

L'internationalisation du capital canadien au Brésil: un état des lieux



LE POTENTIEL ÉCONOMIQUE ET POLITIQUE DES
RELATIONS CANADA-BRÉSIL

LUNDI 26 MARS 2012 À 12H30

PAR MATHIEU ARÈS

ÉCOLE DE POLITIQUE APPLIQUÉE,
UNIVERSITÉ DE SHERBROOKE

CENTRE D'ÉTUDES SUR L'INTÉGRATION ET LA
MONDIALISATION (WWW.CEIM.UQAM.CA)



IDE entrants au Brésil (milliards de dollars américains & Pays émergents 2009)

Source : Ferreira & Salvadores 2012

2

Année	IDE (Entrants)		Pays	Stock	Flux
	Stock	Flux			
2001	124	21	Brésil	400,8	25,9
2002	142,7	18,7	Russie	252,4	38,7
2003	156,6	12,9	Inde	163,9	34,6
2004	175,8	20,2	Chine	473,1	95
2005	197,3	21,5	Mexique	309,5	12,5
2006	219,5	22,2	Argentine	80,9	4,8
2007	253,2	33,7			
2008	297	43,8			
2009	400,8	25,9			

ABI signés par le Brésil

Source : Ferreira & Salvadores 2012

3

Pays	Année de signature
Portugal	1994
Suisse	1994
Royaume-Uni	1994
Chili	1994
Venezuela	1995
Danemark	1995
Finlande	1995
France	1995
Allemagne	1995
Italie	1995
Corée du Sud	1995
Cuba	1997
Pays bas	1998
Luxembourg	1999
Belgique	1999

Le Brésil, la priorité du Canada en matière d'investissement

4

Priorités pour 2011-2012

- « Mettre en œuvre la *Stratégie commerciale mondiale* en mettant particulièrement l'accent sur l'élargissement des relations économiques du Canada avec les marchés émergents et sur la conclusion des négociations avec l'Union européenne »

Source : Ministère des Affaires étrangères et Commerce international Canada

Le Brésil priorité du Canada

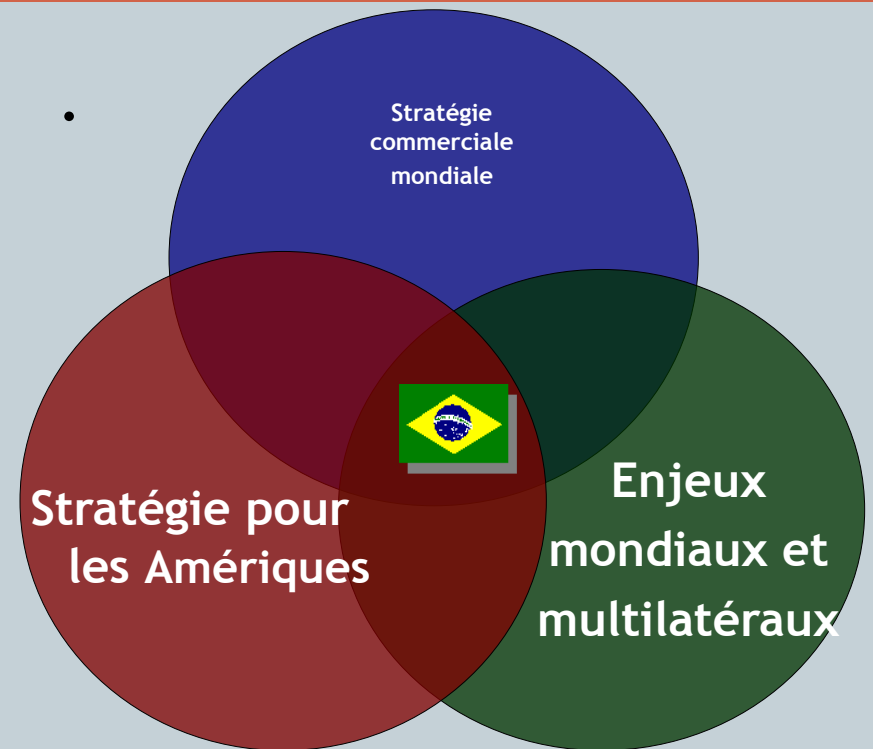
5

Attributs

- ✓ **Importante économie BRIC “émergée”**
- ✓ **Démocratie dynamique et diversifiée**
- ✓ **Acteur global influent: ONU, G20, OMC, changements climatiques, Iran, etc.**
- ✓ **Leadership régional, rôle important dans l’OÉA**
- ✓ **Joueur important en Haïti**

Source: Sylvain Fabi
Directeur, Relations bilatérales – Amérique latine et Caraïbes

