

MARCHÉS INTERNATIONAUX

Dossier réalisé dans le cadre
de l'Observatoire économique
de France Bois Forêt



Les productions et analyses
statistiques développées dans le
cadre de l'Observatoire
économique de France Bois Forêt
n'engagent que leurs auteurs



71st International
SOFTWOOD CONFERENCE
Vienna 2023, 11th – 12th October

DOSSIER SPÉCIAL : CONFÉRENCE INTERNATIONALE DES RÉSINEUX 2023



Keith Fryer (ancien Président de la fédération anglaise du bois – UK Timber Trade Federation)

Le 12 octobre 2023 s'est tenue la 71^e édition de la conférence ISC qui a réuni 333 participants de plus de 30 pays. L'accent a été mis sur la disponibilité des matières premières, un enjeu vital en raison du changement climatique. Les intervenants ont souligné l'importance de la gestion adaptée des ressources en bois de résineux.

La conférence a également abordé les tendances du marché du bois de résineux. Après des années de volatilité et de rentabilité, 2023 a connu un ralentissement significatif dans le secteur, qui peut être comparé à la crise financière mondiale d'il y a 15 ans. La production et la consommation européennes de bois de résineux ont chuté, respectivement de plus de 8 % et 11 % par rapport à 2022. Les taux d'inflation et les augmentations des taux d'intérêt ont affecté le marché immobilier et, par extension, le secteur de la construction, essentiel pour l'industrie du bois résineux. Les marchés de la construction devraient rester moroses jusqu'en 2024. Néanmoins, l'industrie se trouve dans une meilleure position qu'au moment du ralentissement du marché il y a 15 ans. Il a été souligné que, grâce à la bonne rentabilité de ces dernières années, de nombreuses scieries ont investi dans leurs entreprises et dans l'expansion de leurs capacités. L'industrie du bois est un secteur résilient et les moteurs à long terme du marché restent favorables, les avantages de l'utilisation du bois pour lutter contre le changement climatique étant de plus en plus reconnus. La part de marché du bois comme matériau de construction dans certains pays européens a augmenté et le marché de la rénovation reste porteur d'opportunités.

La prochaine édition de la conférence se tiendra à Taormina, en Italie, en octobre 2024. Pour plus d'informations, les participants peuvent visiter le site isc2023.com.

Marché des résineux 2023 : des temps difficiles dans un contexte de ralentissement des marchés de la construction

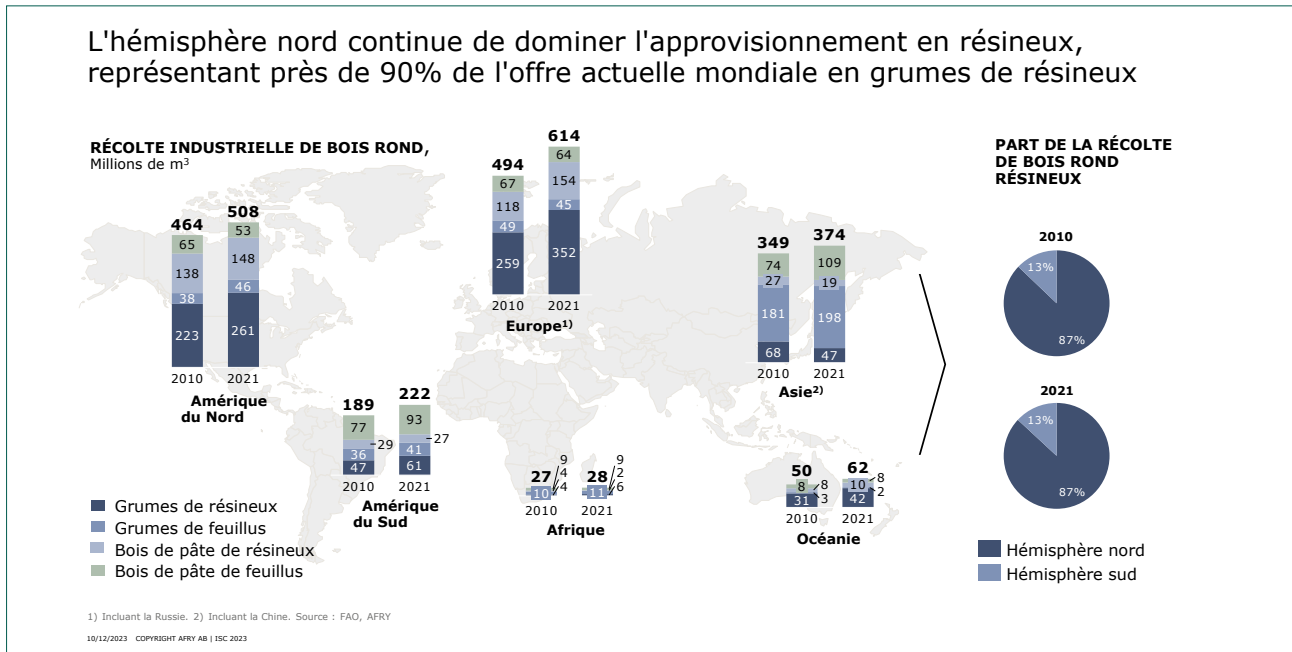
LA 71^E ÉDITION de la Conférence Internationale sur le Bois de Résineux (ISC) s'est tenue à Vienne, le 12 octobre 2023. La conférence a été organisée par l'Association professionnelle de l'industrie du bois autrichienne, en collaboration avec les deux partenaires habituels : l'Organisation Européenne de l'Industrie du Sciage (EOS) et la Fédération Européenne du Commerce du Bois (ETTF). L'événement a attiré de nombreux participants, avec 333 personnes présentes à la conférence dans la capitale autrichienne - un public record - venant de plus de 30 pays à travers le monde. L'ouverture de la conférence a été marquée par une session centrée sur la question de l'accès aux matières premières. Bien que cela n'ait pas été la préoccupation dominante de l'industrie en 2023, cette thématique reste essentielle face aux évolutions de la forêt en raison du changement climatique et à l'importance croissante des politiques forestières, tant au niveau national qu'europpéen

Silvio Schüller (BFW) – Centre Autrichien de Recherche Forestière – a déclaré que les stocks de conifères en Europe sont toujours élevés mais de plus en plus soumis au risque climatique et que la disponibilité à long terme des ressources en bois de résineux nécessite une gestion adaptée. Herbert Jöbstl, président de l'EOS, a souligné que nous ne devons pas nous concentrer uniquement sur la disponibilité des grumes, mais que l'industrie doit améliorer l'efficacité, par exemple en ce qui concerne le rendement des grumes et la réutilisation et le recyclage du bois.

Alors que les années précédentes, postpandémiques, ont été caractérisées par une volatilité extraordinaire mais une bonne rentabilité pour de nombreuses scieries à travers l'Europe, en particulier en 2021, cette année, un ralentissement déjà entamé dans la seconde moitié de 2022 s'est fait ressentir. Le ralentissement peut être comparé à celui qui a touché l'industrie il y a 15 ans lors de la crise financière mondiale. Ayant atteint un pic en 2021, l'évolution de la production et de la consommation de bois de résineux suggère qu'en 2023, la production aura diminué de plus de 8 % en Europe et la consommation d'environ 11 % par rapport à 2022. Les intervenants à la conférence se sont accordés sur les raisons de cette baisse du marché. Herbert Jöbstl et Morten Bergsten, vice-président et président du Bois de Résineux de l'ETTF, ont livré des messages similaires dans leurs présentations. La production dans le secteur a été réduite pour s'adapter à la faible demande. Les prix des sciages résineux ont fortement diminué par rapport aux pics observés les années précédentes. Les taux d'inflation élevés ont contraint les banques centrales à augmenter les taux d'intérêt. Après plus d'une décennie de taux hypothécaires relativement bas, ces derniers ont fortement augmenté et posent des défis d'accessibilité aux acheteurs potentiels de maisons. L'inflation dissuade les acheteurs de maisons et augmente les coûts pour les entreprises de construction.

Sami Pastila d'AFRY MANAGEMENT CONSULTING – Bureau d'étude spécialisé dans l'ingénierie et la conception durable - a montré que l'hémisphère nord continuerait à piloter la disponibilité des matières premières dans l'industrie du bois résineux, avec des opportunités de croissance dans le sud des États-Unis et une offre stable en Europe (avec des différences régionales). En effet, l'hémisphère nord continue de dominer le marché mondial du bois résineux, représentant près de 90 % de l'offre globale en grumes, une constance observée entre 2010 et 2021. En 2021, l'Europe a contribué à hauteur de 352 millions de mètres cubes, signifiant une augmentation significative par rapport aux 259 millions de mètres cubes en 2010. L'Amérique du Nord a également vu une hausse, passant de 223 millions de mètres cubes en 2010 à 261 millions en 2021.

Aperçu global | Niveau de récolte global pour le bois rond industriel



Cette combinaison de facteurs a contribué à la chute du secteur de la construction, qui est clé pour le commerce du bois de résineux. Les marchés de la construction vont certainement rester moroses jusqu'en 2024, donc à court terme, la période difficile pour l'industrie du bois devrait se poursuivre. De plus, les coûts énergétiques et de personnel restent élevés. Enfin, les exportations ont fonctionné comme des stabilisateurs pour de nombreuses entreprises, les producteurs européens ayant atteint à la fin de l'été une part de marché de 14 % sur le marché crucial des États-Unis. Les importations chinoises de sciages résineux ont augmenté mais à partir d'une base très basse en 2022 et le marché local de la construction est également en mauvais état. En conséquence, dès l'été, il y avait des signes d'une baisse des importations en Chine. La région MENA est un débouché important pour les sciages résineux européen, en particulier lorsque les marchés dans d'autres régions sont négatifs.

