

# Point de mire FRANCE

Investissements directs étrangers au Canada – Projets d'immobilisation

2015

## 1,2 MILLIARD \$ PAR AN

**Valeur annuelle moyenne des projets d'immobilisation français au Canada (2005-2014)**

### Croissance de l'activité

Après une chute marquée en 2009 et 2010, le nombre et la valeur des annonces rebondissent.

### Nombreux projets dans l'est du pays, mais déplacement des projets d'envergure vers le nord et l'ouest canadien

La part du nombre de projets augmente au Québec si l'on compare 2005-2009 à 2010-2014, mais la part de la valeur dans la province qui y est investie passe de 49 % à 24 %.

### Secteur dominant : les ressources naturelles et l'énergie

Alors que le nombre de projets de cette grappe augmente légèrement entre la première et la deuxième moitié de la décennie, la part de la valeur passe de 36 à 70 % en faveur de la 2<sup>e</sup> période. Les projets ne vont cependant pas tous de l'avant. C'est le cas de deux mégaprojets en Alberta annoncés par **Total** : une usine de valorisation du pétrole lourd (abandonnée en 2010) et la mine de sable bitumineux Joslyn (suspendue en 2014) pour une valeur combinée de 18 MM \$.

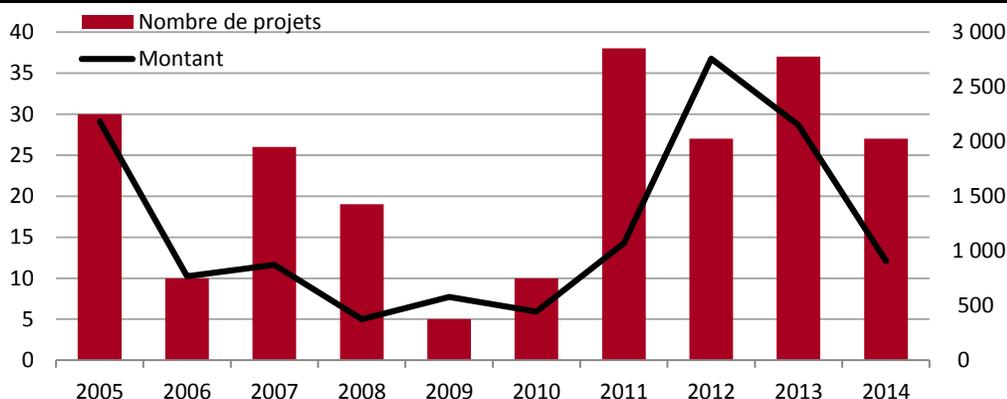
### Les projets de l'industrie des TI et télécommunications se multiplient

Le nombre de projets a triplé, passant de 13 avant 2010 à 44 dans les cinq dernières années.

## Nombre et valeur des projets

Durant la période de 2005 à 2014, 176 entreprises françaises ont réalisé des investissements dans le cadre de projets d'immobilisation au pays, pour un total de 229 projets. De ce nombre 76 % des investissements sont de type *greenfield* et totalisent 69 % de la valeur des projets français. Avec une moyenne de 18 projets par année pour la période 2005-2009, celle-ci a par la suite augmenté à 28 projets par année pendant la période subséquente. En terme de valeur, celle-ci augmente aussi de 50 % d'une période à l'autre. Ces projets d'immobilisation, d'une valeur totale de plus de 12 MM \$, ont été effectués en plus grande proportion lors de la période 2010-2014 (39 % de 2005 à 2009 contre 61 % de 2010 à 2014). En incluant les acquisitions, Statistique Canada estime que 157,5 MM \$<sup>1</sup> ont été investis en provenance de la France de 2005 à 2014.

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

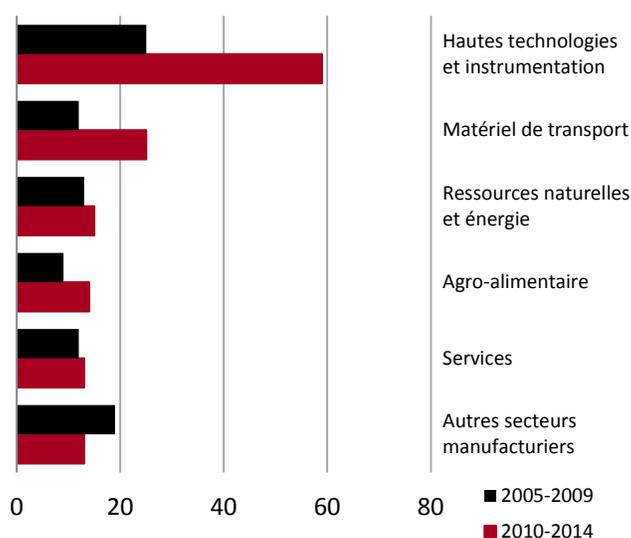


<sup>1</sup> Statistique Canada, Cansim, Tableau 376-0051.