Affaires étrangères et commerce international Canada



Création d'un Forum des PDG Canada-Brésil

6

- « Le Premier ministre Stephen Harper a annoncé aujourd'hui la nomination de M. Rick Waugh au poste de coprésident canadien du nouveau Forum des PDG Canada-Brésil. Le Forum des PDG Canada-Brésil est une nouvelle initiative qui aidera les entreprises canadiennes et brésiliennes à intensifier le commerce bilatéral et les investissements entre les deux pays.
- [...] « En tant que PDG de la Banque Scotia et partisan d'un resserrement des liens économiques avec les partenaires du Canada dans les Amériques, Rick Waugh jouera au sein du Forum un rôle qui contribuera à renforcer les relations économiques entre nos deux pays. »
- « Le coprésident brésilien sera M. Murilo Ferreira, PDG de Vale S.A. En tant que dirigeant d'une des plus grandes sociétés minières dans le monde, M. Ferreira mettra à contribution une vaste expérience au sein du Forum. »

Source : Le Parti conservateur du Canada,
2011

Accords

7

- « Le Canada a mis en place différents mécanismes bilatéraux en matière de commerce et d'investissement pour faciliter et appuyer les activités des entreprises canadiennes au Brésil:
- l'Accord sur la double imposition (1984);
 - l'Accord sur le transport aérien (1986);
 - l'Accord de coproduction dans le domaine de l'audiovisuel (1995);
 - le Protocole d'entente pour la création d'une Commission mixte sur les relations économiques et commerciales (1995);
 - l'Entente de coopération en matière de commerce et d'investissement avec le MERCOSUR (1998);
 - le Protocole d'entente pour la création d'un comité consultatif sur l'agriculture (2006);
 - l'Accord de coopération en matière de science, de technologie et d'innovation (2008). »

Source : Ministère des Affaires étrangères e
Commerce international Canada

Information générale

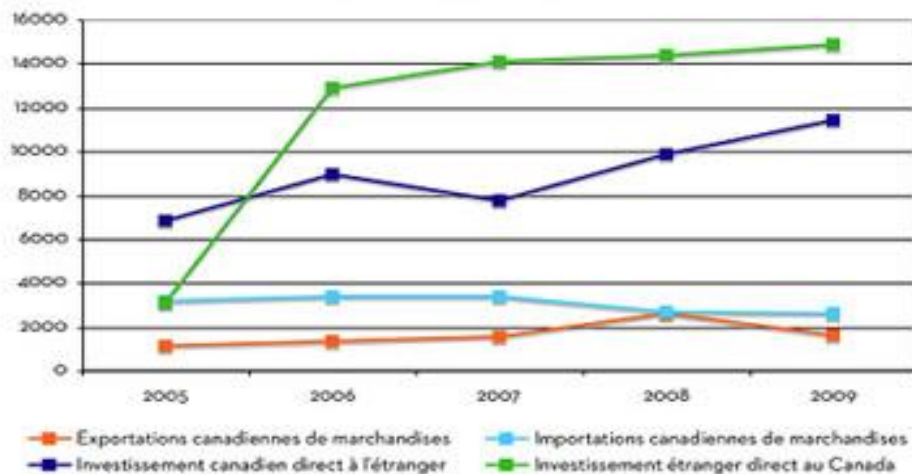


Données économiques : (2010)

IMF/Statistiques Canada

	Brésil	Canada
PIB : (milliards)	2 152,90 \$	1 624,26 \$
PIB par habitant :	11 140,32 \$	47 688,92 \$
Taux de croissance PIB : (%)	7,49	3,215
Taux d'inflation : (%)	5,037	1,777
Taux de chômage : (%)	6,7	7,992

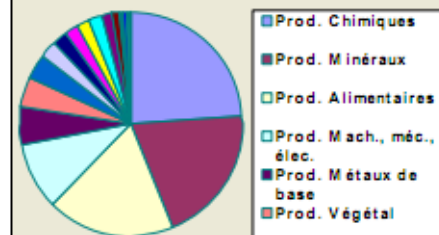
Relations commerciales entre le Canada et le Brésil, 2005-2009 (en millions de dollars)



Source : Statistique Canada

Importations au Canada

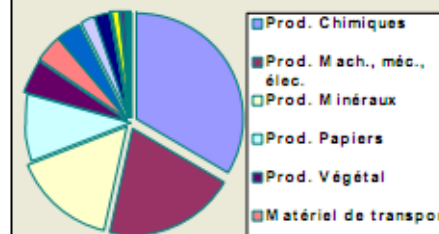
provenance: Brésil



Statistiques Canada

Exportations du Canada

destination: Brésil



Statistiques Canada

Sources :

