

Point de mire ALLEMAGNE

Investissements directs étrangers au Canada – Projets d’immobilisation

2015

Cette note économique dresse un portrait de l’investissement des entreprises allemandes au Canada pour la période 2005-2014. L’analyse est basée sur les annonces d’investissements allemands réalisés dans le cadre de projets d’immobilisation, incluant les réinvestissements d’entreprises allemandes déjà implantées au Canada.

760 MILLIONS \$ PAR AN

Valeur annuelle moyenne des projets d’immobilisation allemands au Canada (2005-2014)

Croissance marquée de l’activité

Le nombre de projets a presque doublé entre 2005-2009 et 2010-2014. En valeur, le projet de K+S Potash représente à lui seul près de 54 % de tous les projets d’immobilisations allemands au Canada depuis 2005.

Consolidation en Ontario et déclin au Québec

L’Ontario augmente sa part, de 59 à 74 % du nombre de projets. Le Québec demeure la seconde province de destination, même s’il n’attire plus que 13 % des projets allemands pour la période 2010-2014, versus 31 % des projets pendant la période de 2005-2009.

Bond de l’investissement dans le secteur des ressources naturelles et de l’énergie

Importante progression de l’investissement entre 2005-2009 et 2010-2014, tant en nombre de projets (passant de 12 à 34), qu’en valeur (passant de 18 à 81 %).

Essor des investissements dans les projets verts

Près du tiers des projets sont liés à la décarbonisation : production d’énergie renouvelable (solaire, éolienne, biomasse), valorisation des matières résiduelles, optimisation des procédés industriels ainsi qu’innovations technologiques (ex. : piles à combustible pour véhicules électriques).

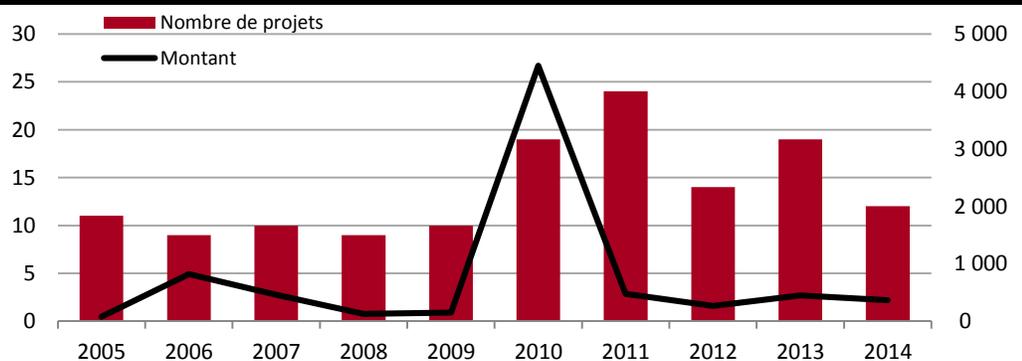
Principaux pays investisseurs au Canada – 2005-2014

Rang (en valeur)	Pays	Rang (en nombre)
1	États-Unis	1
2	Chine	7
3	Royaume-Uni	4
4	Australie	9
5	Pays-Bas	8
6	France	2
7	Malaisie	29
8	Brésil	17
9	Norvège	15
10	Afrique du Sud	25
11	Allemagne	3
12	Suisse	6
13	Japon	5

