



**Direction des affaires économiques
GIFAS**

Conjoncture de la filière aéronautique et spatiale

Novembre 2025

Croissance mondiale du PIB

Prévisions 2025-2026



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

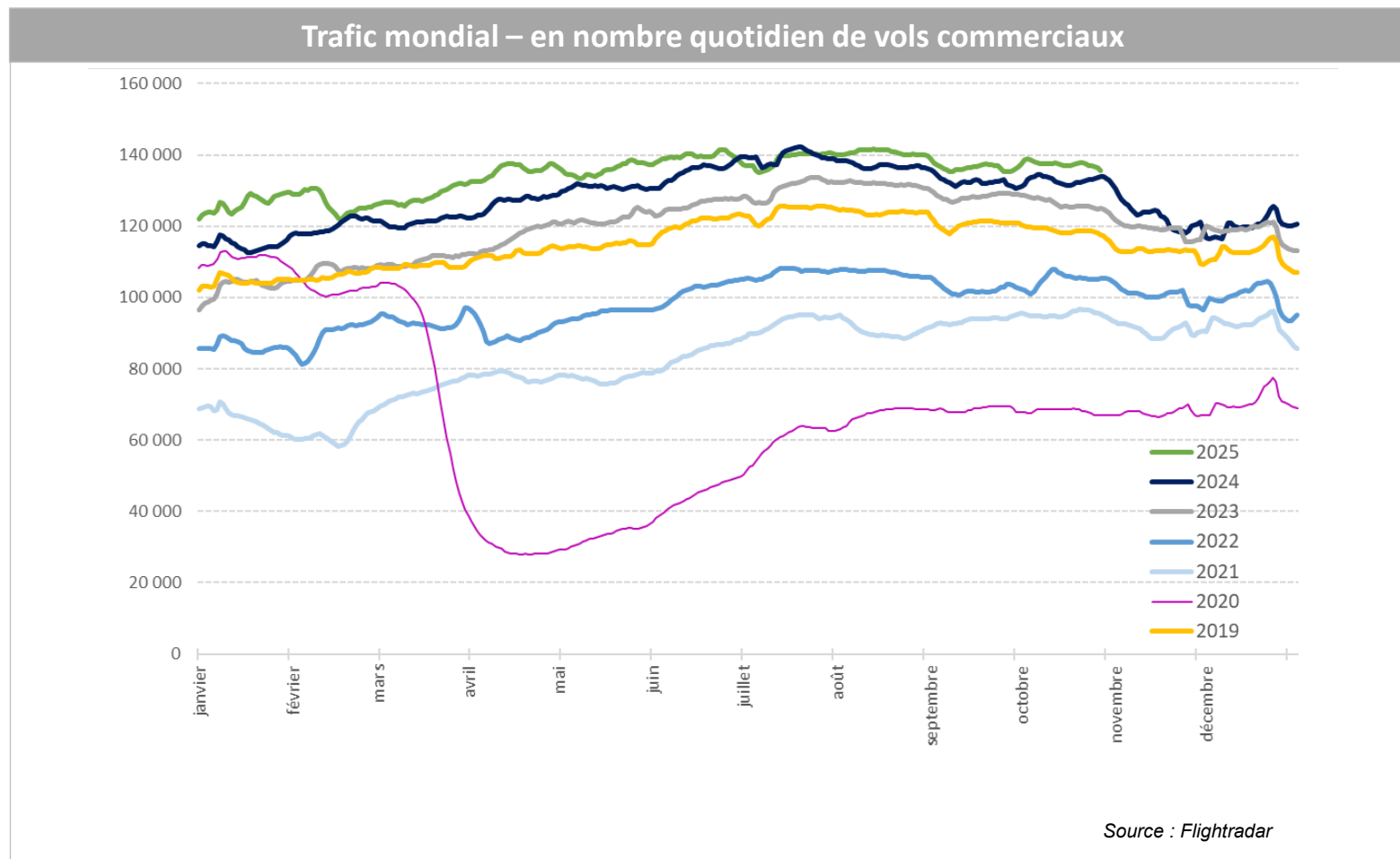
(PIB réel, variation annuelle en pourcentage)	PROJECTIONS		
	2024	2025	2026
Production mondiale	3,3	3,2	3,1
Pays avancés	1,8	1,6	1,6
États-Unis	2,8	2,0	2,1
Zone euro	0,9	1,2	1,1
Allemagne	-0,5	0,2	0,9
France	1,1	0,7	0,9
Italie	0,7	0,5	0,8
Espagne	3,5	2,9	2,0
Japon	0,1	1,1	0,6
Royaume-Uni	1,1	1,3	1,3
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

