

# Perspectives 2024

**CIFQ, Direction Économie et Marchés**  
**8 décembre 2023**



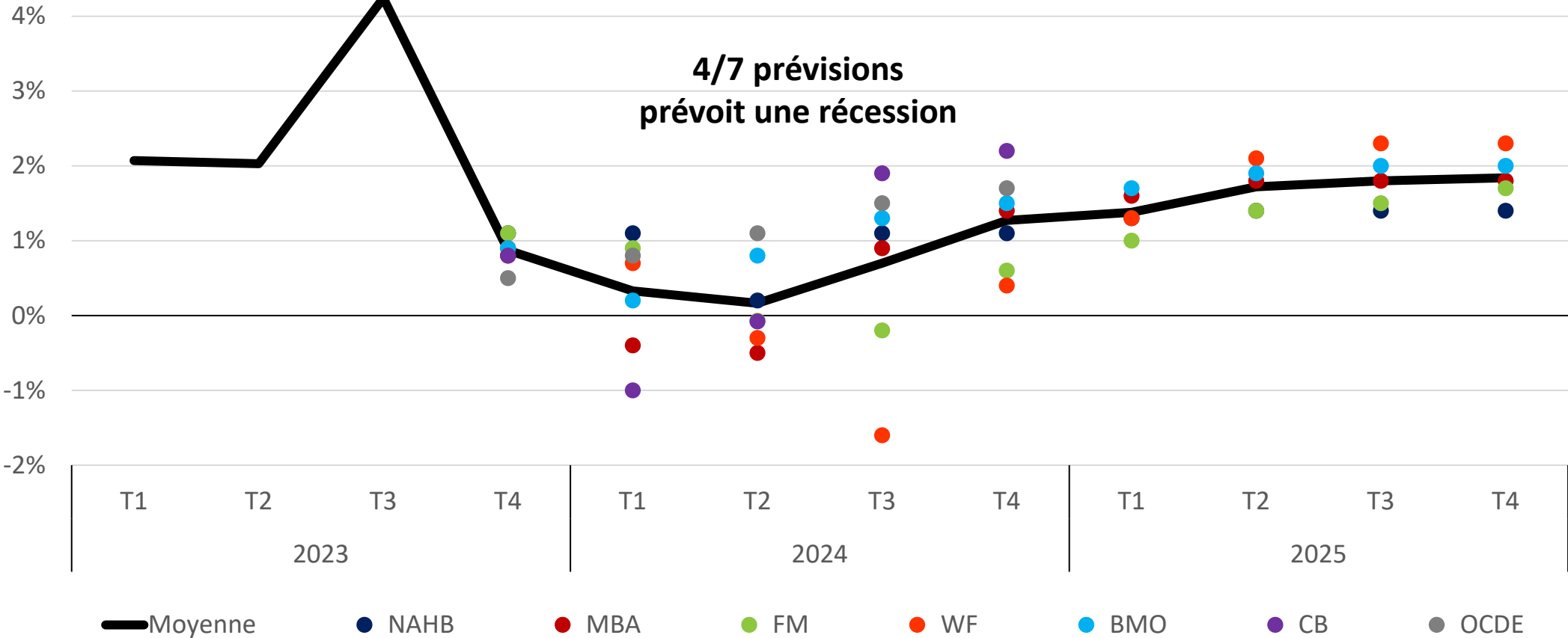
## CONCLUSION DE 2022

- 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

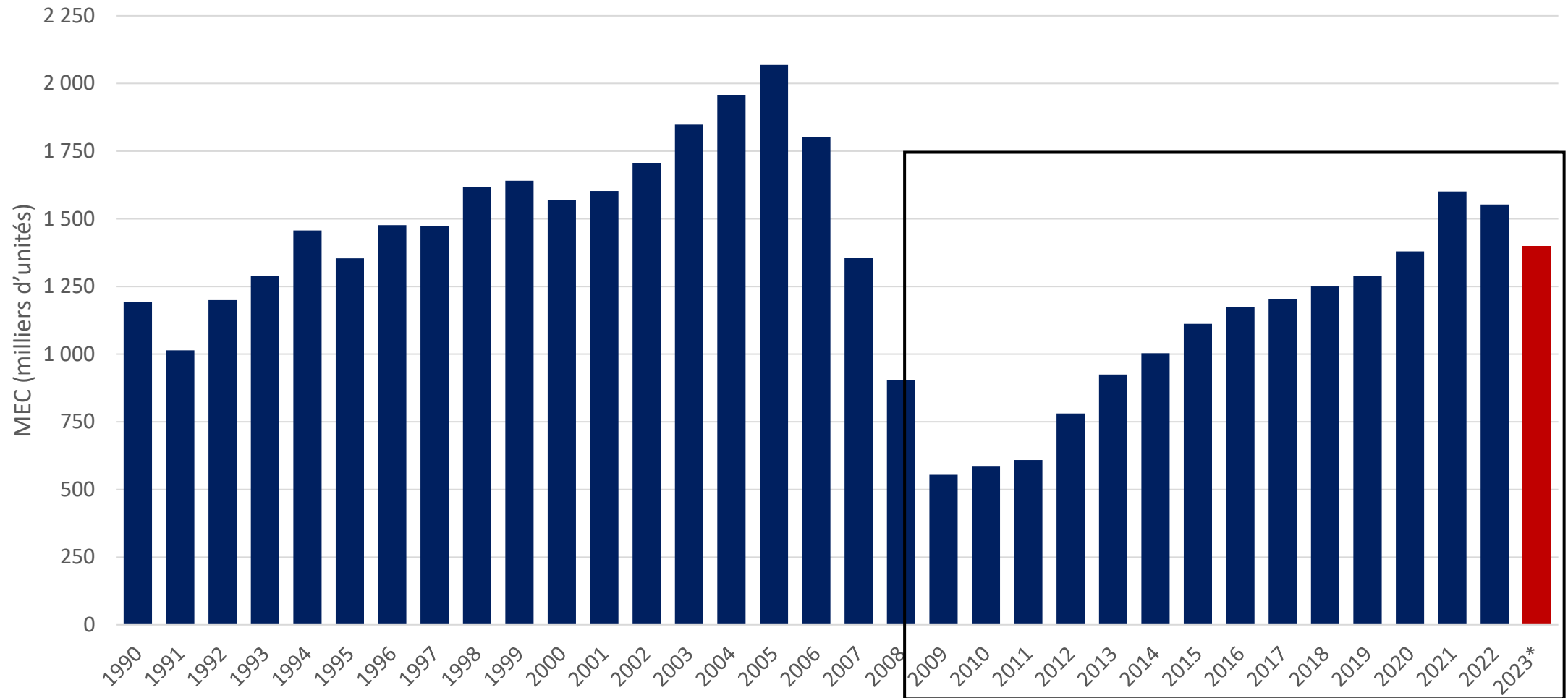
Prévisions de la croissance du PIB aux États-Unis



