



## **Les marchés de la défense à l'horizon 2017**

### **Terrestre, naval, aérien : impacts de la nouvelle donne budgétaire sur le paysage concurrentiel et la stratégie des acteurs**

Le groupe **Xerfi** vient de publier une étude exclusive sur les marchés de la défense. Comme chaque titre de la collection **Xerfi Research**, elle décrypte les évolutions de l'activité et du jeu concurrentiel à travers une analyse détaillée des déterminants du marché, des facteurs de mutation de l'offre et de la demande ainsi que des axes de développement des opérateurs. Une attention toute particulière a été accordée aux prévisions d'activité à court et moyen termes.

Grâce à cette analyse complète et opérationnelle, vous disposerez d'un véritable outil pour organiser et hiérarchiser l'information, stimuler votre réflexion et préparer vos décisions. Nous sommes à votre disposition pour vous apporter des compléments d'information concernant cette étude de référence dont vous trouverez ci-joint la présentation. Pour la recevoir, il vous suffit de nous retourner le bon de commande au verso de la plaquette ou de vous rendre directement sur notre site internet pour la télécharger immédiatement.

**Gabriel Giraud**  
Chef de projet  
**Xerfi France**

Edition : novembre 2014 - 150 pages

## Les marchés de la défense à l'horizon 2017

Terrestre, naval, aérien : impacts de la nouvelle donne budgétaire sur le paysage concurrentiel et la stratégie des acteurs

### De nouveaux succès à l'export sont indispensables

Le ciel s'éclaircit pour les industriels de la défense. Le projet de loi de finances récemment adopté ne prévoit pas de coupes supplémentaires dans les dépenses militaires pour 2015. Mieux encore, les investissements dans l'équipement des forces armées et la recherche vont continuer à croître. De quoi soulager toute la filière française. Pour autant, la concrétisation de nouveaux contrats à l'export, au premier rang desquels la vente du Rafale à l'Inde, demeure indispensable pour pérenniser le plan de charge de certaines usines françaises. Or, avec la contraction de la demande dans les principaux pays occidentaux, les leaders étrangers de la défense se montrent de plus en plus agressifs sur le plan commercial. Dans ce contexte, **quelles sont réellement les perspectives d'activité des spécialistes de la défense d'ici 2017 ? Quels sont les axes de développement privilégiés par les leaders du secteur ?**

### Les points clés de l'étude

- L'analyse du marché et notre scénario prévisionnel exclusif**  
 Dynamique par segment dans la défense terrestre, la défense navale et la défense aérienne à l'horizon 2017 (panels Xerfi), évolution des exportations françaises de matériels militaires, etc.
- Toutes les clés pour comprendre les évolutions de la demande**  
 Moteurs et freins structurels, grandes orientations de la loi de programmation militaire 2014-2019, analyse des principaux marchés clients en France (dépenses d'équipements de l'armée de terre, de la marine et de l'armée de l'air) et à l'export.
- Les axes de développement des acteurs**  
 Développement à l'international pour s'adapter à la baisse des budgets de défense dans les pays développés, lancement de nouveaux produits, opérations de fusion-acquisition et mise en place de partenariats stratégiques pour acquérir des savoir-faire et bénéficier de synergies, etc.
- Le panorama des forces en présence**  
 Classements exclusifs, chiffre clés, positionnement et typologie de l'offre des principaux acteurs présents en France, paysage concurrentiel de chaque segment, fiches d'identité de 8 acteurs clés et bilan économique et financier des 100 premiers opérateurs du secteur.

Téléchargez  
immédiatement  
cette étude sur  
[www.xerfi.com](http://www.xerfi.com)

avec le code étude  
**4MTR14**



## « Décrypter le marché et la concurrence »

La collection Xerfi Research vous propose des études approfondies sur une sélection de secteurs et marchés clés de l'économie française. Chaque titre poursuit un double objectif : dresser un panorama complet du paysage concurrentiel et analyser la dynamique du marché et de l'activité des entreprises à court et moyen termes.

## Nos prévisions

En plus d'une analyse complète des marchés de la défense en France, Xerfi vous propose ses prévisions exclusives sur l'activité des opérateurs à l'horizon 2017. Celles-ci reposent sur une méthodologie rigoureuse prenant en compte : l'évolution de la demande, le contexte concurrentiel et les mutations de l'offre. Pour mesurer l'impact de ces différents éléments, Xerfi a construit trois baromètres d'activité exclusifs sur la base d'échantillons représentatifs de spécialistes de la défense (terrestre, navale et aérienne).

