

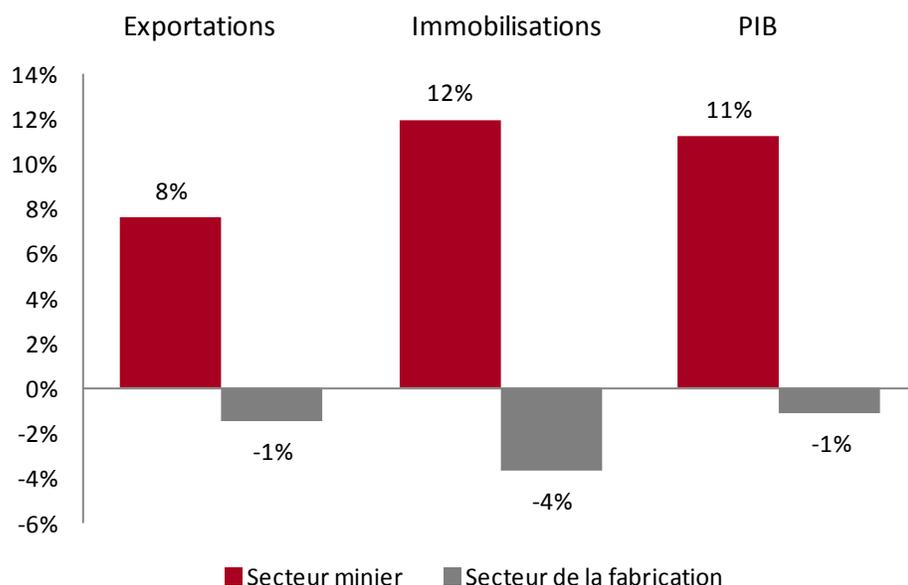
Note économique

Les mines et le secteur industriel au Québec Éléments de comparaison économique

Le secteur minier québécois a fait l'objet de nombreuses études économiques au cours des dernières années. Plusieurs analyses permettent maintenant de mieux apprécier la contribution du secteur minier à l'économie provinciale. Il convient maintenant de faire une brève mise en perspective sur l'étendue et l'importance relative de sa croissance. Pour ce faire, une comparaison avec le secteur industriel (manufacturier) est pertinente, en s'appuyant sur les indicateurs économiques courants que sont le PIB, l'exportation et l'investissement.

Sommaire. Le secteur minier connaît une croissance positive depuis 2001, se situant entre 8% et 12% en moyenne par an, selon les indicateurs examinés. À titre de comparaison, le PIB de la province a augmenté de 3,7% par an en moyenne pendant la période 2001-2010¹. Le secteur manufacturier a quant à lui connu un déclin graduel se situant entre -1% et -4% par an, selon les indicateurs examinés.

Figure 1 : Secteur minier et secteur manufacturier - Taux de croissance annuel moyen depuis 2001 selon les indicateurs - Québec

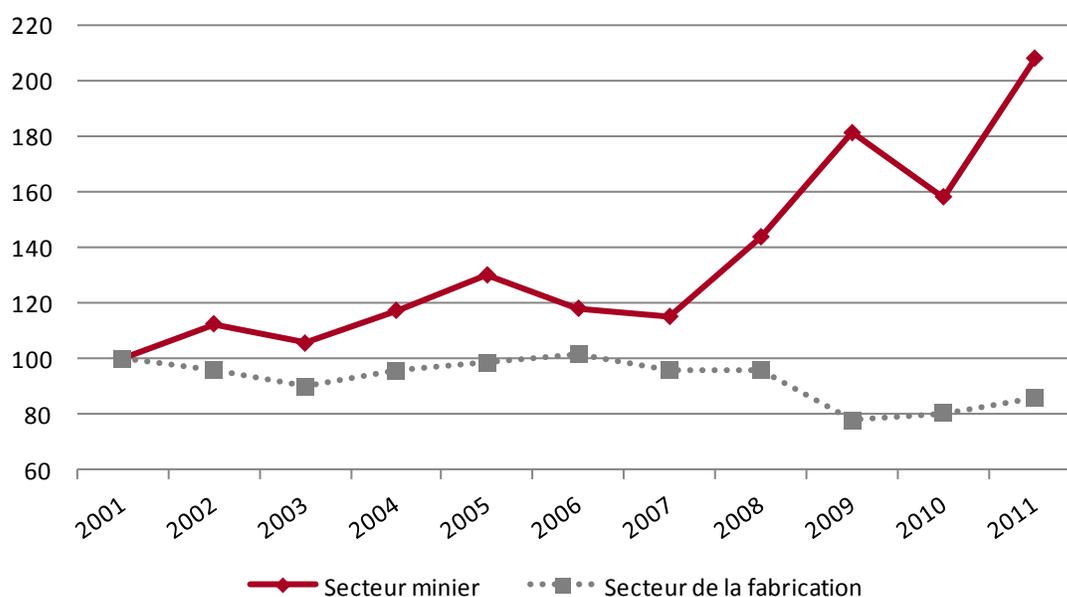


Source : E&B DATA, à partir de données de Statistique Canada, d'Industrie Canada et de l'Institut de la statistique du Québec.

