

# Point de mire ROYAUME-UNI

Investissements directs étrangers au Canada – Projets d'immobilisation

2015

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

## 4 MILLIARDS \$ PAR AN

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

### Domination par un trio d'entreprises

**84 %** Quatre-vingt-quatre pourcent de la valeur des projets est attribuable à **BG Group, BP et Rio Tinto**.

### Concentration des projets dans l'Est, concentration des capitaux dans l'Ouest



Près de 75 % des projets (en nombre) se localisent en Ontario et au Québec alors que 70 % de la valeur d'investissement se retrouve en Colombie-Britannique et en Alberta.

### Essor des projets dans le secteur des hautes technologies et instrumentation

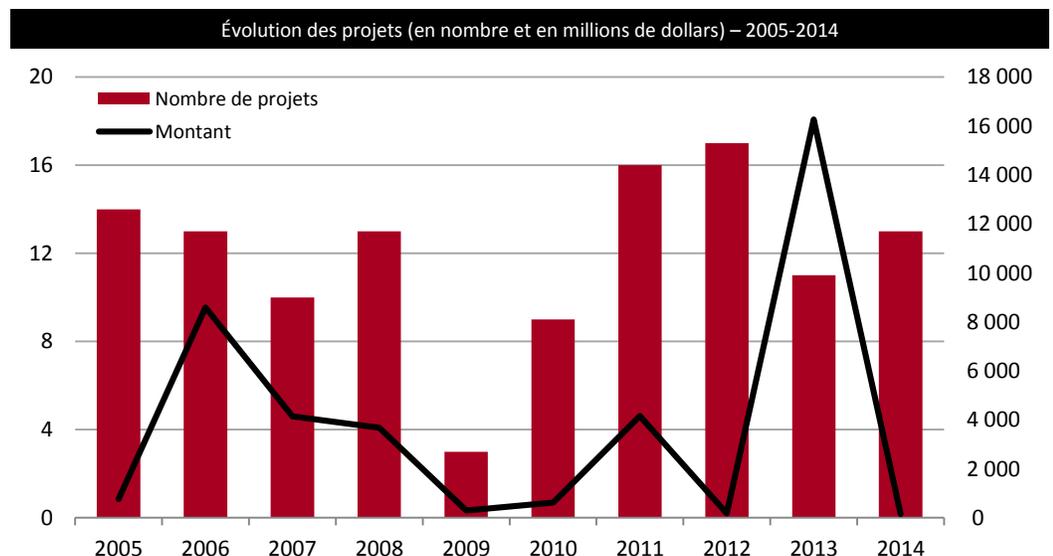


Déjà important avant 2009, le nombre de projets de ce secteur double pour la période 2010-2014.

## Nombre et valeur des projets

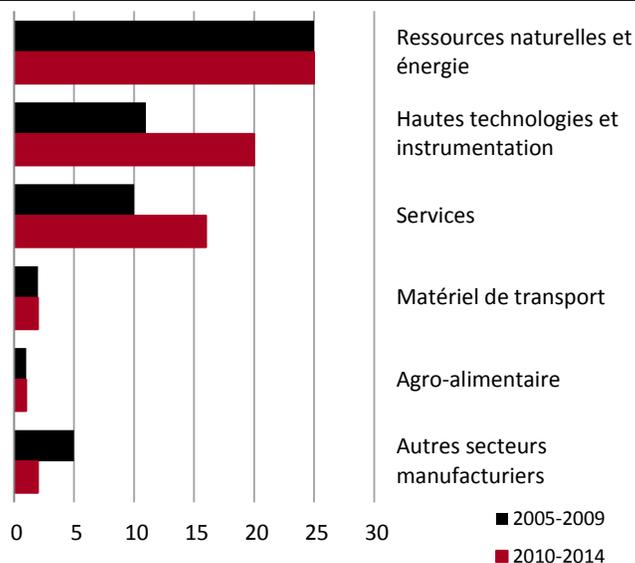
Près de 80 entreprises britanniques ont réalisé des investissements dans le cadre de projets d'immobilisation au Canada pendant la dernière décennie, pour un total de 120 projets. Malgré le fait que le nombre de projets ait fortement chuté en 2009, ils sont répartis assez également entre les périodes 2005-2009 et 2010-2014 (avec une moyenne de 11 et 13 projets par année respectivement). Ces projets d'immobilisation avaient une valeur totale de 40 MM\$, dont 46 % ont été investis lors de la période 2005-2009 et 54 % lors de la période 2010-2014. Deux tiers des projets britanniques sont de type *greenfield* et représentent 53 % de la valeur totale. En incluant les acquisitions, Statistique Canada estime que 456 MM\$<sup>1</sup> ont été investis par des entreprises britanniques au Canada entre 2005 et 2014.

