

Point de mire ASIE-PACIFIQUE

Investissements directs étrangers au Canada – Projets d’immobilisation

2015

Cette note économique dresse un portrait de l’investissement des entreprises de la région Asie-Pacifique¹ au Canada pour la période 2005-2014. L’analyse est basée sur les annonces d’investissements de la région Asie-Pacifique réalisés dans le cadre de projets d’immobilisation, incluant les réinvestissements d’entreprises de la région Asie-Pacifique déjà implantées au Canada.

10,5 MILLIARDS \$ PAR AN

Valeur annuelle moyenne des projets d’immobilisation d’entreprises de la région Asie-Pacifique au Canada (2005-2014)

↑ Croissance notable de l’activité

La valeur investie annuellement dépasse 16 MM\$ depuis 2011.



Dominance du secteur des ressources naturelles et de l’énergie

Ce secteur représente 40 % des projets et 93 % de la valeur investie.

✦ Ontario : concentration des projets ne signifie pas concentration des capitaux

L’Ontario qui accueille 44 % de tous les projets de la région Asie-Pacifique ne recueille que 6 % de leur valeur.

↓ Déclin du secteur du matériel de transport, essor de celui des hautes technologies et instrumentation

Alors que le secteur du matériel de transport passe de 15 à 2 % de la valeur investie et voit le nombre de projets diminué du tiers entre 2005-2009 et 2010-2014, le nombre et la valeur des projets du secteur des hautes technologies et instrumentation augmentent sensiblement.

Principaux pays investisseurs au Canada – 2005-2014

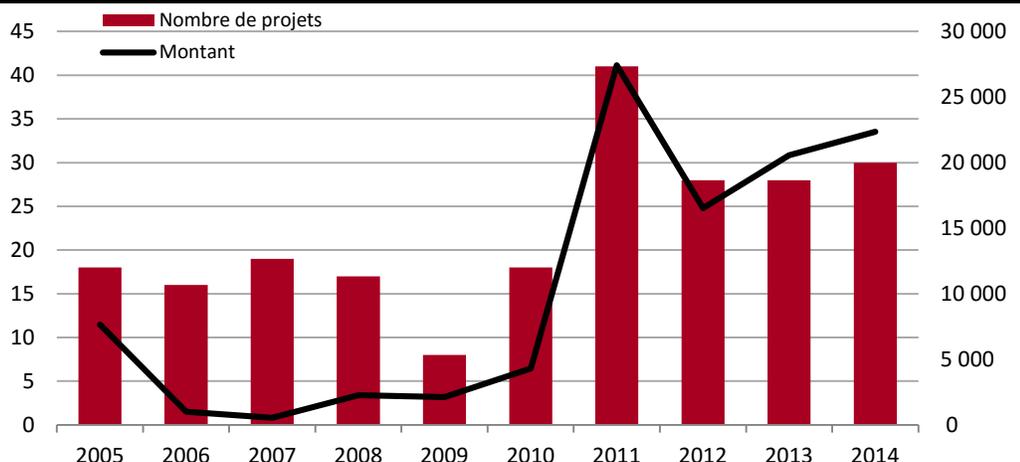
Rang (en valeur)	Pays	Rang (en nombre)
1	États-Unis	1
2	Chine	7
3	Royaume-Uni	4
4	Australie	9
5	Pays-Bas	8
6	France	2
7	Malaisie	29
8	Brésil	17
9	Norvège	15
10	Afrique du Sud	25
11	Allemagne	3
12	Suisse	6
13	Japon	5

¹Région comprenant 57 États, soit les 55 États tels que regroupés à l’Assemblée générale de l’ONU en plus de l’Australie et la Nouvelle-Zélande.

