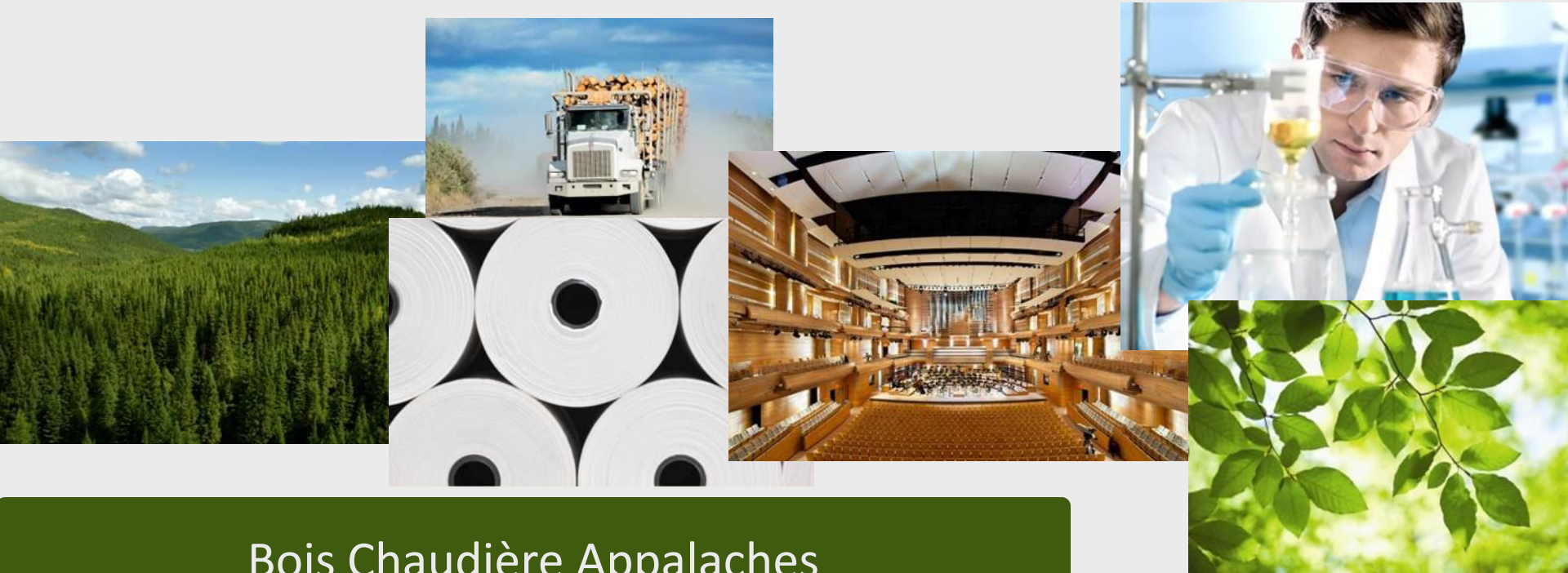


# Perspectives du secteur de la construction aux États-Unis



Bois Chaudière Appalaches

---

# DOSSIER AMÉRICAIN

# LE LITIGE (LUMBER V)

- 29 avril 2017
  - CVD Préliminaire
  - Circonstances critiques
- 30 juin 2017
  - AD préliminaire
  - Circonstances critiques
- Nouvelle plainte sur papier non couché
  - 18 usines visées dont 10 au Québec
- 27 août
  - Début du CVD gap



# LE LITIGE (LUMBER V)

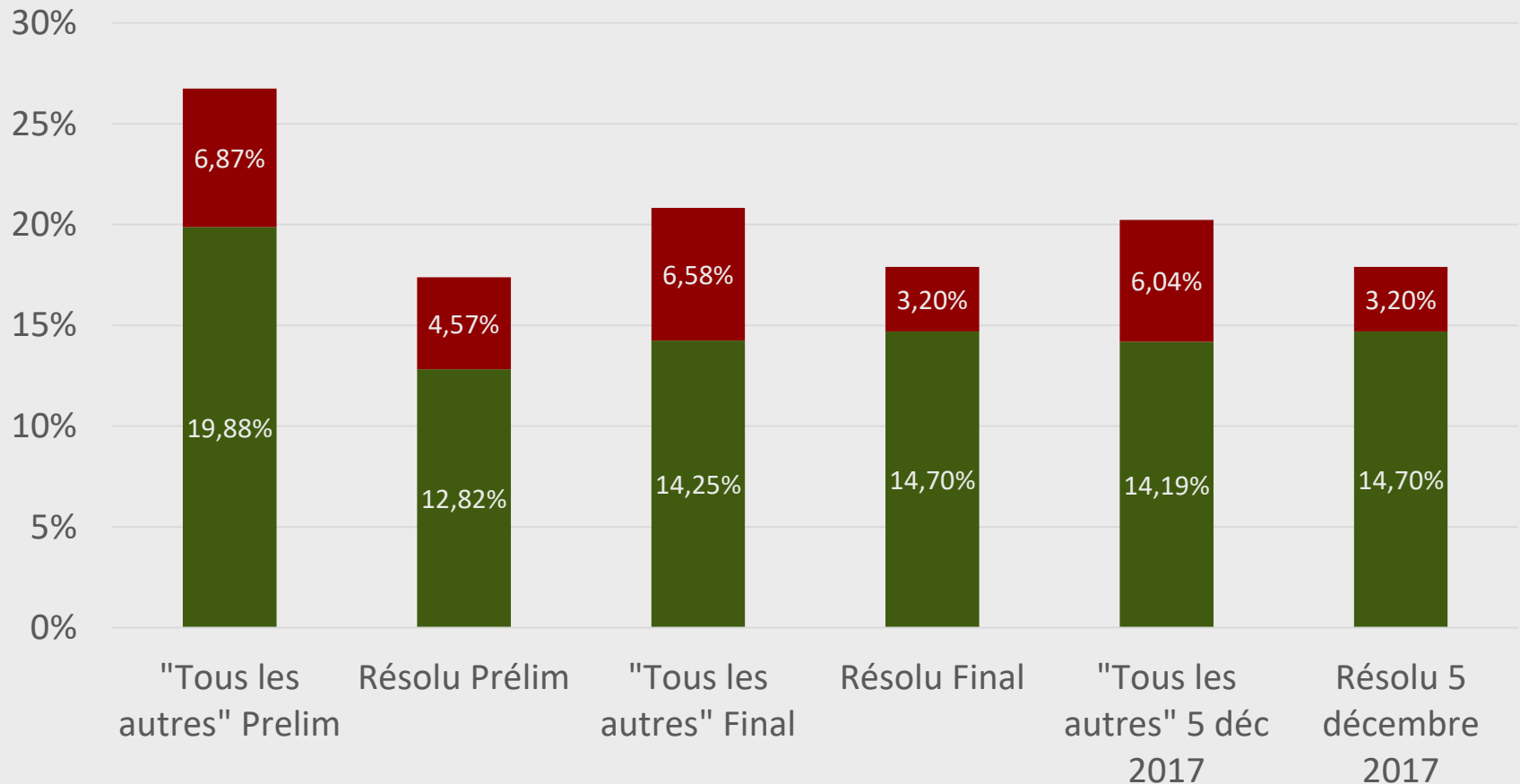
- 3 novembre 2017
  - CVD et AD finaux
  - Circonstances critiques maintenues en AD
- 7 décembre 2017
  - Détermination finale de préjudice
  - Circonstances critiques annulées en AD
- 28 décembre 2017
  - Taux finaux AD et CVD
- 10 janvier 2018
  - Taux préliminaire CVD pour papier couché
- Décembre 2017/janvier 2018
  - Demande de formation d'un panel au Sec. de l'ALÉNA
  - Demande de consultations à l'OMC

# LE LITIGE (LUMBER V)

## ➤ Prochaines étapes

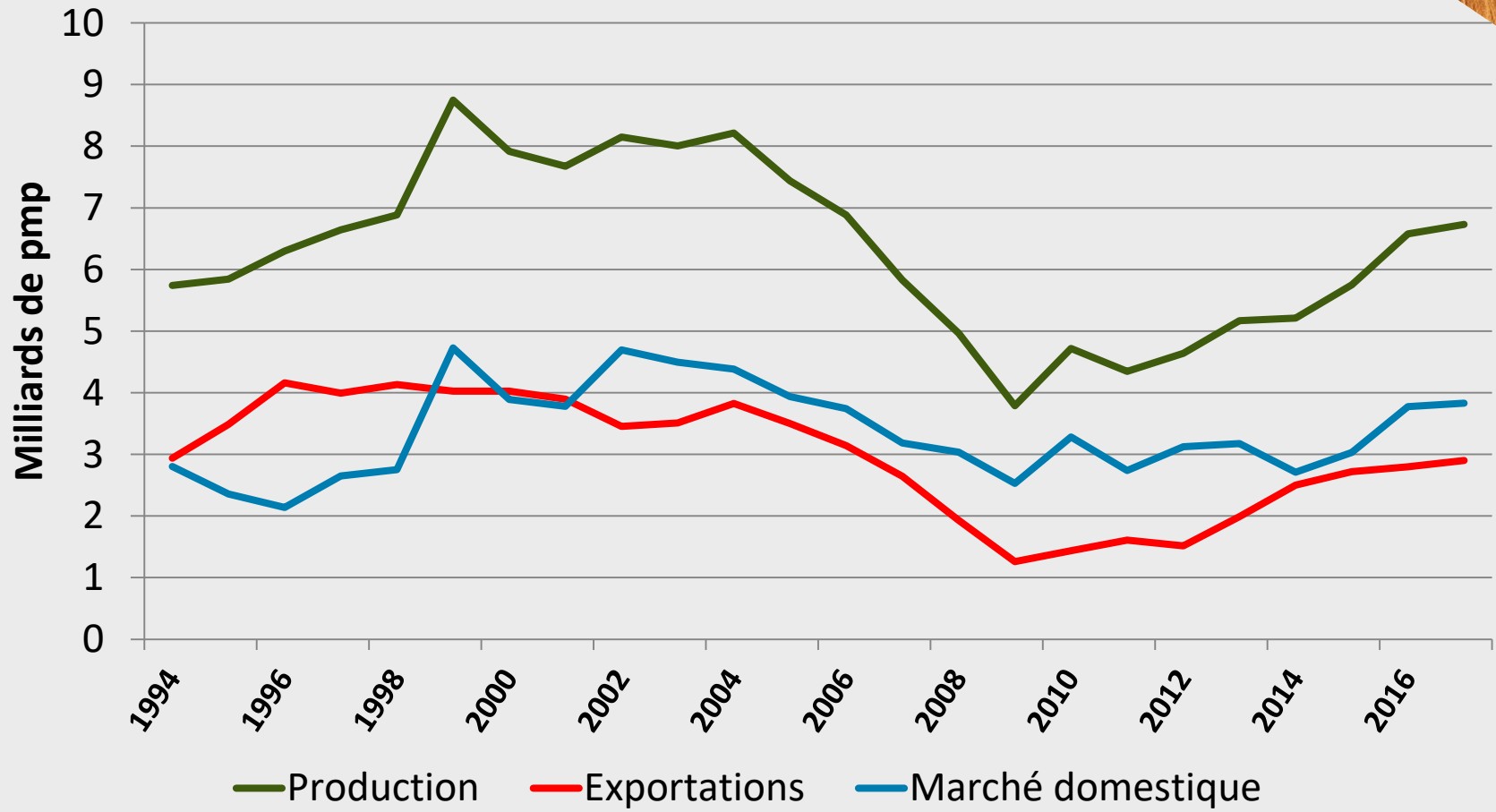
- Examens accélérés (janvier 2018)
- Reprise des négociations ?
- ALENA
- Révisions administratives...dans 18 mois

