

Point de mire SUISSE

Investissements directs étrangers au Canada – Projets d’immobilisation

2015

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

630 MILLIONS \$ PAR AN

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

Prédominance du secteur des ressources naturelles et énergie



Les investissements dans ce secteur passent de 84 % de la valeur totale des investissements suisses au Canada pour 2005-2009 à 92 % en 2010-2014 (en terme de valeur). On note toutefois l’abandon par **Glencore/Xstrata**, du projet minier néo-écossais Donkin, d’une valeur de 500 M\$.

Croissance des annonces



Le nombre des projets double et la valeur quadruple par rapport aux niveaux précédant la récession.

Concentration des projets dans l’Est du pays



Quatre-vingt-dix pourcent du nombre des projets se retrouvent en Ontario et plus à l’est. Ils représentent 43 % de la valeur totale des investissements.

Croissance des grappes industrielles des hautes technologies et instrumentation et de l’agro-alimentaire



La part de ces grappes passe de 29 % du nombre total de projets entre 2005-2009 à 46 % entre 2010-2014 et la valeur des projets est plus que doublée (de 145 M\$ à 379 M\$).

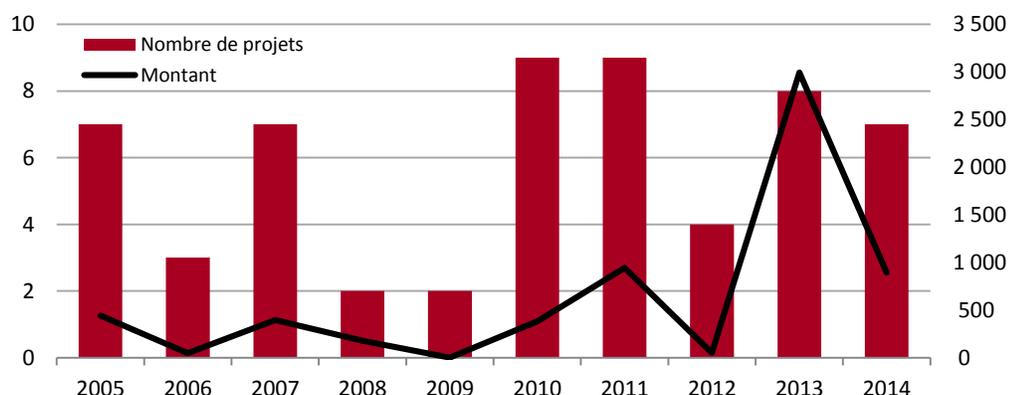
Principaux pays investisseurs au Canada – 2005-2014

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

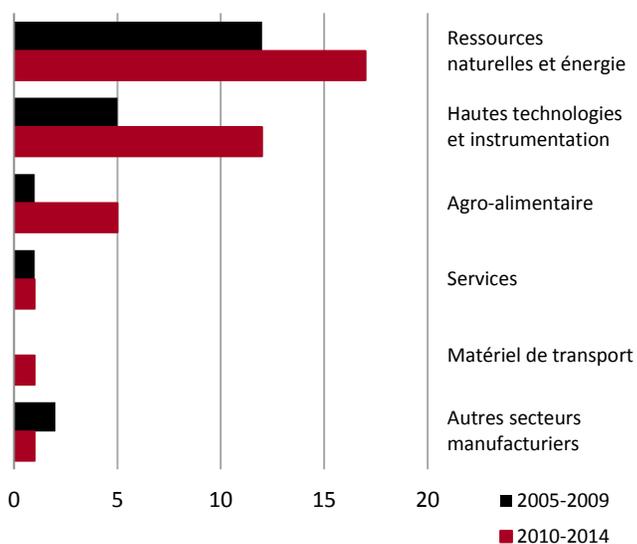
Durant la période de 2005 à 2014, une trentaine d’entreprises suisses ont réalisé des investissements dans le cadre de projets d’immobilisation au pays, pour un total de 58 projets. De ce nombre, 48 % sont de type *greenfield* représentant 69 % de la valeur totale. Alors que le nombre annuel de projets fluctue durant la période 2005-2009 (4 projets par année), la moyenne annuelle augmente dans la période subséquente de 2010-2014 (7 projets par année). Ces projets d’immobilisation, d’une valeur totale de plus de 6 MM\$, ont été effectués en grande majorité lors de la période 2010-2014 (17 % de la valeur annoncée de 2005 à 2009 contre 83 % de 2010 à 2014). En incluant les acquisitions, Statistique Canada estime que 197 MM\$¹ ont été investis en provenance de la Suisse de 2005 à 2014.