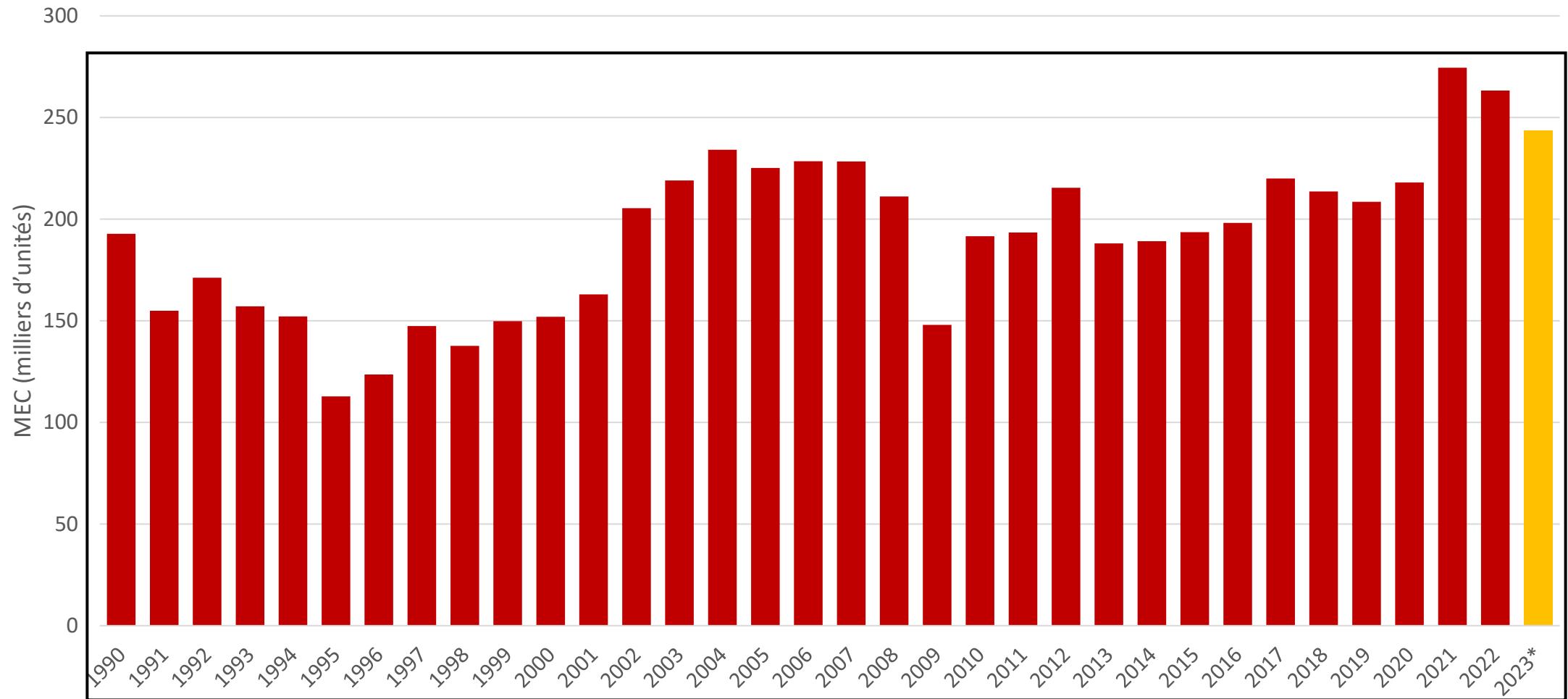
# DEMANDE DE BOIS D'OEUVRE



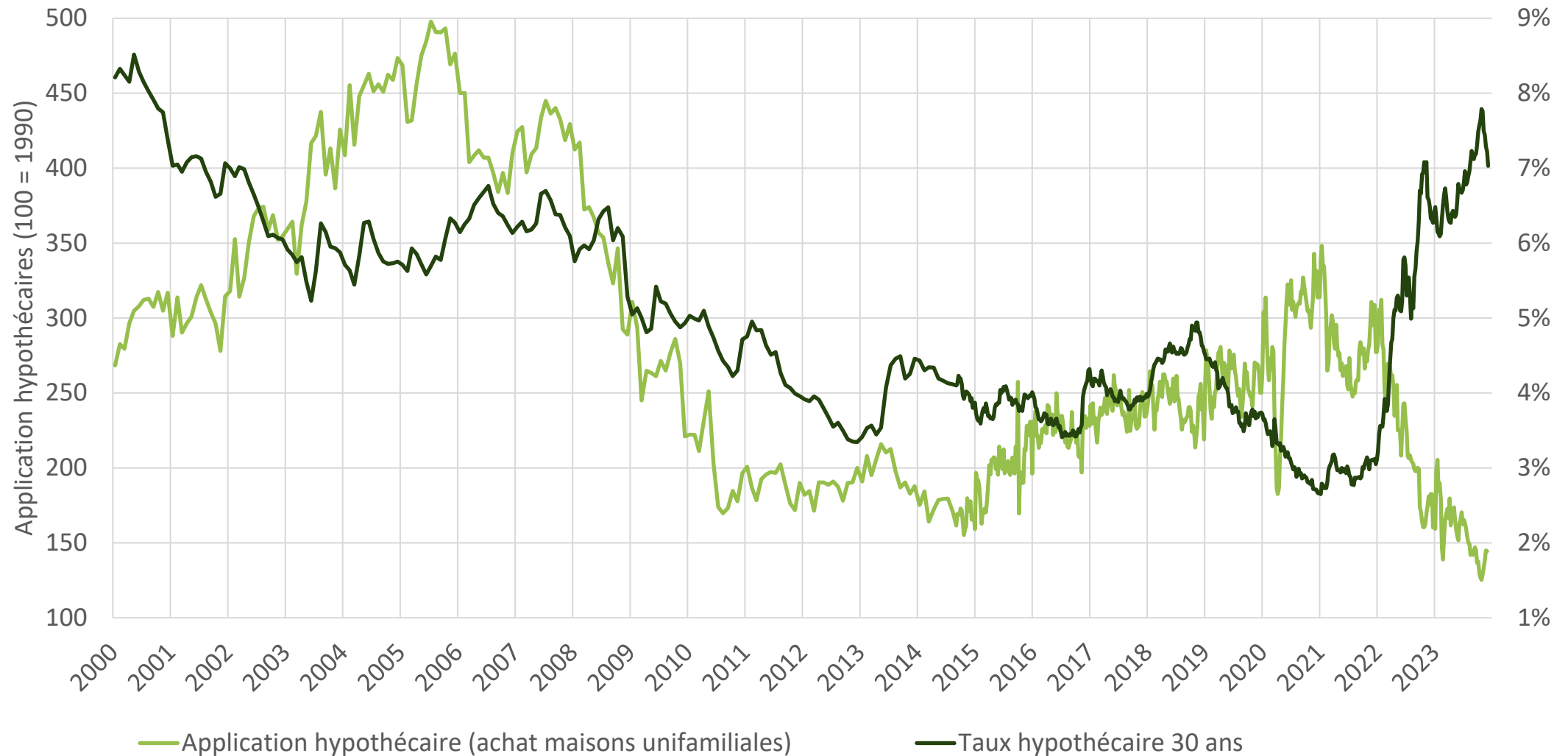
# MISES EN CHANTIER AUX ÉTATS-UNIS



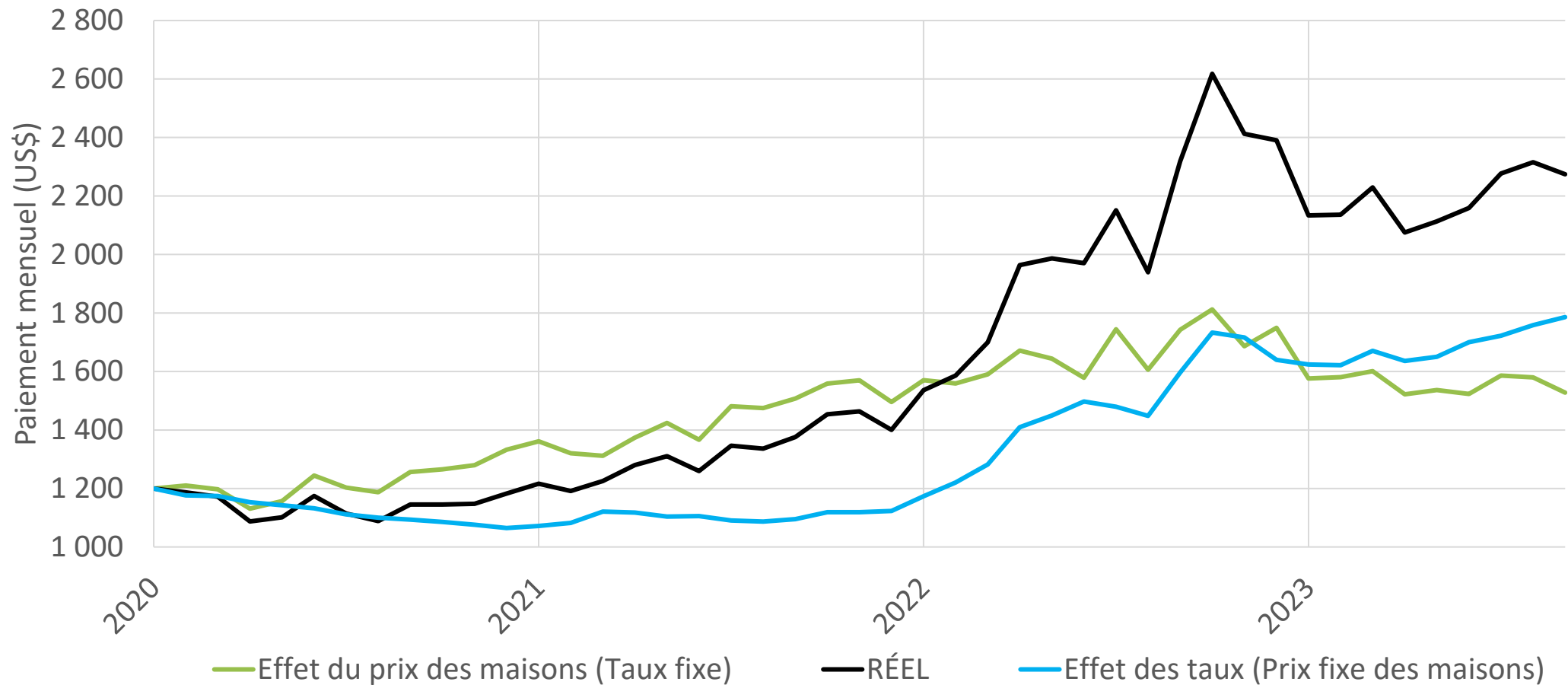
# MISES EN CHANTIER AU CANADA



# TAUX ET APPLICATIONS HYPOTHÉCAIRES AUX ÉTATS-UNIS

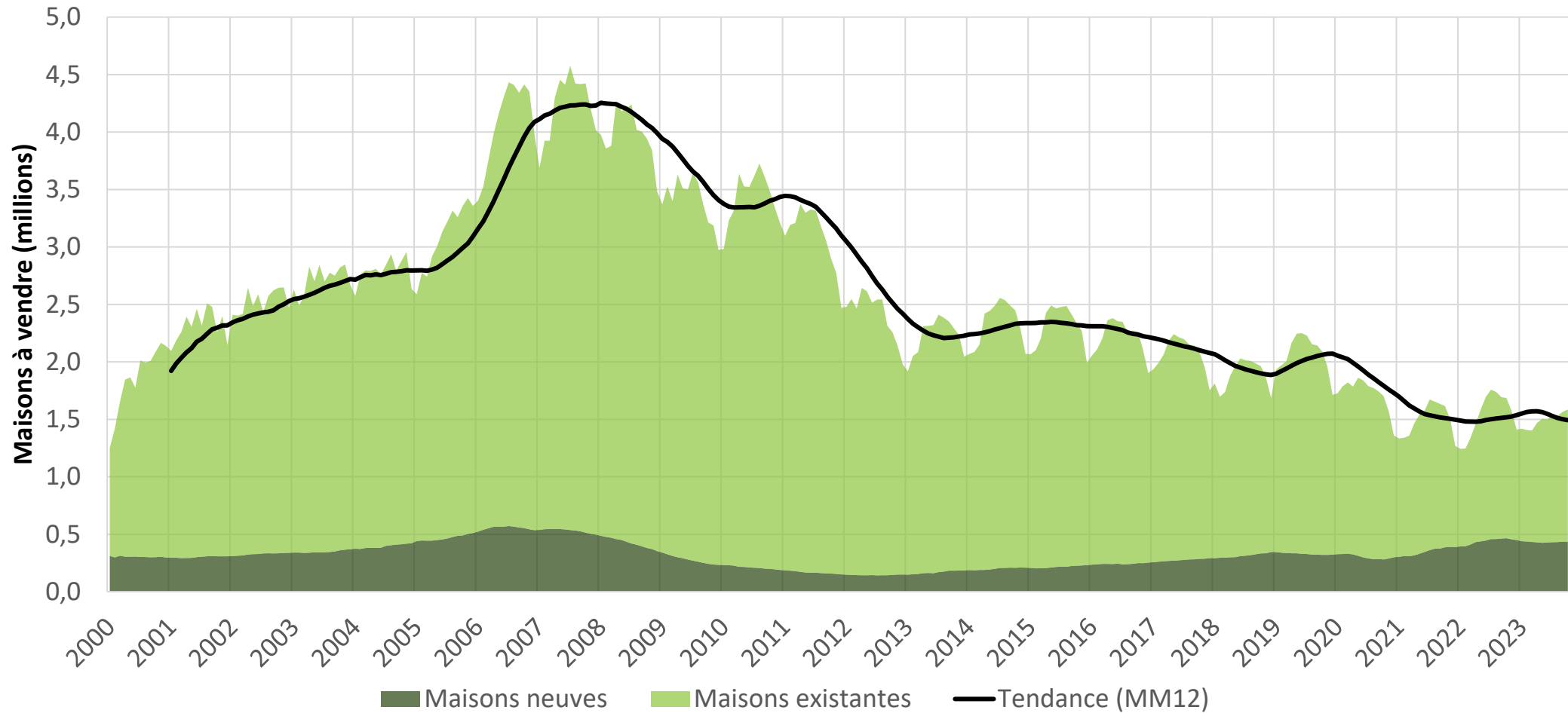


# PAIEMENT MENSUEL POUR L'ACHAT D'UNE MAISON NEUVE AUX ÉTATS-UNIS

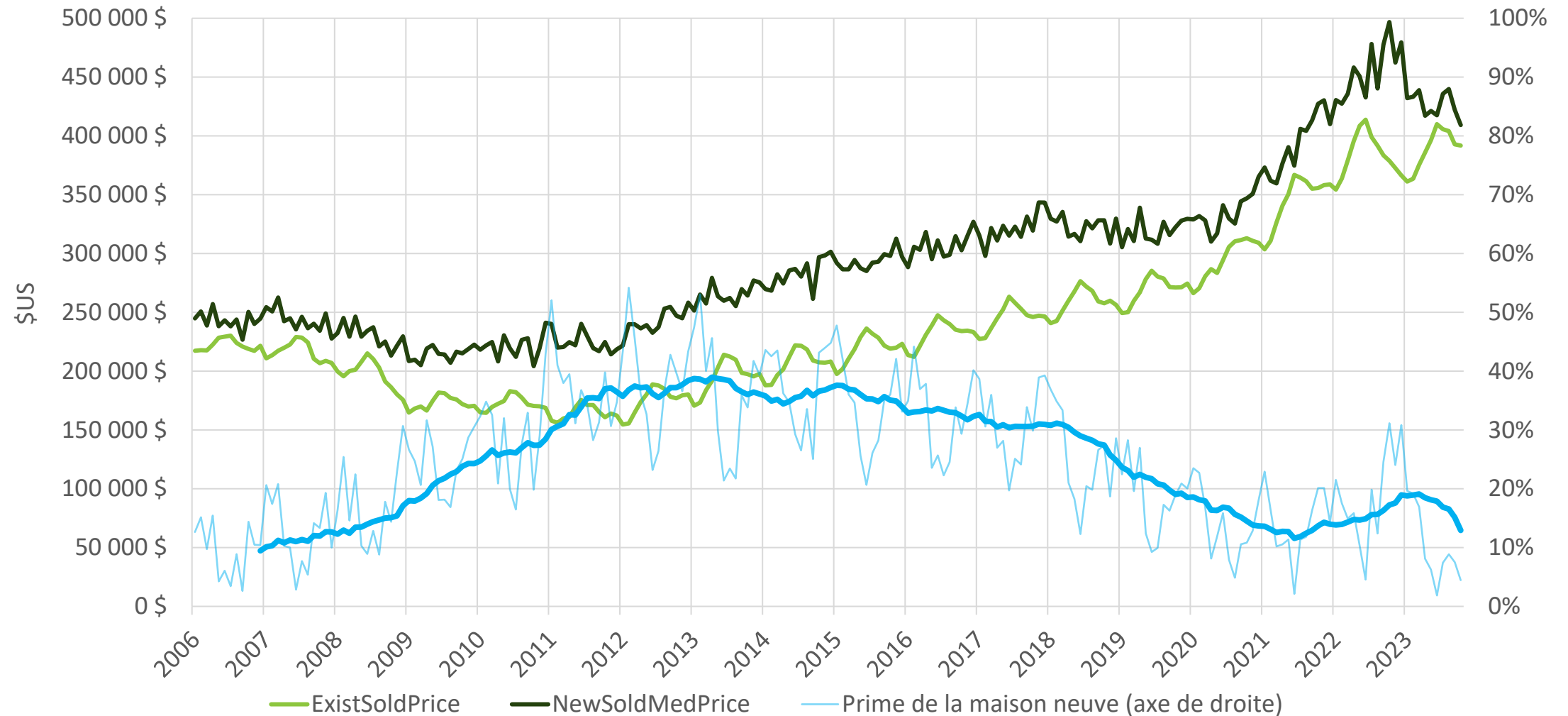




