



Secteur des granulés de bois en France - conjoncture

Unigrains / 9 juillet 2014



Des perspectives toujours favorables pour le granulé bois

➔ Le projet de loi sur la transition énergétique porte des objectifs ambitieux pour la filière biomasse.

- **Ségolène Royal, Ministre de l'Écologie, du Développement Durable et de l'Énergie a développé 12 actions lors de son discours d'ouverture du Colloque National Biomasse (1^{er} juillet 2014).**
- **Le marché du granulé bois bénéficiera notamment des dispositions suivantes :**
 - Inscription dans la loi d'**objectifs ambitieux** : porter en 2030 la part des énergies renouvelables à 32 % de notre consommation énergétique finale ; ce qui représente 40 % de l'électricité produite, 38 % de la chaleur consommée, 15 % des carburants utilisés.
 - **Doublement sur trois ans du fonds chaleur**, piloté par l'ADEME.
 - Aide au déploiement de chaufferies collectives biomasse grâce aux **prêts « transition énergétique et croissance verte »**, mis en place à la Caisses des dépôts, au taux Livret A + 0,75%.
 - Aide à l'acquisition d'**équipements de chauffage au bois** performants grâce à la **simplification du crédit d'impôt développement durable**, avec comme objectif d'équiper **9 millions de foyers** (7,4 actuellement).

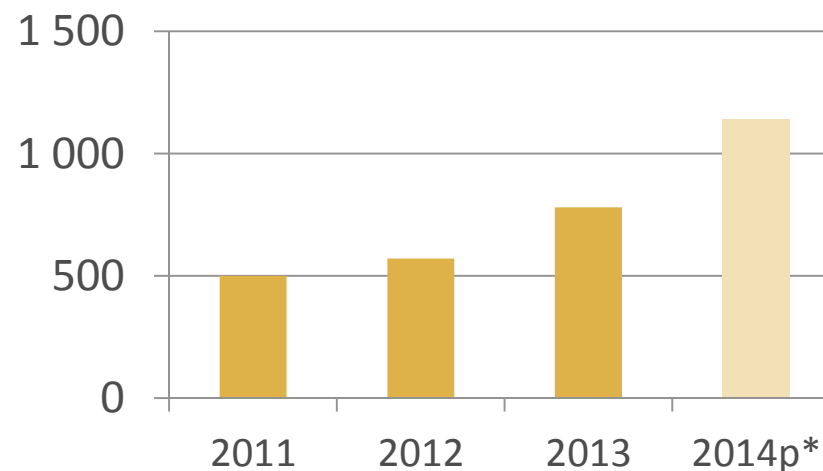


Le marché français continue d'exploser...

La croissance à deux chiffres du marché s'est amplifiée en 2013, portée par d'essor du chauffage domestique au bois

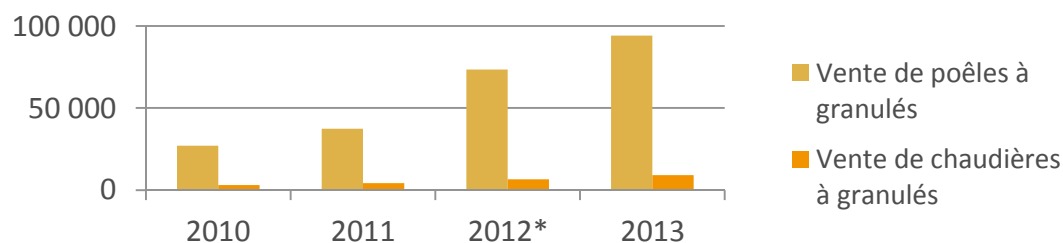
- ➔ La consommation de granulés bois a atteint 780 kt en 2013, en augmentation de près de 35% par rapport à 2012.
- ➔ Le sac représente environ 70% de la demande et constitue le marché le plus dynamique (confirmé en 2013, SNPGB).
- ➔ Cela traduit le dynamisme du segment du chauffage domestique au poêle. Les segments de la chaudière individuelle, du chauffage collectif et industriel connaissent une évolution plus lente et celui de la cogénération semble au point mort en France.
- ➔ L'intérêt pour le petit collectif est largement défendu par l'ADEME mais l'évolution du marché est lente (décisions politiques, etc.)

