

MARCHÉ DE LA CONSTRUCTION ET PRIX DU BOIS-D'OEUVRE L'IMPACT COVID-19



Webinaire – Conseil économique de Beauce

26 novembre 2020



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

Alexandre Larouche, Économiste, M. Sc.
Directeur adjoint- Économie et marchés, CIFQ

CONSEIL DE L'INDUSTRIE FORESTIÈRE DU QUÉBEC (CIFQ)

- Principal porte-parole de l'industrie forestière du Québec
 - Génère plus de 140 000 emplois à travers le Québec
 - 4,8 G\$ en revenus fiscaux et parafiscaux (155 \$/m³)
 - Génère plus de 17,7 G\$ en PIB (> 4 % de l'économie du Québec)



➤ Nos membres :

- Scieries (essences résineuses et feuillues)
- Usines de pâtes, papiers, cartons
- Usines de panneaux
- Fabricants de bois d'ingénierie



PLAN DE LA PRÉSENTATION

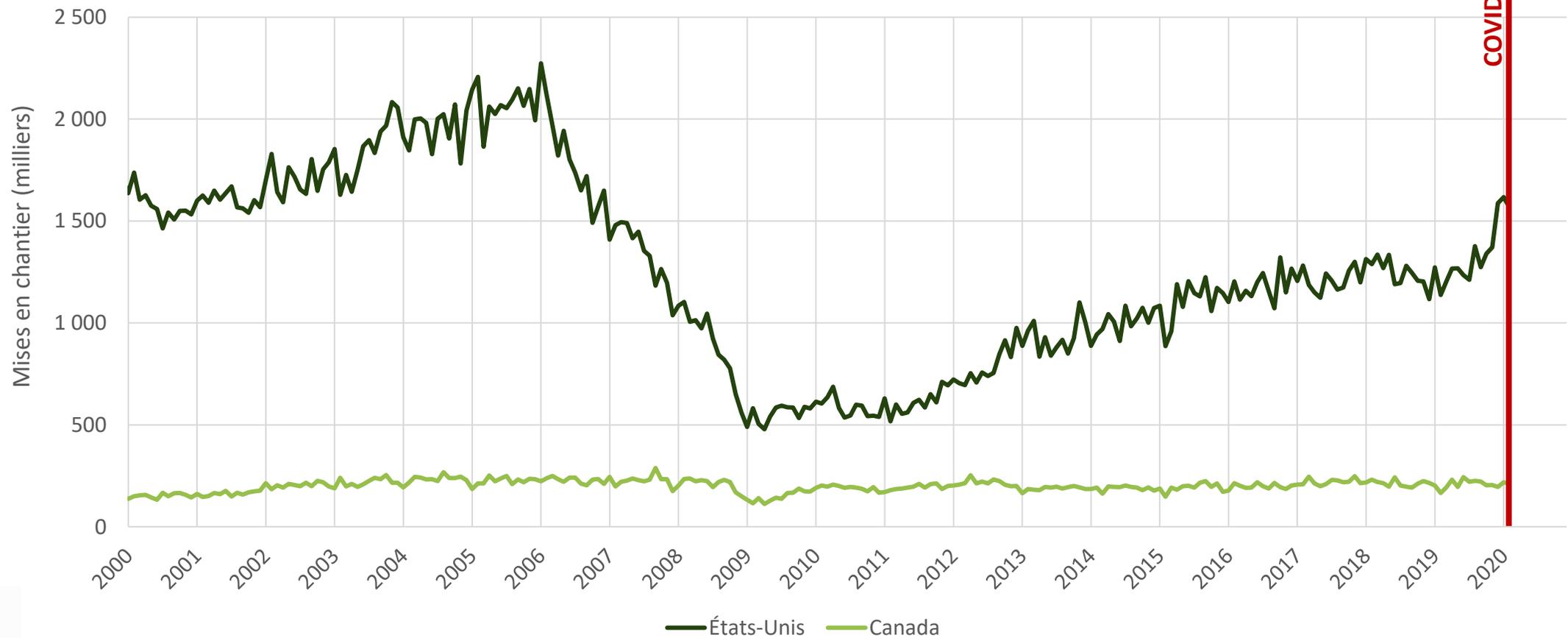
- Situation dans la construction avant la pandémie
- Effet de la COVID-19
- Réaction des gouvernements et des consommateurs
- Réaction du marché du bois d'œuvre résineux
- Perspectives à court et long terme



SITUATION PRÉ-COVID

- LA CONSTRUCTION ATTEIGNAIT DES SOMMETS -

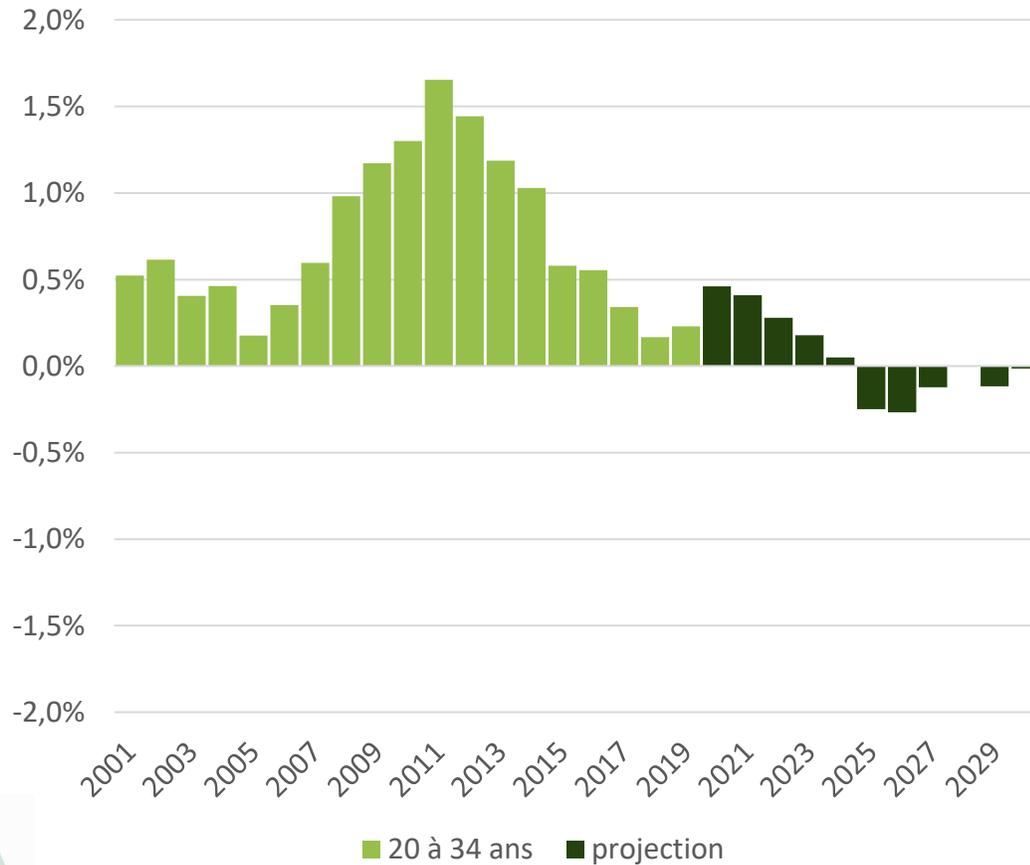
Mises en chantier (SAAR) aux États-Unis et au Canada