¹ PIB aux prix de base, exprimé en dollars courants.

Exportations. En termes d'exportations, le secteur minier se compare également avantageusement par rapport au reste du secteur industriel au Québec, atteignant plus de 2 milliards \$ en 2011. Ainsi, la valeur des exportations du secteur minier a augmenté de 8% par an pour la période 2001-2011 alors qu'elle baissait de 1% par an en moyenne pour le secteur manufacturier. Parmi les secteurs manufacturiers, seul le secteur de la transformation de produits du pétrole et du charbon (SCIAN 324) a connu une croissance supérieure pendant cette période.

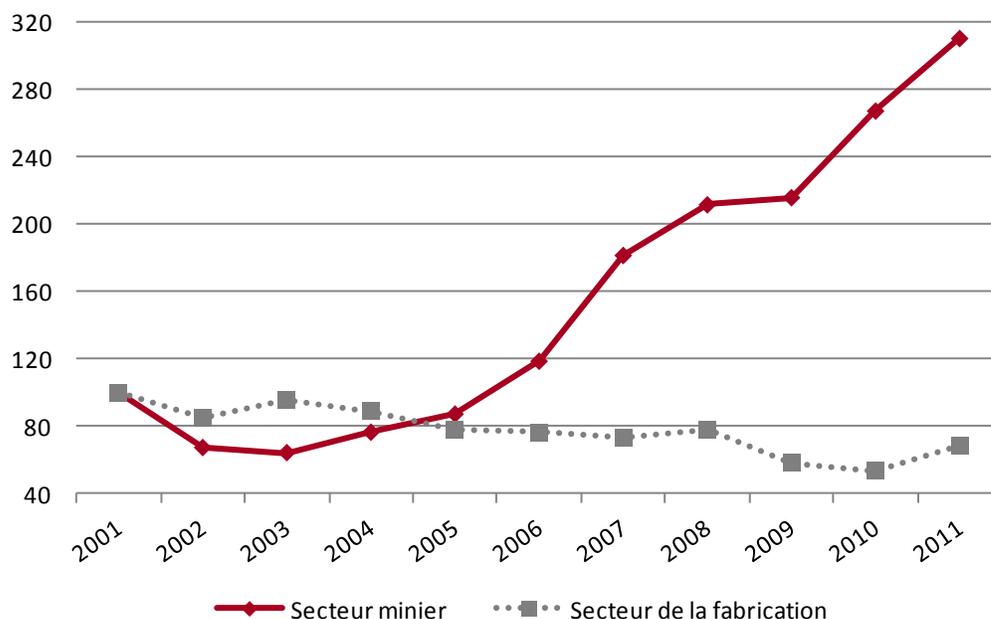
Figure 2 : Comparaison de la valeur des exportations – Secteur minier et secteur de la fabrication – Québec, 2001-2011 – Base 100 pour l'année 2001



Source : Industrie Canada, Données sur le commerce en direct (à partir de données provenant de Statistique Canada).

Investissement. La croissance des investissements du secteur minier a atteint 12% par an pour la période 2001-2011. La comparaison avec le secteur manufacturier, qui a connu un déclin de près de 4% pendant cette même période, est d'autant plus frappante. Les immobilisations du secteur minier ont ainsi augmenté leur importance relative par rapport à celles du secteur manufacturier, passant de 14% en 2001 à 41% en 2011, pour s'établir à 2,5 milliards \$ en 2011.

Figure 3 : Comparaison de la valeur des dépenses en immobilisations – Secteur minier et secteur de la fabrication – Québec, 2001-2011 – Base 100 pour l'année 2001



Source : Statistique Canada, tableau 029-0005.

Sur la base des projets annoncés, c'est également le secteur minier qui sera à l'origine des plus grands projets d'investissement industriel au Québec au cours des prochaines années, comme l'indique le tableau 1.

