



## Baromètre économique

3<sup>ème</sup> trimestre 2024

*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 3<sup>ème</sup> trimestre 2024 est principalement marqué par :**

- L'activité économique sommeille, sans soutien de la demande intérieure.
- Le secteur de la construction est toujours impacté par cette stagnation.
- On observe une hausse significative des prix du résineux sur pied.
- L'offre de bois feuillu est en diminution.
- Le déséquilibre actuel entre l'offre et la demande, place les acteurs de la filière dans une situation complexe en cette fin d'année.

## L'aperçu des tendances

	Matière première		Produit principal		Produits connexes	
	Offre	Prix	Demande	Prix	Demande	Prix
Exploitation forestière (feuillus)	→	→	→	→	→	→
Sciage feuillu (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

Au troisième trimestre 2024, l'activité économique reste atone, marquée par l'absence de croissance notable. La reprise de la demande extérieure continue de se faire attendre, en particulier en raison du ralentissement économique en Chine, tandis que la demande intérieure soutient moins qu'auparavant la dynamique de croissance.

Dans ce contexte de faible entrain, l'économie stagne, sans mouvement marqué à la hausse ou à la baisse. Confrontés à une inflation persistante, les ménages européens, belges et wallons réduisent leurs dépenses, ce qui limite la demande de biens et de services.

En parallèle, les entreprises font face à une augmentation des coûts qui érode leurs marges et entrave leurs capacités d'investissement. Les gouvernements, quant à eux, cherchent à stimuler la croissance sans alourdir les déficits budgétaires.

### **Impact sur le secteur de la construction**

Plus particulièrement, le secteur de la construction, pourtant un pilier essentiel de l'économie et crucial pour la filière bois, subit ce ralentissement. En août 2024, l'indice désaisonnalisé de la production dans ce secteur accuse, en Belgique, une baisse de 3,3 % par rapport à juillet, tandis que l'indice corrigé des effets de calendrier enregistre une diminution de 1,1 % en glissement annuel par rapport à août 2023<sup>1</sup>.

Plusieurs facteurs expliquent cette baisse, dont le ralentissement du marché résidentiel, et plus précisément celui des projets de rénovation énergétique. Malgré des incitations financières mises en place par les différents gouvernements, les propriétaires hésitent à entreprendre des travaux d'isolation, dissuadés par les coûts initiaux élevés des matériaux et une connaissance limitée des aides disponibles.

Par ailleurs, bien que la baisse des taux d'intérêt soit traditionnellement perçue comme un levier d'investissement, elle peine à stimuler l'activité dans ce secteur. Les incertitudes économiques liées aux tensions géopolitiques et à la crise énergétique continuent de peser sur la confiance des investisseurs.

### **Prospective et priorités**

La baisse progressive des pressions inflationnistes, espérée par de nombreux acteurs économiques, se fait encore attendre. Les tensions géopolitiques persistantes affectent le pouvoir d'achat des ménages ainsi que les coûts énergétiques et salariaux des entreprises.

À l'approche de la fin de 2024 et en vue de débiter 2025 dans de meilleures conditions, la priorité doit être de maîtriser, voire d'éliminer les pressions inflationnistes afin de favoriser une relance de l'économie européenne.

---

<sup>1</sup> Stabel, La Belgique en chiffre - Indice de la production dans la construction : août 2024

## Analyse sectorielle détaillée

### Petites et moyenne unités de sciage de résineux

Au cours de la période observée, une hausse significative des prix du bois sur pied a été constatée. Cette augmentation semble principalement justifiée par une offre limitée sur le marché. Néanmoins, certaines entreprises disposent encore de stocks de bois sur pied acquis à des prix raisonnables en 2022 et 2023, ce qui leur permet de temporiser face à cette situation.

La demande, quant à elle, demeure faible, sans hausse notable, et les capacités de production sont exploitées à environ 55 %. Une stratégie de maintien des prix de vente contribue à cette stagnation de la demande, posant un dilemme entre le ralentissement de la production et la vente à perte. En ce qui concerne les produits connexes, les volumes écoulés restent modestes, mais les prix affichent une stabilité, voire une légère hausse.

Enfin, les perspectives d'une reprise au printemps 2025 s'éloignent. Le contexte économique global, couplé à une situation géopolitique mondiale incertaine, freine les dynamiques de marché et limite les opportunités d'investissement.

