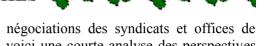






PERSPECTIVES SUR NOS MARCHÉS 🛸



La Fédération effectue une veille des marchés pour soutenir la planification des négociations des syndicats et offices de producteurs de bois auprès des industriels forestiers. À l'aube de la nouvelle année, voici une courte analyse des perspectives pour 2012.

Le secteur du sciage résineux

Aux États-Unis, les activités du secteur de la construction résidentielle et de la rénovation ont un impact direct sur la demande et sur les prix offerts pour le sciage résineux. Après avoir connu un regain de 6 % des mises en chantier en 2010 par rapport à l'année précédente, la situation de la construction résidentielle aux États-Unis s'est maintenue en 2011. Par contre, les familles américaines ont dû opter pour des habitations plus petites puisque le niveau de mises en chantier des constructions unifamiliales a chuté d'environ 11 % cette année au profit des unités multifamiliales. Pour 2012, l'Association nationale des constructeurs de maisons (NAHB) prévoit une remontée des mises en chantier de 8 % pour l'ensemble du secteur et de 15 % spécifiquement pour les maisons unifamiliales. C'est donc dire qu'entre le creux historique de 2009 et les prévisions de 2012, l'ensemble de la construction résidentielle aura bénéficier d'une amélioration d'environ 15 %. Cette prévision de progression ne devrait toutefois survenir qu'à partir du printemps prochain et connaîtra une accélération au cours de l'automne. Malgré cette amélioration, il faut se rappeler qu'avant la crise de la construction résidentielle aux États-Unis, il se construisait en moyenne deux fois et demie plus de maisons que ce qui est prévu pour l'année 2012!

Indicateur important pour le secteur de la rénovation; les experts prévoient pour l'année à venir une augmentation de 5 % des transactions immobilières pour les maisons déjà existantes aux États-Unis. Notons que cette amélioration est intéressante puisqu'elle fait suite à une baisse de 5 % en 2011, par rapport à 2010.

Pour palier à l'anémie du marché américain, plusieurs producteurs canadiens de bois d'œuvre se sont tournés vers le marché chinois. Les exportations de bois canadien vers la Chine ont ainsi atteint des sommets en 2011. Par contre, l'établissement cet automne de mesures d'austérité en Chine afin de contrôler l'inflation a eu des conséquences dramatiques sur l'ensemble de la demande des différents produits forestiers provenant de l'Amérique du Nord. Malgré tout, on prévoit que la Chine, qui planifie construire 8 millions de logements sociaux en 2012, et le Japon, qui poursuit sa reconstruction à la suite du tsunami, continueront d'importer un volume important de bois d'Amérique du Nord, ce qui devrait aider à soutenir la production de bois d'œuvre en 2012. Les scieries québécoises devrait bénéficier indirectement de cette situation puisque les producteurs de l'ouest canadien détournent vers l'Asie des volumes qui étaient auparavant destinés au marché américain.

Par ailleurs, d'autres facteurs pourraient affecter positivement la demande pour le bois d'œuvre provenant du Québec. Premièrement, l'Accord sur le bois d'œuvre résineux avec les États-Unis favorise présentement les provinces de l'est du Canada avec un taux de taxation d'un maximum de 5 % comparativement à 15 % pour les provinces de l'ouest. Deuxièmement, le gouvernement américain devrait se prononcer en janvier au sujet d'un changement des normes de construction désavantageant les essences de pins provenant du sud des États-Unis. Cette révision aurait pour effet de limiter l'utilisation de ces essences dans la construction résidentielle et ainsi augmenter la demande d'essences provenant d'autres régions, comme le Québec. Finalement, il y aura aux États-Unis, à partir de janvier 2012, un nouveau programme promotionnel visant à augmenter l'utilisation du bois d'œuvre résineux dans différents secteurs de la construction. Ce programme sera financé par les manufacturiers à la hauteur de 0,15 ¢ le mpmp.

Conséquemment, la tendance des prix du bois d'œuvre résineux ne sera peut-être pas à la hausse cet hiver, mais ceux-ci devraient néanmoins demeurer stables. Au cours de 2012, les experts prévoient une légère augmentation d'environ 5 % du prix moyen.

Le secteur des papiers

En général, les prix offerts pour les différents grades de papiers sont demeurés stables cet automne malgré une diminution continuelle de la demande nord-américaine. Cette situation s'explique par l'augmentation des exportations vers les pays émergents et une compression de la production imposée par les papetières qui continuent de fermer, ou d'arrêter la production, des usines les moins performantes sur le territoire nord-américain. Notons par exemple les arrêts de production de Newpage, SP Newsprint et White Birch de même que la fermeture de nombreuses usines de Produits Forestiers Résolu (Abitibibowater).

