

Perspectives 2024

CIFQ, Direction Économie et Marchés
8 décembre 2023



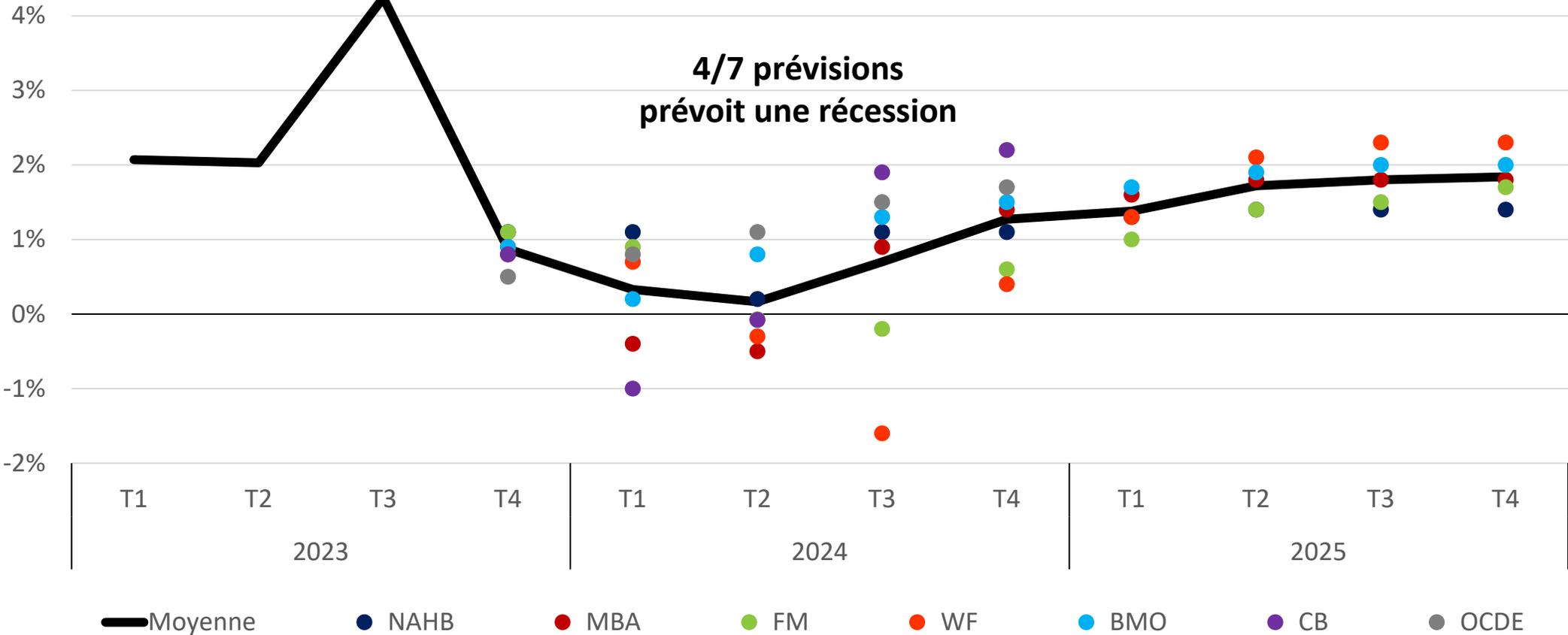
CONCLUSION DE 2022

- La demande pour le bois d'œuvre n'est pas le seul paramètre influençant les prix
- Les fluctuations des prix des dernières années proviennent davantage de la faiblesse de l'offre.
- L'Amérique du Nord n'est pas autosuffisante en bois d'œuvre.
- Les éléments structuraux de la demande demeurent fortement positifs.
- La rénovation occupe une place presque aussi importante que la construction.
- Le « matériau bois » gagne des parts de marché dans le non-résidentiel
- La récession potentielle ne devrait pas affecter de façon importante et prolongée les mises en chantier et la consommation de bois d'œuvre.



LA RÉCESSION LA PLUS ANTICIPÉE TOUJOURS EN VUE

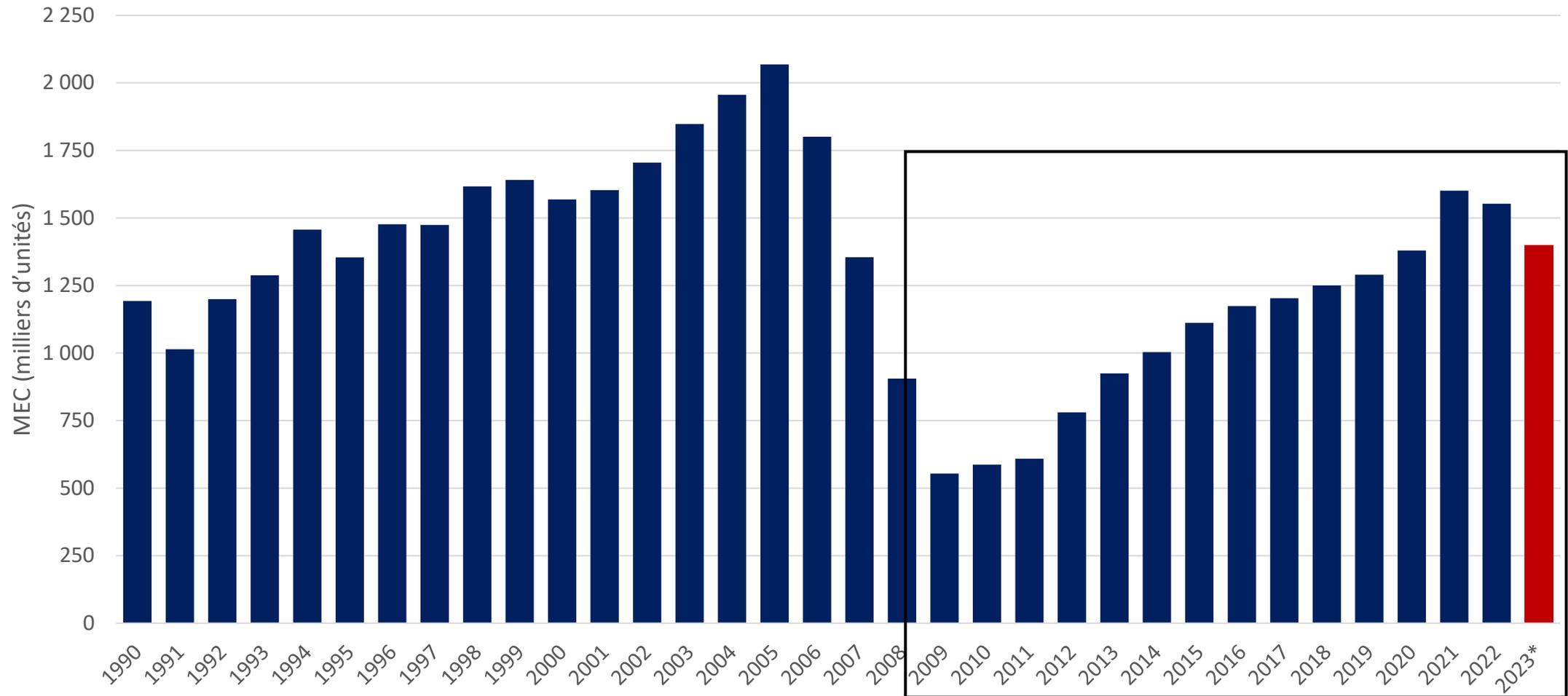
Prévisions de la croissance du PIB aux États-Unis