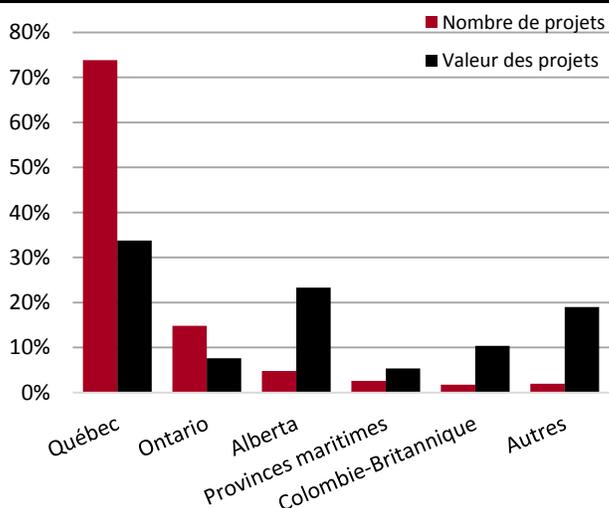
### Principaux pays investisseurs au Canada – 2005-2014

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	<b>France</b>	<b>2</b>
7	Malaisie	29
8	Brésil	17
9	Norvège	15
10	Afrique du Sud	25
11	Allemagne	3
12	Suisse	6
13	Japon	5

Nombre de projets selon la grappe industrielle –  
Comparaison par période



Répartition des projets par province – 2005-2014



Investisseurs multiples<sup>2</sup> selon le nombre de projets – 2005-2014

Compagnie	Nombre de projets
Ubisoft	8
Total E&P Canada	5
Lafarge Canada	5
Michelin North America (Canada)	4
Messier-Dowty	4
EDF EN Canada	4
GDF Suez	4
<b>Total</b>	<b>34</b>
<b>Part du nombre total des projets</b>	<b>15%</b>
<b>Part de la valeur totale des projets</b>	<b>52%</b>

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

## SECTEURS D'ACTIVITÉ

Les secteurs d'activité ciblés par les entreprises françaises au Canada se retrouvent principalement dans la grappe industrielle des hautes technologies et instrumentation, avec 37 % du nombre de projets de la dernière décennie. Les industries des TI et télécommunications et de la biopharmaceutique représentent plus de 85 % du nombre d'investissements dans cette grappe. L'édition de logiciels et l'édition de jeux vidéo (**Ubisoft**) récoltent plus que leur part des projets, avec plus de 1,6 MM \$ investi pour la dernière décennie. Les grappes suivantes en importance, en terme de nombre de projets, sont celles du matériel de transport (16 %) et des ressources naturelles et énergie (12 %). En ce qui concerne les autres secteurs manufacturiers (14 %), l'industrie des matériaux et services de construction en constitue 64 % de la valeur et 38 % des projets. C'est aussi la seule grappe où le nombre de projets a diminué en 2<sup>e</sup> partie de décennie. Le portrait est différent en terme de valeur, alors que seules les grappes des ressources naturelles et énergie et du matériel de transport augmentent leurs parts de l'investissement (de 36 % en 2005-2009 à 70 % en 2010-2014). Les projets de production d'énergie éolienne (**Alstom**, **GDF**, **EDF**, 9 projets, 3,1 MM \$), de fabrication d'équipements ainsi que des projets liés à l'énergie nucléaire (**Areva**, 3 projets, 2,2 MM \$) sont les principaux constituants du secteur des ressources naturelles et de l'énergie. Malgré un nombre de projets en légère croissance en comparant 2005-2009 à 2010-2014, les grappes de l'agro-alimentaire et des services ont vu la valeur de leurs projets diminuer d'un peu plus de 25 % en 2<sup>e</sup> moitié de décennie.

