



**Direction des affaires économiques
GIFAS**

Conjoncture de la filière aéronautique et spatiale

Octobre 2025

Croissance mondiale du PIB

Prévisions 2025-2026



Croissance annuelle du PIB en volume par pays (en %)

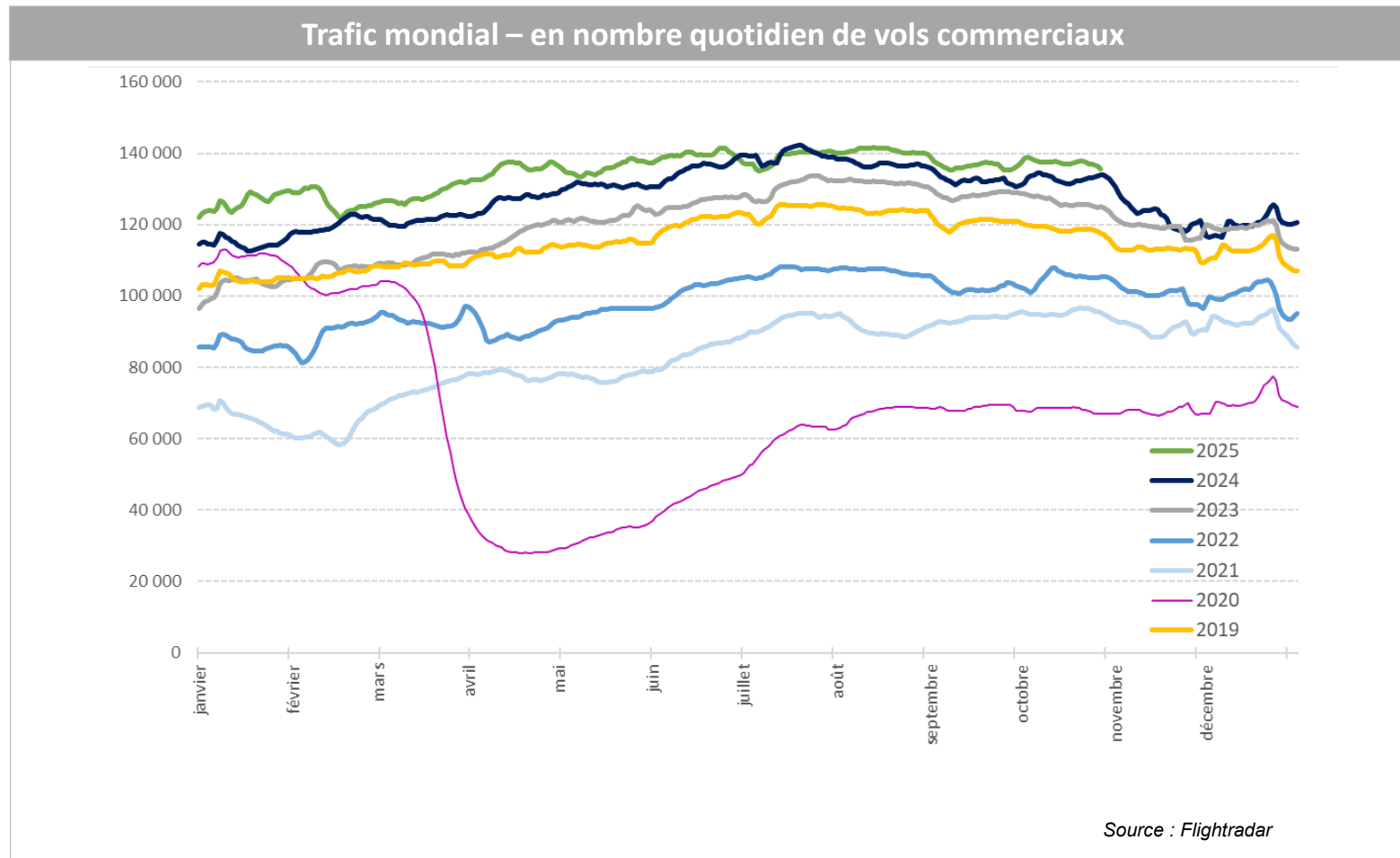
(PIB réel, variation annuelle en pourcentage)	PROJECTIONS		
	2024	2025	2026
Production mondiale	3,3	3,2	3,1
Pays avancés	1,8	1,6	1,6
États-Unis	2,8	2,0	2,1
Zone euro	0,9	1,2	1,1
Allemagne	-0,5	0,2	0,9
France	1,1	0,7	0,9
Italie	0,7	0,5	0,8
Espagne	3,5	2,9	2,0
Japon	0,1	1,1	0,6
Royaume-Uni	1,1	1,3	1,3
Canada	1,6	1,2	1,5
Autres pays avancés	2,3	1,8	2,0
Pays émergents et pays en développement	4,3	4,2	4,0
Pays émergents et pays en développement d'Asie	5,3	5,2	4,7
Chine	5,0	4,8	4,2
Inde	6,5	6,6	6,2

