

La sous-traitance aéronautique à l'horizon 2018

Hausse des cadences, montée en gamme, pressions sur les prix, double *sourcing* : quelles perspectives pour l'activité et les marges des sous-traitants ?

Le groupe **Xerfi** vient de publier une étude exclusive sur la sous-traitance aéronautique. 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.



Téléchargez immédiatement
cette étude sur Xerfi.com

Avec le code étude 6MTR12

Pierre Paturel
Chef de projets
Xerfi France

La sous-traitance aéronautique à l'horizon 2018

Hausse des cadences, montée en gamme, pressions sur les prix, double *sourcing* : quelles perspectives pour l'activité et les marges des sous-traitants ?

Edition Décembre 2016

310 pages

Une nécessaire adaptation à la transformation du marché

Les sous-traitants aéronautiques français ont de beaux jours devant eux. Airbus, principal client de la filière, a en effet annoncé une hausse de ses cadences de production. Pour autant, les conditions de marché se durcissent nettement. En plus de s'adapter à la baisse de régime des anciens programmes et à la montée en puissance des nouveaux, les sous-traitants doivent composer avec les exigences croissantes des donneurs d'ordres. Fortes baisses des prix, réduction des délais de livraison ou encore montée en gamme, tels sont les défis que doivent relever les acteurs. Et si la demande reste globalement bien orientée, la crise du marché des hélicoptères, la morosité de l'aviation d'affaires et la volonté d'Airbus de développer fortement le double *sourcing* vont renforcer la compétition pour les volumes. **Comment les acteurs entendent-ils s'adapter à ces mutations ? Et quelles sont les réelles perspectives pour l'activité et les marges des sous-traitants présents en France d'ici 2018 ?**

Les points clés de l'étude

- **L'analyse du marché et notre scénario prévisionnel exclusif à l'horizon 2018**
Baromètre d'activité des sous-traitants aéronautiques, dynamique de l'activité par taille des opérateurs et par segments du marché (aérostructure, avionique, etc.), prévisions des cadences de production des principaux programmes aéronautiques en cours (A320, A350, Rafale, B737, etc.).
- **Analyse des performances financières des sous-traitants**
Évolution des performances financières d'un panel représentatif de sous-traitants aéronautique sur moyenne période, analyse des performances par segments.
- **Les axes de développement des acteurs**
Croissance externe, partenariats et regroupements, internationalisation, diversification des débouchés, transformation de l'appareil productif et efforts d'innovation.
- **Le panorama des forces en présence**
Positionnement et stratégies des acteurs par profil et par segment, fiches d'identité de 12 acteurs clés et bilan économique et financier des 185 premiers opérateurs du secteur.

« 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.

En plus d'une analyse complète du marché, Xerfi vous propose ses prévisions exclusives sur l'activité des sous-traitants aéronautiques français à l'horizon 2018. Celles-ci reposent sur une méthodologie rigoureuse prenant en compte l'évolution de la demande (cadences de production des avions, pressions renforcées sur les prix, etc.) et du contexte concurrentiel ainsi que les mutations de l'offre (internationalisation de la production, montée en puissance de nouveaux matériaux et de nouveaux procédés, etc.).

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

- Les principaux déterminants de l'activité des sous-traitants aéronautiques

2. L'ACTIVITÉ DES SOUS-TRAITANTS AÉRONAUTIQUES ENTRE 2010 ET 2016

- L'évolution des déterminants
- Le chiffre d'affaires de l'ensemble du secteur
- L'activité par taille d'entreprises
- L'activité par segment (aérostructure, avionique, etc.)

3. LES PERFORMANCES FINANCIÈRES DES SOUS-TRAITANTS ENTRE 2009 ET 2016

- Les principaux postes de charges (matières premières et approvisionnements, AACE, frais de personnel)
- Les principaux soldes intermédiaires de gestion (taux de marge brute, taux d'EBE, taux de résultat net)
- Le récapitulatif des principaux ratios des sous-traitants aéronautiques

4. LE SCÉNARIO PRÉVISIONNEL À L'HORIZON 2018

- L'évolution des déterminants
- Les cadences de productions des principaux programmes aéronautiques (A320, A350, B737, B787, Rafale, etc.) à moyen terme
- L'évolution du chiffre d'affaires des sous-traitants
- Le taux d'EBE des sous-traitants
- Les opportunités et menaces à moyen terme

2. L'ANALYSE DE L'ENVIRONNEMENT EXTERNE

1. L'ANALYSE DES MOTEURS ET FREINS STRUCTURELS

- L'analyse PESTEL
- Le soutien des pouvoirs publics et des donneurs d'ordres
- La parité euro/dollar

2. L'ANALYSE DE LA DEMANDE

- La conjoncture de l'aéronautique civile
- La conjoncture de l'aéronautique militaire
- La production aéronautique en France et en Europe

3. LES FORCES CONCURRENTIELLES

1. LE CONTEXTE CONCURRENTIEL

- L'évolution des pressions concurrentielles
- Les différents types de sous-traitance

