FNB
FÉDÉRATION NATIONALE DU BOIS

Situation économique mondiale



Avec le soutien de



6, rue François Ier – 75008 PARIS
Tél. : 33 (0)1 56 69 52 00 – Fax : 33 (0)1 56 69 52 09
N° SIRET : 78417801400022

www.fnbois.com
infos@fnbois.com

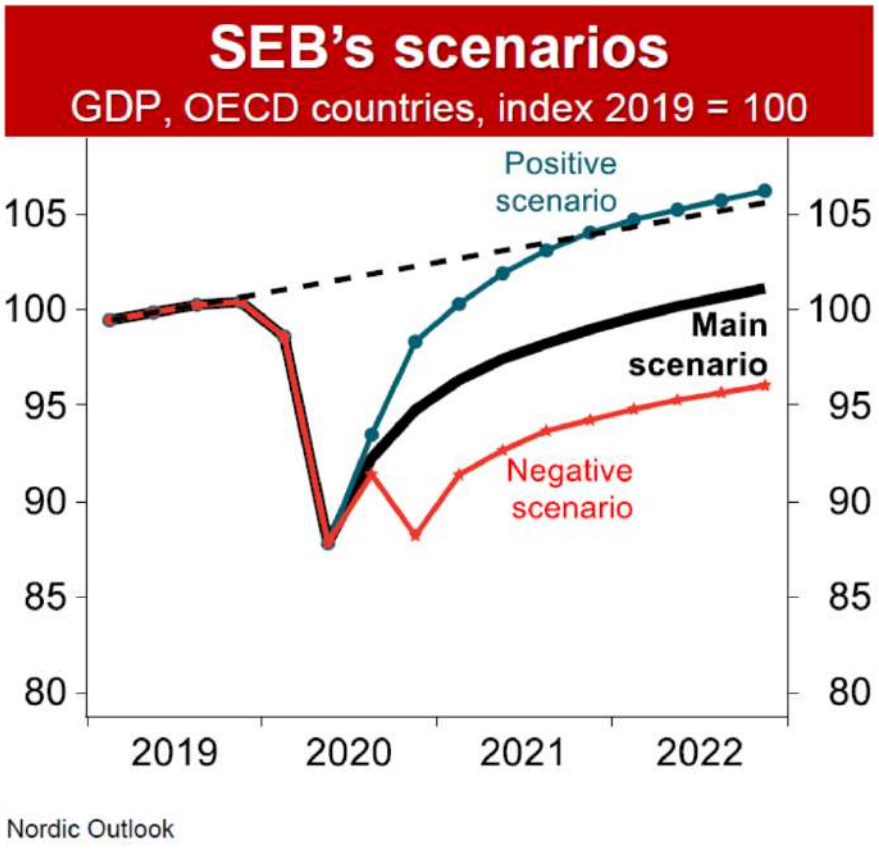
Index:

Situation économique mondiale:	**Page 3**
L'Europe:	**Page 6**
La Russie:	**Page 19**
La Chine et Sud Est Asiatique:	**Page24**
Le Japon:	**Page 29**
L'Inde:	**Page 32**
Afrique du Nord & Moyen Orient:	**page 35**
Canada et USA:	**page 40**
Comparatif Pine Beetle et Scolythes:	**Page 49**

Ces graphiques et commentaires sont extraits des présentations faites par différents intervenants lors de la « International Softwood Conference 2020 ».

Situation économique mondiale

Des indicateurs économiques qui retrouvent un niveau 2019 en 2021/2022

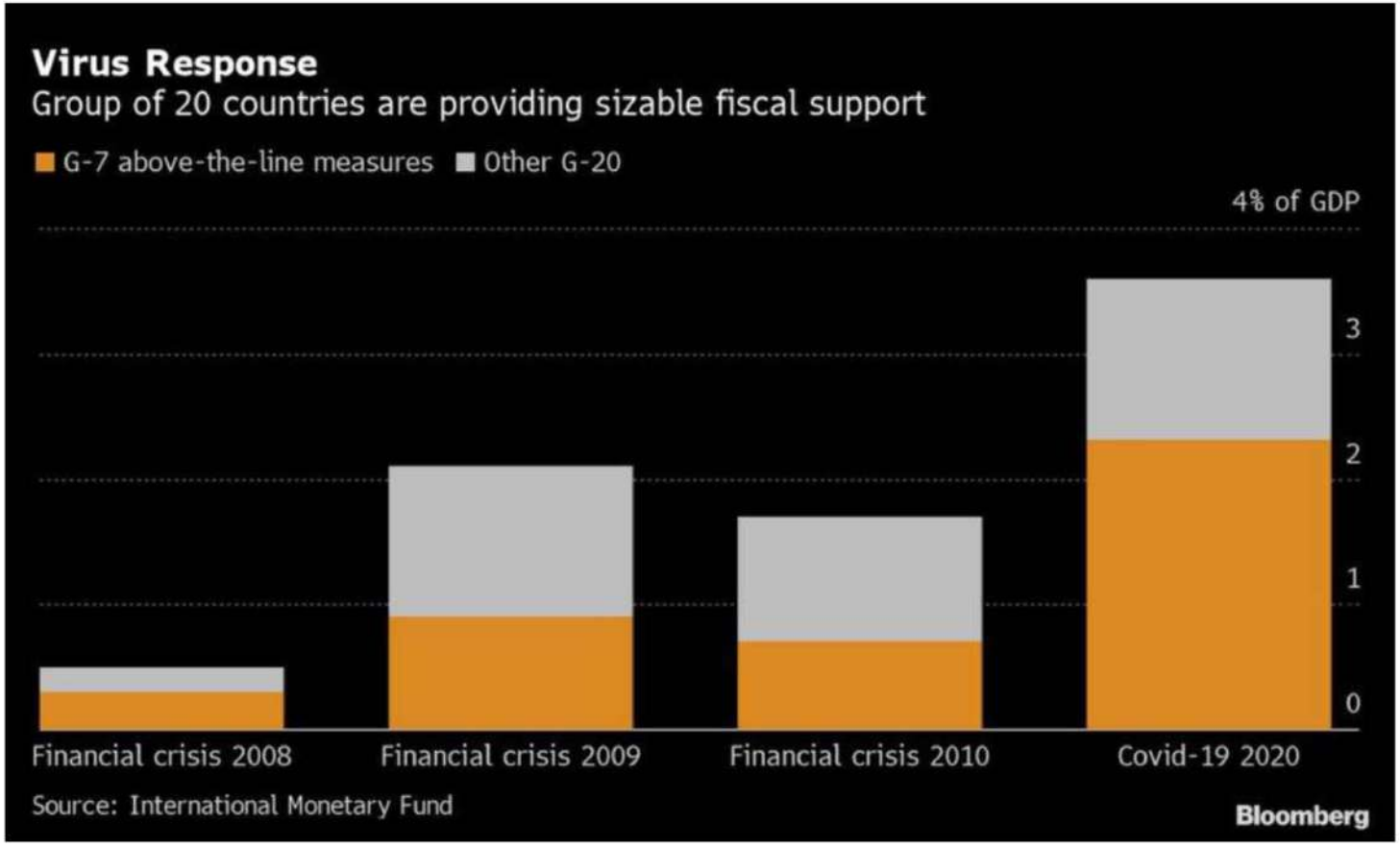


Nordic Outlook

Main scenario GDP growth. Per cent.	*2019*	2020	2021	2022
World	2.9	-4.3	5.3	4.0
United States	2.2	-5.5	4.0	3.5
Japan	0.7	-5.8	2.4	0.7
Germany	0.6	-6.1	5.0	2.5
China	6.1	2.0	8.0	5.6
United Kingdom	1.5	-11.6	8.0	1.0
Euro area	1.3	-8.8	6.6	3.4
OECD	1.6	-6.6	4.8	2.8
Emerging markets	3.9	-2.5	5.6	4.8
Nordics	1.4	-3.5	4.0	2.8
Baltics	3.6	-2.9	3.7	3.4

Situation économique mondiale

Une réponse financière massive des Etats à la crise Covid





Situation économique mondiale

USD 20.5 tr = 24% of GDP
2/3 fiscal policy, 1/3 monetary policy

Under-utilised stimulus aid
Time? ★ Complexity? ★ Needs?

Zombification of corporate sector?

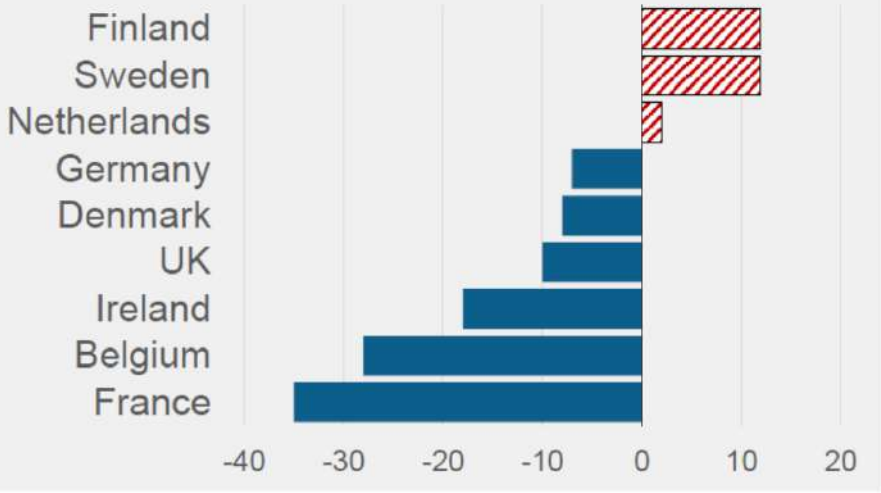
0% key rates	Bond buying	Grants	Loans, capital, liquidity	Guarantees & bankruptcy laws

2/3: politique fiscale
1/3: politique monétaire

Cela favorise la valorisation des actifs, survalorise les marchés financiers qui se retrouvent déconnectés de l'économie réelle.

Cette politique d'aide à tout prix dans certains pays limite artificiellement le nombre de faillites et accroit la dette

Number of bankruptcies, 2020
Jan-Aug. Source: Financial Times, August 20, 2020



Production et Consommation Européenne

Production de sciages résineux

Sawn softwood production volumes in the EOS member countries 2016-2021 (000 m³) - TOTAL

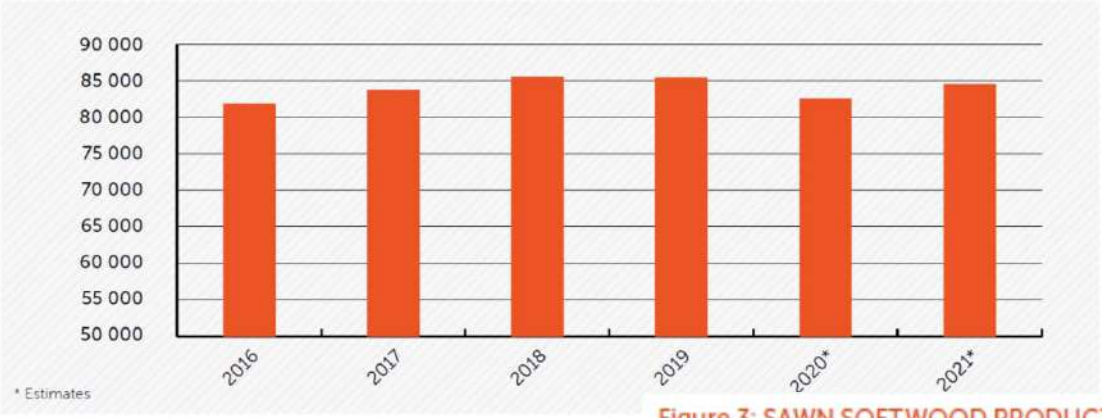
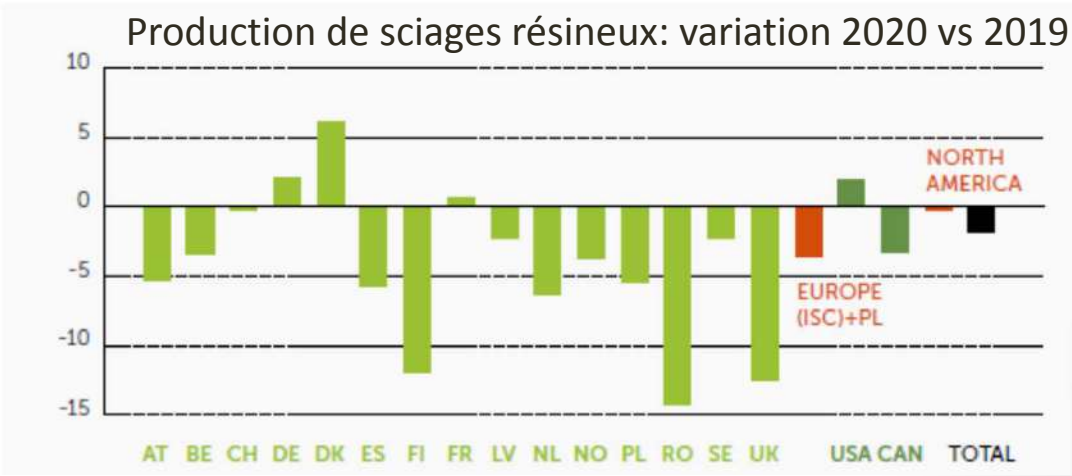


Figure 3: SAWN SOFTWOOD PRODUCTION % DIFFERENCE 2020 VS 2019

Production de sciages résineux: variation 2020 vs 2019



Production de sciages résineux:

- Baisse en 2019 sauf Danemark, Allemagne et France
- Forte baisse au Canada et faible augmentation aux USA.

Production et Consommation Européenne

Production de sciages résineux par pays (x1000 m3)

Overview of the EOS sawn softwood production 2016-2021 in 1,000 m^3

	2016	2017	2018	2019	2020*	2021*	20/19 % var.
AT	9 250	9 650	10 200	10 343	9 800	10 000	-5.2%
BE	1 400	1 350	1 450	1 450	1 400	1 450	-3.4%
CH	1 074	1 037	1 075	1 077	1 075	1 073	-0.2%
DE	21 109	22 056	23 000	23 505	24 000	24 500	2.1%
DK	310	304	300	331	351	351	6.0%
FI	11 400	11 700	11 800	11 354	10 000	10 500	-11.9%
FR	6 400	6 596	6 795	6 559	6 600	6 800	0.6%
LV	2 792	2 662	2 730	2 660	2 600	2 660	-2.3%
NO	2 533	2 655	2 675	2 650	2 550	2 500	-3.8%
RO	3 900	3 600	3 550	3 500	3 000	2 900	-14.3%
SE	18 011	18 309	18 300	18 600	18 180	18 100	-2.3%
UK	3 624	3 728	3 650	3 410	2 984	3 618	-12.5%
EOS	**81 803**	**83 647**	**85 525**	**85 439**	**82 540**	**84 452**	**-3.4%**

*Estimates

Production et Consommation Européenne

Consommation apparente de sciages résineux

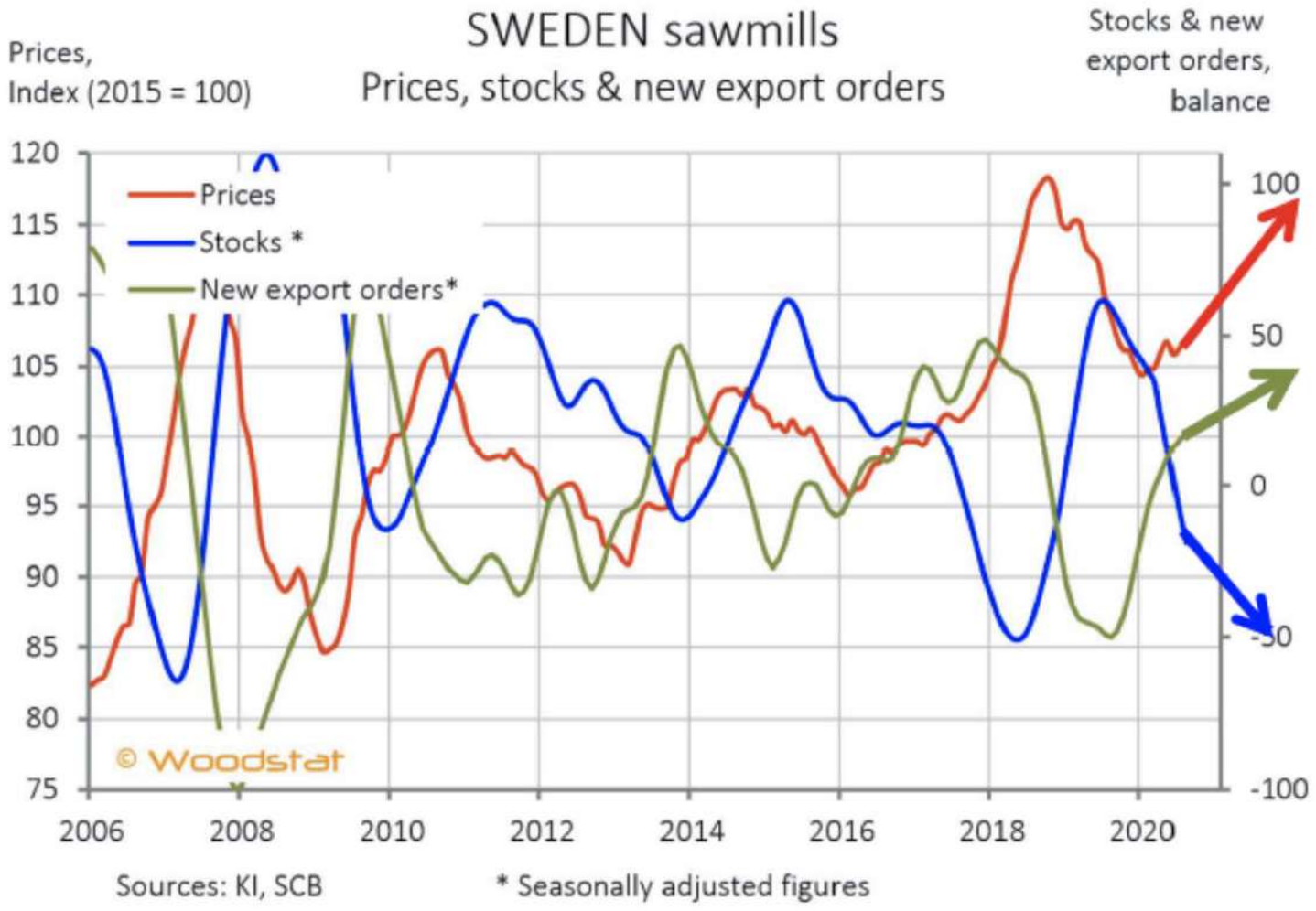
Overview of the EOS sawn softwood consumption 2016-2021 in 1,000 m^3