Bien qu'il y ait des raisons d'être pessimiste concernant les marchés dans les semaines et les mois à venir, la conférence a également apporté des messages encourageants.

Le bois en tant que matériau de construction a acquis une bonne part de marché dans certains pays européens au cours des dernières années. Un autre domaine prometteur est le marché de la rénovation, qui est moins affecté par les cycles économiques que le marché de la construction neuve. De plus, l'industrie se trouve dans une meilleure position qu'au moment du ralentissement du marché il y a 15 ans. Il a été souligné que, grâce à la bonne rentabilité de ces dernières années, de nombreuses scieries ont investi dans leurs entreprises et dans l'expansion de leurs capacités. L'industrie du bois est un secteur résilient et les moteurs à long terme du marché restent favorables, les avantages de l'utilisation du bois pour lutter contre le changement climatique étant de plus en plus reconnus. Cependant, les défis liés aux politiques joueront également un rôle important, comme l'a souligné Silvia Melegari, Secrétaire Générale de l'EOS et du CEI-Bois, dans sa présentation sur le Règlement de l'UE sur la Déforestation, qui devrait considérablement augmenter les exigences administratives liées au respect des exigences de diligence raisonnable.



Salle de conférence ISC

L'analyse du marché européen, coté importateurs

Synthèse de la présentation de Morten Bergsten, Président de la section résineux de l'ETTF

Perspectives 2023/2024 pour le Marché Européen du Bois de Résineux : entre Défis et Opportunités

Morten Bergsten, président de la section résineux de l'ETTF, a ouvert sa présentation par une mise à jour des conclusions formulées lors de la conférence ISC d'octobre 2022 sur les perspectives pour l'année 2022. A cette date, l'ETTF prévoyait une baisse des importations mondiale, et une baisse la consommation mondiale en 2022. Ces estimations se sont avérées exactes puisque les taux d'intérêt et l'inflation a continué à augmenter et la guerre a perduré en Ukraine. Et en effet, les importations et la consommation ont chuté en fin d'année 2022. La consommation mondiale en 2022 s'est élevée à 144.840 m³, soit 45.940 m³ dans les principaux pays de l'UE et 90.200 m³ aux Etats-Unis et 8.700 m³ au Royaume-Uni. Les importations ont suivi la même tendance pour atteindre 21.175 m³ dans les principaux pays de l'UE et 28.250 m³ aux Etats-Unis. Alors que la tendance baissière avait été sous-estimé pour l'UE, la baisse n'a pas été si spectaculaire aux Etats-Unis. Forest Economic Advisors (FEA) prévoit désormais une légère récession début 2024, s'attendant à un ralentissement économique. FEA estime que le faible taux de chômage de 3,6 % de l'année dernière augmentera légèrement à 3,9 % en 2023 et atteindra 4,4 % en 2024.

Importations et Consommation : des Chiffres Révélateurs

En 2023, l'économie mondiale a été confrontée à plusieurs défis importants, marqués par la persistance du conflit en Ukraine sans solution en vue. Cette tension géopolitique, combinée aux sanctions internationales sur les bois russes et biélorusses, a accentué le problème de disponibilité sur le marché. La première moitié de l'année a connu une activité réduite dans les secteurs de la construction et du bricolage, suivie d'une stabilité relative des prix au cours des premier et deuxième trimestres. Cette stabilité a été suivie d'une légère baisse des prix aux troisième et quatrième trimestres. Cependant, la deuxième moitié de l'année a été marquée par une surabondance de l'offre, entraînant des stocks élevés dans la plupart des pays. Parallèlement, les taux d'intérêt ont augmenté, reflétant une politique monétaire plus stricte face à l'inflation croissante observée au cours des premier et deuxième trimestres. Enfin, l'année a été teintée d'incertitudes liées aux défis énergétiques, exacerbant l'instabilité économique globale.

Les données présentées par Morten Bergsten prévoient des tendances distinctes pour les années 2023 et 2024 concernant les importations et la consommation de sciages résineux. En 2023, les estimations des importations dans les principaux pays européens s'élèvent à 17.990 milliers m³, avec une légère augmentation prévue pour 2024, atteignant 18.115 milliers de m³. Cependant, la consommation affiche une trajectoire plus préoccupante, marquant une baisse notable. Après avoir atteint 40.595 milliers de m³ en 2023,



Morten Bergsten, président de la section résineux de l'ETTF

elle pourrait chuter à 38.095 milliers de m³ en 2024, continuant la tendance à la baisse depuis le point de référence de 45.940 milliers de mètres cubes en 2022.

Le marché britannique et américain montre des dynamiques différentes. Le Royaume-Uni devrait connaître une diminution de ses importations, passant de 5.700 milliers de m³ en 2022 à 5.385 milliers de m³ en 2023 et à 5.474 milliers de m³ en 2024, tandis que les États-Unis semblent maintenir une certaine stabilité entre 2022 et 2023 avec 28.250 milliers de m³ et 28.389 milliers de m³, et devraient connaître une légère baisse des importations en 2024 pour atteindre 27.669 milliers de m³. La consommation aux États-Unis est prévue pour rester pratiquement stable, avec une légère augmentation de 87.450 milliers de m³ en 2023 à 88.150 milliers de m³ en 2024, tandis que le Royaume-Uni devrait voir sa consommation réduire légèrement.

Ces chiffres suggèrent un ajustement à la baisse de la demande, dans un contexte économique marqué par une confiance des consommateurs qui peine à se redresser et des permis de construire en déclin. Malgré les signes positifs concernant l'inflation et les taux d'intérêt, ainsi que l'intérêt politique croissant pour l'utilisation durable du bois, l'industrie doit naviguer dans un paysage complexe, avec des défis comme les prix énergétiques incertains. En somme, 2024 s'annonce comme une année potentiellement plus ardue, nécessitant une gestion stratégique pour s'adapter à la baisse de la consommation.

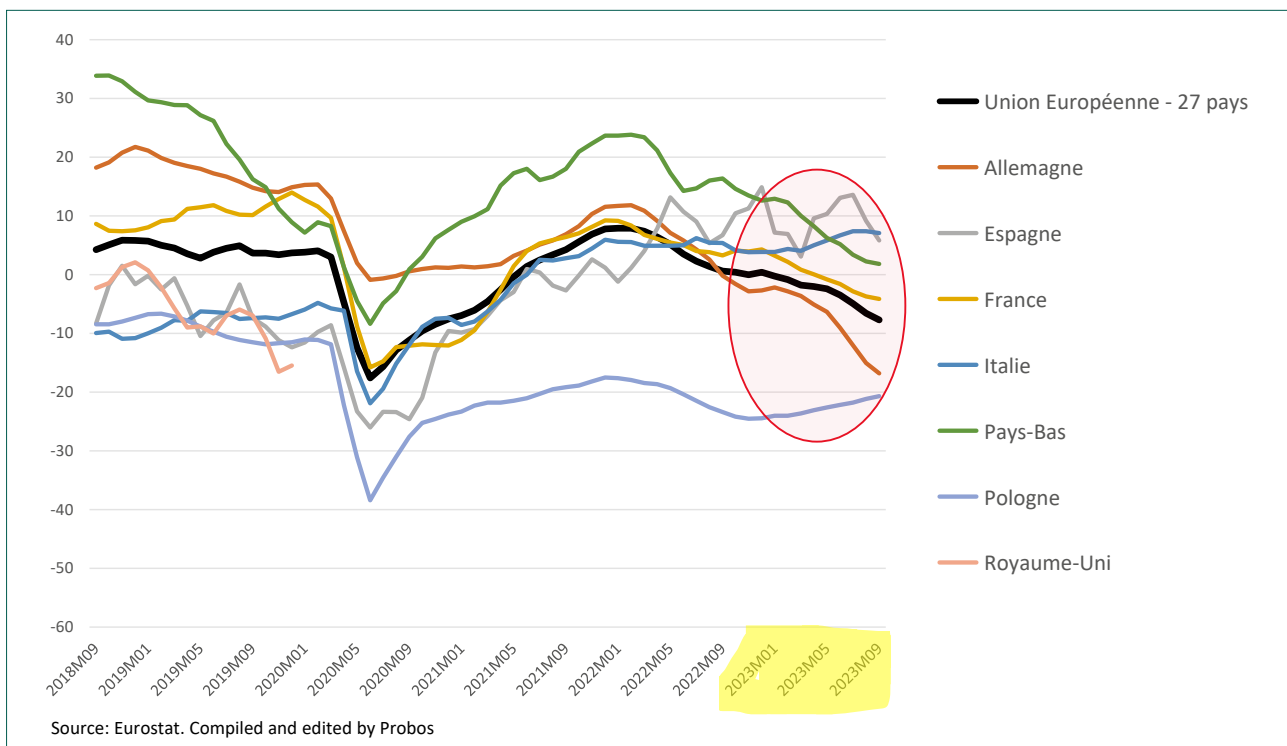


Pays	Importation		Consommation	
	Estimation 2023	Prévision 2024	Estimation 2023	Prévision 2024
Autriche	1.445	1.445	4.845	4.845
Belgique	2.700	2.700	2.600	2.550
Danemark	1.150	1.150	1.200	1.200
France	2.300	2.200	8.200	7.450
Allemagne	2.700	3.000	14.900	13.300
Italie	4.170	4.170	4.200	4.200
Pays-Bas	2.475	2.400	2.100	2.050
Espagne	1.050	1.050	2.550	2.550
Sous total	17.990	18.115	40.595	38.095
Royaume-Uni	5.385	5.474	8.300	8.485
USA	28.389	27.669	87.450	88.150
Total	51.764	51.258	136.345	134.730

La Construction en Europe : un Indice en Déclin

L'indice de confiance dans la construction, un baromètre clé pour le secteur, a révélé une baisse continue en 2023. Ceci est principalement dû à la diminution de l'activité dans le secteur du bâtiment et des travaux publics et à la baisse générale des permis de construire. Ces facteurs influencent directement la demande de bois de résineux, une matière première essentielle dans le secteur.