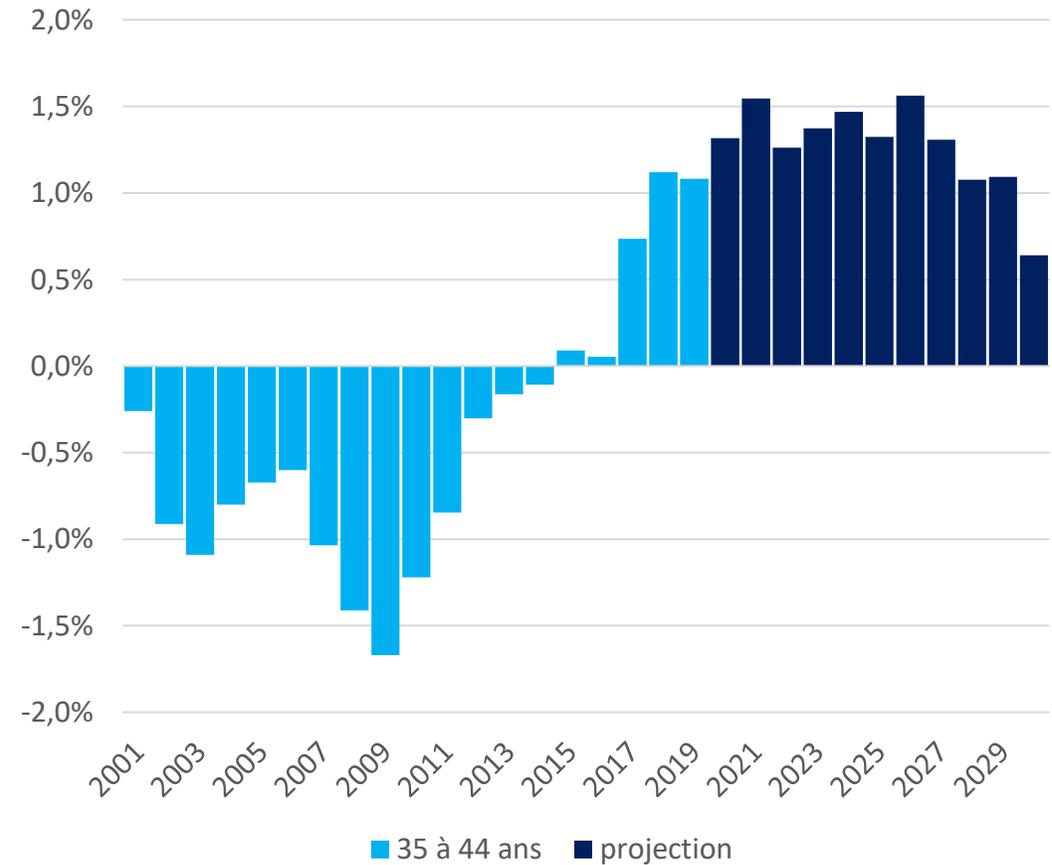
SITUATION PRÉ-COVID

- ROTATION DANS LA POPULATION AMÉRICAINE -

Croissance de la pop. de 20 à 34 ans



Croissance de la pop. de 35 à 44 ans



SITUATION PRÉ-COVID

- UN INVENTAIRE DE MAISONS À SON PLUS BAS -

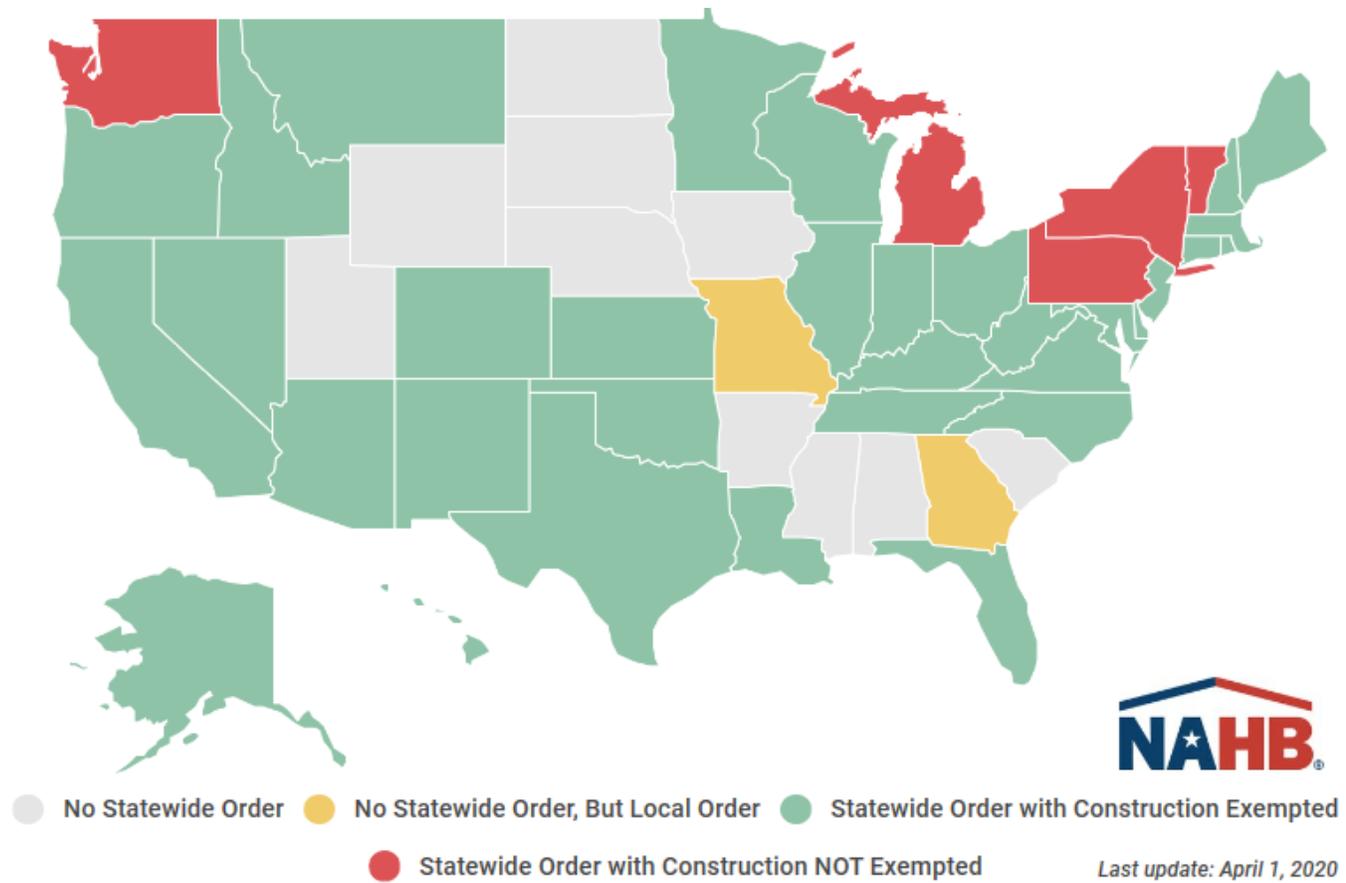
Inventaire de maisons existantes et neuves aux États-Unis



L'ÉLECTROCHOC : COVID-19

- FERMETURES DES CHANTIERS -

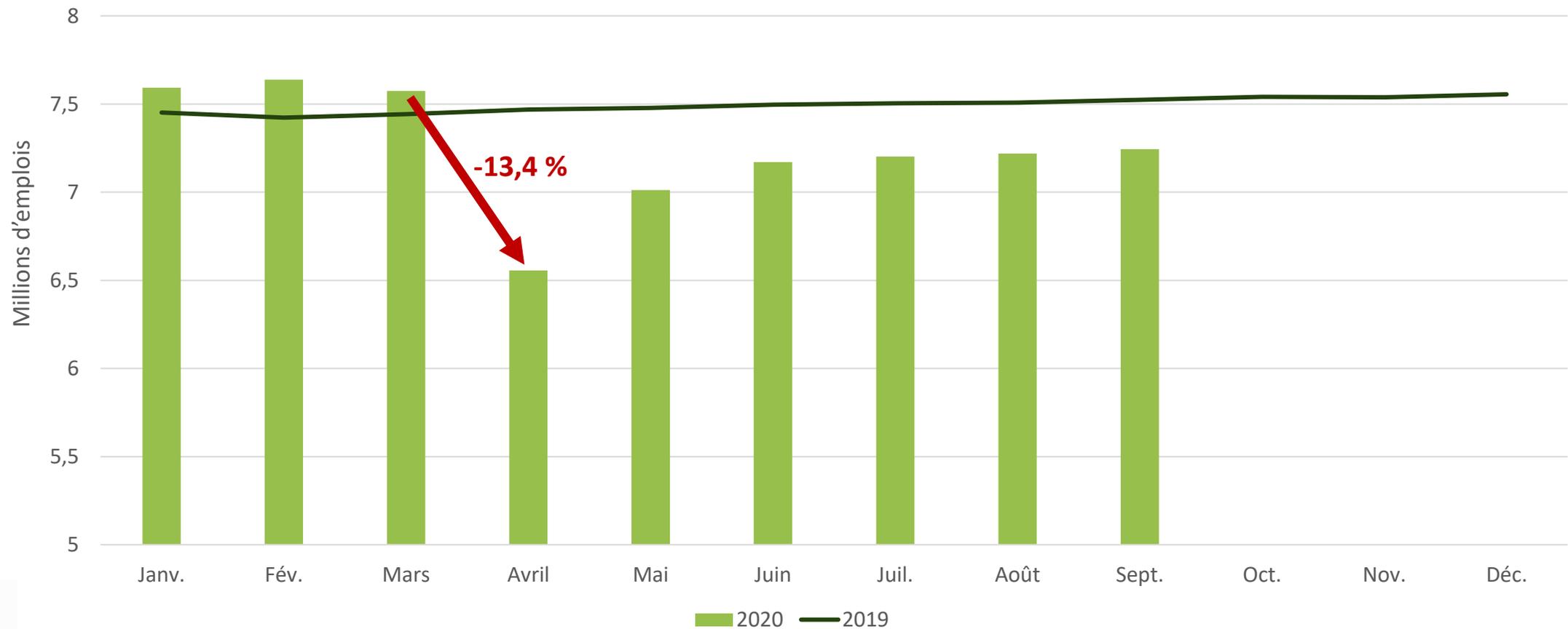
États où la construction est exemptée des ordonnances de fermeture



