

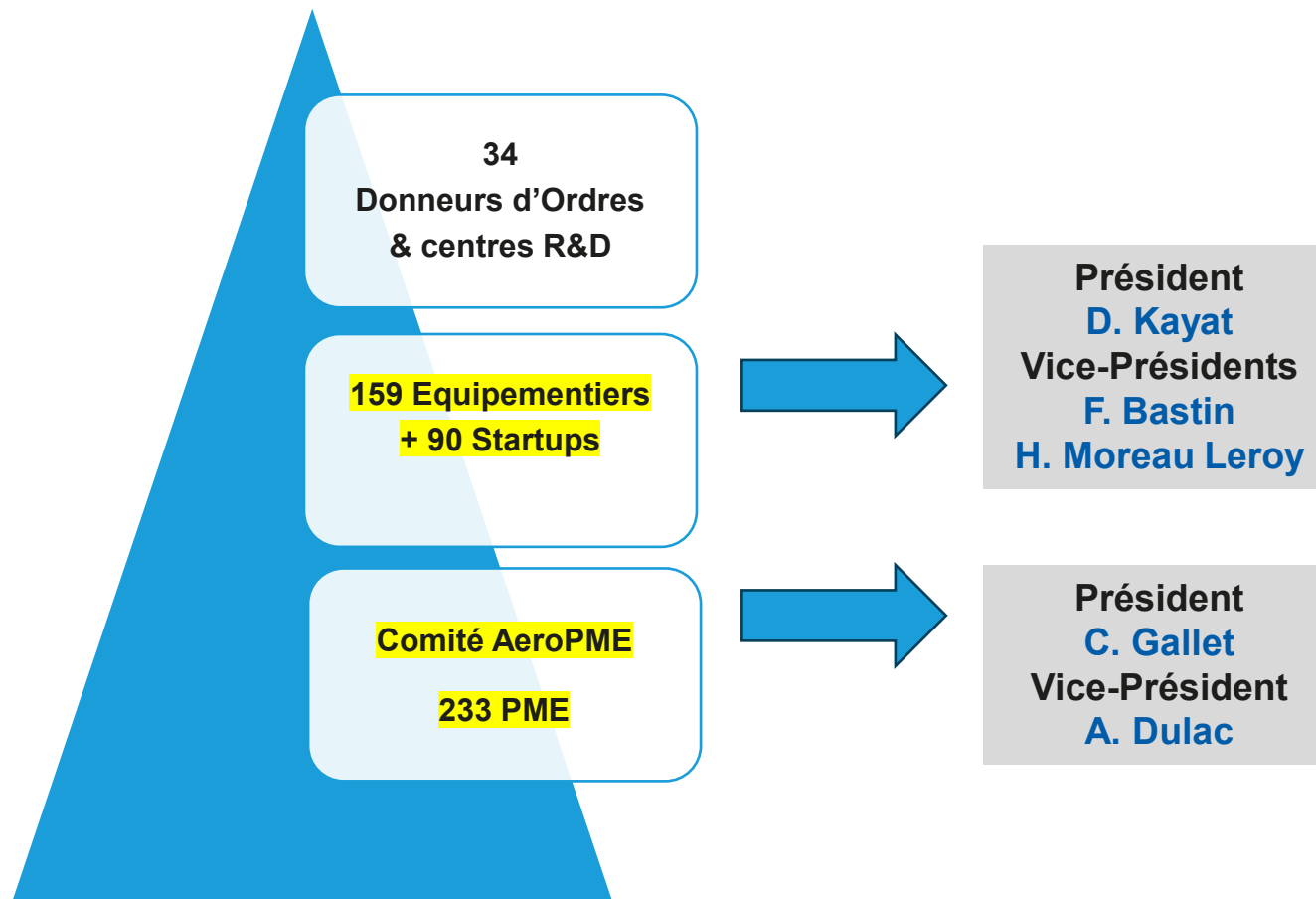


Séminaire Pôles / Clusters / GIFAS

Dijon 24, 25 avril 2025

Cluster PMT ASD
Bourgogne & Franche Comté

Les 517 Adhérents GIFAS



Augmentation continue du nombre d'adhérents GIFAS : passage de 485 à 517 depuis notre séminaire de NOV à Toulouse (+32)

