

# Perspectives économiques de la construction et de la rénovation en Amérique du Nord

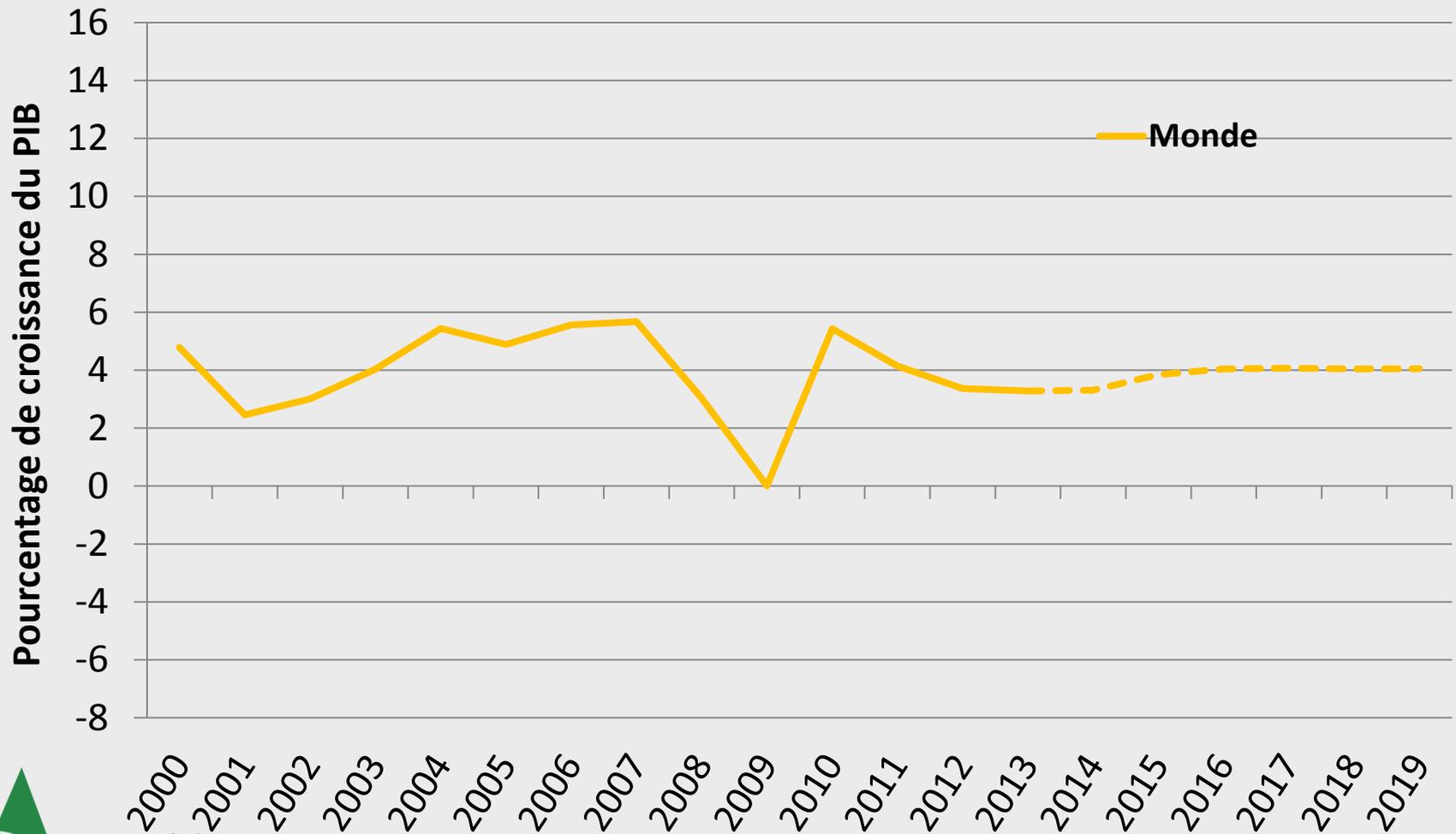


Valorisation du bois Chaudière-Appalaches  
11 février 2015

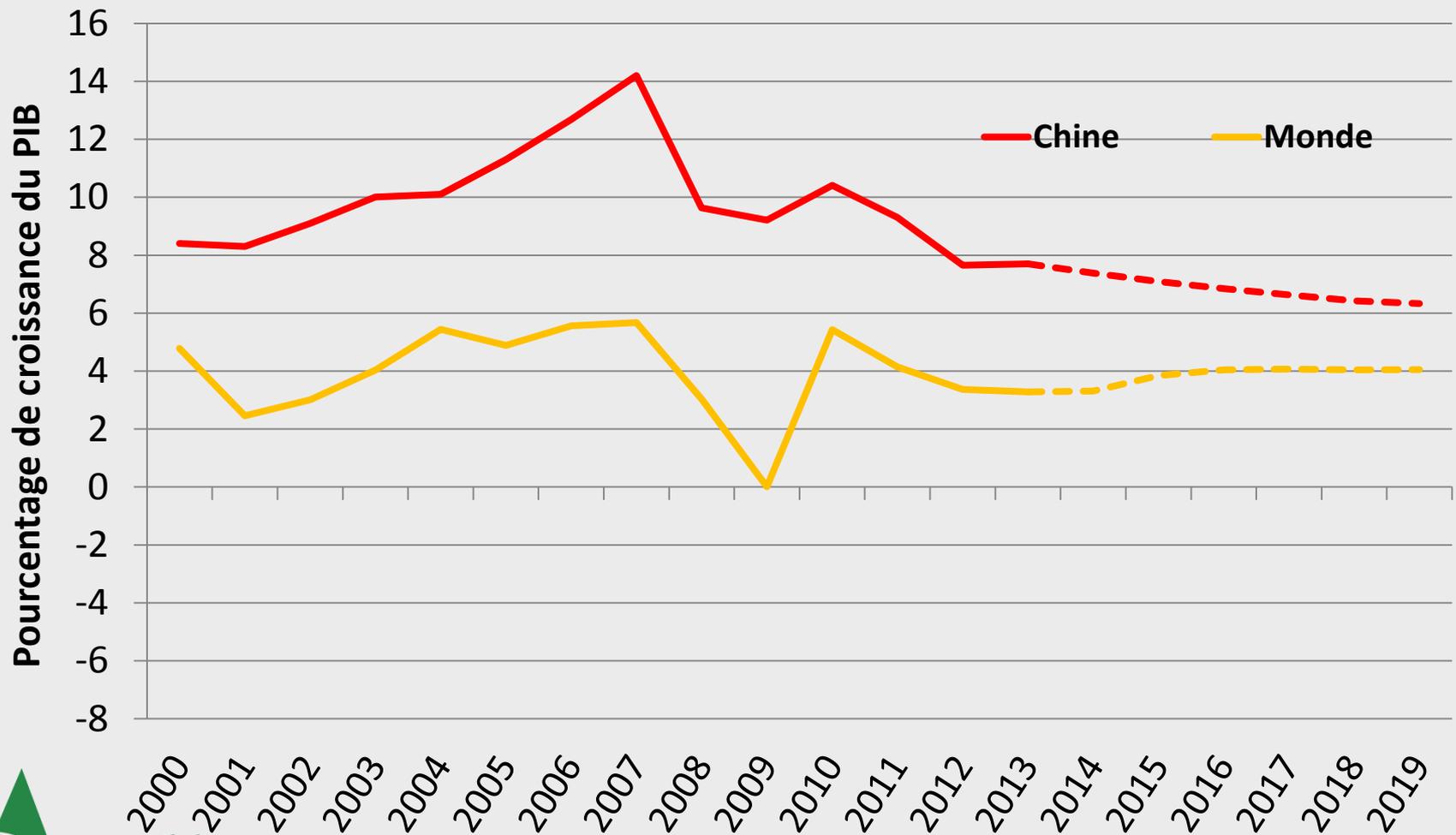
# PLAN DE LA PRÉSENTATION

- Portrait économique
  - Croissance économique mondiale
  - Le dollar américain
  - Le prix du pétrole
- Le marché de la construction aux États-Unis, au Canada et au Québec
- Évolution des prix du bois d'œuvre
- Le dossier du bois d'œuvre avec les États-Unis
- L'importance de la deuxième et troisième transformation du bois au Québec.