### Grandes unités de sciage de résineux

Les grandes unités de sciage de résineux expriment également leurs préoccupations concernant les prix d'achat des bois sur pied. Tout comme les petites scieries, elles soulignent un manque de matière mise sur le marché, aggravé par des difficultés d'approvisionnement liées aux conditions climatiques pluvieuses de cet automne.

Malgré des prix globalement élevés, les entreprises continuent néanmoins d'acheter la matière, anticipant une éventuelle reprise du secteur de la construction. Elles se préparent ainsi à répondre à une demande accrue, dans l'optique de pouvoir réagir rapidement dès que le marché se redressera.

### Unités de sciage de bois feuillus

L'offre de bois est en diminution, particulièrement en forêt publique, bien que cette baisse soit partiellement compensée par l'introduction sur le marché de chênes dépérissants.

Dans un contexte de conjoncture économique difficile et de demande faible, il devient nécessaire de réduire les prix afin de stimuler les ventes.

Concernant les produits connexes, la production des scieries a diminué, entraînant une offre plus restreinte sur le marché, ce qui tend à enraidir la situation. Parallèlement, les producteurs de panneaux réduisent également leur production, ce qui accentue davantage cette pression sur l'offre.

### Papier

Après un été marqué par des précipitations abondantes, le mois de septembre a apporté des conditions plus sèches, favorisant l'extraction de bois durant les mois de septembre et octobre. Cette période plus clémente a permis de constituer un stock de bois, bien que celui-ci demeure encore particulièrement bas à l'approche de l'hiver.

Du côté de l'approvisionnement en matière, l'offre de bois continue de se réduire, tandis que la demande, en particulier pour le bois énergie, connaît une hausse, notamment en France. Les stocks de bois destinés à l'industrie restent relativement faibles, ce qui soutient les prix élevés du bois d'industrie feuillus. En conséquence, les transformateurs sont contraints de payer des prix élevés pour leur matière première, alors que la majorité des marchés de produits finis (panneaux, bois d'œuvre, pâte à papier, etc.) restent stables ou enregistrent une baisse.

Par ailleurs, la demande et les prix de la pâte à papier connaissent une tendance à la baisse.

## Exploitation forestière

Tout est stable concernant la situation actuelle, hormis une difficulté notable : l'approvisionnement en chêne en bonne santé devient de plus en plus complexe. En effet, le marché semble présenter une abondance de chênes secs, rendant les ressources de qualité plus rares.

## Construction

Au cours du 3<sup>e</sup> trimestre 2024, l'offre en matière première pour la construction bois est restée globalement stable. Cependant, les prix du sciage, notamment pour le bois de construction, ont montré une tendance à la hausse, reflétant une pression croissante sur les coûts d'approvisionnement.

En ce qui concerne la demande sur le produit principal, le secteur de la construction bois a enregistré de meilleurs résultats que la construction dans son ensemble. Malgré cela, une baisse progressive de la demande a été observée, accompagnée d'une diminution des prix sur le marché.

Pour les produits connexes liés à la construction bois, une baisse similaire de la demande et des prix a également été constatée, suivant les tendances générales du secteur.

Sur le plan économique, plusieurs facteurs continuent de compliquer la situation du marché. L'augmentation des prix de l'énergie, les hausses successives du coût de la main-d'œuvre et la montée des prix des matières premières limitent fortement la compétitivité des entreprises. Par ailleurs, les maîtres d'ouvrage rencontrent des difficultés croissantes pour obtenir des prêts bancaires. Ces obstacles s'expliquent par des taux d'intérêt élevés, des exigences accrues en matière d'apports personnels et une réticence générale des banques à financer de nouveaux projets.

Ainsi, malgré quelques signaux positifs, le marché de la construction bois fait face à des défis structurels importants, freinant son dynamisme.