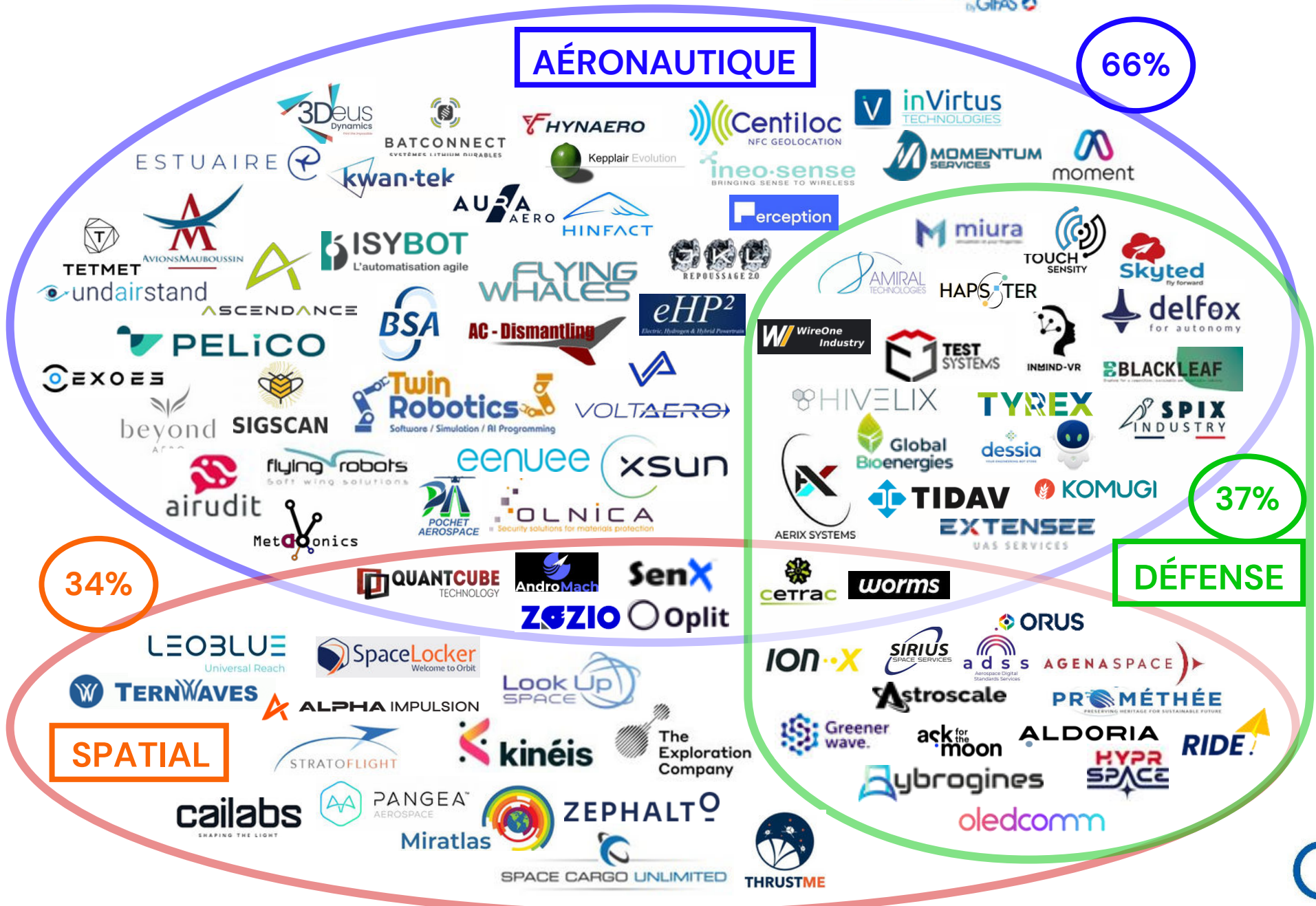
Nouvelles adhésions sur toutes les catégories GEADS, AEROPME, StartAir qui compensent largement les sorties (LJ-démissions, consolidations)



Key 2024 figures

- **~ 77.7 Milliards d'€**
 - 74% civil , 26% mil
 - 82% export
- **1rst contributor to France trade balance with 30 Md€ exceed**
- **220 000 workers >> 202 000 in 2019 (= productivity drop)**
- **29 000 recruitments in France in 2024,**
- **1/3 of workers replaced in 3 years (2022-23-24)**
- **~25 000 to 30 000 recruitments /year in 2025 - 2027 period**

Zoom sur les 90 Startups de



Les 90 Startups



par régions



Ile-de-France		Occitanie et Nouvelle-Aquitaine		
Paris	Autres	Toulouse	Bordeaux	Autres
Cetrac.io	Thrust Me	Ascendance Flight Tec	Delfox	Aerix (NA)
Dessia	Blue Spirit Aero	Beyond Aero	Flying Whales	Airudit (NA)
ION-X	EHP2	Blue Spirit Aero	Kineis	Aura Aero (OCC)
Pelico	JKL-R		Look Up Space	Batconnect (OCC)
Prométhée	Sirius Space Service	Hinfect	Space Cargo-U	CMJ TS (OCC)
Aldoria	Momentum Services	Aldoria		Flying Robots (NA)
EENUEE	Isybot	Skyted	AC-Dismantling	The Exploration Company (NA)
Estuaire		Stratoflight	Touch Sensity	Voltaero (NA)
QuantCube	Oledcomm	Ternwaves	Perception Manufacturing	Sigscan (OCC)
Ride !	Oplit	Tidav	Agena Space	Undairstand (OCC)
Extensee	Global bioenergies	Space Locker	Hynaero	Zephalto (OCC)
Astroscale	Hybrogines	Spix Industry	Wireone	Ineo Sens (OCC)
Greenerwawe	ADSS	Pangea Aerospace		E-Mersiv (NA)
Tetmet	Andromach	Alpha Impulsion		HyPrSpace (NA)
Metavonics	Hapster	LeoBlue		Exoes (NA)
Kepclair				Pochet Aerospace (OCC)
Zozio				

