

Observatoire économique de France Bois Forêt

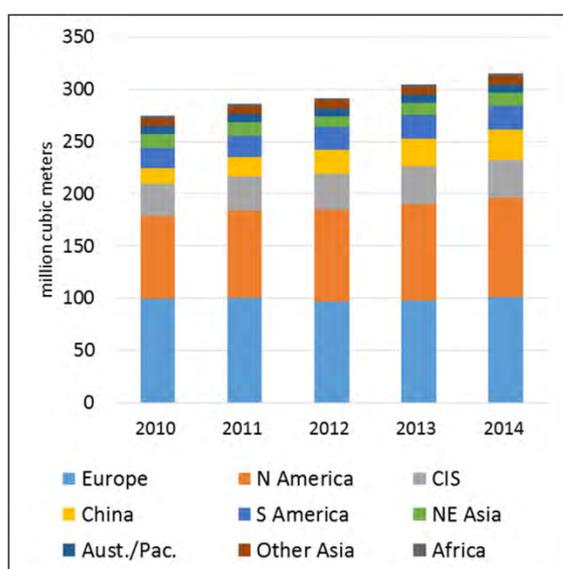
■ ISC 2015

II. Conférence internationale des Résineux Amsterdam novembre 2015

.....

La Conférence internationale des sciages résineux s'est réunie du 4 au 6 novembre à Amsterdam. Elle a rassemblé 140 délégués professionnels représentant les principaux pays producteurs et consommateurs de sciages résineux pour analyser la situation des marchés et leur perspective de développement. Ce rapport présente : d'une part les points clés des différentes interventions ainsi que le communiqué de presse de la Conférence.

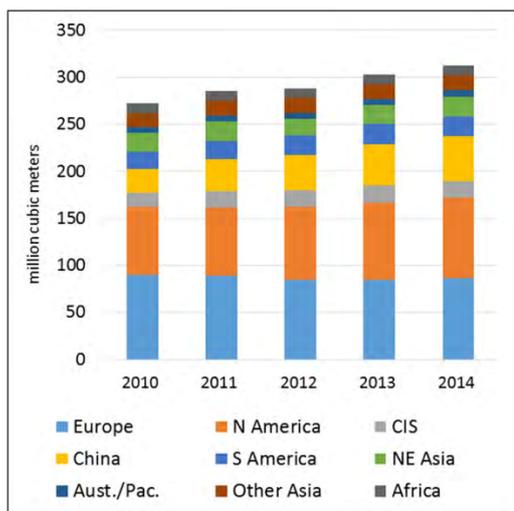
→ Rupert OLIVER (FII Ltd) : évolutions globales du marché des sciages résineux



Source: Forest Industries Intelligence Ltd analysis of FAOSTAT

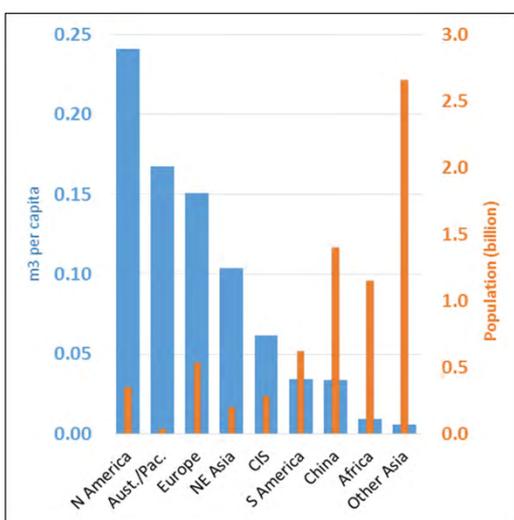
Depuis 2010, la production mondiale de sciages résineux a fortement augmenté, passant de 275M3 à 315M3 en 2014 ; effaçant en partie les effets de la crise financière.

Par région de production, ce sont la Chine (28,8M3) et l'Amérique du Nord (95,7M3) qui ont connu les plus fortes hausses devant l'Europe (101M3 ; +3%). La Russie et les pays satellites enregistrant une hausse plus modérée avec un volume global de 36,1M3.



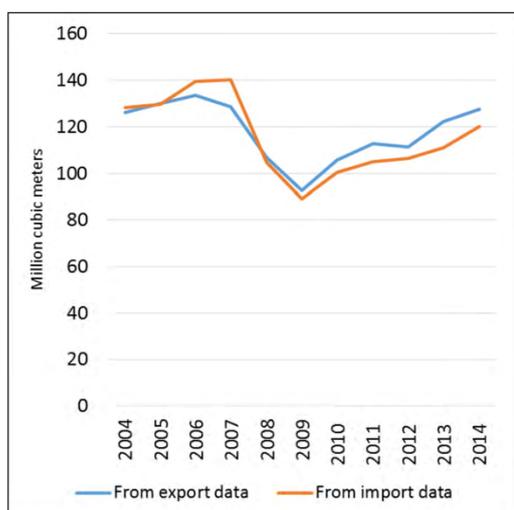
La consommation mondiale a suivi les mêmes tendances : de 272M3 en 2010 à 313M3 en 2014 ; avec comme moteurs de la croissance la Chine qui a doublé sa consommation en 5 ans et l'Amérique du Nord ; mais l'Europe reste le plus gros consommateur avec un volume de 86,6M3 (+ 3%) devant l'Amérique du Nord à 85,6M3.

Source: Forest Industries Intelligence Ltd analysis of FAOSTAT & Global Trade Atlas



Le niveau de consommation par habitant reste le plus élevé dans les pays du Nord (0,7m3 en Finlande) alors que 80% de la population mondiale (5,84 Md h) dans les pays émergents ont une consommation par h inférieure à 0,04%. En revanche, c'est en Chine que se présente le plus gros potentiel de consommation à moyen terme.