Indice de confiance dans la construction dans les pays européens



Le maintien des sanctions envers la Russie

Le maintien des sanctions contre les produits en bois en provenance de Russie et de Biélorussie a aussi été un point central des discussions, mettant en évidence l'importance du respect de ces mesures pour les acteurs du secteur. Depuis juillet 2022, l'importation directe ou indirecte en Europe de tous les produits originaires de Russie est interdite, y compris les produits fabriqués à partir de bois russe ou biélorusse. Ainsi, même si des produits tels que les contreplaqués de bouleau ou les sciages en mélèze sont transformés hors de Russie, leur importation reste illégale dans l'ensemble de l'Union Européenne. Toute entreprise qui importe ces produits court donc un risque élevé d'enfreindre les sanctions de l'UE. Extrait du compte rendu de la [9^{ème} réunion de la « Plate-forme multipartite sur la protection et la restauration des forêts du monde, y compris l'EUTR/FLEGT »](#) publié le 29 avril 2022 :

« Les opérateurs doivent s'abstenir de mettre pour la première fois sur le marché de l'UE tout le bois récolté illégalement. La Commission a noté que les sanctions s'appliquent à tout le bois provenant de Russie et de Biélorussie, y compris le bois provenant d'autres pays tiers (de l'UE). Les opérateurs doivent connaître l'origine réelle du bois, en particulier si le bois passe par des pays qui n'ont pas les mêmes sanctions ou des sanctions similaires en place (c'est-à-dire les éventuelles tentatives de contournement des sanctions). »

En conclusion : un avenir incertain mais des signes positifs

L'année 2024 se profile comme une période économiquement complexe, avec des indicateurs contradictoires dans le secteur de la construction. Une baisse inquiétante de la consommation a été observée, accompagnée d'une diminution générale de l'activité dans le secteur du bâtiment. Cette tendance est corroborée par une baisse globale des

permis de construire prévue pour 2024. La confiance des consommateurs reste faible et devrait se maintenir à ce niveau au cours de l'année. Du côté de l'emploi, les taux de chômage varient considérablement, allant de 2,0 % à 11,5 % dans les pays de l'UE. Néanmoins, les prévisions pour 2024 indiquent une stabilisation du taux de chômage à travers les pays au même niveau qu'en 2023. Il y a toutefois des signes positifs concernant l'inflation et les taux d'intérêt, tous deux attendus stables tout au long de 2024. Sur le plan politique et environnemental, l'utilisation du bois bénéficie d'une attention positive, bien que la protection des forêts reste un sujet de préoccupation majeur. Les prix de l'énergie, quant à eux, restent incertains, particulièrement pour cet hiver. En ce qui concerne les marchés internationaux, la situation est variée. Aux États-Unis, les importations semblent stables, tandis qu'en Chine, on s'attend à une augmentation significative des importations en provenance de Russie. Ces données, bien que déroutantes, suggèrent que la réalité économique pourrait être plus favorable que les prévisions actuelles. En résumé, 2024 s'annonce comme une année difficile, peut-être même plus que les précédentes, avec des défis économiques majeurs mais aussi des opportunités dans un contexte de transition écologique et de dynamiques de marché changeantes.

Morten Bergsten a enfin insisté sur la nécessité de trouver un équilibre sur le marché et d'augmenter la consommation conformément à l'agenda politique et à la transition verte. Malgré les prévisions complexes et les défis à venir, l'industrie du bois reste un secteur clé avec un potentiel important pour l'avenir. Le président de l'ETTF a conclu en disant qu' « *il est essentiel d'harmoniser le marché et de stimuler la consommation en adéquation avec l'agenda politique et le processus de transition écologique. Si nous n'y parvenons pas, nous ne serons pas dignes d'être les producteurs et commerçants du meilleur matériau de construction au monde. C'est une responsabilité que nous avons envers la nature.* »

L'analyse du marché Européen, côté producteurs

*Synthèse de la présentation de Herbert Jöbstl,
Président de l'Organisation européenne de l'industrie du sciage, EOS*



Herbert Jöbstl, Président de l'Organisation européenne de l'industrie du sciage, EOS

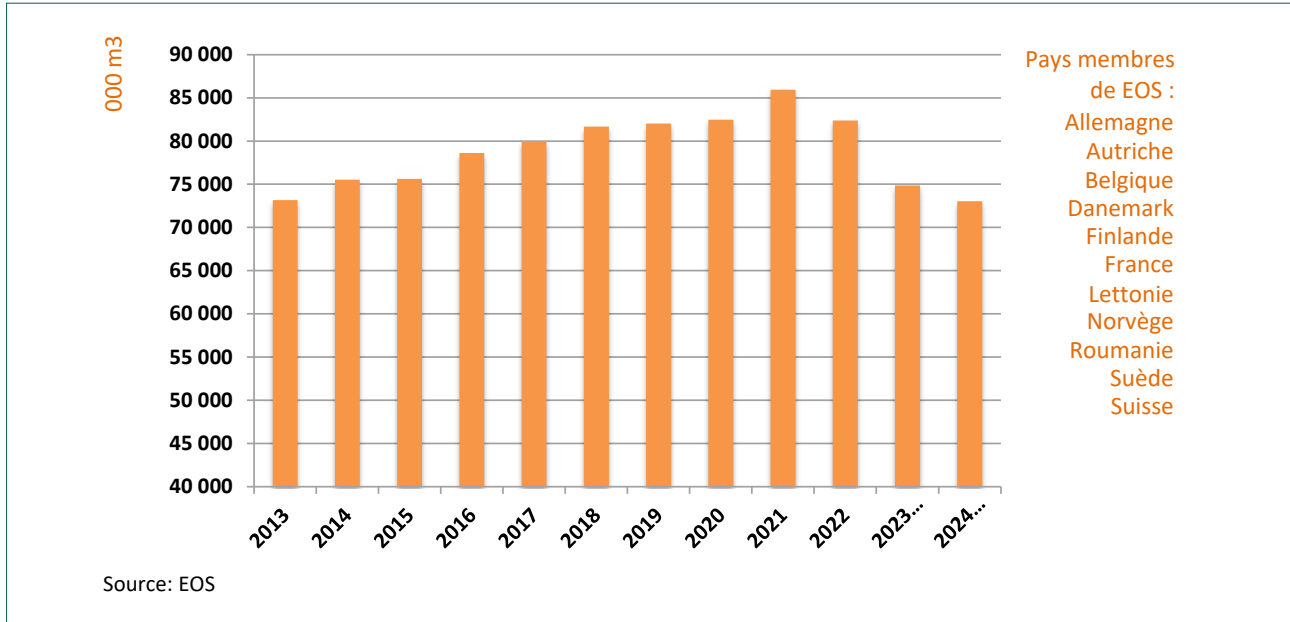
Le Ralentissement du Marché de sciages résineux en Europe

La présentation de Herbert Jöbstl lors de la Conférence Internationale sur les Résineux de 2023 a dépeint un tableau préoccupant pour l'industrie européenne de sciages résineux. Après une période très positive, les marchés ont commencé à fléchir dès le troisième trimestre de 2022, mettant les scieries en difficulté avec des coûts de production élevés et des prix de sciages bien inférieurs à ceux observés pendant la pandémie. Les premiers trimestres de l'année n'ont pas montré de signes d'amélioration, et des différences importantes sont apparues à l'intérieur de l'Europe, la production en Europe centrale étant beaucoup plus touchée que celle de la Scandinavie, en particulier en Suède. La consommation de sciages résineux est restée faible sur tout le continent. Les consommateurs et les producteurs font face à une inflation et à des taux d'intérêt élevés qui n'avaient pas été vus depuis la crise financière mondiale de 2008-2009. Le principal facteur

de ces difficultés est le ralentissement des marchés de la construction à l'échelle mondiale, avec une baisse générale des permis de construire et des mises en chantier. Cependant, les ventes de sous-produits ont légèrement compensé la chute massive des revenus pendant l'hiver et sont restées supérieures à leur moyenne historique. Les marchés d'exportation, qui sont d'une importance capitale, ont bien résisté durant la première partie de l'année, mais ont connu un ralentissement significatif récemment. En somme, l'industrie du bois fait face à une période complexe, marquée par des défis économiques majeurs et une incertitude persistante sur les marchés internationaux.

tation, qui sont d'une importance capitale, ont bien résisté durant la première partie de l'année, mais ont connu un ralentissement significatif récemment. En somme, l'industrie du bois fait face à une période complexe, marquée par des défis économiques majeurs et une incertitude persistante sur les marchés internationaux.