# INVENTAIRE DES MAISONS EXISTANTES ET NEUVES AUX ÉTATS-UNIS



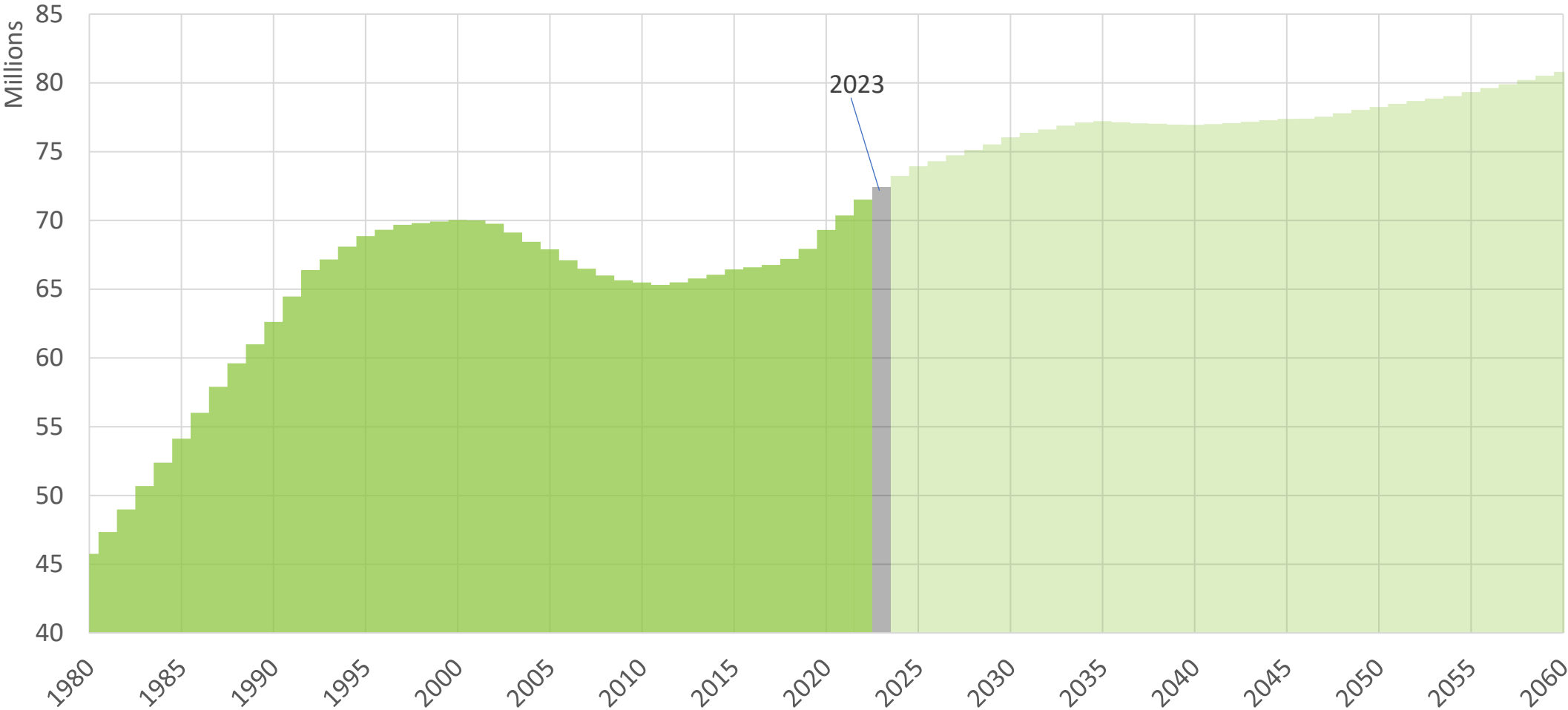
# PRIX DE VENTE MÉDIAN AUX ÉTATS-UNIS



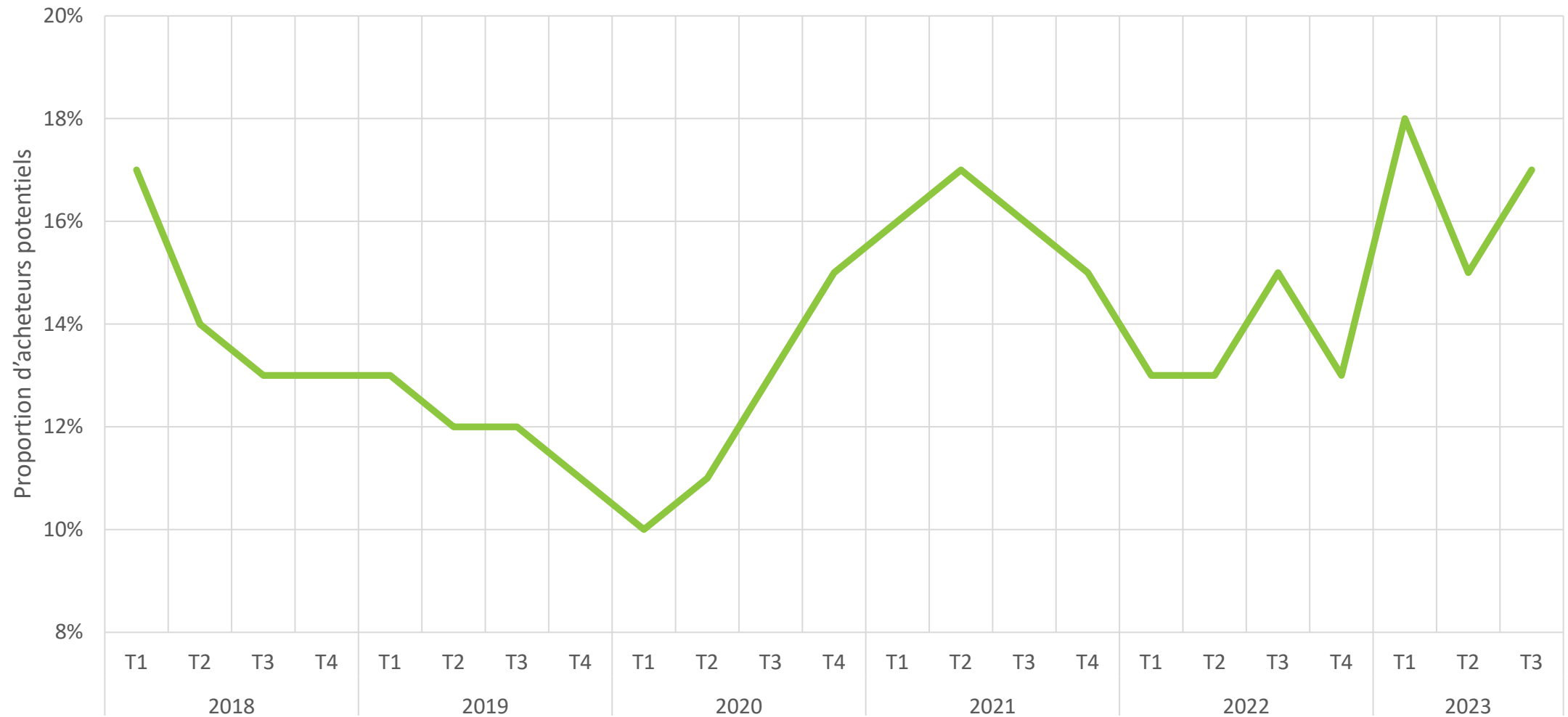
Source: US Census Bureau et National Association of Realtors



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



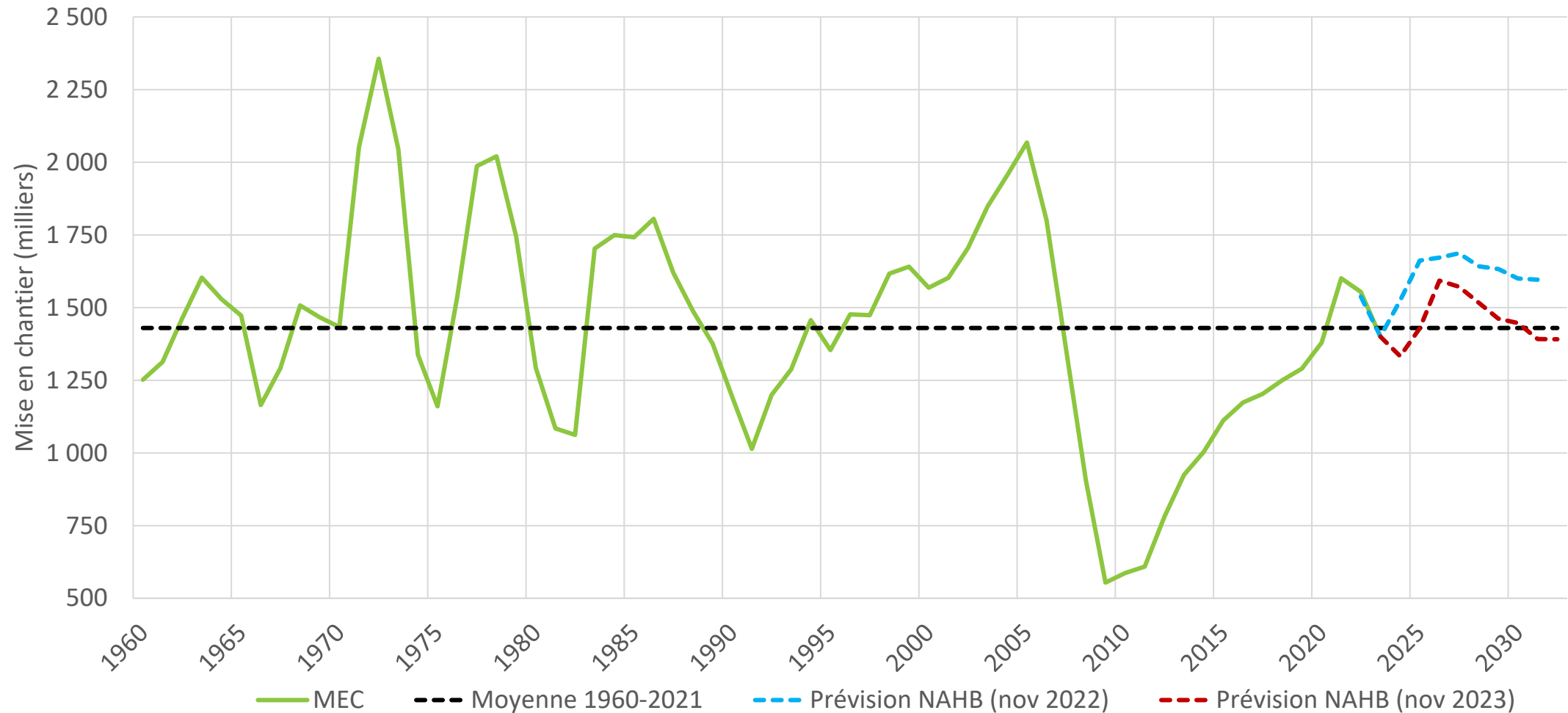
# PROPORTION DES AMÉRICAINS PLANIFIANT L'ACHAT D'UNE RÉSIDENCE DANS LES 12 PROCHAINS MOIS



