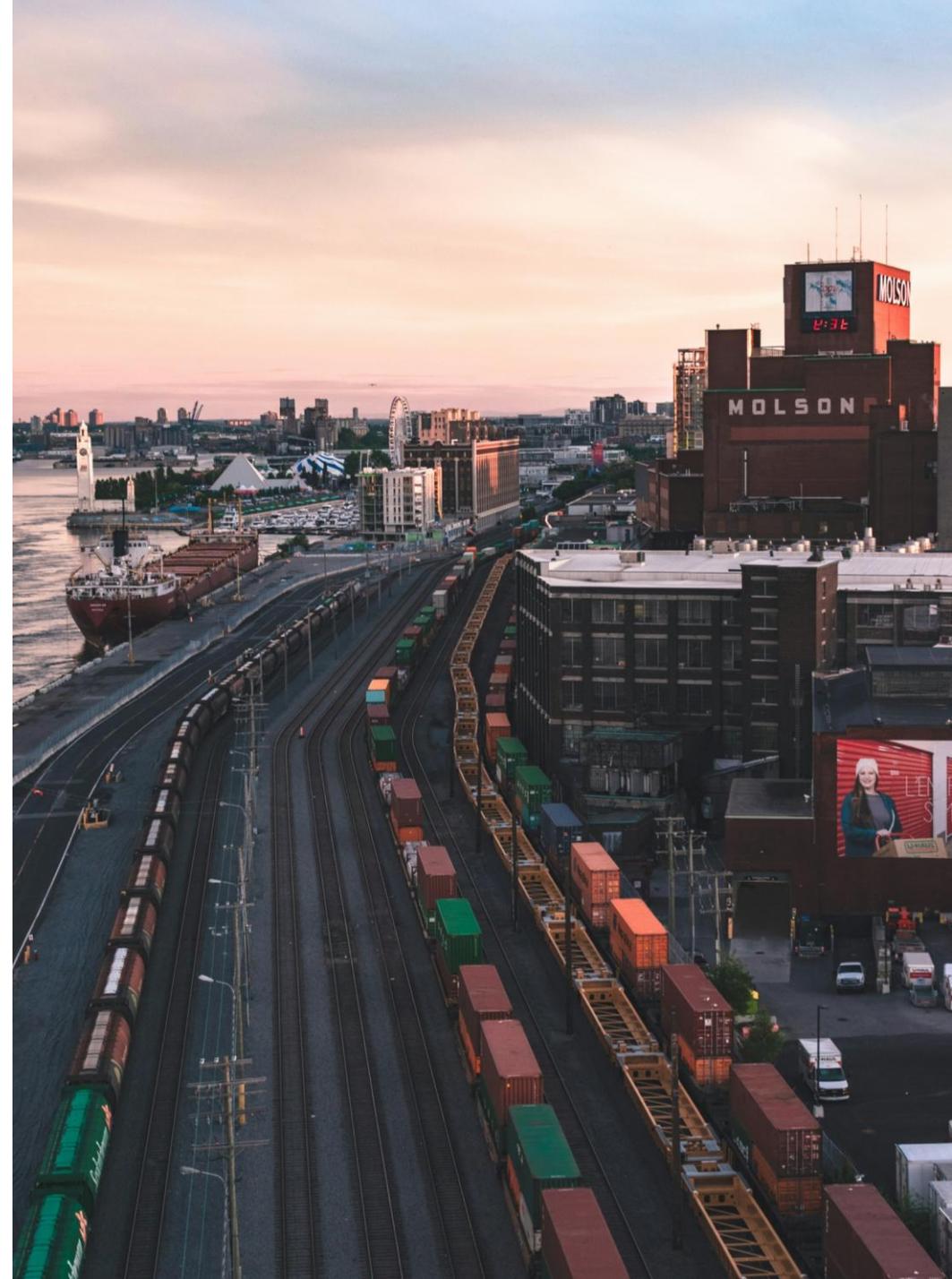


# Éventuels tarifs américains : secteurs les plus à risque

25 février 2025



# Contexte de l'étude

**Dans le contexte économique actuel de tensions commerciales entre le Canada et les États-Unis, BCF et Aiseo Conseil unissent leurs forces pour éclairer les acteurs économiques quant aux répercussions potentielles de l'implantation de tarifs douaniers aux États-Unis**

BCF et Aiseo ont mené une étude approfondie en deux volets :

- **Un portrait statistique des exportations québécoises vers les États-Unis**, identifiant les secteurs les plus vulnérables face à d'éventuels tarifs et des solutions potentielles
- **Une analyse des impacts anticipés et des stratégies envisagées**, basée sur des consultations auprès de dirigeantes et de dirigeants d'entreprises.



