



Rapport préliminaire sur les tendances en matière d'investissement

QUÉBEC : 2013–2018

De façon générale, l'investissement dans le secteur de la construction au Québec demeurera stable au cours des prochaines années et augmentera après 2015. Cette hausse de l'investissement sera attribuable aux grands projets manufacturiers et du secteur primaire, et elle sera soutenue par une croissance constante, mais modérée, dans le secteur résidentiel.

INTRODUCTION

Le présent rapport présente les tendances en matière d'investissement prévues au Québec à moyen terme, de 2013 à 2018. Il vise à fournir un premier aperçu de la manière dont ces tendances peuvent orienter les marchés du travail de la construction, et il constitue un précurseur d'un rapport plus détaillé, intitulé *Regard prospectif – Construction et maintenance*, qui sera publié au début de 2014.

Ces perspectives d'investissement ont été établies au moyen de consultations menées auprès du gouvernement et d'intervenants du secteur. Toutefois, la modification des échéanciers prévus des projets peut avoir des répercussions sur les tendances attendues. Construforce Canada surveille régulièrement la conjoncture économique et l'échéancier des principaux projets de construction, afin d'apporter les changements nécessaires à son système prévisionnel.

CONJONCTURE ÉCONOMIQUE

D'après les estimations, les prix du pétrole et du gaz augmenteront graduellement à court et à long terme, mais les prix du pétrole devraient demeurer plus élevés et augmenter plus rapidement que ceux du gaz. Les prix du gaz ont diminué en raison de l'important approvisionnement émanant de gisements de schiste en Amérique du Nord, et ils ne devraient pas atteindre leur sommet précédent de nouveau. Les prix du pétrole devraient baisser en 2013, puis remonter et accélérer leur ascension après 2016. Tout écart par rapport à cette tendance pourrait avoir une incidence sur les investissements et la production prévus à l'égard du pétrole et du gaz.

La lente reprise des prix des produits de base découle de la stagnation de l'économie mondiale. La zone euro est encore en récession et la baisse des exportations européennes ralentira vraisemblablement le potentiel de croissance à court terme. À moyen terme, la croissance annuelle devrait atteindre moins de 1 % en moyenne. L'économie américaine poursuit sa reprise, mais la croissance à court terme est freinée

par les contraintes budgétaires. À moyen terme, la croissance annuelle aux États-Unis devrait atteindre 2,6 % en moyenne. Au Canada, la situation est semblable, alors que les gouvernements fédéral et provinciaux s'efforcent de venir à bout du déficit. Des prix plus faibles des produits de base réduiront encore davantage le potentiel de croissance, particulièrement dans l'Ouest canadien. D'un point de vue global, le vieillissement de la population viendra s'ajouter à ces facteurs, ce qui pourra restreindre le bassin de main-d'œuvre disponible nécessaire pour stimuler la croissance. À moyen terme, le Canada devrait afficher une croissance annuelle moyenne d'environ 2 %.

TENDANCES EN MATIÈRE D'INVESTISSEMENT DANS LA CONSTRUCTION

L'investissement dans le secteur de la construction non résidentielle (voir la figure 1) devrait ralentir brièvement en 2013 et en 2014 avant de reprendre la croissance en 2015, principalement en raison de changements visant les projets de génie civil. L'investissement dans le secteur de la construction résidentielle devrait connaître une croissance soutenue à court terme compte tenu de la migration vers la province, avant de se stabiliser plus tard, lorsque la migration ralentira. Le tableau 1 résume les investissements dans ces secteurs.