Principaux pays investisseurs au Canada – 2005-2014		
Rang (en valeur)	Pays	Rang (en nombre)
1	États-Unis	1
2	Chine	7
3	<b>Royaume-Uni</b>	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

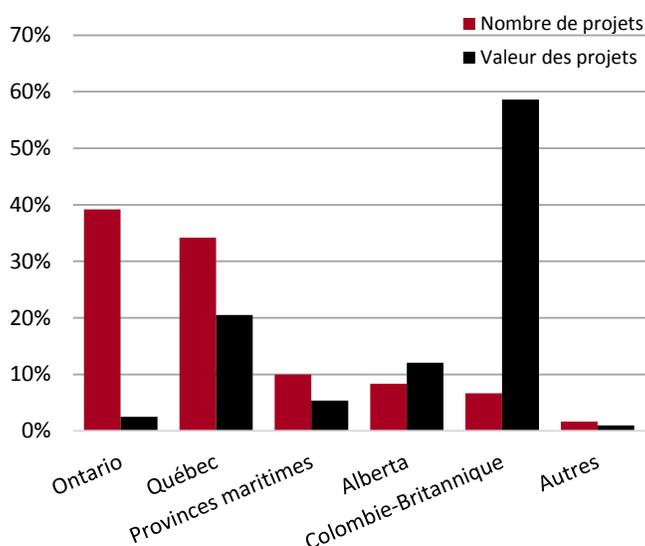


<sup>1</sup> Statistique Canada, Cansim, Tableau 376-0051.

Nombre de projets selon la grappe industrielle – 2005-2014  
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
Rio Tinto	25
GlaxoSmithKline	6
AIM Powergen	3
BG Group	2
<b>Total</b>	<b>36</b>
<b>Part du nombre total des projets</b>	<b>30%</b>
<b>Part de la valeur totale des projets</b>	<b>71%</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 britanniques au Canada se retrouvent principalement dans le secteur des ressources naturelles et énergie, avec 42 % du nombre de projets des dix dernières années, suivi du secteur des hautes technologies et instrumentation (26 %) ainsi que de celui des services (22 %). Les projets de **BG Group** et de **BP**, dans l'industrie des produits pétroliers, gaziers et chimiques dérivés ainsi que ceux des multiples filiales et partenariats de Rio Tinto (**Rio Tinto Alcan**, **Diavik**, **Iron Ore Company**) dans l'industrie des mines et traitement des métaux et minerais représentent plus de 90 % de la valeur de la grappe des ressources naturelles et énergie, malgré l'abandon du projet d'usine de pigment de titane par **Rio Tinto**, **Fer & Titane**, d'une valeur de 3,8 MM\$. L'industrie de l'énergie se démarque aussi avec près de 30 % du nombre des investissements de la grappe. L'industrie des TI et télécommunications (édition de jeux vidéos et de logiciels, centre de données, production de films et de vidéos) et celle de la biopharmaceutique représentent près de 90 % du nombre des investissements dans la grappe des hautes technologies et instrumentation. La part restante du nombre de projets se retrouve dans le matériel de transport (3 %), l'agro-alimentaire (2 %) et dans les autres secteurs manufacturiers (6 %). En terme de valeur, la quasi-totalité des montants investis se retrouve dans les ressources naturelles et énergie, ce qui s'explique en partie par les phases I et II de l'investissement de **BG Group** en 2013 à Prince-Rupert en Colombie-Britannique, qui représentent un investissement total de 16 MM\$, soit 40 % de la valeur des projets britanniques de la période 2005-2014.

