

## Baromètre économique

1<sup>er</sup> et 2<sup>e</sup> trimestres 2024

*Plusieurs fois par an, 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, une analyse économique globale de conjoncture, des indications pertinentes recueillies auprès des professionnels wallons, ainsi qu'une sélection de graphiques utiles pour comprendre les évolutions constatées et les replacer dans un contexte plus général.*

*Les 1<sup>er</sup> et 2<sup>e</sup> trimestres 2024 sont principalement marqués par :*

- Une conjoncture économique défavorable en 2023 qui impacte encore la filière bois dans son ensemble.
- Les intempéries exceptionnellement fortes de cet hiver et de ce printemps qui perturbent les approvisionnements
- Une ascension des prix du bois en 2024 qui continue malgré un contexte économique globalement défavorable

### L'aperçu des tendances

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

## Les indications de conjoncture

L'année 2023 a laissé un goût amer à l'ensemble du secteur du bois. En effet, la construction résidentielle en Belgique, marquée par une conjoncture économique défavorable, a enregistré un recul notable par rapport à l'année précédente.

Plusieurs facteurs expliquaient ce ralentissement :

- **Hausse des prix de l'énergie et des matériaux** : L'augmentation des coûts de construction a exercé une pression sur les marges des entreprises et a freiné la demande.
- **Augmentation des taux d'intérêt** : Le durcissement de la politique monétaire de la Banque centrale européenne, visant à contenir l'inflation, a renchéri le crédit immobilier, rendant l'acquisition d'un logement plus onéreuse pour les ménages.
- **Incertitude économique** : Le contexte international incertain, marqué par la guerre en Ukraine et l'inflation croissante, a incité les ménages à la prudence, reportant leurs projets d'achat, de construction ou de rénovation.

En ce début d'année 2024, les indicateurs laissent entrevoir une légère reprise. Toutefois, pour ce premier semestre, la croissance reste modeste et le contexte économique demeure fragile :

- **Stabilisation des prix des matériaux** : Les prix des matériaux de construction semblent se stabiliser après leur forte hausse de l'année dernière, ce qui devrait soutenir l'activité.
- **Légère détente des taux d'intérêt** : Les taux d'intérêt se stabilisent et ont même diminué légèrement en ce mois de juin 2024. Ils devraient encore baisser d'ici la fin de l'année, limitant ainsi l'impact négatif sur la demande de logements.

### Des défis persistants

Malgré ces éléments encourageants, plusieurs défis persistent pour le secteur de la construction résidentielle en Belgique :

- **Pénurie de main-d'œuvre** : Le secteur peine à recruter suffisamment de travailleurs qualifiés, ce qui peut retarder les chantiers et augmenter les coûts.
- **Complexité administrative** : Les procédures administratives liées à la construction sont souvent longues et complexes, ce qui constitue un frein pour les investisseurs et les promoteurs.
- **Transition vers une construction plus durable** : Les nouvelles exigences en matière de performance énergétique des bâtiments augmentent les coûts de construction et nécessitent une adaptation des compétences des entreprises.

En conclusion, le secteur de la construction résidentielle en Belgique montre des signes de reprise légère en 2024 après une année 2023 difficile. Cependant, la croissance devrait rester modeste et le contexte économique demeure fragile. Des défis importants persistent, notamment la pénurie de main-d'œuvre, la complexité administrative et la transition vers une construction plus durable.

## Négoce

Depuis la moitié du premier trimestre, l'offre en bois résineux s'est avérée satisfaisante. Malgré une demande modérée durant les deux premiers trimestres, les scieurs ont maintenu une tendance à l'augmentation des prix. On observe une légère reprise de la demande en bois résineux en fin de deuxième trimestre.

Concernant les panneaux en négoce, une situation de pénurie, réelle ou artificielle, a entraîné une augmentation des prix de ces mêmes panneaux. Les difficultés persistantes sur les lignes maritimes en mer Rouge (insécurité due au conflit Israélo-Palestinien), conjuguées à l'annonce d'une hausse des tarifs de fret par les compagnies de transport pour les routes d'exploitation asiatiques, accentuent la hausse des prix des panneaux importés.

