

Document analytique

Analyse en bref

Fabrication : bilan de l'année 2014

par Elizabeth Richards, Cory Snoddon, James Brown



Enquête mensuelle de la fabrication

11e étage, Édifice Jean-Talon, 170 promenade Tunney's Pasture, Ottawa,
On K1A 0T6

Téléphone : 1-800-263-1136



Statistique
Canada

Statistics
Canada

Canada

Comment obtenir d'autres renseignements

Pour toute demande de renseignements au sujet de ce produit ou sur l'ensemble des données et des services de Statistique Canada, visiter notre site Web à www.statcan.gc.ca.

Vous pouvez également communiquer avec nous par :

Courriel à infostats@statcan.gc.ca

Téléphone entre 8 h 30 et 16 h 30 du lundi au vendredi aux numéros sans frais suivants :

- Service de renseignements statistiques 1-800-263-1136
- Service national d'appareils de télécommunications pour les malentendants 1-800-363-7629
- Télécopieur 1-877-287-4369

Programme des services de dépôt

- Service de renseignements 1-800-635-7943
- Télécopieur 1-800-565-7757

Comment accéder à ce produit

Le produit n° 11-621-M au catalogue est disponible gratuitement sous format électronique. Pour obtenir un exemplaire, il suffit de visiter notre site Web à www.statcan.gc.ca et de parcourir par « Ressource clé » > « Publications ».

Normes de service à la clientèle

Statistique Canada s'engage à fournir à ses clients des services rapides, fiables et courtois. À cet égard, notre organisme s'est doté de normes de service à la clientèle que les employés observent. Pour obtenir une copie de ces normes de service, veuillez communiquer avec Statistique Canada au numéro sans frais 1-800-263-1136. Les normes de service sont aussi publiées sur le site www.statcan.gc.ca sous « À propos de nous » > « Notre organisme » > « Offrir des services aux Canadiens ».

Statistique Canada

Enquête mensuelle de la fabrication

Fabrication : bilan de l'année 2014

Publication autorisée par le ministre responsable de Statistique Canada

© Ministre de l'Industrie, 2015

Tous droits réservés. L'utilisation de la présente publication est assujettie aux modalités de l'entente de licence ouverte de Statistique Canada.

<http://www.statcan.gc.ca/reference/licence-fra.html>

Septembre 2015

N° 11-621-M au catalogue, n° 97

ISSN 1707-0511

ISBN 978-0-660-03166-8

Périodicité : hors série

Ottawa

This publication is also available in English.

Note de reconnaissance

Le succès du système statistique du Canada repose sur un partenariat bien établi entre Statistique Canada et la population, les entreprises, les administrations canadiennes et les autres organismes. Sans cette collaboration et cette bonne volonté, il serait impossible de produire des statistiques précises et actuelles.

Information pour l'utilisateur

Signes conventionnels

Les signes conventionnels suivants sont employés uniformément dans les publications de Statistique Canada :

- . indisponible pour toute période de référence
- .. indisponible pour une période de référence précise
- ... n'ayant pas lieu de figurer
- 0 zéro absolu ou valeur arrondie à zéro
- 0^s valeur arrondie à 0 (zéro) là où il y a une distinction importante entre le zéro absolu et la valeur arrondie
- p provisoire
- r révisé
- x confidentiel en vertu des dispositions de la *Loi sur la statistique*
- E à utiliser avec prudence
- F trop peu fiable pour être publié
- * valeur significativement différente de l'estimation pour la catégorie de référence ($p < 0,05$)

Premier paragraphe

Remerciements

Cette étude n'aurait pu être complétée sans la contribution de plusieurs personnes.

Cette étude a été préparée par Elizabeth Richards, Cory Snoddon et James Brown sous la responsabilité de Michael Schimpf, Antoine Rose et le Directeur de la Division de la fabrication et du commerce en gros, Andy Kohut.

Comité de revue:

George Bentley, Guy Gellatly, Andy Kohut, Russell Kowaluk, André Loranger, Daniela Ravindra, Antoine Rose, Kelly Ross et Michael Schimpf de Statistique Canada.

Les auteurs manifestent aussi leurs gratitude pour le travail entrepris par Maza Abodji et Sébastien Chiasson de l'enquête mensuelle sur les industries manufacturières dans la vérification des données.

De plus, la contribution du personnel de la Division de la diffusion et de la Division de communication a été grandement appréciée.

Citation

Cet article doit être cité comme suit dans les sections de références bibliographiques :

RICHARDS, Elizabeth. Cory SNODDON et James BROWN. 2015. « Fabrication : bilan de l'année 2014 », Analyse en bref, n° 97, produit n°11-621-M au catalogue de Statistique Canada, <http://www.statcan.gc.ca/pub/11-621-m/11-621-m2015097-fra.htm>, Ottawa.

Dans les notes en bas de page, la citation prend la forme suivante :

Elizabeth Richards, Cory Snoddon et James Brown. « Fabrication : bilan de l'année 2014 », Analyse en bref, n° 97, septembre 2015, produit n°11-621-M au catalogue de Statistique Canada, <http://www.statcan.gc.ca/pub/11-621-m/11-621-m2015097-fra.htm>, Ottawa.

Table des matières

Note aux lecteurs	5
Fabrication : bilan de l'année 2014	
1 En 2014, les ventes dépassent les niveaux d'avant la récession	6
2 Tendances trimestrielles et mensuelles au sein du secteur de la fabrication en 2014	7
3 Les industries du matériel de transport, des aliments et de la première transformation des métaux enregistrent les hausses des ventes les plus marquées parmi les industries en 2014	9
4 Sept provinces affichent des hausses en 2014	12
5 Les stocks augmentent pour la quatrième année consécutive	13
6 Conclusion	16

Note aux lecteurs

Tous les montants mensuels et trimestriels issus des ventes manufacturières, des stocks et des commandes en carnet dans cette étude sont calculés à l'aide des données désaisonnalisées. Les totaux annuels des ventes manufacturières (tableaux CANSIM 304-0014 et CANSIM 304-0015) ont été calculés au moyen des données non désaisonnalisées, tout comme les moyennes annuelles des stocks et des commandes en carnet (CANSIM 304-0014). Les données désaisonnalisées et non désaisonnalisées de l'Enquête mensuelle sur les industries manufacturières de 2014 seront rapprochées après la publication de ce communiqué, dans le cadre du processus de révision annuel de l'enquête. Les données désaisonnalisées et non désaisonnalisées de 2015 seront rapprochées au cours du processus de révision annuel de l'année suivante.