Nombre et valeur des projets

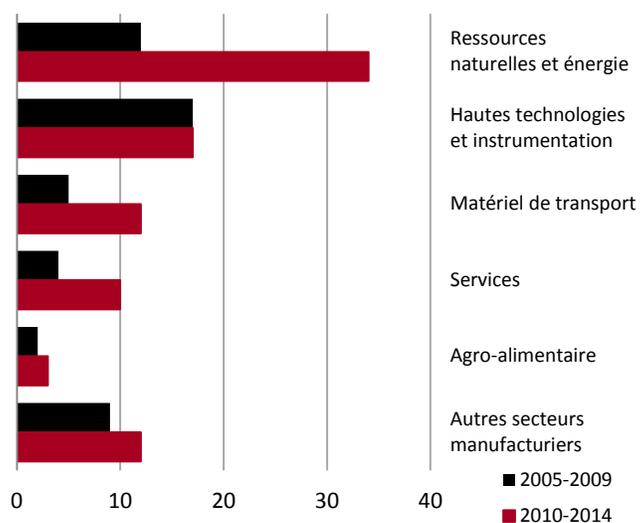
Durant la période de 2005 à 2014, 110 entreprises allemandes ont réalisé des investissements dans le cadre de projets d’immobilisation au pays, pour un total de 137 projets. De ce nombre, 80 % sont de type *greenfield* représentant 85 % de la valeur. Alors que le nombre moyen de projets est stable durant la période 2005-2009 (10 projets par année), la moyenne annuelle a augmenté dans la période subséquente de 2010-2014 (18 projets par année). Ces projets d’immobilisation, d’une valeur totale de 7,6 MM\$, ont été effectués en grande majorité lors de la période 2010-2014 (36 % de 2005 à 2009 contre 64 % de 2010 à 2014). En incluant les acquisitions, Statistique Canada estime que 106 MM\$¹ ont été investis par des entreprises allemandes de 2005 à 2014.

Évolution des projets (en nombre et en millions de dollars) – 2005-2014



¹ Statistique Canada, Cansim, Tableau 376-0051.

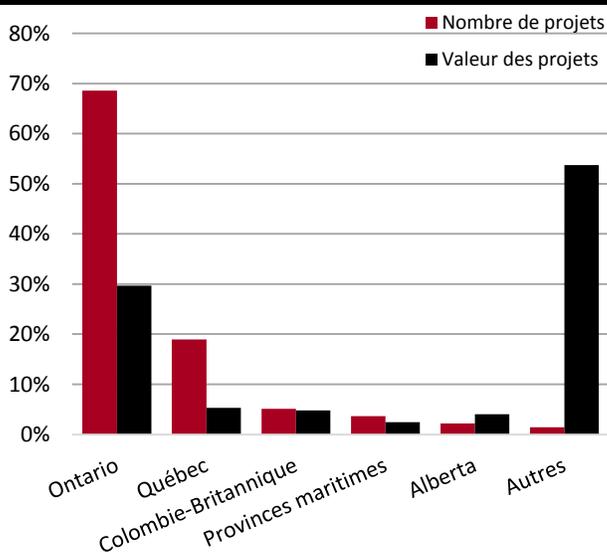
Nombre de projets selon la grappe industrielle – 2005-2014
Comparaison par période



SECTEURS D'ACTIVITÉ

Les secteurs d'activité ciblés par les entreprises allemandes au Canada se retrouvent principalement dans la grappe industrielle des ressources naturelles et de l'énergie, avec 34 % des projets de la dernière décennie. Les industries de l'énergie et des mines et traitement des métaux et minéraux représentent près de 90 % du nombre d'investissements dans cette grappe. L'industrie de l'énergie est active avec le déploiement de 10 projets éoliens (**WPD, Prowind**) et 16 projets concernant l'énergie solaire (**Alcatec, Schletter**), distribués à parts égales entre des établissements de fabrication (**Krinner, HD Sol Project**) et de nouveaux centres d'expertise (**Refergy, Ralos Canada Solar**). L'augmentation des investissements de compagnies liées à la production d'énergie verte est notable, passant de 7 projets entre 2005 et 2009 à 17 projets entre 2010 et 2014. Viennent ensuite les grappes des hautes technologies et de l'instrumentation (25 % du nombre total de projets), du matériel de transport (12 %) et des autres secteurs manufacturiers (15 %). Le matériel de transport, qui en terme de valeur venait au 1^{er} rang de l'investissement pour la période 2005-2009 (44 %), passe au 2^e rang pour la période 2010-2014 (7 %). Même dans cette grappe, les projets verts sont présents, tel l'investissement de **Mercedes-Benz** en Colombie-Britannique pour des composants de piles à combustible d'hydrogène. Les services et l'agro-alimentaire représentent eux moins de 15 % du nombre et 3% de la valeur des investissements pour toute la période.