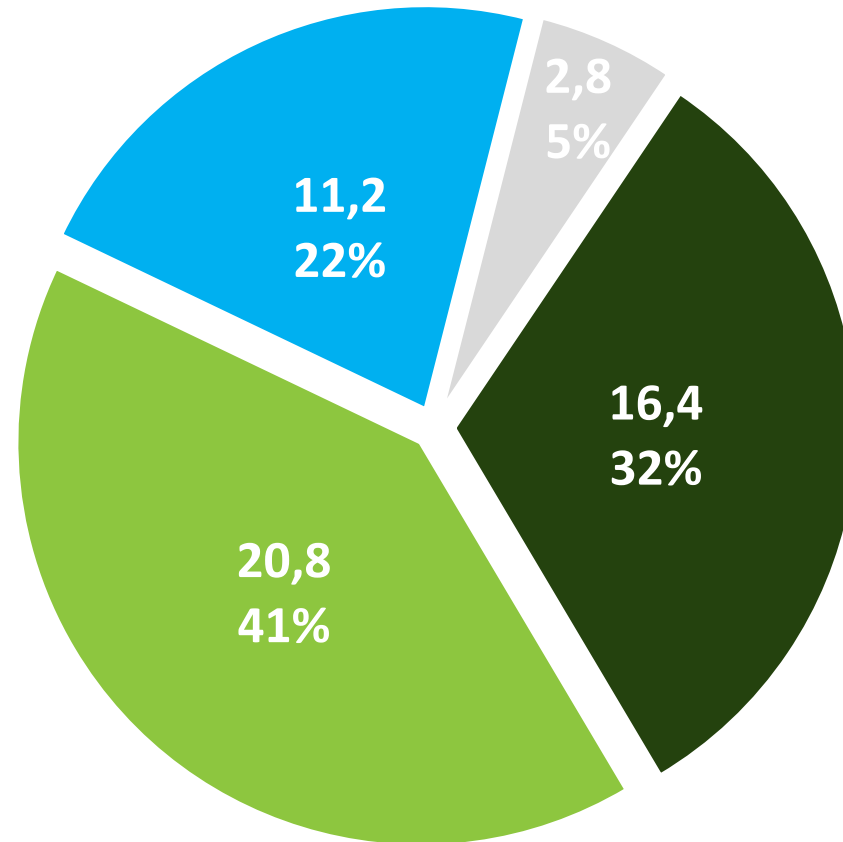
Source: NAHB



# PRÉVISIONS DES MISES EN CHANTIER AUX ÉTATS-UNIS



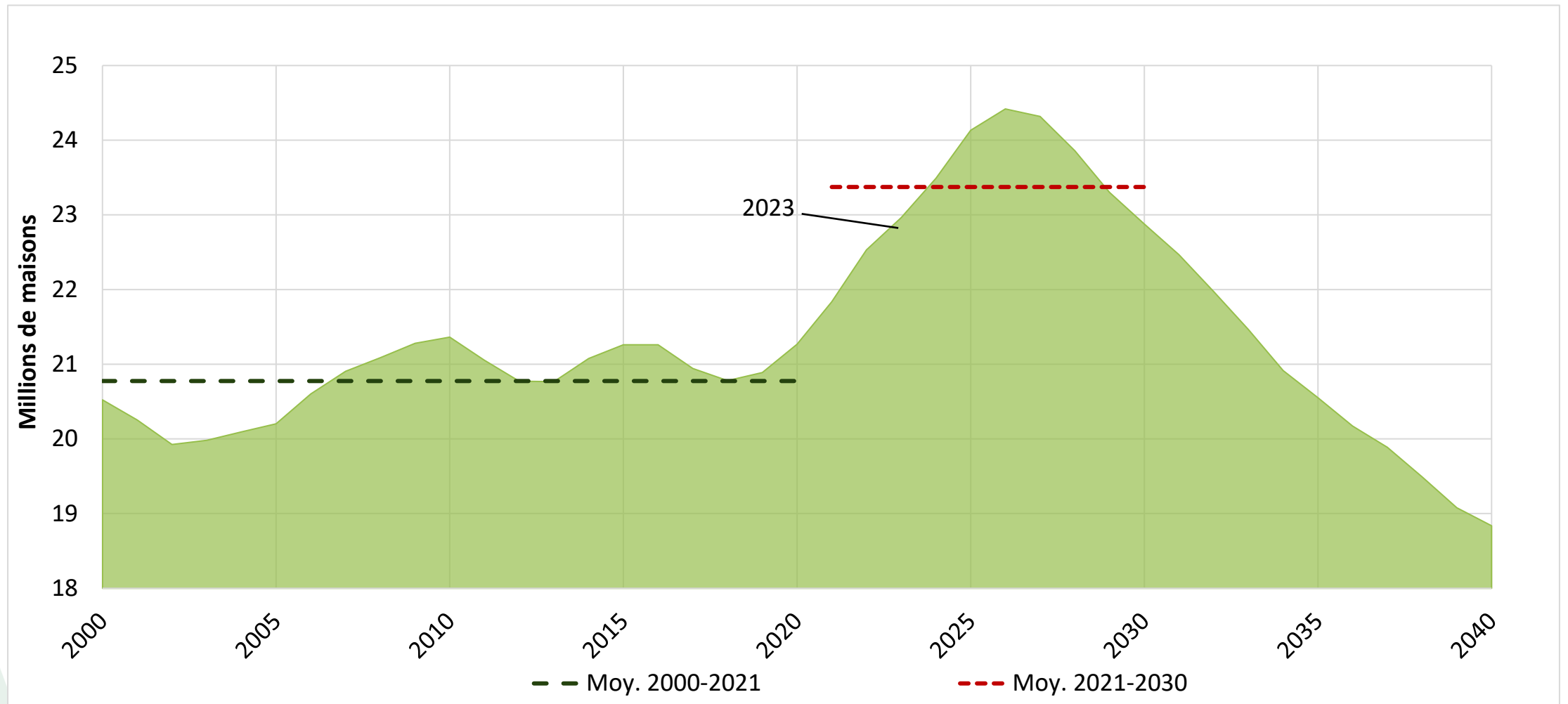
## CONSOMMATION DE BOIS D'ŒUVRE PAR CATÉGORIES D'UTILISATION AUX ÉTATS-UNIS (GPMP)



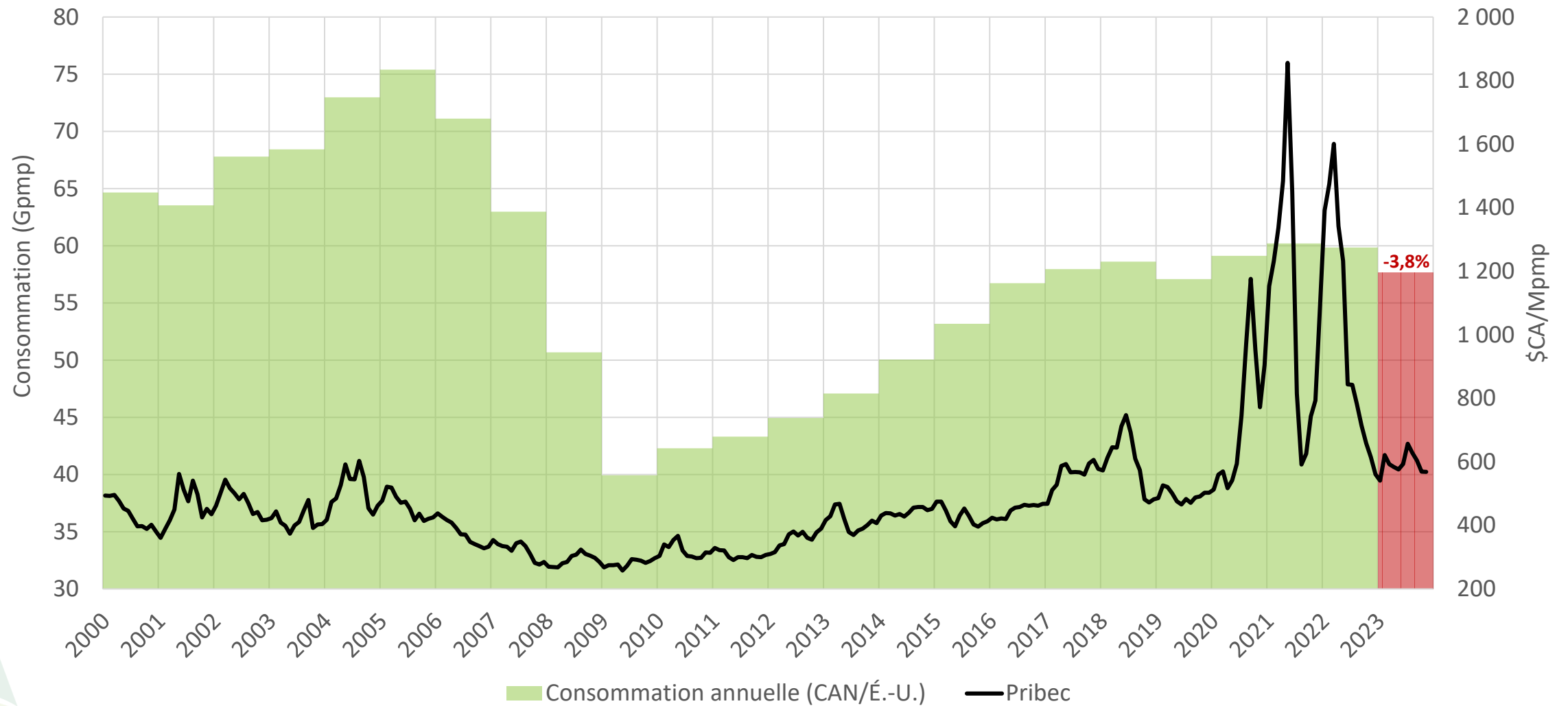
■ Construction ■ Rénovations ■ Utilisations indust. ■ Non résidentiel



