

# Assemblée des communautés forestières de la Vallée-de-la-Gatineau

Maniwaki – 12 mai 2026

## Les perspectives du marché du bois d'œuvre en 2026

Michel Vincent, ing. f., économiste

Président

Conseil de l'industrie forestière du Québec

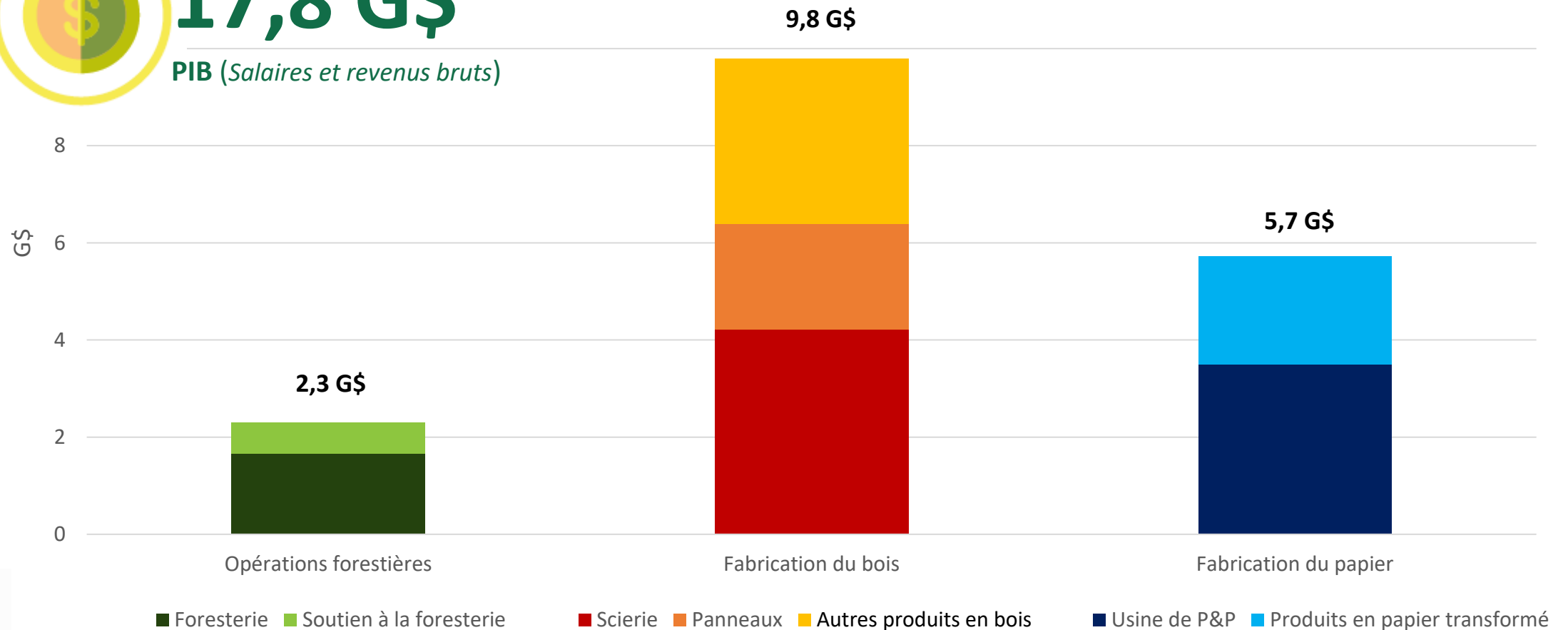


# CONTRIBUTION AU PIB EN 2021 (DIRECTS, INDIRECTS ET INDUITS)



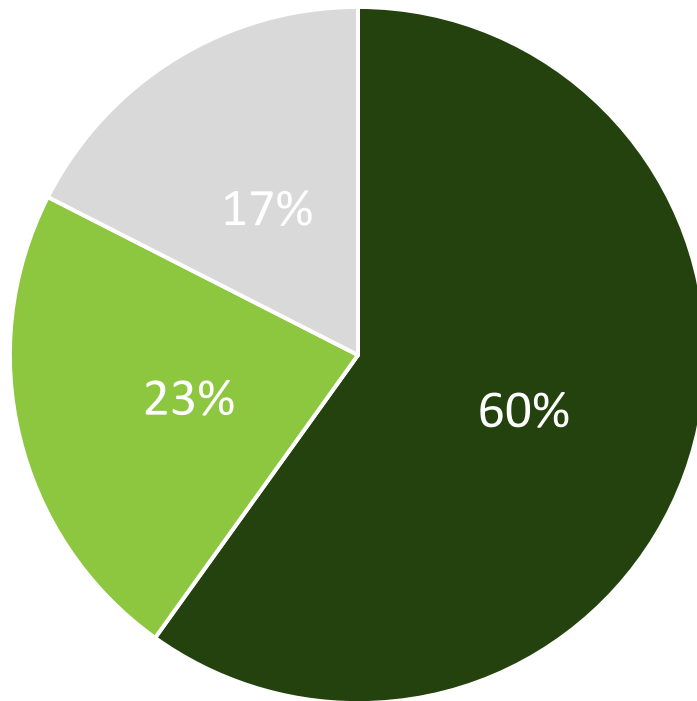
## 17,8 G\$

PIB (*Salaires et revenus bruts*)



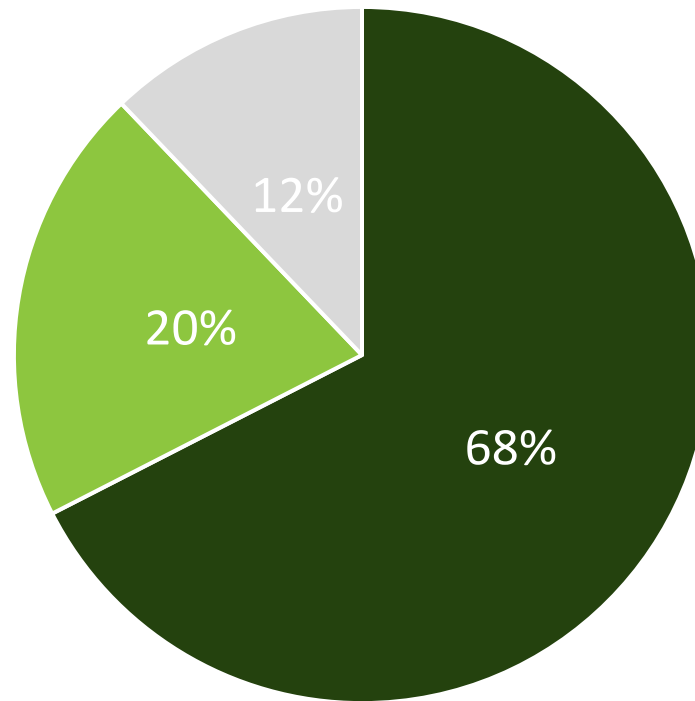
# CONTRIBUTION AU PIB EN 2021 (DIRECTS, INDIRECTS ET INDUITS)

