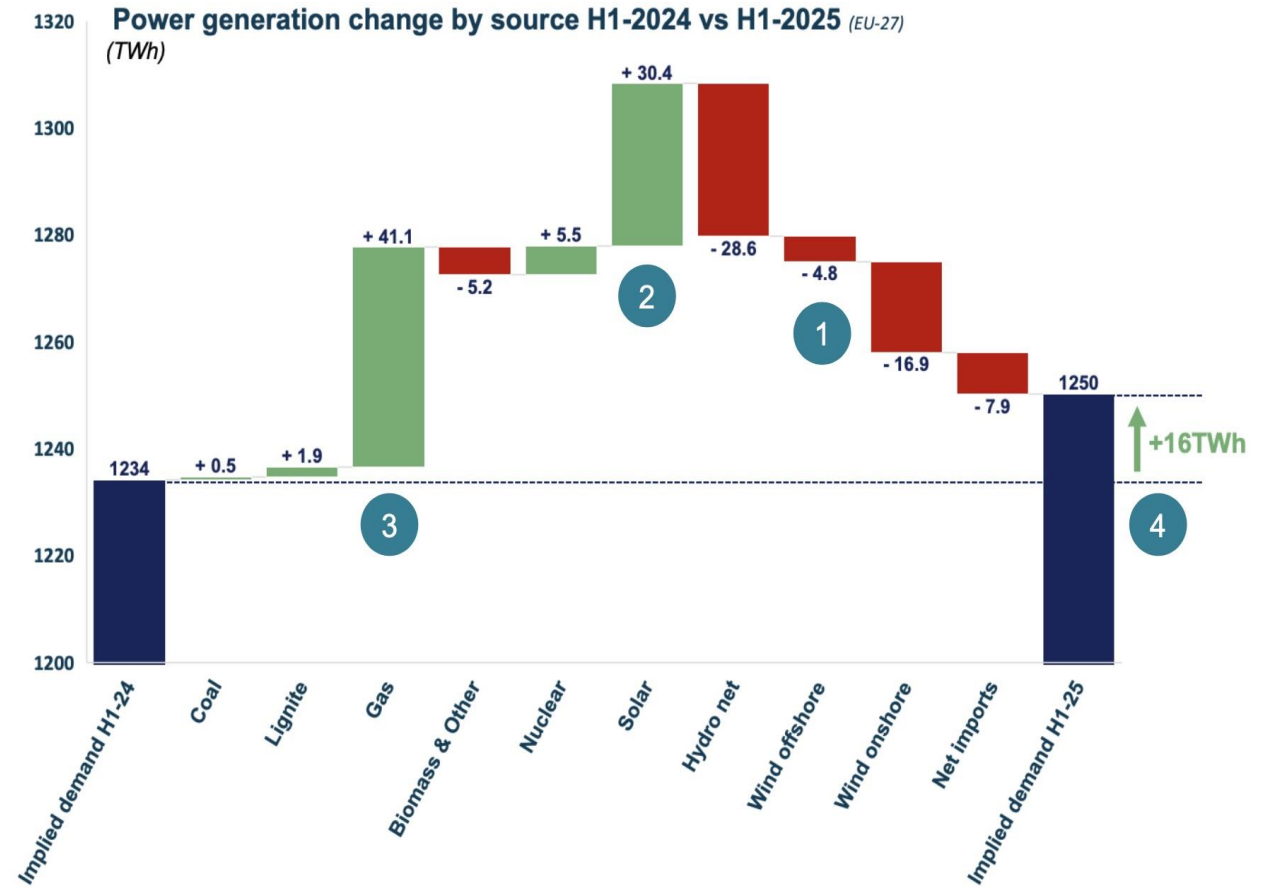
- **1. Januar 2025: Ende der russischen Gastransite** über die Ukraine
- **Steigende Gasverstromung** (+ 12,9%) kompensiert rückläufige Gasnachfrage von Industrie und Haushalten
- **Starke LNG-Lieferungen** nach Europa
- Zunehmende Korrelation zw. **Gas- und Ölpreise**
- **Speicherstände:** Ende September bei rund 83% (Vorjahr 95%)
- **Deutlicher Abwärtsdruck** auf die Gaspreise im Verlauf des Jahres 2025
- LNG bleibt preissetzend: **US- und katarische Projekte ab 2026** sorgen für Entspannung



