

ÉTUDES RÉGIONALES

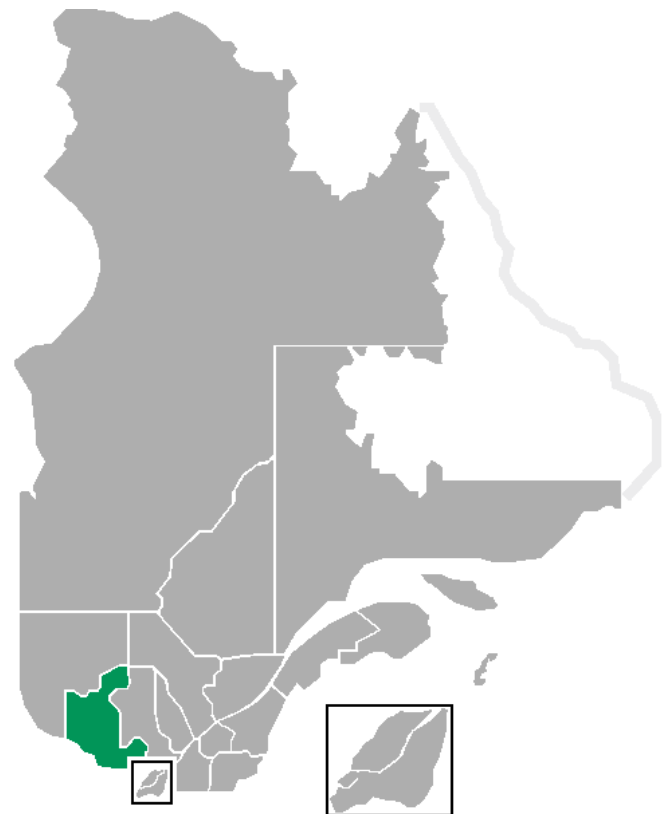
Région administrative de l'Outaouais

Survol et prévisions économiques

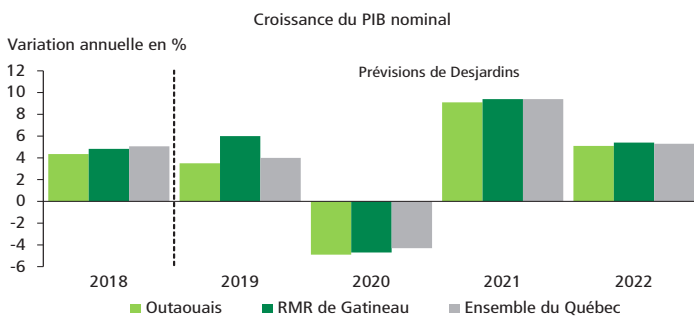
Par Chantal Routhier, économiste senior

FAITS SAILLANTS

- ▶ À l'instar du Québec et de ses consœurs, l'économie de l'Outaouais a encaissé un repli historique de son PIB nominal en 2020 en raison de la crise sanitaire (graphique 1). C'est la première fois que la région enregistre une décroissance économique depuis au moins 2008. Toutefois, les perspectives pour 2021 sont encourageantes, alors qu'un rebond de toutes les économies régionales, incluant l'Outaouais, est prévu. La vaccination à grande échelle, qui va bon train, et la levée graduelle des mesures sanitaires soutiennent ce pronostic. Pour 2022, la croissance économique se poursuivra tant dans la région qu'au Québec, mais à une cadence plus modeste. Enfin, malgré l'amélioration de la situation sanitaire, l'évolution de la crise de la COVID-19 demeure toujours le plus important risque aux scénarios de prévisions établis. Celle-ci restera à suivre de près.



GRAPHIQUE 1
La croissance économique rebondira en 2021



RMR : région métropolitaine de recensement

Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

TABLE DES MATIÈRES

Principaux indicateurs économiques	2	Secteurs économiques qui distinguent la région	5	Marché du travail.....	8
Comparaison avec les régions administratives du Québec.....	3	Coup d'œil sur les MRC	6	Marché de l'habitation	9
		Démographie	7	Investissements	10
				Enjeux régionaux et perspectives.....	11

TABLEAU 1
Principaux indicateurs économiques : Outaouais

EN % (SAUF SI INDIQUÉ)	2018	2019	2020	2021p	2022p
PIB nominal ¹ (M\$)	14 332	14 833	14 106	15 390	16 175
<i>Variation annuelle</i>	4,3	3,5	-4,9	9,1	5,1
PIB nominal par habitant (\$)	36 560	37 607	35 472	38 400	40 058
<i>Variation annuelle</i>	3,3	2,9	-5,7	8,3	4,3
Revenu personnel disponible par habitant (\$)	28 148	29 415	32 209	32 918	33 346
<i>Variation annuelle</i>	2,6	4,5	9,5	2,2	1,3
Emplois (milliers)	201	206	189	196	203
<i>Variation annuelle</i>	1,8	2,7	-8,6	4,1	3,5
Taux de chômage	5,0	5,0	8,1	5,1	4,0
Mises en chantier (unités)	1 929	3 421	3 084	3 547	3 000
Ventes de maisons existantes (unités)	7 092	8 404	10 030	11 986	10 979
Prix de vente moyen (\$)	258 739	271 661	299 511	345 935	348 702
<i>Variation annuelle</i>	1,9	5,0	10,3	15,5	0,8
Taux d'inoccupation	1,2	1,5	1,6	2,4	2,7
Investissements totaux ² (M\$)	1 154	1 338	1 023	1 074	nd
<i>Variation annuelle</i>	27,5	16,0	-23,6	5,0	nd
Rémunération hebdomadaire moyenne (\$)	980,2	1 045,9	1 107,2	nd	nd
<i>Variation annuelle</i>	-2,5	6,7	5,9	nd	nd
Population totale ³ (nombre)	392 200	397 004	401 388	405 009	409 740
<i>Variation annuelle</i>	1,0	1,2	1,1	0,9	1,2
Taux d'occupation hôtelier	63,3	62,1	32,9	nd	nd

p : prévisions; nd : non disponible; ¹ Correspond au PIB calculé aux prix du marché, moins les prélèvements fiscaux applicables aux produits, plus les subventions à la consommation;

² Prévisions de l'Institut de la statistique du Québec; ³ Projections de l'Institut de la statistique du Québec, selon le scénario de référence réalisé en juin 2021.