## Négoce

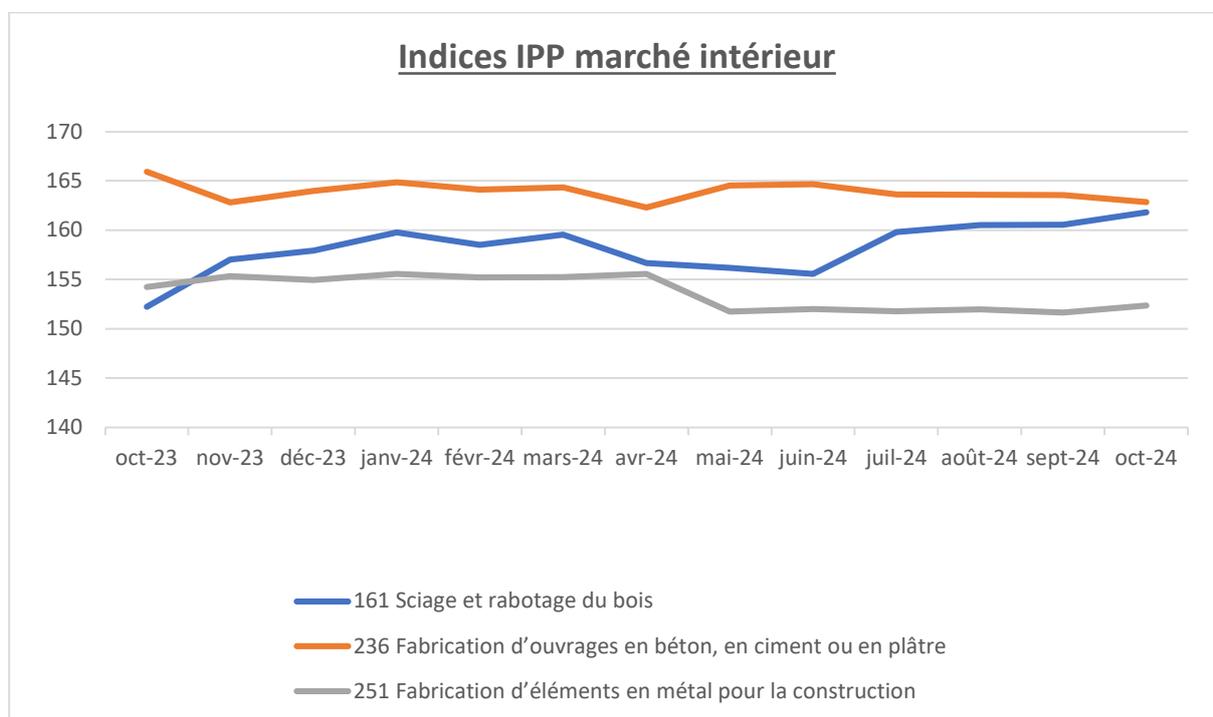
L'année 2024 se conclut sur une note difficile pour le secteur. La situation est marquée par une très faible demande, ce qui entraîne un déficit de 15 % par rapport au budget annuel prévu.

Du côté des achats, bien que les scieurs et les fabricants d'OSB évoquent des hausses potentielles de prix depuis plusieurs mois, la réalité du marché leur impose une autre dynamique. Face à une demande insuffisante, ils se retrouvent parfois contraints de réduire leurs prix pour maintenir leur activité.

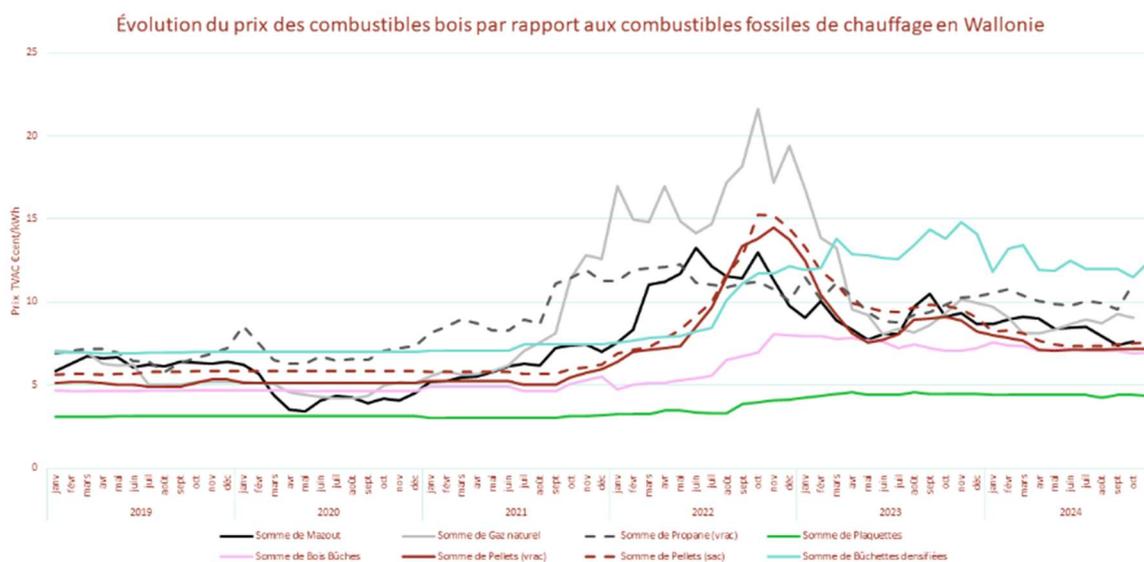
Ce contexte souligne un déséquilibre préoccupant entre l'offre et la demande, rendant la fin d'année particulièrement complexe pour les acteurs de la filière.