Statistiques/Industrie Canada

<http://www.ic.gc.ca/eic/site/tdo-dcd.nsf/fra/accueil>

IMF

<http://www.imf.org/external/data.htm>

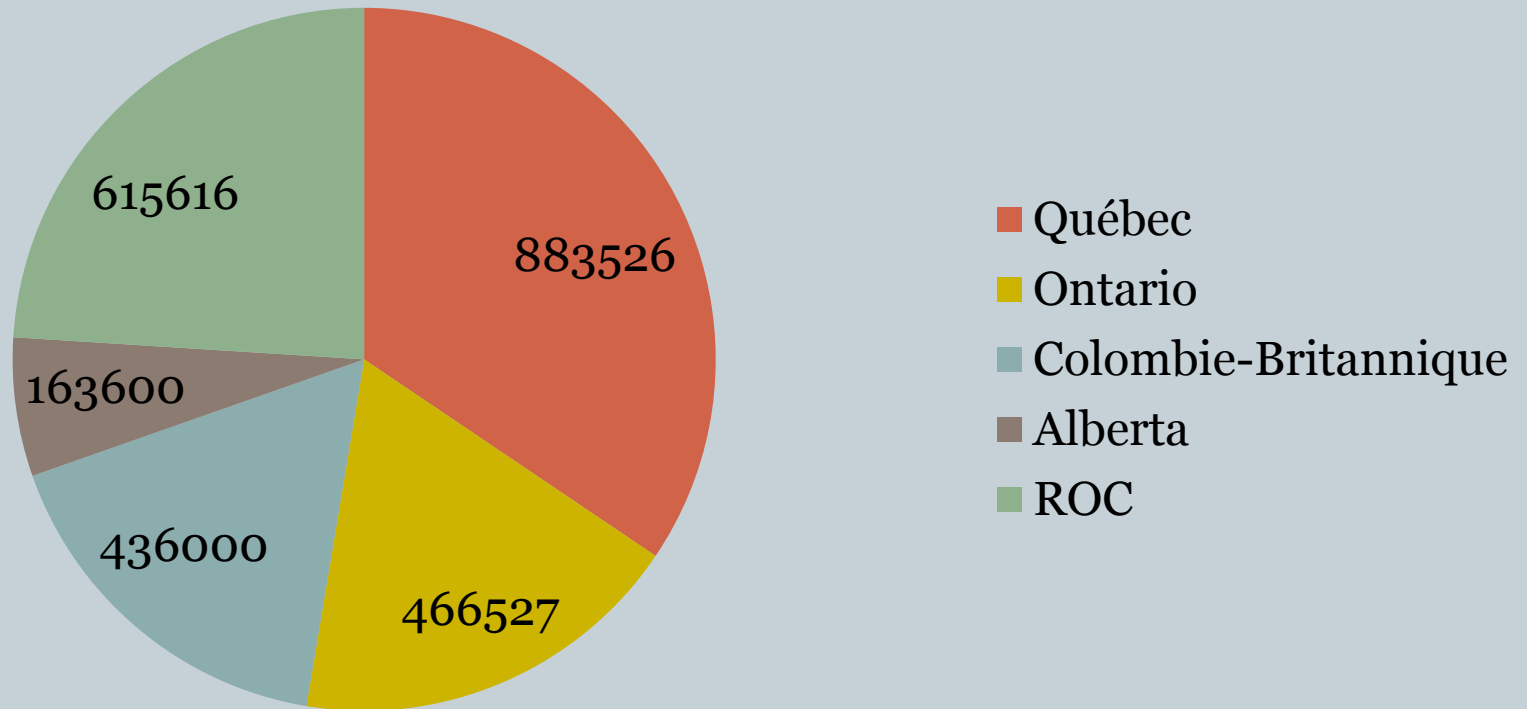
Monnaie: 1\$CAN= 1,70 Real (BRL) (2010)

Exportations du Canada (2 567 269 \$CAN)

Source: M. Rafael Sanchez, directeur, Direction Amérique latine et Antilles, MDEIE, Semaine Brésil à l'UQAM, 30 septembre 2011

9

Exportations par provinces (2010) \$CAN



Investissement direct canadien à l'étranger

10

	2008	2009	2010
1. États-Unis	288,9	252,4	249,9
2. Royaume-Uni	65,1	73,4	70,2
3. Barbade	46,9	51,2	51,7
4. Îles Caïmans	24,7	26,2	27,2
5. Irlande	24,4	23,0	21,5
7. Australie	8,6	13,3	21,0
8. Bahamas	12,2	14,9	14,9
9. Bermudes	16,0	14,0	13,8
10. Chili	10,9	12,2	13,3
11. Hongrie	12,8	13,3	12,1
12 Brésil	9,8	8,5	9,7
13. France	17,1	15,7	8,8
14. Allemagne	11,0	9,7	8,7
15. Japon	4,2	6,6	7,3
16. Luxembourg	6,2	6,1	7,3
Tous les autres pays	83,2	80,7	79,3
Total	642,0	621,2	616,7