## PROVINCES DE DESTINATION

De la période de 2005-2009 à celle de 2010-2014, le Québec profite de son pôle en aérospatiale, de ses politiques envers l'industrie des TI et télécommunications et sa filière biopharmaceutique en attirant une plus grande part du nombre de projets, de 71 à 76 %, mais voit la part de la valeur de ceux-ci diminuer de moitié, de 49 à 24 %. Un important projet de mine d'uranium au Nunavut (**Areva**, 2,1 MM \$) se hisse au 1<sup>er</sup> rang de la valeur (29 %) des projets entre 2010 et 2014. De 2005-2009 à 2010-2014, l'Ontario augmente sa part du nombre (de 12 à 17 %) et sa part de la valeur (de 5 à 9 %) des projets. C'est par contre l'Alberta (23 %) qui se classe derrière le Québec sur toute la décennie comme 2<sup>e</sup> province de destination des investissements français en terme de valeur. Sur tout la période, la Colombie-Britannique se classe au 4<sup>e</sup> rang (10 %), derrière le Nunavut (17 %), mais devant l'Ontario (8 %), en terme de valeur des projets.

L'énergie est et demeure le secteur d'investissement dominant actuellement, malgré les mégaprojets suspendus ou abandonnés par **Total** dans l'industrie des hydrocarbures. Hormis ce secteur, c'est l'éolien (**GDF Suez**, **EDF EN**, **Alstom**) qui ouvre la marche, suivi du nucléaire (**Areva**) puis des services d'ingénierie et de construction. Les autres secteurs étroitement associés à l'énergie sont les centres de données (**OVH**, **Almerys**), le stockage (**Bathium-Bolloré**, **Adetel**) et la transmission d'énergie électrique (**Cicame**). Dans le secteur du matériel de transport, l'aérospatiale tire son épingle du jeu avec ses 26 projets (**LISI Aerospace**, **Messier-Dowty**) ainsi que le matériel roulant (**Celette**, **Michelin**, **Coriolis**). Le transport ferroviaire (**Alstom**, **Neotec**, **Ineo**) profite entre autres du remplacement des voitures du métro de Montréal. Les éditeurs informatiques français continuent d'investir de façon notable au pays (16 compagnies, 23 projets, majoritairement après 2010). Les industries de l'agro-alimentaire, de la biopharmaceutique et de l'équipement médical attirent les investissements reliés aussi bien à la santé humaine (**Sanofi-Pasteur**, **Danone**) qu'animale (**Vétoquinol**, **Royal Canin**, **SPF**). Malgré la diversification de la localisation des projets de ressources naturelles et d'énergie et l'intensité de ces projets en capital, le Québec demeure la destination principale des projets français avec 34 % de la valeur totale, mais voit une part de plus en plus importante de celle-ci se déplacer à l'extérieur de son territoire.

# TABLEAUX ET NOTES MÉTHODOLOGIQUES

## Investissements selon la grappe industrielle – 2005-2014

Grappes	Nombre		Valeur	
	Projets	Répartition	M\$	Répartition
Hautes technologies et instrumentation	84	37%	2 498	21%
Matériel de transport	37	16%	840	7%
Ressources naturelles et énergie	28	12%	6 870	57%
Services	25	11%	442	4%
Agro-alimentaire	23	10%	526	4%
Autres secteurs manufacturiers	32	14%	925	8%
<b>Total</b>	<b>229</b>	<b>100%</b>	<b>12 101</b>	<b>100%</b>

## Investissements selon la province de destination – 2005-2014

Provinces	Nombre		Valeur	
	Projets	Répartition	M\$	Répartition
Québec	169	74%	4 083	34%
Ontario	34	15%	924	8%
Alberta	11	5%	2 825	23%
Provinces maritimes	6	3%	651	5%
Colombie-Britannique	4	2%	1 260	10%
Autres	5	2%	2 358	19%
<b>Total</b>	<b>229</b>	<b>100%</b>	<b>12 101</b>	<b>100%</b>

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

Provinces	2005-2009		2010-2014	
	Projets	Répartition	Projets	Répartition
	Québec	64	71%	105
Ontario	11	12%	23	17%
Colombie-Britannique	0	0%	4	3%
Alberta	8	9%	3	2%
Provinces maritimes	4	4%	2	1%
Autres	3	3%	2	1%
<b>Total</b>	<b>90</b>	<b>100%</b>	<b>139</b>	<b>100%</b>

## Investissements selon la province de destination – Valeur par période

Provinces	2005-2009		2010-2014	
	M\$	Répartition	M\$	Répartition
Québec	2 326	49%	1 758	24%
Colombie-Britannique	0	0%	1 260	17%
Alberta	1 619	34%	1 206	16%
Ontario	248	5%	676	9%
Provinces maritimes	378	8%	273	4%
Autres	204	4%	2 154	29%
<b>Total</b>	<b>4 774</b>	<b>100%</b>	<b>7 327</b>	<b>100%</b>