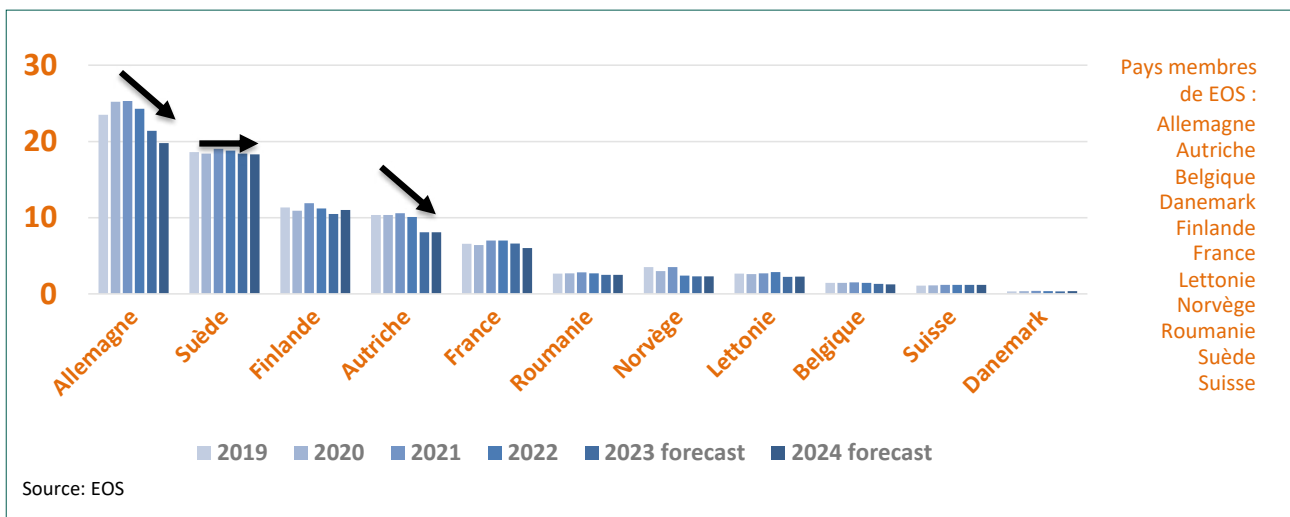
Une production en déclin pour les membres EOS



La production de bois résineux, qui avait atteint son apogée en 2021 avec 86 millions de m³, a connu une baisse de 4 % en 2022. Les projections pour 2023 indiquent une

réduction supplémentaire de 9 %, ramenant la production à des niveaux non vus depuis 2014. On attend encore une diminution de 2,5 % pour 2024.

Production EOS pays par pays en millions de m³

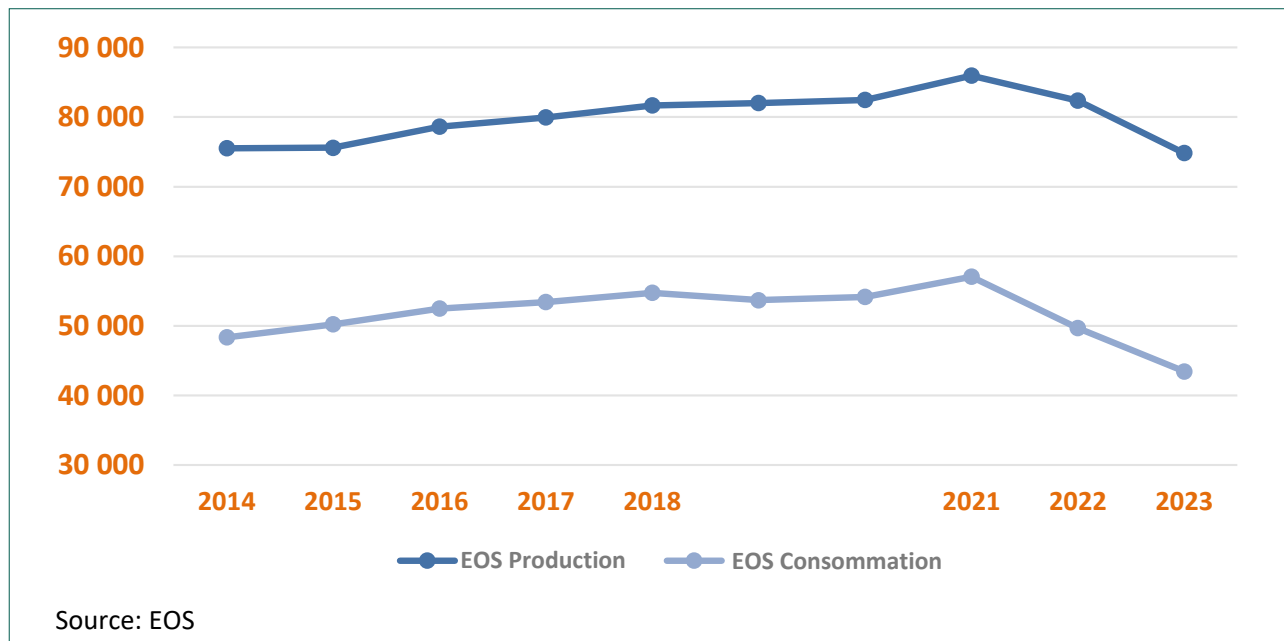


Sur la base des données illustrées dans le graphique de l'Organisation Européenne des Scieries (EOS) ci-dessus, il est évident que l'industrie du bois résineux traverse une phase de transformation significative. Entre 2019 et 2021, nous observons une tendance à la baisse de la production dans des pays clés tels que l'Allemagne et en Autriche. Toutefois, les prévisions pour 2023 et 2024 indiquent des trajectoires divergentes : alors que l'Allemagne s'attend à une poursuite de la baisse de sa production, de même qu'en Autriche, la

Finlande, quant à elle, anticipe une augmentation modérée et la Suède une certaine stabilité. Cette hétérogénéité reflète les différents défis et politiques économiques auxquels sont confrontés les membres de l'EOS et met en lumière les ajustements stratégiques que doivent entreprendre ces Etats pour s'adapter à un marché en mutation. En effet, la disponibilité des matières premières diminue dans toute l'Europe, mais en particulier en Europe centrale où le niveau est au plus bas depuis 2013.

La baisse de la consommation s'accroît à un rythme bien plus rapide que celle de la production

EOS : production vs consommation en 1000 m³



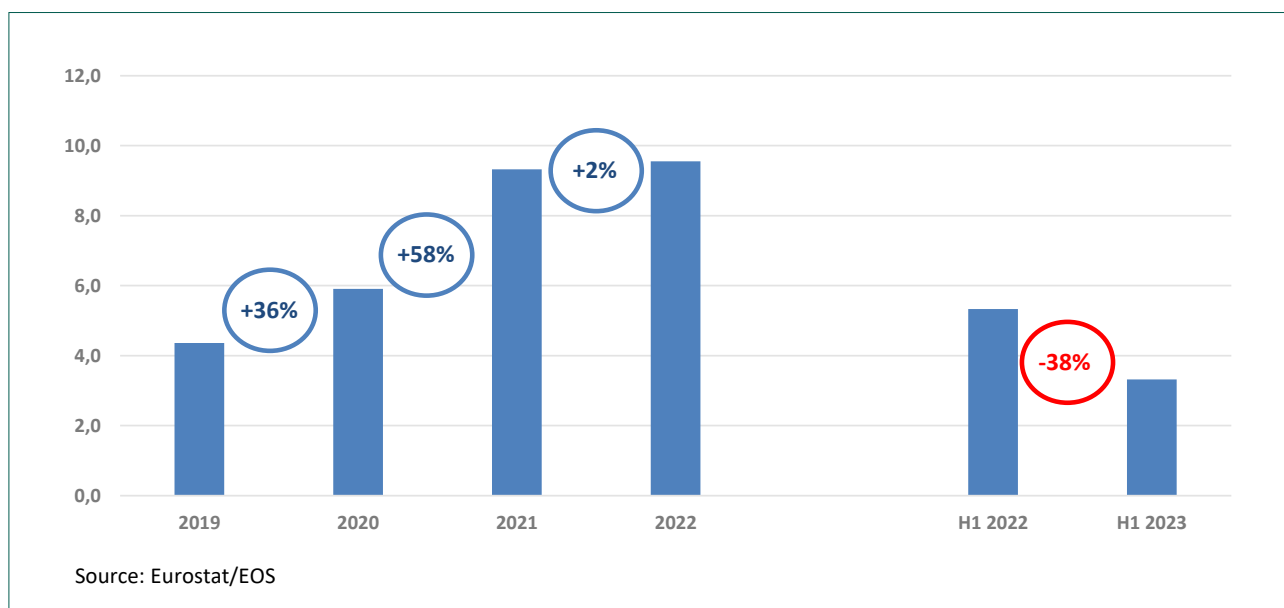
La consommation de sciages résineux est en chute libre, avec une prévision de baisse de 24 % en 2023 par rapport à 2021, tandis que la production ne devrait diminuer que de 13 % sur la même période. Cette disparité indique une surabondance de l'offre et une accumulation des stocks, particulièrement remarquable durant l'hiver dernier.