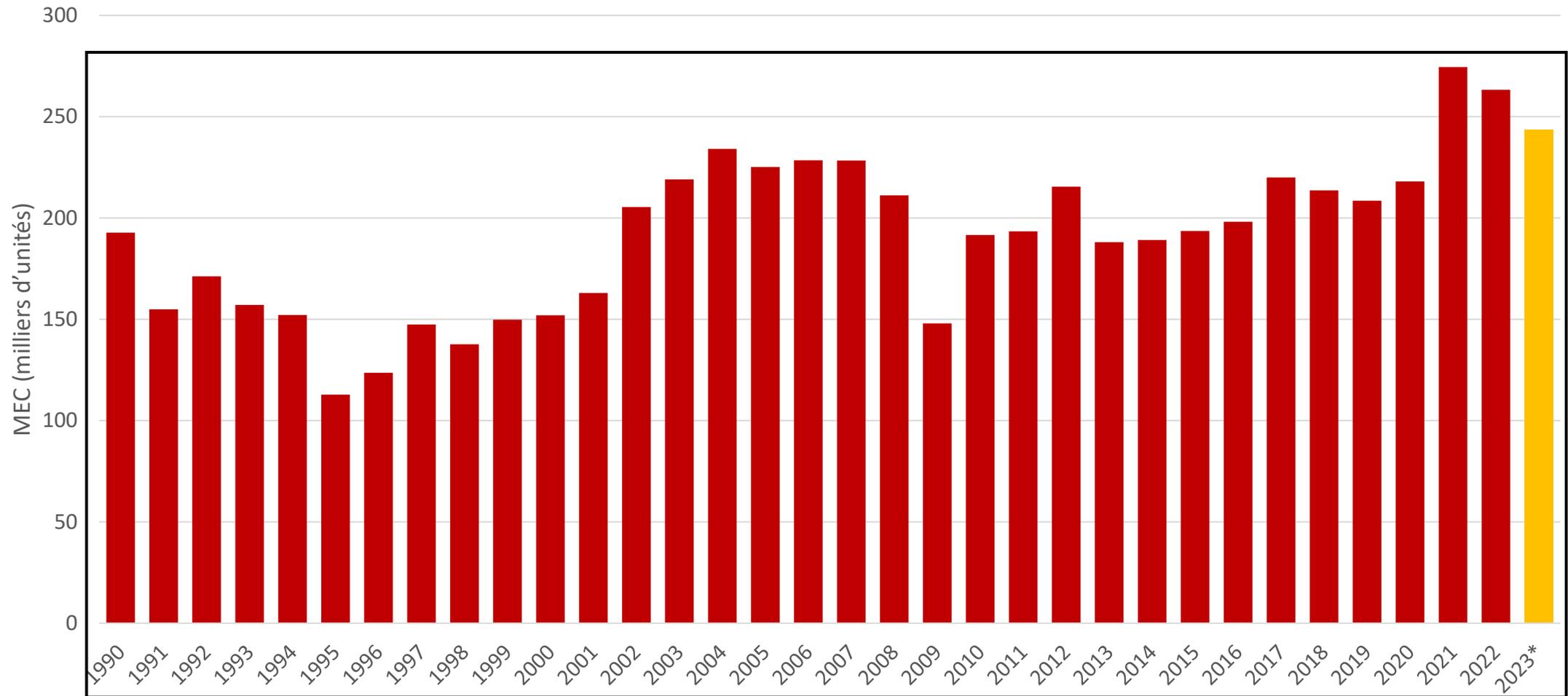
DEMANDE DE BOIS D'OEUVRE



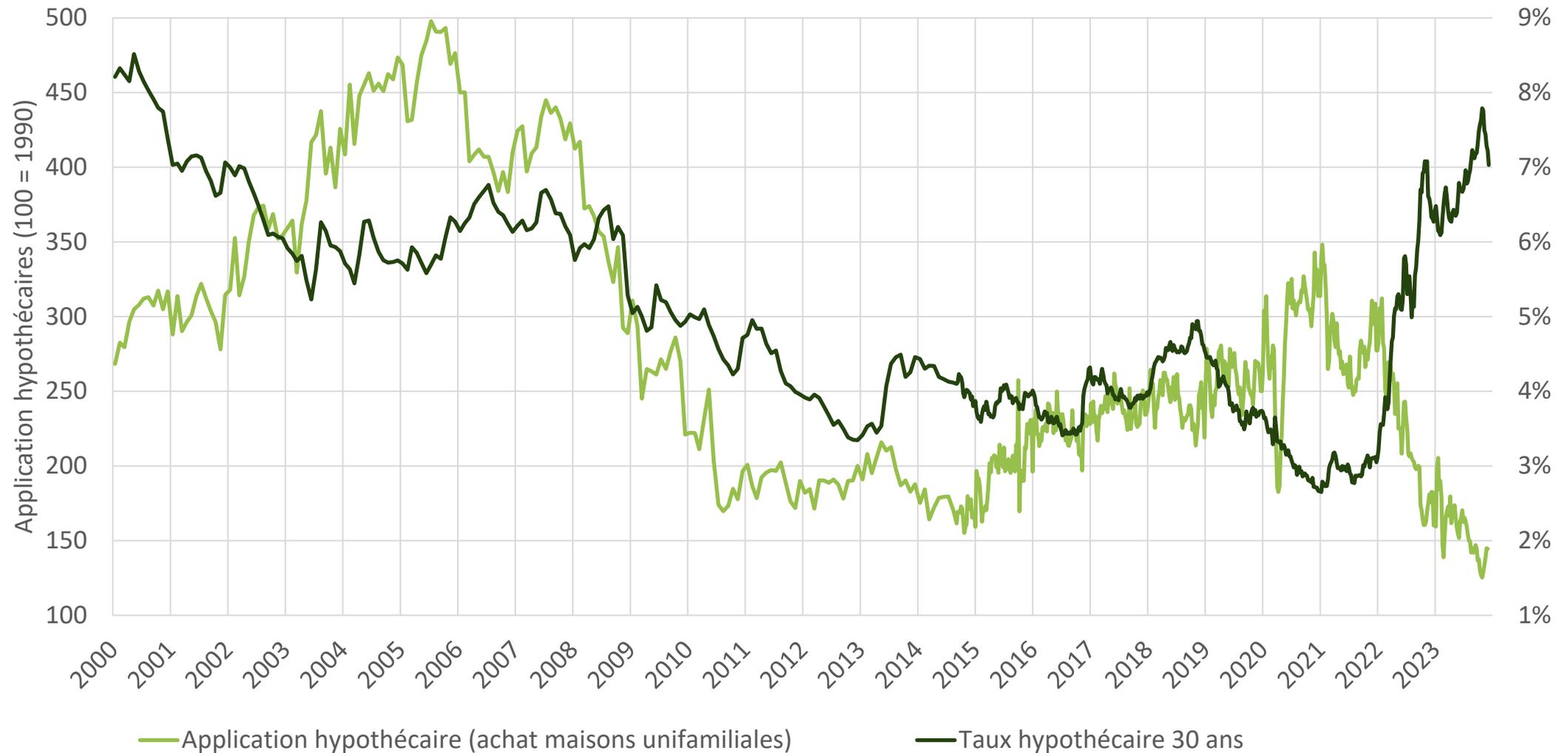
MISES EN CHANTIER AUX ÉTATS-UNIS



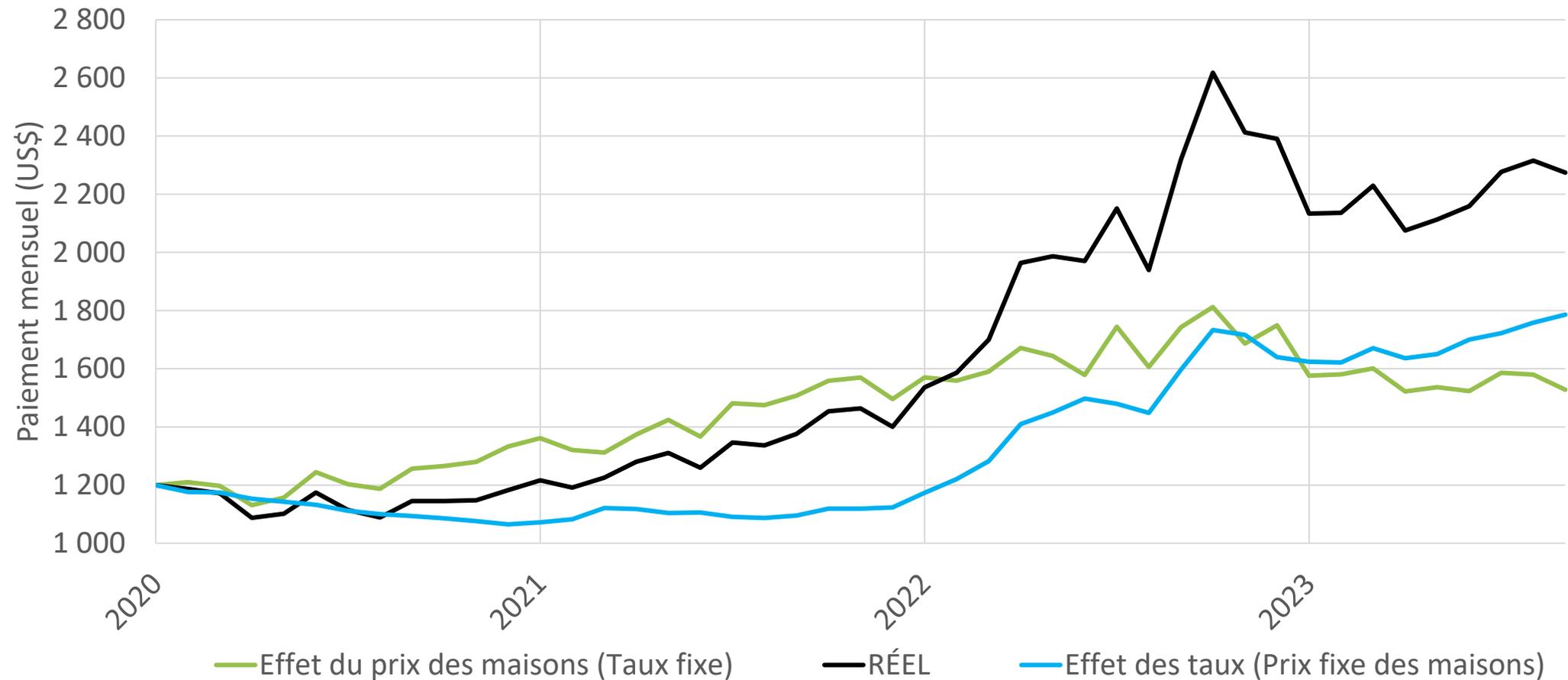
MISES EN CHANTIER AU CANADA



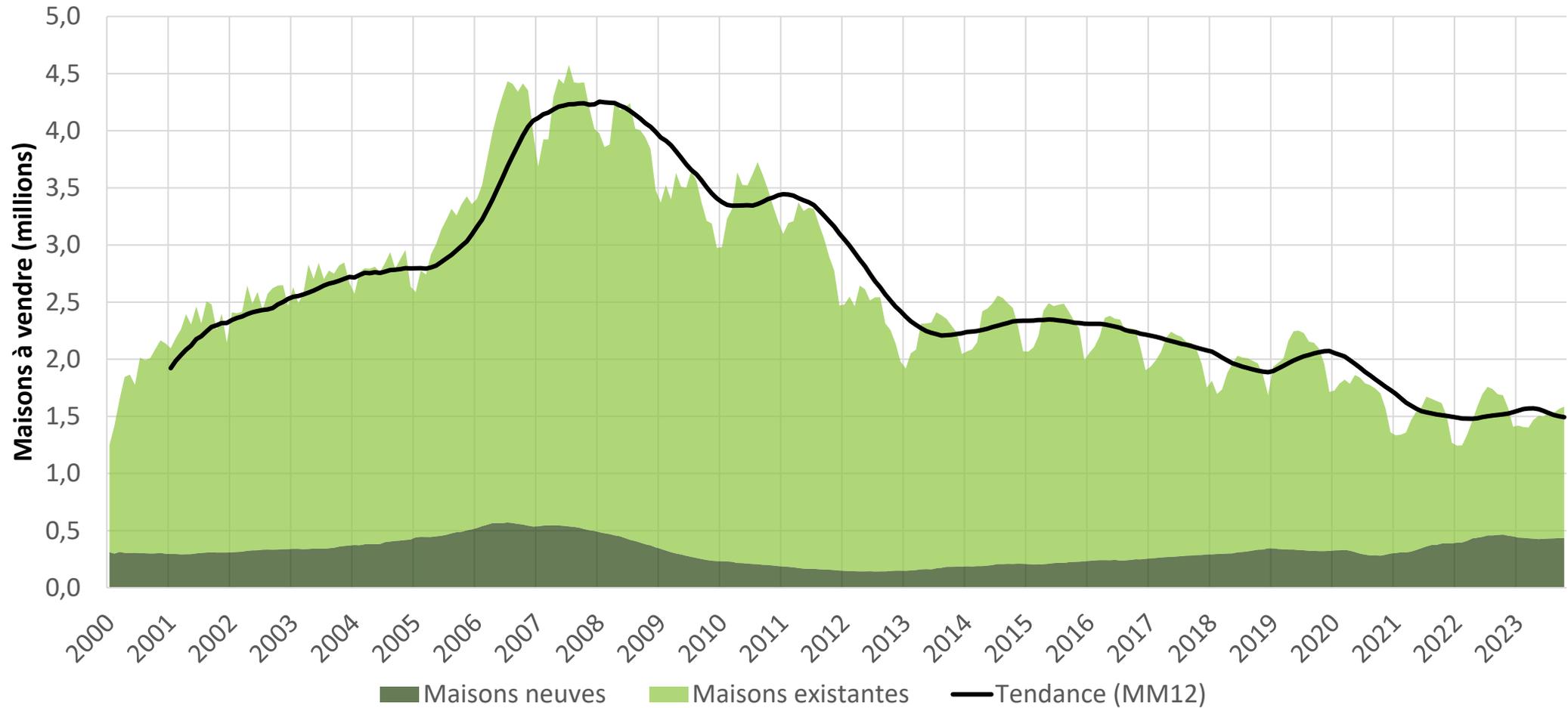
TAUX ET APPLICATIONS HYPOTHÉCAIRES AUX ÉTATS-UNIS



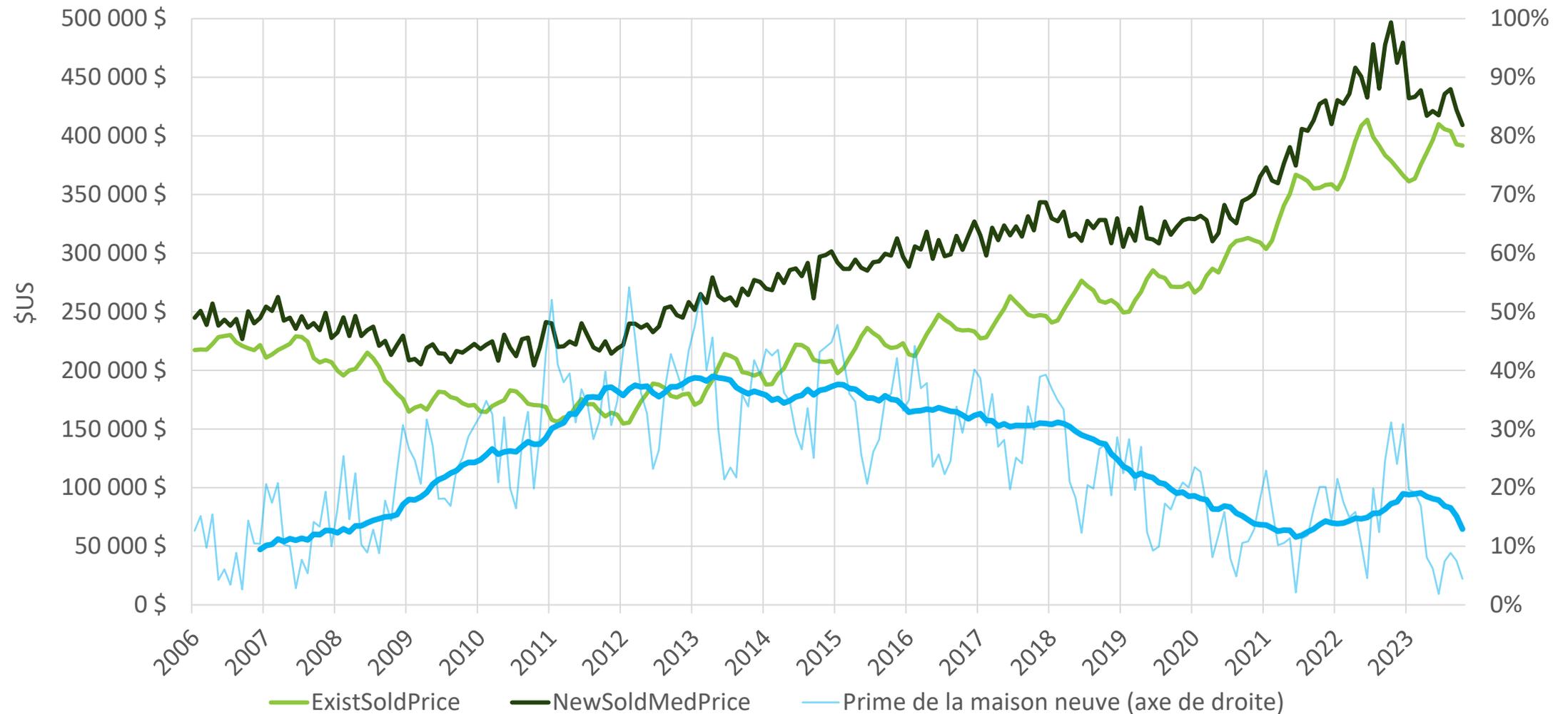