Sources : Société canadienne d'hypothèques et de logement, Institut de la statistique du Québec, JLR Solutions Foncières, Société d'Equifax, Tourisme Québec et Desjardins, Études économiques

TABLEAU 2
Principaux indicateurs économiques : ensemble du Québec

EN % (SAUF SI INDIQUÉ)	2018	2019	2020	2021p	2022p
PIB nominal ¹ (M\$)	407 757	424 067	405 832	443 981	467 512
<i>Variation annuelle</i>	5,1	4,0	-4,3	9,4	5,3
PIB nominal par habitant (\$)	48 614	50 156	47 678	51 817	54 209
<i>Variation annuelle</i>	4,0	3,2	-4,9	8,7	4,6
Revenu personnel disponible par habitant (\$)	29 924	31 420	34 562	35 426	35 958
<i>Variation annuelle</i>	3,1	5,0	10,0	2,5	1,5
Emplois (milliers)	4 222	4 308	4 100	4 284	4 425
<i>Variation annuelle</i>	1,5	2,0	-4,8	4,5	3,3
Taux de chômage	5,5	5,1	8,9	6,0	4,7
Mises en chantier (unités)	46 874	47 967	54 066	69 000	58 000
Ventes de maisons existantes (unités)	125 777	137 499	158 911	188 310	171 927
Prix de vente moyen (\$)	302 701	312 013	337 394	383 617	386 302
<i>Variation annuelle</i>	3,2	3,1	8,1	13,7	0,7
Taux d'inoccupation	2,3	1,8	2,5	3,2	3,5
Investissements totaux ² (M\$)	42 803	45 782	43 556	48 294	nd
<i>Variation annuelle</i>	13,7	7,0	-4,9	10,9	nd
Rémunération hebdomadaire moyenne (\$)	903,2	945,3	1 007,7	nd	nd
<i>Variation annuelle</i>	2,1	4,7	6,6	nd	nd
Population totale ³ (nombre)	8 401 738	8 501 703	8 574 571	8 588 701	8 677 208
<i>Variation annuelle</i>	1,2	1,2	0,9	0,2	1,0
Taux d'occupation hôtelier	60,9	60,8	32,4	nd	nd

p : prévisions; nd : non disponible; ¹ Correspond au PIB calculé aux prix du marché, moins les prélèvements fiscaux applicables aux produits, plus les subventions à la consommation; ² Prévisions de l'Institut de la statistique du Québec; ³ Projections de l'Institut de la statistique du Québec, selon le scénario de référence réalisé en juin 2021.

Sources : Société canadienne d'hypothèques et de logement, Institut de la statistique du Québec, JLR Solutions Foncières, Société d'Equifax, Tourisme Québec et Desjardins, Études économiques

Comparaison avec les régions administratives du Québec

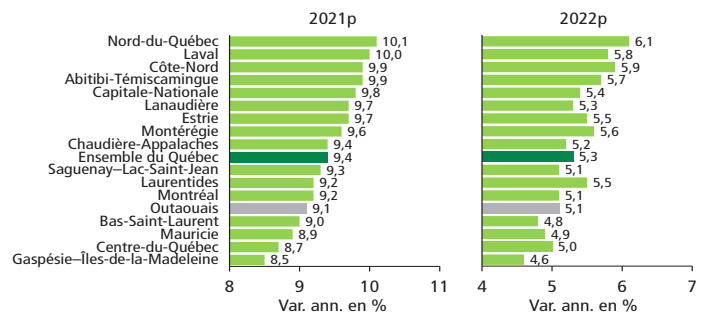
► En 2020, l'ensemble des régions du Québec a accusé des replis importants de leur économie en raison de la crise de la COVID-19 qui a mené à l'imposition de mesures sanitaires (graphique 2). Au printemps 2020, l'économie du Québec a été mise sur pause durant quelques mois et bien qu'une reprise ait été observée par la suite, cela n'a pas été suffisant pour renverser la vapeur et ainsi permettre aux économies régionales de croître. Ainsi, pour l'ensemble de 2020, la baisse du PIB nominal pour l'Outaouais a été de 4,9 % (-4,3 % au Québec).

► La reprise entamée à la fin du printemps 2020 a cependant été perturbée de nombreuses fois avec l'apparition de la deuxième et de la troisième vague de COVID-19, qui ont toutes les deux forcé la réintroduction de mesures sanitaires plus restrictives et de nouveaux confinements, mais cette fois-ci plus ciblée par région, ce qui a permis à l'économie québécoise de mieux résister que lors de la première vague. Avec la vaccination qui va bon train et la levée graduelle des mesures sanitaires, l'ensemble de l'économie québécoise devrait enregistrer un rebond en 2021. La hausse se poursuivra en 2022, mais à un rythme un peu moins rapide (graphique 3). Pour l'Outaouais, on s'attend à une croissance de 9,1 % en 2021 et de 5,1 % en 2022 (respectivement, +9,4 % et +5,3 % au Québec).

► En ce qui a trait au marché du travail, l'emploi a rapidement repris le chemin de la relance dans l'ensemble des régions du Québec à la suite du déconfinement du printemps 2020. En Outaouais, la reprise a été appuyée par quelques secteurs, dont les soins de santé et d'assistance sociale, les services aux entreprises, les services relatifs aux bâtiments et les autres services de soutien ainsi que le transport et l'entreposage. De son côté, le taux de chômage a repris une tendance baissière après avoir atteint un pic vers la fin du printemps 2020 à 11,6 %. Toutefois, l'emploi et le taux de chômage ont

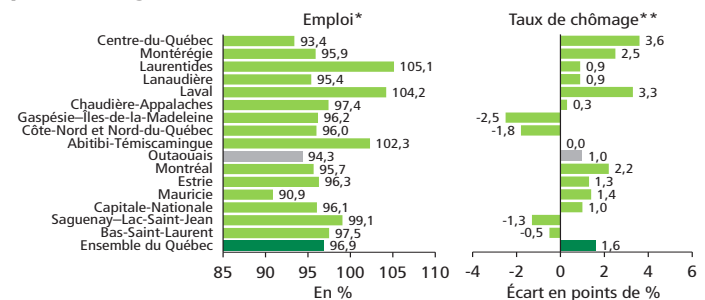
subi quelques soubresauts en raison de la mise en place de nouveaux confinements, dont celui de l'automne dernier et du printemps 2021 liés, respectivement, à la deuxième et à la troisième vague.

GRAPHIQUE 3
Le PIB nominal de toutes les régions sera en progression d'ici 2022



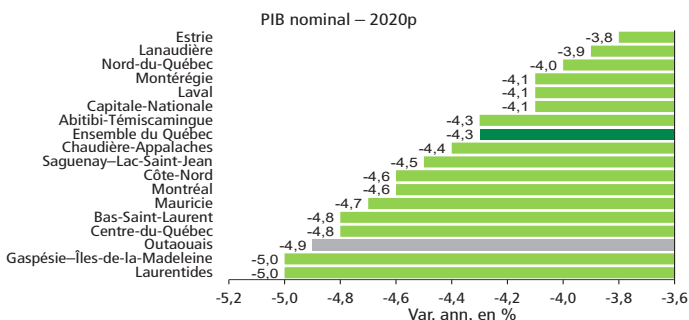
p : prévisions de Desjardins
Source : Desjardins, Études économiques

GRAPHIQUE 4
Le rattrapage de l'emploi n'est pas encore terminé dans plusieurs régions



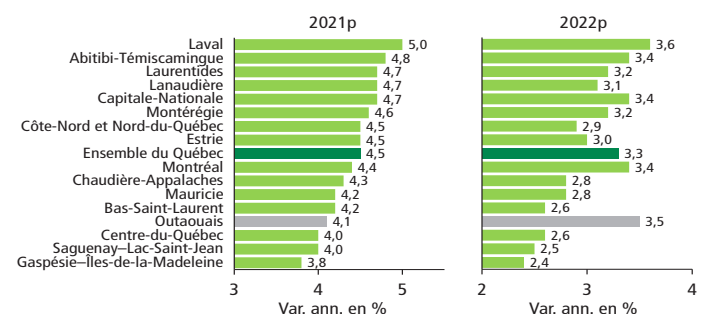
* Niveau d'emploi de mai 2021 en regard de février 2020; ** Taux de chômage de mai 2021 en regard de février 2020.
Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