L'ÉLECTROCHOC : COVID-19

- LICENCIEMENTS DANS LE SECTEUR DE LA CONSTRUCTION -

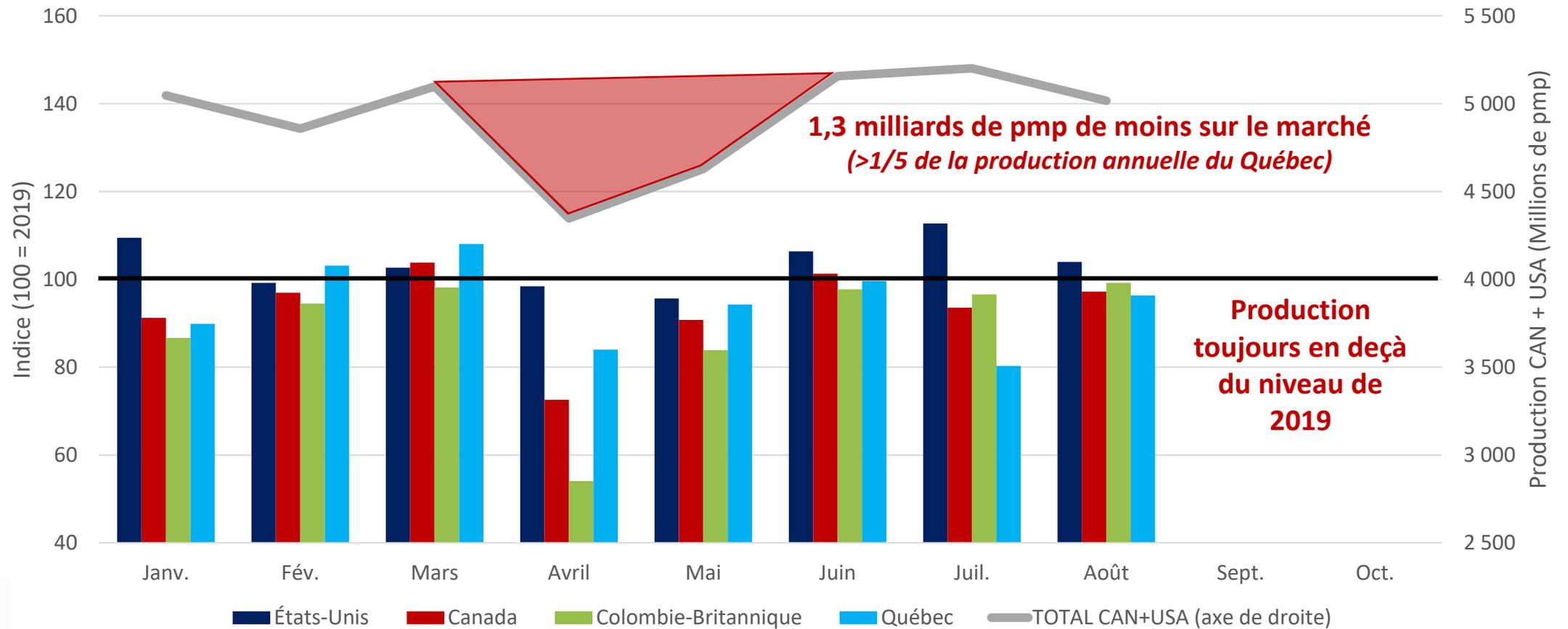
EMPLOIS DANS LE SECTEUR DE LA CONSTRUCTION AUX ÉTATS-UNIS



L'ÉLECTROCHOC : COVID-19

- RÉACTION DE L'OFFRE DE BOIS D'OEUVRE -

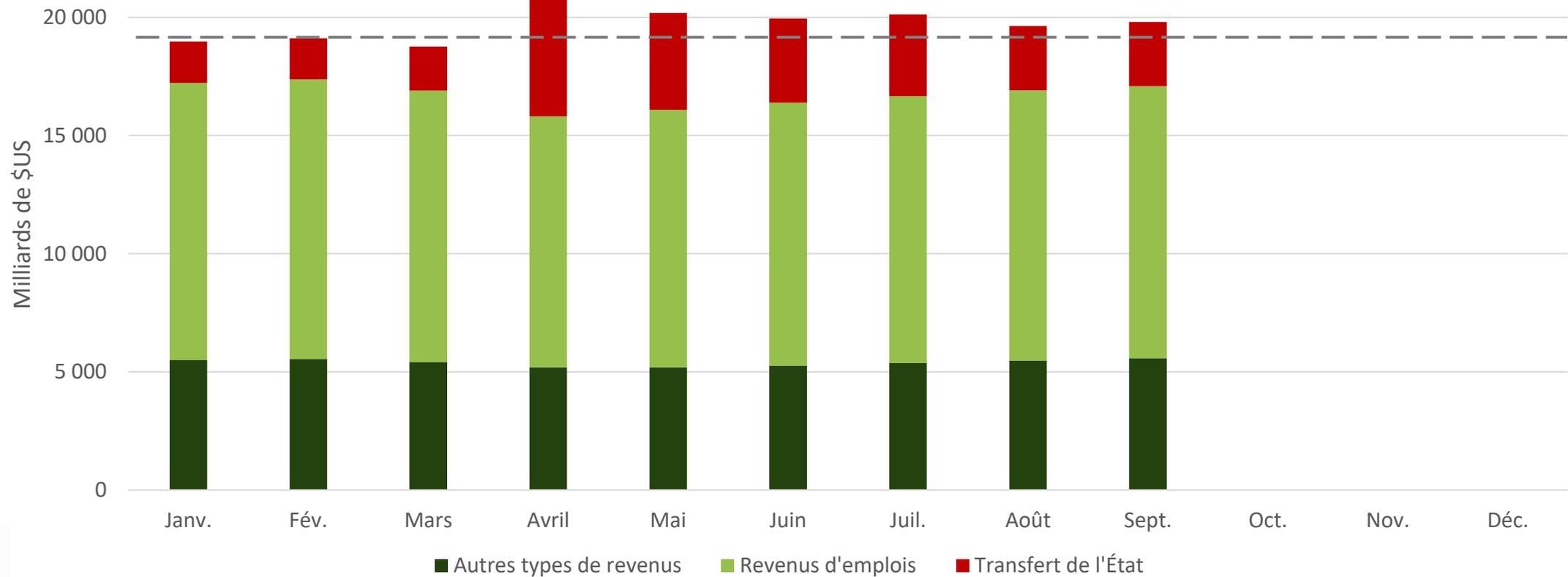
Production de bois d'œuvre résineux aux États-Unis et au Canada