PAIEMENT MENSUEL POUR L'ACHAT D'UNE MAISON NEUVE AUX ÉTATS-UNIS



INVENTAIRE DES MAISONS EXISTANTES ET NEUVES AUX ÉTATS-UNIS



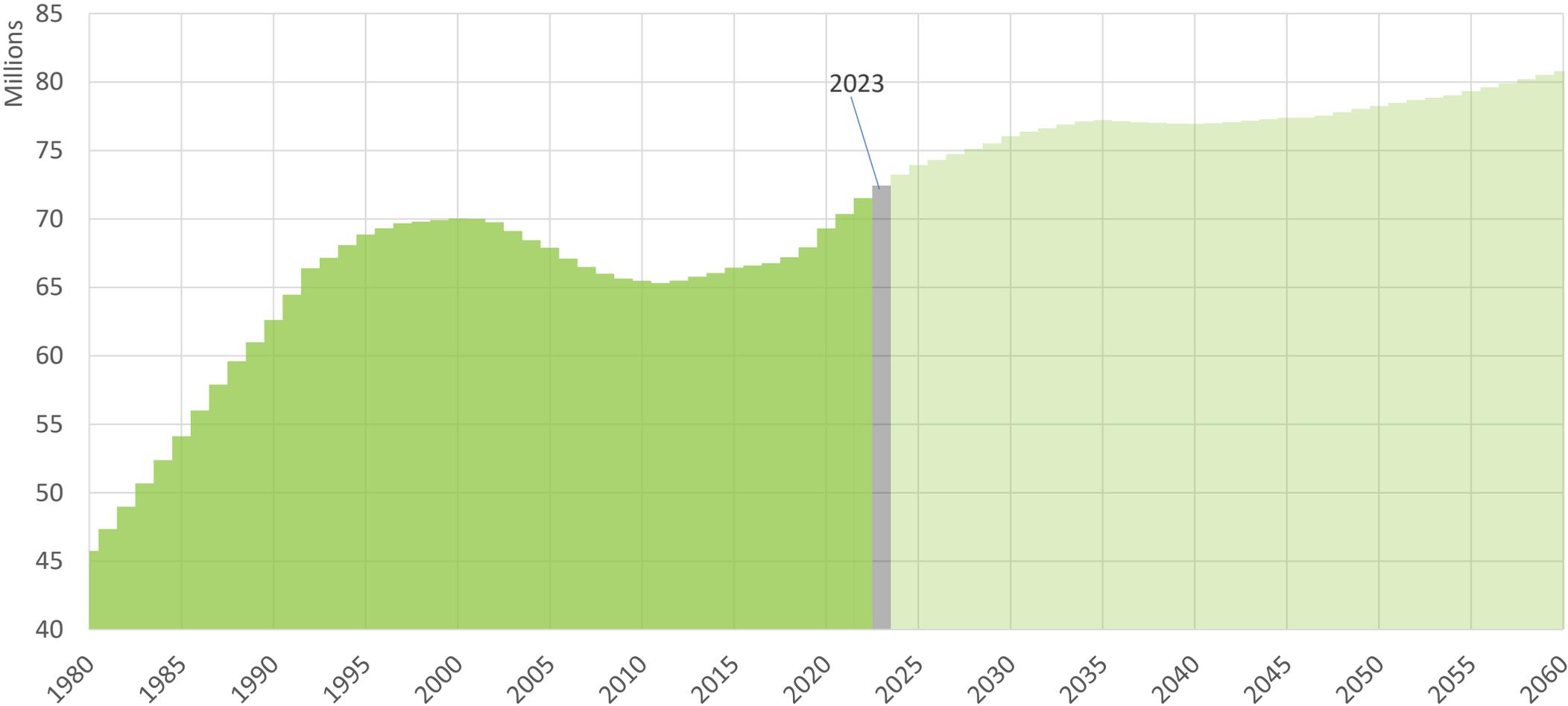
PRIX DE VENTE MÉDIAN AUX ÉTATS-UNIS



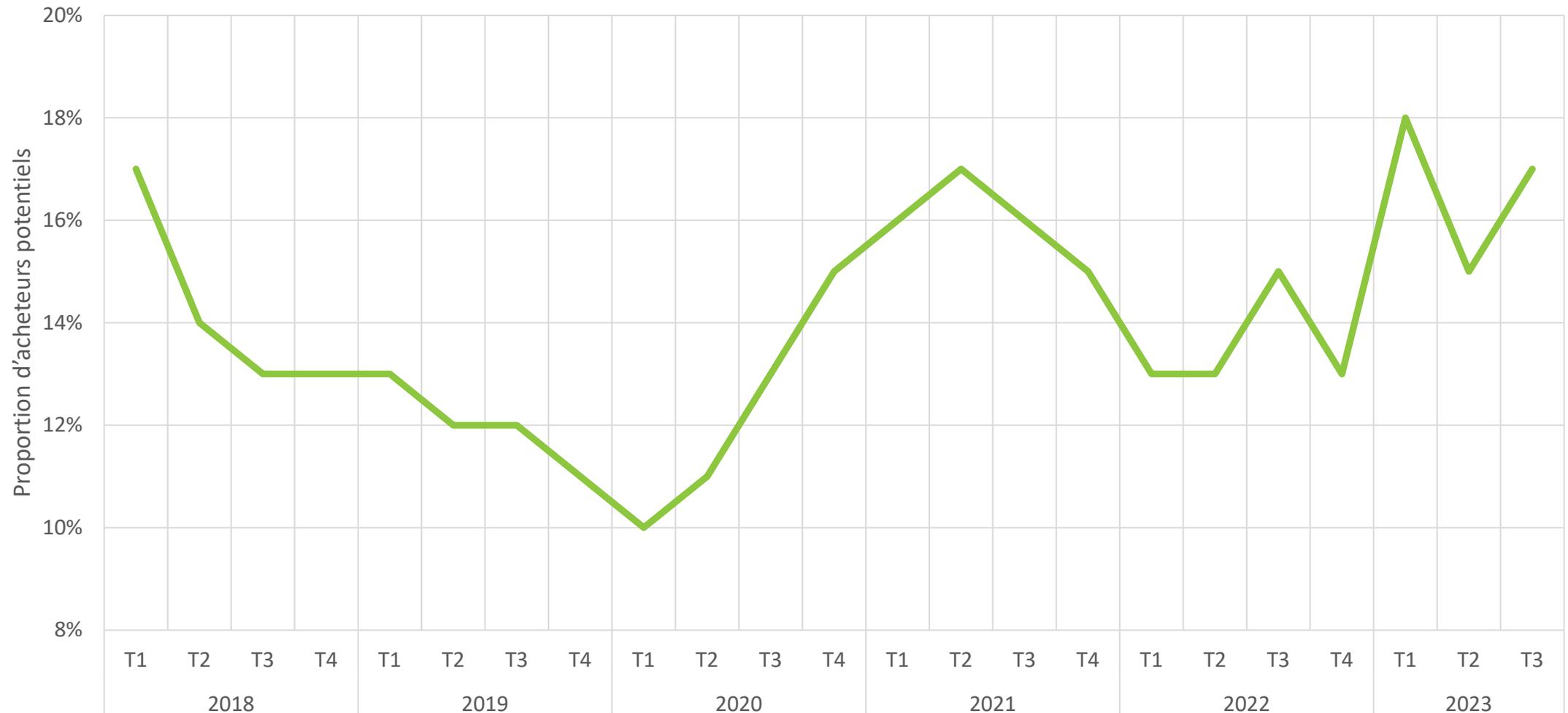
Source: US Census Bureau et National Association of Realtors