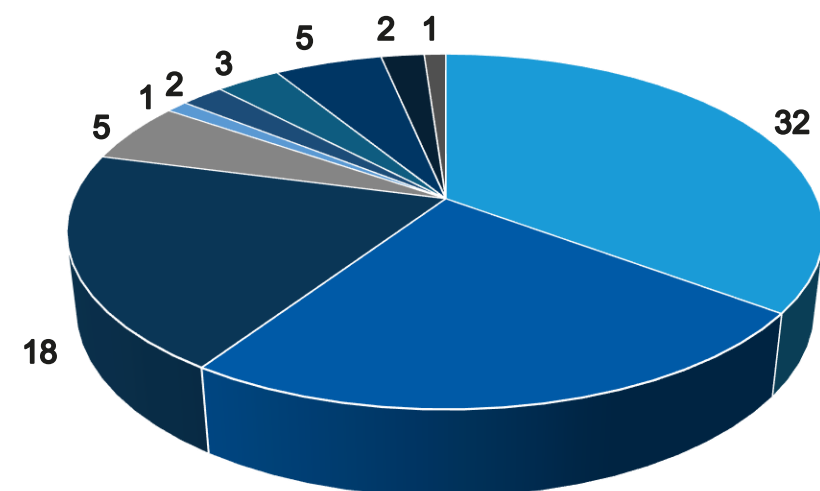
Bretagne, Normandie et Pays-de-la-Loire			Région Sud	Auvergne Rhône-Alpes	Bourgogne Franche-Comté	Grand-Est (Strasbourg)	Centre VDL
Rennes	Autres	Lorient	Centiloc	Amiral Tech	Avions Mauboussin	Black Leaf	
Cailabs	InVirtus	Tyrex	Miratlas	Twin Robotics	Hivelix		
Olnica	Moment Tech	Kwan-Tek	Orus	3DeusDynamics			
	XSUN			Wormensing			
	InMindVR			Komugi			
	SenX						
	Miura Simulation						



Les 92 Startups StartAir par régions



Implantation dans 10 régions



- Ile-de-France
- Occitanie
- Nouvelle Aquitaine
- Bretagne
- Normandie
- Pays-de-la-Loire
- Région Sud
- Auvergne-Rhône-Alpes
- Bourgogne-Franche-Comté
- Grand-Est

➤ 15 plants and ~30 projects

➤ ~2300 jobs

➤ ~850M€ funds raised



Un Bureau **StartAir** en place

by GIFAS



Jean-Christophe LAMBERT
Président de Ascendance Flight
Tech



Cédric Lefort
Président de Tidav



Olivier PIEPSZ
Président de Prométhée



Olivier SAVIN
Président de Blue Spirit Aero



Thomas HIRIART
Président de ION-X



Romain LUCKEN
Président de Aldoria



Nicolas GAUME
Président de Space Cargo
Unlimited



Jacques ROCCA
Communication and public affairs
de Aura Aero



Valentin HARDY
Sales and Business Development
de Voltaero



Alice MEMANG
COO de Delfox



- ***Le trafic passager et la santé des compagnies aériennes sont au nominal mais restent à suivre avec un contexte géopolitique toujours incertain :***
 - *les conséquences incertaines d'un bras de fer U S–Chine*
 - *des comportements US décomplexés et des européens qui tentent de simplifier leurs réglementations*
 - *des incertitudes sur les tendances inflationnistes et risques de récessions dans certaines zones géographiques*
- ***La décarbonation de l'aérien continue de stimuler le renouvellement des flottes***
- ***La demande MRO toujours élevée sur tous les aéronefs***
- ***Le contexte géopolitique toujours favorable aux Systèmes d'armes & missiles ...***
- ***Un environnement Spatial incertain avec une forte concurrence US des réorientations de priorités budgétaires US, des enjeux de concurrence en Europe et des opportunités sur qq nouveaux programmes (IRIS2 Maia)***