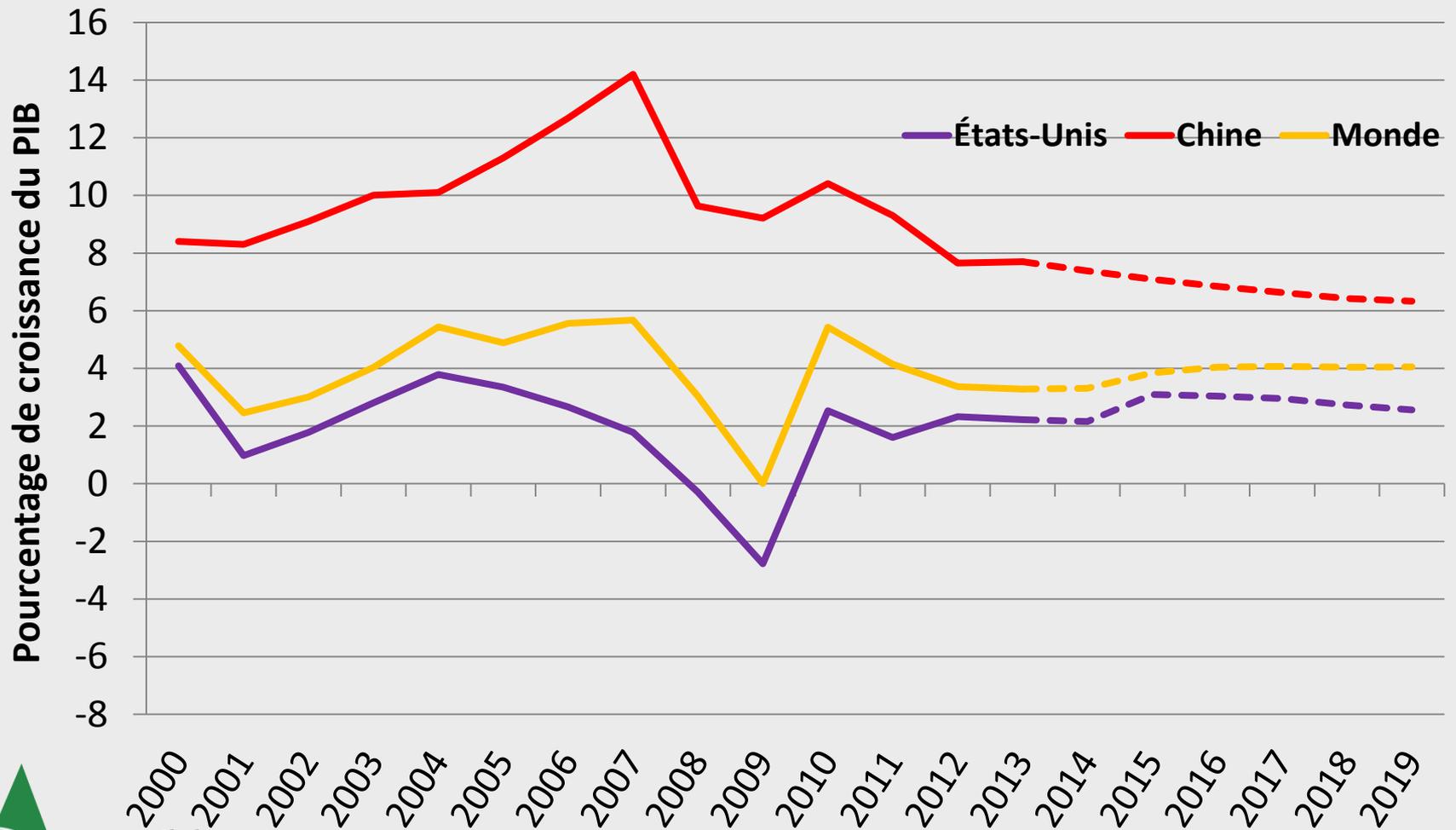
# CROISSANCE ÉCONOMIQUE MONDIALE



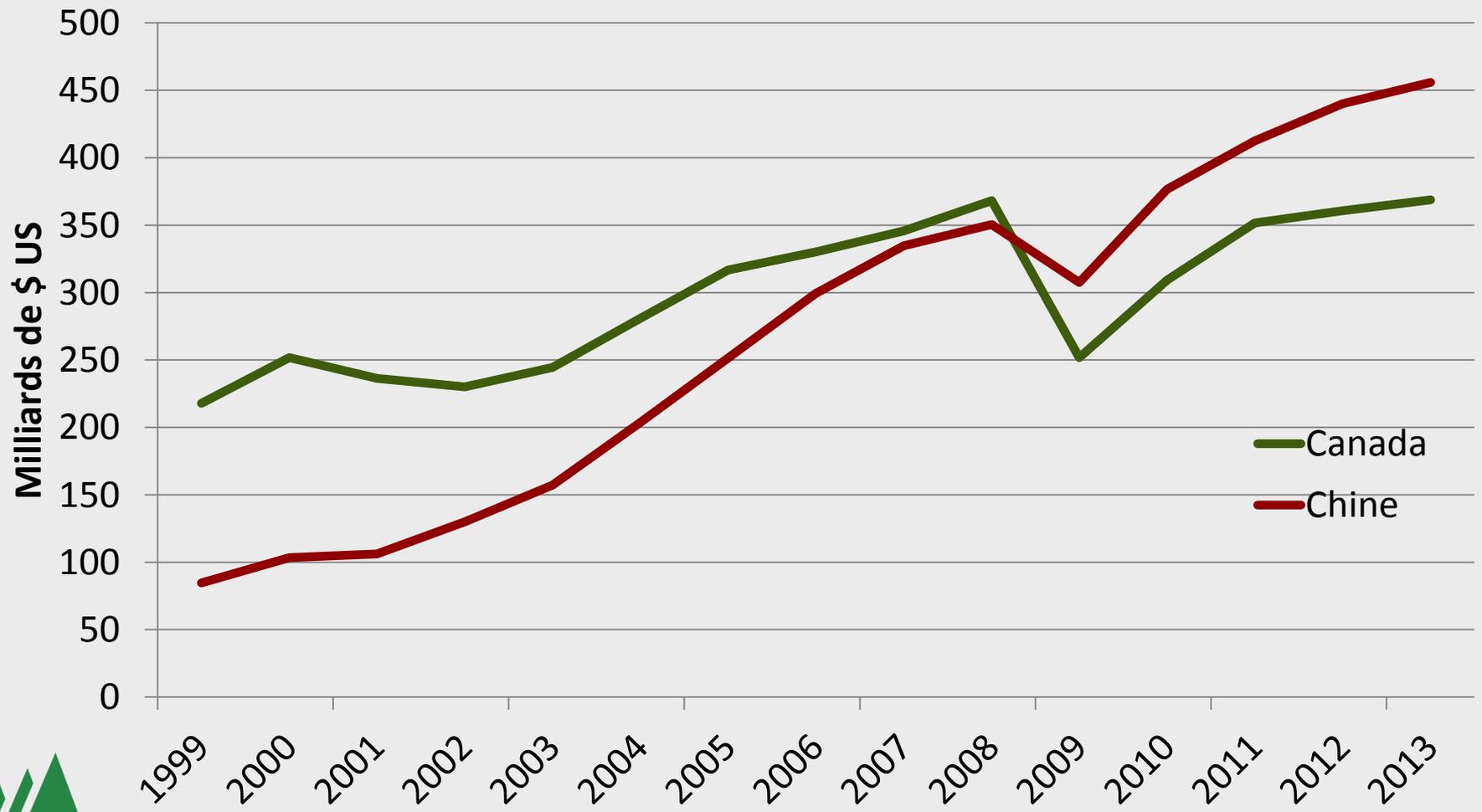
# CROISSANCE ÉCONOMIQUE MONDIALE



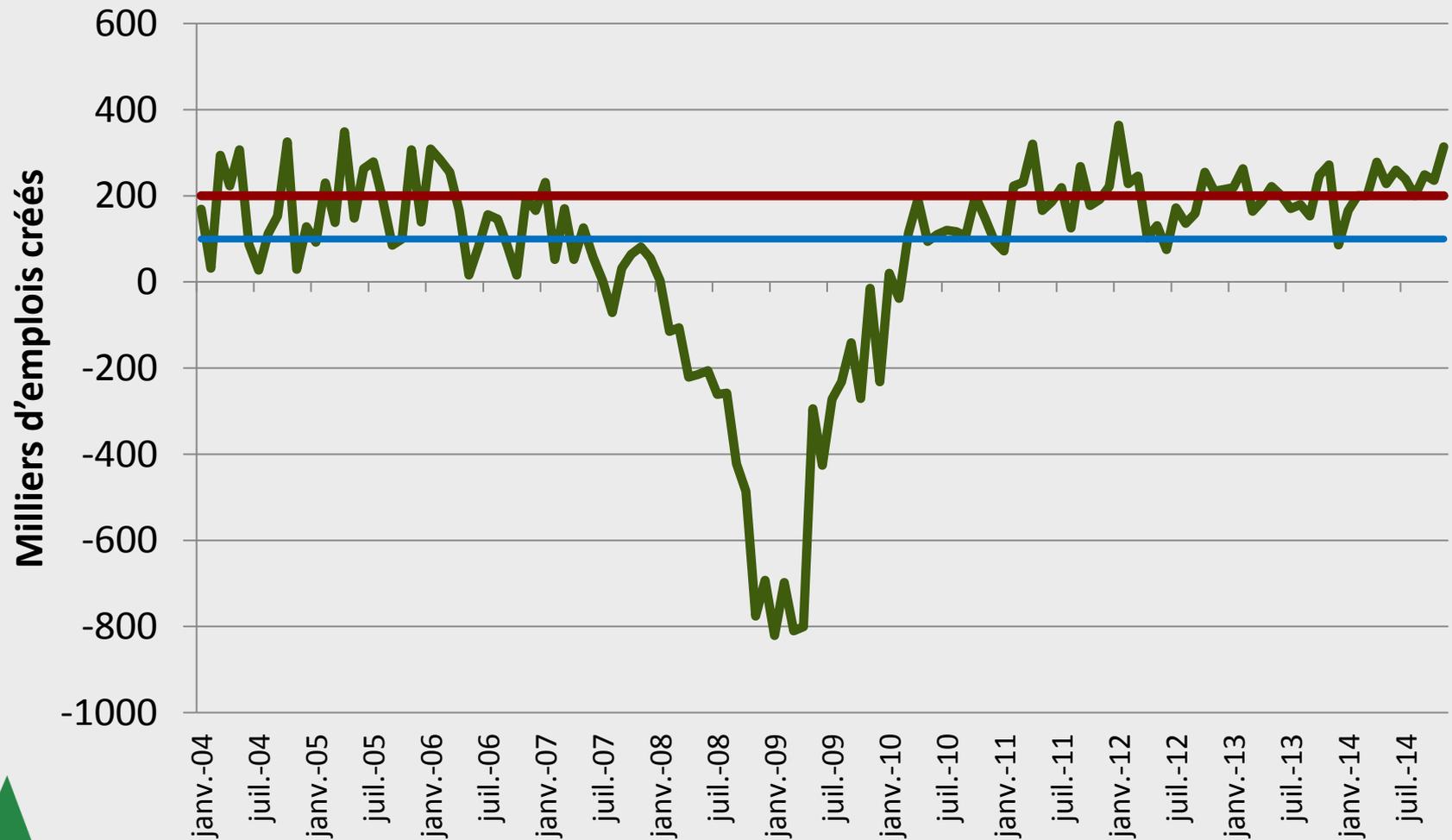
# CROISSANCE ÉCONOMIQUE MONDIALE



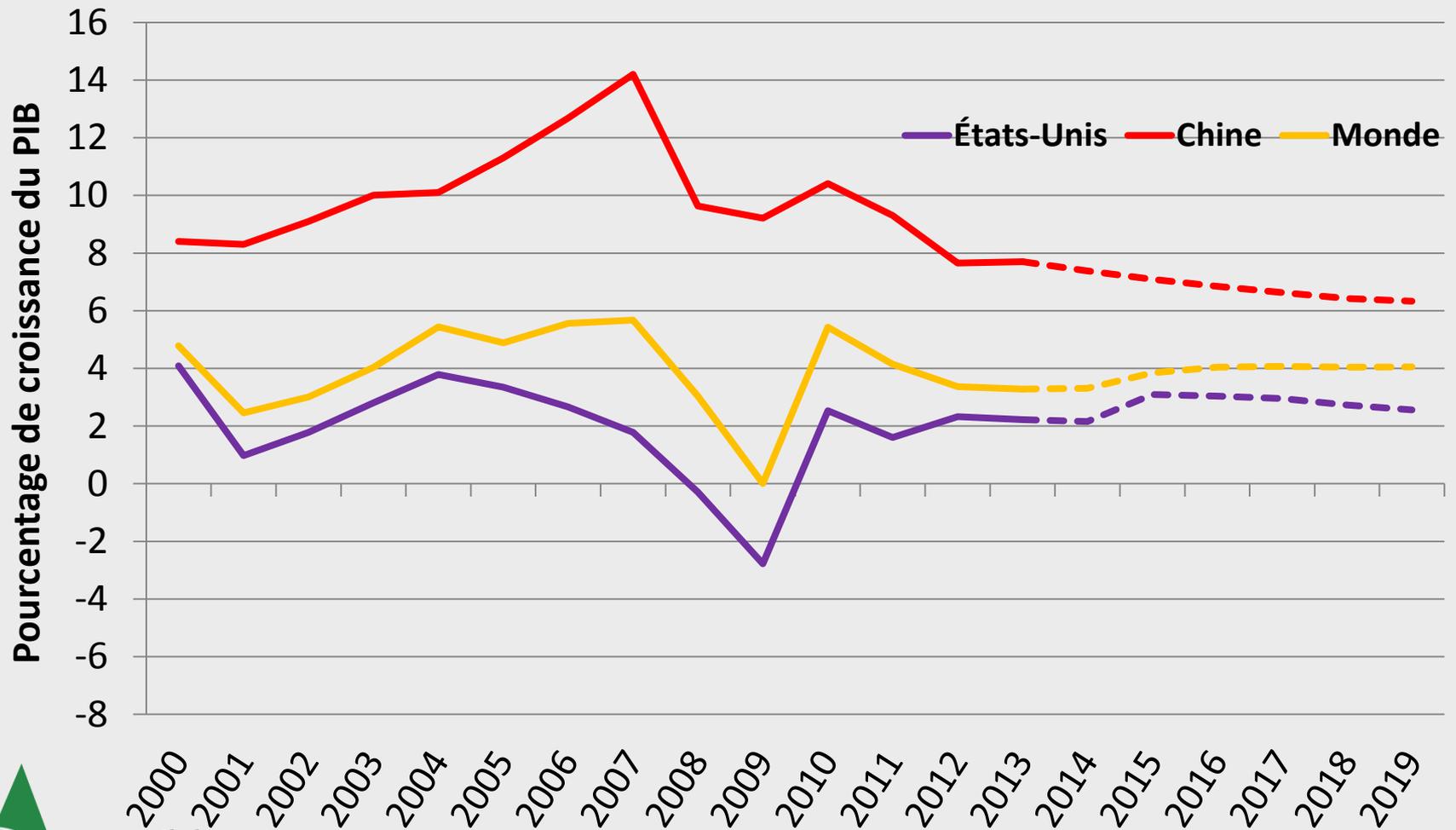
# IMPORTATIONS AMÉRICAINES DE B&S



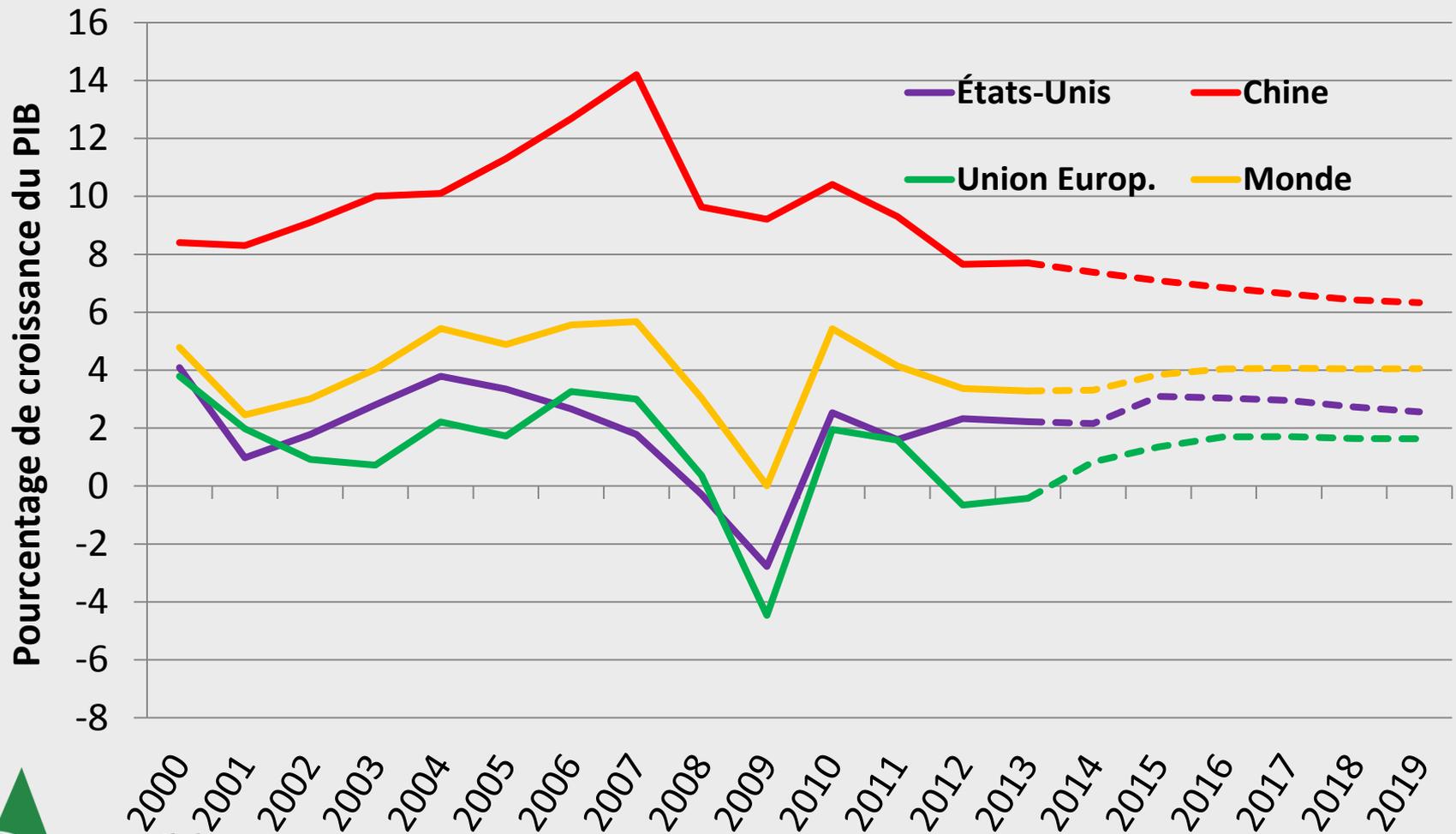
# CRÉATION D'EMPLOIS AUX ÉTATS-UNIS



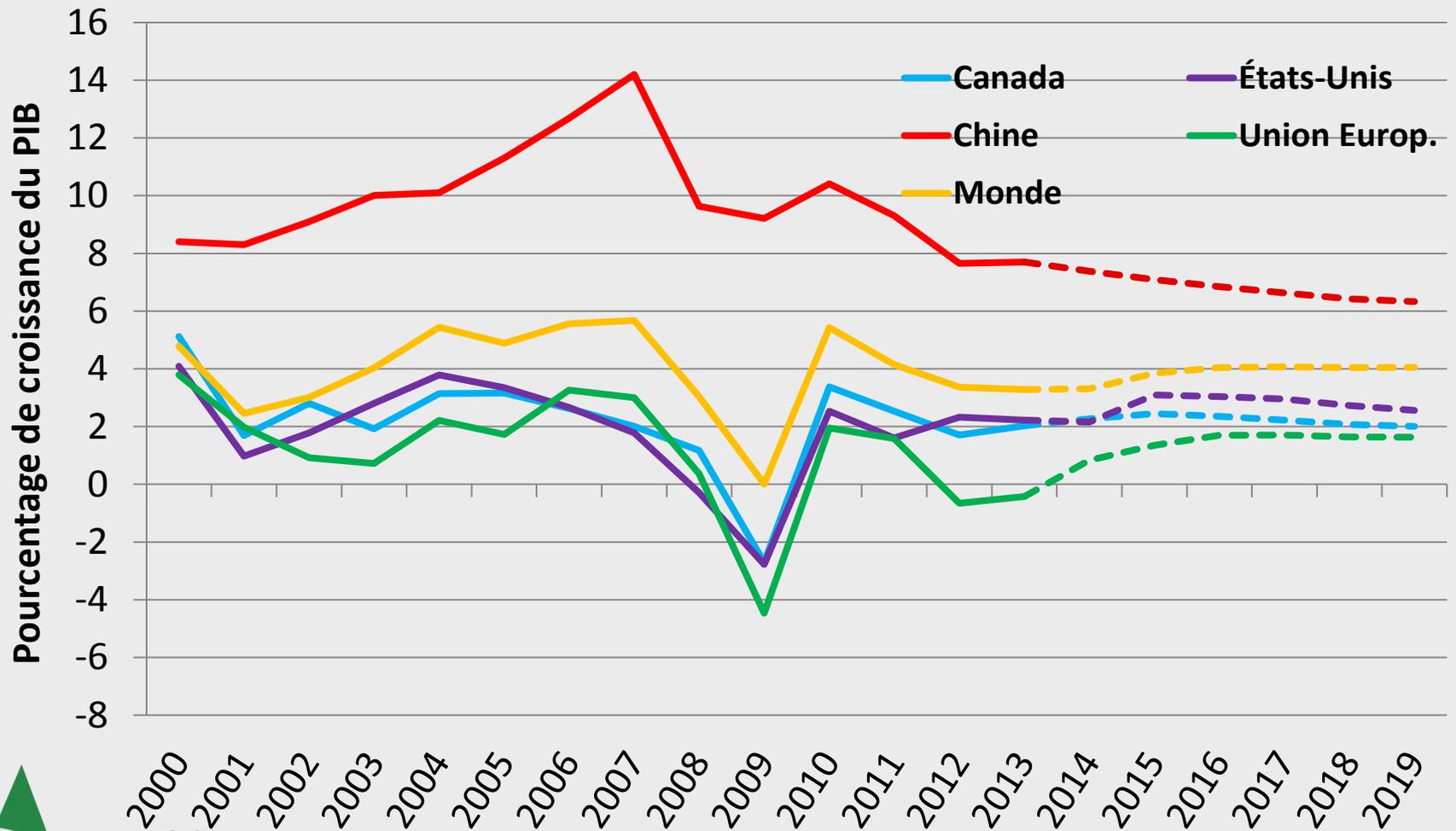
# CROISSANCE ÉCONOMIQUE MONDIALE



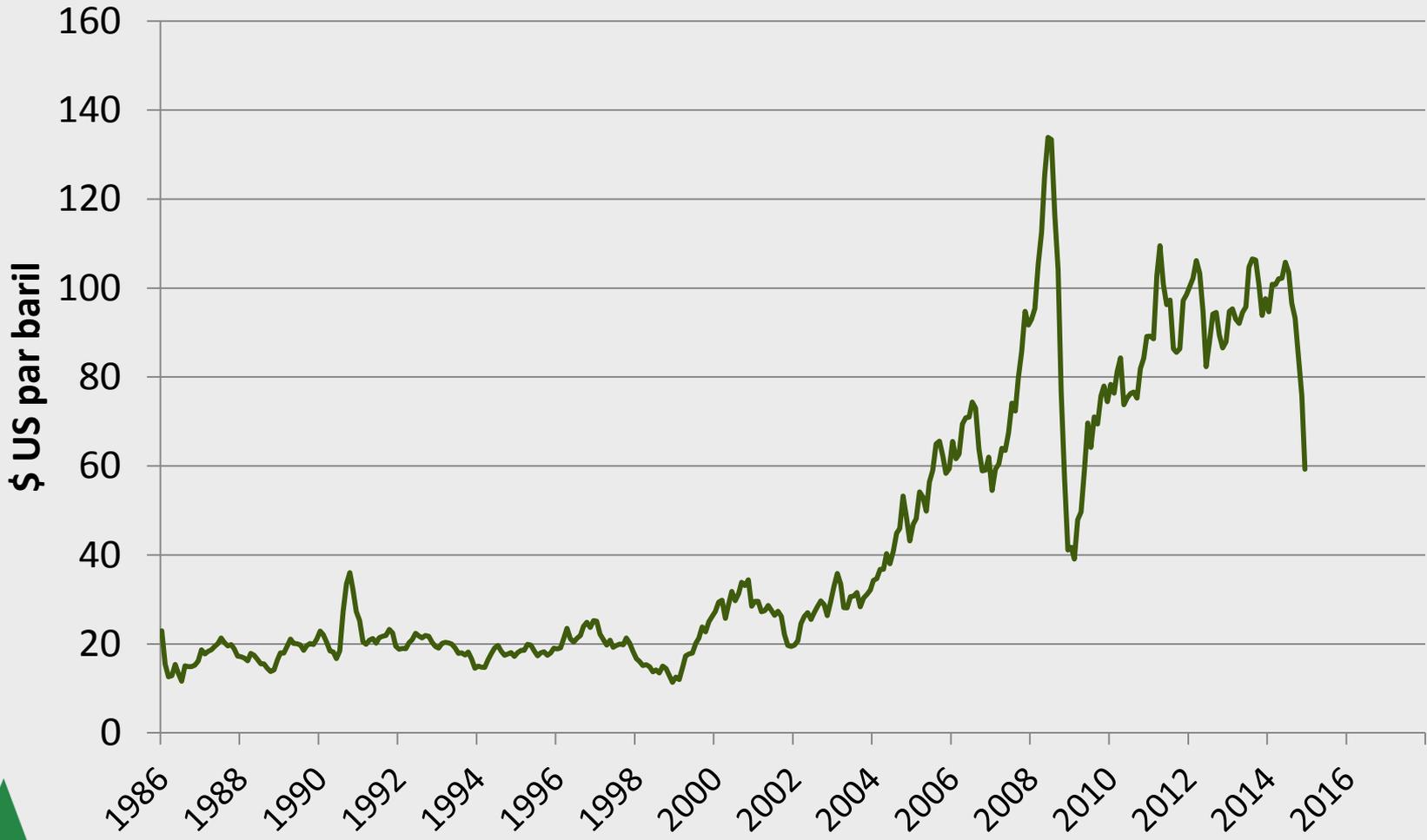
# CROISSANCE ÉCONOMIQUE MONDIALE



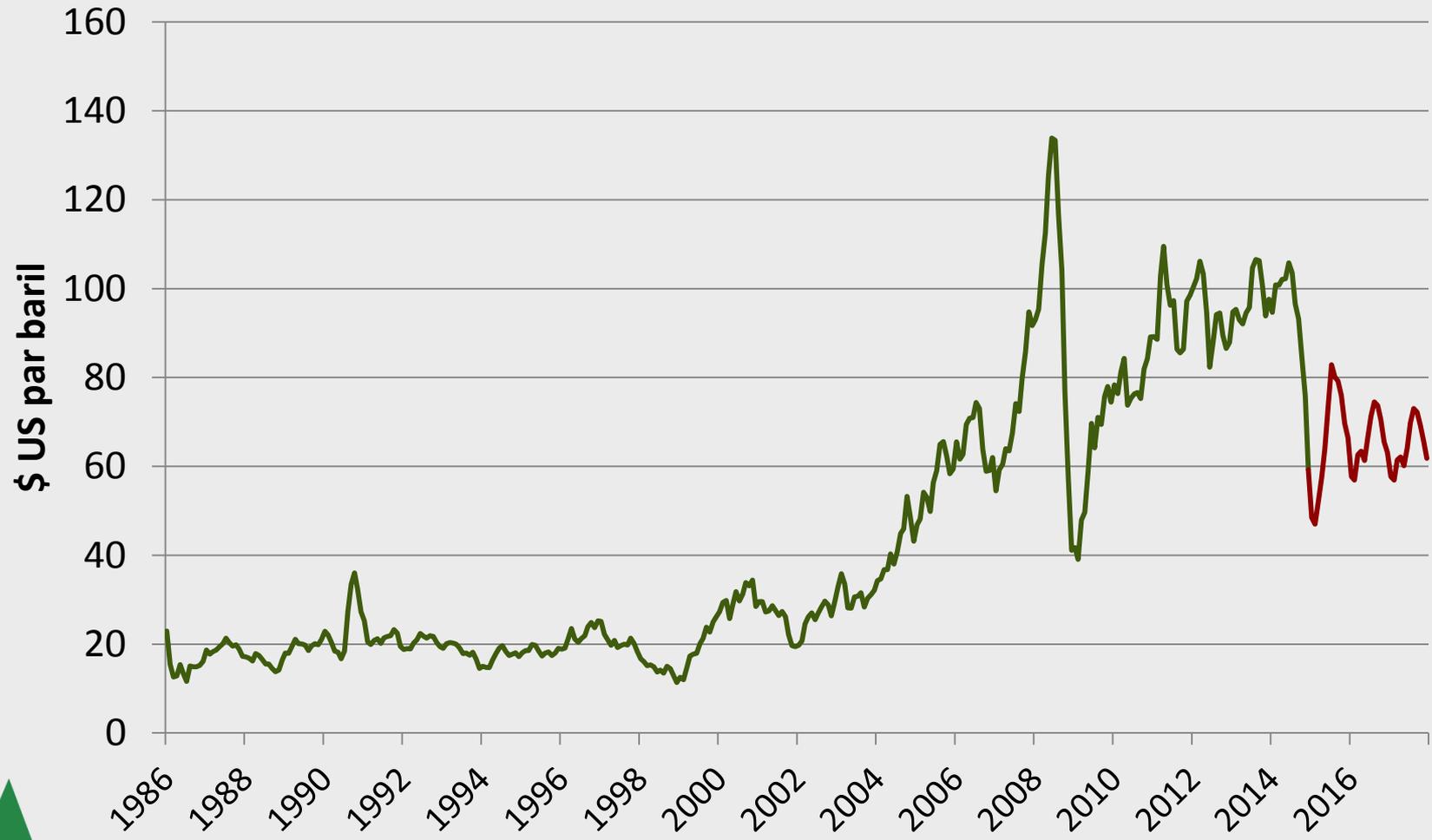
# CROISSANCE ÉCONOMIQUE MONDIALE



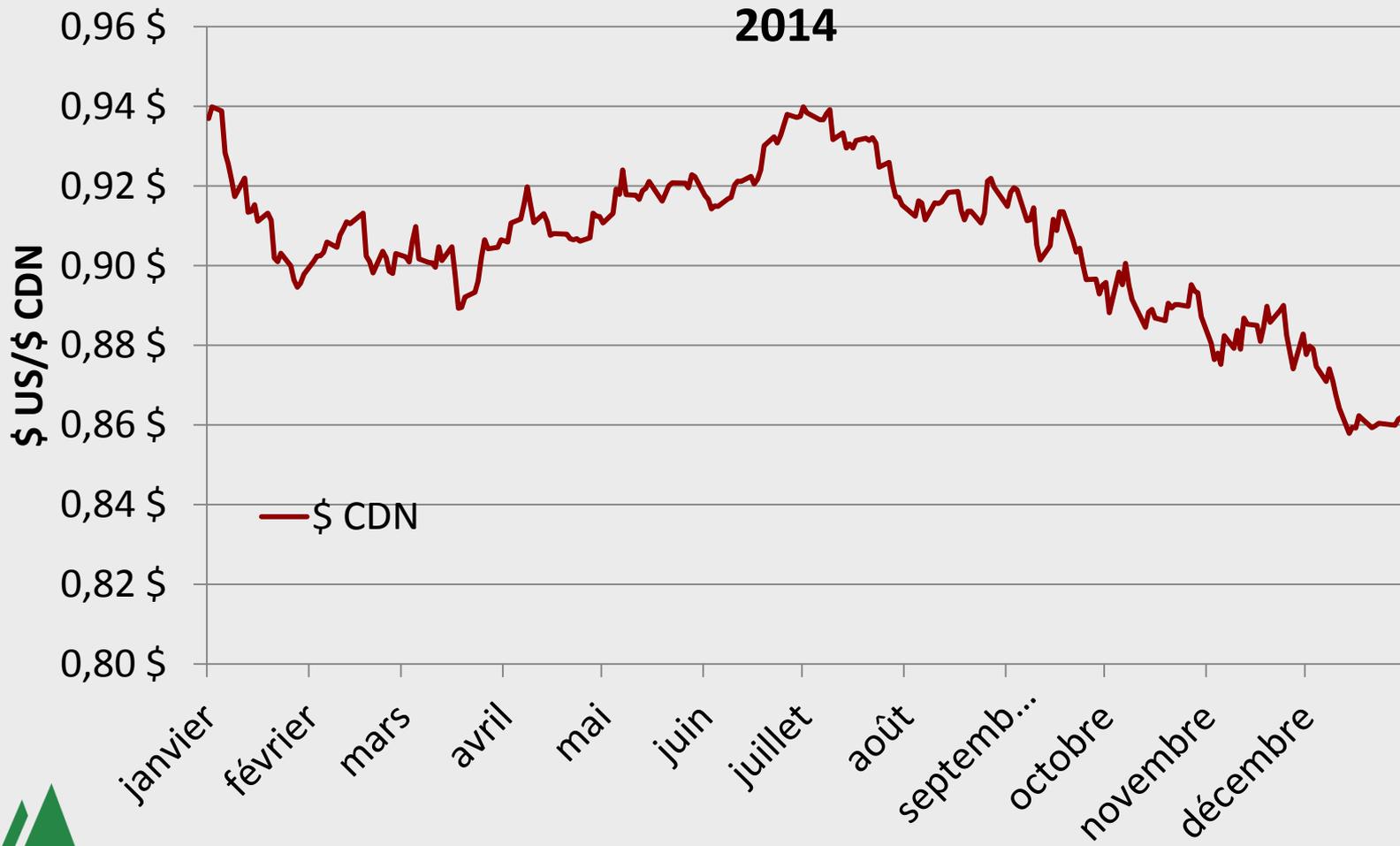
# WEST TEXAS INTERMEDIATE



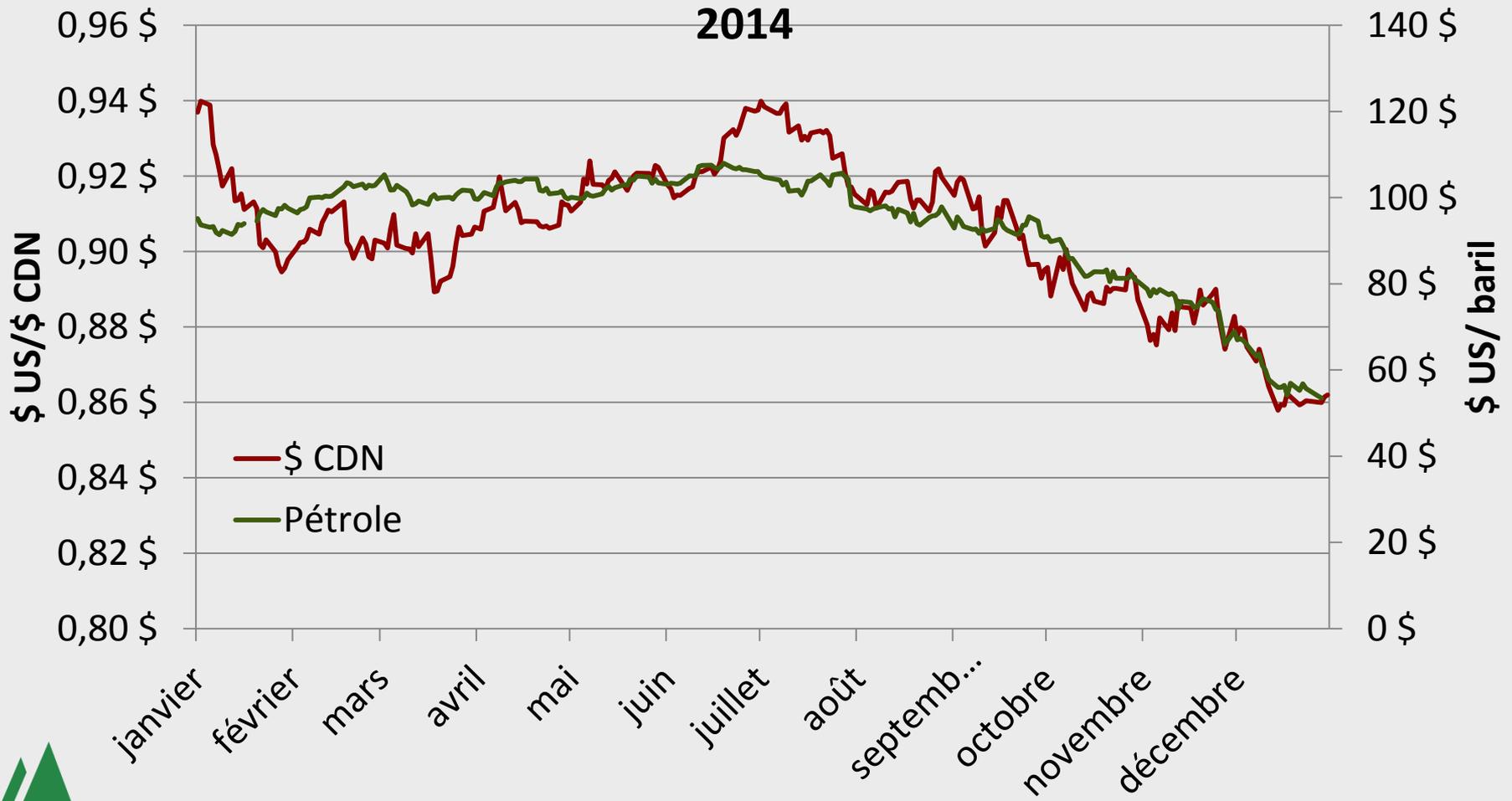
# WEST TEXAS INTERMEDIATE



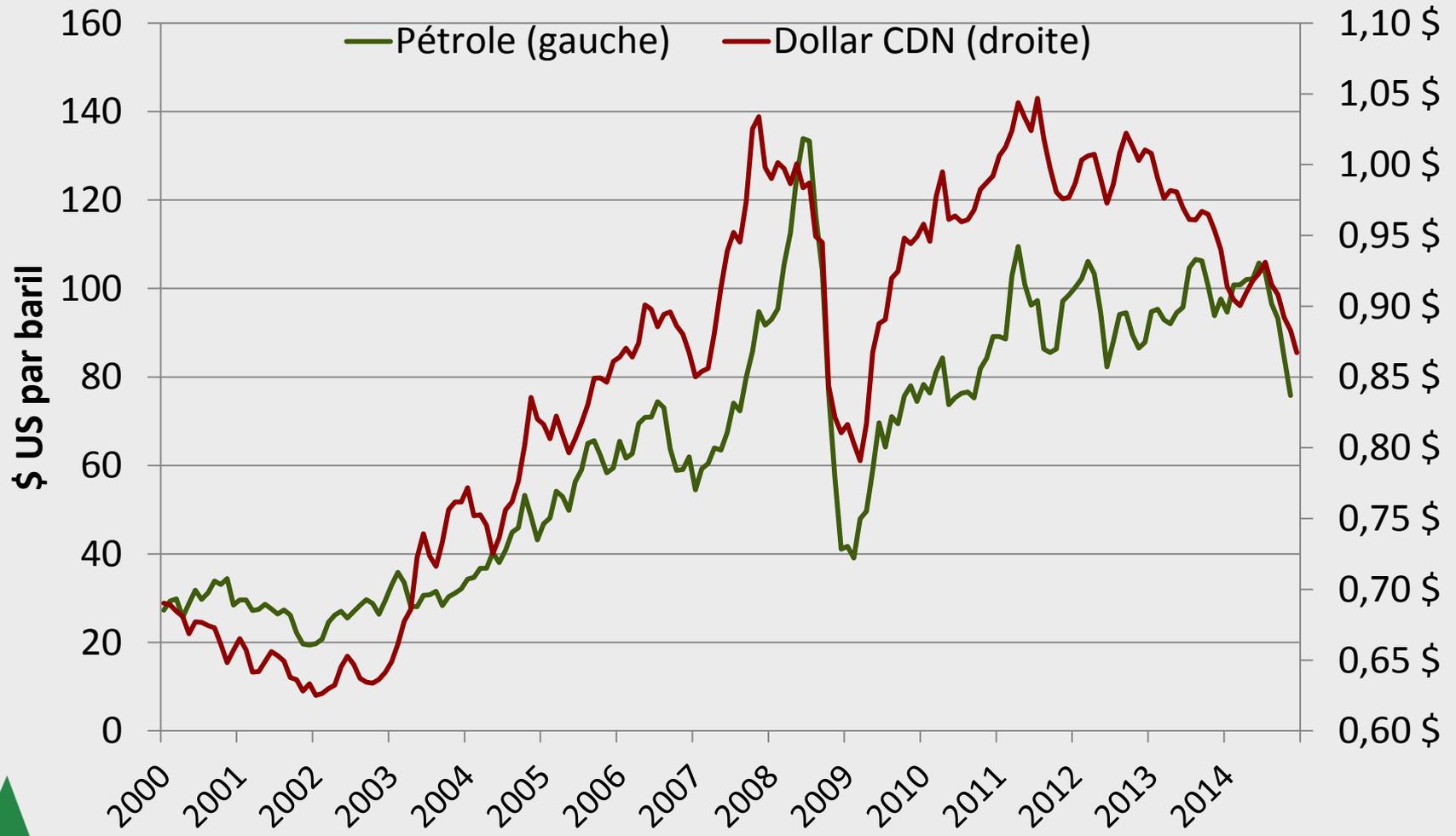
# RELATION DU DOLLAR CANADIEN AVEC LES COURS DU PÉTROLE



# RELATION DU DOLLAR CANADIEN AVEC LES COURS DU PÉTROLE



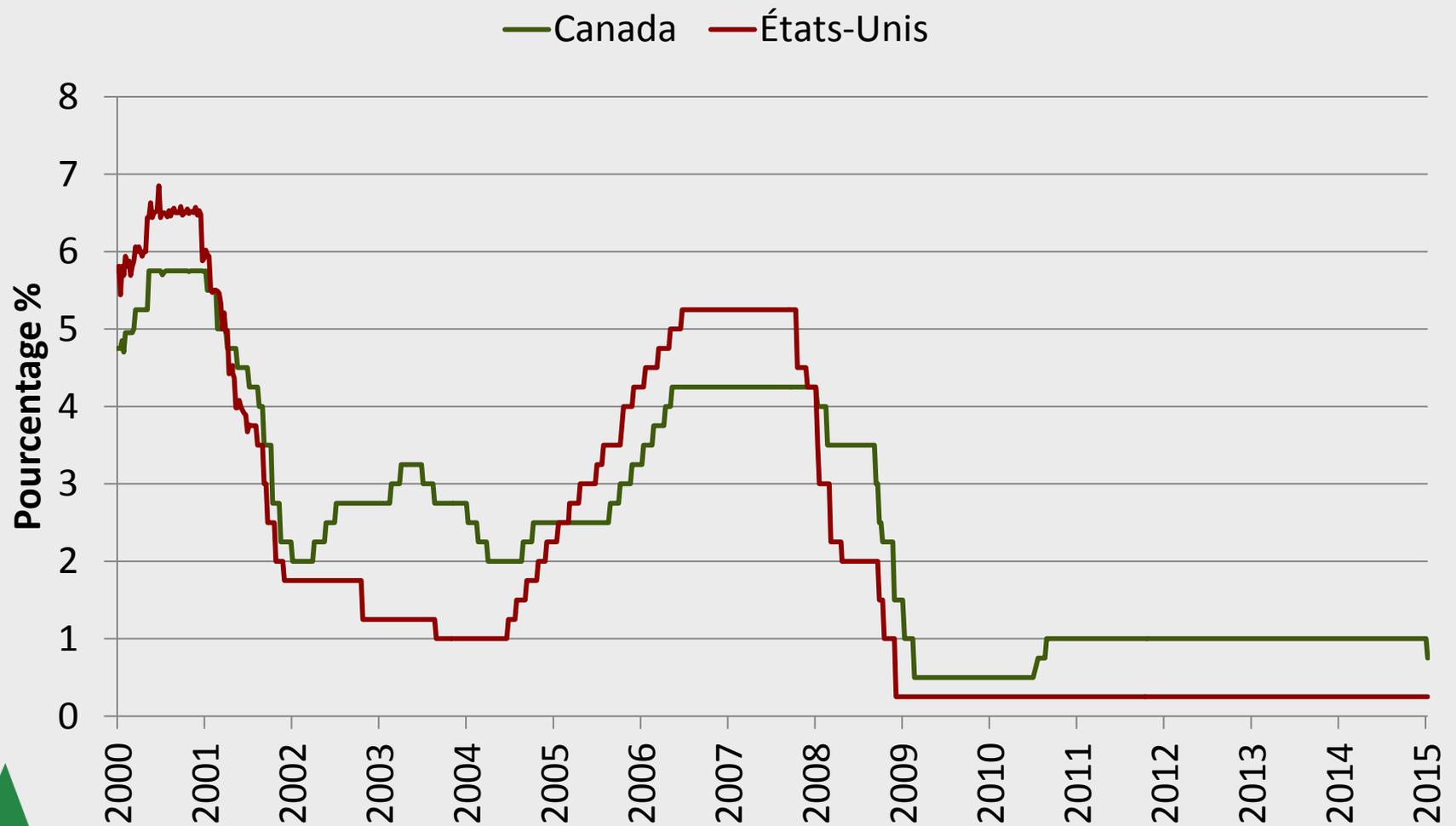
# PÉTROLE ET DOLLAR CANADIEN



# RECU DU PRIX DU PÉTROLE

- Faiblesse inattendue de la demande dans les grands pays émergents.
- OPEP maintient ses niveaux de production. (4 à 6 \$/baril en Arabie Saoudite)
- États-Unis visent une autosuffisance énergétique. Ils sont à 1 MBJ de devenir le plus gros producteur mondial. Pétrole canadien demeure stratégique.
- Russie particulièrement touchée. Sanctions économiques semblent encore plus efficaces.
- Économie mondiale en profitera pour les 12 à 24 mois.