	2016	2017	2018	2019	2020*	2021*	20/19 % var.
AT	5 756	5 780	6 200	6 064	5 550	5 600	-8.5%
BE	2 550	2 550	2 750	2 750	2 700	2 750	-1.8%
CH	1 232	1 181	1 210	1 183	1 186	1 189	0.3%
DE	18 729	19 291	19 817	19 416	19 500	19 500	0.4%
DK	1 690	1 600	1 454	1 261	1 398	1 338	10.8%
FI	3 200	2 900	3 000	2 506	2 600	2 500	3.8%
FR	7 730	7 917	8 225	8 454	8 230	8 550	-2.6%
LV	832	850	936	839	820	845	-2.3%
NO	2 924	2 985	2 932	2 920	2 700	2 800	-7.5%
RO	2 383	2 450	2 800	2 800	1 800	1 700	-35.7%
SE	5 550	5 780	5 705	5 500	5 400	5 200	-1.8%
UK	9 676	10 641	10 020	9 611	8 542	9 372	-11.1%
EOS	**62 252**	**63 925**	**65 049**	**63 304**	**60 426**	**61 344**	**-4.5%**

*Estimates

Production et Consommation Européenne

2007: marché déséquilibré
2011 – 2017: marché équilibré
2020 – 2021: situation identique a fin 2017 avec faibles stocks et hausse des prix



Production et Consommation EU + N Amérique

Production de sciages résineux

DEVELOPMENT OF SOFTWOOD PRODUCTION (1000 M^3) - BY REGION

	2018	2019	2020	2021
EUROPE (ISC)+PL	93 328	92 971	89 680	91 964
North America	105 701	101 294	101 081	110 148
TOTAL	199 030	194 265	190 761	202 112

Consommation de sciages résineux

DEVELOPMENT OF SOFTWOOD CONSUMPTION (1000 M^3) - BY REGION

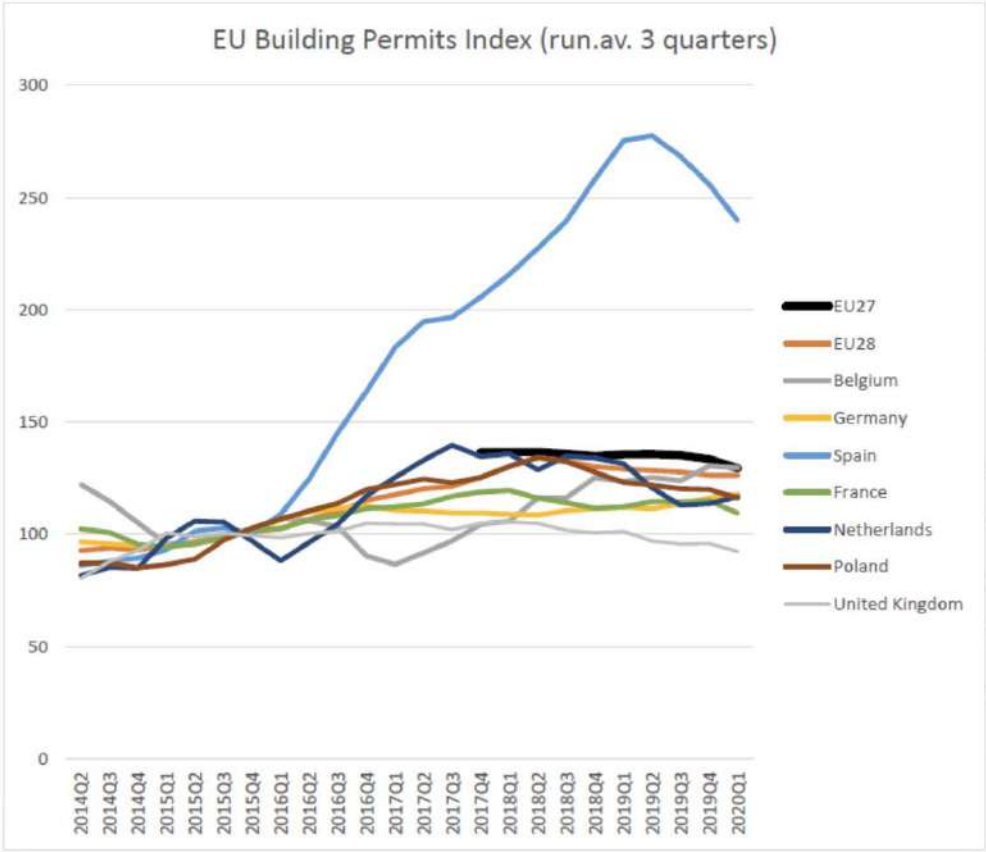
	2018	2019	2020	2021
EUROPE (ISC)+PL	79 706	77 571	74 210	75 636
North America	98 191	95 407	97 011	105 656
TOTAL	177 897	172 978	171 221	181 292

Différentiel:	21 133	21 287	19 540	20 820

Les exportations extra européennes deviennent vitales pour de nombreux pays producteurs alors que la production augmente et que la consommation progresse plus lentement.

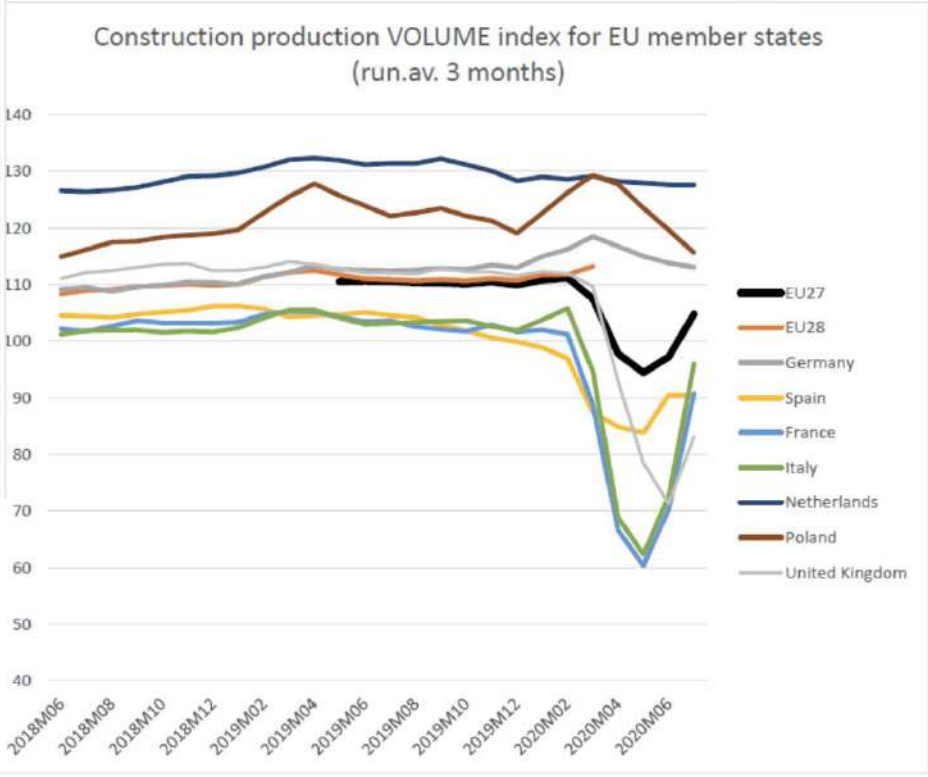
Production et Consommation Européenne

Le Secteur de la construction en Europe



Evolution permis de construire

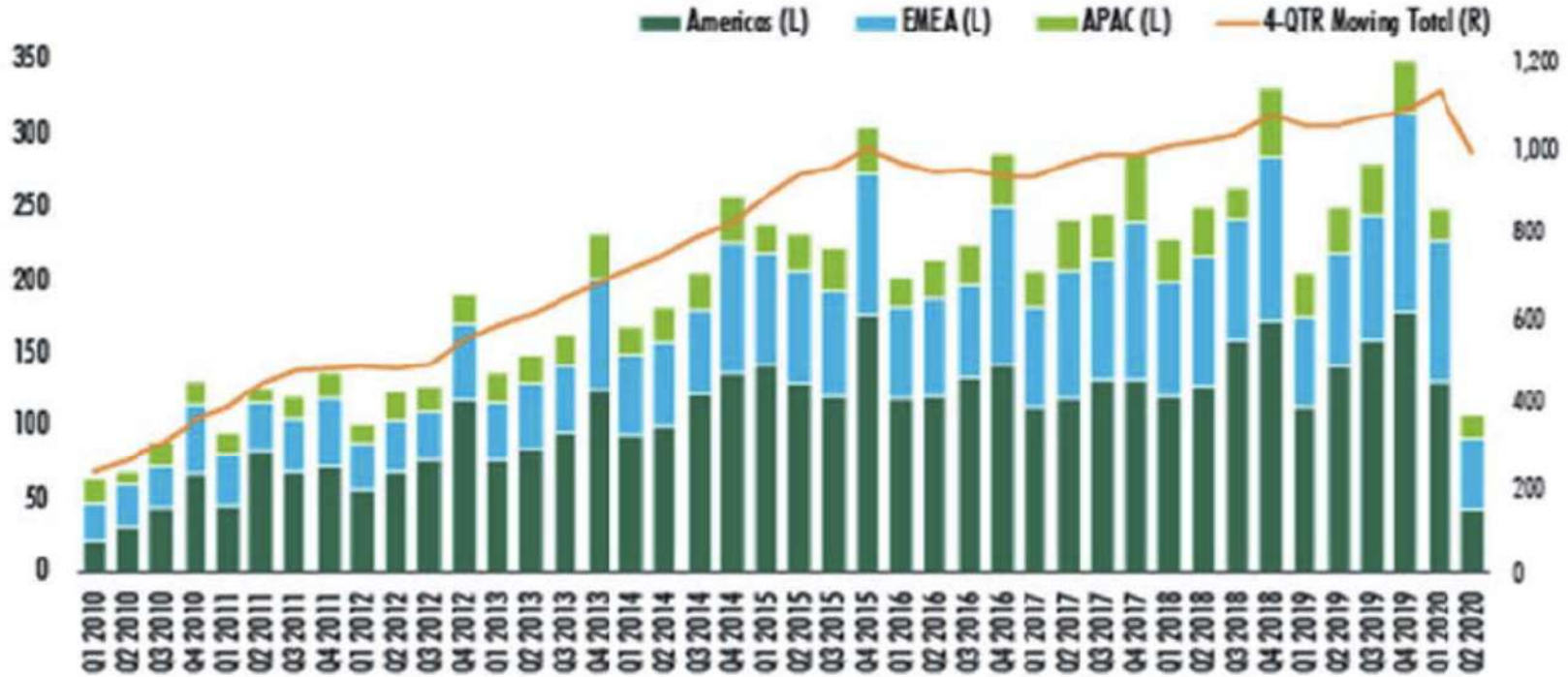
Index de la Construction



Production et Consommation Européenne

Le Secteur de la construction en Europe

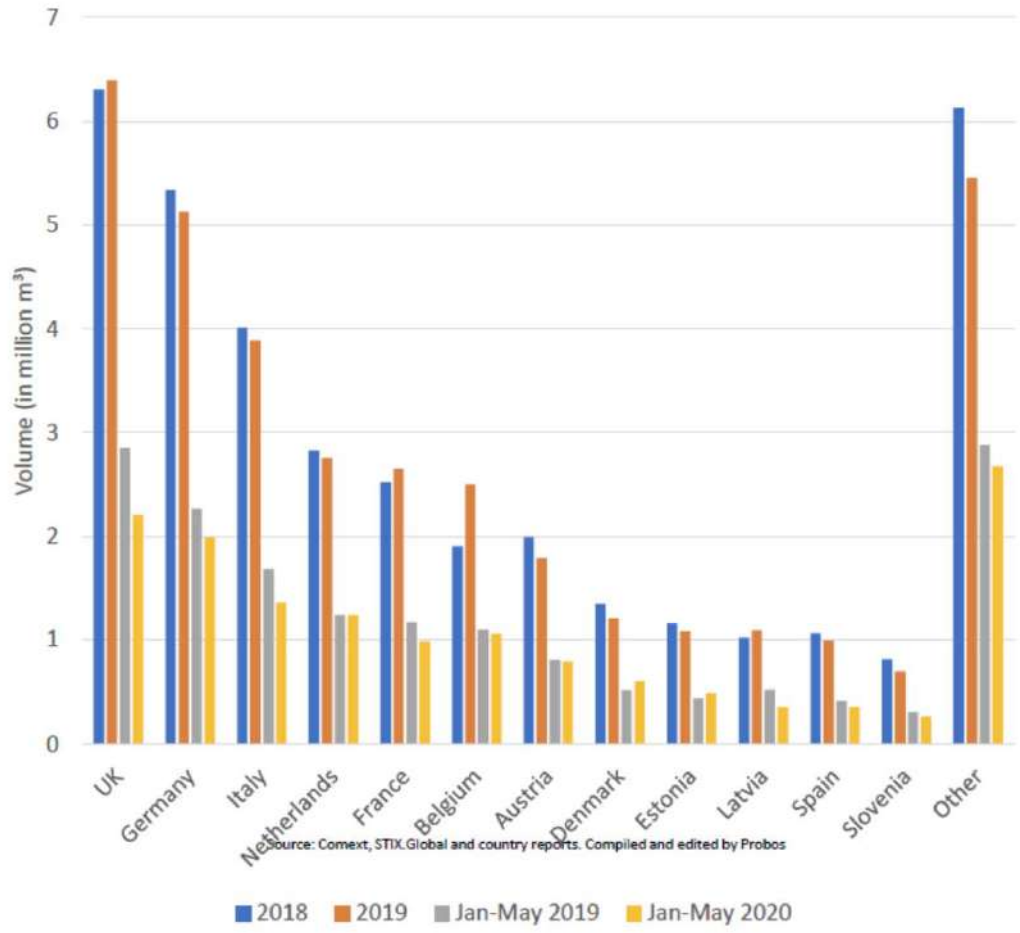
Le commercial et le tertiaire chutent plus fortement que l'individuel ou le collectif



Source: CBRE Research, RCA (Americas), Q2 2020

Production et Consommation Européenne

Importation de sciages résineux en Europe 2018-2019 Janv-mai 2020-2019



Baisse des importations en 2019 qui se poursuit en 2020

-5.0% in 2019 to 34.6 million m^3

-11.3% in **Jan-May 2020** to 14.4 million m^3

Lors des 5 premiers mois 2018, les importations ont augmentées:

- Denmark +15.8% to 0.6 m m^3
- Estonia +11.6% to 0.5 m m^3

Baisse des importations:

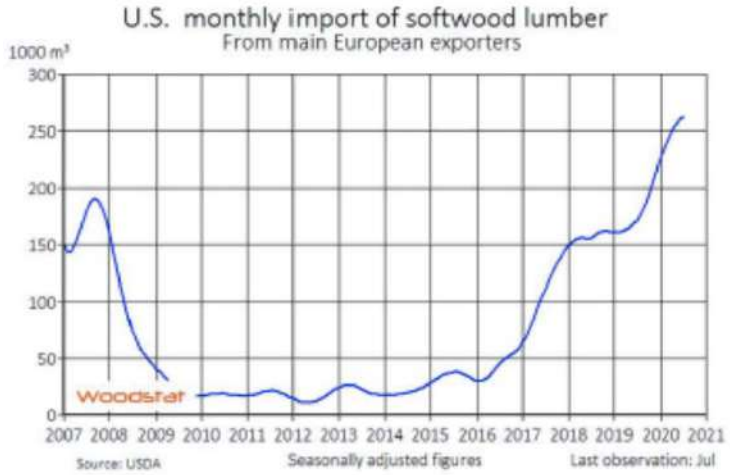
- Latvia -31.7% to 0.4 m m^3
- UK -22.7% to 2.2 m m^3
- Italy -19.1% to 1.4 m m^3
- France -16.1% to 1.0 m m^3
- Slovenia -14.8% to 0.3 m m^3
- Spain -14.0% to 0.4 m m^3
- Germany -12.3% to 2.0 m m^3
- Belgium -3.5% to 1.1 m m^3
- Others -7.2% to 2.7 m m^3

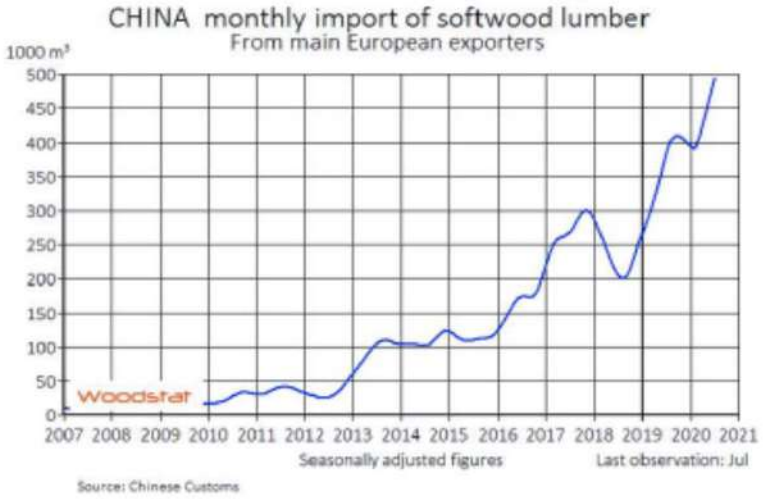
Stabilité des importations en Hollande et en Autriche

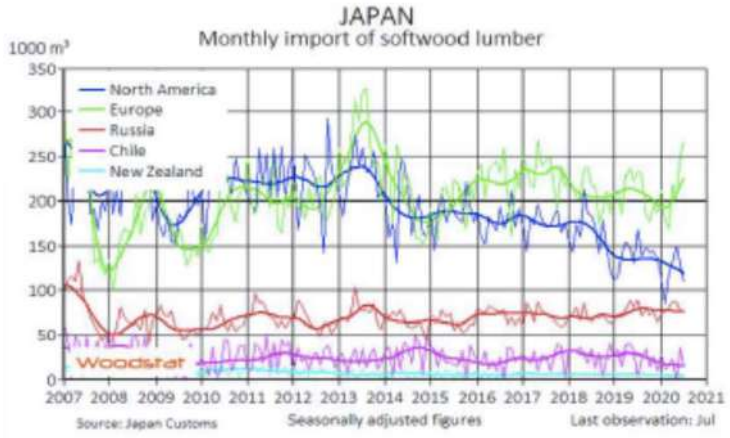
Production et Consommation Hors Europe

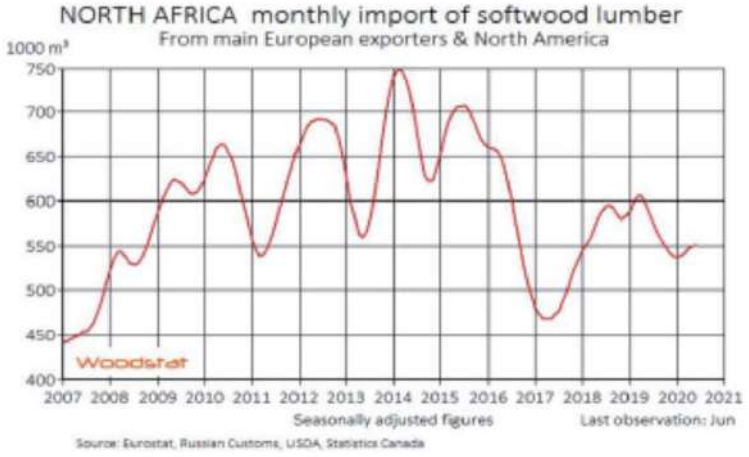
Les Exportations de sciages résineux en fortes progressions deviennent essentielles à la stabilité des marchés européens.