## PROVINCES DE DESTINATION

De la période 2005-2009 à la période 2010-2014, l'Ontario augmente légèrement sa part du nombre d'investissements, passant de 35 % à 42 %, au détriment du Québec dont la part passe de 37 % à 32 %. Malgré une baisse de 27 % à 15 % de la valeur des projets, le Québec demeure la deuxième province autant en nombre qu'en valeur de projets pour la période 2010-2014. Même si l'on retrouve en Ontario la moitié des nouveaux projets dans la grappe industrielle des hautes technologies et instrumentation, principalement dans l'industrie des TI et télécommunications, la province se classe avant-dernière destination des investissements britanniques pour toute la période. La Colombie-Britannique passe de 6 à 8 % du nombre de projets de 2005-2009 à 2010-2014, notamment avec l'attraction de projets dans le secteur des ressources naturelles et énergie (**BG Group**, **Anglo American**). Malgré le faible nombre de projets, la Colombie-Britannique se classe 1<sup>ère</sup> comme province de destination en terme de valeur d'investissements britanniques sur 10 ans, avec un bond marqué de 39 % à 76 % d'une moitié à l'autre de la décennie.

Pour la dernière décennie, la grappe des hautes technologies et instrumentation est le secteur dominant en terme de croissance du nombre d'investissements. Des projets en TI et télécommunications couvrent le pays d'un océan à l'autre (**Frontier**, Nouvelle-Écosse; **Conferma**, Colombie-Britannique; **Framestore**, **Eidos**, Québec; **Virgin**, Île-du-Prince-Édouard, **Pinewood**, **Citihub** et 10 autres compagnies en Ontario). Plusieurs investissements de l'industrie des services financiers sont aussi liés aux TI, comme le financement d'entreprises de ce domaine (**White Star**), les échanges boursiers (**Online Screen Trading**) ou les services bancaires (**HSBC**). Les centres de recherche et développement couvrent aussi plusieurs industries (**Rolls-Royce**, **GlaxoSmithKline**, **AstraZeneca**). Dans la grappe des ressources naturelles et énergie, les investissements majeurs de **BG Group** (16 MM\$), **BP** (5,8 MM\$) et **Rio Tinto** (11,8 MM\$) retiennent évidemment l'attention, suivi de projets éoliens (**AIM Powergen**, **International Power Canada**, **Venterre**) et de projets miniers (**Anglo American**, **Rambler**). L'Ontario demeure la province privilégiée par les investisseurs britanniques, avec 39 % du nombre de projets, suivi par le Québec à 34 %, malgré un déplacement important vers l'ouest des intérêts britanniques, 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	50	42%	38 887	97%
Hautes technologies et instrumentation	31	26%	722	2%
Services	26	22%	134	0%
Matériel de transport	4	3%	77	0%
Agro-alimentaire	2	2%	24	0%
Autres secteurs manufacturiers	7	6%	123	0%
<b>Total</b>	<b>120</b>	<b>100%</b>	<b>39 967</b>	<b>100%</b>

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

Provinces	Nombre		Valeur	
	Projets	Répartition	M\$	Répartition
Ontario	47	39%	991	2%
Québec	41	34%	8 203	21%
Provinces maritimes	12	10%	2 141	5%
Alberta	10	8%	4 807	12%
Colombie-Britannique	8	7%	23 431	59%
Autres	2	2%	393	1%
<b>Total</b>	<b>120</b>	<b>100%</b>	<b>39 967</b>	<b>100%</b>

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

Provinces	2005-2009		2010-2014	
	Projets	Répartition	Projets	Répartition
Ontario	19	35%	28	42%
Québec	20	37%	21	32%
Provinces maritimes	4	7%	8	12%
Colombie-Britannique	3	6%	5	8%
Alberta	7	13%	3	5%
Autres	1	2%	1	2%
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100%</b>	<b>66</b>	<b>100%</b>

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

Provinces	2005-2009		2010-2014	
	M\$	Répartition	M\$	Répartition
Colombie-Britannique	7 184	39%	16 247	76%
Québec	5 048	27%	3 155	15%
Provinces maritimes	884	5%	1 257	6%
Ontario	291	2%	701	3%
Alberta	4 807	26%	n.d.	-
Autres	368	2%	25	0%
<b>Total</b>	<b>18 582</b>	<b>100%</b>	<b>21 385</b>	<b>100%</b>

