

# Marché mondial de l'automobile



Carlos Gomes 416-866-4735  
carlos\_gomes@scotiacapital.com

## Le vieillissement de la génération du baby-boom freinera les ventes d'automobiles en Amérique du Nord

— La croissance du nombre d'acheteurs potentiels de véhicules neufs touchera un creux de cinquante ans

Les ventes de véhicules à l'échelle mondiale continuent de progresser. En janvier, les achats ont affiché une croissance dans les deux chiffres pour un quatrième mois de suite, surtout grâce aux volumes qui ont plus que doublé en Chine, le plus vaste marché de l'automobile dans le monde. Aux États-Unis, les ventes d'automobiles ont également progressé sur 12 mois pour un quatrième mois d'affilée, passant d'un total de 10,4 millions d'unités pour l'ensemble de 2009 à 10,8 millions d'unités en rythme annuel. Les constructeurs d'automobiles nord-américains ont surclassé leurs homologues, Ford et General Motors ayant tous deux réalisé un gain supérieur à 10 %. La part de marché des constructeurs d'automobiles nord-américains est ainsi passée à 45,6 % le mois dernier par rapport à un creux record de 41,2 % en août 2009. Au sein des deux entreprises, les véhicules utilitaires multisegments (VUM), très prisés, ont fait grimper les volumes. Ce segment, qui a réalisé un gain sur 12 mois de 13 % le mois dernier, enregistre la plus forte croissance du secteur. Aux États-Unis, les ventes de VUM se sont chiffrées à 2,3 millions d'unités en 2009, résultat à peine inférieur à celui des voitures intermédiaires qui dominent le secteur, et ce segment deviendra le plus important en 2010.

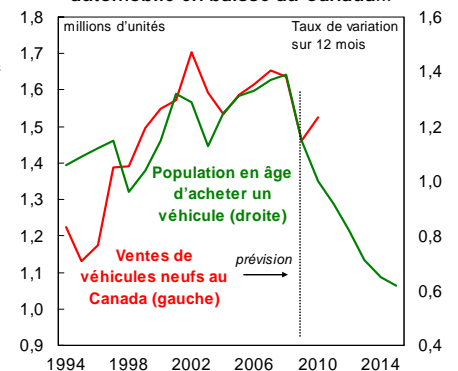
Au Canada, les volumes d'achat de voitures et de camionnettes sont restés supérieurs à ceux d'il y a un an pour un deuxième mois de suite, sous l'effet du bond de 19 % enregistré par le segment en plein essor des VUM. Cependant, les achats corrigés des variations saisonnières sont passés d'une moyenne de 1,55 million d'unités durant la période de juillet à octobre à un total de 1,46 million d'unités pour l'ensemble de 2009 et à 1,45 million d'unités en rythme annuel en janvier. Cette faiblesse est en grande partie attribuable au recul supérieur à 10 % accusé par plusieurs marques importées. Néanmoins, les statistiques préliminaires indiquent que les achats ont fortement rebondi en février. Par conséquent, nous nous attendons à ce que les volumes pour l'ensemble de 2010 passent à 1,53 million d'unités, par rapport au creux de dix ans de 1,46 million d'unités enregistré en 2009. Comme aux États-Unis, les ventes de VUM mèneront le bal.

### L'ÉVOLUTION DÉMOGRAPHIQUE FREINERA LA DEMANDE D'AUTOMOBILES

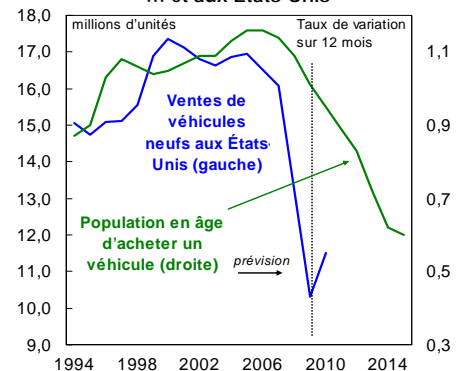
L'économie mondiale et le secteur de l'automobile en sont aux premiers stades d'une reprise cyclique qui se traduira, au Canada et aux États-Unis, par une progression des ventes de voitures et de camionnettes au-delà de 13 millions d'unités en 2010, par rapport à 11,9 millions l'an dernier. Cependant, une croissance démographique défavorable et le départ à la retraite des enfants du baby-boom freineront la demande de véhicules au cours des prochaines décennies, laissant l'industrie automobile de plus en plus dépendante de la demande de véhicules de remplacement. Alors que la génération Y deviendra aussi de plus en plus importante pour l'industrie automobile, la croissance de la population en âge d'acheter des véhicules devrait ralentir à son rythme le plus lent en plus de cinquante ans.