LA RÉPONSE DES GOUVERNEMENTS

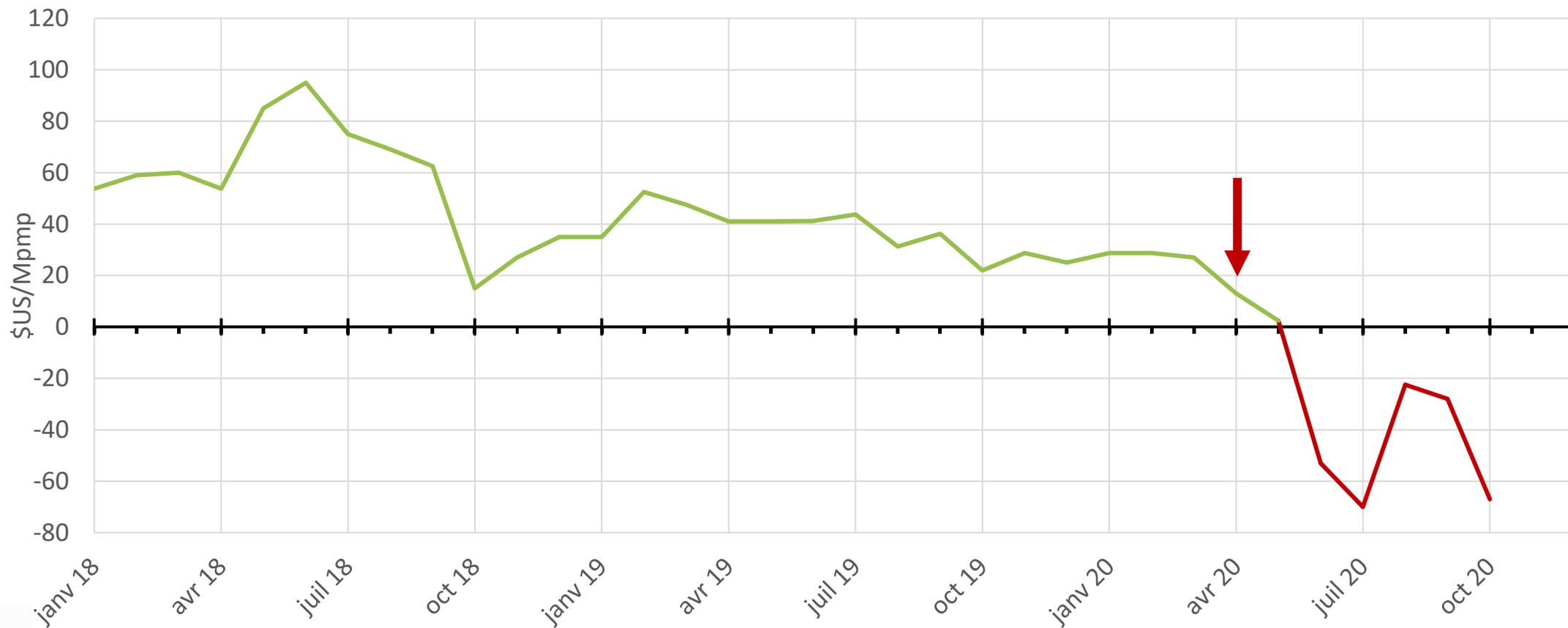
- UN REVENU SUPPLÉMENTAIRE, MOINS DE DÉPENSES -

Répartition du revenu personnel aux États-Unis



LA RÉPONSE DES CONSOMMATEURS - LA RÉNOVATION -

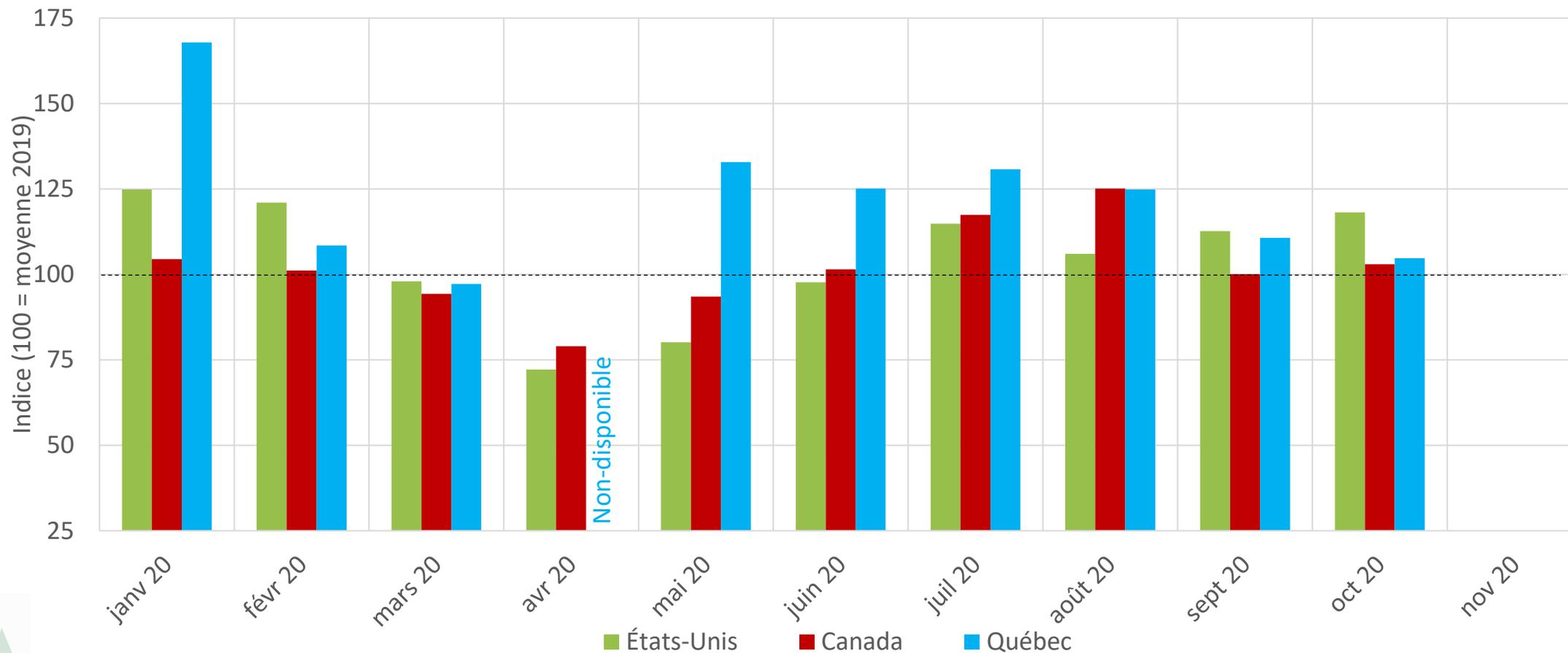
Écart de prix entre le 2x4x9 et le 2x4x8 (Bos)



LA RÉPONSE DES CONSOMMATEURS

- CONSTRUCTION -

MISES EN CHANTIERS PAR RAPPORT À 2019



LA RÉPONSE DES CONSOMMATEURS

- UN APPÉTIT RENOUVELÉ POUR LES MAISONS UNIFAMILIALES -

Construction et vente de maisons unifamiliales aux États-Unis



LA RÉACTION DES MARCHÉS

- DÉBALANCEMENT DE L'OFFRE ET LA DEMANDE -

Prix du bois d'œuvre résineux (Indice Pribec)



LA PRODUCTION DEMEURE CONFRONTÉE À DES DÉFIS - LE COVID-19 TOUJOURS PRÉSENT -

≡ **leSoleil**



9 juillet 2020 14h47

Trois cas de COVID-19 dans une usine de sciage de la Côte-Nord

 RADIO-CANADA | MENU ▾

ICI Saguenay–Lac-Saint-Jean

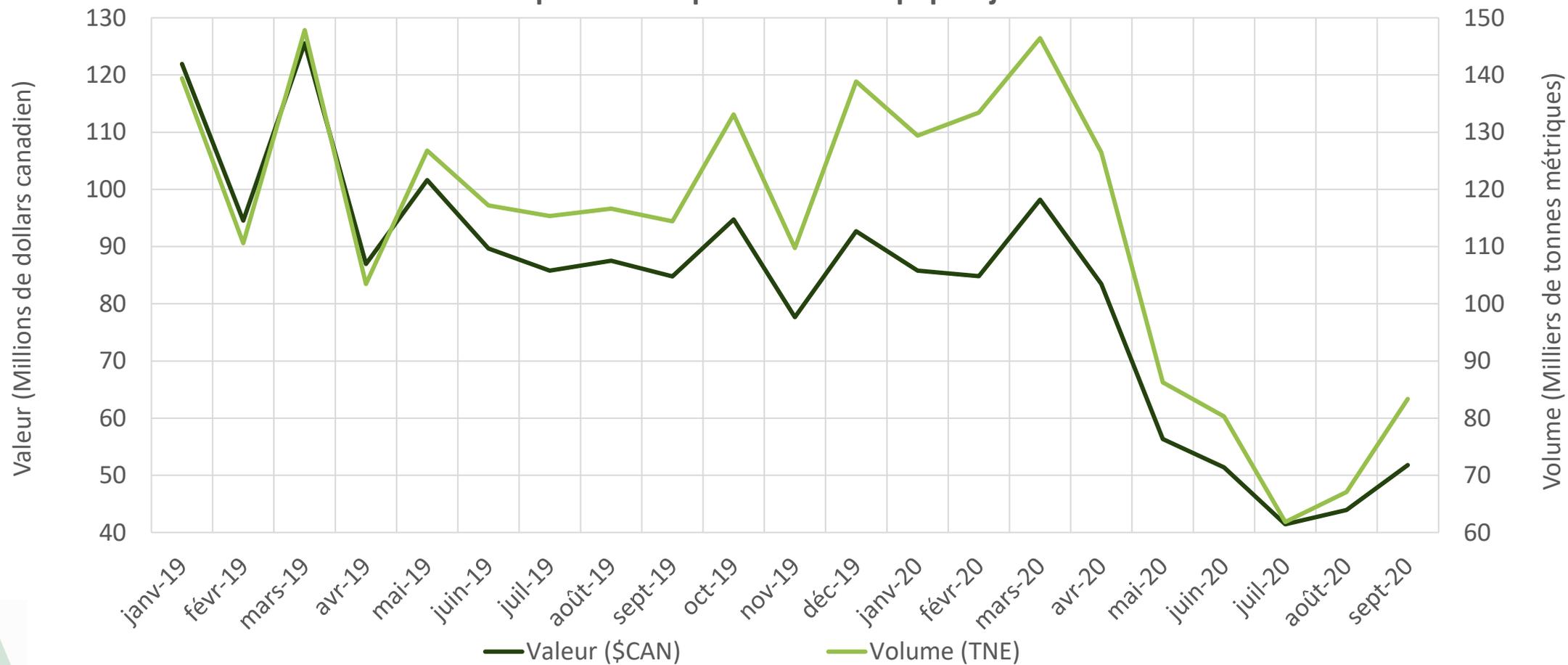
Produits forestiers Petit-Paris suspend ses activités en raison de la COVID-19

Une écloson de COVID-19 est en cours chez Produits forestiers Petit-Paris, à Saint-Ludger-de-Milot.