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

Grappes	2005-2009		2010-2014	
	Projets	Répartition	Projets	Répartition
Ressources naturelles et énergie	25	46%	25	38%
Hautes technologies et instrumentation	11	20%	20	30%
Services	10	19%	16	24%
Matériel de transport	2	4%	2	3%
Agro-alimentaire	1	2%	1	2%
Autres secteurs manufacturiers	5	9%	2	3%
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>100%</b>	<b>66</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	17 947	97%	20 940	98%
Hautes technologies et instrumentation	494	3%	228	1%
Services	52	0%	82	0%
Matériel de transport	48	0%	29	0%
Agro-alimentaire	3	0%	21	0%
Autres secteurs manufacturiers	38	0%	85	0%
<b>Total</b>	<b>18 582</b>	<b>100%</b>	<b>21 385</b>	<b>100%</b>

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

Industries	Nombre		Valeur	
	Projets	Répartition	M\$	Répartition
Mines / Traitement des métaux et minéraux	24	48%	14 113	36%
Énergie	14	28%	1 284	3%
Produits pétroliers, gaziers et chimiques dérivés	7	14%	23 106	59%
Produits métalliques	5	10%	385	1%
<b>Ressources naturelles et énergie</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>	<b>38 887</b>	<b>100%</b>
Tl et Télécommunications	19	61%	182	25%
Biopharmaceutique	8	26%	454	63%
Fabrication de machines	4	13%	86	12%
Hautes technologies et instrumentation	31	100%	722	100%
Aérospatiale	2	50%	48	63%
Matériel roulant	2	50%	29	37%
Matériel de transport	4	100%	77	100%
Autres grappes industrielles	35	100%	281	100%
<b>Total</b>	<b>120</b>	<b>100%</b>	<b>39 967</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-ROYAUME-UNI – 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-Royaume-Uni – Opportunités

## 1. Exportations canadiennes – Canada - Royaume-Uni – 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
75 - Nickel et ouvrages en nickel	767 442	860 713	-28%	2%	6%
27 - Combustibles minéraux et matières bitumineuses, huiles et cires minérales	231 447	478 804	-10%	74%	14%
84 - Réacteurs nucléaires; chaudières, machines, appareils et engins mécaniques	657 357	492 052	-8%	2%	-3%
85 - Machines, appareils et matériels électriques ou électroniques	700 562	414 152	-16%	-4%	-8%
90 - Instruments médico-chirurgicaux, d'optique, de mesure et autres similaires	202 304	241 867	0%	7%	5%
44 - Bois, charbon de bois et ouvrages en bois	131 953	196 848	-4%	15%	9%
26 - Minerais, scories et cendres	178 117	134 988	14%	3%	5%
10 - Céréales	116 021	110 357	9%	6%	4%
48 - Papiers et cartons; ouvrages en pâte de cellulose, en papier ou en carton	225 256	100 079	-9%	-3%	-9%
16 - Préparations de viande, de poissons et d'invertébrés aquatiques	63 611	63 731	-8%	7%	2%
39 - Matières plastiques et ouvrages en ces matières	56 129	65 672	-5%	14%	3%
03 - Poissons, crustacés, mollusques et autres invertébrés aquatiques	51 021	49 635	12%	13%	5%
33 - Huiles essentielles et résinoïdes; produits cosmétiques, de parfumerie ou de toilette	25 669	37 756	7%	20%	11%
19 - Préparations à base de céréales, de farines, d'amidon, de pâtes, de féculés ou de lait	19 394	27 623	-3%	27%	11%
95 - Jouets, jeux et articles pour divertissements ou pour sports	21 899	29 596	-10%	13%	1%
97 - Objets d'art, de collection ou d'antiquité	37 643	22 285	-38%	13%	-13%