NOMBRE DE PERSONNES ENTRE 30 ET 45 ANS DANS LA POPULATION AMÉRICAINE



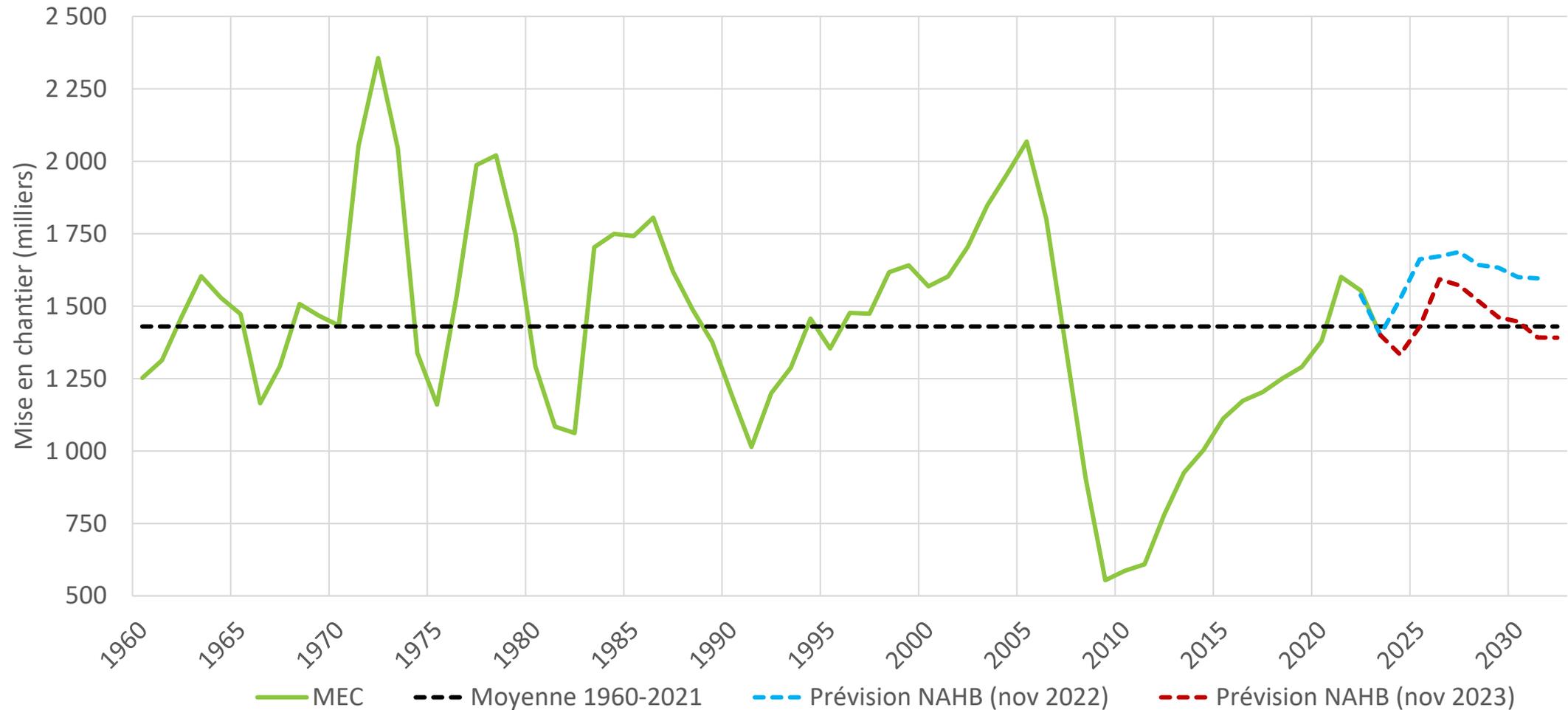
PROPORTION DES AMÉRICAINS PLANIFIANT L'ACHAT D'UNE RÉSIDENCE DANS LES 12 PROCHAINS MOIS



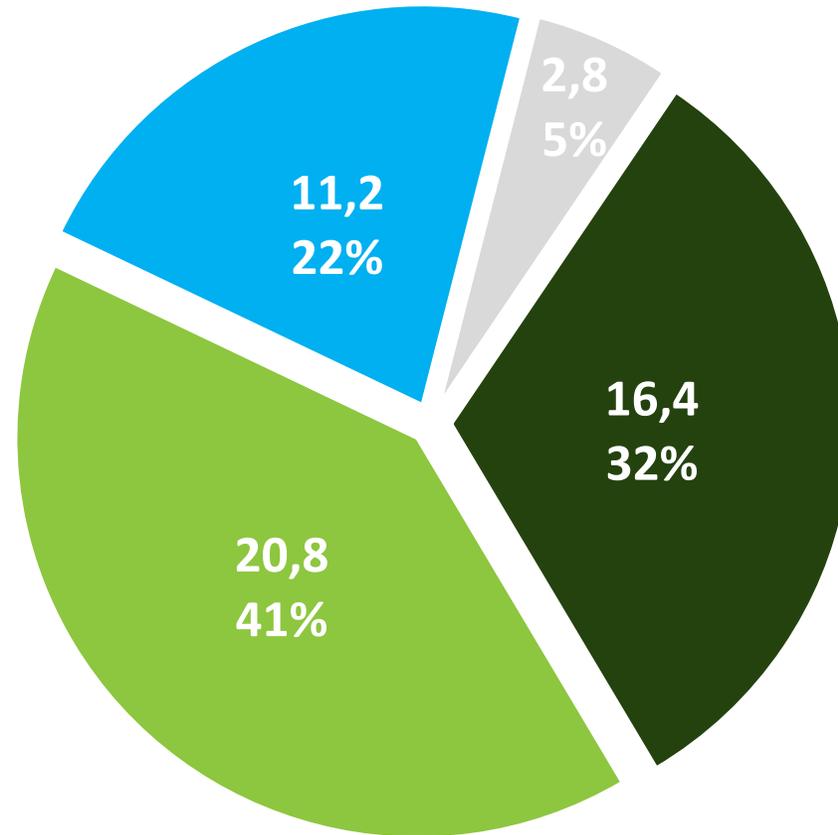
Source: NAHB



PRÉVISIONS DES MISES EN CHANTIER AUX ÉTATS-UNIS



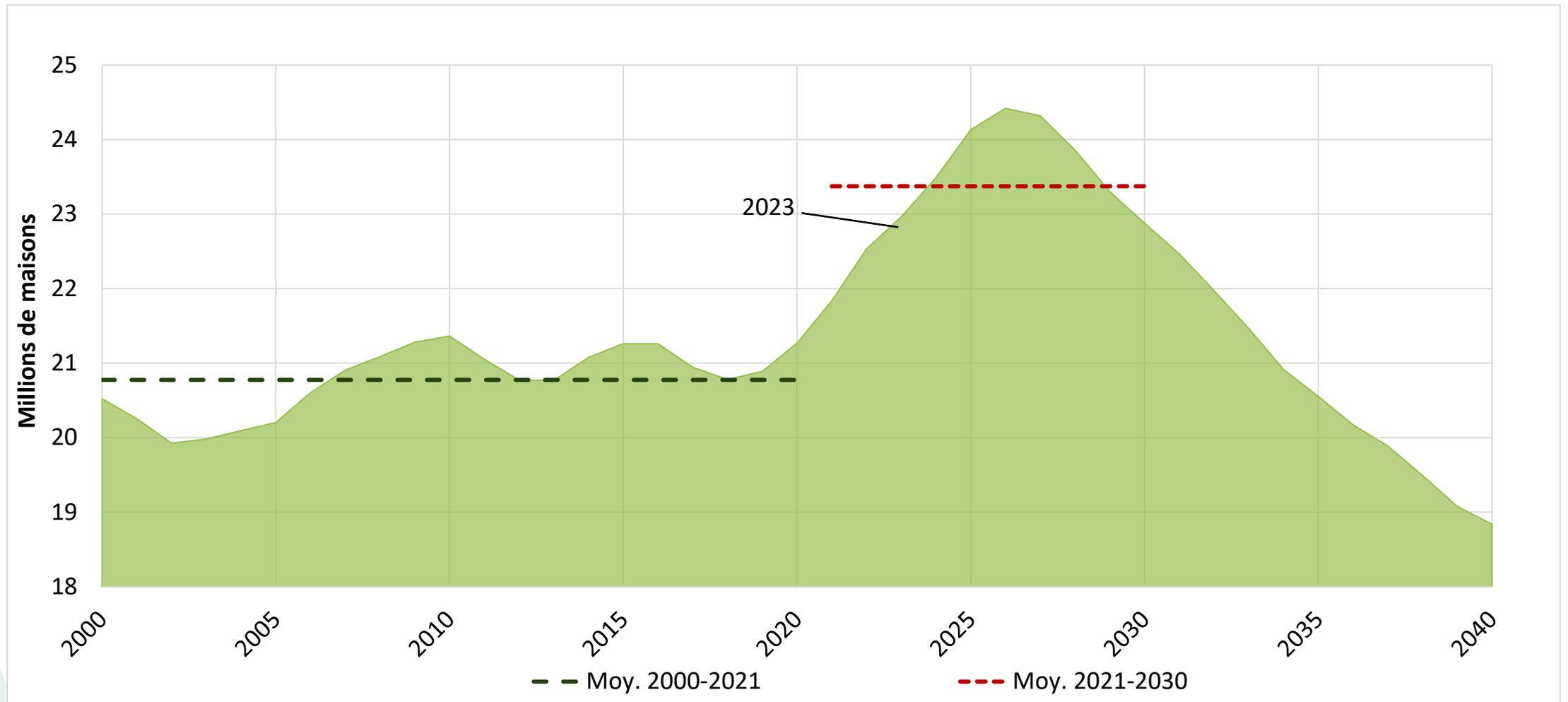
CONSOMMATION DE BOIS D'ŒUVRE PAR CATÉGORIES D'UTILISATION AUX ÉTATS-UNIS (GPMP)



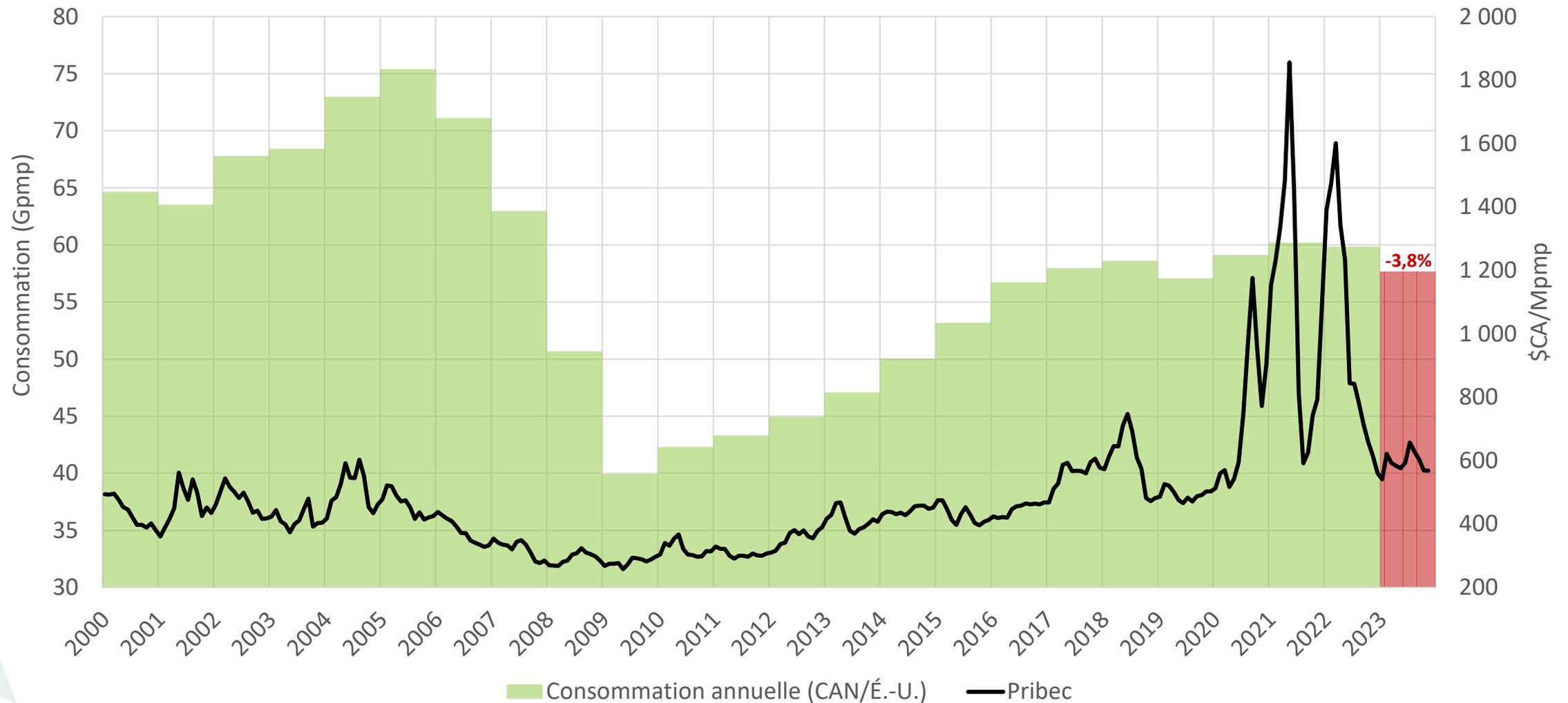
■ Construction ■ Rénovations ■ Utilisations indust. ■ Non résidentiel