Des marchés d'exportation capricieux

Bien que les marchés d'exportation aient soutenu les ventes en volume au début de l'année, un ralentissement significatif s'est fait sentir récemment dans la plupart de ces marchés, soulignant la dépendance des scieries européennes aux dynamiques commerciales internationales. En effet, avant la

pandémie en 2019, les exportations européennes de sciages résineux se chiffraient à 4,4 milliards d'euros. En l'espace de seulement deux ans, ce chiffre a plus que doublé, atteignant 9,3 milliards d'euros en 2021 et continuant à augmenter légèrement en 2022 pour s'établir à 9,5 milliards d'euros. Cependant, les données récentes du premier semestre de 2023 montrent une chute considérable, avec une diminution de 38 % par rapport à la même période de l'année précédente. Ce recul marque une inflexion significative par rapport à la tendance de croissance rapide observée ces dernières années et pourrait indiquer un ralentissement de l'industrie due à des facteurs tels que les tendances inflationnistes, la baisse de la consommation dans la construction ou d'autres perturbations économiques.

Export de sciages résineux européens vers le reste du monde, export en millions €



Les principaux marchés d'exportation des scieries européennes

Le marché US

Etats-Unis : import de sciages résineux en provenance des principaux exportateurs, en 1000 m³

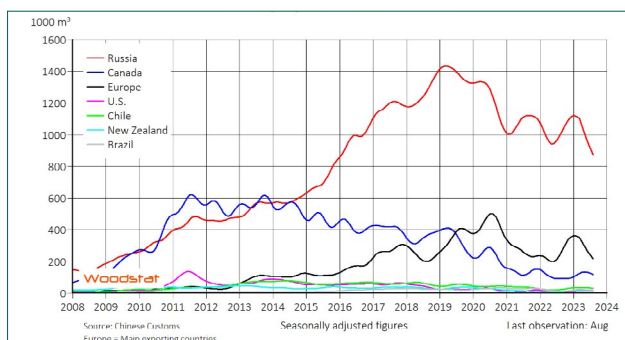
	Jan - Jul 2023	Jan - Jul 2022	2023/2022
Allemagne	1482	1305	+14 %
Suède	630	510	+24 %
Autriche	209	277	-25 %
Roumanie	189	272	-31 %
Pays-Baltes	97	131	-26 %
Finlande	84	49	+71 %
République Tchèque	82	88	-7 %
Russie	4	41	-90 %
Total Europe	2777	2673	+4 %
Canada	16417	17925	-8 %
Brésil	304	345	-12 %
Nouvelle-Zélande	118	130	-9 %
Chili	111	159	-30 %
Chine	17	46	-63 %
Autres	191	203	-6 %
Total	19935	21481	-7 %

Source : Eurostat

L'analyse des données récentes révèle une dynamique intéressante sur le marché de sciages résineux entre l'Union Européenne et les États-Unis. De janvier à juillet 2023, les exportations totales de l'UE vers les États-Unis ont augmenté de 4 % par rapport à la même période en 2022, indiquant une croissance continue malgré un ralentissement observé ces derniers mois. L'Allemagne et la Suède se distinguent particulièrement, avec des augmentations de 14 % et 24 % respectivement, soulignant leur importance cruciale sur le marché. En revanche, la Russie a subi une baisse drastique de 90 %, probablement en raison des sanctions économiques et de la situation géopolitique. Globalement, la part de marché des scieries européennes aux États-Unis continue de s'accroître, atteignant désormais 14 %. Toutefois, le ralentissement des permis de construire aux États-Unis, qui bien que moins marqué qu'en Europe, pourrait signaler un changement de tendance ou une adaptation du marché à de nouvelles conditions économiques.

Le Marché Chinois

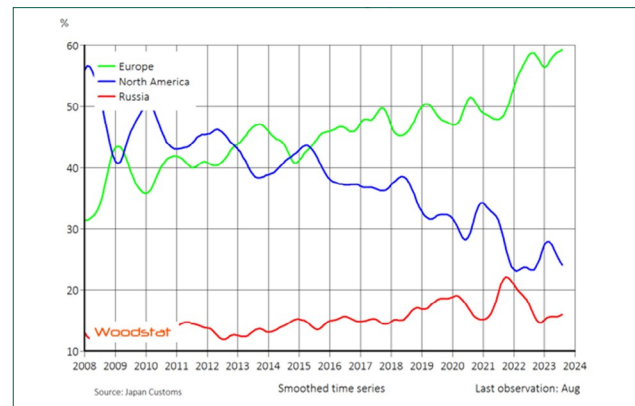
Chine : importations mensuelles de sciages résineux, en 1000 m³



Le marché chinois de sciages résineux a connu des fluctuations notables, avec une augmentation des importations durant l'hiver, suivie d'une tendance à la baisse en raison des difficultés rencontrées sur les marchés de la construction locaux. Cette volatilité soulève des questions sur la fiabilité du marché chinois à court et moyen terme. Cependant, malgré la concurrence russe, les fournisseurs européens ont réussi à accroître leurs ventes en Chine pendant quelques mois, atteignant des niveaux records depuis 2020 pendant la période hivernale. Les statistiques sur les constructions du neuf montrent également une tendance à la baisse, en particulier dans les secteurs résidentiels et de bureaux, ce qui pourrait suggérer un ralentissement général de la croissance économique ou un ajustement aux conditions du marché intérieur. Ces données impliquent que les exportateurs doivent rester vigilants face aux changements rapides du marché chinois, qui peuvent affecter la demande de sciages résineux à l'avenir.

Le marché japonais

Japon : sciages résineux, part de marché des principaux exportateurs en %

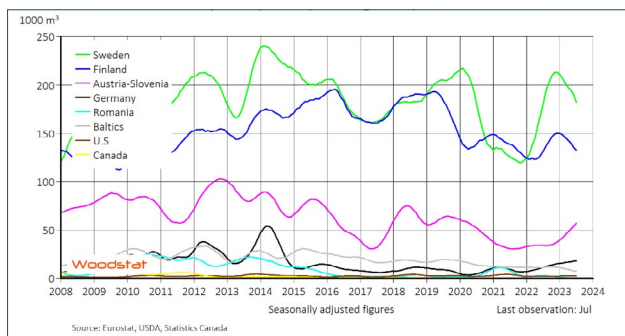


Le marché japonais des sciages résineux a connu un net recul en 2023, avec une baisse des importations de 41 % entre janvier et août par rapport à la même période en 2022. Toutes les principales zones exportatrices ont subi un déclin significatif. Néanmoins, dans ce contexte de contraction globale, la part de marché des sciages résineux européens au Japon est en progression, récupérant principalement des parts qui étaient détenues par l'Amérique du Nord. Cette augmentation de la part de marché européenne peut refléter une compétitivité accrue ou un changement dans les préférences des consommateurs japonais, même face à une demande générale décroissante.

Le Marché de l'Afrique du Nord

Les exportations européennes de sciages résineux vers l'Afrique du Nord ont connu une augmentation significative à la fin de l'année dernière durant l'hiver, notamment celles en provenance de Suède, mais cette tendance s'est ralentie récemment. Les livraisons vers l'Égypte sont restées modérées, tandis que le marché algérien s'est montré plus dynamique. Ce schéma d'exportation peut être influencé par divers facteurs, y compris les conditions économiques régionales, les politiques commerciales, et la demande sectorielle spécifique. La variation saisonnière, souvent observée dans le commerce des matériaux de construction, pourrait également jouer un rôle dans ces tendances fluctuantes.

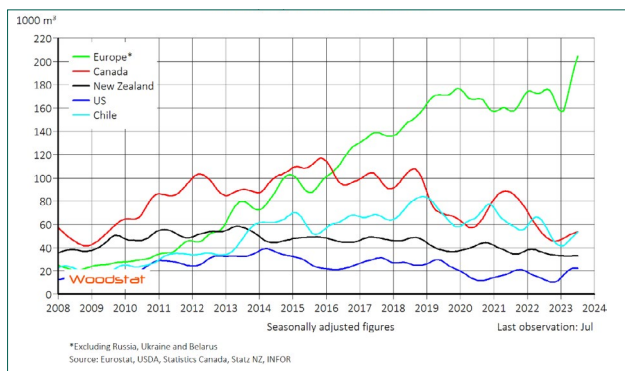
Importations mensuelles de sciages résineux en Afrique du Nord par les principaux exportateurs européens (à l'exclusion de la Russie) et d'Amérique du Nord



Les scieries européennes gagnent des parts de marché en Asie du Sud-Est

Les scieries européennes connaissent une tendance favorable en Asie du Sud-Est, excluant la Chine et le Japon, avec une augmentation notable des livraisons de sciages résineux en 2023, atteignant un niveau historiquement élevé. Cette progression tranche avec la situation des autres régions, qui voient leur part de marché s'éroder dans cette zone. L'ascension européenne sur ce marché peut être attribuée à une stratégie commerciale efficace ou à une préférence croissante pour les sciages résineux européens, ce qui pourrait signaler un changement dans les dynamiques commerciales régionales.

