



Synthèse :

Lors du salon de Farnborough (Royaume-Uni), l'industrie aéronautique mondiale a enregistré **123,9 Mds \$ de commandes et engagements d'achat (-40% par rapport à l'édition précédente - 204 Mds \$)**. Ce montant se divise comme suit : 93,98 Mds \$ pour les avions (856), 22,7 Mds \$ pour les moteurs (1407) et 7,2 Mds \$ pour des accords divers.

Le salon a une nouvelle fois été **le terrain d'affrontement entre Boeing et Airbus**. Ce dernier sort victorieux du match avec près de **35 Mds \$** de commandes et intention d'achat (26,3 Mds \$ de commandes fermes [187 avions] et 8,7 Mds \$ d'intentions [82 avions]) alors que Boeing a enregistré **15,4 Mds \$** de commandes et engagements d'achat (127 avions, dont 91% sont destinés au marché asiatique, ce qui confirme les prévisions à long terme des deux avionneurs). La victoire d'Airbus reste cependant entachée par les problèmes de production, notamment sur l'intérieur de la cabine de l'A350.

Les commandes des deux grands avionneurs permettent de poser deux constats :

- ✗ **Le ralentissement des ventes d'avions se confirme (effet de cycle)** : après de nombreuses années de croissance exponentielle, les ventes demeurent importantes mais le rythme d'évolution se réduit, comme en témoigne **la différence entre le salon de Farnborough et le salon du Bourget de l'année passée** (Airbus : 57 Mds \$ de commandes - 421 avions ; Boeing : 50,2 Mds \$ de commandes - 331 avions)¹. Ce ralentissement s'explique par les incertitudes entourant l'industrie manufacturière mondiale (contexte économique) et par la transition productive vers les nouveaux programmes ;
- ✗ **Les avionneurs cherchent à définir un nouveau segment** : le salon a été marqué par les ventes d'A321neo (100 pour Air Asia, 72 pour Go Air, 62 pour Synergy Aerospace et 25 pour Germania). La différence des commandes entre les deux avionneurs provient essentiellement du segment des monocouloirs (l'offre d'Airbus étant plus compétitive). Boeing a ainsi annoncé réfléchir au développement d'un nouvel avion destiné **au segment « New Mid-market Airplane »** (avion d'une portée de 5 500 miles avec [200 ; 270] passagers).

Bombardier a signé une commande ferme pour **la fourniture de trois appareils Q400 à Porter Airlines** (la commande est évaluée à 93 M \$).

Du côté des motoristes, **CFM International a annoncé 8,2 Mds \$** de commandes, d'intentions d'achat et de services après-vente (565 moteurs). Le moteur de nouvelle génération Leap (Leap-1A et Leap-1B) représente **70% des nouvelles commandes**. Pratt & Whitney a signé **un contrat pour 64 moteurs** (PW1100G-JM et V2500 - 200 M \$) qui seront équipés sur des A320.

Plus généralement, ces commandes induiront **une intensification des pressions exercées sur la chaîne de production** afin de respecter les délais de livraison. A titre d'exemple, Boeing a ainsi annoncé de nombreux changements dans ses relations avec ses fournisseurs, changements qui passent par une stratégie drastique de réduction des coûts. Ce nouveau programme s'inscrit dans la continuité du plan « *Partnering for Success* » lancé en 2012 (**objectif de réduction de 15% des coûts**). Boeing a déclaré que cette réduction des coûts doit passer par une modernisation des outils productifs (**plan « value engineering »** : automatisation et montée en compétences). Néanmoins, le groupe a aussi présenté une modification des termes de paiements (allongement des délais de paiement des fournisseurs).

La **double pression** (réduction des coûts et montée en cadence) **exercée sur les sous-traitants** tend donc, dans l'environnement économique actuel (brexit, difficulté d'accès au financement ...), à rendre endogène des facteurs de risques pour l'ensemble de la filière aéronautique.

Liens :

Boeing slows payments to suppliers as it accelerates cost cutting, Reuters, 07 Juillet 2016.

<http://www.reuters.com/article/us-boeing-suppliers-idUSKCN0ZN1GG>

Farnborough Air Show Orders Reveal Jetliner Demand in Decline, Bloomberg, 13 Juillet 2016.

<http://www.bloomberg.com/news/articles/2016-07-13/farnborough-air-show-orders-reveal-jetliner-demand-in-decline>

Airbus beats Boeing on orders tally at Farnborough show, Reuters, 14 Juillet 2016.

<http://www.reuters.com/article/us-airshow-britain-airbus-group-orders-idUSKCN0ZU17U>

¹ Cf. revue de presse OSST « *Bilan du 51^{ème} salon du Bourget* », 23.06.2015.

Airbus wins \$35 billion of aircraft orders at Farnborough Air Show 2016, Communiqué de presse, 14 Juillet 2016.
<http://www.airbus.com/presscentre/pressreleases/press-release-detail/detail/airbus-wins-35-billion-of-aircraft-orders-at-farnborough-air-show-2016/>

As the Farnborough Air Show ends, concern over Airbus production and Boeing sales, The Seattle Times, 14 Juillet 2016.

<http://www.seattletimes.com/business/boeing-aerospace/the-relentless-rise-in-a321neo-sales-leaves-airbus-on-top-at-the-farnborough-air-show/>

CFM announces \$8,2 billion in new deals at Farnborough, Communiqué de presse, 14 Juillet 2016.

<https://www.cfmaeroengines.com/press-articles/cfm-news-release-cfm-announces-8-2-billion-new-deals/>

125 milliards de dollars de commandes au Salon de Farnborough, La Tribune, 16 Juillet 2016.

<http://www.latribune.fr/entreprises-finance/industrie/aeronautique-defense/125-milliards-de-dollars-de-commandes-au-salon-de-farnborough-586964.html>