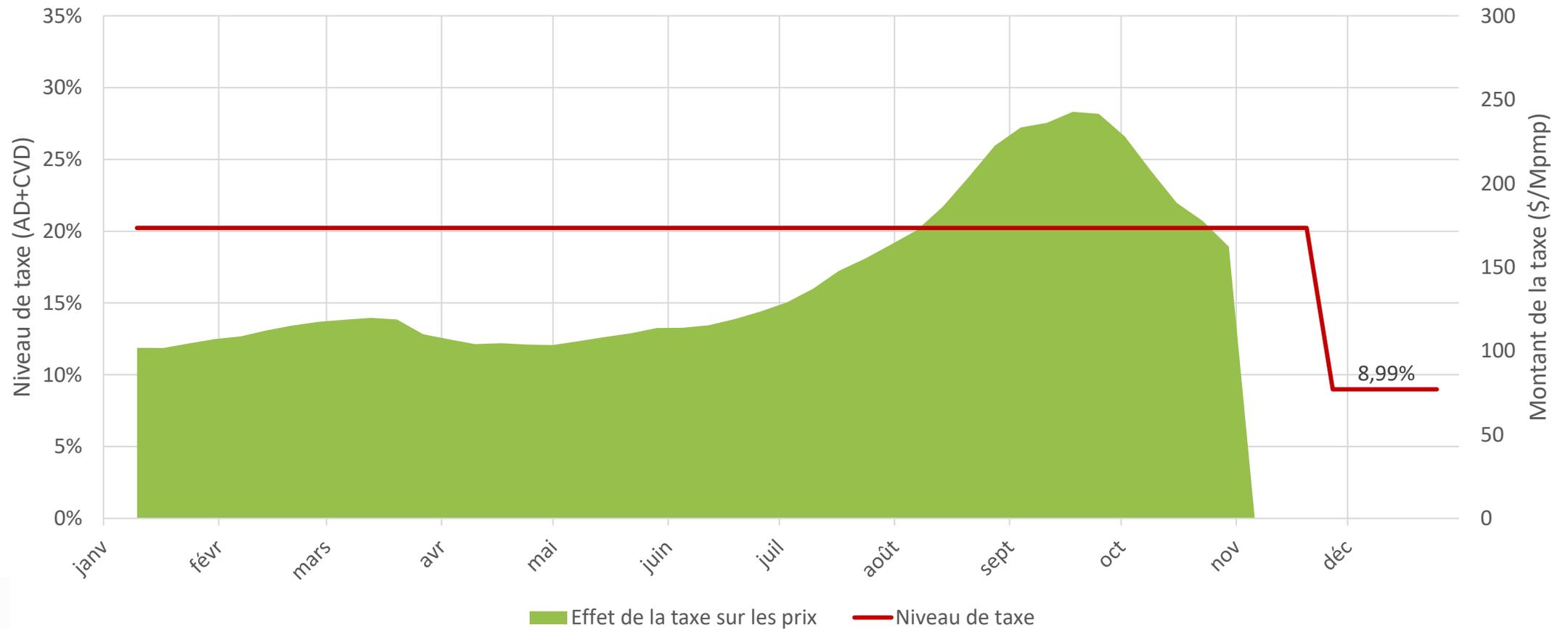
LA PRODUCTION DEMEURE CONFRONTÉE À DES DÉFIS - DÉCLIN ACCÉLÉRÉ DU PAPIER JOURNAL -

Exportations québécoises de papier journal



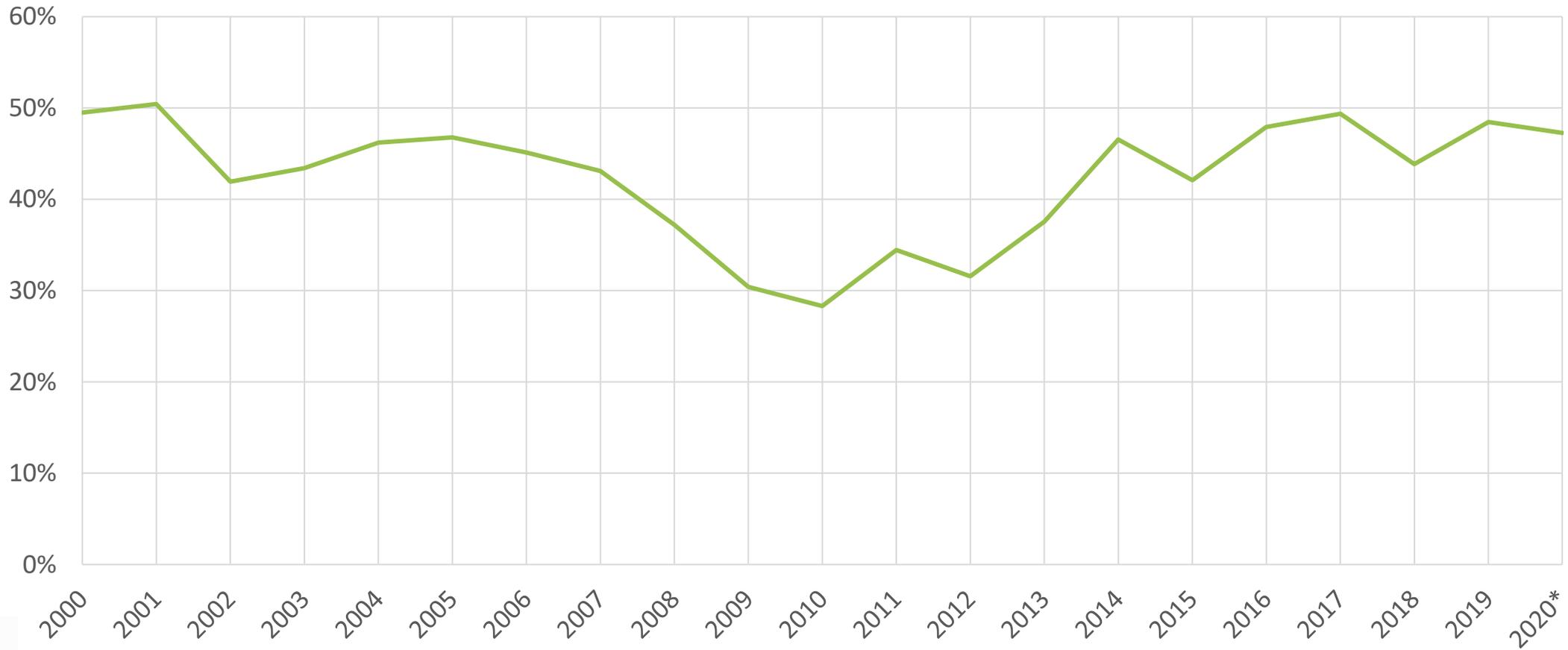
LA PRODUCTION DEMEURE CONFRONTÉE À DES DÉFIS - LITIGE AMÉRICAIN -

Taxe à l'exportation sur le bois d'œuvre à destination des États-Unis



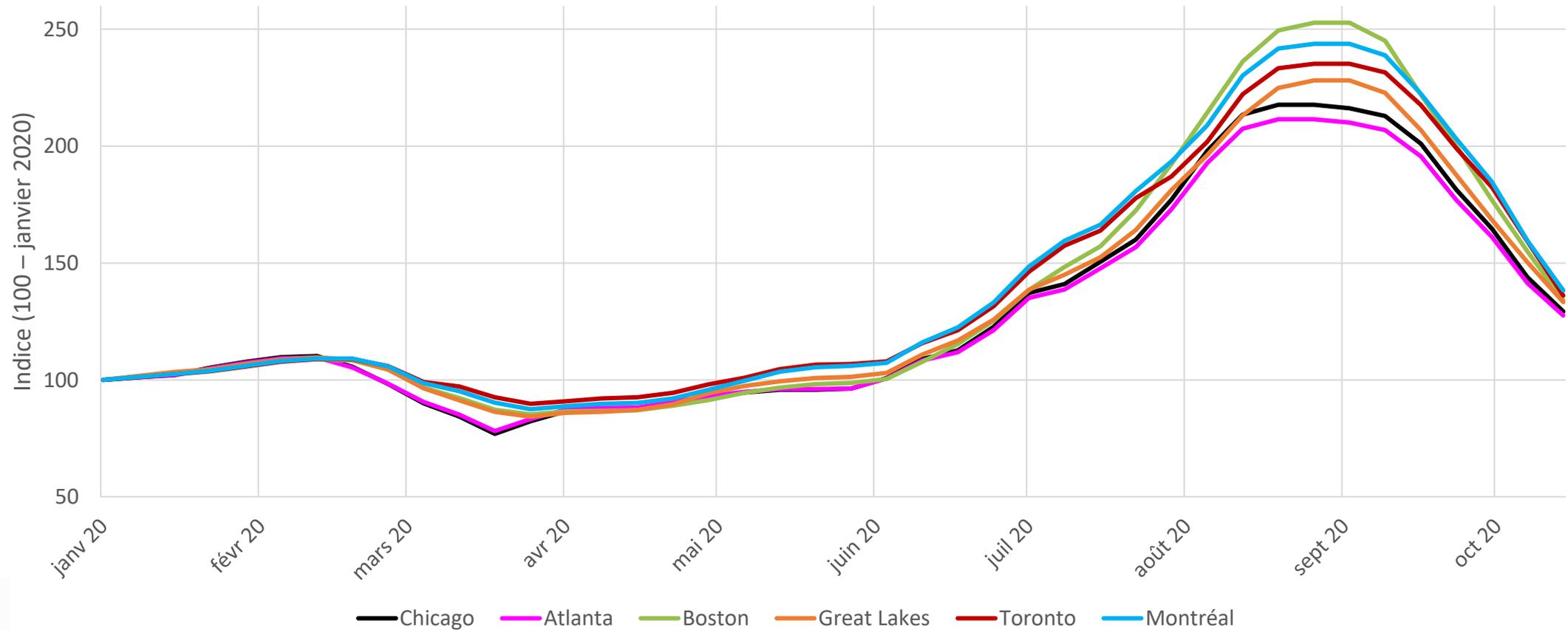
EXPORTATIONS QUÉBÉCOISES DE BOIS D'ŒUVRE - L'IMPORTANCE DU MARCHÉ AMÉRICAIN -

Part de la production Québécoise de bois d'oeuvre résineux exportée aux États-Unis