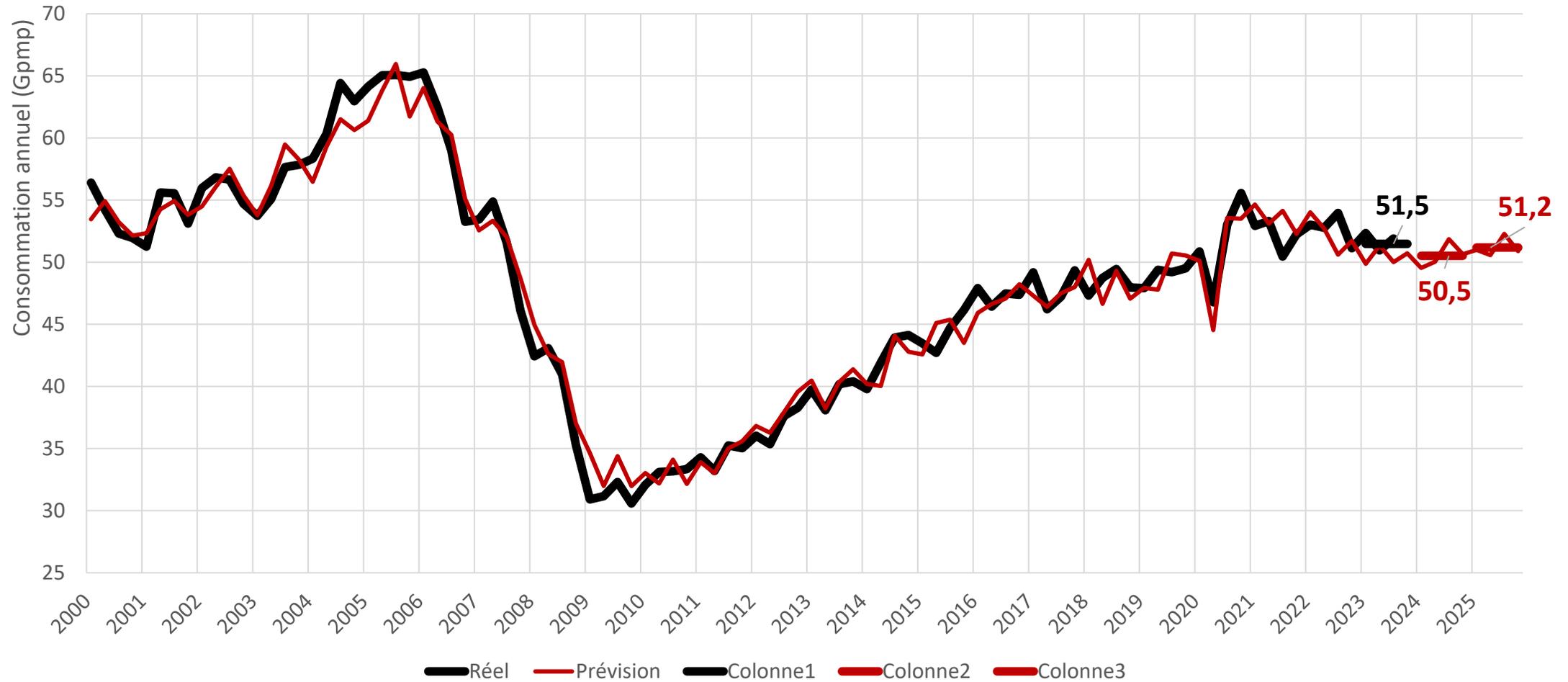
MAISONS ENTRE 20 ET 39 ANS AUX ÉTATS-UNIS