Source : FMI

- Le FMI revoit ses prévisions de croissance mondiale à la hausse, en raison du moindre impact des politiques commerciales sur l'activité.

Trafic aérien mondial – Vols commerciaux

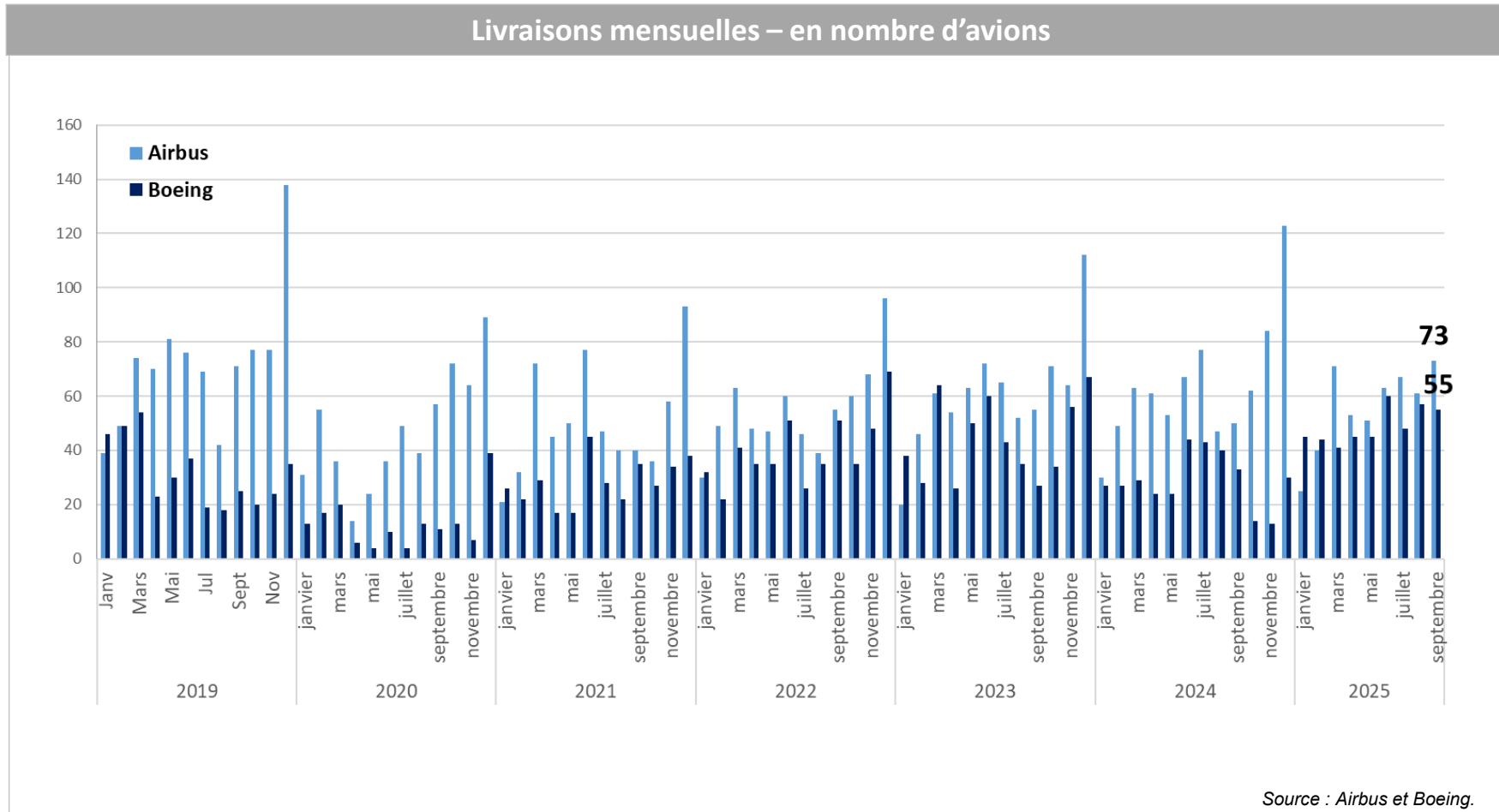
Octobre 2025



- Le trafic mondial dépasse son niveau 2024 de 2 %.