2. L'ANALYSE DES FORCES CONCURRENTIELLES

- Le pouvoir de négociation des fournisseurs
- Le pouvoir de négociation des clients
- La menace de nouveaux entrants et la concurrence étrangère
- La rivalité entre concurrents

4. LES FAITS MARQUANTS ET AXES DE DÉVELOPPEMENT DES SOUS-TRAITANTS

1. **LA CROISSANCE EXTERNE** : objectifs des sous-traitants et principaux rachats effectués en 2016

2. **LES PARTENARIATS ET LES REGROUPEMENTS** : étude de cas de la constitution de WeAre Aerospace

3. **LE DÉVELOPPEMENT À L'INTERNATIONAL** : analyse des stratégies et faits marquants en 2016

4. **LA DIVERSIFICATION DES PORTEFEUILLES CLIENTS** : diversification sur plusieurs programmes et sur d'autres marchés

5. **L'ADAPTATION DE L'APPAREIL PRODUCTIF** : restructurations, agrandissements, automatisation, co-localisation

6. **LES EFFORTS D'INNOVATION** : principaux axes et enjeux

5. LA STRUCTURE ÉCONOMIQUE ET LES FORCES EN PRÉSENCE

1. LA STRUCTURE ÉCONOMIQUE DU SECTEUR

- Les caractéristiques clés de l'industrie aéronautique française : chiffre d'affaires, emplois, répartition civil / militaire, poids des avionneurs et motoristes, etc.
- La localisation géographique de l'activité
- Le taux d'export et la position de la France en Europe

LE JEU CONCURRENTIEL

Dans cette étude, vous trouverez une analyse détaillée du paysage concurrentiel actuel et à venir sur le marché français. Xerfi a réalisé un classement détaillé des 23 principaux acteurs du secteur en termes de chiffre d'affaires réalisé dans la sous-traitance aéronautique ainsi que des classements et tableaux de positionnement permettant de décrypter la concurrence dans les différents segments d'activité. Par ailleurs, une attention toute particulière a été portée à l'analyse du processus de consolidation en cours dans le secteur.

LES AXES DE DEVELOPPEMENT

Pour compléter l'analyse, les experts de Xerfi ont décrypté les principaux axes de développement suivis par les acteurs de la sous-traitance aéronautique présents en France. Parmi ceux-ci : la mise en place de partenariats et de regroupements (*joint-venture* dans des technologies innovantes, regroupement de PME complémentaires, etc.), le développement de l'activité à l'international (conquête de marchés étrangers et/ou base de production *low-cost*), l'adaptation de l'appareil productif, etc.

2. LES FORCES EN PRÉSENCE

- Le classement des 23 principaux acteurs de la sous-traitance aéronautique en France
- Le positionnement des principaux opérateurs par segment

3. LE PAYSAGE CONCURRENTIEL PAR SEGMENT D'ACTIVITÉ

- L'aérostructure
- L'avionique
- Les équipements intérieurs
- Les pièces de moteur
- Les trains d'atterrissage

6. LES FICHES D'IDENTITÉ DES PRINCIPAUX ACTEURS

1. LES GÉANTS FRANÇAIS DE LA SOUS-TRAITANCE AÉRONAUTIQUE

- SAFRAN
- THALES
- ZODIAC AEROSPACE
- STELIA AEROSPACE

2. LES AUTRES GRANDS ÉQUIPEMENTIERS PRÉSENTS EN FRANCE

- UTC
- LISI
- DAHER
- LATÉCOËRE
- LIEBHERR
- HEXCEL
- MECACHROME
- FIGEAC AERO

7. LES INDICATEURS ÉCONOMIQUES ET FINANCIERS DES ENTREPRISES

Cette partie vous propose de mesurer, situer et comparer les performances de 185 sociétés 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 185 entreprises selon 5 indicateurs clés.

Les données présentées portent sur la période 2011-2015, selon la disponibilité des comptes. 68% des comptes non consolidés 2015 et 100% des comptes 2014 des sociétés étaient disponibles au moment de la publication de l'étude.

LES PRINCIPAUX GROUPES CITÉS DANS L'ÉTUDE

- AD INDUSTRIE
- AIRBUS
- B/E AEROSPACE
- BODYCOTE
- BOEING
- BOMBARDIER
- COMAC
- CONSTELLIUM
- DAHER
- DASSAULT AVIATION
- DEDIENNE
- MULTIPLASTURGY GROUP
- DEROURE
- EMBRAER
- ERAMET
- ESTERLINE
- FIGEAC AERO
- HEXCEL
- HUTCHINSON
- IRKUT
- LATECOERE
- LAUAK
- LIEBHERR
- LISI
- MECACHROME
- NEXANS NEXTTEAM GROUP
- SAFRAN
- SAFT
- SAINT-GOBAIN
- SKF
- STELIA AEROSPACE
- THALES
- UTC
- WEARE GROUP
- ZODIAC AEROSPACE

PRINCIPALES SOCIÉTÉS DONT LES COMPTES SONT TRAITÉS DANS L'ÉTUDE (*)

