

Le marché de la sécurité informatique séduit les grands acteurs technologiques

20/08/10 - Les Echos

McAfee faisait figure de cible parfaite, depuis la dégringolade du cours de l'action en mai. Mais son rachat par Intel pourrait inspirer d'autres géants américains, notamment dans l'informatique. Les jours de Symantec sont peut-être déjà comptés.

Y aura-t-il un avant et un après Intel dans l'industrie de la sécurité informatique ? L'acquisition du numéro deux mondial, McAfee, par le fabricant de puces a en tout cas surpris plus d'un spécialiste dans le secteur. Ce n'est pas l'identité de la cible qui étonne le plus. « *L'histoire capitaliste de McAfee est plutôt tourmentée, reconnaît un expert de l'industrie. Depuis vingt ans, le groupe évolue constamment entre les statuts de cible et de prédateur.* » Affaibli par la découverte d'une faille sécuritaire dans ses antivirus au mois d'avril, le groupe avait vu son action dégringoler (- 23 % en un mois) et s'affichait clairement comme une cible attractive.

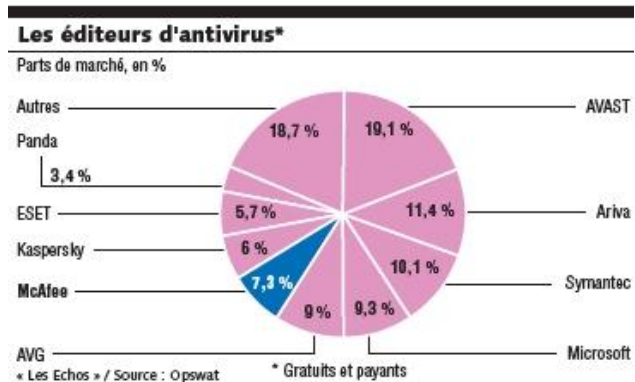
L'identité de l'acquéreur surprend davantage. L'intrusion d'un « étranger » dans le secteur assez fermé de la sécurité informatique pourrait changer la donne. Un autre géant, IBM, avait fait sensation en 2006 en rachetant pour 1,3 milliard de dollars la société ISS. Mais les synergies semblaient plus naturelles, alors que Big Blue possédait des activités d'édition de logiciels. « *Cette opération démontre que la sécurité informatique n'est plus seulement l'affaire de spécialistes, commente Eric Damage, analyste chez IDC. L'industrie est en train de se banaliser, ce qui n'est pas forcément une mauvaise nouvelle. C'est une thématique de plus en plus considérée comme stratégique par les grands acteurs technologiques.* »

Intel pourrait inspirer d'autres géants. HP figure souvent parmi les prétendants à d'éventuels rachats dans le secteur. « *Son offre est très limitée en matière de sécurité, contrairement à IBM qui a réussi à monter une division très compétitive* », rappelle Eric Damage. Les rumeurs ont souvent circulé sur l'intérêt que porterait HP au numéro un mondial Symantec. Elles devraient naturellement repartir après l'acquisition de McAfee. Les investisseurs parient déjà dessus : hier, le titre de Symantec flambait de 10 % à l'ouverture de Wall Street. « *Pour un éditeur, est-ce vraiment une stratégie gagnante de s'adosser à de tels géants ?* », s'interroge un porte-parole de Sophos, le spécialiste britannique du secteur, racheté par le fonds Apax Partners. *Il peut y avoir un risque de perte de focalisation.* » Intel a toutefois précisé que les équipes de McAfee resteront autonomes, et que la marque perdurera.

La mobilité, nouvel Eldorado

Outre l'élargissement de l'offre technologique, l'intérêt des grands groupes se manifeste aussi dans le potentiel de croissance du marché de la sécurité informatique, qui pèse aujourd'hui plus de 16 milliards de dollars (attendu en hausse de plus de 10 % cette année), et dont la rentabilité laisse rêveur (la marge opérationnelle de Symantec oscille entre 25 et 30 % du chiffre d'affaires depuis trois ans). Le marché est amené à exploser dans les deux prochaines années, alors qu'apparaît un nouveau relais de croissance très puissant : celui de la sécurité informatique pour les terminaux mobiles connectés (« smartphones », tablettes, etc...), dont la courbe des ventes est en passe de dépasser celle des PC. Ce segment génère pour l'instant assez peu de revenus et reste très fragmenté, avec beaucoup de petits acteurs. Le canadien RIM, fabricant du BlackBerry, en est considéré comme le leader, compte tenu du niveau de sécurité réputé de ses « smartphones ».

Les grands acteurs, comme Symantec et McAfee, se préparent déjà. En mai dernier, le premier avait dévoilé les grandes lignes de ses solutions de sécurité pour mobiles. Dans le même temps, le second se portait acquéreur d'un éditeur spécialisé dans les logiciels de sécurité, Trust Digital. Et Intel a justement décidé de mettre l'accent sur ce segment de marché...



ROMAIN GUEUGNEAU, Les Echos