Consommation de granulés bois en France (kt)



* Hypothèse : à balance commerciale constante

Ventes de poêles et chaudières à granulés en France



* 60 000 équipements estimés initialement, revus à la hausse à 80 000. Problématique de fiabilité des statistiques.

Le projet de loi sur la transition énergétique maintient et simplifie l'accès au crédit d'impôt développement durable pour les équipements de chauffage domestique.

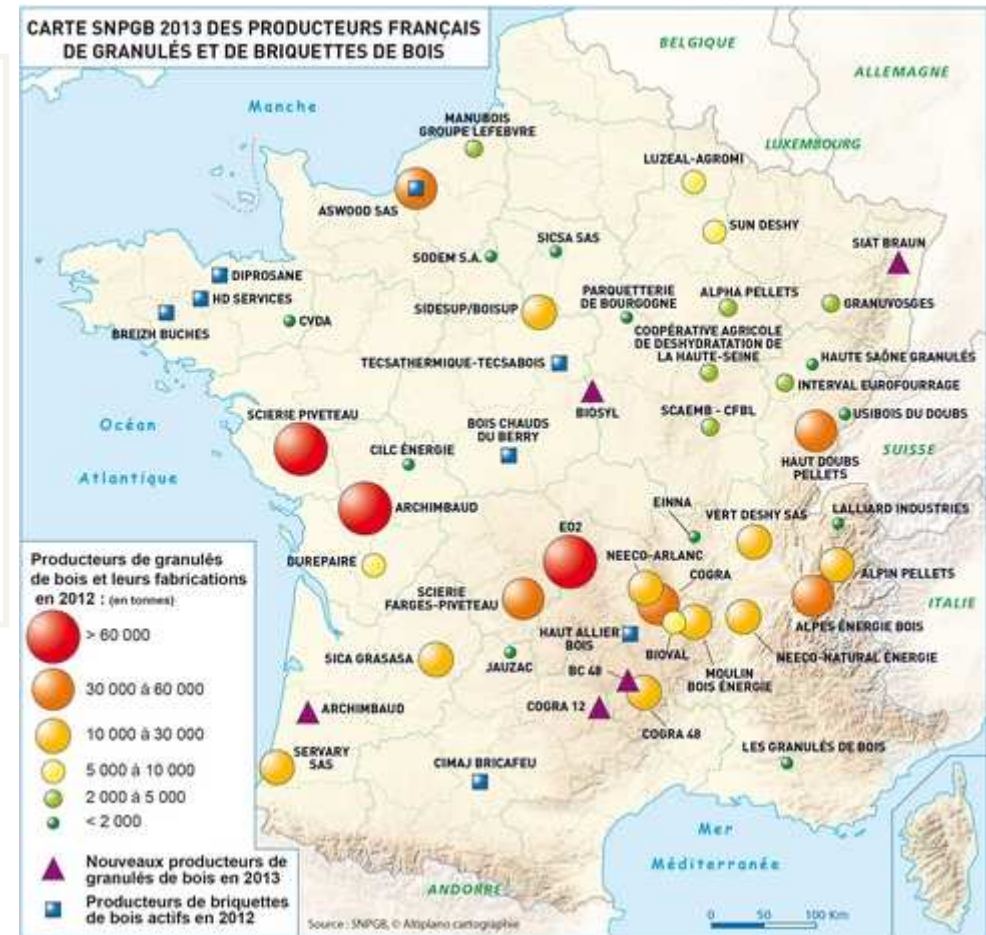
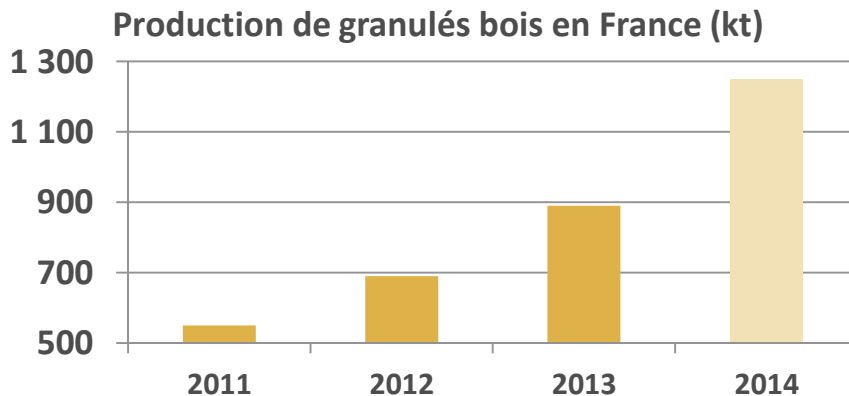
Unigrains d'après SNPGB



