

**Note de conjoncture économique  
portant sur l'évolution des marchés de composants informatiques  
son impact sur les marchés publics portés par l'UGAP**

Depuis quelques mois, la chaîne d'approvisionnement mondiale des composants informatiques connaît d'importantes tensions, la forte augmentation de la demande se confrontant à une capacité industrielle contrainte.

Ce phénomène de « *shortage* » exerce une pression significative sur l'ensemble de l'amont industriel (constructeurs, distributeurs). A date **plus de 80 % des acteurs de la chaîne d'approvisionnement ont déclaré avoir subi des perturbations.**

Au regard de son poids dans la commande informatique publique, l'UGAP a souhaité porter à la connaissance de ses donneurs d'ordre publics, son analyse des évolutions récentes des marchés mondiaux des principaux composants informatiques, ainsi que de leurs conséquences prévisibles sur l'exécution des marchés publics informatiques portés par l'établissement, en particulier pour les équipements de type ordinateurs personnes (PC), serveurs et infrastructures associées.

## **I – Contexte général et facteurs explicatifs du « *shortage* »**

### **a. Une tension structurelle liée à l'essor de l'intelligence artificielle**

Depuis 2024, les marchés mondiaux des composants informatiques connaissent une tension croissante, principalement liée à l'accélération des investissements dans les infrastructures numériques et à la montée en puissance des usages d'intelligence artificielle (IA).

Les grands acteurs mondiaux du numérique (opérateurs de cloud et de centres de données à grande échelle, dits *hyperscalers*) concentrent une part croissante de leurs investissements sur des infrastructures de calcul intensif<sup>1</sup>, entraînant une réallocation prioritaire des capacités industrielles vers ces usages, au détriment des segments traditionnels du marché (informatique bureautique et postes de travail).

Cette situation se traduit par :

- une pression accrue sur les capacités de production ;
- une volatilité marquée des prix ;
- des délais d'approvisionnement non sécurisés ;
- une réduction des marges de manœuvre pour les acheteurs publics.

---

<sup>1</sup> Les principaux opérateurs mondiaux de services cloud et de centres de données à grande échelle (hyperscalers) ont engagé depuis 2024 une accélération sans précédent de leurs investissements dans les infrastructures de calcul intensif dédiées à l'intelligence artificielle. Selon les analyses convergentes des cabinets Gartner et McKinsey, les dépenses mondiales liées aux infrastructures de centres de données orientées IA représenteraient plusieurs centaines de milliards de dollars par an, pour les seuls centres de données compatibles IA. Cette dynamique se traduit par une captation croissante des capacités industrielles de composants critiques (serveurs, processeurs spécialisés, mémoires DRAM de nouvelle génération et mémoires à large bande passante – HBM). Les analyses sectorielles indiquent ainsi que les centres de données pourraient absorber une part significative de la production mondiale de mémoire DRAM haut de gamme dès 2026, contre une répartition historiquement dominée par les marchés des PC et de l'électronique grand public. En conséquence, les fabricants de composants réorientent prioritairement leurs lignes de production et leurs investissements vers ces segments à forte valeur ajoutée, limitant mécaniquement l'offre disponible pour les usages traditionnels (informatique bureautique, postes de travail, équipements standard), ce qui contribue à la tension observée sur les prix, les délais et la disponibilité des matériels destinés aux acheteurs publics

#### b. La mémoire DRAM : principal facteur de tension

La mémoire DRAM (Dynamic Random Access Memory) constitue la mémoire vive principale des ordinateurs. Elle est indispensable au fonctionnement des logiciels et conditionne directement les performances des équipements. Le marché mondial de la DRAM est fortement concentré, reposant sur un nombre très limité d'industriels<sup>2</sup>. Cette concentration renforce la sensibilité du marché aux arbitrages industriels opérés par les fabricants.