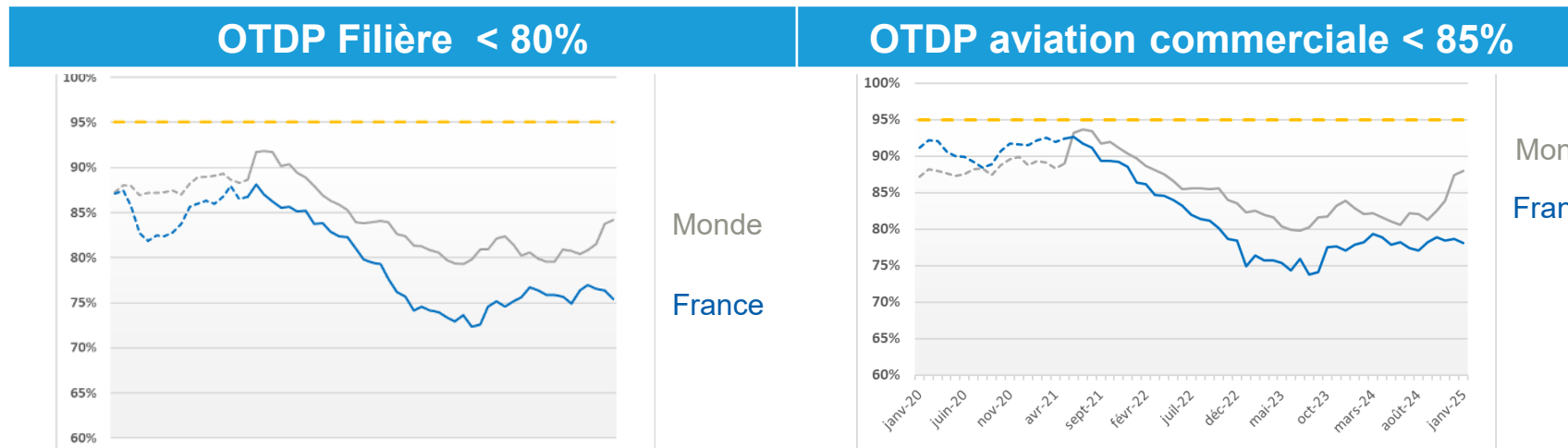


Les difficultés persistantes de montée en cadences

La Supply Chain reste **soumise à de multiples tensions qui fluctuent**

- Tensions matières aciers spéciaux, Titane
- Situation stabilisée sur les composants électronique et passifs
- Inflation partiellement compensée par les avances et renégociations
- Des niveaux de manquants toujours critiques pour les intégrateurs et avionneurs
 - **3% à 5% de fournisseurs critiques** impactent l'ensemble de l'OTD des supply chain Aero-Défense
 - Une volumétrie de retards qui rend toujours difficile la **resynchronisation** des SC et la **collaboration** fluide sur les due date.
 - **TRAE** : *des intégrateurs peuvent lancer jusqu'à 100% de WO avec au moins un manquant*
 - **Taux de rework élevés (jusqu'à 30% ou +)** et **des murs qualité qui se fragilisent**
- Difficultés de Financements BFR