CONSOMMATION ANNUELLE DE BOIS D'ŒUVRE (VS) PRIX



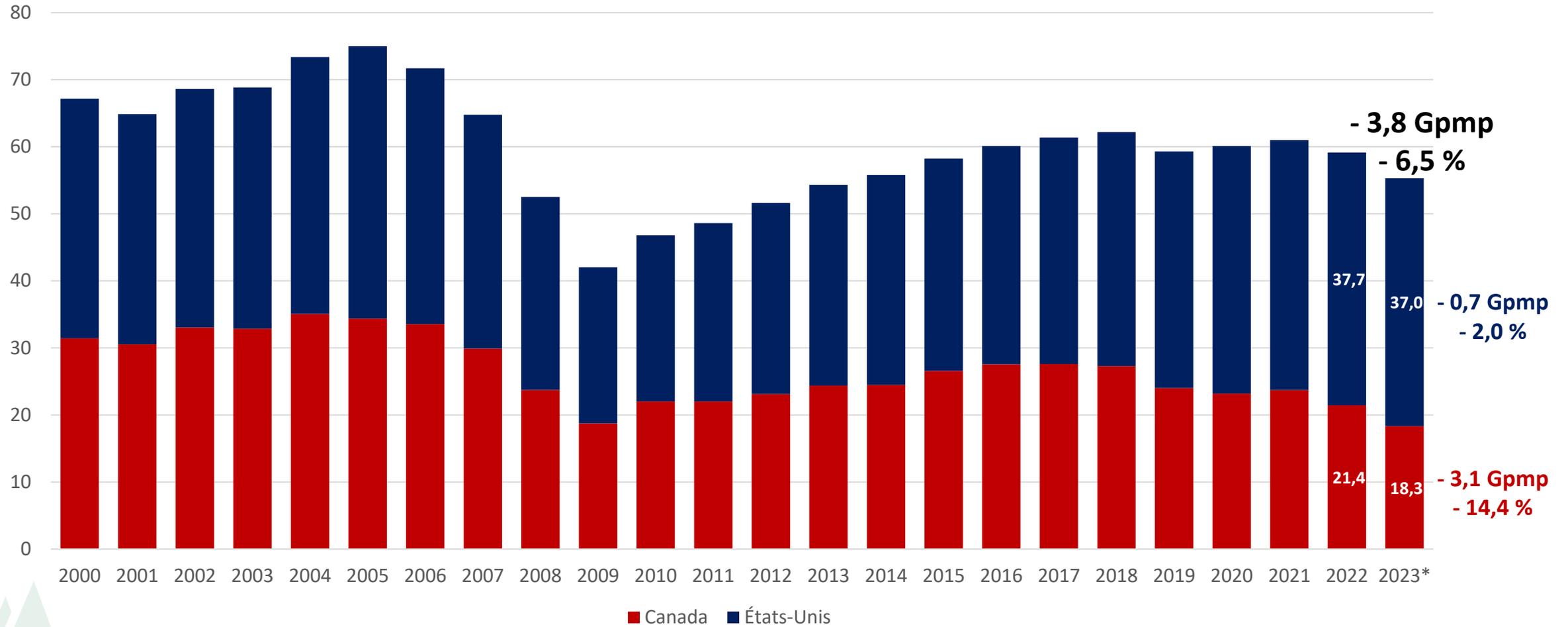
PRÉVISION DE LA CONSOMMATION AMÉRICAINE DE BOIS D'OEUVRE



OFFRE DE BOIS D'OEUVRE

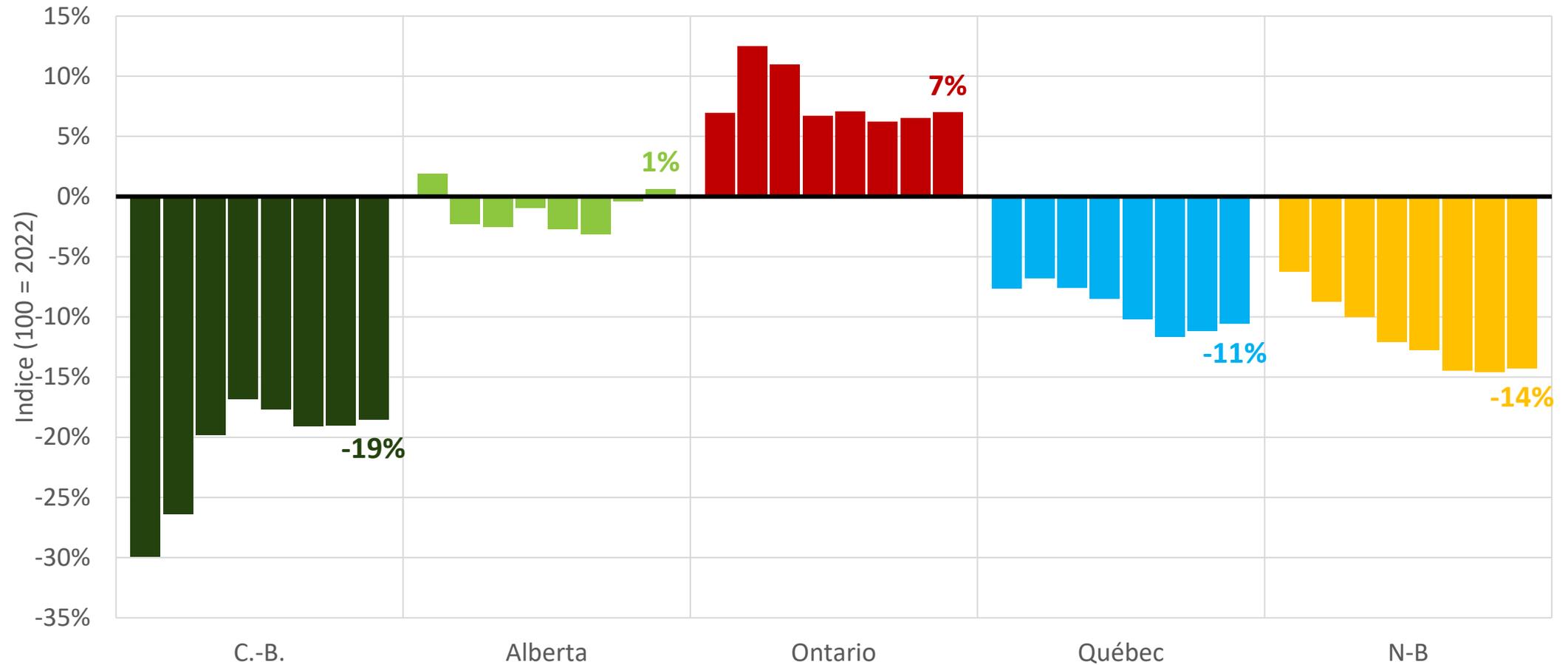


PRODUCTION NORD-AMÉRICAINNE

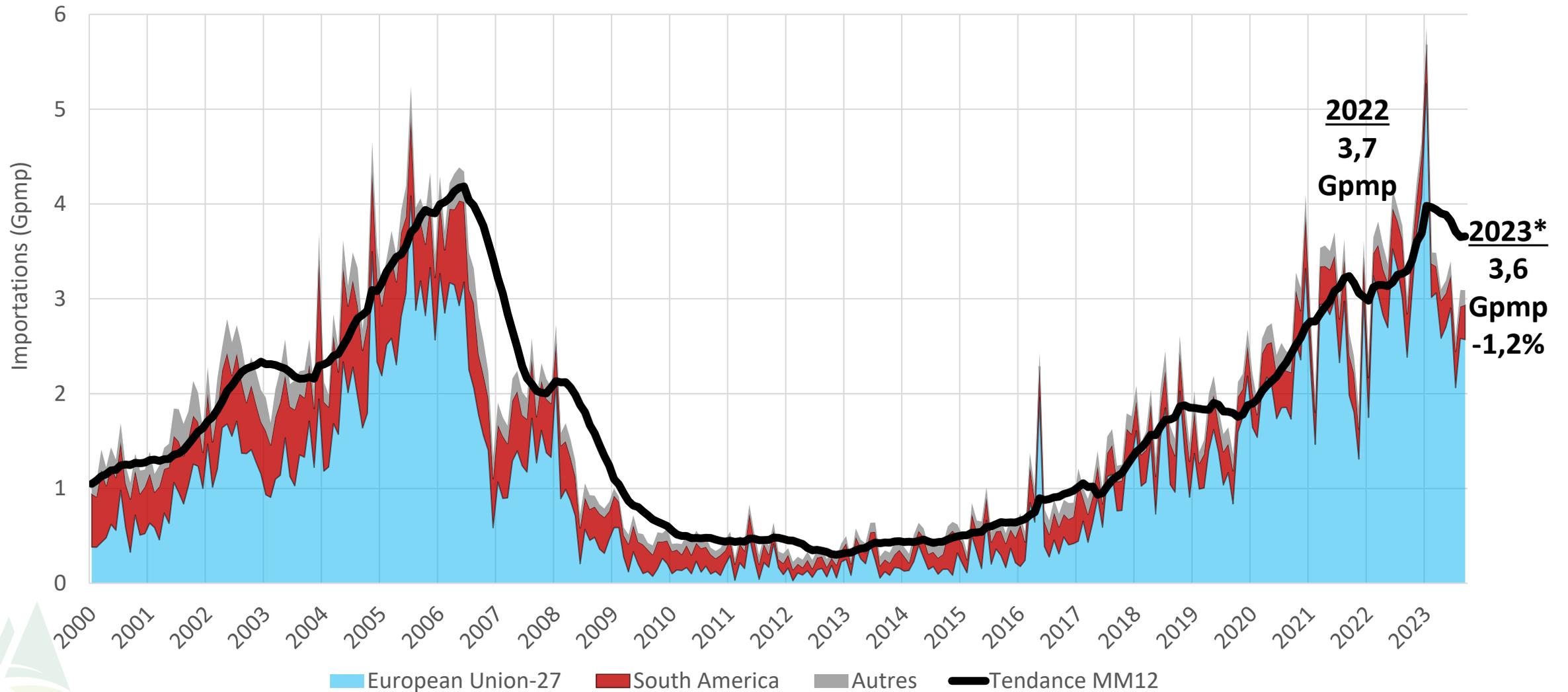


ZOOM SUR LE CANADA (JANV. - AOÛT)

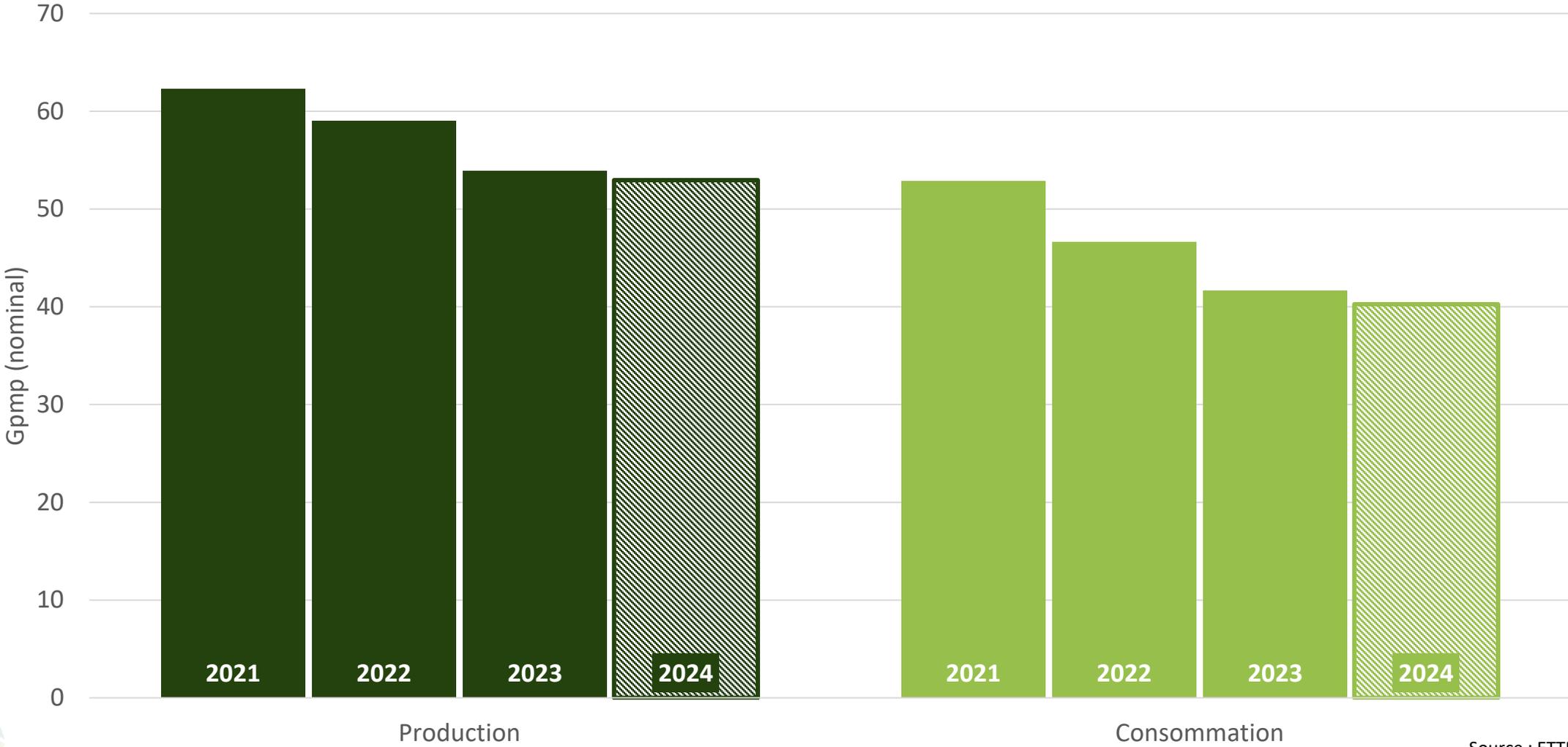
Comparaison de la production cumulative (2023 vs 2022)



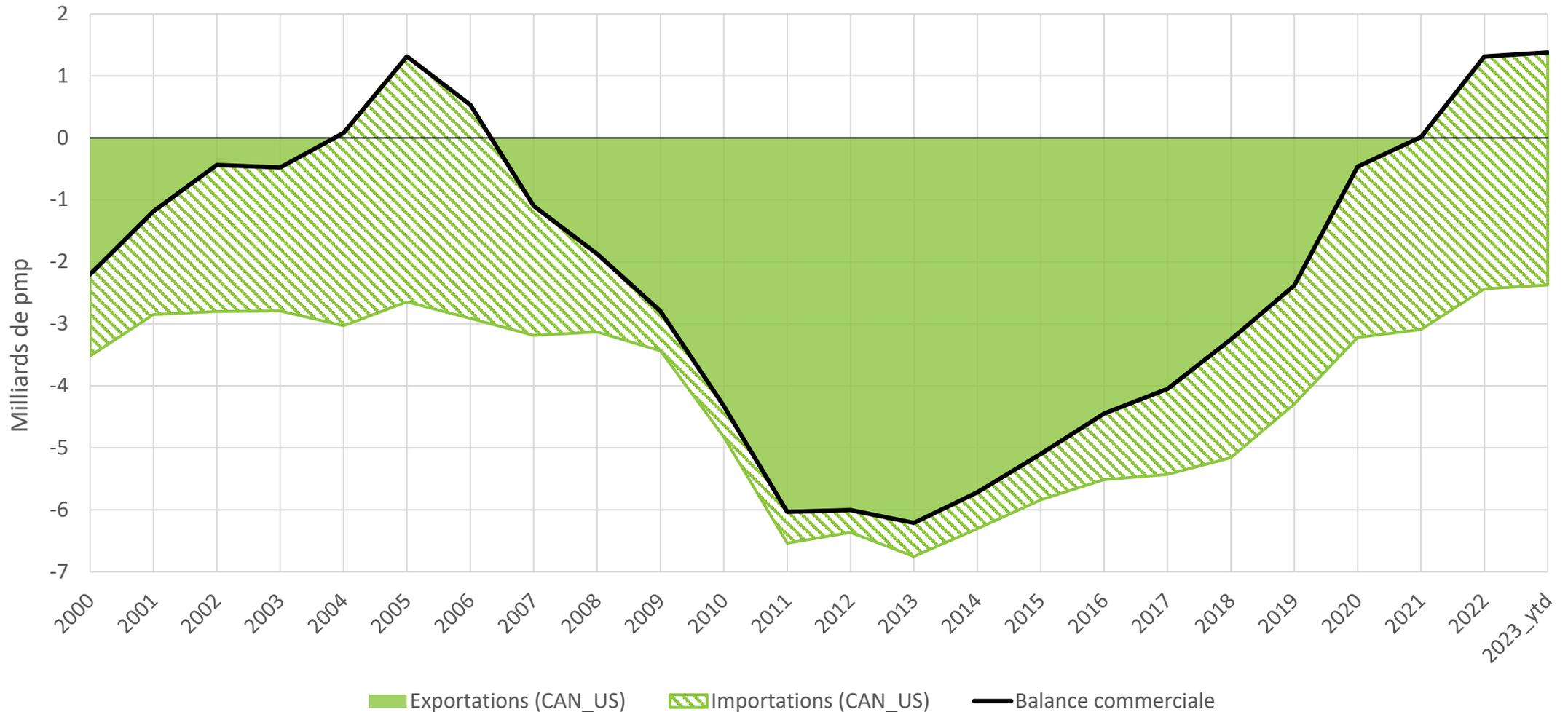
IMPORTATIONS NON-CANADIENNES DE BOIS D'ŒUVRE AUX ÉTATS-UNIS (ANNUALISÉES)



CONSOMMATION ET PRODUCTION DE BOIS D'ŒUVRE RÉSINEUX EN EUROPE



BALANCE COMMERCIALE DU BOIS D'ŒUVRE (CAN_US)