# ÉVOLUTION DU TAUX GUIDE



# BAISSES DU TAUX DIRECTEUR, DU DOLLAR ET DU PÉTROLE

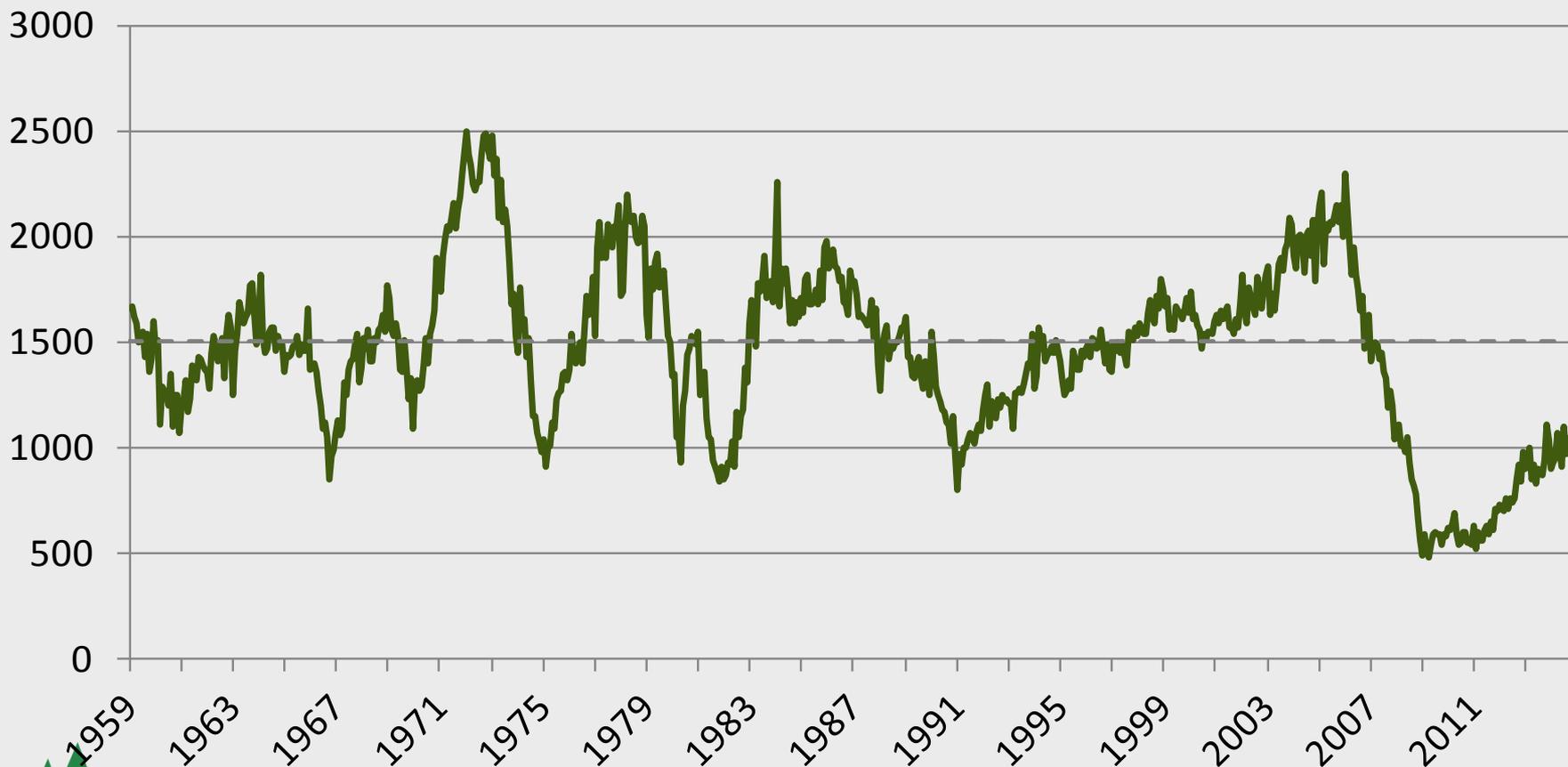
- À court terme: très positif pour le Québec
  - Revenus supérieurs pour les exportateurs
  - Équivalent d'une baisse d'impôt pour les particuliers
  - Pression à la baisse sur les coûts d'opération des entreprises
  - Diminution de l'indice des prix à la consommation (IPC)
  - Favorise les dépenses en immobilisations
  - Diminution de l'endettement et des frais financiers
- À long terme: attention !
  - Faux sentiment d'efficacité face aux concurrents
  - Augmentation de l'endettement des ménages
  - Diminution des paiements de péréquation