Tableau 1 : Grands projets industriels annoncés ou en construction – Québec – 2012

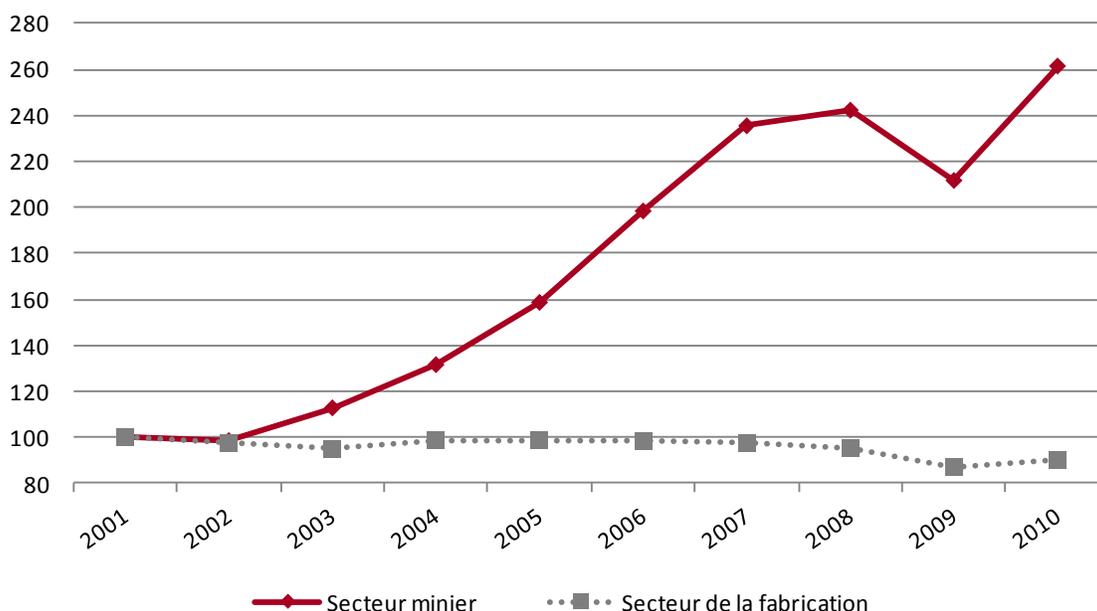
Investisseur	Ville	Valeur (MM\$)	Secteur	Activité
Adriana Resources/Wuhan Iron and Steel	Schefferville	13,0	Fer	Extraction
New Millenium et Tata Steel	Schefferville	4,5	Fer	Extraction
Oceanic Iron Ore Corp.	Aupaluk	3,7	Fer	Extraction
Royal Nickel	Amos	2,3	Nickel	Extraction
Alouette	Sept-Îles	2,0	Aluminium	Transformation
Rio Tinto Alcan	Saguenay	2,0	Aluminium	Transformation
Champion Minerals	Fire Lake	1,4	Fer	Extraction
Goldcorp	Nemiscau	1,4	Or	Extraction
Arcelor-Mittal	Caniapiscau	1,2	Fer	Extraction
Alcoa	Baie-Comeau	1,2	Aluminium	Transformation
Severstal	Sept-Îles	1,0	Fer	Transformation
Rio Tinto Alcan	Alma	1,0	Aluminium	Transformation
Arcelor-Mittal	Port Cartier	0,9	Fer	Transformation

Source : E&B DATA, Capex-en-ligne. Projets annoncés publiquement en date d'avril 2012.

Dans l'ensemble, les projets miniers (extraction et transformation de minerais extraits au Québec) représentent plus de 80% de la valeur de tous les grands projets d'investissement industriel annoncés au Québec.

PIB. La croissance du PIB du secteur minier se compare avantageusement par rapport au reste du secteur industriel au Québec. Le PIB du secteur minier a ainsi augmenté son importance relative par rapport à celui du secteur manufacturier, passant de 3% en 2001 à 7% en 2010, pour s'établir à 3,3 milliards \$. Le recul que le PIB du secteur minier a connu en 2009, suite à la crise financière mondiale, n'a été que temporaire et le PIB du secteur a repris sa forte croissance en 2010. La stagnation du secteur manufacturier s'explique en partie par la croissance faible ou nulle de plusieurs secteurs traditionnellement importants au Québec, tels que le matériel de transport (fermeture de l'usine d'assemblage de *General Motors*), les produits informatiques et électroniques (ex. : déclin de *Nortel Networks*) et les pâtes et papiers (notamment les nombreuses fermetures qui ont affecté ce secteur). La croissance du PIB du secteur minier n'est surpassée que par celle du secteur des aliments et boissons, pour la même période.

Figure 4 : Comparaison du PIB – Secteur minier et secteur de la fabrication – Québec, 2001-2010 – Base 100 pour l'année 2001



Source : Statistique Canada, tableau 379-0025 et Institut de la Statistique du Québec.

Conclusion. Le secteur minier ressort comme le secteur industriel actuellement le plus actif au Québec. Il serait cependant réducteur d'y voir seulement une « meilleure performance » des grandes entreprises minières. En effet, les entreprises minières au Québec s'approvisionnent auprès d'un bassin de 4 000 fournisseurs, répartis dans les autres industries. La performance et la compétitivité des entreprises minières au Québec sont donc en partie tributaires de la profondeur et de la qualité du bassin de fournisseurs. Le secteur minier s'intègre donc dans le tissu industriel québécois et en puise une partie de sa compétitivité.