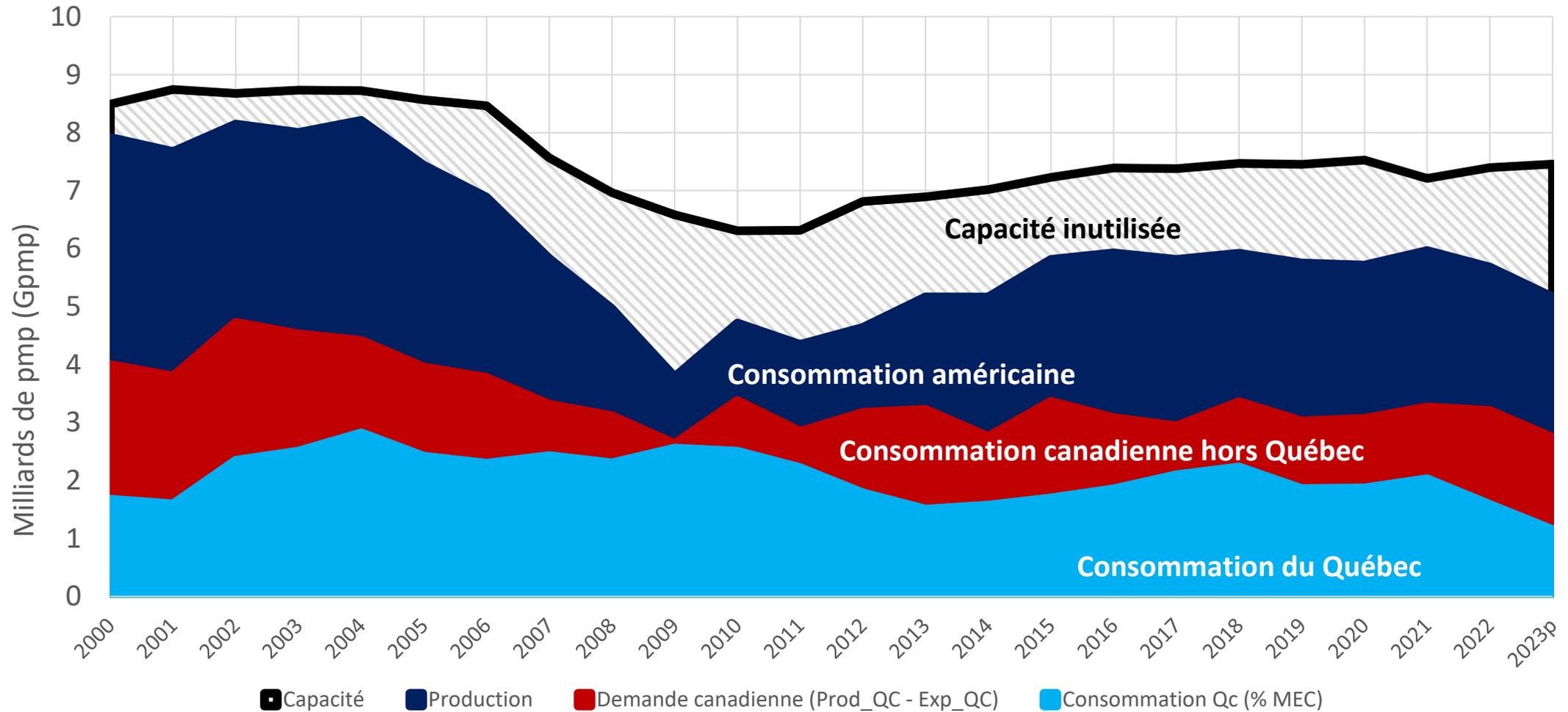
UTILISATION DE LA CAPACITÉ MANUFACTURIÈRE AUX ÉTATS-UNIS (SCIAN 321, DD)



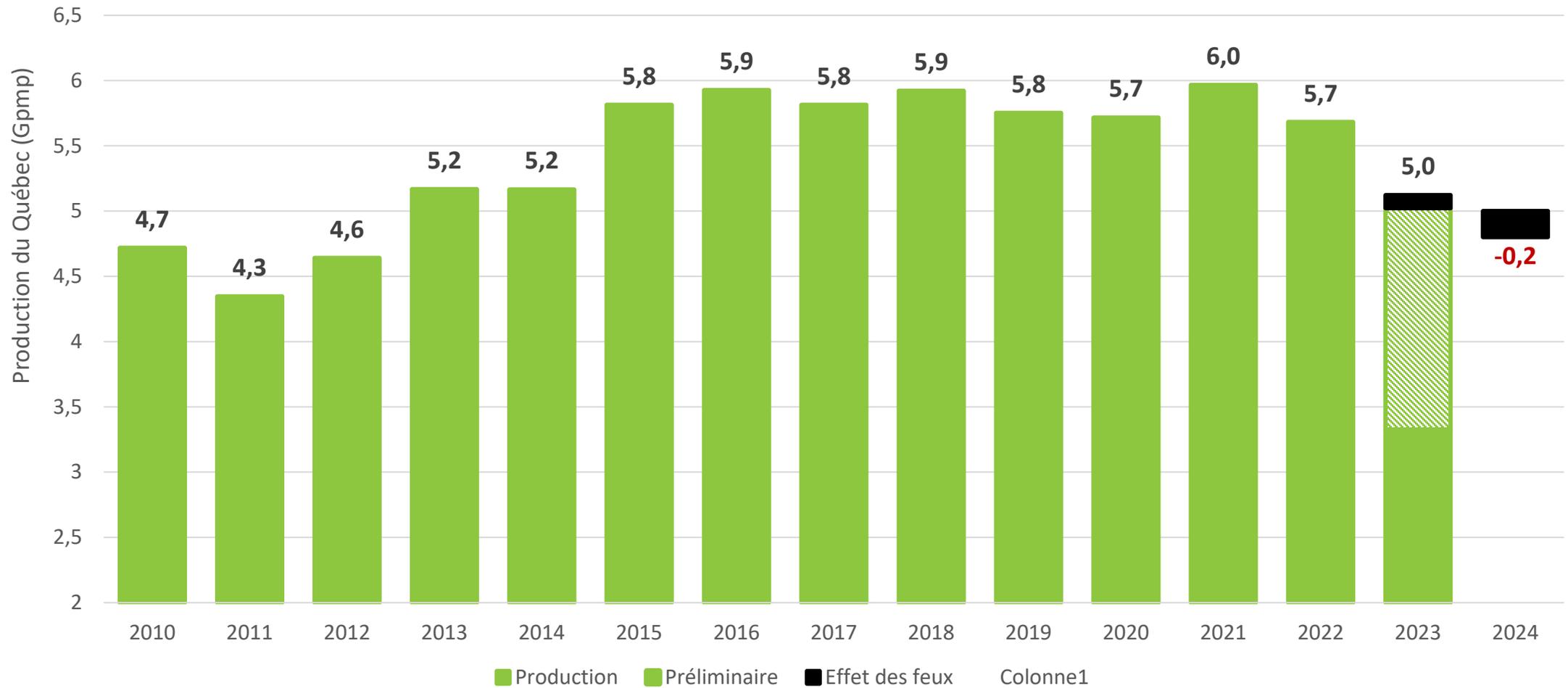
PORTRAIT DU QUÉBEC



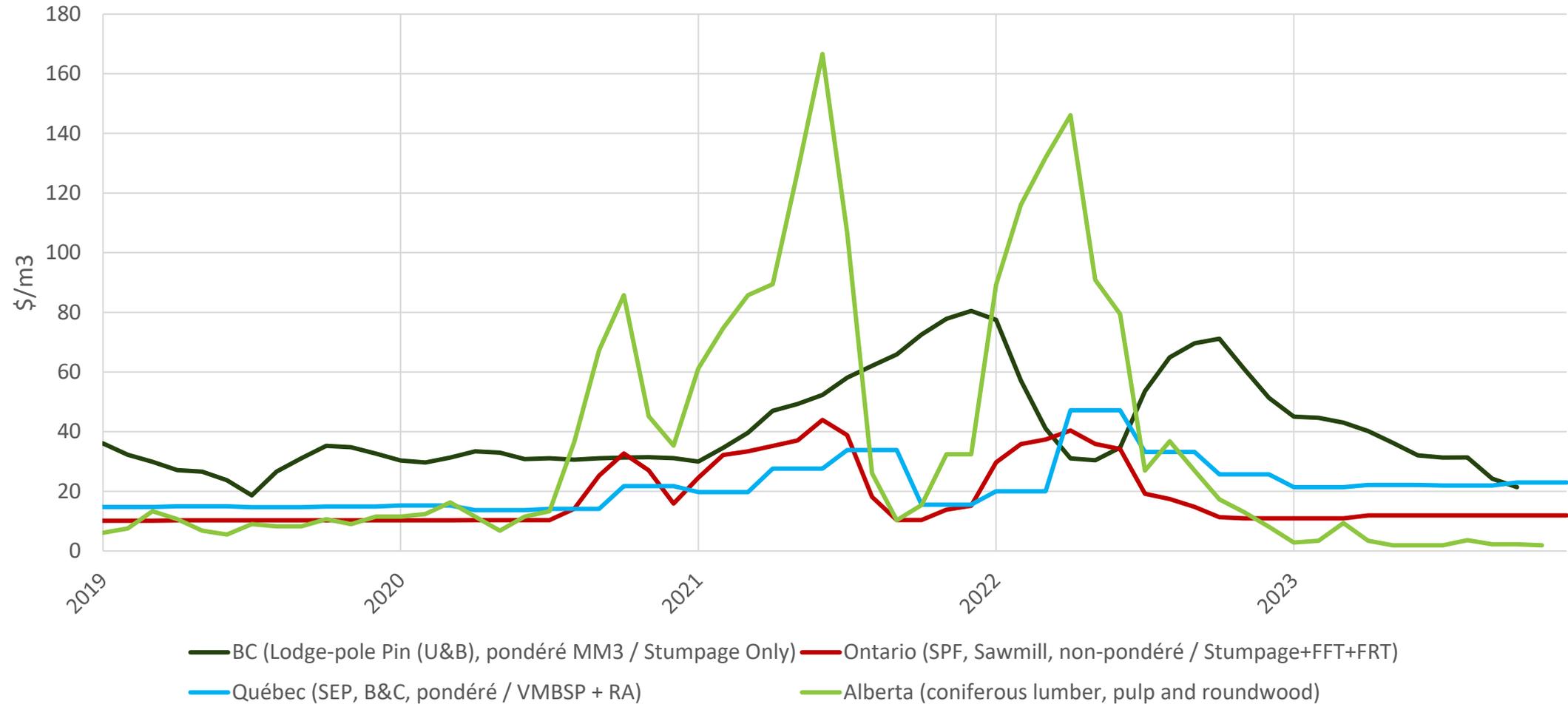
RÉPARTITION DE LA PRODUCTION DU QUÉBEC SELON LE MARCHÉ DE CONSOMMATION (BOIS D'ŒUVRE RÉSINEUX)