# ÉVOLUTION DES TAUX AD ET CVD DEPUIS AVRIL 2017



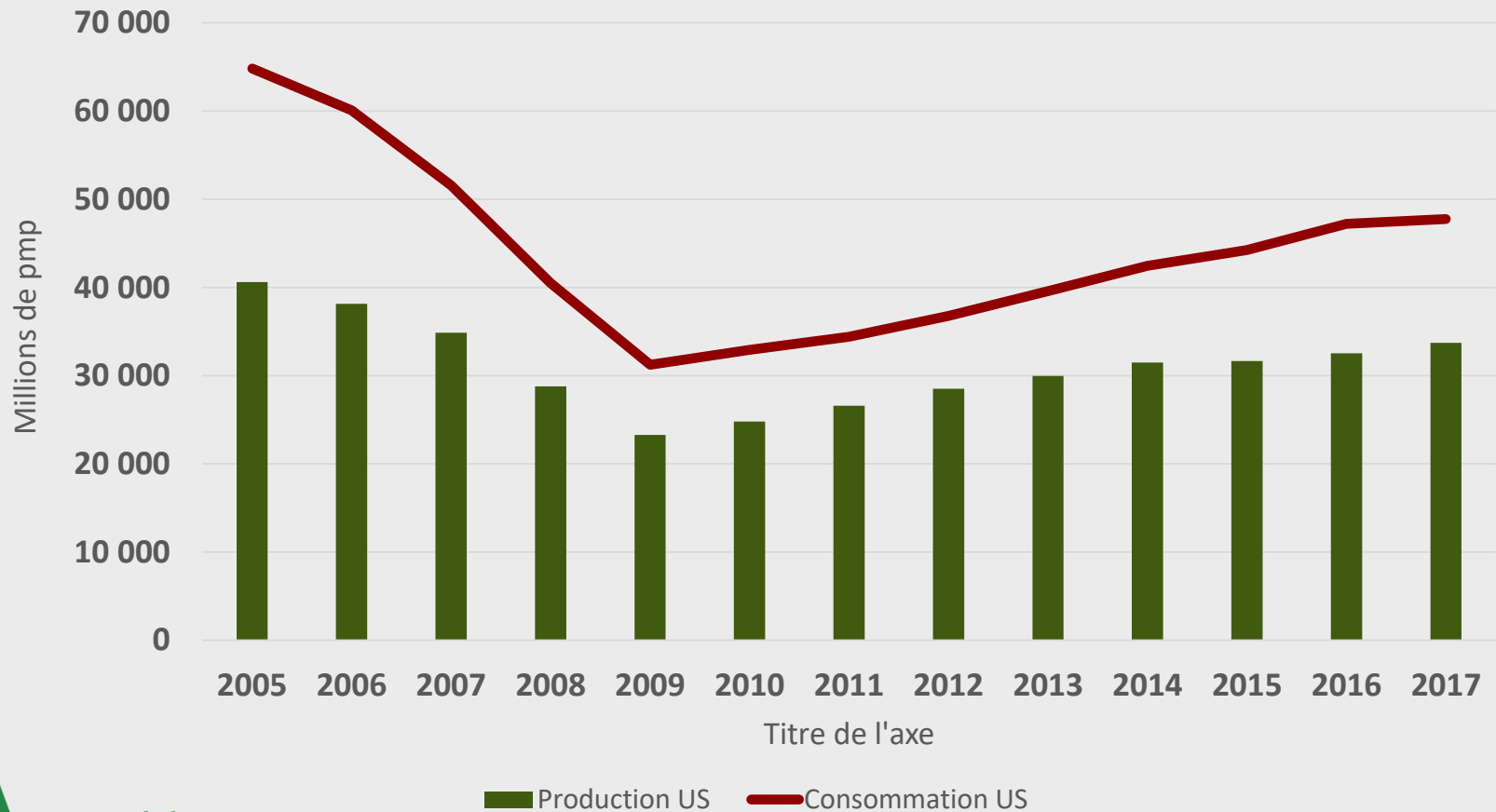
■ CVD ■ AD

# IMPORTANCE DU MARCHÉ AMÉRICAIN POUR LES SCIEURS QUÉBÉCOIS



Source: StatCan et GAC, 2018. Compilation CIFIQ

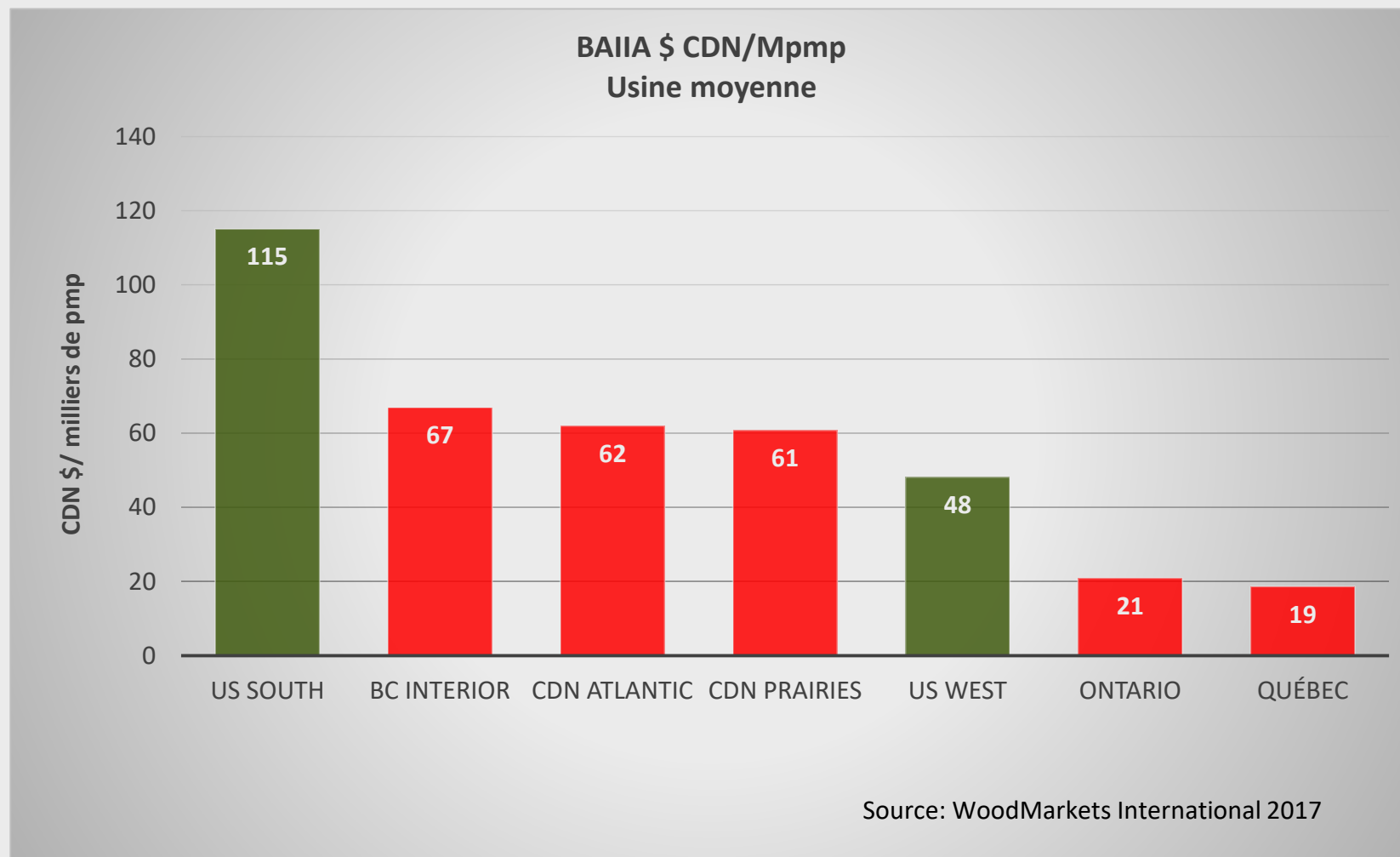
# PRODUCTION ET CONSOMMATION DE BOIS D'ŒUVRE AUX ÉTATS-UNIS



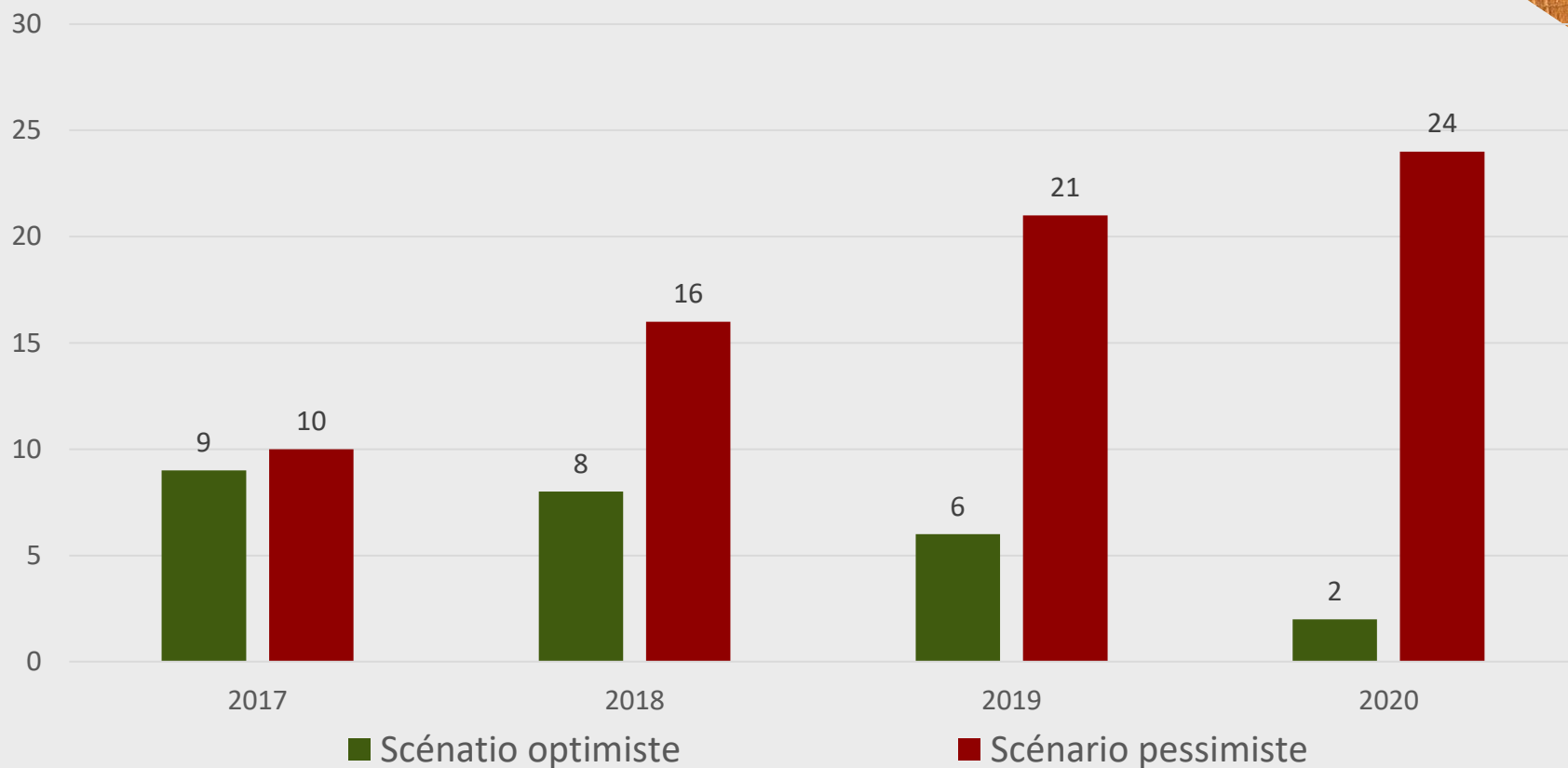




# BÉNÉFICE AVANT IMPÔT, INTÉRÊT ET AMORTISSEMENT (BAIIA) INDUSTRIE DU SCIAGE RÉSINEUX EN AMÉRIQUE DU NORD EN 2016

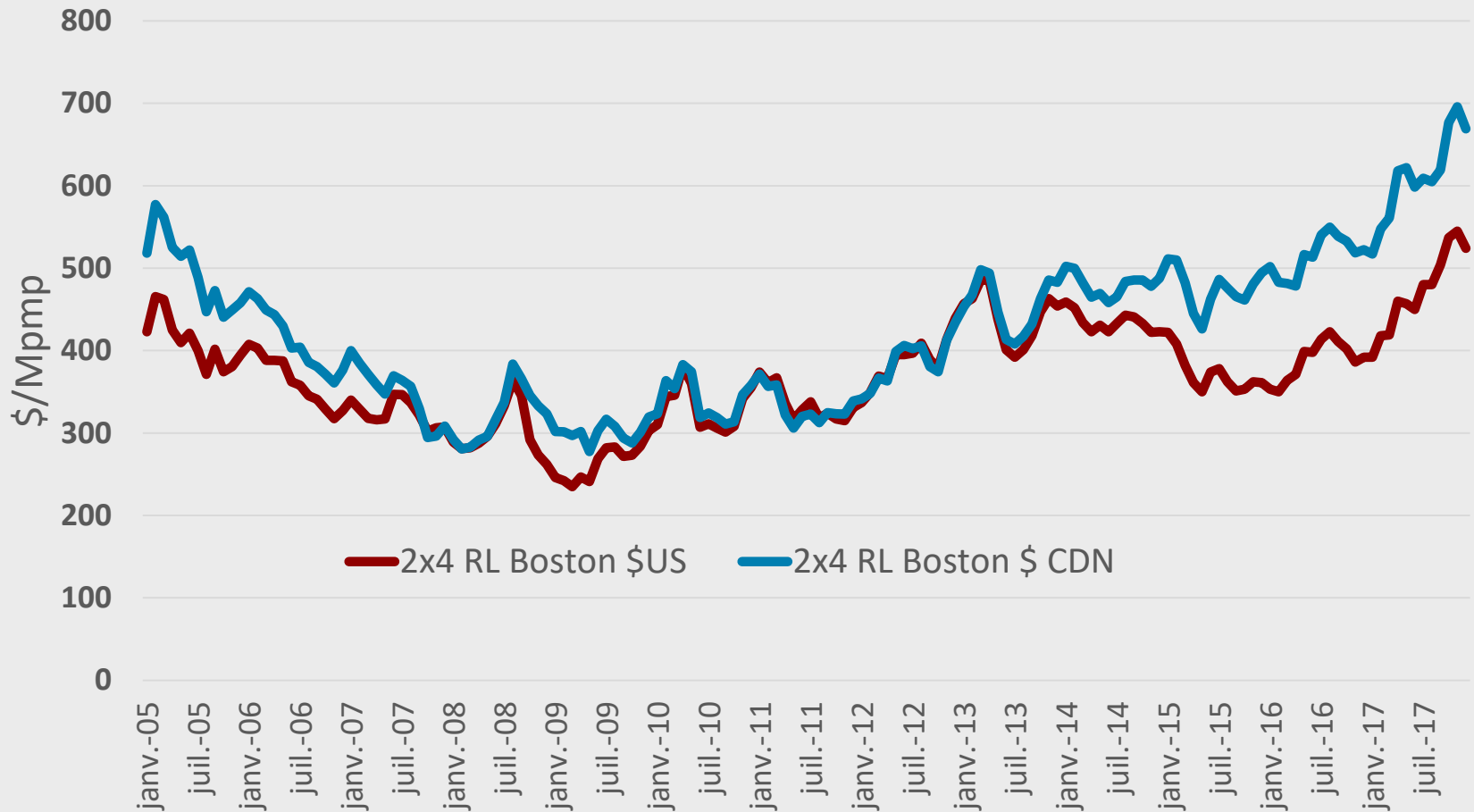


# NOMBRES D'USINES CANADIENNES EN TROP DANS UNE ENTENTE DE QUOTAS (28 %) SELON DIFFÉRENTS SCÉNARIO DE CONSOMMATION AMÉRICAINNE DE BOIS D'OEUVRE



Source: Lumber Track, International Wood marketsBC Stats, FEA, Groupe DDM, StatCan, GAC, PWC, BMMB. Modèle économétrique: CIFQ

# PRIX DU BOIS DE SCIAGE

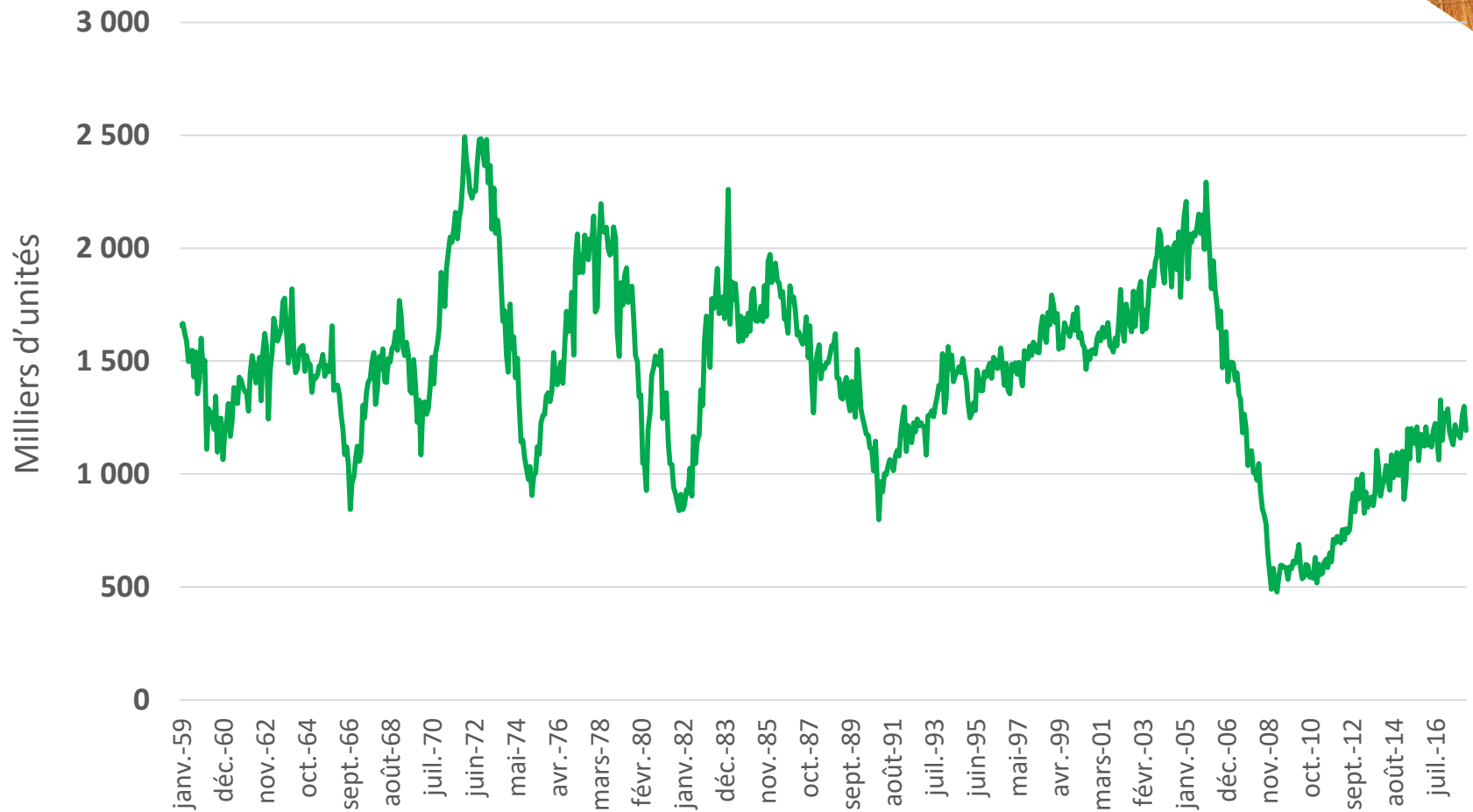


# CONCLUSION

- Le litige semble installé pour longtemps. Aucune négociation pour le moment...
- L'appareil administratif américain est à la merci du « politique »
- Peu de volonté de négocier de part et d'autre de la frontière.
  - Scieries canadiennes: font des profits
  - Scieries américaines: font des affaires d'or...
- La cagnotte augmente à tous les jours (plus de 100 millions par mois). Environ 750 millions \$US jusqu'à présent. Les scieries américaines ont encore les yeux dessus...
- ALENA (chapitre 19) en situation précaire...

