



# Observatoire Economique de FRANCE BOIS FORET

Economie générale et marchés du bois :

Tableau de bord  
du suivi de la conjoncture

MARS 2016

# Les indicateurs retenus

## Informations générales

- Point de conjoncture
- Compétitivité export-import en zone Euro : parités €-\$ , €-£ et €-Kr suédoise
- Coûts énergie (pétrole Brent) et transport (indice de prix à la conso., IPC)

## Marché de la construction en France

- Permis de construire et mises en chantier de logements, activité bâtiment
- Indice de cours de sciages feuillus (chêne, hêtre) et résineux (blancs, rouges)
- Indice de prix unitaire moyen de vente par l'ONF des bois façonnés correspondant aux sciages précédents
- Importation et déficit (import – export) de sciages résineux en France

## Autres marchés du bois

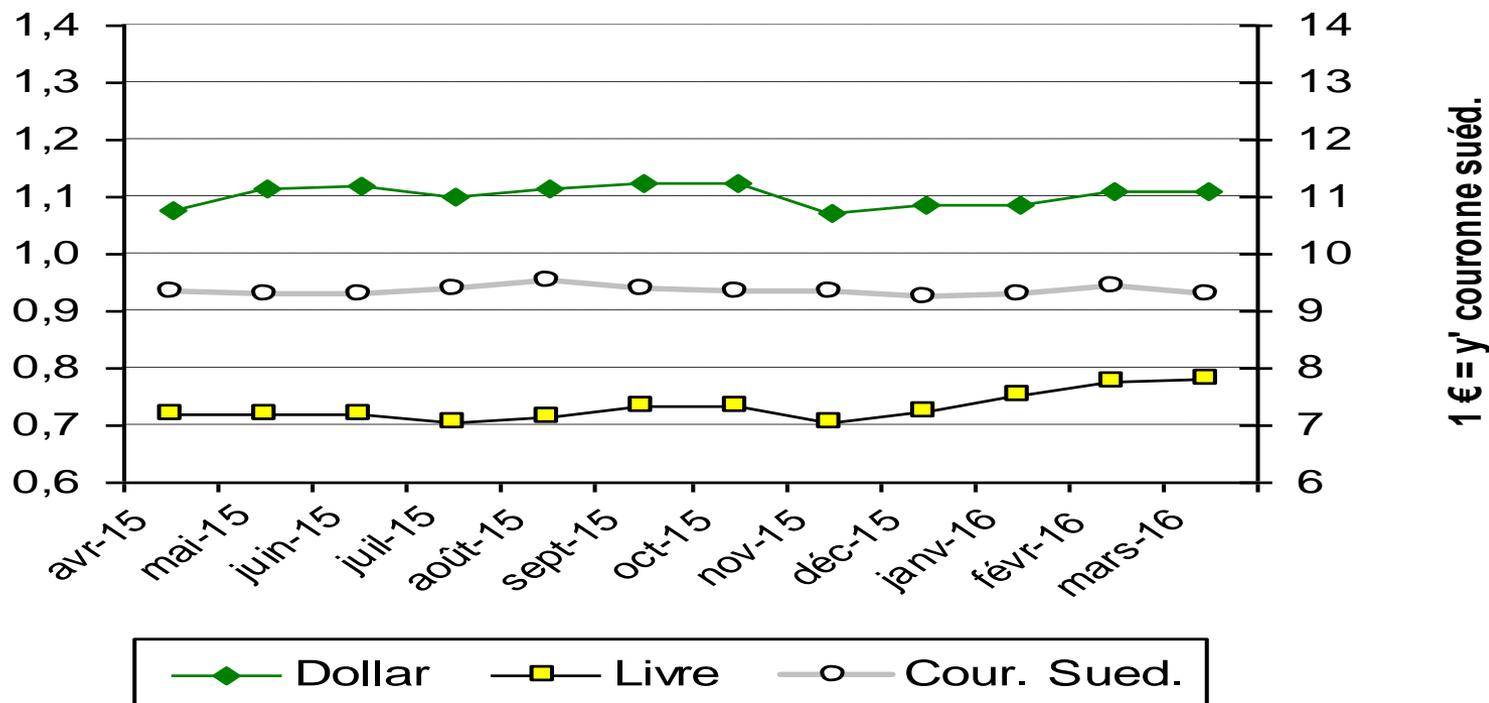
- Exportation de grumes et de sciages de chêne, hêtre et résineux
- Emballage (F) : indice de demande (activité manufacturière) et prix des bois à palettes
- Papiers et pâtes : production industrielle et indices de prix (F), cours mondial NBSK
- Bois-énergie : indices de prix France

# Point de conjoncture

- Globalement, si la conjoncture mondiale reste préoccupante, les politiques monétaires très souples des grandes banques centrales (BCE en particulier) ouvrent des taux de crédit historiquement bas qui encouragent l'emprunt.
- L'euro reste faible favorisant ainsi les exportations de la zone euro, et notamment nos exportations de sciages de chêne et de tonneaux.
- Enfin, une reprise de la construction en France est attendue.
- A l'inverse, le secteur du bois-énergie peine en raison de l'effondrement du prix des énergies fossiles (gaz et pétrole principalement) et de la douceur des derniers hivers.