Source : <http://www.statcan.gc.ca/daily-quotidien/110415/t110415a1-fra.htm>

Investissement direct étranger au Canada

11

Positions d'investissement direct étranger en fin d'année (stock) Milliards de dollars CAN			
	2008	2009	2010
1. États-Unis	295,4	291,4	306,1
2. Pays-Bas	53,9	52,2	51,8
3. Royaume-Uni	51,3	44,8	42,2
4. Suisse	20,2	22,9	20,4
5. France	16,9	17,7	19,0
6. Japon	12,4	14,4	16,0
7. Chine	5,7	12,9	14,1
8. Brésil	14,5	13,4	13,5
9. Luxembourg	8,1	10,2	11,4
Tous les autres pays	64,3	67,7	67,1
Total	542,7	547,6	561,6

Note: En 2006, le stock d'IDBC a beaucoup augmenté passant de 3,1 milliards de dollars Can à 12,9 en raison de l'achat de INCO par Vale.

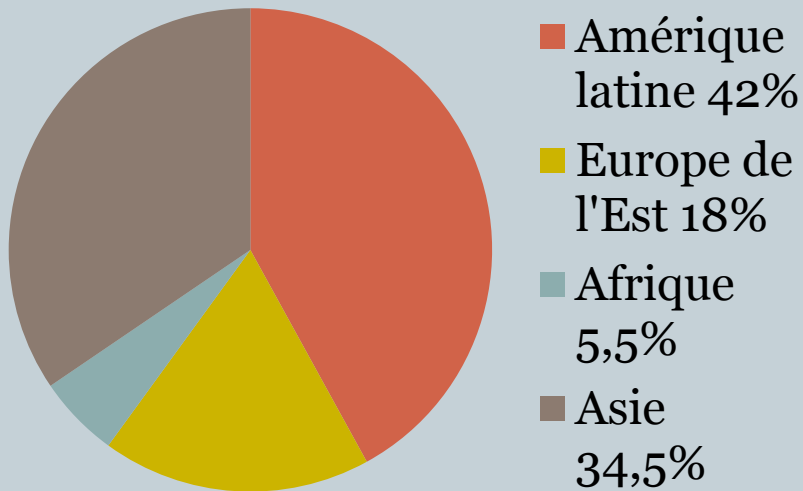
Source : <http://www.statcan.gc.ca/daily-quotidien/110415/t110415a1-fra.htm>

3. IDE canadien en Amérique latine

Source: Arellano, J. M. (2010) «Canadian Foreign Direct Investment in Latin America», The North-South Institute, Prepared for the Dialogue on Canada-Latin American Economic Relation, 27-28 mai 2010, tableau 5. Données de la CEPAL.

12

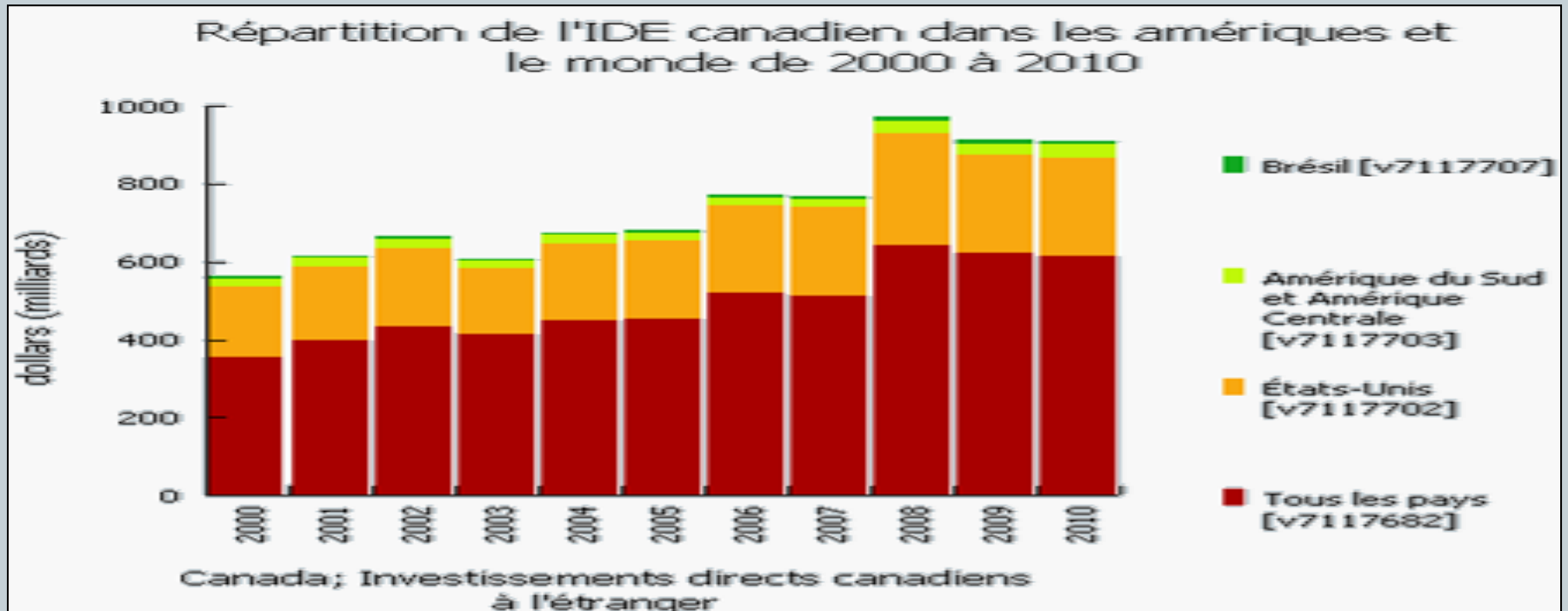
Stock d'IDC dans les PVD (2008)(%)