**La proactivité de cette démarche vise à prendre les devants sur des questions cruciales afin de pouvoir envisager les solutions.**



**Pour BCF et Aiseo, il importe de pouvoir influencer l'avenir.**

Nous nous efforçons d'avoir une vision claire des situations, d'identifier précisément les enjeux, et d'influencer positivement le cours des choses par des solutions tangibles et efficaces.

Cette étude conjointe illustre parfaitement notre volonté à comprendre et à anticiper les situations complexes, pour mieux accompagner les organisations.

# Étude statistique : plan de présentation

1

Importance qu'occupent les exportations dans l'économie québécoise

---

2

Identification des secteurs les plus à risque face à la menace tarifaire américaine

---

3

Présentation de pistes de solution pour atténuer les impacts

---

4

Impacts d'une réplique canadienne sur l'économie du Québec

---



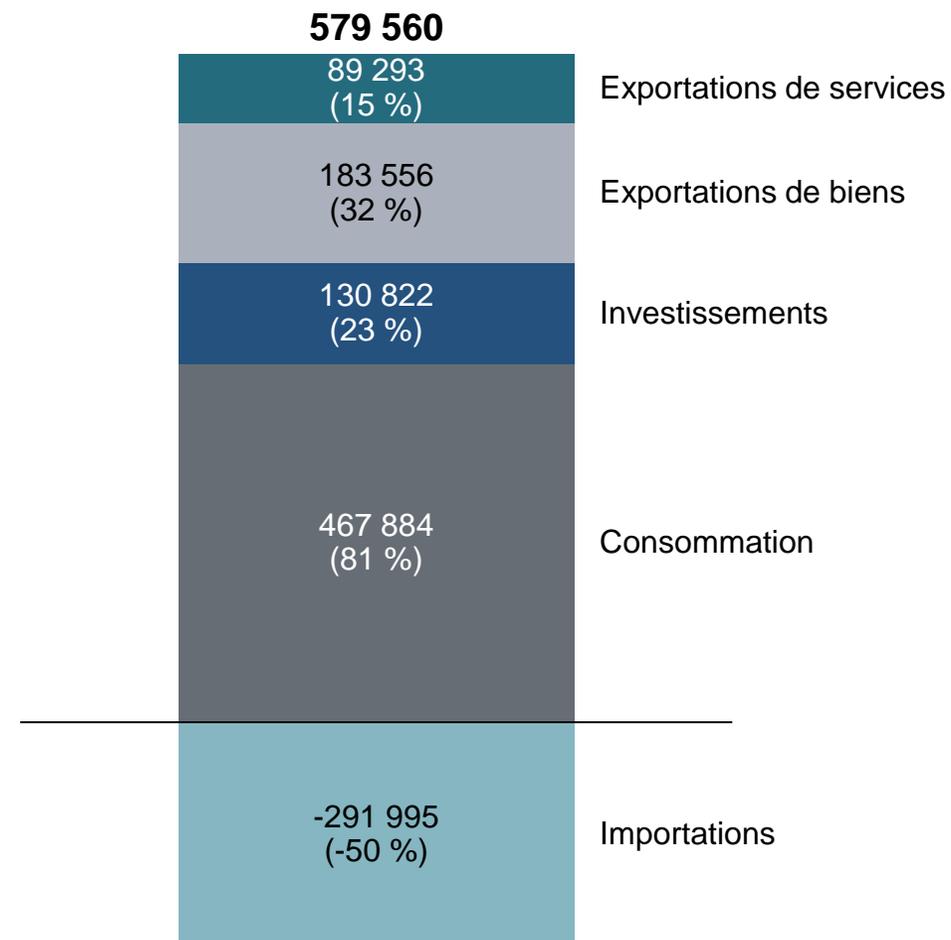
# **La place des exportations dans l'économie québécoise**