Livraisons aéronefs – AIRBUS et BOEING

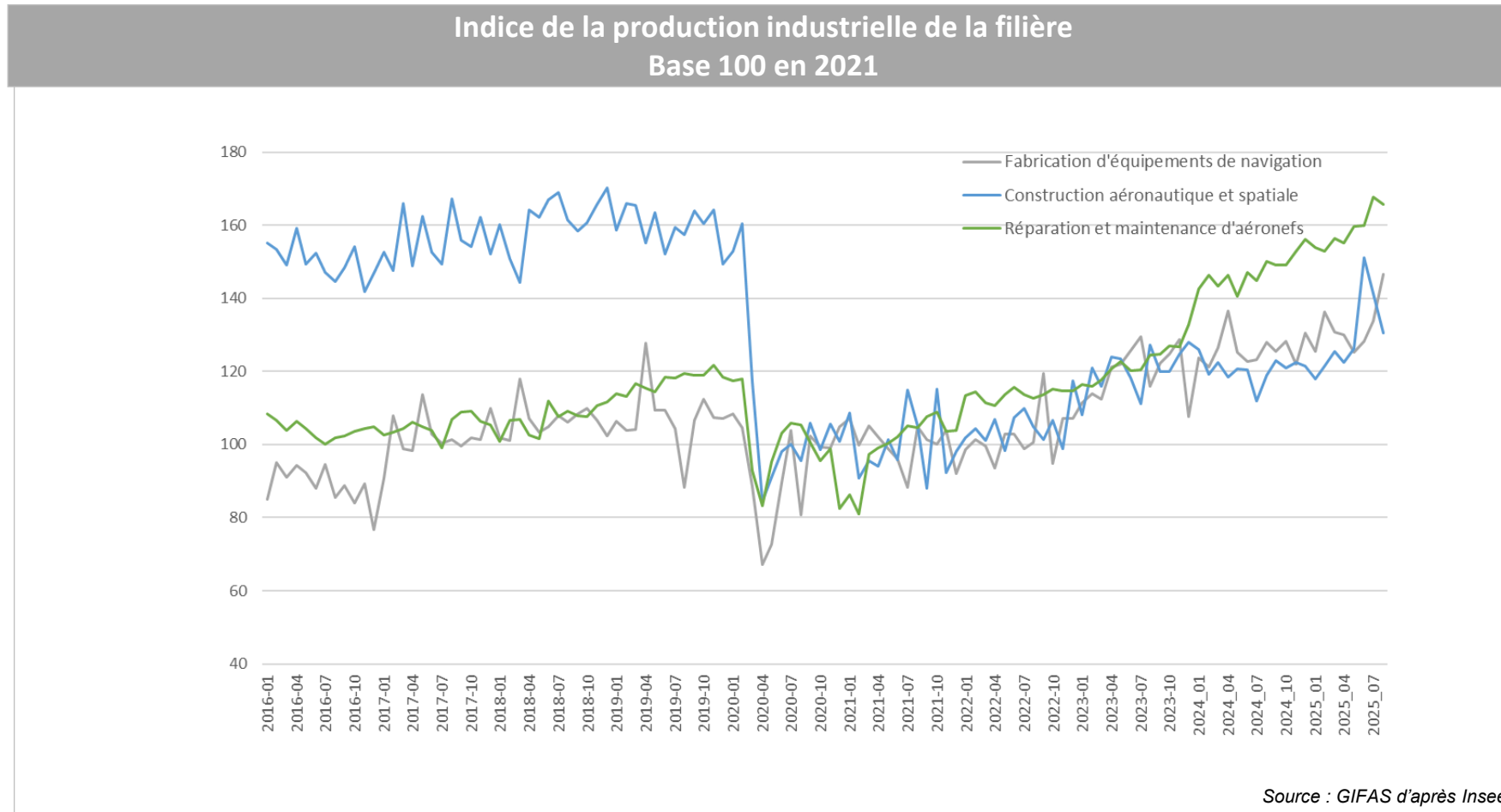
Septembre 2025



- En septembre, Airbus a livré 73 avions et Boeing 55.