## Construction : ralentissement sous tension

### Approvisionnement et demande : Stabilité apparente

Le marché des matériaux de construction en bois connaît une certaine stabilité en termes d'approvisionnement, avec une offre en bois résineux qui demeure satisfaisante. Cependant, cette stabilité masque une légère augmentation des prix des matières premières.

La demande reste également stable, mais ce calme est trompeur. La crise économique continue de peser sur le secteur, comme en témoigne la baisse des nouvelles commandes de construction de logements résidentiels, particulièrement chez les particuliers.

### Prix et perspectives : Pression croissante

Le prix de la construction est en légère hausse, reflétant fidèlement l'augmentation des prix des matières premières. Dans un contexte où l'accès au logement est déjà fragilisé par des taux d'intérêt élevés et un contexte économique morose, cette hausse des prix constitue une source de préoccupation majeure. En effet, si elle se poursuit, elle pourrait freiner considérablement les investissements dans la construction neuve de maisons en bois, fragilisant davantage le secteur.

## Les stocks contrastés

### Sciage résineux (petites et moyennes unités -gros bois)

En amont, les stocks de matières premières des unités de sciage subviennent largement aux besoins actuels. En effet, ces stocks suffisent à rencontrer la faible demande de produits de transformation, marquant un ralentissement de moitié de l'activité. Toutefois, les scieries scrutent le marché d'approvisionnement des gros bois et constatent que leurs prix restent élevés (voir ci-après : ventes de printemps).

En aval, les prix des produits transformés ne diminuent aucunement, absorbant avec effet retard l'accroissement des coûts des intrants et des charges de 2023. Du côté des connexes, la diminution du volume de sciage entraîne inéluctablement une baisse de production de sous-produits : sciures, écorces et plaquettes n'ont toutefois pas de problème à être écoulées auprès des preneurs habituels.

### Sciage feuillu

En résumé, l'analyse du marché du sciage des bois feuillus met en évidence une légère augmentation de l'offre, marquée par une présence accrue des ventes privées pour certains scieurs. Toutefois, l'impact négatif de la crise persiste sur le marché des produits principaux. La demande s'inscrit dans

une tendance baissière, induisant une diminution des prix conformément aux principes économiques fondamentaux. Les produits connexes observent une dynamique similaire, caractérisée par une orientation des prix à la baisse.

### **Sciages résineux (grosses unités) et industrie du panneau**

Le problème des intempéries persiste. Les scieurs rencontrent des difficultés à atteindre le stock de bois en raison des difficultés d'entrer en forêt. Ce manque de disponibilité est encore aggravé par la pénurie de bois en Allemagne.

Aussi, la crise est toujours là. La demande est faible et les prix devraient normalement descendre. Pourtant, malgré cette demande restreinte, les prix ont tendance à augmenter en raison du manque de bois disponible. De plus, il y a une forte concurrence pour les produits connexes où les prix sont bradés. L'été arrivant n'arrange pas la vente de pellets.

Le secteur du panneau et en particulier des panneaux HDF est impacté par la crise économique en Europe. Les difficultés du secteur de la construction ont des répercussions sur toute la filière bois.

### **Pâte à papier (rondins) ; Pâte à papier (plaquettes) ; Papier graphique**

Dans l'ensemble de nos régions, la fin d'année 2023 et le début-2024 ont été marqués par des précipitations exceptionnelles en termes de jours de pluie consécutifs impactant considérablement l'industrie forestière. Les interventions en forêt, majoritairement impraticable, ont fait l'objet d'une interdiction d'accès, prohibant l'exploitation et le débardage des bois. Ces grosses industries qui globalement travaillent à flux tendus rencontrent donc des problèmes d'approvisionnement de matière première. Les stocks de bois des industries sont donc au plus bas. La demande croissante de matières, ne rencontrant pas l'offre, alimente la hausse des prix des bois. Véritablement, les prix des ventes de printemps (Vente ONF et DNF) sont élevés dans un climat d'inquiétude des marchés et d'incertitude climatique. Il est important de souligner que cette situation suscite de l'anxiété parmi certains acteurs du monde entrepreneurial constatant un glissement de l'usage du bois industriel vers le bois énergie.

En conclusion, le marché international de la pâte à papier est actuellement confronté à une hausse significative des prix attisée, en plus du manque de matière, par une diminution de l'offre en Europe (restructuration de groupes papetiers) et l'apparition de mouvements sociaux au premier trimestre de cette d'année chez les gros producteurs finlandais.