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

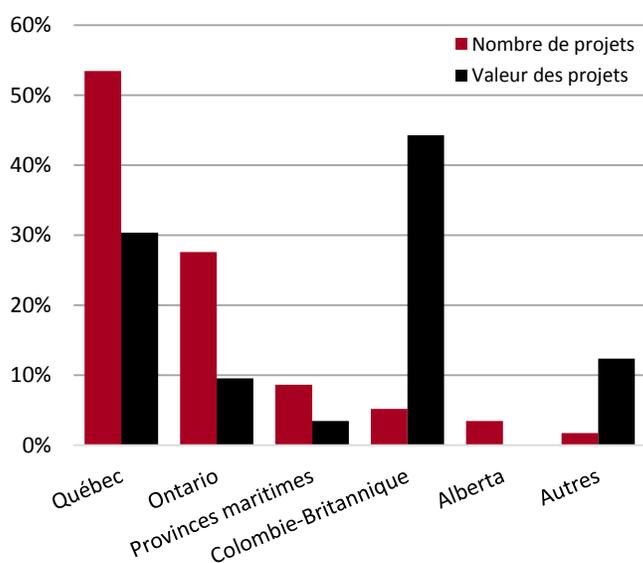


¹ Statistique Canada, Cansim, Tableau 376-0051.

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



Répartition des projets par province – 2005-2014



Investisseurs multiples² selon le nombre de projets – 2005-2014

Compagnie	Nombre de projets
Glencore/Xstrata	22
Novartis	3
Nestlé Canada	3
Total	28
Part du nombre total des projets	48%
Part de la valeur totale des projets	87%

² 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 suisses au Canada se retrouvent principalement dans la grappe industrielle des ressources naturelles et de l'énergie, avec 50 % du nombre de projets de la dernière décennie. L'industrie des mines et du traitement des métaux et minéraux représentent à elle seule plus de 80 % du nombre des investissements dans cette grappe. Les sommes annoncées pour les 22 projets de **Glencore** et les filiales de **Xstrata**, fusionnés en 2013, représentent plus de 85 % de la valeur de tous les projets suisses des dix dernières années (en comptant le projet Sukunka (1,8 MM\$), qui a toutefois échoué son 1^{er} test d'évaluation environnementale en mai 2015). Quelques projets dans les industries des produits pétroliers, gaziers et chimiques dérivés (**North Atlantic Refinery**) et de l'énergie complètent les investissements dans la grappe des ressources naturelles et énergie. L'importance croissante de la grappe des hautes technologies et instrumentation est démontrée par le nombre de projets en augmentation, qui passe de 24 % du total entre 2005 et 2009 à 32 % pour la période de 2010 à 2014. La valeur relative de la grappe diminue par contre, passant de 13 % à 6 % du total d'une période à l'autre, mais la valeur absolue des projets passe tout de même de 142 M\$ à 308 M\$. Les projets de la grappe des hautes technologies et instrumentation sont eux aussi concentrés en majorité dans une seule industrie, soit le biopharmaceutique, qui représente près de 60 % du nombre et 90 % de la valeur des investissements. La grappe de l'agro-alimentaire suit avec 10 % du nombre et 1 % de la valeur de la décennie, alors que les grappes des autres secteurs manufacturiers, du matériel de transport et des services récoltent ensemble un peu plus de 10 % des projets, mais moins de 1 % de la valeur des dix dernières années.