La forte demande issue des infrastructures d'IA, très consommatrices de mémoire, a conduit à :

- une augmentation rapide et significative des prix ;
- une priorisation des productions vers les segments à plus forte valeur ajoutée ;
- une tension sur les approvisionnements destinés aux équipements bureautiques.

À titre illustratif, des hausses de prix très importantes ont été constatées sur certaines capacités standards de mémoire, avec des évolutions pouvant atteindre des facteurs multiplicatifs élevés sur une période courte.<sup>3</sup>

#### c. Le stockage SSD et les processeurs

Le stockage SSD (Solid State Drive), basé sur la mémoire NAND, permet la conservation durable des données. Après une phase de baisse des prix, ce marché connaît désormais un retournement haussier, marqué par une augmentation progressive des coûts et des délais, notamment sur les modèles les plus diffusés.

Les processeurs (CPU – Central Processing Unit), qui constituent le cœur de calcul des équipements, font l'objet d'arbitrages industriels comparables. Les fabricants privilégient les gammes récentes et à plus forte valeur, ce qui peut entraîner des difficultés de disponibilité sur certaines références d'entrée ou de milieu de gamme, largement utilisées dans les administrations.

#### d. Des perspectives industrielles incertaines

Interrogés par l'UGAP, les industriels du secteur considèrent majoritairement que cette phase de tension est temporaire, ce qui explique l'absence d'investissements massifs immédiats dans de nouvelles capacités de production. La création de nouvelles unités industrielles nécessiterait en effet des délais de mise en œuvre de plusieurs années, incompatibles avec une crise perçue comme conjoncturelle.

En conséquence, les tensions actuelles sont susceptibles de se prolonger, a minima sur l'ensemble de l'exercice 2026, sans perspective de normalisation rapide.

---

<sup>2</sup> Le marché mondial de la mémoire DRAM est caractérisé par un très haut niveau de concentration industrielle. Selon les cabinets d'analyse spécialisés (TrendForce, Counterpoint Research), trois fabricants – deux entreprises sud-coréennes (Samsung Electronics et SK hynix) et une entreprise américaine (Micron Technology) – représentent à eux seuls environ 90 à 95 % de la production mondiale de DRAM en valeur et en volume. Cette structure oligopolistique, liée à des barrières à l'entrée très élevées (investissements industriels de plusieurs milliards d'euros, maîtrise technologique avancée), confère à ces acteurs une capacité déterminante d'arbitrage des volumes et des priorités de production, notamment au profit des segments à plus forte valeur ajoutée (serveurs et infrastructures d'intelligence artificielle).

<sup>3</sup> Les évolutions de prix mentionnées sont illustrées par le graphique issu de DRAMeXchange figurant dans l'annexe de la présente note, qui met en évidence une hausse très rapide et continue de l'indice des prix des mémoires DRAM sur une période récente. À titre d'exemple concret, tel que mentionné dans le document, une barrette mémoire standard de 32 Go est passée d'un prix d'environ 160 USD à près de 490 USD au 29 janvier 2026, soit un prix multiplié par un facteur supérieur à trois sur une période courte. Ces variations traduisent la forte tension actuelle du marché, liée à la concentration de l'offre et à la réallocation des capacités de production vers les usages liés à l'intelligence artificielle.

## II – Impacts sur les marchés publics portés par l'UGAP

Les tensions sur les marchés des composants ont désormais des effets directs et immédiats sur l'exécution des marchés de l'UGAP concernés.

### a. Dégradation progressive de la disponibilité de l'offre

Dans l'environnement industriel décrit précédemment, assurer la commercialisation de l'ensemble de nos références et maintenir notre capacité à répondre aux sollicitations de nos clients, en particulier sur les segments Desktop et Laptop, demeure une priorité absolue pour nos équipes achats.

Certaines références sont déjà temporairement ou définitivement indisponibles et ont dû être retirées des catalogues. À notre demande, les titulaires distributeurs des marchés de l'UGAP ont néanmoins anticipé la situation, en commandant des quantités supplémentaires auprès des principaux constructeurs afin de couvrir la majorité des besoins identifiés pour les semaines à venir.