Fabrication : bilan de l'année 2014

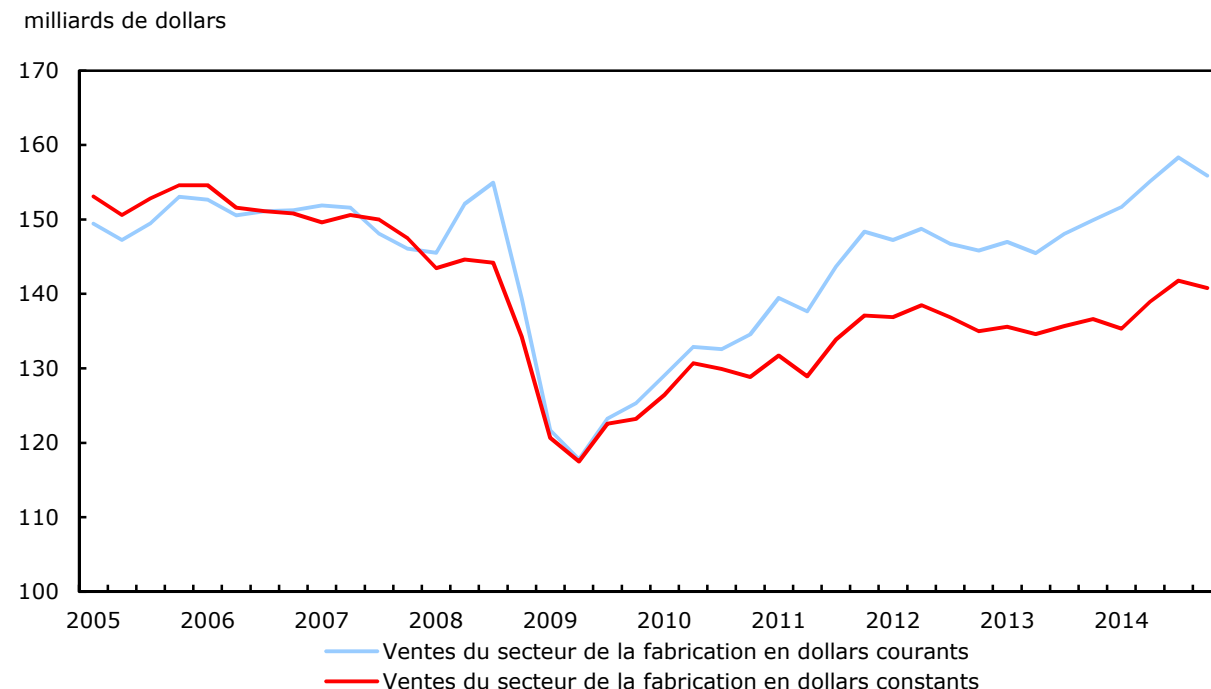
par Elizabeth Richards, Cory Snoddon, James Brown

1 En 2014, les ventes dépassent les niveaux d'avant la récession

Les ventes du secteur de la fabrication ont atteint un sommet inégalé en 2014, ayant augmenté de 5,3 % pour atteindre 621,7 milliards de dollars. Les industries des biens durables et des biens non durables ont toutes les deux contribué à l'augmentation. Bien que la majorité des industries manufacturières aient affiché une augmentation de leurs ventes, les hausses enregistrées par les industries du matériel de transport, des aliments et de la première transformation des métaux ont le plus contribué à la croissance globale.

En dollars constants, pour mesurer le volume des biens manufacturés vendus en éliminant les fluctuations de prix, les ventes ont augmenté de 2,7 % pour atteindre 556,9 milliards de dollars. Selon l'Indice des prix des produits industriels, la moyenne des prix des biens manufacturés a également augmenté au cours de l'année, en hausse de 2,5 %.

Graphique 1
Ventes du secteur de la fabrication, 2005 à 2014



Sources : CANSIM tableau 304-0014 et 377-0009.

Le secteur de la fabrication canadien a franchi un seuil en 2014, alors que les ventes ont excédé leur valeur d'avant la récession pour la première fois. Après une période relativement stable avant la récession, le secteur a enregistré des pertes considérables au cours du ralentissement économique. Après un sommet de 605,5 milliards de dollars atteint en 2006, les ventes sont demeurées relativement stables, et ont ensuite reculé de 17,6 % en 2009 alors que l'économie mondiale entrait en récession. Le repli du secteur de la fabrication canadien a atteint son creux au deuxième trimestre de 2009. Les fabricants ont partiellement recouvré leurs pertes en 2010 et en 2011, ayant enregistré des hausses annuelles des ventes de 8,4 % et 7,6 % respectivement. En comparaison avec le secteur de la fabrication américain, la reprise des fabricants canadiens après le ralentissement économique a été plus lente. Le secteur de la fabrication américain a dépassé son sommet d'avant la récession en 2011¹.

Malgré les augmentations en dollars courants, les ventes du secteur de la fabrication en dollars constants de 2014 sont demeurées inférieures aux niveaux d'avant la récession, qui avaient atteint un sommet de 611,1 milliards de dollars en 2005. Ceci indique que la hausse des prix est en partie à l'origine de la croissance des ventes au cours des dernières années.

La contribution relative du secteur de la fabrication au produit intérieur brut (PIB) réel du Canada a elle aussi diminué depuis le ralentissement économique. En 2014, le secteur représentait 10,6 % de l'économie, comparativement à 11,9 % en 2008.

En ce qui concerne l'emploi, le nombre moyen de travailleurs dans le secteur de la fabrication a diminué de 0,8 % pour atteindre 1 485 189 en 2014. Après avoir diminué en 2009 au cours du ralentissement économique, les emplois au sein du secteur de la fabrication ont rebondi pour atteindre un sommet récent en 2012, le nombre d'employés atteignant une moyenne de 1 506 954. La tendance est à la baisse pour les emplois du secteur depuis cette année. En 2014, l'industrie des produits informatiques et électroniques a affiché son plus important recul, en baisse de 7,0 %. Les secteurs de la machinerie, de l'impression, des meubles et des vêtements ont aussi contribué aux diminutions.