- Canada 3ème source IDE en Amérique latine (derrière les EU et l'Espagne)
- Principaux secteurs
 - Mines (40% des IDE mondiaux)
 - Finance (Banques)

Comparaison entre l'IDE canadien dans le monde et dans les Amériques

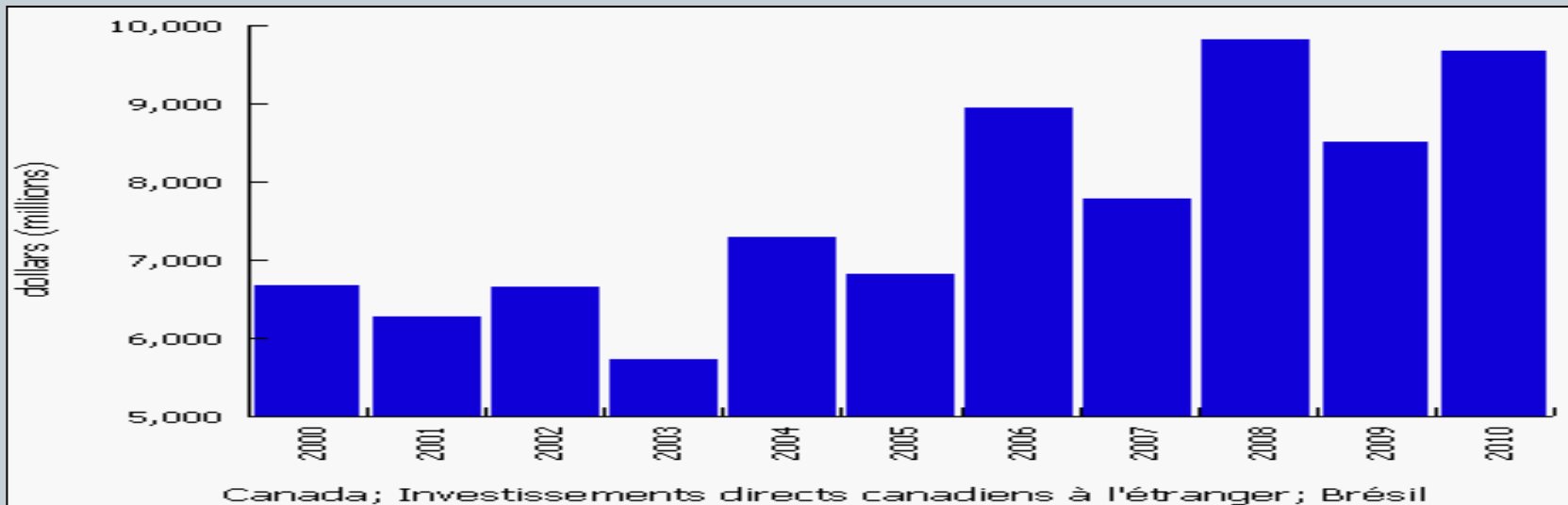
13



Source: Statistique Canada

IDC au Brésil (flux)