... et la production satisfait la demande malgré un hiver 2012-2013 tendu

La production augmente en parallèle avec la consommation et se développe dans des outils de plus grosse capacité

- La production de granulés bois a atteint 890 kt en 2013, en augmentation de 30% par rapport à 2012. La demande a été satisfaite malgré quelques tensions et retards de livraison pendant l'hiver.
- De nouvelles capacités significatives en 2013 : SIAT (80kt depuis dec. 2012), Biosyl (120 kt), Archimbaud (100 kt dans les Landes), BC 48 (50-60 kt), COGRA 12.
- Les outils industriels de grande capacité (> 60 kt) deviennent majoritaires en termes de production.
- En 2014, l'augmentation de production proviendrait essentiellement d'augmentations de capacité dans des installations existantes (+ projets en Bretagne et en Ariège).



Unigrains d'après SNPGB

SNPGB



Des échanges limités, un bilan exportateur net

Le marché français du granulé bois est approvisionné par les producteurs français légèrement excédentaires

- ➔ En 2013, les importations ont couvert 6% à peine de la demande domestique.
- ➔ La France est exportatrice nette de granulés bois, essentiellement vers l'Italie (constitution précoce des stocks).
- ➔ Les importations proviennent essentiellement :
 - › des pays baltes (majoritaires)
 - › d'Espagne, avec une amélioration récente de la qualité
- ➔ Les granulés nord-américains approvisionnent essentiellement les installations industrielles du nord de l'Europe.

Le segment domestique pourrait toutefois devenir attractif en cas de massification et de hausse des prix (=> investissements en qualité ?).

Echanges français de granulés bois (kt)



■ Exportations ■ Importations

■ Solde exportateur net

Unigrains d'après SNPGB

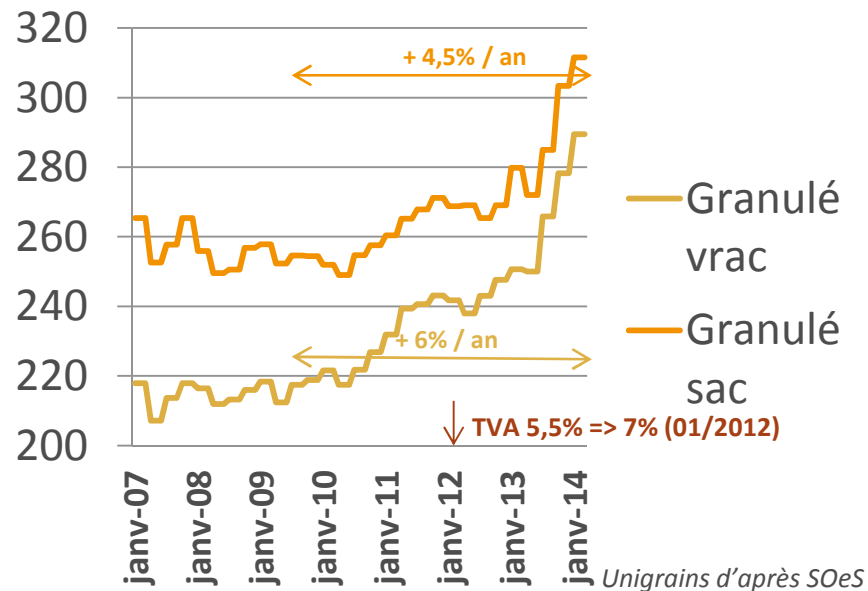
- ➔ En France, les producteurs sont les principaux importateurs (assurer leurs engagements), devant les distributeurs.

