



BILAN ECONOMIQUE DE L'ANNEE 2017 ET PERSPECTIVES 2018

L'année 2017 a été marquée par une accélération de la croissance économique française qui a atteint +1,9% après plusieurs années de quasi-stagnation. Ce dynamisme devrait se poursuivre en 2018 avec une croissance du PIB attendue autour de +2%. Ce contexte favorable a bénéficié aux industries du bois dont l'indice de production a globalement augmenté en 2017. Toutefois, le déficit commercial de la filière bois s'est encore creusé l'année dernière (tout comme celui de l'ensemble des échanges de marchandises) du fait d'une hausse plus rapide des importations par rapport aux exportations.

Contexte économique général

Croissance du PIB de + 1,9 % en 2017

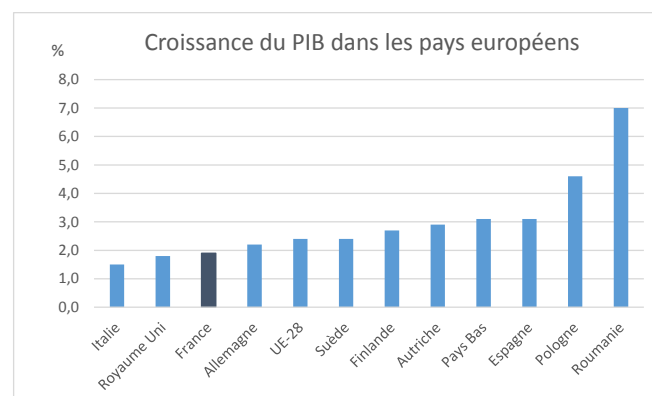
Après plusieurs années de faible progression de l'activité, la croissance du PIB a connu une nette accélération en 2017 pour s'établir à +1,9%. Ce dynamisme a surtout été porté par les investissements (+3,7%), alors que les dépenses de consommation des ménages ont décéléré entre 2016 et 2017. Malgré un net rebond des exportations en 2017 (+3,5%), la contribution du commerce extérieur à la croissance du PIB reste négative du fait de la croissance plus élevée des importations (Tableau 1).

Grâce à ce contexte économique plus favorable, le taux de chômage a commencé à se réduire. Fin 2017, il atteignait 8,9 % de la population active, son plus bas niveau depuis début 2009.

	2014	2015	2016	2017
Produit intérieur brut (PIB)	0,9	1,1	1,1	1,9
Investissements / FBCF totale	0,0	1,0	2,7	3,7
Dépenses de consommation des ménages	0,7	1,4	2,1	1,3
Exportations	3,3	4,3	1,9	3,5
Importations	4,8	5,7	4,2	4,3
Taux d'inflation	0,5	0,0	0,2	1,0
Taux de chômage (en % de pop. active)	10,4	10,3	10,0	8,9

Tableau 1 : Evolution du Produit Intérieur Brut et de ses principales composantes (variations en %)
Source : INSEE

Au niveau européen, la croissance française se situe en dessous de la moyenne de l'Union Européenne, dont le PIB a progressé de +2,4% en 2017 (Graphique 1). La croissance a été particulièrement dynamique en Espagne (+3,1%), aux Pays Bas (+3,1%) ainsi que dans les pays d'Europe de l'Est (Pologne, Hongrie, Roumanie...). Avec une croissance atteignant +2,2%, l'Allemagne se situe à un niveau légèrement supérieur à celui de la France.



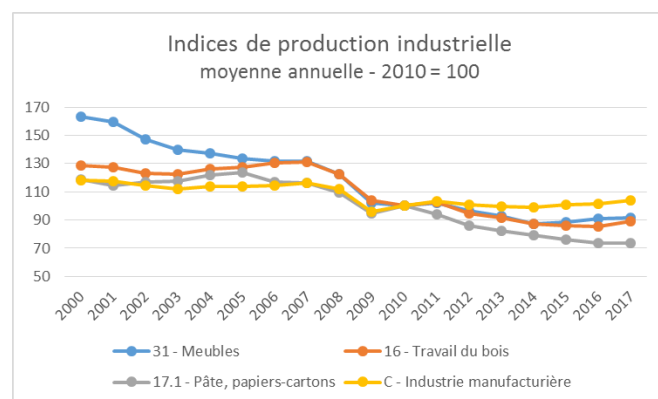
Graphique 1 : Evolution du PIB dans l'UE-28 et quelques pays européens (variations en %)
Source : Eurostat

