



LE BUREAU DE
L'ÉCONOMISTE
EN CHEF

RAPPORT MENSUEL SUR LE COMMERCÉ MONDIAL

DÉCEMBRE 2020

DÉCEMBRE

	Biens (Var. mensuelle) [Var. cumulative]	Services (Var. mensuelle) [Var. cumulative]	Total (Var. mensuelle) [Var. cumulative]
Exportations	47,3 milliards \$ (+1,5 %) [-12,3 %]	9,2 milliards \$ (-1,9 %) [-18,0 %]	56,5 milliards \$ (+1,0 %) ▲ [-13,4 %]
Importations	49,0 milliards \$ (-2,3 %) [-8,6 %]	9,4 milliards \$ (-0,8 %) [-24,0 %]	58,4 milliards \$ (-2,1 %) ▼ [-11,8 %]
Balance	-1,7 milliards \$ (+1 895 millions \$)	-0,2 milliards \$ (-107 millions \$)	-1,8 milliards \$ (+1 788 millions \$) ▲

Nota : la variation mensuelle est la variation depuis le mois précédent, et la variation cumulative est la variation à partir de janvier jusqu'au dernier mois comparativement à la même période au cours de l'exercice précédent.

Source : Statistique Canada. Données calculées sur la base de la balance des paiements et désaisonnalisées.

FAITS SAILLANTS

En décembre, les exportations de biens ont augmenté de 1,5 % et les importations de biens ont diminué de 2,3 %. L'augmentation des exportations a été principalement attribuable aux produits énergétiques, et la diminution des importations s'explique quant à elle par les biens de consommation. La hausse des exportations et la baisse des importations ont entraîné une réduction du déficit commercial, qui s'est fixé à 1,7 milliard de dollars, le plus petit déficit depuis juin 2020. Si l'on exclut l'impact des prix, les volumes des exportations de biens ont augmenté de 0,5 %, tandis que ceux des importations de biens ont reculé de 1,5 %.