# 32 %

## Part des exportations de marchandises dans le PIB du Québec

### Composantes du produit intérieur brut (PIB)

Québec, 2023, en % et millions \$

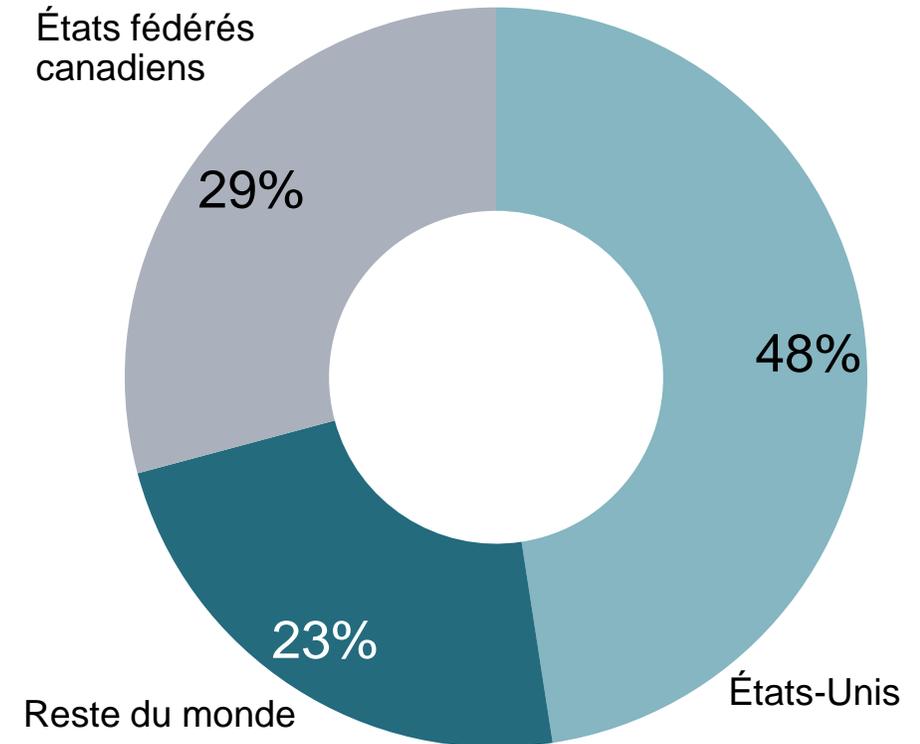


# 48 %

Part des exportations québécoises de marchandises aux États-Unis

## Part des exportations de biens vers les autres marchés

Québec, 2023, en %



+

**L'identification des produits  
les plus à risque**



**20 produits  
représentant la moitié  
des exportations  
québécoises vers les  
États-Unis**

# Les principaux produits exportés aux États-Unis

## Produits les plus exportés aux États-Unis par le Québec<sup>1</sup>

Produits	Valeur (M\$)	Part totale
1. Aluminium et ouvrages en aluminium	8 339	10,2%
2. Véhicules aériens ou spatiaux	5 365	6,5%
3. Turboréacteurs, turbopropulseurs et autres	3 939	4,8%
4. Véhicules automobiles de marchandises	2 921	3,6%
5. Huiles de pétrole raffinées	2 875	3,5%
6. Fils de cuivre	2 410	2,9%
7. Chocolat et autres préparations de cacao	1 705	2,1%
8. Cuivre affiné et alliages de cuivre brut	1 563	1,9%
9. Bois sciés ou dédossés, tranchés ou déroulés	1 552	1,9%
10. Or brutes, mi-ouvrées ou en poudre	1 511	1,8%

Produits	Valeur (M\$)	Part totale
11. Papiers et cartons pour impression/écriture	1 072	1,3%
12. Autres meubles et leurs parties	1 032	1,3%
13. Parties de véhicules aériens ou spatiaux	838	1,0%
14. Ouvrages de menuiserie et charpente en bois	802	1,0%
15. Structures en fer ou en acier	802	1,0%
16. Fils d'aluminium	754	0,9%
17. Panneaux de particules de bois	747	0,9%
18. Parties et accessoires automobiles	713	0,9%
19. Véhicules pour dix personnes ou plus	671	0,8%
20. Acides polycarboxyliques et dérivés	657	0,8%