GRAPHIQUE 2
Baisse généralisée de la croissance économique en 2020



p : prévisions de Desjardins
Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

GRAPHIQUE 5
Le marché de l'emploi sera en progression d'ici 2022



p : prévisions de Desjardins
Source : Desjardins, Études économiques

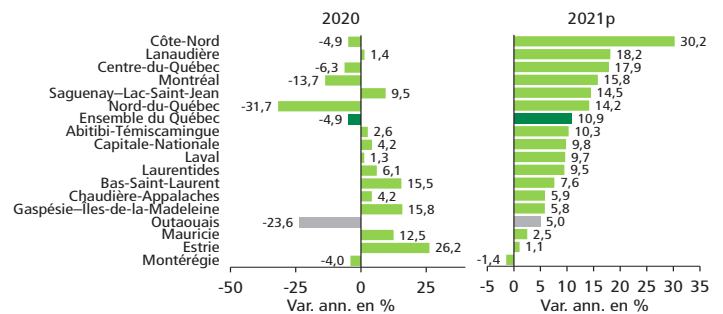
► Or, avec l'amélioration de la situation épidémiologique et le relâchement graduel des mesures sanitaires au cours des prochains mois, le marché du travail prendra du mieux. Selon l'Institut de la statistique du Québec (ISQ), en mai 2021, le niveau d'emploi en Outaouais s'est situé à 94,3 % du niveau de février 2020, soit tout juste avant que les effets de la pandémie se fassent sentir (96,9 % au Québec). De son côté, le taux de chômage est resté à un niveau quelque peu supérieur à celui observé avant la pandémie. Il a atteint 6,0 % en mai 2021, ce qui représente un écart d'un point de pourcentage par rapport à février 2020 (graphique 4 à la page 3). Pour l'ensemble de l'année en cours, on anticipe une progression de l'emploi dans toutes les régions du Québec (graphique 5 à la page 3). Le taux de chômage, pour sa part, devrait être en baisse dans l'ensemble du Québec. En Outaouais, il atteindra 5,1 % en 2021 et 4,0 % en 2022 (respectivement 6,0 % et 4,7 % au Québec) (graphique 6).

► La pandémie a négativement affecté les intentions d'investissement en 2020, alors que celles-ci ont diminué dans 6 des 17 régions du Québec en regard de 2019, selon l'ISQ. Cela est attribuable au repli des sommes injectées en provenance du secteur privé, car celles du secteur public ont été en croissance dans la majorité des régions du Québec. L'Outaouais a été la deuxième région la plus durement touchée, alors qu'elle a encaissé une baisse de 23,6 %. Pour 2021, toutes les régions, hormis la Montérégie, devraient voir les sommes injectées dans leur économie s'apprécier (graphique 7). Les perspectives sont en effet positives, alors que le gouvernement du Québec devrait accélérer la réalisation de nombreux projets d'infrastructure dans le cadre du projet de loi 66, ce qui soutiendra les dépenses du côté du secteur public. De plus, l'amélioration des perspectives économiques après la récession de 2020 devrait favoriser le lancement de nouveaux projets du côté du secteur privé. Les perspectives pour 2022 sont également favorables.

► Comme ailleurs au Québec, la seconde vague de la pandémie a frappé plus durement en Outaouais que lors de la première. À la suite de plusieurs mouvements à la

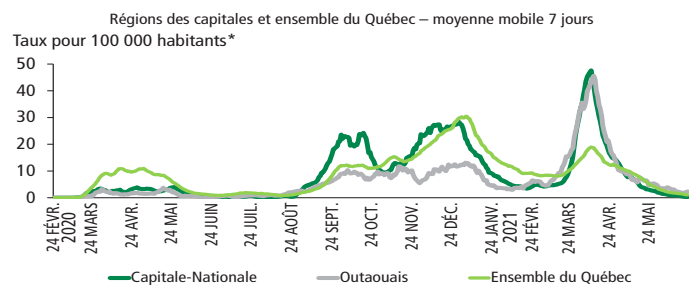
hausse comme à la baisse, la troisième vague, qui a débuté vers la fin de mars 2021, a été beaucoup plus importante avec une augmentation considérable de nouveaux cas de contamination. Toutefois, à la suite du pic atteint au milieu du mois d'avril, la tendance est à la baisse (graphique 8). Au moment d'écrire ces lignes, la région se classait au dixième rang du Québec quant au taux de contamination par tranche de 100 000 habitants (graphique 9).

GRAPHIQUE 7
Les investissements de l'Outaouais devraient rebondir de 5,0 % en 2021



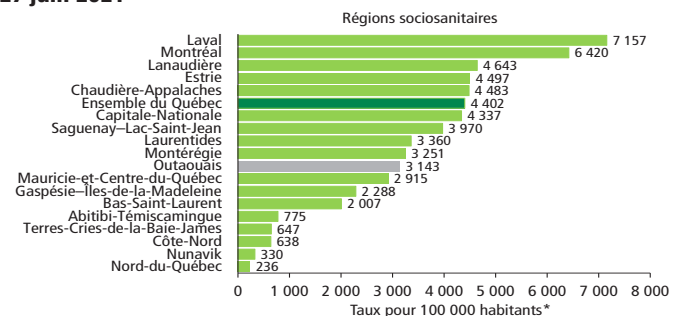
p : prévisions de l'Institut de la statistique du Québec
Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

GRAPHIQUE 8
Évolution du taux de nouveaux cas actifs de COVID-19 sur une base journalière



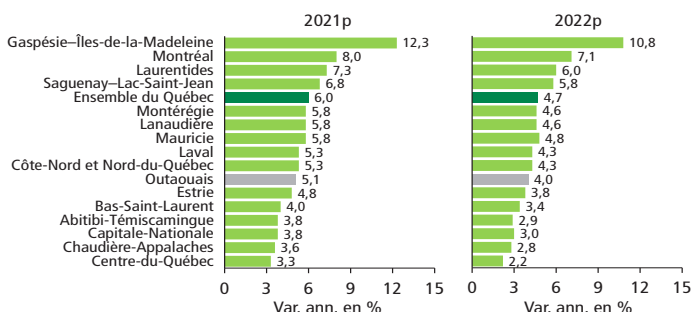
* Population estimée de 2020, selon l'Institut de la statistique du Québec.
Sources : Institut national de santé publique du Québec et Desjardins, Études économiques

GRAPHIQUE 9
Total des cas confirmés depuis le début de la pandémie jusqu'au 27 juin 2021



* Population estimée de 2020, selon l'Institut de la statistique du Québec.
Sources : quebec.ca et Desjardins, Études économiques

GRAPHIQUE 6
Les taux de chômage devraient de nouveau diminuer en 2021 et en 2022



p : prévisions de Desjardins
Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

Secteurs économiques qui distinguent la région

- ▶ Le PIB nominal a crû de 21,7 % de 2013 à 2018 en Outaouais, un résultat supérieur à celui de la moyenne provinciale qui s'est établie à 20,6 %. Le secteur de la production de biens a progressé de 19,9 % (+13,1 % au Québec) au cours de cette période et celui des services de 21,9 % (+19,9 % au Québec).
- ▶ Si l'on regarde la structure industrielle de la région, c'est sans grande surprise que l'on constate que plus de 85 % de l'économie régionale se concentre dans le secteur des services. Ce dernier est d'ailleurs plus présent dans la région qu'au Québec. Cela s'explique par l'importance du sous-secteur de l'administration publique, qui a compté pour 31,1 % du PIB nominal total en 2018. Elle devance d'ailleurs la Capitale-Nationale à ce chapitre (16,6 %).
- ▶ Les sous-secteurs de la finance et des assurances, des services immobiliers et des services de location et de location à bail ainsi que de la gestion de sociétés et d'entreprises constituent deux autres moteurs économiques importants pour la région.
- ▶ Par ailleurs, pour de nombreuses municipalités en périphérie du grand centre de Gatineau, les industries agricole, forestière et manufacturière, notamment le bois et le papier, jouent un rôle prépondérant dans leur économie. La région possède, par ailleurs, une expertise reconnue dans les industries du bois et de la construction (graphique 10).