# MAISONS ENTRE 20 ET 39 ANS AUX ÉTATS-UNIS

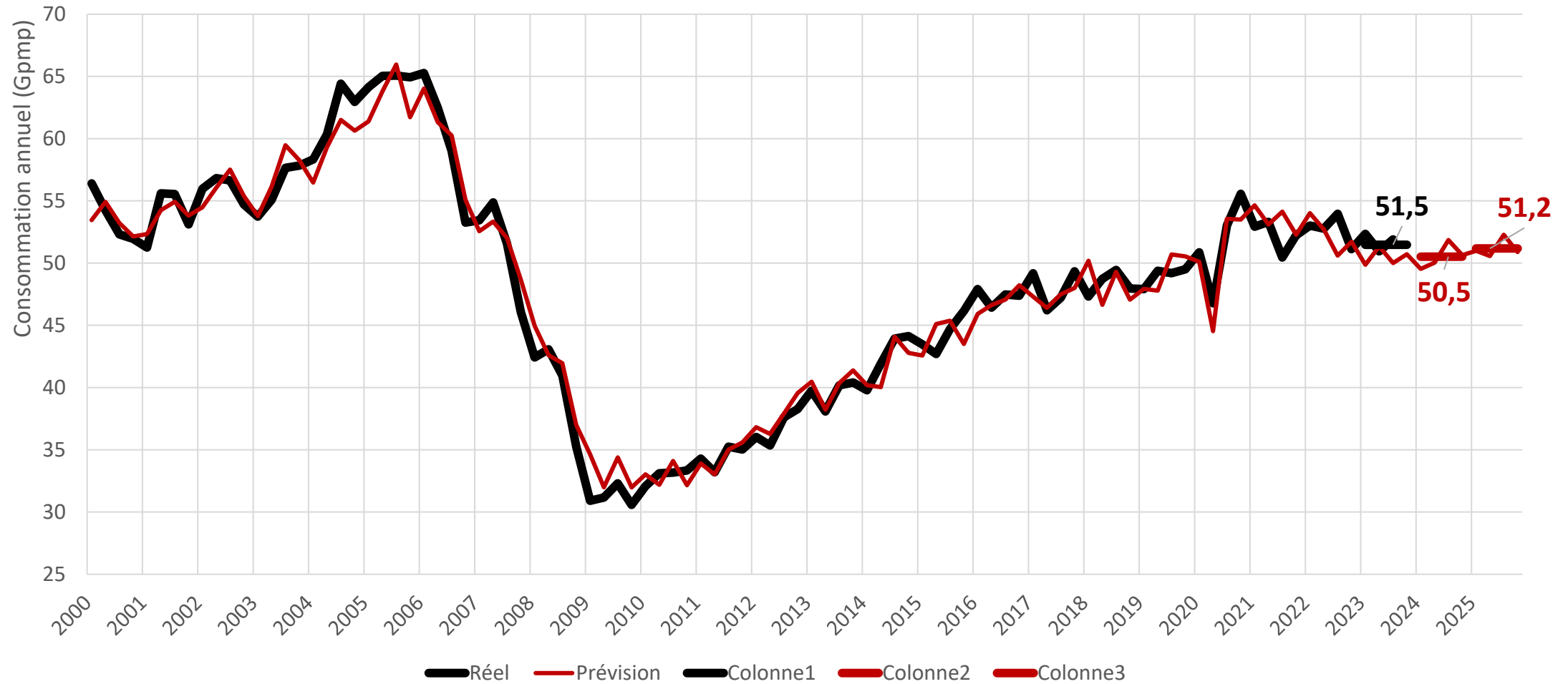


# CONSOMMATION ANNUELLE DE BOIS D'ŒUVRE (VS) PRIX





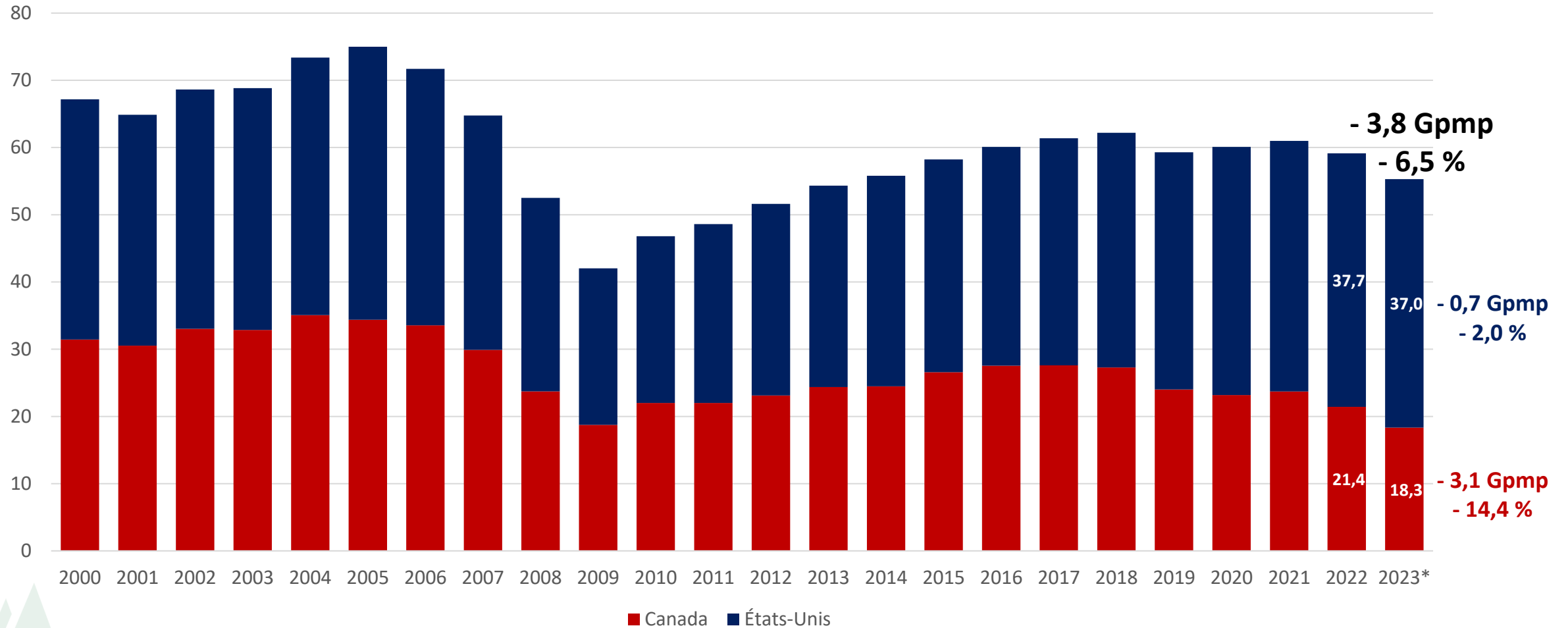
# PRÉVISION DE LA CONSOMMATION AMÉRICAINE DE BOIS D'OEUVRE



# OFFRE DE BOIS D'OEUVRE

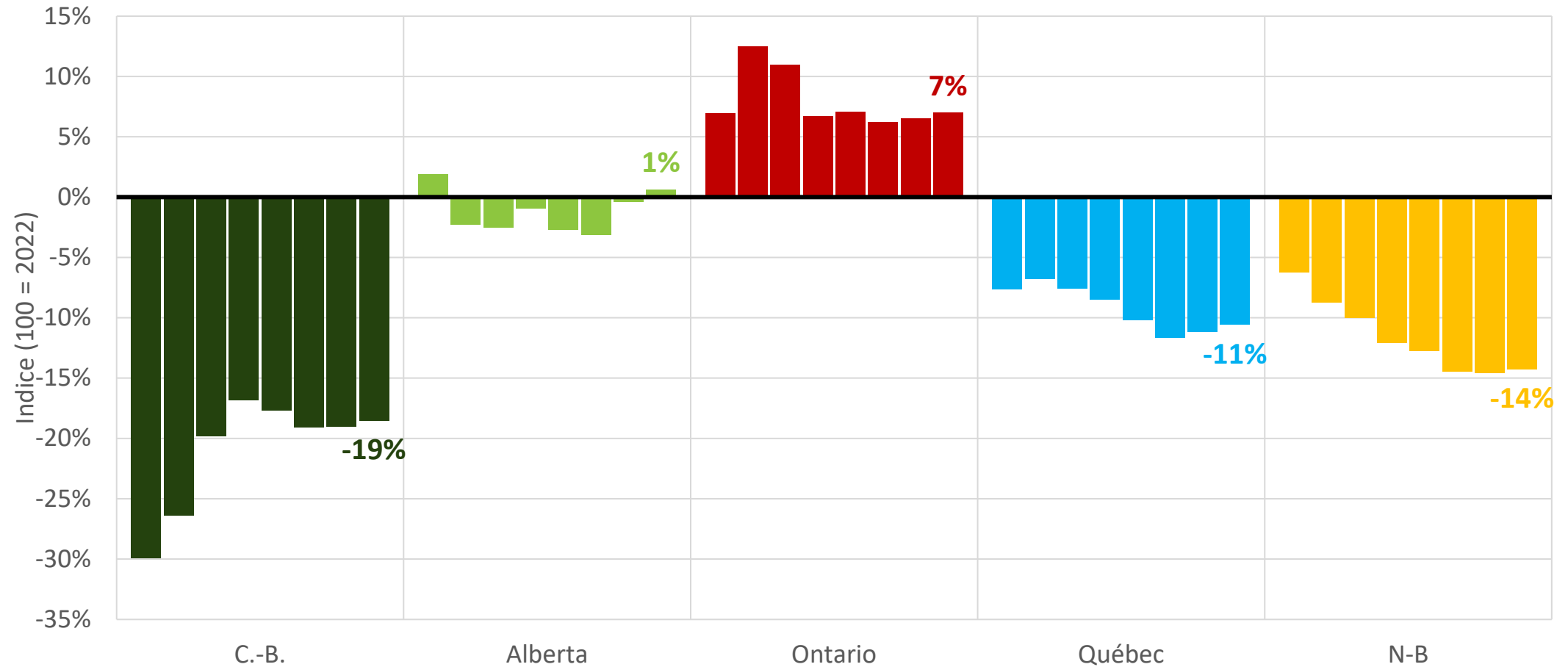