1. Pour les mois de janvier à novembre 2024

Source : Statistique Canada 2024; Analyse Aviseo, 2025

# **La place occupée par certains produits québécois dans les importations américaines**

Plusieurs produits occupent une place importante, par exemple l'aluminium du Québec compte pour plus de la moitié des importations américaines.

# Plusieurs de ces produits importés par les États-Unis proviennent largement du Canada

## Part des importations américaines provenant du Canada ou du Québec

Produits	Part Can.	Part Qc	Produits	Part Can.	Part Qc
1. Aluminium et ouvrages en aluminium	71,4%	56,1%	11. Papiers et cartons pour impression/écriture	61,7%	39,2%
2. Véhicules aériens ou spatiaux	35,9%	21,7%	12. Autres meubles et leurs parties	11,0%	2,9%
3. Turboréacteurs, turbopropulseurs	19,8%	9,4%	13. Parties de véhicules aériens ou spatiaux	13,6%	3,8%
4. Véhicules automobiles de marchandises	15,1%	4,5%	14. Ouvrages de menuiserie et charpente en bois	50,1%	18,9%
5. Huiles de pétrole raffinées	22,5%	3,7%	15. Structures en fer ou en acier	17,9%	6,6%
6. Fils de cuivre	75,6%	68,9%	16. Fils d'aluminium	69,0%	59,5%
7. Chocolat et autres préparations de cacao	54,9%	25,7%	17. Panneaux de particules de bois	91,5%	21,8%
8. Cuivre affiné et alliages de cuivre brut	16,5%	13,2%	18. Parties et accessoires automobiles	12,9%	0,6%
9. Bois sciés ou dédossés, tranchés ou déroulés	72,1%	15,6%	19. Véhicules pour dix personnes ou plus	72,1%	34,6%
10. Or brutes, mi-ouvrées ou en poudre	28,4%	6,9%	20. Acides polycarboxyliques et dérivés	36,1%	30,6%

