

## Baromètre économique

4<sup>ème</sup> trimestre 2023

*Chaque trimestre, Filière Bois Wallonie publie son baromètre de l'activité au sein de la filière bois. Il propose un tableau récapitulatif des tendances par sous-secteur d'activité, des indications de conjoncture glanées auprès des professionnels wallons, ainsi qu'une sélection de graphiques contextuels utiles pour décrypter les évolutions constatées et les replacer dans un contexte plus général.*

*Le 4<sup>e</sup> trimestre 2023 est principalement marqué par :*

- Une lente régression de la conjoncture économique annuelle du secteur de la construction qui impacte encore les marchés de la filière bois.
- Le marché du granulé de bois voit sa demande et ses prix piquer en flèche.
- L'offre de bois feuillus (chêne) décroît en ce dernier trimestre de 2023.
- La demande de pâte marchande est relativement stable et reste à un prix plancher.

## L'aperçu des tendances

	Matière première		Produit principal		Produits connexes	
	Offre	Prix	Demande	Prix	Demande	Prix
<b>Exploitation forestière (feuillus)</b>	↘	→	→	→	→	→
<b>Sciage feuillus (chêne)</b>	→	→	↘	→	↘	→
<b>Sciage résineux (petites et moyennes unités -gros bois)</b>	↗	→	↘	→	↘	↘
<b>Sciages résineux (grosses unités)</b>	↘	↗	↗	↗	→	→
<b>Panneaux</b>	↘	↘	→	↘	-	-
<b>Pâte à papier (rondins)</b>	↘	→↘	→	→	-	-
<b>Pâte à papier (plaquettes)</b>	↘	→↘	→	→	-	-
<b>Papier graphique</b>	-	-	→	→	-	-
<b>Bois de chauffage</b>	→	→	→	→	→	→
<b>Sciage via négoce spécialisé</b>	→	→	↘	→	-	-

## Les indications de conjoncture

**L'année 2023 a été marquée par une lente régression de la conjoncture économique du secteur de la construction qui impacte encore les marchés de la filière bois.**

Le coupable désigné : l'inflation. Cette dernière œuvra en deux temps.

Tout d'abord, le premier semestre a vu l'inflation grimper, emmenant avec elle l'augmentation des coûts des entreprises (énergies, coûts des matériaux, coûts salariaux, taux d'intérêts, etc.) en retardant ou annihilant les projets de construction neuve.

Enfin, le retour en fin d'année de l'inflation à un niveau nettement plus acceptable a ralenti les projets de rénovation : les énergies redevenues abordables, l'efficacité énergétique des bâtiments n'est plus une urgence de fait.

**Conséquence : fin décembre 2023, la construction est pour ainsi dire "à l'arrêt" !**

En cette fin d'année, globalement, les prix des matériaux biosourcés, dont le bois, ont moins augmenté que les autres matériaux. Ceci est notamment dû au moindre frais de transport par une production en circuit court et un processus de transformation moins énergivore. De plus, considérant les bienfaits de l'utilisation du bois (stockage CO<sub>2</sub>, moindre émission de GES, non utilisation d'eau dans sa transformation et sa mise en œuvre, disponibilité et pérennité de la ressource par une gestion responsable des forêts), l'espoir est donc permis de croire à une reprise consistante en 2024 où le bois devrait tirer son épingle du jeu.

Les entreprises patientent donc en attendant la reprise du bâtiment, stocks reconstitués. Toutefois, elles font preuve de résilience et d'imagination face à la conjoncture morose de la construction en pénétrant des marchés de niche.

**Les petites et moyennes scieries résineuses souffrent d'une distorsion importante entre l'offre et la demande.** L'inflation a mis à l'arrêt le marché de la construction (crise du bâtiment installée globalement dans toute l'Europe et particulièrement pour les débouchés de nos marchés : Belgique et Grand-Duché de Luxembourg) et de la sorte, ralentit l'activité des scieurs qui font correspondre leur offre à la demande.

Les produits connexes ont subi également une demande à la baisse.

Dans les grosses **scieries industrielles** (résineux), l'offre en matière première (bois ronds) est marquée par l'approvisionnement d'unités industrielles allemandes sur le marché wallon qui ont maintenu, voire fait augmenter les prix. Aussi, les conditions climatiques particulièrement pluvieuses de cette fin d'année 2023 n'ont pas permis d'alimenter les scieries de façon optimale.

Concernant la demande, la faiblesse du marché de la construction ralentit conséquemment la vente de produits transformés aussi bien localement qu'à l'exportation. Ce recul de conjoncture entraîne les prix des bois sciés à la baisse.

Sans surprise, le marché des connexes subit un ralentissement identique aux unités de transformation. Avant tout, le recul du secteur de la construction, les producteurs de panneaux ont réduit la voilure fortement en cette fin d'année 2023.