Source: Forest Industries Intelligence Ltd analysis of FAOSTAT, Global Trade Atlas and World Bank data



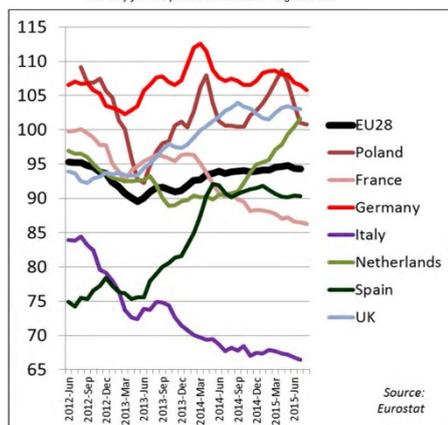
Le commerce international des sciages résineux poursuit sa reprise depuis 2009 mais n'a pas encore atteint le pic de 2006. 127M3 ont été exportés en 2014 (+4% sur 2013 et +8% depuis 2009). Les importations mondiales se sont élevées à 120 M3 (+ 8% vs 2013 et + 35% vs 2009)

Source: Forest Industries Intelligence Ltd analysis of Global Trade Atlas and Eurostat COMEXT data

→ Andreas von Møller (Pdt ETTF) : tendances des marchés résineux européens

Eurostat construction production index for the EU Member States

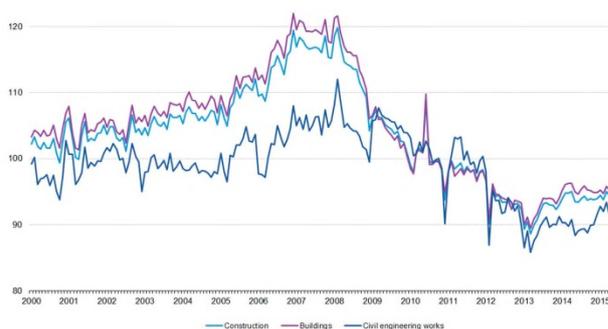
€ value of seasonally adjusted production output (2010 = 100)
Monthly for the period Jun 2012 to August 2015



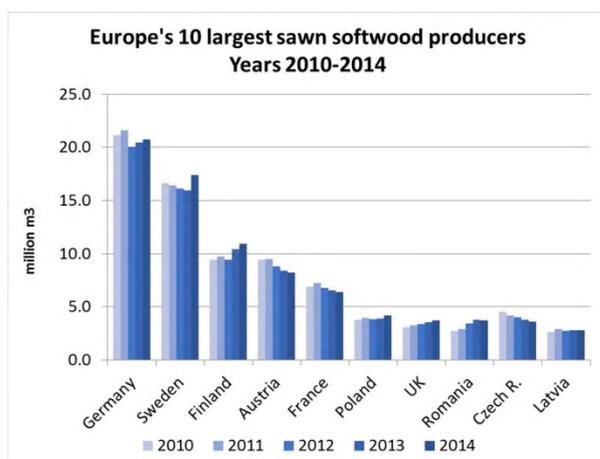
Source: Eurostat

Il apparaît que **le rythme de la construction** repart doucement à la hausse sur l'ensemble des pays consommateurs ; mais avec des différences fortes : à la hausse en Grande Bretagne, Pays Bas, Allemagne alors que la France et l'Italie continue de reculer. Situation que l'on retrouve dans les indices de confiance des différents pays. Globalement, les permis de construire restent sous le niveau de 2010.

Construction, building, Civil engineering in 2000-2015 (monthly, seasonally adj.)



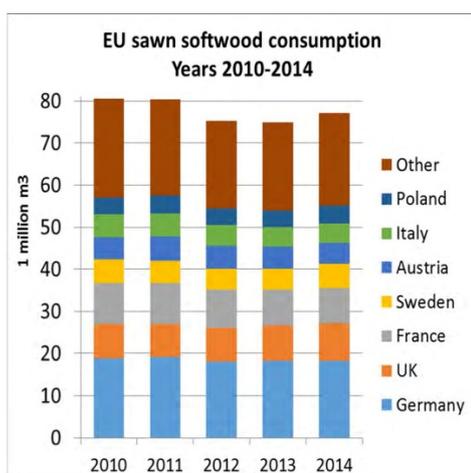
Source: Eurostat



Source: FAOSTAT

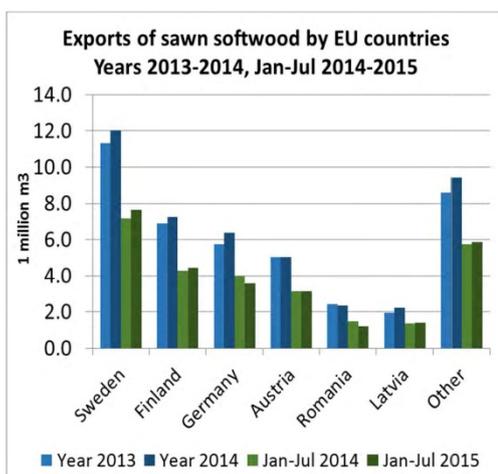
Producteurs européens

L'Allemagne reste le principal producteur de sciages résineux devant la Suède et la Finlande. Les trois pays ont enregistré une hausse de leur production l'an dernier ; contrairement à la France qui reste le 5^{ème} pays producteur européen.



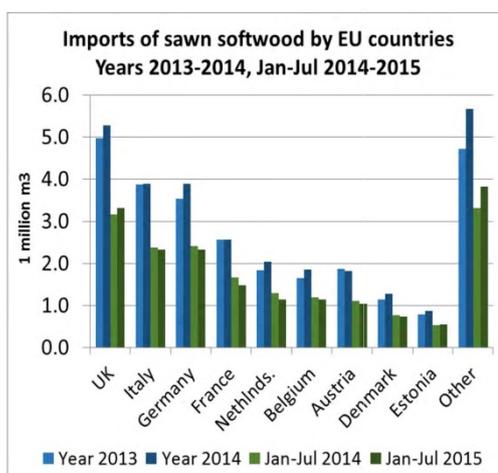
Source: Forest Industries Intelligence analysis of UNECE Production & COMEXT trade data

La consommation de bois résineux est en légère hausse en 2014 (+3%) dans l'ensemble de l'Europe. Elle passe de 75 Millions m³ en 2013 à 77,1 M³ l'an passé. Dans ce contexte positif (avec la Suède qui connaît le plus fort développement (+15%), l'Autriche et la France enregistrent un recul de -5% et -2% respectivement.



Source: Forest Industries Intelligence Ltd analysis of Eurostat for EITF

S'il y a eu une reprise des **exportations européennes** en 2014, le mouvement s'est ralenti sur le 1^{er} semestre 2015. Les pays nordiques restent leaders. Leurs exportations ont connu un développement plus fort sur la grande exportation que sur le marché européen.