# PRODUCTION NORD-AMÉRICAINNE

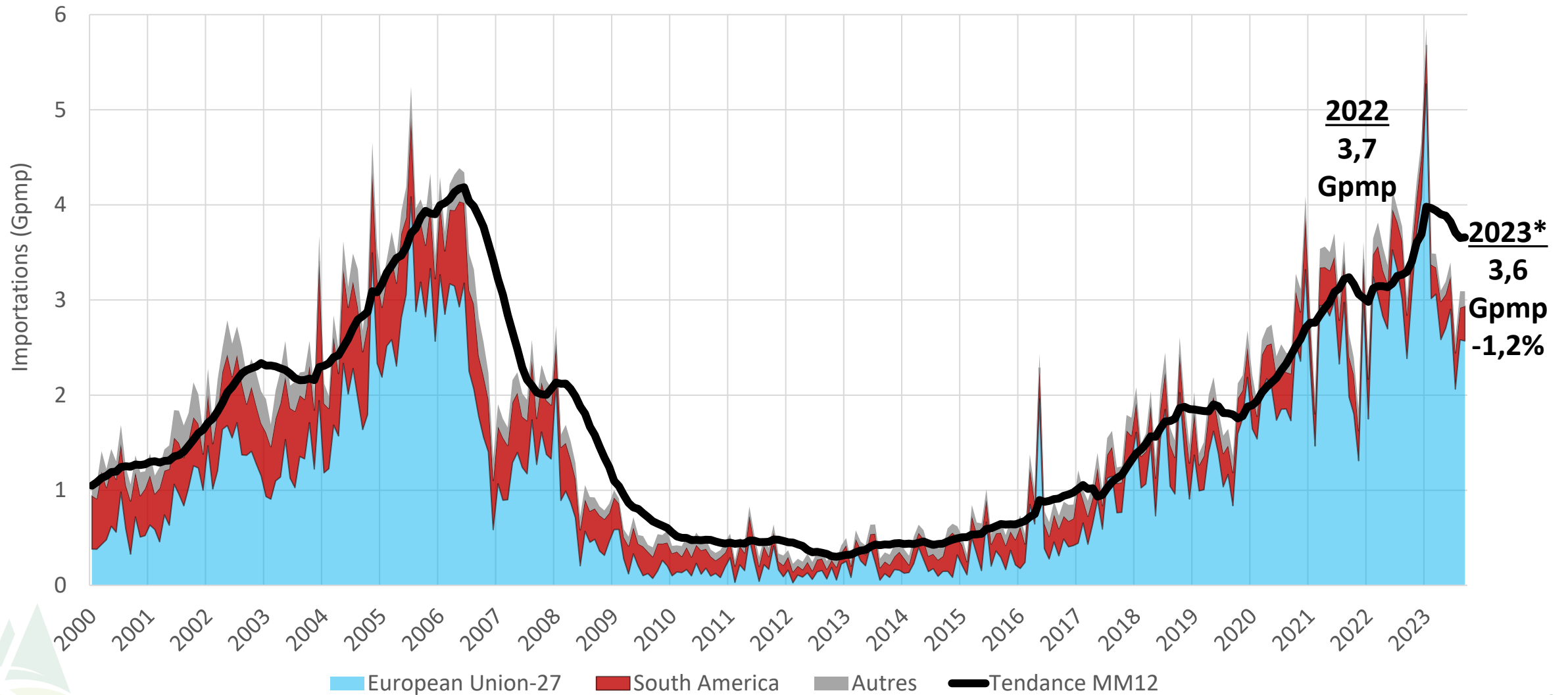


# ZOOM SUR LE CANADA (JANV. - AOÛT)

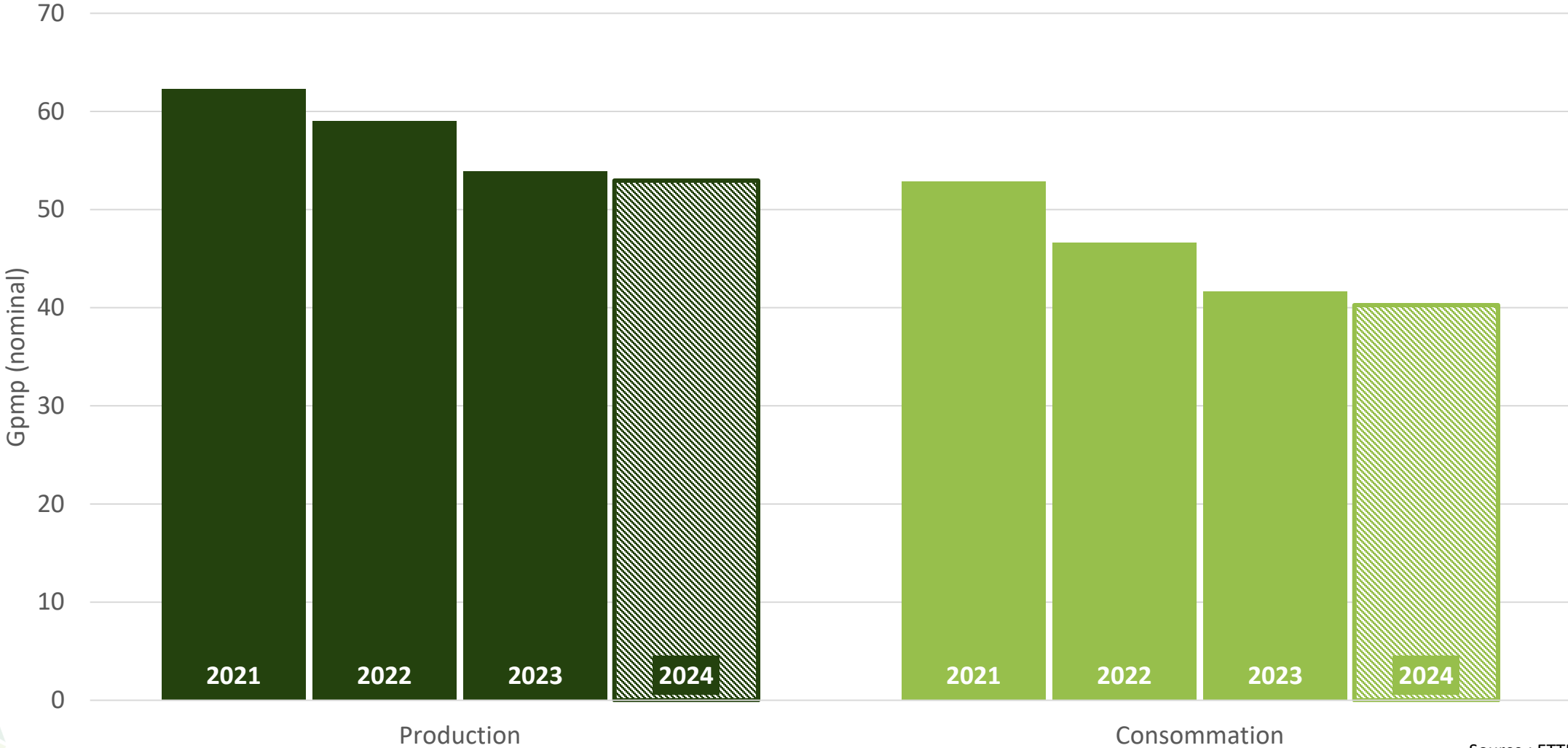
Comparaison de la production cumulative (2023 vs 2022)



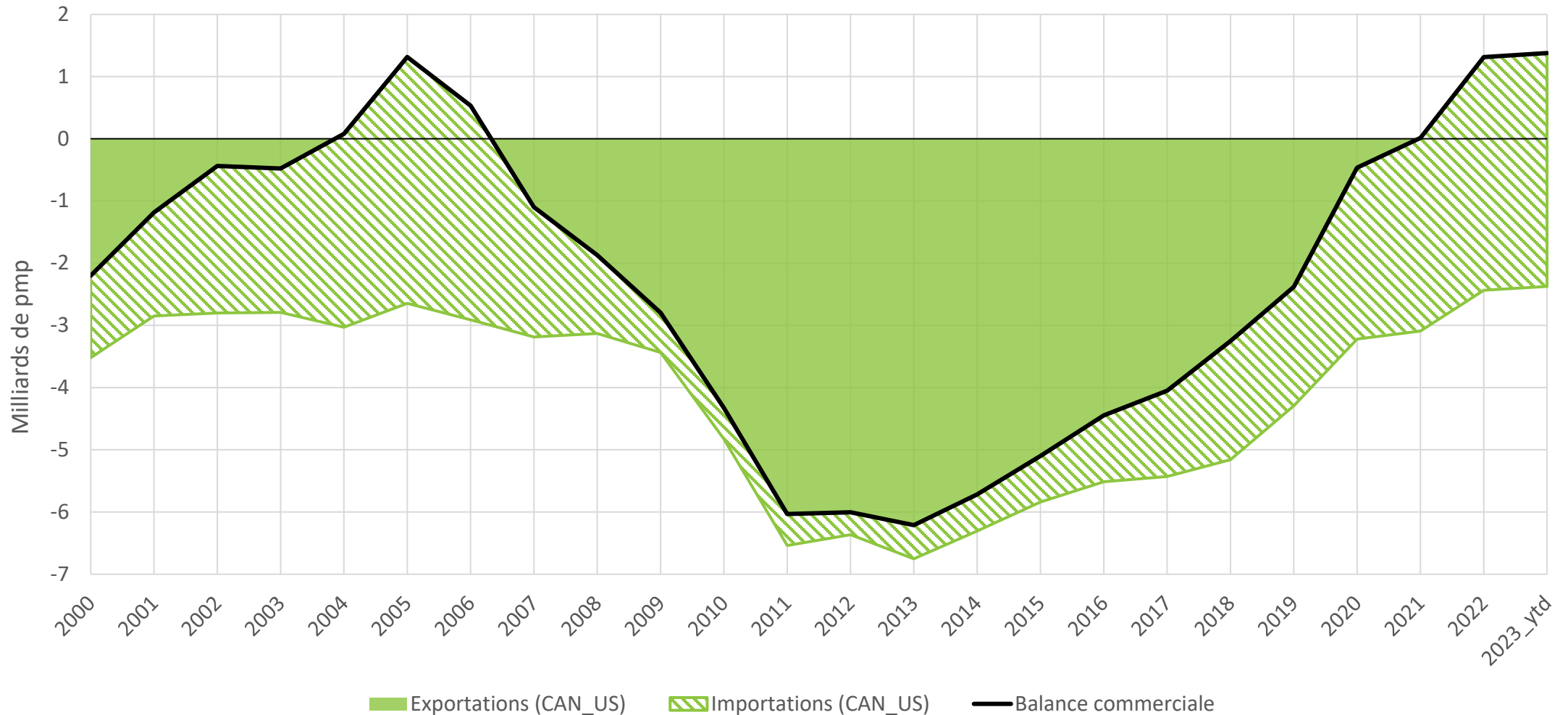
# IMPORTATIONS NON-CANADIENNES DE BOIS D'ŒUVRE AUX ÉTATS-UNIS (ANNUALISÉES)