## Opérations forestières



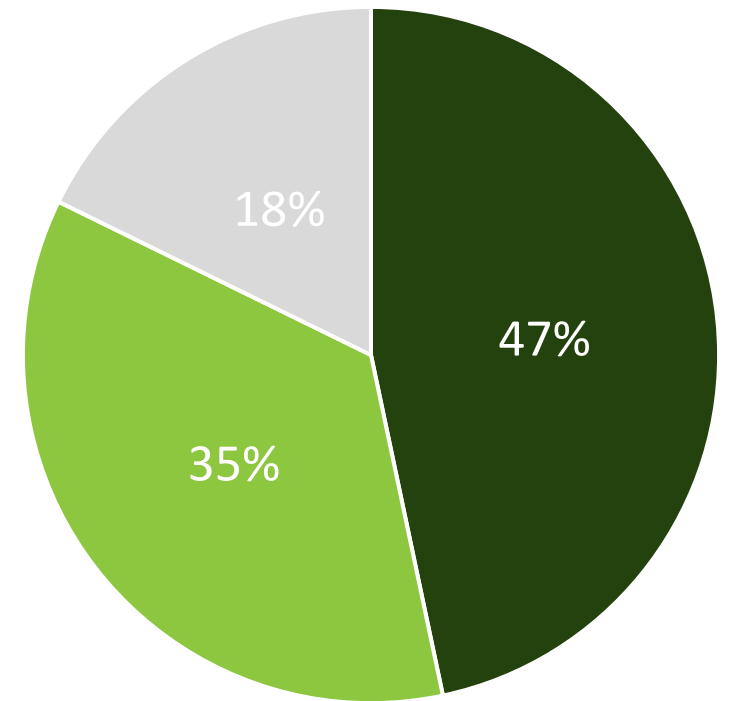
■ Direct ■ Indirect ■ Induit

## Fabrication du bois



■ Direct ■ Indirect ■ Induit

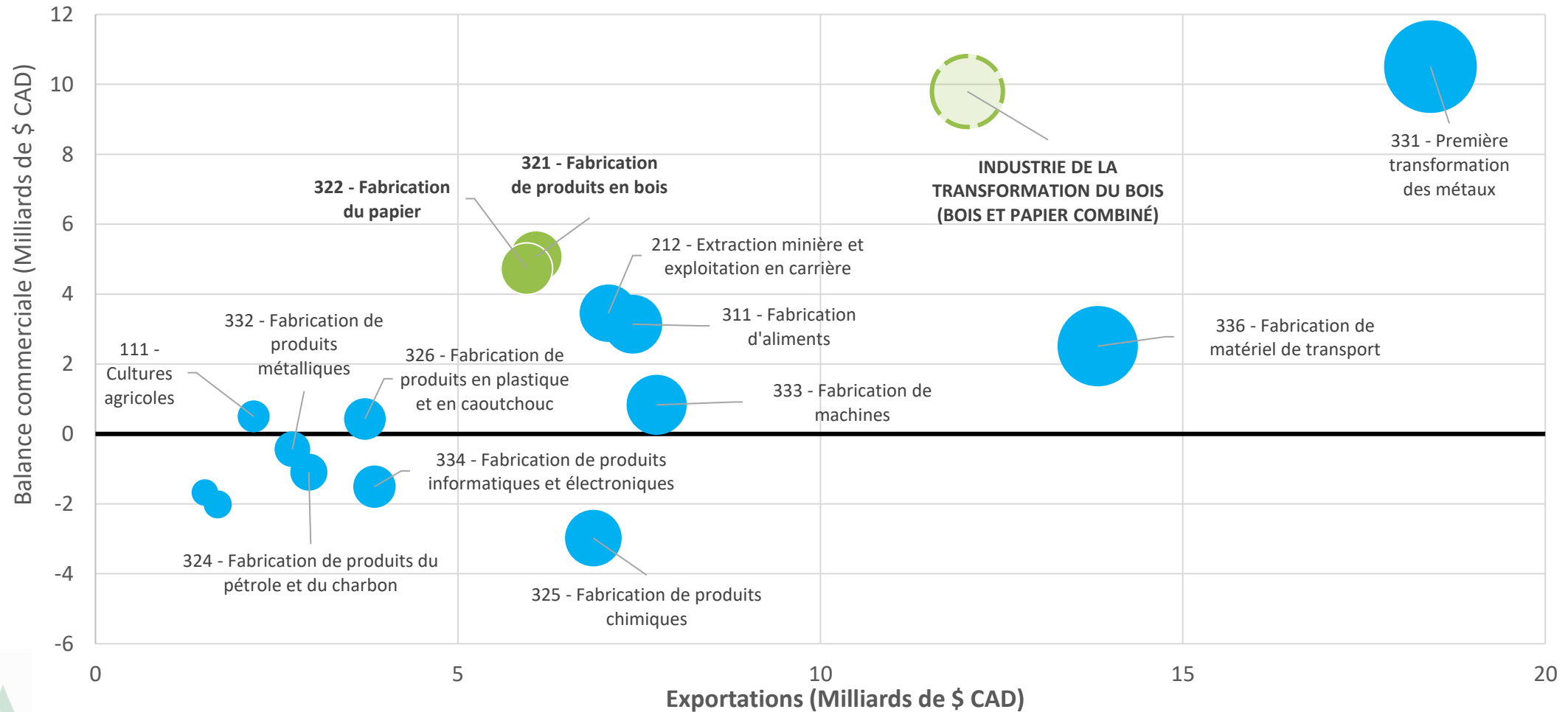
## Fabrication du papier



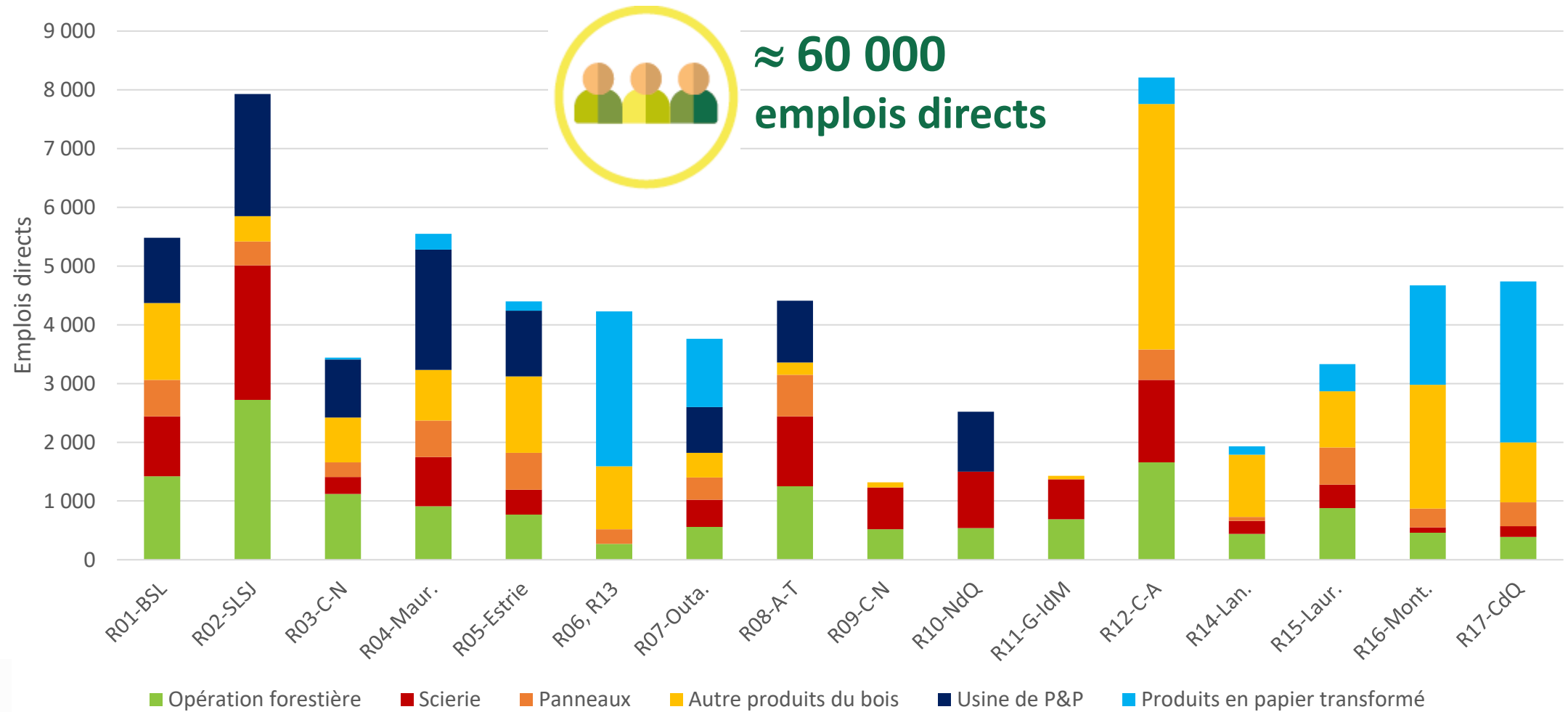
■ Direct ■ Indirect ■ Induit



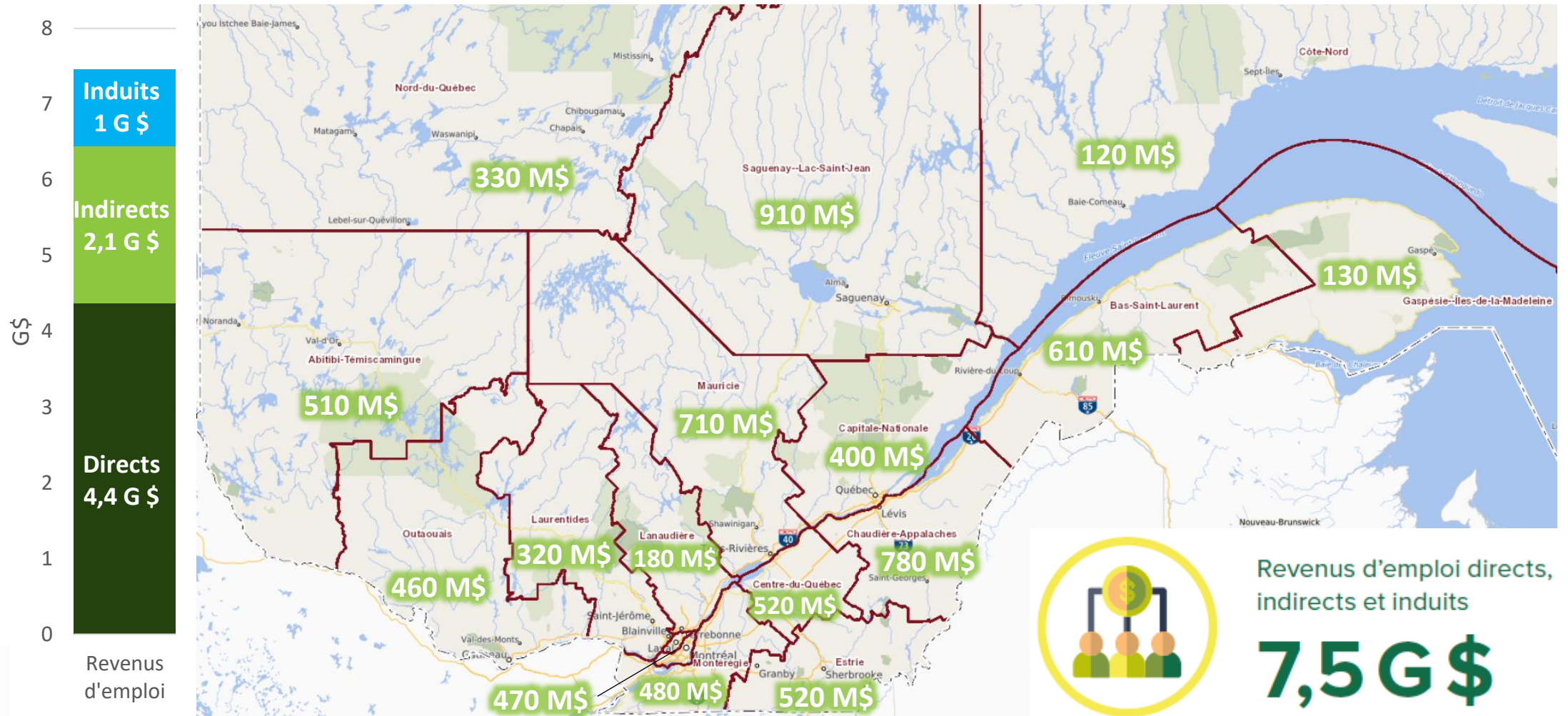
# BILAN COMMERCIAL DES SECTEURS D'ACTIVITÉS (SCIAN – 3) QUI EXPORTENT PLUS DE 1 G \$ AU QUÉBEC (2021)



# RÉPARTITION DES EMPLOIS DIRECTS



# RÉPARTITION DES REVENUS D'EMPLOI



# UNE ACTIVITÉ QUI RAPPORTE AUX QUÉBÉCOIS

Droits forestiers

0,4 G \$



6,8 G \$

Revenus pour l'État  
(plus de 200 \$/m3)

Revenus de taxation

1,4 G \$

Parafiscalité

1,6 G \$

Impôts sur le salaire  
et les entreprises

3,4 G \$



# LES TYPES DE PROPRIÉTAIRES FORESTIERS

## Le petit propriétaire forestier

- Motivé par l'aménagement de son lot forestier
- Peu ou pas de risques associés à son boisé
- Peu ou pas de coûts fixes
- Peu influencé par les cycles économiques
- Droit de coupe représente la seule source de revenu d'aménagement

## Le grand propriétaire forestier

- Entreprise privée
- Risques élevés
- Coûts fixes élevés (employés permanents, entrepreneurs, etc.)
- Cycles économiques importants dans la prise de décision
- Lien d'affaires permanent avec industries de 1<sup>ière</sup> transformation



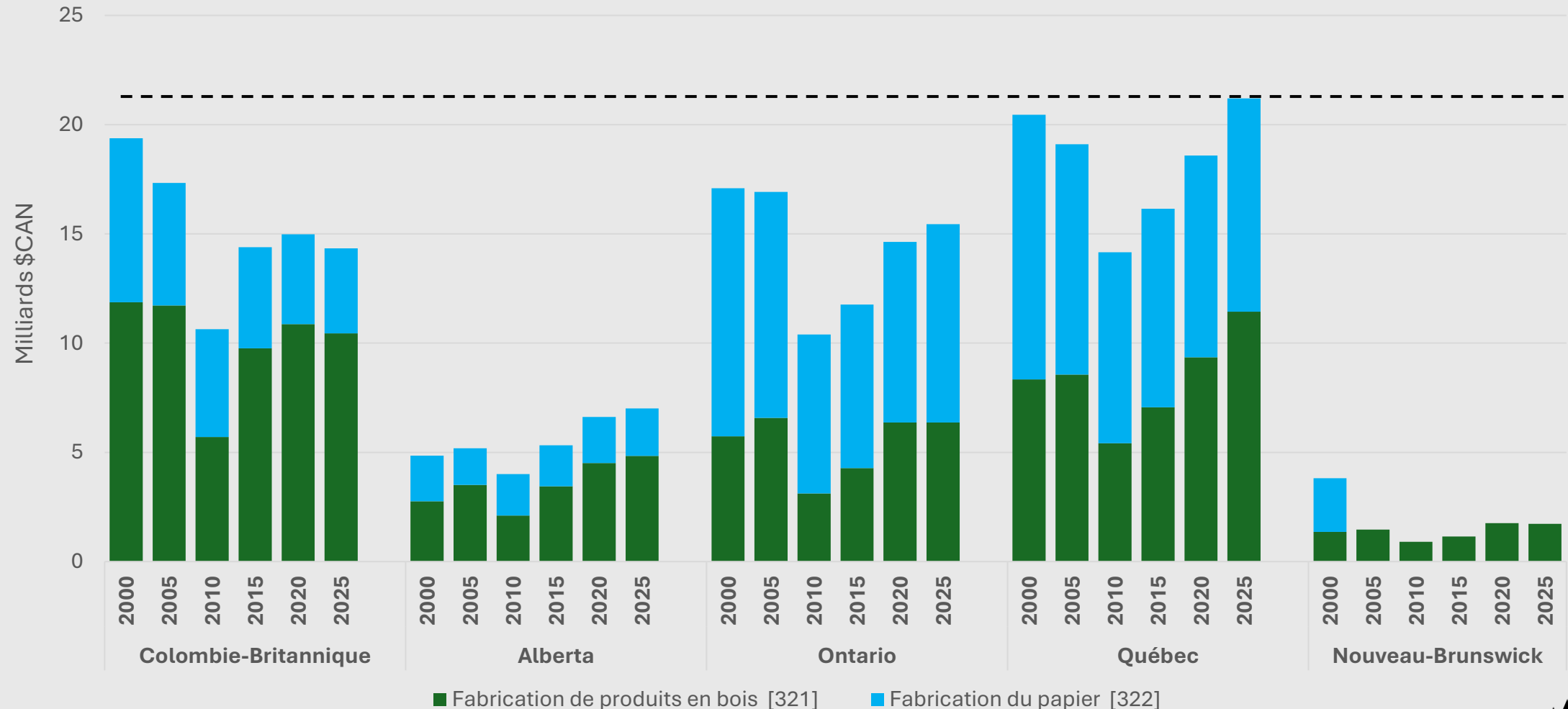
# LES TYPES DE PROPRIÉTAIRES FORESTIERS

## L'état

- Doit administrer un immense territoire forestier
- Doit maintenir stabilité et croissance économique en régions ressources
- Risques élevés
- Coûts fixes très élevés
- Tire la grande partie de ses revenus des retombées économiques provenant de la récolte et de la transformation des produits forestiers