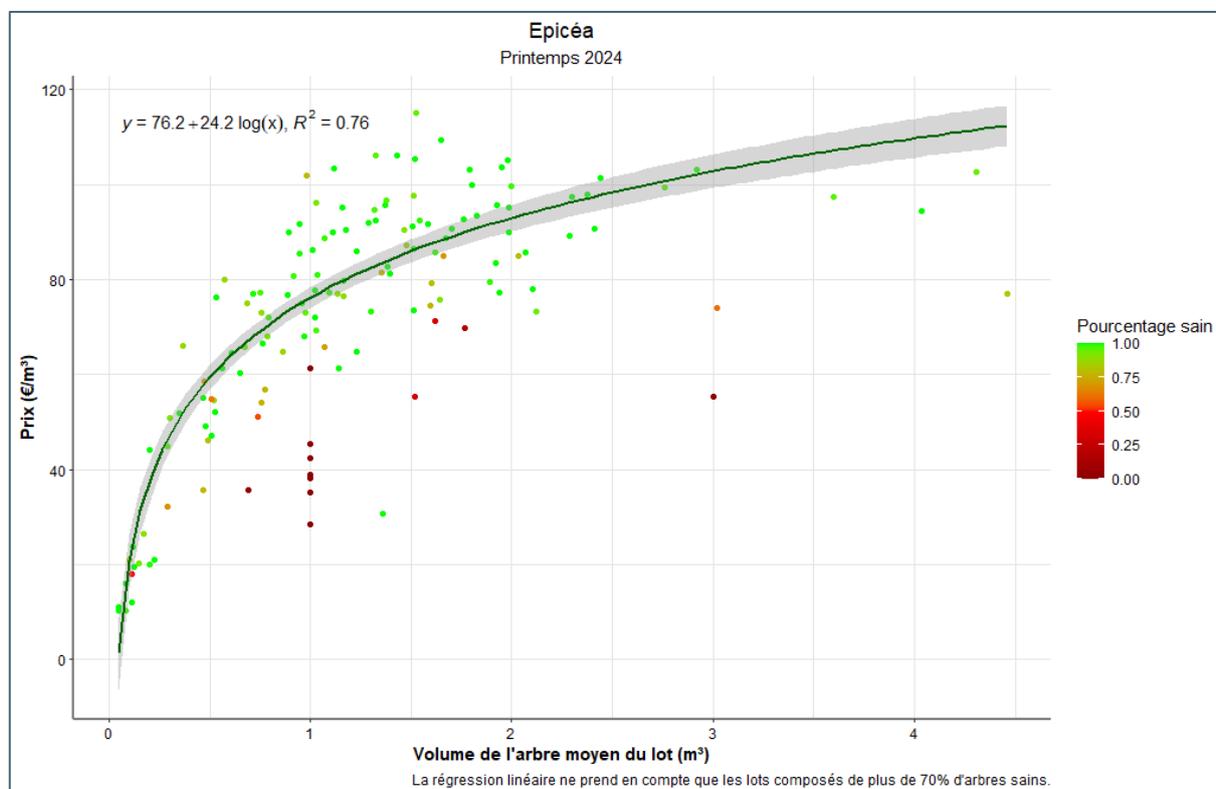
### **Bois de chauffage**

Le débardage des bois (baliveaux et houppiers) reste très compliqué en raison du mauvais temps de ces derniers mois. Les exploitations accusent un gros retard à tel point que certaines sont reportées à l'automne prochain. Le prix de la matière première est par conséquent légèrement à la baisse. Certains exploitants diminuent leur prix d'achat de matière première pour palier une augmentation des coûts inhérents à une exploitation tardive.

Le climat relativement frais de ce premier semestre 2024 en Europe impacte le marché du bois de chauffage. La demande pour du bois sec reste élevée pour la saison. Les prix sont également élevés ; pour rappel, le bois vendu sec aujourd'hui est un bois acheté il y a deux ans à des prix exceptionnellement hauts.

# Les ventes de bois de printemps : hausse des prix paradoxale

Marché du bois : Des prix qui continuent leur ascension



Malgré une conjoncture économique incertaine et un ralentissement du secteur de la construction résidentielle, les prix du bois lors des ventes de printemps 2024 ont maintenu leur tendance à la hausse par rapport à l'année dernière. Cette situation paradoxale soulève plusieurs questions quant aux facteurs qui sous-tendent cette évolution.