## Informations générales [source Banque de France]

1 € = y dollar ou livre



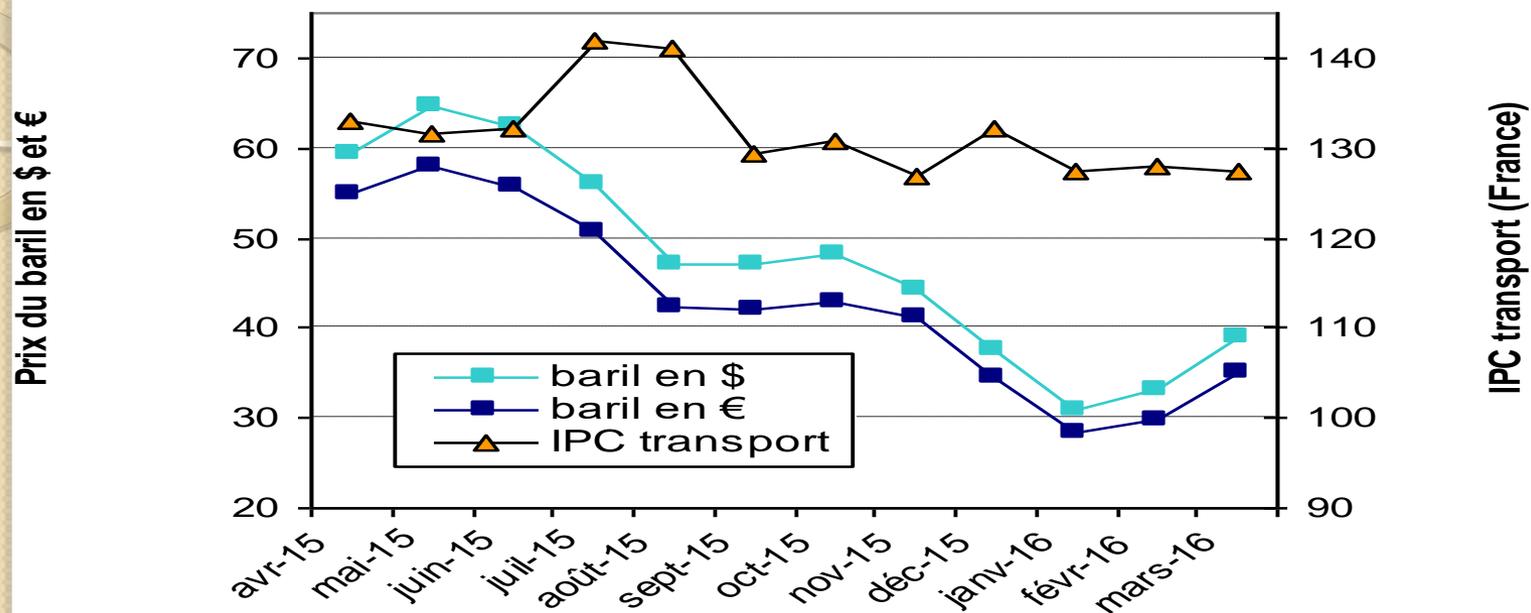
→ L'euro est stable sur un mois à 1,11 dollar (il vaut 1,13 dollar à ce jour) et à 0,78 livre sterling. Face à la couronne suédoise, il reprend sa valeur d'il y a deux mois (9,28).

Valorisation de l'Euro en				
	mars-16	mars-15	mars-14	mars-11
en dollar	1,11	1,08	1,38	1,40
en livre ster.	0,78	0,72	0,83	0,87
en cour. suéd.	9,28	9,24	8,87	8,89

## Informations générales

[source Insee]

- Prix pétrole brut (Brent) et transport (IPC : indice des prix à la consommation)



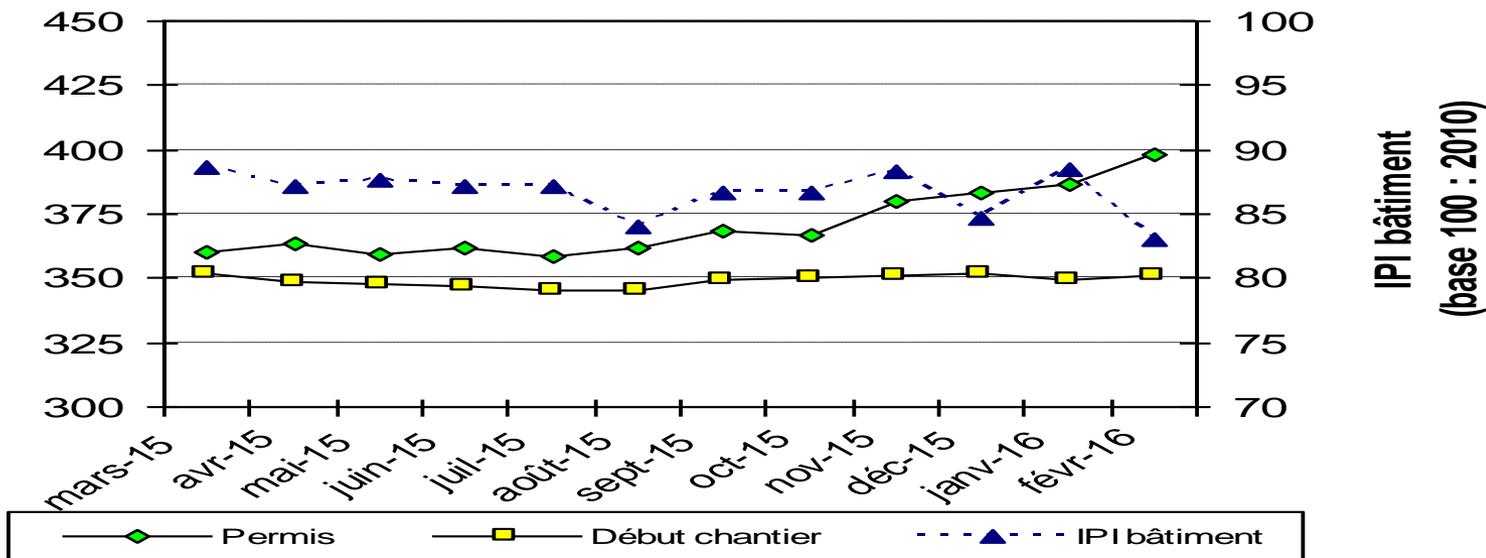
→ A environ 40 dollars, le prix du baril du pétrole Brent a rebondi de 10 dollars en 2 mois. En légère progression, il vaut 43 \$ à ce jour, mais une surproduction mondiale demeure, avec notamment des exportations de l'Iran en hausse suite à la levée des sanctions internationales (accord nucléaire).