Répartition des projets par province – 2005-2014



PROVINCES DE DESTINATION

De la période 2005-2009 à la période 2010-2014, l'Ontario a augmenté sa part du nombre d'investissements, passant de 59 % à 74 %, au détriment du Québec dont la part diminue de 31 % à 13 %. Les industries les plus ciblées, en nombre, par l'investissement en Ontario sont l'énergie, la fabrication de machines et le matériel roulant. Malgré cette baisse marquée, le Québec est demeuré la deuxième province en importance pour les investisseurs allemands. La Colombie-Britannique augmente légèrement sa part des projets d'une période à l'autre, mais voit la valeur de ceux-ci réduite de 80 %. L'Alberta maintient sa part de l'investissement avec un mince 2 % des projets, mais la valeur de ceux-ci augmente considérablement, de 8 M\$ à 300 M\$. En terme de valeur, vu l'importance du projet minier de K+S Potash, la Saskatchewan se classe au 1^{er} rang et accapare avec l'Ontario plus de 80 % de la valeur des investissements allemands au Canada depuis 2005.

Investisseurs multiples² selon le nombre de projets – 2005-2014

Compagnie	Nombre de projets
WPD Canada	8
Uniboard Canada	3
Siemens Canada	3
Sap Canada	3
Prowind Canada	3
Total	20
Part du nombre total des projets	15%
Part de la valeur totale des projets	8%

² Les investisseurs multiples sont ceux qui ont réalisé plusieurs investissements durant la période. Inclut l'activité d'investissement des filiales.

La crise financière de 2007-2008 n'a pas eu d'effet significatif sur l'investissement allemand au Canada en terme de nombre de projets, mais sa composition évolue. Dans l'industrie minière, le projet de **K+S Potash**, annoncé en 2010, se classe parmi les 25 plus grands projets des 10 dernières années et deviendra la première mine de potasse au pays depuis plus de 40 ans. La grappe des hautes technologies et instrumentation passe en 2^e place en seconde moitié de décennie, malgré un nombre identique de projets. Dans cette grappe, l'industrie de la fabrication de machine est en perte de vitesse avec une valeur de projets réduite de 75 % après 2010. L'industrie des TI et télécommunications prend son essor avec des projets de centre de données (**SAP**) et de développement de logiciels (**Aerosoft, SUVA Media Systems, S Team 92**). Le fil conducteur d'une grande part des projets est vraisemblablement de couleur verte, avec pas moins de 38 projets liés à cette filière, dont près de 80 % ont été annoncé dans les 5 dernières années, autant dans l'éolien (**WPD, Prowind**), le solaire (**Asola Solarpower, HD Sol Project**), la biomasse (**PlanET Biogas, MT-Énergie**), la fabrication (**Weber**) que les services d'ingénierie (**AS Solar, Dewi**) et le matériel de transport (**Mercedes-Benz**). Les investisseurs allemands sont aussi actifs dans les industries du matériel roulant, de l'aérospatiale et des matériaux et services de construction. L'Ontario demeure de loin la province privilégiée par les investisseurs allemands, avec 69 % du nombre de projets, suivi par le Québec à 19 %, malgré un déplacement vers l'ouest des intérêts allemands, surtout en terme de valeur.