Niveaux de performances opérationnelles en OTDP toujours insuffisant

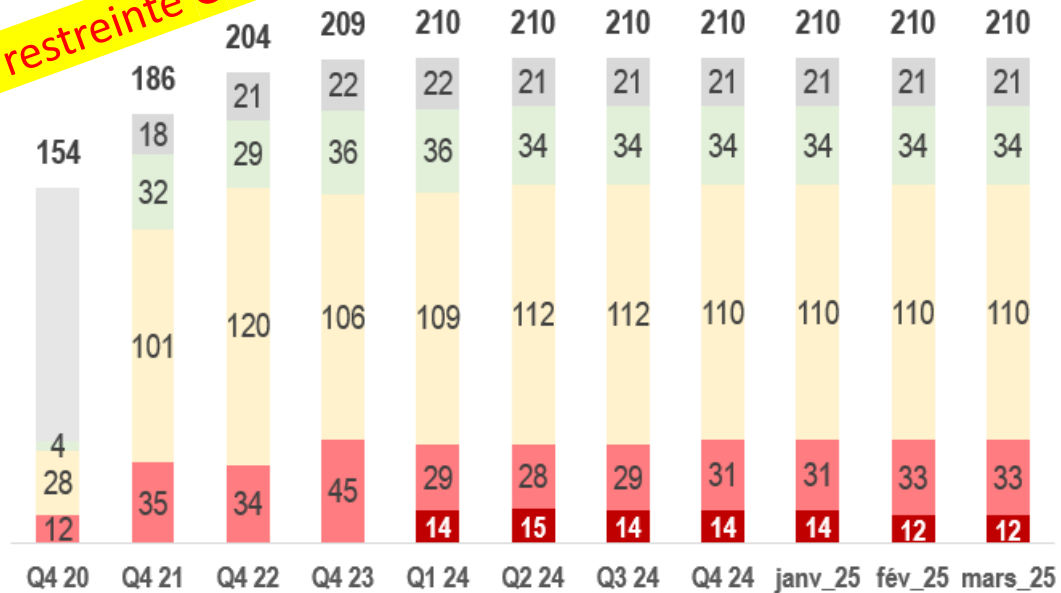


OBSERVATOIRE DES RISQUES SUPPLY CHAIN

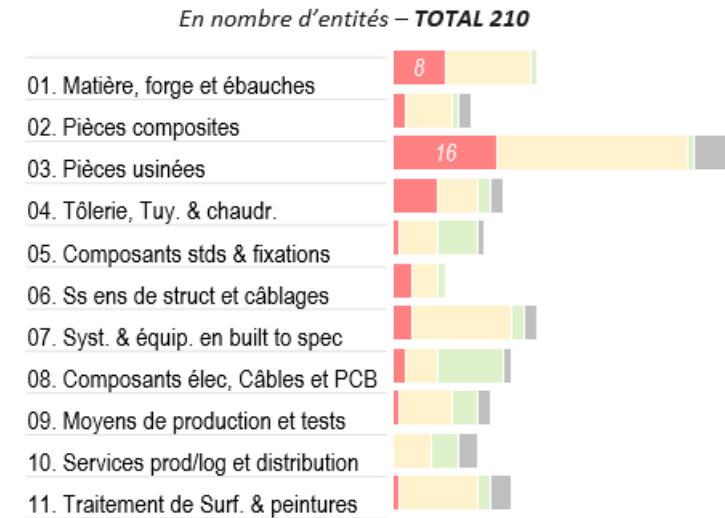
Suivi des risques à fin mars



Diffusion restreinte GIFAS pôles Clusters



Panel Task Force (en # d'entités)



Vue par segment

- Situation toujours critique pour une dizaine de fournisseurs (surtout segments amonts)
 - Pas de nouvelle mise en RJ critique sur S2 2024 et S1 2025
- Reprises d'activités réalisées ou en cours sur des fournisseurs critiques mis en RJ/LJ

Défaillances et procédures judiciaires dans la filière

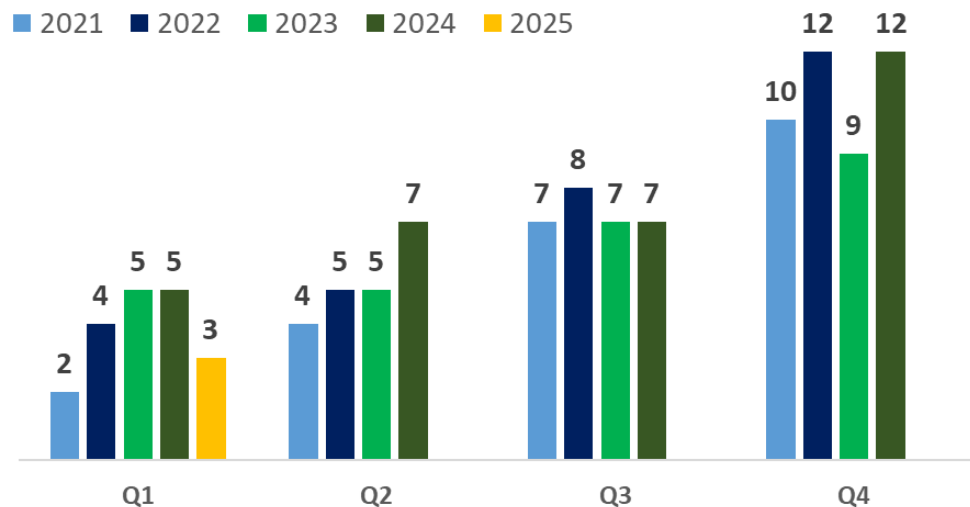
Mise à jour à mi-mars



Suivi des défaillances dans la filière

Nombre de sociétés de la SC aéro faisant l'objet d'ouverture de procédure administrative