Production industrielle de la filière française

Août 2025

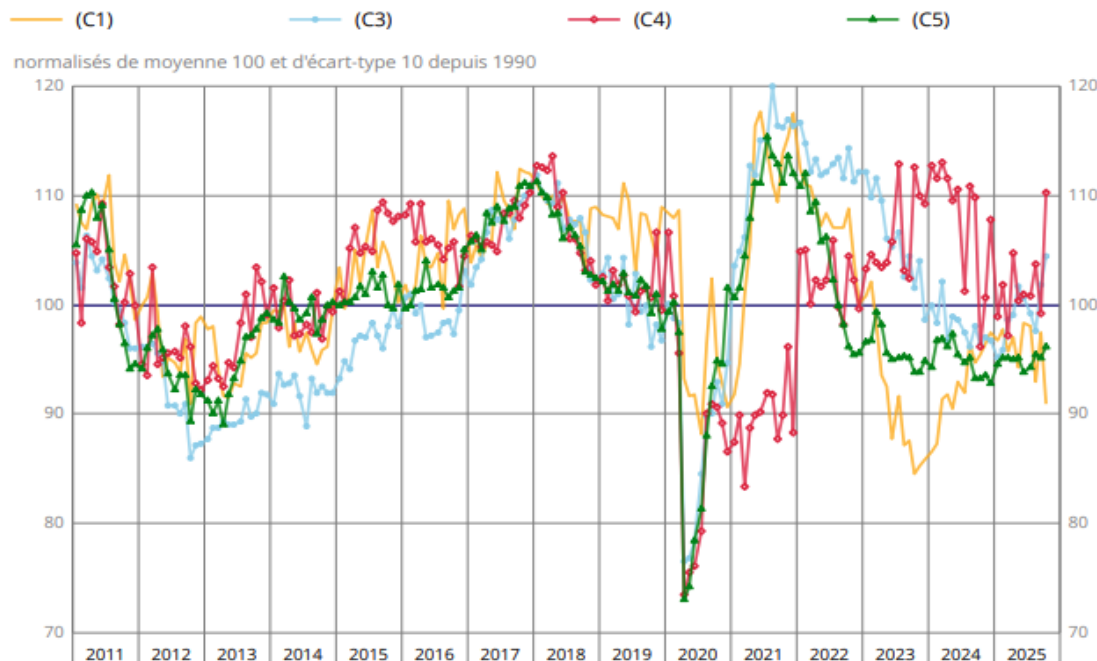


- Selon l'Insee, la production de la filière baisse en août (-15,2 %) pour se situer à 12 % en-dessous de son niveau pré-Covid de 2019.



Climat des affaires dans l'industrie - Solde d'opinion

Climat des affaires dans les principaux sous-secteurs de l'industrie manufacturière



Légende : (C1) : agro-alimentaire - (C3) : biens d'équipement - (C4) : matériels de transport - (C5) : autres industries.
Source : Insee.

Indicateurs synthétiques du climat des affaires dans les sous-secteurs de l'industrie manufacturière