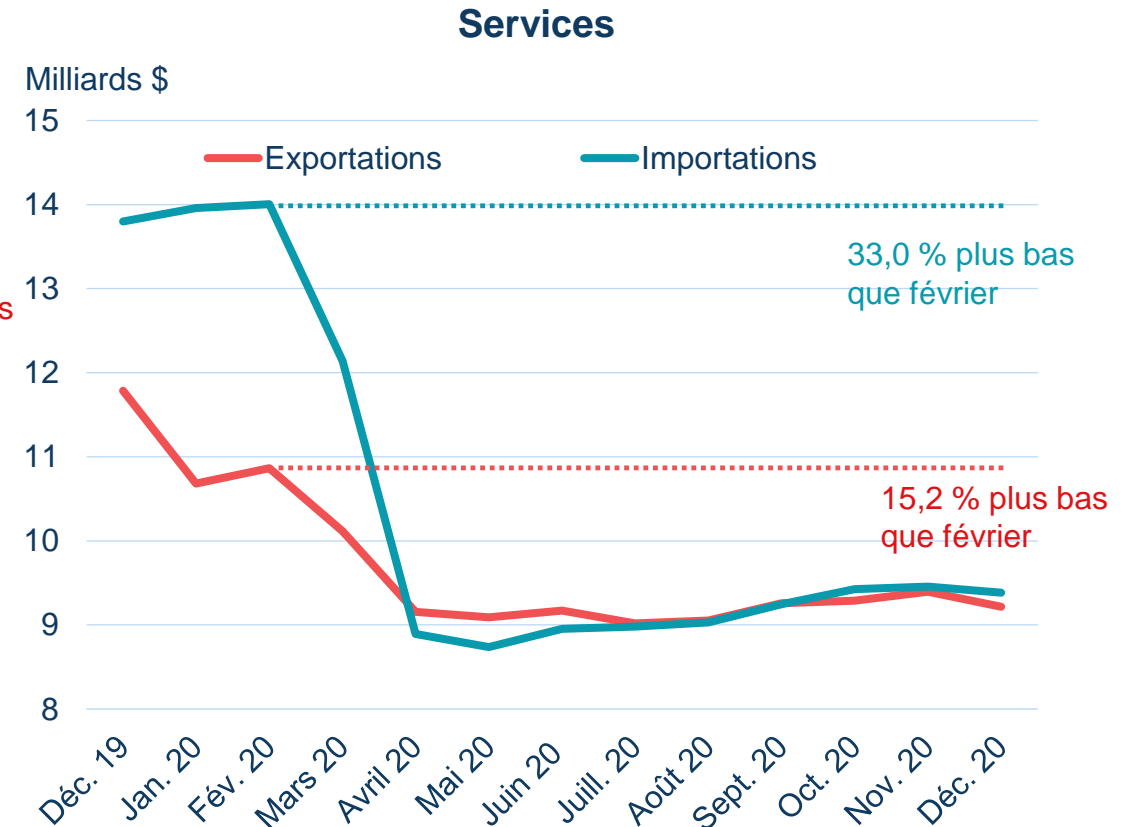
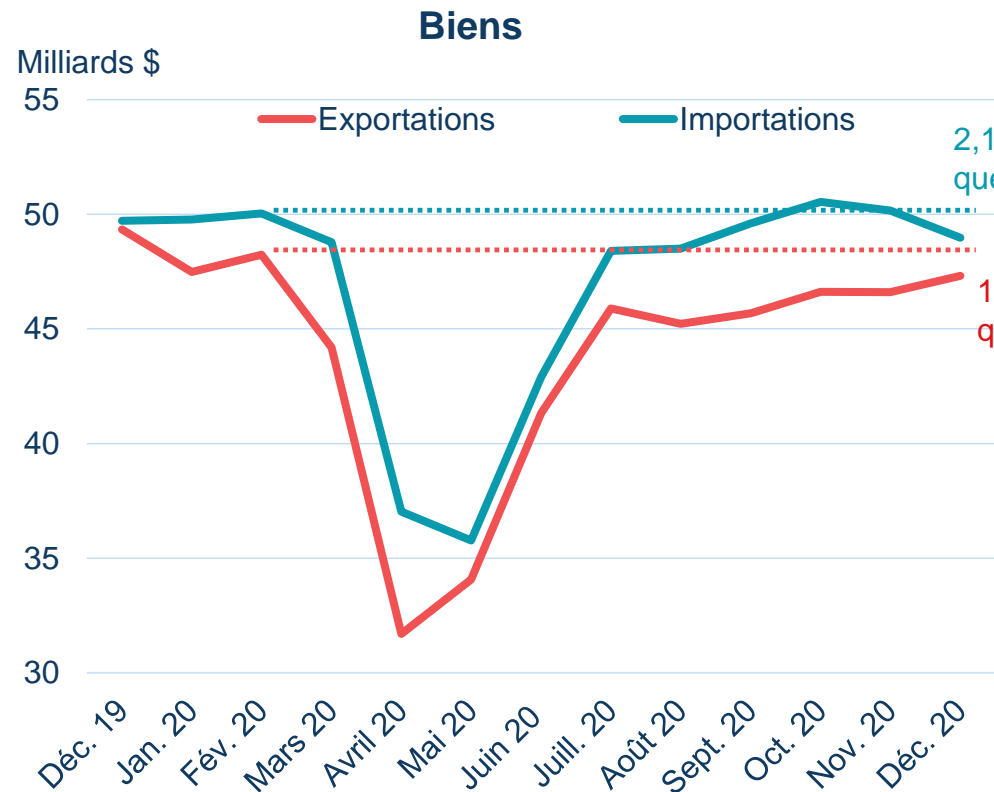
La hausse des prix de l'énergie en décembre a donné un coup de fouet aux exportations canadiennes d'énergie. Il convient de noter que le prix moyen du pétrole brut West Texas Intermediate (WTI) a progressé de 14,9 % en décembre, alimentant la hausse des exportations.