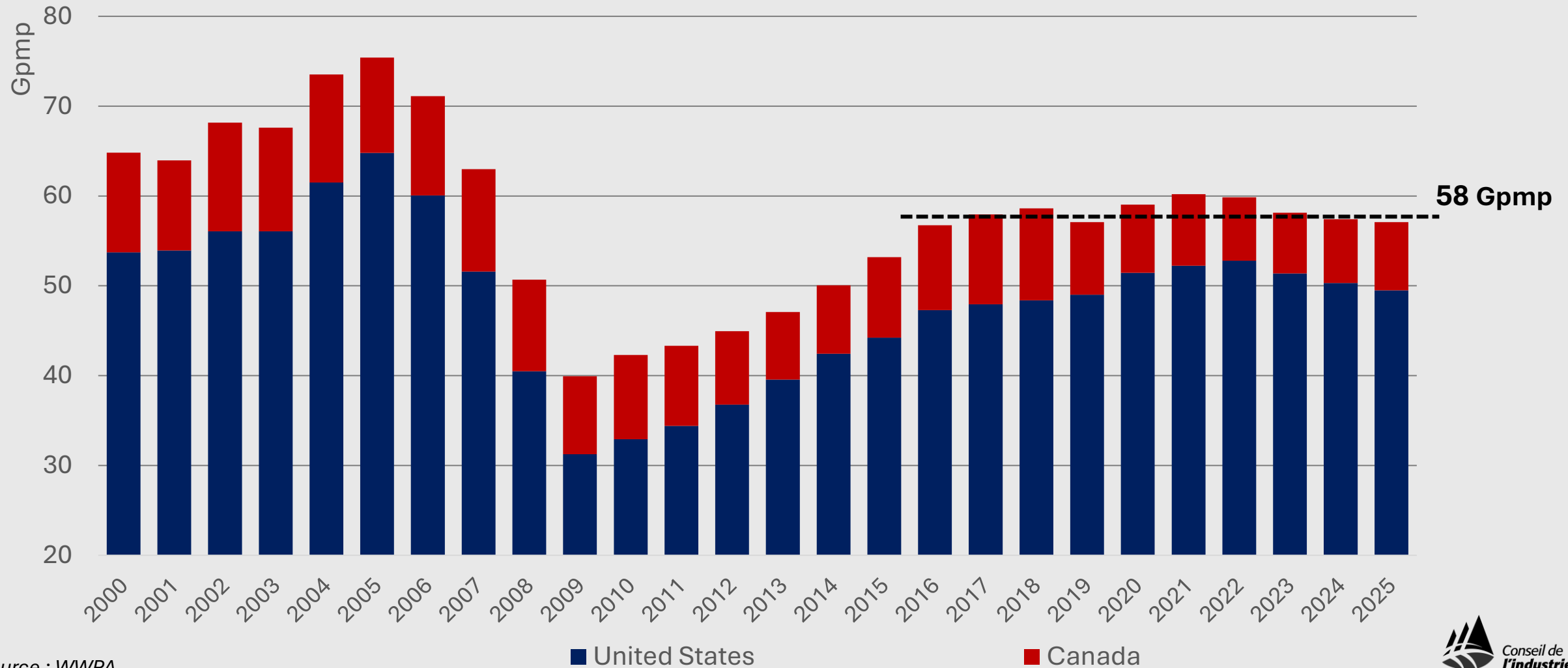


# Livraisons manufacturières du secteur forestier (scian 321 et 322)



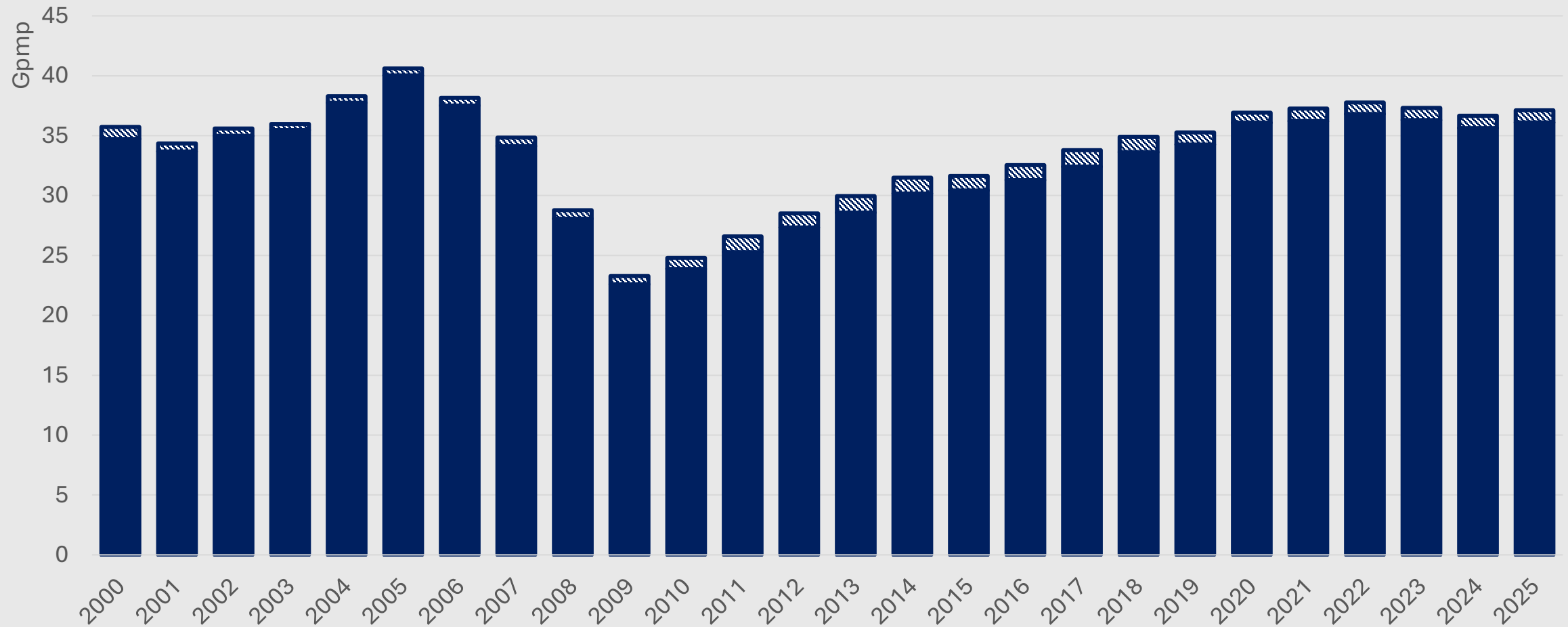
Source : Statistique Canada

# Consommation U.S.-CAN de bois-d'oeuvre résineux



Source : WWPA

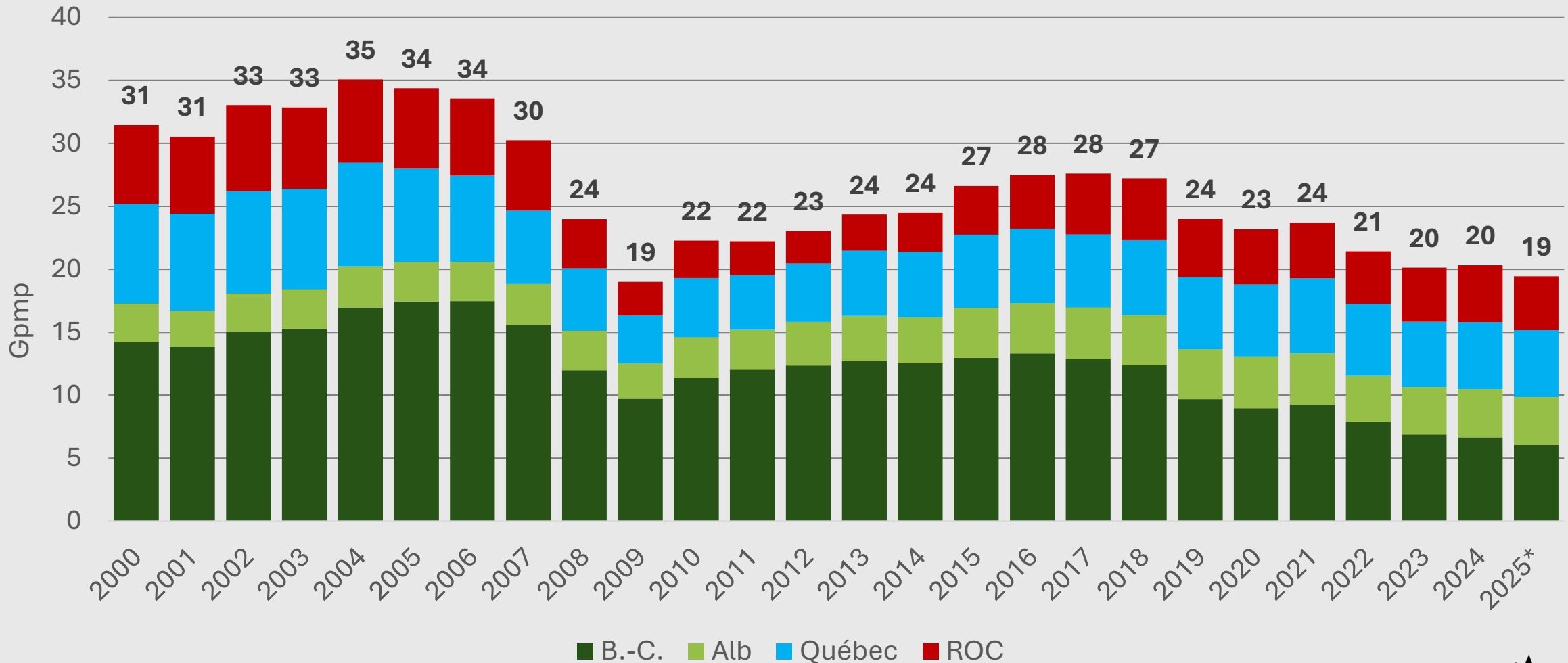
# Production américaine de bois d'oeuvre résineux



Source : WWPA

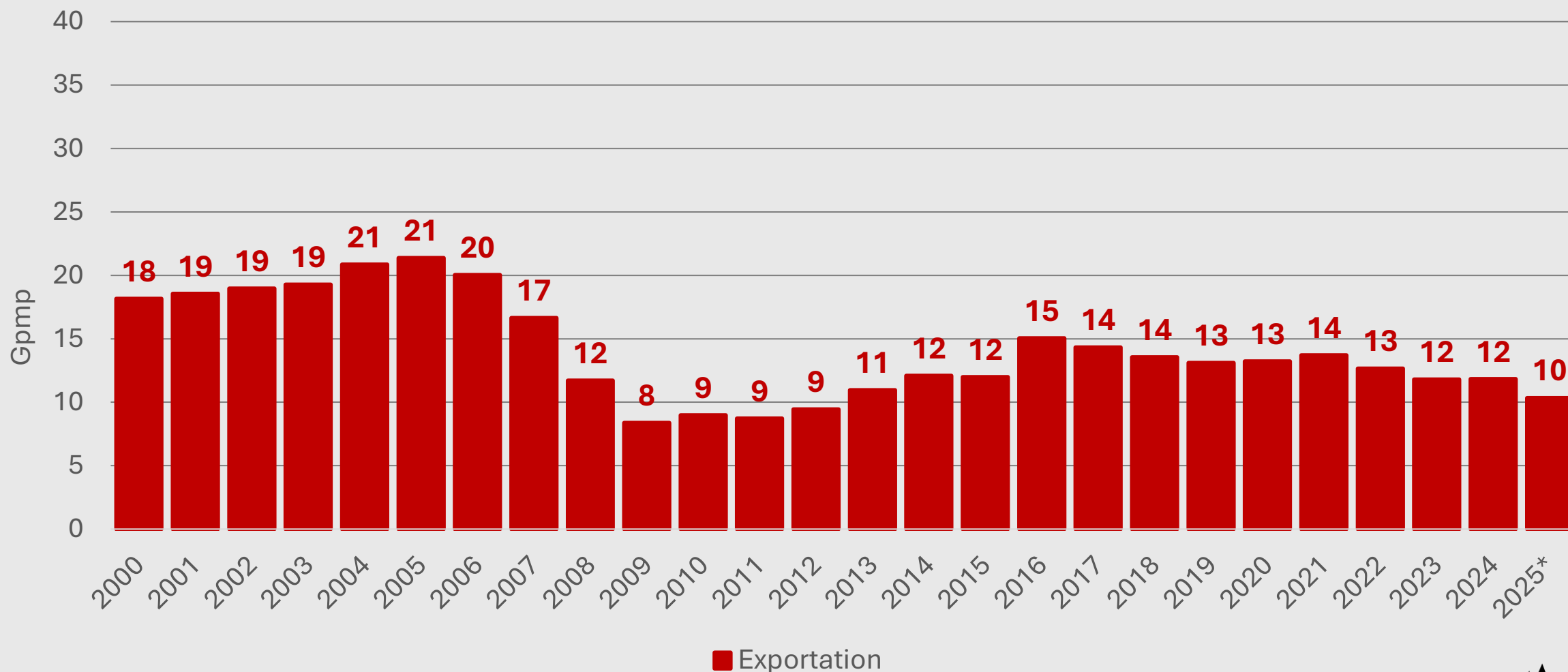
■ Production ■ Exports

# Production canadienne de bois d'œuvre



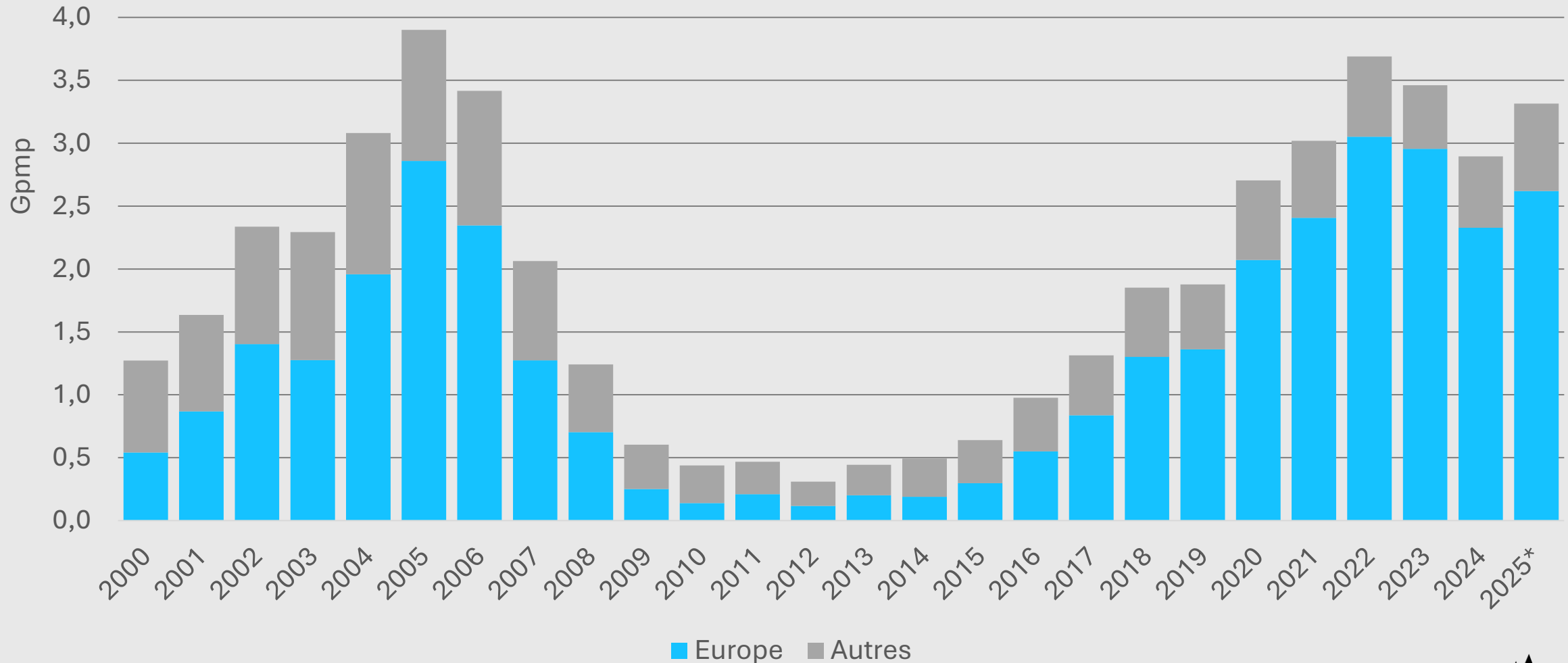
Source: Statistique Canada

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



Source: Statistique Canada

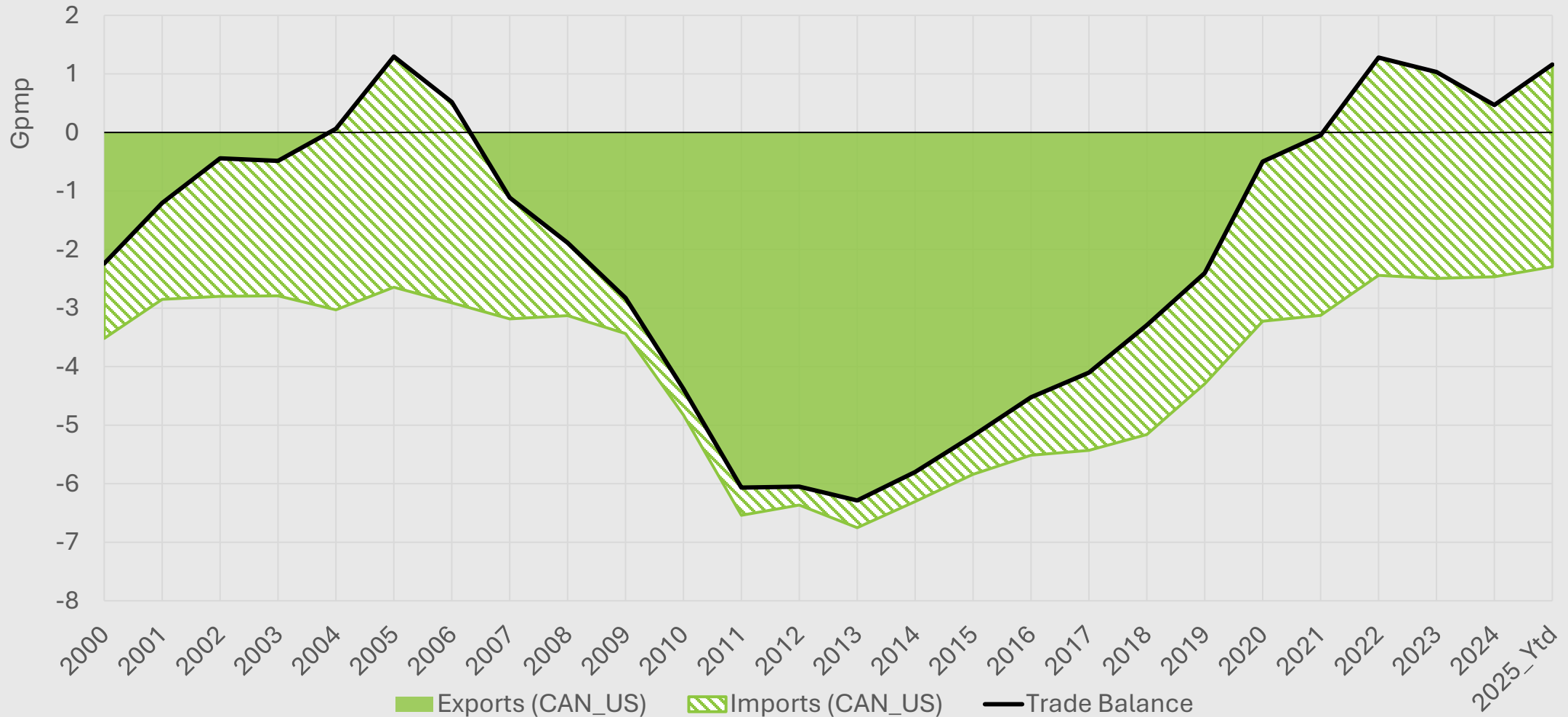
# Importations non-canadiennes de bois d'œuvre aux États-Unis