GRAPHIQUE 10

Créneau d'excellence¹ de l'Outaouais

Collectif bois

Secteurs d'activité : bois et construction

- ✓ L'Outaouais compte plus d'une centaine d'entreprises de première, de deuxième et de troisième transformation du bois, qui fabrique une gamme étendue de produits, dont les pâtes et papiers, le bois de sciage feuillu et résineux, les panneaux de bois aggloméré et les lames de plancher.
- ✓ L'industrie du bois joue un rôle important pour les communautés de l'Outaouais. Elle représente :
 - Plus de 50 % de l'activité manufacturière régionale en termes de produit intérieur brut (PIB).
 - 2 700 travailleurs, dont les salaires totalisent annuellement près de 130 M\$.
 - Un chiffre d'affaires annuel avoisinant les 660 M\$ et une présence marquée sur les marchés d'exportation.

Les actions à réaliser dans le cadre du plan stratégique 2019-2024 du créneau d'excellence Collectif bois découlent des orientations stratégiques suivantes :

- ✓ Bâtir une image forte du secteur forestier (**notoriété** et **mobilisation**).
- ✓ Guider les entreprises vers les **marchés** hors Québec.
- ✓ Améliorer la **compétitivité** des entreprises en misant sur l'innovation et la recherche et le développement.
- ✓ Attirer, recruter et développer une **main-d'œuvre** de qualité pour l'industrie du bois.

¹ Un créneau d'excellence se définit comme un ensemble d'entreprises d'une même région menant des activités économiques interreliées. Ce regroupement vise à se démarquer de façon compétitive par rapport aux autres régions et sur les marchés internationaux, et ce, grâce aux compétences qui lui sont propres.

Sources : Ministère de l'Économie et de l'Innovation et Desjardins, Études économiques

TABLEAU 3

PIB nominal¹ et par industrie² pour l'Outaouais

	PIB AUX PRIX DE BASE		EN PRORATA DU TOTAL		ÉCART PAR RAPPORT AU QUÉBEC	
	2018 (k\$)	Croissance 2018/2013 (%)	2013 (%)	2018 (%)	2013 (points de %)	2018 (points de %)
Ensemble des industries	14 331 671	21,7	100,0	100,0	---	---
Secteur de production de biens	2 065 919	19,9	14,6	14,4	-12,7	-12,6
Foresterie et exploitation forestière	40 876	7,4	0,3	0,3	0,1	0,1
Fabrication	583 159	24,6	4,0	4,1	-9,4	-9,6
Fabrication de produits en bois	129 698	20,2	0,9	0,9	0,3	0,2
Fabrication du papier	176 227	nd	nd	1,2	nd	0,4
Secteur des services	12 265 752	21,9	85,4	85,6	12,7	12,6
Finance et assurances, services immobiliers et services de location et de location à bail et gestion de sociétés et d'entreprises	2 352 224	15,1	17,3	16,4	-0,2	-1,0
Services d'enseignement	902 826	28,0	6,0	6,3	-0,1	0,1
Soins de santé et assistance sociale	1 280 196	22,9	8,8	8,9	0,3	0,2
Hébergement et services de restauration	349 368	39,7	2,1	2,4	-0,1	0,2
Administrations publiques	4 457 095	21,5	31,1	31,1	23,2	23,4

¹ Correspond au PIB calculé aux prix du marché, moins les prélèvements fiscaux applicables aux produits, plus les subventions à la consommation; ² Sous-secteur dont l'importance dans le PIB total de la région est supérieur à celle du Québec; nd : non disponible

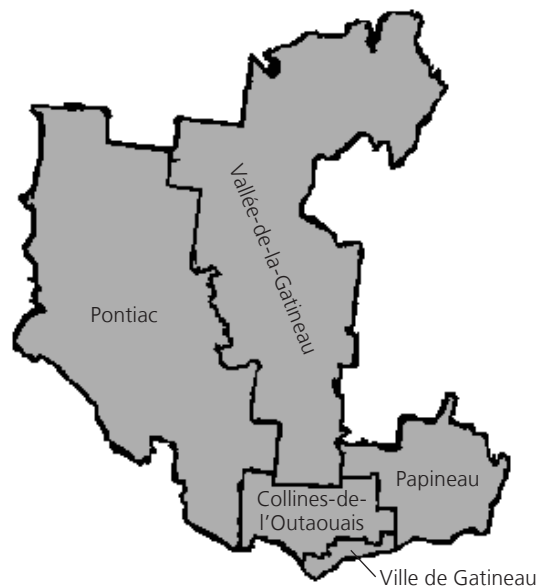
Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

Coup d'œil sur les MRC de l'Outaouais

► La majorité des municipalités régionales de comté (MRC) de la région ont vu leur population croître de 2015 à 2020, notamment celle des Collines-de-l'Outaouais. La décroissance est demeurée stable à -0,3 % dans la MRC de Pontiac, alors qu'elle s'est stabilisée dans celle de la Vallée-de-la-Gatineau. De son côté, le revenu personnel a progressé dans toutes les MRC de la région de 2013 à 2018 en regard des cinq années précédentes. Seule la MRC des Collines-de-l'Outaouais a enregistré un revenu supérieur à celui du Québec en 2018 (respectivement, 32 217 \$ et 29 924 \$). Par ailleurs, le taux des travailleurs a crû dans l'ensemble du territoire de 2013 à 2018 et c'est la MRC des Collines-de-l'Outaouais qui a affiché le taux le plus élevé (graphique 11). Les données présentées au tableau 4 nous amènent toutefois à constater qu'il y a une certaine disparité régionale au niveau des différents indicateurs économiques. D'un côté, il y a la région métropolitaine de recensement (RMR) de Gatineau (partie québécoise de la RMR d'Ottawa-Gatineau) (72,3 % de la population de l'Outaouais en 2020) où l'importance du secteur des services est prépondérante due à la forte

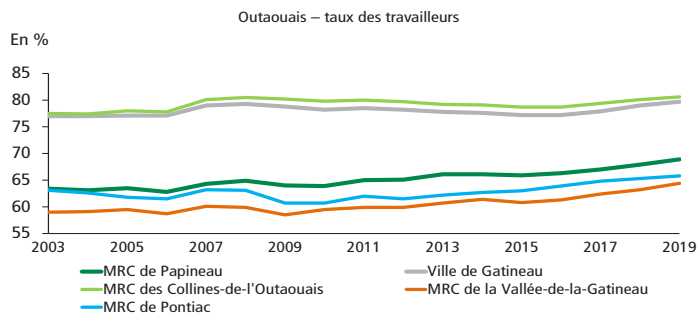
CARTE 1

Région administrative de l'Outaouais



GRAPHIQUE 11

Légère tendance à la hausse pour certaines MRC de la région



MRC : municipalité régionale de comté
Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

Sources : Carrefour Immobilier et Desjardins, Études économiques

présence du gouvernement fédéral. Les emplois y sont, en général, bien rémunérés. Il y a également la MRC des Collines-de-l'Outaouais qui est grandement favorisée par l'étalement urbain de la RMR. De l'autre côté, il y a les municipalités en milieu rural qui restent très concentrées dans l'exploitation des ressources naturelles et l'industrie manufacturière. Sur ces territoires, les revenus sont, en moyenne, moins élevés qu'ailleurs dans la région, la population est stable ou en baisse et le taux des travailleurs demeure inférieur.