---

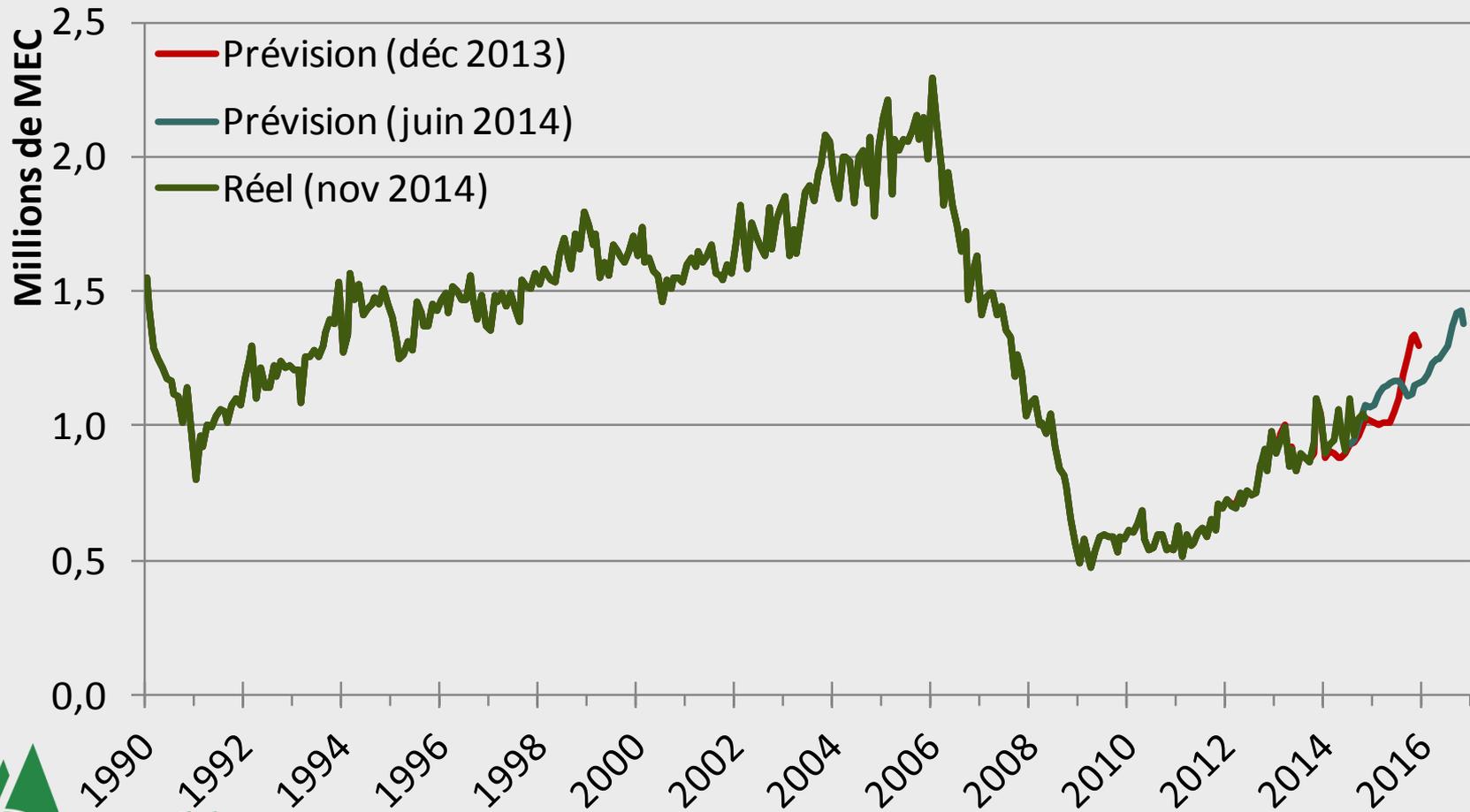
# MARCHÉ DE L'HABITATION AUX ÉTATS-UNIS, AU CANADA ET AU QUÉBEC

# MISES EN CHANTIER AUX ÉTATS-UNIS

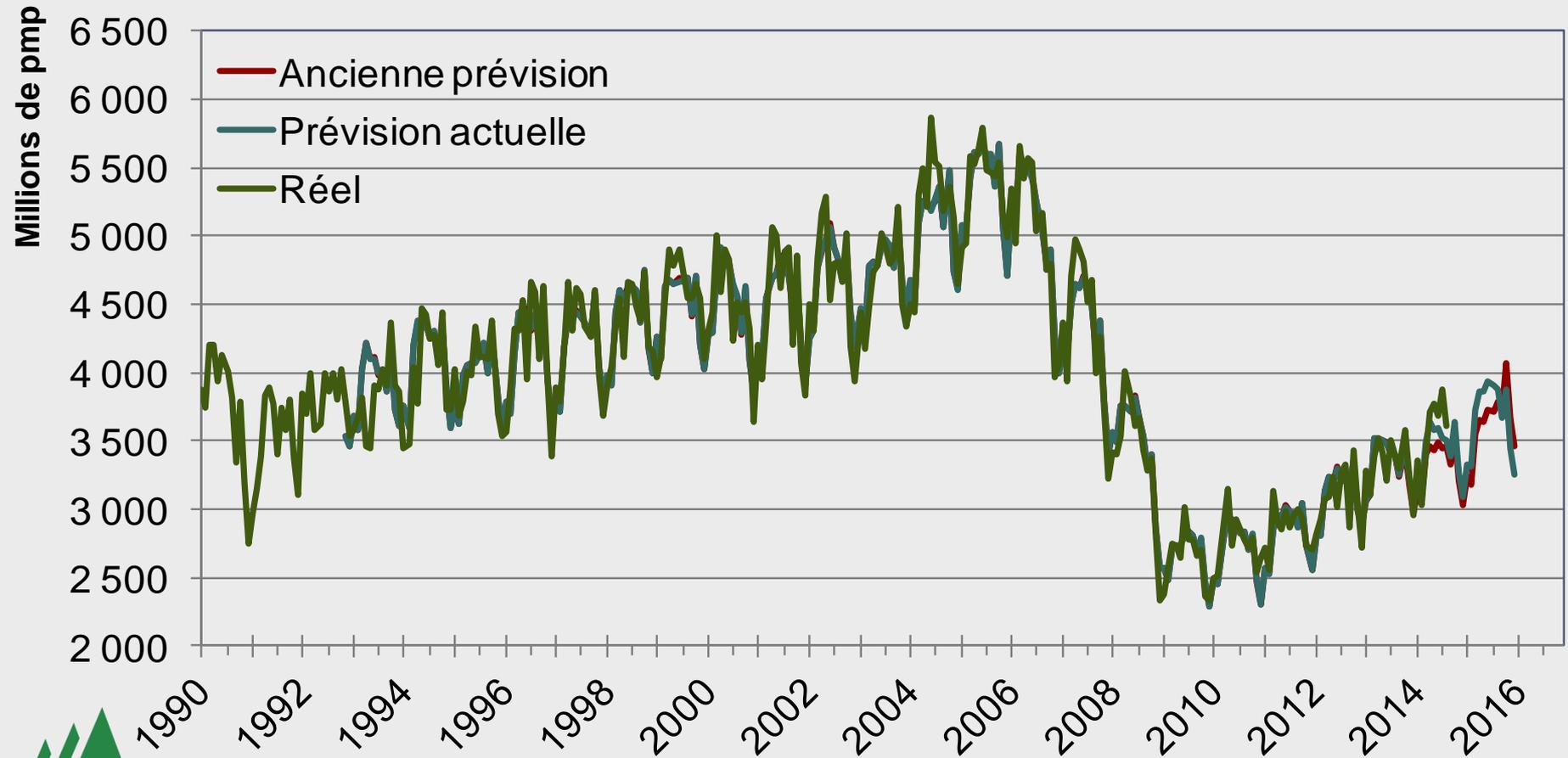
1959-2014. MILLIERS D'UNITÉS



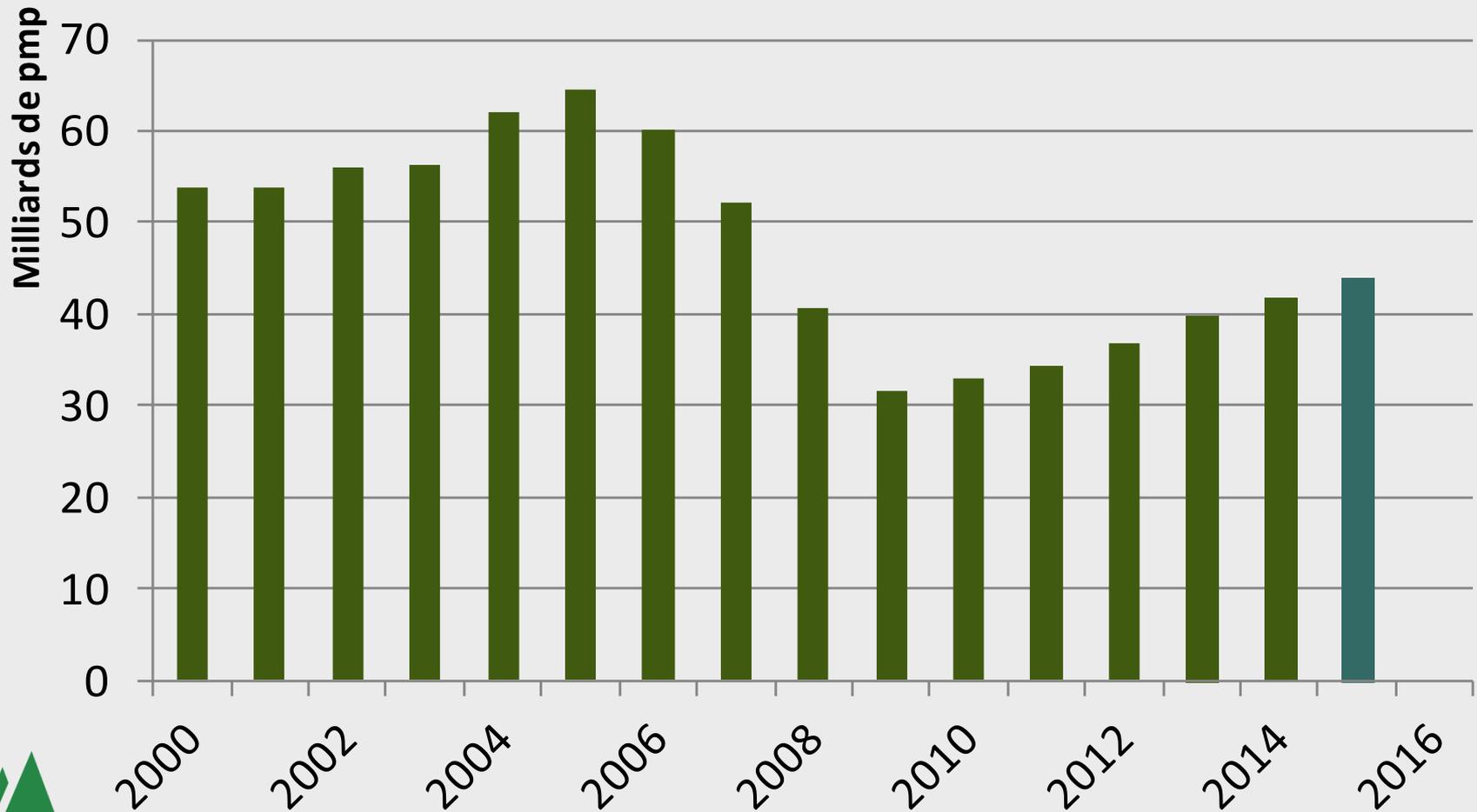
# PRÉVISIONS DES MISE EN CHANTIER AUX ÉTATS-UNIS



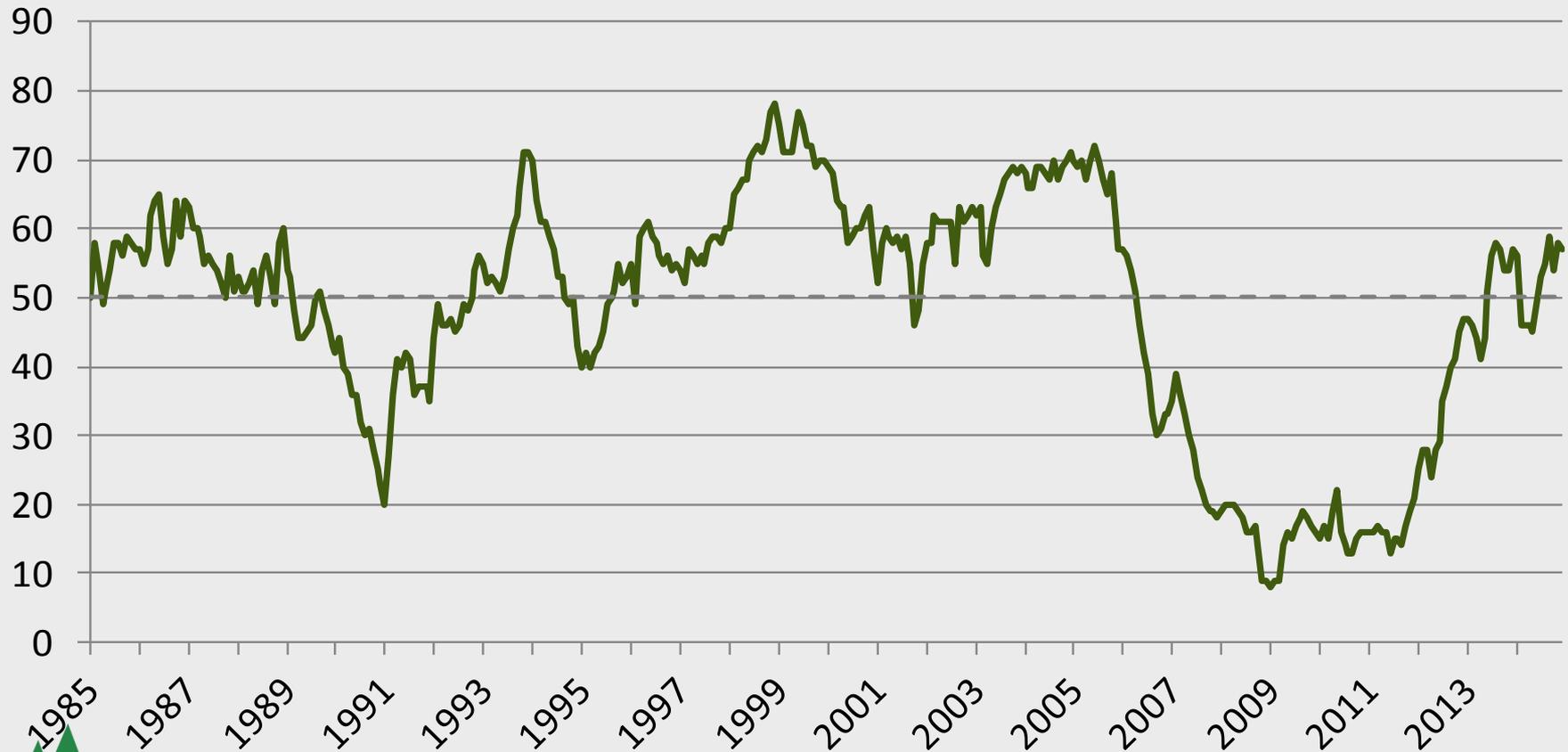
# CONSOMMATION DE BOIS D'ŒUVRE AUX ÉTATS-UNIS



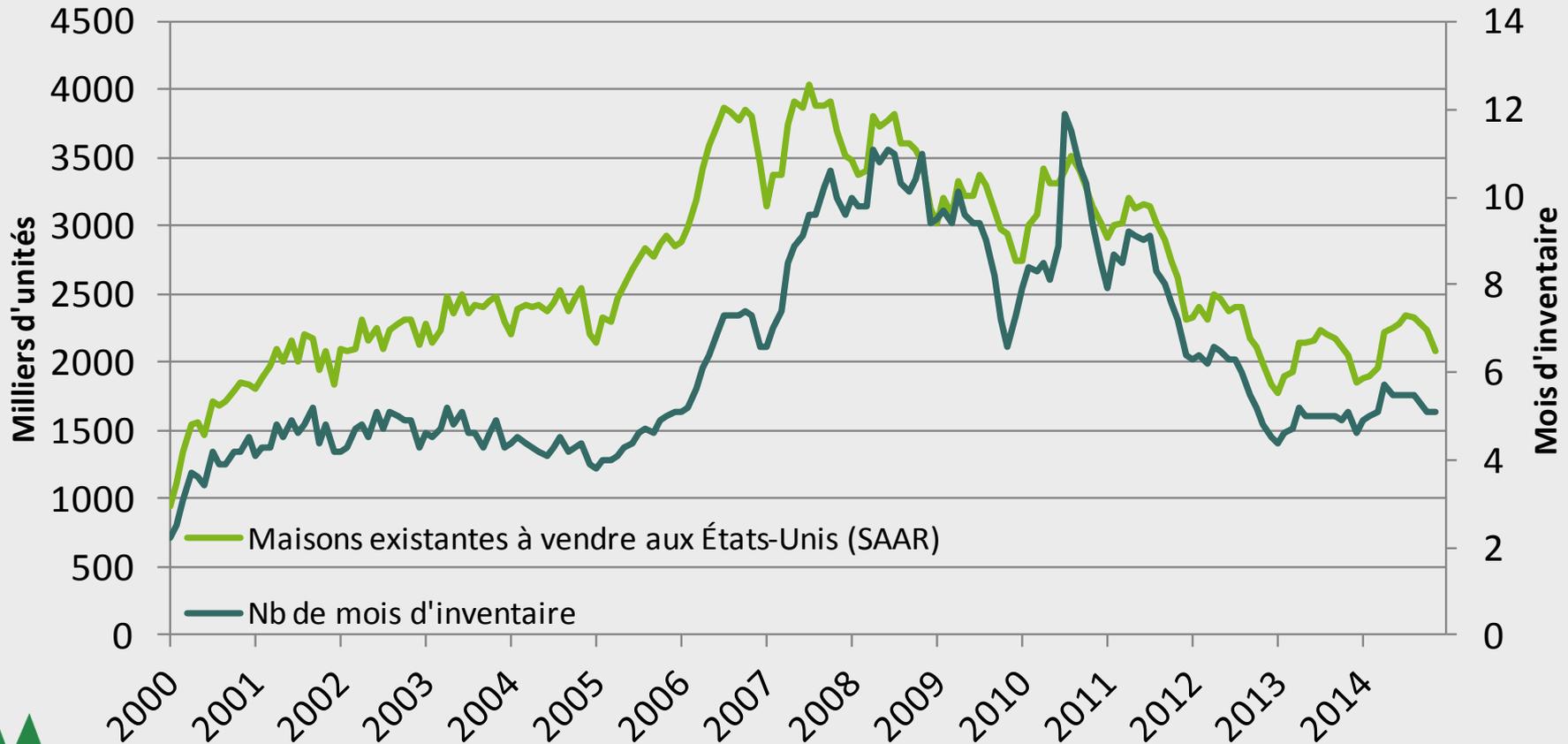
# CONSOMMATION ANNUELLE DE BOIS D'ŒUVRE AUX ÉTATS-UNIS



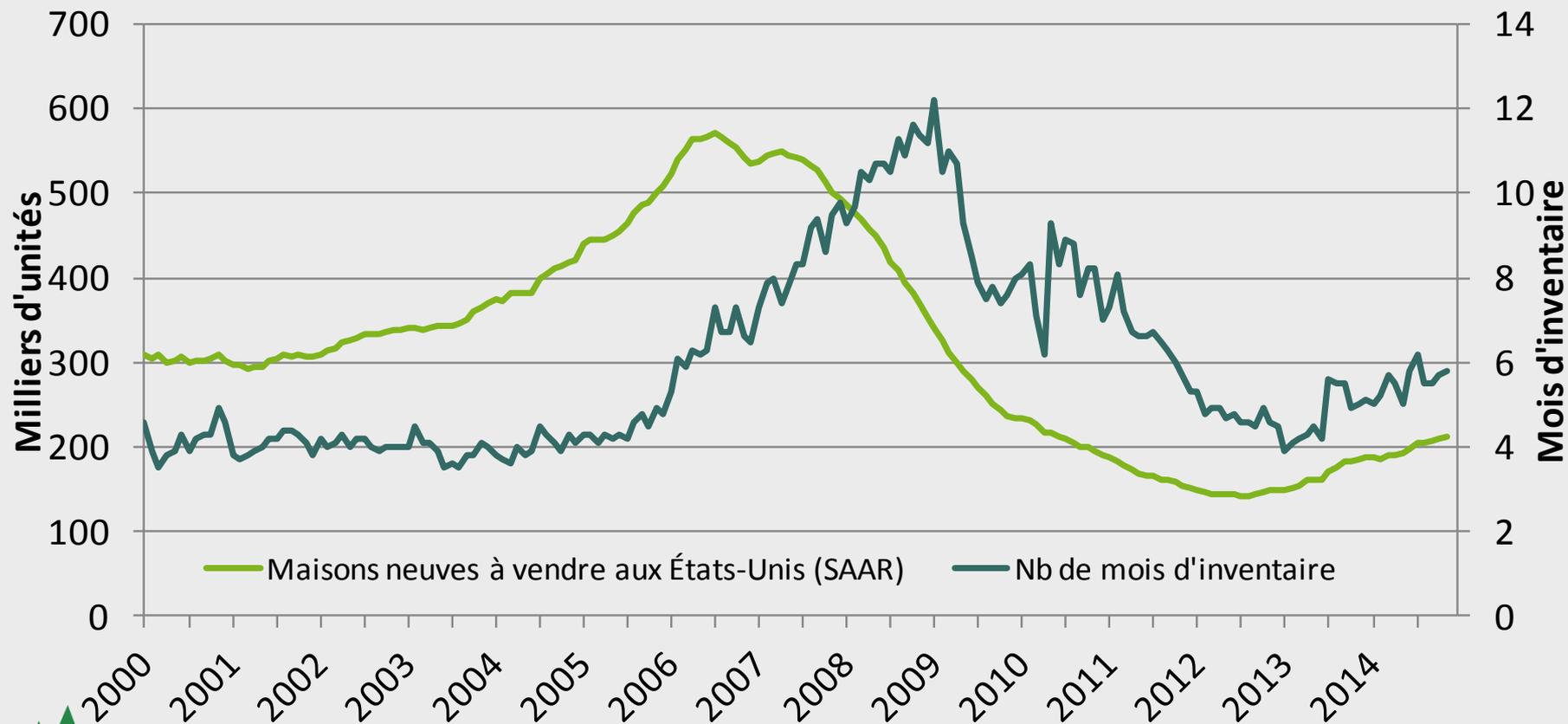
# INDICE DU MARCHÉ DE L'HABITATION



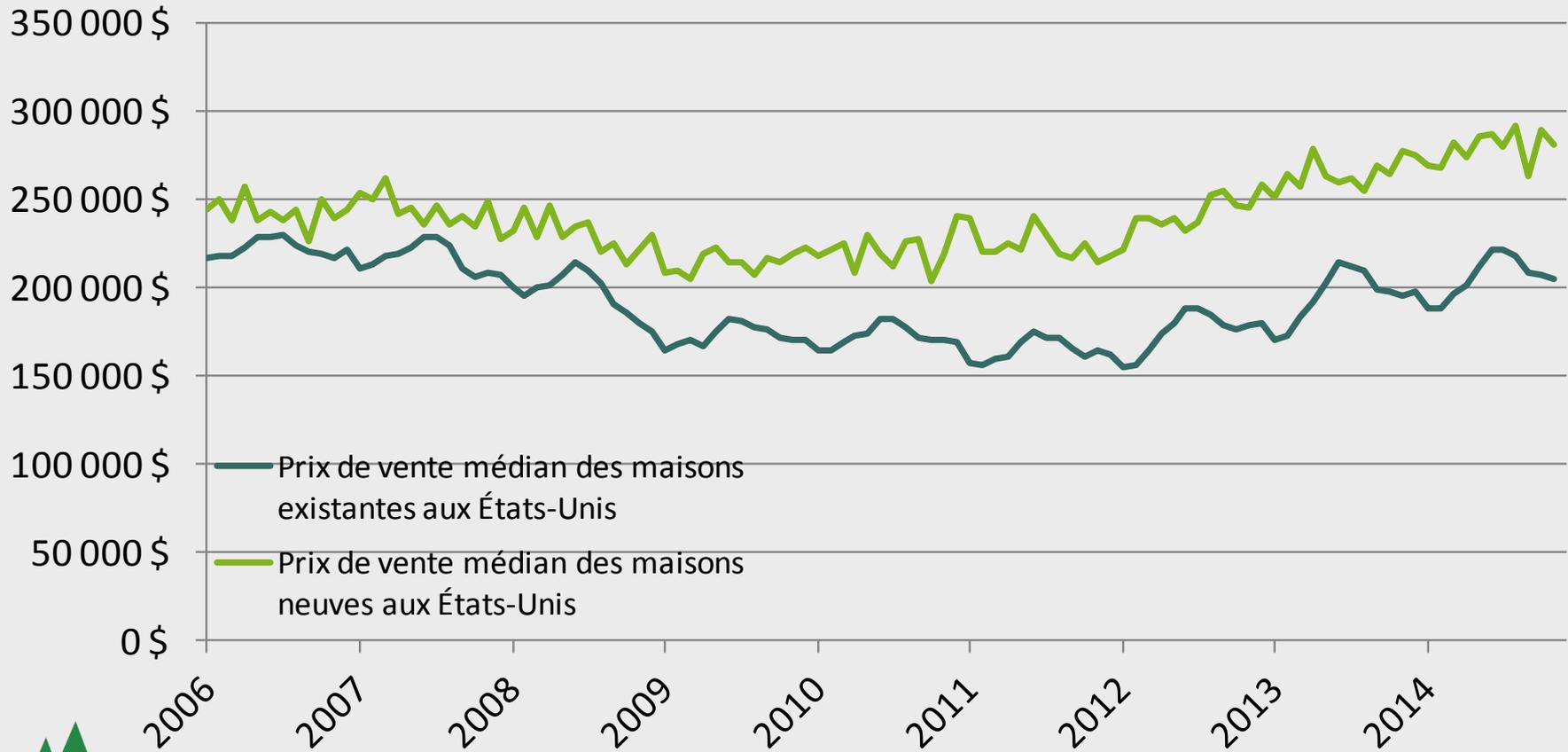
# MAISONS EXISTANTES À VENDRE ET NOMBRE DE MOIS D'INVENTAIRE AUX ÉTATS-UNIS



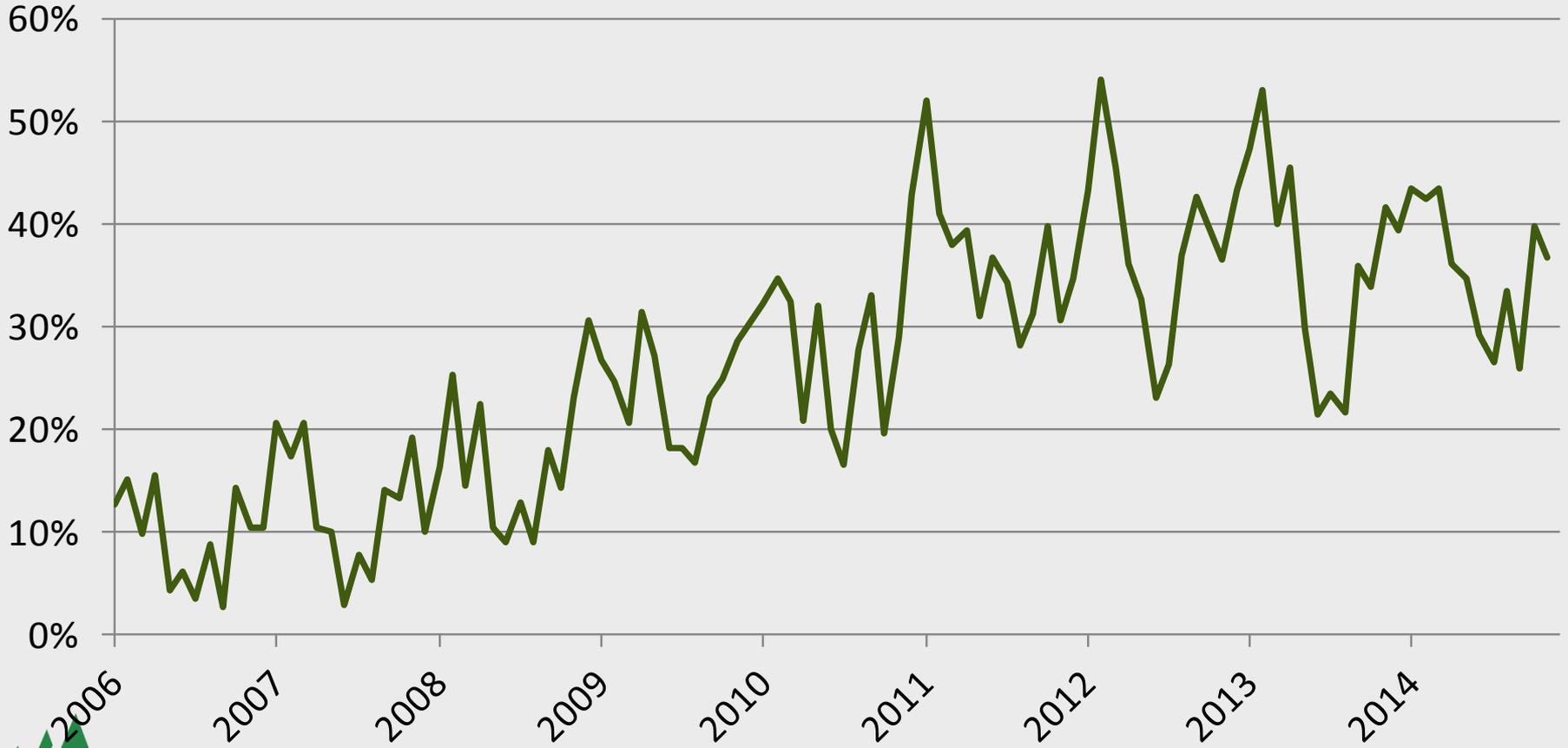
# MAISONS NEUVES À VENDRE ET NOMBRE DE MOIS D'INVENTAIRE AUX ÉTATS-UNIS



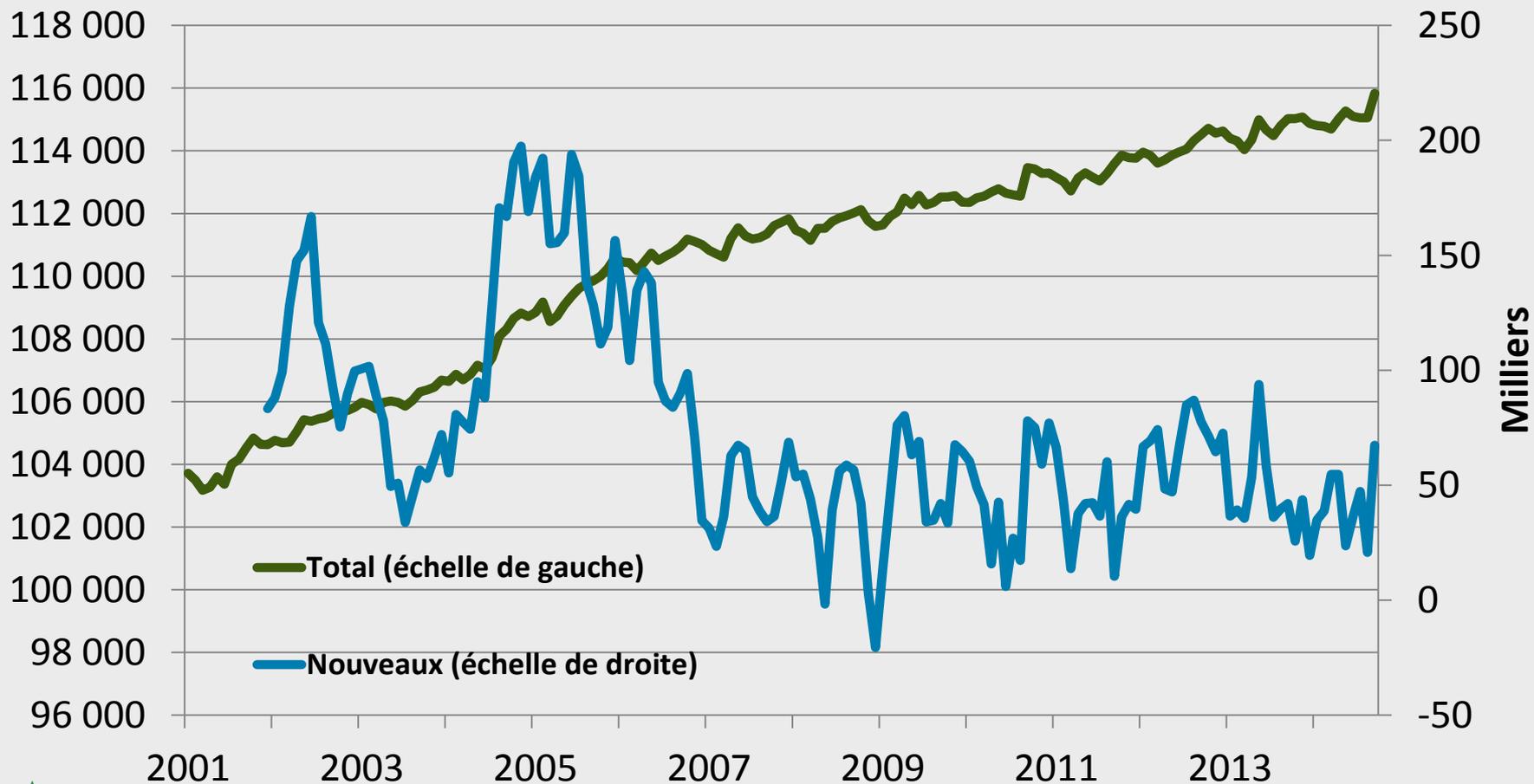
# PRIX DE VENTE MÉDIAN DES MAISONS



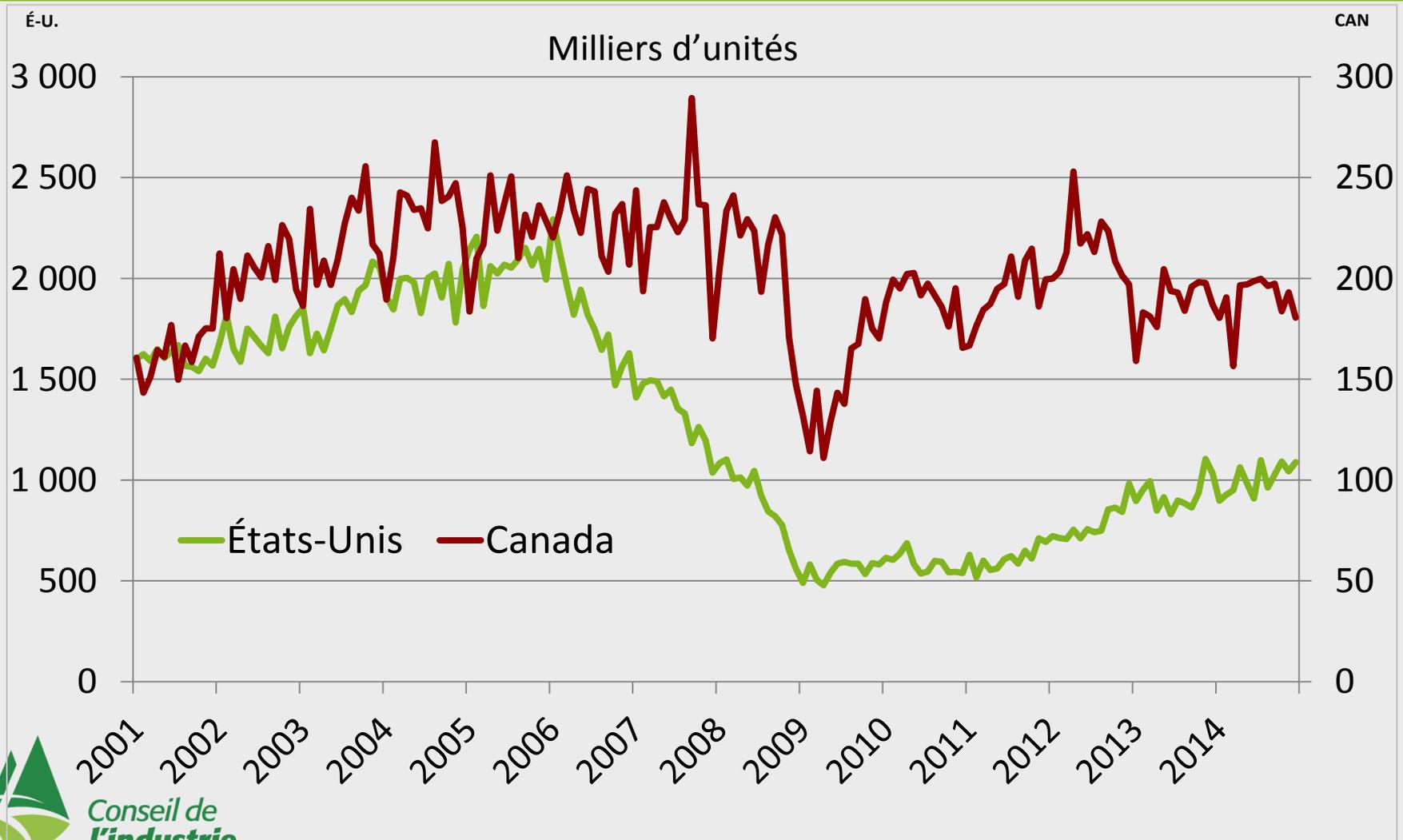
# PRIME DE LA MAISON NEUVE



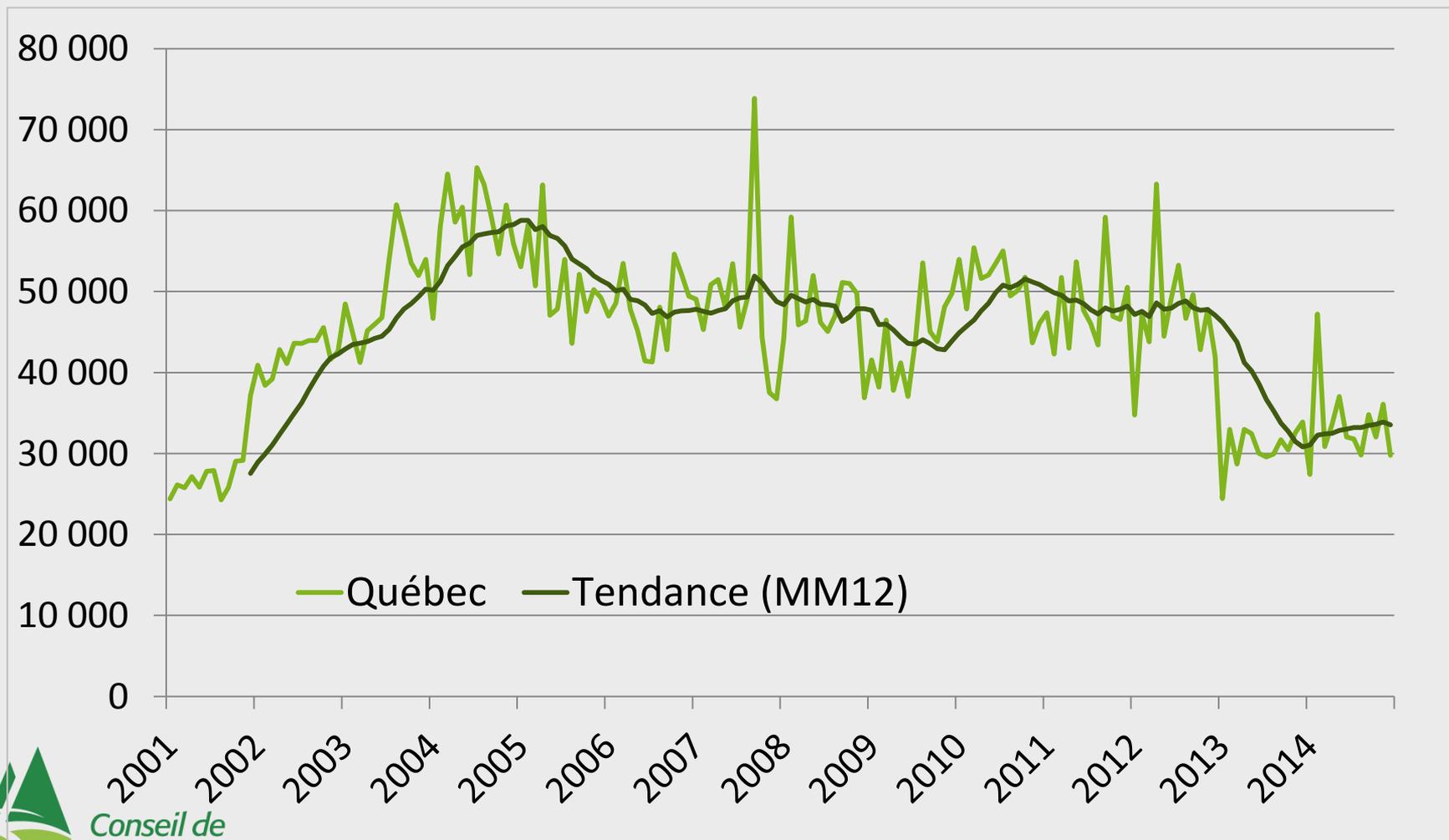
# FORMATION DES MÉNAGES AUX USA



# MISES EN CHANTIER ÉTATS-UNIS ET CANADA



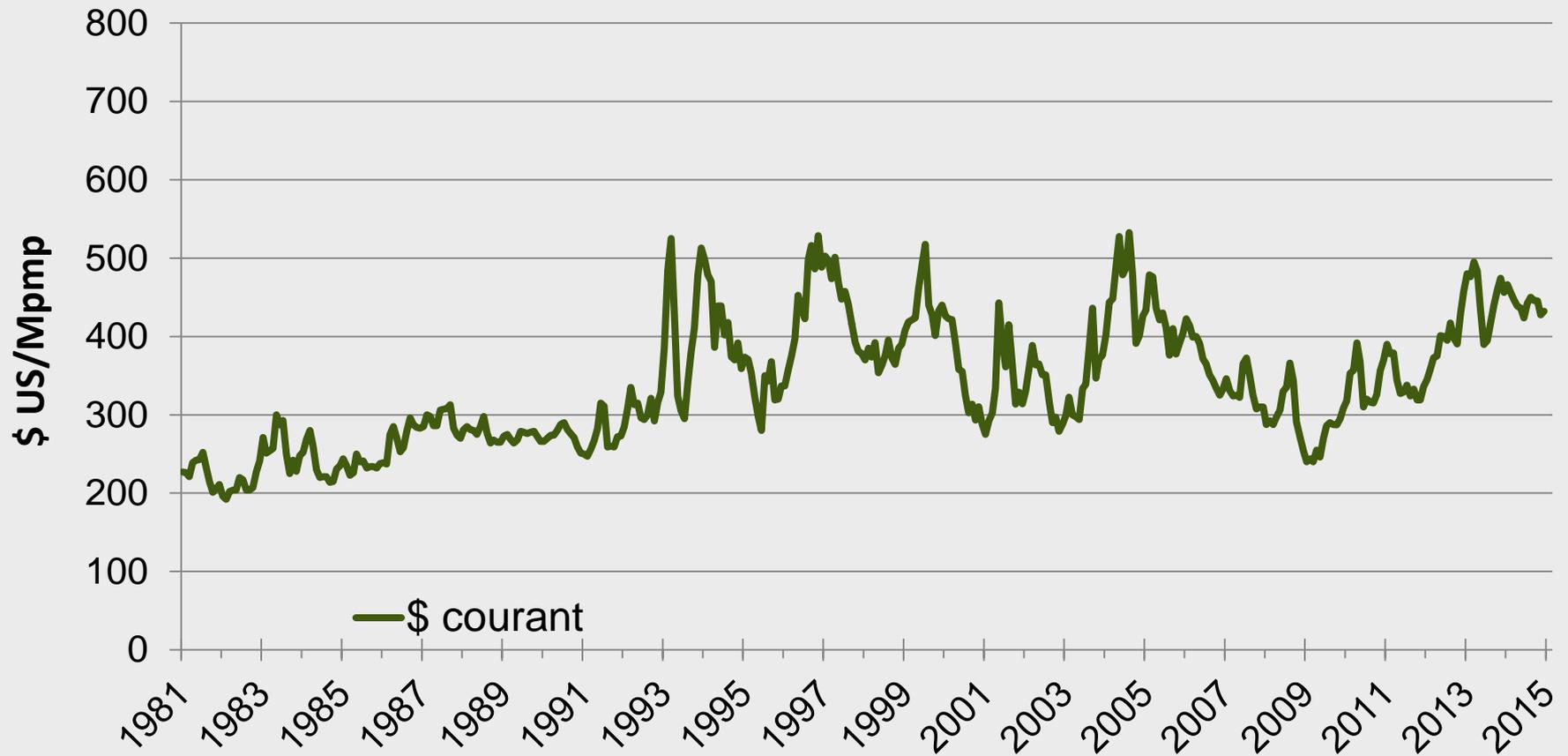