## Table des matières et contenu de l'étude

### 0. LA SYNTHÈSE & LES CONCLUSIONS STRATÉGIQUES

*Cette synthèse attire l'attention du lecteur sur les conséquences de la modification de l'environnement économique, les tendances majeures de la vie du secteur, les évolutions prévisibles, en tirant parti de l'ensemble des analyses sur les perspectives du marché et des stratégies des opérateurs.*

#### 1. L'ANALYSE ET LES PERSPECTIVES DE L'ACTIVITÉ

##### 1. Les déterminants de l'activité et des performances

- Les déterminants clés identifiés par Xerfi

##### 2. L'activité du secteur jusqu'en 2014

- Le baromètre d'activité Xerfi des spécialistes de la défense terrestre (2008-2014)
- Le baromètre d'activité Xerfi des spécialistes de la défense navale (2008-2014)
- Le baromètre d'activité Xerfi des spécialistes de la défense aérienne (2008-2014)

##### 3. Le scénario prévisionnel pour 2017

- Les prévisions exclusives de Xerfi sur l'évolution de l'activité des spécialistes de la défense à l'horizon 2017

#### 2. L'ENVIRONNEMENT DU SECTEUR

##### 1. L'analyse des moteurs et freins structurels

- L'analyse PESTEL (facteurs politiques, économiques, socioculturels, environnementaux et législatifs)
- L'étude du soutien des pouvoirs publics français aux spécialistes de la défense (R&D subventionnée, accompagnement à l'export, etc.)
- L'évolution de la parité euro/dollar (2000-2014)

##### 2. L'analyse des principaux marchés clients

- Le marché domestique : évolution du budget français de la défense, grandes orientations de la loi de programmation militaire 2014-2019, dépenses d'équipements des armées (armée de terre, marine, armée de l'air), etc.
- Les grands marchés clients des industriels français de la défense à l'export : évolution des dépenses militaires mondiales, focus sur les dépenses des principaux pays clients des spécialistes français de la défense, etc.

### 3. LE CONTEXTE CONCURRENTIEL

#### 1. Le contexte concurrentiel

- Les caractéristiques clés du contexte concurrentiel dans lequel évoluent les opérateurs du secteur

#### 2. L'analyse des forces concurrentielles par marché

- Les pressions concurrentielles (clients, concurrence étrangère, concurrence intra-sectorielle) s'exerçant sur les industriels de la défense présents en France en 2014 et leur évolution à l'horizon 2017

### 4. LES FAITS MARQUANTS ET L'ÉVOLUTION DE L'OFFRE

#### 1. Les opérations de fusion-acquisition

- Principales opérations de croissance externe menées par les professionnels de la défense implantés dans l'Hexagone et étude de cas du démantèlement de la SNPE et de son intégration au groupe Nexter

#### 2. La mise en place de partenariats stratégiques

- Analyse des principaux partenariats stratégiques et/ou regroupements entre les spécialistes de la défense intervenant en France et étude de cas de Thales

#### 3. Le développement à l'international

- Décryptage des grands contrats remportés à l'export et des opérations d'internationalisation de l'activité initiées par les opérateurs du secteur

#### 4. Le renforcement de l'offre de services

- Analyse des principaux enjeux et étude de cas sur la stratégie d'augmentation de la part des services dans l'activité du groupe Thales

#### 5. Les efforts d'innovation des acteurs

- Principaux efforts d'innovation des spécialistes de la défense présents en France et étude de cas de la politique de R&D menée par Dassault Aviation

## Le jeu concurrentiel

Dans cette étude, vous trouverez une analyse détaillée du paysage concurrentiel. Xerfi a réalisé un classement exclusif des premiers acteurs du secteur en termes de chiffre d'affaires réalisé dans l'industrie de la défense. L'étude vous propose par ailleurs de décrypter la concurrence au niveau des différents segments d'activité (terrestre, naval et aérien), au travers de classements, de chiffres clés, de tableaux de positionnement et de la typologie de l'offre des différents acteurs.

## Les axes de développement

Pour compléter l'analyse, les experts de Xerfi ont décrypté les principaux axes de développement suivis par les spécialistes de la défense intervenant sur le sol français. Parmi ceux-ci : le développement à l'export pour s'adapter à la baisse des budgets de défense dans la plupart des pays développés, le lancement de nouveaux produits innovants, les opérations de croissance externe et la mise en place de partenariats stratégiques pour acquérir des savoir-faire et tirer parti de synergies, etc.

### 5. LES FORCES EN PRESENCE

#### 1. La structure économique du secteur

- Les caractéristiques structurelles et les chiffres clés (catégories d'acteurs, tissu économique, effectifs salariés, localisation géographique de l'activité, taux d'export, etc.)