Le dollar canadien a augmenté de 1,6 cent US en décembre, l'une des plus fortes appréciations mensuelles des dernières années. En dollars américains, les exportations de biens canadiens ont crû de 3,6 % et les importations ont légèrement fléchi de 0,4 %.

Pour l'ensemble de l'année 2020, les exportations de biens ont chuté de 12,3 % et les importations de biens ont reculé de 8,6 %; bien inférieur à leurs baisses lors de la dernière crise financière mondiale, respectivement de 24,6 % et 15,7 %. La tendance s'est inversée pour les services, car les baisses enregistrées en 2020 (18,0 % pour les exportations et 24,0 % pour les importations) ont été beaucoup plus importantes que les baisses de 2009 (2,2 % pour les exportations et 0,3 % pour les importations).

ÉCHANGES COMMERCIAUX DU CANADA COMPARATIVEMENT AUX NIVEAUX ANTÉRIEURS À LA PANDÉMIE

(Commerce international de biens et de services)



Sources : Statistique Canada, tableaux 12-10-0011-01 et 12-10-0144-01. Données calculées sur la base de la balance des paiements et désaisonnalisées.

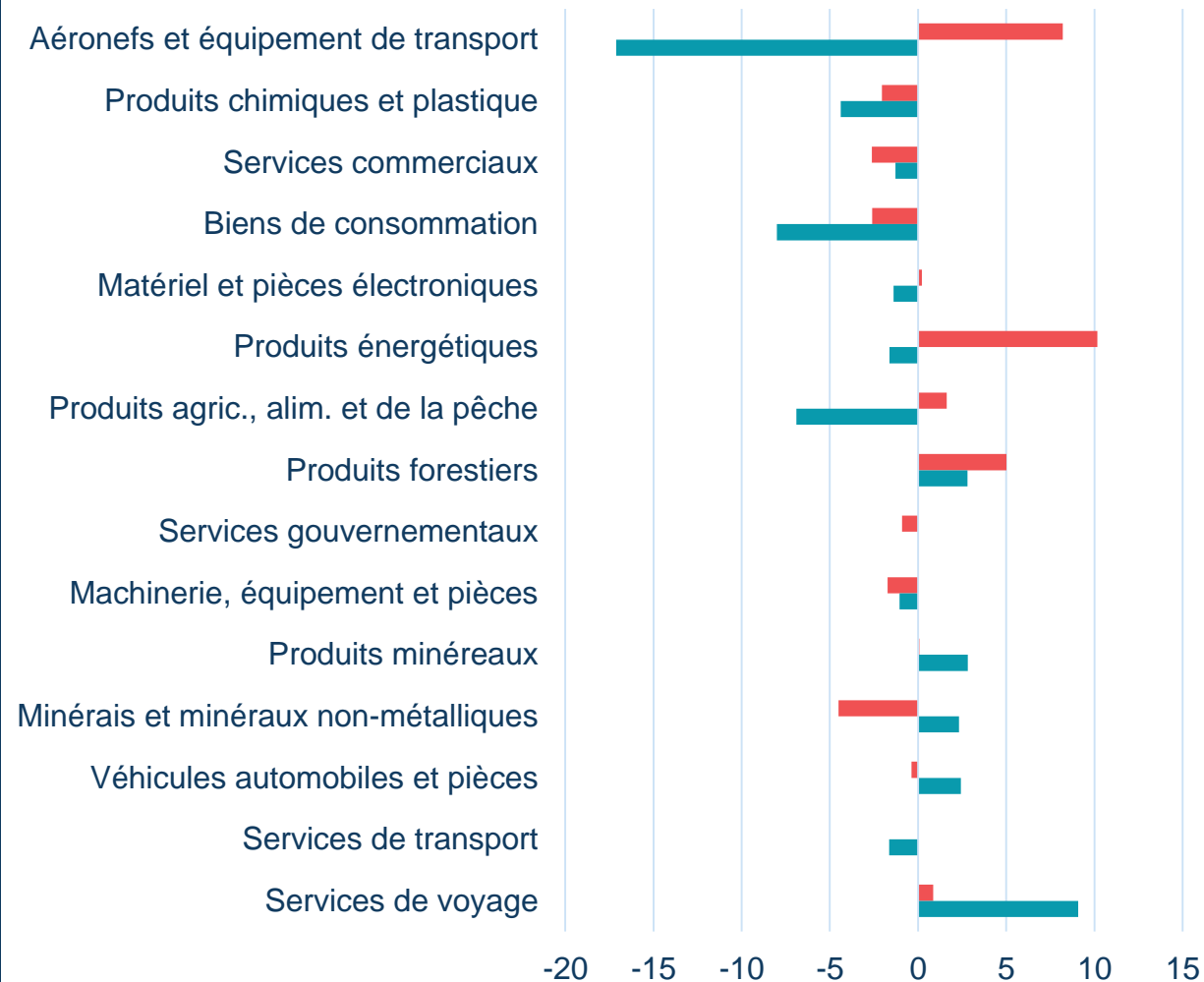
SECTEUR INDUSTRIEL

En décembre, les exportations ont augmenté dans 6 des 11 secteurs de produits, et ont diminué dans 2 des 4 secteurs de services. La croissance des exportations de biens a été principalement tirée par les produits énergétiques, qui ont progressé de 10,2 % sur une base mensuelle, tandis que les exportations de biens autres qu'énergétiques n'ont augmenté que de 0,1 %. La hausse des prix du pétrole a été un moteur important de la hausse des exportations de produits énergétiques, mais malgré la vigueur de décembre, les exportations de produits énergétiques sont encore inférieures de 8,2 % (670 