# MISES EN CHANTIER AU QUÉBEC



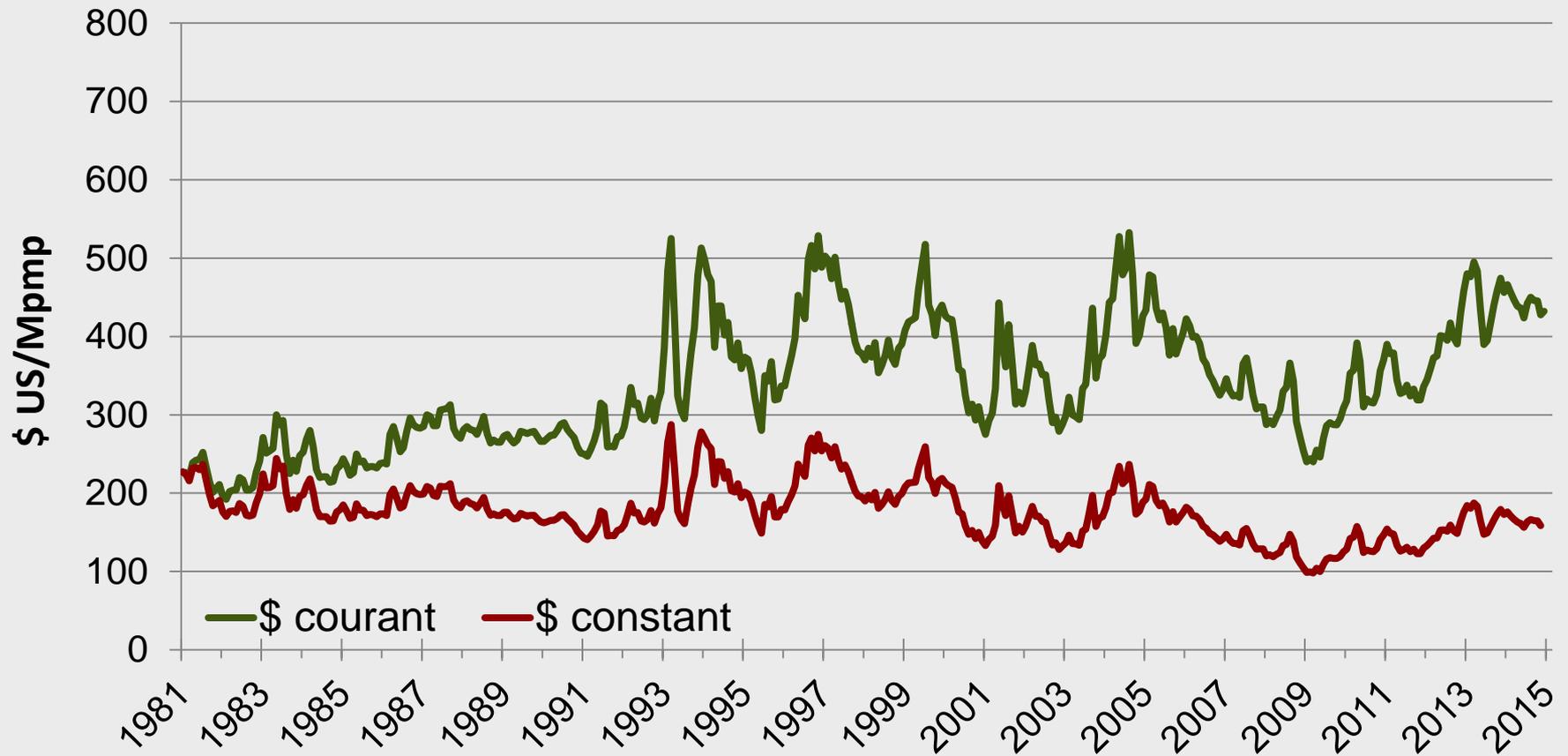
---

# ÉVOLUTION DES PRIX

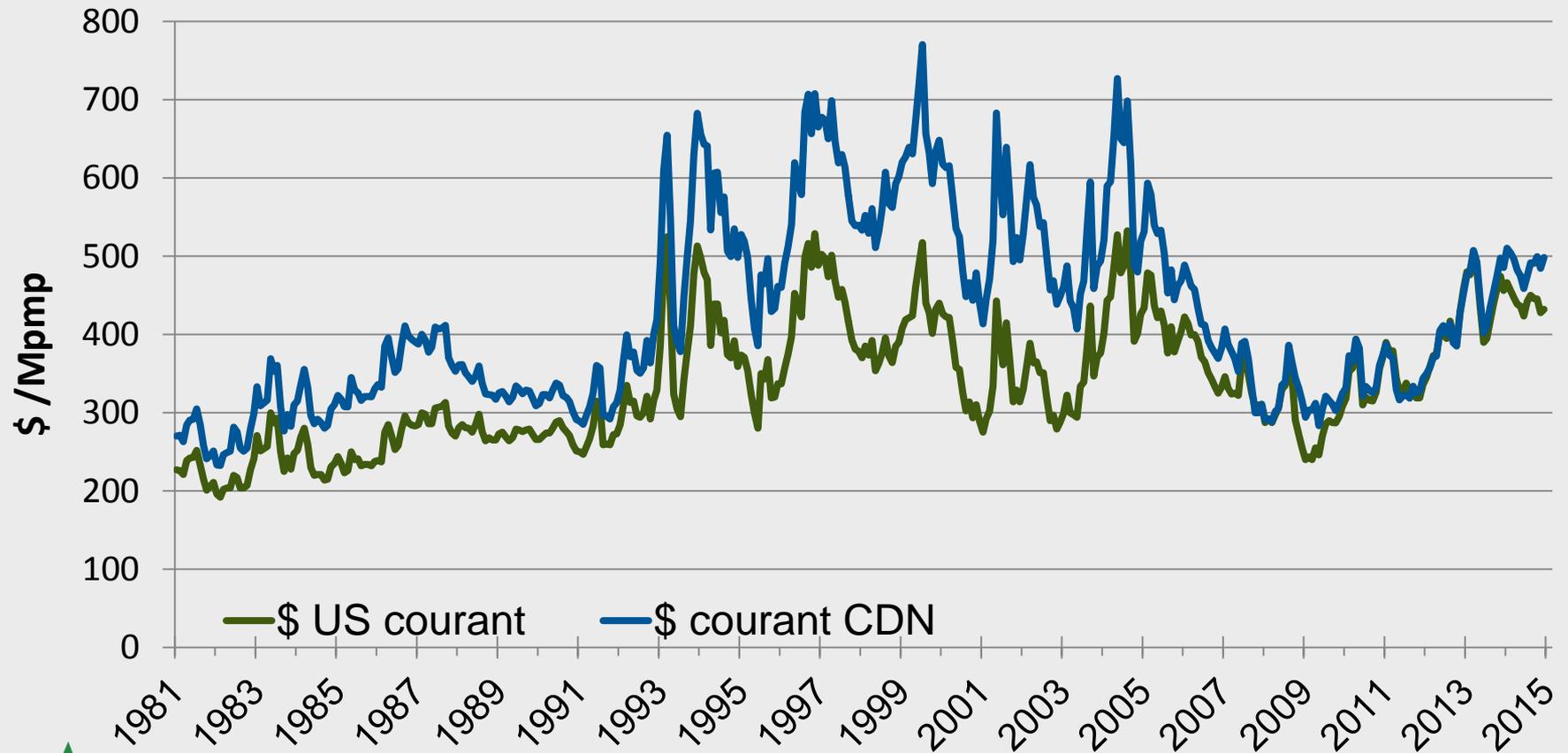
# PRIX GL POUR LE 2x4 RL KD



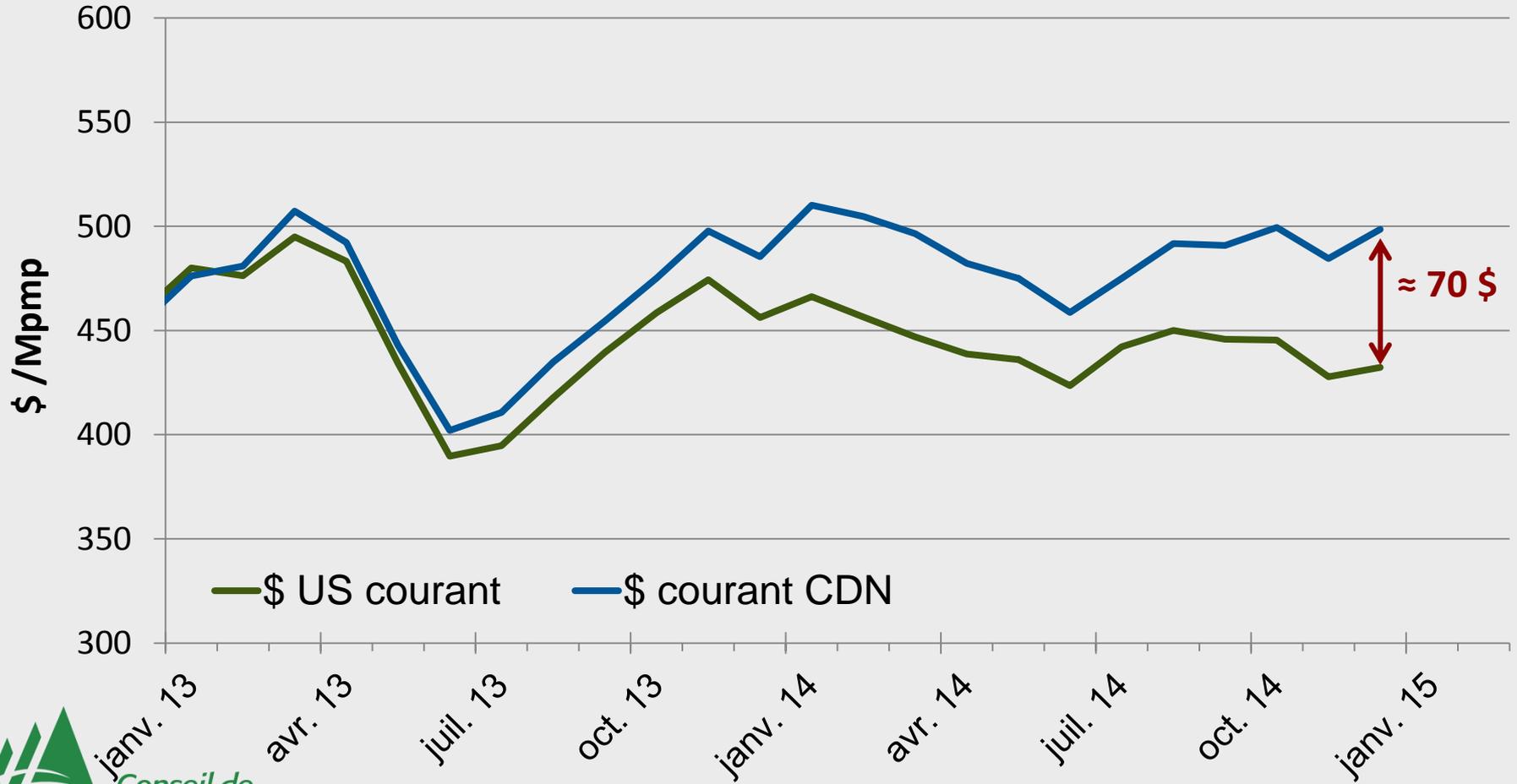
# PRIX GL POUR LE 2x4 RL KD



# PRIX GL POUR LE 2x4 RL KD



# PRIX GL POUR LE 2x4 RL KD



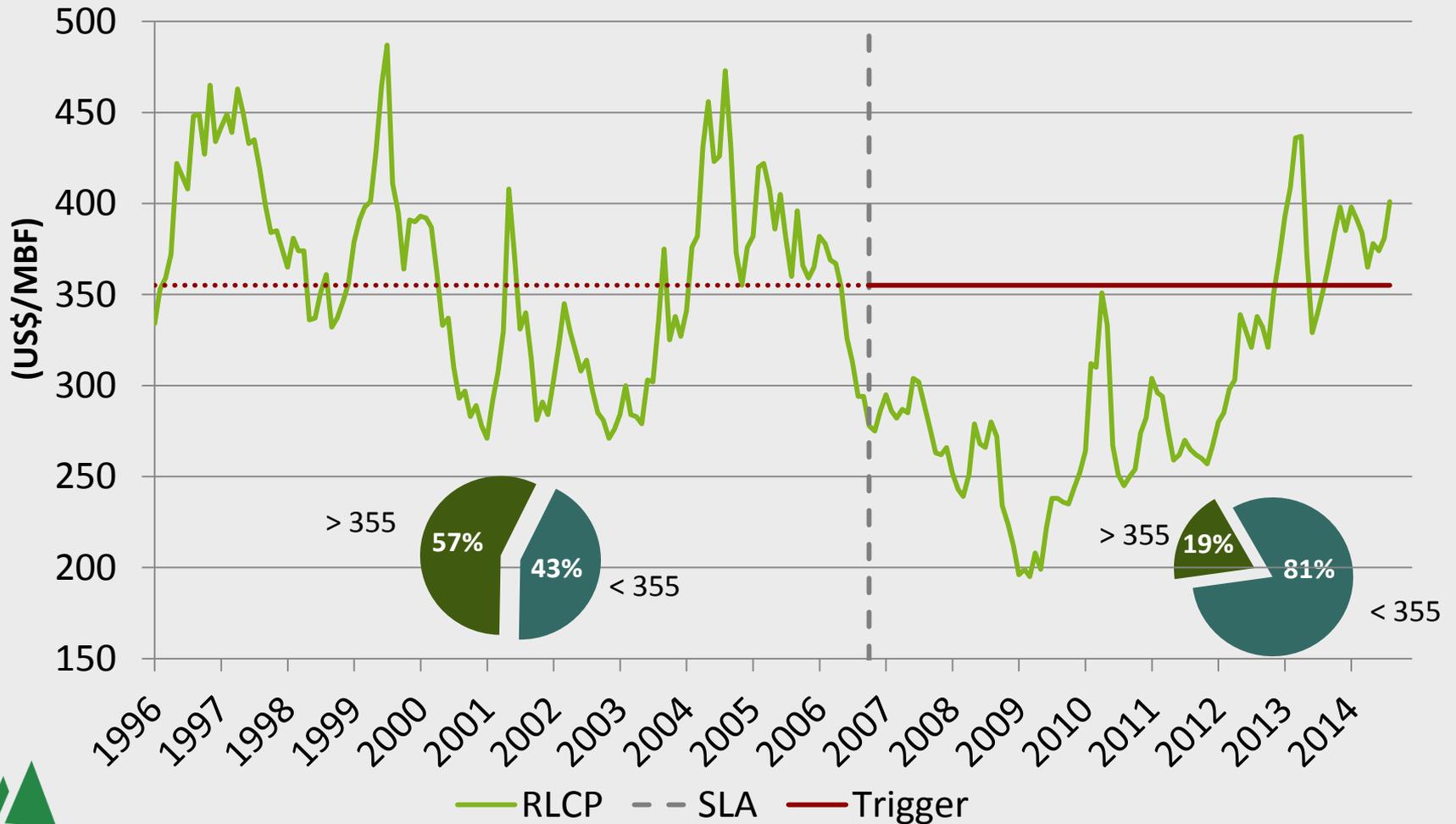
---

# DOSSIER DU BOIS D'ŒUVRE AVEC LES ÉTATS-UNIS

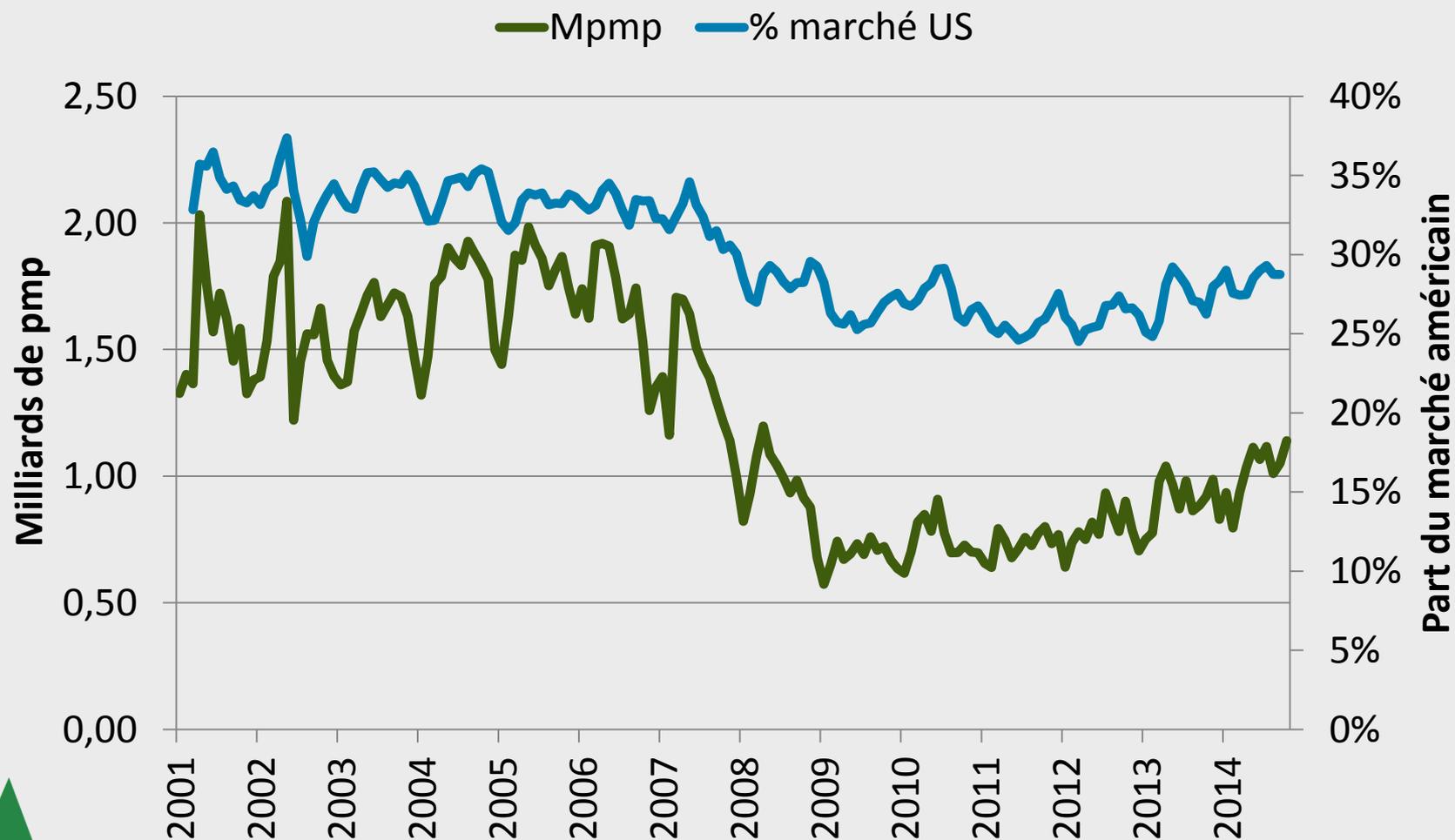
# PRIX COMPOSÉ RANDOM LENGTHS



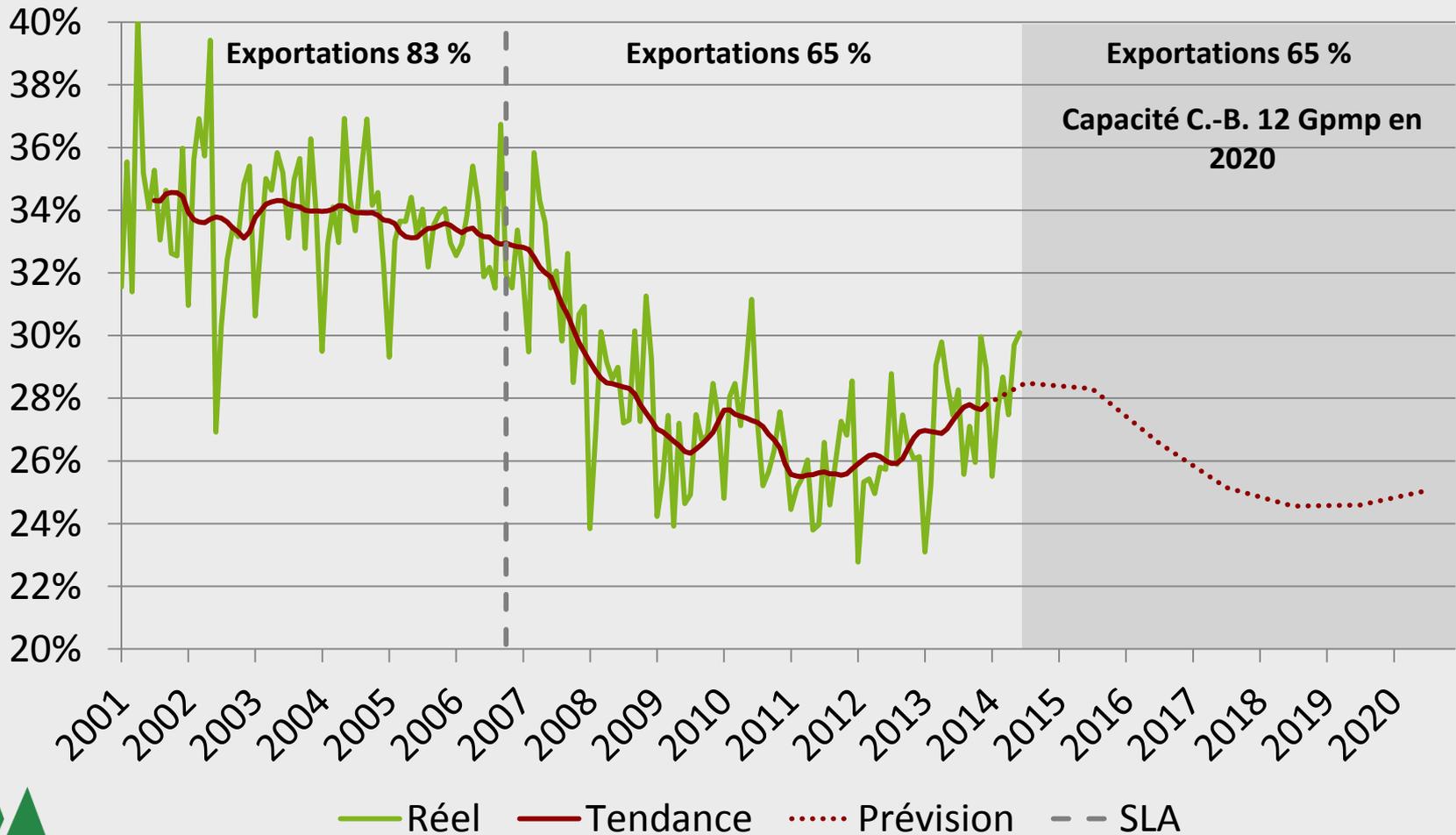
# INDICE RANDOM LENGTHS COMPOSITE



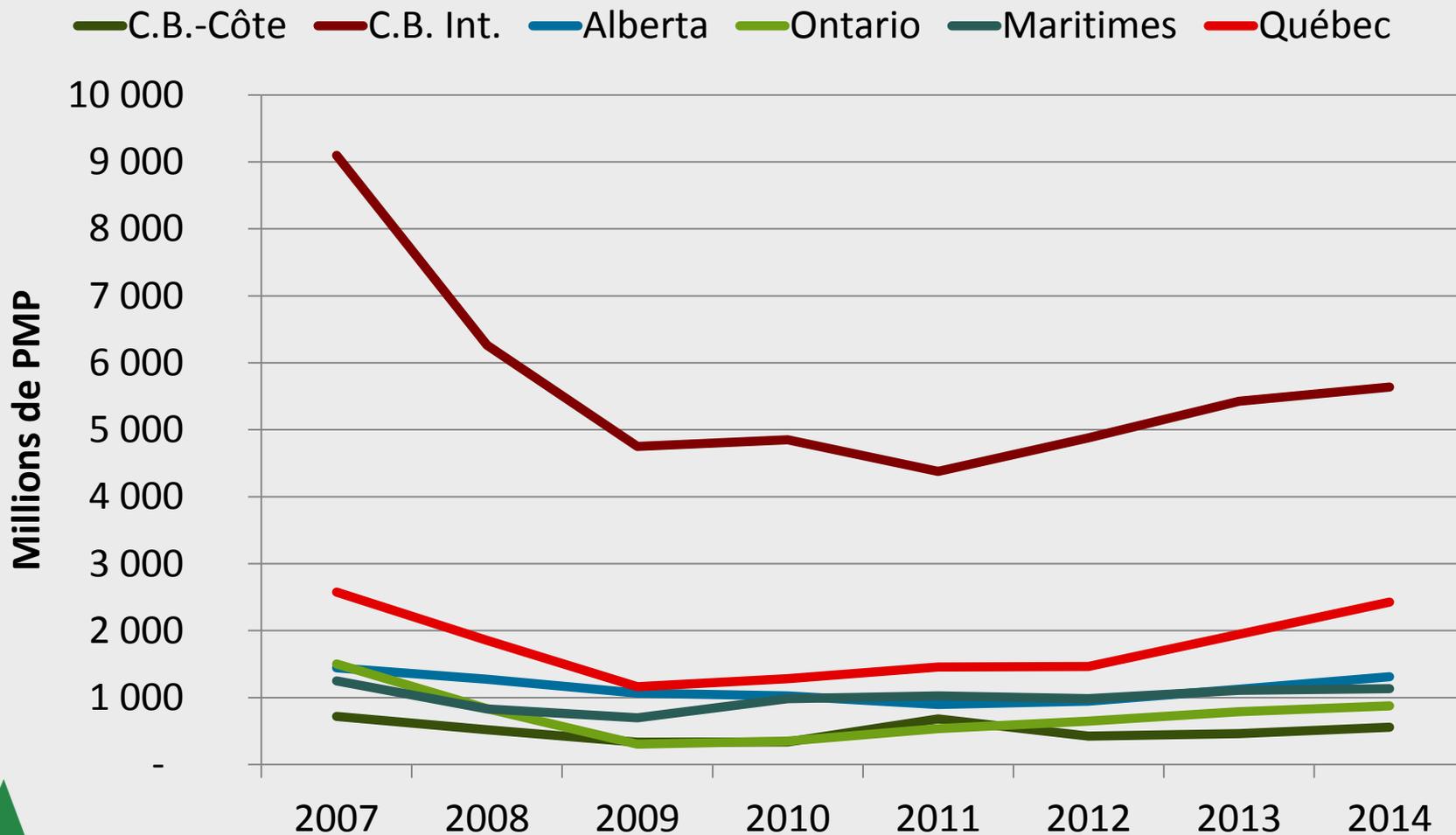
# EXPORTATIONS CANADIENNES DE BOIS D'ŒUVRE AUX ÉTATS-UNIS



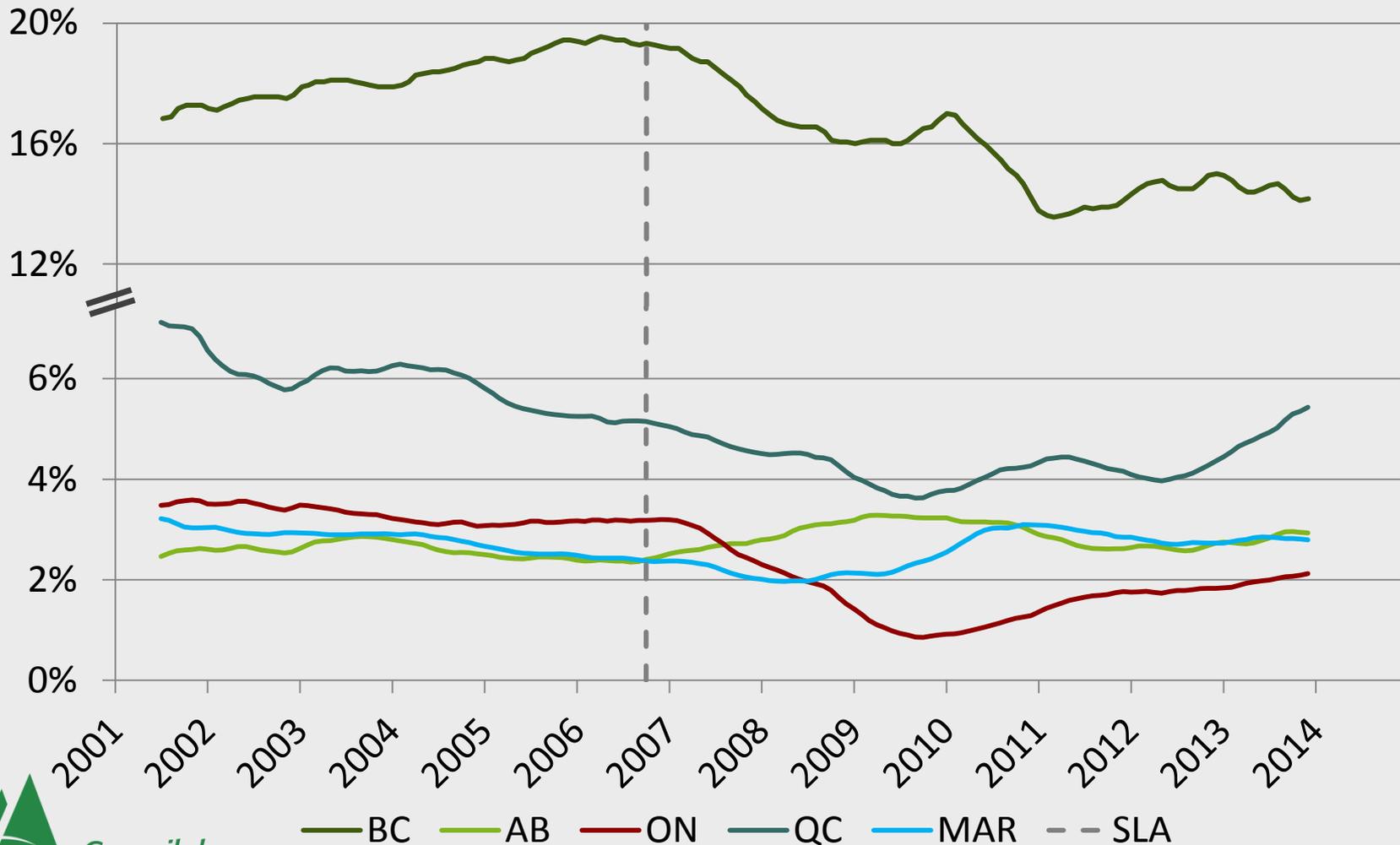
# PARTS DU MARCHÉ AMÉRICAIN PAR LE CANADA



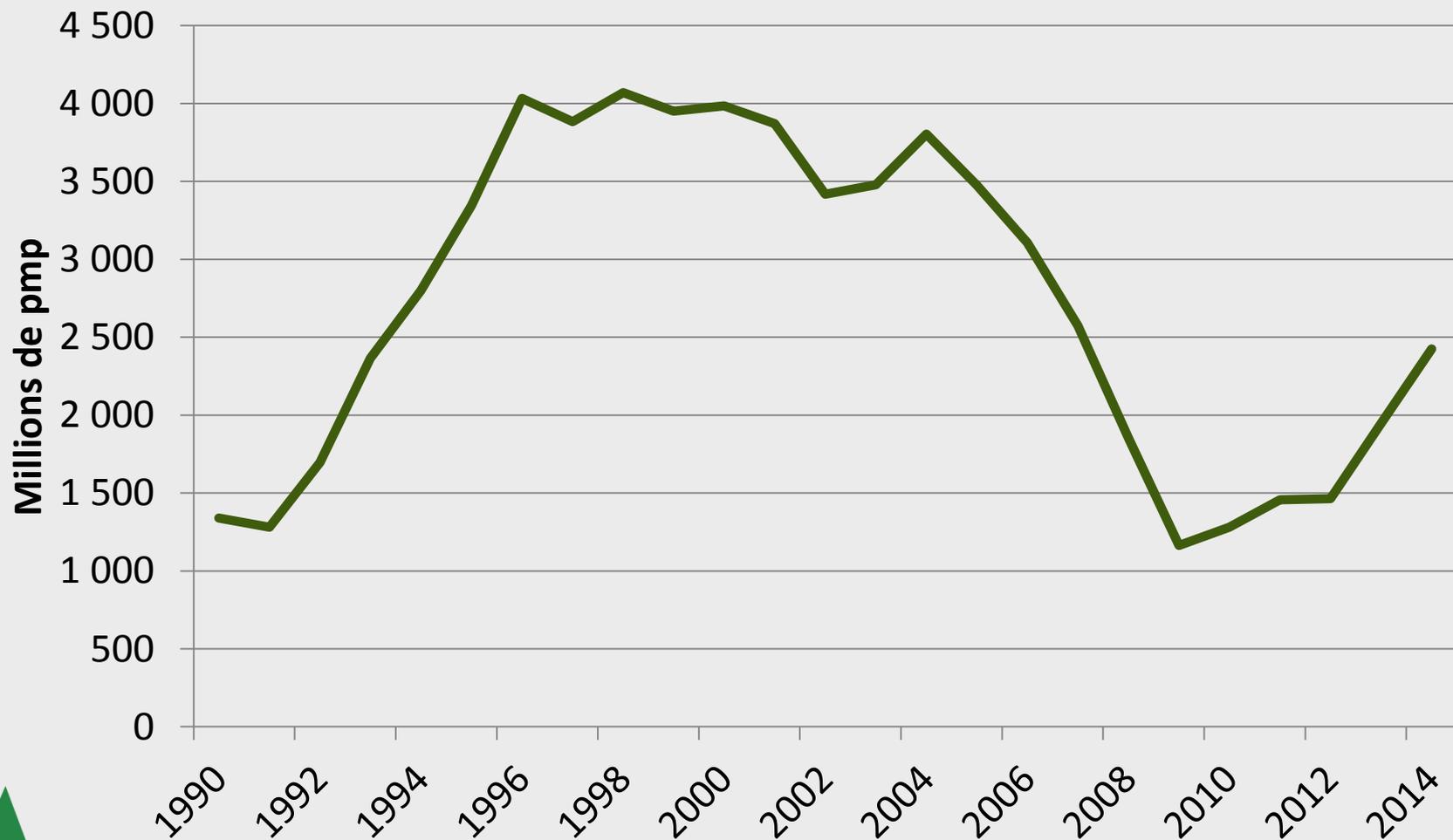
# EXPORTATIONS DE BOIS D'ŒUVRE AUX ÉTATS-UNIS



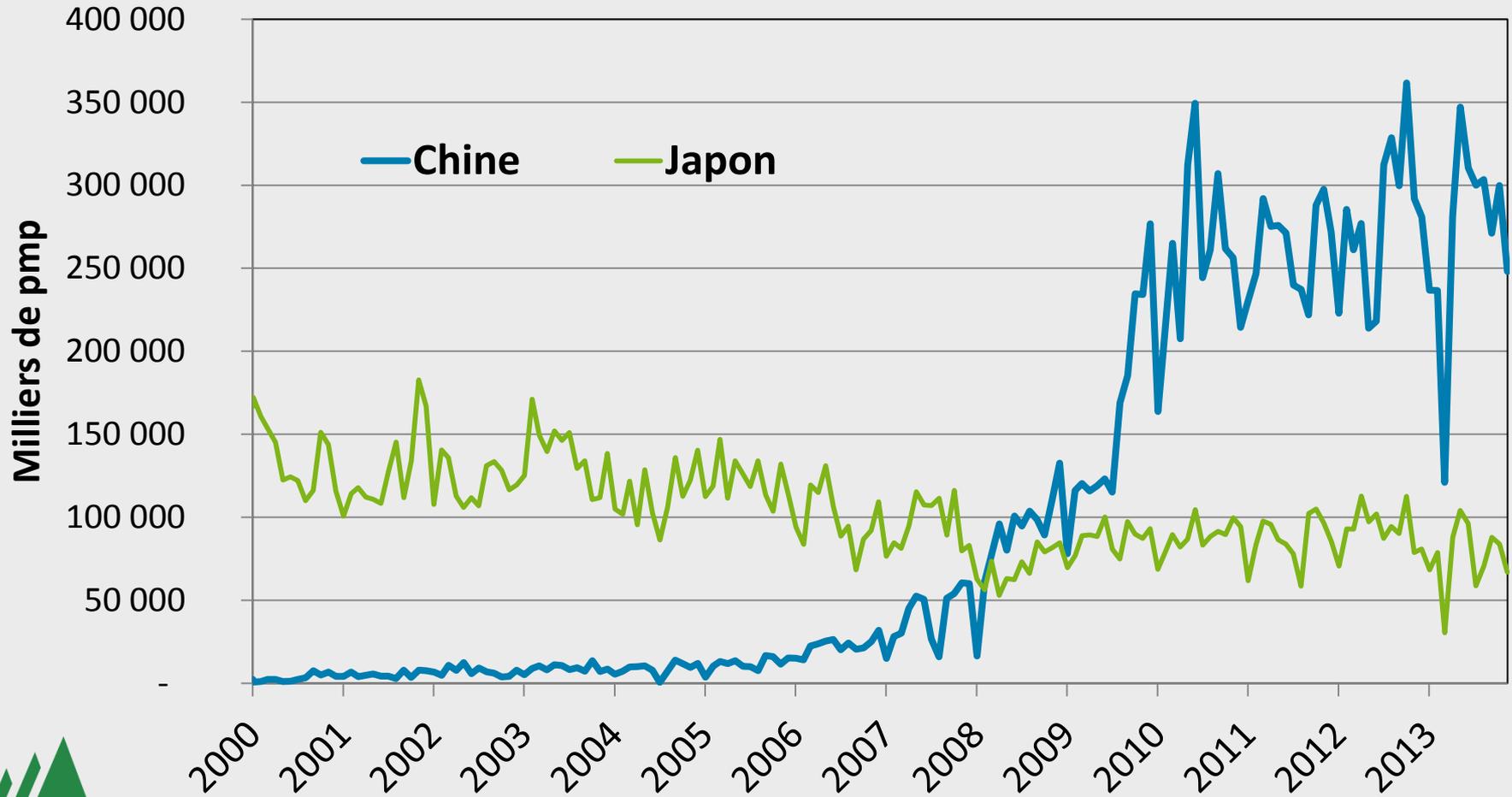
# PARTS PROVINCIALES DU MARCHÉ AMÉRICAIN



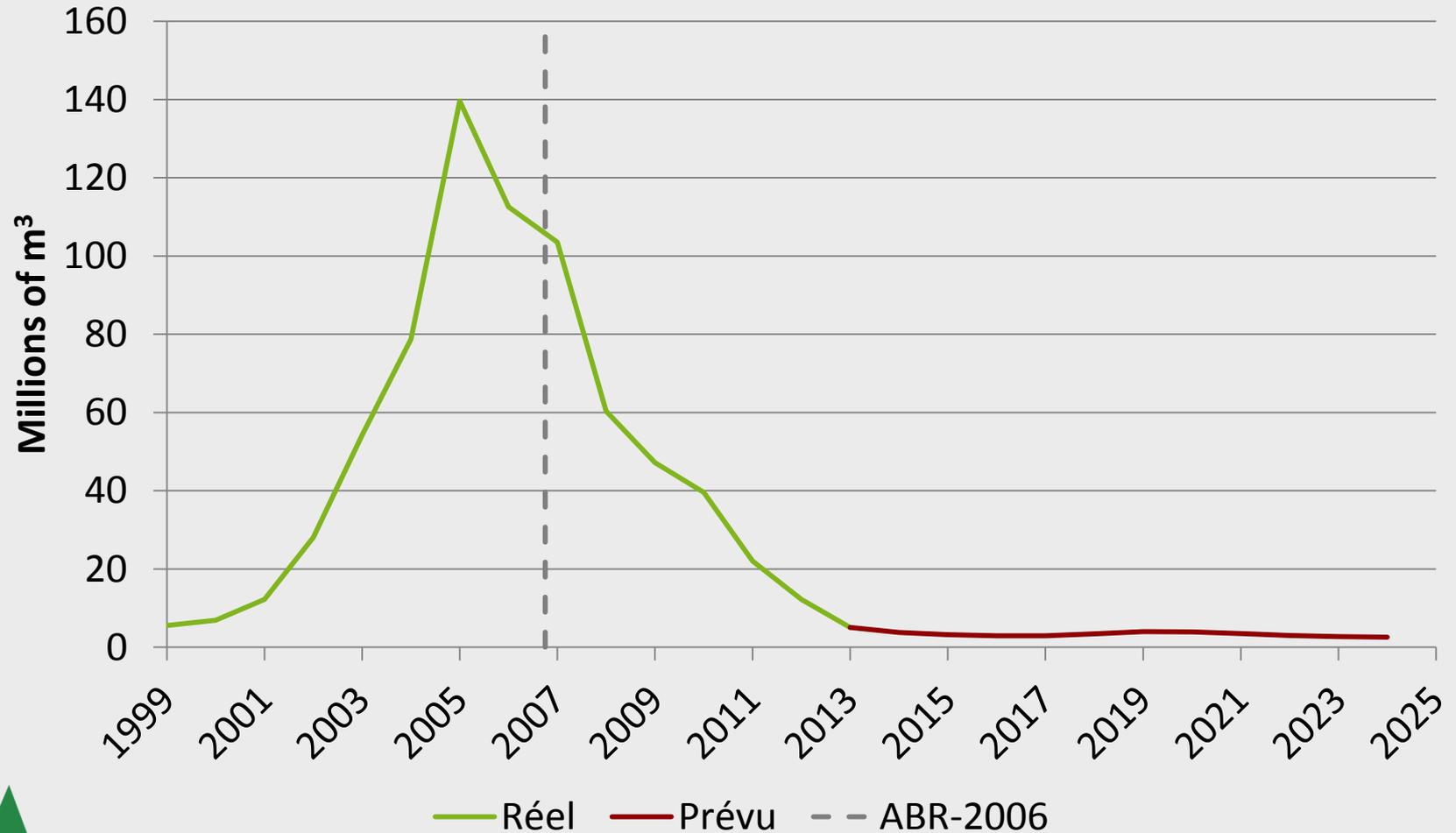
# EXPORTATIONS QUÉBÉCOISES DE BOIS D'ŒUVRE AUX ÉTATS-UNIS



# EXPORTATIONS DE LA COLOMBIE-BRITANNIQUE EN ASIE



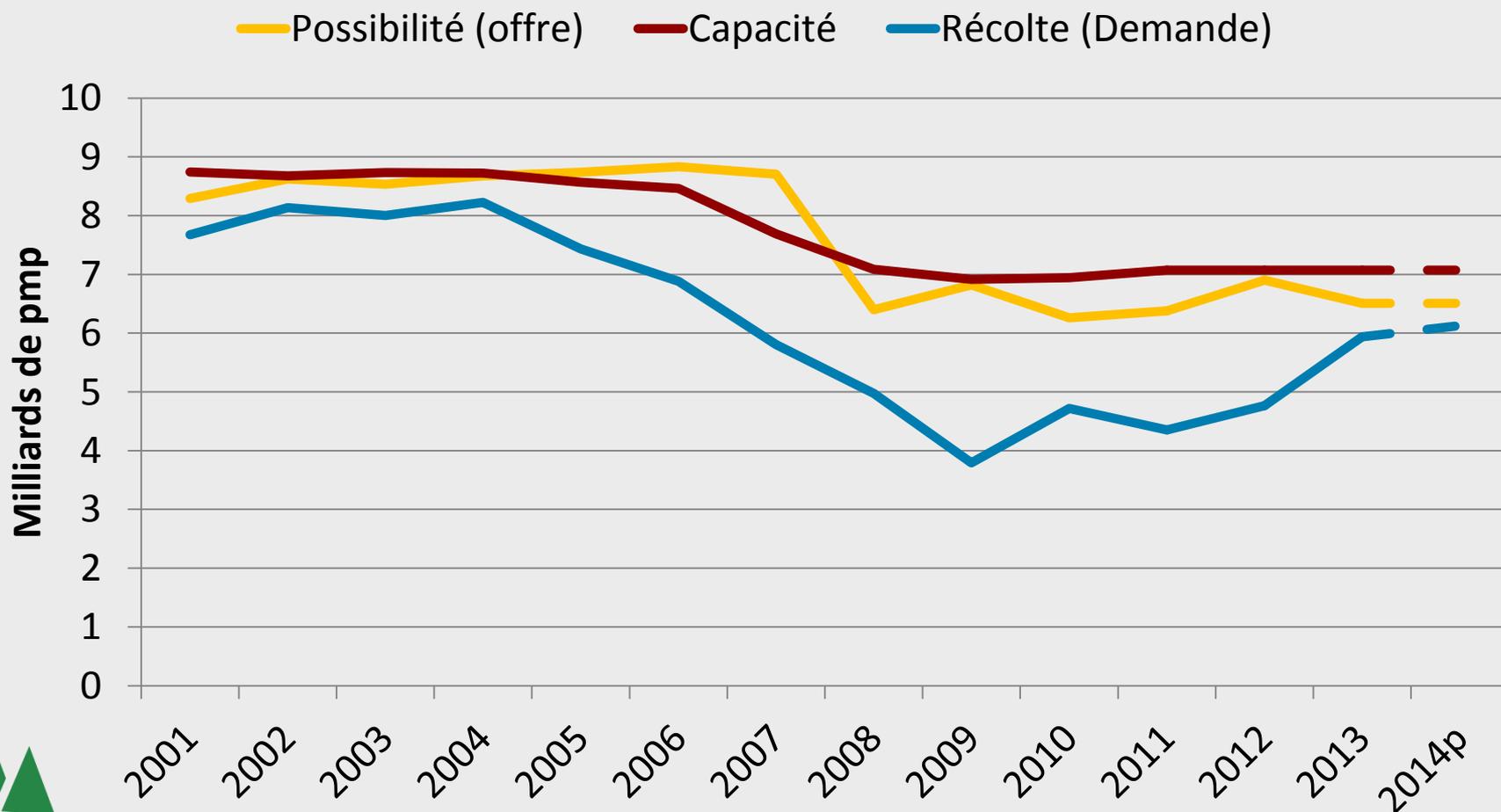
