



HIGH-TECH & MEDIAS

OVHcloud résiste malgré la concurrence féroce des géants américains

CLOUD

Sur un marché dominé par AWS, Google et Microsoft, le spécialiste français du cloud affiche une croissance annuelle soutenue.

Face aux incertitudes macroéconomiques, OVHcloud parie sur la demande pour l'IA et sur son internationalisation.

Leïla Marchand

On ne l'appelle plus le « petit poucet du cloud ». Mais la compétition d'OVHcloud face aux géants américains AWS (Amazon), Google et Microsoft a encore tout du combat de David contre Goliath. Cela n'a pas empêché le fournisseur français de services cloud de publier mercredi des résultats annuels qu'il considère comme « solides » et de se montrer « confiant » dans l'avenir.

En 2023, l'entreprise, basée à Roubaix, a généré un chiffre d'affaires de 897 millions d'euros, pour une croissance de 13,4 %. C'est en dessous de la fenêtre prévue il y a un an (entre 14 % et 16 %), en raison d'un affaiblissement de la demande des clients. En Bourse, où le groupe est entré il y a deux ans, le titre a chuté de 40 % sur un an, donnant à l'entreprise une valorisation d'environ 1,3 milliard. Mercredi, en début de séance, le titre reculait encore de plus de 7 %.

Le groupe demeure convaincu qu'il s'agit d'un fléchissement temporaire, lié à un contexte d'incertitude économique, entre inflation et conflit en Ukraine. « Si certains

acteurs du cloud ont démontré une décroissance – ce qui n'est pas notre cas ! –, les perspectives sur le long terme sont solides. Car pour une entreprise, la migration vers le cloud reste la première solution pour croître et se digitaliser », soutient le directeur général, Michel Paulin.

Forte progression dans le cloud privé

Si le groupe fondé en 1999 par l'entrepreneur Octave Klaba a fait sa renommée dans l'hébergement Web, le cloud représente désormais 80 % de ses revenus. L'expansion est « rapide », souligne Michel Paulin. L'entreprise en veut pour preuve sa croissance de 15,1 % dans le cloud privé (le cloud fonctionnant sur l'infrastructure de l'entreprise), qui « surperforme le marché, à environ 10 % ». Ainsi que celle de 22,8 % sur le cloud public (infrastructure partagée entre clients), un créneau sur lequel le groupe de 2.400 employés s'est lancé il y a un peu plus de six ans et où règnent en maîtres les trois « hyperscalers » américains.

A titre de comparaison, le pionnier AWS, qui capte environ 40 %

du marché mondial selon Gartner, enregistre des revenus d'environ 22 milliards en seulement trois mois. Mais dernièrement, le mastodonte américain a vu sa croissance s'effriter trimestre après trimestre, passant de 27 % à l'automne 2022... à 12 % à l'été 2023.

De son côté, avec 52 % de son chiffre d'affaires générés hors de France (dont 80 % en Europe), OVHcloud estime avoir « confirmé son internationalisation ». L'entreprise nordiste, qui opère plus de 450.000 serveurs dans 37 centres de données à travers le monde, compte beaucoup sur son activité aux Etats-Unis, désormais son deuxième marché après la France. Le groupe a également investi récemment dans de nouveaux data centers en Inde, à Singapour, à Sydney et à Toronto.

Pour grappiller du terrain face aux géants américains, le groupe a commencé à chasser sur leurs terres en ajoutant des services à ses offres cloud (ce que l'on appelle, dans le jargon, le PaaS, pour « platform as a service », versus le IaaS, une « simple » offre d'infrastructure cloud). « On a annoncé une quaran-





taine de produits au cours des dix-huit derniers mois. Ce seront bientôt d'importants moteurs de croissance », promet Michel Paulin.

Lancement dans la course à l'IA avec Nvidia

En vedette, sans surprise, une offre complète autour de l'intelligence artificielle, comprenant un partenariat avec l'incontournable Nvidia. Depuis quelques semaines, le fournisseur de cloud accueille les dernières puces graphiques du géant américain sur son infrastructure. « On donne accès aux meilleures innovations, aux derniers modèles de langage [LLM], par exemple, à des coûts abordables » à destination de ses 1,6 million de clients, soutient le dirigeant.

Le fournisseur français a emboîté le pas à Iliad (Free), qui a récemment dévoilé ses ambitions pour devenir « un champion européen de l'IA ». Le groupe de Xavier Niel s'annonce comme un nouveau challenger pour OVHcloud, avec son investissement massif dans les cartes graphiques Nvidia et ses ambitions européennes pour Scaleway, sa filiale cloud et data center. ■

80 %

DES REVENUS

d'OVHcloud sont issus du cloud.





Le groupe fondé en 1999 par l'entrepreneur Octave Klaba a fait sa renommée dans l'hébergement Web. Photo Denis Charlet/AFP