Overseas Exports



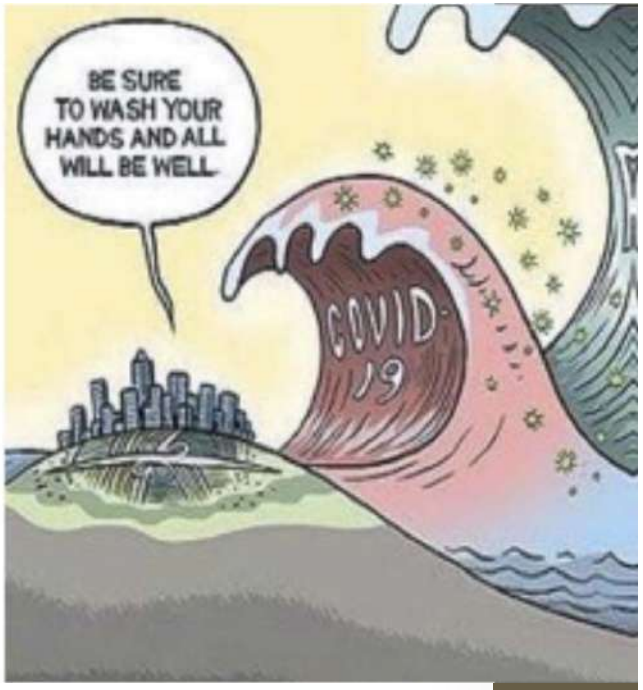






Production et Consommation Européenne

Les changements de marché apportés par le covid.



Des comportements apparus lors et suite au confinement peuvent perdurer dans le temps, au moins partiellement:

- Les consommateurs passent plus de temps dans leurs logements et commandent en ligne => Forte demande en produits bois pour le bricolage (rénovation, aménagement extérieur) et le secteur de l'emballage.

- De la ville vers la campagne => demande en produits de bricolage.

- Eviter les risques => Le marché de la rénovation fonctionnera mieux que la construction neuve.

- Plus de télétravail => moins de dépenses en bureaux, matériels de bureau, papiers….

- Baisse annoncée du secteur de la construction.

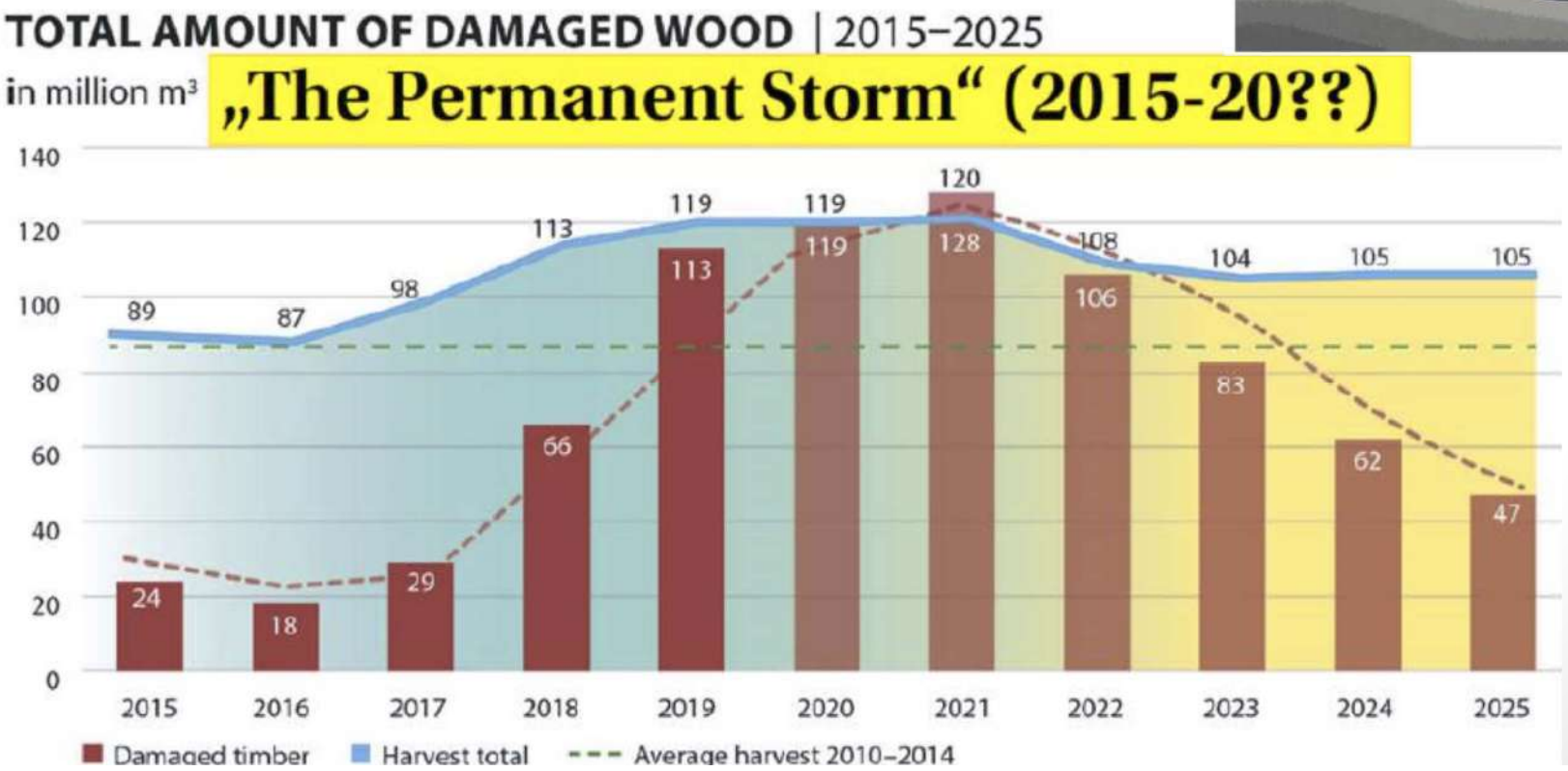
Production et Consommation Européenne

La tempête des bois scolythés: + fort que le Covid.

Rouge: bois scolythés
Bleu: récolte totale
Vert: récolte annuelle moyenne 2010 – 2014

Différentiel de 30 millions de m3 au plus haut de la crise.





Production et Consommation Européenne

La tempête des bois scolythés.

- Court terme:

• Abondance de grumes en Europe centrale avec baisse des prix et augmentation de la compétitivité.
• Cette situation affecte tous les autres pays Européens. La suède est mieux protégée en raison de la faiblesse de sa devise.
• Les exportations extra européennes vont augmenter pour écouler cette accroissement de production.

- Moyen terme:

• Augmentation des projets/ modernisation de scieries (+ 5 millions m3 de capacité), 10 usines de CLT planifiées et des projets de production de laméllés-collés…
Abondance de grumes en Europe centrale avec baisse des prix et augmentation de la compétitivité.

- Moyen/long terme:

• A partir de 2025, la disponibilité matière diminuera et les approvisionnements seront compliqués pour les scieries d'Europe centrale.
• Augmentation forte du prix des grumes.
• Consolidation entre les différents acteurs
• Les pays épargnés par les scolythes seront alors plus compétitifs.

Production et Consommation Européenne

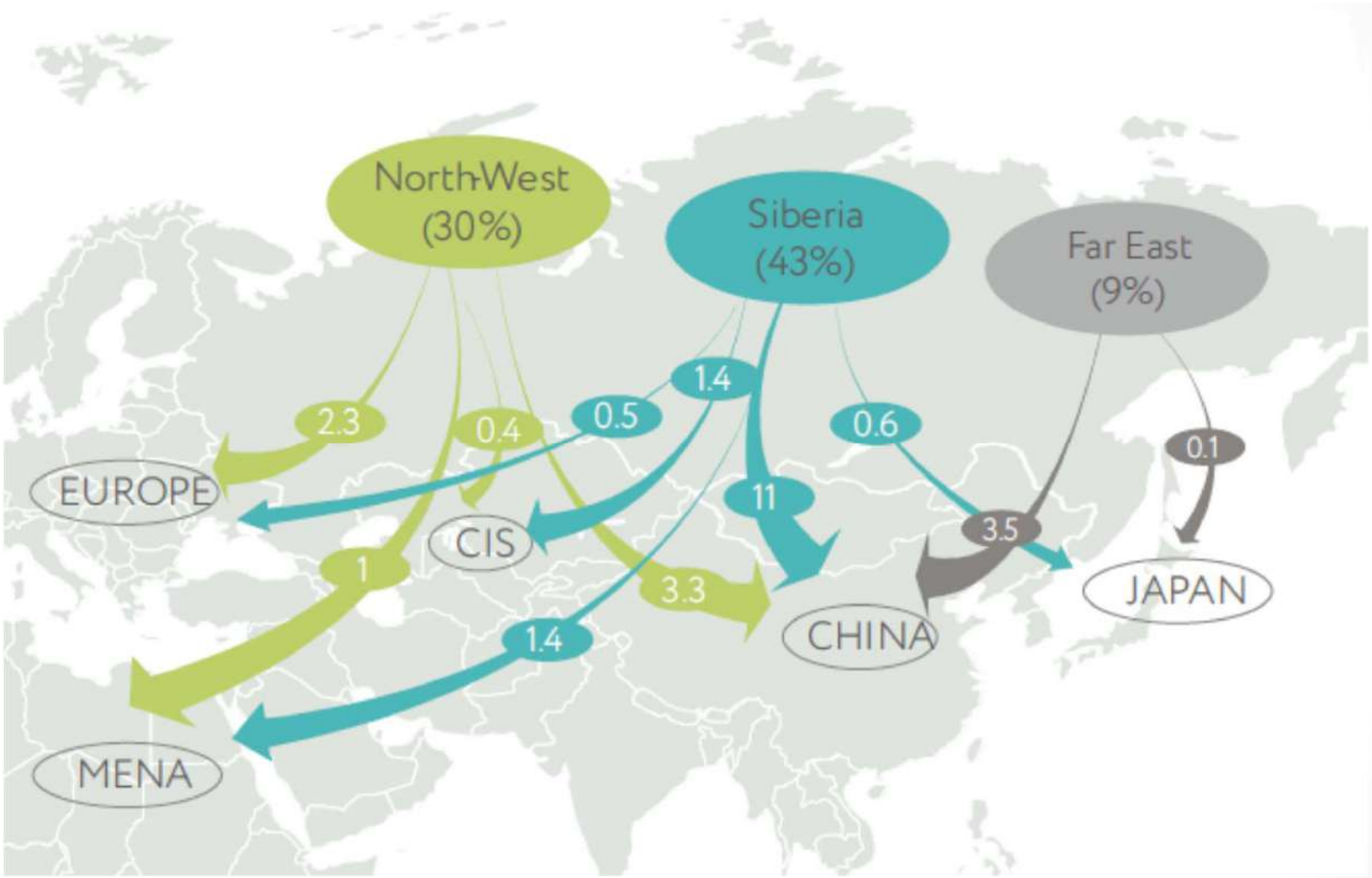
Perspectives:

•Faible baisse des importations sur les différents marchés européens grâce à la très forte activité dans le secteur bricolage, rénovation/aménagement extérieur
• La crise du Covid a eu un impact sur l'industrie du bois mais avec des effets très contrastés selon les pays; de façon générale le Nord s'en est mieux sorti que le Sud.

•La consommation en Europe devrait augmenter de 2,3 millions de m3 en 2021
•Dans l'hémisphère nord, la consommation devrait augmenter de 11,1 millions de m3 en 2021.
•Augmentation du chômage en 2021
•Le 16 septembre, dans son discours sur l'Union, La présidente de la commission Européenne a citer le role positif de la construction bois dans le combat contre le changement climatique.

• La perspective à long terme pour le secteur du bois est positif, notamment grâce à l'augmentation des parts de marché du bois dans la construction.
• Attention au double effet scolytes: afflux de grumes à bas couts momentané qui amène une raréfaction et une augmentation des coûts à moyen terme.
• L'exportation hors Europe et aux USA vont se maintenir a un niveau élevé et seront centraux dans l'équilibre du marché européen.

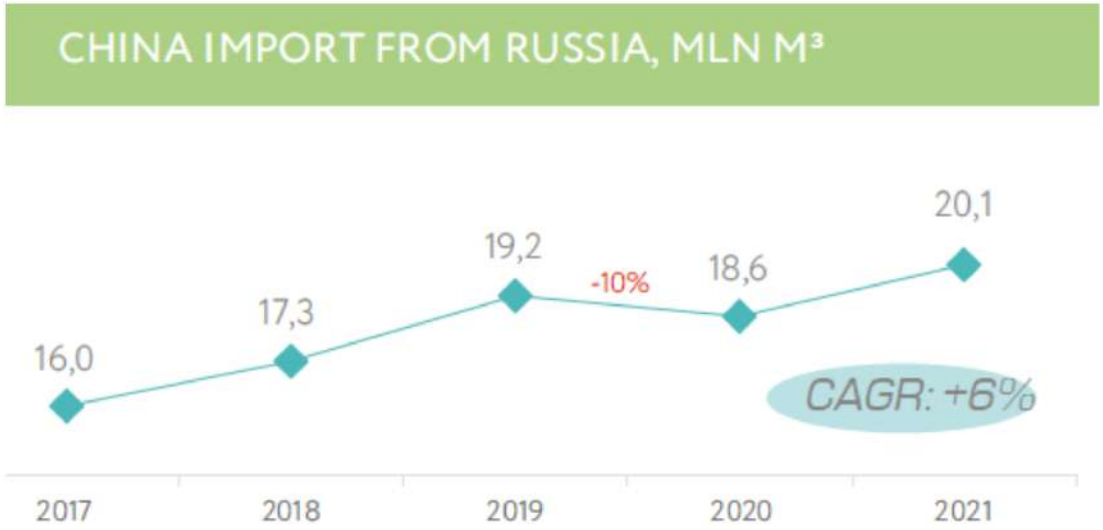
Le marché Russe: présentation générale



Production annuelle de sciage résineux: 41,3 millions de m3 en 2019
Exportation annuelle de sciages résineux: 32 millions de m3

Le marché Russe: Exportations en Chine

Exportations de sciages vers la Chine



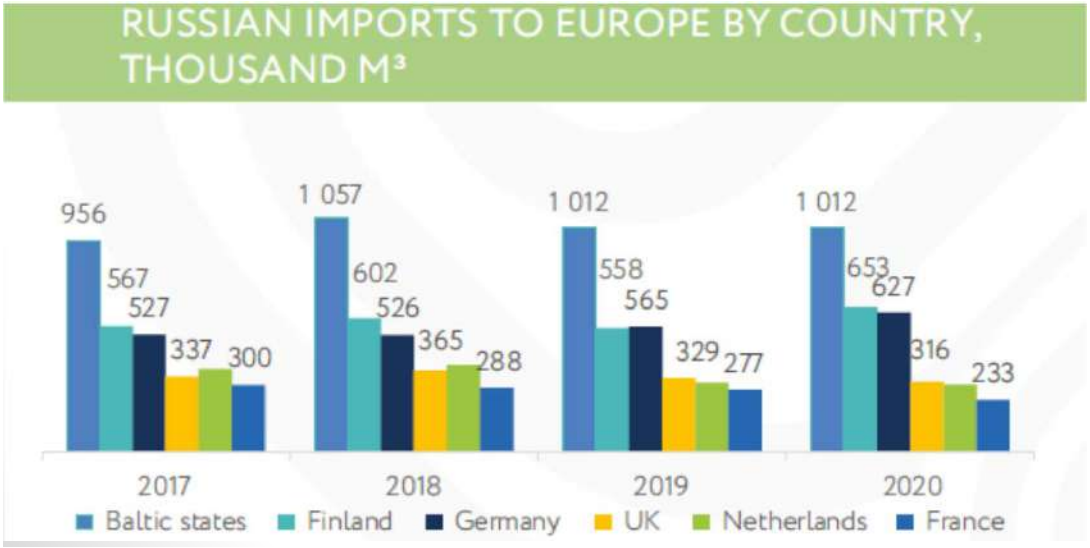
- Marché stratégique: 63 % des exportations russes
- Marché en forte progression: 20 % de la demande mondiale avec une progression annuelle de 6 %.
- Volume exporté depuis la Russie: 19 millions de m3 en 2019.
- Les exportations russes devraient baisser en 2020 en raison de la baisse de la production
- Augmentation des exportations européennes vers la Chine
- Augmentation des frais logistiques.