TABLEAU 4

Statistiques des MRC

	POPULATION AU 1 ^{ER} JUILLET 2020			REVENU DISPONIBLE PAR HABITANT			TAUX DES TRAVAILLEURS ¹	
	2020 (nombre)	2020/2015 TCAM	2015/2010 TCAM	2018 (\$)	2018/2013 TCAM	2013/2008 TCAM	2019	2019-2014 (écart en points de %)
MRC de la Vallée-de-la-Gatineau	20 666	0,0	-0,2	24 971	3,1	2,8	64,4	3,0
MRC de Papineau	23 733	0,8	0,1	26 482	2,8	3,6	68,9	2,8
MRC de Pontiac	14 134	-0,3	-0,3	24 605	3,8	2,5	65,8	3,1
MRC des Collines-de-l'Outaouais	52 616	1,5	1,2	32 217	2,4	2,9	80,6	1,5
Ville de Gatineau	290 239	1,1	0,9	27 965	2,0	2,3	79,7	2,1

MRC : municipalité régionale de comté; TCAM : taux de croissance annuel moyen; ¹ Le rapport entre le nombre de particuliers de 25-64 ans ayant des revenus d'emploi ou d'entreprise comme principale source de revenus et la population de 25-64 ans d'un territoire donné.

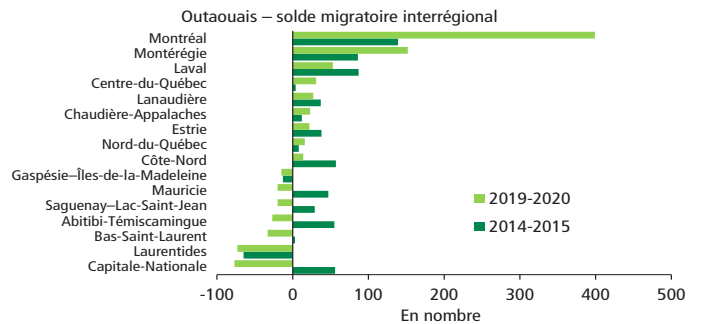
Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

Démographie

- ▶ La population a progressé de 1,1 % en Outaouais en 2020 par rapport à 2019, un taux légèrement supérieur à la moyenne des cinq dernières années établi à 0,9 % (graphique 12). Pour autant, la migration interrégionale a été faible dans la région l’an dernier, alors que le solde net enregistré a atteint 471 nouveaux arrivants (graphique 13), ce qui constitue sa troisième moins bonne performance depuis au moins 2001. Ce résultat est imputable au repli du nombre d’entrants, car le nombre de sortants a quelque peu diminué. La baisse enregistrée avec l’île de Montréal explique essentiellement l’affaiblissement du solde migratoire interne l’an dernier.
- ▶ Par ailleurs, selon les nouvelles perspectives d’accroissement démographique établies par l’ISQ en juin 2021, la population de l’Outaouais augmentera un peu moins rapidement que lors du précédent scénario réalisé en 2014 (graphique 14). En 2026, le nombre de résidents devrait atteindre 424 400 personnes. Cela représentera une hausse de 4,8 % en regard de 2021 (+4,2 % au Québec). Parmi les facteurs d’accroissement démographique, c’est la migration

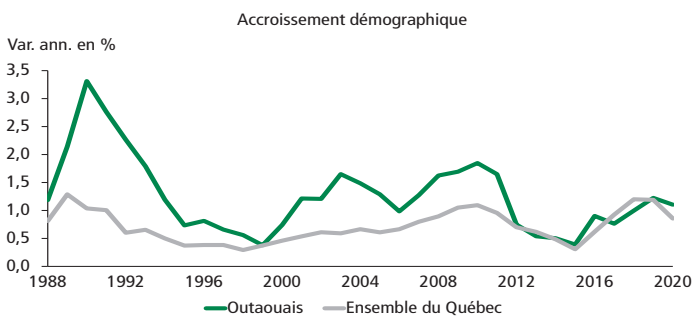
(arrivées moins départs) qui contribuera le plus à soutenir la progression de 2021 à 2026. L’accroissement naturel (naissances moins décès) restera positif au cours de cette période, mais il sera en baisse.

GRAPHIQUE 13
Bond des résidents en provenance de Montréal, mais recul dans plusieurs autres régions



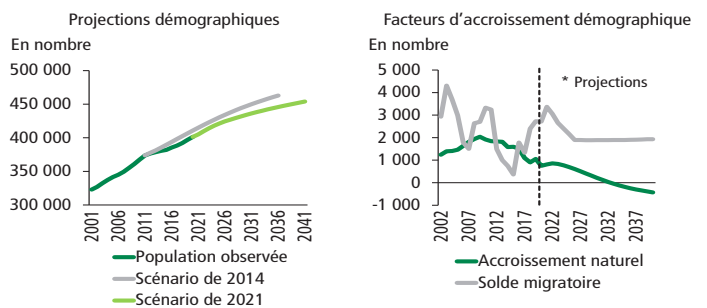
Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

GRAPHIQUE 12
La croissance de la population a légèrement fléchi dans la région en 2020



p : projections de l’Institut de la statistique du Québec
Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

GRAPHIQUE 14
L’accroissement démographique poursuivra sa progression en Outaouais



* Projections de l’Institut de la statistique du Québec, selon le scénario de référence réalisé en juin 2021
Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

TABLEAU 5
Indicateurs démographiques

VARIATION EN % (SAUF SI INDIQUÉ)	POPULATION TOTALE			MÉNAGES		ACCROISSEMENT NATUREL		MIGRATION NETTE ¹	
	Out.	RMR	Qc	Out.	Qc	Out.	Qc	Out.	Qc
2016 (nombre)	385 385	334 422	8 225 950	163 453	3 540 278	1 512	22 735	1 780	41 489
2016/2011	3,1	3,9	2,8	4,6	3,9	---	---	---	---
2021p (nombre)	405 009	352 995	8 588 701	174 222	3 729 956	812	11 345	3 920	77 167
2021/2016	5,1	5,6	4,4	6,6	5,4	---	---	---	---
2026p (nombre)	424 400	371 247	8 947 602	183 885	3 894 423	606	9 441	1 958	37 000
2026/2021	4,8	5,2	4,2	5,5	4,4	---	---	---	---

Out. : Outaouais; Qc : ensemble du Québec; RMR : région métropolitaine de recensement de Gatineau; p : projections de l’Institut de la statistique du Québec, selon le scénario réalisé en juin 2021; ¹ Les données prennent en compte les résidents non permanents.
Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