Tableau 1 : Investissement dans la construction (en millions de dollars de 2007*)

	2013p**	2014p	2015p	2016p	2017p	2018p
Investissement non résidentiel (excluant l'entretien)	20 537	20 271	20 409	21 400	22 242	22 621
Var. %	-1,7%	-1,3%	0,7%	4,9%	3,9%	1,7%
Construction d'immeubles	8 849	9 121	9 245	9 730	10 222	10 500
Var. %	4,4%	3,1%	1,4%	5,3%	5,1%	2,7%
Immeubles industriels	2 028	2 035	2 160	2 338	2 451	2 540
Var. %	2,2%	0,3%	6,2%	8,2%	4,8%	3,6%
Immeubles commerciaux	3 430	3 785	3 738	3 943	4 133	4 319
Var. %	8,2%	10,3%	-1,2%	5,5%	4,8%	4,5%
Immeubles institutionnels	3 391	3 301	3 347	3 449	3 638	3 640
Var. %	2,1%	-2,7%	1,4%	3,1%	5,5%	0,1%
Ouvrages de génie civil	11 688	11 151	11 164	11 669	12 020	12 121
Var. %	-5,9%	-4,6%	0,1%	4,5%	3,0%	0,8%
Routes/autoroutes/ponts	4 429	4 090	3 981	4 028	4 035	3 903
Var. %	-4,4%	-7,7%	-2,7%	1,2%	0,2%	-3,3%
Autres projets de génie civil***	7 258	7 060	7 183	7 641	7 985	8 218
Var. %	-6,8%	-2,7%	1,7%	6,4%	4,5%	2,9%
Entretien	6 962	7 092	7 215	7 319	7 450	7 608
Var. %	2,1%	1,9%	1,7%	1,4%	1,8%	2,1%
Investissement résidentiel	19 687	20 152	20 356	20 915	21 074	21 020
Var. %	-6,6%	2,4%	1,0%	2,7%	0,8%	-0,3%
Nouvelles habitations	8 130	8 528	8 645	9 046	9 088	8 900
Var. %	-16,6%	4,9%	1,4%	4,6%	0,5%	-2,1%
Rénovation	11 558	11 624	11 711	11 869	11 986	12 120
Var. %	2,0%	0,6%	0,8%	1,3%	1,0%	1,1%

Suite à la page suivante



* « En millions de dollars de 2007 » indique que la valeur monétaire est exprimée en dollars de 2007 (année de base), corrigée pour l'inflation. On utilise cette valeur pour calculer la variation physique réelle des valeurs en excluant la croissance attribuable à l'augmentation des prix.

** « p » désigne des investissements prévisionnels.

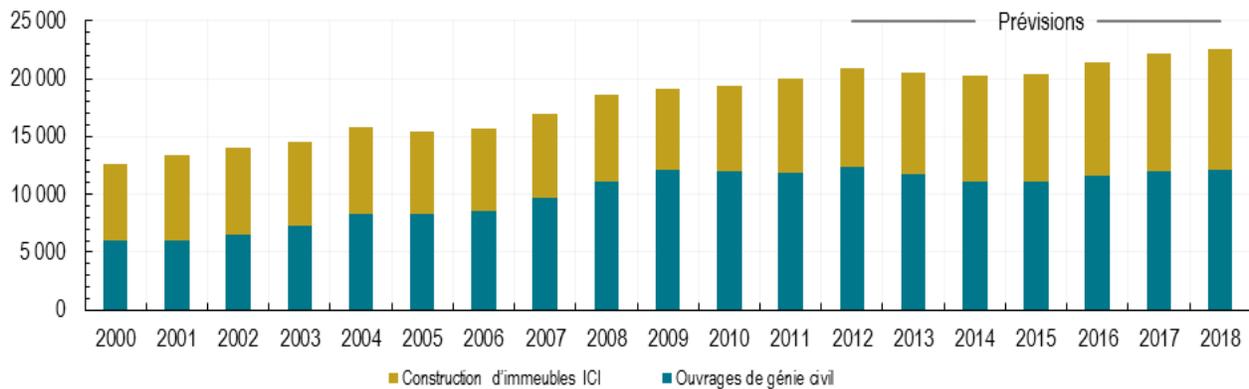
*** « Autres projets de construction d'ouvrages de génie civil » désigne la construction d'installations électriques, de pipelines et de télécommunications ainsi que d'installations destinées au traitement de l'eau et des eaux usées, à la production de pétrole et de gaz et à l'exploration des mines.