Normalisés de moyenne 100 et d'écart-type 10 depuis 1990

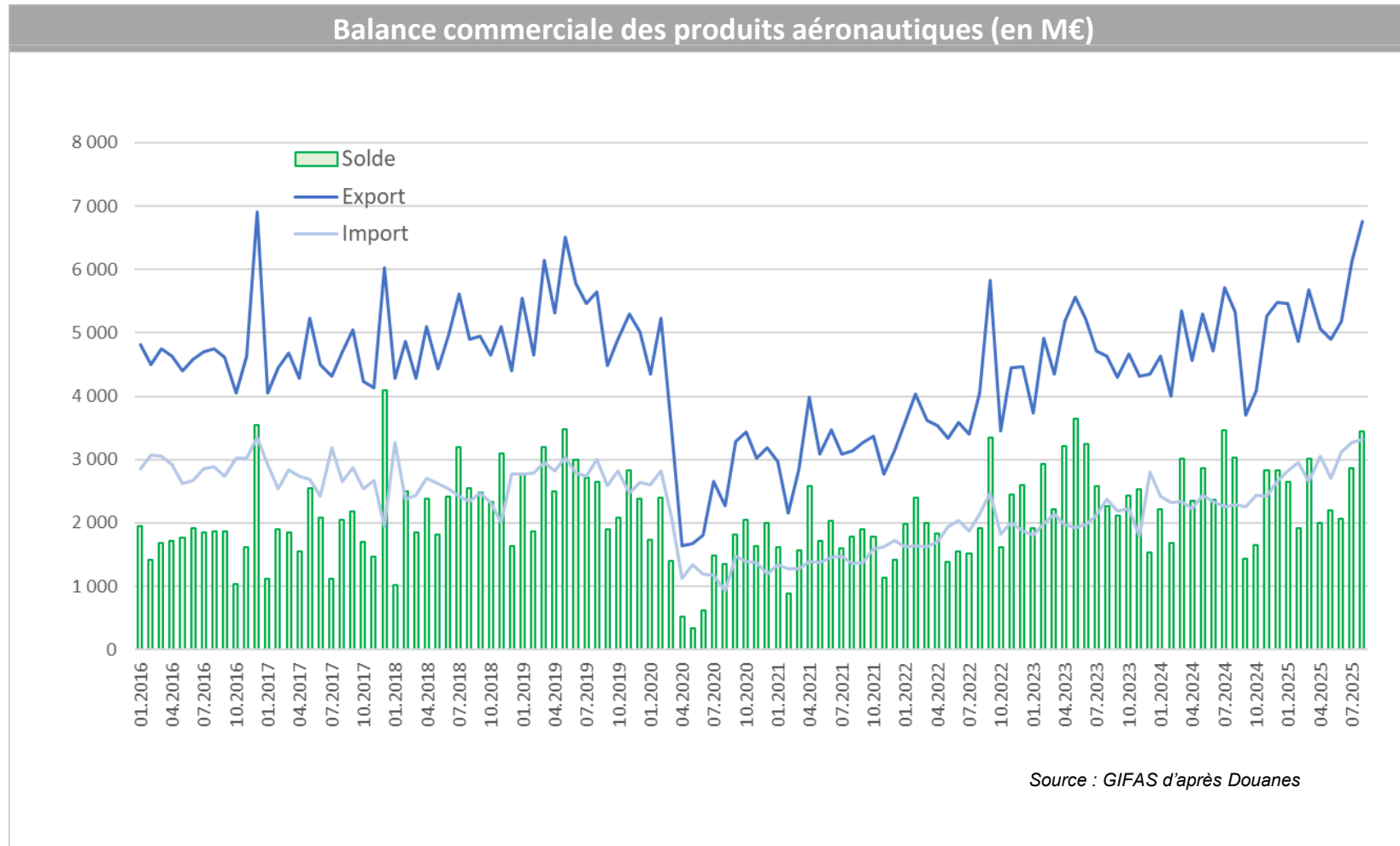
NA* : (A17) et [A38 et A64]	Poids** (%)	août-25	sept.-25	oct.-25
(C1) Agro-alimentaire	20	93	97	91
(C3) Biens d'équipement	11	98	102	104
[CI] Produits informatiques, électroniques et optiques	4	105	110	109
[CJ] Équipements électriques	3	97	100	107
[CK] Machines et équipements	5	93	95	98
(C4) Matériels de transport	19	104	99	110
[CL1] Automobile	9	99	95	98
[CL2] Autres matériels de transport	10	105	102	117
(C5) Autres industries	45	95	95	96
[CB] Textile, habillement, cuir	2	102	100	93
[CC] Bois, papier, imprimerie	4	95	95	96
[CE] Chimie	8	92	91	94
[CG] Caoutchouc, plasturgie...	7	92	94	93
[CH] Métallurgie et autres produits métalliques	11	95	92	94
[CM] Autres industries manufacturières	10	102	102	105

* NA : Nomenclature agrégée, fondée sur la NAF rév.2.

** Poids utilisés pour agréger les soldes d'opinion sous-sectoriels.

Source : Insee - enquête mensuelle de conjoncture dans l'industrie.

En octobre, l'Insee signale que l'amélioration du climat des affaires dans l'industrie est essentiellement portée par l'industrie aéronautique (« autres matériels de transport »), en raison des perspectives favorables liées aux carnets de commandes.