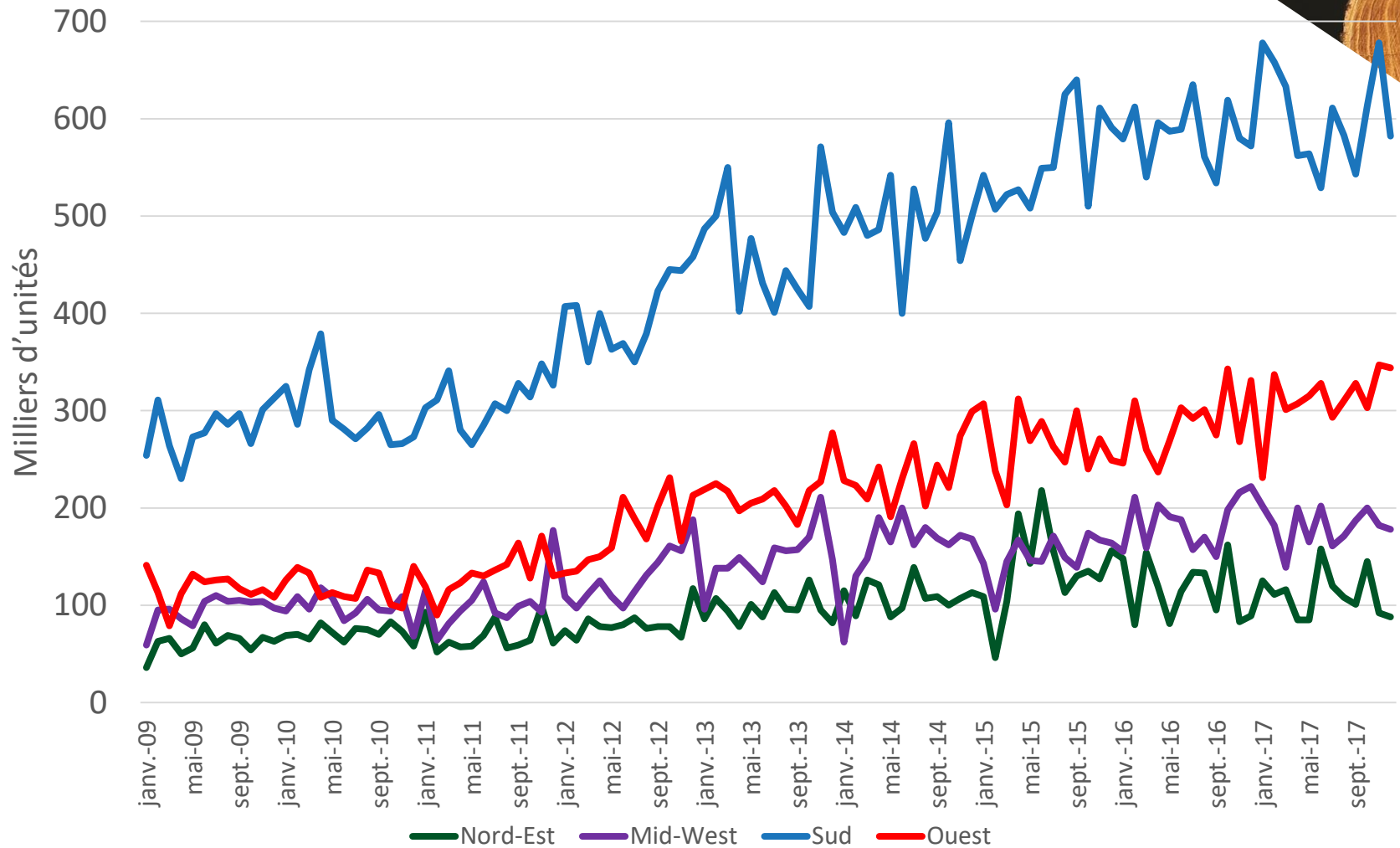
# **Perspectives du marché de l'habitation aux États-Unis**

# Mises en chantier totales aux États-Unis



Source: US Census Bureau

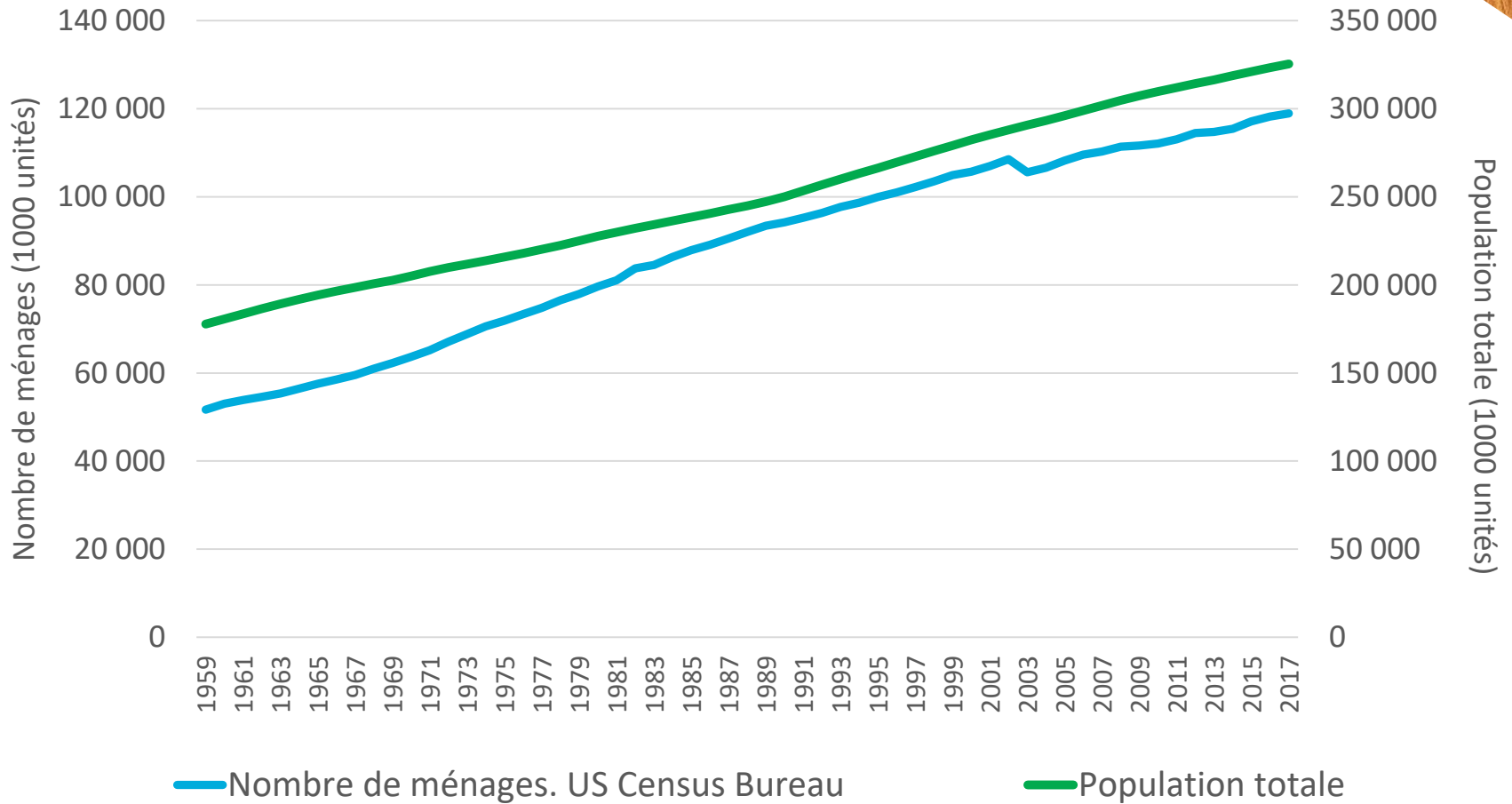
# Mises en chantier par région aux États-Unis