Source : ConstruForce Canada

Construction non résidentielle

Le secteur de la construction non résidentielle devrait connaître un léger ralentissement des investissements à court terme, puis reprendre la croissance à compter de 2015. Cette tendance est principalement attribuable aux échéanciers des projets de génie civil en cours ou proposés (projets miniers, manufacturiers et de services publics). L'investissement dans la construction d'immeubles industriels, commerciaux et institutionnels (ICI) devrait poursuivre sa croissance pendant la période de prévision.

Figure 1 : Investissement dans la construction non résidentielle (en millions de dollars de 2007)

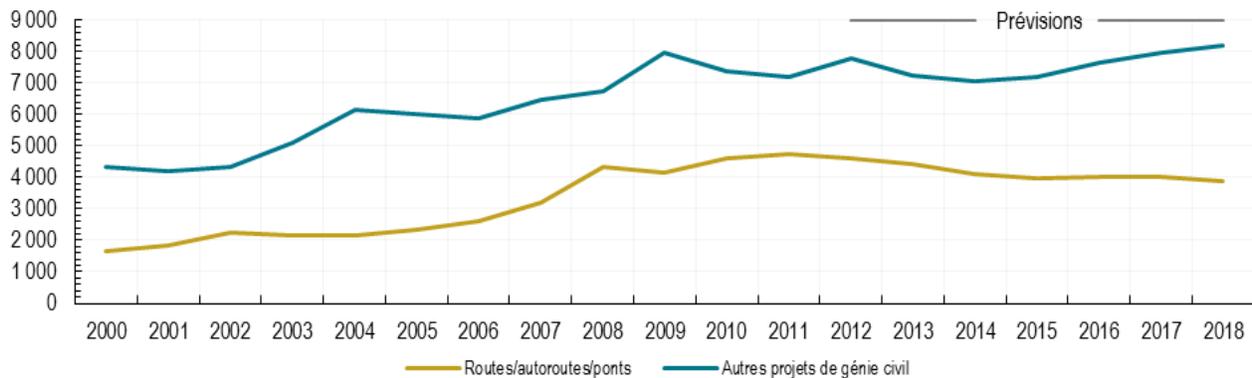


Source : ConstruForce Canada

Les tendances d'investissement dans la construction d'ouvrages de génie civil seront principalement attribuables aux grands projets miniers, manufacturiers et de services publics. L'investissement dans la construction de routes, d'autoroutes et de ponts baissera par rapport aux sommets atteints en 2010 et en 2011 par suite de mesures de stimulation, mais il demeurera bien au-dessus des niveaux historiques à moyen terme.



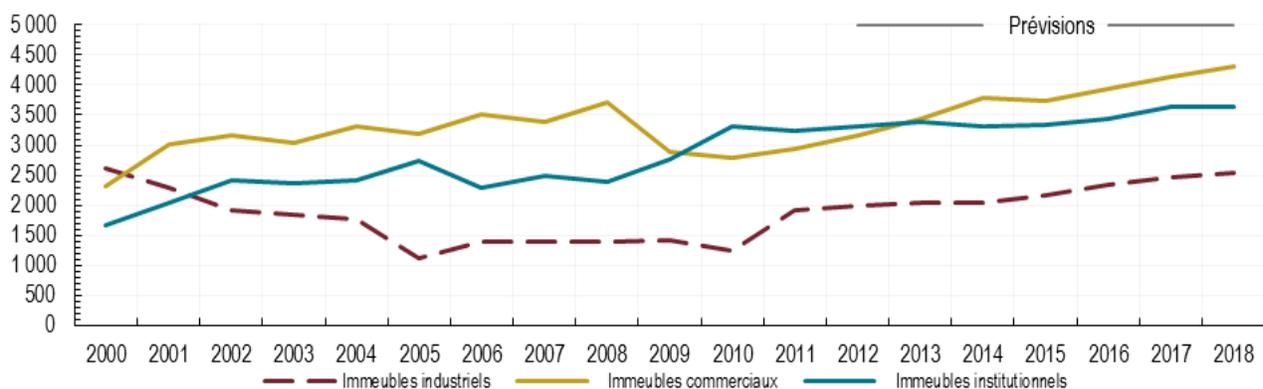
Figure 2 : Investissement dans la construction d'ouvrages de génie civil non résidentiels (en millions de dollars de 2007)