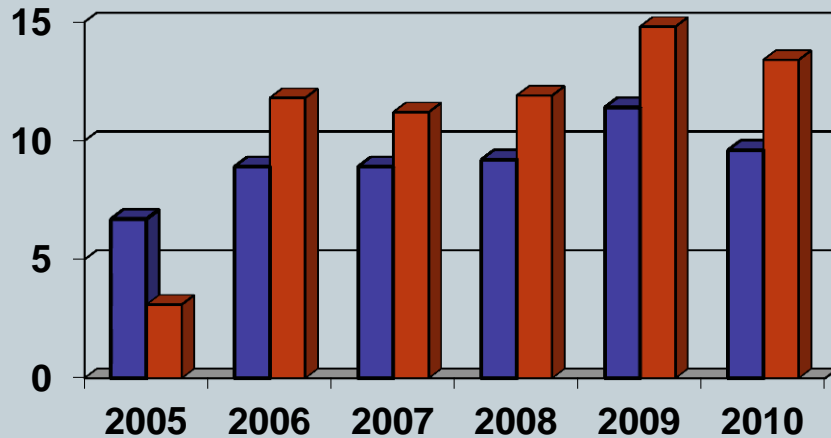
14



- En 2009, le Brésil représentait le 11ème lieu de l'IDCE
- Près de 400 entreprises canadiennes sont présentes au Brésil (PM Harper 2011)
- 1er IDC au Brésil, 1899, Brazilian Traccion Light and Power Co (BRASCAN). Plus grand employeur privé du Brésil

Secteurs d'investissement

15



■ Investissement canadien au Brésil
■ Investissement brésilien au Canada

➤ Investissement canadien:

- - Agriculture
- - Mines
- - Centres d'achat
- - Télécommunications - Logiciels
- - Industries environ.
- - Pièces auto

➤ Investissement brésilien:

- - Mines
- - Acier
- - Boissons
- - Ciment
- - Logiciels

Source: Sylvain Fabi
Directeur, Relations bilatérales – Amérique latine et
Caraïbes. Affaires étrangères et commerce international
Canada

Secteurs prioritaires

16

- **Technologies de l'information et des communications (TIC) et nouveaux médias:** le Brésil constitue le principal marché des TIC en Amérique latine après le Mexique.
- **Technologies propres:** en 2009, la valeur du marché brésilien des technologies de l'environnement était estimée à 9 milliards de dollars américains. Croissance annuelle estimée à de 10 pour cent.
- **Aérospatiale:** le Brésil considère le Canada comme un fournisseur d'équipement aérospatial qualifié et financièrement avantageux. Embraer importe 70 pour cent de ses composantes et, en 2010, il devrait acheter pour plus de 17 milliards de dollars américains en matériel.
- **Infrastructures:** le pays s'attend à des investissements de plus de 262 milliards de dollars américains. La Coupe du monde de 2014, les Jeux olympiques de 2016 et le programme d'amélioration des infrastructures du gouvernement fédéral offrent un vaste éventail d'occasions d'affaires pour les entreprises canadiennes.

Source : Ministère des Affaires étrangères et Commerce international Canada

Secteurs prioritaires (suite)

17

- **Sciences de la vie:** Depuis 2007, il affiche une croissance annuelle moyenne de 4 pour cent.
- **Exploitation minière :** le Brésil offre de grandes possibilités en ce qui a trait aux activités d'exploitation minière, de même qu'un marché en croissance pour les équipements et services de ce secteur. En 2009, la production minérale a dépassé 21 milliards de dollars américains.
- **Matériel et services d'exploitation du pétrole et du gaz :** Petrobras, le géant brésilien du pétrole, dispose actuellement d'un plan quinquennal d'investissement de 224 milliards de dollars américains directement lié aux récentes découvertes de pétrole et constitue une mine de possibilités réelles pour les entreprises intéressées à investir au Brésil.
 - Note: Suite au sommet 2011, Le PM Harper a créé un *Task Force*.

Attrait des banques vers le Brésil

18

La Scotia achète au Brésil

- La Banque Scotia a annoncé l'expansion de ses activités en Amérique latine par l'acquisition de Dresdner Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo.
- Déjà bien présente en Amérique latine et en Amérique du sud, la Banque Scotia soutient que « cette nouvelle plateforme de gros » accélérera sa « stratégie de croissance organique sur le marché brésilien ».
- En Amérique latine, la Banque Scotia est présente au Brésil, au Chili, en Colombie, au Mexique, au Pérou, en Uruguay et au Venezuela. Elle compte dans la région plus de 26 000 employés, 2 249 guichets automatiques bancaires (GAB) et 1 255 succursales, kiosques et autres établissements, y compris ceux des sociétés affiliées». »

Note: Le PDG de la Scotia Rick Waugh a été nommé pour représenter le Canada dans le Forum Canada/Brésil

Principales entreprises canadiennes au Brésil

(2007)(\$US Millions)