Les dépenses en immobilisations dans le secteur de la fabrication ont augmenté de 8,1 % pour atteindre 17,1 milliards de dollars en 2014. Après avoir reculé en 2009, les investissements du secteur de la fabrication ont connu en général une tendance à la hausse. Les investissements en 2014 ont atteint leur niveau le plus élevé depuis le sommet d'avant la récession en 2007. En ce qui concerne les différentes industries, celle du matériel de transport était principalement à l'origine de l'augmentation des dépenses en immobilisations, ayant enregistré une hausse de 56,3 % pour atteindre 3,0 milliards de dollars en 2014. Plusieurs autres industries ont contribué à l'augmentation, notamment celles des minéraux non métalliques, des produits en bois, des produits chimiques et des produits métalliques fabriqués. Le recul des investissements de l'industrie de la première transformation des métaux a contrebalancé une partie des hausses.

En moyenne, le taux d'utilisation de la capacité industrielle du secteur de la fabrication a augmenté de 3,0 % en 2014, ce qui indique une hausse de la capacité de production utilisée par rapport à la capacité de production disponible. Bien que ce ratio ait diminué légèrement, passant de 81,1 % au cours du troisième trimestre de 2013 à 80,6 % au cours du premier trimestre de 2014, il a progressé au cours de chaque trimestre ultérieur pour atteindre un sommet de 83,7 % au cours du quatrième trimestre de 2014.

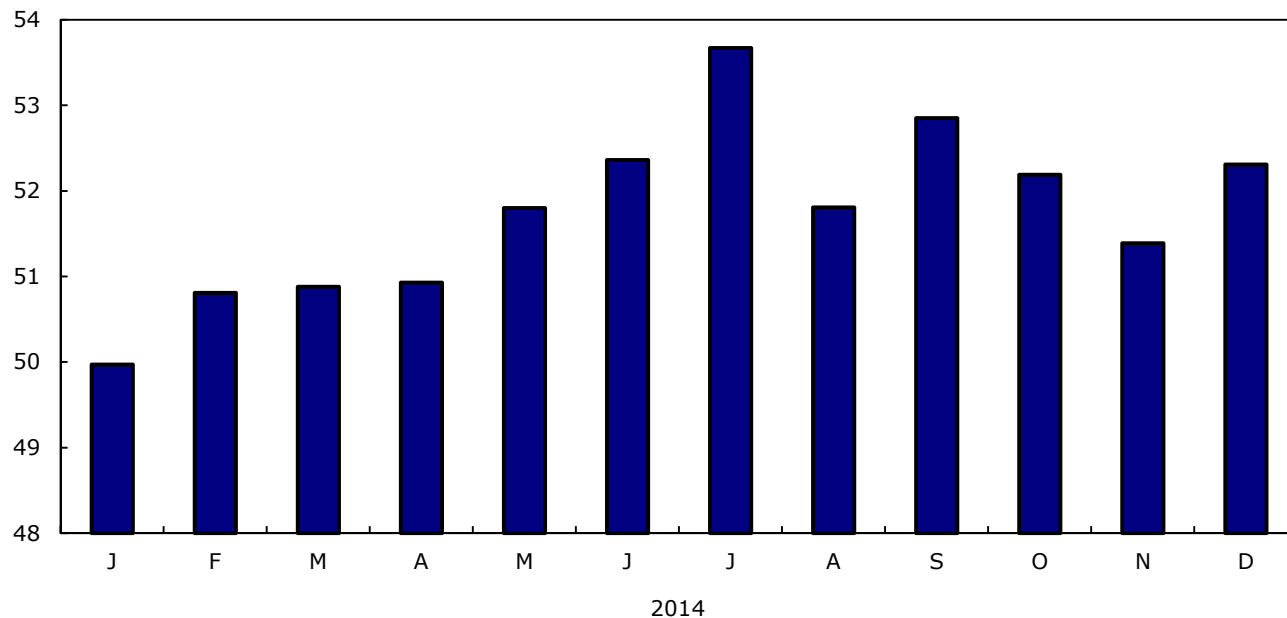
2 Tendances trimestrielles et mensuelles au sein du secteur de la fabrication en 2014

Les ventes du secteur de la fabrication ont augmenté au cours des trois premiers trimestres de 2014, ayant affiché sept hausses consécutives mensuelles depuis décembre 2013. Les ventes ont atteint un sommet de 53,7 milliards de dollars en juillet, dépassant le sommet mensuel précédent de 53,2 milliards de dollars enregistré en juillet 2008. À l'exception du mois de janvier, les ventes mensuelles du secteur de la fabrication se sont maintenues au-dessus de 50,0 milliards de dollars pendant toute l'année.

1. United States Census Bureau, 2015. Manufacturers' Shipments, Inventories and Orders.

Graphique 2
Ventes mensuelles du secteur de la fabrication en 2014,

milliards de dollars



Source : CANSIM tableau 304-00214.