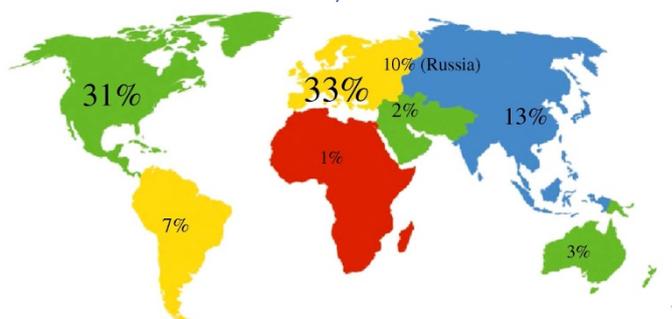


Source: Forest Industries Intelligence Ltd analysis of Eurostat for EITF

Après avoir connu une forte augmentation (+8%) en 2014, les **importations totales européennes** se maintiennent 2015 (sur les 8ers mois) à u niveau élevé (+0,2%). Aux +5% du Royaume Uni (pour un total de 3,3 M³) s'oppose les -12% de la France à 1,5M³.

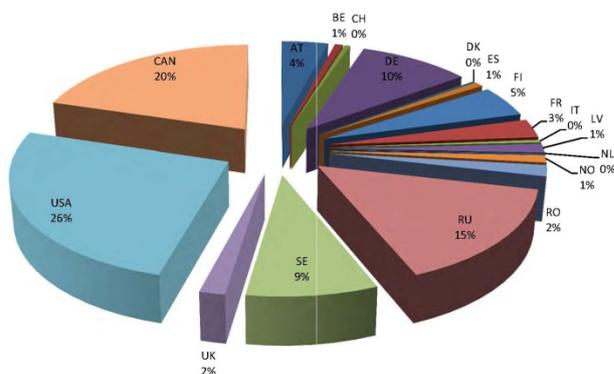
→ Sampsa AUVINEN (Pdt EOS) : analyse du marché de la production

The world production of sawn softwood in 2015 (315 million m³),
divided by continent



Source: FAO/Skogindustrierna

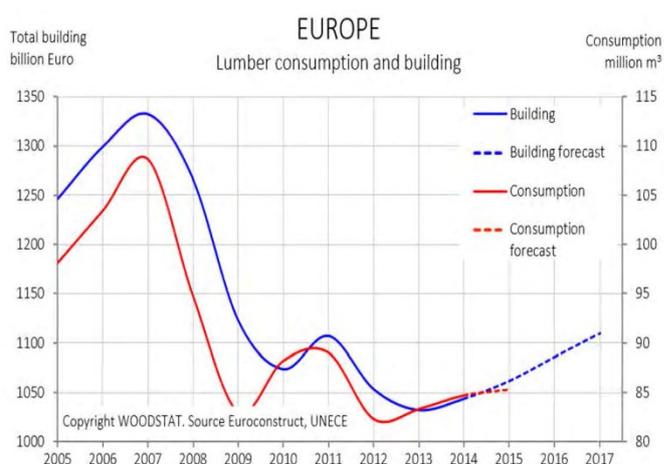
Relative importance (%) in softwood production 2015
Europe produces 38% of the Northern hemisphere softwood



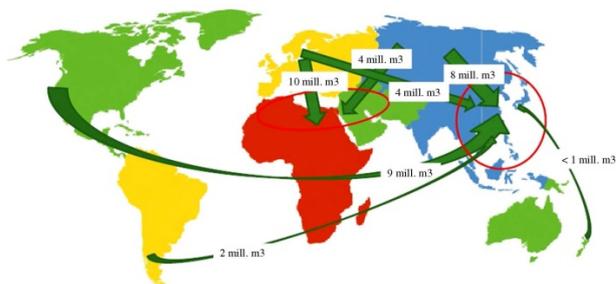
Source: European Organization of the Sawmill Industry

Producteurs internationaux

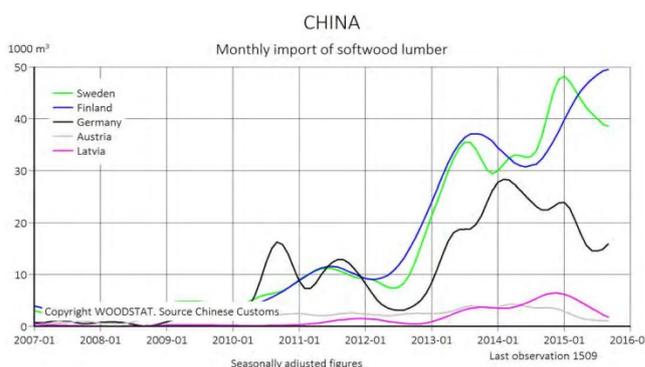
L'Europe reste le premier fournisseur mondial de résineux. Dans les pays de l'OES, la production globale a atteint 80,1M³ en 2014 et devrait légèrement se tasser en 2015 avec un volume de 79,6M³. En Europe, l'Allemagne reste le premier producteur (20,5 M³) devant la Suède (18M³) et la Finlande (M³). A titre de comparaison, la Russie pèse 32M³.



La demande devrait croître progressivement en Europe sous l'effet d'une reprise de la construction et sous l'effet des marchés de grande exportation. Pour le Pdt Auvinen, le problème du marché n'est pas la demande mais bien la suroffre ; rappelant que la Finlande a été le pays producteur ayant le plus réduit sa production en 2014.

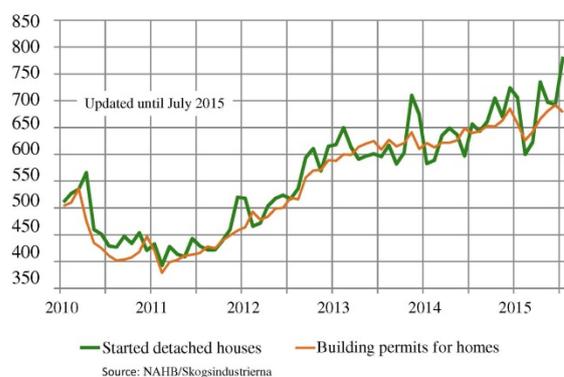


Source: FAO/Skogindustrierna



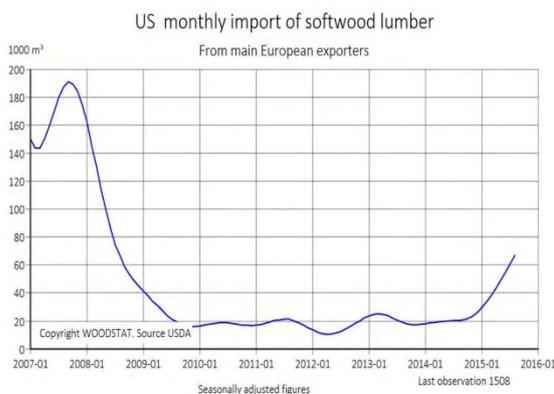
Le commerce international des sciages résineux reste très actif. Certains marchés régionaux offrent des alternatives très intéressantes pour l'industrie du sciage : comme le Moyen Orient et l'Afrique du Nord pour les scandinaves ou encore la Chine.