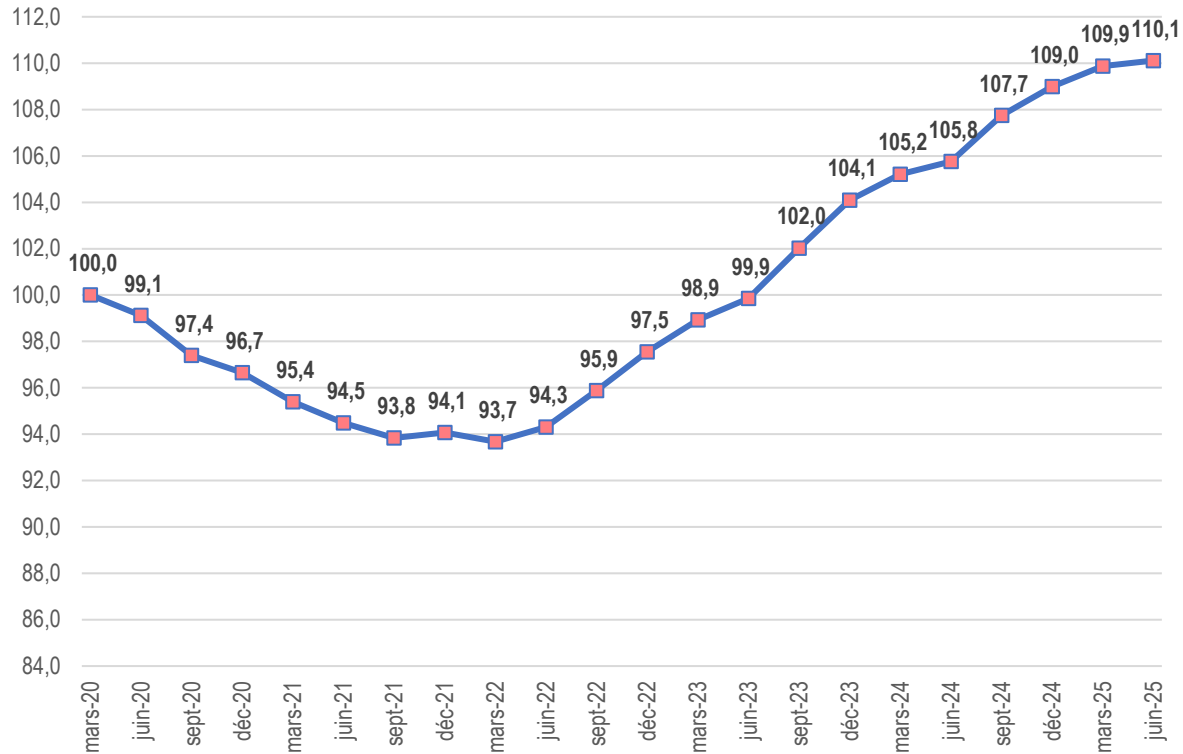
- Les exportations aéronautiques atteignent leur niveau le plus haut depuis 2017.