	Valeurs en			
	mars-16	mars-15	mars-14	mars-11
<b>baril en \$</b>	<b>39,1</b>	<b>55,8</b>	<b>107,9</b>	<b>114,5</b>
<b>baril en €</b>	<b>35,2</b>	<b>51,6</b>	<b>78,0</b>	<b>81,7</b>
<b>IPC transport</b>	<b>127,4</b>	<b>129,1</b>	<b>126,3</b>	<b>122,9</b>

# Marché de la construction

- Marché français : permis et mises en chantier de logements [source MEEDM], activité bâtiment (selon IPI : indice de production industrielle) [source Insee]

milliers de logements par an

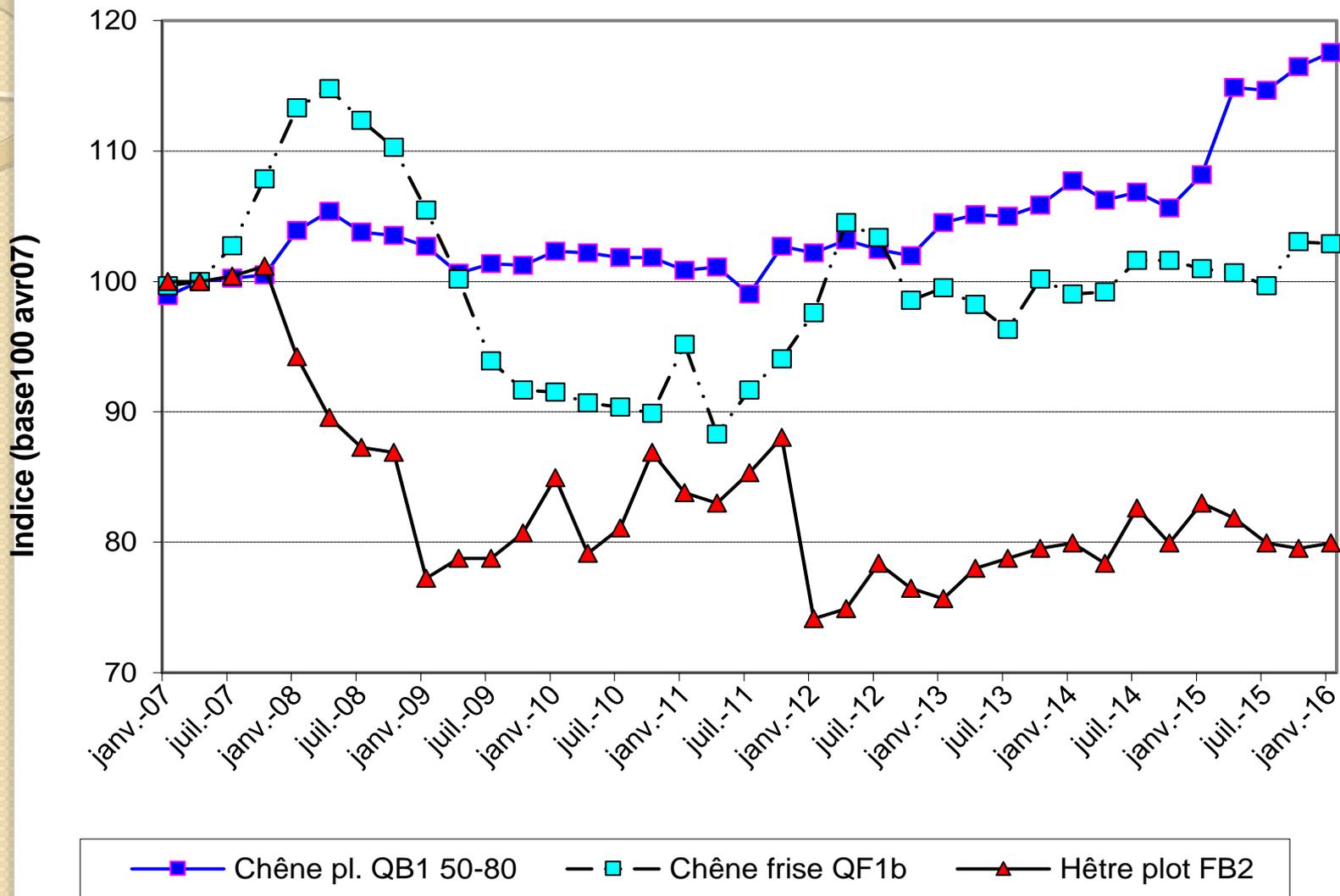


→ L'activité globale du bâtiment (construction et rénovation de tous bâtiments) communiquée par l'Insee était en forte hausse en février mais vient d'être revue à la baisse ; les chiffres bas de mars sont sujets également à caution. Les permis de construire accordés, toujours en hausse, frôlent les 400 000 logements sur un an ; les mises en chantier devraient maintenant progresser, mais les chiffres Insee ne montrent toujours pas cette tendance (Baisse des remontées d'information sur les ouvertures de chantier ou réalité ?) : à confirmer dans les prochains mois.

	Valeurs (x 1000 sauf IPI)			
	févr-16	févr-15	févr-14	févr-11
<b>Permis</b>	<b>398</b>	<b>366</b>	<b>395</b>	<b>483</b>
<b>Début chantier</b>	<b>351</b>	<b>353</b>	<b>384</b>	<b>425</b>
<b>IPI bâtiment</b>	<b>83,1</b>	<b>87,5</b>	<b>92,4</b>	<b>99,5</b>