millions de dollars) aux niveaux d'avant la pandémie (février). Pour 2020, les exportations de produits énergétiques ont diminué de 36,5 %, soit une baisse semblable à celle observée en 2009. Les exportations de services commerciaux ont diminué en décembre – la première baisse depuis juin – ce qui explique en grande partie la baisse des exportations globales de services. Malgré une légère augmentation en décembre, les exportations de services de voyage maintiennent leur tendance à la baisse, et ont chuté de 59 % pour l'année 2020.

Les importations ont diminué dans 7 des 11 secteurs de produits et dans 2 des 4 secteurs de services. Les importations de biens de consommation ont chuté de 8,0 % en décembre après avoir atteint des sommets au cours des derniers mois, et ont été l'un des principaux facteurs baissiers des importations. Cette baisse s'oppose aux tendances générales de 2020, qui ont vu les importations de biens de consommation augmenter de 1,1 %, sous l'effet de la hausse des importations d'équipements de protection individuelle et des ventes au détail nationales. Dans la catégorie des biens de consommation, les importations de vêtements, de chaussures et de produits textiles ont chuté de 21,5 % en décembre, ce qui vient expliquer en majeure partie la baisse des biens de consommation. Les importations de services de voyage ont augmenté de 9,1 % en décembre en raison du retour des Canadiens au pays, mais sont restées nettement inférieures aux niveaux d'avant la pandémie. Pour l'ensemble de l'année 2020, les importations de services de voyage ont diminué de 66 %. Les importations de services commerciaux ont diminué de 1,3 % en décembre, mais ont augmenté de 2,4 % en 2020.