Spéculation ou pénurie ?

L'augmentation des prix du bois pourrait s'expliquer en partie par des phénomènes spéculatifs sur les marchés internationaux. La crainte d'une pénurie future de bois d'œuvre incite certains acteurs à acheter massivement, alimentant ainsi une hausse des prix.

D'autre part, la hausse des prix pourrait également être due à une réelle rareté de la matière première. La demande croissante pour la ressource bois, notamment le bois énergie, dans le contexte de la transition énergétique et écologique commence à contribuer à une tension sur l'approvisionnement.

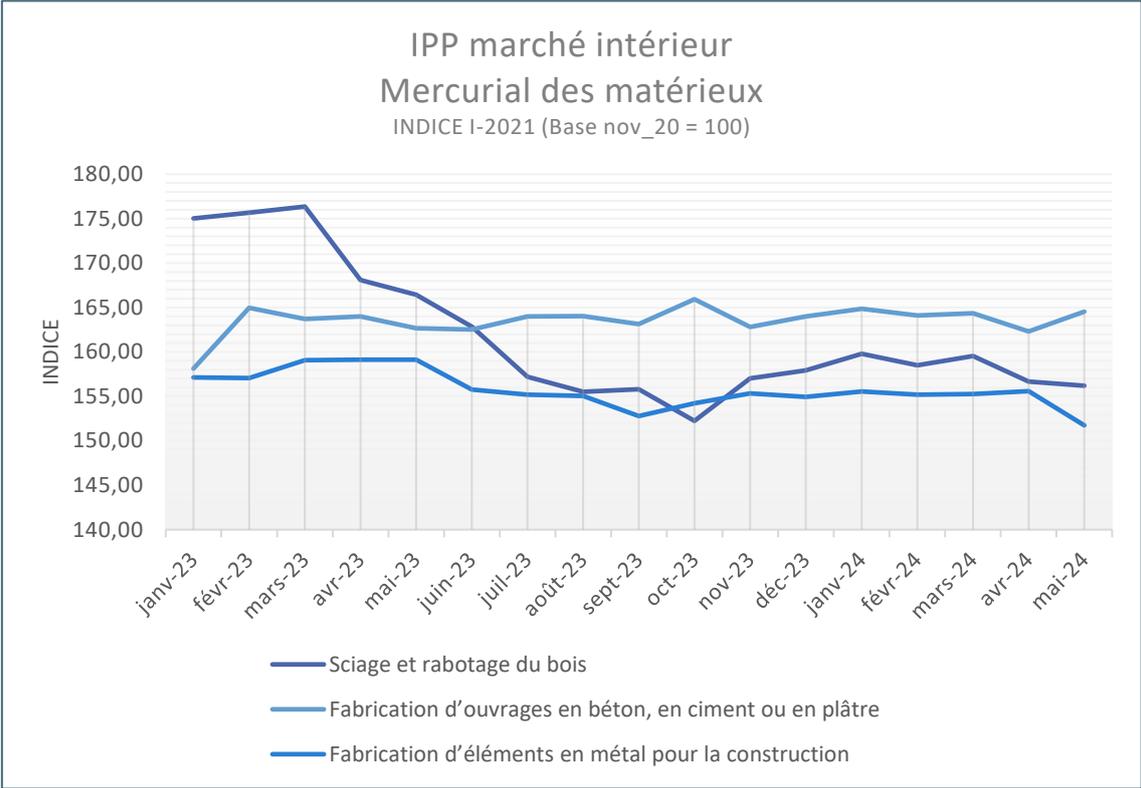
## Conclusion

Pour conclure, l'ascension des prix du bois en 2024 continue malgré un contexte économique globalement défavorable et un secteur de la construction résidentielle en ralentissement semble être le résultat d'un mélange de spéculation et de rareté effective de la matière première. D'une part, les craintes de pénurie future encouragent des achats spéculatifs. D'autre part, la transition énergétique

intensifie la demande de bois énergie, accentuant la pression sur les approvisionnements. Il est essentiel de surveiller ces dynamiques pour anticiper les évolutions futures du marché et adapter les stratégies d'approvisionnement en conséquence.