Ce pays est le second plus gros consommateur de bois sciés et cela devrait se renforcer avec la nouvelle législation sur l'usage bois dans la construction, ainsi qu'avec les nouvelles perspectives démographiques ouvertes par le développement permis des familles à deux enfants.

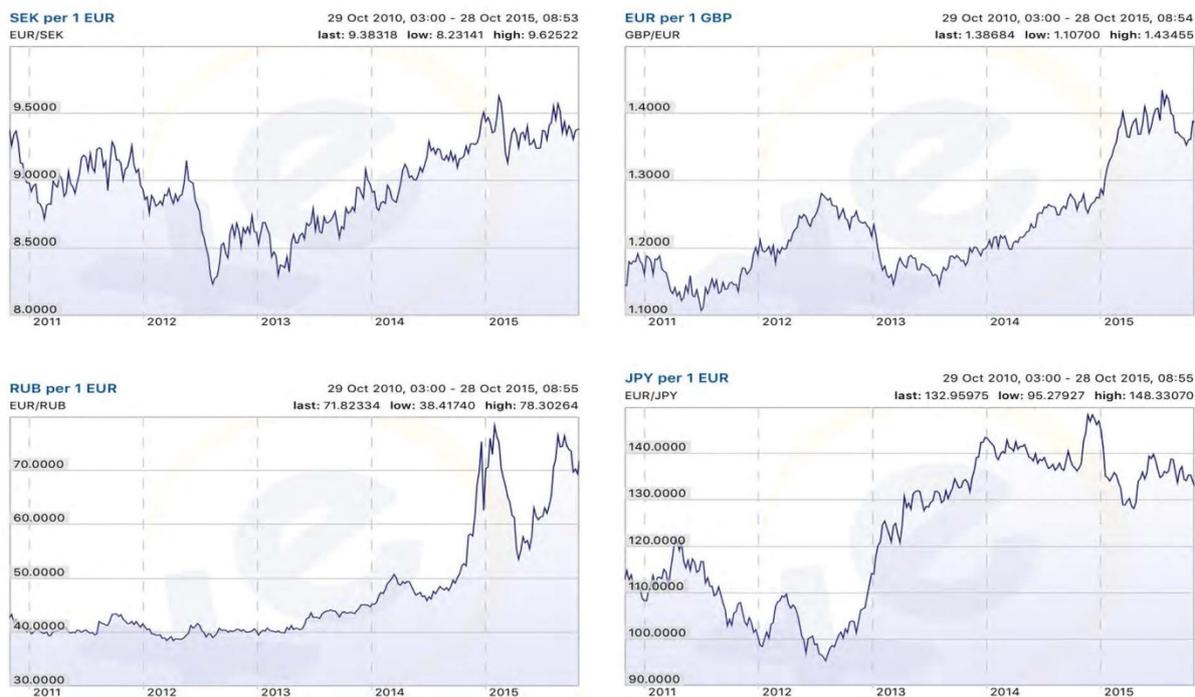


Constructions et importations US

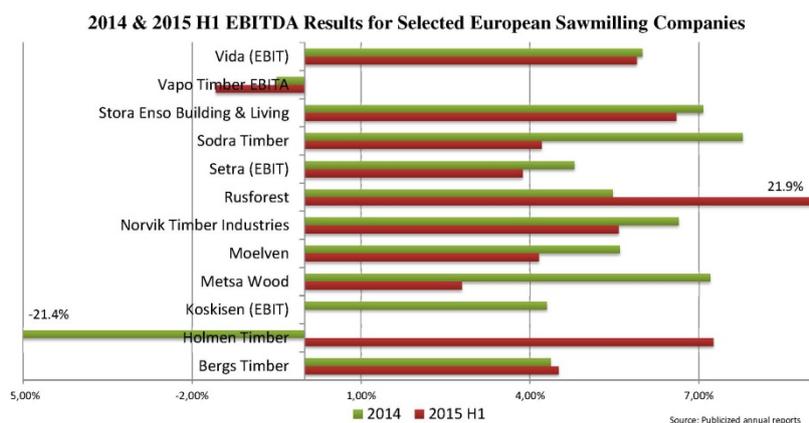
Porté par une reprise de la construction, le marché US offre aussi des opportunités de développement pour les sciages ; ce qui est plus favorable à la Suède pour des raisons de taux de change entre US Dollar et Couronne plus qu'avec l'Euro.



Currency fluctuations have dramatic effects on the industry in Europe



La réponse de l'industrie aux besoins des marchés internationaux est aussi dépendante de la fluctuation des taux de change. L'Euro étant le plus impacté ; inversement la dépréciation du Rouble a largement favorisé le développement des exportations russes sur la Chine qui absorbe 43% des exportations russes.



L'année 2015 aura vu l'industrie enregistré un **recul de sa rentabilité**. Si on regarde l'EBITDA (Bénéfices avant intérêts, impôts et amortissements), la très grande majorité des groupes industriels nordiques ont enregistré un recul de leur indicateur par rapport à 2014.

→ Marc BRINKMEYER (Chairman Idaho Forest Group) : les marchés USA et Canada

U.S. lumber demand

Million Board Feet

Markets:	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
New Homes	11,751	14,050	16,182	20,886
Rep/Remodel	17,415	17,567	17,794	18,270
Non-Res.	4,380	4,392	4,438	4,509
Ind./Other	8,623	8,804	8,963	9,091
TOTAL	42,169	44,813	47,377	52,756

Les USA sont définitivement rentrés dans une phase de **reprise de la consommation de bois**. Tous les segments de marché liés à la construction sont bien orientés : la construction individuelle, le collectif, les bâtiments industriels et la rénovation bien aidés par une politique de taux d'intérêt bas.