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

Grappes	2005-2009		2010-2014	
	Projets	Répartition	Projets	Répartition
Hautes technologies et instrumentation	25	28%	59	42%
Matériel de transport	12	13%	25	18%
Ressources naturelles et énergie	13	14%	15	11%
Agro-alimentaire	9	10%	14	10%
Services	12	13%	13	9%
Autres secteurs manufacturiers	19	21%	13	9%
<b>Total</b>	<b>90</b>	<b>100%</b>	<b>139</b>	<b>100%</b>

## Investissements selon la grappe industrielle – Valeur par période

Grappes	2005-2009		2010-2014	
	M\$	Répartition	M\$	Répartition
Ressources naturelles et énergie	1 717	36%	5 152	70%
Hautes technologies et instrumentation	1 558	33%	941	13%
Matériel de transport	298	6%	542	7%
Agro-alimentaire	223	5%	304	4%
Services	337	7%	105	1%
Autres secteurs manufacturiers	641	13%	284	4%
<b>Total</b>	<b>4 773</b>	<b>100%</b>	<b>7 327</b>	<b>100%</b>

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

Industries	Nombre		Valeur	
	Projets	Répartition	M\$	Répartition
Énergie	15	54%	3 426	50%
Produits pétroliers, gaziers et chimiques dérivés	7	25%	1 281	19%
Produits métalliques	5	18%	62	1%
Mines / Traitement des métaux et minéraux	1	4%	2 100	31%
<b>Ressources naturelles et énergie</b>	<b>28</b>	<b>100%</b>	<b>6 870</b>	<b>100%</b>
Tl et Télécommunications	57	68%	1 994	80%
Biopharmaceutique	16	19%	393	16%
Fabrication de machines	7	8%	20	1%
Équipement médical	4	5%	92	4%
Hautes technologies et instrumentation	84	100%	2 498	100%
Aérospatiale	26	70%	487	58%
Matériel roulant	11	30%	353	42%
Matériel de transport	37	100%	840	100%
Autres grappes industrielles	80	100%	1 893	100%
<b>Total</b>	<b>229</b>	<b>100%</b>	<b>12 101</b>	<b>100%</b>

### 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-FRANCE – 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-France – Opportunités

## 1. Exportations canadiennes – Canada - France – 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	596 836	666 332	13%	9%	8%
26 - Minerais, scories et cendres	154 919	386 145	92%	18%	41%
88 - Navigation aérienne ou spatiale	291 873	367 498	-7%	7%	1%
27 - Combustibles minéraux et matières bitumineuses, huiles et cires minérales	156 441	318 209	11%	76%	16%
85 - Machines, appareils et matériels électriques ou électroniques	263 469	219 265	-11%	6%	-3%
90 - Instruments médico-chirurgicaux, d'optique, de mesure et autres similaires	109 001	124 713	-1%	10%	3%
03 - Poissons, crustacés, mollusques et autres invertébrés aquatiques	63 003	59 626	1%	5%	2%
12 - Graines, semences et fruits; plantes industrielles ou médicinales; pailles et fourrages	17 934	51 549	-22%	19%	28%
28 - Produits chimiques inorganiques; composés de métaux précieux et d'éléments radioactifs	277 917	128 554	-17%	3%	-17%
49 - Produits de l'édition, de la presse ou des autres industries graphiques	41 981	50 150	0%	3%	3%
87 - Voitures automobiles, tracteurs, cycles et autres véhicules terrestres	45 664	29 740	-18%	19%	-4%
29 - Produits chimiques organiques	3 319	19 715	-8%	37%	30%
73 - Ouvrages en fonte, fer ou acier	18 488	24 477	-1%	4%	2%
97 - Objets d'art, de collection ou d'antiquité	39 488	7 626	-30%	31%	6%
07 - Légumes, plantes, racines et tubercules alimentaires	12 418	13 070	3%	10%	7%
40 - Caoutchouc et ouvrages en caoutchouc	16 598	13 694	2%	2%	3%
75 - Nickel et ouvrages en nickel	8 138	9 246	-10%	25%	5%