Le marché Russe: Exportations en Europe

Les exportations de sciages résineux:

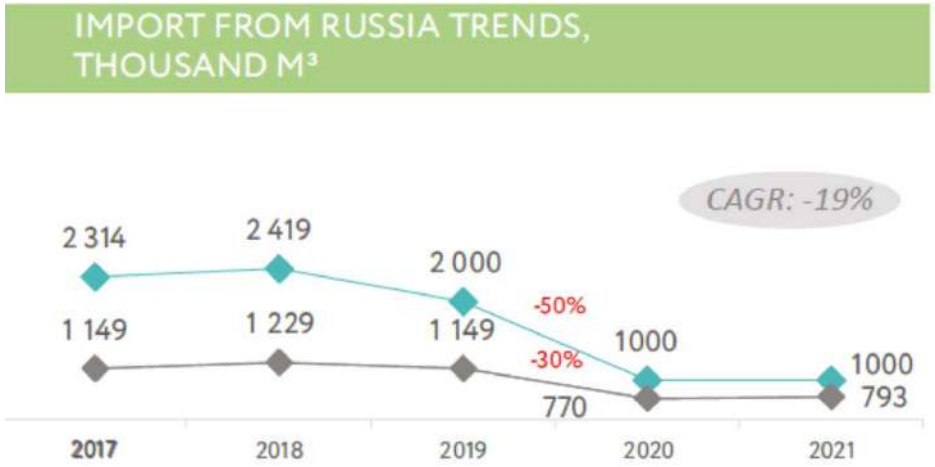


Principaux débouchés en Europe



Le marché Russe: Exportations en MENA

Les exportations de sciages résineux:



Stratégie des producteurs russes sur cette région:

- **L'Egypte représente 60 % des exportations russes sur cette région, essentiellement en bois rouges**
- **Les scieurs russes ne sont plus assez compétitifs et préfèrent se retirer de ce marché à faible marge.**

- **Le potentiel de croissance sur d'autres pays est limité en raison de taxes à l'importation de sciages russes (Algérie, Maroc et Tunisie) ou bien de sections non produites traditionnellement en Russie.**

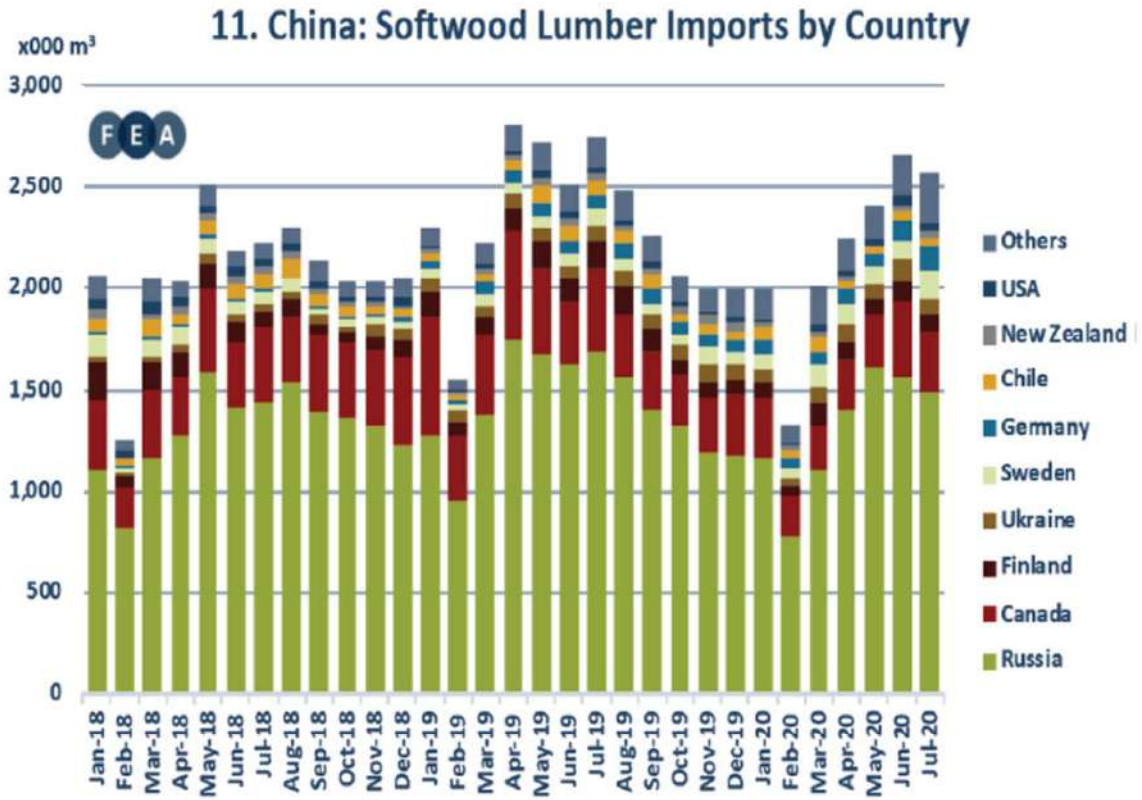
Le marché Russe: Synthèse des opportunités

Seule la Chine semble correspondre à l'attente de la majorité des scieurs russes

	OPPORTUNITIES	RISKS
Europe	• Construction: 2020 (-11.5%); 2021 (+6%); 2022 (+3.5%)° • Development of the timber construction sector • State support of mass construction projects (France, 2024 Olympics, 50% of public buildings use timber as a key construction material°°)	• Increase in timber production (investment projects by 2025: +5 mln m³) • Decreasing in state support of the construction timber sector • Possible reduction of quality requirements for products in the construction timber segment, increased consumption of domestic raw materials • Rising logistics costs • Replacement products
China	• Domestic timber production limitations, rising imports • Reduction in carbon production by 65% in 2030 • Increase in green construction from 5% to 28% by 2030°°° • Extensive development of logistics, new industrial zones • Increased use of timber in mass construction projects (2022 Olympics)	• Logistics costs volatility • Competition with European and Canadian companies • Finished product export restrictions from China • Trade wars • Exchange rate fluctuations
MENA	• The region is a net importer of timber • CAGR population 1.7%, 50% are younger than 24 • Construction: growth of up to 7% YoY • Egypt's GDP: +2% in 2020, +2% in 2021	• Low purchasing power, economic instability, loss of oil export revenue, geopolitical risks • Replacement products • Exchange rate fluctuations
India	• India ends ban on timber constructions • Plan to reduce carbon emissions by 2.5 to 3 billion tons by 2030 • Growing market • Low base • High potential volume	• Specification restrictions • The market is mostly interested in low quality sawn timber • Price competition with European suppliers • Lack of major industry players
US	• The largest single market • Standardised sizes and technical requirements	• Specification restrictions: most major Russian mills don't produce sawn timber to North American specifications (planed timber cut to size in feet) • Russia has limited S4S production capacity

Les marchés Chinois et du Sud Est Asiatique

IMPORTATIONS DE SCIAGES DE RESINEUX



Les importations de sciages résineux en 2019 se sont élevées à 27,7 millions de m3.
Sur les deux semestres 2020, les importations de sciages résineux sont en baisse de 10 %.
Forte augmentation depuis l'Ukraine et l'Allemagne

Les marchés Chinois et du Sud Est Asiatique

Le marché de l'aménagement intérieur

- Les exportations de meubles sont en baisse de 6 % avec une amélioration récente.
- Les ventes de meubles en magasins sont en baisse de 25 %, remplacées par les commandes en ligne.
- De moins en moins de bois résineux apparents dans l'ameublement.
- Pas de secteur traditionnel du bricolage mais le segment de la décoration intérieure progresse fortement.
- Incertitudes sur les taxes avec les USA.



Les marchés Chinois et du Sud Est Asiatique

Le marché de la construction en Chine

- Le marché de la construction ralentit mais depuis des niveaux très élevés.
- De nombreux projets ont subis des retards sur le début de l'année.
- Des stocks de bois et de sciages à un niveau très haut sur de nombreux ports.
- Les importations de sapin et de pin sont en augmentation par rapports aux importations en SPF depuis l'Amérique du Nord.
- Forte hausse des importations de grumes scolytées depuis l'Europe qui transforme le marché.
- Demande en hausse pour des sciages classés mécaniquement.





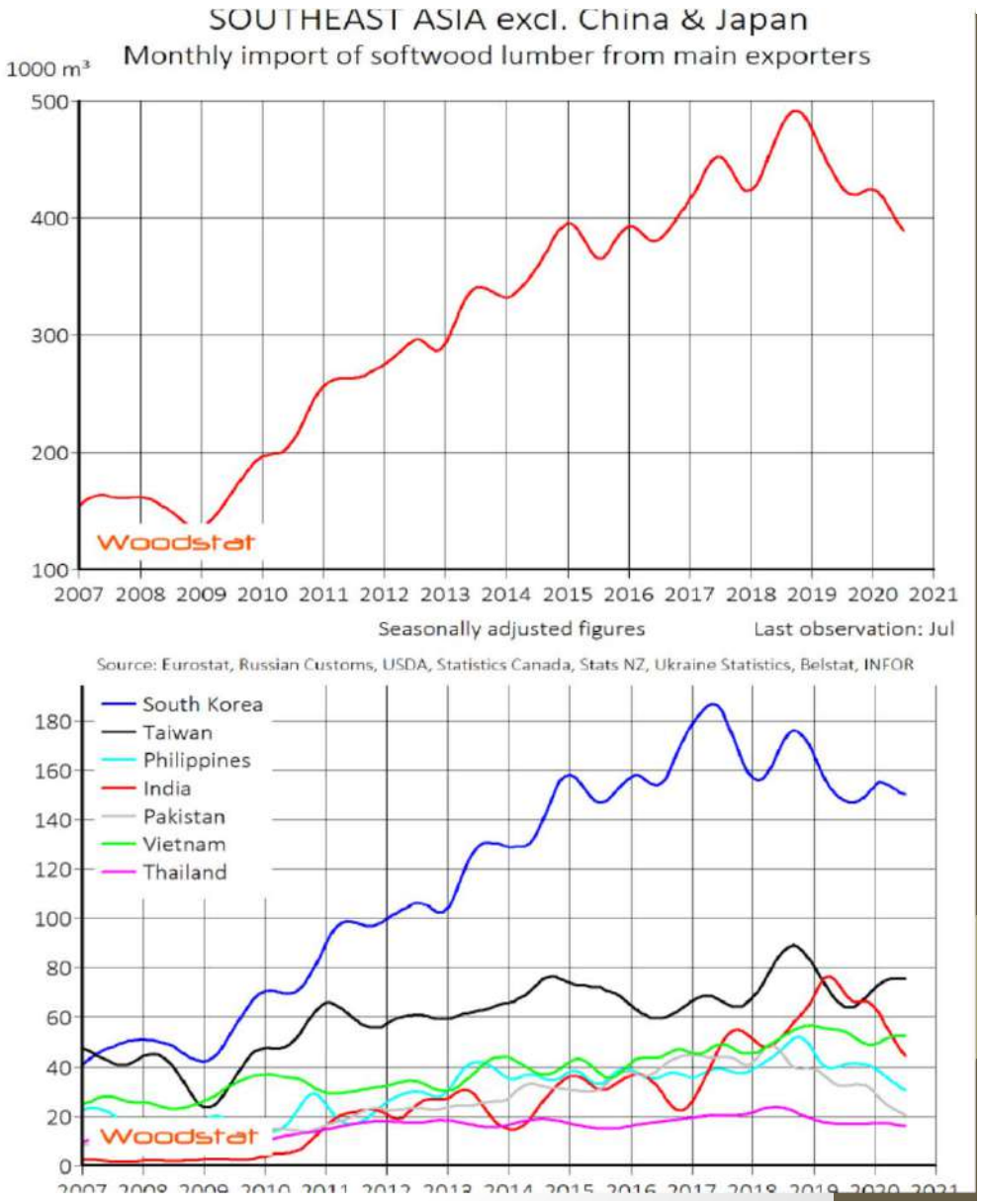
Les marchés Chinois et du Sud Est Asiatique

Les importations

- **Les importations de sciages résineux sur les 6 principaux pays étaient de 5,2 millions de m3 au total.**

- **Taiwan est le seul pays qui voit ses importations progresser mais cela devrait s arrêter.**

- **Le principal marché après la Chine reste la Corée du Sud mais en récession et sans grandes perspectives concernant la construction.**



Les marchés Chinois et du Sud Est Asiatique

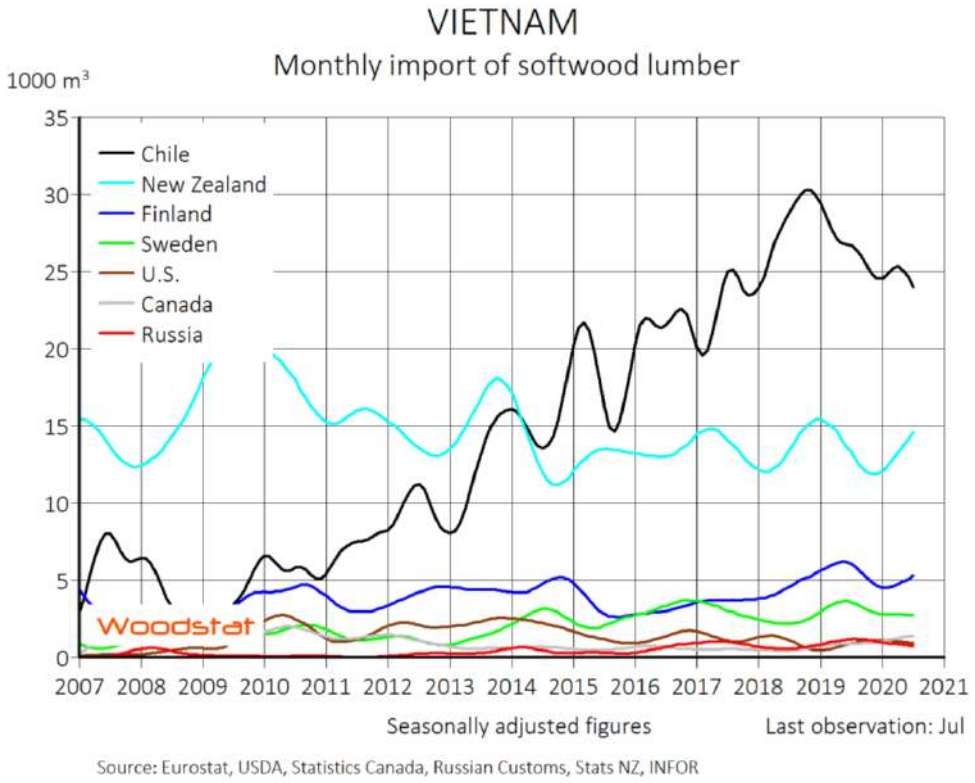
Les importations

- **Les importations de sciages résineux se montent à 630 000 m3 en 2019. Demande stable.**

- **Marché traditionnel de Pin Radiata pour l'ameublement.**

- **Croissance économique en 2020 grace à la demande intérieure, les investissements étrangers et un secteur de l'industrie en progression.**

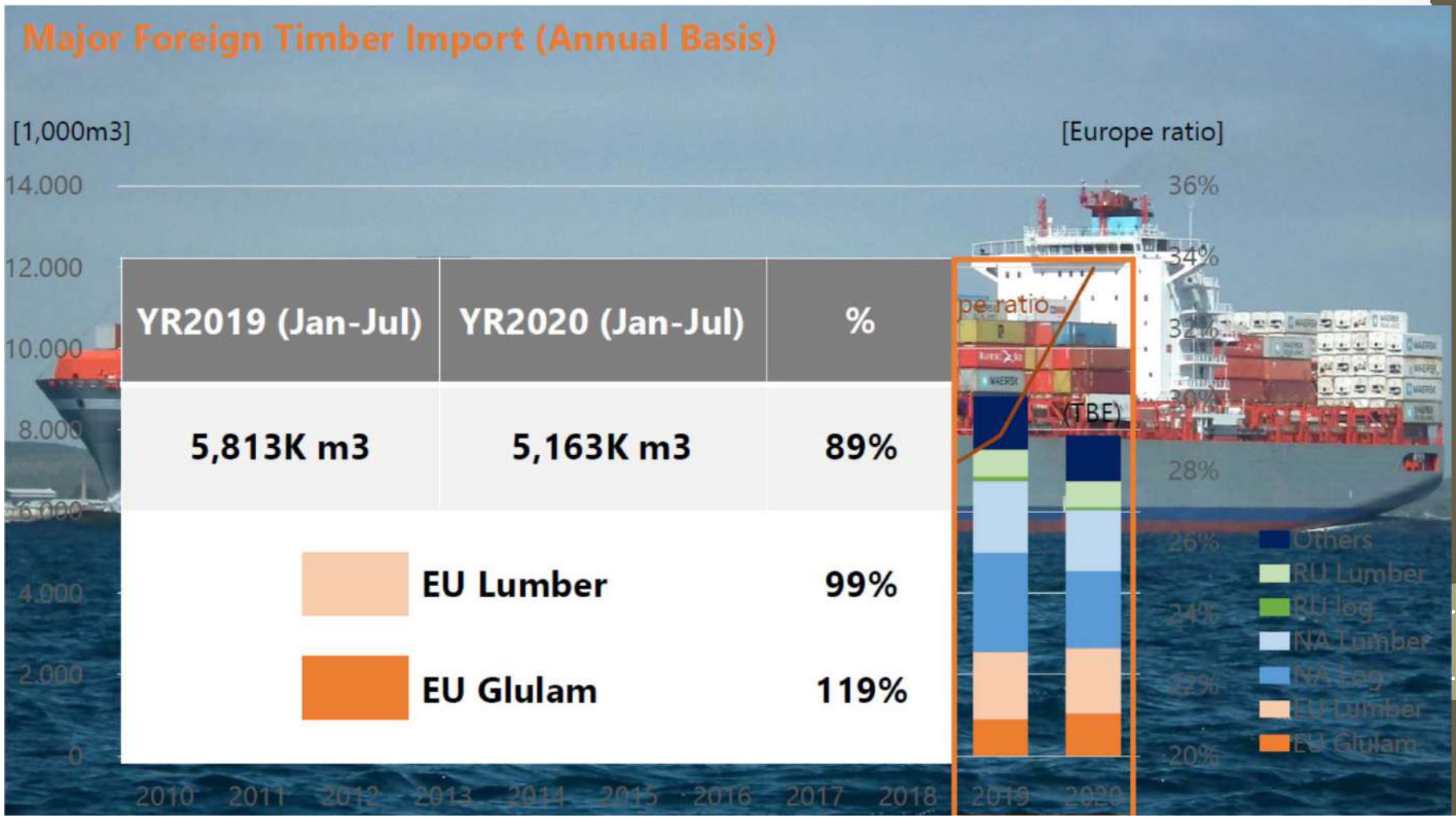
- Peu d'influence pour les exportateurs européens plus axés sur la construction et l'emballage.