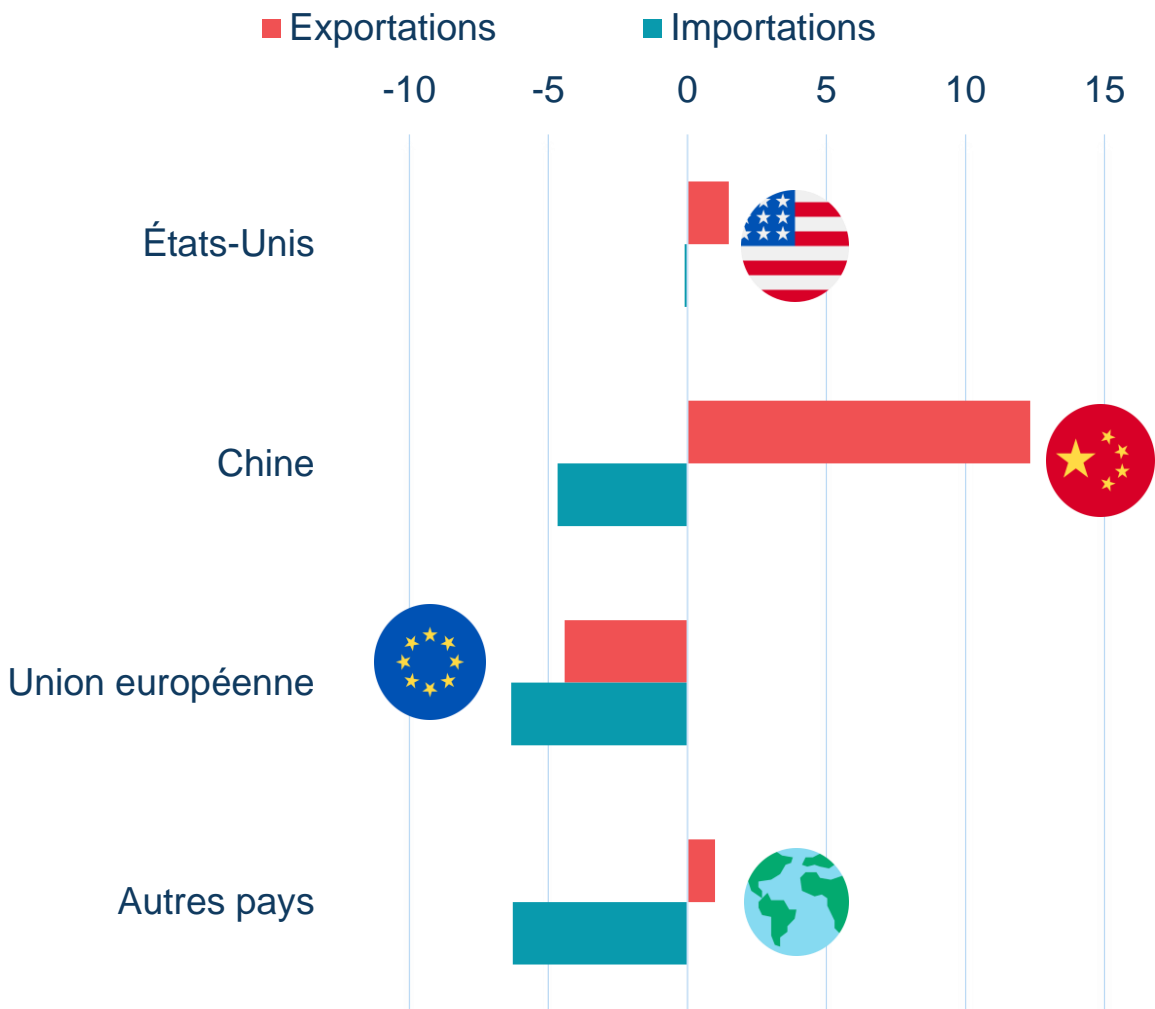
Échanges commerciaux par industrie et par secteur (variation mensuelle [%])

■ Exportations ■ Importations



Sources : Statistique Canada, tableaux 12-10-0011-01 et 12-10-0144-01. Données calculées sur la base de la balance des paiements et désaisonnalisées.

Commerce de biens par principaux partenaires (Variation mensuelle [%])



*L'Union européenne n'inclut pas le Royaume-Uni.

Source : Statistique Canada, tableau 12-10-0011-01. Données calculées sur la base de la balance des paiements et désaisonnalisées.

PARTENAIRES COMMERCIAUX

Les exportations de biens vers les États-Unis ont progressé de 1,5 % en décembre, principalement en raison de la vigueur des produits énergétiques, alors que les importations en provenance des États-Unis ont légèrement fléchi de 0,1 %. En 2020, les exportations vers les États-Unis ont diminué de 15,6 % et les importations ont chuté de 11,0 %, ce qui représente une contraction plus importante que la baisse des échanges avec les autres pays. La différence tient principalement à la composition sectorielle, les deux secteurs les plus touchés par la pandémie, à savoir l'automobile et l'énergie, étant les principales catégories d'exportation vers les États-Unis.