Sources et notes méthodologiques

Les sources statistiques gouvernementales ont été utilisées dans la plupart des cas. Afin d'asseoir l'analyse sur une base commune, les données historiques remontant à 2001 ont été compilées. Il est à noter que l'année des données les plus récentes varie selon les indicateurs.

Base de comparaison

La définition des secteurs relève de la nomenclature industrielle SCIAN² utilisée par Statistique Canada et par l'Institut de la statistique du Québec. En termes de classification statistique, les secteurs faisant l'objet de l'analyse comparative sont les suivants:

- SCIAN 21 : Extraction minière, exploitation en carrière, et extraction de pétrole et de gaz
- SCIAN 31-33 : Fabrication

Bien que le SCIAN 21 comprend l'extraction de pétrole et de gaz, cette inclusion n'a pas d'incidence significative sur les résultats obtenus. Ainsi, en ce qui concerne le PIB, les données détaillées par sous-secteur, qui sont disponibles jusqu'à 2008, indiquent que l'extraction de pétrole et de gaz représente moins de 1% de l'ensemble du PIB du SCIAN 21. En ce qui concerne les exportations, l'extraction de pétrole et de gaz représente moins de 0,01% du total des exportations du SCIAN 21. Enfin, bien que les données détaillées concernant les dépenses en immobilisations par sous-secteur ne sont pas disponibles, E&B DATA estime que les investissements en immobilisations dans le sous-secteur de l'extraction de pétrole et de gaz ont été d'une importance relative marginale par rapport à celles du sous-secteur de l'extraction minière.

Produit intérieur brut (PIB)

Les données sur le PIB proviennent de Statistique Canada, tableau 379-0025 (Produit intérieur brut aux prix de base, selon le Système de classification des industries de l'Amérique du Nord (SCIAN) et les provinces), pour les années 2001-2008. Les données prévisionnelles 2009 et 2010 proviennent de l'Institut de la statistique du Québec (Produit intérieur brut aux prix de base, par activité économique, Québec, 2004-2010). Les données utilisées sont exprimées en dollars courants.

Il est à noter que d'autres mesures du PIB sont employées. Ainsi, E&B DATA avait estimé à 7 milliards \$ le PIB pour la filière minière, en 2007³. La différence s'explique par le fait que E&B DATA avait ajouté le PIB généré par les activités de transformation de ressources naturelles extraites au Québec afin de tenir compte du PIB de l'ensemble de la filière minière, et non seulement du secteur de l'extraction minière.

² Système de classification des industries en Amérique du Nord.

³ E&B DATA, *La filière minière au Québec – Contribution socioéconomique au développement du Québec et de ses régions*, 2010. Cet estimé tient compte de la valeur ajoutée associée aux dépenses d'exploration, d'exploitation et d'investissement.

E & B DATA

Par ailleurs, la contribution des dépenses des entreprises minières a généré un PIB de 3,6 milliards \$ en 2010⁴. Cette valeur est inférieure à celle présentée dans cette analyse puisqu'elle se limite à l'impact économique des dépenses de l'industrie et non à celui de la valeur totale de ses livraisons.

Exportations

Les données sur l'exportation proviennent d'Industrie Canada, Données sur le commerce en direct (à partir de données de Statistique Canada). La valeur des exportations totales du Québec, selon le SCIAN et vers tous les partenaires commerciaux, ont été analysées. Les données utilisées sont exprimées en dollars courants.

Par ailleurs, la production de boulettes de fer est incluse dans les exportations du secteur minier (SCIAN 212210 : Extraction de minerais de fer).

Investissement

Les données sur l'investissement proviennent de Statistique Canada, tableau 029-0005 (Immobilisations et réparations, selon le secteur et la province). Les données d'investissement présentées dans cette analyse n'incluent que les dépenses en immobilisations, et excluent donc les dépenses en réparations. Les données utilisées sont exprimées en dollars courants.

En ce qui concerne les anticipations d'investissement industriel, les données proviennent d'E&B DATA (Capex-en-ligne) et sont fondées sur la revue des annonces publiques relativement aux grands projets d'investissement privé, présentés par valeur décroissante. Les projets auxquels la présente analyse fait référence sont les projets industriels (miniers et manufacturiers) annoncés ou en construction en date d'avril 2012. Ainsi, les projets considérés en sont donc soit à l'étape de construction, soit aux étapes préalables (ex. : préfaisabilité, faisabilité, attente d'autorisations environnementales).

Il est à noter que les projets d'investissement dans le secteur de l'aluminium primaire au Québec ne sont pas associés au secteur minier québécois, puisque la matière première – la bauxite – n'est pas extraite au Québec.

***** ***** *****

⁴ Deloitte et E&B DATA, *Impacts économiques et fiscaux des sociétés minières au Québec*, 2012.