Asie du Sud-Est (à l'exclusion de la Chine et du Japon) : importations mensuelles de sciages résineux, 1000 m³



En conclusion : un futur imprévisible mais avec des perspectives d'espoir

En 2023, le secteur européen des scieries est confronté à une période difficile à court terme, avec des taux d'inflation élevés et un marché de la construction atone. En effet, les scieries de l'UE réduisent leur production principalement en raison d'une pénurie de main-d'œuvre et d'une demande en baisse, tandis que les pénuries de matériaux et d'équipements, qui étaient prononcées pendant la pandémie, commencent à s'atténuer. Bien que les marchés d'exportation aient absorbé des quantités substantielles au premier trimestre, une faiblesse se profile, exacerbée par des taux

de change défavorables, **renforçant ainsi l'importance croissante du marché américain pour les scieries européennes**. Cependant, l'industrie reste optimiste, se sentant mieux armée qu'elle ne l'était lors de la crise économique de 2008/2009 pour faire face à l'adversité actuelle, en partie grâce à des facteurs de marché à long terme avantageux, tels que l'urbanisation mondiale et la lutte contre le changement climatique, ainsi qu'aux opportunités de rénovation en Europe. La rénovation et la maintenance gagnent du terrain dans le secteur de la construction européenne, représentant désormais plus de 54 % de la production totale en 2022, contre 48,4 % en 2008, soulignant la résilience et le potentiel croissant de ce segment face aux fluctuations économiques. Enfin, malgré le fait que l'approvisionnement en matières premières n'ait pas été la préoccupation majeure de l'année, il demeure un enjeu clé, notamment à cause des implications du changement climatique et de la législation européenne. L'industrie est suspendue à des questions cruciales : la guerre va-t-elle persister, les prix de l'énergie et les coûts généraux vont-ils encore augmenter cet hiver, et combien de temps les taux d'intérêt resteront-ils élevés ? De plus, il reste à voir comment le secteur du bâtiment s'adaptera à cette nouvelle structure de coûts.



Source : Grange Development via Timber Online

Herbert Jöbstl a conclu son exposé par une touche d'espoir en parlant de l'octroi d'un permis de construire en septembre pour le plus haut bâtiment hybride en bois au monde à Perth en Australie. Cette prouesse d'ingénierie, qui s'élèvera à 183 mètres, intègre l'utilisation innovante de 7 400 m³ de bois. Elle met en œuvre des matériaux durables tels que le bois lamellé-croisé, le bois lamellé-collé et le bois contreplaqué lamellé pour créer une structure qui promet non seulement d'être un symbole de durabilité, mais aussi un point de repère dans le paysage urbain de Perth.

Zoom sur l'Amérique du Nord, la Chine, la Russie des marchés curseurs

La crise sanitaire et le contexte géopolitique ont mis en lumière l'interdépendance des chaînes d'approvisionnement dans des économies mondialisées. Pour envisager l'avenir, il faut analyser les tendances des grands marchés pour le bois résineux.

L'économie américaine continue d'être marquée par une conjoncture mitigée



L'économie américaine continue d'être marquée par des signaux économiques mitigés et une incertitude à court terme dans le sillage de la pandémie. Cependant, la persévérance de fondamentaux solides dans le secteur de la construction de logements aux États-Unis a fourni un soutien sous-jacent à l'industrie cette année et devrait alimenter une croissance modeste en 2024. La récession qui était anticipée à la suite de la pandémie reste difficile à cerner tandis que l'économie des États-Unis est confrontée à une inflation rapide, à un maintien des taux de chômage bas et fait face à une augmentation des coûts de la main-d'œuvre. Forest Economic Advisors (FEA) prévoit une légère récession au début de 2024 plutôt que cette année, car l'économie devrait ralentir. FEA estime que le faible taux de chômage de 3,6 % l'année dernière augmentera légèrement pour atteindre 3,9 % en 2023 et 4,4 % en 2024. FEA prévoit une croissance du PIB aux États-Unis de 2 % cette année, peu changée par rapport à 2,1 % en 2022. La croissance du PIB devrait ralentir notablement en 2024 pour s'établir à 0,8 %.

Informations économiques générales

	Unité	2022	2023	2024
Population (millions)	millions	333,6	335,2	336,7
Croissance du PIB (%)	%	2,1	2,0	0,8
Taux d'inflation (%)	%	8,0	4,0	2,5
Taux de chômage (%)	%	3,6	3,9	4,4
Industrie de la construction				
Permis de construire (unités)	unités	n.a.	n.a.	n.a.
Mises en chantier de logements (unités)	unités	1.551.250	1.437.734	1.464.294
Achèvements de logements (unités)	unités	n.a.	n.a.	n.a.
Développement des salaires (%)	% vs année précédente	5,3	4,8	3,7
Temps de travail moyen dans la scierie (heures/semaine)	h/semaine	n.a.	n.a.	n.a.

Dans le secteur de la construction, l'offre limitée de logements neufs, couplée à une évolution démographique favorable et à une confiance renouvelée des promoteurs immobiliers, indique un marché porteur pour les maisons individuelles. Cette dynamique persiste malgré les défis d'accessibilité financière posés par des taux hypothécaires élevés, résultant de la hausse des taux d'intérêt par le gouvernement fédéral dans le but de contrôler l'inflation. Ces taux dissuadent de nombreux acheteurs, notamment ceux accédant à la propriété pour la première fois, et encouragent les propriétaires actuels à conserver leurs maisons avec des taux d'intérêt plus avantageux, plutôt que de se lancer dans de nouvelles acquisitions.

Bien que le nombre de constructions nouvelles ait diminué de 7,3 % cette année, le niveau reste exceptionnellement élevé depuis 2021. On s'attend à ce que ce nombre augmente légèrement d'ici 2024. Parallèlement, l'inflation a entraîné une flambée des prix dans de nombreux secteurs, y compris celui du bois d'œuvre, dont la demande record en 2021 a stimulé d'importants investissements dans la capacité de production des scieries, principalement dans le sud des États-Unis, région dotée d'une abondance de bois exploitable. La probable récession de l'année prochaine, combinée à l'accroissement des capacités de production, devrait maintenir les prix du bois résineux à un niveau bien inférieur aux sommets récents, malgré la chute marquée de cette année. La capacité de production américaine de bois résineux devrait augmenter significativement l'année prochaine, succédant aux hausses enregistrées en 2022. Toutefois, en dépit de cette augmentation de capacité, la production de sciages a fléchi cette année en raison de la faiblesse des prix et des contraintes sur l'approvisionnement en main-d'œuvre. L'année prochaine, une légère remontée de la production est prévue, en accord avec une consommation qui, après une baisse cette année, est attendue en légère hausse, reflétant ainsi un rebond de la demande. En effet, FEA projette une production américaine de sciages résineux à 61,3 millions de m³ cette année, en baisse de 4,6 % par rapport à 2022, et une augmentation de 2,4 % à 62,8 millions de m³ l'année prochaine. Ceci est conforme à la tendance observée dans la consommation, qui a baissé de 3,1 % en 2023, suivant une année de demande vorace en 2022, et qui devrait presque augmenter de 1 % l'année prochaine pour atteindre 88,2 millions de m³. Pour les importations, on prévoit une baisse de 2,5 % qui ramènerait le volume de sciages résineux importés par les États-Unis à 27,7 millions de m³ en 2024, tandis qu'une augmentation modeste est attendue pour les exportations. Parallèlement, on s'attend à ce que la production et la consommation de grumes de résineux reculent, en raison d'une stagnation de la croissance de la production et d'une amélioration de l'efficacité des scieries. Il est prévu que la production diminue de 4 % cette année, atteignant 146,4 millions de m³, et qu'elle continue de décroître de 4,3 % en 2024, pour tomber à 140,1 millions de m³. De façon analogue, on estime que la consommation baissera de 3,8 % en 2023, pour un total de 146,2 millions de m³, et qu'elle diminuera encore de 4,6 % l'année suivante, aboutissant à 135,7 millions de m³. Côté prix, il est prévu une baisse massive des prix de 47 % pour les sciages cette année par rapport à l'année dernière, et cela devrait augmenter en 2024 de seulement 3,7 % au-dessus de la moyenne de cette année.

En somme, les marchés du bois d'œuvre en Amérique du Nord font face à des défis significatifs marqués par des tendances contradictoires. D'une part, la consommation de bois d'œuvre devrait connaître peu de croissance au cours des 12 à 18 prochains mois, tandis que la capacité de production s'étend rapidement, bien que l'atteinte de la production nominale soit difficile. Les coûts élevés maintiennent les marchés à un niveau supérieur, et l'offre est contrainte en dehors du sud des États-Unis, accentuant les pressions sur l'industrie. Les récents incendies augmenteront l'offre à court terme mais réduiront la disponibilité à long terme des bois de construction. Dans ce contexte, l'industrie du bois d'œuvre est susceptible de connaître des périodes de volatilité accrue, avec des implications pour les coûts de construction et les marchés immobiliers connexes.

Bois résineux scié

	Unit	2022	2023	2024
Production	1.000 m ³	64.308	61.339	62.800
Imports	1.000 m ³	28.241	28.389	27.669
Exports	1.000 m ³	2.267	2.280	2.306
Consommation	1.000 m ³	90.282	87.448	88.163

Grumes de résineux

	Unit	2022	2023	2024
Production	1.000 m ³	152.670	146.433	140.076
Imports	1.000 m ³	586	615	603
Exports	1.000 m ³	5.342	4.825	4.984
Consommation	1.000 m ³	147.914	142.224	135.695

L'INDUSTRIE DU BOIS RÉSINEUX EN CHINE : ENTRE DÉFIS ACTUELS ET OPPORTUNITÉS FUTURES



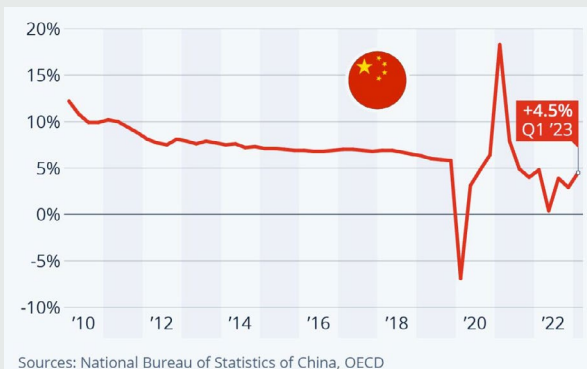
Selon Mathias Fridholm, de swedish wood, le paysage économique chinois en 2023 présente un mélange complexe de défis et d'opportunités, en particulier dans l'industrie du bois de résineux. Malgré une prévision de croissance stable du PIB, le secteur de la construction, un moteur clé de la demande de bois, fait face à des difficultés significatives. Parallèlement, des changements dans les pratiques commerciales et les relations internationales offrent des perspectives prometteuses pour l'avenir.