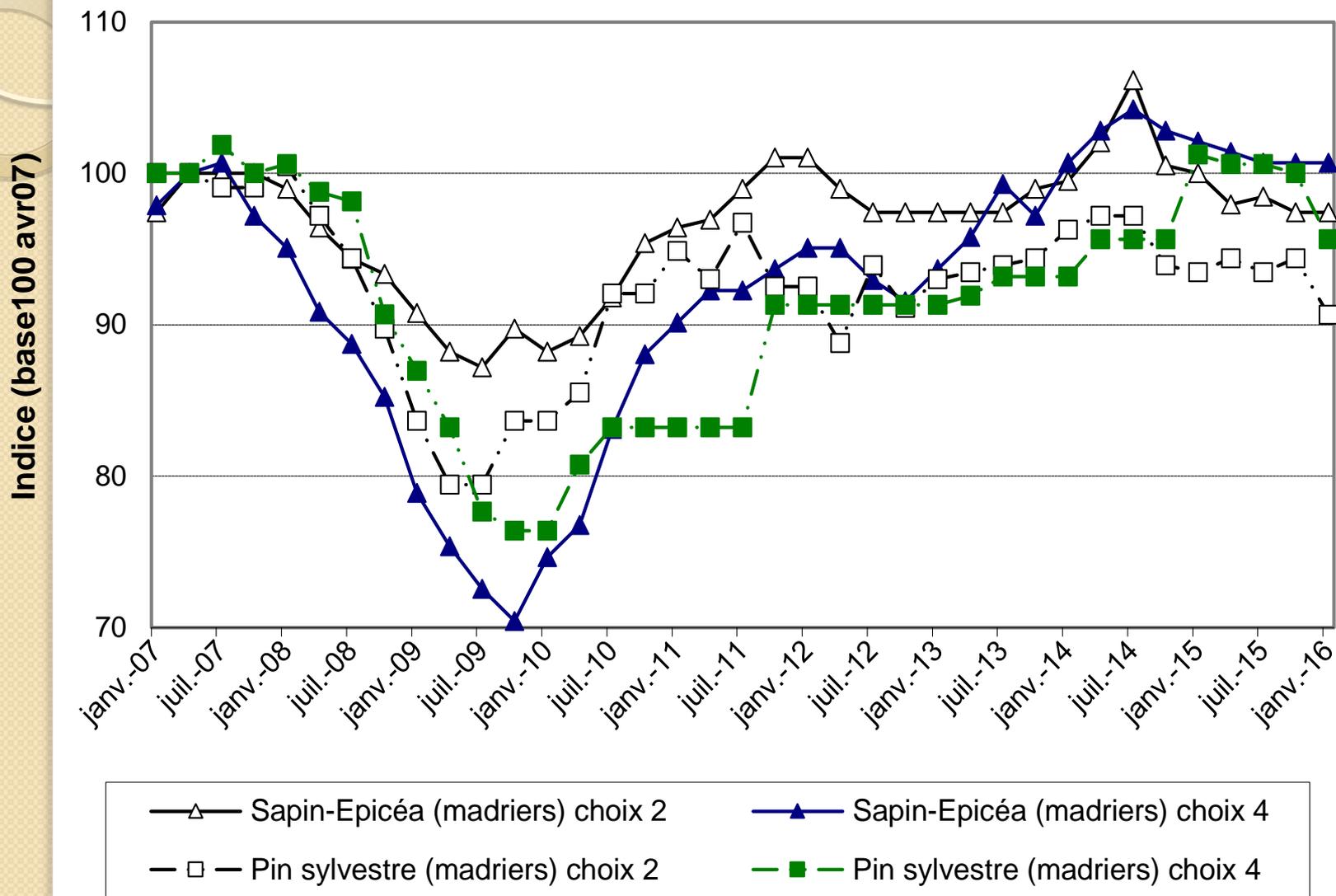
# Marché de la construction

Marché français : Indice de prix des sciages feuillus [source CEEB]



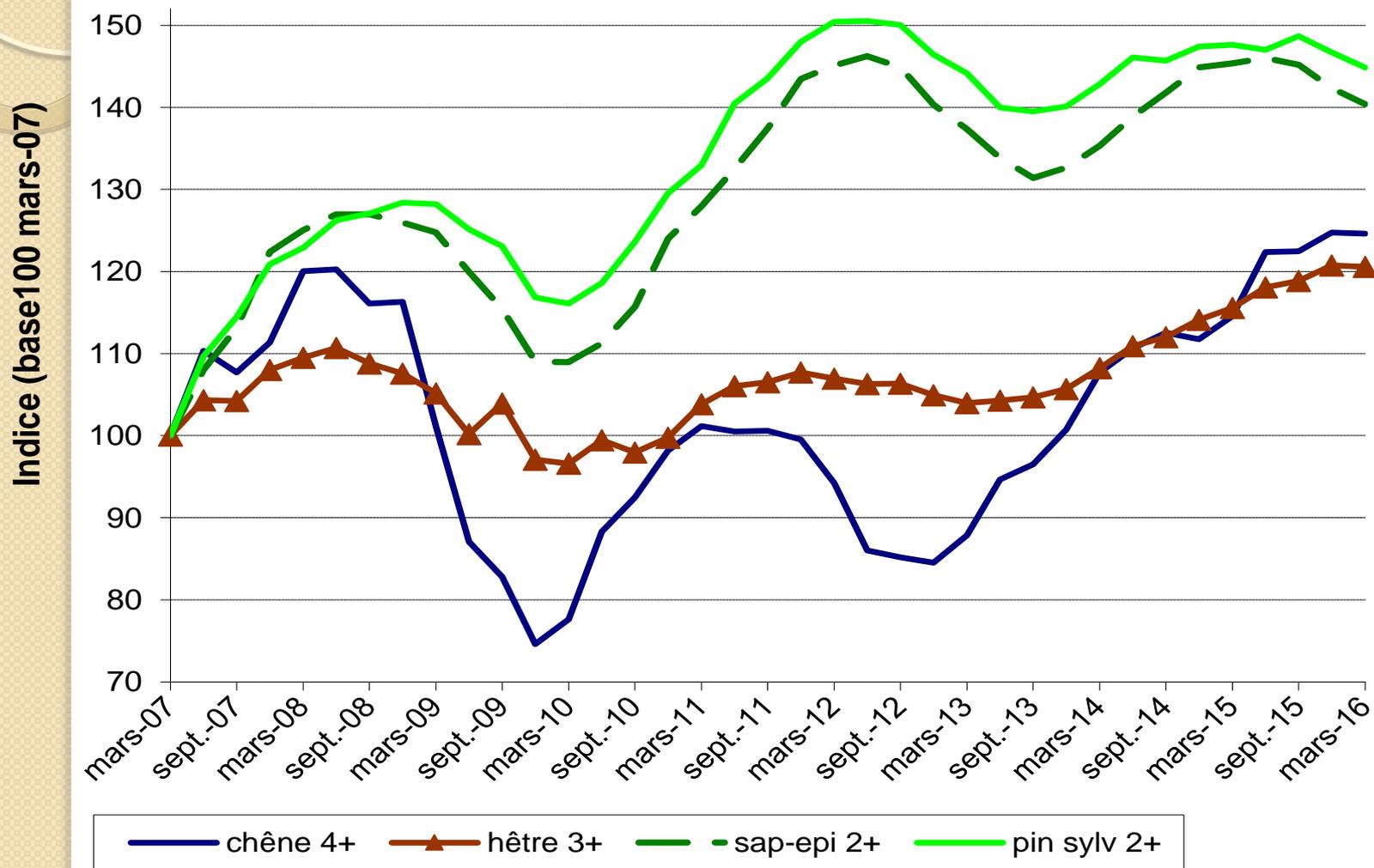
# Marché de la construction

Marché français : indice de prix des sciages résineux [source CEEB]