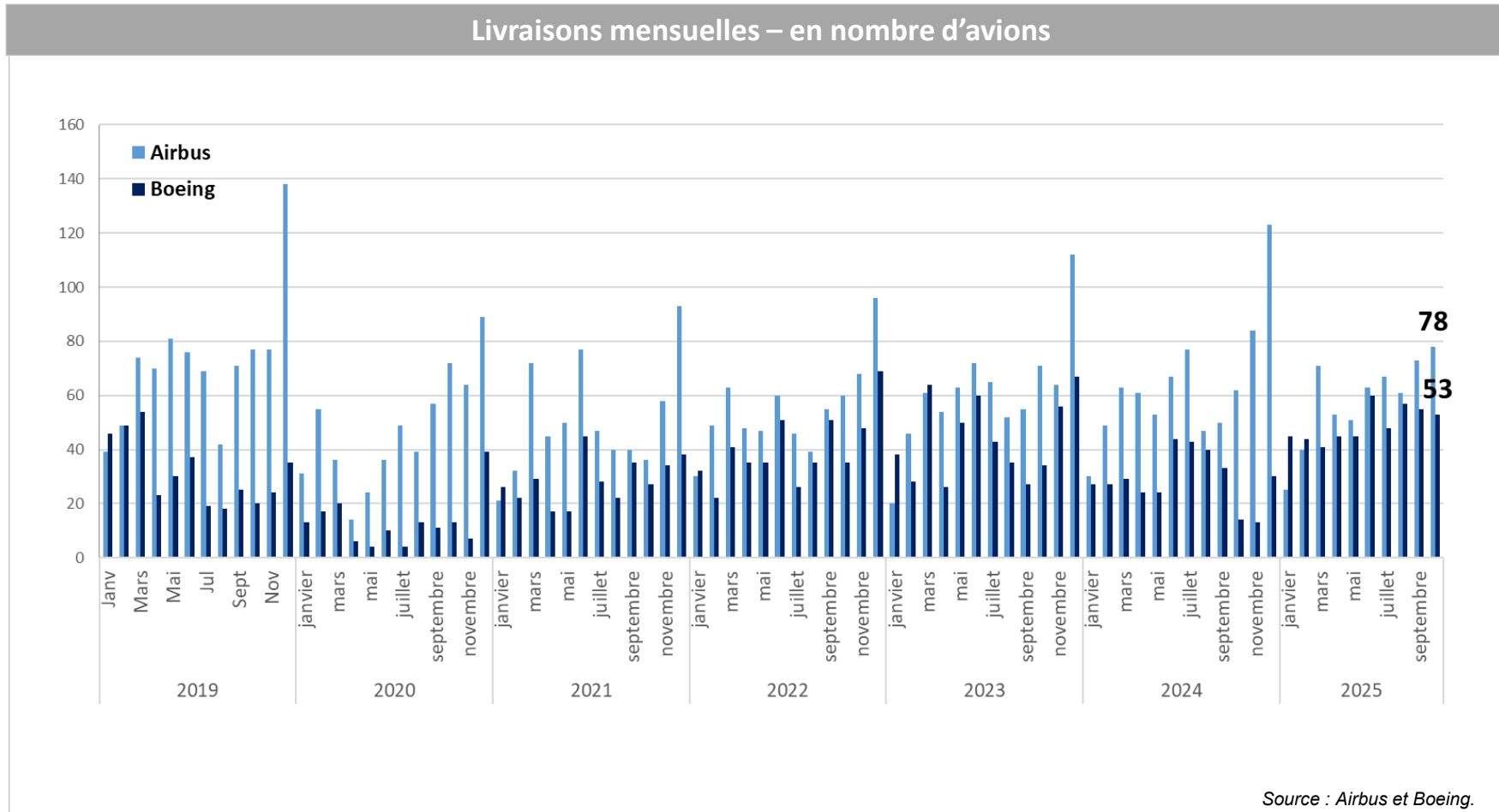
Novembre 2025



- Le trafic mondial dépasse son niveau 2024 de 10 %.