Source : ConstruçãoForce Canada

L'investissement dans la construction d'immeubles ICI (voir la figure 3) devrait être dominé par la construction d'immeubles commerciaux, suivie par la construction d'immeubles institutionnels, puis industriels. L'investissement dans la construction d'immeubles commerciaux devrait continuer d'augmenter à moyen terme, soutenu par les conditions économiques favorables et la migration constante vers la province. L'investissement dans la construction d'immeubles institutionnels devrait connaître une légère baisse en 2014, avant de croître régulièrement à moyen terme en raison de dépenses soutenues dans les secteurs de l'éducation et des soins de santé. L'investissement dans la construction d'immeubles industriels croîtra régulièrement, stimulé par les grands projets miniers, manufacturiers et de services publics.

Figure 3 : Investissement dans la construction d'immeubles non résidentiels (en millions de dollars de 2007)



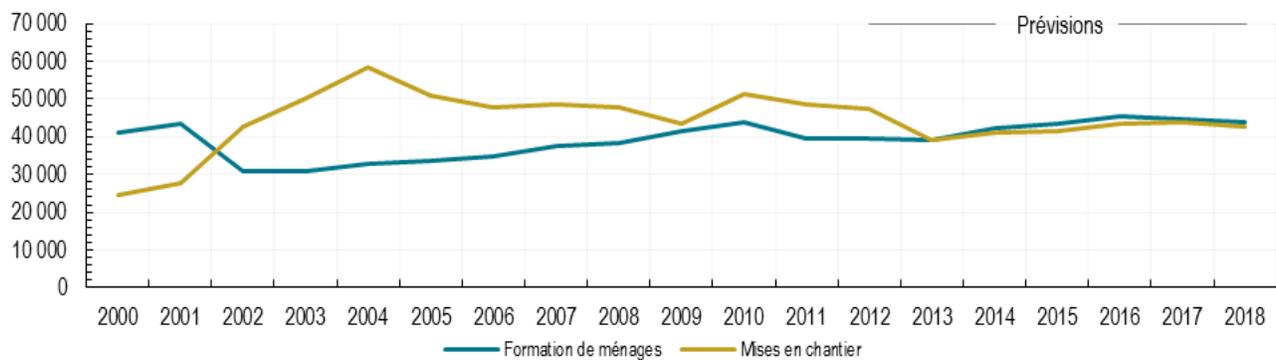
Source : ConstruçãoForce Canada



Construction résidentielle

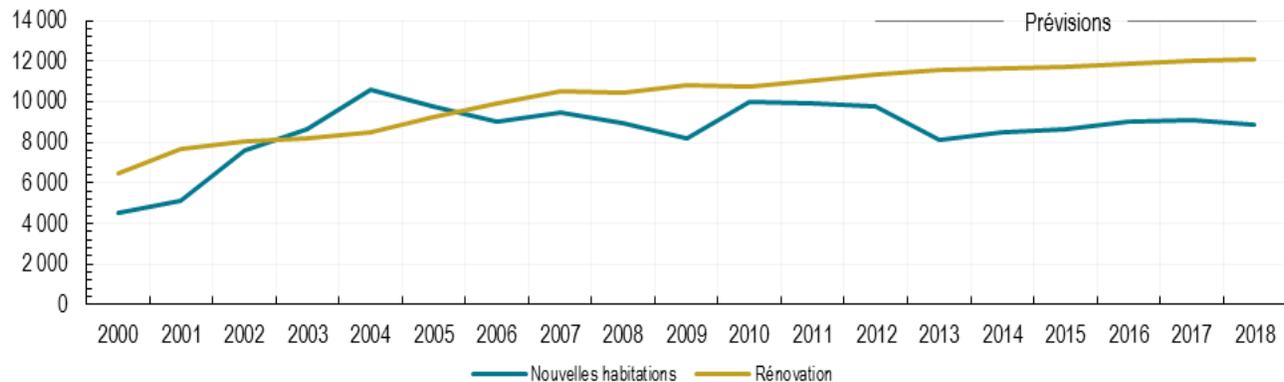
La formation de ménages¹ devrait augmenter à court terme avant de baisser modérément après 2016, stimulée par la tendance de croissance démographique associée à la migration vers la province. Les mises en chantier et, par conséquent, l'investissement dans la construction de nouvelles habitations suivront étroitement cette tendance. L'investissement dans la rénovation devrait augmenter régulièrement à court terme (voir les figures 4 et 5).

Figure 4 : Mises en chantier et formation de ménages



Source : ConstruForce Canada

Figure 5 : Investissement dans les nouvelles habitations et la rénovation (en millions de dollars de 2007)



Source : ConstruForce Canada

¹ La formation de ménages fait référence au changement dans le nombre de ménages (personnes habitant sous un même toit ou occupant des logements séparés) d'une année à l'autre. Cette donnée exprime la conversion de la croissance démographique en demande de nouvelles habitations.



RÉSUMÉ