Source: USDA

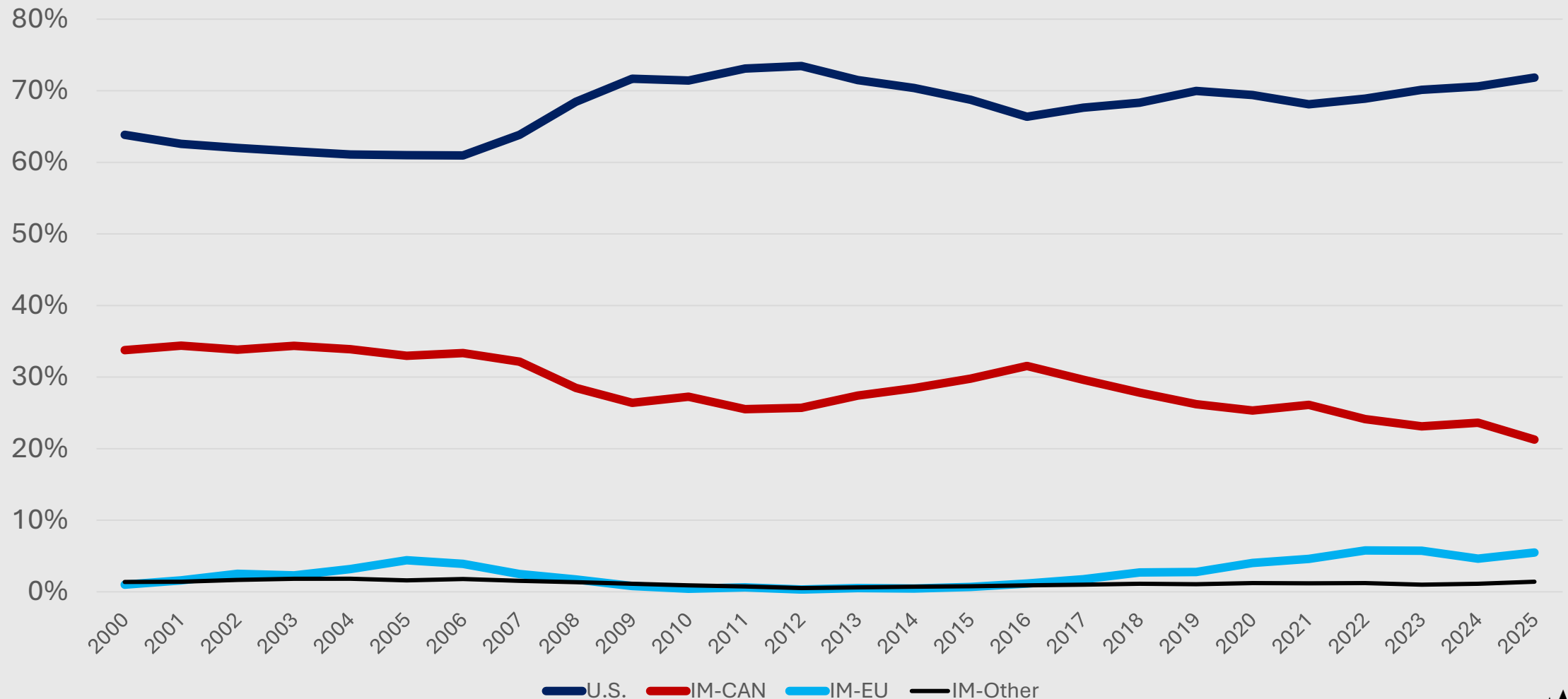
# Balance commerciale du bois d'œuvre

## - Périmètre Canada/États-Unis -



Source : ASFC, USDA, WWPA, Statistique Canada

# Part de marché de la consommation américaine de bois d'œuvre



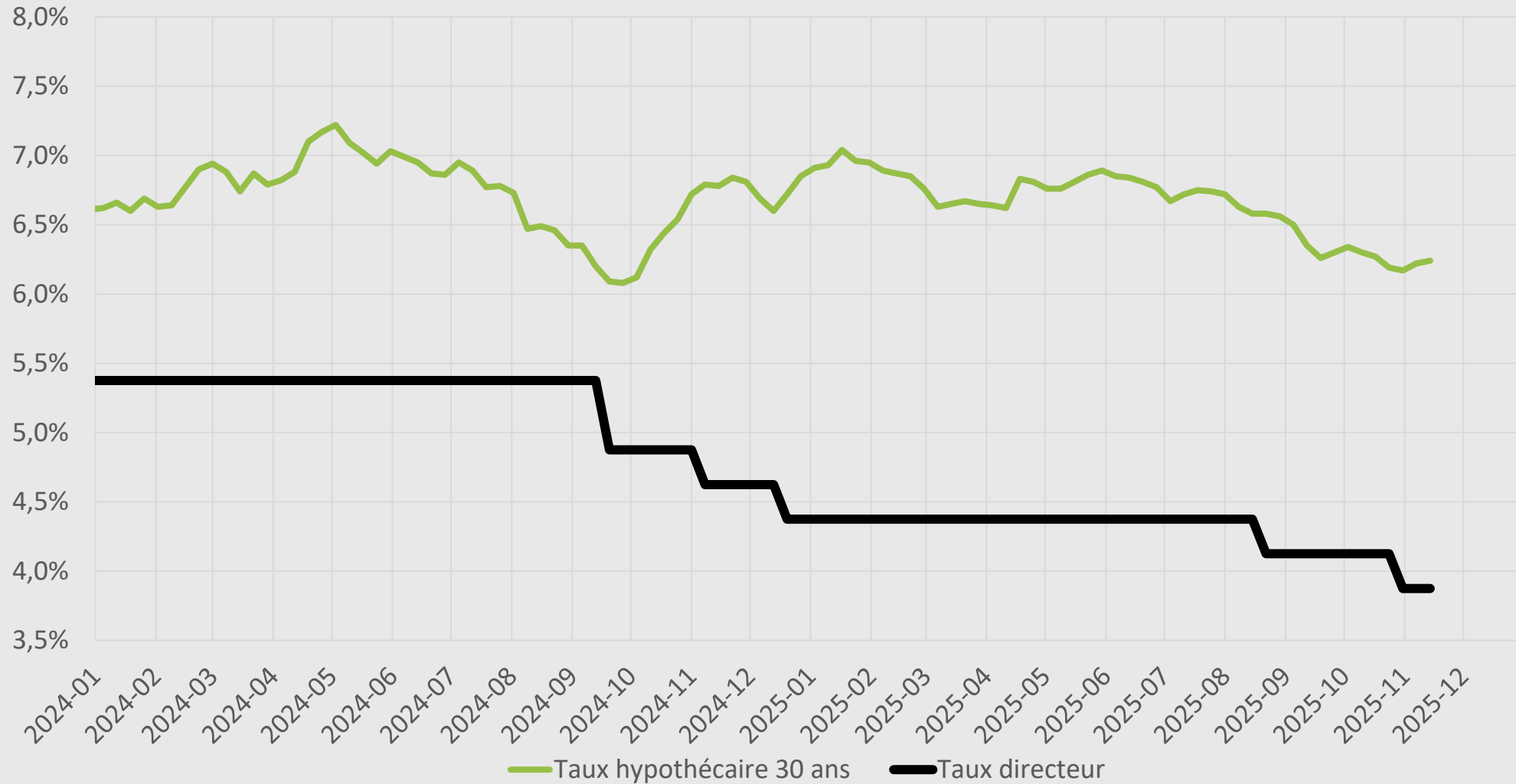
Source : WWPA, USDA

# Perspectives économiques 2026



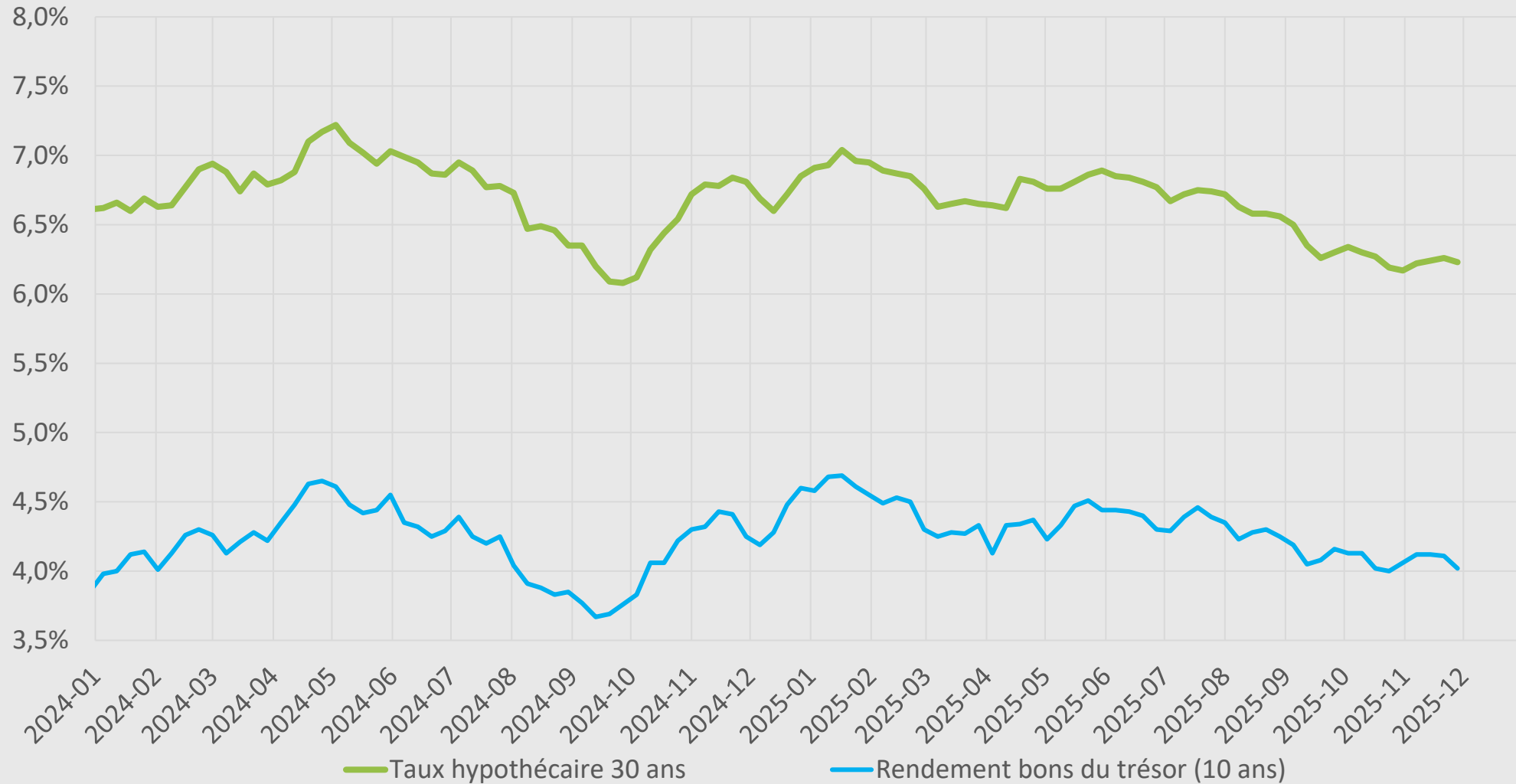
# Taux hypothécaires vs taux directeur

## - États-Unis -



Source : FRED

# Taux hypothécaires vs Bons du trésor - États-Unis -

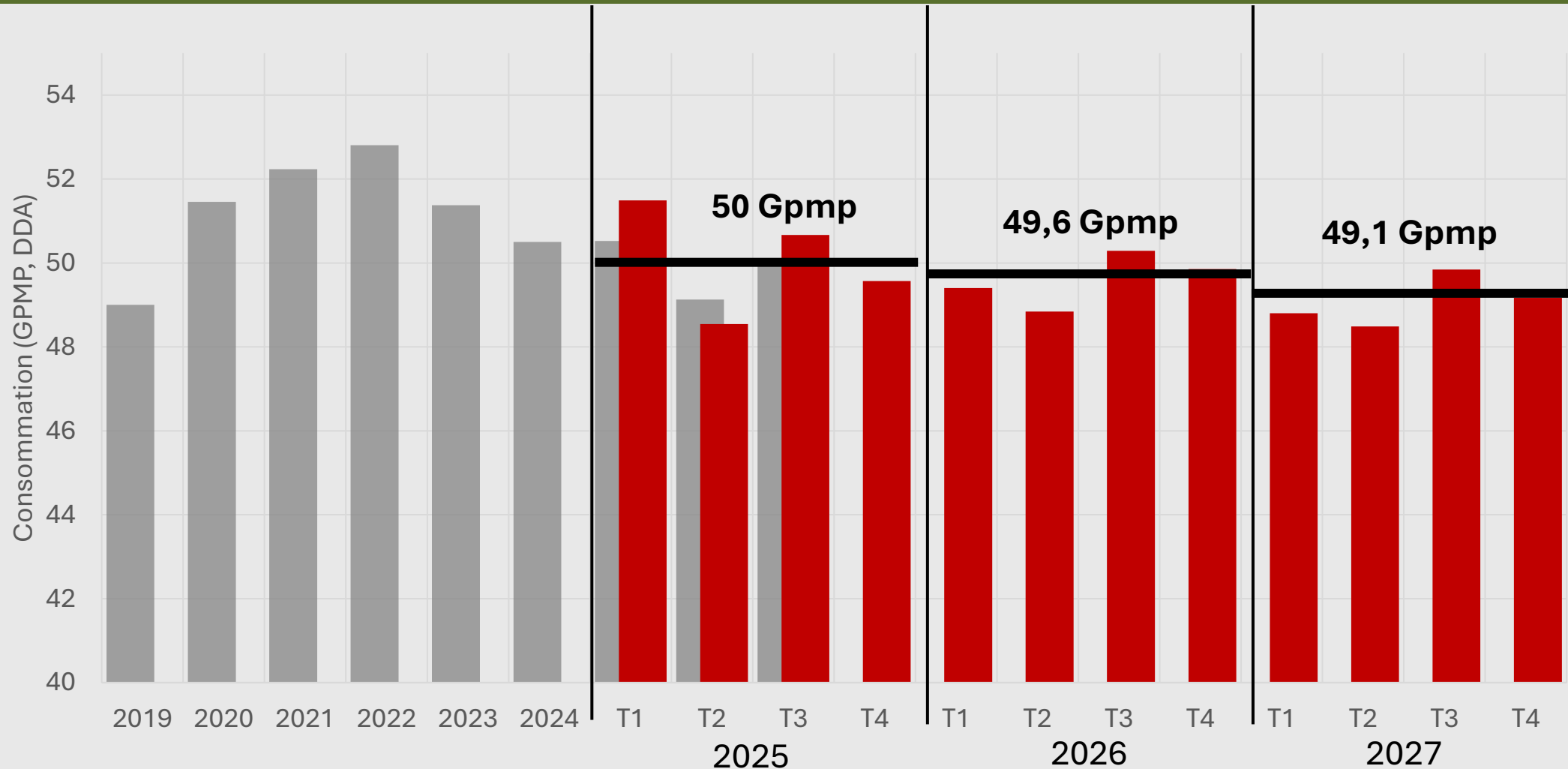


Source : FRED

# Prévisions de la consommation de bois d'œuvre



# Modèle de consommation - US



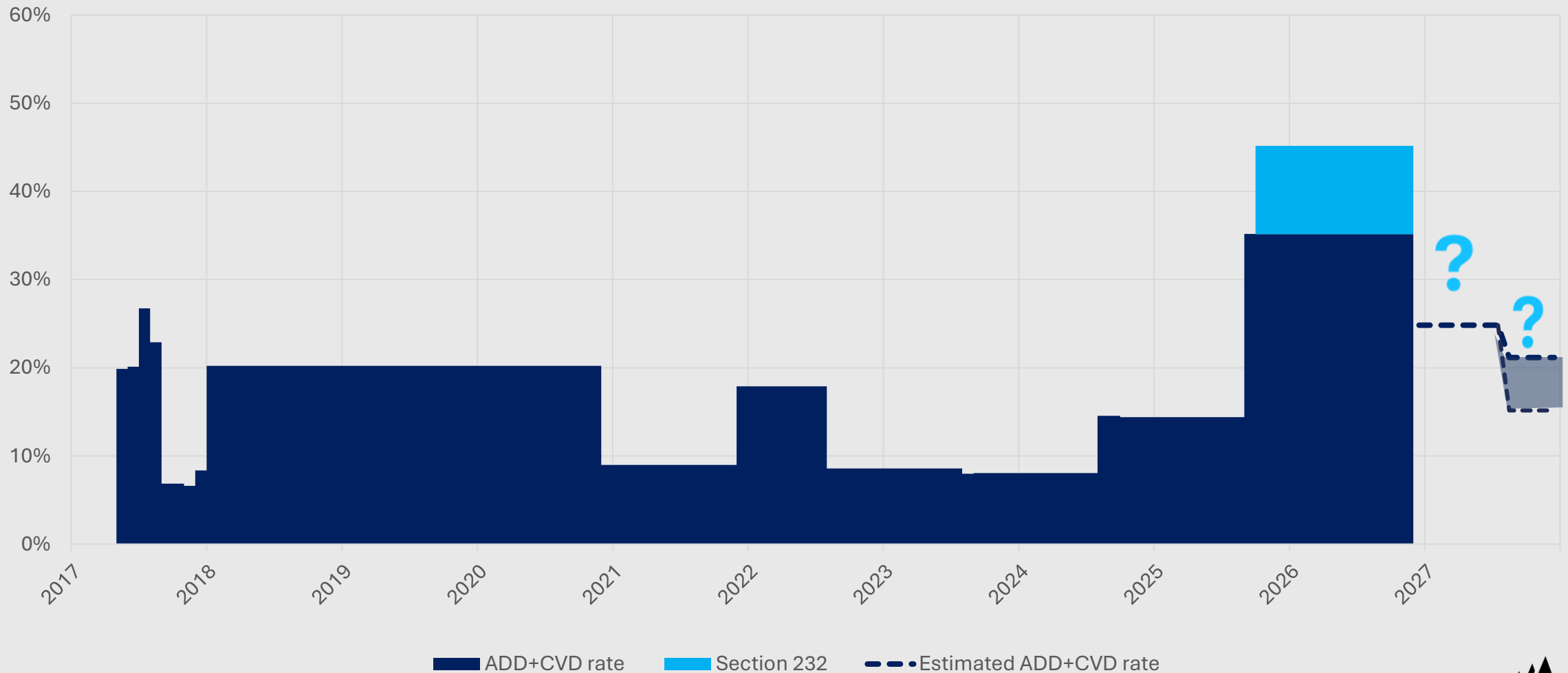
Source : WWPA, CIFQ

■ Consommation américaine ■ Prédiction (Décembre 2025)