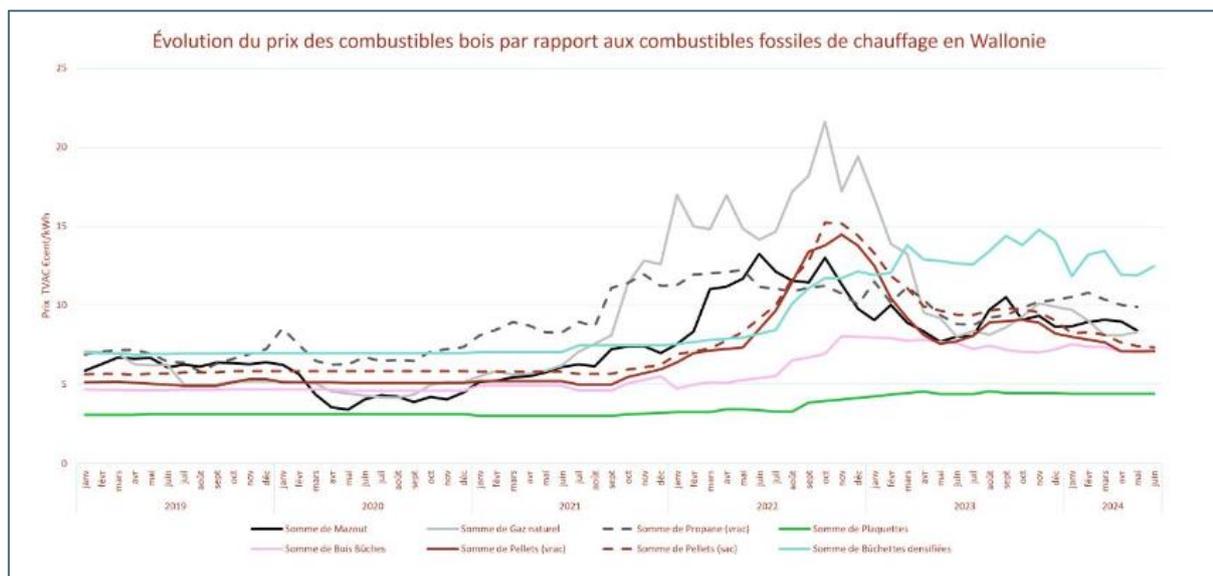
## Graphiques contextuels

### Évolution de l'indice IPP Marché intérieur



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

## Évolution du prix des combustibles bois par rapport aux combustibles fossiles de chauffage en Wallonie



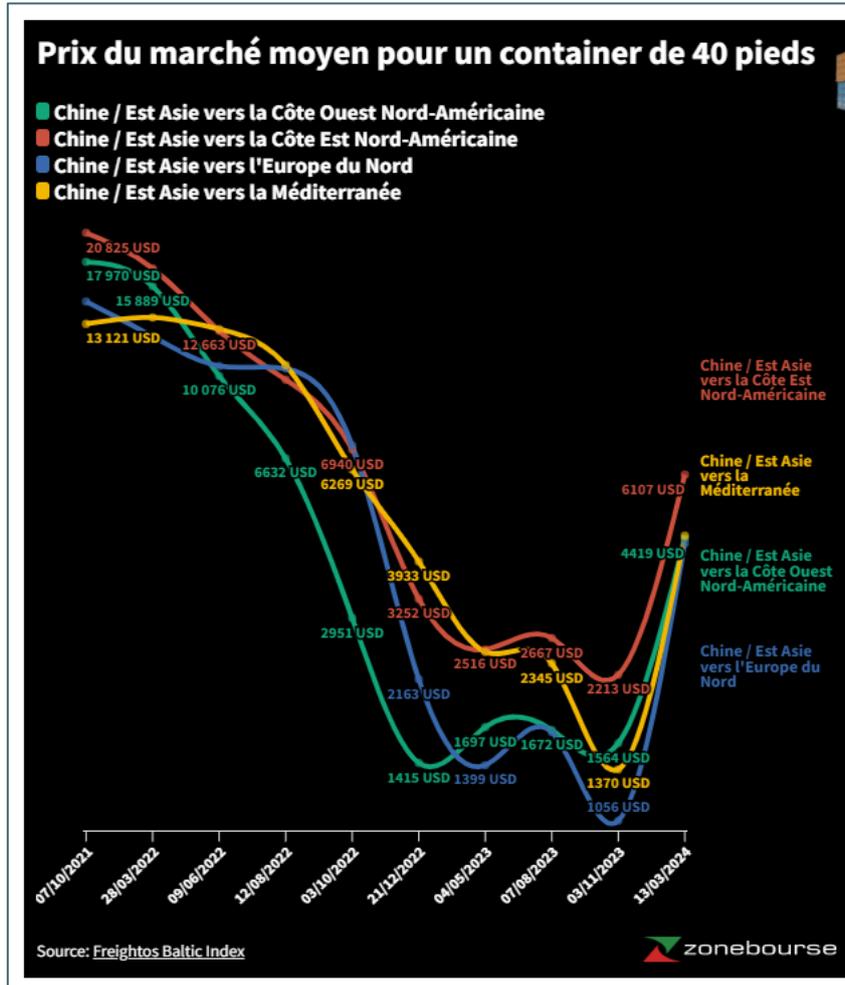
Source : Valbiom

## Evolution du prix moyen pour le bois bûche, les pellets et les plaquettes sèches 