Les dernières informations recueillies indiquent toutefois que seule une partie de ces besoins pourra être couverte, et ce, avec des délais de livraison probablement plus longs que d'ordinaire.

### b. Conséquences économiques et contractuelles

L'extrême volatilité des prix des composants conduit les titulaires à envisager des demandes d'augmentations tarifaires exceptionnelles, afin de préserver leur capacité à exécuter les contrats de l'UGAP dans un modèle économique équilibré.

Les informations convergentes reçues par l'UGAP permettent d'anticiper :

- des hausses de prix significatives, particulièrement sur les configurations les plus demandées ;
- une fermeture progressive de certaines références, au fur et à mesure de l'épuisement des stocks ;
- des devis à durée de validité réduite, notamment pour les opérations dimensionnantes, impliquant des arbitrages rapides côté clients pour sécuriser les approvisionnements.

## III – Recommandations pour les acheteurs publics

Avec environ 15 % du marché B2B public, l'UGAP conserve, dans cet environnement incertain, une forte crédibilité et des leviers d'action auprès des principaux acteurs du marché.

Dans cette perspective, ses acheteurs IT ont renforcé leurs échanges avec les fournisseurs afin d'identifier les opportunités et, autant que possible, pré-flécher les stocks de matériels auprès des constructeurs.

Ce travail s'accompagne d'un dialogue constant avec les clients, qui peuvent, dans le contexte actuel, adopter les bonnes pratiques suivantes :

- **planifier** leurs besoins à moyen terme pour sécuriser leurs commandes auprès de l'UGAP ;
- faire preuve de **flexibilité** dans le choix des références, en privilégiant des équipements avec composants standardisés ou alternatifs ;
- **communiquer** leurs projets importants afin d'en examiner la faisabilité opérationnelle et économique avec l'UGAP et ses partenaires industriels.