# VOLUMES DÉTRUITS PAR LE DENDROCTONE DU PIN EN COLOMBIE-BRITANNIQUE



# ARBITRAGE CONTRE BC

- Mars 2008: mécanismes d'ajustement doit s'appliquer au niveau « anti-*surge*: échec des USA
- Juillet 2012. Le LCIA juge que le système de tarification de la Colombie-Britannique n'entre pas en contradiction avec l'ABR-2006. échec des USA

# CAPACITÉ DES FORÊTS À ALIMENTER LES USINES DU QUÉBEC



# MODIFICATIONS DEPUIS 2006

- Part du marché américain détenu par des entreprises CDN.
- Développement du marché asiatique
- Fin de l'épidémie de dendroctone du pin
- Hausse de la valeur du dollar canadien
- Achats d'actifs de sciage importants aux USA par entreprises canadiennes
- Baisse de la possibilité forestière au Québec
- Nouveau régime forestier au Québec
- Plus grande récession mondiale. Début d'un « super-cycle »
- MEC. Retour à la moyenne historique en 2019.

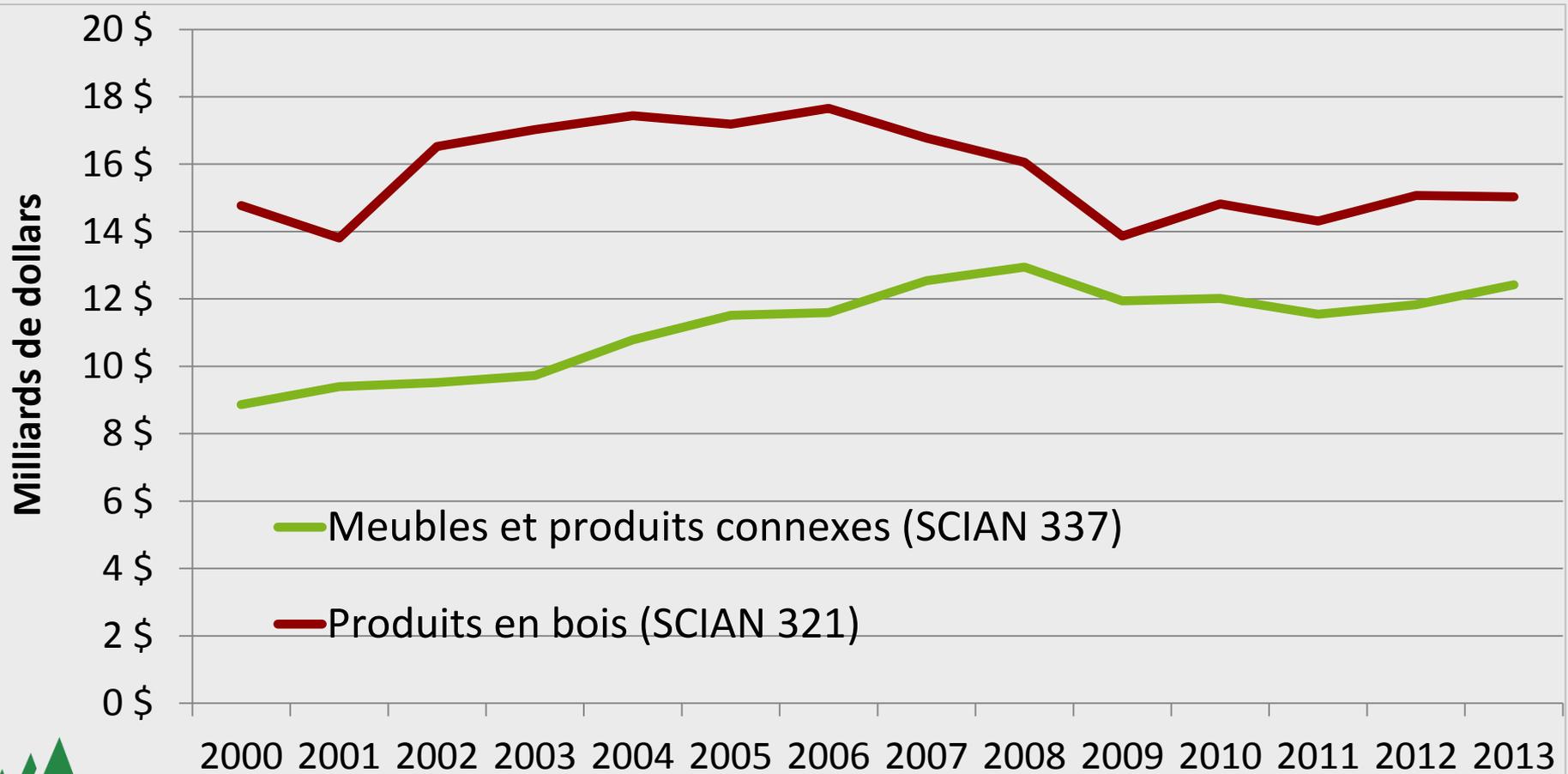


# L'IMPORTANCE DE LA DEUXIÈME ET TROISIÈME TRANSFORMATION DU BOIS AU QUÉBEC

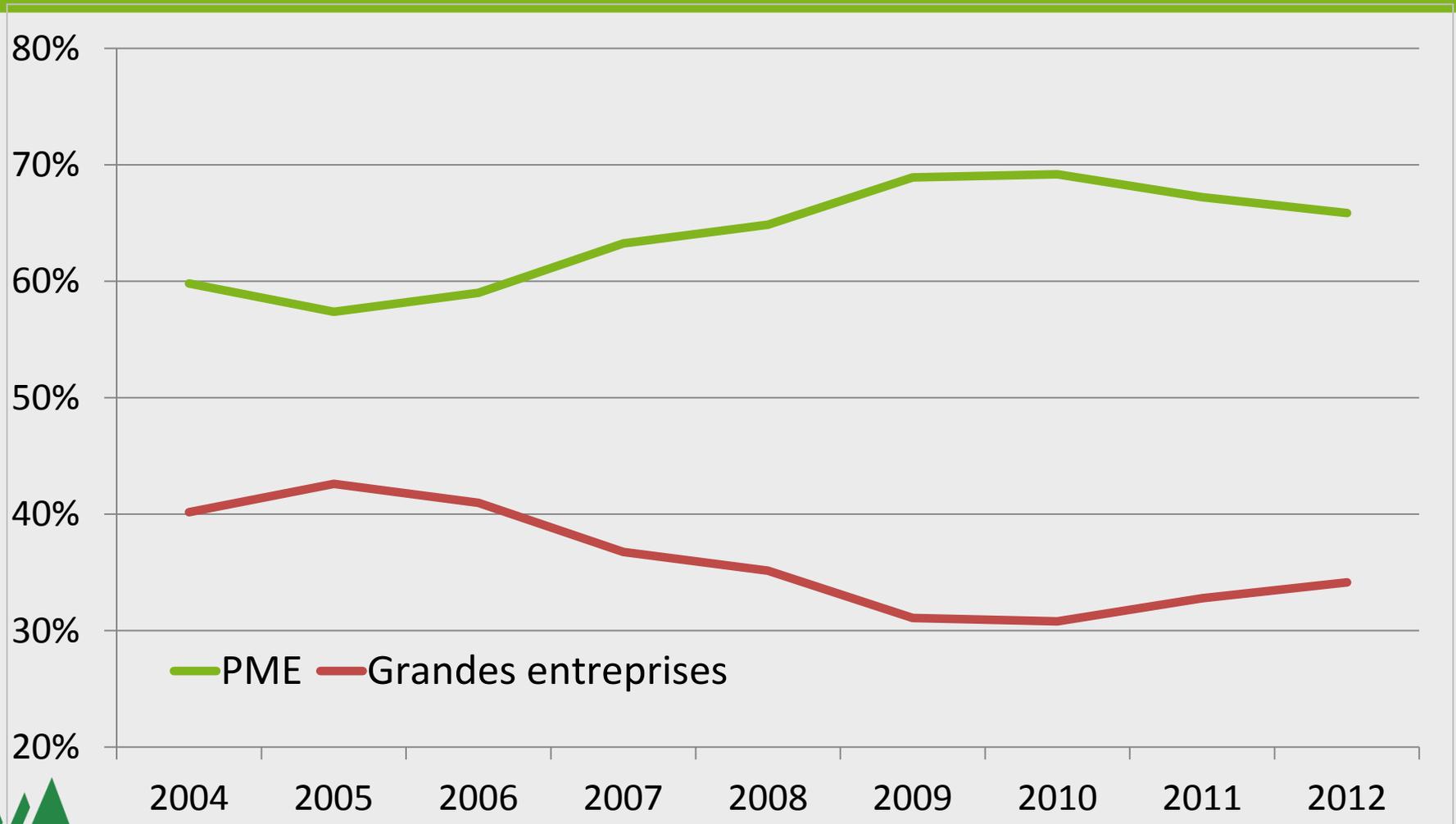
# MARCHÉ INTÉRIEUR APPARENT DU CANADA

MEUBLES ET PRODUITS CONNEXES (SCIAN 337)