U.S. lumber production

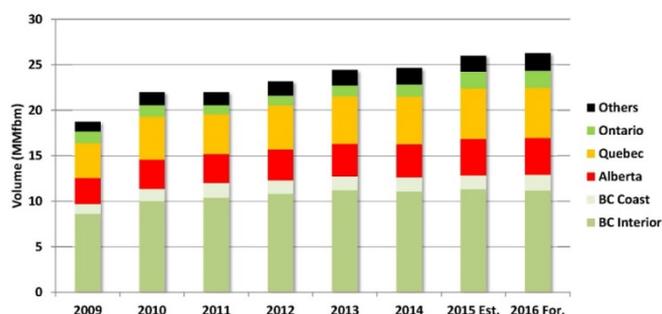
Million Board Feet

	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
West	14,062	14,505	14,909	15,574
South	15,695	16,951	18,113	20,088
Other	1,444	1,516	1,562	1,609
TOTAL	31,201	32,972	34,584	37,271

Source : WWPA

La production est à nouveau bien orientée dans les deux pays nord-américains. Cela amène aussi à revoir les conditions de l'accord bilatéral tarifaire sur les exportations de bois canadiens vers les USA (SLA / Softwood Lumber Agreement). Il a été dénoncé par les USA en octobre ; les deux pays se donnent 1 an avant de revoir le cas échéant sa relance l'année prochaine.

Canadian Softwood Lumber Production By Region



Source: Statistics Canada 35-003/ Forest Economic Advisors

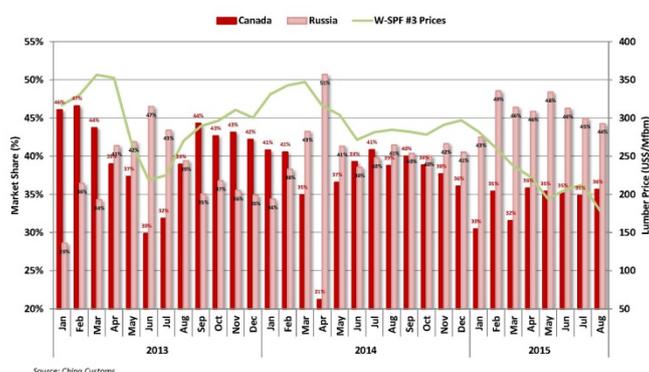
PROGRAMS SUPPORTED



INNOVATION: TALL WOOD

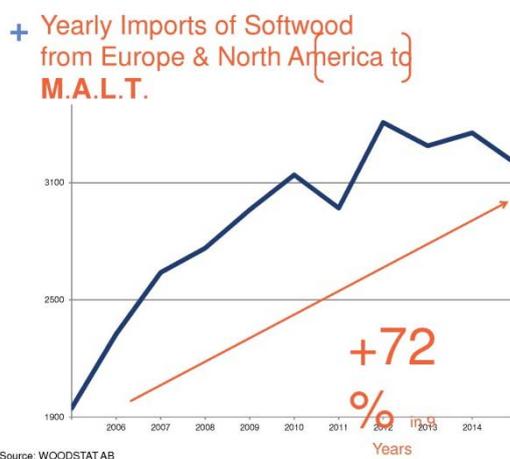
La **promotion générique du bois** est un élément essentiel de la stratégie de filière. Leur système de contribution assise sur chaque m3 de bois vendu leur permet de dégager des sommes importantes. Pour toute hausse de la demande de 1%, il est proposé d'affecter 0,5% du prix à la promotion.

Canadian and Russian Market Share Based on China Softwood Lumber Imports



L'**exportation** vers la Chine est un débouché essentiel pour les Canadiens qui sont en première ligne avec les Russes pour satisfaire ce marché leader de consommation ; les producteurs russes ayant gagné des parts de marché significatives en 2015.

→ Guillaume Hotelin (PDG Comarbois) : les marchés d'Afrique du Nord



La région MALT (Maroc, Algérie, Libye et Tunisie) connaît un fort développement avec des taux de croissance bien supérieurs aux pays européens. Leur consommation de résineux se décompose en 60% de bois rouge (pin), 37% de spruce et 3% de pin maritime.

Timber Market

Sawn Softwood Import in the M.A.L.T. Region - 1000 M3

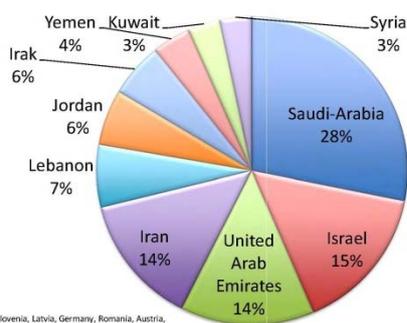
	2011	2012	2013	2014	Est. 2015	Est. 2016	Est. 2017
Morocco	1,062	1,037	955	960	989	1,019	1,044
Algeria	1,618	1,835	1,886	2,043	1,909	1,967	2,006
Tunisia	423	429	320	406	353	364	375
Libya	94	353	385	204	153	156	171
Total	3,197	3,654	3,546	3,613	3,405	3,506	3,595
% Change	/	+14%	-3%	+2%	-6%	+3%	+3%

Source: WOODSTAT AB / Company data, Comarbois Estimates

Les importations sont en hausse régulière. Les principaux fournisseurs sont la Suède (36% de pdm), l'Autriche et la Slovénie (29%), la Finlande (25%) et l'Allemagne (7%).

→ Jan Gustaf Roempke (DG Ara timber Idaho Forest Group) : les marchés du Moyen Orient

The Middle East
Total softwood shipments from Europe*
2014: 5.4 million m3

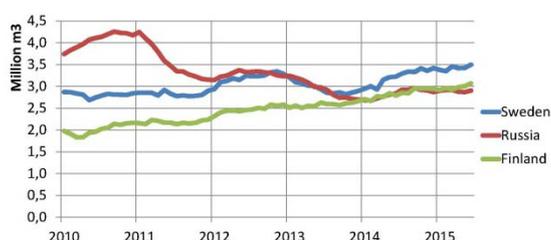


*Russia, Sweden, Finland, Slovenia, Latvia, Germany, Romania, Austria, Estonia, Ukraine, Slovakia, Czech Republic, Lithuania

Source: SvanData, Skogsindustrierna

Les marchés du Moyen Orient représentent des débouchés importants pour les producteurs européens ; avec une population de 400 millions h et des taux de croissance d'environ 3% /an. Ces pays détenteurs des 2/3 de réserves pétrolières mondiales restent sensibles sur le plan géo politique.