Nombre et valeur des projets

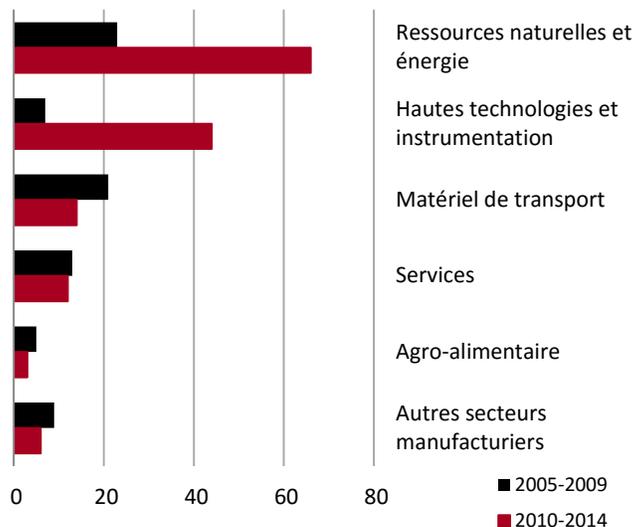
Durant la période de 2005 à 2014, plus de 180 entreprises de la région Asie-Pacifique ont réalisé des investissements dans le cadre de projets d’immobilisation au pays, pour un total de 223 projets. De ce nombre, 78 % sont de type *greenfield* représentant 90 % de la valeur totale. Concernant l’évolution des projets de 2005-2009 à 2010-2014, tant le nombre que la valeur moyenne des projets ont augmenté de façon marquée après la récession. Ainsi, le nombre annuel moyen est passé de 16 à 29 projets alors que la valeur moyenne de ceux-ci est passée de 174 à 629 M\$ pour une valeur totale investie de 105 MM\$ sur la période de dix ans. En incluant les acquisitions, Statistique Canada estime que 393 MM\$² ont été investis en provenance de l’Asie-Pacifique de 2005 à 2014.

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

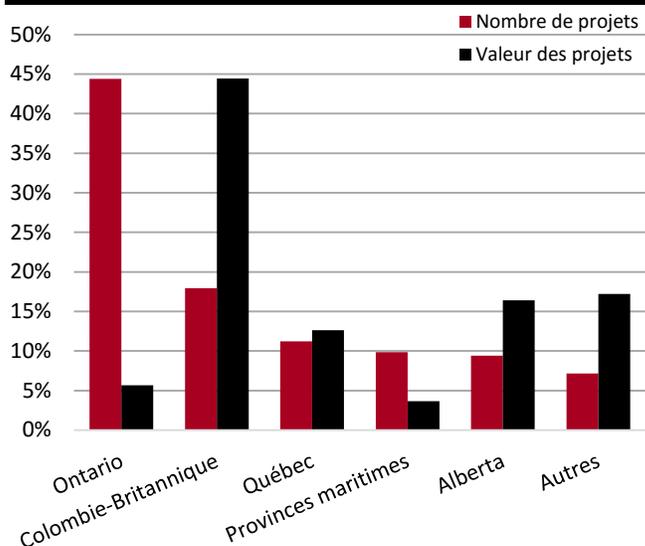


²Statistique Canada, Cansim, Tableau 376-0051.

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



Répartition des projets par province – 2005-2014



Investisseurs multiples³ selon le nombre de projets – 2005-2014

Compagnie	Nombre de projets
Toyota	11
Husky Energy	10
Aditya Birla Group	9
Huawei Canada	4
BHP Billiton	4
Honda Canada Manufacturing	3
Total	41
Part du nombre total des projets	18%
Part de la valeur totale des projets	25%

³Les investisseurs multiples sont des investisseurs qui ont réalisé plusieurs investissements durant la période. Inclus l'activité d'investissement des filiales.

SECTEURS D'ACTIVITÉ

Les secteurs d'activité ciblés par les entreprises de la région Asie-Pacifique au Canada se retrouvent principalement dans le secteur des ressources naturelles et de l'énergie, avec 40 % de tous les projets de la période 2005-2014.