PROVINCES DE DESTINATION

De la période 2005-2009 à la période 2010-2014, l'Ontario et le Québec ont vu leur part du nombre de projets diminuer de 90 % à 76 % au profit de la Colombie-Britannique, qui passe d'une valeur nulle à 8 %, et des provinces maritimes qui, quant à elles, passent de 5 % à 11 % du total d'une période à l'autre. Cet écart est encore plus important en terme de valeur, alors que les deux grandes provinces manufacturières passent de 81 % à 32 % de 2005-2009 à 2010-2014; cette fois au profit du Nunavut (1 projet) et de la Colombie-Britannique (2 projets, dont la mine Sukunka, de **Glencore**, mentionnée plus haut), qui passent tous les deux d'une valeur nulle pour la période 2005-2009 à 15 % et 53 % respectivement pour la période 2010-2014.

*Difficile de parler des projets d'investissement suisses sans parler de l'industrie des mines et du traitement des métaux et minéraux, puisque celle-ci comporte plus de 40 % du nombre de projets au Canada et 85 % de leur valeur. C'est bien sûr **Glencore** et les sociétés filiales de **Xstrata**, fusionnées en 2013, qui mène le bal avec ses 22 projets dont 4 en Ontario et 14 au Québec. Un des projets du nord québécois concerne quant à lui l'industrie de l'énergie par l'installation d'une éolienne pour alimenter la mine Raglan. Dans cette même grappe des ressources naturelles et énergie, notons le nouveau projet de **Repower** au Québec en 2014 (parc éolien), l'installation de bureaux d'**Aspecto** (réseaux de moyenne et haute tension) en Alberta et de **Pilatus** (prospection pétrolière et gazière) au Québec. Cette dernière province profite aussi de la force de ses industries de l'équipement médical (**Nobel**, **Berner**) et biopharmaceutique (**Sandoz**, **Roche**), bien que l'Ontario (**Roche**, **Kuehne & Nagel**) et l'Île-du-Prince-Édouard (**Novartis**) y attirent également des projets. Dans l'industrie agro-alimentaire, **Nestlé** cible la fabrication d'aliments congelés en Ontario et la fabrication d'aliments pour chiens et chats en Alberta tandis que **Barry-Callebaut** continue d'investir dans le secteur chocolatier au Québec.*

TABLEAUX ET NOTES MÉTHODOLOGIQUES

Investissements selon la grappe industrielle – 2005-2014

Grappes	Nombre		Valeur	
	Projets	Répartition	M\$	Répartition
Ressources naturelles et énergie	29	50%	5 761	91%
Hautes technologies et instrumentation	17	29%	449	7%
Agro-alimentaire	6	10%	75	1%
Services	2	3%	0	0%
Matériel de transport	1	2%	4	0%
Autres secteurs manufacturiers	3	5%	35	1%
Total	58	100%	6 323	100%

Investissements selon la province de destination – 2005-2014

Provinces	Nombre		Valeur	
	Projets	Répartition	M\$	Répartition
Québec	31	53%	1 919	30%
Ontario	16	28%	602	10%
Provinces maritimes	5	9%	217	3%
Colombie-Britannique	3	5%	2 800	44%
Alberta	2	3%	3	0%
Autres	1	2%	782	12%
Total	58	100%	6 323	100%

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

Provinces	2005-2009		2010-2014	
	Projets	Répartition	Projets	Répartition
Québec	12	57%	19	51%
Ontario	7	33%	9	24%
Provinces maritimes	1	5%	4	11%
Colombie-Britannique	0	0%	3	8%
Alberta	1	5%	1	3%
Autres	0	0%	1	3%
Total	21	100%	37	100%