#### 2. Le paysage concurrentiel

- Le panorama exclusif et les données clés des principaux acteurs intervenant en France dans l'industrie de la défense
- Le positionnement des opérateurs et de leurs principales filiales par segment d'activité (terrestre, naval et aérien)
- Le jeu concurrentiel par segment d'activité : chiffre clés, classements exclusifs et typologie de l'offre des spécialistes de la défense terrestre, de la défense navale et de la défense aérienne implantés dans l'Hexagone

### 6. LES FICHES D'IDENTITE DES PRINCIPAUX ACTEURS

#### 1. Les spécialistes de la défense aérienne

- Airbus Group, Safran et Dassault Aviation

#### 2. Le leader de la défense navale

- DCNS

#### 3. Les acteurs de la défense terrestre et de l'armement

- MBDA, Nexter et Renault Trucks Défense

#### 4. Le spécialiste de l'électronique de défense

- Thales

### 7. INDICATEURS ECONOMIQUES ET FINANCIERS DES ENTREPRISES

Cette partie vous propose de mesurer, situer et comparer les performances de 100 opérateurs du secteur à travers :

- les fiches synthétiques de chacune des sociétés : informations générales, données de gestion et performances financières sous forme de graphiques et tableaux, positionnement sectoriel de la société ;
- les tableaux comparatifs des acteurs selon 5 indicateurs clés.

Les données présentées portent sur la période 2008-2013, selon la disponibilité des comptes. 72% des comptes non consolidés 2013 et 93% des comptes non consolidés 2012 des sociétés étaient disponibles au moment de la publication de l'étude.

### LES GROUPES CITES DANS L'ETUDE (\*)

- |                     |                    |                 |
|---------------------|--------------------|-----------------|
| • ACOEM             | • ETIENNE LACROIX  | • RTD           |
| • AIRBUS GROUP      | • INEO             | • SAFRAN        |
| • CMN               | • MBDA             | • STX           |
| • DASSAULT AVIATION | • NEXTER           | • THALES        |
| • DCI               | • NSE              | • UTC           |
| • DCNS              | • PAUL BOYE        | • UTILIS        |
| • DIEHL             | • ROCKWELL COLLINS | • ZODIAC MARINE |

### LES SOCIETES DONT LES COMPTES SONT TRAITES DANS L'ETUDE (\*)

- |  |                               |                                      |
|--|-------------------------------|--------------------------------------|
| • 01DB-METRAVIB                        | • HERAKLES                    | • SOFRADIR                           |
| • ACSA                                 | • HISPANO - SUIZA             | • SOGITEC INDUSTRIES                 |
| • AIR COMMAND SYSTEMS INTERNATIONAL    | • JUNGHANS T2M                | • SOURIAU                            |
| • AIRBUS DEFENCE & SPACE               | • LABINAL POWER SYSTEMS       | • STX FRANCE                         |
| • AIRBUS HELICOPTERS                   | • LEACH INTERNATIONAL EUROPE  | • STX FRANCE LORIENT                 |
| • AIRBUS MILITARY FRANCE               | • MANUCO                      | • SURVEY COPTER                      |
| • AIRBUS OPERATIONS                    | • MARCK                       | • TDA ARMEMENTS                      |
| • ALKAN                                | • MATRA ELECTRONIQUE          | • TEAM                               |
| • ALSETEX                              | • MBDA FRANCE                 | • TENCATE ADVANCED ARMOUR            |
| • AMEFO                                | • MESSIER-BUGATTI-DOWTY       | • THALES AIR SYSTEMS                 |
| • AMPLITUDE TECHNOLOGIES               | • MICROTURBO                  | • THALES ALENIA SPACE FRANCE         |
| • APRRES INDUSTRIES                    | • NBC SYS                     | • THALES ANGENIEUX                   |
| • AUXITROL                             | • NEXTER ELECTRONICS          | • THALES AVIONICS                    |
| • AVIATION DEFENSE SERVICE             | • NEXTER MECHANICS            | • THALES AVIONICS ELECTRICAL MOTORS  |
| • CASTEL D'AGARD                       | • NEXTER MUNITIONS            | • THALES AVIONICS ELECTRICAL SYSTEMS |
| • CEFA                                 | • NEXTER ROBOTICS             | • THALES COMMUNICATIONS & SECURITY   |
| • CILAS                                | • NEXTER SYSTEMS              | • THALES CRYOGENIE                   |
| • COFIDUR EMS                          | • NEXTER TRAINING             | • THALES Optronique                  |
| • CONSTRUCTIONS MECANIKES DE NORMANDIE | • NSE                         | • THALES SAFAREPONS                  |
| • CTA INTERNATIONAL                    | • NSE INDUSTRIES              | • THALES SESO                        |
| • DASSAULT AVIATION                    | • OPTSYS                      | • THALES SYSTEMES AEROPORTES         |
| • DCI SCES ASSIS                       | • PANHARD GENERAL DEFENSE     | • THALES TRAINING & SIMULATION       |
| • DCNS                                 | • PAUL BOYE TECHNOLOGIES      | • THALES UNDERWATER SYSTEMS          |
| • DEFENSE CONSEIL INTERNATIONAL        | • POIRSON ARMURERIE           | • THALES-RAYTHEON SYSTEMS COMPANY    |
| • DESHORS ADI                          | • POTEZ AERONAUTIQUE          | • TURBOMECA                          |
| • ETIENNE LACROIX TOUS ARTIFICES       | • PYROALLIANCE                | • UTILIS                             |
| • EURENCO                              | • QUANTEL                     | • VERNEY CARRON                      |
| • EUROMIDS                             | • RAIDCO MARINE INTERNATIONAL | • VIGIE AVIATION                     |
| • EURO-SHELTER                         | • RATIER FIGEAC               | • ZODIAC AEROSAFETY SYSTEMS          |
| • FAMAT                                | • RENAULT TRUCKS DEFENSE      | • ZODIAC FLUID EQUIPMENT             |
| • F-TECH ATLANTIQUE                    | • ROCKWELL COLLINS FRANCE     | • ZODIAC MILPRO INTERNATIONAL        |
| • GOODRICH ACTUATION SYSTEM            | • ROXEL FRANCE                |                                      |
| • HELICOPTERE AEROSTRUCTURE SERVICES   | • SAGEM DEFENSE SECURITE      |                                      |
|  | • SNECMA                      |                                      |
|  | • SODERN                      |                                      |