Le marché Japonais

Importation de sciages résineux:

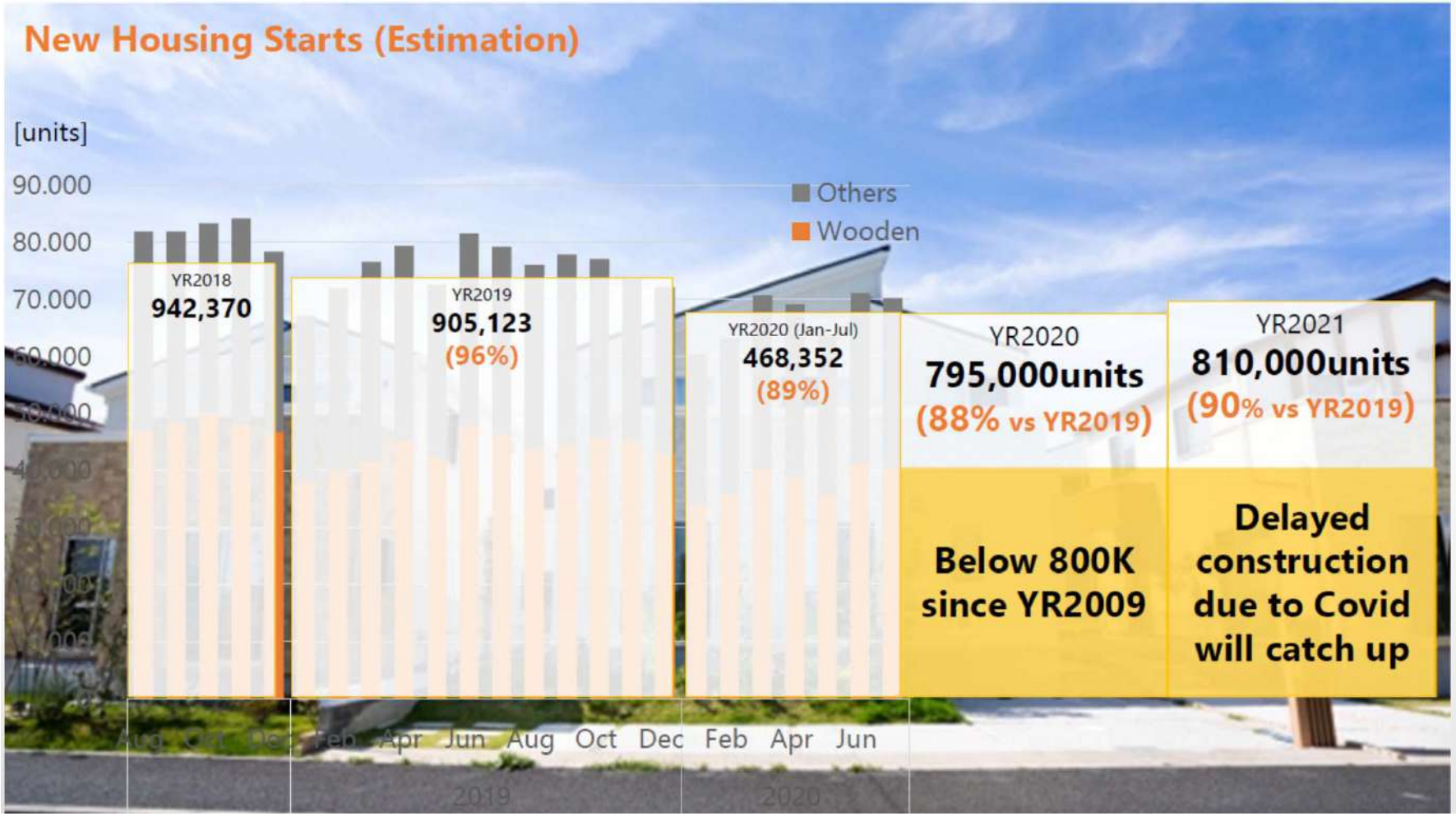
- **Baisse des importations depuis l'Amérique du Nord en sciages et grumes**
- **Faible baisse des importations d'Europe et augmentation des importations de lamellé-collé.**



YR2019 (Jan-Jul)	YR2020 (Jan-Jul)	%
5,813K m3	5,163K m3	89%
EU Lumber		99%
EU Glulam		119%

Le marché Japonais

Construction:
- Baisse de la construction individuelle avec rattrapage en 2021.



Le marché Japonais

La construction:

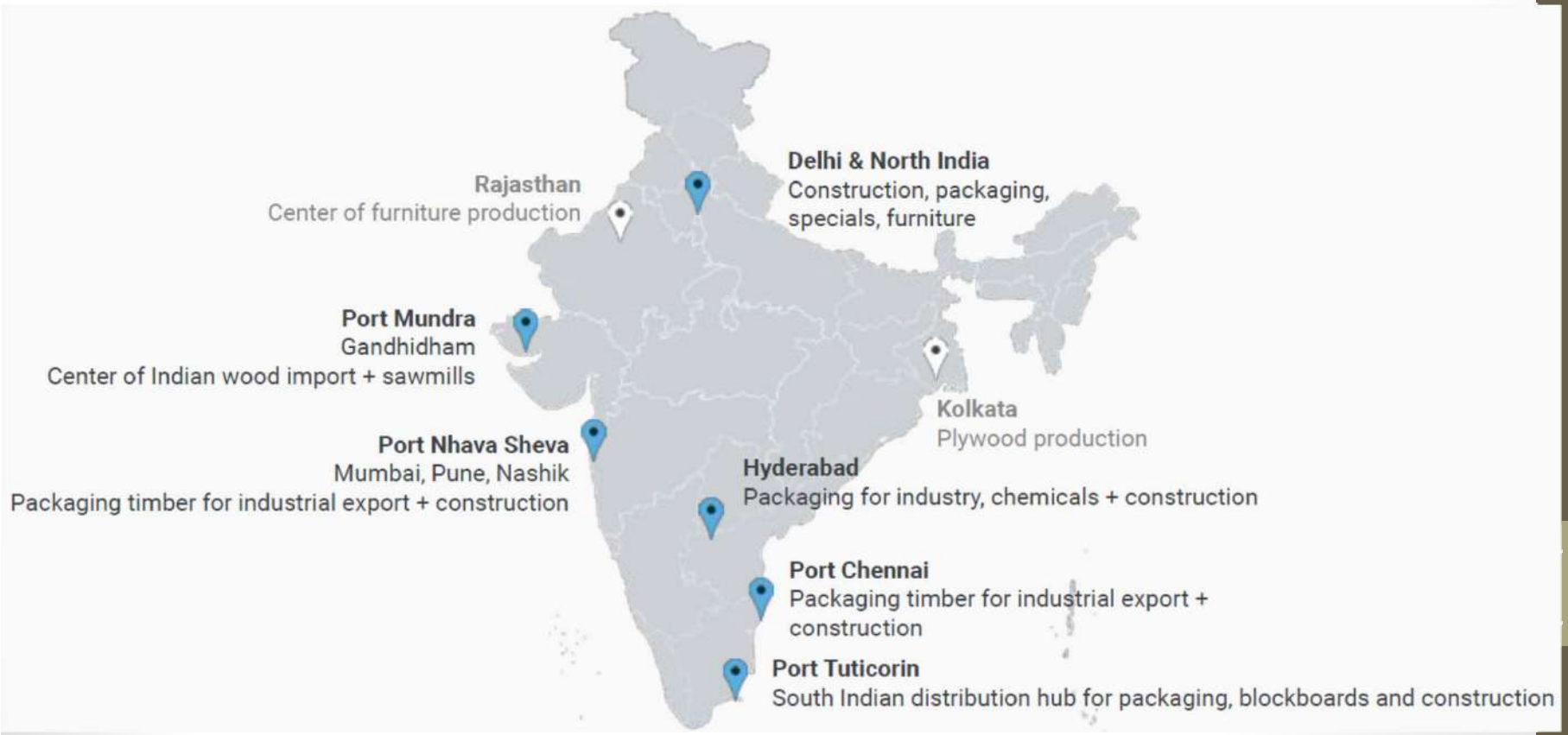
- **Le réservoir de consommation pour les résineux se situe dans le non résidentiel qui devrait compenser la baisse du résidentiel.**
- **Plus de produits techniques bois, moins de sciages bruts.**

Non-resident Market –Estimation-

All structure	Warehouse	Shop	Welfare	Office	Factory
Unit	14,773	6,613	5,147	11,129	7,706
M^2	9,084,656	4,378,867	3,170,256	6,414,014	8,694,558
Wooden					
Unit	2,683	1,885	2,506	3,865	955
M^2	256,757	272,260	958,751	569,112	189,659
Wooden Ratio	3%	6%	30%	9%	2%

Le marché Indien

Carte des principaux ports et centres d'utilisation du bois en Inde



Le marché Indien

Structure du marché:

Importateurs

Top Importers

Import of 100+ Containers per month sawn timber

Function
- Import processes
- Distribution to Wholesale & Producers
- Warehousing



Scieries

Sawmills

Import pine logs New Zealand & South America + sawn timber

Function:
- Sawing of imported logs, resizing of boards
- Wholesale, distribution



Négoces/distribution

Traders & Wholesalers

Partial Import for distribution or procurement from importers & sawmills

Function
- Local distribution to construction, producer
- Warehousing



Industriels

Producers

Partial import production or procurement from importers & sawmills

Usages:
- Pallet & packaging
- Door & Window
- Blockboard & plywood



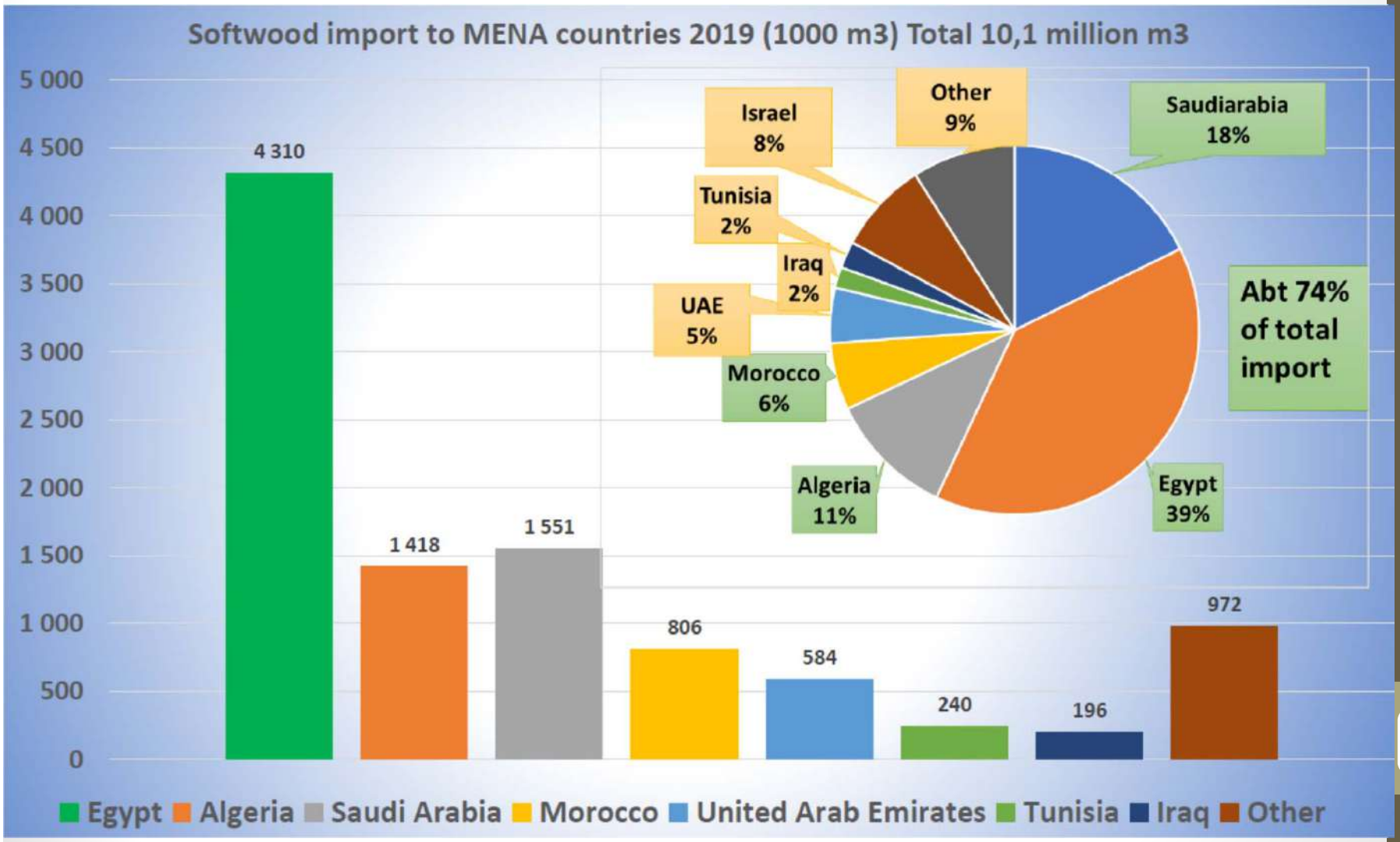
Le marché Indien

Les utilisations des produits résineux: essentiellement de l'emballage et du coffrage

Portes/fenêtres	Palette et emballage	Contreplaqué	Construction/coffrage
Furniture & Windows	Pallet & Packaging	Plywood & Block boards & Fillers	Construction & Formwork
			
Pine, higher visual grade : - 67 x 117 mm - 34 x 94 /120 / 225 mm - 37 x 225 / 250 mm	Pine/Spruce : - blue stains/wane often critical - Pallet boards in thickness 17, 19, 20, 22mm - Blocks sizes: 70x70, 70x90, 90x90mm etc.	Non visible grades as filler: -boards 20, 25, 30 mm	Pine / Spruce, partially structural timber: - boards, planks 28, 32, 38, 67 mm - KVH rejects

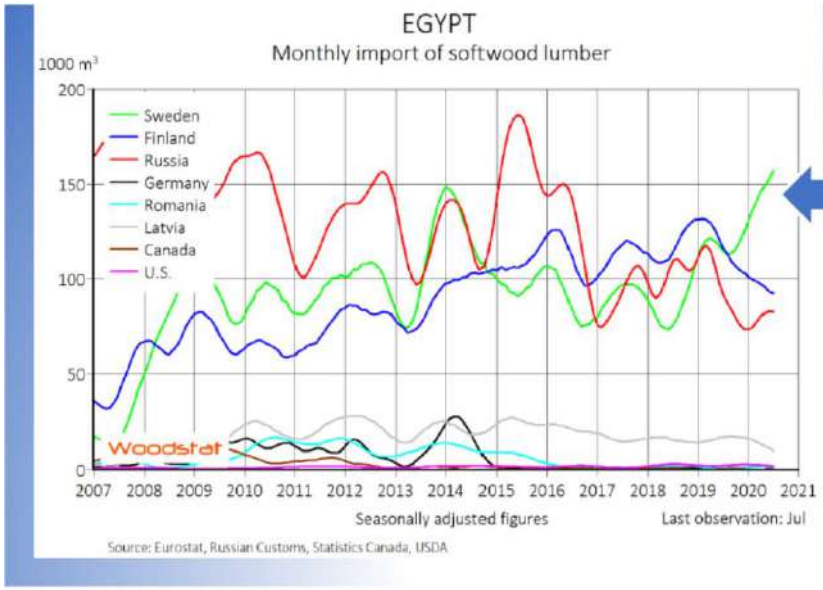
Les marchés MENA: Importations

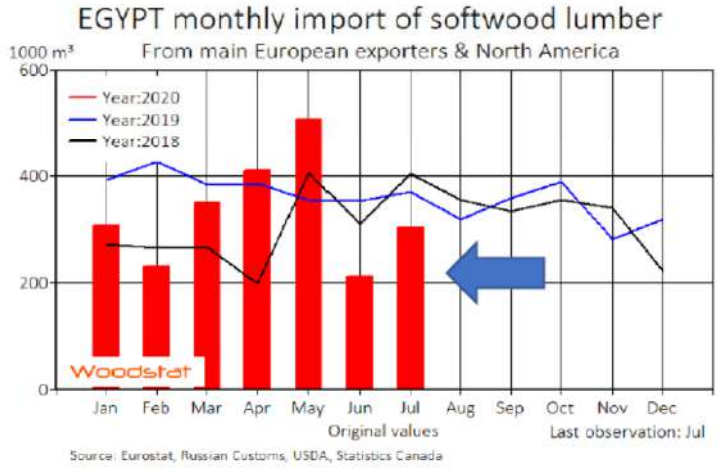
Répartition des importations de sciages résineux



Les marchés MENA: Egypte

- **Baisse des importations**
- **La Russie abandonne ce marché.**
- **Le gouvernement bloque les chantiers a cause du Covid**