- Dans l'industrie des produits pétroliers et gaziers, le gaz naturel supplante le pétrole en terme de valeur d'investissement par un ratio de 3 : 1. Cela s'explique en grande partie par la valeur des terminaux méthaniers annoncés par **Nexen** (Chine), **Woodside Grassy Point** (Australie), **Petronas** (Malaisie) et **Woodfire LNG** (Singapour), s'établissant à un total de 44,5 MM\$. La Chine est par ailleurs un investisseur majeur dans cette industrie, avec plus de la moitié de la valeur et du nombre de projets, avec la présence notable de **Husky Energy**.
- L'australienne **BHP Billiton** et la chinoise **WISCO** cumulent plus de 75 % de la valeur d'investissement de l'industrie des mines et traitement des métaux et minéraux, notamment avec les mégaprojets de mine de potasse Jansen (14 MM\$) pour la première et le projet minier Otelnuik (9,4 MM\$) pour la seconde.
- Dans l'industrie de l'énergie (production d'énergie ou de matériel y étant destiné), la presque-totalité des projets a été annoncée depuis 2010 et tous sont liés avec la filière verte (énergies éolienne, solaire ou de cogénération).
- À noter, les 7 projets du **Groupe Av** (Inde) qui totalisent près de 800 M\$, soit près de 60 % du total de la valeur des projets dans l'industrie des produits forestiers.

Dans le secteur des hautes technologies et instrumentation, qui suit avec 23 % des projets de la décennie, trois quarts des projets se retrouvent dans l'industrie des TI et télécommunications (**Huawei**, **Fujitsu**, **Aditya Birla Minacs**), où 9 projets sur 10 ont été annoncés depuis 2010.

Le secteur du matériel de transport est presque exclusivement composé de projets japonais dans l'industrie automobile (**Toyota**, **Honda**), mais est cependant en perte de vitesse depuis les 5 dernières années.

Le secteur agro-alimentaire voit sa valeur augmenter considérablement suite à l'annonce en 2012 du projet d'usine d'urée d'**IFFCO** (2 MM\$, Inde), qui après des débuts incertains semble encore sur les rails.

PROVINCES DE DESTINATION

De la période 2005-2009 à la période 2010-2014, l'Ontario, l'Alberta et les provinces maritimes passent de 74 à 58 % du nombre de projets, au profit principalement de la Colombie-Britannique qui augmente quant à elle sa part de 9 à 23 % d'une période à l'autre. Cette province reçoit aussi plus de la moitié de la valeur totale des investissements depuis 2010, profitant des multiples annonces de terminaux méthaniers. Terre-Neuve-et-Labrador et la Saskatchewan accueillent des projets miniers australiens (**BHP Billiton**, **MMG**, **Aurora**), mais aussi de nombreux projets pétroliers de **Husky Energy** (Chine) et recueillent ce faisant plus de 18 MM\$ des investissements provenant de la région Asie-Pacifique. Le Québec vient ensuite, où l'importance de la valeur des projets miniers de **WISCO**, **Jien**, et **Tata Steel** domine les annonces des secteurs des hautes technologies (**Green Cross**, **Maple Armor**) et du matériel de transport (**Bridgestone**). Malgré une progression de l'investissement (2,4 MM\$ à 3,6 MM\$), la part de la valeur en Ontario chute de 17 à 4 % de 2005-2009 à 2010-2014.

Suivant la montée du prix des matières premières après la récession de 2008-2009, les investissements dans le secteur des ressources naturelles et énergie provenant de la région Asie-Pacifique ont explosé et ce même jusqu'en 2014, malgré le retour à la baisse des prix. L'activité d'investissement chinois dans les projets pétroliers continue en effet d'être vigoureuse (**Sunrise**, **White Rose**, **Rush Lake**, **Vawn**, **Edam East et West**) malgré le plongeon des cours du pétrole. L'investissement dans les énergies renouvelables quant à lui se poursuit. À noter que ces projets sont fortement concentrés en Ontario (**Samsung Renewable Energy**, **Algoma Energy**, **Hanwha Solar**), qui a adopté en 2009 un programme de tarifs de rachats garantis pour favoriser leur implantation et qui a un succès notable pour les énergies éolienne et solaire.