TABLEAUX ET NOTES MÉTHODOLOGIQUES

Investissements selon la grappe industrielle – 2005-2014

Grappes	Nombre		Valeur	
	Projets	Répartition	M\$	Répartition
Ressources naturelles et énergie	46	34%	5 129	67%
Hautes technologies et instrumentation	34	25%	684	9%
Matériel de transport	17	12%	1 126	15%
Services	14	10%	222	3%
Agro-alimentaire	5	4%	19	0%
Autres secteurs manufacturiers	21	15%	452	6%
Total	137	100%	7 631	100%

Investissements selon la province de destination – 2005-2014

Provinces	Nombre		Valeur	
	Projets	Répartition	M\$	Répartition
Ontario	94	69%	2 264	30%
Québec	26	19%	406	5%
Alberta	3	2%	308	4%
Colombie-Britannique	7	5%	364	5%
Provinces maritimes	5	4%	188	2%
Autres	2	1%	4 100	54%
Total	137	100%	7 631	100%

Investissements selon la province de destination – Projets par période (nb)

Provinces	2005-2009		2010-2014	
	Projets	Répartition	Projets	Répartition
Ontario	29	59%	65	74%
Québec	15	31%	11	13%
Colombie-Britannique	2	4%	5	6%
Provinces maritimes	2	4%	3	3%
Alberta	1	2%	2	2%
Autres	0	0%	2	2%
Total	49	100%	88	100%

Investissements selon la province de destination – Valeur par période

Provinces	2005-2009		2010-2014	
	M\$	Répartition	M\$	Répartition
Ontario	954	58%	1 309	22%
Alberta	8	0%	300	5%
Québec	241	15%	165	3%
Colombie-Britannique	300	18%	64	1%
Provinces maritimes	129	8%	60	1%
Autres	0	0%	4 100	68%
Total	1 632	100%	5 998	100%

Investissements selon la grappe industrielle – Projets par période (nb)

Grappes	2005-2009		2010-2014	
	Projets	Répartition	Projets	Répartition
Ressources naturelles et énergie	12	24%	34	39%
Hautes technologies et instrumentation	17	35%	17	19%
Matériel de transport	5	10%	12	14%
Services	4	8%	10	11%
Agro-alimentaire	2	4%	3	3%
Autres secteurs manufacturiers	9	18%	12	14%
Total	49	100%	88	100%

Investissements selon la grappe industrielle – Valeur par période

Grappes	2005-2009		2010-2014	
	M\$	Répartition	M\$	Répartition
Ressources naturelles et énergie	289	18%	4 840	81%
Matériel de transport	723	44%	403	7%
Hautes technologies et instrumentation	429	26%	254	4%
Services	13	1%	209	3%
Agro-alimentaire	n.d.	-	19	0%
Autres secteurs manufacturiers	179	11%	274	5%
Total	1 632	100%	5 998	100%

Investissements selon l'industrie – Principales grappes industrielles – 2005-2014

Industries	Nombre		Valeur	
	Projets	Répartition	M\$	Répartition
Énergie	38	83%	851	17%
Produits forestiers	5	11%	55	1%
Mines / Traitement des métaux et minéraux	3	7%	4 222	82%
Ressources naturelles et énergie	46	100%	5 129	100%
Matériel roulant	12	71%	918	82%
Aérospatiale	5	29%	208	18%
Matériel de transport	17	100%	1 126	100%
Fabrication de machines	17	50%	462	68%
Tl et Télécommunications	13	38%	115	17%
Biopharmaceutique	2	6%	65	9%
Équipement médical	2	6%	42	6%
Hautes technologies et instrumentation	34	100%	684	100%
Autres grappes industrielles	40	100%	693	100%
Total	137	100%	7 631	100%

SOURCE DES DONNÉES

Base de données Capex-en-ligne. E&B DATA réalise, depuis 2000, un suivi quotidien des annonces de projets d'investissement au Canada, à partir de plus de 1 000 sources d'information. Pour les types d'accès à Capex-en-ligne, visitez <http://fr.ebdata.com/produits-eb-data/capex-en-ligne/>.