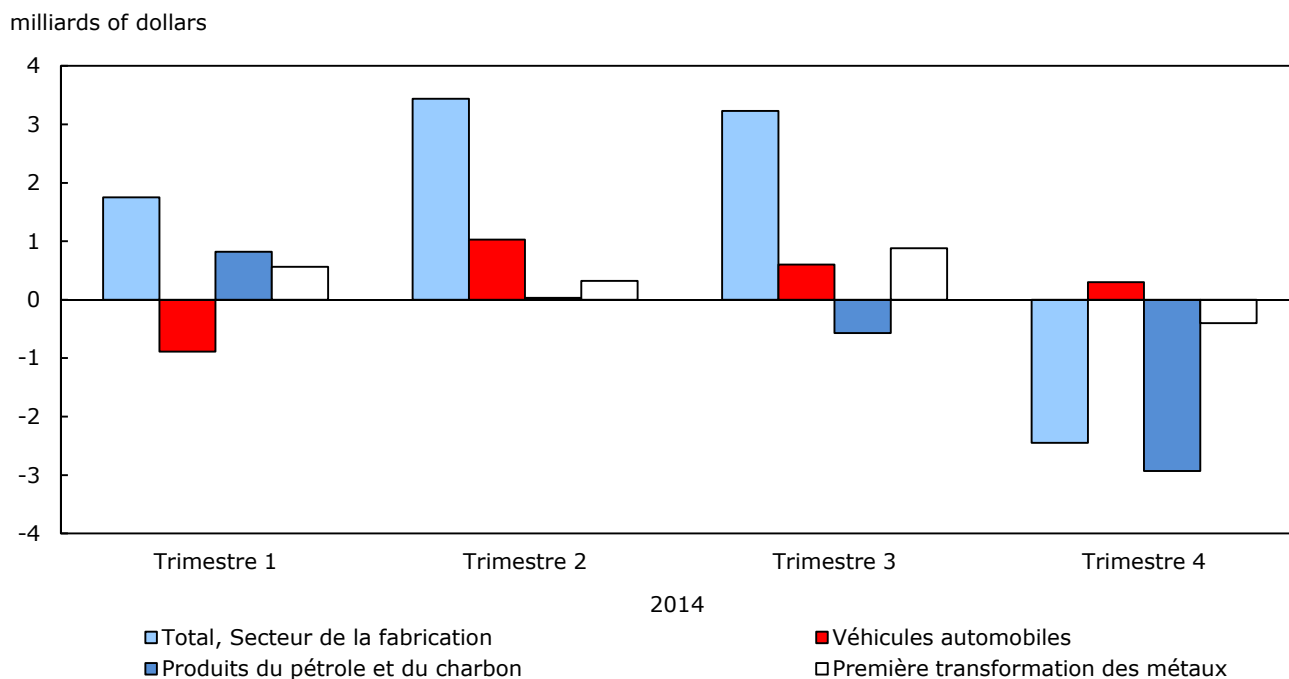
Au niveau trimestriel, bien que seulement 9 des 21 industries manufacturières aient affiché une hausse, les ventes ont augmenté de 1,2 % au cours du premier trimestre de 2014 par rapport au trimestre précédent. L'industrie des produits du pétrole et du charbon était le principal contributeur à cette augmentation, ayant enregistré une hausse de 3,9 %. L'accroissement est attribuable à l'augmentation des ventes en février, qui reflétait en partie une augmentation de 2,5 % des prix pour le mois. L'industrie de la première transformation des métaux a également contribué à la croissance au cours du premier trimestre, les ventes ayant progressé de 5,2 %.

Au cours du second trimestre, les ventes du secteur de la fabrication ont augmenté de 2,3 %. L'industrie de la fabrication de véhicules automobiles a affiché une augmentation de 8,0 %, ayant enregistré des augmentations notables en avril et en mai. La hausse des ventes des aliments a également contribué à l'augmentation des ventes du secteur, en hausse de 3,4 %, principalement attribuable à la fabrication de produits de viande. L'industrie du papier a connu une hausse de 5,5 % alors que les fabricants ont déclaré une reprise des ventes en avril et en mai après la grève au Port Metro Vancouver en mars.

Les ventes ont augmenté de 2,1 % au cours du troisième trimestre, pour atteindre un sommet annuel en juillet. Les industries de la première transformation des métaux, de fabrication de véhicules automobiles et de fabrication de produits aérospatiaux et de leurs pièces ont été les principaux contributeurs à ces augmentations. Les ventes de l'industrie de la fabrication de véhicules automobiles se sont accrues de 4,4 % au cours du troisième trimestre. Chaque année, les usines d'assemblage ont des fermetures un juillet. En 2014, la durée des fermetures a été plus courte comparé aux années précédentes, ce qui a contribué à l'augmentation. Le recul de l'industrie des produits du pétrole et du charbon a contrebalancé une partie de la croissance, les prix ayant diminué de 8,6 % de juin à octobre.

Le secteur de la fabrication a enregistré une diminution des ventes au quatrième trimestre, celles-ci ayant reculé de 1,5 %. Malgré ce recul, les ventes du quatrième trimestre sont demeurées supérieures à celles des premier et second trimestres. La diminution témoigne de la baisse des ventes de l'industrie des produits du pétrole et du charbon. Les ventes pour cette industrie ont connu six mois consécutifs de recul à partir de juillet, ce qui coïncide avec la chute des prix de l'énergie. Malgré ces reculs, les ventes d'une année à l'autre de produits du pétrole et du charbon ont augmenté de 0,8 % pour atteindre 83,4 milliards de dollars. Les augmentations des deux premiers trimestres ont plus que contrebalancé les déclinés reliés à la baisse des prix vers la fin de 2014. Des hausses observées au sein de l'industrie de la transportation et de la fabrication de la machinerie ont compensé en partie le recul général enregistré au cours du trimestre. Les ventes de machinerie ont atteint leur niveau le plus élevé en trois ans en décembre.

Graphique 3
Variation des ventes par trimestre, principales industries

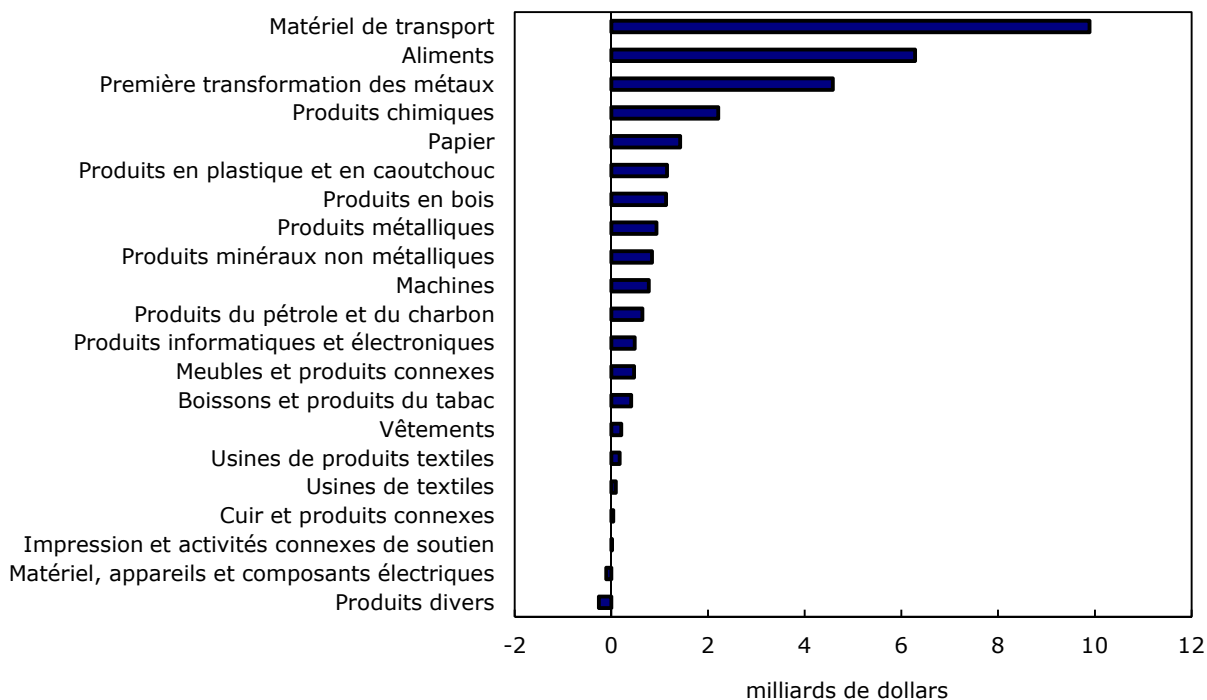


Source : CANSIM tableau 304-0014.