# Perspectives sur l'offre de bois d'œuvre

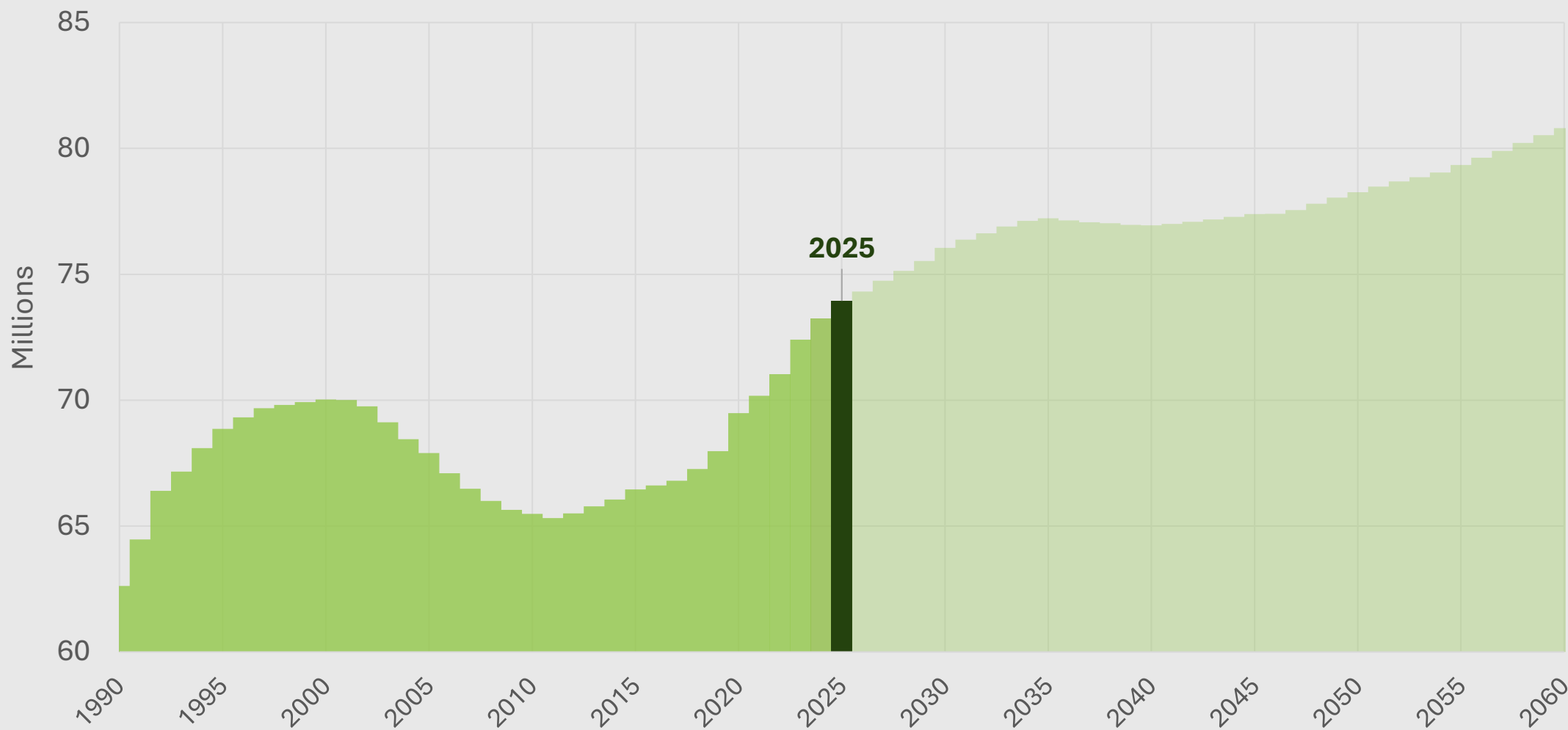


# Barrières tarifaires



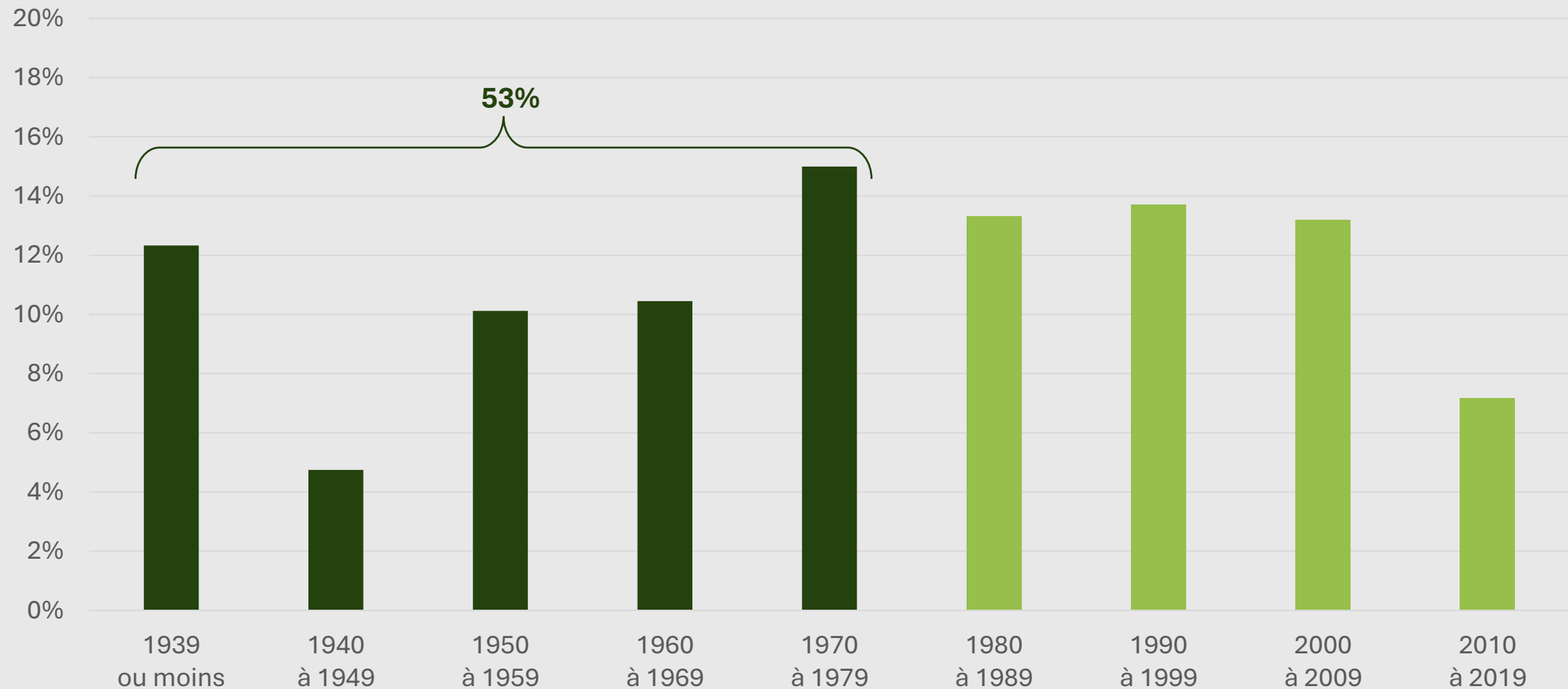
Source : AMC

# Nombre de personnes entre 30 et 45 ans dans la population américaine



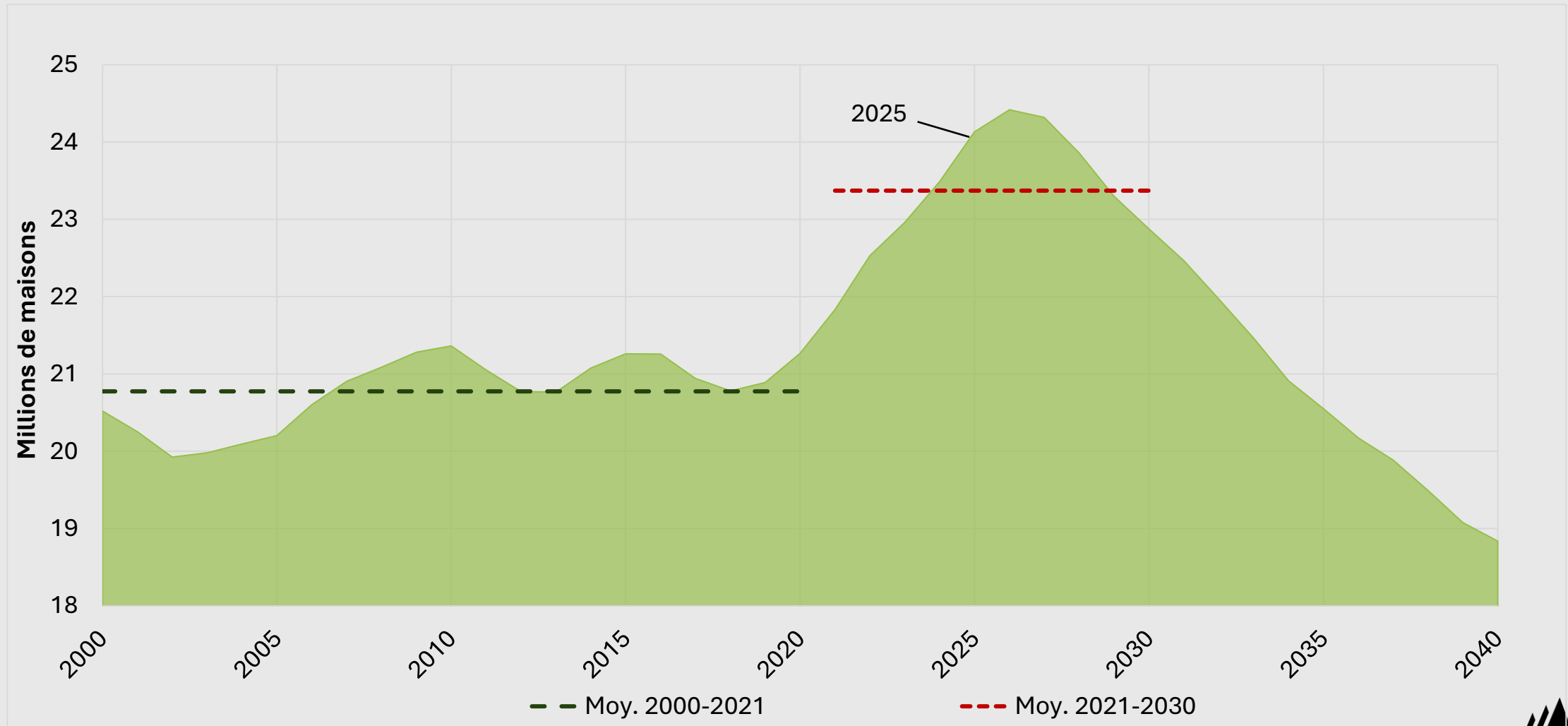
Source : US Census Bureau

# Répartition des maisons américaines selon leur année de construction



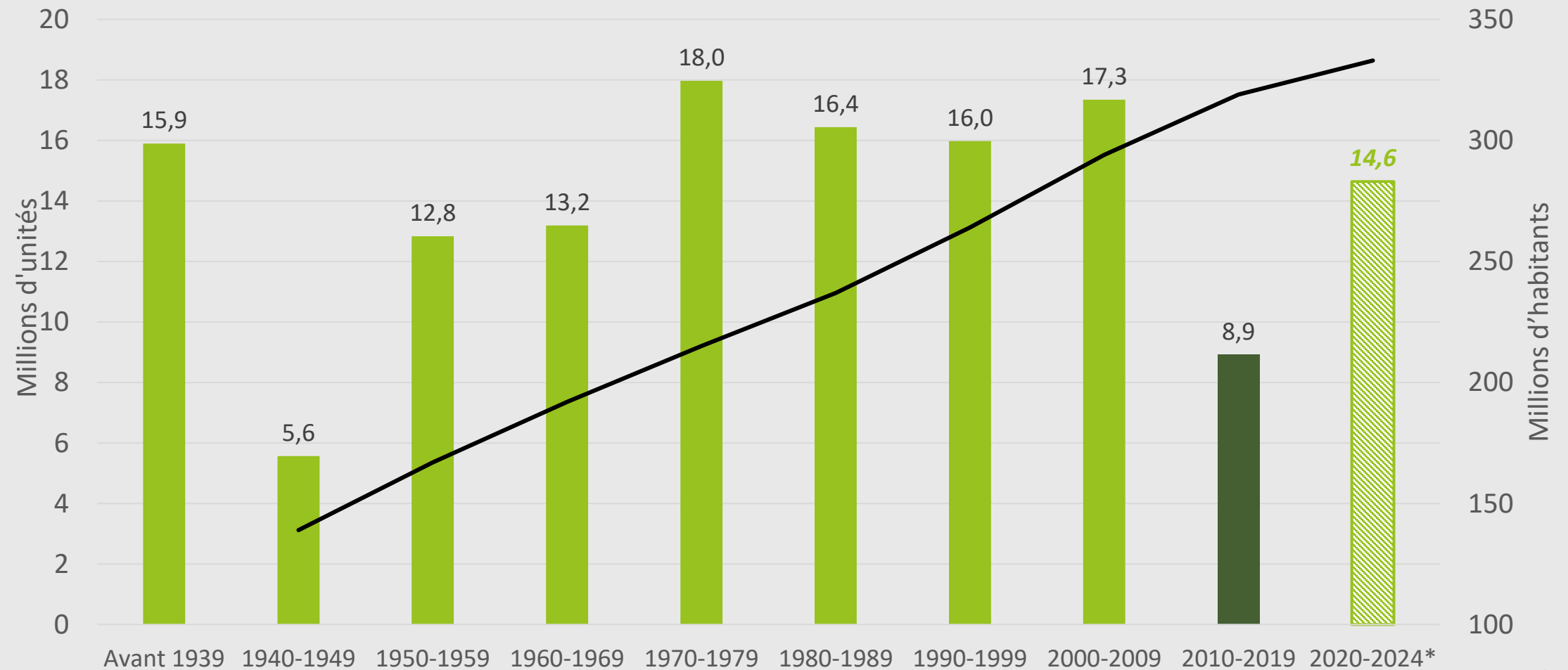
Source : US Census Bureau

# Maisons entre 20 et 39 ans aux États-Unis



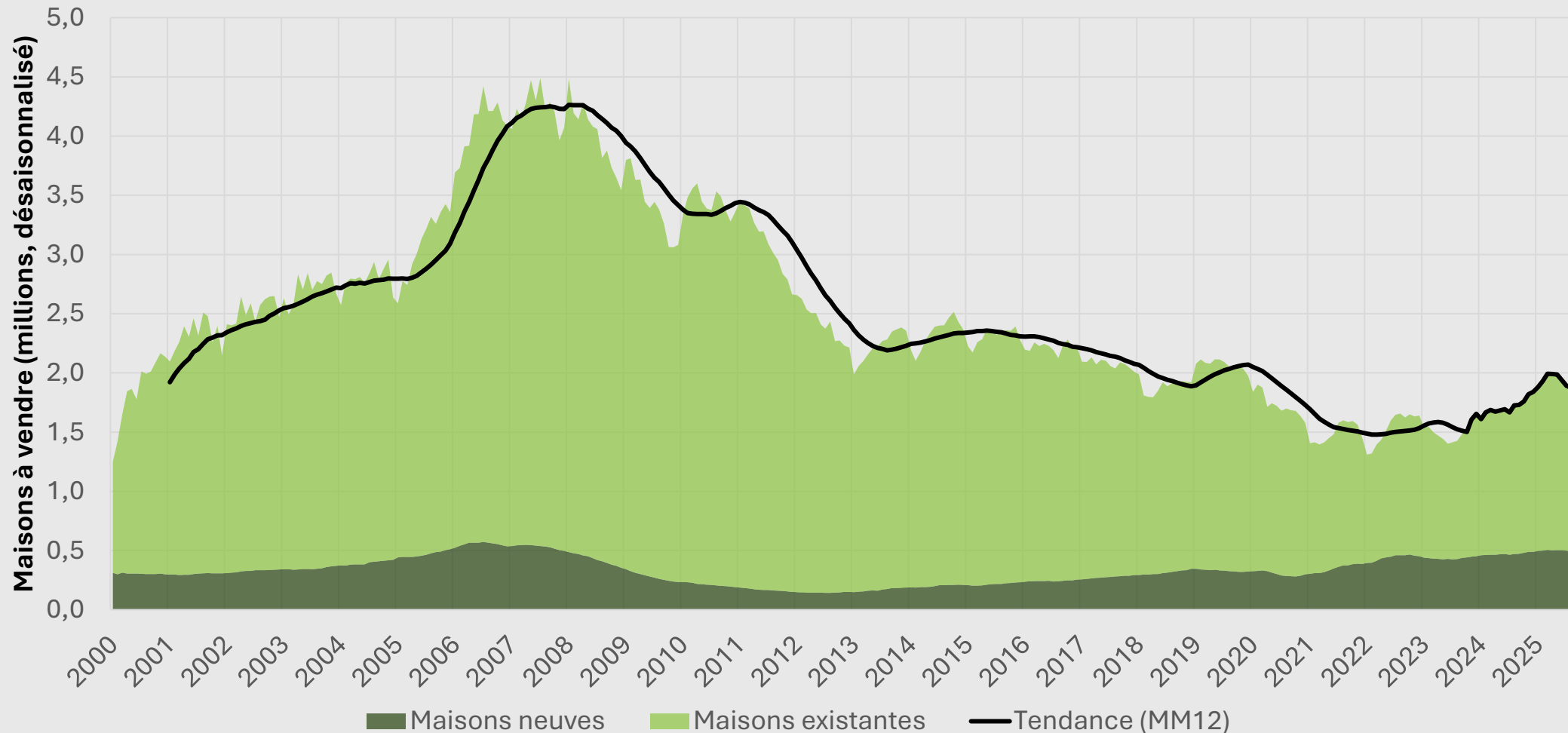
Source : US Census Bureau

# Constructions résidentielles par décennie aux États-Unis



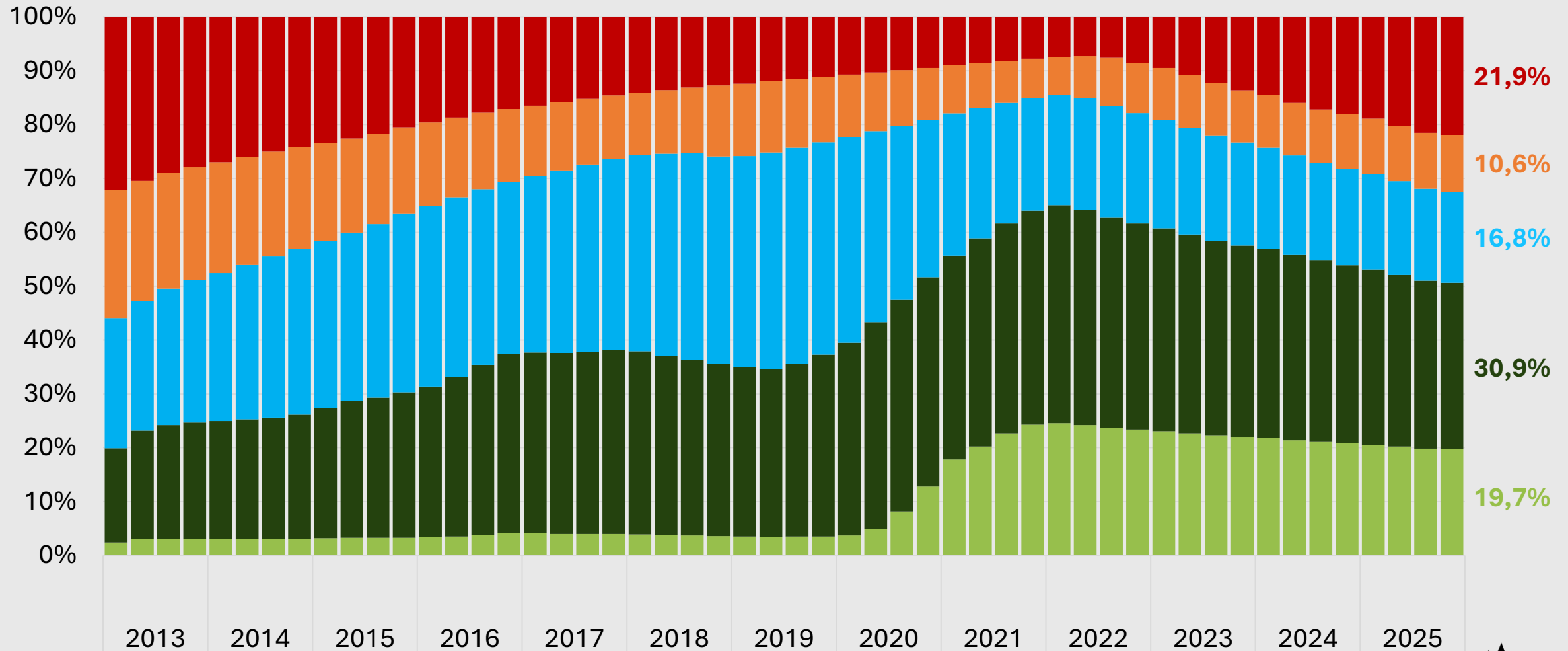
Source : US Census Bureau

# Inventaire des maisons existantes et neuves aux États-Unis



Source : US Census Bureau et National Association of Realtors