Investissements selon la province de destination – Valeur par période

Provinces	2005-2009		2010-2014	
	M\$	Répartition	M\$	Répartition
Colombie-Britannique	0	0%	2 800	53%
Québec	655	62%	1 264	24%
Ontario	203	19%	399	8%
Provinces maritimes	198	19%	19	0%
Alberta	3	0%	n.d.	-
Autres	0	0%	782	15%
Total	1 059	100%	5 265	100%

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

Grappes	2005-2009		2010-2014	
	Projets	Répartition	Projets	Répartition
Ressources naturelles et énergie	12	57%	17	46%
Hautes technologies et instrumentation	5	24%	12	32%
Agro-alimentaire	1	5%	5	14%
Services	1	5%	1	3%
Matériel de transport	0	0%	1	3%
Autres secteurs manufacturiers	2	10%	1	3%
Total	21	100%	37	100%

Investissements selon la grappe industrielle – Valeur par période

Grappes	2005-2009		2010-2014	
	M\$	Répartition	M\$	Répartition
Ressources naturelles et énergie	892	84%	4 869	92%
Hautes technologies et instrumentation	142	13%	308	6%
Agro-alimentaire	3	0%	71	1%
Matériel de transport	0	0%	4	0%
Services	n.d.	-	n.d.	-
Autres secteurs manufacturiers	22	2%	13	0%
Total	1 059	100%	5 265	100%

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

Industries	Nombre		Valeur	
	Projets	Répartition	M\$	Répartition
Mines / Traitement des métaux et minéraux	24	83%	5 485	95%
Énergie	3	10%	78	1%
Produits pétroliers, gaziers et chimiques dérivés	2	7%	198	3%
Ressources naturelles et énergie	29	100%	5 761	100%
Biopharmaceutique	10	59%	404	90%
Fabrication de machines	3	18%	33	7%
TI et Télécommunications	2	12%	n.d.	-
Équipement médical	2	12%	12	3%
Hautes technologies et instrumentation	17	100%	449	100%
Agro-alimentaire	6	100%	75	100%
Autres grappes industrielles	6	100%	38	100%
Total	58	100%	6 323	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-SUISSE – 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-Suisse – Opportunités

1. Exportations canadiennes – Canada - Suisse – 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	380 982	696 198	5%	4%	12%
84 - Réacteurs nucléaires; chaudières, machines, appareils et engins mécaniques	109 112	98 557	3%	6%	3%
26 - Minerais, scories et cendres	3 219	10 540	-26%	1415%	20%
90 - Instruments médico-chirurgicaux, d'optique, de mesure et autres similaires	26 491	25 115	-4%	12%	3%
49 - Produits de l'édition, de la presse ou des autres industries graphiques	6 132	5 102	-4%	10%	2%
91 - Horlogerie	1 913	5 131	-3%	1%	15%
96 - Ouvrages divers	1 645	2 788	25%	30%	24%
28 - Produits chimiques inorganiques; composés de métaux précieux et d'éléments radioactifs	2 453	3 823	21%	30%	16%
38 - Produits divers des industries chimiques	671	1 800	-6%	29%	8%