## Graphiques contextuels

### Évolution de l'indice IPP Marché intérieur



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



## *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)
<b>2023</b>	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 €
<b>2024</b>	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 €
	Juillet	127 €	5,49 €	35,33 €
	Août	127 €	5,49 €	35,33 €
	Septembre	127 €	5,59 €	35,06 €
	Octobre	125 €	5,63 €	35,06 €
	Novembre	125 €	5,65 €	34,65 €

Source : Valbiom

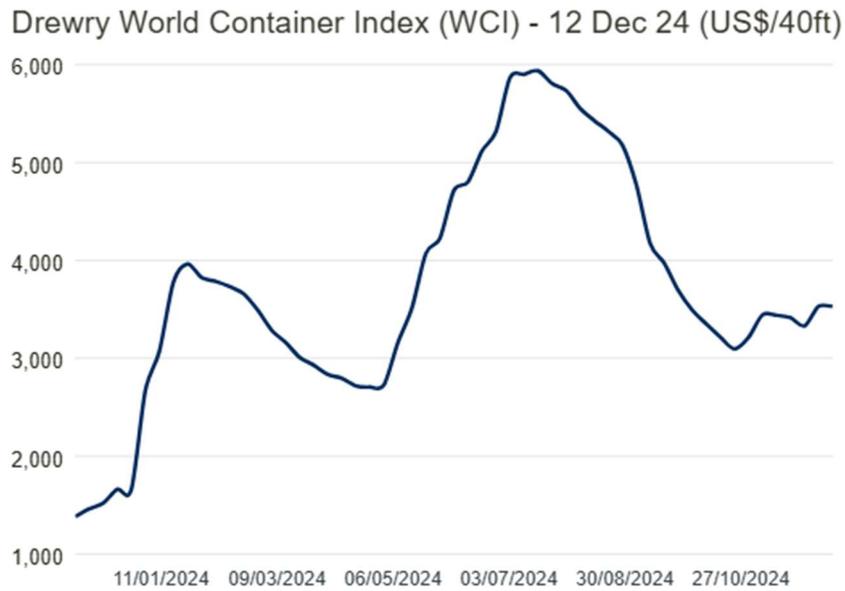
(Les prix sont relevés sur base des critères suivants :

- Bois-bûche : minimum 6 stères de bois dur et sec recoupé en 33 ou 50 cm. Hors frais de livraison.
- Pellet sac : minimum une palette de sacs de 15 kg, certifiés DIN+ et/ou EN+. Hors frais de livraison.
- Plaquettes : minimum 30 MAP, humidité <25%. Hors frais de livraison.

L'enquête est principalement réalisée sur base des sources disponibles en ligne et a pour vocation la comparaison des prix sur le long terme. L'écart entre la valeur renseignée et le prix pratiqué sur le marché peut différer d'une province à l'autre.)

## Indice Drewry<sup>2</sup> – Supply chain advisor

L'indice mondial des conteneurs de Drewry s'élève à 3 529 dollars par conteneur de 40 pieds.



Source: Drewry World Container Index, Drewry Supply Chain Advisors



Source: Drewry World Container Index, Drewry Supply Chain Advisors

<sup>2</sup> L'indice mondial des conteneurs Drewry (Drewry World Container Index) (WCI) est un indice composite des tarifs de fret des conteneurs sur huit routes principales à destination/en provenance des États-Unis, de l'Europe et de l'Asie

## Prix du pétrole Brent

Graphique: Pétrole Brent



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

## Cours EUR/USD

Graphique EURO vers DOLLAR AMÉRICAIN



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