Effectifs salariés et recrutements dans la filière

2^e trimestre 2025



Evolution des effectifs salariés dans la filière
Indice base 100 en 2020 T1

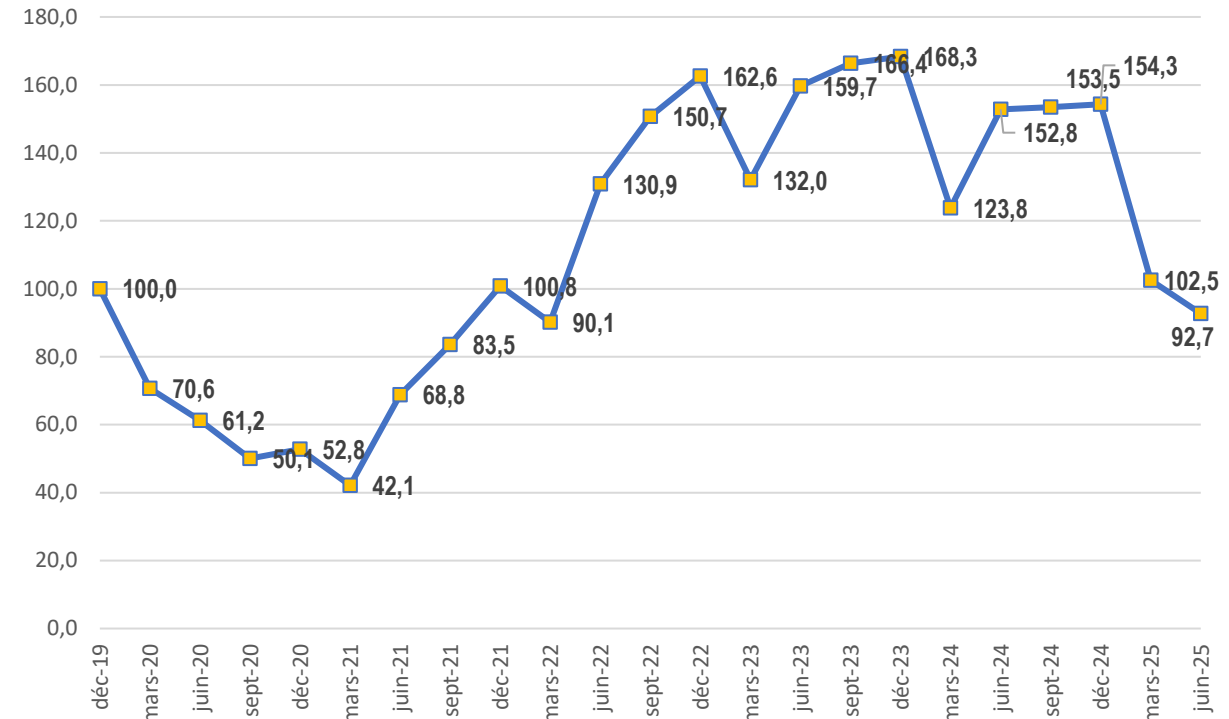


Source : AcoSS
Champ : codes Naf aéro, soit ~180 000 salariés mars 2025

Effectifs à fin juin 2025 :

- Ralentissement de la progression de l'emploi : +0,2 % T2/T1

Recrutements dans la filière – Déclarations préalables à l'embauche (DPAE)
Indice base 100 en 2019 T4



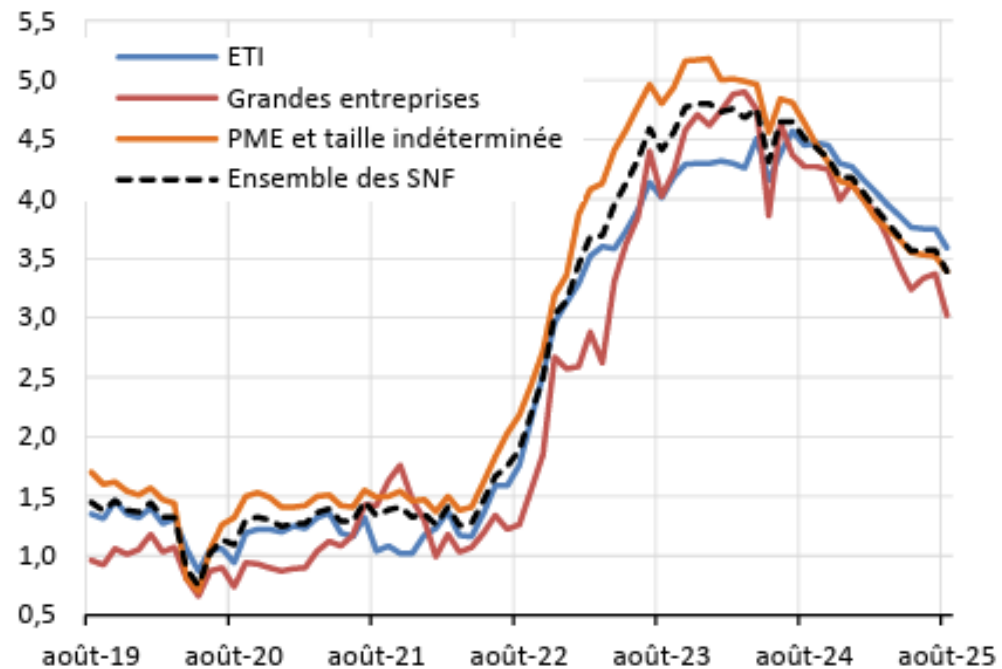
Source : AcoSS
Champ : codes Naf aéro

Recrutements au 2^e trimestre 2025 :

- ralentissement du rythme des embauches au deuxième trimestre 2025 (-18% par rapport au même trimestre de l'année dernière).
- A noter que le volume d'embauches du T2 2025 (4000) est comparable à l'avant crise (T2 2019)



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



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

Les taux des nouveaux crédits aux entreprises continuent de baisser :

- 3,4 % quelle que soit la taille



Taux de change Dollar vs Euro

Dollar américain vers Euro

0,8579 ↑1,78 % +0,0150 5 a

20 oct., 12:13:18 UTC · Clause de non-responsabilité

1j 5j 1m 6m YTD 1a 5a MAX



- En octobre, la valeur du \$ US est stable par rapport à l'Euro.