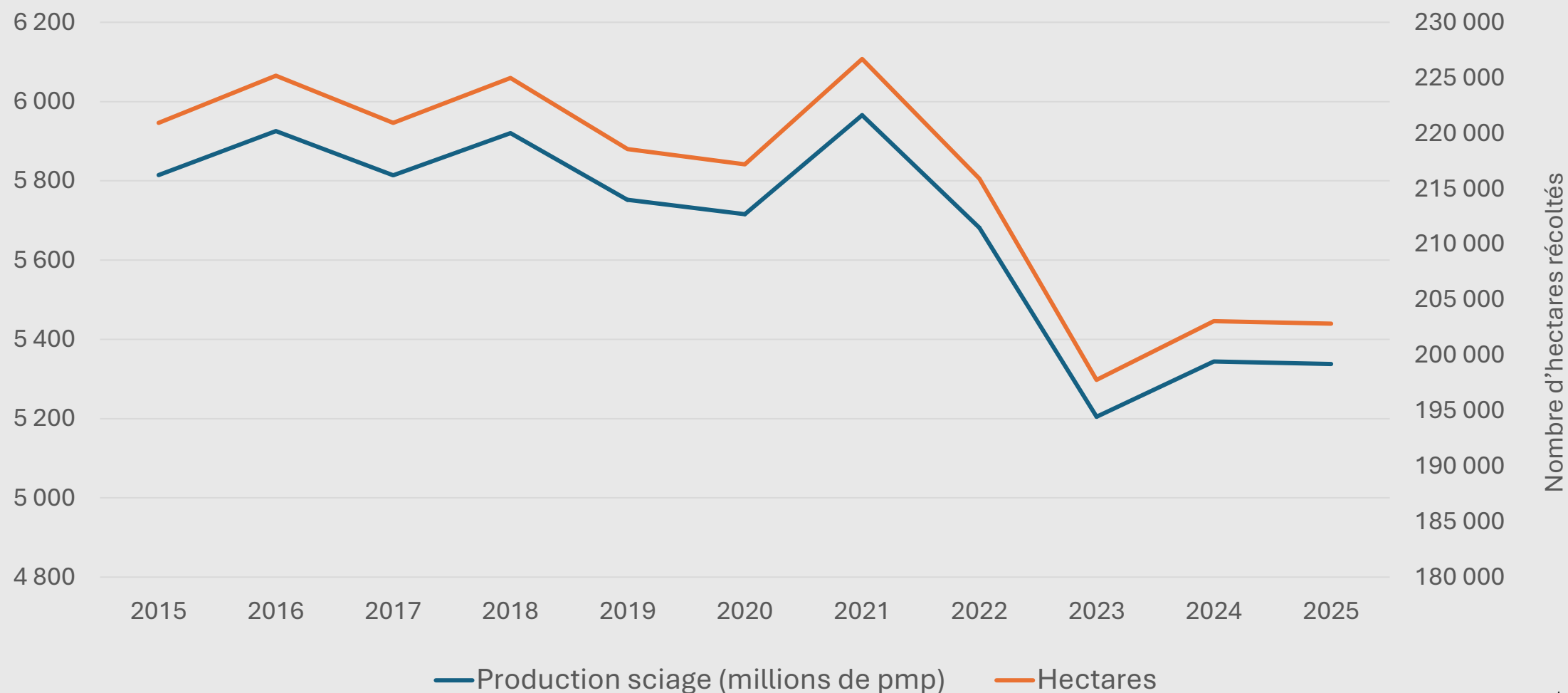
# Proportion des hypothèques américaines selon leur taux



Source: US National mortgage database

■ <3% 
 ■ 3-4% 
 ■ 4-5% 
 ■ 5-6% 
 ■ >6%

# Production des usines de sciage et nombre d'hectares récoltés



Source : CIFQ

# À retenir...

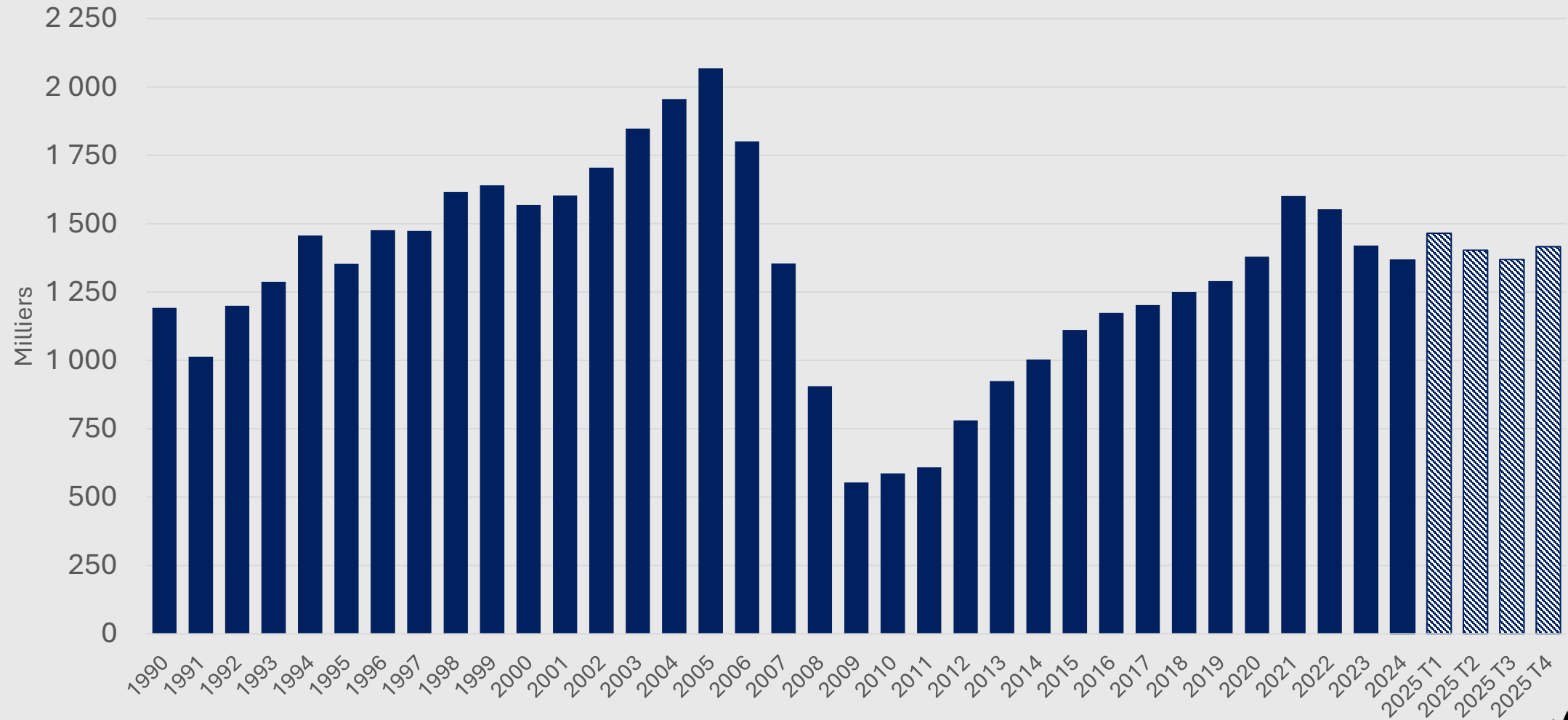
- La crise actuelle a été créée de toutes pièces
- La demande, sans être extraordinaire, demeure solide
- Les faibles prix proviennent d'un surplus d'offre, notamment en provenance d'Europe
- Les fondamentaux demeurent encore très solides
- Les industries des travaux sylvicoles et du sciage demeurent étroitement liées à long terme
- Les travaux sylvicoles constituent un investissement. Le capital privé doit contribuer



Merci!