En décembre, les exportations de biens vers la Chine ont progressé de 12,3 %, grâce à la vigueur du minerai de fer et des produits divers. Les importations en provenance de Chine ont glissé de 4,7 %, principalement en raison de la baisse des importations de téléphones cellulaires.

Quant aux échanges avec l'Union européenne, tant les exportations que les importations de biens ont diminué en décembre, les pays de l'Union européenne ayant du mal à contenir la deuxième vague de COVID-19.

Les exportations vers le reste du monde ont légèrement augmenté en décembre, la hausse des exportations vers la Suisse (or affiné et avions) ayant été partiellement annulée par la baisse des exportations vers le Royaume-Uni (or affiné). Les importations en provenance du reste du monde ont reculé, principalement en raison de la baisse des importations de produits pharmaceutiques de la Suisse.

PRIX ET VOLUMES

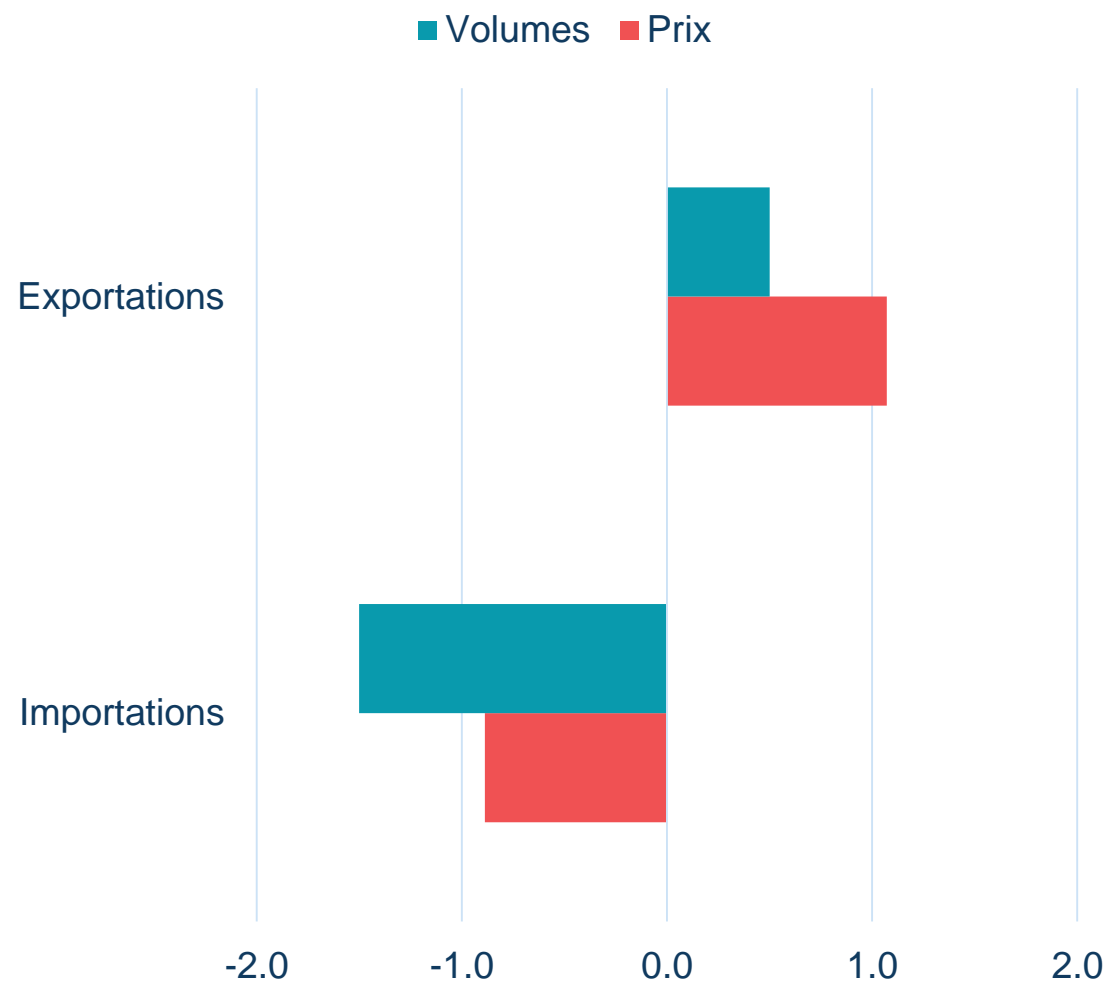
Les volumes et les prix des exportations ont tous deux grimpé en décembre, et cette augmentation a surtout été mue par les produits énergétiques (volumes et prix). À noter, les prix du pétrole brut West Texas Intermediate (WTI) ont augmenté de 14,9 % en décembre, mais ils demeurent en deçà du niveau enregistré avant la pandémie. Les prix moyens du pétrole Western Canadian Select ont grimpé de 18,2 %, faisant ainsi en sorte que l'écart de prix entre les principaux indices des prix du pétrole du Canada et des États-Unis est resté relativement stable.