# 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 (SCIANS 321, DD)

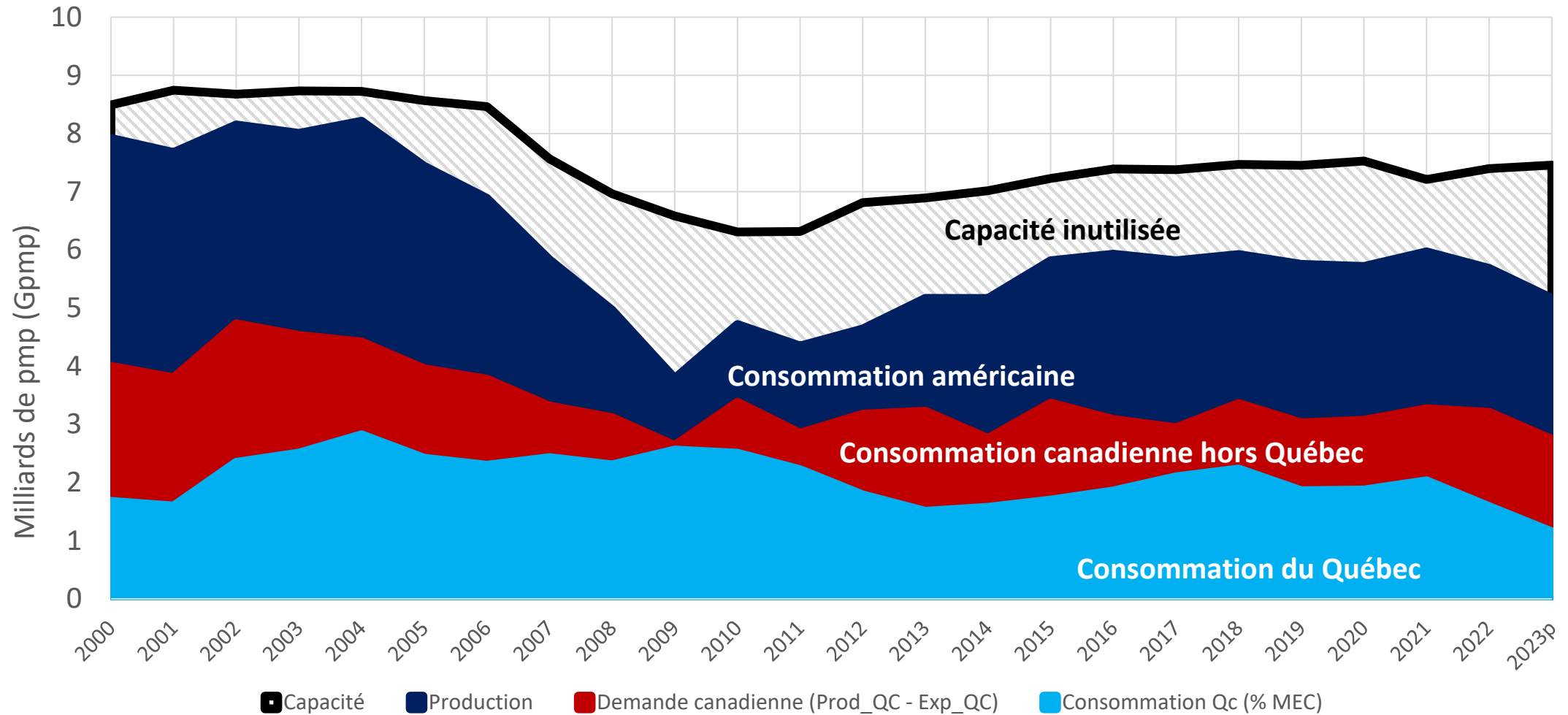




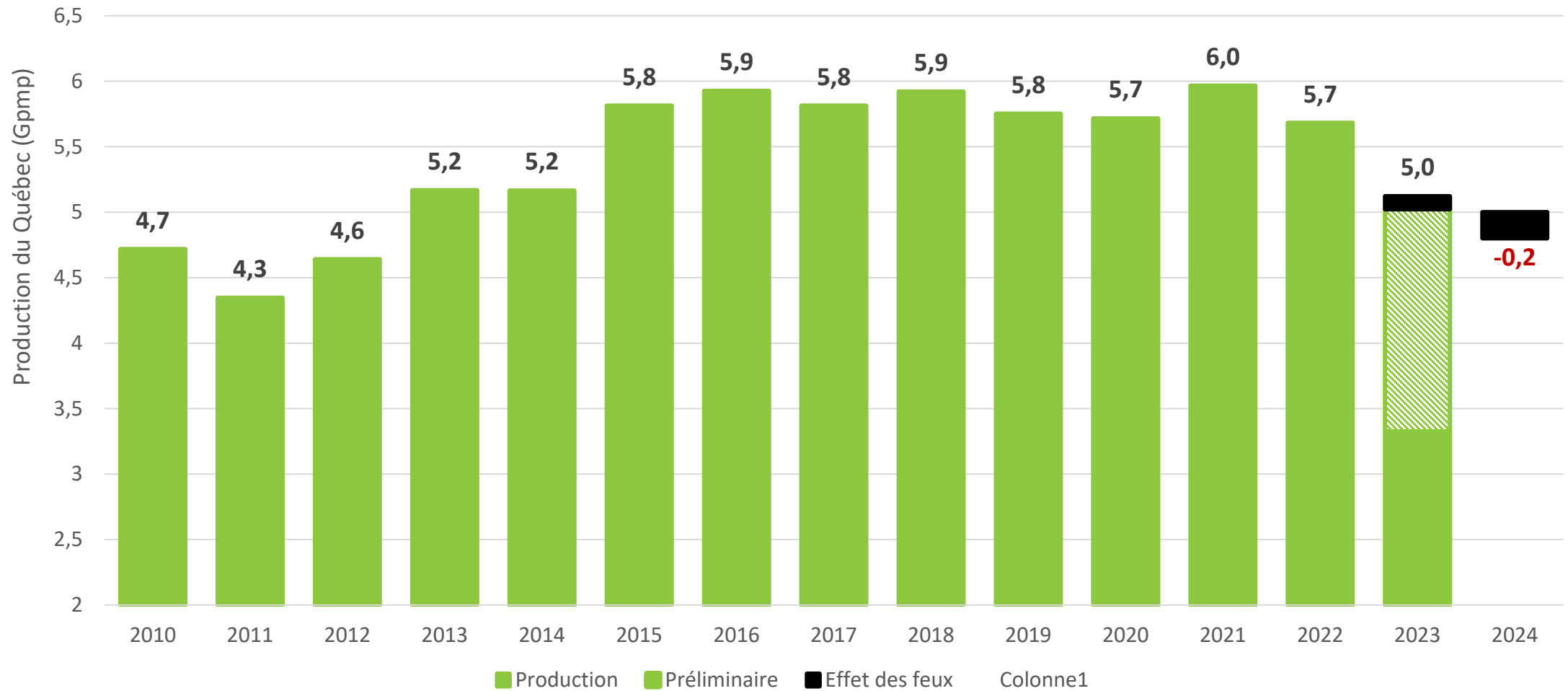
# PORTRAIT DU QUÉBEC



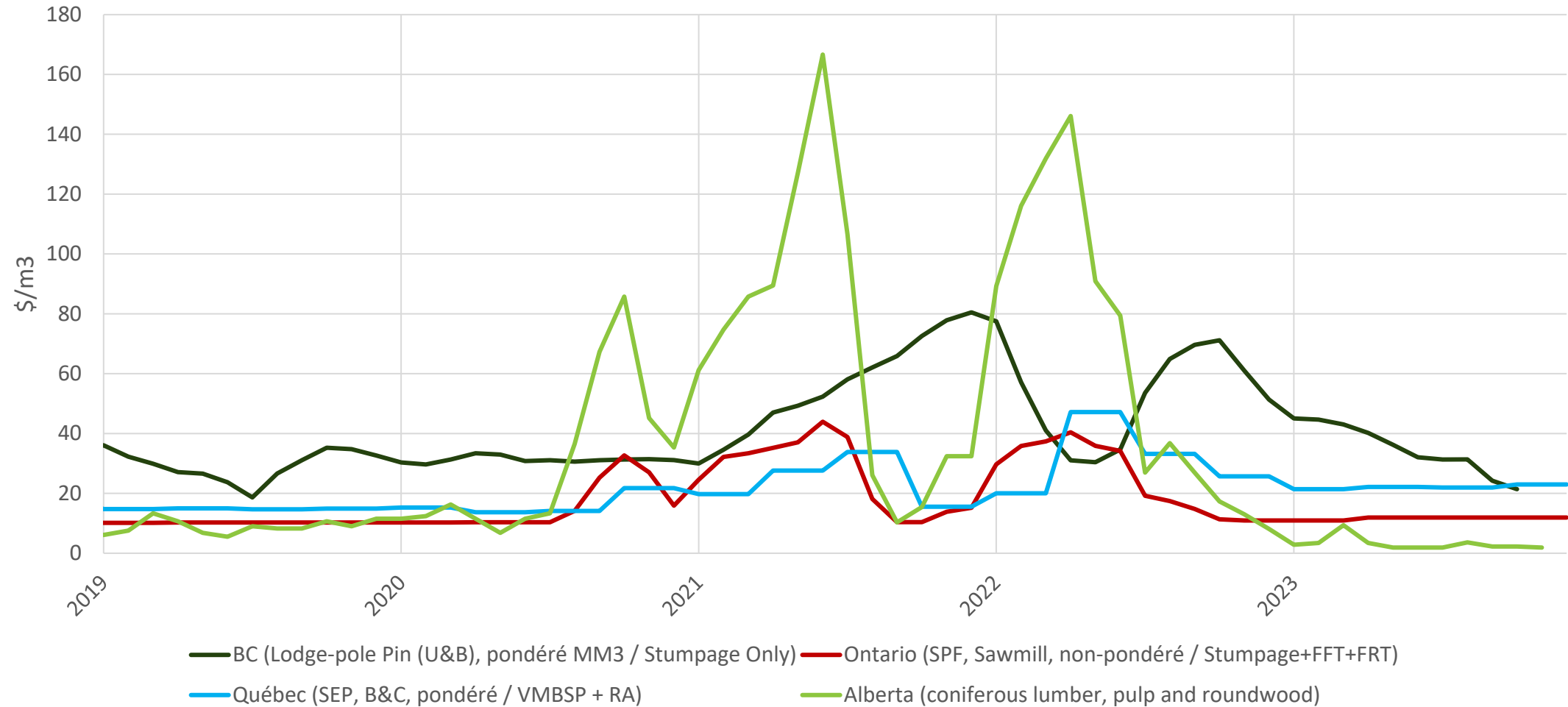
# RÉPARTITION DE LA PRODUCTION DU QUÉBEC SELON LE MARCHÉ DE CONSOMMATION (BOIS D'ŒUVRE RÉSINEUX)