Comme la demande en papiers et cartons demeure liée à l'activité économique, les conditions actuelles des marchés sont difficiles et on remarque une forte pression visant à faire diminuer le prix des papiers.

Dans ce contexte, il est important de surveiller les investissements en équipements effectués par nos principaux acheteurs. Bien que ce ne soit pas une garantie, ces usines risquent de hausser leur niveau de performance et d'éviter les baisses de production annoncées. Voici quelques exemples d'investissements annoncés dernièrement au Québec et qui s'ajoutent à ceux déjà réalisés :

- Fortress Paper entreprendra en 2012 un projet de cogénération à son usine de Thurso et recevra une subvention de
- Kruger Wayagamack, à Trois-Rivières, investira dans son procédé de fabrication et recevra 6,3 M \$ en subventions;
- Fibrek recevra une subvention de 5,1 M \$ pour améliorer l'efficacité énergétique de son usine de St-Félicien;
- Domtar recevra 5,5 M \$ pour diminuer la consommation d'eau et d'énergie de son usine de Windsor;
- L'usine de Tembec à Témiscaming a annoncé qu'elle investira 190 M \$ pour développer un nouveau produit et améliorer l'efficacité énergétique.



Le secteur des pâtes à papier

En général, le cours mondial des pâtes à papier a été excellent depuis le début de l'année 2011, notamment favorisé par la demande importante provenant d'Asie. Cet automne, les prix se sont effrités principalement en raison de la diminution de la demande provenant de la Chine, et de la détérioration de la situation économique des États-Unis et de l'Europe. Pour les prochains mois, les perspectives sur le marché des pâtes restent cependant négatives. Plus précisément :

- La capacité des usines nord-américaines a entraîné une surproduction de la pâte kraft de feuillus, comme celle produite par l'usine de Domtar, à Windsor. La tonne, qui se vendait aux environs de 850 \$ en mai dernier, se transige actuellement aux alentours de 735 \$. En raison de ce surplus sur le marché mondial, la valeur de ce produit risque de poursuivre sa décroissance dans les prochains mois.
- La pâte kraft de résineux, comme celle produite aux usines de Kruger Wayagamack et de Fibrek à St-Félicien, avait atteint un sommet de 1 035 \$ la tonne en juin dernier. La faiblesse de l'économie a provoqué cet automne une diminution du prix qui se situe maintenant à 920\$ la tonne et la tendance restera à la baisse pour les prochains mois.
- La pâte dissolvante, comme celle qui sera produite à l'usine de Fortress Paper à Thurso, se vendait aux environs de 1 600 \$ la tonne au troisième trimestre de 2011. Bien que sa valeur ait quelque peu diminué dernièrement, les perspectives sont à la hausse et la tonne pourrait atteindre 1 750 \$ en 2012. Comme il s'agit d'un produit destiné à l'exportation outre-mer, il faudra surveiller les conséquences de la hausse importante de la production mondiale qui est prévue d'ici les deux prochaines années.
- La pâte chimico-thermomécanique blanchie, comme celle produite à l'usine de Tembec à Matane, a subi la baisse la plus importante au cours des derniers mois, ce qui compromet la production de plusieurs fabricants. La valeur est passée de 860 \$ en juillet, à 630 \$ présentement. La pression à la baisse devrait se poursuivre au cours des prochains mois.
- La pâte recyclée, telle que produite par Kruger à Bromptonville, a baissé quelque peu dernièrement passant de 820 \$ la tonne en septembre, à 745 \$ aujourd'hui. Par contre, la situation s'est beaucoup améliorée pour ces entreprises en raison de la baisse drastique de la valeur des papiers recyclés occasionnée par la forte baisse de la demande chinoise.

Les panneaux

La production de panneaux OSB est aussi reliée au marché de la construction résidentielle. Ce secteur présente une surcapacité de production et les usines québécoises, comme celle d'Arbec à Champlain, sont en concurrence avec d'importants producteurs américains dont plusieurs ont arrêté leur production. Les prix demeureront bas et aucune amélioration n'est prévue pour 2012. Par contre, certaines compagnies comme Norbord ont diversifié leurs produits vers les marchés de la rénovation et du meuble. Elles ont ainsi réussi à soutenir leur production.



En conclusion

Exportation et développement économique Canada prévoit qu'à la suite des deux dernières années sans croissance, l'exportation des produits forestiers du Québec devrait augmenter de 9 % en 2012. Quant à la valeur de la devise canadienne, une baisse de 2 % par rapport au dollar américain est prévue, ce qui améliorera quelque peu la compétitivité de nos entreprises.



Nous vous invitons à transmettre votre adresse courriel au <u>atrudel@upa.qc.ca</u>