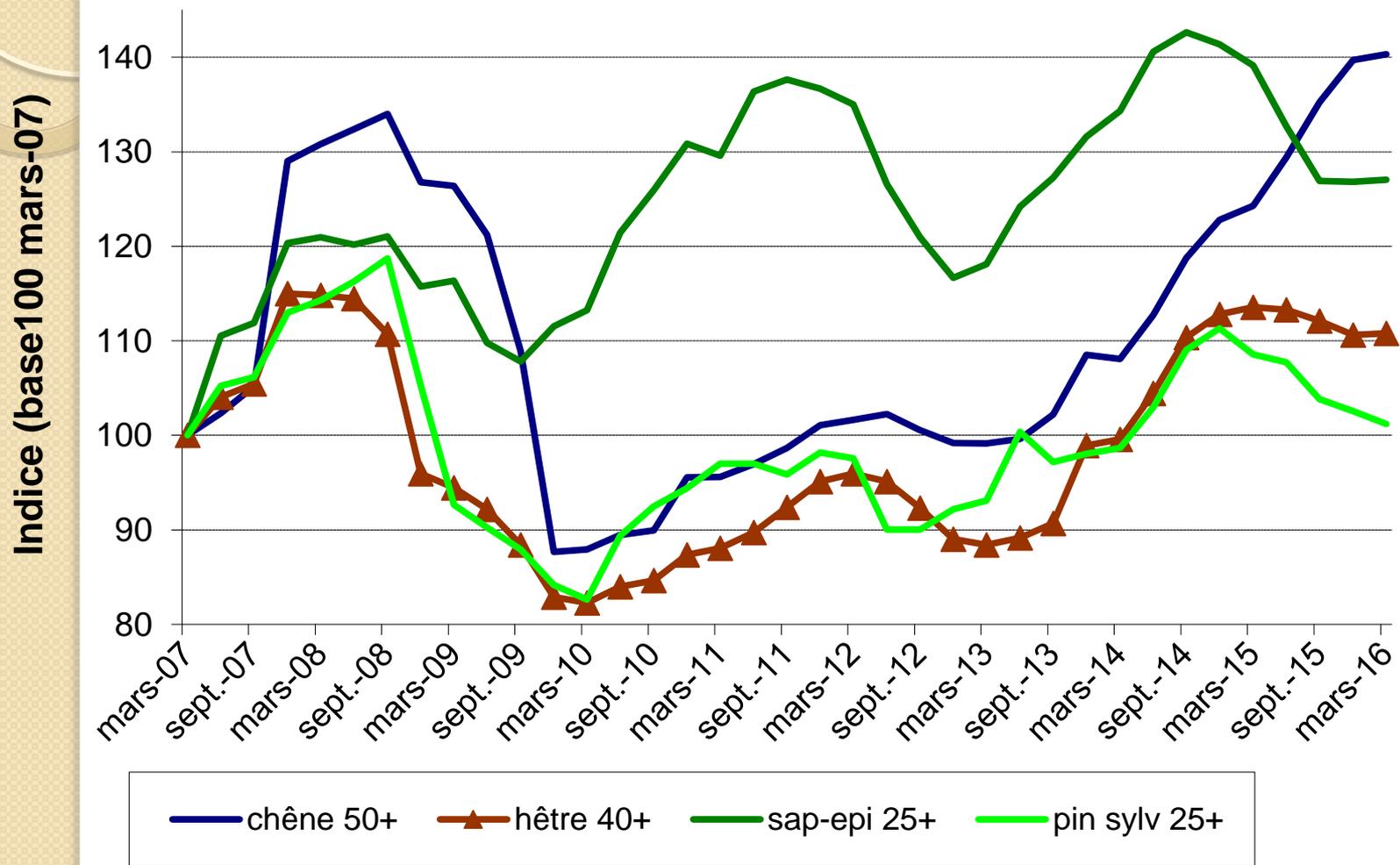
# Indice de prix unitaire moyen des bois

vendus façonnés par l'ONF [source DI-8 ; moyenne mobile annuelle]



# Indice de prix unitaire moyen des bois

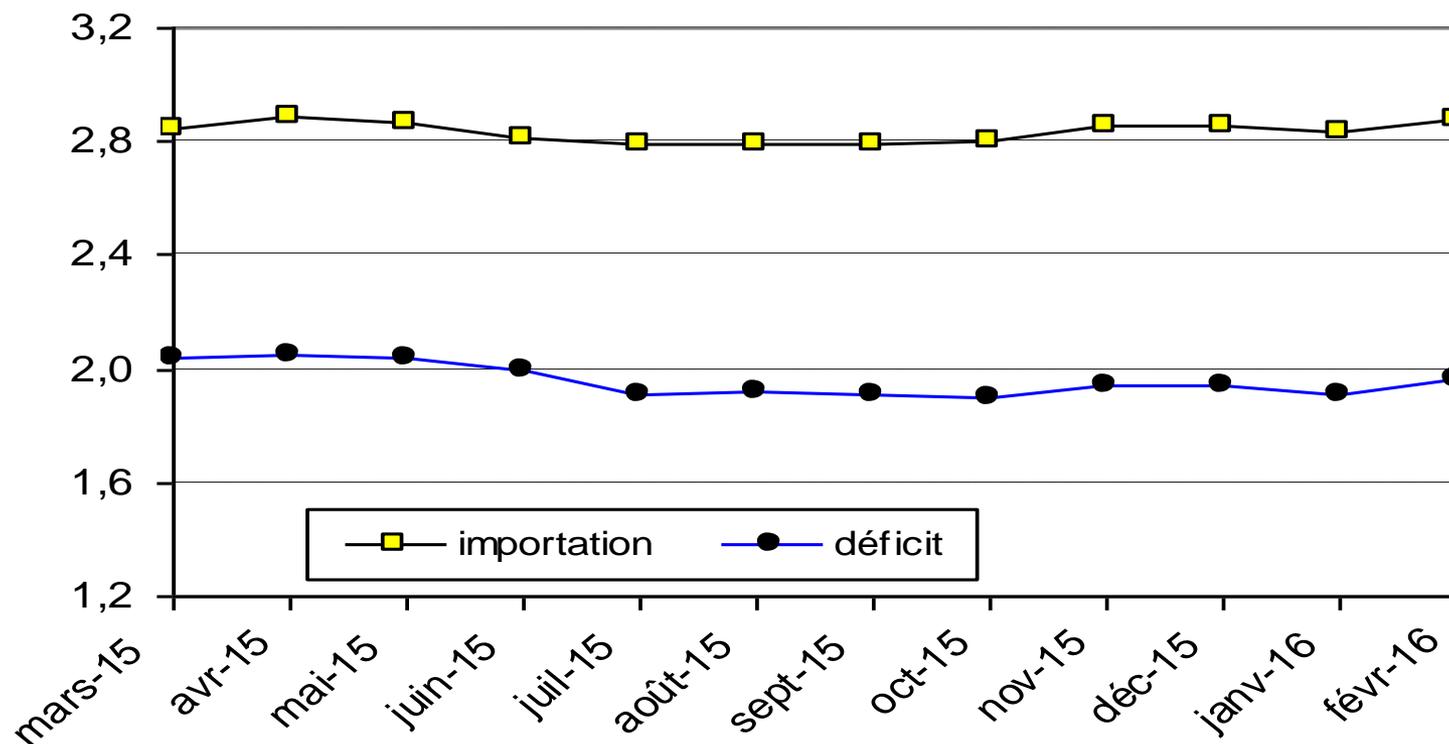
vendus sur pied par l'ONF [source DI-8 ; moyenne mobile annuelle]