+

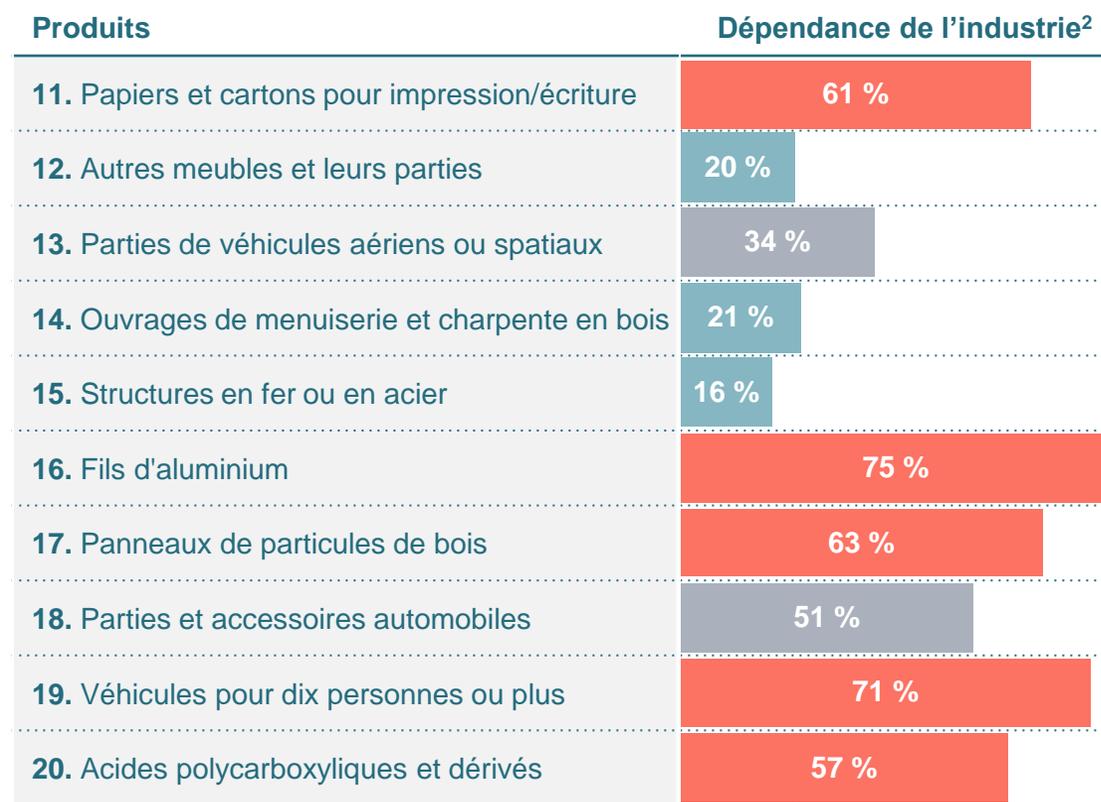
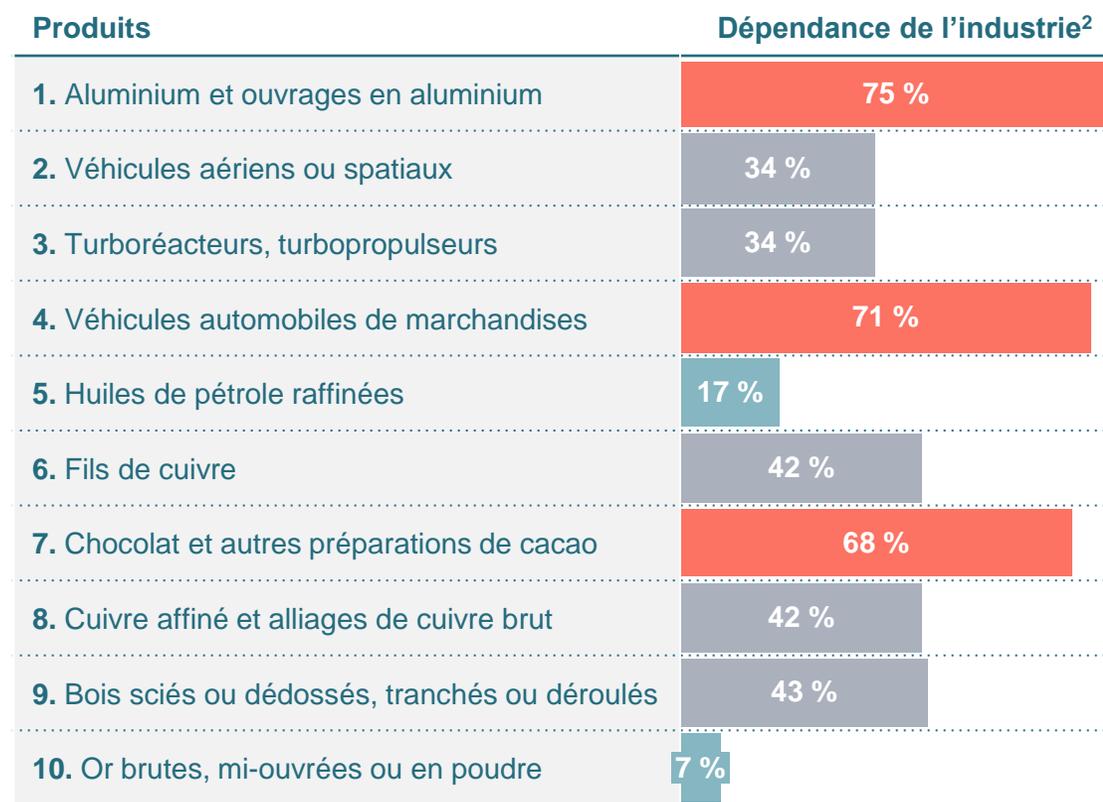
**Ces produits ne font pas face au même niveau de risque**

# **La dépendance des producteurs québécois face au marché américain**

Si les exportations vers les États-Unis représentent une part importante de la production québécoise, l'effet négatif des tarifs américains sera potentiellement plus grand.