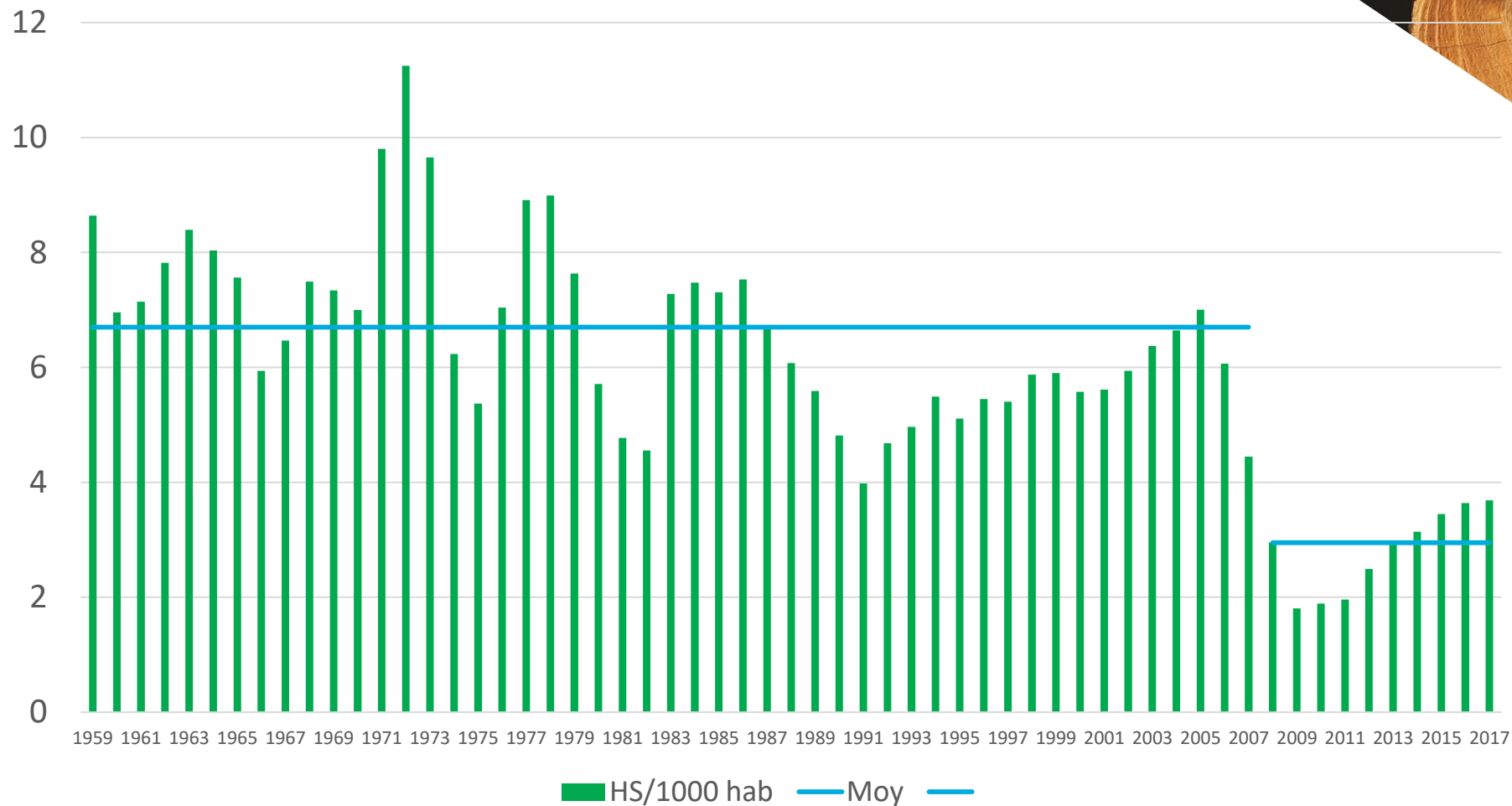
Source: US Census bureau



# Population Américaine et formation des ménages

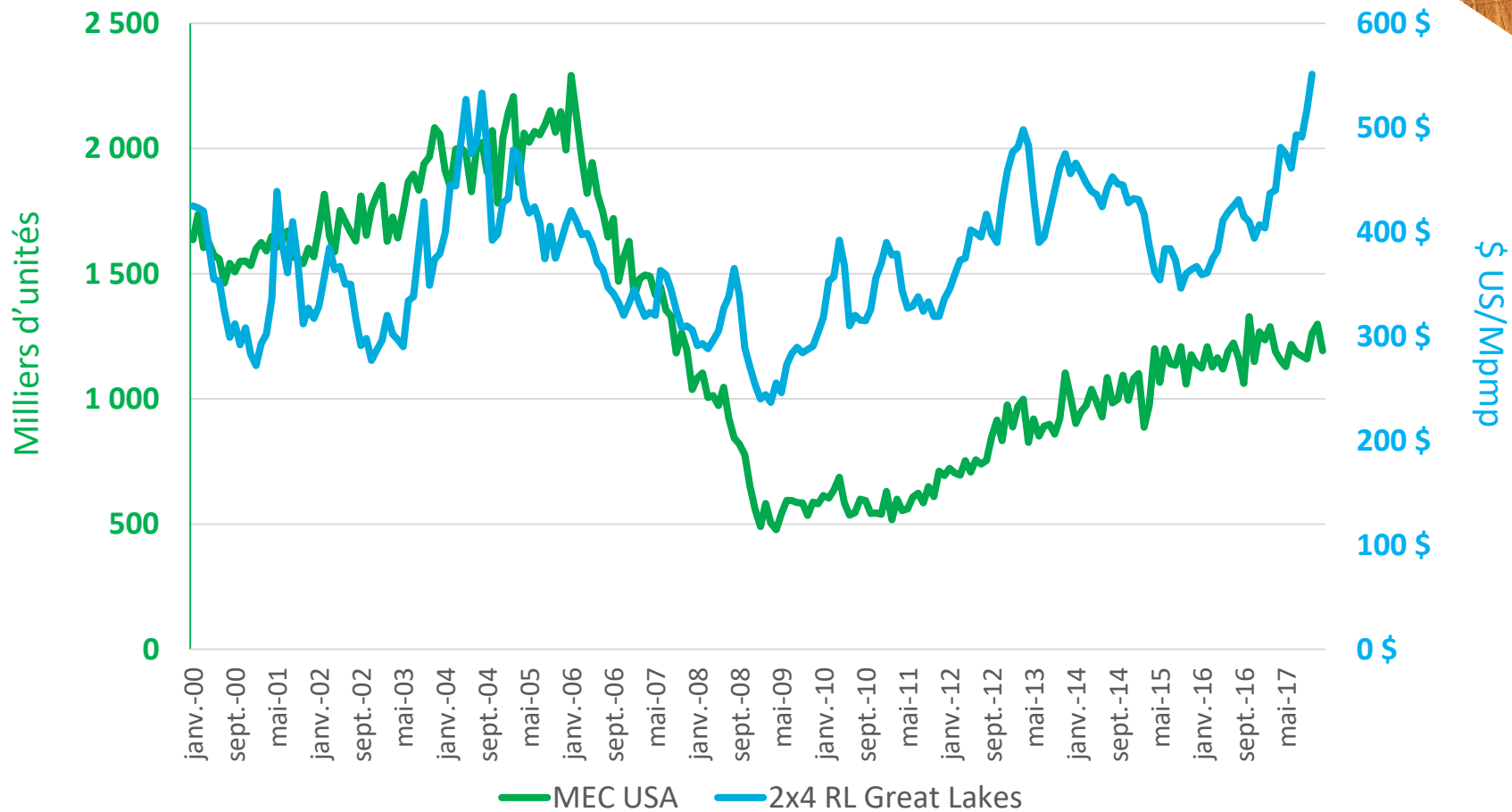


# Mises en chantier résidentielles par 1000 habitants aux états-unis



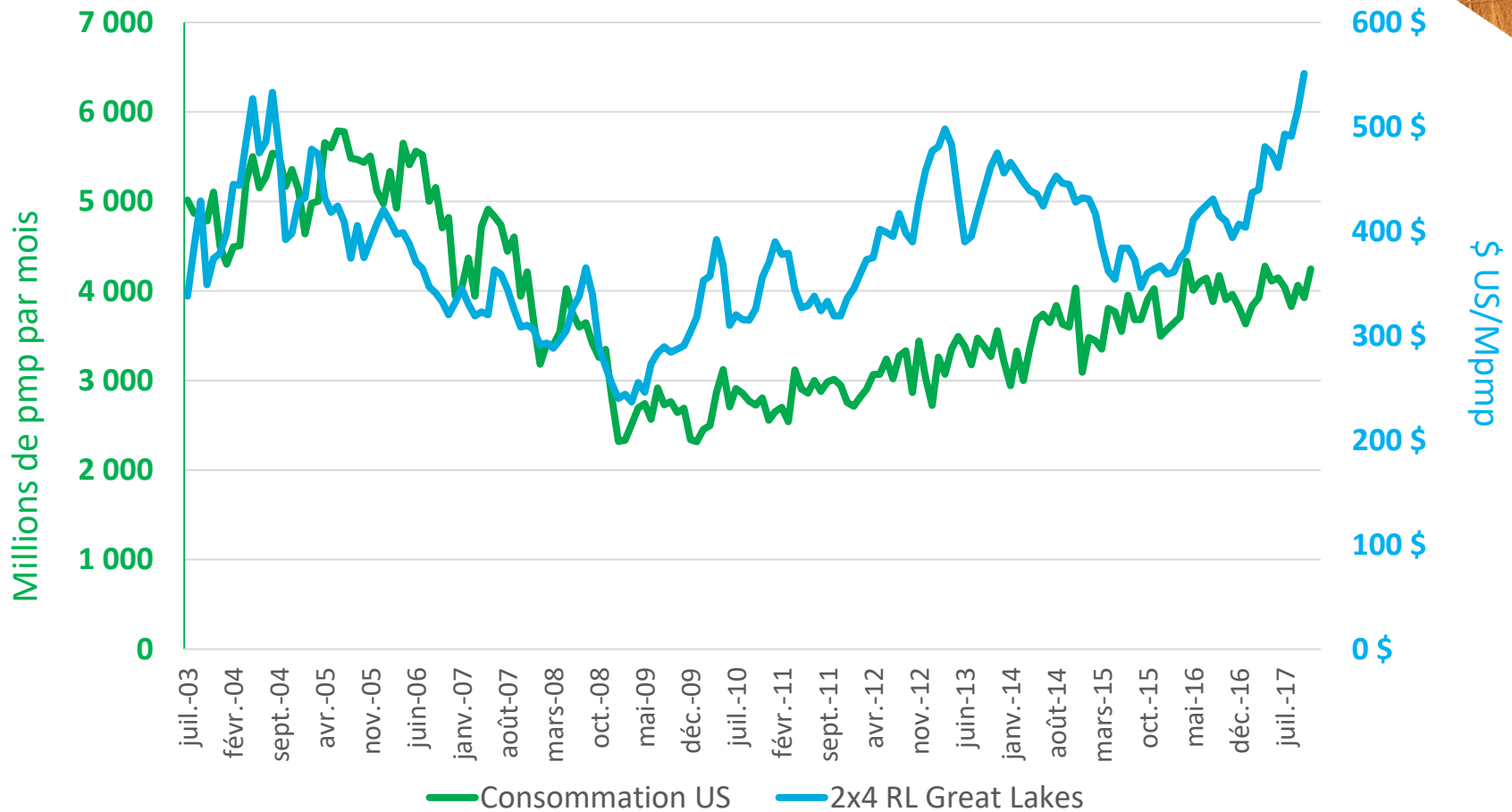
Source: US Census bureau. Compilation CIFQ

# Prix du bois d'œuvre et mises en chantier aux États-Unis



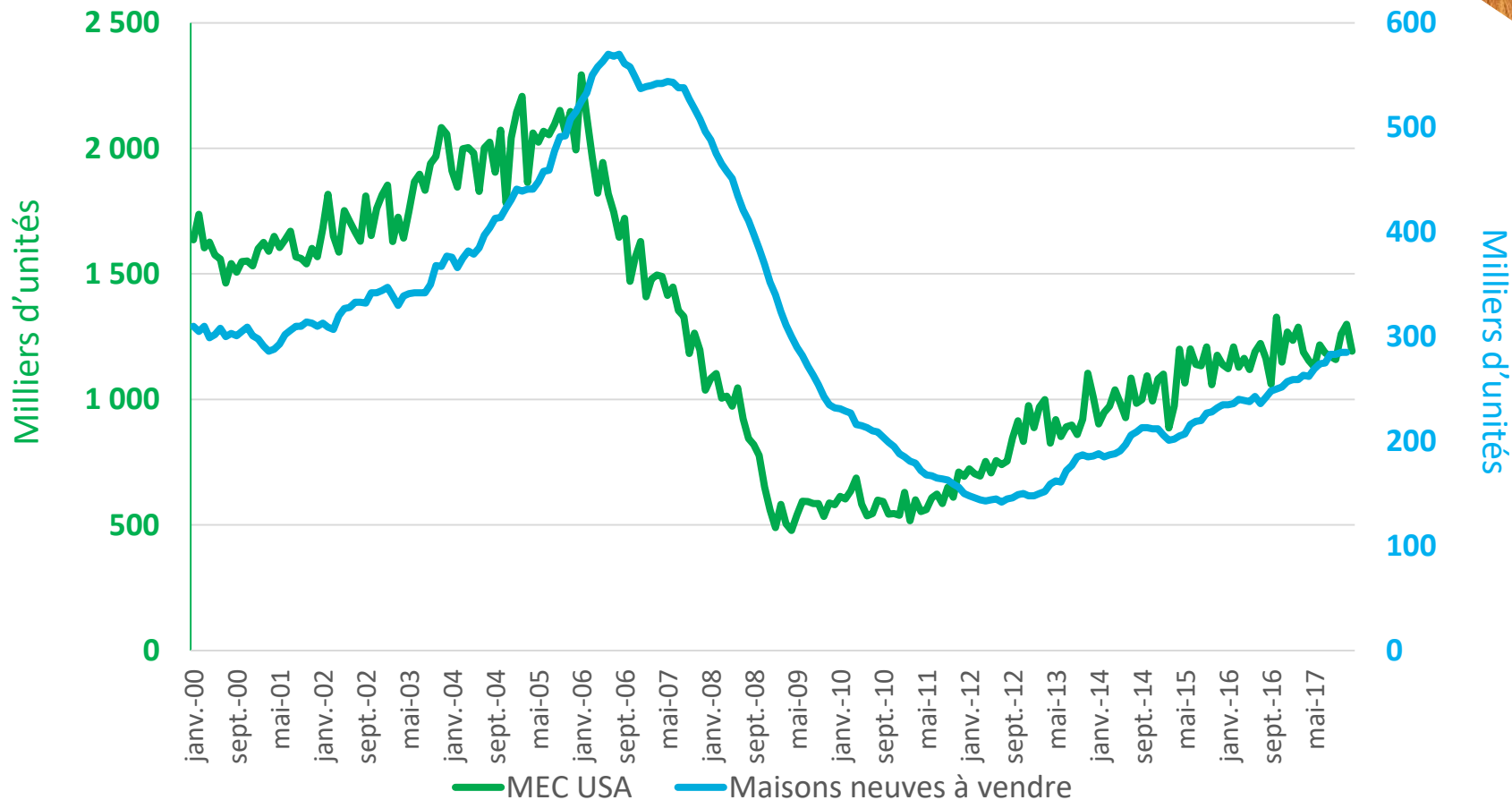
Source: US Census Bureau et Random Length

# Prix du bois d'œuvre et consommation de bois d'œuvre aux États-Unis

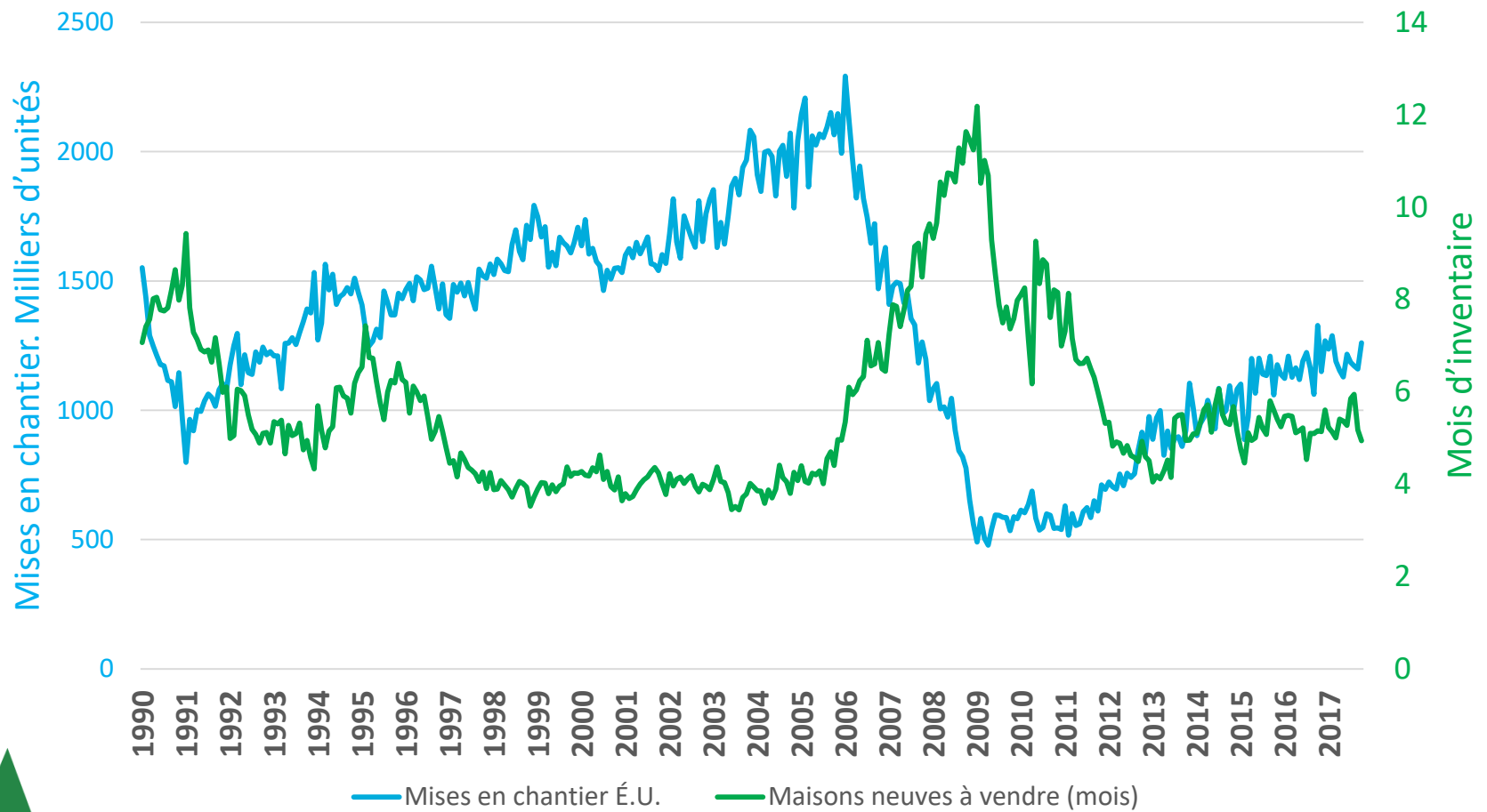


Source: US Census Bureau et Random Length

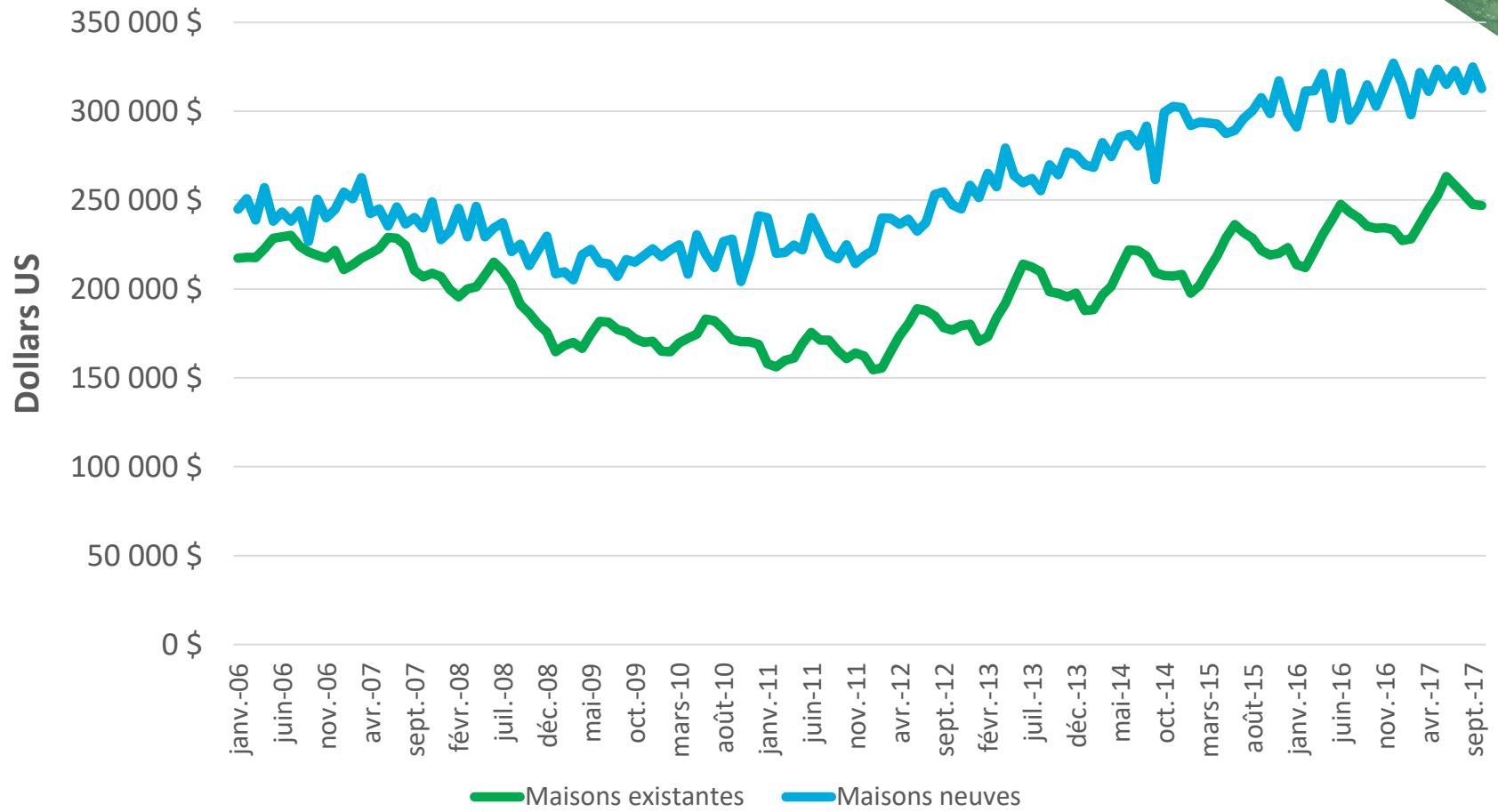
# Mises en chantier et inventaire de maisons neuves aux États-Unis