Quant au marché du **granulés de bois**, il voit sa demande et ses prix piquer en flèche. Les raisons principales sont multiples :

- Sur-approvisionnement des consommateurs lors de l'inflation des prix des énergies.
- L'hiver tout en douceur des derniers mois de 2023 ne soutient pas la demande.
- Augmentation de l'offre de pellets à la suite de l'apparition de nouvelles unités de production.

L'offre de **bois feuillus** (chêne) décroît en ce dernier trimestre 2023. Les coûts de production à la hausse des unités de sciage devraient se répercuter sur les prix des produits principaux, toutefois la faible demande a tendance à les faire stagner.

Les connexes feuillus maintiennent leur prix car si la demande diminue, l'offre également car les scieries produisent moins.

En ce qui concerne l'industrie du **papier**, l'offre en bois d'industrie feuillus est en baisse pour le dernier trimestre 2023 pour les raisons suivantes :

- Difficulté de mobilisation pour des raisons météorologiques. Avec des mois de novembre et décembre extrêmement pluvieux sans aucun jour de gel, les sols, gorgés d'eau, n'étaient pas assez portants pour les engins de débardage. Beaucoup d'exploitants ont du bois abattu sur coupes et sont dans l'incapacité de les mettre à route. Les seuls bois qui rentrent sont ceux des zones où les sols sont porteurs.
- Forte concurrence du bois énergie (bois bûches et plaquettes).
- Les catalogues de ventes d'automne, tant en France qu'en Belgique étaient très pauvres en bois d'industrie et en bois feuillus en général.

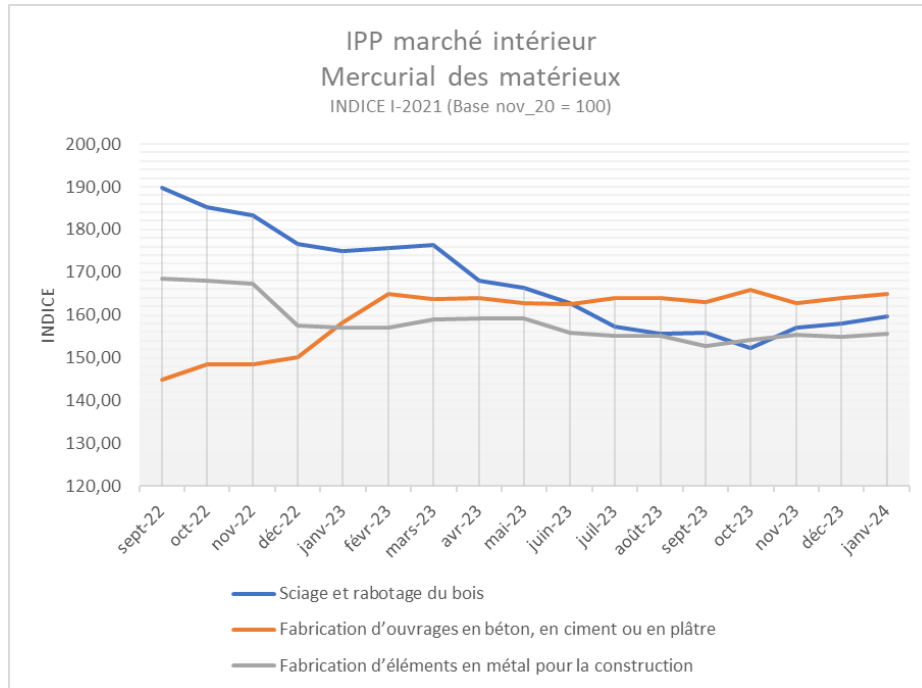
Les prix du bois d'industrie feuillus ont une légère tendance à la baisse. L'activité économique globale de ses consommateurs étant globalement en diminution ou à un niveau faible.

La tendance économique dans le secteur du papier ou du **panneau** (lié à la construction) laisserait pourtant penser à de plus fortes baisses de prix. Mais ce n'est pas le cas.

En comparaison la demande de pâte marchande est relativement stable et reste à un prix plancher. Les prix étant bas, les utilisateurs font du stock. Les industriels attendent un redémarrage.