Softwood import to Egypt from main suppliers

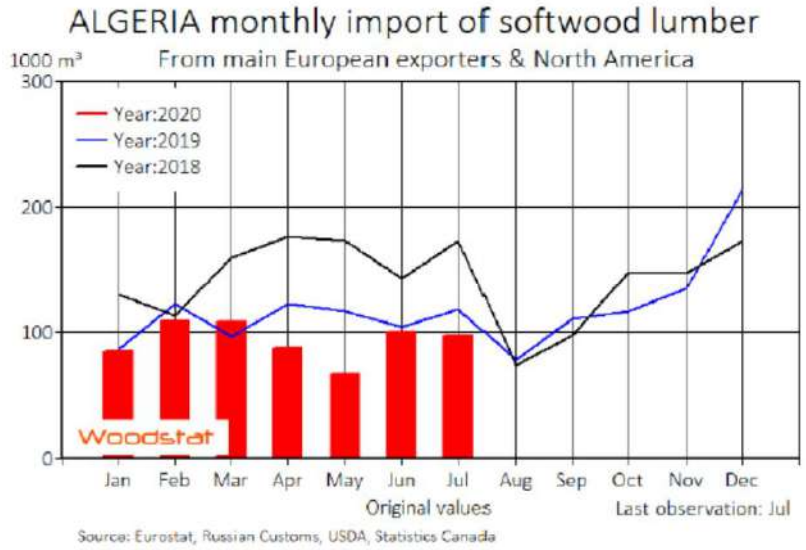
	Jan - Jul 2020	Jan - Jul 2019	2020/2019
Sweden	1 023	835	+23%
Finland	658	958	-31%
Russia	508	707	-28%
Latvia	88	119	-26%
Other	35	41	-15%
Total	**2 312**	**2 660**	**-13%**

One reason for the decrease was caused by strike at sawmills in Finland in Q1

Uni4 Marketing AB (source: Woodstat)

Les marchés MENA: Algérie

- **Marché normal depuis le mois de Juin.**
- **La baisse des importations liée à la baisse d'activité du au Covid**
- **La forte baisse de la Finlande est due aux grèves début 2020.**

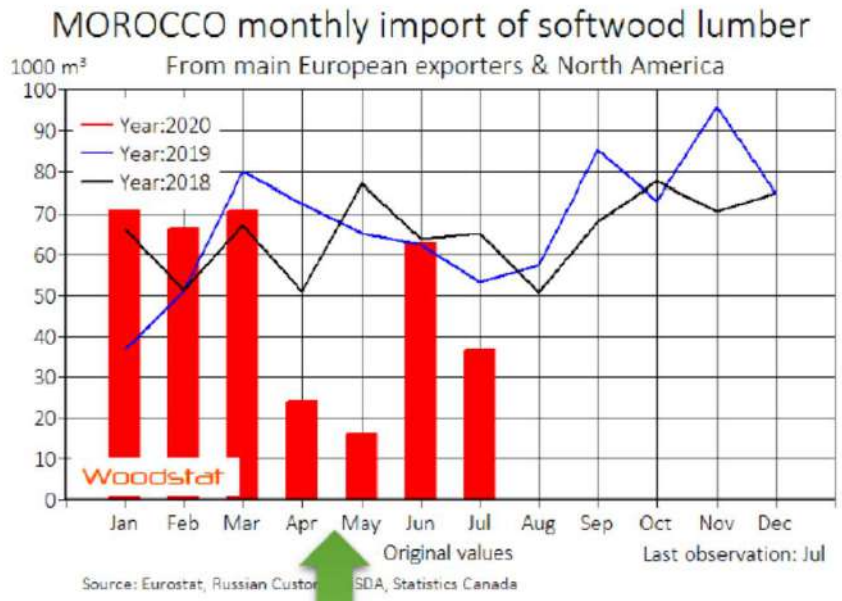


Algeria import of softwood lumber (1 000 m³)

	Jan - Jul 2020	Jan - Jul 2019	2020/2019
Austria	240	256	-6%
Sweden	218	226	-4%
Finland	160	255	-37%
Germany	31	26	+19%
Other	2	2	-
Total	**651**	**765**	**-15%**

Les marchés MENA: Maroc

- **Forte baisse lors de l'épisode de Covid.**
- **Retour a la normal progressif mais le retard ne sera pas rattrapé.**

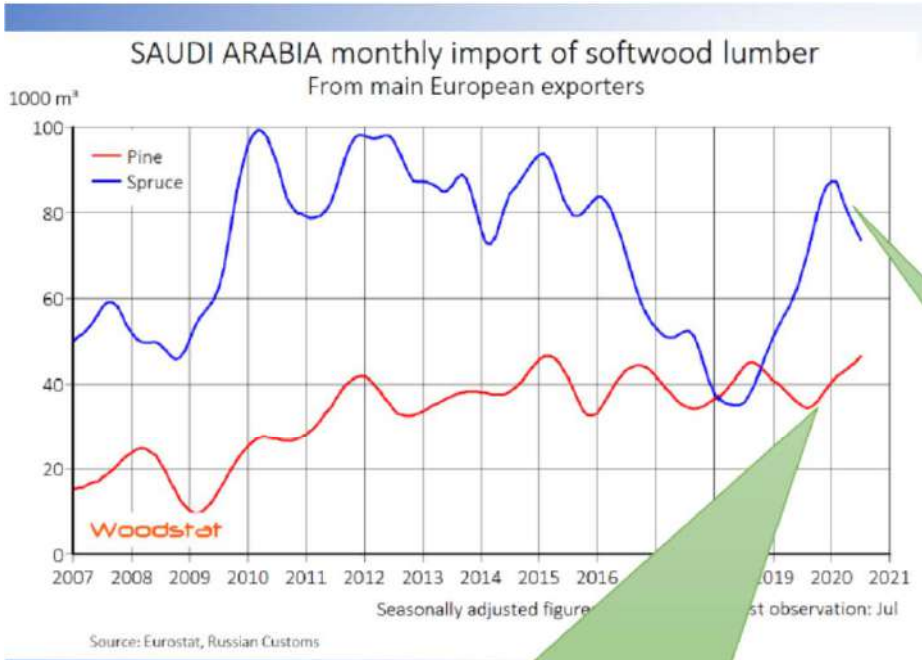


Morocco import of softwood lumber (1 000 m³)

	Jan - Jul 2020	Jan - Jul 2019	2020/2019
Sweden	175	232	-25%
Finland	100	122	-18%
Austria	36	42	-14%
Germany	17	17	-
Other	18	7	+157%
Total	346	420	-18%

Les marchés MENA: Arabie Saoudite

- **Baisse de la demande en Mars en raison du Covid**
- **Augmentation en Juin avant la hausse de la TVA.**
- **Retour a la normal depuis.**



Saudi Arabia import of softwood lumber

	Jan - Jul 2020	Jan - Jul 2019	2020/2019
Finland	309	266	+16%
Sweden	196	182	+8%
Romania	133	78	+71%
Austria	116	58	+100%
Chile	101	159	-36%
Germa	61	37	+65%
Baltics	52	44	+18%
Other	78	78	-
Total		902	+16%

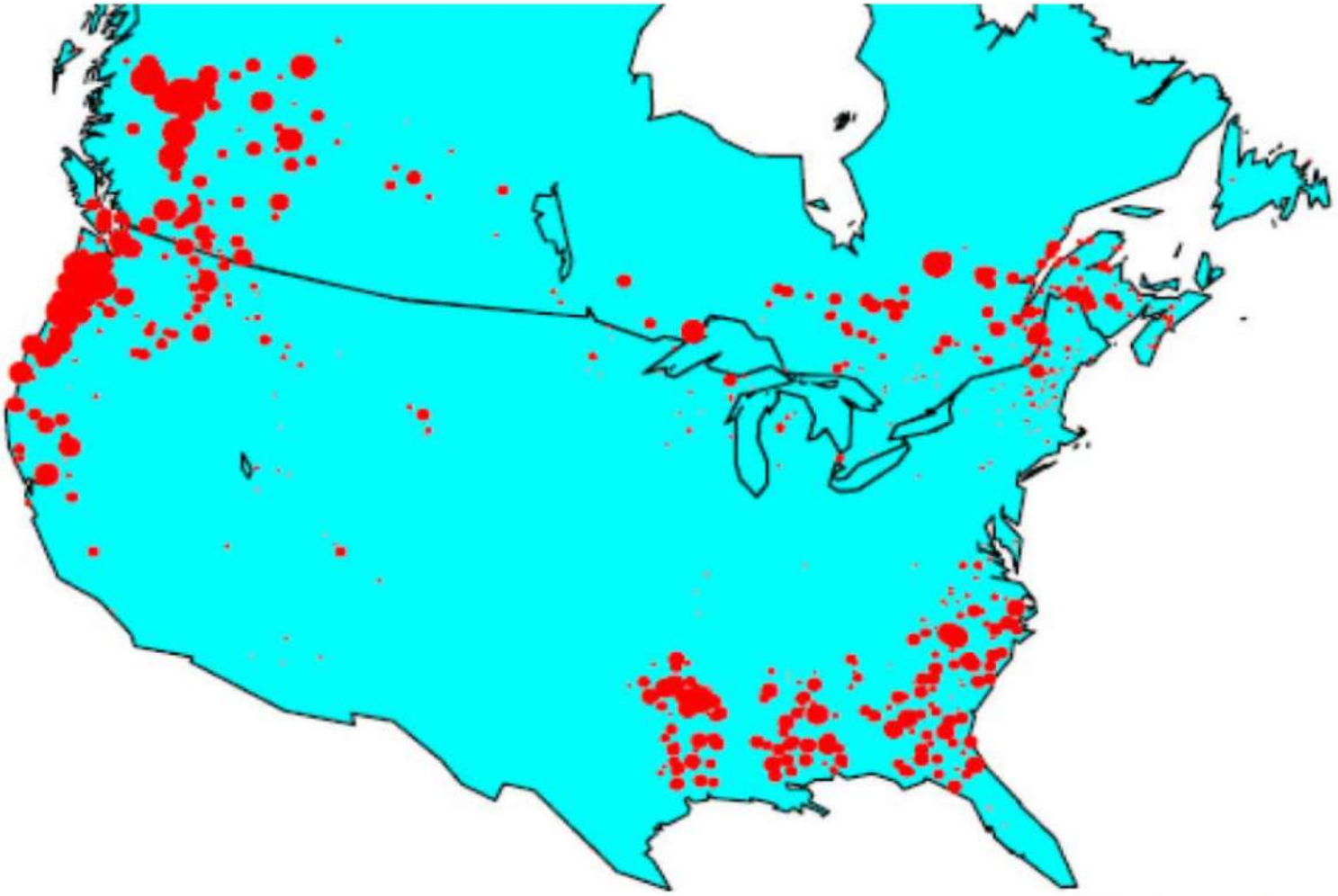
- Stable demand for pine for joinery and furniture

Slightly decreasing demand for spruce boards for construction

Le marché Nord Américain

Trois grandes zones de répartition des scieries: Nord Ouest , Nord Est et Sud Est

Répartition des scieries:



Le marché Nord Américain:

Impact du Covid sur la production: exemple de CANFOR.

Curtailed Operations

	Capacités de production mises à l'arrêt
Canada	70%
US	50%
Vida	10%

La situation était rétablie à la mi juin sur l ensemble des sites

Le marché Nord Américain:

Les réponses à la Crise du Covid:

- **Industrie du Bois:**
  - **Limitation de la production dans les scieries**
  - **Baisse des stocks dans les scieries**
  - **Baisse des stocks chez les distributeurs**
  - **Arrêt de certaines opérations d'abatage**
  - **Limitation des ventes et du transport**

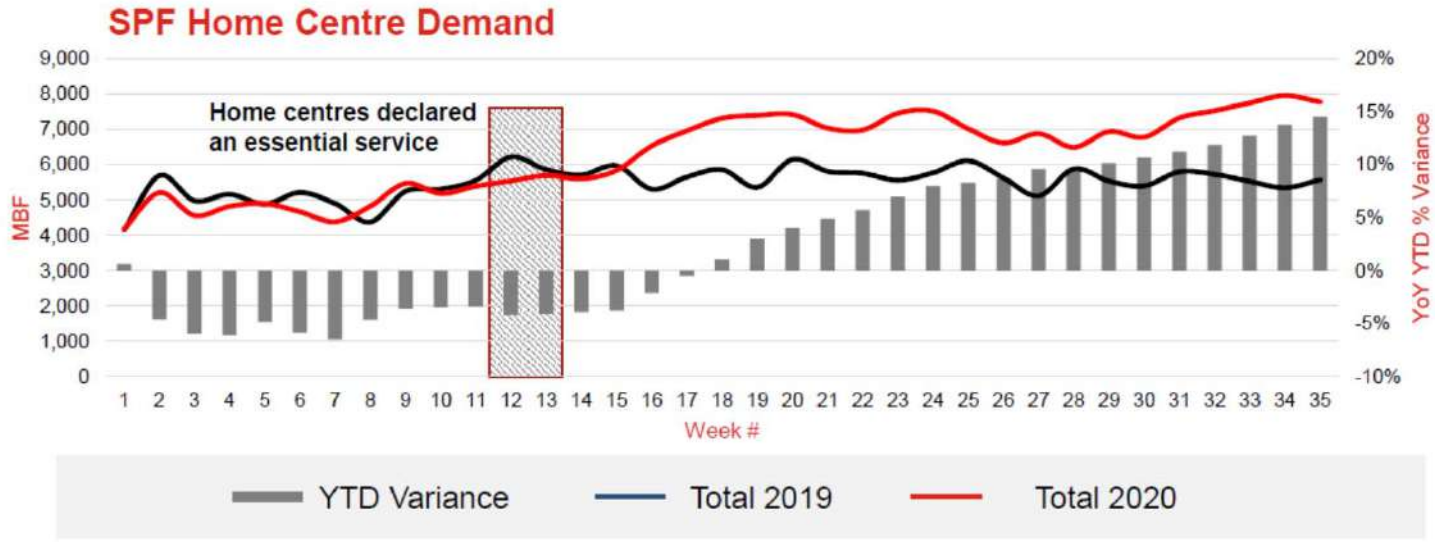
- **Etat Américain:**
  - **Chèque covid pour stimuler la consommation et compenser le chômage.**

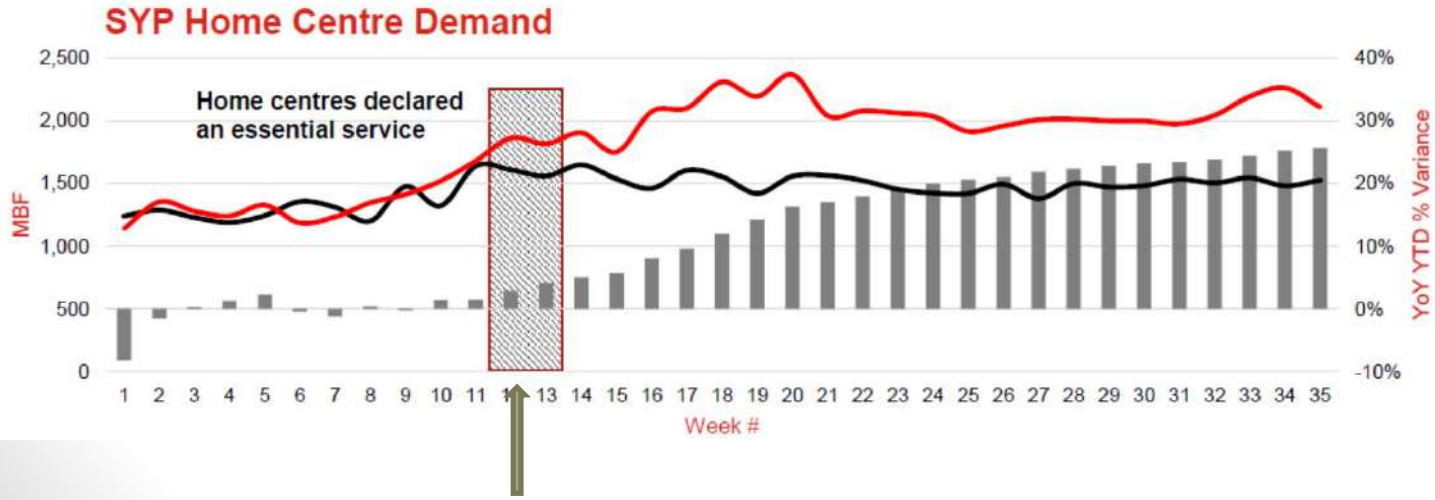


L'ensemble des contribuables se sont retrouvés avec des revenus supérieurs à la normale

Le marché Nord Américain: USA

Le secteur du bricolage, moteur de la reprise de la demande. Ce secteur représente 45 % de la demande

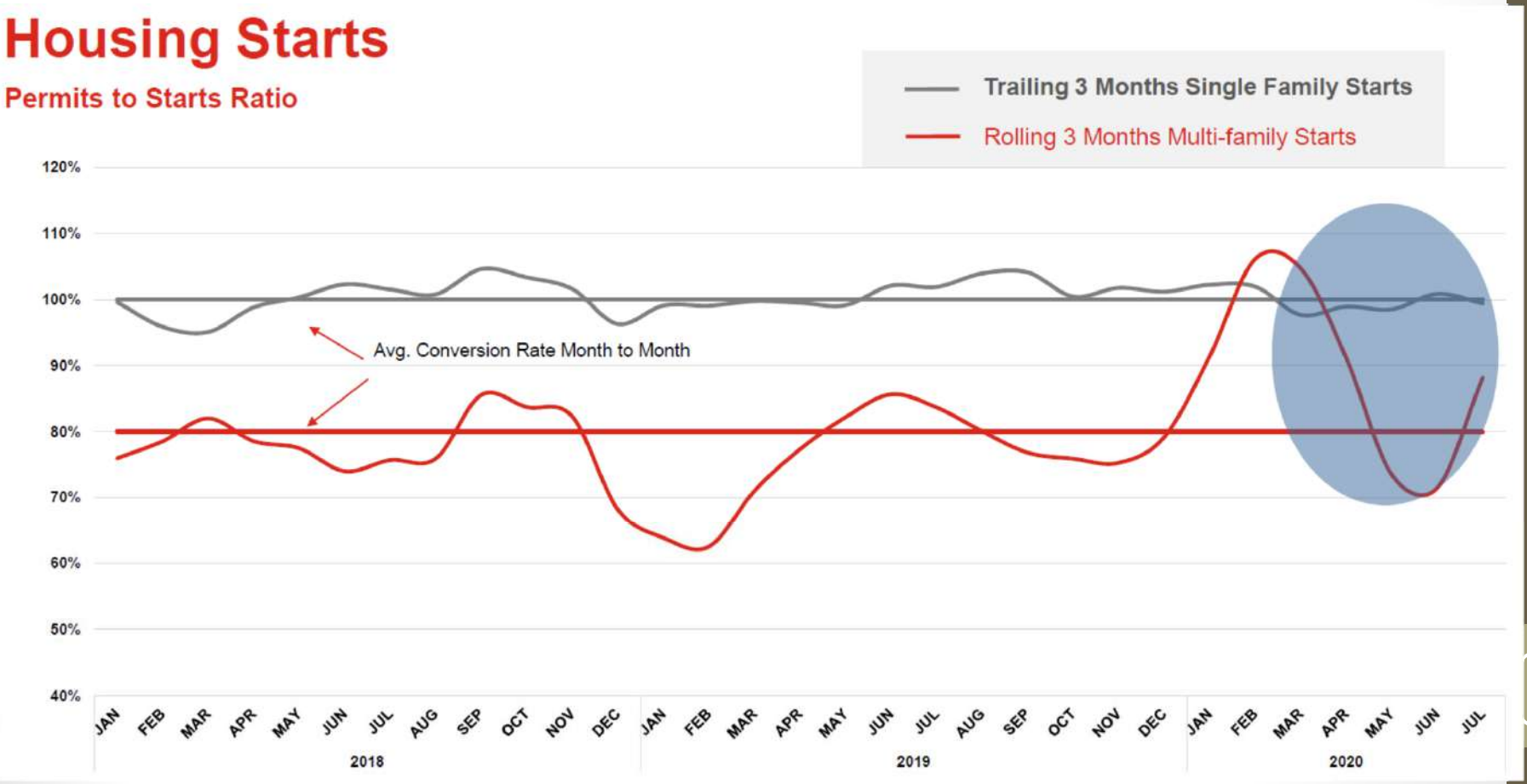




Le versement du chèque Covid aux ménages américains a fait exploser la demande

Le marché Nord Américain: USA

La construction individuelle a fortement redécollé à partir de Juin, augmentant la demande en sciages résineux.
Ce mouvement est poussé par l'attrait des campagnes versus la ville et la recherche de logements plus grands.