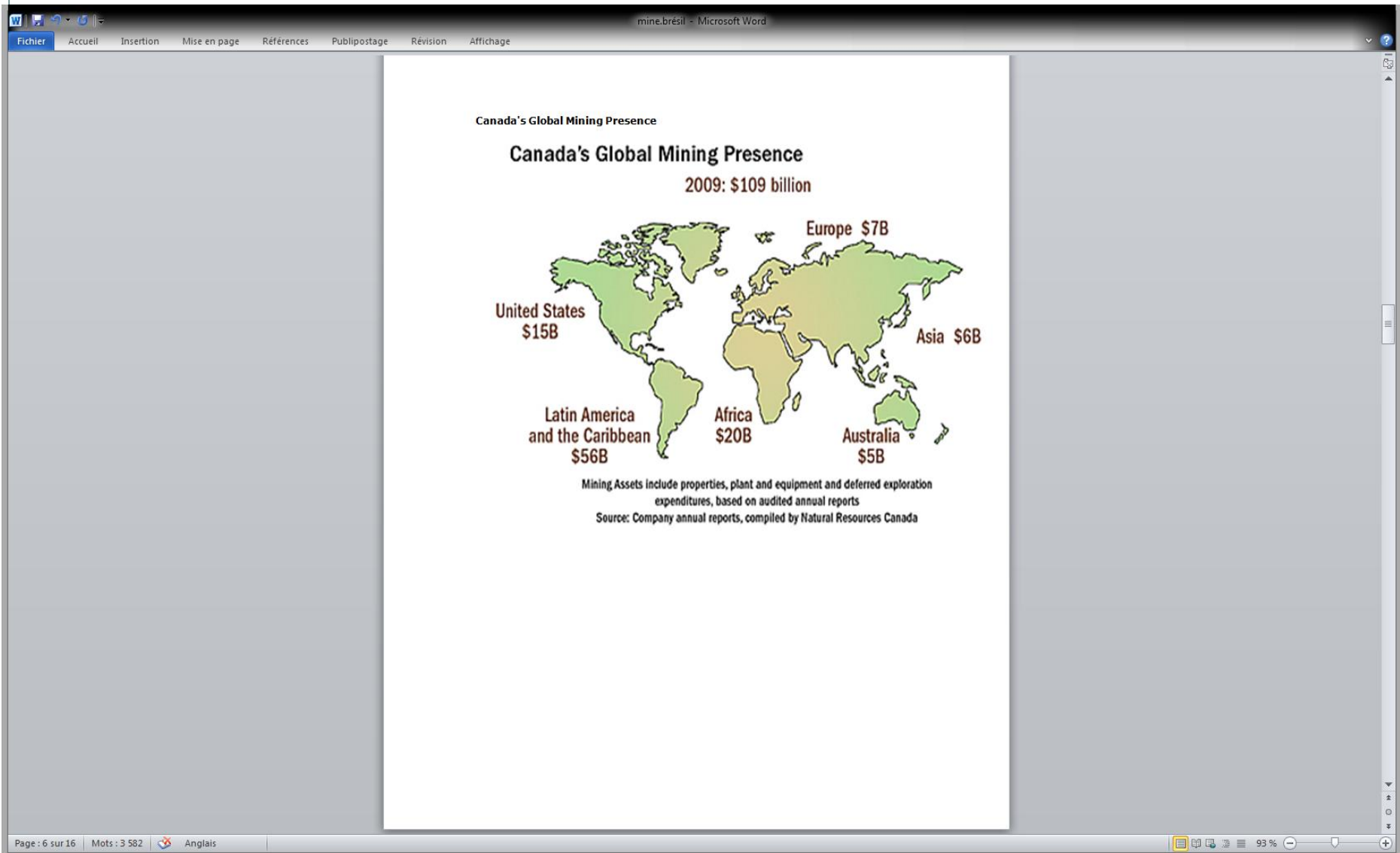
19

Rang	Firme	Inv. A.L.(est.)	Secteur	Rang	Firme	Inv. A.L.(est.)	Secteur
1.	Goldcorp	8,193	Mines	7.	Nexen inc.	389	Énergie
2.	Brookfield Asset Management	6,566	Finance	8.	Kinross	337	Mines
3.	Yamana Gold	3,805	Mines	9.	Potash	319	Mines
4.	Scotia Bank	3,372	Finance	10.	Quebecor World	211	Manuf.
5.	Teachers	1,226	Finance	11.	Celestica	108	TIC
6.	Nortel	760 (Faillite)	TIC	12.	McCain Food	106	Manuf.

Source: Arellano, J. M. (2010) «Canadian Foreign Direct Investment in Latin America», The North-South Institute, Prepared for the Dialogue on Canada-Latin American Economic Relation, 27-28 mai 2010, tableau 5. Données de la CEPAL.