# La production de ces produits ne se dirige pas toute vers les États-Unis

## Portion de la production des produits québécois exportée aux É-U<sup>1</sup>



1. Les groupes de produit suivants font partie d'industries communes 1 et 16; 2, 3 et 13; 4 et 19; 6 et 8

2. Les ratios de dépendance sont calculés à partir des données d'exportation sur les données de production, par industrie, pour 2021.

Source : Statistique Canada, ISQ; Analyse Aviseo, 2025



+

**Cinq produits à dépendance  
plus faible envers les États-Unis  
sont retirés**

# **Examinons la dépendance des États-Unis envers les produits québécois**

Mis à part l'aluminium, les États-Unis montrent une faible dépendance envers les produits québécois et peuvent largement offrir des produits alternatifs.

# Les États-Unis sont généralement moins dépendants des importations

## Importations américaines de produits canadiens et québécois par rapport à la production américaine<sup>1</sup>

Produits	Part Can.	Part Qc	Risque	Produits	Part Can.	Part Qc	Risque
1. Aluminium et ouvrages en aluminium	88,1 %	69,3 %	●	11. Papiers et cartons pour impression/écriture	7,2 %	3,9 %	●
2. Véhicules aériens ou spatiaux	3,9 %	2,0 %	●	13. Parties de véhicules aériens ou spatiaux	3,9 %	2,0 %	●
3. Turboréacteurs, turbopropulseurs et autres	3,9 %	2,0 %	●	16. Fils d'aluminium	88,1 %	69,3 %	●
4. Véhicules automobiles de marchandises	9,8 %	0,5 %	●	17. Panneaux de particules en bois	10,6 %	3,1 %	●
6. Fils de cuivre	35,0 %	8,3 %	●	18. Parties et accessoires automobiles	5,9 %	0,2 %	●
7. Chocolat et autres préparations de cacao	6,4 %	2,8 %	●	19. Véhicules pour dix personnes ou plus	9,8 %	0,5 %	●
8. Cuivre affiné et alliages de cuivre brut	35,0 %	8,3 %	●	20. Acides polycarboxyliques et dérivés	3,4 %	0,7 %	●
9. Bois sciés ou dédossés, tranchés ou déroulés	11,3 %	2,4 %	●				

1. Les ratios de dépendance sont calculés à partir des données d'exportation sur les données de production, par industrie, 2023.

Sources : Statistique Canada, BEA; Analyse Aviseo, 2025

Risque élevé ● Risque à surveiller ● Risque limité ●



**Le marché de l'aluminium; un fort niveau d'interdépendance transfrontalière**

# **Certaines entreprises pourraient-elles utiliser leur marge bénéficiaire?**

Malheureusement, les marges bénéficiaires sont généralement minces et il est difficile d'envisager que cette stratégie permette de soutenir la compétitivité en cas de tarifs américains.

# **15 des 20 produits les plus exportés par le Québec sont à plus haut risque**

Nous regroupons maintenant ces produits sur une base industrielle afin de présenter le nombre d'emplois et le niveau du PIB du Québec qui est à haut risque.

# Identification des industries les plus à risque

Industries les plus dépendantes des É-U	Emplois	PIB réel (En M\$)
Production et transformation d'alumine et d'aluminium	6 666	3 304
Produits aérospatiaux et de pièces	28 140	5 499
Production et transformation de métaux non ferreux (sauf l'aluminium)	5 481	875
Fabrication de sucre et de confiseries	3 659	620
Fabrication de produits de bois	30 345	2 877
Usines de pâte à papier, de papier et de carton	7 455	1 842
Fabrication de véhicules automobiles	5 110	667
Fabrication de pièces pour véhicules automobiles	4 460	606
Fabrication de produits chimiques de base	2 551	1 156
<b>Total</b>	<b>93 867</b>	<b>17 446</b>
<b>Proportion des emplois et PIB du Québec</b>	<b>2,3 %</b>	<b>4,0 %</b>



**Les pistes de solutions  
potentielles**

# **La diversification des exportations, une réelle possibilité**

Il s'avère que l'on peut identifier des pays (ou des groupes de pays) qui importent des produits similaires à nos 15 produits les plus à risque.