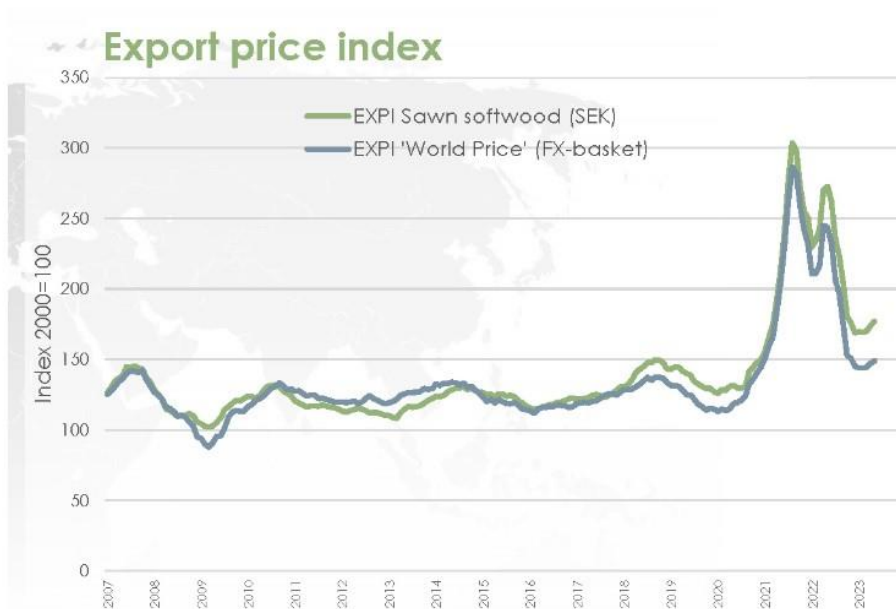
# Les graphiques contextuels

## Evolution de l'indice IPP Marché intérieur



Source : [economie.fgov.be](http://economie.fgov.be)

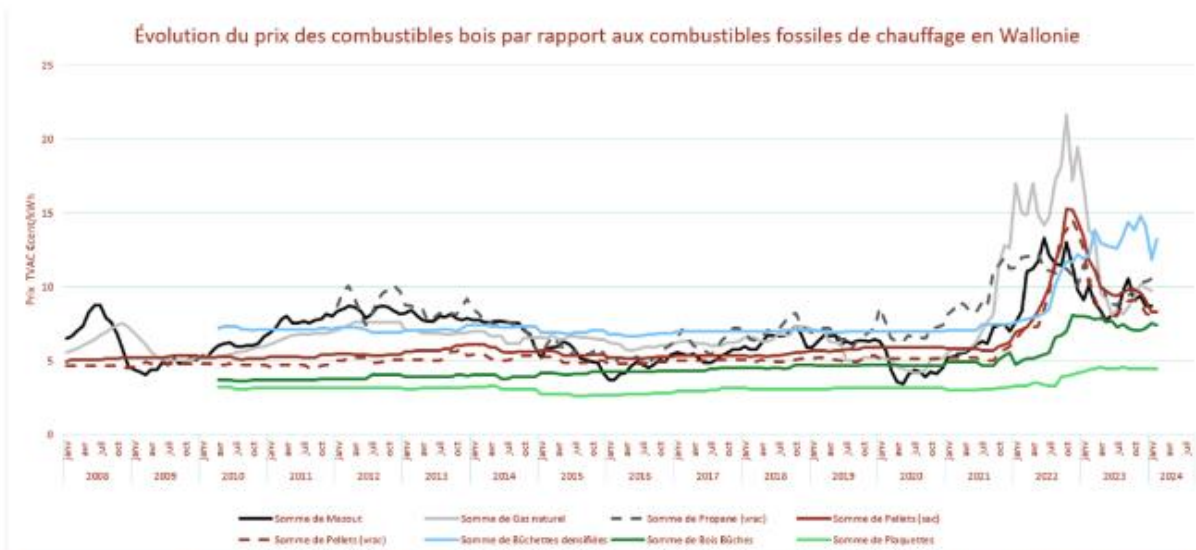
## Evolution de l'indice des prix à l'export des bois suédois



Source : [www.lecommercedubois.org](http://www.lecommercedubois.org)

## Evolution du prix moyen pour un sac de 15kg de pellets en Wallonie

### Prix moyen observé en Wallonie\*



Année	Mois	Bûches (€/stère)	Pellets (€/sac 15 kg)	Plaquettes sèches (€/MAP)
2023	Jan	143 €	10,00 €	- €
	Fev	143 €	8,90 €	- €
	Mar	140 €	8,31 €	- €
	Avr	141 €	7,44 €	36,45 €
	Mai	138 €	7,25 €	35,18 €
	Juin	137 €	7,06 €	35,18 €
	Juil	130 €	7,04 €	35,18 €
	Août	134 €	7,25 €	36,58 €
	Sep	130 €	7,35 €	35,61 €
	Oct	127 €	7,31 €	35,61 €
	Nov	127 €	7,17 €	35,61 €
	Déc	130 €	6,79 €	35,61 €
2024	Jan	135 €	6,18 €	35,33 €
	Fév	133 €	6,20 €	35,33 €

## Prix du pétrole Brent



Source : [www.zonebourse.com](http://www.zonebourse.com)

## Cours EUR/USD



Source : [www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)