3 Les industries du matériel de transport, des aliments et de la première transformation des métaux enregistrent les hausses des ventes les plus marquées parmi les industries en 2014

En dollars courants, 19 des 21 industries manufacturières ont affiché une augmentation des ventes en 2014. Les industries des biens durables ont réalisé plus de la moitié de la hausse en dollars, les ventes de ces industries ayant augmenté de 6,3 %, tandis que les ventes de biens non durables ont augmenté de 4,3 %. Les industries du matériel de transport, des aliments et de la première transformation des métaux ont affiché les plus importantes augmentations en dollars. Ces trois industries représentaient environ les deux tiers de l'augmentation en dollars d'une année à l'autre. L'accroissement dans l'industrie des aliments et de la première transformation des métaux est en partie attribuable à l'augmentation des prix. Cependant, la croissance au sein de l'industrie du transport indique une tendance à plus long terme et une reprise après le ralentissement économique.

Graphique 4
Ventes du secteur de la fabrication par industrie, variation en dollars par rapport à 2013



Source : CANSIM tableau 304-0014.

3.1 L'industrie du matériel de transport affiche les hausses les plus importantes parmi les industries en 2014

Les ventes de l'industrie du matériel de transport ont augmenté de 9,6 % pour atteindre 113,0 milliards de dollars, ce qui représente l'augmentation en dollars la plus importante des 21 industries du secteur de la fabrication. L'industrie de la fabrication de véhicules automobiles a affiché l'augmentation la plus marquée au sein de l'industrie du matériel de transport. Les ventes ont augmenté de 5,6 % pour atteindre 56,0 milliards de dollars, tandis que l'industrie de la fabrication des pièces pour véhicules automobiles a connu une hausse de 12,2 % pour atteindre 26,5 milliards de dollars. Ensemble, ces deux sous-industries étaient à l'origine de plus de la moitié de l'augmentation au sein de l'industrie du matériel de transport. Les augmentations étaient attribuables en partie à la hausse des prix, ceux-ci ayant augmenté de 4,6 % pour la fabrication de véhicules automobiles et de 3,4 % pour celle des pièces pour véhicules automobiles.

Les ventes de véhicules automobiles ont connu une tendance à la hausse au cours des dernières années, ayant enregistré des augmentations pendant quatre des cinq dernières années. Les ventes en 2014 ont augmenté de 66,0 % comparativement à 2009, alors que les ventes de véhicules automobiles avaient connu un important repli pendant la récession. Malgré la récente tendance à la hausse, les ventes annuelles demeurent inférieures à leur valeur d'avant la récession en 2007. Comme une grande partie des véhicules automobiles et des pièces est exportée hors du pays, la tendance récente des exportations pour ces deux industries a été similaire à celle des ventes. À l'instar des ventes, les exportations de véhicules automobiles et des pièces demeurent inférieures à leurs niveaux d'avant la récession malgré les récentes hausses.

L'industrie de la fabrication de produits aérospatiaux et de leurs pièces a elle aussi contribué aux hausses de l'industrie du matériel de transport. La production de produits aérospatiaux a augmenté de 13,2 % pour atteindre 19,9 milliards de dollars en 2014, le niveau de production le plus élevé de l'industrie depuis le début de la série en 1992. La dépréciation de la valeur du dollar canadien explique en partie les augmentations réalisées en 2014, puisqu'une bonne partie de l'activité économique de cette industrie est réalisée en dollars américains. En moyenne, en 2014, le dollar canadien s'est déprécié par rapport à l'année précédente, particulièrement dans la deuxième partie de l'année. Par conséquent la valeur mesurée en dollars canadiens de la production de produits aérospatiaux et de leurs pièces a augmenté.

3.2 Les ventes d'aliments entraînent des hausses au sein des industries de la fabrication de biens non durables

Les ventes d'aliments ont augmenté de 7,1 % pour atteindre 95,0 milliards de dollars en 2014, ce qui représente plus de la moitié de la hausse en dollars enregistrée par les industries des biens non durables. L'augmentation découle principalement de l'industrie de la fabrication de produits de viande, qui a connu une hausse de 15,2 %. Les ventes de l'industrie de l'abattage d'animaux (sauf les volailles) ont augmenté de 28,3 %, après trois années de recul. Les hausses constatées pour cette sous-industrie sont en partie attribuables à l'augmentation des prix, ceux-ci ayant augmenté de 17,8 % en moyenne en 2014.

En janvier 2014, le Canada a déclaré son premier cas de diarrhée épidémique porcine, une maladie du porc extrêmement contagieuse. Le prix du porc a connu une hausse très rapide de 34,5 % de janvier à avril 2014 en raison des préoccupations en matière d'approvisionnement au sein de l'industrie². Alors que les prix du porc ont commencé à baisser en septembre, les prix du boeuf ont augmenté de façon constante au cours de l'année. Les tendances divergentes ont maintenu les prix élevés au sein de la sous-industrie de l'abattage d'animaux (sauf les volailles) pendant toute l'année 2014.

3.3 L'industrie de la première transformation des métaux enregistre des hausses généralisées

Les ventes de métaux de première transformation ont augmenté de 10,5 % pour atteindre 48,0 milliards de dollars en 2014, les augmentations ayant été généralisées au sein de cette industrie. L'industrie de la sidérurgie a affiché les hausses les plus marquées, les ventes de cette sous-industrie ayant augmenté de 26,9 % pour atteindre 13,2 milliards de dollars. Cette augmentation était en partie attribuable à la hausse des prix, en hausse de 10,1 % pour l'année, en moyenne. Les exportations de fer, acier et ferroalliages sous forme brute et de produits semi-ouvrés de métaux ferreux (SPAN 311) ont augmenté de 16,3 %, ce qui représente la hausse la plus marquée depuis 2010. En excluant les exportations de ces produits en 2008, il s'agit d'un niveau inégalé.