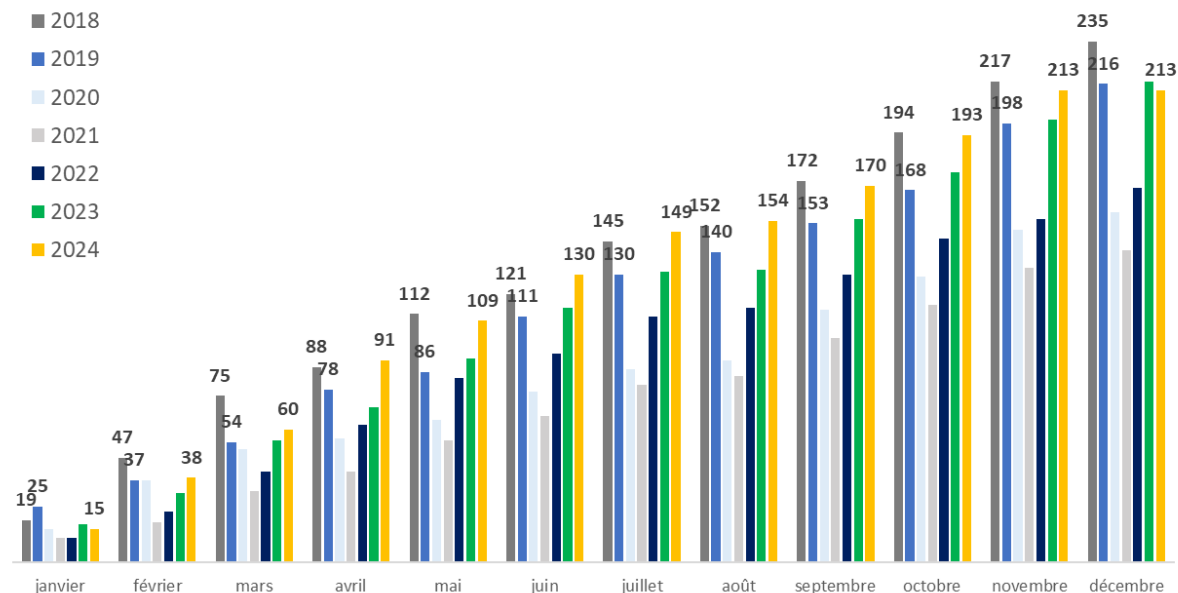
En cumul sur un total de 800 sociétés suivies



Suivi des défaillances segments amonts toutes filières confondues

Extraction Banque de France sur les codes NAF des segments amonts toutes filières

En cumul, sur un total de 16 700 entreprises suivies



Deux procédures judiciaires en mars :

- DUPUIS Mécanique (usinage) : passe de RJ à LJ avec poursuite d'activité jusqu'en juin
- EOLANE (PCBA) : passe en RJ + processus rachat en cours
- BeLink (flex) passe en RJ

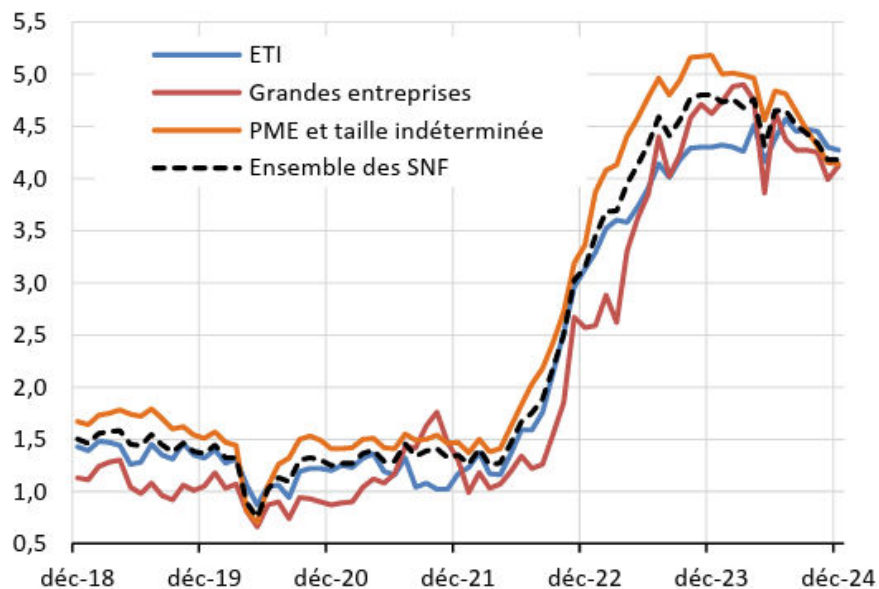
- RAS début 2025

Financement des entreprises françaises

Décembre 2024 et février 2025



Taux d'intérêt moyen par taille d'entreprises
(ensemble des sociétés non financières - en %)



Source : Banque de France
Champ : nouveaux crédits, sociétés non financières

Le coût moyen de crédit aux entreprises continue de baisser :

- 4,1 % quelle que soit la taille d'entreprise,
- 4,1 % pour les PME.

Taux directeurs BCE
(taux de refi et facilité de dépôt des banques - en %)



Source : Banque Centrale Européenne

- Nouvel abaissement des taux directeurs pratiqués par la BCE en février
- Les taux directeurs sont déterminants dans les taux pratiqués par les banques commerciales, et leur baisse devrait se traduire par une baisse des taux aux entreprises.