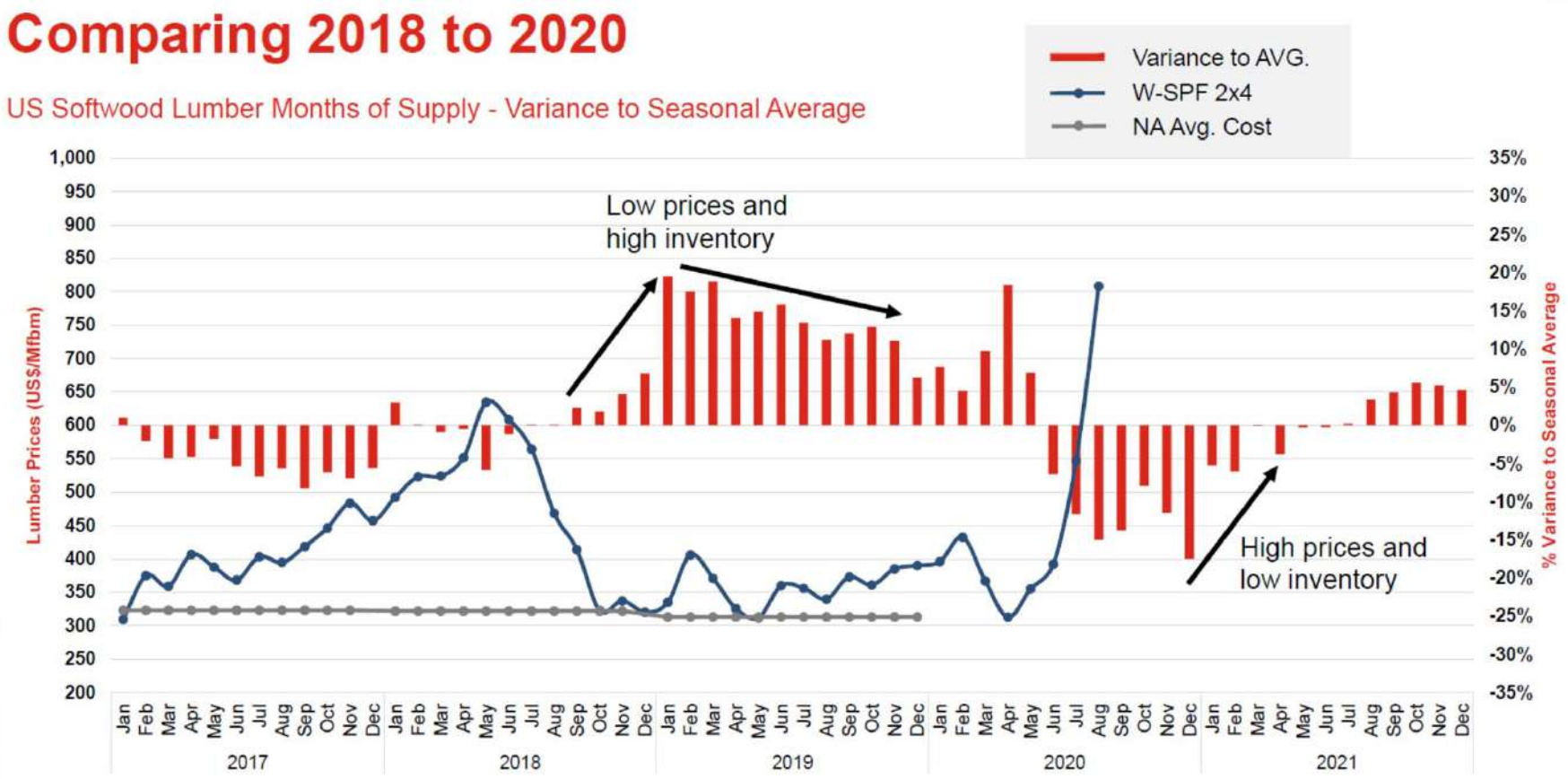


Le marché Nord Américain: USA

Evolution des prix et des stocks disponibles:

Le marché devrait rester tendu jusqu'à la fin du 1er trimestre 2021, limitant la chute des prix.

CANFOR table sur un prix de 750 USD/MBF a court terme en raison des incendies et de la hausse de la matière au Canada.



Le marché Nord Américain: USA

Impact des incendies sur la production et le marché:

27 000 Km2 ont brulés soit l'équivalent de la zone en rouge autour de Londres

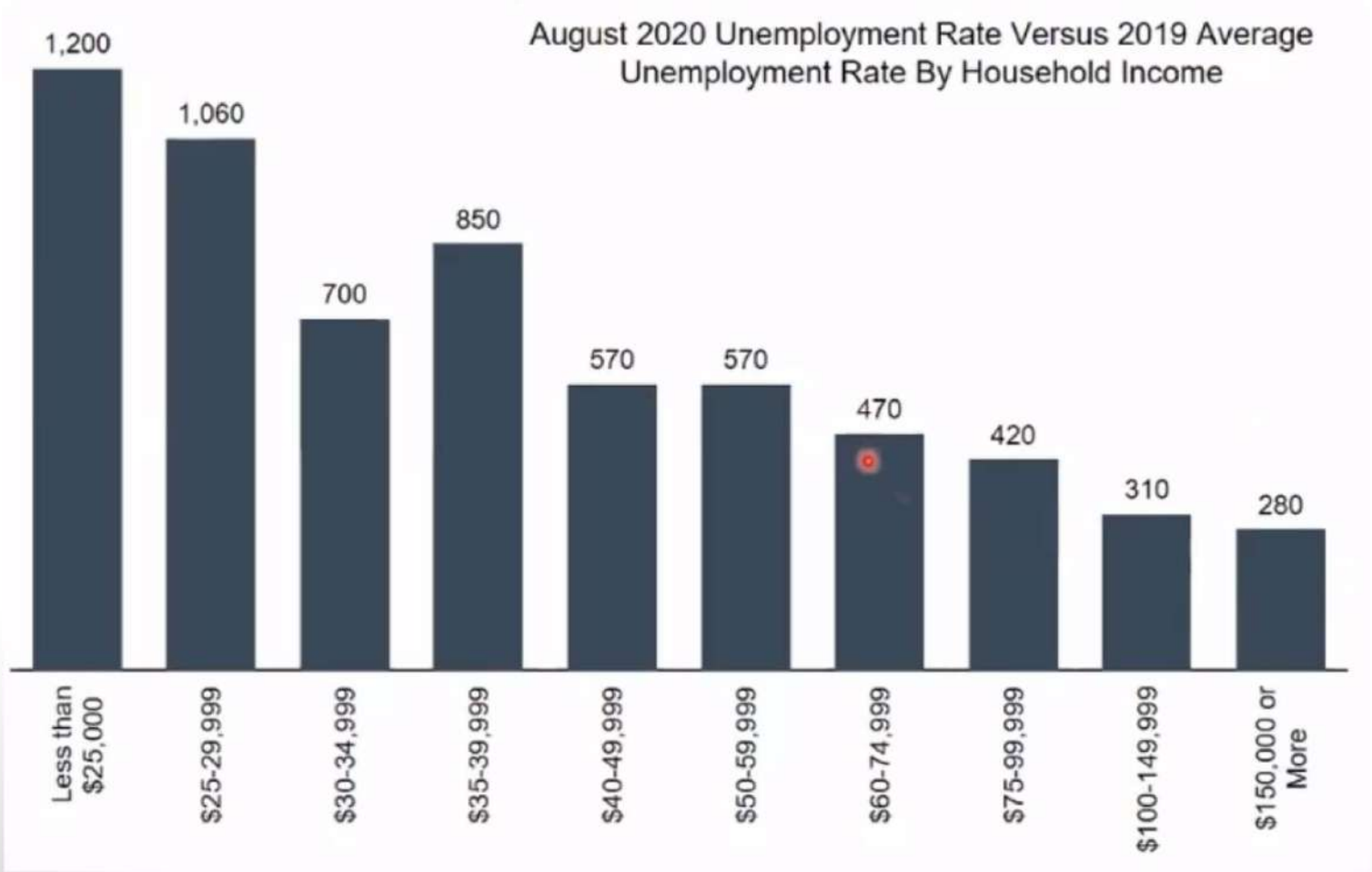


La production de sciages va augmenter pour traiter ce qui peut être encore commercialisable.

A terme, baisse de la disponibilité matière dans l'ouest américain.

Le marché Nord Américain: USA

Risque a venir: un chômage qui touche toutes les catégories, y compris les catégories moyennes (type steward, hôtesse de l'air) qui sont ceux qui disposent des moyens financiers pour investir dans une maison individuelle.



Le marché Nord Américain: USA

Perspectives de mise en chantier individuel:

- New Home Starts
  - 2019 +12%
  - 2020 +23%
  - 2021 +6%
  - 2022 -8%

Perspectives marché rénovation:

- Home Improvement Spending
  - 2019 +3%
  - 2020 +12%
  - 2021 -6%
  - 2022 +3%

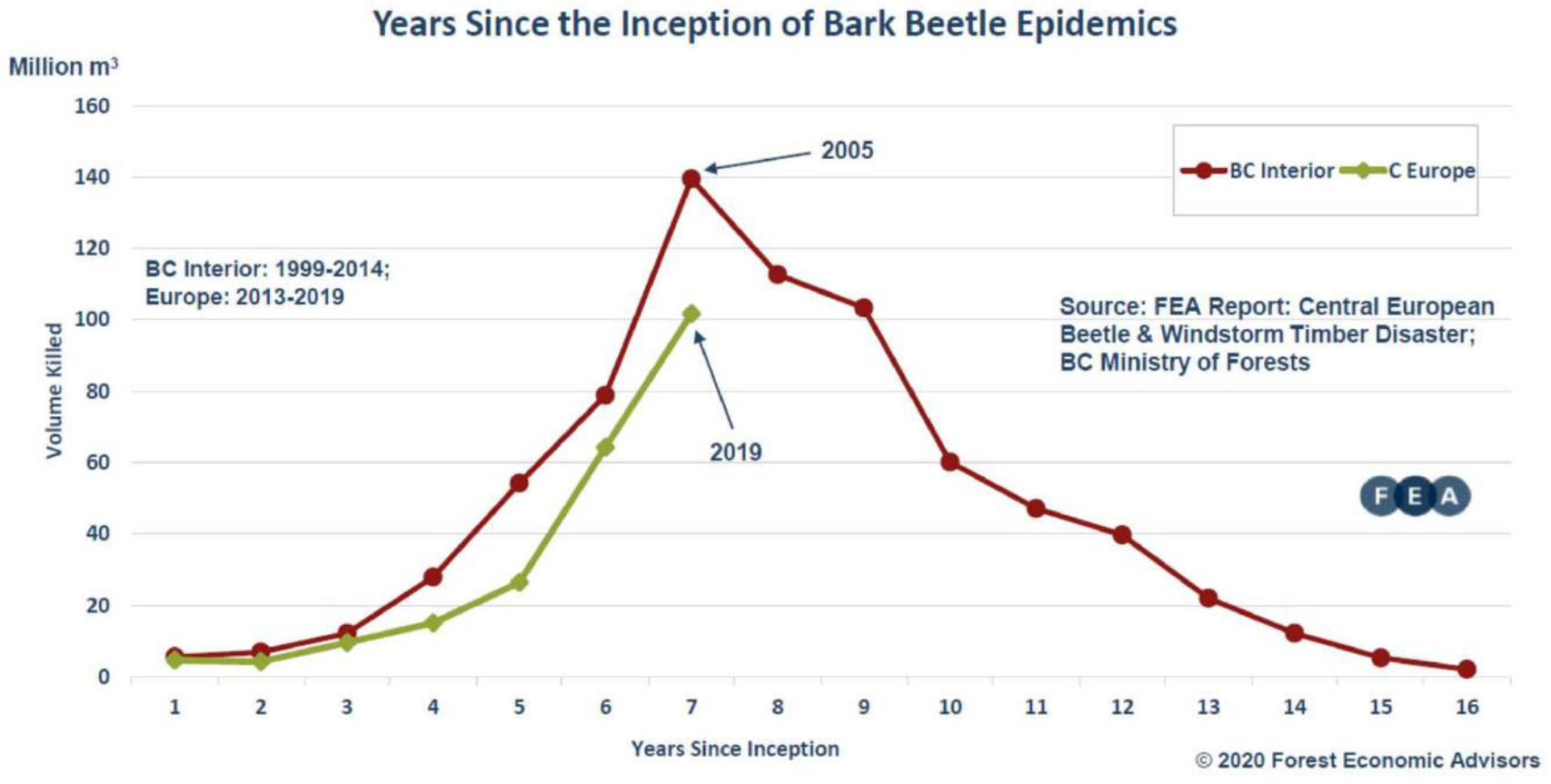
Perspectives de mise en chantier collectif:

- Multi-Family Starts
  - 2019 +7%
  - 2020 -1%
  - 2021 -9%
  - 2022 -7%

Comparatif Pine Beetle et Scolyte européen

Le point de similitude entre les deux attaques est l'énormité de la dévastation:
Canada: 750 millions de m3
Europe: entre 800 et 900 millions de m3 à terme.

Graphique: volume de bois mort depuis l'année d'infection (1994 canada / 2013 europe)



Comparatif Pine Beetle et Scolyte européen

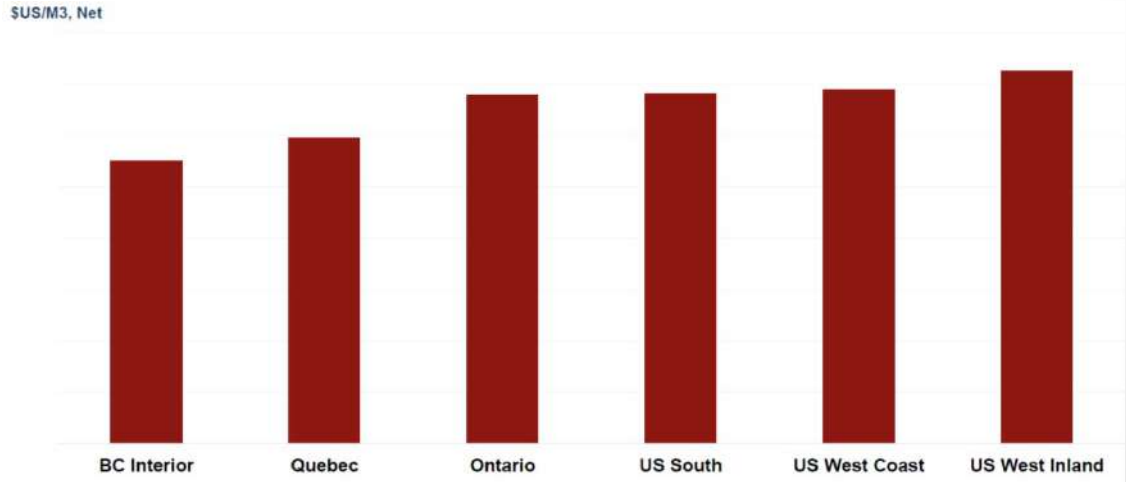
Principales conséquences en Colombie Britannique:

• Le prix des grumes a baissé considérablement, arrivant même au cout d'exploitation simple dans certaines zones très affectées.

• Les scieries ont augmentés les equipes pour pouvoir transformer cet afflux de bois morts, créant une surproduction qui a entrainé la chute des prix des sciages.

• A la fin du cycle du mountain pine beetle, la Colombie Britannique avait perdu 750 millions de m3 de pins, ce qui entraina la fermeture de 35 scieries (capacité moyenne de 300 000 m3 de sciages) entre 2006 et 2019.