# Marché de la construction [source Douanes]

## Importation et déficit (import – export) de sciages résineux en France

Millions de m3 par an

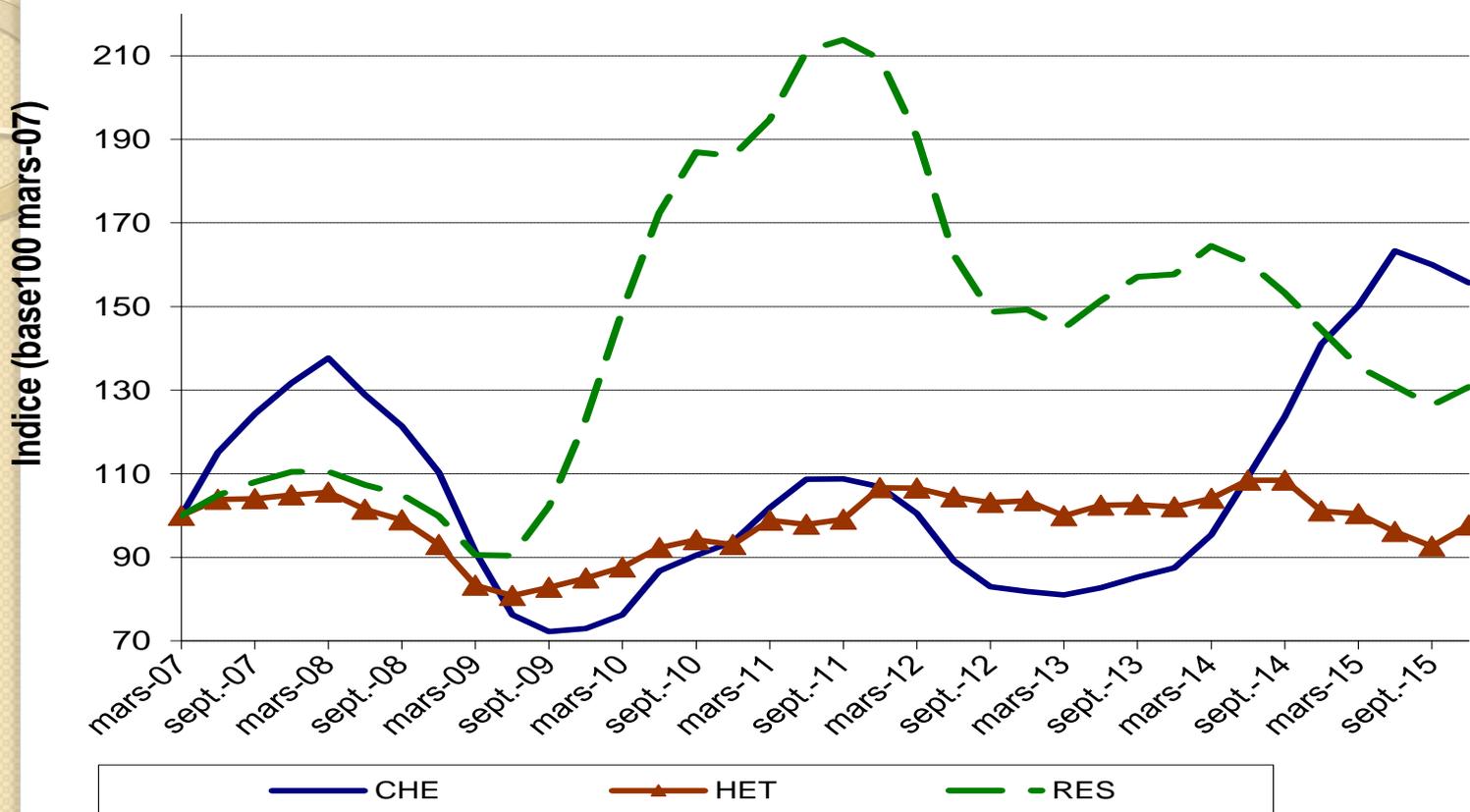


→ L'importation de sciages résineux en France augmente légèrement en février, ce qui peut être le signe d'une reprise d'activité, mais cela reste à confirmer dans les prochains mois.