QUALIFICATION DES PROJETS

Le projet doit être annoncé publiquement avec un calendrier crédible pour la réalisation. Il s'agit des projets d'immobilisation impliquant de nouvelles unités de production, des expansions ainsi que des modernisations. Les projets d'une valeur de 1 million \$ et plus sont pris en compte. Les projets qui ne comportent que des dépenses salariales (ex. : certains projets de R&D) ne sont pas pris en compte.

VALEUR DES PROJETS

Le montant de l'investissement d'un projet comprend les dépenses de construction, de machinerie et d'équipement. Toutefois, la valeur des investissements n'est pas toujours disponible (la valeur de l'investissement de certains projets demeure confidentielle ou ne peut être confirmée). Dans ce cas, E&B DATA estime la valeur de l'investissement en fonction de projets antérieurs comparables.

PAYS D'ORIGINE

Le pays d'origine est celui de la société mère, c'est-à-dire la propriété ultime de la compagnie (à l'exception d'une institution financière ou d'une société de portefeuille), au moment de l'annonce de l'investissement.

COMPARAISONS AVEC D'AUTRES SOURCES DE DONNÉES

Des comparaisons avec les données de Statistique Canada sont possibles et complémentaires. Ainsi, les entreprises ont une obligation de répondre aux enquêtes de Statistique Canada; en revanche, l'agence statistique doit garder confidentielle l'information retenue et ne peut divulguer l'identité des entreprises. E&B DATA tient compte des annonces d'entreprises étrangères qui ne sont pas encore établies au Canada (et qui n'ont donc pas d'obligation de répondre aux enquêtes de Statistique Canada), ainsi que les projets d'entreprises déjà établies au Canada (réinvestissement). Finalement, E&B DATA attribue la valeur des projets annoncés en date de l'annonce et non pas en fonction du déploiement dans le temps du projet d'investissement.

PROPRIÉTÉ

Projets relevant d'entreprises de propriété majoritairement privée, à l'exception des projets annoncés au Canada par des entreprises d'État non canadiennes.

INDUSTRIES

Classification d'industries et grappes industrielles selon le système de classification d'E&B DATA.

ANNEXE – COMMERCE CANADA-ALLEMAGNE – OPPORTUNITÉS

Afin d'être retenue, la catégorie de produits (code SH) ou l'industrie (code SCIAN) doit satisfaire au minimum 2 des 3 critères suivants : (1) la valeur d'échange est supérieure à 100 M\$ en 2014; (2) le taux de croissance annuel moyen (TCAM) pour la période 2010-2014 est positif; (3) le TCAM de la période 2010-2014 est supérieur à celui de la période 2005-2009.

Source : E&B DATA d'après les données d'Industrie Canada.

ANNEXE – Commerce Canada-Allemagne – Opportunités

1. Exportations canadiennes – Canada - Allemagne – Principaux chapitres (code HS) – Valeur en milliers de dollars canadiens – 2005-2014

Produits	Moyenne annuelle		TCAM		
	2005-2009	2010-2014	2005-2009	2010-2014	2005-2014
84 - Réacteurs nucléaires; chaudières, machines, appareils et engins mécaniques	665 633	649 307	1%	1%	1%
90 - Instruments médico-chirurgicaux, d'optique, de mesure et autres similaires	167 920	191 764	7%	6%	5%
85 - Machines, appareils et matériels électriques ou électroniques	242 915	214 663	-7%	1%	-1%
71 - Perles, pierres gemmes, métaux précieux, monnaies et bijouterie	66 002	190 478	18%	3%	18%
47 - Pâte de bois ou d'autres matières fibreuses cellulosiques; papier ou carton à recycler	122 786	60 649	-34%	25%	-10%
38 - Produits divers des industries chimiques	35 003	51 260	9%	16%	15%
87 - Voitures automobiles, tracteurs, cycles et autres véhicules terrestres	88 944	69 620	-8%	1%	-5%
48 - Papiers et cartons; ouvrages en pâte de cellulose, en papier ou en carton	70 955	30 728	-17%	23%	-7%
39 - Matières plastiques et ouvrages en ces matières	40 065	31 688	-7%	3%	-1%
10 - Céréales	15 842	14 346	65%	96%	23%
03 - Poissons, crustacés, mollusques et autres invertébrés aquatiques	35 406	21 456	2%	3%	-3%
83 - Ouvrages divers en métaux communs	4 102	11 693	-2%	67%	23%
94 - Meubles et articles de literie; Lampes et enseignes lumineuses; constructions préfabriquées	10 578	10 913	-5%	28%	5%