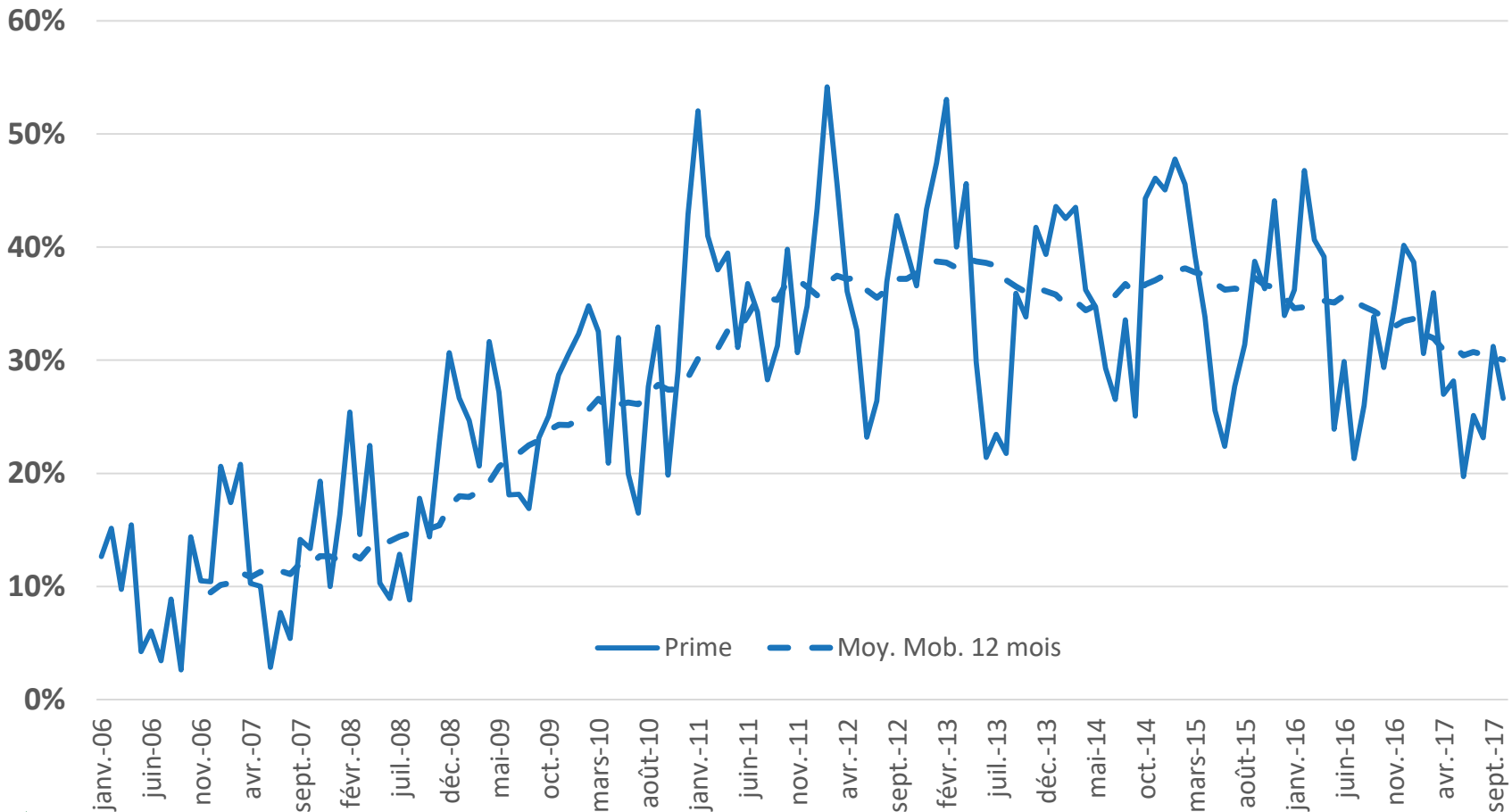
# Mises en chantier et inventaire de maisons neuves à vendre aux États-Unis



# Prix de vente des maisons neuves et existantes aux États-Unis

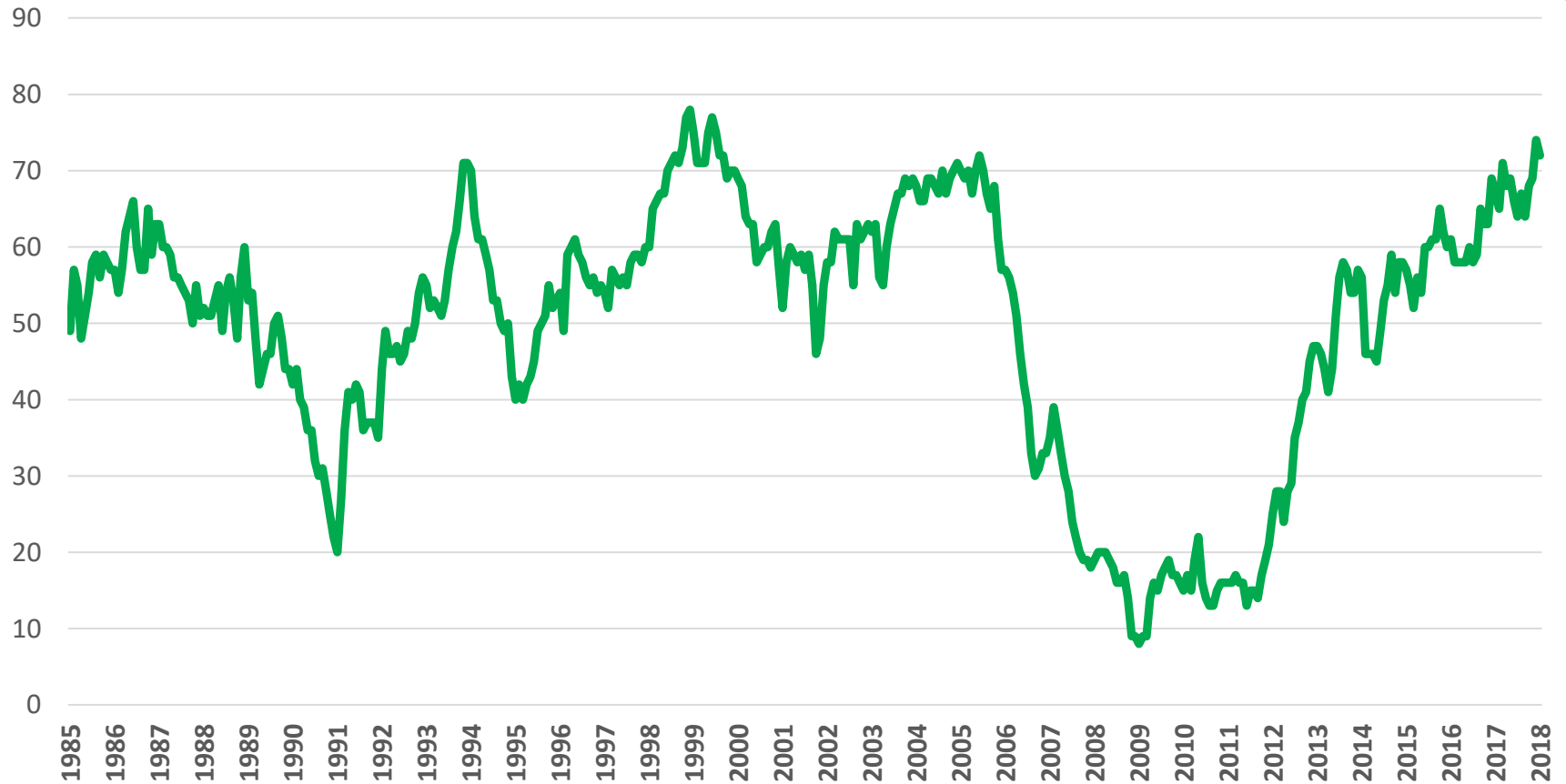


# Prime de la maison neuve aux États-Unis

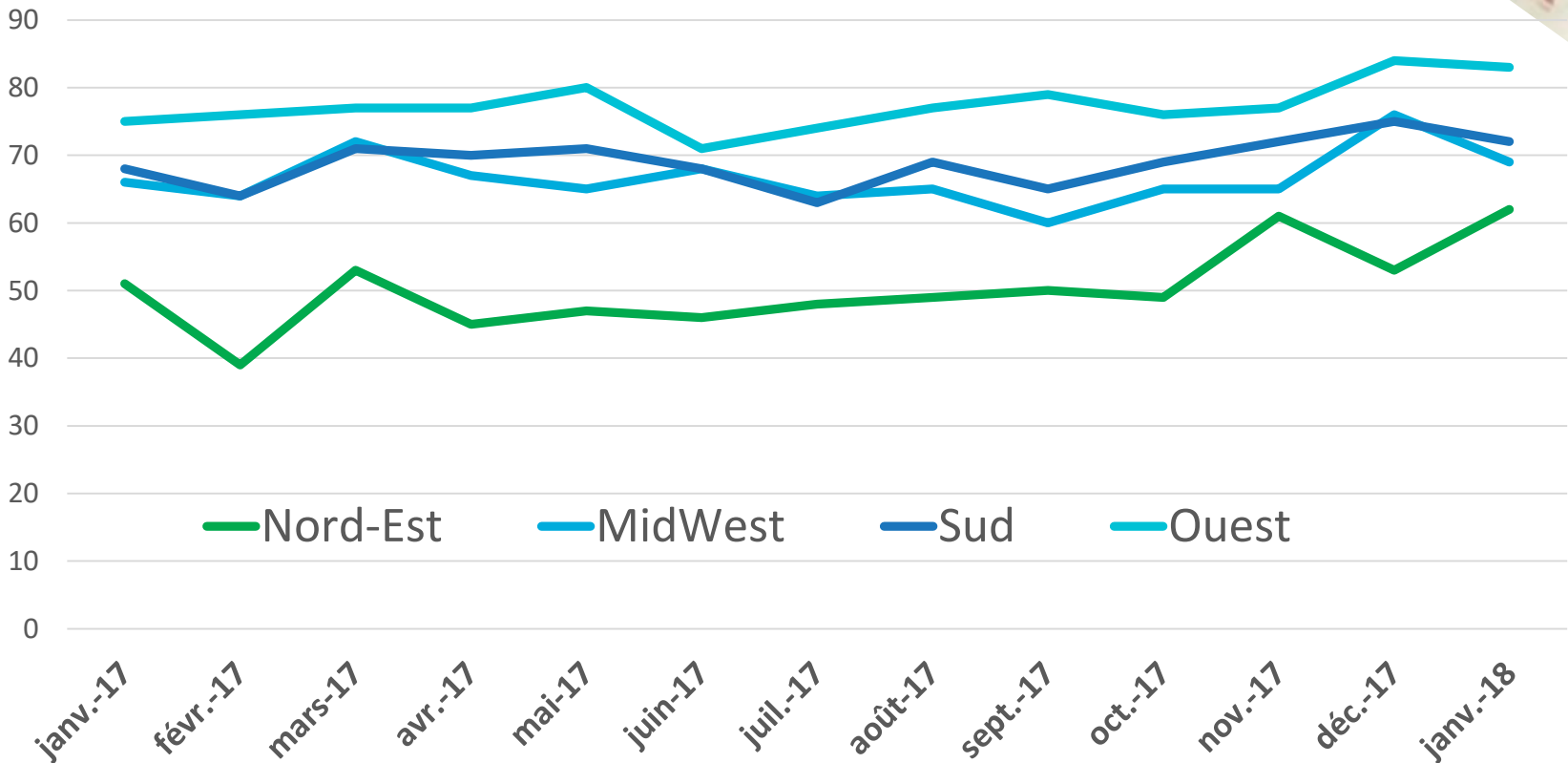




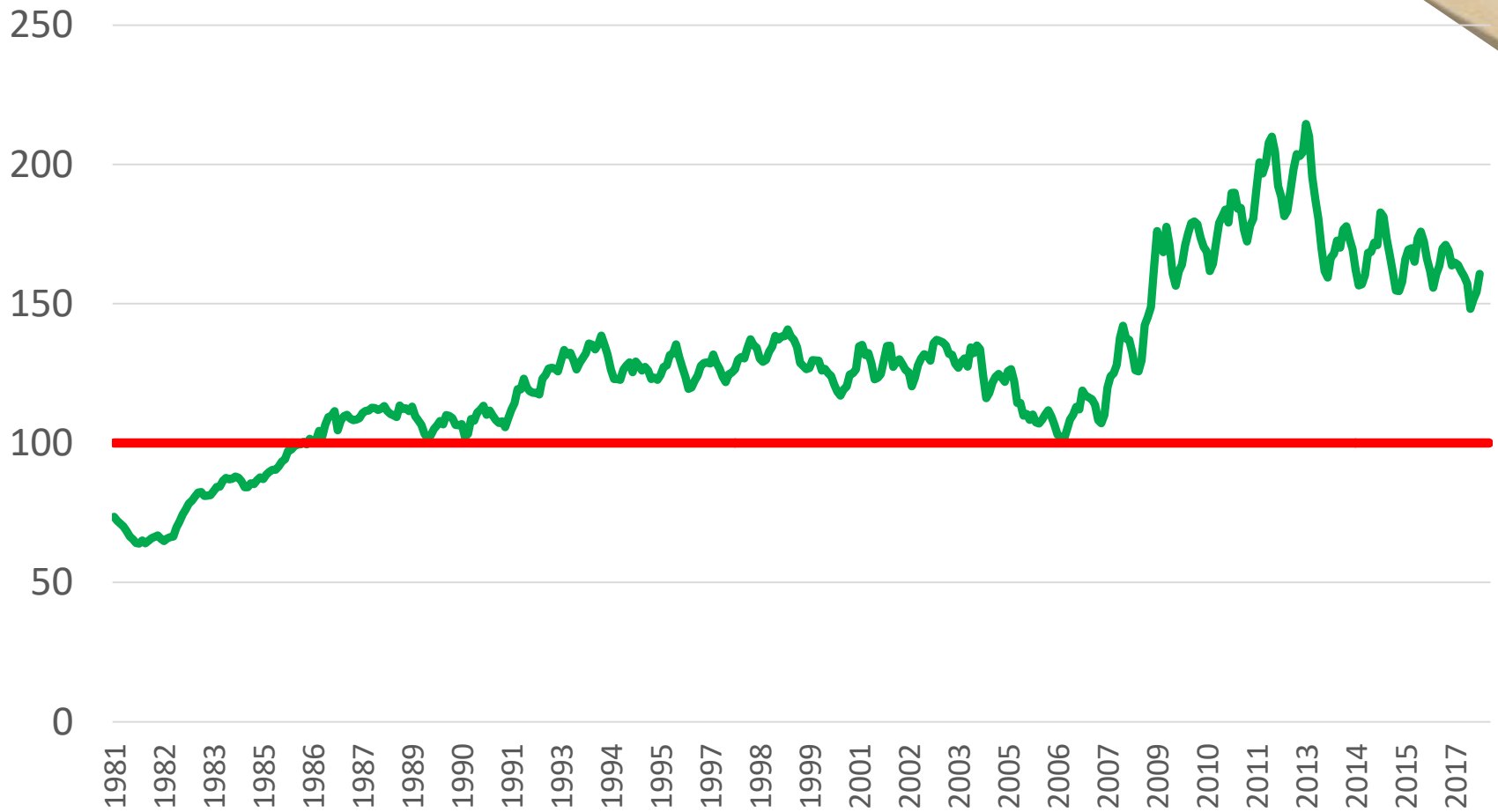
# Indice de confiance des constructeurs américains