La Chine connaît actuellement une période difficile pour l'industrie du bois de résineux. Avec une abondance de logements vides et des promoteurs en difficulté financière, les indicateurs de performance dans la construction sont au plus bas depuis 15 ans. Cette situation est exacerbée par un taux de chômage élevé chez les jeunes, indiquant un besoin urgent de création d'emplois et de stimulation économique. Le graphique ci-dessous montre l'évolution trimestrielle du PIB réel de la Chine sur une base annuelle, ajusté selon les saisons, selon les don-

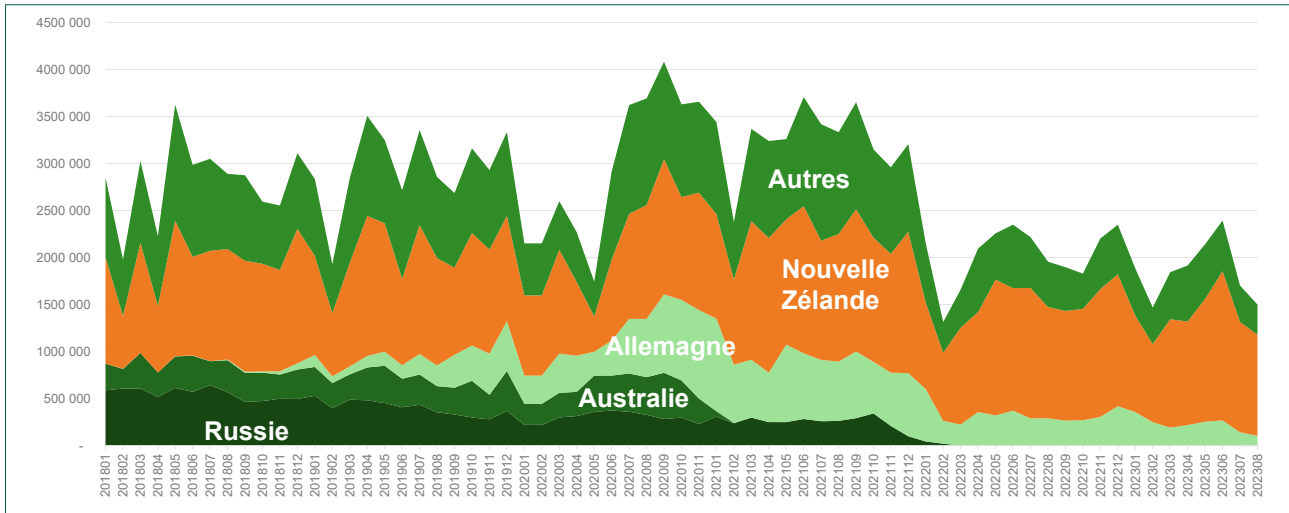
nées du Bureau national des statistiques de la Chine et de l'OCDE. On observe que la croissance économique de la Chine a connu des hauts et des bas significatifs au cours de la dernière décennie. Après une période de croissance stable autour de 10 % au début de la décennie 2010, la croissance a commencé à ralentir progressivement. Un déclin particulièrement aigu est survenu en 2020, sans doute en raison des impacts économiques de la pandémie de COVID-19. Cependant, le graphique ci-dessous montre un rebond notable au premier trimestre de 2023, avec une croissance de +4,5 %, signalant un regain de dynamisme dans l'économie chinoise. Ce rebond pourrait indiquer une reprise robuste suite aux perturbations antérieures et pourrait être le résultat de diverses mesures de relance économique mises en œuvre par le gouvernement chinois.

Le PIB Trimestriel de la Chine Reprend de l'Élan

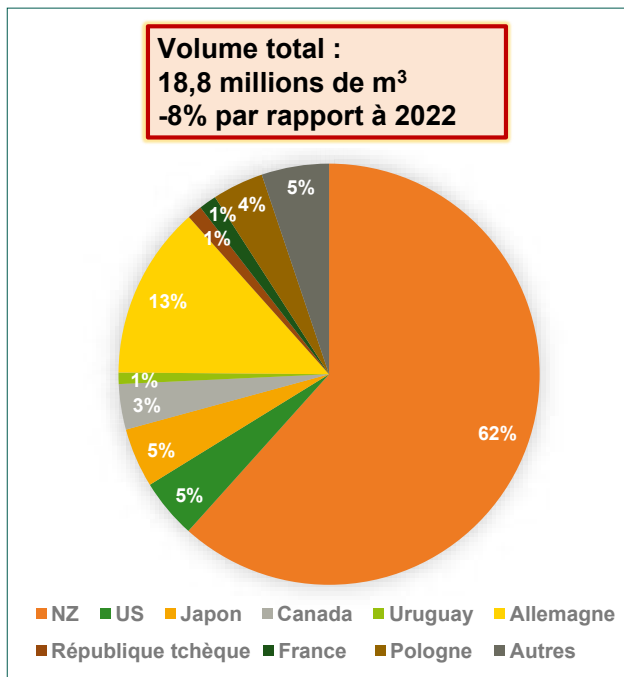
Croissance du PIB réel trimestriel de la Chine (sur une base annuelle, ajustée saisonnièrement)



Importation de grumes résineuses en Chine



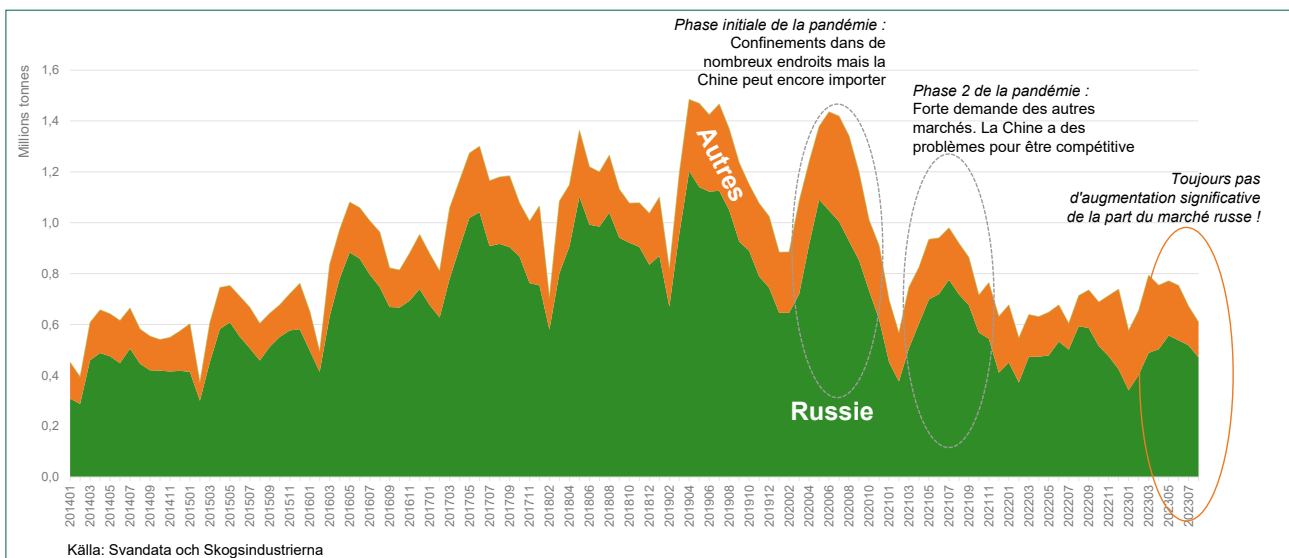
Importations de grumes de résineux depuis le début de l'année jusqu'à (YTD) août 2023



Les importations de grumes de résineux en Chine révèlent une évolution significative du marché au cours de l'année jusqu'à août 2023. Les importations ont enregistré une baisse globale de 8 % par rapport à l'année précédente, atteignant un volume total de 18,8 millions de m³. Cette réduction est la conséquence de l'interdiction d'exportation de grumes par la Russie¹, qui était auparavant un fournisseur majeur pour la Chine. En réponse, la Chine a diversifié ses sources d'importation, avec la Nouvelle-Zélande devenant le principal exportateur, représentant 62 % des importations totales. Les États-Unis suivent avec 13 %, démontrant un changement dans la dynamique des partenaires commerciaux de la Chine dans le secteur du bois. Ce réajustement des sources d'importation montre la flexibilité et l'adaptabilité du marché chinois face aux changements de l'environnement commercial international. Les importations de bois de résineux ont montré des tendances variées, avec des réductions de stocks dans les principaux ports et une demande actuellement stable. Cependant, la volatilité géopolitique et la nécessité de maintenir la stabilité économique demeurent des préoccupations majeures.