PRODUITS EN BOIS (SCIAN 321)

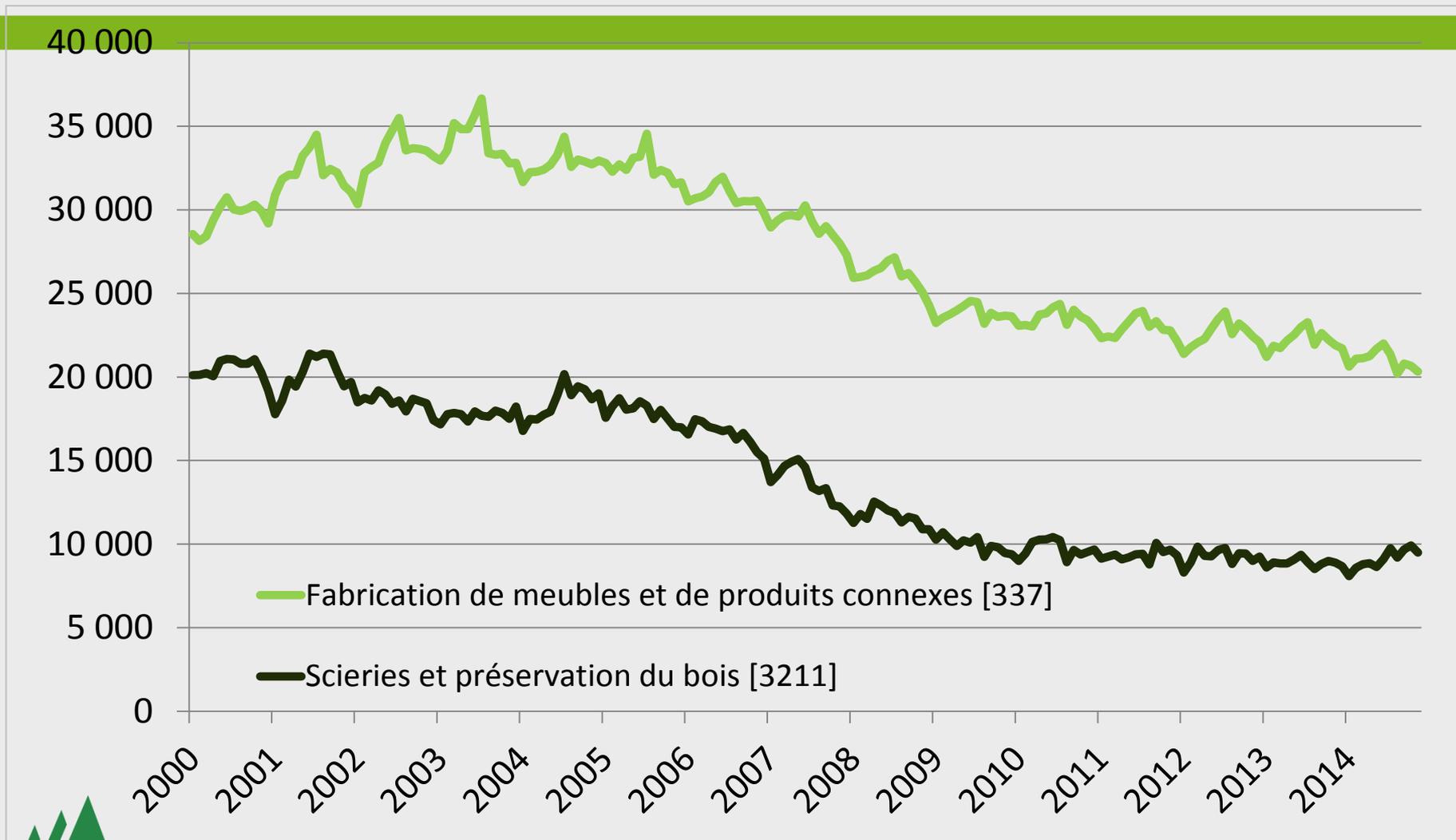


# IMPORTANCE DES PME



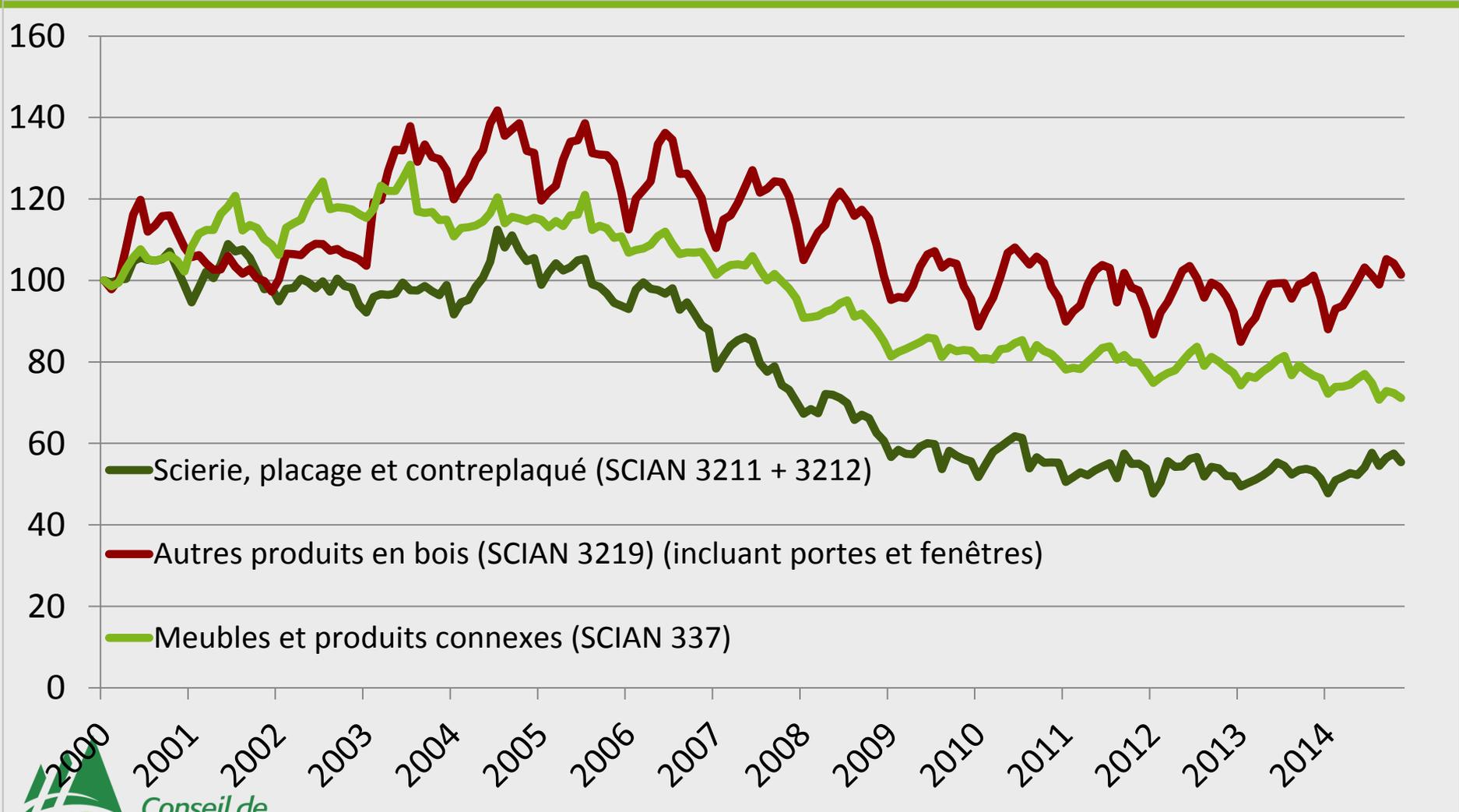
# NOMBRE TOTAL D'EMPLOIS.

SCIAN 321 ET 337



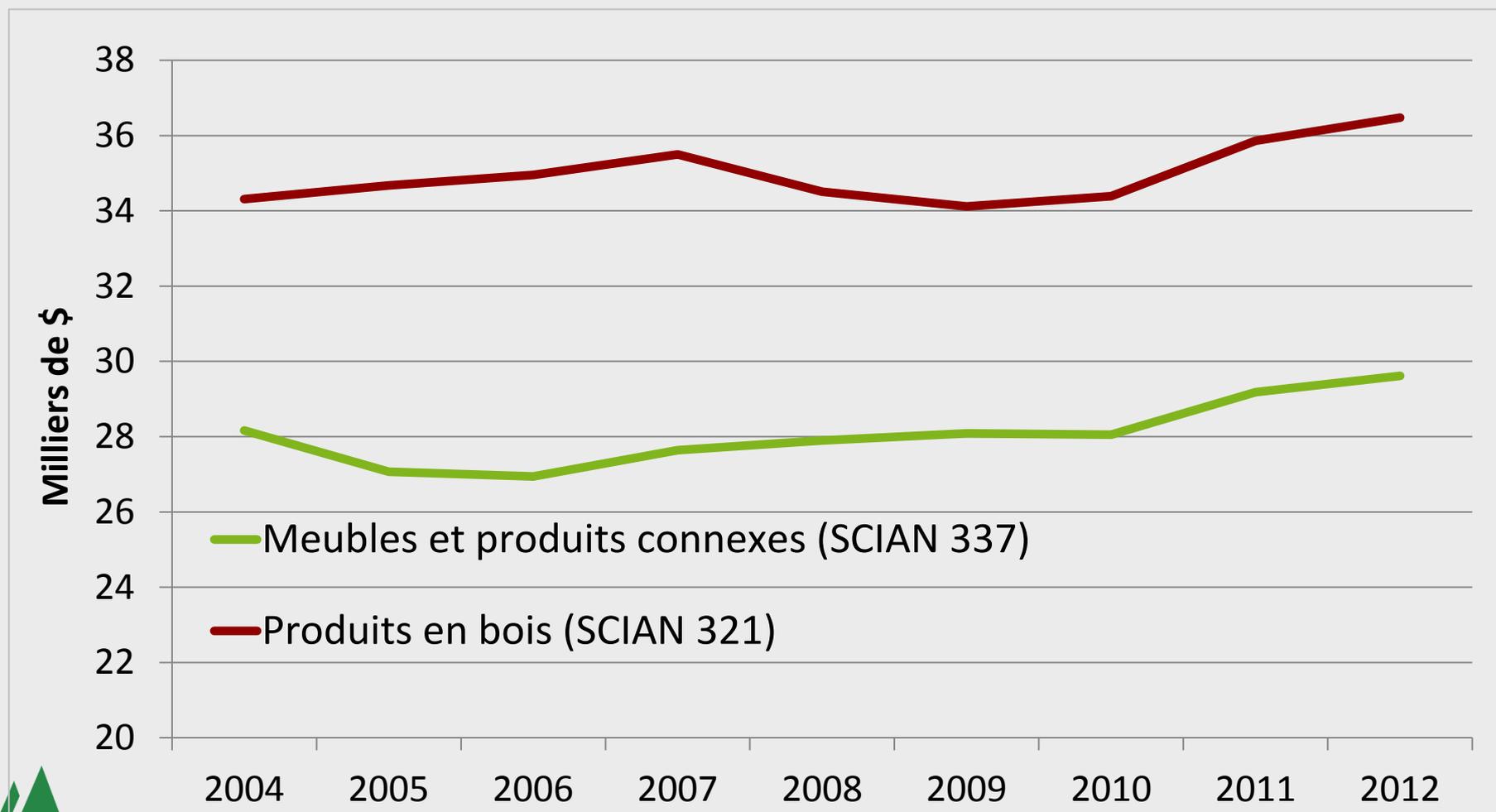
# INDICE DU NOMBRE D'EMPLOIS (QUÉBEC)

2000 = 100

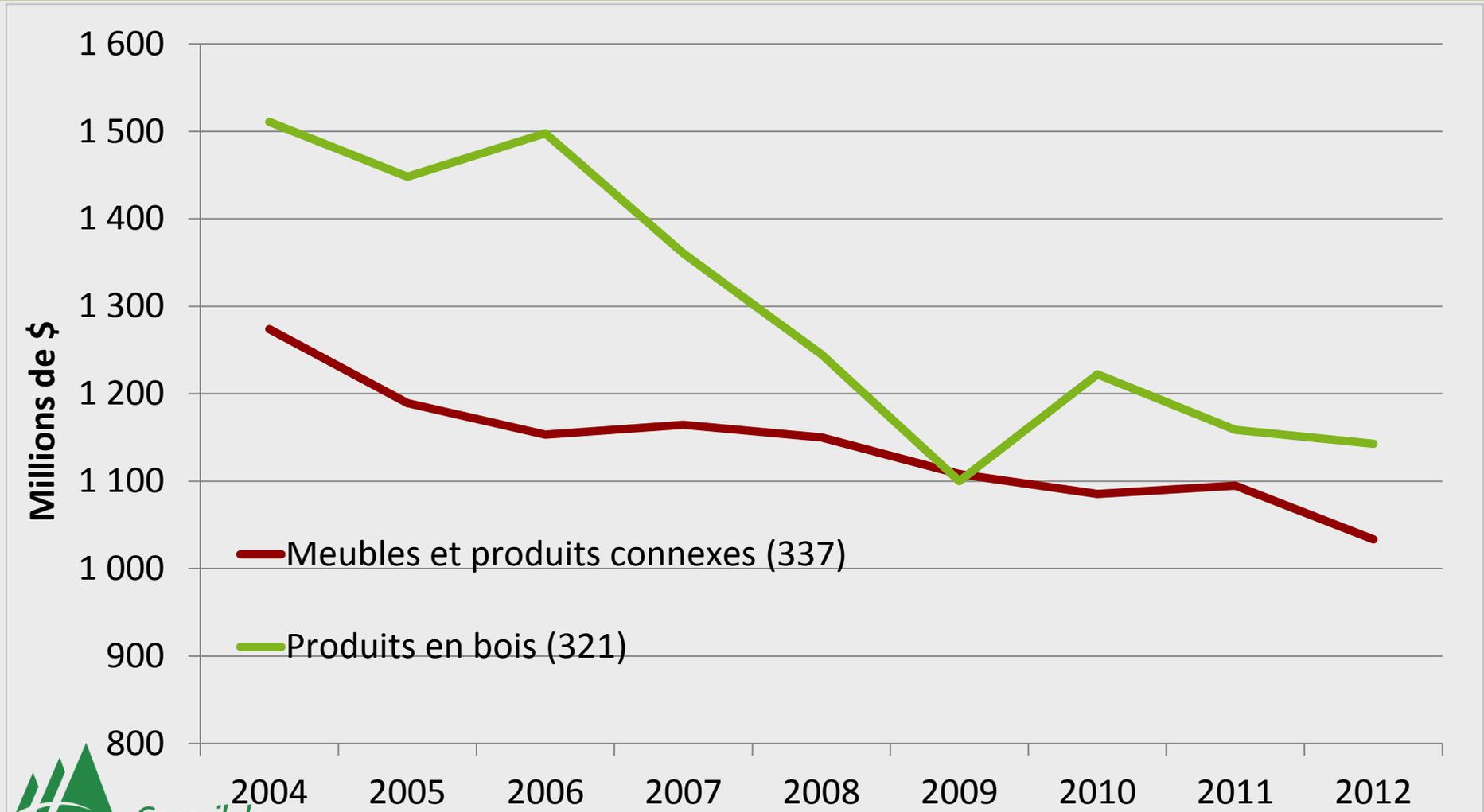


# REVENU ANNUEL MOYEN

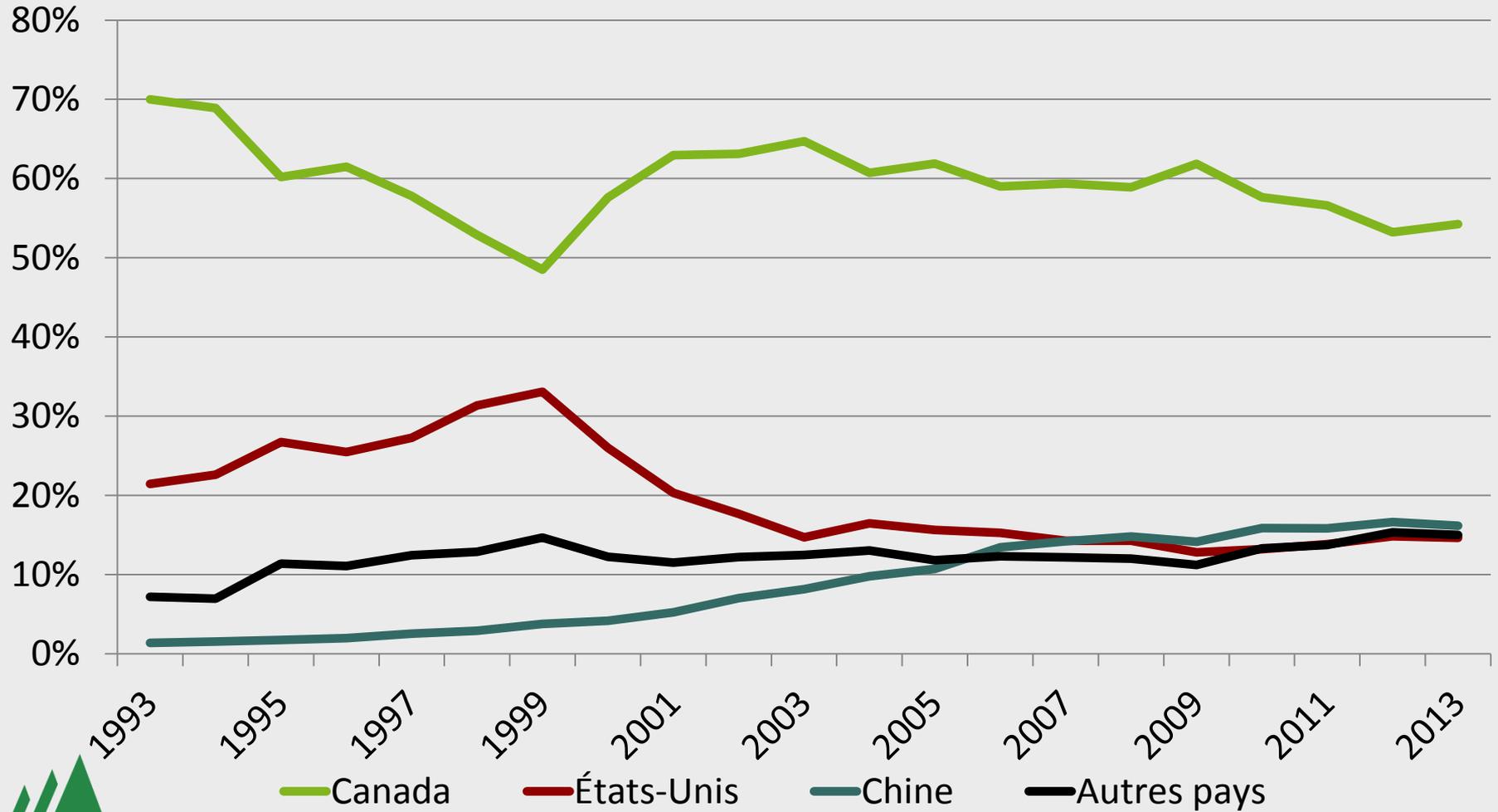
(EMPLOYÉ À LA PRODUCTION)



