

Investissement et financement pour la transformation poussée du bois

Les 14-15 juin 2011

- Qu'est ce qu'une transformation plus poussée?
- Créer un marché dans le bassin du Congo
 - Extranéité de l'industrie du bois
 - la demande européenne
 - La demande asiatique
 - Le marché domestique et les marchés africains de la transformation
- L'absence de financements
- Créer un marché « régionalisable », interconnectable avec d'autres marchés
- Conclusions

Qu'est ce que la transformation Poussée?



- créer plus de valeur ajoutée ne signifie pas forcément fabriquer des produits finis

- Des éléments de fenêtre à forte valeur ajoutée pour l'Europe



- des tables et des chaises



Des demandes très diversifiées

- Les bois du Bassin du Congo sont demandés par des consommateurs très différents:
- Des marchés d'exportation (extranéité de l'industrie du bois)
 - Europe
 - Asie
- Des marchés régionaux
- les investissements ne sont pas les mêmes si l'on veut développer un marché ou un autre

La demande européenne

- Encore le premier marché consommateur de bois au monde
 - 236 millions de m³ dont 60,4 millions de m³ importés.
 - 14% des zones tropicales en volume mais représentent 26% en valeur
- Nature de la demande européenne: des produits différenciés à des prix plutôt élevés, concentration sur peu d'essences
 - marché B to C: des volumes
 - marché B to B: la différenciation
- L'Europe cherche à se désengager des opérations lourdes de première et deuxième transformation
- Elle préfère se concentrer sur l'assemblage, la customization, l'adaptation au goût du client. (varnishing)
- Standards élevés
- Forte demande environnementale
- Requierit qualité, just in time, contrôle des coûts, stocks, équipements sophistiqués

- Le marché en très forte expansion mais forte demande de grumes:

1990 (FAO)		1997	2007
Japon	39,5%	32,3%	3,8%
Chine	13,9%	29,2%	68,2%
Inde	4,7%	5,5%	17,2%
France	3,6%	3,7%	2,1%
Italie	2,9%	1,2%	0,8%

- *La chine importe 3X plus du Gabon que la France en volume mais pour une valeur égale.*
- Transformation dans le pays importateur efficace: intérêt pour transformer localement faible
- Stratégie volume, concurrence intense, prix compétitifs, standards faibles, essences très diversifiées.
- Erosion de la dominance européenne dans le meuble: *En 1992, les exportations de mobilier de la Chine représentait 14% et 19% des exportations de l'Italie et de l'Allemagne; en 2008, respectivement 2,3 fois et 2,7 fois (WB/ Comtrade)*
- Explosion du marché de la construction

- Les marchés domestiques
 - la transformation pour le marché domestique est un secteur artisanal ou de PME soumis à des règles souvent allégées.
 - s'approvisionnant à partir de déchets de scierie, bois « artisanal », informel
 - des produits peu élaborés adaptés à un pouvoir d'achat faible
 - consommation nationale de sciage serait du même ordre que la production officielle dans plusieurs pays; c'est donc un marché important
- Le bois n'est pas toujours considéré comme un matériau noble.
- Possibilité de substituer des produits locaux aux produits actuellement importés; par exemple programmes de maisons en bois
- La mise en place des APV devrait mettre les concessions en condition de mieux approvisionner ce marché local
- Ce qui ne veut pas dire se substituer aux entreprises existantes. Trouver le bon agencement avec elles: prix, positionnement...

Les marchés régionaux africains

- Le marché régional n'est pas intégré. Pas d'interconnexion.
- Nombreuses barrières qui maintiennent fragmenté le Nigéria du Cameroun, la RDC de l'Afrique de l'Est; des circuits informels s'organisent.
- Le continent a un grand potentiel; 3 très gros marchés le Nigéria, l'Afrique du Nord, l'Afrique du Sud
- l'Afrique importe pour 4 milliards de \$ de produits en bois dont seulement 10% viennent d'Afrique.

Des marchés différents, des investissements différents, des besoins de financement différents

- l'Europe demande plus de valeur ajoutée, du just in time, des garanties quant à la qualité, la certification, une traçabilité, c'est à dire une intégration des marchés avec la ressource. Besoin de fonds de roulement très élevé.
- L'Asie recherche des matières premières en quantité
- Le marché local exige des produits finis mais moins élaborés, réalisés par des artisans proche de leur clients.
- A des marchés différents correspondent des investissements différents et des besoins en financements différents.

Les financements privés inexistants

- Absence de marchés des capitaux néanmoins abondance de liquidité du système bancaire; pas de marché interbancaire; pas de centrale des risques; aversion au risque; taux d'intérêts dissuasifs
- les interventions des banques internationales très sélectives: en monnaie forte, avec des garanties dans les pays développés
- les filiales spécialisées dans le secteur privé des agences de coopération ont des exigences peu adaptées
- le micro crédit est insuffisant et pas adapté aux investissements d'envergure. il manque un système de financement des PME
- en l'absence de financement extérieur, les entreprises doivent s'auto financer: suppose des marges importantes

- est ce rédhibitoire?
- l'industrie existante s'est créée sans financement
- l'entrepreneur a besoin d'anticiper des profits futurs
- rendre les entreprises « bancables »
 - comptes fiables montrant un profit
 - information publique des résultats des entreprises
 - possibilité de prendre des garanties; existence d'un cadastre; droit privé et droit de la propriété fiable
 - loi des faillites effective
 - possibilité de recours juridique pour le paiement des créances
- Des commandes publiques qui servent de garantie à la banque: cas du Gabon et de la république du Congo.

Créer un marché, « régionalisable » interconnectable avec d'autres marchés

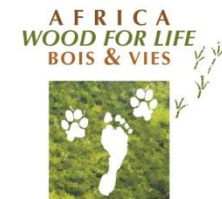
- une offre et une demande qui arrivent à s'ajuster au seul micro niveau local, ne constitue pas un marché. Cela reste de l'échange cloisonné.
- un marché suppose une relative fiabilité des échanges dans un périmètre étendu
 - garantie concernant la qualité de la marchandise échangée
 - sécurité d'approvisionnement
 - prévisibilité des prix
 - relative standardisation, normalisation
 - équivalence de traitement entre les acteurs par l'administration
 - transaction prévisible quelque soit l'interlocuteur
 - sécurité des paiements
 - profitabilité du secteur
- il faut construire l'interconnexion avec l'offre et la demande dans d'autres sous-ensembles, sinon le cloisonnement persistera, fragmentation de l'offre, impossibilité de créer des séries, coût de transaction élevé et désintérêt pour l'investisseur¹²

Conclusion: investissement et Financement pour la transformation poussée

- L'absence de financement est patente
- elle est bloquante mais ...
- elle n'est qu'un symptôme de déficiences multiples.
- La construction d'un marché permet de régler un certain nombre des blocages qui freinent la prise de risque.



La prochaine rencontre **RACEWOOD** à Pointe-Noire



Rendez vous à RACE WOOD 2011 à Pointe-Noire

MERCI!

Herve.bourguignon@yahoo.fr