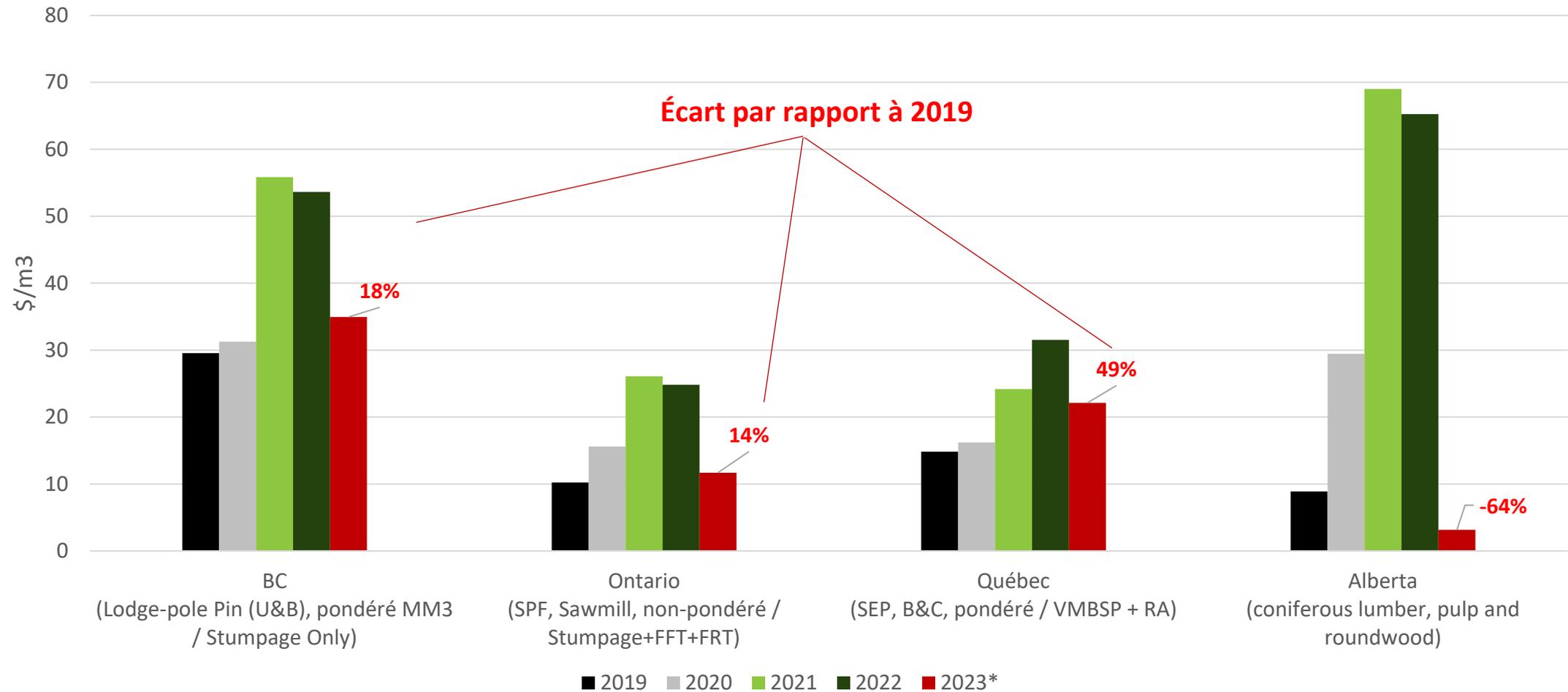
IMPACT DES FEUX



COMPARAISON DU COÛT DU BOIS (\$/M3)



COÛT DU BOIS SUR PIED - MOYENNE ANNUELLE



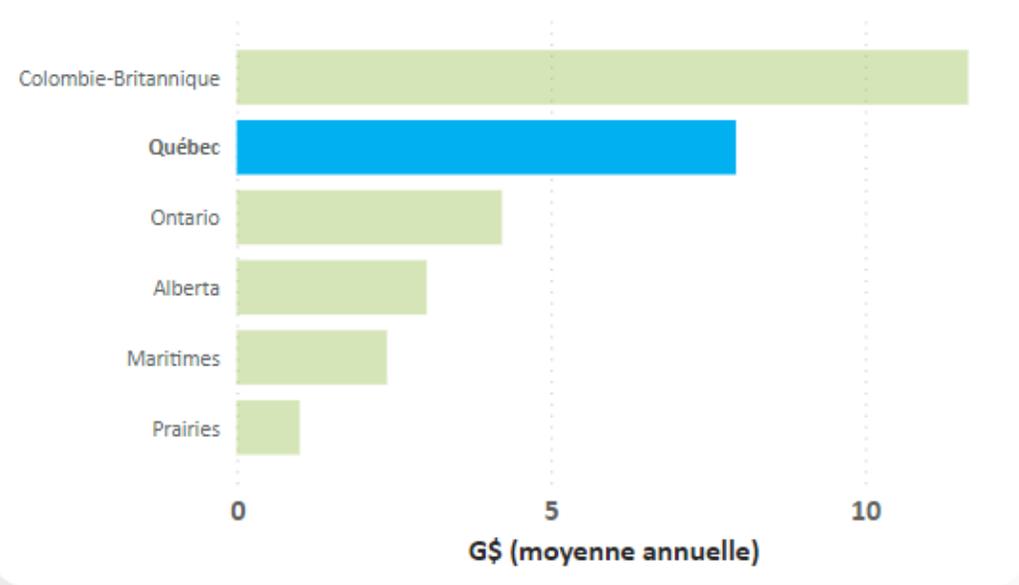
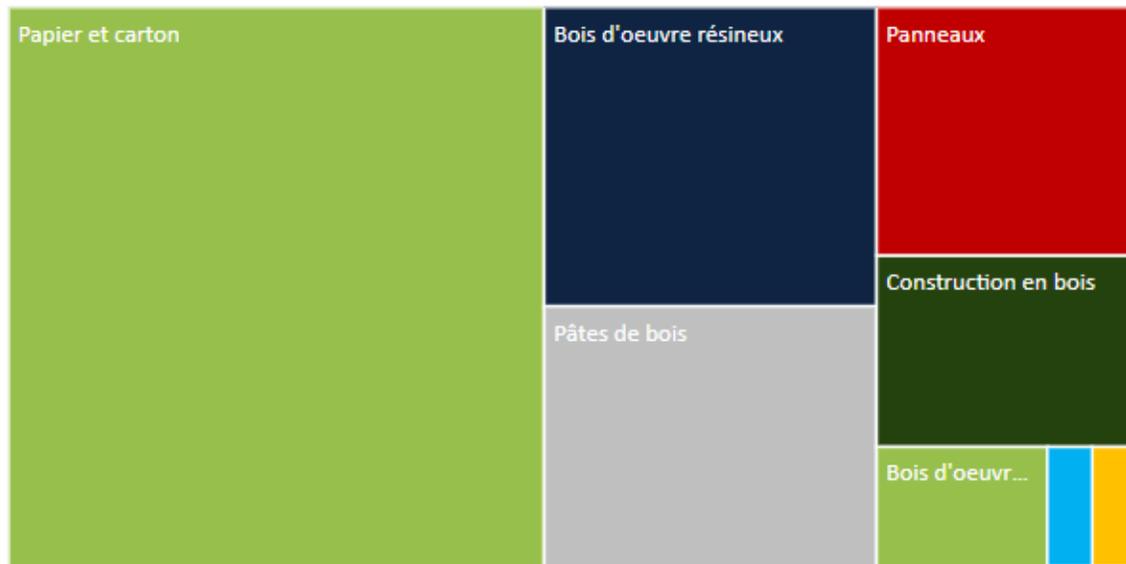
EN CONCLUSION

- La lutte contre l'inflation est plus longue que prévu.
- Le signal de fin de hausse se fait attendre...
- La demande à court terme pour le bois d'œuvre demeure fragile...mais elle tient le coup...du moins pour le moment.
- L'offre en bois d'œuvre semble plus déterminante que la demande pour la fixation des prix.
- La demande à long terme demeure robuste et stable.
- L'évolution du contexte géopolitique pourrait s'inviter dans les prix du bois d'œuvre.
- L'Amérique du Nord n'est plus autosuffisante en bois d'œuvre.
- Le bois rond québécois demeure très dispendieux par rapport à celui de nos concurrents et la baisse de possibilité découlant des feux de 2023 pourraient empirer la situation.



Exportations canadiennes des produits forestiers

Valeur (\$CAN, valeur annuelle)

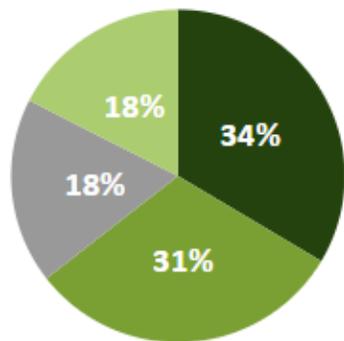


Exportations canadiennes de bois d'oeuvre aux États-Unis

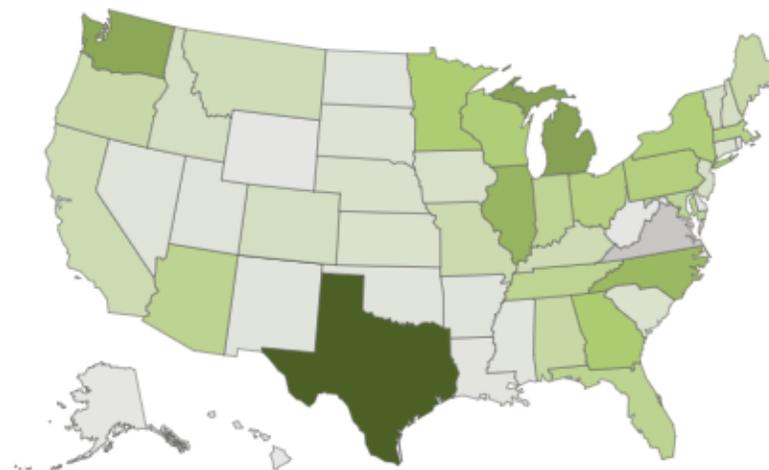


Volume (Gmpm)

- Prairies
- Colombie-Bri...
- Alberta
- Ontario
- Québec
- Maritimes

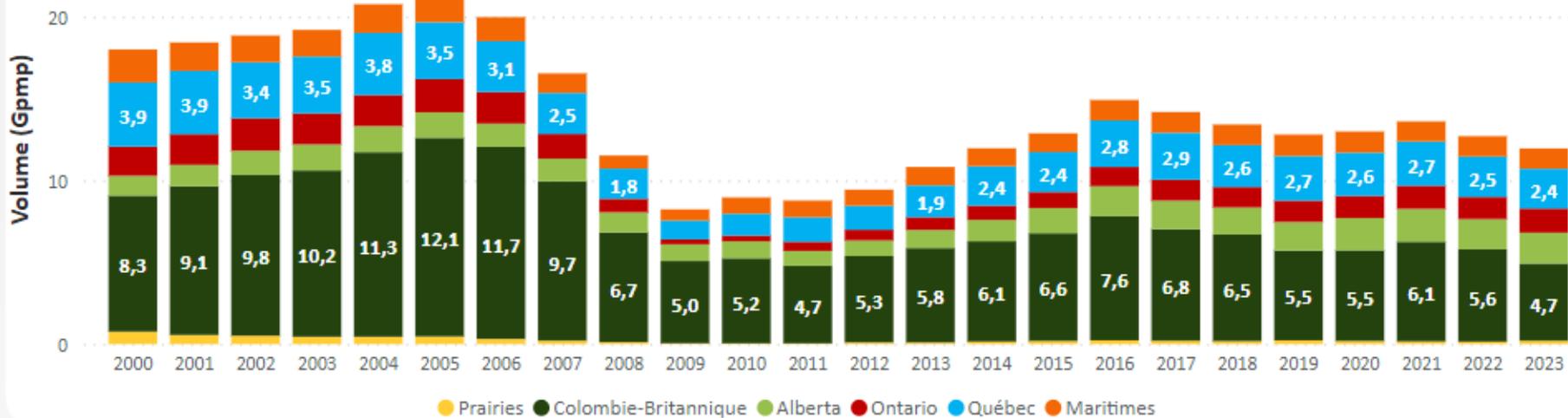


● Sud ● Mid-ouest ● Ouest ● Nord-Ouest



2000

2023



Janv Fév Mar Avr Mai Jun Jui Aou Sept Oct Nov Déc

Source : ASFC

MERCI !