Activités minières canadiennes dans le monde

Source: Ressources naturelles Canada, Bulletin d'information, mars 2012, <http://www.rncan.gc.ca/mineraux-metaux/publications-rapports/4171>

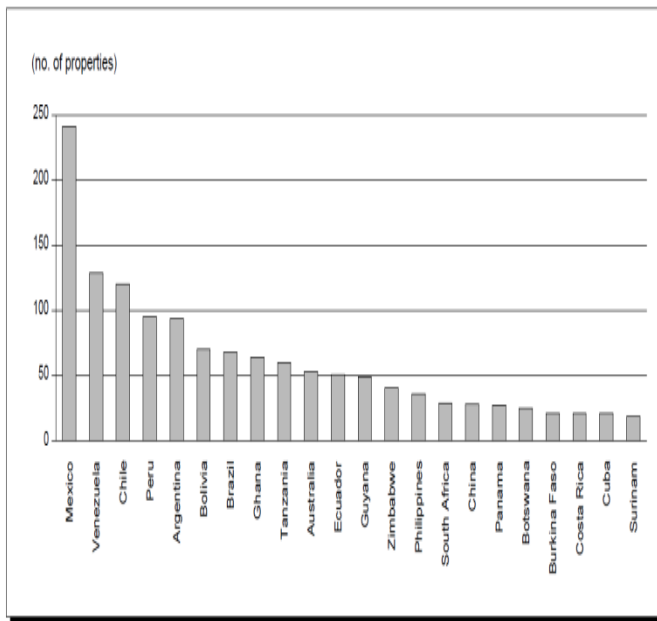


Les minières canadiennes en Amérique latine

Source: Lemieux A., Canada's Global Mining Présence, 1996, <http://cumuluspress.burningbillboard.org/pdf.files/canadianminingintl.pdf>

21

Figure 2
Canadian Mining Presence Worldwide
Countries Accounting for 80% of Foreign Holdings Located Outside the United States



Source: Natural Resources Canada, based on MIN-MET CANADA database and used under licence.

- En 1995, on dénombrait un peu plus de 850 minières canadiennes en Amérique latine
- En 1995, le Brésil acculait plus de 50 minières canadiennes
- Au début des années 1990, on en dénombraient moins d'une dizaine

Visite commerciale de l'été 2011

19 entreprises et 2 organismes présents

B+H ARCHITECTS
BALLARD POWER SYSTEMS INC.
BOMBARDIER TRANSPORTATION BRASIL LTDA.
CLEARFORD INDUSTRIES INC.
FORGE MEDIA + DESIGN
FRASER MILNER CASGRAIN LLP
GENETEC
GREELY CONSTRUCTION
HATCH ENGENHARIA
LE GROUPE IBI
LED ROADWAY LIGHTING LTD.
OPTILUME ENGINEERED LIGHT CORPORATION
SNC-LAVALIN INTERNATIONAL INC.
SOCIÉTÉ DE CONSEILS HB
SOPREMA CANADA INC.
SPARTA INNOVATIONS INC.
TECNO FAST ATCO
THALES RAIL SIGNALLING SOLUTIONS INC.
TROY LIFE & FIRE SAFETY LTD.

CORPORATION COMMERCIALE CANADIENNE (CCC)
(Agence de passation de contrats internationaux du Canada)
MINISTÈRE DU DÉVELOPPEMENT ÉCONOMIQUE ET DU
COMMERCE DE L'ONTARIO

Secteurs d'opération :

- Projets d'immobilisations et services liés aux infrastructures
- Bâtiment écologique (ingénierie et technologies)
- Systèmes de transport durables et intelligents
- Projets d'investissement et services liés aux infrastructures
- Systèmes de sécurité pour la mobilité des foules

4. Problèmes fréquents pour les investisseurs

23

Général:

- Environnement d'affaires complexe (Corruption & Paternalisme)
- Langue portugaise
- Carences en matière d'infrastructure et de main d'œuvre qualifiée
- Grèves fréquentes au Brésil
- Taux d'intérêt très élevés
- Entraves au commerce pour attirer les investissements

4. Problèmes fréquents pour les investisseurs

(suite)

24

Réglementation :

- Visas
- Bureaucratie lourde
- Droits d'importation élevés (environ 13%)
- Contraintes en matière de règlements et de permis
- Système fiscal complexe
- Vendre au gouvernement
- Propriété intellectuelle
- Délais dans la mise à jour de la Convention relative à la double imposition

4. Problèmes fréquents pour les investisseurs

(suite)

Énergie:

- Retards dans les processus d'appel d'offres liés à la concession de droits de production, de transport et de distribution
- Processus d'appel d'offres lié à la construction de nouvelles centrales complexe en raison de la nécessité de permis environnementaux
- Prix intérieur du gaz brésilien peu concurrentiel
- **Loi sur le pétrole et Loi sur le gaz naturel (Loi n° 11 909)** « La Loi sur le gaz naturel a permis des progrès en introduisant le système de concessions dans les activités de transport du gaz naturel par gazoduc. Cette Loi permet l'établissement de partenariats public-privé (PPP), établit également que l'expansion et la construction de nouveaux gazoducs se feront par voie d'appels d'offres concurrentiels.
- Conflits entre les autorités au niveau fédéral et à celui des États