	Valeurs (millions de m3 par an) en			
	févr-16	févr-15	févr-14	févr-11
importation	2,88	2,81	2,81	4,13
déficit	1,97	2,03	1,94	3,51

## Export de grumes [source Douanes + French Timber]

Indice de valeur des exportations de grumes de chêne, hêtre et résineux, sur 12 mois courants

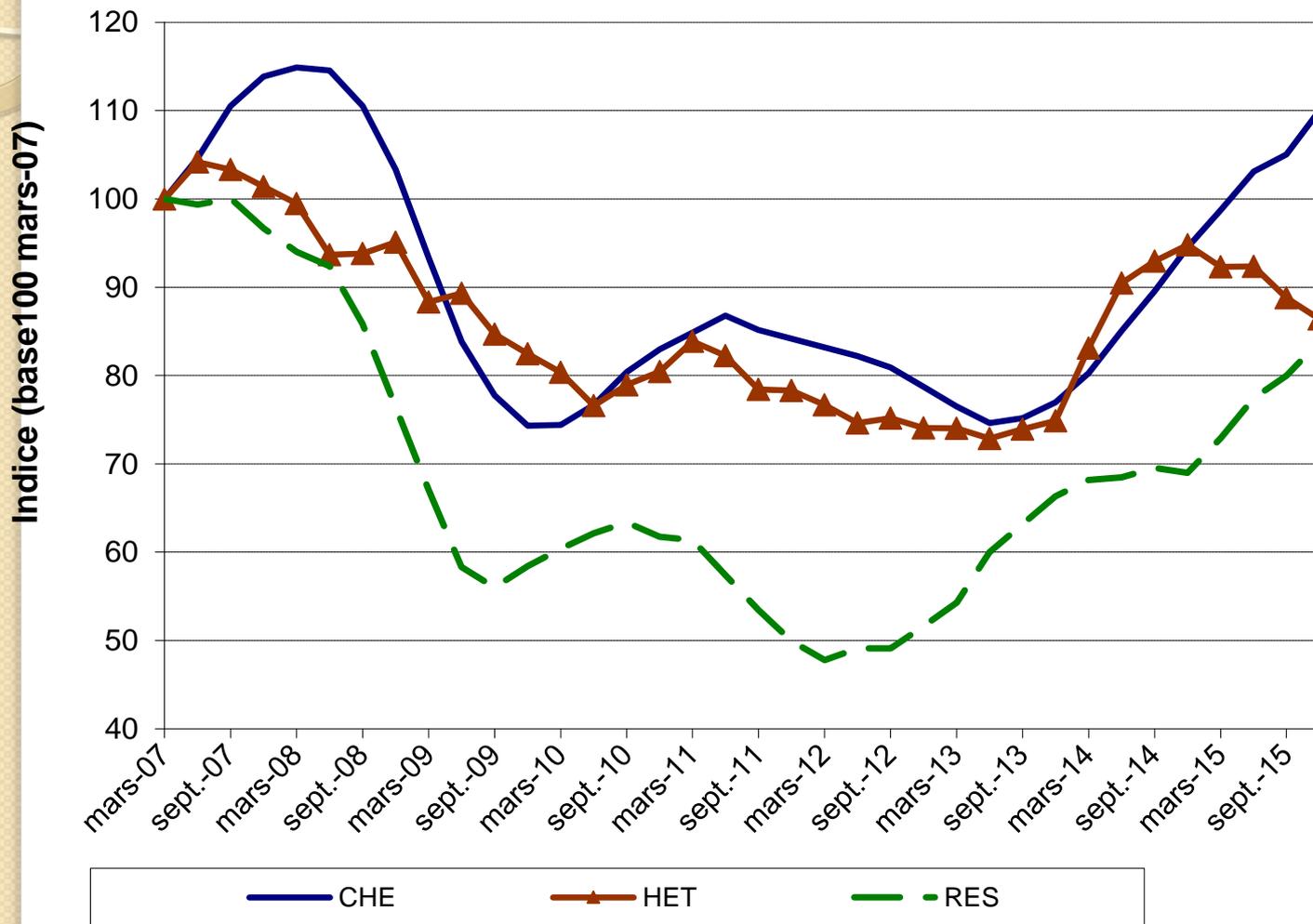


→ L'exportation de grumes, qui avait fortement augmenté pour le chêne, a légèrement décliné depuis 2 trimestres. L'exportation de sciages de chêne a inversement fortement rebondi depuis 2014, bénéficiant pleinement de la baisse de l'euro. La baisse de l'euro a également stimulé les exportations de sciages de résineux mais pas ceux de hêtre.

# Export de sciages

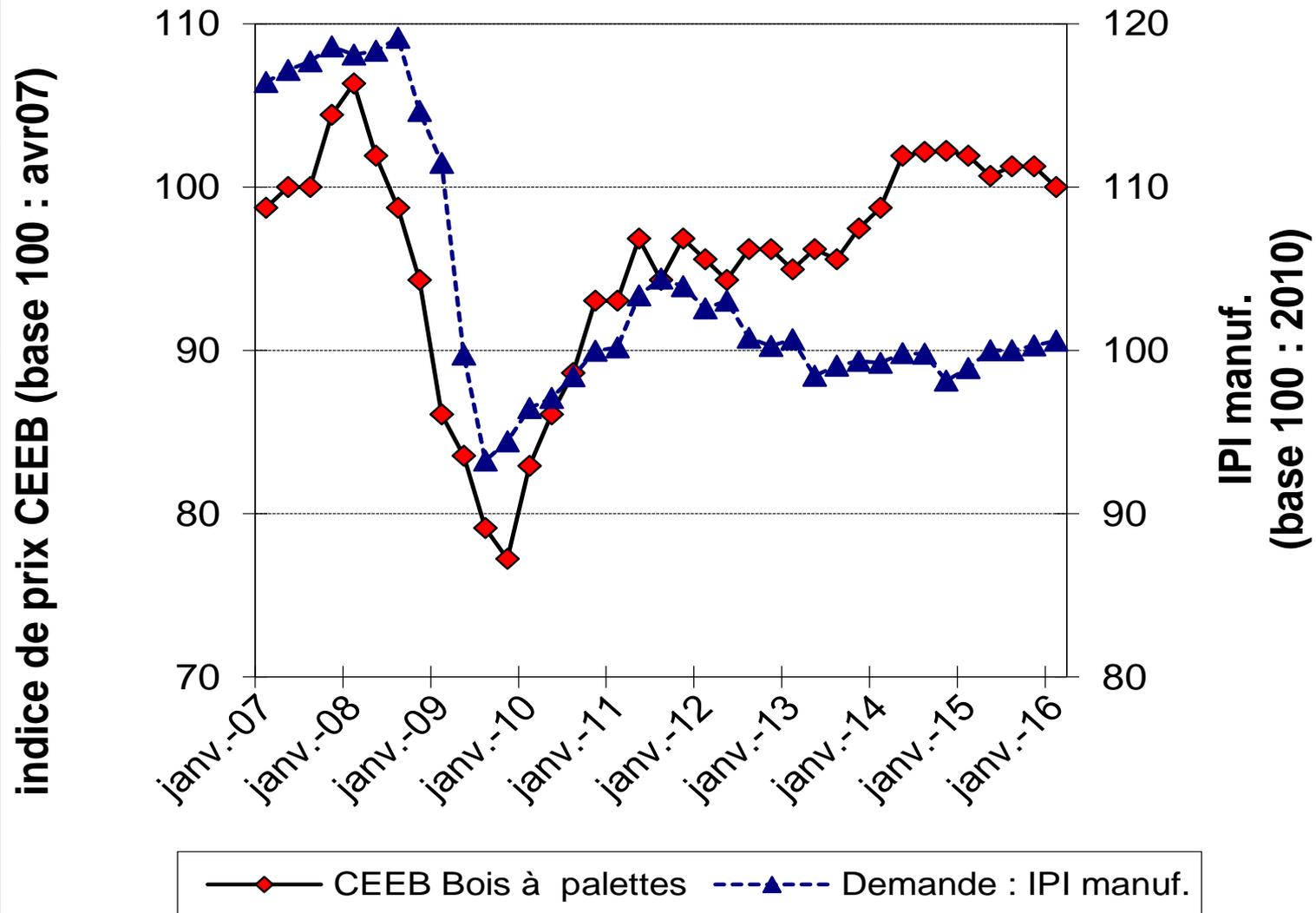
[source Douanes + French Timber]