Les tendances en matière d'investissement prévues au cours des cinq prochaines années pourront avoir d'importantes répercussions sur les marchés du travail. Les échéanciers des grands projets miniers, manufacturiers et de services publics stimuleront la demande pour les travailleurs des métiers et professions œuvrant dans la construction d'ouvrages de génie civil et d'immeubles industriels. Tandis que la demande de travailleurs du secteur de la construction d'ouvrages de génie civil devrait baisser à court terme avant de reprendre plus tard durant la période de prévision, la demande de travailleurs œuvrant dans la construction d'immeubles industriels devrait continuer de croître régulièrement pendant cette période. La demande de travailleurs participant à la construction d'immeubles commerciaux et institutionnels devrait demeurer stable au cours de la période de prévision. Dans le secteur de la construction résidentielle, la légère fluctuation de l'investissement dans les nouvelles habitations sera compensée par la stabilité de l'investissement dans la rénovation, qui assurera l'équilibre du marché du travail pour les travailleurs visés.

Ces conditions du marché sont établies selon des prévisions sur les investissements qui sont elles-mêmes basées sur un ensemble préliminaire d'hypothèses relatives à la conjoncture économique, aux nouveaux projets proposés et aux investissements en matière d'initiatives de réinvestissement de maintien et d'entretien continu. Il est à noter que ces facteurs peuvent varier en fonction des incertitudes propres au marché. ConstruForce Canada surveille constamment la conjoncture économique et les grands projets de construction proposés. Toutes les mises à jour seront intégrées au rapport sur les conditions du marché de l'emploi intitulé *Regard prospectif – Construction et maintenance*, qui sera publié au début de 2014.

Des données prévisionnelles à jour sont publiées en ligne à l'adresse suivante : www.previsionsconstruction.ca. Vous pouvez créer des rapports personnalisés sur un vaste éventail de catégories, par secteur, par métier ou par province, sur une période pouvant atteindre dix ans.

Renseignements :

ConstruForce Canada
Tél. : 613 569-5552
info@buildforce.ca

Septembre 2013

Financé par le Gouvernement du Canada