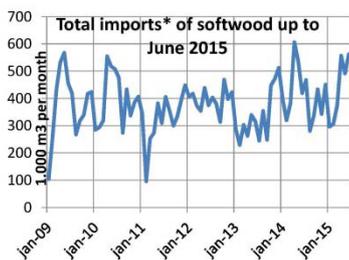
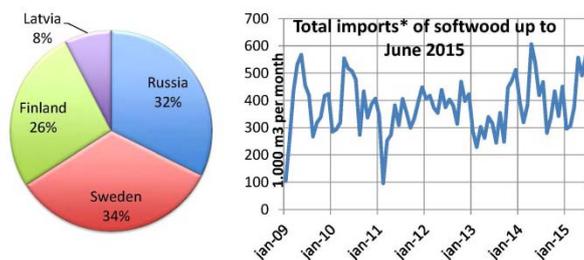
Exports to MENA from Russia, Sweden and Finland (rolling 12 months)



Source: SvanData, Skogsindustrierna

Trois pays fournisseurs dominant l'offre. Malgré la dépréciation du Rouble, les exportateurs de bois russe perdent des parts de marché par rapport aux concurrents scandinaves.

Egypt: 5.0 million m³ 2014

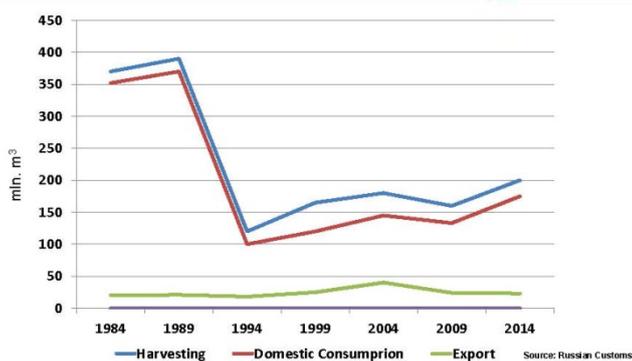


Source: SvanData, Skogsindustrierna
*from Europe incl Russia

L'Égypte est le marché le plus important avec plus de 5 millions m³ importés cette année. Avec une croissance de 4,7% sur 2014 et 2015, une économie diversifiée, un chômage en réduction, une population jeune (30% de moins de 15 ans), ce pays offre un potentiel de consommation important.

→ Sviatoslav Bychkov (DG Ilim Timber) : le marché russe

USSR AND RUSSIA: WOOD HARVESTING, CONSUMPTION, EXPORT



Sur une récolte annuelle de bois d'environ 200 millions m³, la récolte de résineux 2014 s'est élevée à 140 M³. Les bois ronds résineux se trouvent à 45% en Sibérie et extrême orient, et 35% dans le Nord-Ouest du pays. Le stock total de bois sur pied exploitable annuellement en Russie est estimé à 717 M³.

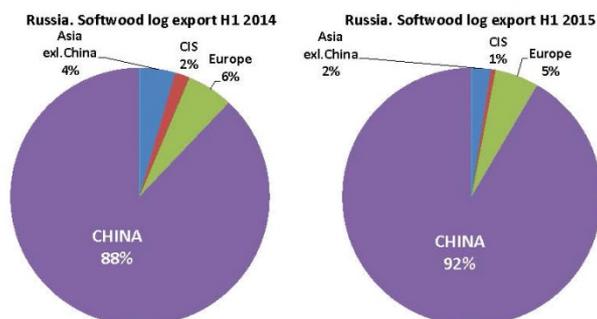
RUSSIA ECONOMY AND RUBLE VOLATILITY



- Volatility of the Russian Ruble gives opportunities for exports and limits opportunities for investments

La volatilité du Rouble offre des opportunités d'exportations pour les producteurs russes mais en même temps limite les opportunités d'investissement.

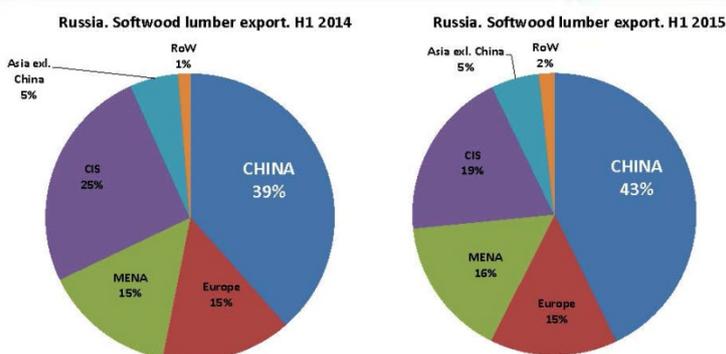
SOFTWOOD LOG EXPORT H1 2014 VS H1 2015



Source: Russian Customs

La Chine est le principal destinataire des exportations de grumes de résineux : 10,1 M3 exportés sur un total de 13,6M3 exportés en 2014 dont 1,4M3 vers l'Europe (66% en Finlande) et 0,35M3 sur les pays de la CEI.

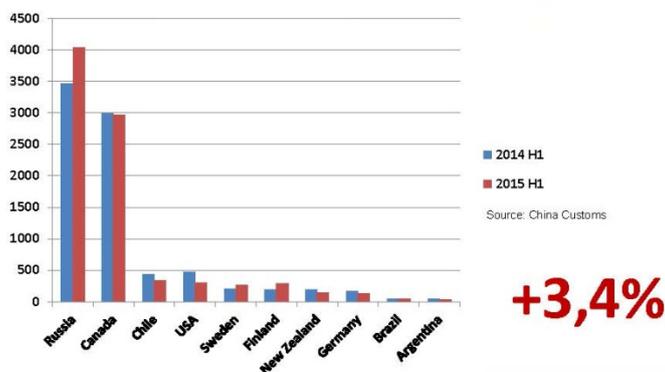
SOFTWOOD LUMBER EXPORT H1 2014 VS H1 2015, m³



Source: Russian Customs

La situation est plus nuancée sur les exportations de sciages résineux (21,2M3 en 2014). Mais la Chine reste le marché dominant devant les pays satellites de la Russie (5,5M3) et les pays du Moyen Orient (3,15M3). L'Europe reste à un niveau stable à 3,1M3. Le bois rouge (pin) reste la principale essence exportée (65%) devant l'épicéa (26%) et le mélèze (9%).