# Indice de confiance des constructeurs américains par région

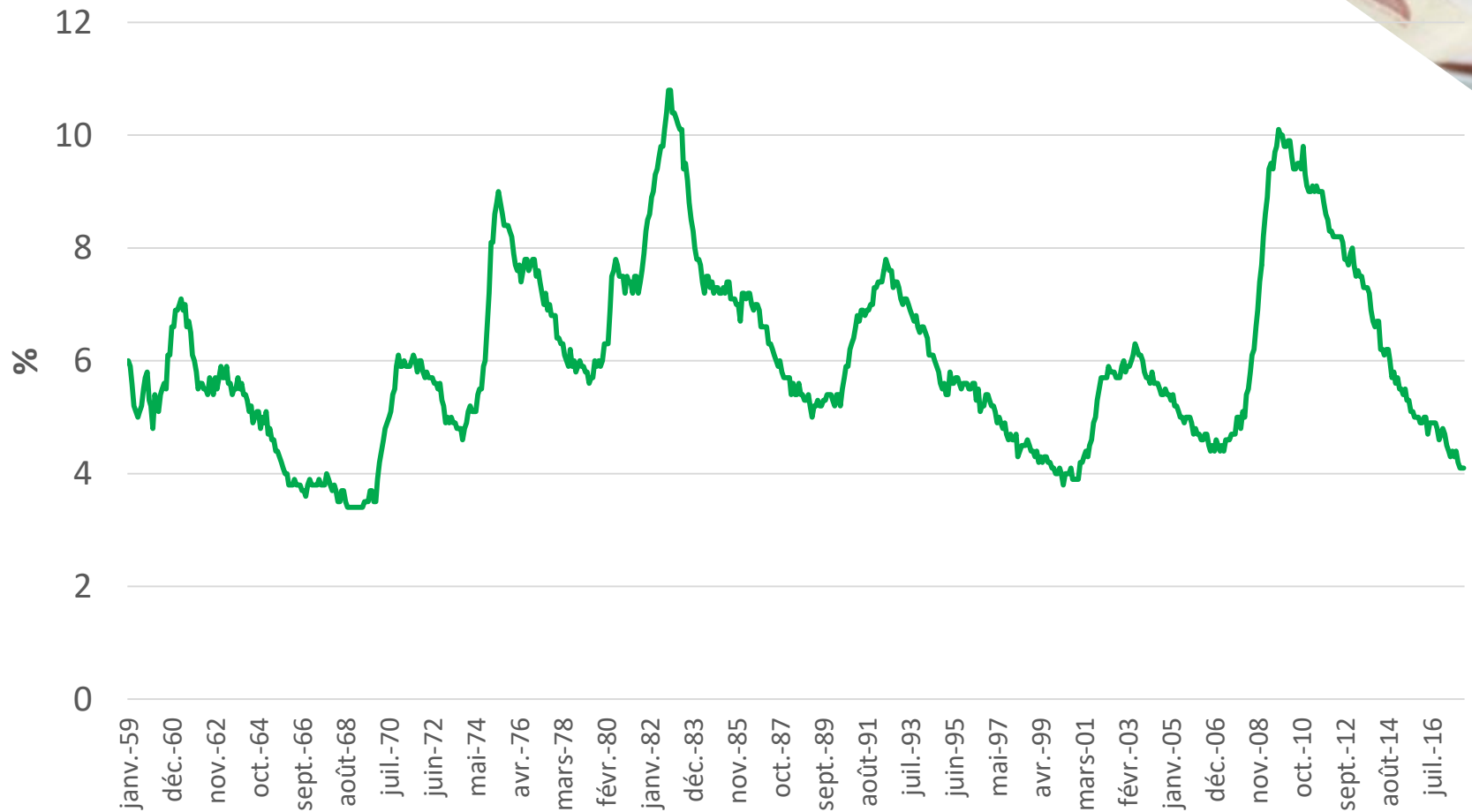


# Indice d'abordabilité de l'habitation aux États-Unis

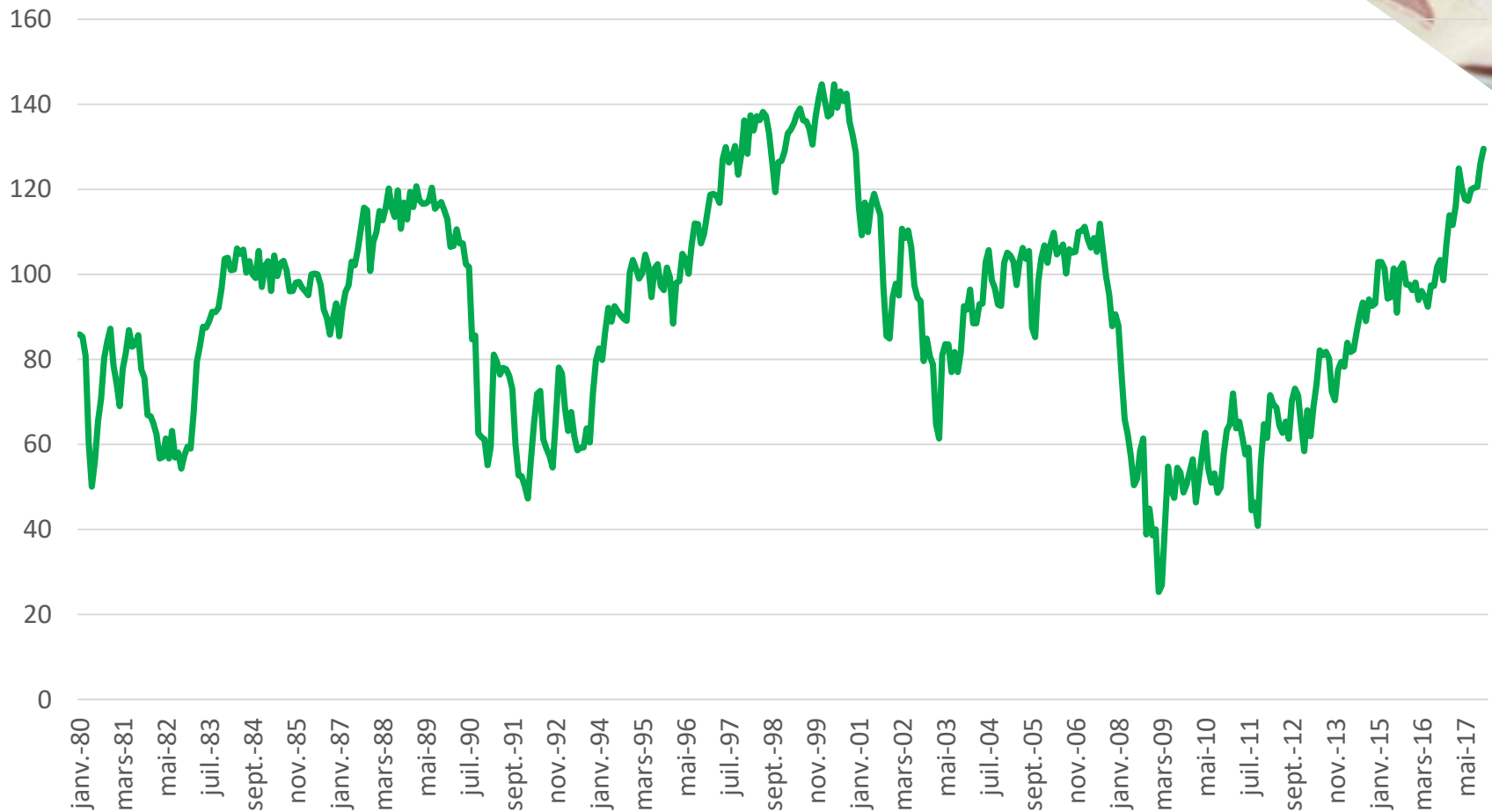


Source: National Association of Realtors

# Taux de chômage aux États-Unis



# Indice de confiance des consommateurs

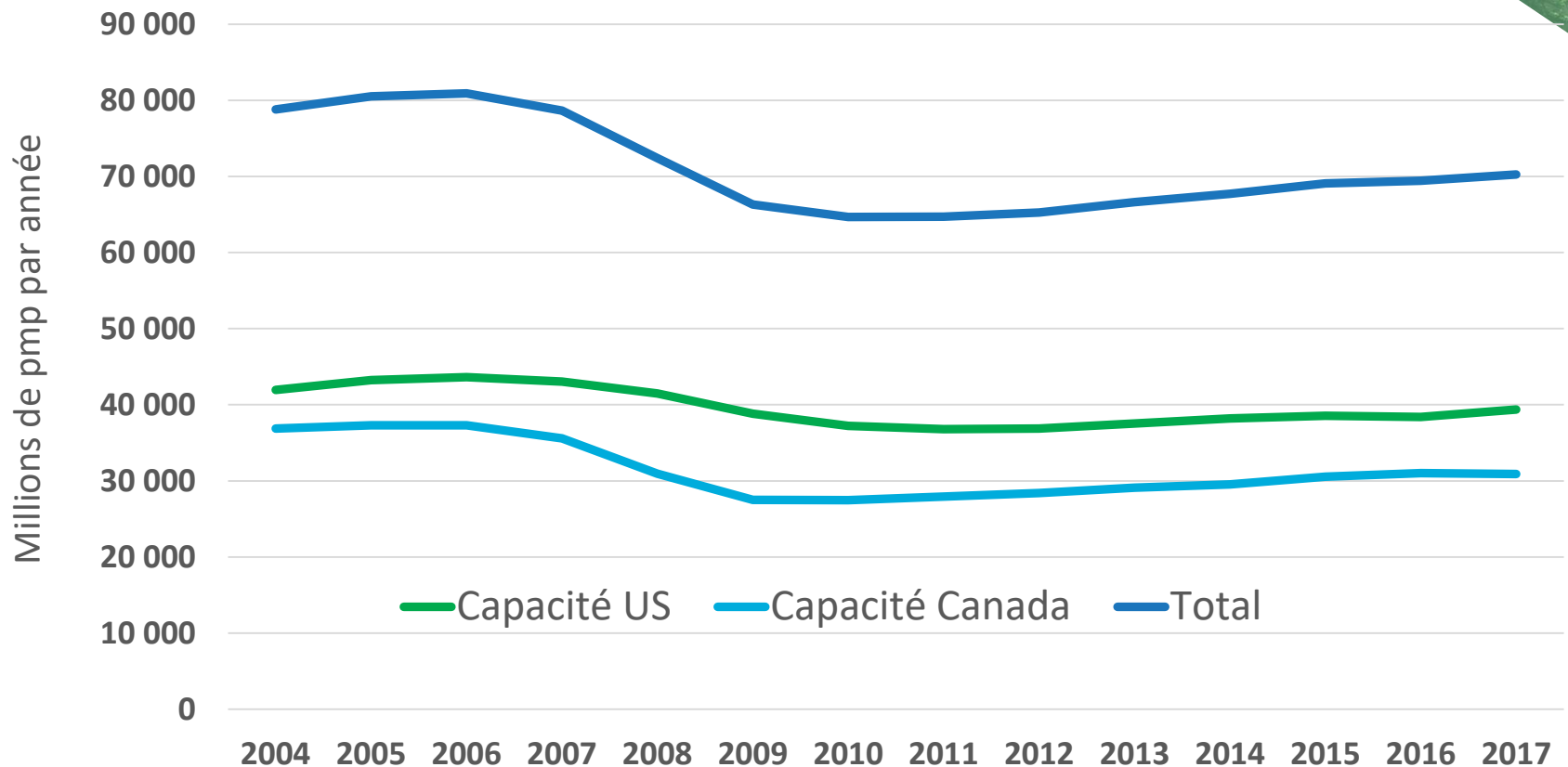


Source: Conference Board

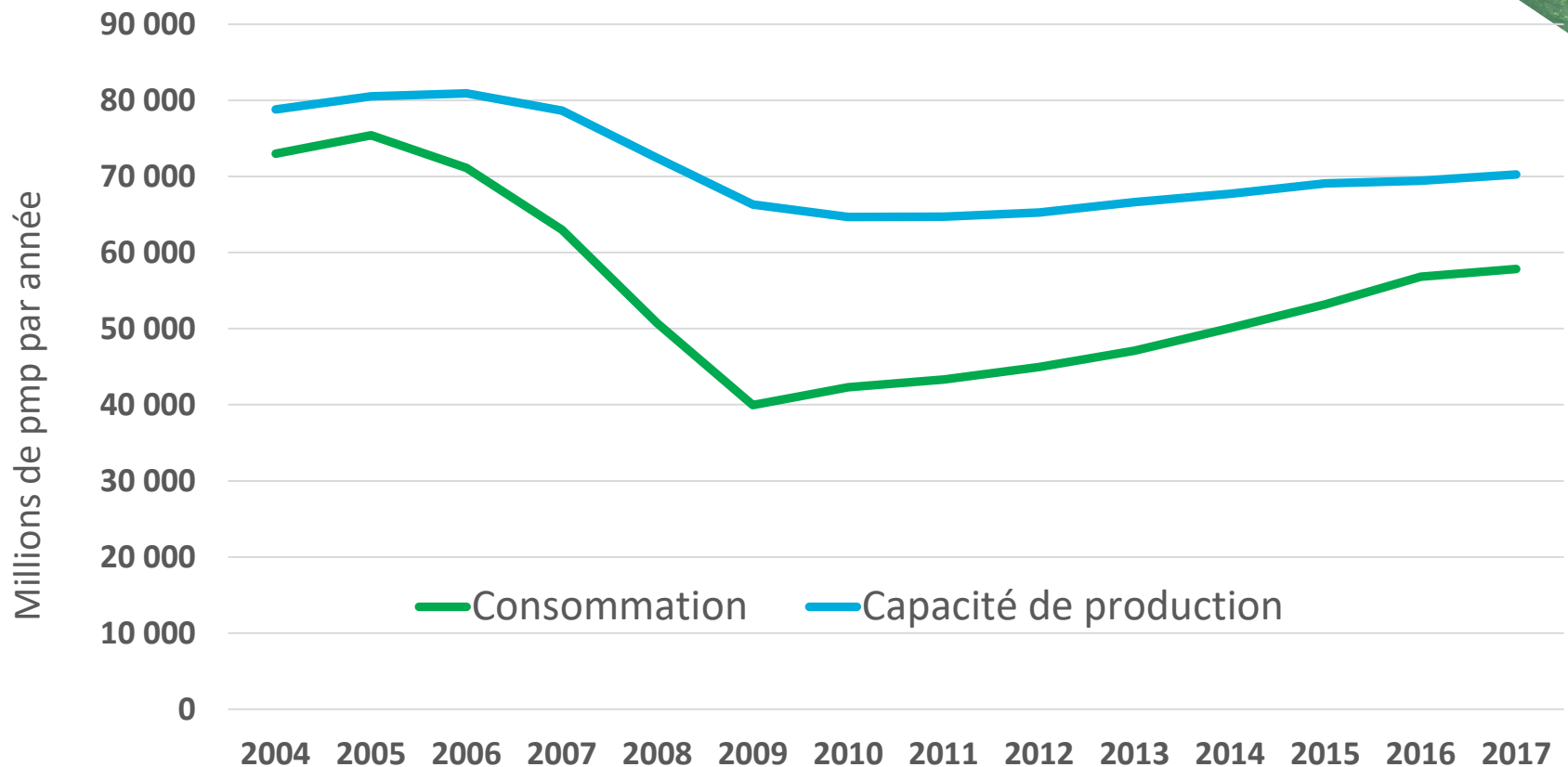
# Pourquoi ne construit-on pas plus de maisons ?