Les importations devraient rester limitées suite à l'hiver 2013-2014 doux alors que certains acteurs du marché envisageaient le recours aux importations pour honorer leurs engagements de livraison en cas de tension.



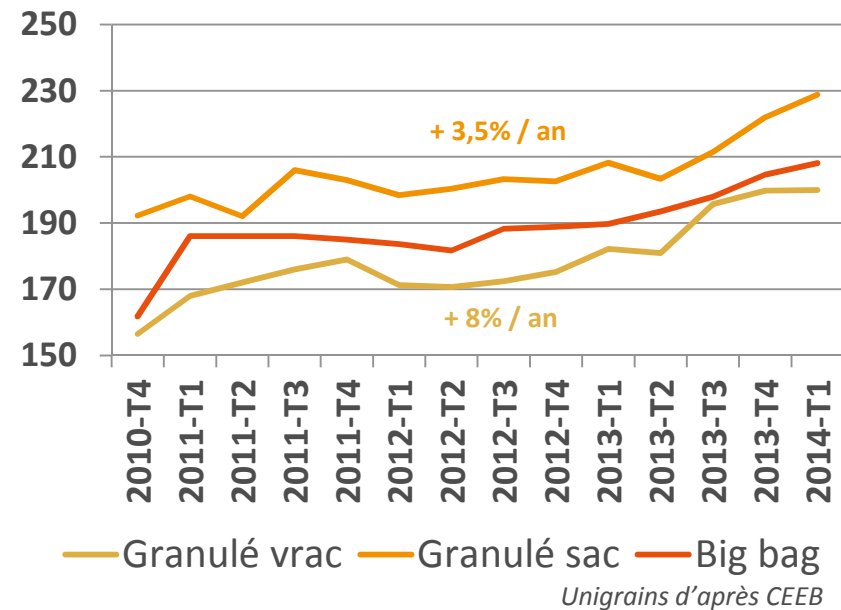
Des niveaux de prix repartis à la hausse depuis l'été 2012

➔ Prix du granulé bois pour un ménage (€_{TTC}/t)



- Une hausse tendancielle des prix observée depuis l'été 2010 après 3 ans stables.
- Une guerre des prix a toutefois nui aux marges sectorielles, dégradées par la hausse de la TVA au 1^{er} janvier 2012.
- Malgré un hiver doux, une hausse des prix significative en 2013-2014 (fin de la guerre des prix ?) qui doit redonner de l'air aux producteurs.

➔ Prix du granulé bois départ producteur (€_{HT}/t)