TABLEAUX ET NOTES MÉTHODOLOGIQUES

Investissements selon la grappe industrielle – 2005-2014

Grappes	Nombre		Valeur	
	Projets	Répartition	M\$	Répartition
Ressources naturelles et énergie	89	40%	97 293	93%
Hautes technologies et instrumentation	51	23%	1 181	1%
Matériel de transport	35	16%	3 501	3%
Services	25	11%	215	0%
Agro-alimentaire	8	4%	2 071	2%
Autres secteurs manufacturiers	15	7%	477	0%
Total	223	100%	104 737	100%

Investissements selon la province de destination – 2005-2014

Provinces	Nombre		Valeur	
	Projets	Répartition	M\$	Répartition
Ontario	99	44%	5 955	6%
Colombie-Britannique	40	18%	46 518	44%
Québec	25	11%	13 225	13%
Provinces maritimes	22	10%	3 860	4%
Alberta	21	9%	17 168	16%
Autres	16	7%	18 011	17%
Total	223	100%	104 737	100%

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

Provinces	2005-2009		2010-2014	
	Projets	Répartition	Projets	Répartition
Ontario	40	51%	59	41%
Colombie-Britannique	7	9%	33	23%
Québec	8	10%	17	12%
Provinces maritimes	9	12%	13	9%
Alberta	9	12%	12	8%
Autres	5	6%	11	8%
Total	78	100%	145	100%

Investissements selon la province de destination – Valeur par période

Provinces	2005-2009		2010-2014	
	M\$	Répartition	M\$	Répartition
Colombie-Britannique	271	2%	46 247	51%
Québec	340	3%	12 886	14%
Alberta	6 780	50%	10 388	11%
Ontario	2 375	17%	3 580	4%
Provinces maritimes	3 236	24%	624	1%
Autres	573	4%	17 438	19%
Total	13 574	100%	91 163	100%

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

Grappes	2005-2009		2010-2014	
	Projets	Répartition	Projets	Répartition
Ressources naturelles et énergie	23	29%	66	46%
Hautes technologies et instrumentation	7	9%	44	30%
Matériel de transport	21	27%	14	10%
Services	13	17%	12	8%
Agro-alimentaire	5	6%	3	2%
Autres secteurs manufacturiers	9	12%	6	4%
Total	78	100%	145	100%

Investissements selon la grappe industrielle – Valeur par période

Grappes	2005-2009		2010-2014	
	M\$	Répartition	M\$	Répartition
Ressources naturelles et énergie	10 816	80%	86 476	95%
Agro-alimentaire	351	3%	1 719	2%
Matériel de transport	2 010	15%	1 492	2%
Hautes technologies et instrumentation	42	0%	1 139	1%
Services	177	1%	37	0%
Autres secteurs manufacturiers	178	1%	299	0%
Total	13 574	100%	91 163	100%

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

Industries	Nombre		Valeur	
	Projets	Répartition	M\$	Répartition
Produits pétroliers, gaziers et chimiques dérivés	33	37%	62 856	65%
Mines / Traitement des métaux et minéraux	26	29%	31 471	32%
Énergie	14	16%	1 450	1%
Produits forestiers	13	15%	1 337	1%
Produits métalliques	3	3%	178	0%
Ressources naturelles et énergie	89	100%	97 293	100%
Matériel roulant	31	89%	3 410	97%
Aérospatiale	4	11%	91	3%
Matériel de transport	35	100%	3 501	100%
Agro-alimentaire	8	100%	2 071	100%
Agro-alimentaire	8	100%	2 071	100%
Autres grappes industrielles	91	100%	1 872	100%
Total	223	100%	104 737	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 - ASIE-PACIFIQUE – 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 1 MM\$ 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-Asie-Pacifique – Opportunités