## 2. Importations canadiennes – Canada - France – 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	761 411	763 615	-1%	10%	3%
22 - Boissons, liquides alcooliques et vinaigres	524 876	613 271	4%	4%	4%
85 - Machines, appareils et matériels électriques ou électroniques	352 080	359 266	-1%	11%	2%
87 - Voitures automobiles, tracteurs, cycles et autres véhicules terrestres	143 352	180 686	-1%	23%	7%
33 - Huiles essentielles et résinoïdes; produits cosmétiques, de parfumerie ou de toilette	223 083	257 818	4%	5%	4%
29 - Produits chimiques organiques	158 192	166 620	-5%	5%	2%
40 - Caoutchouc et ouvrages en caoutchouc	75 420	91 761	-2%	17%	6%
39 - Matières plastiques et ouvrages en ces matières	94 466	100 425	-3%	6%	1%
73 - Ouvrages en fonte, fer ou acier	111 963	101 869	7%	0%	0%
38 - Produits divers des industries chimiques	78 862	74 487	1%	6%	2%
72 - Fonte, fer et acier	127 818	65 034	-25%	3%	-12%
04 - Produits de la laiterie, oeufs, miel et autres produits comestibles d'origine animale	52 620	53 623	-3%	1%	0%
97 - Objets d'art, de collection ou d'antiquité	59 775	45 043	-13%	9%	-7%
83 - Ouvrages divers en métaux communs	40 470	31 619	8%	44%	-3%
76 - Aluminium et ouvrages en aluminium	41 467	31 722	-10%	15%	0%
71 - Perles, pierres gemmes, métaux précieux, monnaies et bijouterie	15 899	34 391	6%	12%	10%

## 3. Exportations canadiennes – Canada - France – 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
33641 - Fabrication de produits aérospatiaux et de leurs pièces	440 303	564 207	3%	9%	5%
21221 - Extraction de minerais de fer	126 893	350 547	88%	19%	40%
33361 - Fabrication de moteurs, de turbines et de matériel de transmission de puissance	251 239	312 364	18%	12%	11%
32411 - Raffineries de pétrole	90 887	277 149	233%	337%	90%
33451 - Fabrication d'instruments de navigation, de mesure et de commande et d'instruments médicaux	68 049	81 087	-5%	11%	3%
21111 - Extraction de pétrole et de gaz	13	21 567	265%	595%	386%
31171 - Préparation et conditionnement de poissons et de fruits de mer	58 736	51 942	-3%	5%	1%
33591 - Fabrication de batteries et de piles	1 823	42 319	7%	132%	49%
32518 - Fabrication d'autres produits chimiques inorganiques de base	274 417	128 890	-16%	3%	-17%
33531 - Fabrication de matériel électrique	32 725	46 653	5%	13%	8%
11111 - Culture du soja	14 949	34 961	-36%	17%	29%
32311 - Impression	25 620	36 063	1%	4%	5%
33911 - Fabrication de fournitures et de matériel médicaux	11 417	18 221	-1%	24%	9%
33299 - Fabrication de tous les autres produits métalliques	20 193	17 257	-6%	17%	1%
33329 - Fabrication d'autres machines industrielles	20 079	16 067	4%	12%	1%
33635 - Fabrication de pièces de transmission et de groupe motopropulseur pour véhicules automobiles	7 849	8 270	-21%	79%	9%

## 4. Importations canadiennes – Canada - France – 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
31213 - Vineries	432 412	485 856	3%	4%	3%
32562 - Fabrication de produits de toilette	216 262	250 837	3%	5%	4%
32519 - Fabrication d'autres produits chimiques organiques de base	141 592	145 716	-10%	7%	2%
33611 - Fabrication de voitures et de véhicules automobiles légers	34 980	52 264	-7%	60%	13%
33531 - Fabrication de matériel électrique	121 427	112 838	11%	5%	3%
33599 - Fabrication de tous les autres types de matériel et composants électriques	42 825	58 473	2%	31%	12%
33329 - Fabrication d'autres machines industrielles	85 891	81 838	-20%	9%	-4%
33361 - Fabrication de moteurs, de turbines et de matériel de transmission de puissance	50 520	67 696	1%	18%	7%
32521 - Fabrication de résines et de caoutchouc synthétique	54 571	61 655	-18%	21%	2%
33311 - Fabrication de machines agricoles	95 934	95 236	-5%	3%	-3%
33392 - Fabrication de matériel de manutention	51 247	47 798	-19%	34%	5%
33111 - Sidérurgie	88 450	74 625	-24%	18%	-6%
33312 - Fabrication de machines pour la construction	70 548	71 733	-22%	22%	-1%
32599 - Fabrication de tous les autres produits chimiques	53 183	57 395	3%	8%	4%
33391 - Fabrication de pompes et de compresseurs	31 415	47 503	9%	20%	11%
33291 - Fabrication de soupapes en métal	41 895	49 668	10%	14%	7%
33635 - Fabrication de pièces de transmission et de groupe motopropulseur pour véhicules automobiles	10 865	29 442	43%	45%	26%
32621 - Fabrication de pneus	44 673	56 250	3%	11%	6%

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