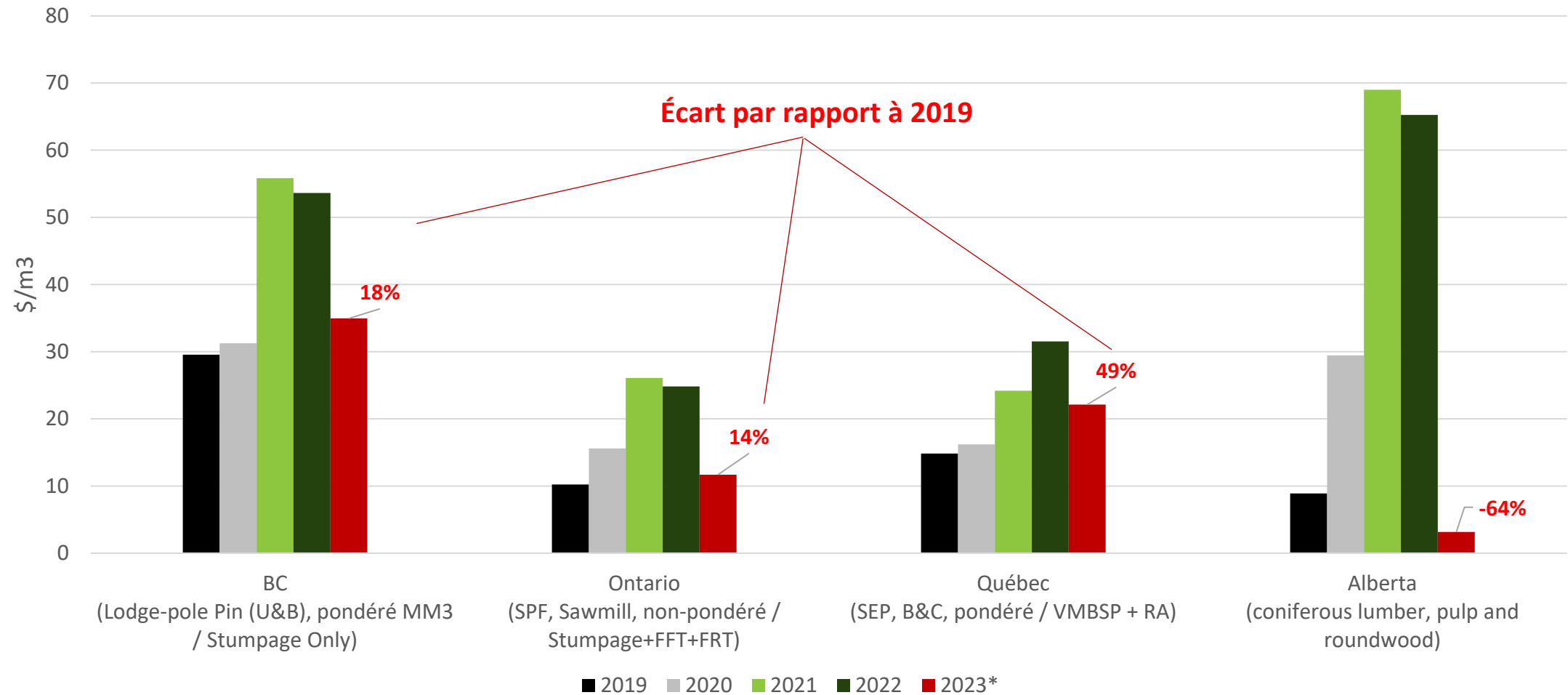
# IMPACT DES FEUX



# COMPARAISON DU COÛT DU BOIS (\$/M3)



# COÛT DU BOIS SUR PIED - MOYENNE ANNUELLE



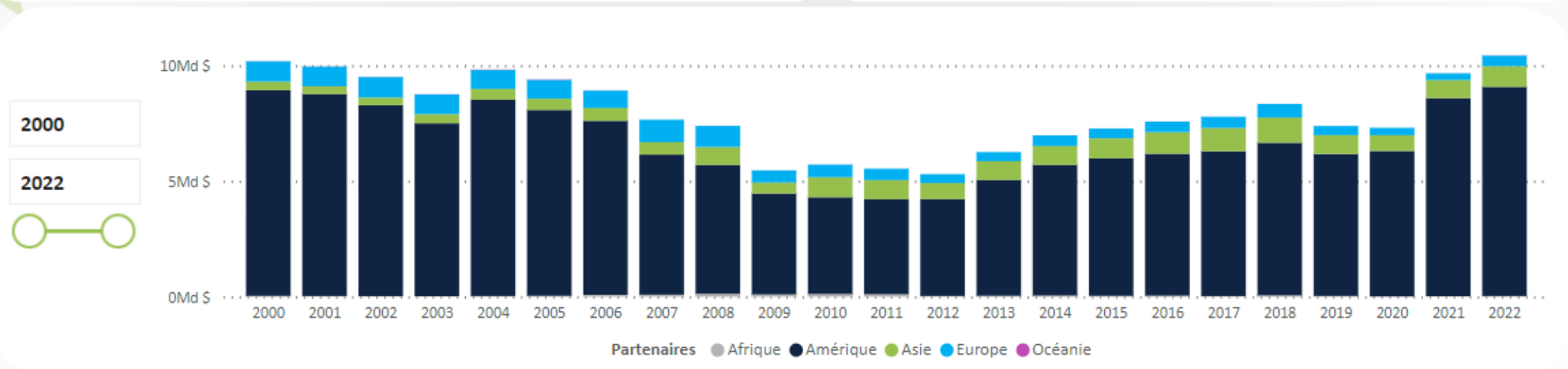
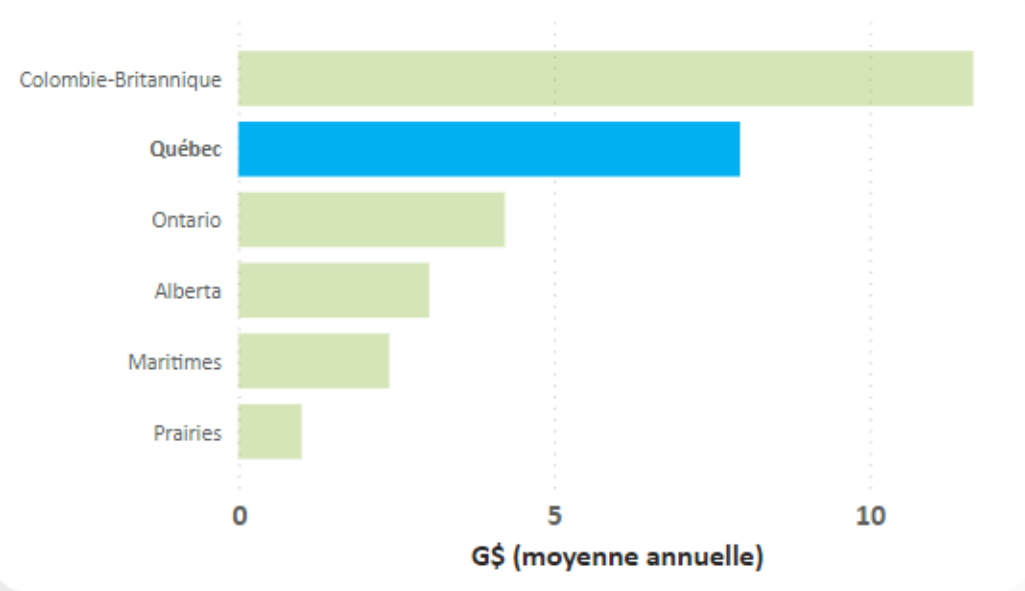
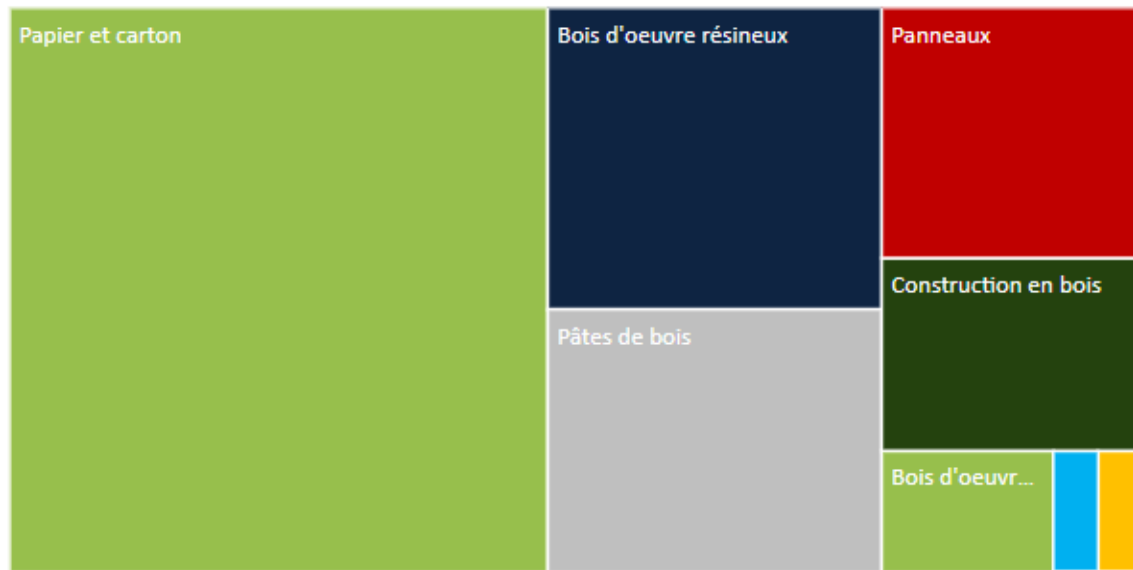
## EN CONCLUSION

- 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)

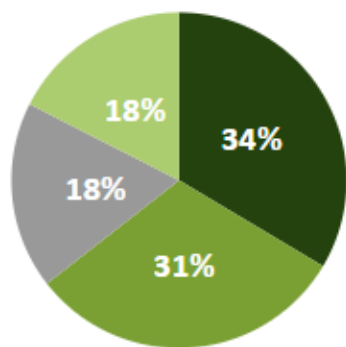


# Exportations canadiennes de bois d'oeuvre aux États-Unis

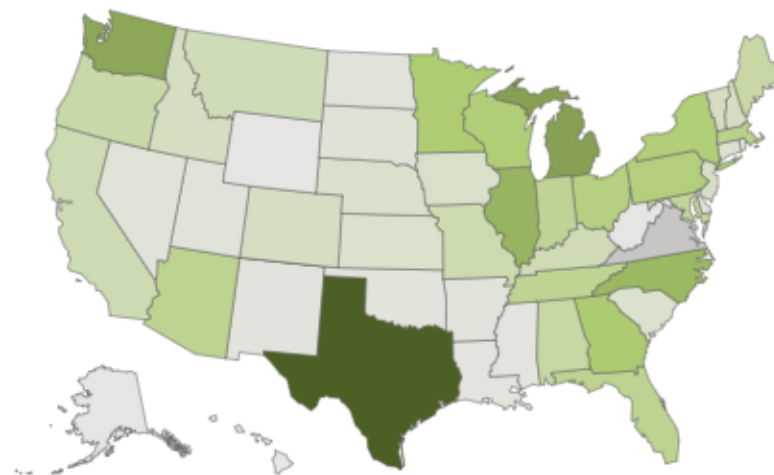


Volume (Gmpm)

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

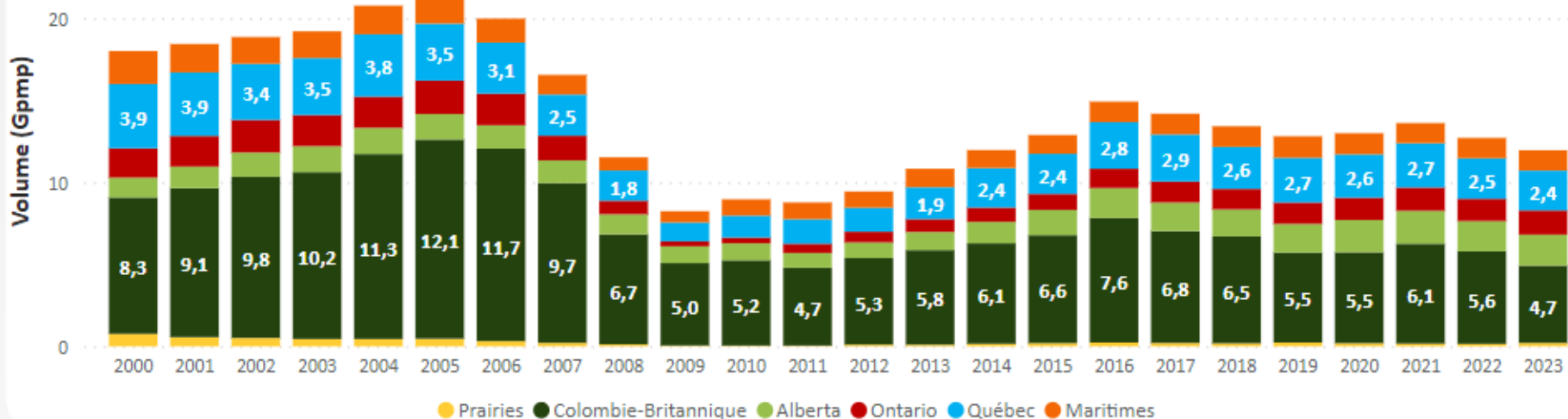
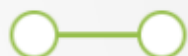


● Sud ● Mid-ouest ● Ouest ● Nord-Ouest



2000

2023



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

Source : ASFC



MERCI !