1. Exportations canadiennes – Canada - Asie-Pacifique – 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
26 - Minerais, scories et cendres	2 330 557	4 754 803	12%	17%	14%
12 - Graines, semences et fruits; plantes industrielles ou médicinales; pailles et fourrages	2 379 074	4 472 209	28%	14%	17%
47 - Pâte de bois ou d'autres matières fibreuses cellulosiques; papier ou carton à recycler	2 738 288	3 952 879	4%	5%	8%
44 - Bois, charbon de bois et ouvrages en bois	1 675 878	3 116 440	-5%	13%	8%
71 - Perles, pierres gemmes, métaux précieux, monnaies et bijouterie	296 873	2 252 331	10%	67%	37%
84 - Réacteurs nucléaires; chaudières, machines, appareils et engins mécaniques	3 053 417	3 285 323	11%	4%	4%
10 - Céréales	2 255 469	2 535 998	16%	8%	7%
07 - Légumes, plantes, racines et tubercules alimentaires	800 610	1 573 642	40%	15%	22%
02 - Viandes et abats comestibles	1 461 058	1 793 263	3%	5%	3%
88 - Navigation aérienne ou spatiale	1 126 748	1 722 195	14%	13%	9%
85 - Machines, appareils et matériels électriques ou électroniques	2 005 899	1 645 582	-9%	5%	-2%
31 - Engrais	1 153 656	1 677 205	8%	4%	7%
87 - Voitures automobiles, tracteurs, cycles et autres véhicules terrestres	683 249	870 250	-10%	32%	5%
90 - Instruments médico-chirurgicaux, d'optique, de mesure et autres similaires	849 503	1 024 511	3%	8%	5%
03 - Poissons, crustacés, mollusques et autres invertébrés aquatiques	771 778	960 254	-9%	9%	2%
30 - Produits pharmaceutiques	272 754	440 882	12%	21%	17%
29 - Produits chimiques organiques	1 023 513	650 645	-22%	9%	-6%
28 - Produits chimiques inorganiques; composés de métaux précieux et d'éléments radioactifs	325 864	468 130	5%	16%	12%

2. Importations canadiennes – Canada - Asie-Pacifique – 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
85 - Machines, appareils et matériels électriques ou électroniques	14 890 967	19 384 763	4%	5%	5%
84 - Réacteurs nucléaires; chaudières, machines, appareils et engins mécaniques	13 409 261	16 728 700	-1%	7%	4%
87 - Voitures automobiles, tracteurs, cycles et autres véhicules terrestres	9 108 605	9 920 681	0%	2%	2%
61 - Vêtements et accessoires du vêtement, en bonneterie	2 814 235	3 757 045	9%	8%	8%
94 - Meubles et articles de literie; Lampes et enseignes lumineuses; constructions préfabriquées	2 873 043	3 568 001	7%	5%	7%
73 - Ouvrages en fonte, fer ou acier	2 533 818	3 463 939	6%	9%	8%
62 - Vêtements et accessoires du vêtement, autres qu'en bonneterie (tissés)	2 910 681	3 475 548	5%	7%	5%
95 - Jouets, jeux et articles pour divertissements ou pour sports	3 141 550	3 092 552	8%	0%	3%
39 - Matières plastiques et ouvrages en ces matières	1 611 883	2 270 537	5%	10%	8%
90 - Instruments médico-chirurgicaux, d'optique, de mesure et autres similaires	1 912 702	2 419 508	-1%	5%	3%
64 - Chaussures	1 412 050	1 881 548	7%	8%	7%
40 - Caoutchouc et ouvrages en caoutchouc	1 320 094	2 093 511	5%	7%	8%
72 - Fonte, fer et acier	1 038 033	1 064 000	-12%	25%	7%
42 - Ouvrages en cuir; articles de sellerie, de voyage ou en boyaux; sacs à main	931 157	1 218 178	5%	8%	6%
71 - Perles, pierres gemmes, métaux précieux, monnaies et bijouterie	743 084	1 265 603	7%	6%	8%
63 - Autres articles textiles confectionnés; assortiments; friperie et chiffons	749 020	971 736	5%	6%	6%
29 - Produits chimiques organiques	950 473	1 007 394	15%	2%	6%
82 - Outils et outillage, articles de coutellerie et couverts de tables en métaux communs	703 468	825 247	1%	6%	5%
03 - Poissons, crustacés, mollusques et autres invertébrés aquatiques	519 598	681 003	4%	12%	7%
83 - Ouvrages divers en métaux communs	557 703	742 607	4%	7%	7%
44 - Bois, charbon de bois et ouvrages en bois	583 738	644 849	2%	3%	4%
76 - Aluminium et ouvrages en aluminium	412 361	557 036	-1%	12%	9%
88 - Navigation aérienne ou spatiale	494 226	532 788	2%	16%	4%