2. Importations canadiennes – Canada - Allemagne – Principaux chapitres (code HS) – Valeur en milliers de dollars canadiens – 2005-2014

Produits	Moyenne annuelle		TCAM		
	2005-2009	2010-2014	2005-2009	2010-2014	2005-2014
87 - Voitures automobiles, tracteurs, cycles et autres véhicules terrestres	2 649 571	3 864 051	5%	4%	7%
84 - Réacteurs nucléaires; chaudières, machines, appareils et engins mécaniques	2 652 021	3 183 680	-3%	16%	5%
30 - Produits pharmaceutiques	1 087 855	1 352 781	11%	9%	8%
85 - Machines, appareils et matériels électriques ou électroniques	787 693	1 221 591	9%	11%	10%
90 - Instruments médico-chirurgicaux, d'optique, de mesure et autres similaires	693 903	848 943	1%	8%	4%
39 - Matières plastiques et ouvrages en ces matières	254 248	269 351	-4%	9%	2%
73 - Ouvrages en fonte, fer ou acier	285 183	265 083	-4%	10%	2%
38 - Produits divers des industries chimiques	214 465	237 380	4%	5%	5%
72 - Fonte, fer et acier	280 823	230 496	-22%	1%	-5%
29 - Produits chimiques organiques	364 128	219 254	-8%	-4%	-8%
40 - Caoutchouc et ouvrages en caoutchouc	111 766	157 412	8%	9%	8%
27 - Combustibles minéraux et matières bitumineuses, huiles et cires minérales	25 922	73 126	-15%	28%	13%
82 - Outils et outillage, articles de coutellerie et couverts de tables en métaux communs	100 417	108 622	-3%	9%	3%
76 - Aluminium et ouvrages en aluminium	66 146	91 899	-1%	16%	7%
48 - Papiers et cartons; ouvrages en pâte de cellulose, en papier ou en carton	123 187	98 135	-4%	-1%	-2%
32 - Tanins, pigments, peintures, vernis, encres et autres matières colorantes; mastics	77 868	83 809	-8%	11%	1%
88 - Navigation aérienne ou spatiale	50 935	72 406	-1%	20%	12%
28 - Produits chimiques inorganiques; composés de métaux précieux et d'éléments radioactifs	77 679	99 276	-7%	7%	4%
94 - Meubles et articles de literie; Lampes et enseignes lumineuses; constructions préfabriquées	85 192	84 423	2%	9%	4%
33 - Huiles essentielles et résinoïdes; produits cosmétiques, de parfumerie ou de toilette	55 362	70 919	5%	8%	6%
35 - Matières albuminoïdes; produits à base d'amidons; colles et enzymes	81 373	57 731	-14%	12%	-2%
75 - Nickel et ouvrages en nickel	80 221	57 335	-17%	18%	0%
44 - Bois, charbon de bois et ouvrages en bois	80 562	55 328	-11%	5%	-3%

3. Exportations canadiennes – Canada - Allemagne – Principales industries (code SCIAN) – Valeur en milliers de dollars canadiens – 2005-2014