Financement de la supply chain



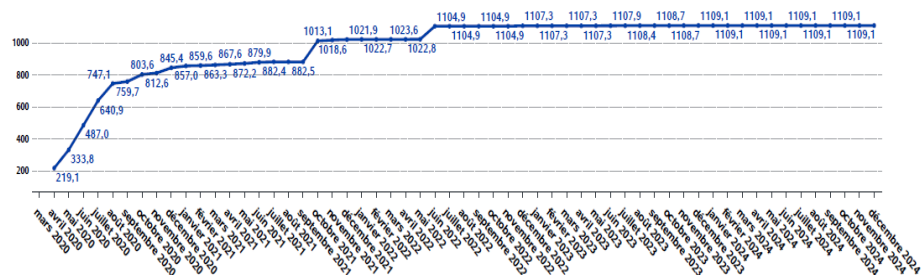
TABLEAU DE BORD FOCUS PRÊTS GARANTIS PAR L'ÉTAT

Évolution des montants accordés de prêts de garantie par l'État (PGE) depuis le début du dispositif à fin décembre 2024 (en millions €)

Total des prêts accordés en €
1 109 136 225 €

Capital restant dû
448 853 110 €

% du total
40,5 %

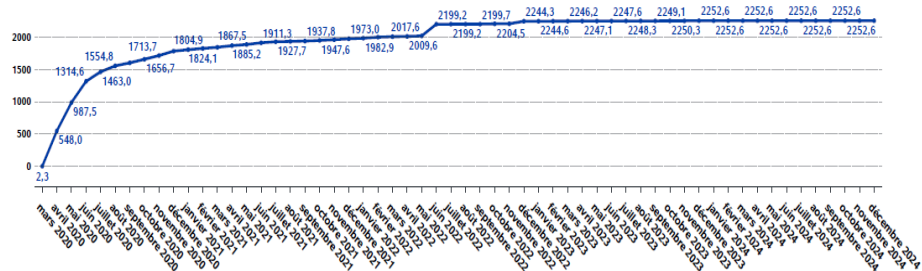


GIFAS

Total des prêts accordés en €
2 252 600 804 €

Capital restant dû
993 233 563 €

% du total
44,1 %



SEGMENTS AMONTS FILIÈRE

Source externe : BPI, avec possibilité de corrections a postériori. Les entreprises concernées sont toutes les entreprises des échantillons cible et de comparaison, indépendamment du fait que la Banque de France dispose ou non d'un bilan pour ces entreprises.

TABLEAU DE BORD FOCUS PRÊTS GARANTIS PAR L'ÉTAT

décembre 2024

Total des prêts accordés (cumul)
1109,1 M €

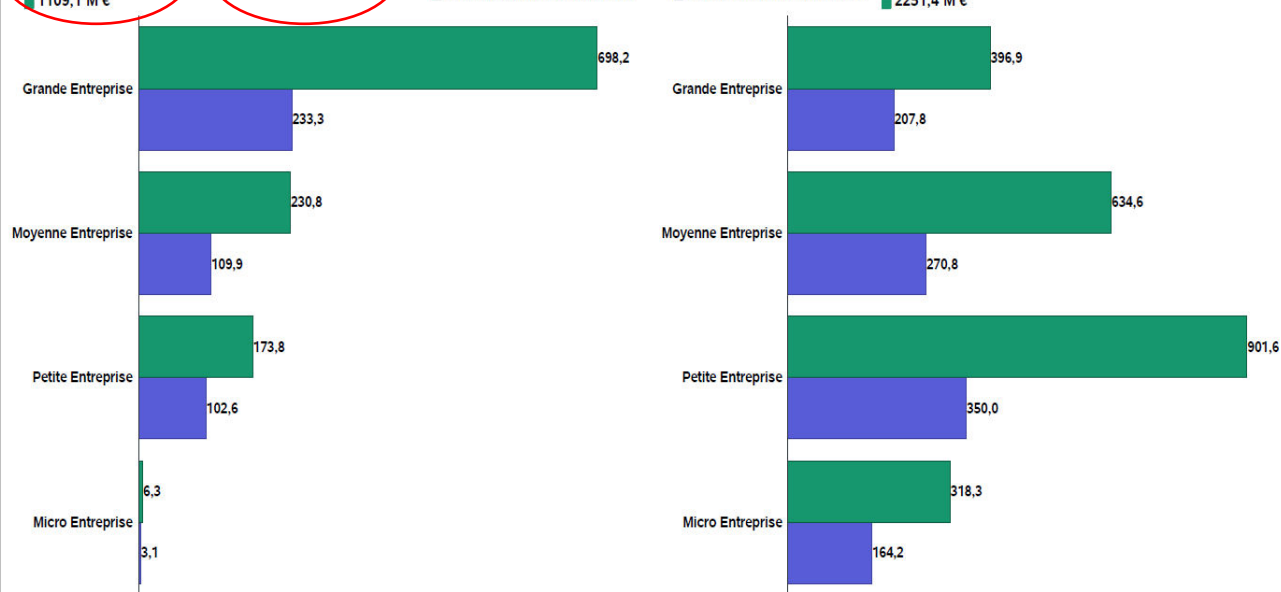
Capital restant dû
448,9 M €

Total des prêts accordés, capital restant dû (Montants en millions €)
Somme des prêts accordés