La production d'alumine et d'aluminium était le second contributeur en importance à l'augmentation des ventes de la première transformation des métaux. Les ventes de l'industrie de la fabrication d'alumine et d'aluminium ont connu une hausse de 9,8 % pour atteindre 9,7 milliards de dollars, ce qui reflète une augmentation de 6,5 % des prix pour l'année. Les exportations d'aluminium et d'alliages d'aluminium sous forme brute, primaire et semi-ouvrée (SPAN 321) ont augmenté de 10,4 %, ce qui constitue la quatrième augmentation au cours des cinq dernières années.

2. Statistique Canada. 2014. « Coup d'oeil sur les prix à la production : La montée des prix du porc, 2012 à 2014 ». *Le Quotidien*. <http://www.statcan.gc.ca/daily-quotidien/141008/dq141008b-fra.htm>.

3.4 Les ventes progressent dans plusieurs autres industries manufacturières

Des hausses notables ont été réalisées par plusieurs autres industries manufacturières. Les ventes de produits chimiques ont augmenté de 4,7 % pour atteindre 49,7 milliards de dollars en 2014. Les hausses se répartissaient principalement entre deux sous-industries : la fabrication de résines et de caoutchouc synthétique et la fabrication de produits chimiques de base.

Après trois années successives de recul, les ventes du secteur de la fabrication dans l'industrie du papier ont augmenté de 6,0 % pour atteindre 25,1 milliards de dollars, ce qui représente la hausse en dollars la plus marquée depuis 2000.

Les ventes de produits en plastique et en caoutchouc ont également augmenté, progressant de 4,7 % pour atteindre 25,9 milliards de dollars en raison des hausses généralisées réalisées de plastiques.

Les ventes de produits en bois ont augmenté de 4,7 % pour atteindre 25,0 milliards de dollars, ce qui constitue la quatrième augmentation observée au cours des cinq dernières années. La hausse des ventes réalisées par les scieries a contribué à la majorité des hausses. Les exportations de produits forestiers et matériaux de construction et d'emballage ont augmenté dans chacune des cinq dernières années.

4 Sept provinces affichent des hausses en 2014

Les ventes se sont accrues dans 7 des 10 provinces en 2014, les principales provinces manufacturières ayant le plus contribué à la croissance en dollars. Plus de la moitié des augmentations en dollars à l'échelle nationale a été enregistrée par les fabricants ontariens, leurs ventes ayant augmenté de 6,1 % pour atteindre 286,9 milliards de dollars. Les ventes ont augmenté de 6,4 % au Québec et de 7,6 % en Alberta. Les ventes ont diminué en Nouvelle-Écosse, au Nouveau-Brunswick et à Terre-Neuve-et-Labrador.

Près de la moitié des ventes du secteur de la fabrication ont eu lieu en Ontario, cependant, au niveau national, la part relative de la province est plus faible qu'elle ne l'était au début des années 2000. En 2000, l'Ontario était responsable de 53,0 % des ventes au Canada. Cette proportion a diminué tout au long de la décennie et a continué à chuter pendant la récession. En 2014, la part des ventes du secteur de la fabrication détenue par l'Ontario était de 46,2 %. Dans la même période, la part des activités manufacturières détenue par l'Alberta a augmenté, passant de 7,9 % en 2000 à 12,8 % en 2014.

Tableau 1
Ventes par province

Geographie	2013	2014	Variation en dollars	2013 à 2014
	millions de dollars			pourcentage
Terre-Neuve-et-Labrador	6 266	6 236	-30	-0,5
Île-du-Prince-Édouard	1 456	1 608	152	10,4
Nouvelle-Écosse	9 482	7 290	-2 191	-23,1
Nouveau-Brunswick	20 314	18 893	-1 420	-7,0
Québec	137 280	146 120	8 841	6,4
Ontario	270 515	286 948	16 433	6,1
Manitoba	15 428	15 931	503	3,3
Saskatchewan	15 697	16 444	747	4,8
Alberta	73 793	79 368	5 575	7,6
Colombie-Britannique	40 118	42 818	2 700	6,7

Source(s) : CANSIM tableau 304-0014.

Les industries du matériel de transport, de la première transformation des métaux et des aliments sont à l'origine de l'accroissement en Ontario. Les ventes de l'industrie du matériel de transport ont augmenté de 8,7 %, les ventes de pièces pour véhicules automobiles et de véhicules automobiles ayant représenté les trois quarts des hausses en dollars. Les ventes pour ces deux industries ont augmenté de 7,4 % au total en 2014. Malgré la croissance observée au cours des dernières années dans l'industrie des véhicules automobiles, les deux industries sont demeurées en dessous des niveaux d'avant la récession. Les ventes de l'industrie de la sidérurgie ont bondi de 31,0 % et étaient principalement responsables de la croissance de 18,3 % de l'industrie de la première transformation des métaux. L'augmentation des prix de la viande au sein de l'industrie des aliments a contribué à la hausse de 4,9 % mesurée pour la fabrication d'aliments.

Au Québec, l'industrie de matériel de transportation explique en grande partie la croissance des ventes provinciales, grâce principalement à la production de produits aérospatiaux et de leurs pièces, qui a augmenté de 14,1 %. Malgré la croissance au cours des dernières années, la production de produits aérospatiaux de la province est demeurée légèrement inférieure au sommet enregistré en 2008. Les augmentations liées aux prix des aliments et les ventes de métaux de première transformation ont également contribué à la croissance provinciale.

L'accroissement annuel en Alberta reflète une augmentation de 10,8 % des ventes de produits du pétrole et du charbon. Malgré le recul des prix du pétrole et des ventes au cours des troisième et quatrième trimestres, les produits de pétrole et de charbon ont connu une hausse des ventes en 2014. Les ventes d'aliments par le secteur de la fabrication ont augmenté de 10,1 %, ce qui témoigne de l'augmentation des prix dans l'industrie de la fabrication des produits de viande. Les fabricants de produits chimiques ont affiché une augmentation de 5,3 %, qui reflète une hausse de la production de produits chimiques de base.