Livraisons aéronefs – AIRBUS et BOEING

Octobre 2025



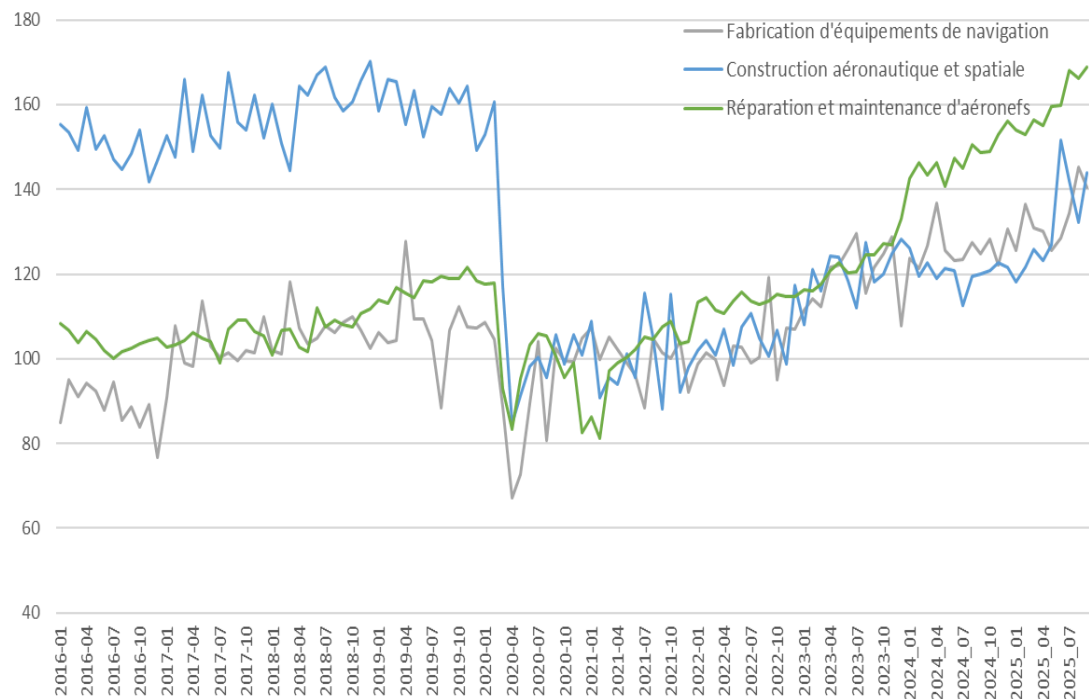
- En septembre, Airbus a livré 73 avions et Boeing 55.