1. Pénurie de main-d'œuvre qualifiée
2. Pénurie de lots aménagés
3. Concentration industrielle (pouvoir de monopole)
4. Resserrement de la réglementation

# Capacité de production de sciage résineux en Amérique du Nord

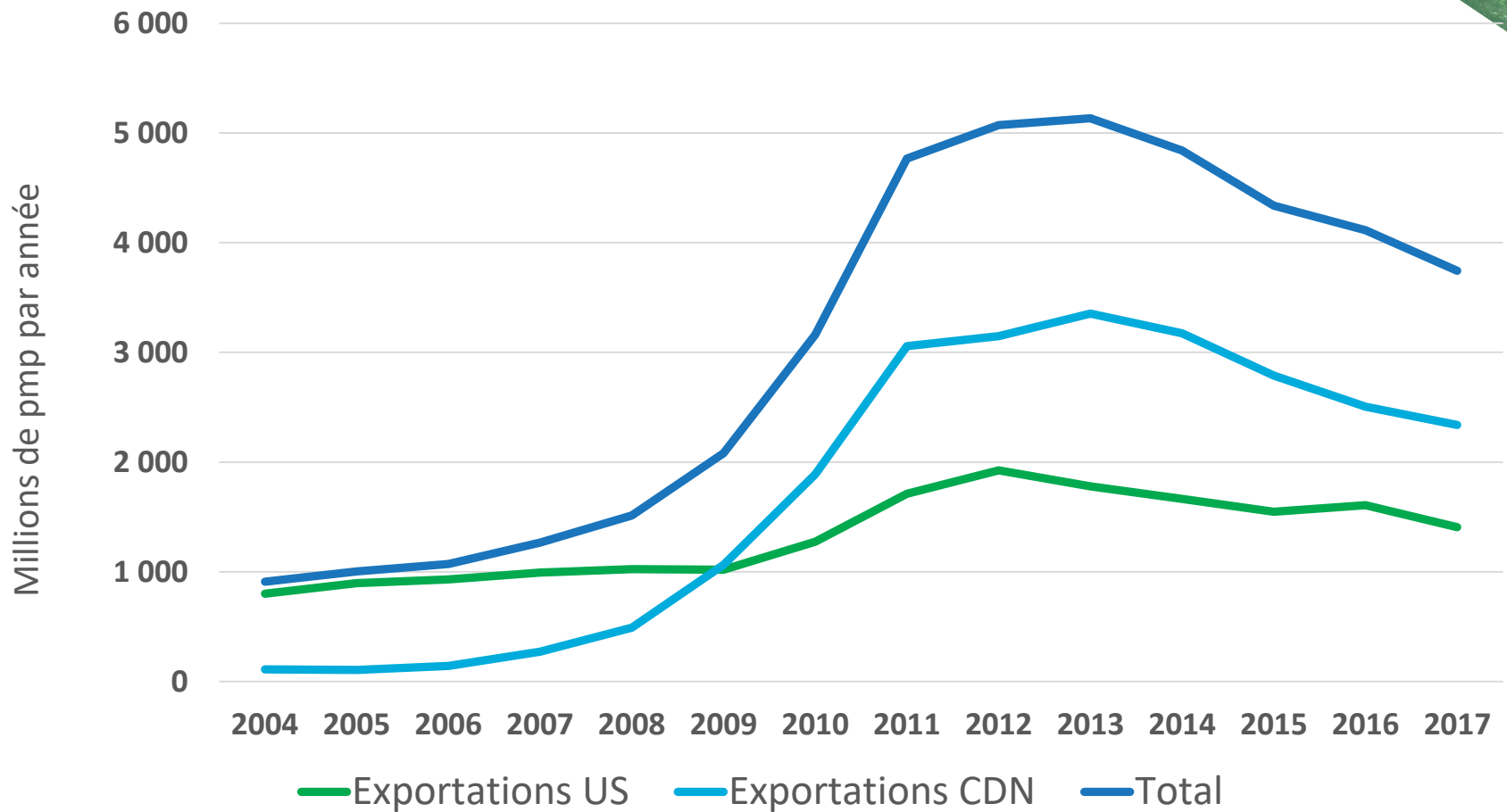


# Capacité de production et consommation de sciage résineux en Amérique du Nord



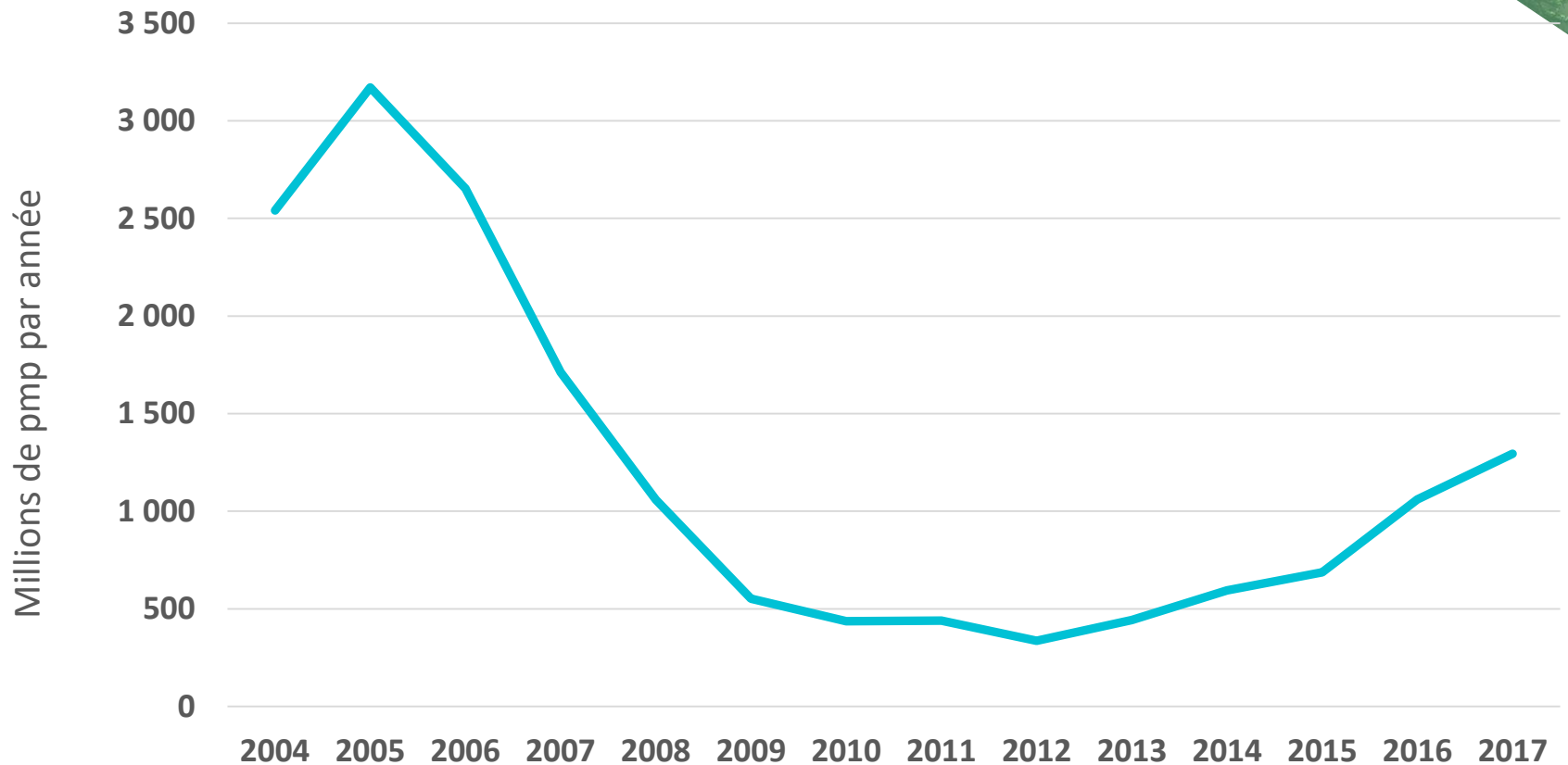


# Exportations de bois d'œuvre par le Canada et les États-Unis



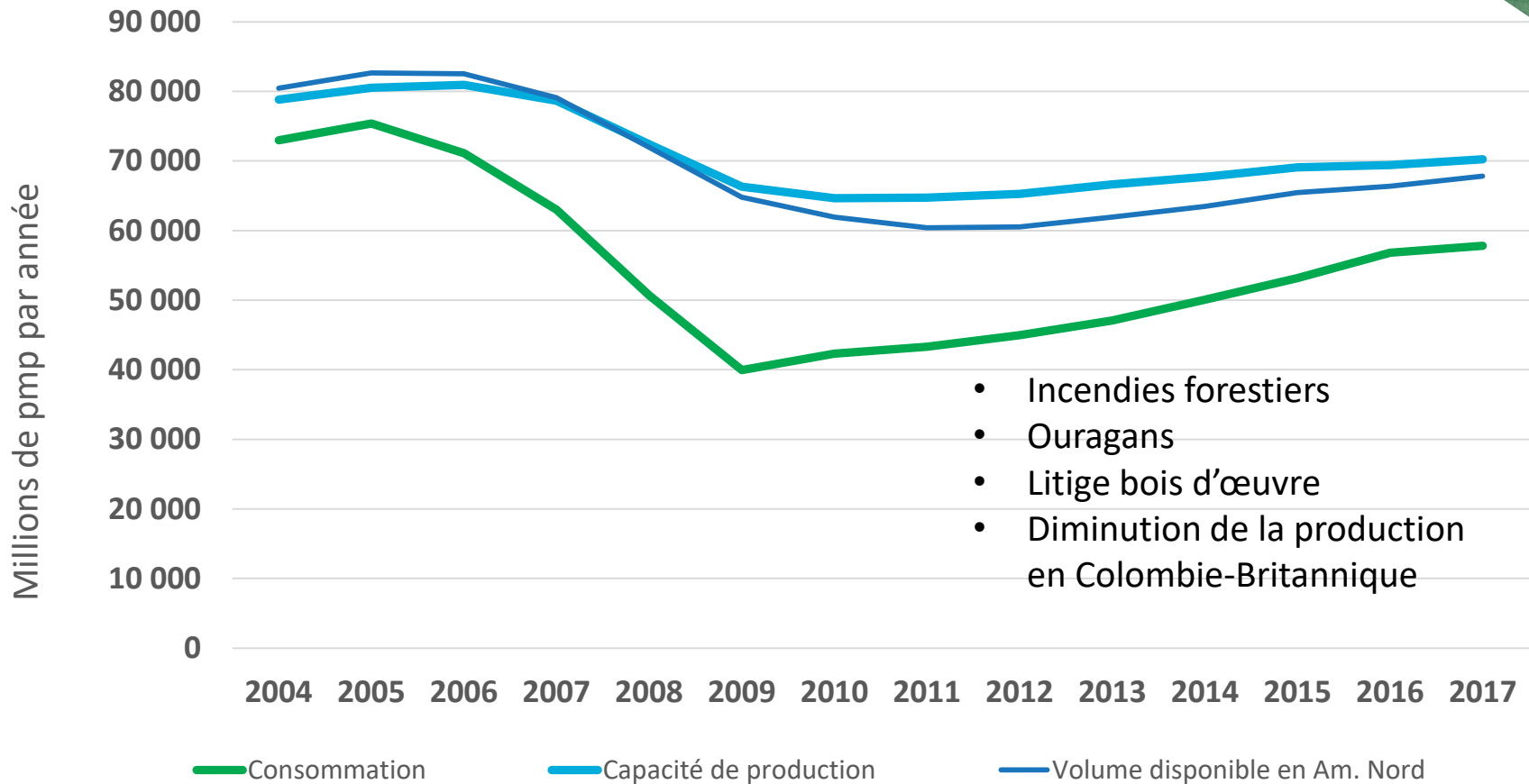
Source: Lumber Track, StatCan

# Importations de bois d'œuvre non-canadiennes par les États-Unis

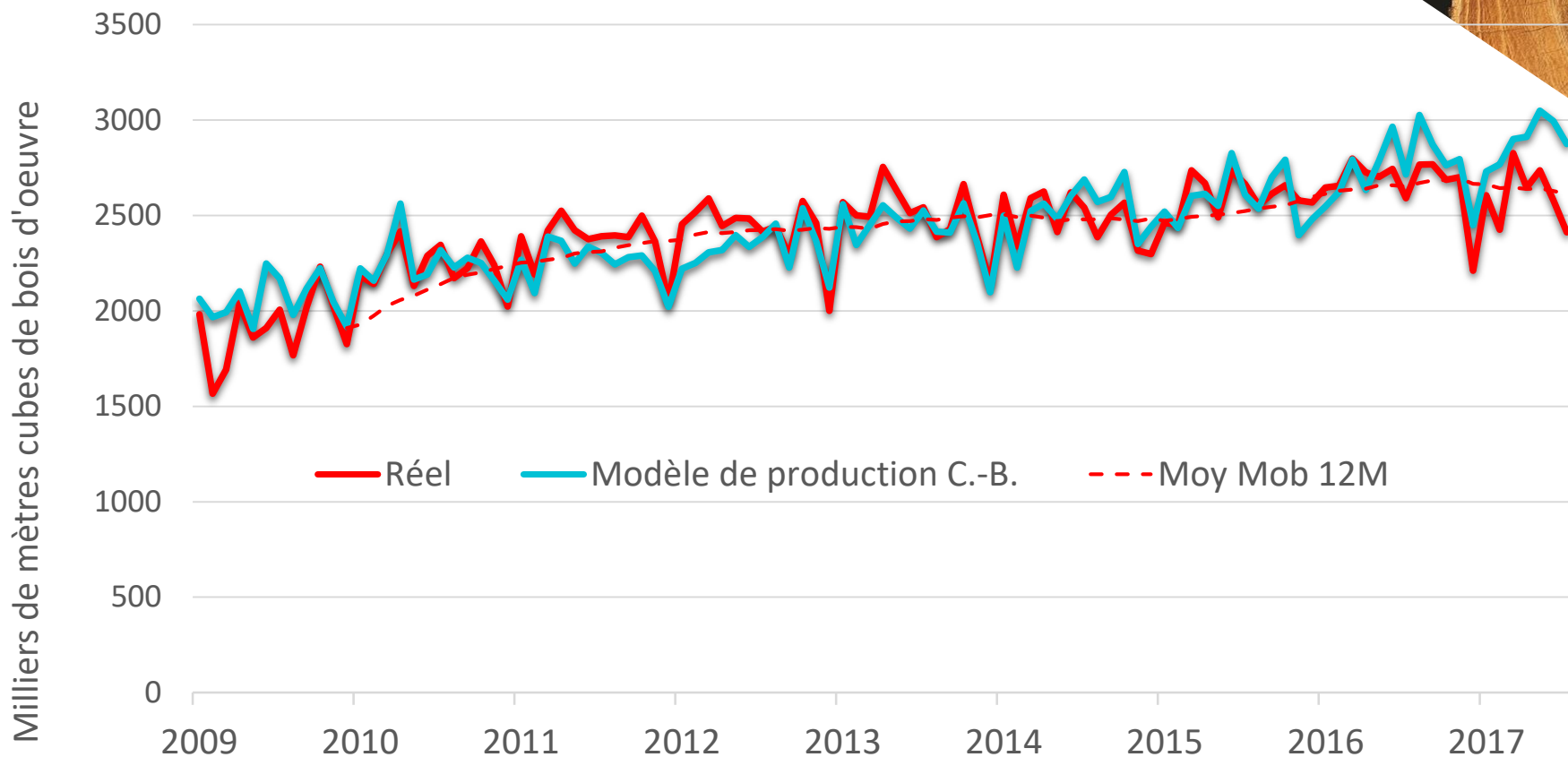


Source: Lumber Track, StatCan

# Capacité de production de sciage résineux en Amérique du Nord

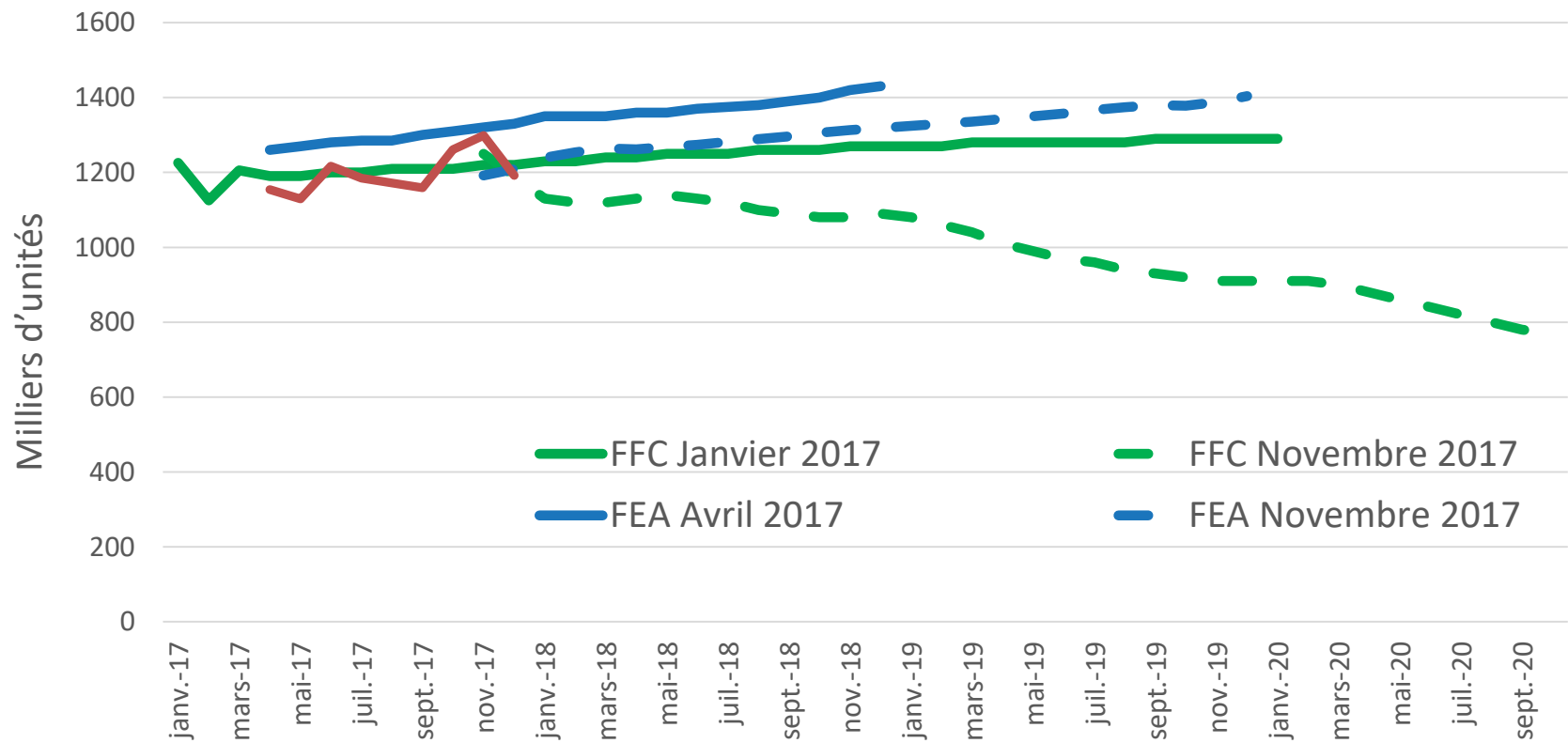


# Production mensuelle de bois d'œuvre de la Colombie-Britannique



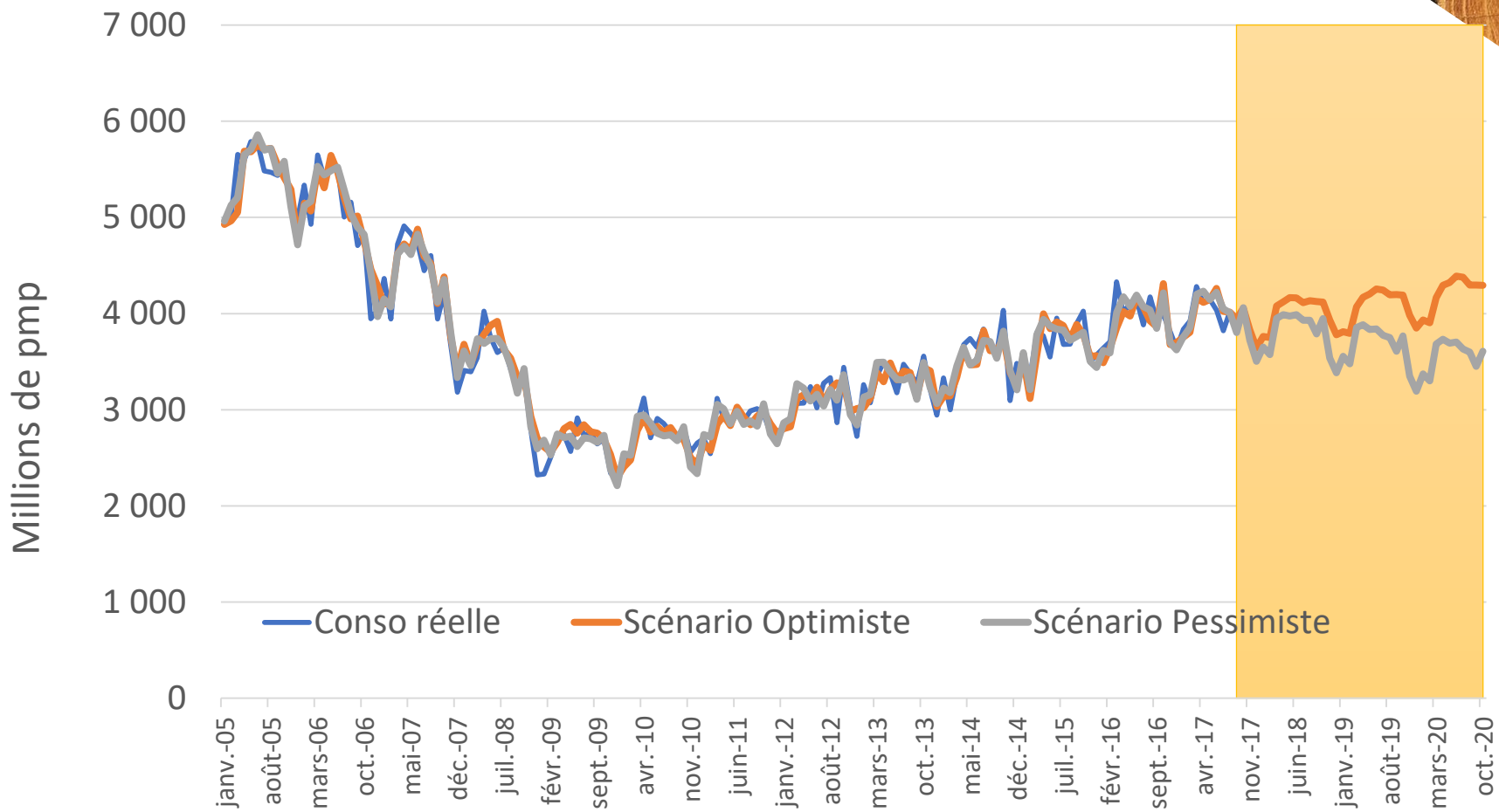
Source: StatCan, 2017. Compilation et modèle CIFQ 2017

# Prévisions de mises en chantier de FFC et de FEA



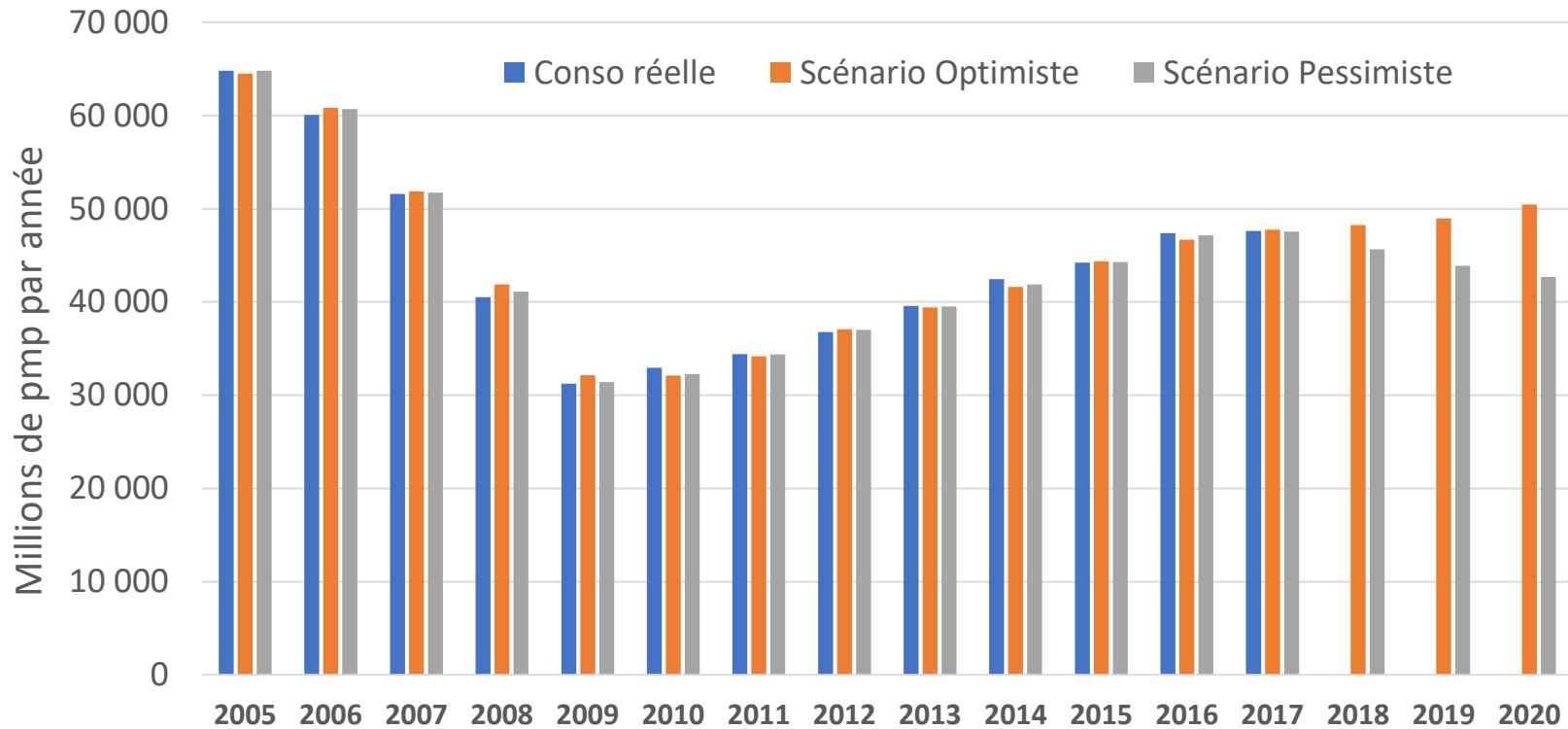