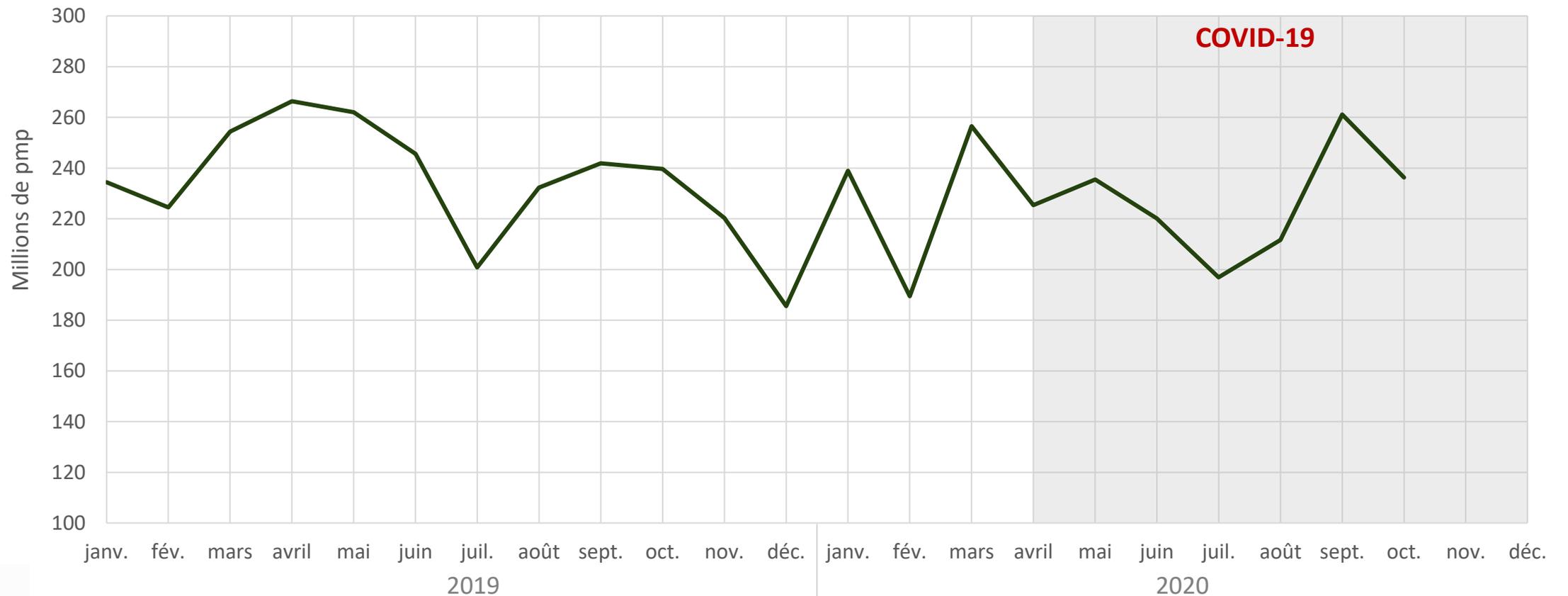
EXPORTATIONS QUÉBÉCOISES DE BOIS D'ŒUVRE - UN SEUL MARCHÉ NORD-AMÉRICAIN -

Prix du 2x4 KD RL #2&Btr



EXPORTATIONS QUÉBÉCOISES DE BOIS D'ŒUVRE - VOLUMES EXPORTÉS DURANT LA PANDÉMIE -

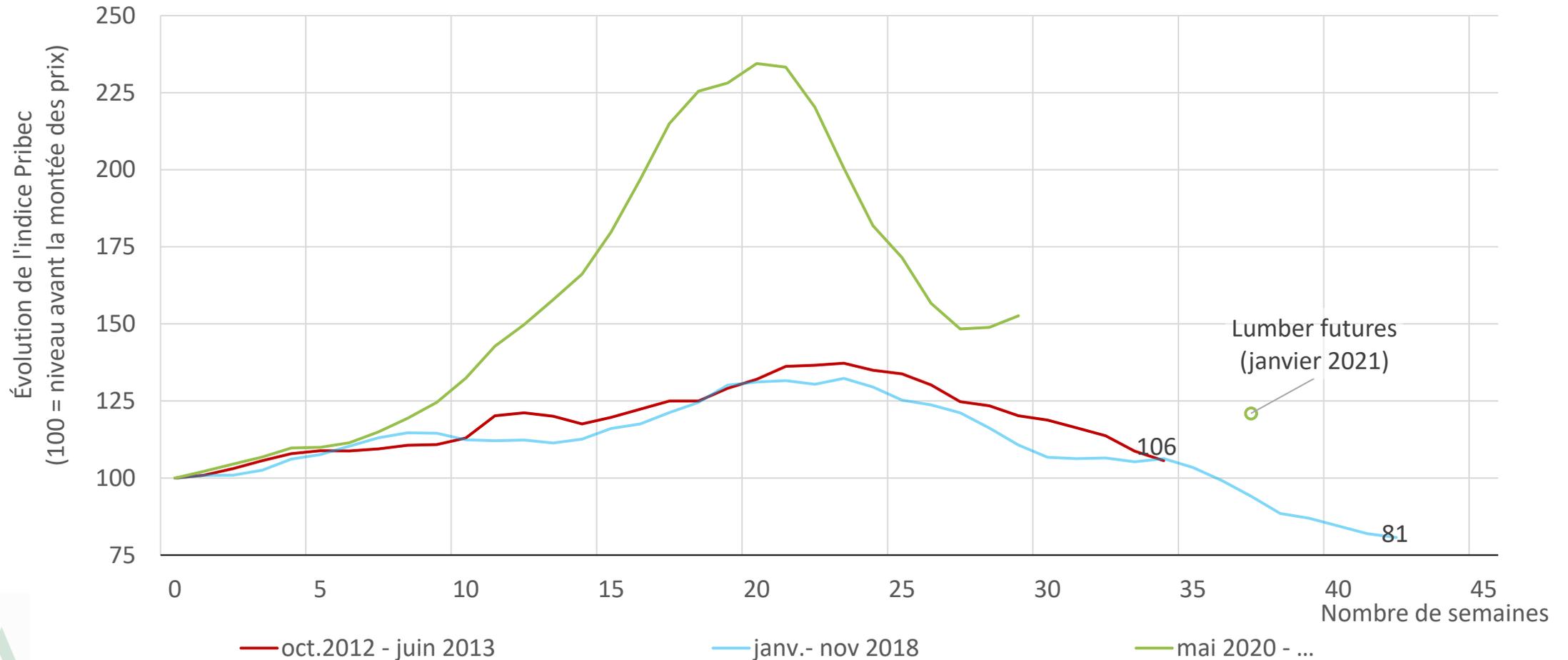
Exportations québécoises de bois-d'œuvre résineux aux États-Unis



PERSPECTIVES À COURT TERME

- ÉVOLUTION DES PRIX -

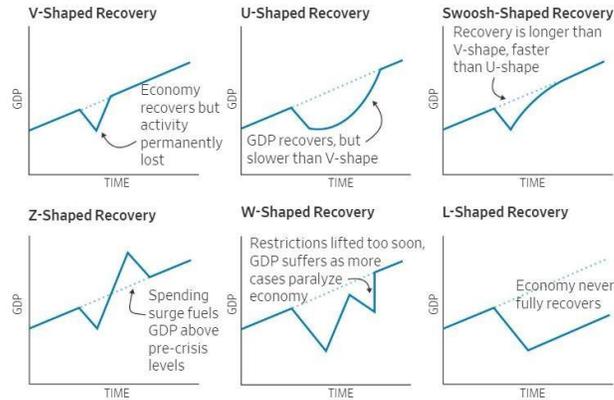
Évolution des dernières "bulles" du prix du bois d'oeuvre