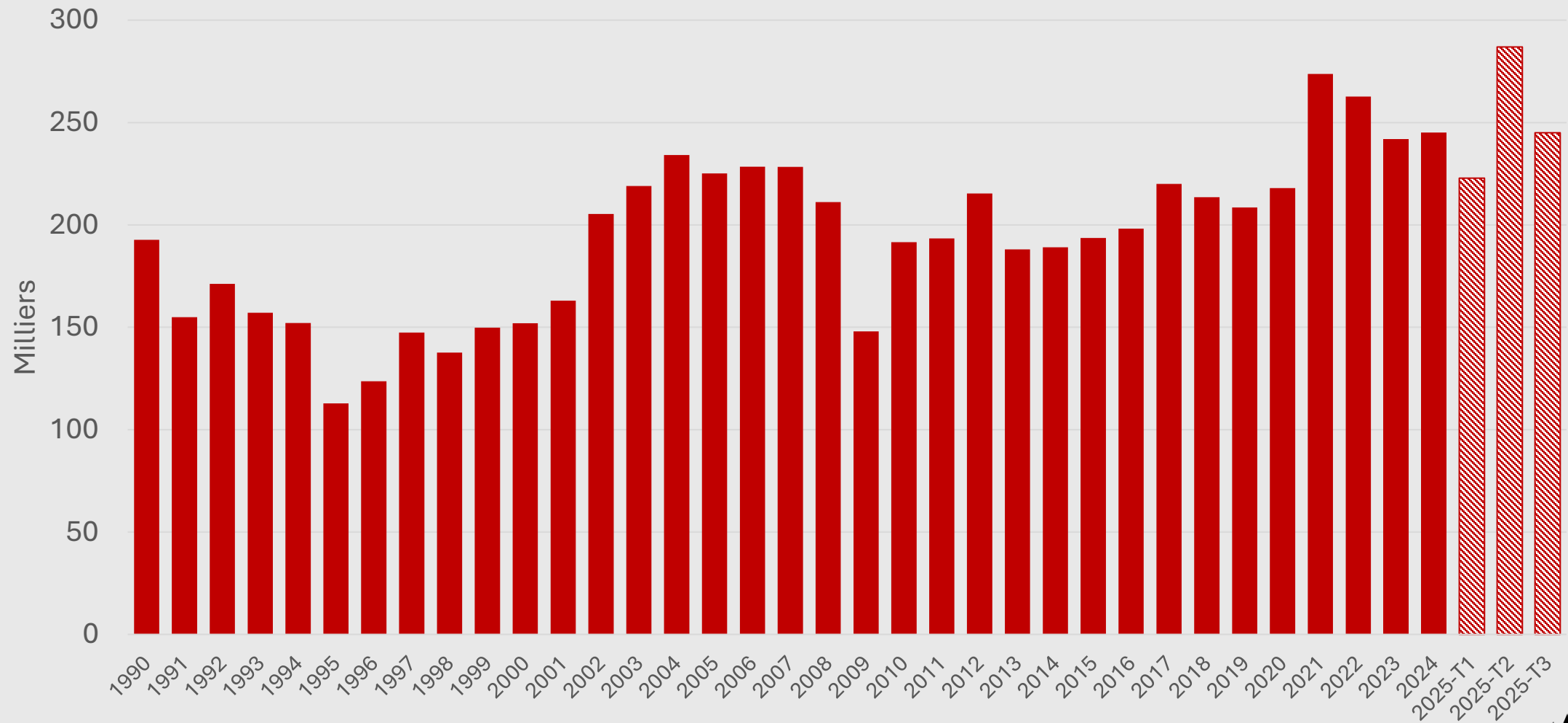


# Mises en chantier aux États-Unis



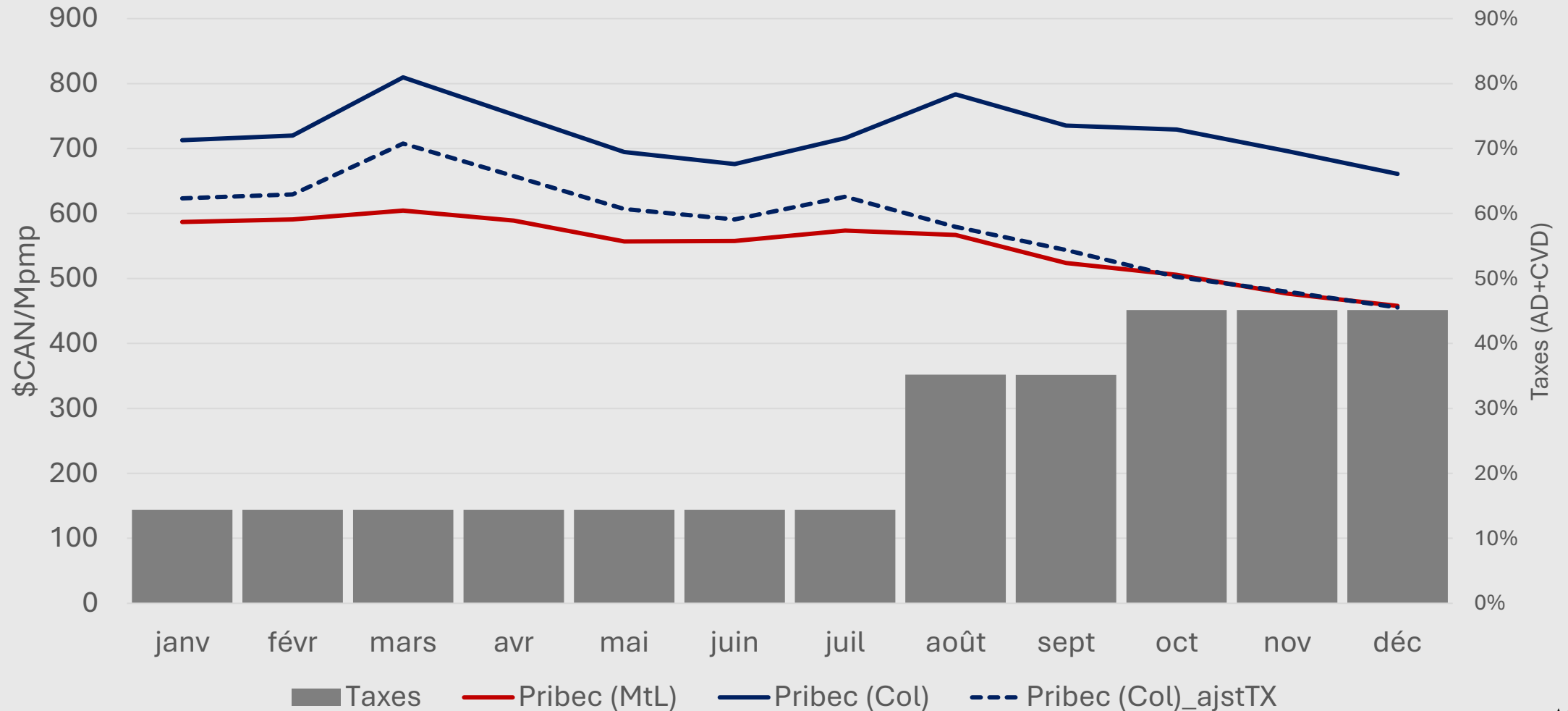
Source : U.S. Census Bureau

# Mises en chantier au Canada



Source : Statistique Canada

# L'histoire de 2025



Sources : AMC, CIFQ

# RÉSUMÉ DES RETOMBÉES



Revenu total découlant  
des activités des entreprises

**27 G \$**



Exportations totales

**12 G \$**



Investissements dans  
les usines  
de plus de

**600 M \$**



Emplois directs, indirects et induits

Près de

**130 000**



Revenus d'emploi directs,  
indirects et induits

**7,5 G \$**

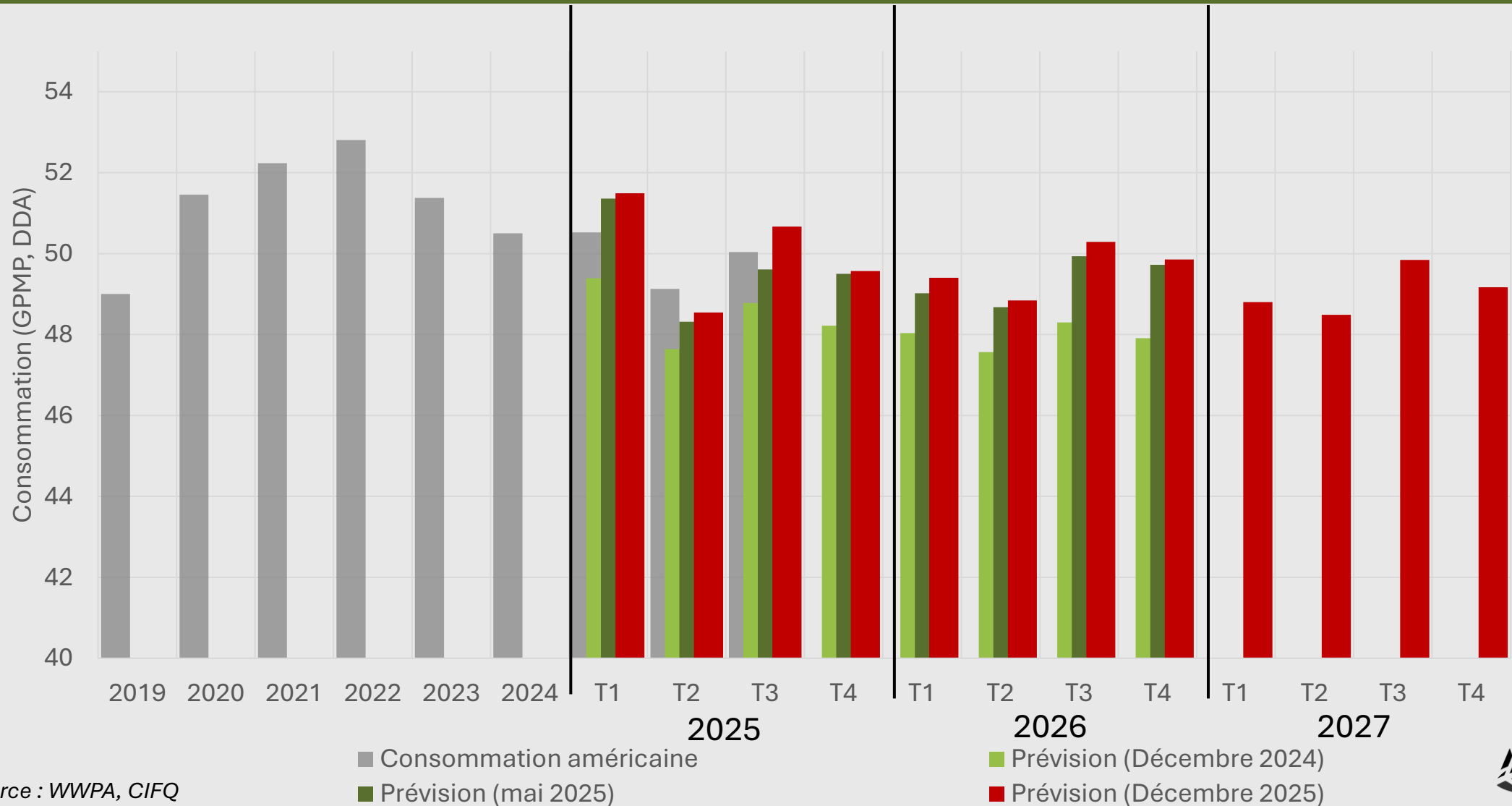


Emplois directs  
bien rémunérés

moyenne annuelle de

**68 000 \$**

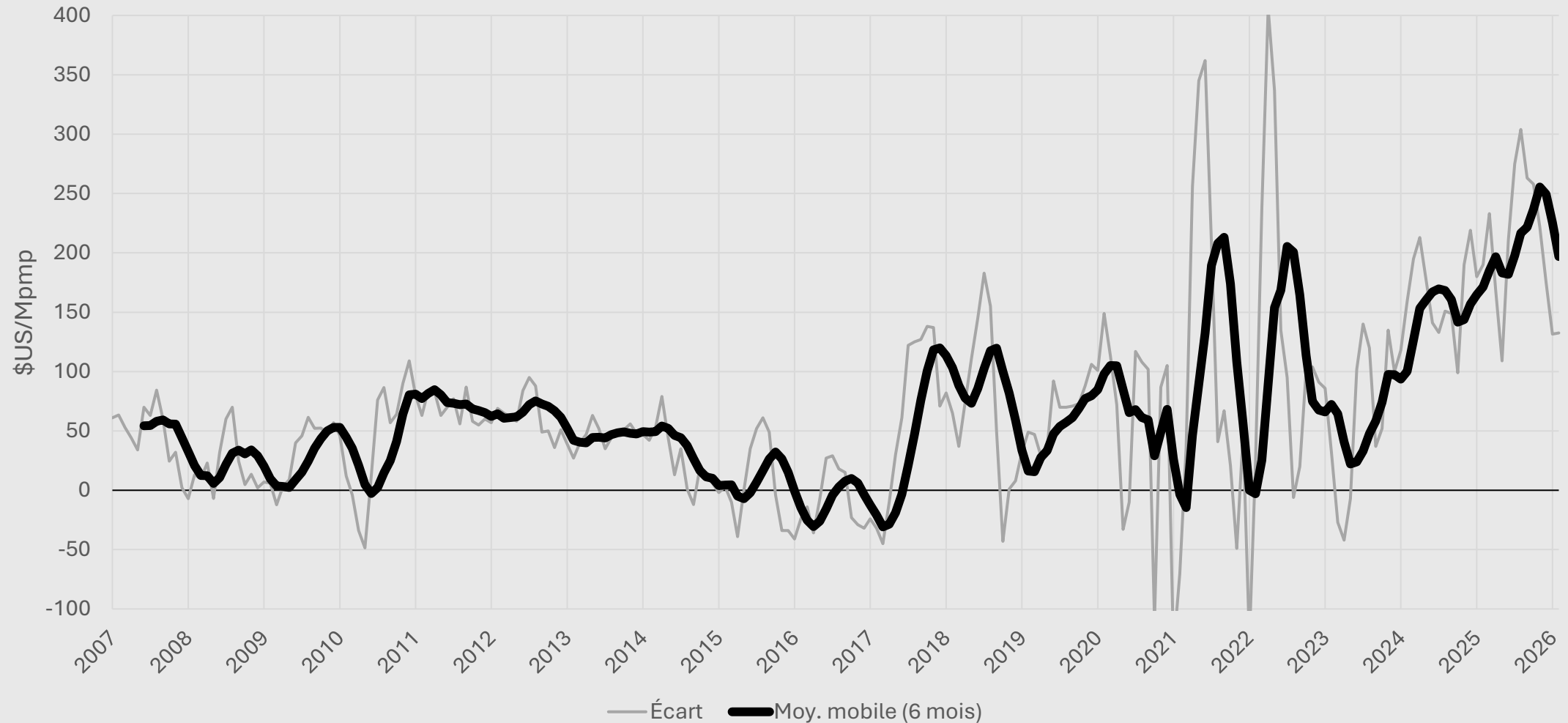