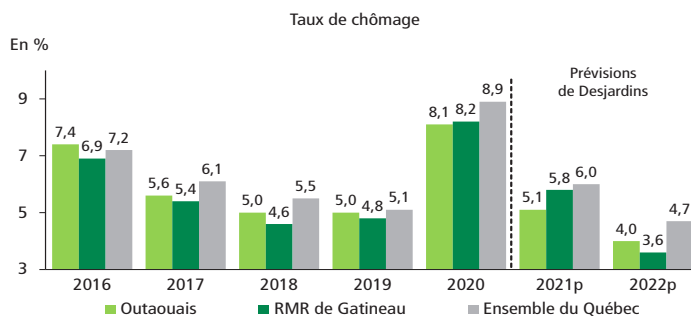
Marché du travail

- ▶ Le marché du travail en Outaouais a été durement touché par la pandémie en 2020, alors qu'une baisse de 8,6 % de l'emploi a été enregistrée, du jamais vu depuis au moins 2001, et que le taux de chômage a progressé de 5,0 % à 8,1 % de 2019 à 2020, son plus haut niveau atteint en au moins 20 ans. Toutefois, les pronostics pour 2021 sont positifs, alors que le déconfinement de l'économie s'accéléra au cours des prochains mois en lien avec la bonne tenue de la vaccination à grande échelle. Dans ce contexte, l'emploi devrait s'afficher en hausse dans la région cette année et l'an prochain. En ce qui concerne le taux de chômage, ce dernier devrait être en diminution au cours de notre période de prévisions (graphique 15).
- ▶ L'industrie forestière de la région doit relever plusieurs défis, à l'instar de celle des Laurentides, surtout pour se remettre de la fermeture indéfinie de l'usine de pâte Fortress de Thurso en octobre 2019, où était écoulée la majeure partie du bois de feuillus récolté sur leur territoire respectif. C'est dans ce contexte que la Cellule d'intervention sur la vitalité de l'industrie forestière des régions de l'Outaouais et des Laurentides a été mise sur pied en décembre 2019, afin d'élaborer une meilleure planification forestière pour, entre autres, réduire les coûts d'approvisionnement et mettre en valeur les volumes de bois disponibles. Une enveloppe de 14,3 M\$ a par ailleurs été allouée en juillet 2020 pour bonifier les Programmes d'investissement pour l'aménagement des forêts ainsi que le Programme exceptionnel d'écoulement des bois feuillus de faible qualité pour les années 2020 et 2021. Dans l'industrie des pâtes et papiers, le contexte est toujours difficile, alors que la demande pour différents types de papier traditionnel, notamment le papier journal, continue de fléchir. Les entreprises qui se spécialisent, entre autres, dans la fabrication de produits hygiéniques en papier seront à même de mieux tirer leur épingle du jeu. Du côté de la fabrication de produits en bois, la situation actuelle est favorable au secteur, surtout avec le marché de l'habitation qui demeure extrêmement vigoureux.

Toutefois, la hausse frénétique du prix de bois d'œuvre depuis plus d'un an devrait tôt au tard finir par ralentir la demande.

- ▶ Du côté du secteur des services, la relance devrait prendre davantage d'ampleur dans les mois à venir. La croissance de l'emploi devrait se poursuivre dans l'administration publique, dans les industries de la finance, des assurances, des services immobiliers et de location ainsi que les services professionnels, scientifiques et techniques d'ici 2022. Avec la reprise économique qui est déjà entamée, la demande pour ces services devrait continuer à s'accroître. En outre, l'enseignement ainsi que les soins de santé et d'assistance sociale affichent aussi des perspectives positives. Par ailleurs, le secteur touristique a été fortement ébranlé par la crise sanitaire en 2020, alors que l'industrie a dû notamment faire face à la rareté des voyages d'affaires. Le taux d'occupation hôtelier a d'ailleurs chuté de 62,1 % à 32,9 % de 2019 à 2020 (graphique 22 à la page 11). Or, l'amélioration de la situation sanitaire devrait permettre au secteur de connaître une bonne saison estivale cette année, alors que les Québécois rechercheront une fois de plus des vacances en plein air et, à cet égard, la région a une offre touristique bien étoffée.

GRAPHIQUE 15
Les taux de chômage seront en diminution en 2021 et en 2022



RMR : région métropolitaine de recensement
Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

TABLEAU 6
Marché du travail

EN % (SAUF SI INDIQUÉ)	EMPLOI (MILLIERS)			TAUX DE CHÔMAGE			TAUX D'ACTIVITÉ		TAUX D'EMPLOI	
	Out.	RMR	Qc	Out.	RMR	Qc	Out.	Qc	Out.	Qc
2018	200,8	182	4 222	5,0	4,6	5,5	65,9	64,5	62,6	61,0
2019	206,3	184	4 308	5,0	4,8	5,1	66,9	64,9	63,6	61,5
2020	188,6	168	4 100	8,1	8,2	8,9	62,8	63,8	57,7	58,1
2021p	196,3	175	4 284	5,1	5,8	6,0	63,0	64,1	59,6	60,3
2022p	203,2	181	4 425	4,0	3,6	4,7	63,9	64,6	61,1	61,8

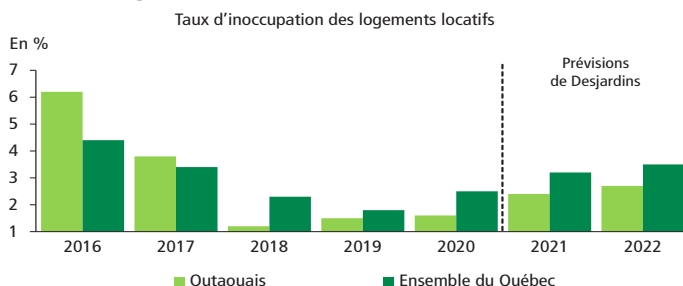
Out. : Outaouais; Qc : ensemble du Québec; RMR : région métropolitaine de recensement de Gatineau; p : prévisions
Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

Marché de l'habitation

- ▶ Contrairement à la province, la construction neuve s'est repliée en Outaouais en 2020, soit de 9,9 % (+12,7 % au Québec) en raison surtout de la baisse observée dans le segment du logement locatif (graphique 16). Cette diminution des mises en chantier totales fait toutefois suite à quatre années de croissance consécutive qui a culminé à un sommet en 2019 avec une hausse de 77,3 % pour atteindre 3 421 unités, soit le plus haut niveau enregistré depuis au moins 2002. Un rebond de la construction neuve est toutefois prévu cette année, alors qu'un repli devrait être observé l'an prochain. De son côté, le taux d'inoccupation des logements locatifs n'a que très faiblement progressé, passant de 1,5 % à 1,6 % de 2019 à 2020. Ce dernier devrait continuer à s'accroître pour atteindre 2,7 % en 2022 (graphique 17).
- ▶ Pour sa part, la revente de propriétés existantes a atteint de nouveaux sommets en Outaouais en 2020, et ce, tant au niveau de la croissance des transactions (+19,3 % contre +15,6 % au Québec) que du prix de vente moyen (+10,3 % contre +8,1 % au Québec), du jamais vu depuis au moins 2006 (graphique 18). La hausse des transactions se poursuivra cette année, avant de ralentir en 2022. Néanmoins,

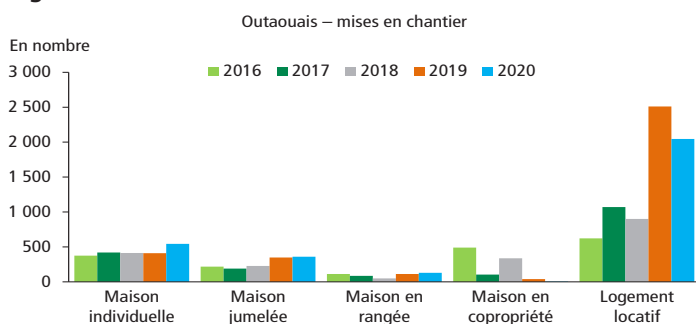
les niveaux resteront élevés d'un point de vue historique. La croissance du prix de vente moyen devrait s'accélérer en 2021 (+15,5 % et +13,7 % au Québec) sous l'effet du resserrement entre l'offre de propriétés à vendre et la demande. Une accalmie est attendue en 2022 à ce chapitre et l'appréciation du prix de vente moyen ralentira passablement pour atteindre 0,8 % (+0,7 % au Québec).