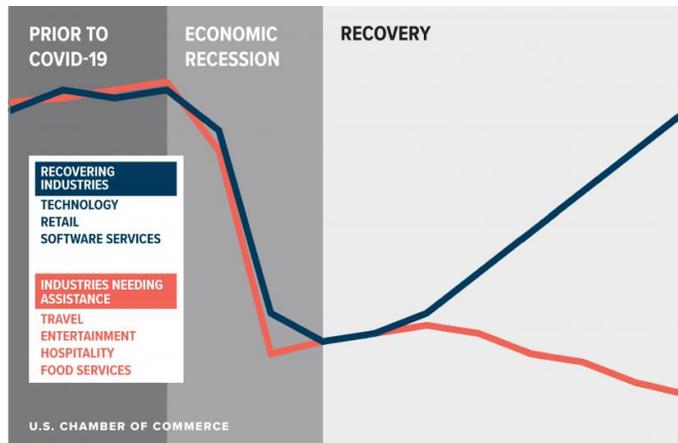
PERSPECTIVES À COURT TERME

- RÉNOVATION -

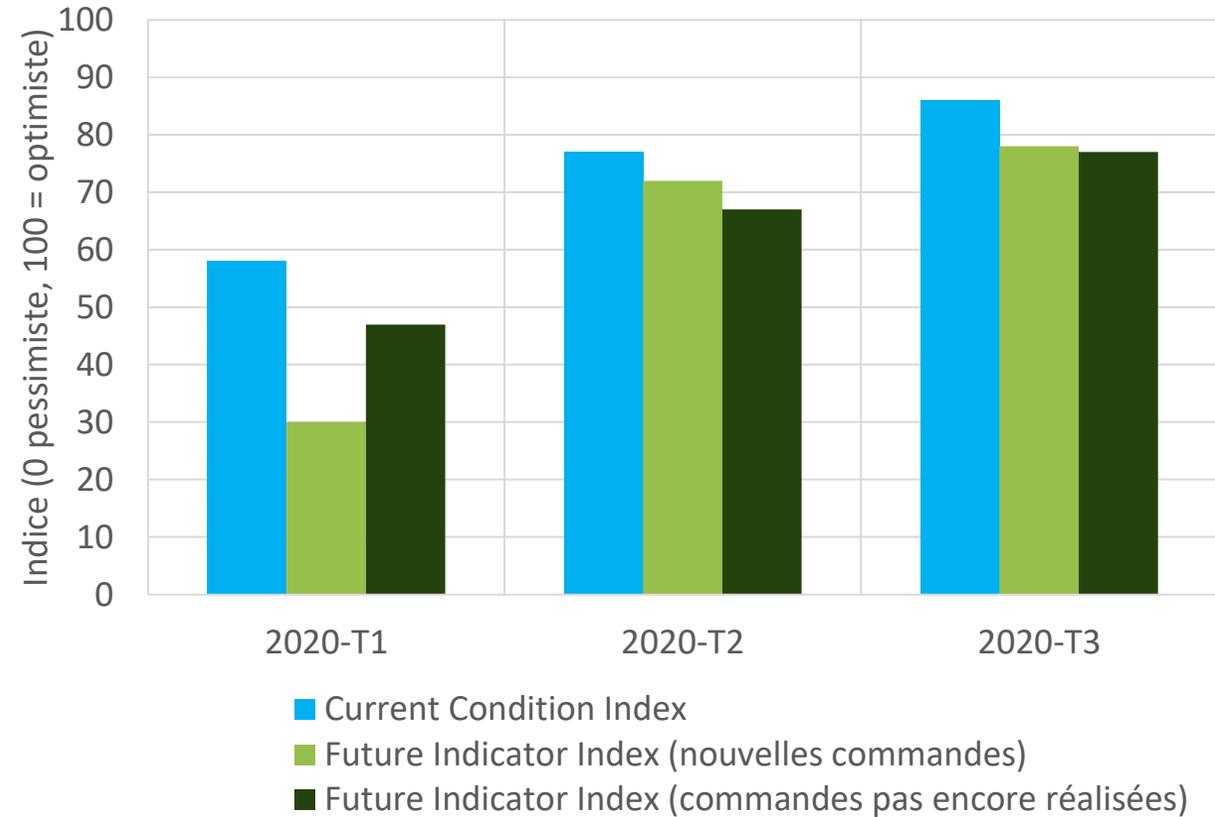
Reprise en « k »



Note: Recoveries are using sample data
Source: Brookings Institution



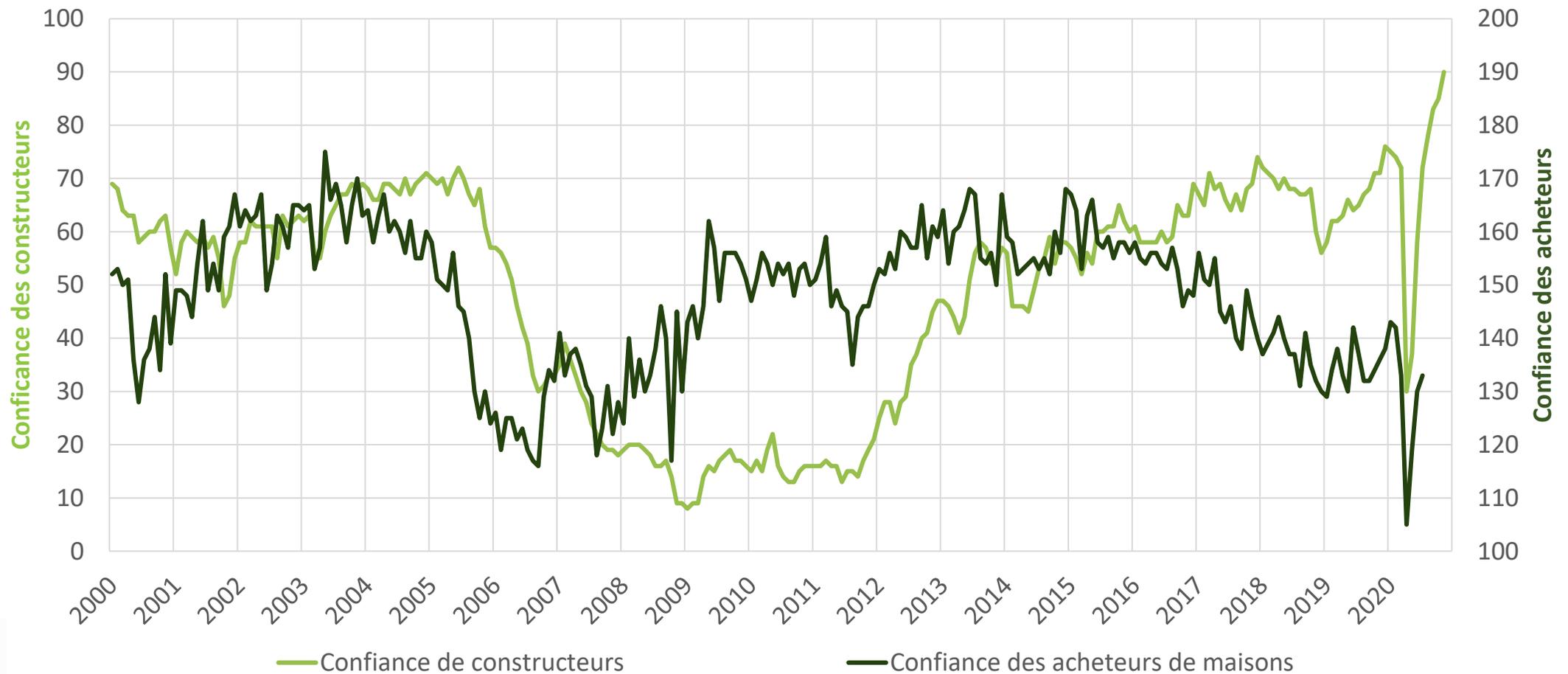
Indice du marché de la rénovation aux États-Unis



PERSPECTIVES À COURT TERME

- CONSTRUCTION -

Indice de confiance des constructeurs et des acheteurs



PERSPECTIVES À LONG TERME

- LES FONDAMENTAUX SONT ENCOURAGEANTS -



“We’re also seeing a shift from urban living to suburban and rural living as people buy more spacious single-family homes and have greater flexibility to work from home.”