Production industrielle de la filière française

Septembre 2025



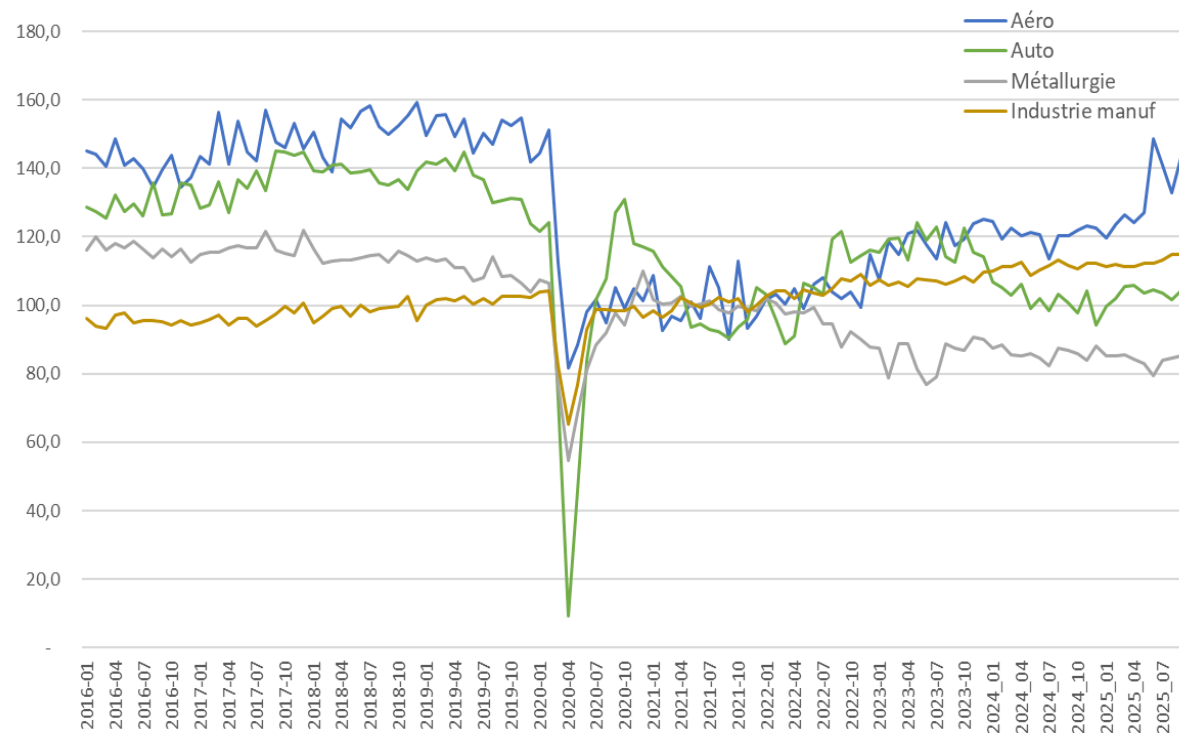
Indice de la production industrielle de la filière
Base 100 en 2021



Source : GIFAS d'après Insee

- Selon l'Insee, la production de la filière rebondit fortement en septembre (+7,7 %)
- La production de la filière a quasiment rejoint son niveau pré-Covid de 2019 (-5 %).