CHINA SOFTWOOD LUMBER IMPORT H1 2014 VS H1 2015, m³



Source: China Customs

En réponse à une consommation croissante de sciages résineux par la Chine, la Russie consolide sa part de marché en particulier face au Canada.

→ Otto Bosch (consultant European Wood Network) : la Wood Tool Box, une coopération stratégique EOS/ETTF

La Tool box (« boîte à outils ») a été développée par la l'Organisation Européenne des Scieries (EOS) et la Fédération Européenne du Commerce du Bois (ETTF) en collaboration avec les organismes nationaux de promotion du bois (comme par ex. le CNDB) avec l'ambition de promouvoir le bois comme un matériau de construction moderne et durable pour la construction urbaine.

Elle fournit aux associations professionnelles et leurs membres ainsi qu'aux organismes de communication l'information et les outils nécessaires à leurs campagnes de communication ; incluant l'accès à une base d'informations comprenant aussi bien des messages clés que des éléments de recherche sur le bois, des exemples de chantiers réalisés, de projets ainsi que des dossiers pour les médias. Elle crée ainsi des synergies entre les différents membres pour une communication plus efficace et leur fournit des argumentaires, témoignages, visuels... pour leurs communications sur le bois.

The screenshot shows the 'wood Toolbox' website. At the top right, there are links for 'Welcome ottobosch', 'My submissions', and 'Log out'. The navigation bar is green and contains 'Home', 'Projects', 'Media Library', and 'Knowledge Base'. The 'Media library' section is active, showing a sidebar with filters and a main grid of project images. The sidebar filters include 'Photo bank', 'Video bank', 'Press/articles', 'Building type' (set to 'All buildings'), and 'Topic filter' (with options like 'Multi-storey', 'Large span', 'Attic storeys', 'Infill walls', and 'Decorative'). The main grid displays various architectural projects with their names and numbers, such as 'Apartment complex Wagramer Straße 151-155', 'SACRO CUORE SCHOOL CAMPUS', 'De Sta@rt - The T@l', 'Landgoed De Horst - Hotel Eb & Vloed', 'Boekenberg Bibliotheek - Book Mountain Library in Spijkenisse', and 'De Kroeven Roosendaal'.

Différentes rubriques sont ainsi proposées depuis la banque d'images, les projets, les argumentaires techniques, scientifiques mais aussi économiques comme par exemple la présentation des coûts globaux de chantiers, des comparatifs budgétaires, des ACV avec la détermination d'une empreinte carbone d'un produit...

Pour plus d'informations : www.woodtoolbox.net

→ Ole Herbrand Kleppe (chef de projet BOB Real Estate Development) : le plus grand bâtiment bois au monde

WORLD'S
TALLEST
TIMBER
BUILDING

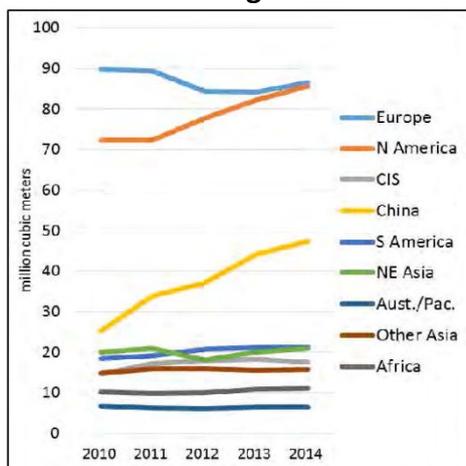


ARTEC
SWECO
bob



→ Rupert oliver (FII Ltd) : le marché chinois des sciages résineux

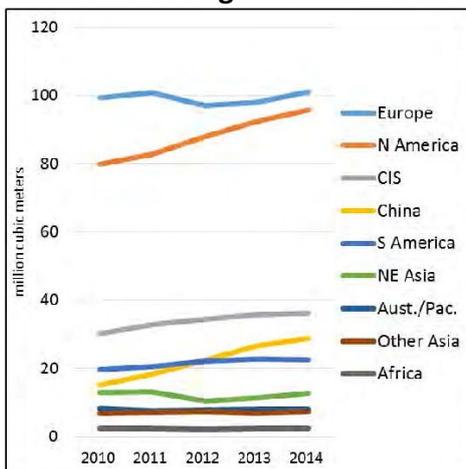
Consommation de sciages résineux en Chine



La Chine a vu sa consommation de sciages résineux être doublée dans les 5 dernières années : passant de 25,2 millions en 2010 m³ à 47,3 M³ en 2014. Avec une consommation par habitant de 0,03m³/an, le potentiel de développement est énorme.

Source: Forest Industries Intelligence Ltd analysis of FAOSTAT & Global Trade Atlas

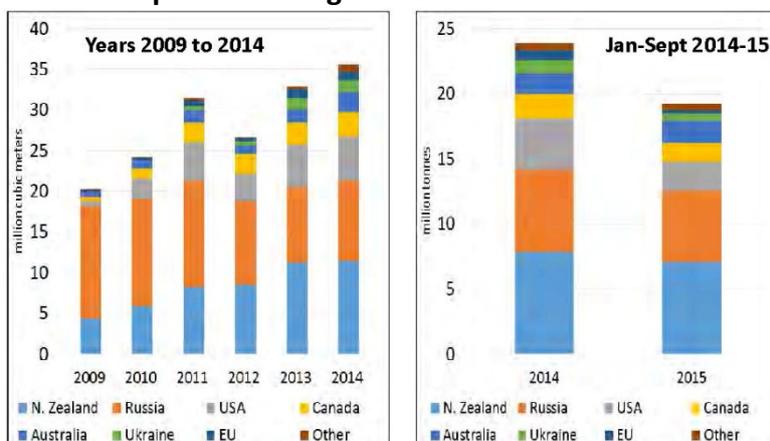
Production de sciages résineux en Chine



La production chinoise continue à un bon rythme de croissance ; passant de 15,2M³ en 2010 à 28,8M³ en 2014. Le pays a une politique très volontariste sur les plantations, près de 70 millions ha sont aujourd'hui couverts, toutes essences confondues.