Les reculs constatés en Nouvelle-Écosse et au Nouveau-Brunswick étaient attribuables à la diminution des ventes de biens non durables. Les exportations de produits pétroliers raffinés ont baissé au Nouveau-Brunswick en 2014.

5 Les stocks augmentent pour la quatrième année consécutive

Les stocks ont augmenté pour la quatrième année consécutive, progressant de 4,0 % pour atteindre une moyenne de 71,2 milliards de dollars pour les inventaires mensuels reportés. Les stocks des industries des biens durables ont augmenté de 5,3 % pour atteindre une moyenne de 43,2 milliards de dollars, tandis que les stocks des industries des biens non durables ont augmenté de 2,2 % pour atteindre une moyenne de 28,0 milliards de dollars.

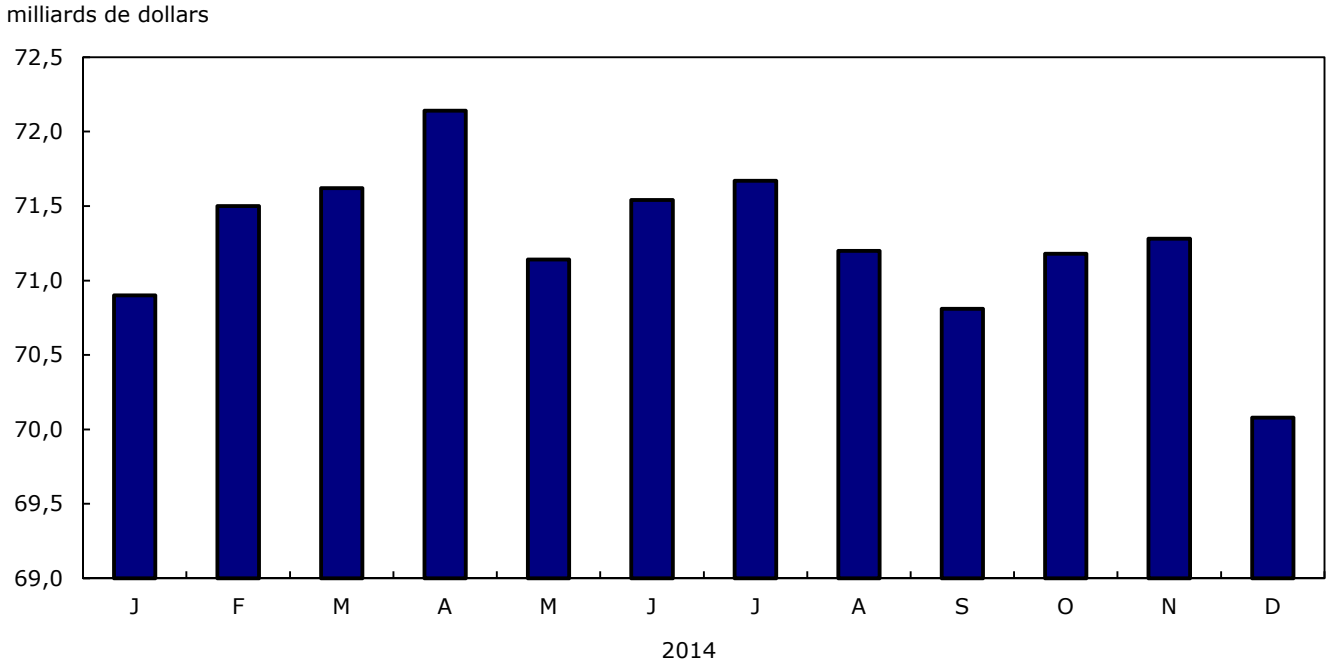
Les stocks de matériel de transport ont augmenté de 11,3 % pour atteindre une moyenne de 12,7 milliards de dollars, ce qui représente près de la moitié des augmentations dans le secteur de la fabrication d'une année à l'autre. Cette croissance reflète principalement l'accroissement des stocks disponibles de produits aérospatiaux et de leurs pièces, en hausse de 13,7 % pour atteindre une moyenne de 8,1 milliards de dollars. Comme la majeure partie des stocks de l'industrie des produits aérospatiaux sont déclarés en dollars américains, l'augmentation reflète la dépréciation de la valeur au dollar canadien en 2014. Alors que le dollar américain s'est raffermi en comparaison au dollar canadien, la valeur des stocks de produits aérospatiaux et de leurs pièces a augmenté. L'accroissement des stocks de véhicules automobiles a également contribué aux hausses enregistrées au sein de l'industrie du transport, les fabricants ayant déclaré une augmentation de 18,0 % pour atteindre une moyenne de 1,5 milliard de dollars. Les stocks de véhicules automobiles ont augmenté de 2011 à 2014, tout comme les ventes, ce qui reflète la reprise de l'industrie après le ralentissement économique.

Les fabricants dans la plupart des industries ont déclaré un accroissement de leurs stocks en 2014. L'industrie du matériel de transport a affiché les hausses les plus importantes, suivie des industries des aliments, de la première transformation des métaux et des produits en bois. Une partie de la croissance observée au sein de l'industrie des aliments est attribuable à la hausse des prix des animaux et des produits d'origine animale, qui sont utilisés comme intrants par l'industrie de la transformation de la viande, ces prix ayant connu une hausse moyenne de 12,6 % selon l'Indice des prix des matières brutes.

Les stocks des produits du pétrole et du charbon ont augmenté de 1,3 % en 2014 pour atteindre une moyenne de 6,9 milliards de dollars malgré les reculs du prix du pétrole brut et des produits pétroliers raffinés au cours des deux derniers trimestres.

Au niveau trimestriel, les stocks du secteur de la fabrication ont connu une tendance à la hausse au cours du premier trimestre et ont continué à augmenter en avril. Après avoir atteint un sommet en avril, les stocks ont diminué pendant les troisième et quatrième trimestres. Les stocks des fabricants de produits du pétrole et du charbon ont diminué à partir de juillet, en raison de la diminution des prix au sein de l'industrie, qui explique principalement la tendance à la baisse constatée au cours des deux derniers trimestres.