Indice de la production industrielle
Base 100 en 2021

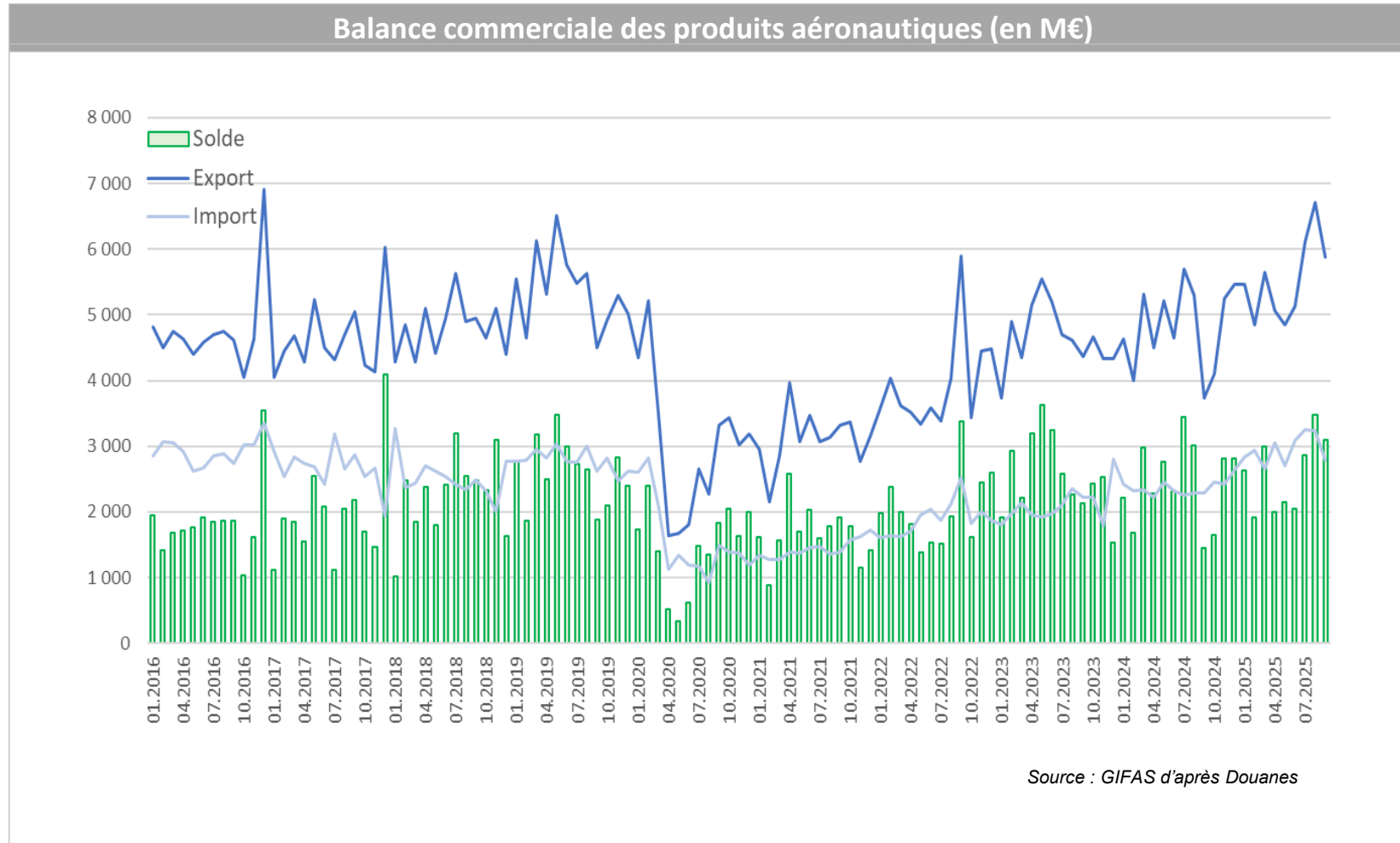


Source : GIFAS d'après Insee

- L'aéronautique se distingue des autres activités industrielles par la tendance à la hausse de sa production.
- La dynamique dans la métallurgie, et dans une moindre mesure l'automobile, s'avère plus problématique.

Commerce extérieur aéronautique et spatial français

Septembre 2025



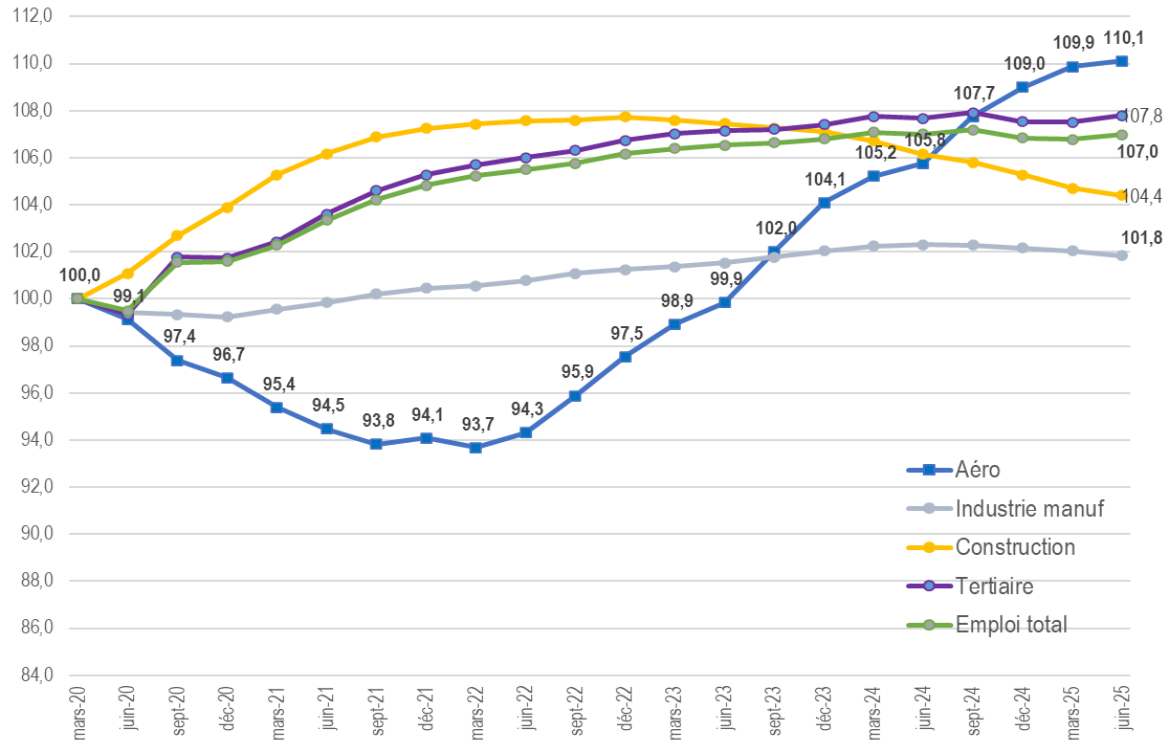
- Les exportations aéronautiques restent dynamiques et dépassent leur niveau 2019..