Industries	Moyenne annuelle		TCAM		
	2005-2009	2010-2014	2005-2009	2010-2014	2005-2014
33991 - Fabrication de bijoux et de pièces d'argenterie	101 146	344 465	171%	3%	57%
33361 - Fabrication de moteurs, de turbines et de matériel de transmission de puissance	196 690	213 226	4%	2%	3%
33141 - Fonte et affinage de métaux non ferreux, sauf l'aluminium	140 430	170 395	18%	8%	10%
33451 - Fabrication d'instruments de navigation, de mesure et de commande et d'instruments médicaux	119 631	131 183	8%	6%	4%
32211 - Usines de pâte à papier	122 755	60 474	-34%	24%	-10%
32599 - Fabrication de tous les autres produits chimiques	31 384	40 706	5%	13%	12%
33422 - Fabrication de matériel de radiodiffusion, de télédiffusion et de communication sans fil	31 057	46 780	7%	19%	7%
32212 - Usines de papier	50 789	25 177	-23%	27%	-7%
11199 - Toutes les autres cultures agricoles	20 866	26 009	11%	16%	9%
33299 - Fabrication de tous les autres produits métalliques	28 865	30 093	-1%	6%	3%

4. Importations canadiennes – Canada - Allemagne – Principales industries (code SCIAN) – Valeur en milliers de dollars canadiens – 2005-2014

Industries	Moyenne annuelle		TCAM		
	2005-2009	2010-2014	2005-2009	2010-2014	2005-2014
33611 - Fabrication de voitures et de véhicules automobiles légers	1 972 952	2 985 061	7%	5%	8%
32541 - Fabrication de produits pharmaceutiques et de médicaments	1 190 213	1 432 980	10%	8%	8%
33641 - Fabrication de produits aérospatiaux et de leurs pièces	157 984	585 262	7%	83%	26%
33451 - Fabrication d'instruments de navigation, de mesure et de commande et d'instruments médicaux	503 721	580 738	0%	6%	3%
33361 - Fabrication de moteurs, de turbines et de matériel de transmission de puissance	360 886	618 097	11%	8%	10%
33531 - Fabrication de matériel électrique	222 784	338 736	9%	16%	12%
33329 - Fabrication d'autres machines industrielles	469 843	364 780	-3%	5%	1%
33311 - Fabrication de machines agricoles	188 541	317 515	6%	20%	10%
33392 - Fabrication de matériel de manutention	229 419	343 196	-1%	16%	9%
33399 - Fabrication de toutes les autres machines d'usage général	270 155	255 247	-5%	12%	0%
33911 - Fabrication de fournitures et de matériel médicaux	157 302	233 234	7%	14%	8%
33111 - Sidérurgie	209 091	236 160	-22%	16%	0%
33351 - Fabrication de machines-outils pour le travail du métal	233 556	227 288	-15%	18%	0%
33312 - Fabrication de machines pour la construction	187 146	239 240	1%	6%	5%
33391 - Fabrication de pompes et de compresseurs	140 919	164 355	-1%	12%	4%
32519 - Fabrication d'autres produits chimiques organiques de base	324 186	187 094	-9%	-3%	-8%
33639 - Fabrication d'autres pièces pour véhicules automobiles	105 094	142 069	0%	11%	6%
32599 - Fabrication de tous les autres produits chimiques	161 861	153 508	-11%	6%	1%
33341 - Fabrication d'appareils de chauffage, de ventilation, de climatisation et de réfrigération commerciale	109 073	123 984	-3%	13%	3%
32521 - Fabrication de résines et de caoutchouc synthétique	129 707	130 276	-8%	7%	0%
33291 - Fabrication de soupapes en métal	110 828	111 555	-3%	13%	2%
33599 - Fabrication de tous les autres types de matériel et composants électriques	77 027	119 291	2%	10%	8%
33299 - Fabrication de tous les autres produits métalliques	95 981	117 816	-2%	7%	3%
32411 - Raffineries de pétrole	20 528	56 028	-19%	31%	11%
33131 - Production et transformation d'alumine et d'aluminium	59 517	84 277	-5%	17%	6%

Source : E & B DATA d'après les données d'Industrie Canada