Hausse des mises en chantier

Soutien à la fois de la construction et du secteur de l'ameublement, les mises en chantier ont poursuivi leur reprise amorcée en 2016 avec une hausse de +15,5% du nombre de logements commencés sur l'ensemble de l'année 2017. Ce dynamisme résulte aussi bien du secteur collectif (+18) que des logements individuels (+13). Au total le logement neuf retrouve ainsi son niveau de 2011 (Graphique 2).

Indices de production industrielle

Après plusieurs années de baisse continue, les industries du bois ont vu leur production en 2017 se redresser (+3,6 points pour le Travail du bois) ou se stabiliser (+0,2 points pour le Meuble et +0,3 points pour la Pâte, papiers-cartons). A noter que l'inversion de la courbe pour le secteur du meuble a eu lieu en 2015 avec cette année-là une hausse de 1,3 points de l'indice de production. Comparés à l'ensemble de l'industrie manufacturière, les secteurs de la filière bois ont toutefois subi après la crise de 2008 une baisse plus marquée de leur indice de production, et évoluent depuis à un niveau plus bas (Graphique 4).



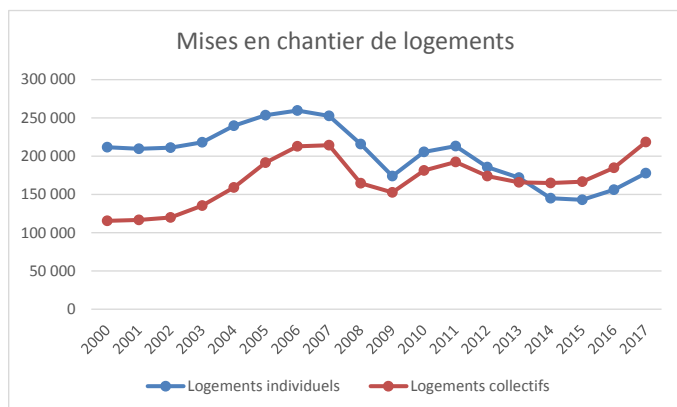
Graphique 4 : Evolution des indices de production industrielle
Source : INSEE

Commerce extérieur

Après s'être réduit entre 2010 et 2014, le déficit commercial des échanges de produits bois a à nouveau augmenté en 2017 pour s'établir à près de 6,3 milliards d'euros, selon le périmètre défini dans le tableau 2. La hausse du déficit entre 2016 et 2017 (+370 millions d'euros) est principalement imputable aux panneaux et placages (+110 millions) et aux meubles en bois (+160 millions). En variation annuelle, les parquets assemblés (+24%), les charpentes et menuiseries (+12,4%) et la pâte à papier (+9,1%) ont également sensiblement creusé leur déficit. En revanche, les sciages ont vu leur solde des échanges se stabiliser (+0,2%). Les deux principaux postes excédentaires restent les bois bruts et les emballages et ouvrages de tonnellerie.

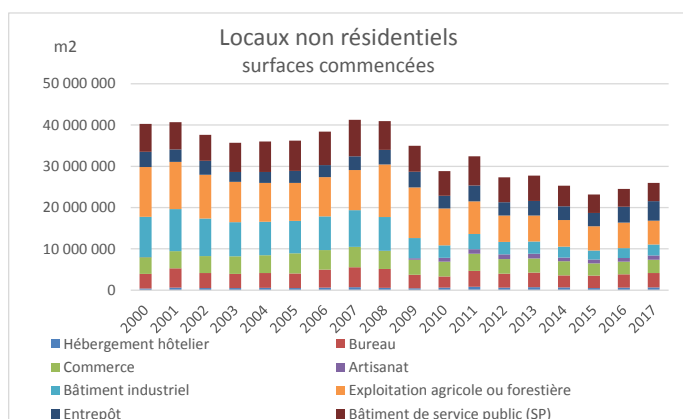
La hausse du déficit de la filière bois en 2017 s'inscrit dans un mouvement de hausse généralisée du déficit commercial de la France, dont les échanges de marchandises ont affiché un solde de -62,3 milliards d'euros l'année dernière. La forte dégradation par rapport à 2016 (+29% de déficit) s'explique en grande partie par la hausse de la facture énergétique mais également par l'accroissement du déficit manufacturier dont les importations (notamment de biens intermédiaires) ont augmenté plus vite que les exportations.