Effectifs salariés et recrutements dans la filière

2^e trimestre 2025



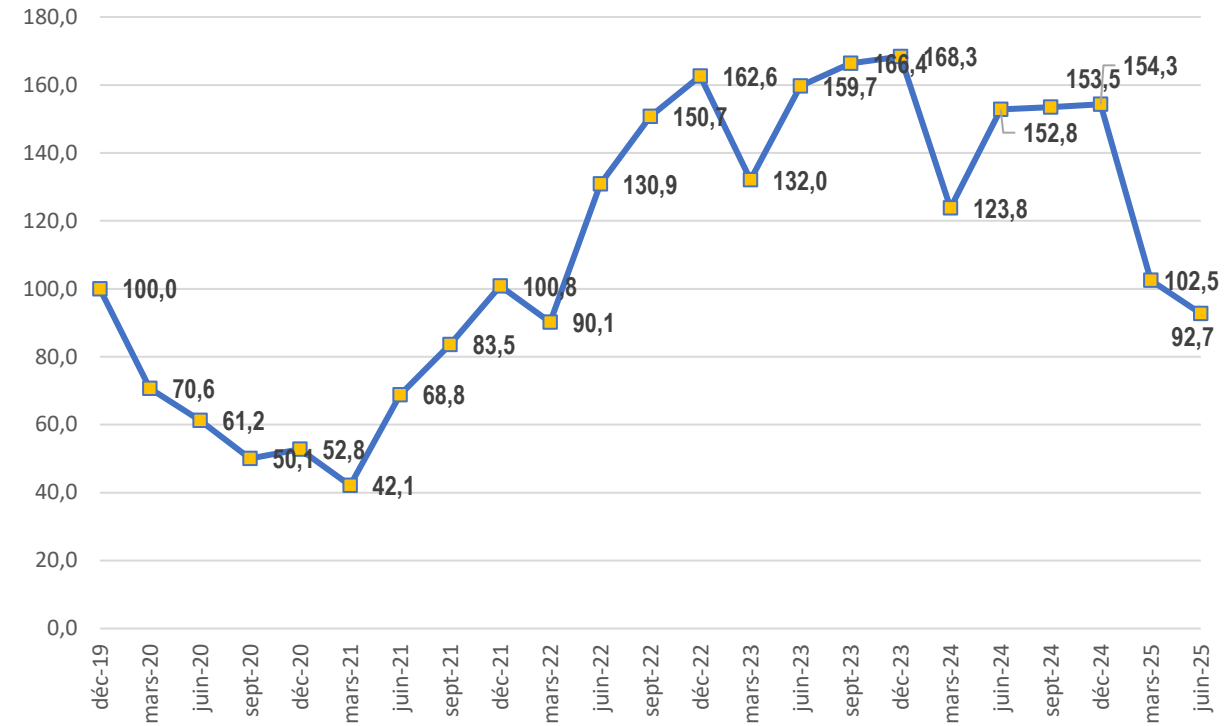
Evolution des effectifs salariés dans la filière
Indice base 100 en 2020 T1



Source : Acss et Insee
Champ : codes Naf aéro, soit ~180 000 salariés mars 2025

- Ralentissement de la progression de l'emploi de la filière en juin (+0,2 % T2/T1)
- La filière aéro est la seule activité à présenter une forte progression de ses effectifs salariés en 2025.