GRAPHIQUE 17
Les taux d'inoccupation des logements locatifs sont appelés à remonter légèrement d'ici 2022



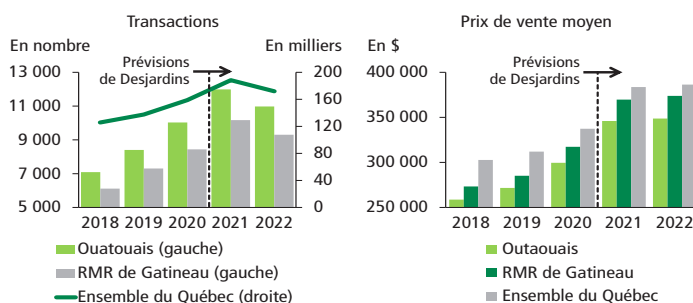
RMR : région métropolitaine de recensement
Sources : Société canadienne d'hypothèques et de logement et Desjardins, Études économiques

GRAPHIQUE 16
Baisse de la construction neuve dans la copropriété et le logement locatif en 2020



Sources : Société canadienne d'hypothèques et de logement et Desjardins, Études économiques

GRAPHIQUE 18
Le marché de la revente de maisons existantes restera en hausse en 2021 avant de ralentir en 2022



RMR : région métropolitaine de recensement
Sources : JLR Solutions Foncières, Société d'Equifax et Desjardins, Études économiques

TABLEAU 7
Marché de l'habitation

	MISES EN CHANTIER (NOMBRE)			TAUX D'INOCCUPATION (%)			REVENTES (NOMBRE)			PRIX DE VENTE MOYEN (\$)		
	Out.	RMR	Qc	Out.	RMR	Qc	Out.	RMR	Qc	Out.	RMR	Qc
2018	1 929	1 929	46 874	1,2	1,2	2,3	7 092	6 115	125 777	258 739	273 270	302 701
2019	3 421	3 421	47 967	1,5	1,5	1,8	8 404	7 308	137 499	271 661	285 228	312 013
2020	3 084	3 084	54 066	1,6	1,6	2,5	10 030	8 438	158 911	299 511	317 354	337 394
2021p	3 547	3 547	69 000	2,4	2,4	3,2	11 986	10 168	188 310	345 935	369 717	383 617
2022p	3 000	3 000	58 000	2,7	2,7	3,5	10 979	9 304	171 927	348 702	373 784	386 302

Out. : Outaouais; Qc : ensemble du Québec; RMR : région métropolitaine de recensement de Gatineau; nd : non disponible; p : prévisions de Desjardins
Sources : Société canadienne d'hypothèques et de logement, JLR Solutions Foncières, Société d'Equifax et Desjardins, Études économiques

Investissements

- ▶ Selon l'ISQ, les investissements dans la région rebondiront de 5,0 % en 2021 (+10,9 % au Québec), et ce, après avoir enregistré une importante décroissance en 2020, soit de 23,6 % (-4,9 % au Québec) (graphiques 19 et 20). Notons toutefois que de 2017 à 2019, les sommes injectées dans l'économie de l'Outaouais ont été en progression, surtout en 2018 avec une hausse de 27,5 %, la plus importante à survenir depuis au moins 2007. Pour 2022, les perspectives sont positives pour l'Outaouais.
- ▶ Parmi les importants investissements qui se poursuivront au cours de notre période de prévisions, on note le projet résidentiel et commercial Zibi (1,2 G\$ de 2015 à 2030), la construction d'un nouveau centre de préservation d'archives (330 M\$ de 2019 à 2022) et l'érection du développement mixte Agora (250 M\$ de 2018 à 2023).
- ▶ D'autres projets verront le jour, dont le remplacement du revêtement des Terrasses de la Chaudière (218 M\$ de 2021 à 2024) et l'élargissement de l'autoroute 50 (25 M\$ de 2021 à 2022). Par ailleurs, les sommes destinées à la réalisation des travaux routiers sont de nouveau en hausse dans la région, et ce, pour un quatrième exercice consécutif. Ces derniers s'élèveront à 212,4 M\$ de 2021 à 2023 (160,2 M\$ de 2019 à 2021).

TABLEAU 8
Investissements en Outaouais

EN M\$ (SAUF SI INDIQUÉ)	2019	2020	2021p
Totaux	1 338,3	1 022,8	1 073,6
Variation annuelle (%)	16,0	-23,6	5,0
Publics	714,1	605,7	666,5
Variation annuelle (%)	22,0	-15,2	10,0
Privés	624,2	417,1	407,1
Variation annuelle (%)	9,8	-33,2	-2,4
Secteurs¹			
Primaire	141,1	nd	nd
Secondaire	nd	nd	nd
Tertiaire	1 050,2	883,5	928,9
Construction	nd	nd	nd

p : prévisions de l'Institut de la statistique du Québec; nd : non disponible; ¹ Répartition approximative à partir d'une compilation faite par Desjardins, Études économiques.

Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

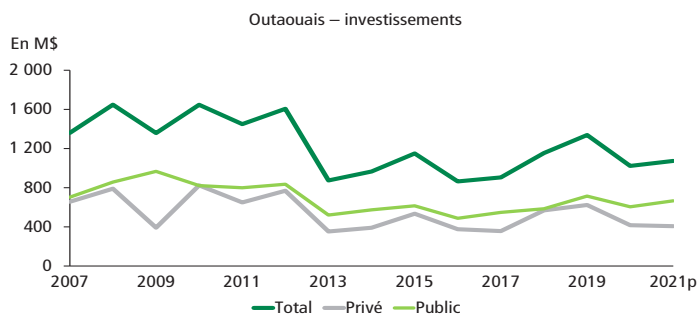
TABLEAU 9
Liste des investissements importants

VALEUR EN M\$	SITE	PROPRIÉTAIRE	TYPE DE CONSTRUCTION	DATE DE	
				Début	Fin
1 200	Gatineau	Consortium Dream-Windmill	Projet résidentiel et commercial Zibi	2015	2030
330	Gatineau	Bibliothèque et Archives Canada		2019	2023
			Construction d'un nouveau centre de préservation d'archives		