Somme capital restant dû

Total des prêts accordés (cumul)
2251,4 M €

Capital restant dû
992,8 M €



GIFAS

SEGMENTS AMONTS FILIÈRE

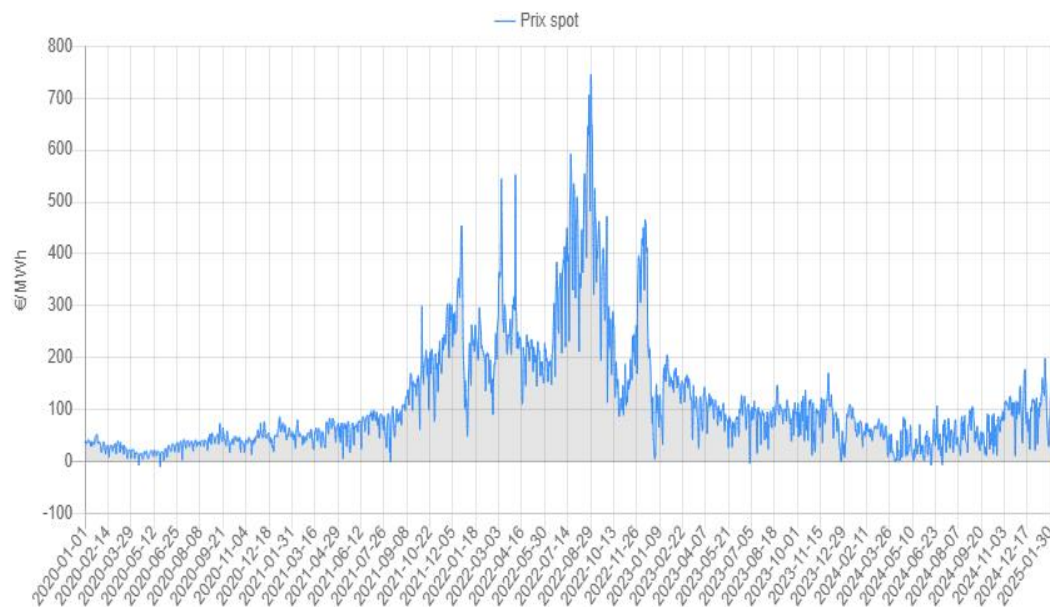
Source externe : BPI, avec possibilité de corrections a postériori. Les entreprises concernées sont uniquement les entreprises pour lesquelles la Banque de France dispose d'un bilan.

- Les remboursements de PGE se poursuivent de façon nominale => **40,5 % restant dû à fin décembre 2024**
- Les grandes entreprises (ie les équipementiers) affichent un niveau de remboursement un peu plus élevé (~35 % restant dû)



Electricité – Spot, marché de gros

Prix spot de l'électricité sur le marché de gros en France



Source : EEX

Electricité – Spot et Contrats à terme

Marché de gros en France

	Spot	Futures 2026
Heures pleines	~150 €/MWh	~80 €/MWh
Heures creuses	~150 €/MWh	~70 €/MWh

Source : EEX

- Le cours spot de l'électricité est élevé (150 €/MWh), là aussi lié à la demande saisonnière.
- PLF 2025 : report de la fin du bouclier tarifaire du 31 janvier 2025 au 31 décembre 2025 (entreprises électro-intensives)
- Des tensions d'inflation Energie prévisionnelles 2025/26 vs 2024 resurgissent sur ces cas de contrats signés 2023



Synthèse des risques supply chain pour échanges

1. Tensions sur les trésoreries des fournisseurs

- Pour financer le BFR / segments amonts
- Pour financer les besoins CAPEX capacitaires et productivité qui font besoin pour 2026-27
- Poursuite d'initiatives de soutien « au cas par cas » des DOs
- Les remboursements de PGE restent un sujet sans solution (sauf conciliation)
- **Les Banques** financent dans la limite des risques / notations
- **Les Factors** jouent leur rôle dans la limite des risques /notations

1. Tensions sur les recrutements (traité en session à suivre)

- 30 000 recrutements réalisés en 2024 et tendance qui se confirme pour 2025 26 27
- Baisse des remontées de « débauchage » DOs ou équipementiers

2. Tensions sur les approvisionnements :

- Matières métalliques (aciers spéciaux, Titane)
- Produits chimiques : pbs PFAS avec effets arrêts fournisseurs US : impact câbles PTFE et élastomères
- Composants électroniques : détente mi 2023 -2024
- Risque sur pièces élémentaires avec TS Cr6+
- Risque PFAS géré en Task Force PFAS

3. Tensions sur l'énergie

- Support maintenu en médiations énergie « au cas par cas »
- De moins en moins de fournisseurs PME engagées dans des contrats à 2 ans a prix élevés

- **Risques induits / tarifs douaniers** : à qualifier et a quantifier dans la supply chain