Graphique 5
Niveaux mensuels des stocks en 2014



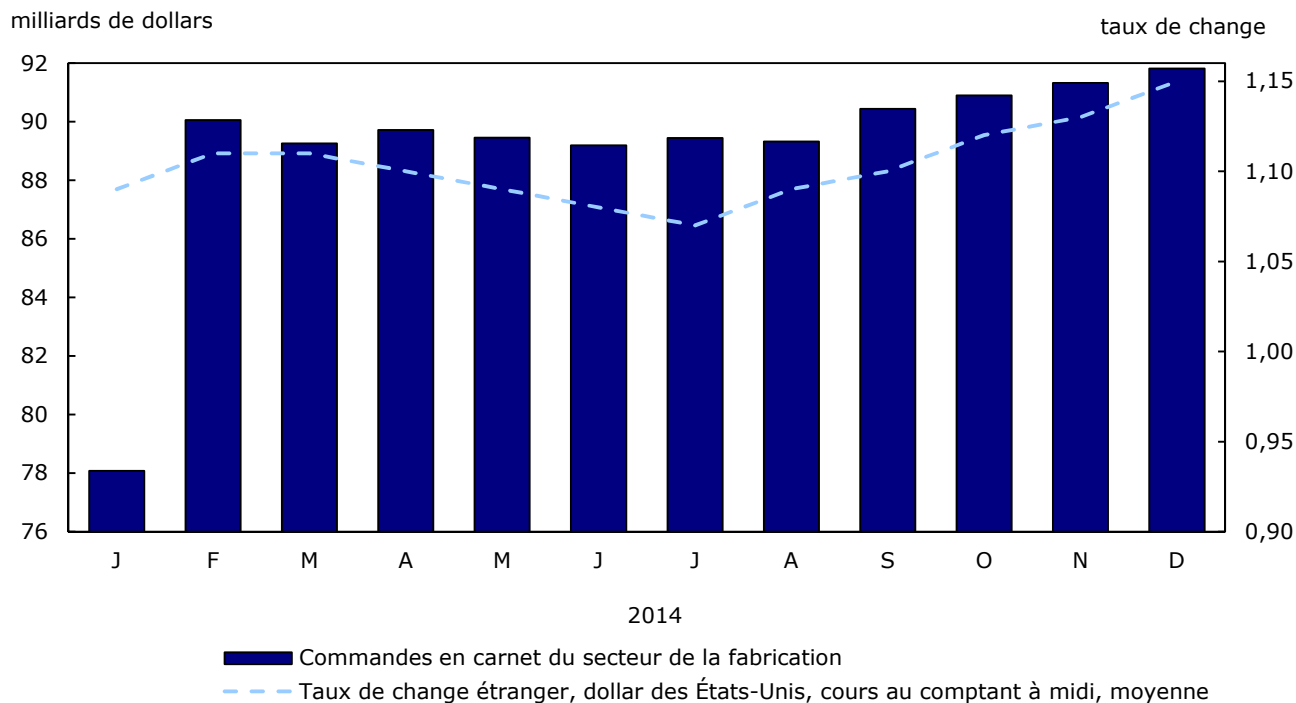
Source : CANSIM tableau 304-0014.

5.1 Les fabricants déclarent des hausses sans précédent des commandes en carnet

Les commandes en carnet du secteur de la fabrication représentent des ventes futures, en supposant que ces commandes ne sont pas annulées, transférées à l'étranger, ni réévaluées. La valeur des commandes a augmenté de 24,2 % en 2014 pour atteindre une moyenne annuelle de 89,1 milliards de dollars. À la fin de 2014, la valeur des commandes en carnet avait atteint 91,8 milliards de dollars – un niveau inégalé depuis le début de la série en 1992. L'augmentation des commandes en carnet au cours de la seconde moitié de 2014 était en partie attribuable à l'appréciation du dollar américain, ce qui a donné lieu à l'augmentation de la valeur des commandes de l'industrie des produits aérospatiaux en dollars canadiens.

Graphique 6

Commandes en carnet du secteur de la fabrication et valeur du dollar américain, exprimée en dollars canadiens



Sources : CANSIM tableaux 304-0014 et 176-0064.

L'augmentation des commandes en carnet dans le secteur de la fabrication constatée en février représentait une hausse en dollars sans précédent, une augmentation de 12,0 milliards de dollars pour atteindre 90,4 milliards de dollars et reflète l'accroissement du nombre de commandes de l'industrie du matériel de transport.

Le nombre de commandes en carnet a augmenté chaque mois au cours du quatrième trimestre, celui-ci s'étant accru de 1,8 % pendant le trimestre. Les fabricants de produits aéronautiques et de leurs pièces et les fabricants de matériel ferroviaire roulant ont reçu plus de commandes au cours du trimestre. L'augmentation de la demande pour le pétrole brut nord-américain au cours des dernières années³ ainsi que renforcement de la réglementation à l'égard des wagons-citernes destinés au transport des produits pétroliers ont contribué à une augmentation des commandes et de la production de wagons-citernes⁴. L'industrie des machines a également contribué à l'accroissement au cours du quatrième trimestre, alors que les commandes enregistrées par l'industrie ont atteint en novembre un sommet annuel de 7,6 milliards de dollars. L'accroissement observé en novembre était lié à l'augmentation du nombre de commandes de fabrication d'autres machines d'usage général, ainsi que de moteurs, de turbines et de matériel de transmission de puissance, deux industries dont le dynamisme est lié à celui du secteur pétrolier et gazier.

3. Hussain, Yadullah. 2013. « Demand for tank cars to ship crude oil by rail rises at breakneck speed. » Financial Post.

4. Hollister, Jeff. 2015. « Commentaires du directeur général d'American Railcar Industries au sujet des résultats du quatrième trimestre », transcription de l'appel.

6 Conclusion

Les ventes du secteur de la fabrication en dollars courants ont atteint leur niveau le plus élevé à ce jour en 2014. Par ailleurs, les ventes en dollars constants demeurent sous les niveaux d'avant la récession, ce qui indique qu'une partie de la croissance d'après la récession est attribuable à la hausse des prix des produits vendus. Bien que la majorité des industries aient enregistré une augmentation de leurs ventes, les industries du matériel de transport, des aliments et de la première transformation des métaux ont été principalement à l'origine des hausses annuelles, les hausses de ces industries ayant représenté environ les deux tiers de l'augmentation en dollars en 2014. Les prix expliquaient en partie l'accroissement des ventes des industries des aliments et de la première transformation des métaux, tandis que la croissance au sein de l'industrie du matériel de transport constitue une véritable reprise pour cette industrie.