Source: Financial Forecast Center, 2017

# Consommation mensuelle de bois d'œuvre aux États-Unis

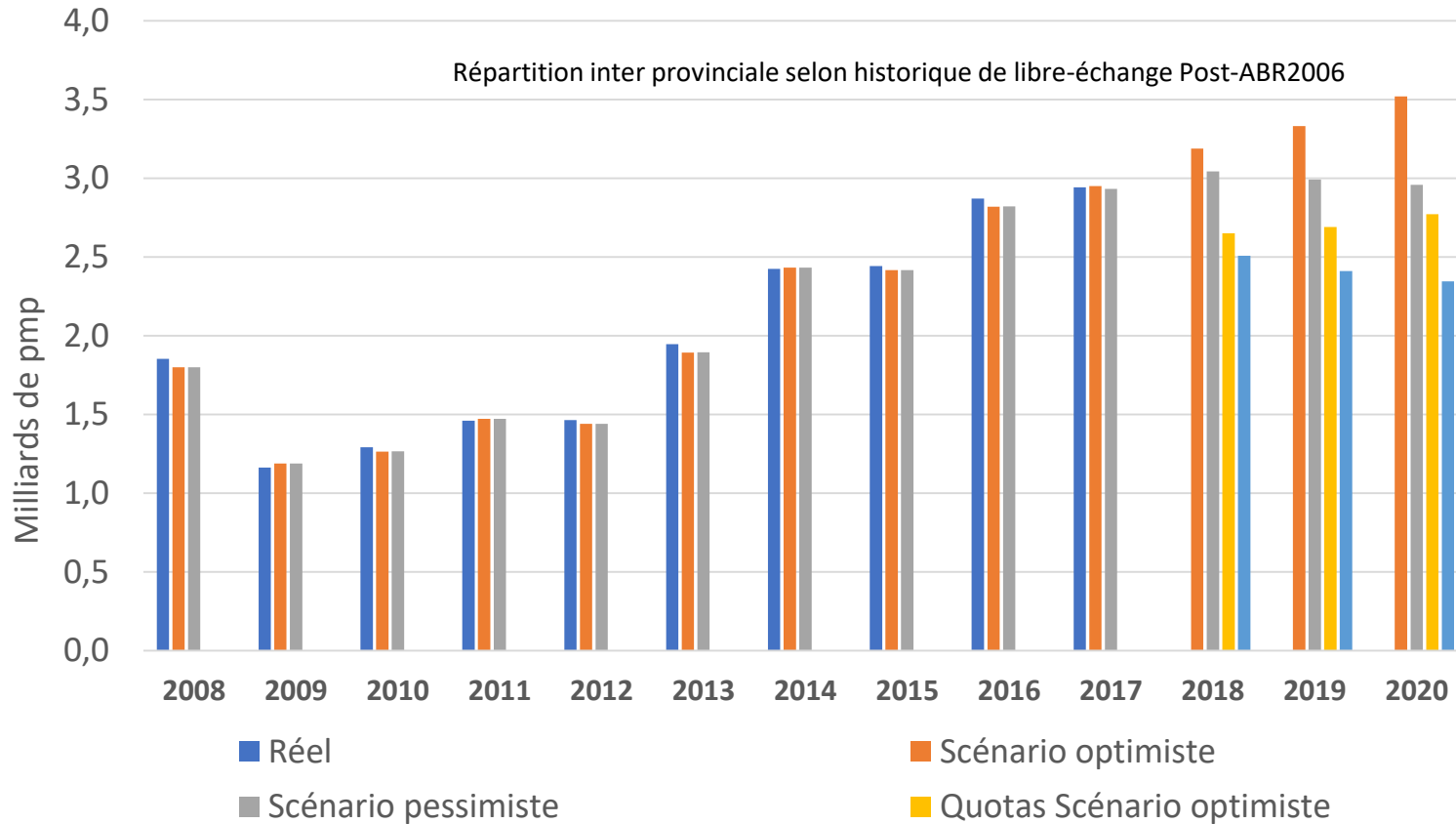


Source: Lumber Track, 2017. Prévisions CIFQ

# Consommation annuelle de bois d'œuvre aux États-Unis



# Exportations annuelles du Québec





## Conclusion

- Le marché de l'habitation aux États-Unis se porte très bien...mais on construit peu de maisons !
- Les mises en chantier totales demeurent à des niveaux historiquement bas.
- Les mises en chantier par 1000 personnes sont étrangement faibles.
- Les prix du bois d'œuvre sont bons. N'oublions pas le côté de l'offre...
- Le cycle économique actuel ne durera pas éternellement... Le secteur de l'habitation pourrait en être la première victime...





Conseil de  
**l'industrie  
forestière**  
du Québec

**MERCI !**

**QUESTIONS**

**COMMENTAIRES**

[michel.vincent@cifq.qc.ca](mailto:michel.vincent@cifq.qc.ca)



Conseil de  
**l'industrie  
forestière**  
du Québec