- AAA
- ACB
- ACE AERONAUTIQUE
- ALKAN
- AMPHENOL - AIR LB
- ASQUINI MGP
- AUBERT & DUVAL
- AUVERGNE AERONAUTIQUE
- AUXITROL
- BLANC AERO INDUSTRIES
- BODYCOTE
- CHATAL
- COMPOSITE INDUSTRIE
- CONSTELLIUM
- MONTREUIL JUIGNE
- CORSE COMPOSITES AERONAUTIQUES
- CREUZET AERONAUTIQUE
- DAHER AEROSPACE
- DUQUEINE ATLANTIQUE
- DUQUEINE RHONE-ALPES
- ETS J C BOUY
- EXAMECA
- FAMAT
- FIGEAC AERO
- FLY BY WIRE SYSTEMS FRANCE
- GARDNER AEROSPACE MAZERES
- GOODRICH ACTUATION SYSTEM
- GOODRICH AEROSPACE EUROPE
- GROUPE ROSSI AERO
- HEXCEL COMPOSITES
- HEXCEL REINFORCEMENTS
- INDRAERO SIREN
- KALISTRUT AEROSPACE
- LATECOERE
- LATELEC
- LAUAK FRANCE
- LEACH INTERNATIONAL EUROPE
- LIEBHERR-AEROSPACE TOULOUSE
- LISI AEROSPACE
- LOUIS GENTILIN
- MACCHI HUREL DUBOIS ATLANTIQUE
- MECACHROME FRANCE
- MECAHERS GROUP
- MECANIQUE AERONAUTIQUE PYREENNE
- MECAPROTEC INDUSTRIES
- MMP
- MS COMPOSITES
- NEXANS FRANCE
- NSE
- PGA ELECTRONIC
- POTEZ AERONAUTIQUE
- RAFAUT
- RATIER FIGEAC
- REALMECA
- RECAERO
- REXIAA
- SAFRAN ELECTRICAL & POWER
- SAFRAN ELECTRONICS & DEFENSE
- SAFRAN FILTRATION SYSTEMS
- SAFRAN LANDING SYSTEMS
- SAFRAN NACELLES
- SAFRAN SYSTEM AEROSTRUCTURES
- SAFRAN TRANSMISSION SYSTEMS
- SAINT-GOBAIN SULLY
- SECAN
- SENIOR AEROSPACE ERMETO
- SIMRA SERVICES
- SKF AEROENGINE FRANCE
- SKF AEROSPACE FRANCE
- SOFOP
- SOURIAU
- SPIRIT AEROSYSTEMS FRANCE
- STÉ D'USINAGE DES METAUX PLAQUES ACIERS RECTIFIES
- STELIA AEROSPACE
- THALES AVIONICS
- THALES AVIONICS ELECTRICAL SYSTEMS
- ZODIAC ACTUATION SYSTEMS
- ZODIAC AERO DUCT SYSTEMS
- ZODIAC AERO ELECTRIC
- ZODIAC AEROSAFETY SYSTEMS
- ZODIAC CABIN INTERIORS EUROPE
- ZODIAC SEATS FRANCE

(*) Liste non exhaustive

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

- ❶ Rentrez le code **6MTR12** dans la barre de recherche pour la retrouver
- ❷ Achetez l'étude directement par carte bancaire
- ❸ Recevez votre étude en format pdf sur votre compte client xerfi.com

Pour toutes **PRESTATIONS PERSONNALISÉES** (présentation, étude sur mesure, etc.), contactez Laurent Marty, Directeur Associé, lmarty@xerfi.fr

Ces études pourraient également vous intéresser

- **L'industrie aéronautique et spatiale**
6MTR01 – Août 2016
- **Le marché de la maintenance-réparation aéronautique**
6MTR15 – Décembre 2016

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



BON DE
COMMANDE

Réf : 6MTR12 / XR

INFORMATIONS CLIENT

Nom : _____
 Prénom : _____
 Fonction : _____
 Société : _____
 Adresse : _____
 Code postal : _____
 Ville : _____
 Adresse email : _____
 Téléphone : _____
 TVA Intra : _____
 N° SIRET : _____

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.
 Tarifs valables jusqu'au 31/12/2017 (TVA 20,0%).

A retourner à :

Groupe Xerfi 13-15 rue de Calais 75009 Paris
 Téléphone : 01 53 21 81 51
 Email : commande@xerfi.fr

La sous-traitance aéronautique à l'horizon 2018

Hausse des cadences, montée en gamme, pressions sur les prix, double *sourcing* : quelles perspectives pour l'activité et les marges des sous-traitants ?

MODE DE RÉCEPTION DE L'ÉTUDE COMMANDÉE

Version papier (classeur)	Version électronique (fichier pdf)	Version électronique + version papier
1 600,00 € HT	1 600,00 € HT	2 000,00 € HT
1 688,00 € TTC	1 920,00 € TTC	2 400,00 € TTC



MODE DE RÈGLEMENT CHOISI

- dès réception de l'étude et de la facture
- par carte bancaire sur www.xerfi.com
- par chèque joint à l'ordre de XERFI-DGT

Date, signature et cachet :

XERFI-DGT SAS au capital de 5 786 051 euros - 13-15 rue de Calais 75009 Paris
 RCS Paris B 523 352 607 - TVA intracommunautaire : FR22523352607