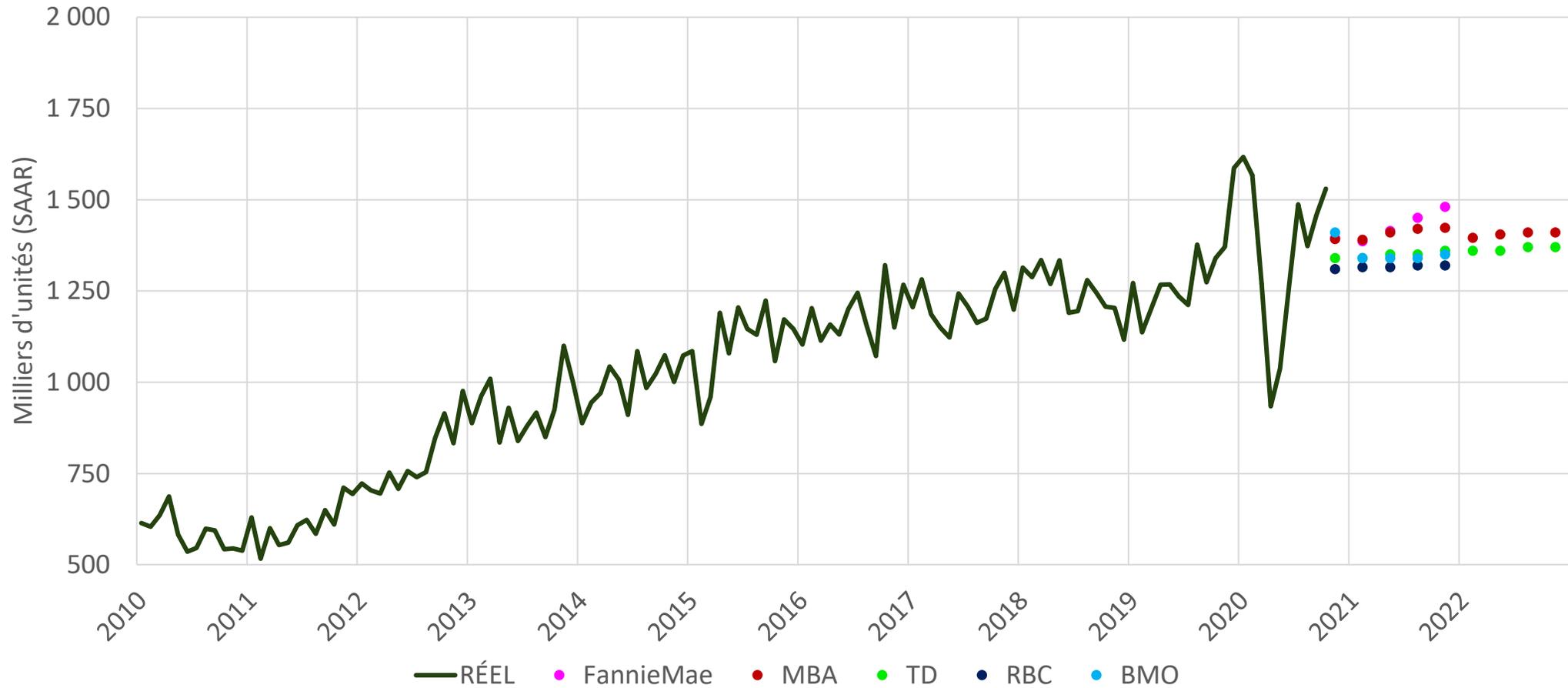
“...low interest rates, aging house inventories and strong U.S. housing starts will also continue to drive strong demand for lumber”



PERSPECTIVES À LONG TERME

- CONSTRUCTION -

Mises en chantiers aux États-Unis

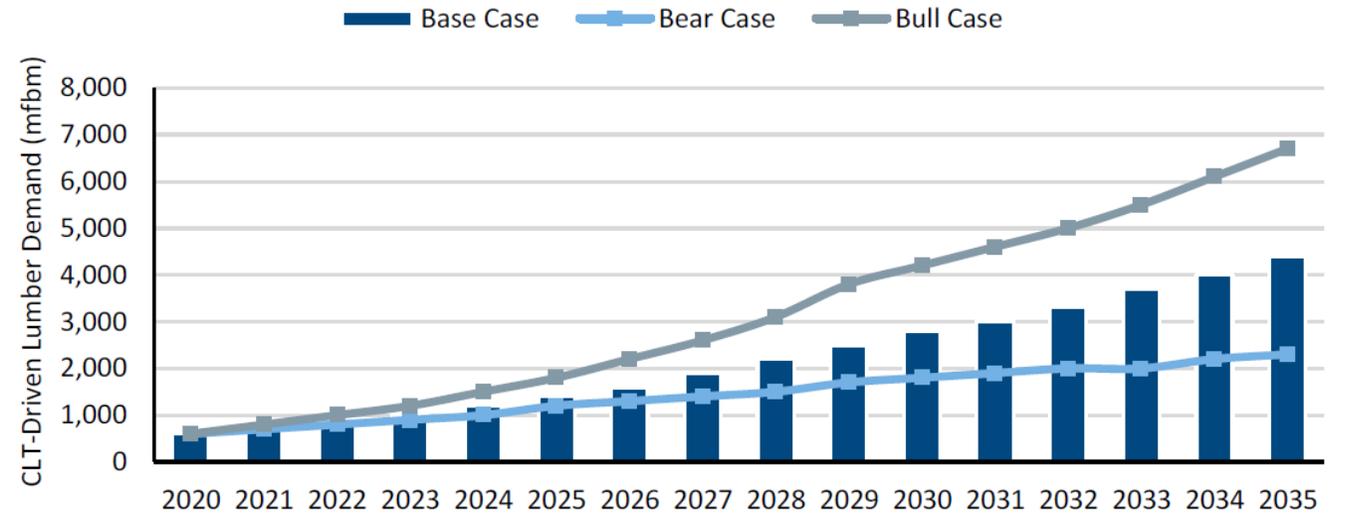


PERSPECTIVES À LONG TERME

- UNE DEMANDE POUR LES BÂTIMENTS EN BOIS QUI RISQUE D'EXPLOSER -



Increases in lumber demand under various scenarios



Source: RBC Capital Markets estimates

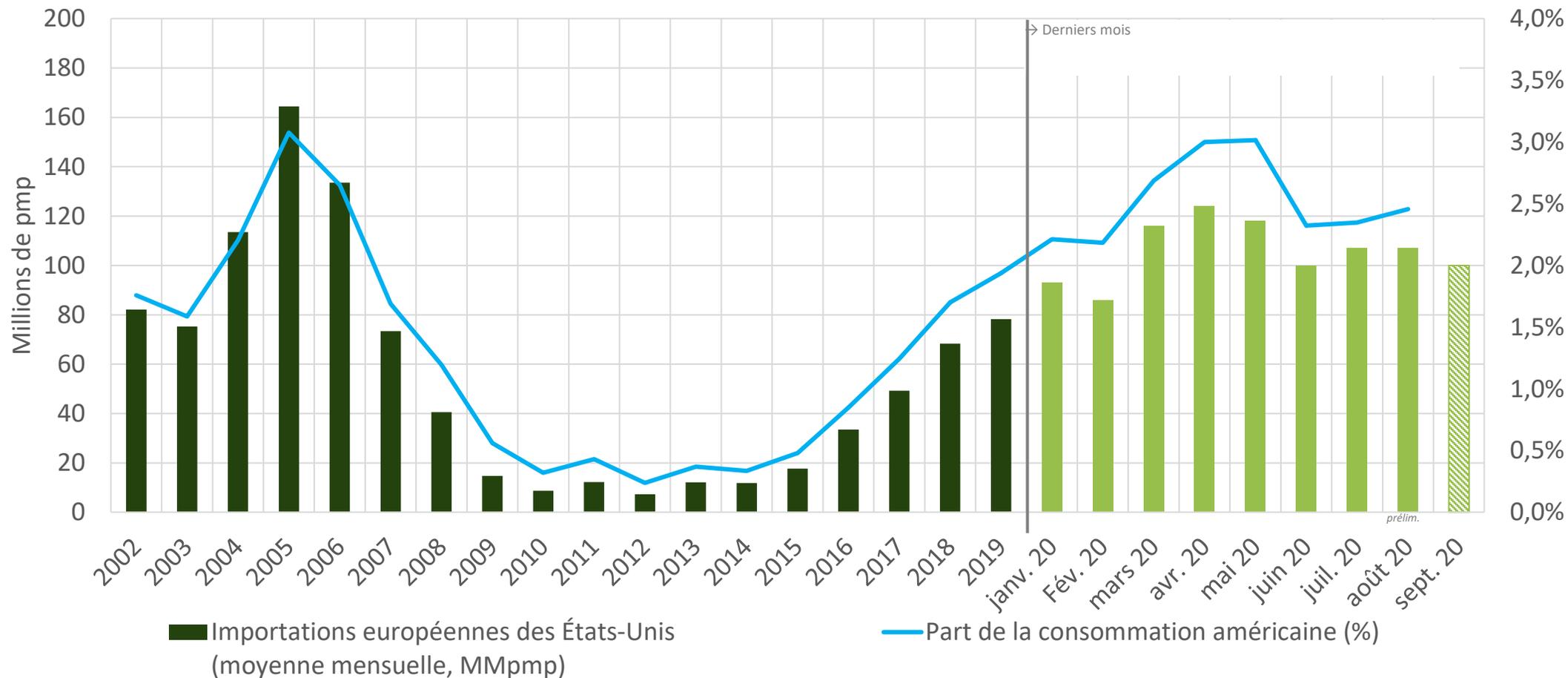
**Augmentation de la demande de 2,3 milliards de pmp d'ici 2030
(près de 50% de la production du Québec)**



PERSPECTIVES À LONG TERME

- DE LA CONCURRENCE EN PROVENANCE D'EUROPE -

Importations européennes et part de la consommation américaine



CONCLUSION

- La construction participe activement à la reprise économique (reprise en « v »)
 - Fondamentaux en place aux États-Unis pour un marché de la construction fort
 - Nouvel engouement pour les résidences unifamiliales à l'extérieur des centres urbains
 - Mises en chantier demeurent encore sous leur moyenne historique
- Les prix du bois d'œuvre se replacent, mais devraient demeurer élevés à moyen terme
 - Prix records, la peur de la pénurie crée la pénurie
 - Rénovation, construction, nouveaux bâtiments en bois devraient contribuer à maintenir les prix
 - Compétition outre-mer pourraient se manifester bientôt
- L'incertitude demeure quant à l'ampleur de la récession
 - Reprise en « K » pourrait avoir des répercussions indirectes
 - Les taux d'intérêt demeureront bas pendant au moins trois ans



DES QUESTIONS ?

COLLECTIF
POUR UNE FORÊT
DURABLE