3. Exportations canadiennes – Canada - Asie-Pacifique – 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
32211 - Usines de pâte à papier	2 645 868	3 795 274	3%	5%	8%
11112 - Culture de plantes oléagineuses, sauf le soja	1 828 455	3 484 714	35%	13%	19%
21223 - Extraction de minerais de cuivre, de nickel, de plomb et de zinc	1 320 381	2 472 251	3%	20%	14%
21222 - Extraction de minerais d'or et d'argent	227 213	1 903 199	0%	75%	36%
32111 - Scieries et préservation du bois	1 326 129	2 399 705	-4%	12%	8%
11114 - Culture du blé	1 913 017	2 246 890	21%	8%	9%
31161 - Abattage et transformation d'animaux	1 761 341	2 207 516	1%	6%	3%
11113 - Culture de pois et de haricots secs	789 442	1 548 937	40%	15%	22%
21221 - Extraction de minerais de fer	752 820	2 054 632	32%	17%	19%
21239 - Extraction d'autres minerais non métalliques	1 284 019	1 892 175	7%	6%	8%
33641 - Fabrication de produits aérospatiaux et de leurs pièces	1 023 409	1 557 978	15%	13%	9%
33141 - Fonte et affinage de métaux non ferreux, sauf l'aluminium	1 791 637	1 417 609	10%	-10%	1%
32541 - Fabrication de produits pharmaceutiques et de médicaments	305 904	484 677	12%	20%	16%
31171 - Préparation et conditionnement de poissons et de fruits de mer	656 521	759 300	-10%	9%	1%
33451 - Fabrication d'instruments de navigation, de mesure et de commande et d'instruments médicaux	687 957	781 201	4%	7%	4%
33331 - Fabrication de machines pour le commerce et les industries de services	463 318	694 342	6%	11%	9%
11331 - Exploitation forestière	228 785	582 988	-6%	21%	12%
32519 - Fabrication d'autres produits chimiques organiques de base	1 053 247	657 804	-22%	10%	-7%
32518 - Fabrication d'autres produits chimiques inorganiques de base	303 407	448 551	2%	17%	12%

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

Industries	Moyenne annuelle		TCAM		
	2005-2009	2010-2014	2005-2009	2010-2014	2005-2014
33411 - Fabrication de matériel informatique et périphérique	7 515	8 148	1%	1%	2%
33422 - Fabrication de matériel de radiodiffusion, de télédiffusion et de communication sans fil	2 110	4 126	0%	21%	12%
31523 - Fabrication de vêtements coupés-cousus pour femmes et filles	2 562	3 155	7%	6%	6%
33421 - Fabrication de matériel téléphonique	1 103	2 243	30%	5%	17%
33111 - Sidérurgie	959	1 377	-12%	40%	11%
31522 - Fabrication de vêtements coupés-cousus pour hommes et garçons	1 512	1 980	8%	7%	7%
31621 - Fabrication de chaussures	1 370	1 821	7%	8%	7%
33712 - Fabrication de meubles de maison et d'établissement institutionnel	1 477	1 747	7%	4%	6%
33639 - Fabrication d'autres pièces pour véhicules automobiles	915	1 363	4%	12%	10%
33451 - Fabrication d'instruments de navigation, de mesure et de commande et d'instruments médicaux	1 238	1 637	8%	5%	7%
33329 - Fabrication d'autres machines industrielles	854	1 557	31%	8%	18%
33361 - Fabrication de moteurs, de turbines et de matériel de transmission de puissance	492	828	8%	29%	14%
32619 - Fabrication d'autres produits en plastique	786	1 115	7%	11%	8%
33531 - Fabrication de matériel électrique	756	1 119	8%	10%	9%
33312 - Fabrication de machines pour la construction	887	1 251	-8%	13%	5%
31519 - Usines d'autres tricotage de vêtements	792	1 113	14%	8%	10%
32621 - Fabrication de pneus	733	1 207	10%	8%	9%
33599 - Fabrication de tous les autres types de matériel et composants électriques	621	1 028	4%	12%	10%
33999 - Toutes les autres activités diverses de fabrication	967	1 150	1%	5%	4%
33911 - Fabrication de fournitures et de matériel médicaux	722	1 019	9%	8%	8%

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