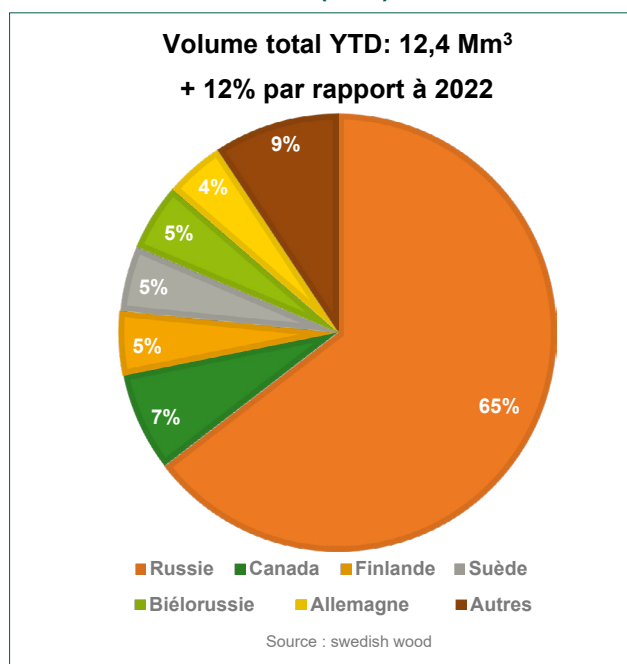
¹ La Chine a cessé d'importer des grumes de résineux de Russie en raison d'une interdiction à l'exportation instaurée par la Russie elle-même, qui a commencé en janvier 2022. Cette mesure vise à stimuler le traitement à valeur ajoutée au sein de la Russie, dans le but de développer l'industrie du bois russe et de réduire le sciage illégal

Importation de sciages résineux en Chine



Le marché chinois du bois d'œuvre résineux a connu des fluctuations notables durant les phases variées de la pandémie de COVID-19. Au début de la pandémie, malgré les confinements dans de nombreux pays, la Chine a maintenu ses importations de bois d'œuvre. Cependant, durant la deuxième phase de la pandémie, avec une demande élevée provenant d'autres marchés, la Chine a rencontré des difficultés à rester compétitive. Malgré ces défis et la réduction des exportations de grumes, surtout en provenance de l'Europe, la part de marché de la Russie dans les importations chinoises de bois d'œuvre n'a pas augmenté de manière significative. Cela suggère que la Chine s'adapte en élargissant son éventail de fournisseurs et en renforçant sa compétitivité face aux changements du marché global.

Part du bois d'œuvre résineux YTD (Year-To-Date) 2023 (Août)



Changement des pays de provenance de bois d'œuvre résineux (Year To Date) 2023 vs 2022 (Août)



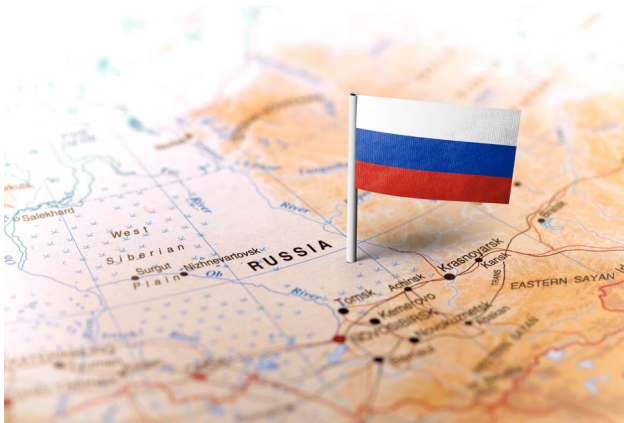
En 2023, la Chine a vu une augmentation significative de ses importations de bois d'œuvre résineux, avec une hausse de 12 % par rapport à 2022, portant le volume total à 12,4 millions de m³ à la date d'août. La Suède s'est particulièrement distinguée par ses performances d'exportation, bénéficiant d'une réduction des exportations de grumes de la part de l'Europe, ce qui a ouvert de l'espace sur le marché pour le bois d'œuvre. Malgré les changements dans les dynamiques du marché, la part de marché de la Russie n'a pas connu d'augmentation significative, suggérant une diversification continue des sources d'importation de la Chine en réponse à des facteurs mondiaux tels que les politiques d'exportation restrictive de la Russie et la concurrence internationale accrue.

Perspectives à Moyen Terme

À moyen terme, des signes indiquent une reprise potentielle de l'industrie. La croissance économique prévue et les réformes sociales pourraient augmenter la demande dans le secteur de la construction, stimulant ainsi la demande de bois résineux. De plus, les efforts de diversification des sources d'approvisionnement en bois pourraient ouvrir de nouvelles opportunités pour les exportateurs mondiaux. L'augmentation potentielle de la demande et la diversification des sources d'approvisionnement auront un impact significatif sur le commerce mondial du bois. On peut s'attendre à une stabilisation des prix, à des changements dans les pratiques commerciales, notamment une demande accrue pour des produits de bois durables et certifiés, et à une influence sur les relations commerciales internationales.

En somme, l'industrie du bois résineux en Chine navigue dans un environnement complexe, avec des défis à court terme et des opportunités de croissance à moyen terme. En effet, la diminution notable des stocks de bois d'œuvre, passant de 1,7 million à 1 million de m³ au port de Taicang, révèle une tension croissante sur les approvisionnements en Chine. Cependant, la contribution significative de la Chine à la croissance économique mondiale, estimée à 22,6 % entre 2023 et 2028 (source Bloomberg), indique une forte capacité de rebond. La Chine prévoit de continuer à augmenter sa capacité de production de bois d'œuvre résineux, avec une projection de croissance de 12 % dans les zones de plantation forestière d'ici 2030. En dépit de l'augmentation potentielle de l'offre domestique et d'un affaiblissement possible de la demande, la Chine reste dépendante des importations de bois résineux, illustrant la complexité de l'équilibre entre développement interne et besoins du marché. Les entreprises européennes, conscientes de cette opportunité, cherchent à influencer les pratiques commerciales en Chine pour promouvoir davantage les mécanismes de certification de gestion durable des forêts et plus largement l'utilisation du bois dans la construction. Cette initiative pourrait renforcer la position de la Chine en tant que marché clé pour l'industrie forestière mondiale et stimuler la consommation de bois d'œuvre, malgré les défis actuels. La manière dont l'économie chinoise et le marché mondial s'adapteront à ces changements définira l'avenir de l'industrie du bois de résineux dans la région.

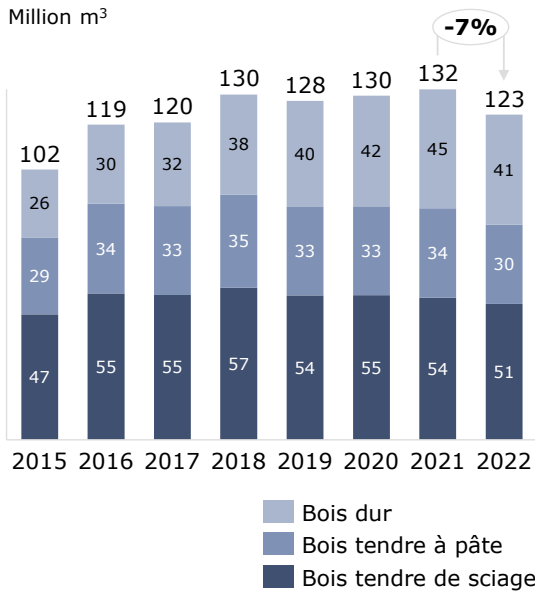
Les sanctions internationales pourraient entraver l'exportation de bois russe



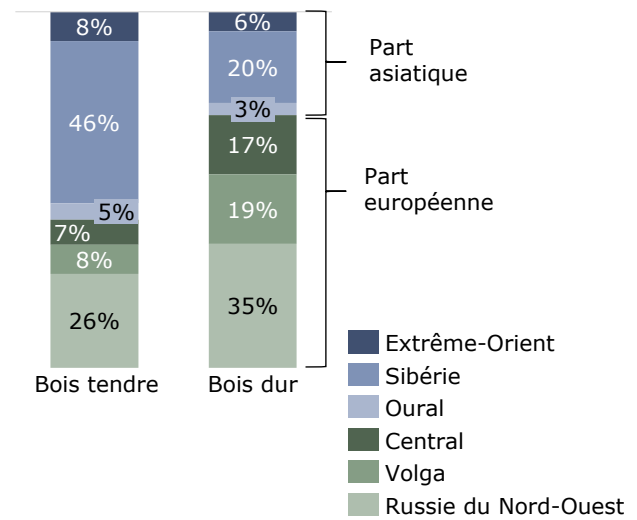
Selon Sami Pastila (AFRY MANAGEMENT CONSULTING), la capacité de la Russie à exporter du bois résineux est actuellement menacée par des sanctions internationales, ce qui a entraîné une baisse de sa production. Néanmoins, en dépit des restrictions commerciales occidentales dues à la situation géopolitique, la Russie trouve dans la Chine et d'autres pays d'Asie centrale des marchés alternatifs pour ses exportations de bois. Cependant, les restrictions sur les routes commerciales entre la Russie et ces pays posent des défis logistiques, entravant le commerce et augmentant les coûts de transport. Les détails précis des changements de coûts et des augmentations attendues ne sont pas encore clairs, et l'impact de la guerre en Ukraine sur le commerce du bois reste indéterminé.

RÉCOLTE DE BOIS INDUSTRIEL

Million m³



RÉPARTITION DE LA RÉCOLTE PAR RÉGION FÉDÉRALE



Source : Russian statistics, AFRY

10/12/2023 COPYRIGHT AFRY AB | ISC 2023



Pour toute question complémentaire, n'hésitez pas à contacter :
Alessandra NEGRI, Responsable Marchés et RSE au LCB à :
a.negri@lecommercedubois.fr