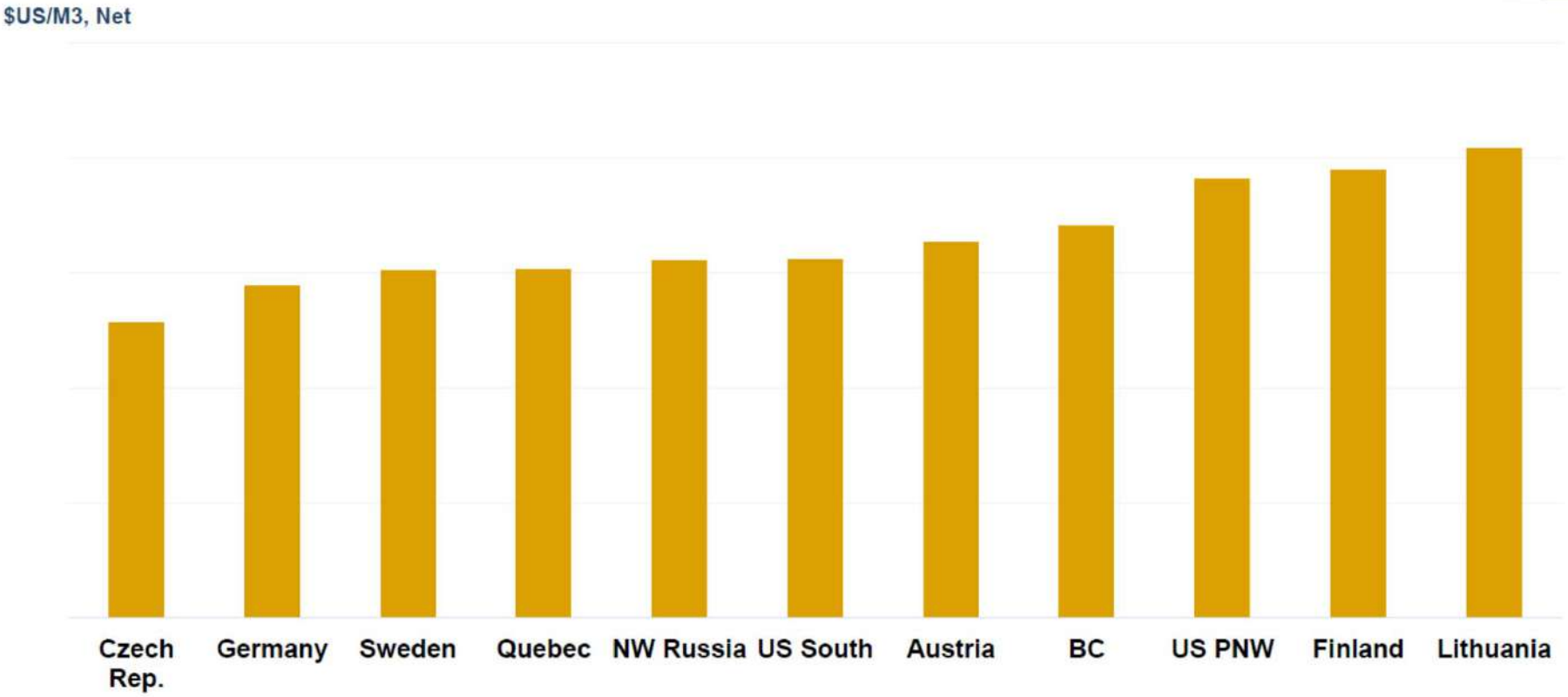
• La Colombie Britannique est passée de la région au plus bas coût de grume en 2010 a la deuxième plus chère en 2019 après US north west lui aussi impacté par le Pine Beetle et traditionnellement le plus cher.



Graph année 2010

Comparatif Pine Beetle et Scolyte européen

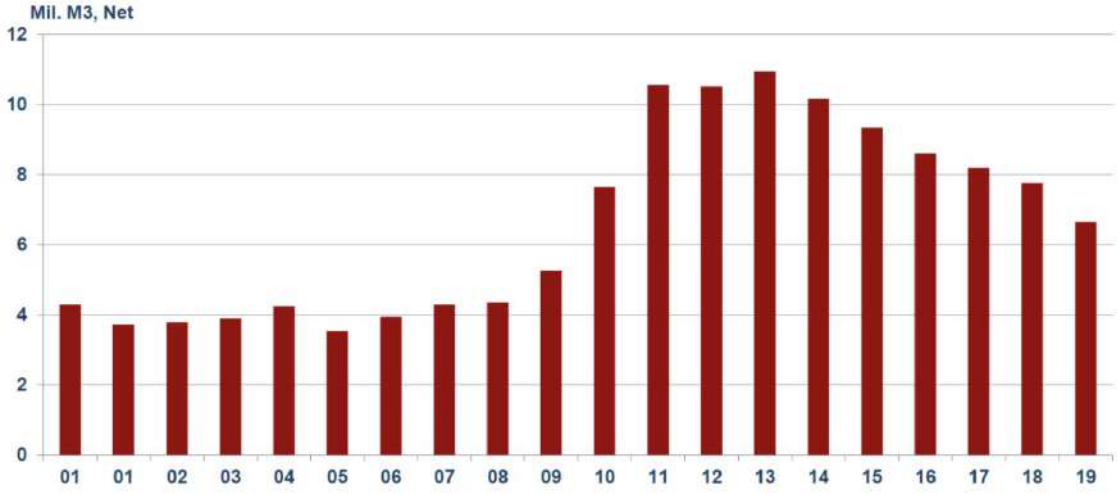
Une situation identique se met en place en Europe Centrale avec la République Tchèque et l'Allemagne qui ont des prix de grumes bien plus bas que dans les autres régions de production



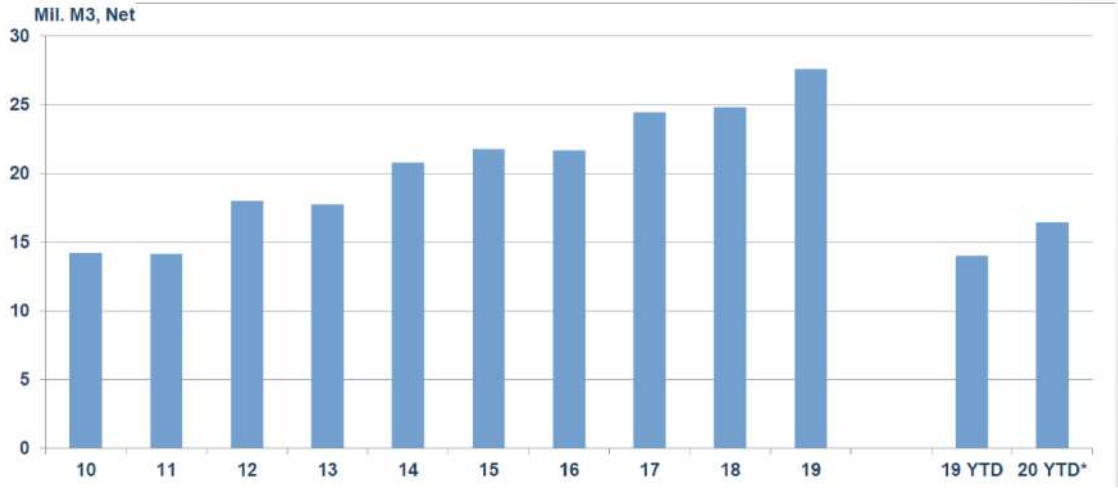
Comparatif Pine Beetle et Scolyte européen

De la même façon, comme le Canada en son temps, l'Europe accroit fortement ses exportations pour écouler les volumes transformés

Export Canada:



Exportation hors europe



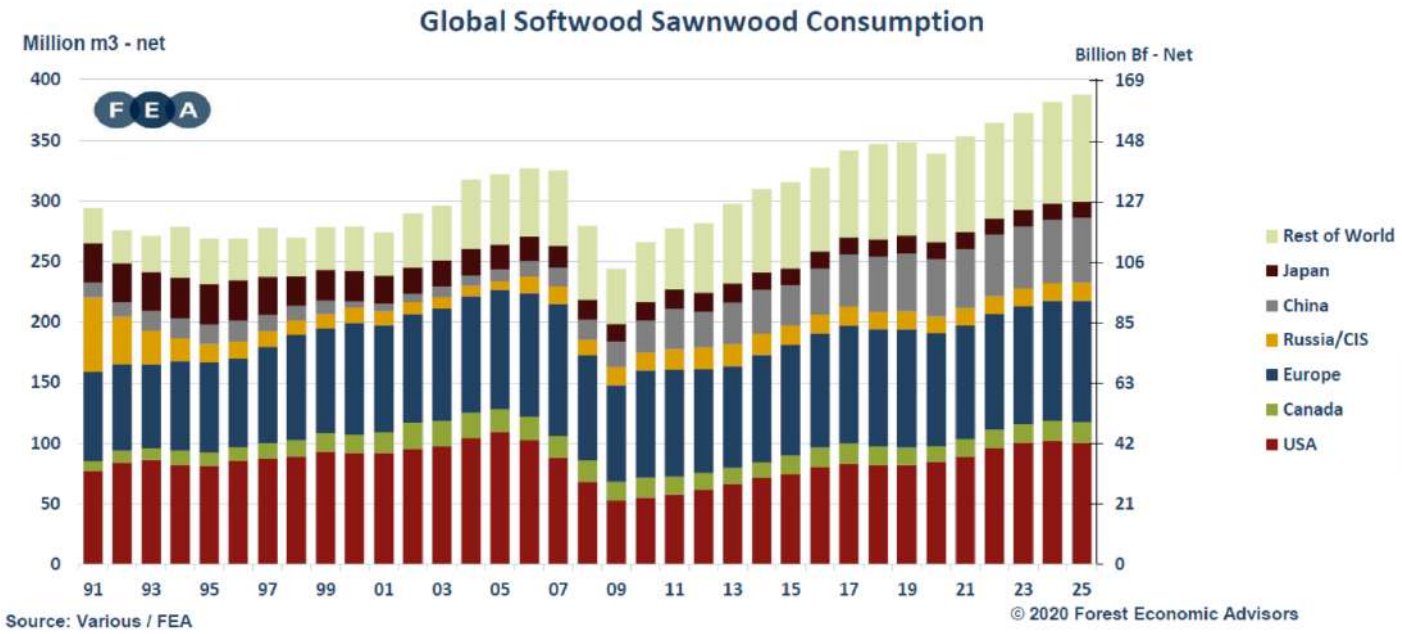
Comparatif Pine Beetle et Scolyte européen

Deux différences de taille vont impacter le résultat final de cette crise:

1/ Au Canada, laissés sur pieds en forêt, les pins pouvaient encore être utilisés après plus de 10 ans, ce qui a permis de lisser la production dans le temps en maintenant l'activité des scieries.
Au contraire, en Europe, on estime que le délai d'utilisation des bois scolytés n'est que de 2 ans.

2/ Les conditions de la consommation mondiale de sciages résineux sont diamétralement opposés:
La Chute de la consommation de 2007 a correspondu au pic de récolte et de transformation des bois au Canada.
Au contraire, l'Europe centrale bénéficie d'une demande en progression au niveau mondial et de capacités de production diminuée en Amérique du Nord.

Consommation Mondiale de Sciages résineux

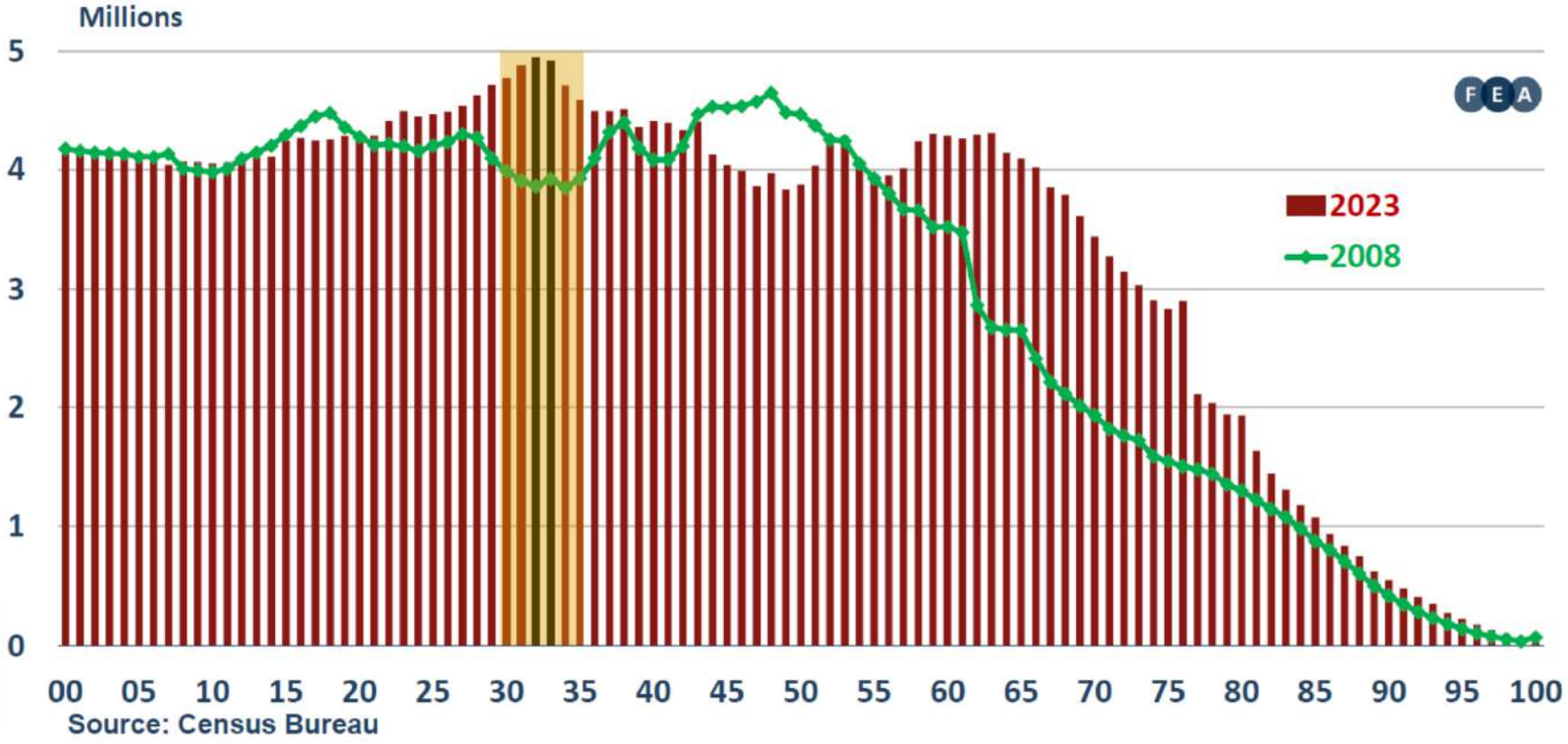


Comparatif Pine Beetle et Scolyte européen

Le marché américain reste un débouché stratégique pour le résineux européen:

1/ Alors qu'en 2008, la population des 30-35 ans qui sont la cible de la construction individuelle aux USA était en baisse et que ces acheteurs ne pouvaient accéder à l'immobilier,

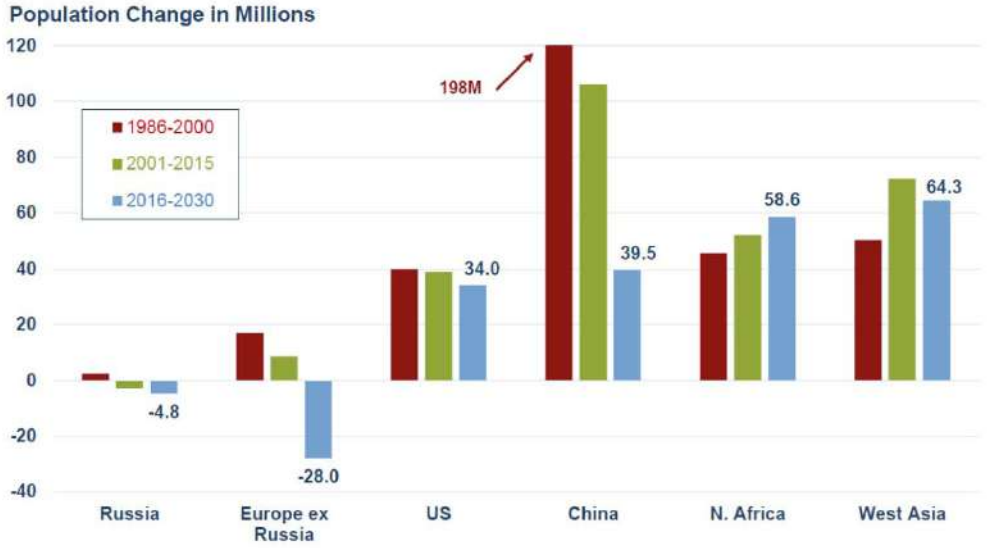
2/ A partir de 2023 et pour plusieurs années, cette population sera fortement représentée et donc demandeuse de logements.



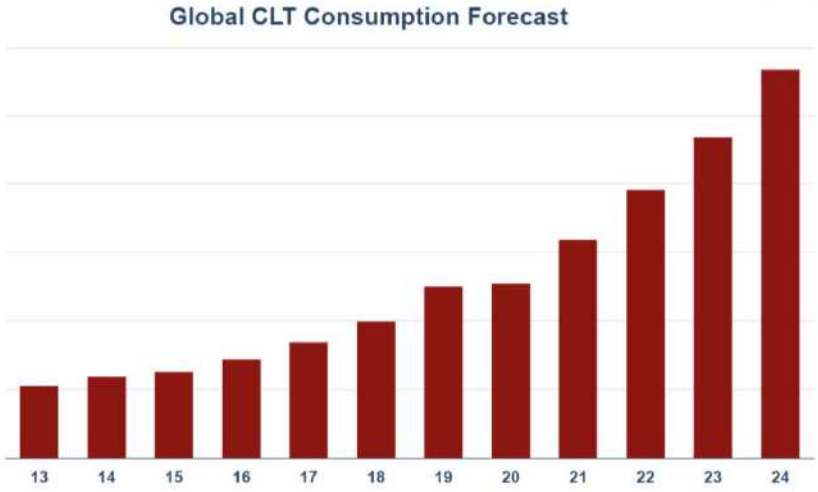
Comparatif Pine Beetle et Scolyte européen

Deux autres facteurs cruciaux vont également permettre d'écouler plus facilement la surproduction européenne:

1/ La croissance de la population mondiale:,



2/ L'utilisation de bois scolytés dans le CLT dont la demande est amenée à s'accroitre.



Synthèse du marché mondial des sciages résineux

Perspectives:

Les points positifs:

- La construction bois et les bâtiments en bois connaissent un vrai essor dans de nombreux pays.
- La demande de la Chine et d'autres régions permettent à l'Europe d'évacuer une partie des bois scolythés, que ce soit en grumes ou en sciages.
- Les Européens sont présents sur des marchés plus nombreux et diversifiés.
- Les prix devraient être soutenus par une baisse de production dans certaines régions.

Les points négatifs:

- Situation tendue et incertaine sur certains marchés du fait de la mise en place de tarifs douaniers, de guerre ou de mouvements sociaux. Chômage en hausse.
- La chute du prix des produits connexes (très peu abordé lors de la conférence).
- La suite et fin des scolythes à anticiper en Europe.