D'une manière générale, l'Institut Coe-Rexecode observe, malgré l'amélioration de la conjoncture en 2017, la poursuite de la dégradation de la compétitivité de l'industrie française par rapport à la concurrence européenne. Une des causes pointées



Graphique 2 : Mises en chantier (nombre de logements)
Source : SOeS, Sit@del

La construction a également été tirée par le secteur du non résidentiel dont les surfaces commencées ont augmenté de +5,8% en 2017 pour s'établir à près de 26 millions de m2. Les entrepôts (+22,9%), l'hébergement hôtelier (+14,5%) et les bâtiments industriels (+11,6%) ont été les segments de marché les plus dynamiques alors que les bâtiments agricoles ont reculé de 6,9% entre 2016 et 2017 (Graphique 3).



Graphique 3 : Locaux non résidentiels
Source : SOeS, Sit@del

Perspectives 2018

Les principaux organismes de conjoncture prévoient une poursuite de la croissance du PIB en 2018 qui devrait s'établir entre +1,7% et +2% sur l'ensemble de l'année (source : OFCE). D'après les projections de la Banque de France, c'est surtout l'investissement qui devrait soutenir la croissance cette année, en particulier de la part des entreprises. D'autre part, la contribution du commerce extérieur pourrait devenir positive si le dynamisme des exportations observé fin 2017 se confirme.

Pour l'activité du bâtiment, la FFB s'attend à une croissance moins rapide en 2018 qu'en 2017. Dans le détail, le secteur du logement devrait ralentir sous l'effet notamment de la suppression du dispositif PINEL et du durcissement du PTZ dans les zones les moins tendues (B2 et C). A l'inverse, le non résidentiel devrait accélérer.

est le niveau relatif du coût du travail qui reste élevé, même si les politiques d'offre menées depuis 2013 (CICE...) ont permis d'améliorer un peu la compétitivité-coût de la France ces dernières années.

En milliers d'euros

Produits bois	2016	2017	variation en %
Bois brut	158 225	181 800	14,9
Autres produits sylvicoles	-2 647	2 528	-195,5
Sciages et rabotage	-608 166	-609 371	0,2
Panneaux à base de bois	-146 703	-257 514	75,5
Parquets assemblés	-62 123	-77 049	24,0
Charpentes et menuiseries	-328 628	-369 431	12,4
Emballages en bois (y compris ouvrages de tonnellerie)	224 671	266 717	18,7
Objets divers en bois	-578 918	-608 097	5,0
Pâte à papier	-670 207	-730 984	9,1
Papiers-cartons	-366 095	-363 437	-0,7
Articles en papier-carton	-1 206 593	-1 232 681	2,2
Meubles en bois	-2 338 834	-2 498 432	6,8
Total	-5 926 018	-6 295 951	6,2
en % du déficit commercial total	12,3	10,1	

Tableau 2 : Solde commercial des échanges de produits bois
Source : Douanes

Pour en savoir plus

<http://fcba.fr/content/competitivite-internationale-industrie-du-bois>

Bibliographie

Coe-Rexecode (2018), *La compétitivité en 2017*, Document de travail n°66, janvier 2018.

DGFIP/Douanes (2018), *Le commerce extérieur de la France en 2017 : bilan annuel*, février 2018.

INSEE (2018), *Informations rapides*, Insee Conjoncture n°23, 30 janvier 2018.

Les Echos (2018), La Banque de France table désormais sur une croissance de 1,9% en 2018, 15 mars 2018.

S. Le Bayon, C. Riffart (2018) *Une comparaison des prévisions macroéconomiques sur la France*, Sciences Po OFCE Working Paper, n°06, 2018-02-07.

Contact

Anne-Laure LEVET ● anne-laure.levet@fcba.fr
Tél. 01 72 84 97 87



Pôle Environnement, Economie,
Bio-Ressources
10 rue Galilée, 77420 Champs-sur-Marne