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



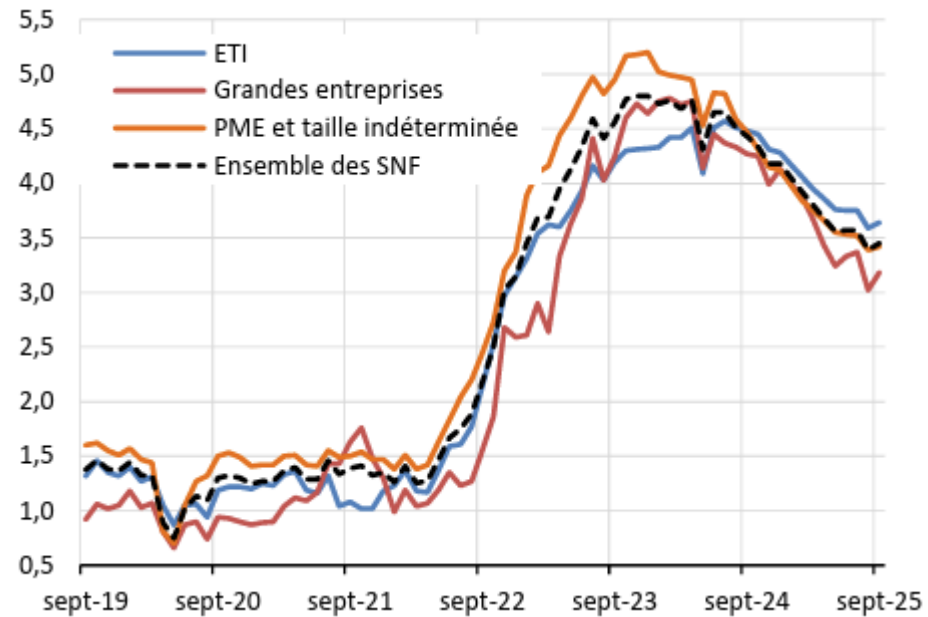
Source : Acss
Champ : codes Naf aéro

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 sont stables en septembre :

- 3,4 % quelle que soit la taille



Taux de change Dollar vs Euro

Dollar américain vers Euro

0,8641 ↑ 2,30 % +0,0194 5 a

12 nov., 13:18:00 UTC · Clause de non-responsabilité

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



- En novembre, la valeur du \$ US s'apprécie légèrement par rapport à l'Euro.

Prix du gaz naturel

Novembre 2025



Gaz Europe – Futures mensuels

Gaz TTF (cours journalier) :

- ~ 30 €/MWh



Source : Powernext, EEX

Gaz Europe – Futures 2026

Gaz TTF à terme 2026 (cours journalier) :

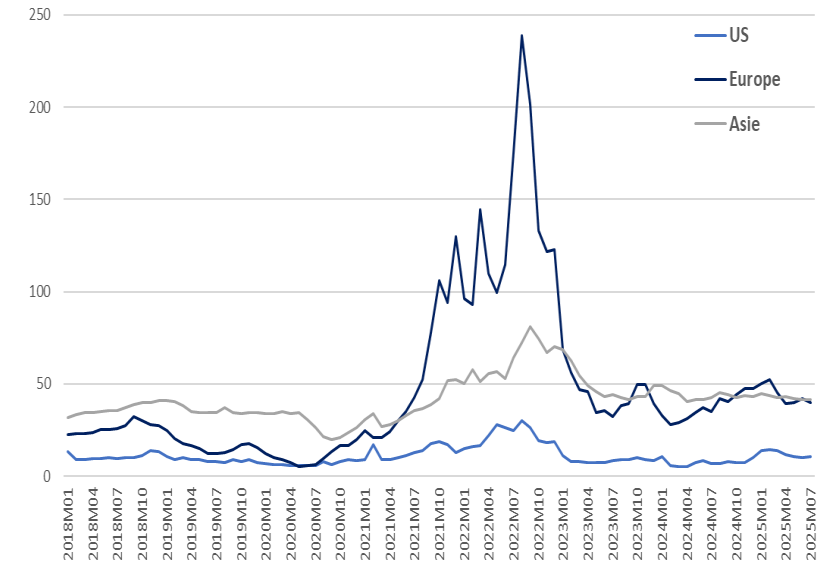
- ~ 30 €/MWh



Source : Powernext, EEX

Gaz Monde - Spot

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



Source : Banque Mondiale

- Les prix des contrats de gaz sont stables à 30 €/MWh.