Les volumes des importations ont diminué de 1,5 %, car les importations de biens de consommation, la plus importante catégorie du Canada, ont reculé de 7,6 %. Les prix des importations ont diminué de 0,9 %, car 8 des 11 sections de produits ont connu des baisses.

En décembre, la valeur moyenne du dollar canadien a augmenté de 1,6 cent américain par rapport à novembre, soit l'une des plus fortes augmentations enregistrées ces dernières années. Étant donné qu'une part importante des transactions sont effectuées en dollars américains et doivent être converties en dollars canadiens, lorsque le dollar canadien s'apprécie rapidement par rapport au dollar américain, les valeurs du commerce en dollars canadiens peuvent être moins élevées à court terme. En dollars américains, les exportations canadiennes de biens ont crû de 3,6 % en décembre, et les importations ont légèrement fléchi de 0,4 %.

Commerce de biens : prix et volumes

(Variation mensuelle des indices des prix et des volumes [%])



À SURVEILLER

- Après un fort redressement du PIB canadien en deuxième moitié de 2020, la Banque du Canada s'attend à une diminution globale de 5,5 % sur toute l'année (0,2 point de pourcentage plus élevée que sa prévision d'octobre). Même si la réimposition de restrictions dans de nombreuses provinces et le faible dynamisme économique enregistré en décembre devraient entraîner une baisse du PIB au premier trimestre de 2021, on s'attend à un forte relance économique à moyen terme, en raison des incidences positives des vaccins et des mesures de relance budgétaire, de l'accroissement de la demande étrangère et de l'augmentation des prix des produits de base (+4,0 % en 2021).
- Selon le Bureau of Economic Analysis des États-Unis, le PIB aux États-Unis a connu une baisse de 3,5 % en 2020 par rapport à 2019. Bien que les dépenses des consommateurs américains ont connu un rebond, cette augmentation s'essouffle en raison de la situation sanitaire qui s'aggrave et des faibles perspectives d'emploi. Les mesures de relance budgétaire, les efforts de vaccination et les réouvertures devraient s'accélérer plus tard au cours de l'année. Le FMI prévoit un redressement du PIB de l'ordre de 5,1% en 2021.
- La situation sanitaire se détériore dans de nombreux pays européens en raison de la transmission des nouveaux variants du virus, des pénuries de vaccins et des goulets d'étranglement relatifs à la distribution des vaccins. En raison des restrictions liées à la COVID-19 et de la possibilité d'assister à d'autres interruptions dans la distribution de vaccins, les prévisionnistes revoient à la baisse leurs perspectives économiques pour la région.
- Étant l'un des seuls pays à s'être remis de la pandémie, la Chine devrait être le seul grand pays à avoir vu croître son PIB en 2020; celui-ci a augmenté de 2,3 % par rapport à 2019. En 2021, on s'attend à ce que la consommation et les investissements des entreprises soutiennent davantage la croissance, et le FMI prévoit une croissance du PIB de 8,1 % pour toute l'année.