(\*) Liste non exhaustive

## Le médiateur du monde économique

Le groupe Xerfi a puisé dans son expertise et sa passion pour la connaissance économique et sectorielle, un savoir-faire unique pour comprendre le monde économique. Par ses compétences professionnelles, sa liberté éditoriale, son ouverture intellectuelle, Xerfi apporte aux acteurs de l'économie des analyses et synthèses opérationnelles sur les évolutions sectorielles, les stratégies des entreprises, leur environnement international.

## Ces études pourraient également vous intéresser

- **La sous-traitance aéronautique**  
(septembre 2014, 4MTR12)
- **Le marché des drones civils**  
(mars 2014, 4EEE15)
- **La fabrication d'équipements de télécommunications**  
(octobre 2014, 4EEE03)

Retrouvez sur le site xerfi.com le plus vaste catalogue d'études sur les secteurs et les entreprises.

Pour recevoir votre étude **IMMEDIATEMENT, COMMANDEZ** directement sur : **XERFI.COM**

- ❶ Rentrez le code **4MTR14** dans la barre de recherche pour la retrouver
- ❷ Achetez l'étude directement en ligne par carte bancaire
- ❸ Recevez votre étude dès la finalisation du paiement en format pdf dans votre boîte mail

### BON DE COMMANDE

Réf : 4MTR14 / SPE / INT

A renvoyer à  
Xerfi - 13-15, rue de Calais - 75009 Paris  
Mail : [commande@xerfi.fr](mailto:commande@xerfi.fr) - Fax: 01 42 81 42 14

## Les marchés de la défense à l'horizon 2017

Terrestre, naval, aérien : impacts de la nouvelle donne budgétaire sur le paysage concurrentiel et la stratégie des acteurs

### Choisissez le mode d'expédition du rapport commandé (cocher la bonne case) :

<input type="checkbox"/> en version papier-classeur (envoi par la poste) :	<b>1 400 EUR HT</b>	<b>1 477,00 TTC</b>
<input type="checkbox"/> en version électronique (fichier pdf) :	<b>1 600 EUR HT</b>	<b>1 920,00 TTC</b>
<input type="checkbox"/> les deux versions (électronique + classeur) :	<b>1 800 EUR HT</b>	<b>2 160,00 TTC</b>

(TVA 5,5% pour le papier et TVA 20,0% pour les versions électroniques)

### A renseigner (en majuscules) :

Société : \_\_\_\_\_ Fonction : \_\_\_\_\_

Nom & prénom : \_\_\_\_\_

Adresse : \_\_\_\_\_

Code postal : \_\_\_\_\_ Ville : \_\_\_\_\_

Téléphone : \_\_\_\_\_ Télécopie : \_\_\_\_\_

E-Mail : \_\_\_\_\_

TVA intracommunautaire pour les achats hors de France : \_\_\_\_\_

Tarifs valables jusqu'au 31/11/2015. Facture avec la livraison.

Le taux de TVA applicable est celui en vigueur à la date d'émission de la facture.

**En cas de litige, il est fait attribution exclusive au Tribunal de Commerce de Paris.**

### Mode de règlement choisi :

- chèque ci-joint  
 dès réception de l'étude et de la facture

Date, Signature et Cachet :