2. Importations canadiennes – Canada - Suisse – 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
30 - Produits pharmaceutiques	857 418	1 389 215	29%	18%	14%
90 - Instruments médico-chirurgicaux, d'optique, de mesure et autres similaires	226 059	272 034	3%	7%	4%
84 - Réacteurs nucléaires; chaudières, machines, appareils et engins mécaniques	266 749	253 225	-6%	8%	-1%
91 - Horlogerie	126 966	204 193	16%	17%	13%
38 - Produits divers des industries chimiques	45 588	106 229	16%	26%	16%
85 - Machines, appareils et matériels électriques ou électroniques	114 864	133 092	8%	4%	4%
87 - Voitures automobiles, tracteurs, cycles et autres véhicules terrestres	48 382	97 571	-5%	12%	4%
39 - Matières plastiques et ouvrages en ces matières	28 870	23 366	-3%	9%	2%
82 - Outils et outillage, articles de coutellerie et couverts de tables en métaux communs	21 387	24 907	-4%	8%	3%
04 - Produits de la laiterie, oeufs, miel et autres produits comestibles d'origine animale	22 454	24 859	-1%	6%	1%
33 - Huiles essentielles et résinoïdes; produits cosmétiques, de parfumerie ou de toilette	18 551	19 402	-1%	8%	2%
32 - Tanins, pigments, peintures, vernis, encres et autres matières colorantes; mastics	16 734	15 758	-9%	9%	-1%
21 - Préparations alimentaires diverses	9 265	11 329	-5%	22%	5%
27 - Combustibles minéraux et matières bitumineuses, huiles et cires minérales	3 042	4 144	11%	126%	51%
68 - Ouvrages en pierres, plâtre, ciment, amiante, mica ou matières analogues	8 924	10 333	0%	10%	3%
70 - Verre et ouvrages en verre	1 903	4 843	27%	55%	33%
26 - Minerais, scories et cendres	36	7 453	-82%	930%	59%

3. Exportations canadiennes – Canada - Suisse – 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	360 887	652 960	0%	10%	13%
33361 - Fabrication de moteurs, de turbines et de matériel de transmission de puissance	49 032	43 833	3%	7%	4%
21223 - Extraction de minerais de cuivre, de nickel, de plomb et de zinc	2 734	10 540	-26%	1415%	20%
33451 - Fabrication d'instruments de navigation, de mesure et de commande et d'instruments médicaux	17 633	31 644	-5%	1%	6%
33331 - Fabrication de machines pour le commerce et les industries de services	10 096	6 379	-39%	30%	-9%
33911 - Fabrication de fournitures et de matériel médicaux	5 578	5 855	3%	12%	5%
32311 - Impression	4 245	4 254	-4%	12%	5%
32518 - Fabrication d'autres produits chimiques inorganiques de base	2 388	3 773	22%	29%	15%
32229 - Fabrication d'autres produits en papier transformé	59	1 288	37%	144%	71%
33351 - Fabrication de machines-outils pour le travail du métal	3 490	3 922	-12%	16%	2%
33599 - Fabrication de tous les autres types de matériel et composants électriques	3 329	2 984	-6%	14%	4%
32614 - Fabrication de produits en mousse de polystyrène	23	1 614	-11%	207%	71%

4. Importations canadiennes – Canada - Suisse – 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
32541 - Fabrication de produits pharmaceutiques et de médicaments	899 014	1 430 821	29%	16%	14%
33451 - Fabrication d'instruments de navigation, de mesure et de commande et d'instruments médicaux	281 739	359 523	7%	12%	7%
33911 - Fabrication de fournitures et de matériel médicaux	72 990	118 497	5%	6%	8%
32532 - Fabrication de pesticides et d'autres produits chimiques agricoles	35 735	94 728	21%	29%	18%
33329 - Fabrication d'autres machines industrielles	67 620	63 090	-7%	9%	-1%
33699 - Fabrication d'autres types de matériel de transport	36 817	87 172	-2%	10%	6%
33351 - Fabrication de machines-outils pour le travail du métal	53 994	44 034	-19%	17%	-2%
31151 - Fabrication de produits laitiers, sauf les produits laitiers congelés	26 650	30 094	-1%	6%	1%
33221 - Fabrication de coutellerie et d'outils à main	19 312	23 384	-2%	8%	3%
33361 - Fabrication de moteurs, de turbines et de matériel de transmission de puissance	24 497	22 444	-1%	16%	-2%
33521 - Fabrication de petits appareils électroménagers	4 883	11 913	15%	26%	23%
32562 - Fabrication de produits de toilette	17 903	18 574	-1%	8%	2%
33392 - Fabrication de matériel de manutention	7 373	12 653	-2%	6%	11%

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