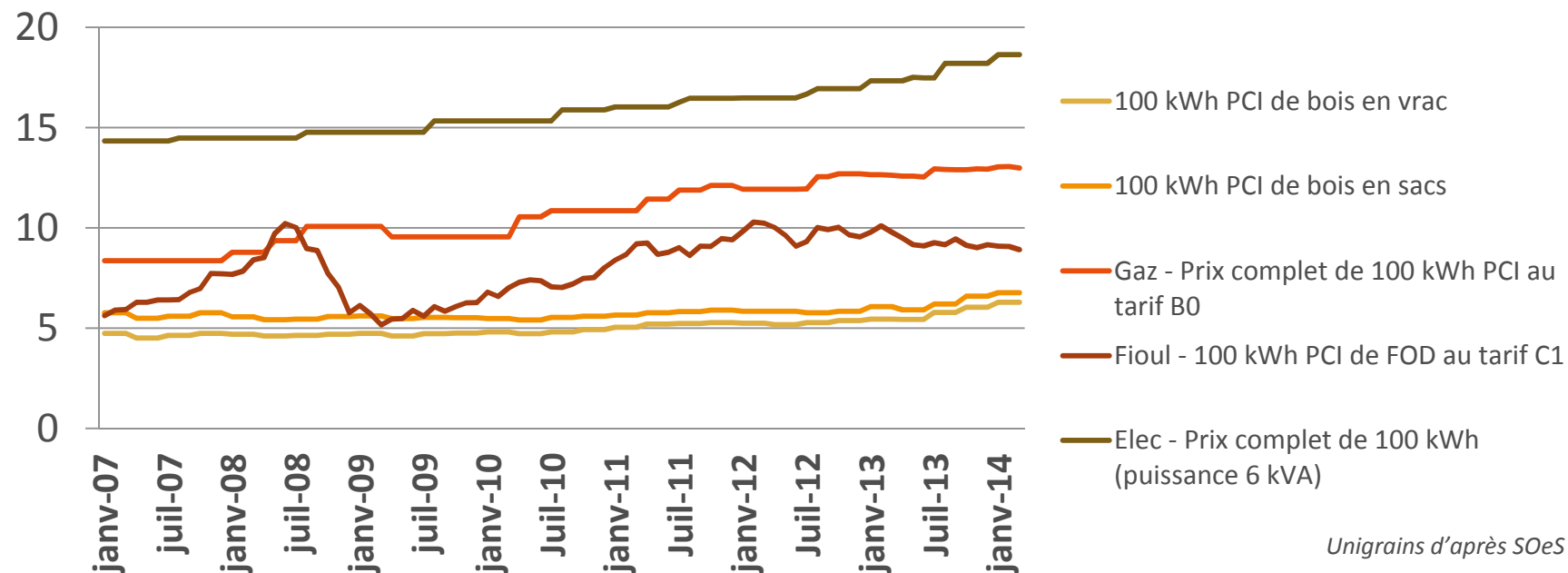


- Des dynamiques cohérentes entre la série CEEB départ producteur HT et la série SOeS des prix pour les ménages TTC.
- Un différentiel de prix de l'ordre de 80€/t, soit environ 60€/t de coût de distribution.



Le niveau de compétitivité du granulé bois face aux énergies fossiles reste stable

➔ Coût comparé des sources d'énergies accessibles aux ménages (€_{TTC}/100kWh)