Prix du gaz naturel

Octobre 2025



Gaz Europe - Spot

Gaz TTF spot (cours journalier) :

- ~ 30 €/MWh



Source : Powernext, EEX

Gaz Europe – Futures 2026

Gaz TTF à terme 2026 (cours journalier) :

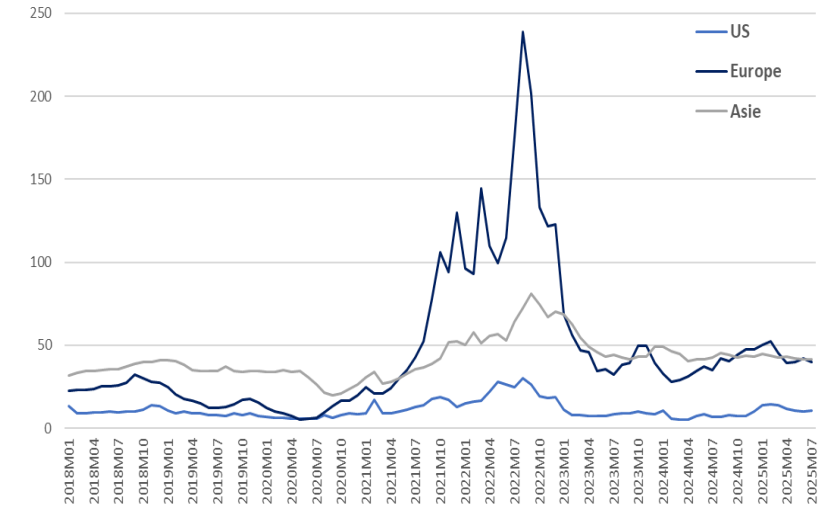
- ~ 30 €/MWh



Source : Powernext, EEX

Gaz Monde - Spot

Gaz spot sur les principaux marchés internationaux (cours mensuels – en dollars)



Source : Banque Mondiale

- Prix du spot et des contrats 2026 sont bas à 30 €/MWh.

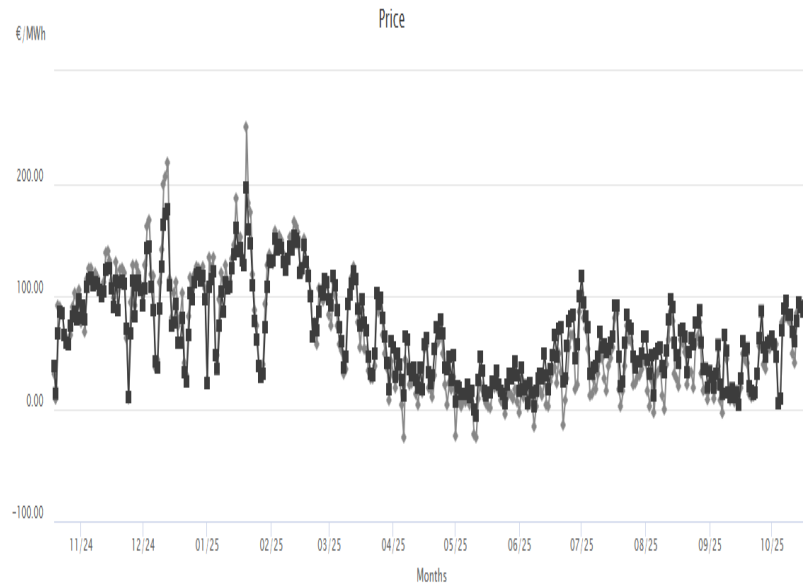
Prix de l'électricité

Octobre 2025



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	~50 €/MWh	~90 €/MWh
Heures creuses	~50 €/MWh	~95 €/MWh

Source : EEX

Electricité – Spot, marché de gros

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



Source : EEX

- Le prix spot et forward de l'électricité sont stables en octobre.
- Les prix sont bas dans le Nord de l'Europe en raison de la forte production de renouvelable (hydroélectricité et éolien).



Pour en savoir plus sur les activités du GIFAS et les actualités de l'industrie



www.gifas.fr



[@GifasOfficiel](https://twitter.com/GifasOfficiel)



[@GifasOfficiel](https://www.facebook.com/GifasOfficiel)



[@GIFAS](https://www.linkedin.com/company/GIFAS)