Indice de valeur des exportations de sciages de chêne, hêtre et résineux, sur 12 mois courants



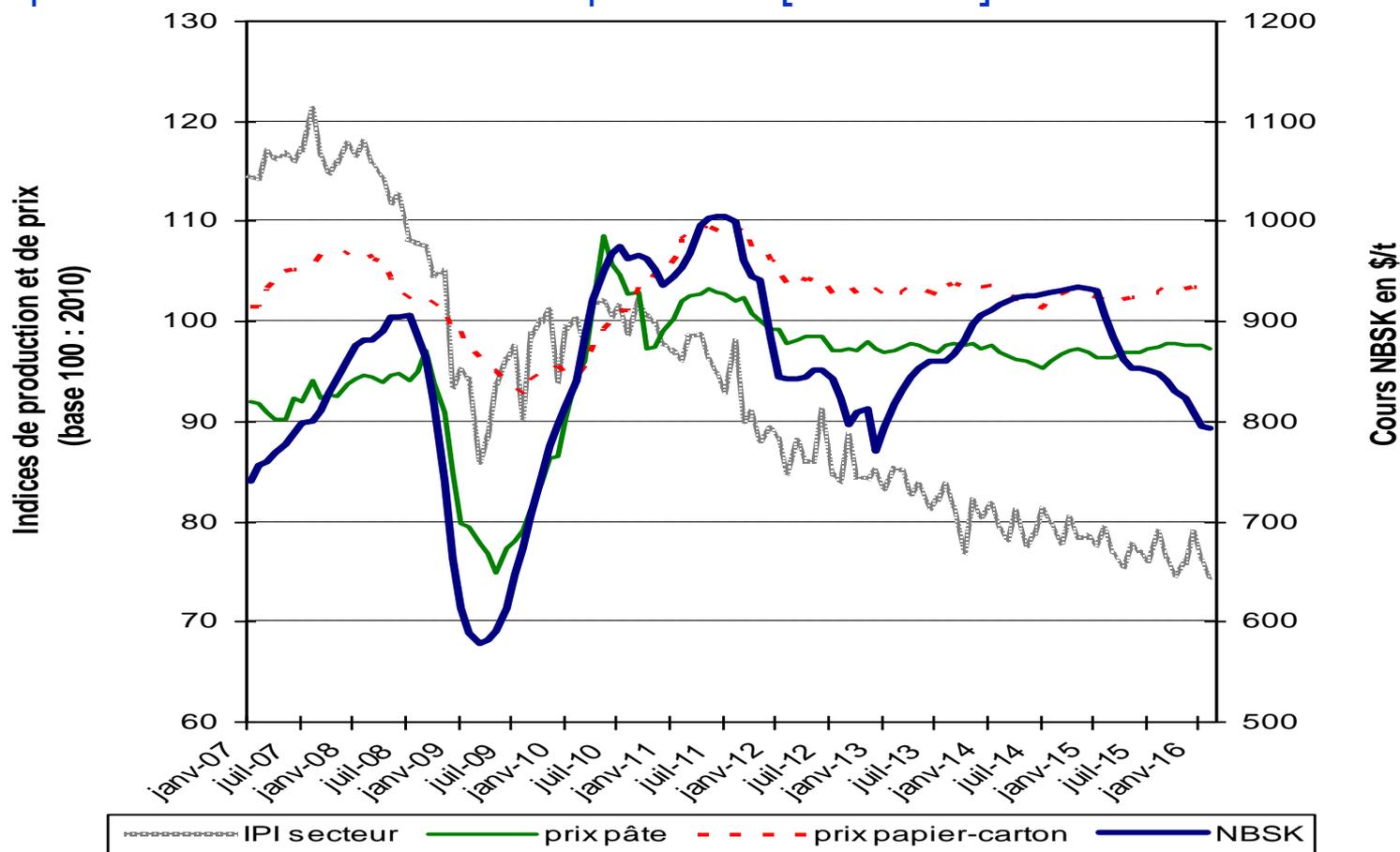
## Autres marchés

- Emballage (F) : Indice de prix CEEB et de demande (IPI manufacturière, Insee)



## Autres marchés

- Pâte à papier, papiers et cartons : indices activité (IPI : indice de production industrielle) et prix de production + cours mondial de la pâte NBSK [source Insee]



→ Pour la pâte à papier, le cours mondial NBSK reste à moins de 800 \$ la tonne de pâte résineuse blanche.

→ En France, les prix de production de la pâte et des papiers-cartons sont stables ; la production industrielle reste mal orientée et toujours plus basse (nouvelle valeur plancher).

→ France Bois Forêt Observatoire Economique MARS 2016 - Réalisation B. Généré ONF - E. Toppan FBF

# Autres marchés : Bois énergie

indice de prix de 3 produits en France [source CEEB]