Source : Desjardins, Études économiques

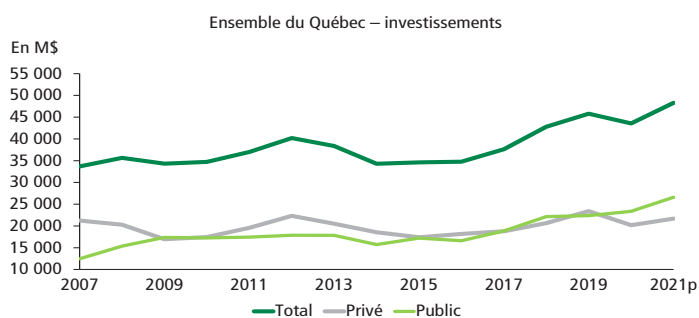
- ▶ À plus long terme, un nouvel hôpital devrait être construit en Outaouais. Les coûts et les échéanciers ne sont pas encore connus pour l'instant, mais la recherche de terrains a toutefois débuté. Un dossier d'opportunité sera soumis au Conseil du trésor d'ici 18 mois. Le projet est inscrit dans la section « à l'étude » dans le Plan québécois des infrastructures 2021-2031. À plus long terme, la construction d'un tramway, qui relierait l'ouest de Gatineau à son centre-ville et à celui d'Ottawa, pourrait voir le jour. Les coûts sont estimés entre 3 G\$ et 4 G\$. Les travaux se réaliseraient sur une période de huit à dix ans.

GRAPHIQUE 19
Les investissements devraient atteindre 1,1 G\$ en 2021



p : projections de l'Institut de la statistique du Québec
Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

GRAPHIQUE 20
Au Québec, les investissements devraient avoir atteint 48,3 G\$ en 2021



p : projections de l'Institut de la statistique du Québec
Sources : Institut de la statistique du Québec et Desjardins, Études économiques

Enjeux régionaux et perspectives

- ▶ Bien que la situation sanitaire tende à s'améliorer depuis un certain temps et que la vaccination à grande échelle va bon train, l'évolution de la crise de la COVID-19 constitue toujours l'enjeu le plus important aux scénarios de prévisions établis. Par ailleurs, afin de relancer l'économie à travers la province, le gouvernement du Québec a octroyé un mandat de priorisation économique ciblant des projets structurants, mobilisateurs et innovateurs dans chacune des régions du Québec en juin 2020. La région a ainsi mis en place son plan de relance en créant le G15+Outaouais. Ce dernier, composé des acteurs socio-économiques, syndicaux et environnementaux de l'Outaouais, se déploie autour de trois axes, soit la transition énergétique, l'aménagement et l'occupation durables du territoire ainsi que le développement d'une économie circulaire (graphique 21).
- ▶ En outre, l'attraction et la rétention de travailleurs constituent toujours des défis de premier plan dans la région, et ce, à l'instar du Québec. Cela représente un enjeu de plus en plus important sur la capacité des entreprises à relancer leurs opérations et/ou à maintenir leurs activités et ainsi qu'à prendre de l'expansion. La hausse prévue des départs à la retraite, mais aussi l'adéquation entre l'offre de formation et le besoin des entreprises ainsi que l'exode des jeunes comptent parmi les principaux facteurs qui exacerbent la situation dans la région. Selon les données de Statistique Canada, il y avait 5 225 emplois à combler en Outaouais au cours du quatrième trimestre de 2020, un sommet depuis au moins 2015.
- ▶ La Ville de Gatineau a déposé en avril 2021 son projet de zone d'innovation nommé Connexité au ministère de l'Économie et de l'Innovation du Québec. Ce dernier, qui s'articule autour des domaines de la cybersécurité, de l'identité numérique et de la santé numérique, pourrait créer à terme 1 500 emplois et ainsi devenir, après le gouvernement fédéral, le deuxième pôle d'emplois le plus important du centre-ville.

TABLEAU 10
Indicateurs économiques

VARIATION EN % (SAUF SI INDIQUÉ)	2020	2021p	2022p
PIB réel – États-Unis	-3,5	6,8	4,0
Canada	-5,4	6,3	4,1
Québec	-5,3	7,2	3,5
Zone Euro	-6,7	4,5	4,3
Chine	2,3	8,6	5,6
Monde	-3,7	6,0	4,6
Dollar canadien (\$ US/\$ CAN)*	0,75	0,81	0,82
Pétrole WTI (\$ US/baril)*	39	64	66
Indice LME (niveau)*	2 814	4 025	3 775

WTI : West Texas Intermediate ; LME : London Metal Exchange p : prévisions de Desjardins en date de juin 2021, une mise à jour mensuelle est disponible dans nos *Prévisions économiques et financières* ; * Moyenne annuelle.
Sources : Datastream, Banque mondiale, Consensus Forecasts et Desjardins, Études économiques

Le projet de la zone d'innovation est appelé à se développer d'ici 12 à 24 mois. Mentionnons toutefois que le créneau de la cybersécurité est en émergence depuis un certain temps déjà sur le territoire de la ville avec la présence, entre autres, d'In-Sec-M depuis 2017, du Laboratoire d'identité numérique du Canada créé en février 2020 et de l'unité mixte de recherche entre l'Université du Québec en Outaouais et l'Institut national de la recherche scientifique en mars 2022.

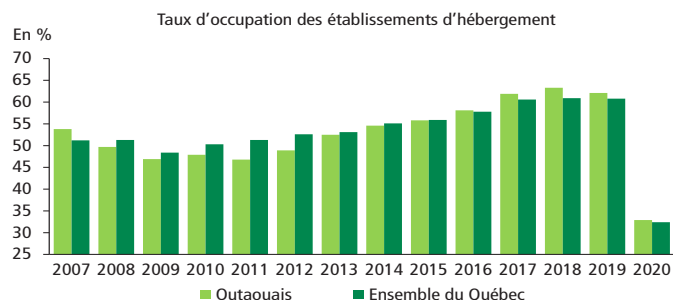
- ▶ Est-ce que l'Outaouais pourrait devenir une région minière comme ses consœurs des Laurentides et de Lanaudière? La question mérite d'être posée, alors que les travaux d'exploration de graphite et de lithium augmentent depuis les dernières années sur ces territoires. La demande pour ces deux minéraux est appelée à s'accroître au cours de la prochaine décennie afin de répondre à l'importante demande attendue, notamment pour les batteries au lithium et l'électrification des transports. En Outaouais, dans la MRC de Papineau, l'entreprise Lomiko Metals élabore son projet de la mine de graphite La Loutre. Elle pourrait lancer la construction d'ici les trois prochaines années.

GRAPHIQUE 21
Plan de la région pour soutenir la relance économique : quelques exemples de projets proposés

- ▶ La mise en service d'un tramway dans l'ouest de Gatineau, en faisant un axe de transport collectif structurant dans la région.
- ▶ L'élaboration d'une feuille de route régionale en économie circulaire.
- ▶ Le déploiement des Serres urbaines Notre-Dame.
- ▶ Le développement d'un projet pilote sur l'utilisation des systèmes préfabriqués de construction en bois d'ingénierie pour les grands bâtiments.
- ▶ La transition énergétique par le développement d'un projet d'hydrogène vert.
- ▶ La réalisation de la boucle ferroviaire pour relier les systèmes de transit rapide d'Ottawa et de Gatineau, proposée par Les amis de la boucle.

Source : www.ccgatineau.ca/actualite/creation-g15-outaouais/ et Desjardins, Études économiques

GRAPHIQUE 22
Les taux d'occupation hôteliers ont fortement diminué en 2020



Sources : Ministère du Tourisme et Desjardins, Études économiques