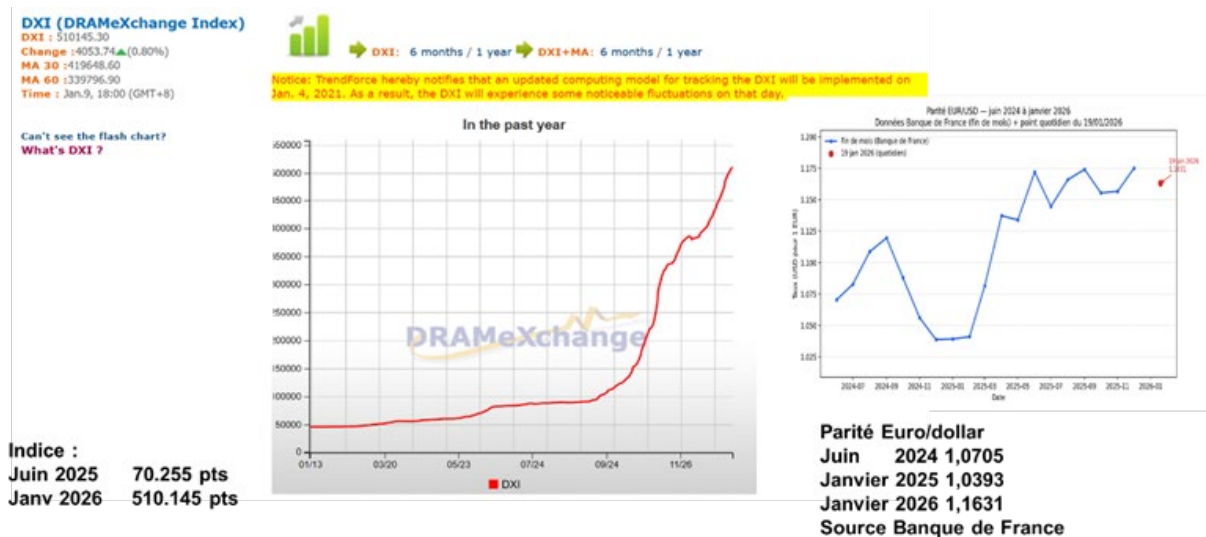
\*\*\*

La situation actuelle constitue un risque désormais caractérisé pour la continuité et la soutenabilité économique des marchés publics informatiques. Elle résulte d'évolutions structurelles du marché mondial, indépendantes des dispositifs d'achat publics nationaux, et appelle à une vigilance renforcée et à des arbitrages à court et moyen terme, afin de concilier continuité du service public, sécurité des systèmes d'information et maîtrise de la dépense publique.

Au total, le phénomène de *shortage* sur les composants informatiques est durable et structurel. Il implique, pour chaque organisation, une gestion proactive de ses besoins, une planification avancée et une adaptation des choix techniques.

L'UGAP maintient un dialogue étroit avec les acteurs nationaux et mondiaux de cette filière afin de fournir la meilleure visibilité possible à ses clients. Ses équipes restent donc pleinement mobilisées pour accompagner, sécuriser les approvisionnements et proposer des solutions alternatives adaptées aux contraintes du marché.

### Annexe N°1 : Evolution de l'indice des prix des mémoires DRAM



Sources : DRAMeXchange Index

## Annexe N°2 : Etudes compilées

Thème / Sujet principal	Source (titre)	Auteur / Organisation	Date	Lien
Investissements IA mondiaux (1 500–2 000 Md\$)	Gartner : investissements massifs dans l'IA	Gartner / IT for Business	17 sept. 2025	<a href="https://www.itforbusiness.fr/...">https://www.itforbusiness.fr/...</a>
CapEx IA global (jusqu'à 7 000 Md\$ d'ici 2030)	The cost of compute: A \$7 trillion race to scale data centers	McKinsey & Company	28 avr. 2025	<a href="https://www.mckinsey.com/...">https://www.mckinsey.com/...</a>
Capacité électrique IA (200 GW en 2030)	Des milliards par centaines dans l'IA...	AFP / France24	3 oct. 2025	<a href="https://www.france24.com/...">https://www.france24.com/...</a>
Demande en GPU (objectif 100 M unités)	The Race to 100 Million GPUs	Communications of the ACM	13 nov. 2025	<a href="https://cacm.acm.org/...">https://cacm.acm.org/...</a>
Objectif xAI : 50 M GPU H100 d'ici 2030	xAI Unveils Ambitious 50 Million Nvidia H100 GPU Goal	ApplyingAI / Rosario Fortugno	2 août 2025	<a href="https://applyingai.com/...">https://applyingai.com/...</a>
Marché HBM (100 Md\$ en 2028)	Le supercycle de la mémoire IA	Introl Blog / Blake Crosley	3 janv. 2026	<a href="https://introl.com/...">https://introl.com/...</a>
Marché HBM (98 Md\$ en 2030)	Memory market surges beyond expectations	Yole Group	19 juin 2025	<a href="https://www.yolegroup.com/...">https://www.yolegroup.com/...</a>
Projet Stargate (OpenAI, Oracle, SoftBank)	Des milliards par centaines dans l'IA...	AFP / France24	3 oct. 2025	<a href="https://www.france24.com/...">https://www.france24.com/...</a>
Stargate : 500 Md\$ + 400 Md\$ (OpenAI)	Financer les infrastructures IA d'ici 2030	McKinsey / Ideal-Investisseur.fr	16 oct. 2025	<a href="https://www.ideal-investisseur.fr/...">https://www.ideal-investisseur.fr/...</a>
OpenAI : 100 Md\$ de cash brûlé d'ici 2029	Des milliards par centaines dans l'IA...	AFP / France24	3 oct. 2025	<a href="https://www.france24.com/...">https://www.france24.com/...</a>