Les enfants du baby-boom, nés entre 1945 et 1963, ont eu une énorme influence sur le marché de l'automobile en Amérique du Nord, soit au Canada et aux États-Unis. Ils ont en effet fait passer les achats de véhicules neufs d'une moyenne de 10 millions d'unités par année dans les années 1960 à un pic de 17,4 millions d'unités pendant la dernière décennie. Des études indiquent que cette génération représente encore plus de la moitié de tous les acheteurs de véhicules neufs et environ 60 % de tous les conducteurs.

La clientèle de l'industrie automobile en baisse au Canada...



... et aux États-Unis



### Études économiques Scotia

Scotia Plaza, 40, rue King Ouest, 63<sup>e</sup> étage  
Toronto (Ontario) Canada M5H 1H1  
Tél. : 416-866-6253 Téléc. : 416-866-2829  
Courriel : scotia\_economics@scotiacapital.com

Le présent document est préparé par Études économiques Scotia, comme ressource pour les clients de la Banque Scotia et de Scotia Capital. Bien que les données présentées ici proviennent de sources présumées fiables, la Banque Scotia ou Scotia Capital Inc. ainsi que leurs employés dérogent toute responsabilité quant à l'exactitude des renseignements, des analyses et des prévisions qui y sont exposés.





Cependant, les personnes de cette tranche d'âge commencent à partir à la retraite et la population nord-américaine des 65 à 70 ans augmentera de près de 5 % par an au cours des cinq prochaines années. Par contre, le nombre de jeunes conducteurs de 16 à 29 ans augmente au rythme le plus faible depuis le milieu des années 1990. En Amérique du Nord, cette évolution viendra réduire la croissance de la population en âge d'acheter des véhicules à 0,6 % par an au Canada pendant la prochaine décennie, et à un pourcentage à peine plus élevé aux États-Unis (voir graphiques de la page un). Il s'agit d'un net ralentissement par rapport à la croissance annuelle moyenne de la population en âge de conduire qui était de 1,4 % au cours des cinquante dernières années. La croissance de la population en âge d'acheter un véhicule ralentit déjà depuis 2007, mais le déclin ira en s'intensifiant et persistera jusqu'en 2030.

En plus des changements démographiques, les tendances comportementales réduiront aussi fortement la nécessité pour les Nord-Américains de recourir à l'automobile. Les estimations du secteur suggèrent que les déplacements liés au travail représentent près de 30 % de l'ensemble des déplacements automobiles. Bien que certains retraités soient susceptibles d'augmenter leurs déplacements automobiles durant les premières années de leur retraite, notamment dans le cadre de vacances, les données historiques indiquent qu'en moyenne, les retraités conduisent à peu près 40 % de moins que les gens âgés de 55 à 64 ans.

L'industrie de l'automobile compte sur la génération Y pour contrebalancer en partie le départ à la retraite des enfants du baby-boom, mais la baisse marquée du nombre de conducteurs parmi les retraités aura une incidence négative énorme sur la demande de véhicules neufs. Cette situation deviendra plus évidente vers 2013, une fois que le nombre de Nord-Américains de 60 ans et plus dépassera le nombre de jeunes acheteurs potentiels de véhicules, âgés de 16 à 29 ans. D'ici là, 69 millions de Canadiens et d'Américains au total auront au moins 60 ans; ils surpasseront ainsi les 67 millions de jeunes conducteurs potentiels âgés de moins de 30 ans.