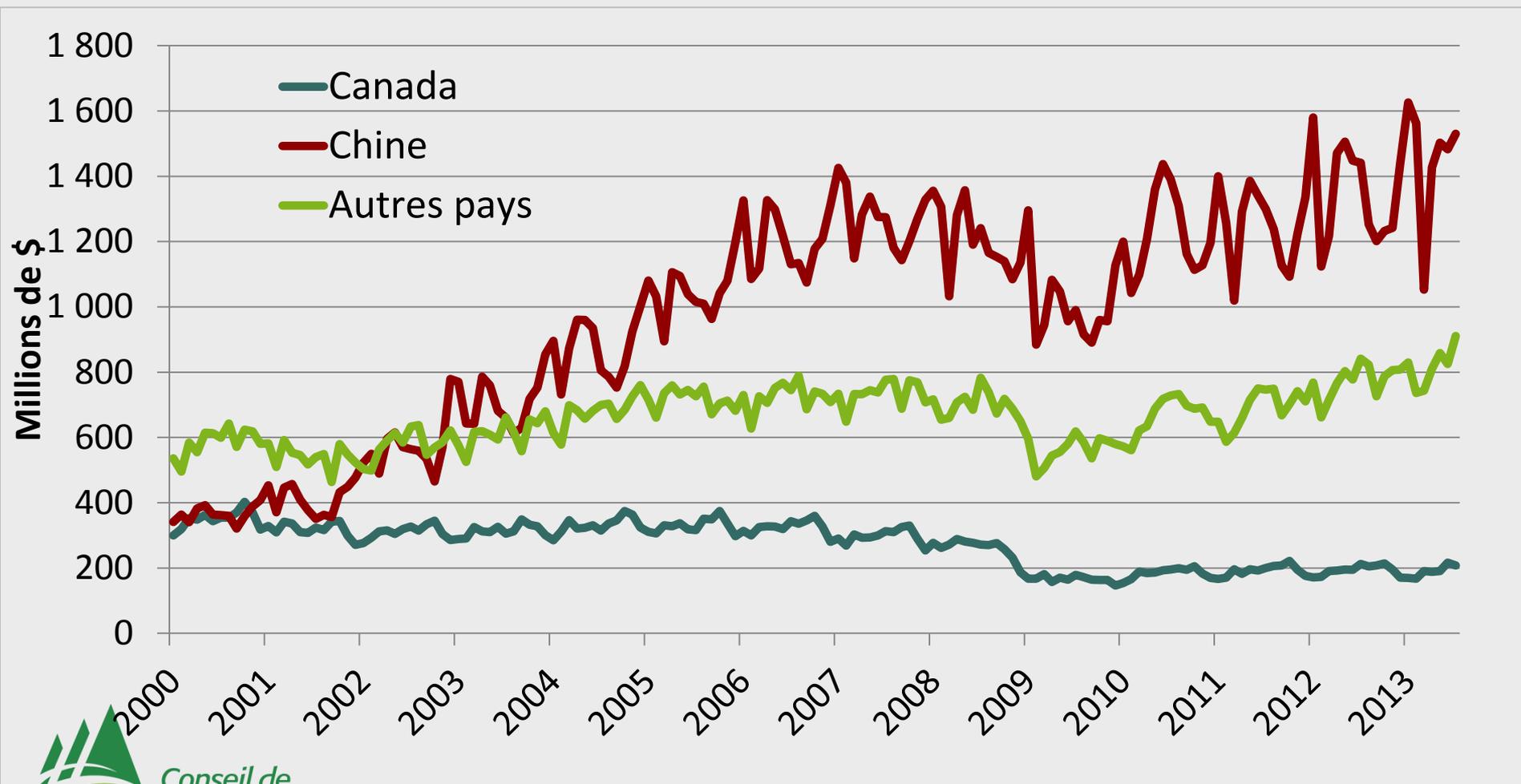
# VALEUR AJOUTÉE MANUFACTURIÈRE DES PME DU QUÉBEC



# ÉVOLUTION DES PARTS DU MARCHÉ CANADIEN POUR LES MEUBLES ET PRODUITS CONNEXES

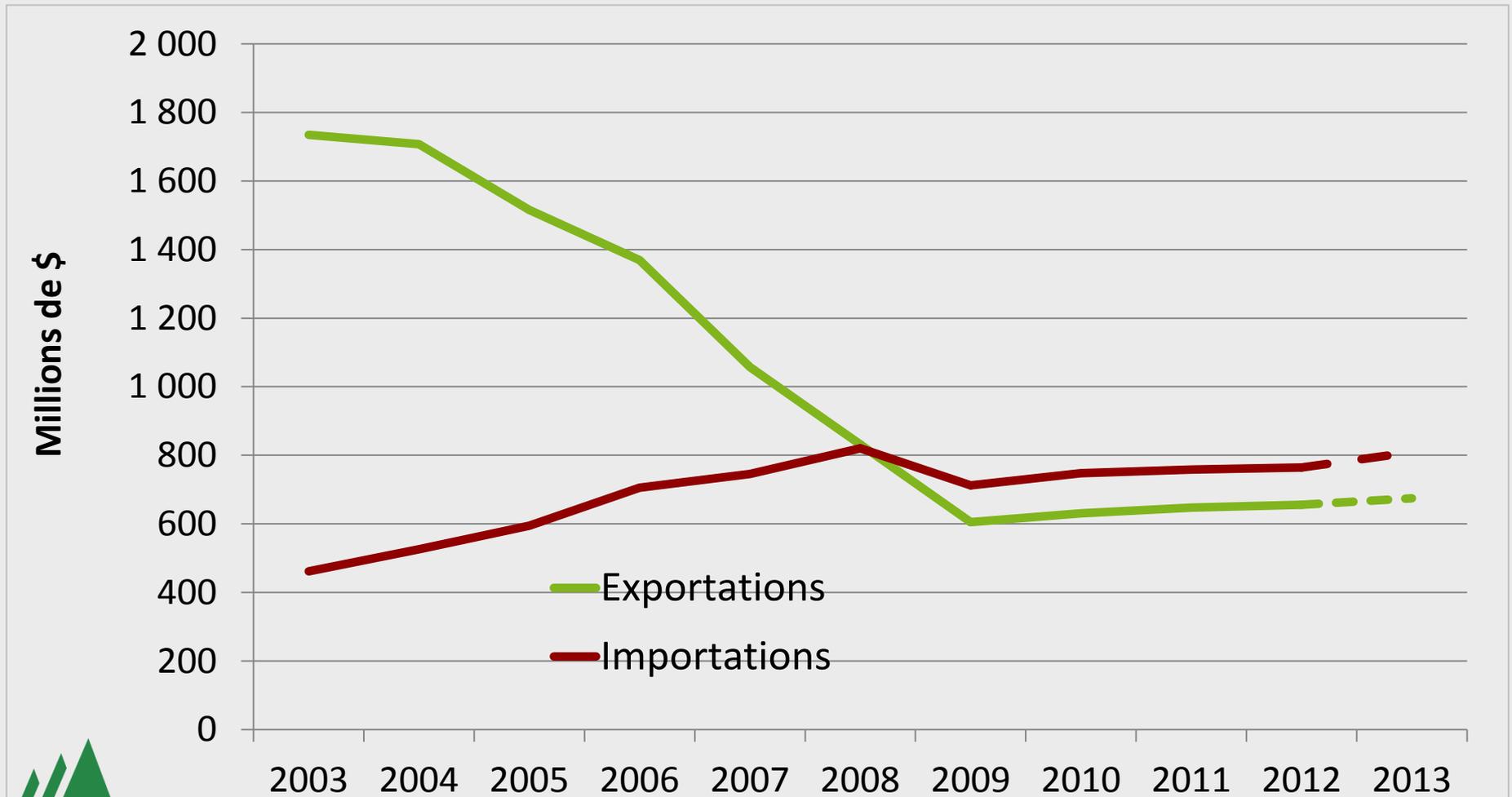


# ÉVOLUTION DES IMPORTATIONS AMÉRICAINES DE MEUBLES ET PRODUITS CONNEXES

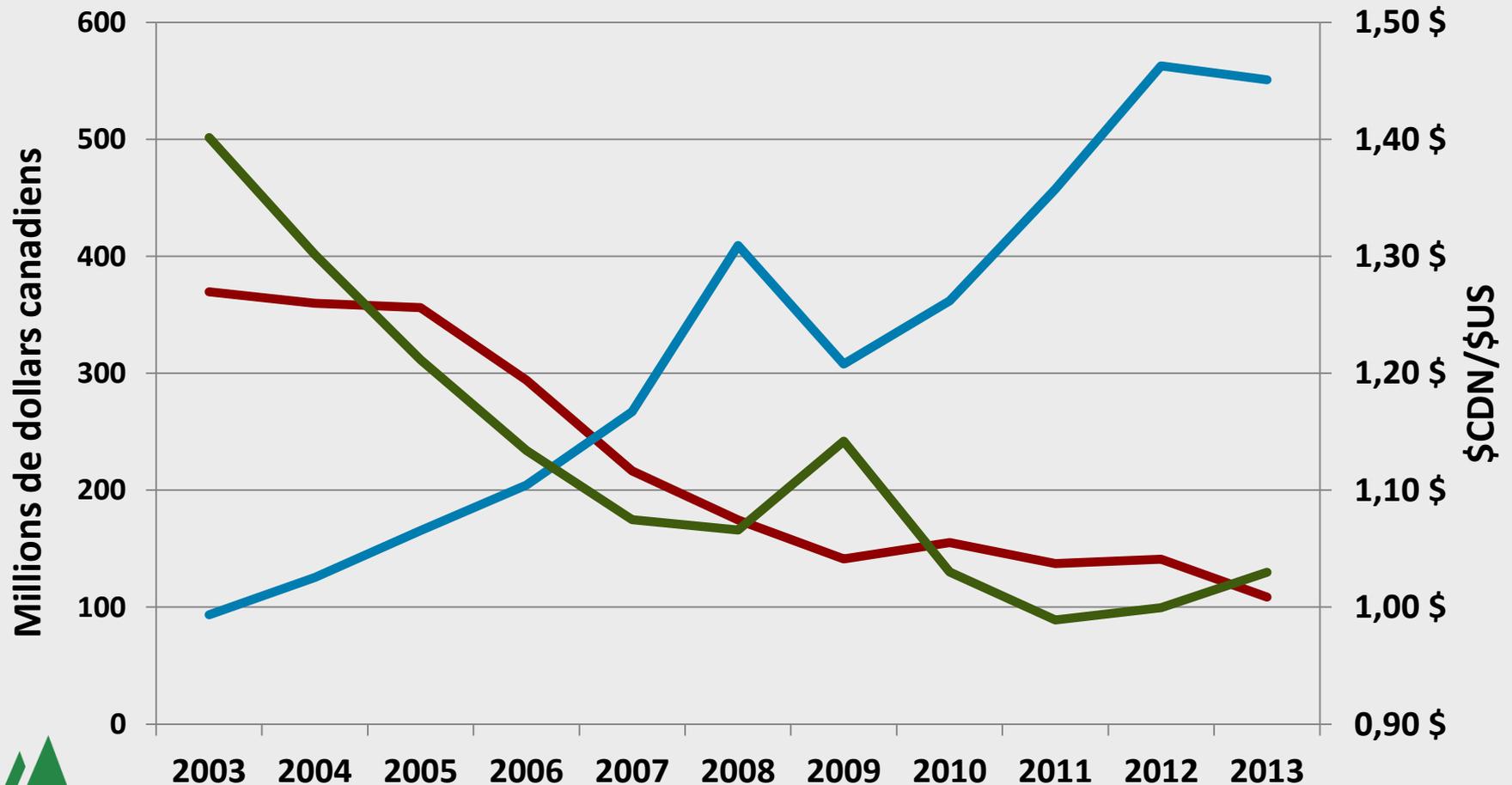


# BALANCE COMMERCIALE DU QUÉBEC

## MEUBLES ET PRODUITS CONNEXE



# LE COMMERCE DES MAISONS PRÉFABRIQUÉES ENTRE LE CANADA ET LES ÉTATS-UNIS

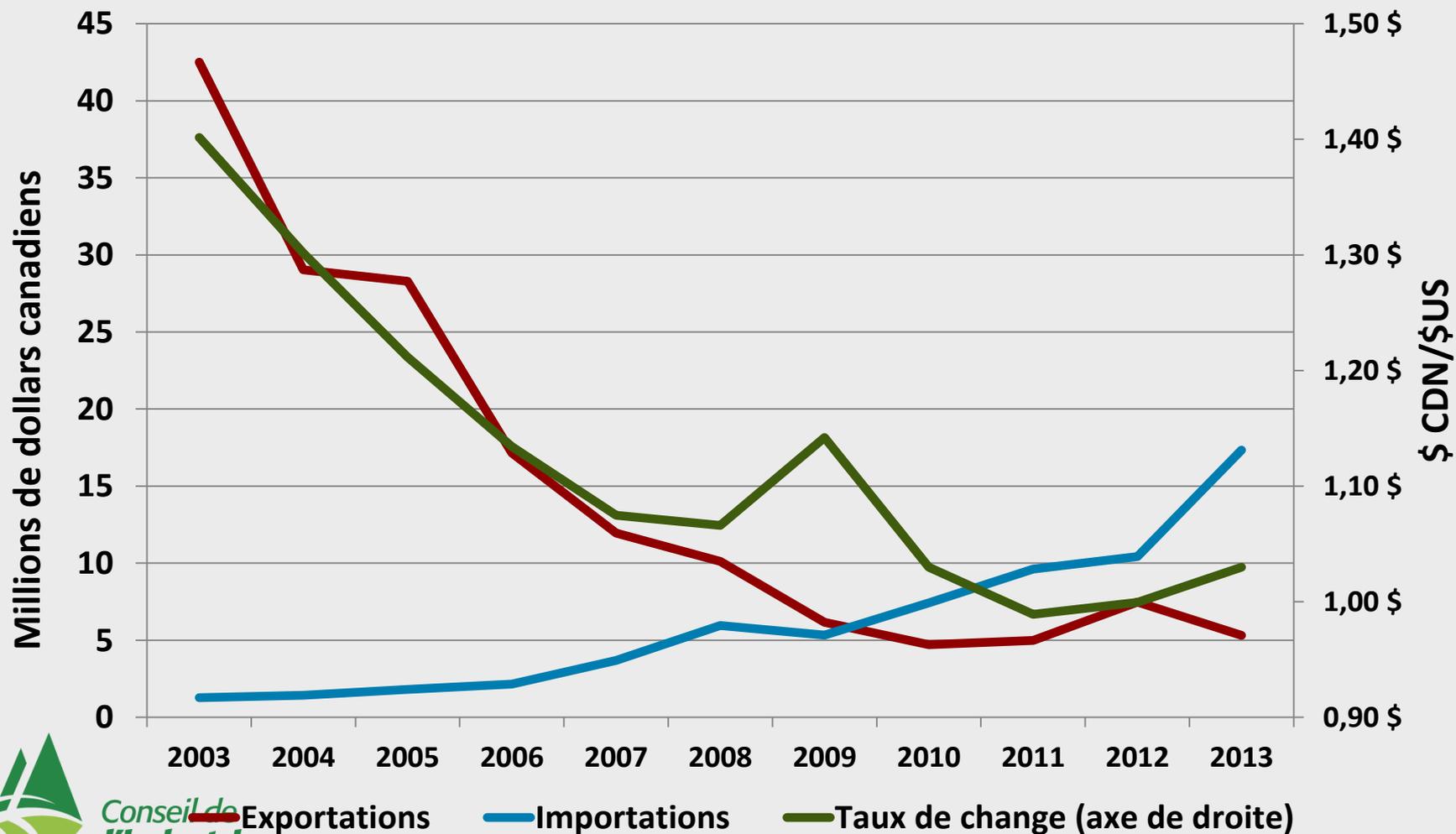


Conseil de  
l'industrie  
forestière  
du Québec

— Exports — Imports — Taux de change (axe de droite)

Source: StatCan, 2013

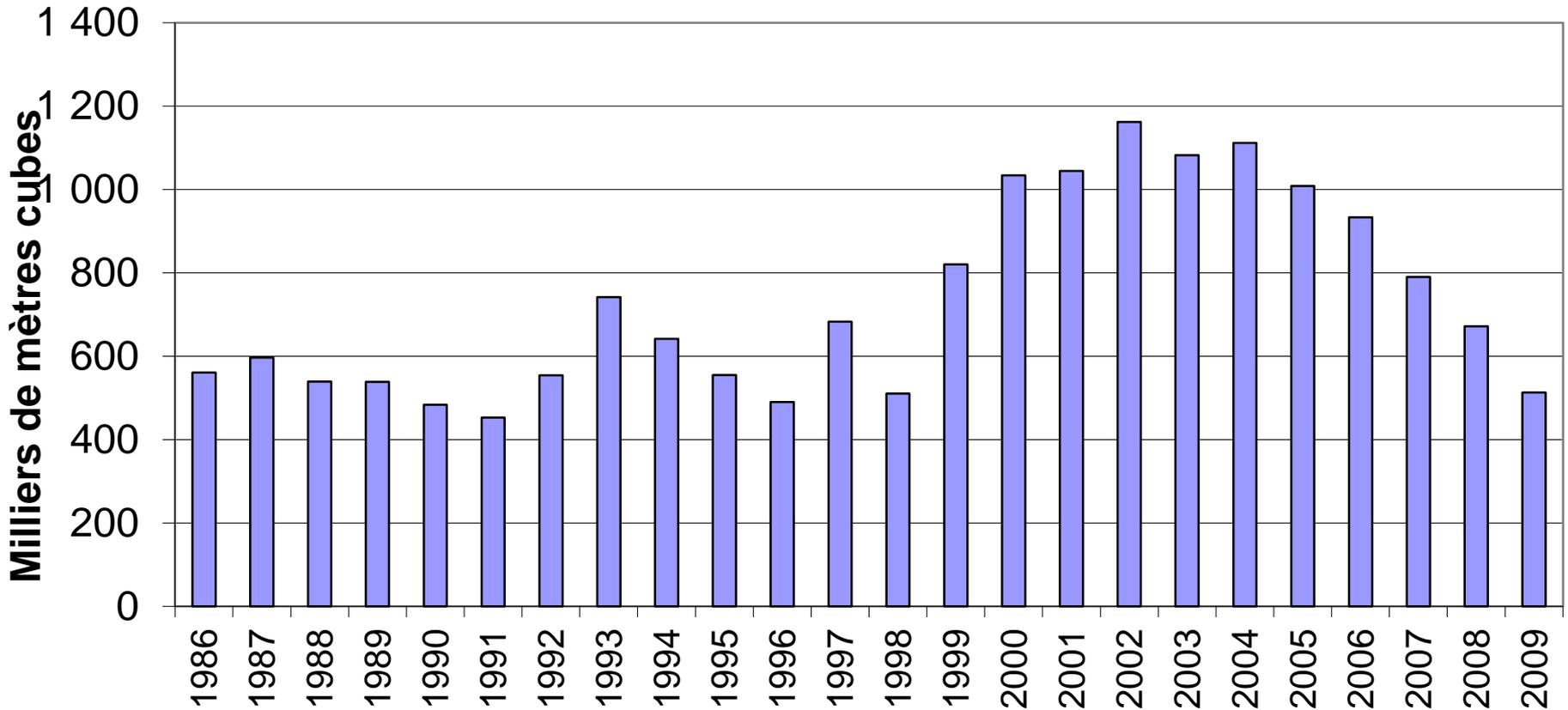
# LE COMMERCE DES MAISONS PRÉFABRIQUÉES ENTRE LE QUÉBEC ET LES ÉTATS-UNIS



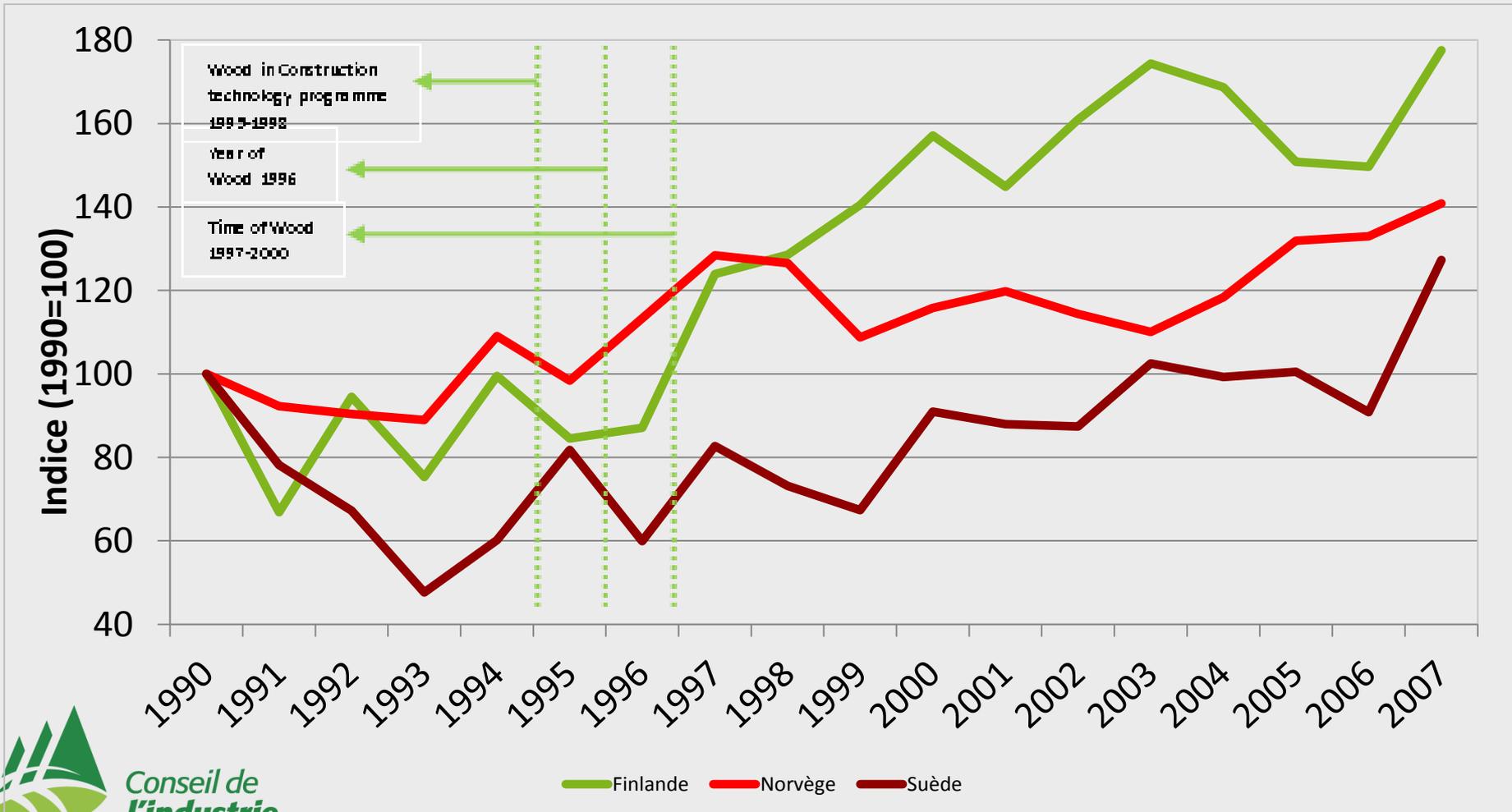
Conseil de  
l'industrie  
forestière  
du Québec

Source: StatCan, 2013

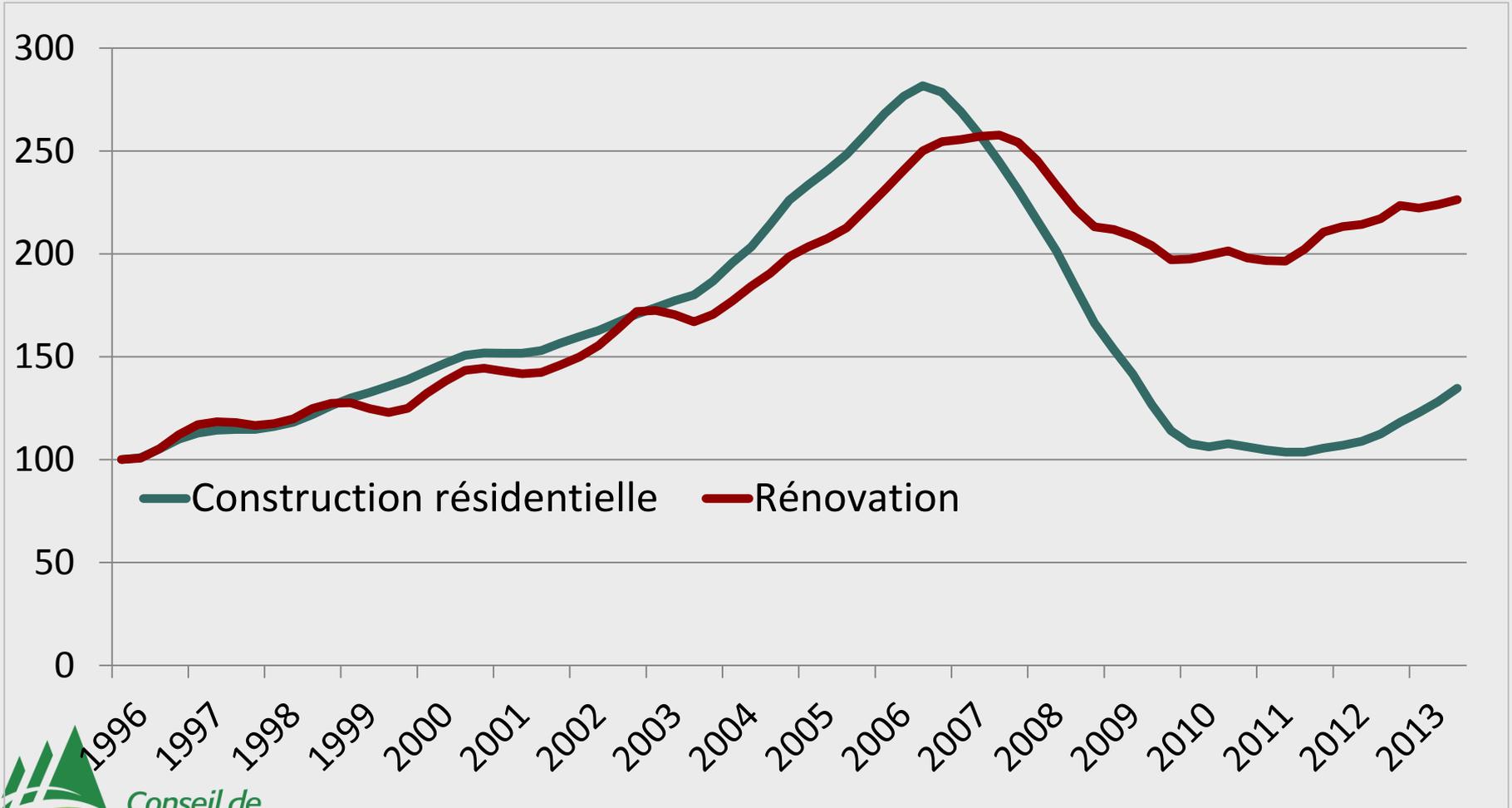
# PRODUCTION QUÉBÉCOISE DE SCIAGES FEUILLUS



# CONSOMMATION DE BOIS DE SCIAGE EN FINLANDE, EN SUÈDE ET EN NORVÈGE



# INDICE DES DÉPENSES DE CONSTRUCTION ET DE RÉNOVATION AUX ÉTATS-UNIS. 1995-T4 = 100



# QUE NOUS RÉSERVE 2015

- Baril de pétrole entre 60 US\$ et 75 US\$
- Dollar canadien: 0.78 US\$ à 0.84 \$US
- Baisse additionnelle probable du taux directeur à 0,5%
- Mises en chantier aux États-Unis à 1,1 million.
- Prix du bois:
  - Légère hausse en 2015 mais début probable d'un « super-cycle » .
  - Diminution de l'offre et augmentation stable de la demande.
  - GL#1&2 450 \$US/Mpmp (2015) à 530 \$US/Mpmp en 2019
- Modification au régime forestier du Québec
  - Planification des opérations
  - Amélioration du taux d'adjudication des enchères
- Fin de l'ABR-2006 sous sa forme actuelle
  - Reconduction avec ou sans modifications
  - Négociation d'un nouvel accord



# CONCLUSION

- La deuxième et la troisième transformation des bois constituent des secteurs de première importance pour le Québec en général et pour le secteur forestier de première transfo en particulier.
- Les prochaines années s'annoncent intéressantes d'un point de vue conjoncturel pour les entreprises de ces secteurs.
- La compétition internationale continuera à exercer de la pression sur les secteurs.
- Un meilleur arrimage avec l'industrie de première transfo pourrait mener au développement d'avantages concurrentiels pour les firmes québécoises.

# CONCLUSION (SUITE)

- L'économie mondiale se porte de mieux en mieux.
- L'économie américaine a le vent dans les voiles.
- Le Québec bénéficiera de quelques mois (année?) d'une conjoncture favorable.
- Le marché de l'habitation continuera à s'améliorer au cours des prochaines années. Retour progressif à la moyenne d'ici à 2019 (1,5 millions de MEC)
- Les entreprises du Québec doivent **ABSOLUMENT** réinvestir dans leurs usines.
- Toutes les entreprises de la grappe industrielle doivent participer à la reprise.
  - **2015 sera la meilleure des 10 dernières années !**



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