Quelle: IEA & ENGIE Global Markets

# Europäischer Strommarkt 2025: verhaltene Nachfrage & weiterer EE-Aufbau

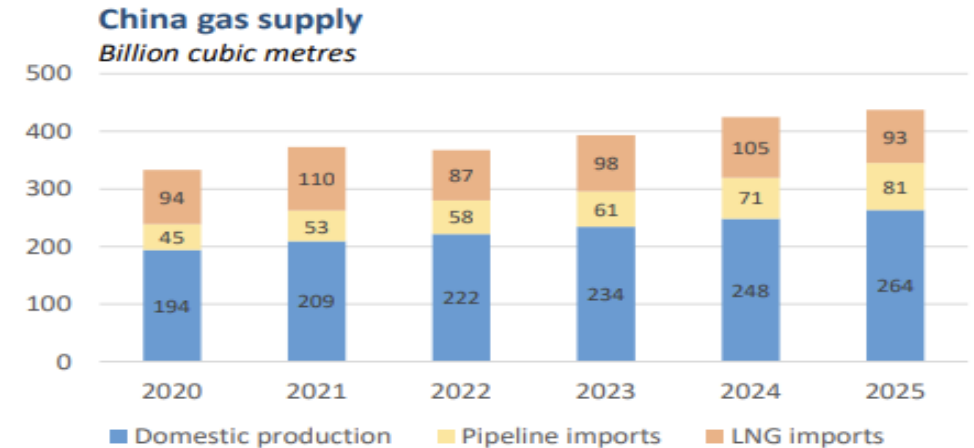
- **Schwaches** industriegetriebenes Wachstum
- **Stabilisierung der eur. Future-Base-Strompreise** in einer mittleren Spanne
- **Erneuerbare dominieren** weiterhin und zunehmend die Preisbildung, mehr negative Stunden
- **Wettereffekte & Dunkelflauten** bestimmen kurzfristige Preisspitzen
- **Kernkraftwerkerzeugung in FR:** leichter Anstieg, nun oberhalb des Durchschnitts 2015-2022
- **Zunehmende Fragmentierung:** deutliche Preisunterschiede zwischen z.B. DE, FR, SP
- **Outlook:** potenziell zunehmende Stromnachfrage durch neue Rechenzentren



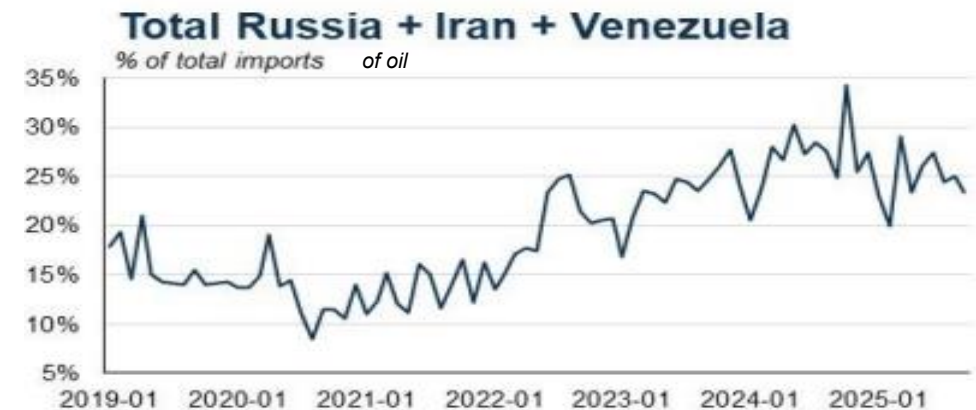
Quelle : Entsoe, Netanders, Eirgrid, Terna

# China im Zentrum des Energiemarktwandels

- **Dominiert** die weltweiten Märkte für **Öl**importe, **Kohle**produktion & **erneuerbare** Technologien
- **Weiterhin starke Korrelation** zwischen Energieverbrauch & Wachstum des Bruttoinlandsprodukts
- **LNG** für China = **der variable Rest**, der zurückgeht, wenn andere Quellen zunehmen
- **Verstärkte Öl- Importe aus Russland**, Iran & Venezuela
- **2026**: eine **kritische Übergangsphase**:
  - Wirtschaftlich langsames Wachstum
  - Regulatorisch tiefgreifende Marktöffnung
  - Balance zw. Erneuerbarer Expansion und fossiler Stabilität