Prix de l'électricité

Novembre 2025



Electricité – Spot, marché de gros

France Electricity Spot Prices (EUR/MWh) 52.630 -0.730 (-1.37%)



Source : EPEX

Electricité – Spot et Contrats à terme

Marché de gros en France

	Spot	Futures 2026
Heures pleines	~50 €/MWh	~60 €/MWh
Heures creuses	~50 €/MWh	~ 55 €/MWh

Source : EPEX

Electricité – Spot, marché de gros

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

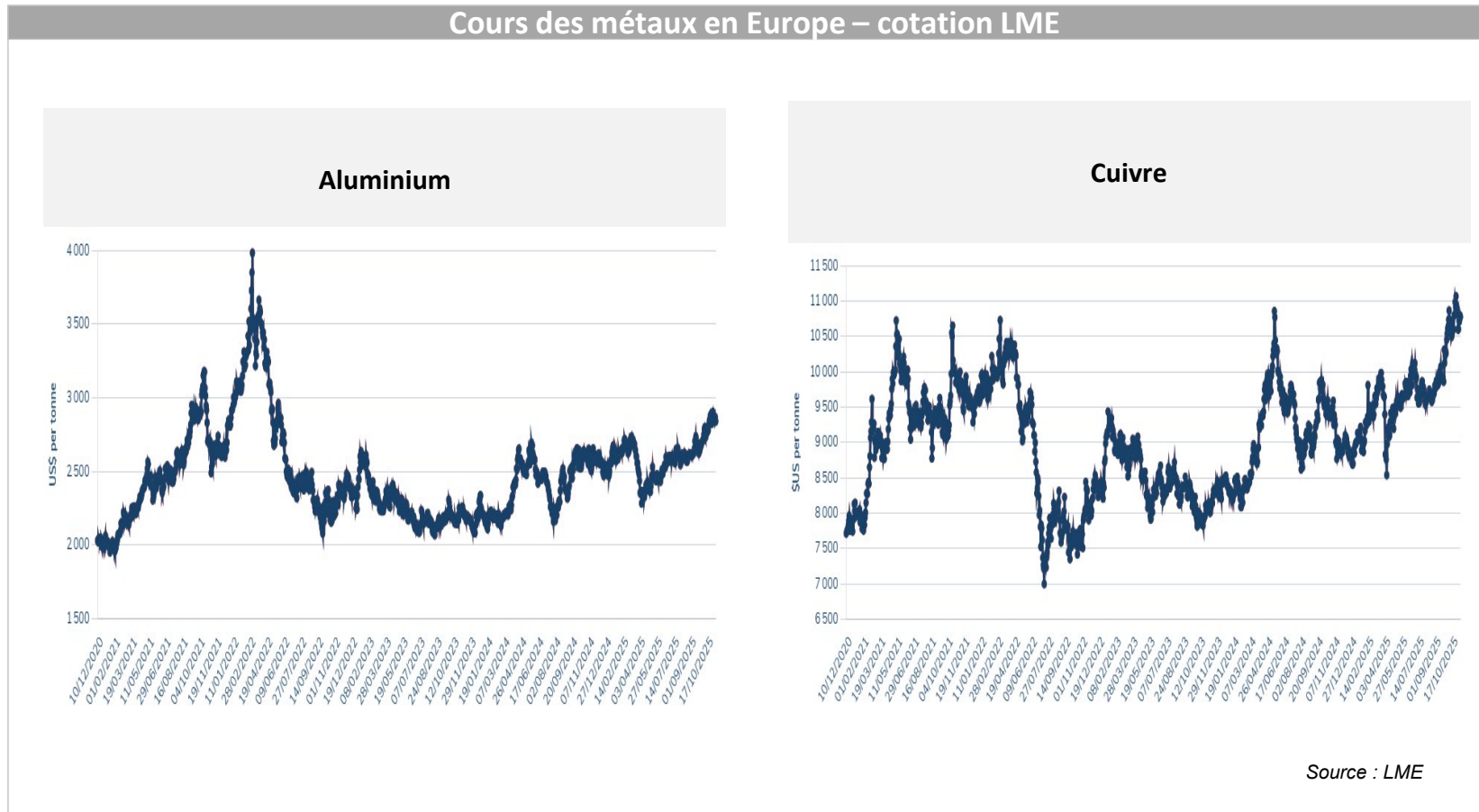


Source : EEX

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



Cours des métaux en Europe – cotation LME



Le cours du Cuivre en Europe toujours à un sommet depuis octobre.



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)