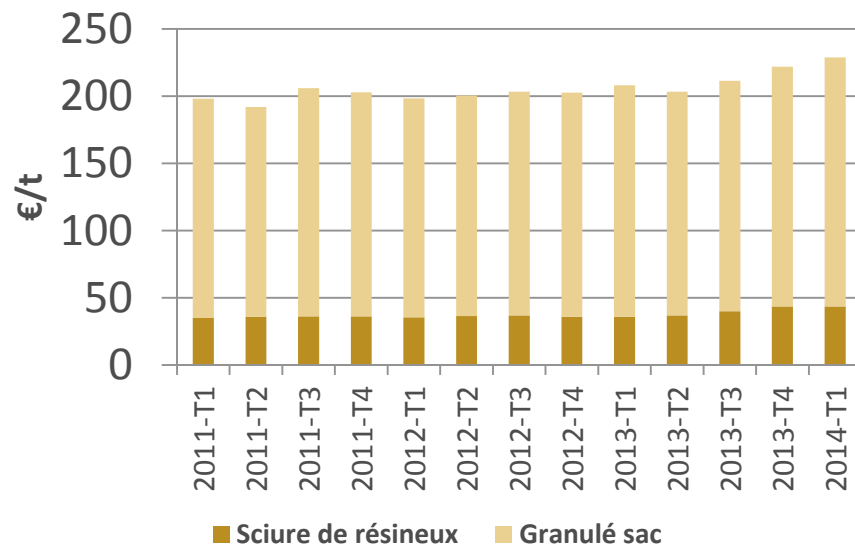


- Malgré la hausse récente du prix des granulés bois, il s'agit de la source d'énergie la moins chère (hors coût d'investissement).
- La compétitivité du granulé bois :
 - Par rapport au chauffage électrique s'est accrue les 5 dernières années;
 - Par rapport au chauffage gaz se stabilise depuis mi 2012 (léger effritement à l'hiver 2013-2014) après s'être accrue les années précédentes. Elle tend à se réduire par rapport au chauffage fioul.
 - Devrait stagner à court terme du fait des perspectives d'offre d'énergie fossile en 2014 (IFP)
 - Est confortée par une moindre volatilité (à date)



L'accès à la matière première plus que jamais le premier enjeu de la filière

➔ Le prix de la sciure évolue moins vite que le prix du granulé sac



- Le ratio de prix sciure / granulé sac s'est maintenu autour de 18-20% depuis début 2011 après deux ans d'augmentation.
- En valeur absolue, la prix de la sciure a augmenté de 8€/t depuis T1 2011 contre 30€/t le prix du granulé sac, donnant un peu d'oxygène à la filière.

➔ Mais l'accès à la sciure est réputé tendu et encourage le « modèle rondin »

- La part de la sciure dans les approvisionnements serait passée de plus de 90% à 70-80% en 3 ans.
- Pour certains producteurs, il serait impossible de s'approvisionner en sciures lors des périodes de tension.
- Cela pousse les opérateurs à s'orienter vers des modèles de valorisation directe de rondins de feuillus (cas de Biosyl en partenariat avec Unisylva) légèrement plus difficile à produire et en concurrence avec le bois bûche.

« Aujourd'hui, notre difficulté n'est pas de trouver des nouveaux clients, mais de sécuriser leur approvisionnement. (...) Bois'sup ne dispose pas de sa propre matière première car l'entreprise n'est pas adossée à une scierie. (...) Si nous répondons à toutes les sollicitations, notre production annuelle part en à peine un mois. (...) Il y a de moins en moins de sciure disponible. Si l'hiver est froid et long, on risque une rupture d'approvisionnement des granulés. »

J.-M. Bélières, DG BOI'SUP

Le Journal des énergies renouvelables, Janvier-février 2014



A propos d'Unigrains

Unigrains est une société financière spécialiste de l'agroalimentaire et de l'agro-industrie, majoritairement détenue par la profession céréalière. Depuis 50 ans, Unigrains accompagne les entreprises de ces secteurs en mettant à disposition de leurs dirigeants des solutions financières sur mesure, en fonds propres et quasi fonds propres, ainsi que son expertise sectorielle reconnue.

Gérant avec ses filiales plus d'1 milliard d'euros, Unigrains est partenaire de près de 200 entreprises, intervenant à différents stades de leur développement, notamment lors de réorganisation du capital, d'investissements stratégiques et d'opérations de croissance externe assurant leur développement national et international.

Pour en savoir plus : www.unigrains.fr



Copyright

Aucune partie de cette publication ne peut être reproduite par quelque moyen que ce soit sans la permission écrite d'Unigrains.

Avertissement

La présente note, diffusée à titre informatif et gratuit, a été réalisée par la société UNIGRAINS à partir de données publiques ou recueillies au travers d'entretiens. La société UNIGRAINS ne saurait être en aucun cas tenue responsable d'éventuelles erreurs, inexactitudes, et de toutes leurs conséquences directes et indirectes.