Quelle: IEA, ENGIE Global Markets

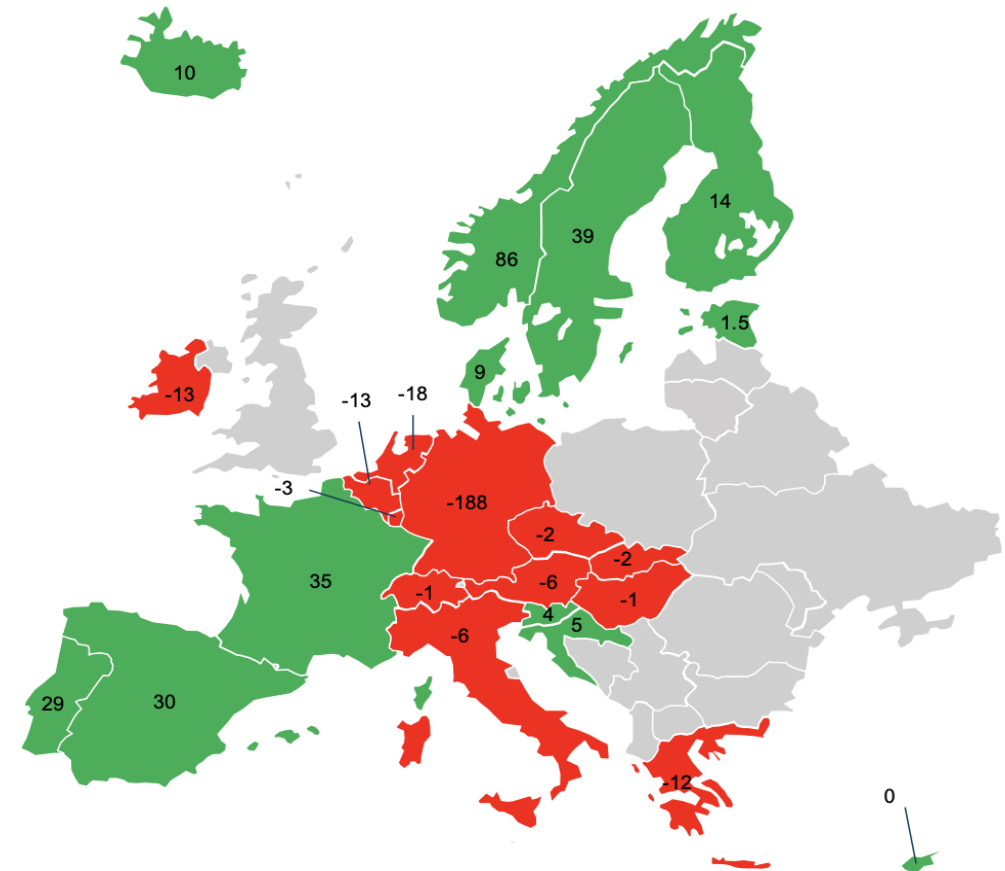


Quelle: IEA, ENGIE Global Markets

# HKNs 2025: Stabilisierung auf niedrigem Preisniveau

- **Rückkehr zur Angebotsüberdeckung** (+ 4% ggü. 2023)
- **Wasserkraft** bleibt mit 54% der größte Anteil, gefolgt von Wind (29%) und Solar (10%)
- **Stagnierende Stromnachfrage**
- **HKN-Preise** 2025 im Durchschnitt nur noch bei ca. **1% des Strompreises** (2023: ca. 5%)
- **Langfristig** stabile Preise mit leichten Aufwärtstendenzen im Forward- im Vergleich zum Spotmarkt

## 2025 country balance (in TWh)



Quelle: AIB, ENGIE Global Markets

# Die wichtigsten Nachrichten

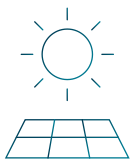
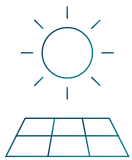
## Im KURZÜBERBLICK

---

### 2025 vs. / 2024

- **Marktpreise normalisieren sich**, bleiben aber wetter- und politikgetrieben volatil
- **LNG-Supply** bleibt **zentraler Treiber** der Strompreise. LNG-Überangebot ab 2026 ? = Preisdruck
- **Nachfrage-Seite:** Resilienz in den USA, strukturelle Schwächen in EU, regulatorische Neuorientierung in China
- **KKW-Erzeugung** in Frankreich weiterhin **stabil**
- **Stabilisierung der HKN-Preise** auf niedrigem Preisniveau
- **PPA-Preise langfristig** können attraktiver als Spot sein – gute Zeit für Absicherungen
- **Direktvermarktung** mit Flexibilitätsoptionen & **dynamischen Strategien** bleibt Schlüssel

# Gedankenzettel für das nächste Jahr:



- **Ein Ziel- (und Limit-) Preis setzen**, um den Preis einloggen zu können, wenn er auftaucht
- **Die langfristige Sicht** im Blick behalten: für wie lange sollte ich meinen Preis eigentlich im Voraus absichern? Mehr als 1 Jahr kann manchmal sinnvoll sein
- **Die wichtigsten Komponenten vom Offer-Demand Spiel** im Blick behalten
- **Festpreissicherung über PPA anstatt klassische DV** kann sich weiterhin lohnen
- **Einen guten Partner** mit genügend Direktvermarktungsflexibilität an der Seite haben





**Mélody BOYER**

melody.boyer@engie.com

+32 (0)2 519 31 01

# THANKS!