Prochaine publication du rapport mensuel sur le commerce mondial : vendredi 5 mars

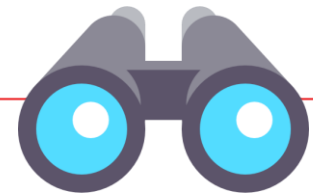


Tableau 1: Commerce par secteur industriel
(millions de dollars)

	Exportations			Importations		
	Déc. 2020	Δ% mensuelle	Δ% À ce jour	Déc. 2020	Δ% mensuelle	Δ% À ce jour
Biens	47 318	1,5	-12,3	48 983	-2,3	-8,6
Produits primaires	26 181	3,2	-12,4	14 718	-0,6	-3,6
Produits énergétiques	7 493	10,2	-36,5	1 688	-1,6	-38,7
Produits non primaires	19 685	-0,5	-12,9	32 245	-3,4	-11,4
Machinerie et matériel industriels	2 978	-1,7	-14,6	5 268	-1,0	-12,9
Machinerie et matériel électroniques	2 231	0,2	-12,1	5 913	-1,4	-5,9
Véhicules automobiles et pièces	6 883	-0,4	-20,3	8 981	2,4	-24,0
Aéronefs et autre matériel de transport	1 787	8,2	-20,0	1 235	-17,1	-27,1
Biens de consommation	5 805	-2,6	0,4	10 848	-8,0	1,1
Services	9 215	-1,9	-18,0	9 385	-0,8	-24,0
Transport	1 153	0,0	-26,8	1 863	-1,6	-28,0
Voyage	938	0,9	-59,4	553	9,1	-65,8
Commerciaux	7 014	-2,6	2,9	6 864	-1,3	2,4
Gouvernementaux	109	-0,9	-19,1	110	0,0	-11,5
Total Biens et Services	56 533	1,0	-13,4	58 368	-2,1	-11,8

Nota : la variation mensuelle est la variation depuis le mois précédent, et la variation cumulative est la variation à partir de janvier jusqu'au dernier mois comparativement à la même période au cours de l'exercice précédent.

Source: Statistique Canada, Tableaux 12-10-0011-01 et 12-10-0144-01. Balance des paiements, données désaisonnalisées.

Tableau 2: Commerce de biens par principaux partenaires
(millions de dollars)

	Exportations			Importations		
	Déc. 2020	Δ% mensuelle	Δ% À ce jour	Déc. 2020	Δ% mensuelle	Δ% À ce jour
États-Unis	33 430	1,5	-15,6	30 668	-0,1	-11,0
Mexique	652	-0,4	-16,5	1 736	1,0	-17,6
Union européenne	2 712	-4,4	-2,1	4 268	-6,3	-12,0
Allemagne	451	-27,3	0,8	1 215	2,1	-13,5
France	298	-5,3	2,0	402	-3,4	-12,5
Royaume-Uni	2 500	-13,7	4,4	796	0,6	11,4
Inde	275	-9,6	-23,8	332	-13,0	-6,0
Chine	2 401	12,3	7,2	4 477	-4,7	5,6
Japon	987	-8,6	-2,4	958	-6,1	-19,1
Corée du Sud	516	35,9	-15,9	743	-1,5	-10,0
Tous les autres pays	3 846	14,0	-4,9	5 005	-9,7	0,9
Total commerce de biens	47 318	1,5	-12,3	48 983	-2,3	-8,6

Nota : la variation mensuelle est la variation depuis le mois précédent, et la variation cumulative est la variation à partir de janvier jusqu'au dernier mois comparativement à la même période au cours de l'exercice précédent.

*L'Union européenne n'inclut pas le Royaume-Uni.

Source: Statistique Canada, Tableaux 12-10-0011-01 et 12-10-0144-01. Balance des paiements, données désaisonnalisées.