Source: Forest Industries Intelligence Ltd analysis of FAOSTAT

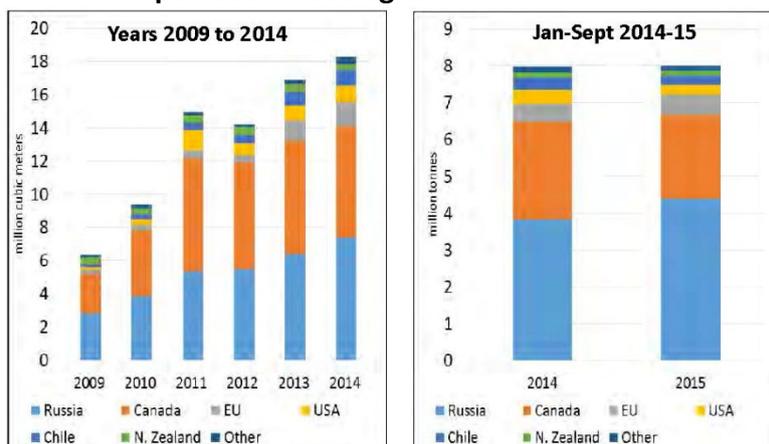
Importation de grumes résineux en Chine



La Chine demeure encore dépendante de ressources extérieures en grumes de résineux avec deux fournisseurs dominants : la Russie et la Nouvelle Zélande devant les USA.

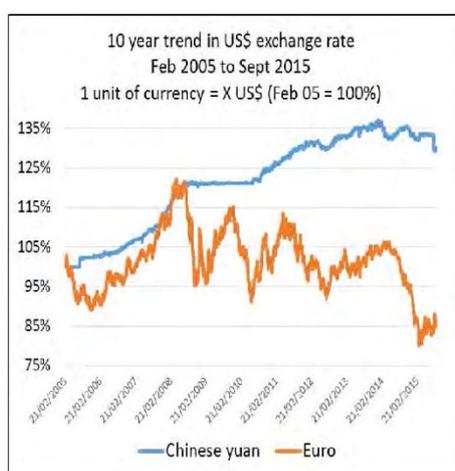
Source: Forest Industries Intelligence Ltd analysis of Global Trade Atlas

Importation de sciages résineux en Chine



La même situation prévaut pour les importations de sciages résineux. Le développement de la construction à ossature bois (de 3 millions m²/an à 3,5 millions en 2016) continuera de tirer les importations ainsi qu'une politique publique de soutiens financier et fiscal en faveur de la construction bois.

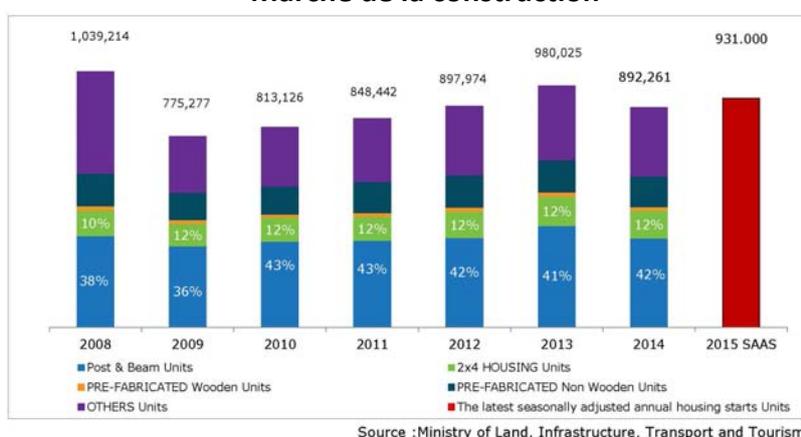
Source: Forest Industries Intelligence Ltd analysis of Global Trade Atlas



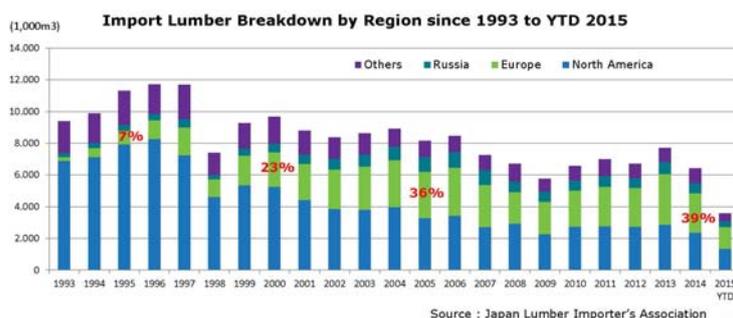
La devise chinoise s'est affaiblie mais reste encore à un niveau élevé comparé à celui de 2010. L'évolution du Yuan associée à la hausse des salaires dans le pays érode la compétitivité internationale de la Chine.

→ Naohiro Iwami (DG Export , Interfor Japon) : les opportunités de vente au Japon

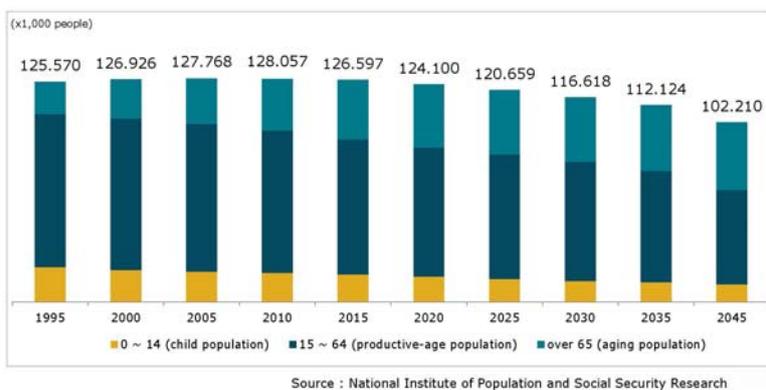
Marché de la construction



Le marché de la construction a décliné en 2014 à cause d'une hausse de la TVA. Malgré cela, le bois conserve sa part de marché. Le pays de la taille de l'Allemagne est un gros consommateur de bois ; 28 M³ de sciages en 2014, dont 12 M³ de bois de pays.



Les producteurs européens consolident leur part de marché face aux concurrents russes et américains ; avec une part croissante de produits élaborés lamellés collés.



Les perspectives de consommation de bois seront affectées par une démographie contraignante avec : une population vieillissante, l'absence d'immigration et des taux de natalité bas.



Les prévisions de construction s'en trouvent impactées. Si la construction résidentielle est en recul, la construction à ossature bois reste stable. Le bois peut aussi compter sur des politiques nationales de promotion du bois local.

Pour plus d'informations : www.isc2015.nl