Les membres de la génération Y, qui sont nés entre 1978 et 1994, représentent 70 millions de gens au total, soit 7 millions au Canada et

63 millions aux États-Unis. Les membres de ce groupe sont nés surtout entre les années 1989 et 1993, période au cours de laquelle 20 millions de personnes sont nées aux États-Unis et 2 millions au Canada. L'âge moyen des membres de la génération Y est actuellement de 21 ans et les plus jeunes d'entre eux ont déjà l'âge de conduire.

À la différence de leurs parents et de leurs frères et soeurs plus âgés, beaucoup de jeunes de la génération Y remettent à plus tard l'obtention d'un permis de conduire. En effet, d'après les statistiques économiques publiées aux États-Unis, 46 % seulement des jeunes de 16 à 19 ans ont un permis de conduire. Il s'agit d'une forte baisse par rapport aux vingt dernières années, au cours desquelles 64 % des jeunes de 16 à 19 ans avaient un permis de conduire. D'autres membres de la génération Y retardent aussi l'obtention d'un permis de conduire. Aux États-Unis, seuls 72 % des gens de moins de 30 ans ont un permis de conduire, contre près de 84 % en 1998 et environ 90 % quand leurs parents avaient le même âge. On observe une tendance semblable au Canada. En Ontario, province qui regroupe près de 40 % de la population canadienne, seuls 75 % des jeunes de 16 à 29 ans en âge de conduire détiennent un permis.

### LES VÉHICULES DE REMPLACEMENT À LA RESCOURSE

Sur une note positive, de nombreux représentants de la génération du baby-boom et leurs enfants, au Canada et aux États-Unis, conduisent encore de vieux véhicules, dont beaucoup devront être remplacés au cours des prochaines années. L'âge médian du parc automobile aux États-Unis atteint le chiffre record de 9,4 ans, et près de la moitié des 250 millions de voitures et de camions sur les routes a au moins 10 ans. Dans le passé, presque 6 % du parc automobile des États-Unis était remplacé chaque année, et 3 millions d'unités de plus étaient le fait de nouveaux acheteurs. Le taux de mise à la ferraille est encore plus important au Canada, où en moyenne 7 % du parc automobile est remplacé chaque année. Le nombre de mises à la ferraille a baissé, à moins de 6 %, au Canada en 2009, mais devrait augmenter au cours de l'année qui vient, ce qui contribuera à contrecarrer les tendances démographiques défavorables qui se dessinent.

### Perspectives de ventes internationales d'automobiles

	<u>1990-1999</u>	<u>2000</u>	<u>2001-2007</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2010p</u>
	<i>(Millions d'unités)</i>					
<b>TOTAL</b>	<b>39,20</b>	<b>46,64</b>	<b>49,53</b>	<b>52,17</b>	<b>50,91</b>	<b>53,35</b>
<b>Amérique du Nord*</b>	<b>16,36</b>	<b>19,77</b>	<b>19,36</b>	<b>15,85</b>	<b>12,68</b>	<b>13,88</b>
Canada	1,27	1,55	1,61	1,64	1,46	1,53
États-Unis	14,55	17,35	16,71	13,19	10,40	11,50
Mexique	0,54	0,87	1,04	1,02	0,82	0,85
<b>Europe de l'Ouest</b>	<b>13,11</b>	<b>14,75</b>	<b>14,57</b>	<b>13,54</b>	<b>13,62</b>	<b>12,53</b>
Allemagne	3,57	3,38	3,29	3,09	3,81	3,24
<b>Europe orientale</b>	<b>1,18</b>	<b>2,38</b>	<b>2,54</b>	<b>4,01</b>	<b>3,01</b>	<b>3,14</b>
Russie	0,78	1,03	1,42	2,73	1,47	1,53
<b>Asie</b>	<b>6,91</b>	<b>7,85</b>	<b>10,82</b>	<b>15,07</b>	<b>17,68</b>	<b>19,54</b>
Chine	0,33	0,61	2,56	5,04	7,31	8,77
Inde	0,31	0,60	0,81	1,20	1,46	1,60
<b>Amérique du Sud</b>	<b>1,64</b>	<b>1,89</b>	<b>2,24</b>	<b>3,70</b>	<b>3,92</b>	<b>4,26</b>
Brésil	0,94	1,17	1,40	2,23	2,48	2,72

\*Comprend les camions légers.