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 €
	Mars	132 €	6,10 €	35,33 €
	Avril	127 €	5,73 €	35,33 €
	Mai	129 €	5,57 €	35,33 €
	Juin	129 €	5,51 €	35,33 €

Source : Valbiom

**Frais d'expédition par conteneur depuis la Chine**  
**10<sup>3</sup> \$ par conteneur de 40 pieds**



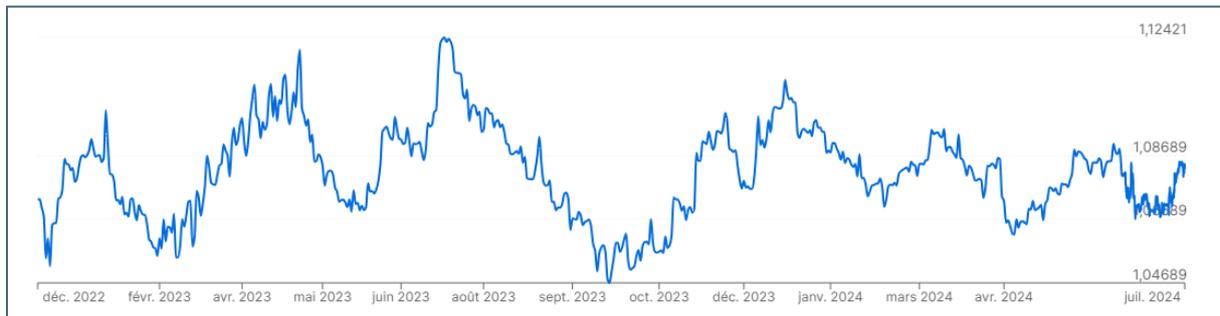
Source : [www.zonebourse.com](http://www.zonebourse.com) ; [Freightos Baltic Index](https://www.freightos.com/)