## 2. Importations canadiennes – Canada - Royaume-Uni – 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
71 - Perles, pierres gemmes, métaux précieux, monnaies et bijouterie	202 137	917 344	43%	8%	33%
87 - Voitures automobiles, tracteurs, cycles et autres véhicules terrestres	567 979	771 683	-3%	17%	8%
88 - Navigation aérienne ou spatiale	786 271	683 387	2%	4%	-1%
90 - Instruments médico-chirurgicaux, d'optique, de mesure et autres similaires	311 072	350 978	-2%	5%	2%
85 - Machines, appareils et matériels électriques ou électroniques	389 267	317 447	-7%	8%	-2%
22 - Boissons, liquides alcooliques et vinaigres	179 792	232 112	7%	5%	6%
38 - Produits divers des industries chimiques	138 837	181 484	4%	8%	3%
72 - Fonte, fer et acier	99 265	95 790	-12%	25%	3%
39 - Matières plastiques et ouvrages en ces matières	107 964	98 946	-5%	6%	1%
73 - Ouvrages en fonte, fer ou acier	88 626	117 102	4%	1%	4%
33 - Huiles essentielles et résinoïdes; produits cosmétiques, de parfumerie ou de toilette	75 737	75 965	2%	11%	4%
40 - Caoutchouc et ouvrages en caoutchouc	53 016	61 865	-7%	9%	1%
19 - Préparations à base de céréales, de farines, d'amidon, de pâtes, de féculés ou de lait	33 640	46 122	5%	14%	7%
48 - Papiers et cartons; ouvrages en pâte de cellulose, en papier ou en carton	35 912	41 702	-7%	10%	1%
97 - Objets d'art, de collection ou d'antiquité	26 675	26 512	-12%	31%	7%
75 - Nickel et ouvrages en nickel	12 865	18 229	-10%	10%	14%

## 3. Exportations canadiennes – Canada - Royaume-Uni – 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
21222 - Extraction de minerais d'or et d'argent	3 537 449	9 535 748	30%	1%	19%
33141 - Fonte et affinage de métaux non ferreux, sauf l'aluminium	1 258 047	1 401 354	-19%	8%	5%
21111 - Extraction de pétrole et de gaz	2 003	325 726	0%	1687%	350%
33451 - Fabrication d'instruments de navigation, de mesure et de commande et d'instruments médicaux	138 093	165 190	-2%	9%	7%
32199 - Fabrication de tous les autres produits en bois	10 675	86 963	2%	127%	36%
31171 - Préparation et conditionnement de poissons et de fruits de mer	103 917	106 573	3%	9%	4%
33331 - Fabrication de machines pour le commerce et les industries de services	91 124	106 810	10%	5%	6%
33392 - Fabrication de matériel de manutention	59 224	66 862	-13%	32%	10%
33149 - Laminage, étirage, extrusion et alliage de métaux non ferreux, sauf le cuivre et l'aluminium	38 513	49 446	11%	44%	22%
33531 - Fabrication de matériel électrique	41 881	57 794	-8%	19%	6%
33329 - Fabrication d'autres machines industrielles	37 208	35 552	-9%	16%	3%
32562 - Fabrication de produits de toilette	23 679	31 827	7%	16%	9%

## 4. Importations canadiennes – Canada - Royaume-Uni – 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
21222 - Extraction de minerais d'or et d'argent	83 507	740 289	55%	12%	51%
32411 - Raffineries de pétrole	242 583	700 307	15%	3%	13%
33611 - Fabrication de voitures et de véhicules automobiles légers	276 558	411 233	-2%	20%	11%
33312 - Fabrication de machines pour la construction	163 051	244 090	-8%	20%	8%
33451 - Fabrication d'instruments de navigation, de mesure et de commande et d'instruments médicaux	236 735	254 757	-3%	6%	1%
31214 - Distilleries	135 269	165 591	0%	6%	4%
33111 - Sidérurgie	73 264	82 616	-14%	29%	6%
33311 - Fabrication de machines agricoles	101 728	117 800	10%	4%	6%
33141 - Fonte et affinage de métaux non ferreux, sauf l'aluminium	155 457	131 634	-16%	-2%	2%
33291 - Fabrication de soupapes en métal	70 813	100 155	1%	21%	7%
33531 - Fabrication de matériel électrique	96 729	87 698	-5%	20%	3%
33911 - Fabrication de fournitures et de matériel médicaux	86 712	104 462	3%	5%	4%
33392 - Fabrication de matériel de manutention	71 745	70 941	-15%	14%	0%
33329 - Fabrication d'autres machines industrielles	79 743	74 036	-3%	12%	0%
41811 - Grossistes-distributeurs de métaux recyclables	100 128	47 224	75%	96%	13%
32562 - Fabrication de produits de toilette	64 677	58 652	1%	6%	1%
33391 - Fabrication de pompes et de compresseurs	48 664	58 189	3%	5%	5%
33299 - Fabrication de tous les autres produits métalliques	44 490	59 380	-8%	16%	2%

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