# Modèle de consommation - US



Source : WWPA, CIFQ

# SYP vs SPF

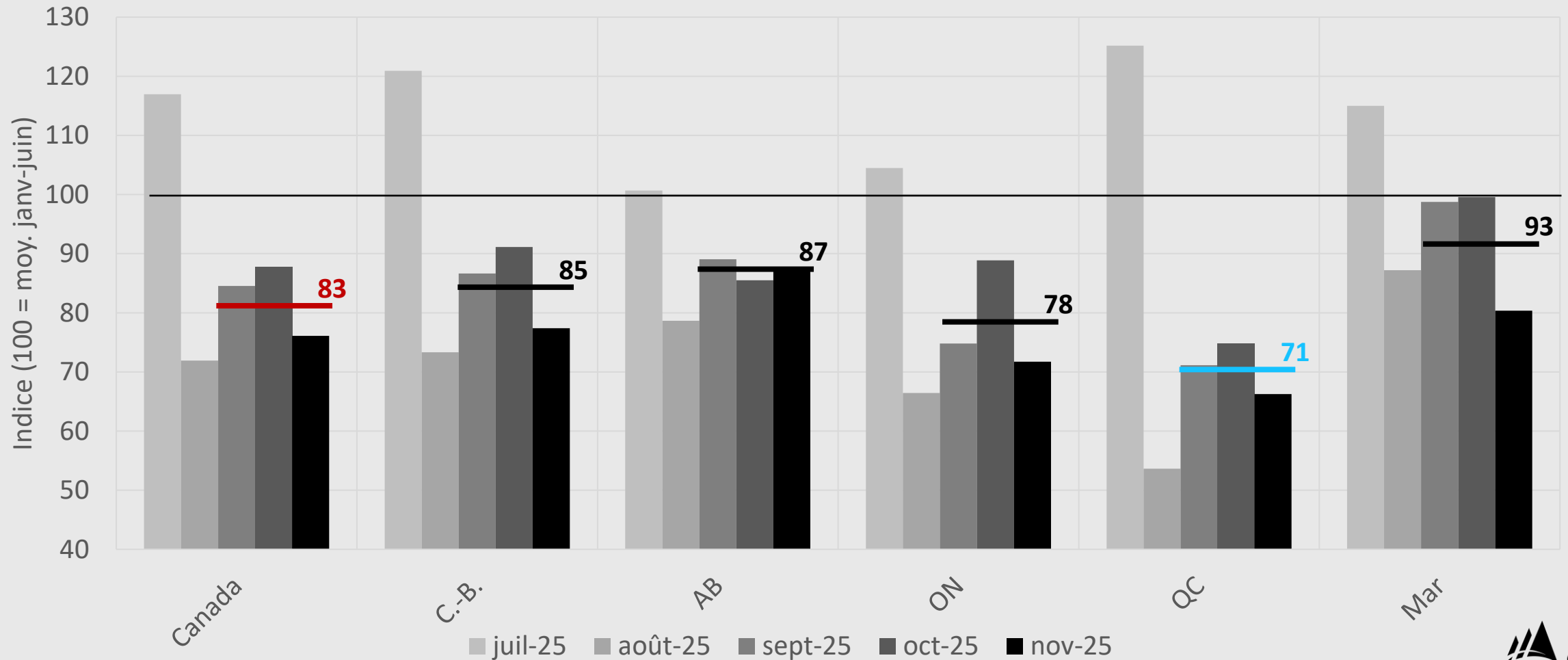
## - Écart -



Source : Random Lengths

# Sommes-nous compétitifs ?

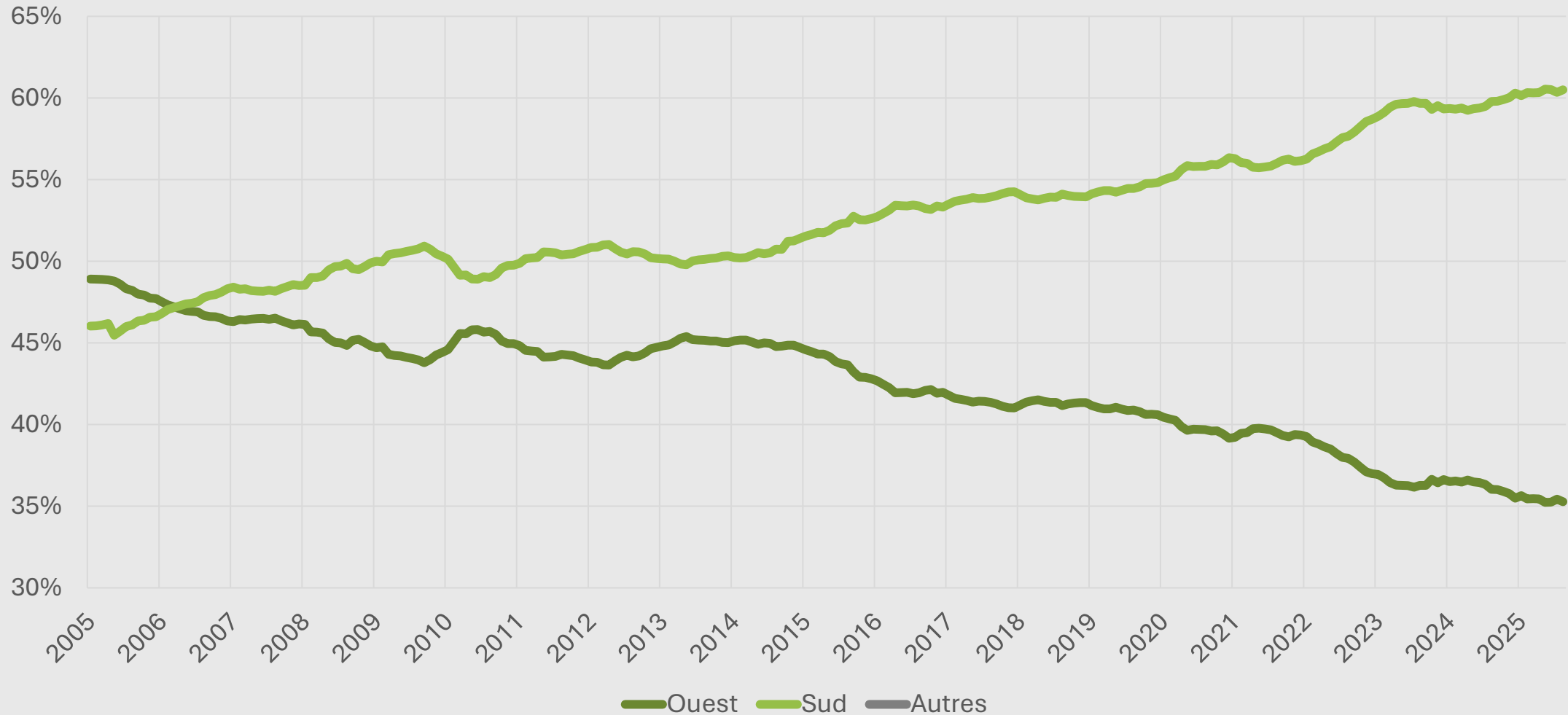
Exportations de bois-d'oeuvre résineux aux É.-U.



Source : AMC

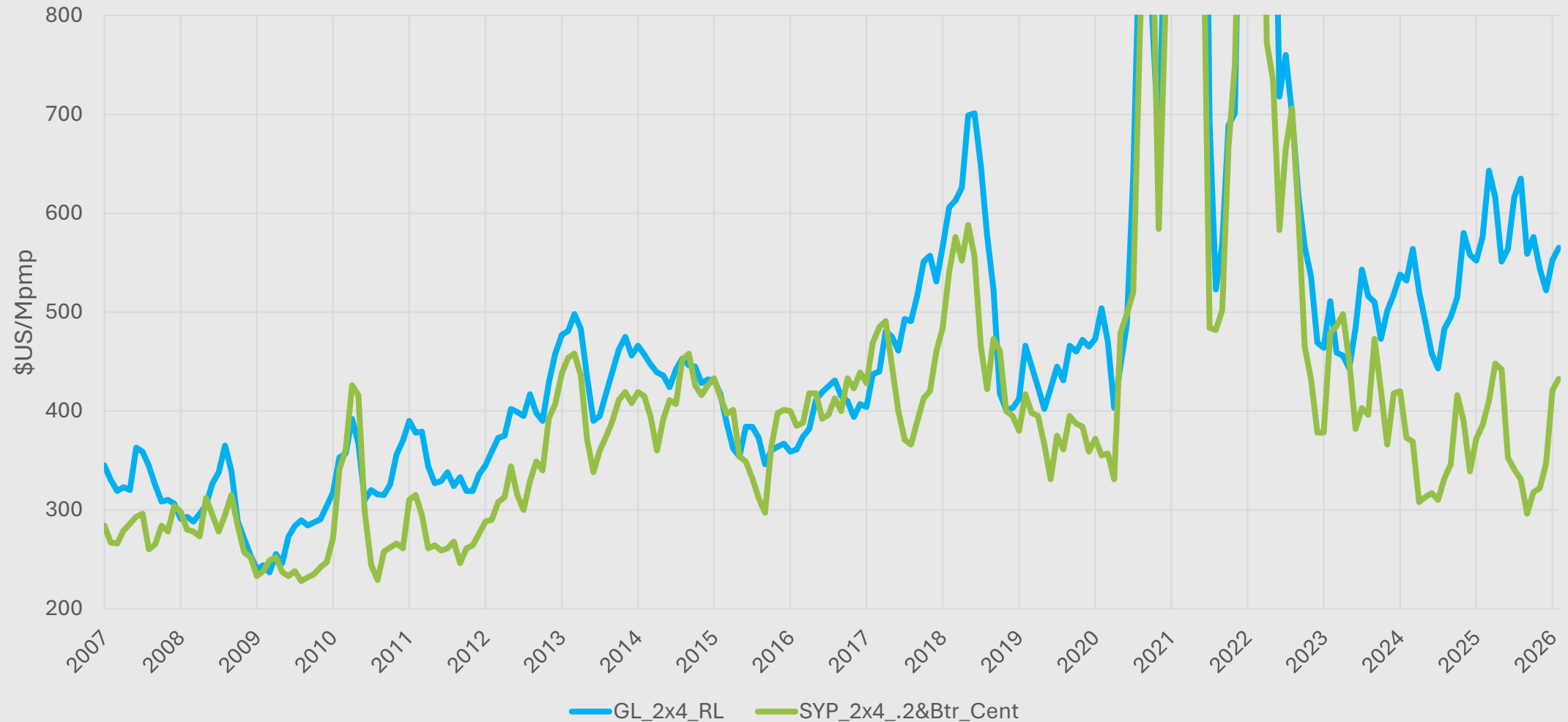
# Production américaine

## - Provenance (MM12) -



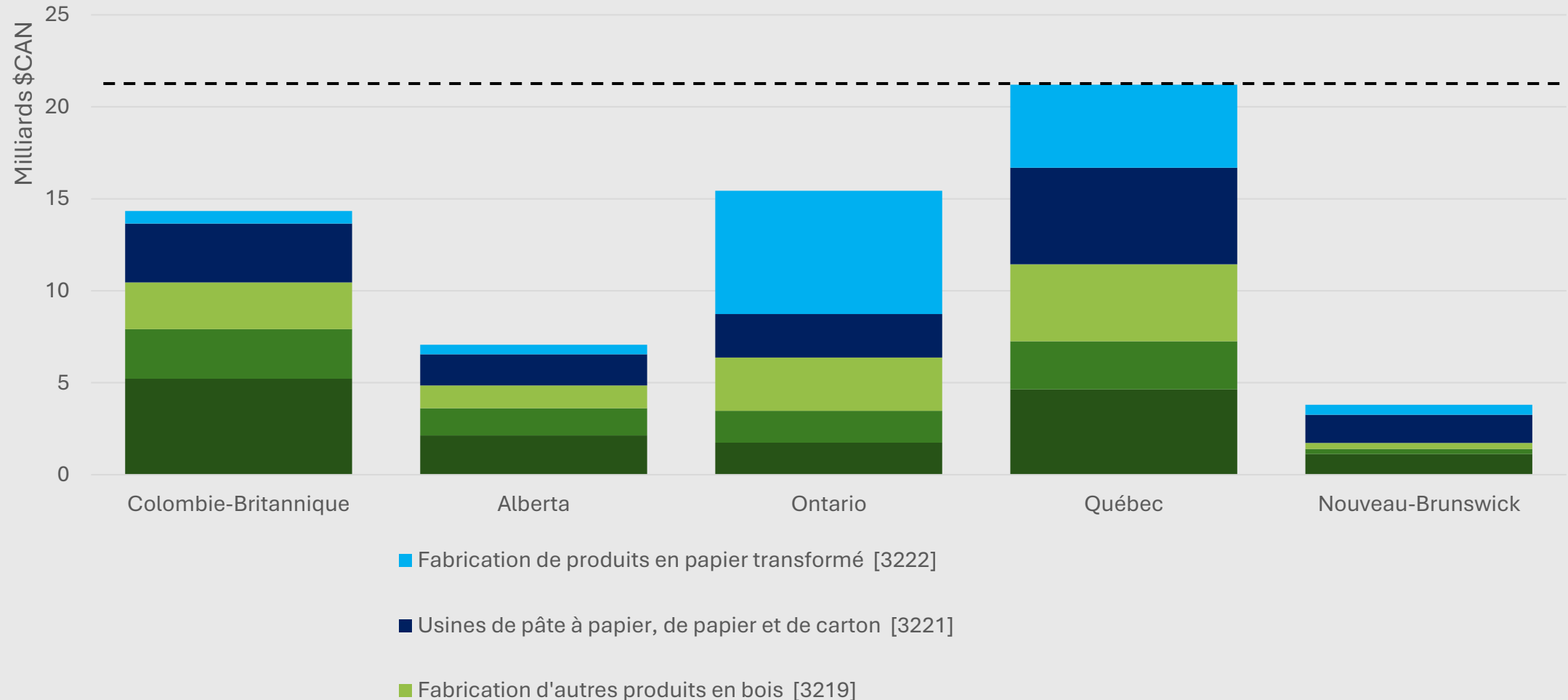
Source : WWPA

# SYP vs SPF



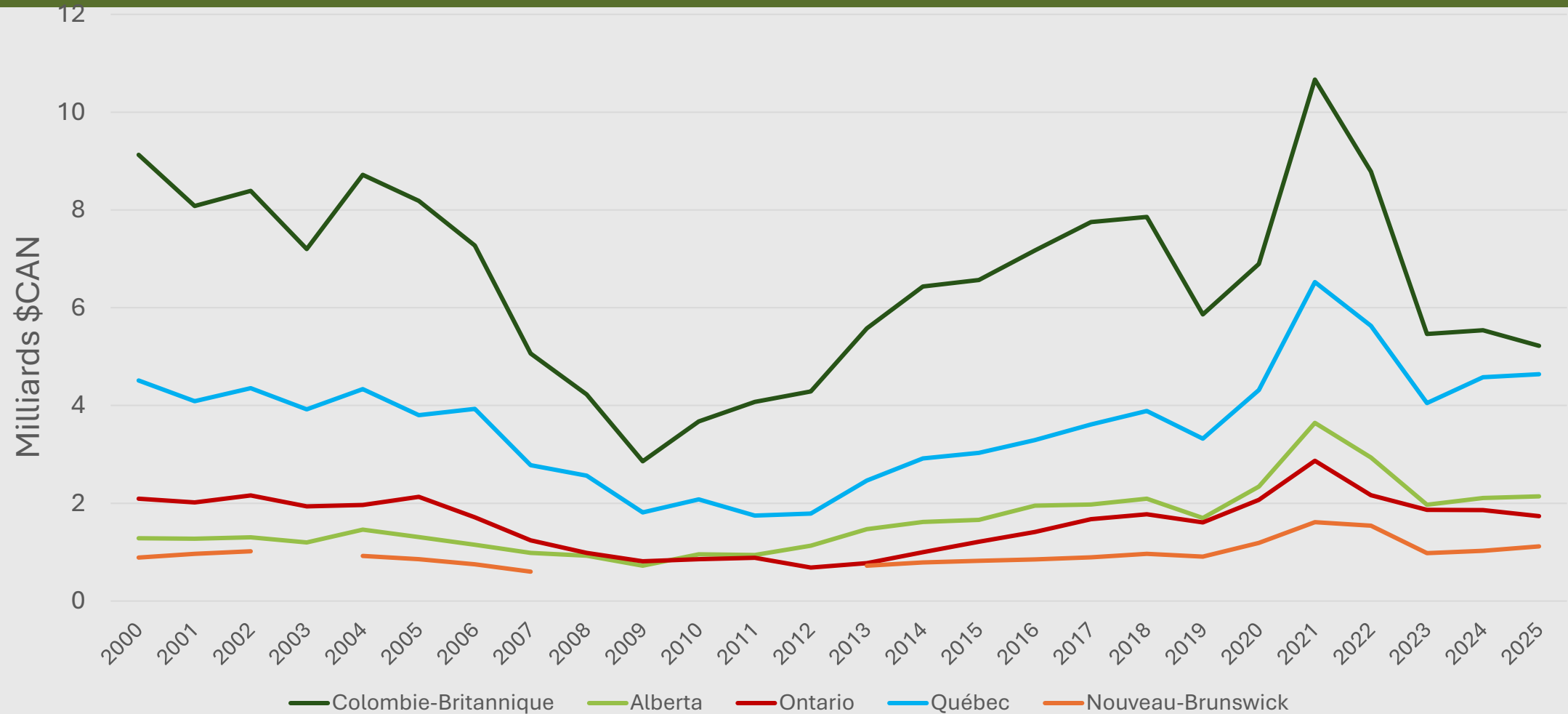
Source : Random Lengths

# Livraisons manufacturières du secteur forestier (scian 321 et 322) - 2025



Source : Statistique Canada

# Livraisons manufacturières du secteur forestier (scian 3211 - Scierie)



Source : Statistique Canada