## Prix du pétrole Brent



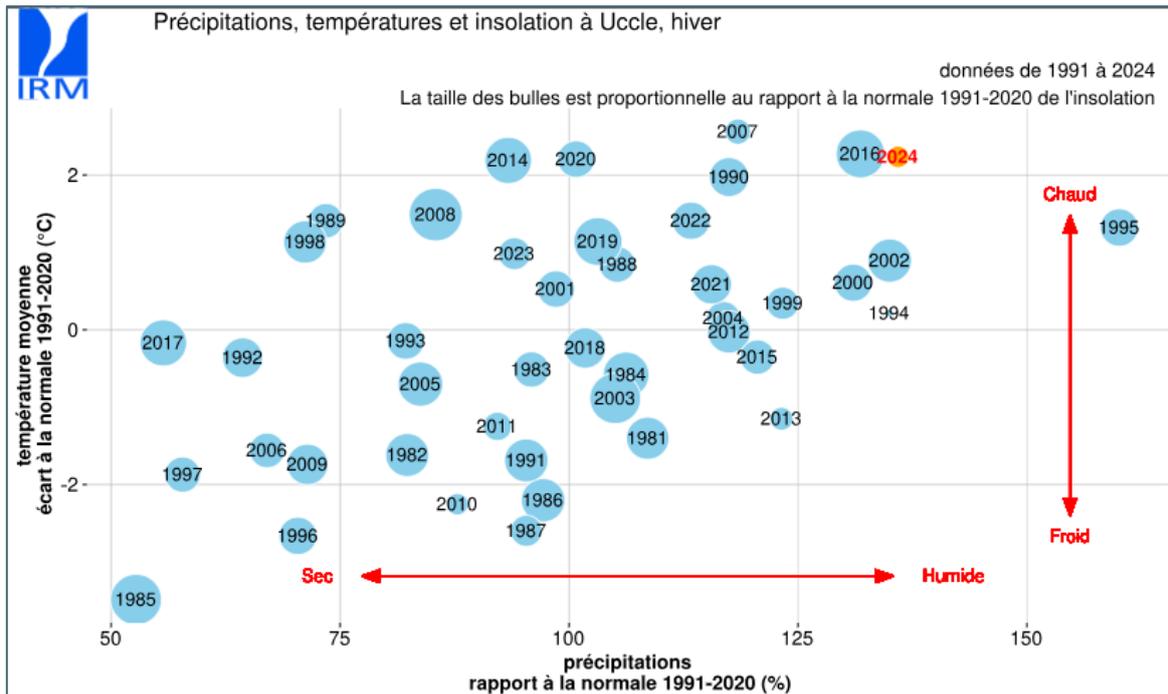
Source : [www.zonebourse.com](http://www.zonebourse.com)

## Cours EUR/USD



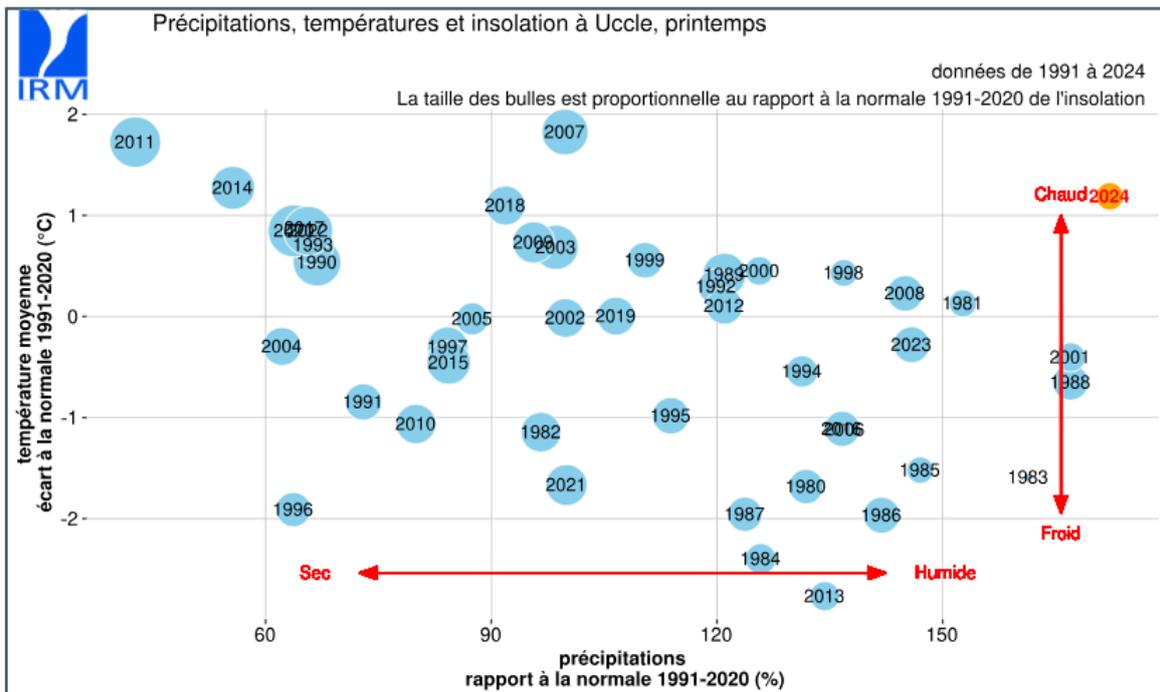
Source : [xe.com](http://xe.com)

## Précipitations, températures et insolation à Uccle, hiver



Source : IRM

## Précipitations, températures et insolation à Uccle, printemps



Source : IRM