# Les États-Unis ne sont pas les seuls à importer les produits à risque

## Principaux pays importateurs des produits à risque

Produits	Principaux pays importateurs	Produits	Principaux pays importateurs
1. Aluminium et ouvrages en aluminium	Union européenne	11. Papiers et cartons pour impression/écriture	Union européenne Royaume-Uni
2. Véhicules aériens ou spatiaux	Union européenne	13. Parties de véhicules aériens ou spatiaux	Union européenne
3. Turboréacteurs, turbopropulseurs et autres	Union européenne	16. Fils d'aluminium	Union européenne
4. Véhicules automobiles de marchandises	Canada Australie Royaume-Uni	17. Panneaux de particules en bois	Royaume-Uni
6. Fils de cuivre	Union européenne Mexique	18. Parties et accessoires automobiles	Union européenne Mexique Chine Canada
7. Chocolat et autres préparations de cacao	Royaume-Uni Canada	19. Véhicules pour dix personnes ou plus	Union européenne
8. Cuivre affiné et alliages de cuivre brut	Union européenne	20. Acides polycarboxyliques et dérivés	Turquie
9. Bois sciés ou dédossés, tranchés ou déroulés	Chine Royaume-Uni		

# **Le Canada apparaît souvent à titre de marché potentiel**

Ceci soutient l'argument en faveur de la diminution, voire l'abolition, des obstacles au commerce entre les provinces canadiennes.

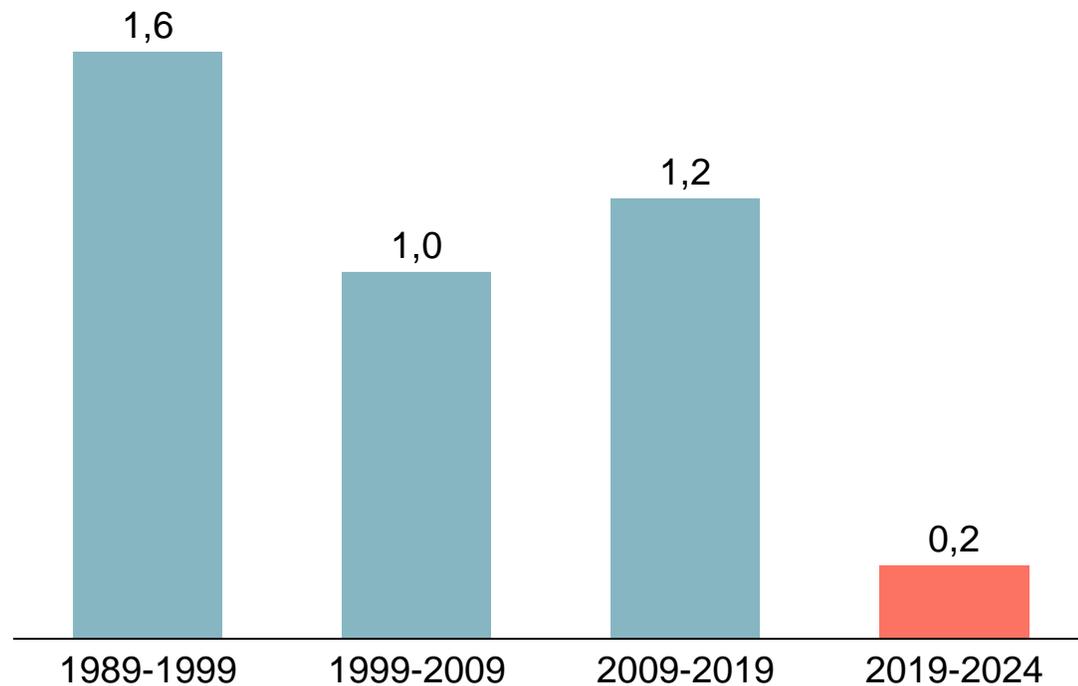
+

**La conquête de nouveaux  
marchés exige d'améliorer notre  
compétitivité**

# Le Canada fait piètre figure quant à sa productivité du travail

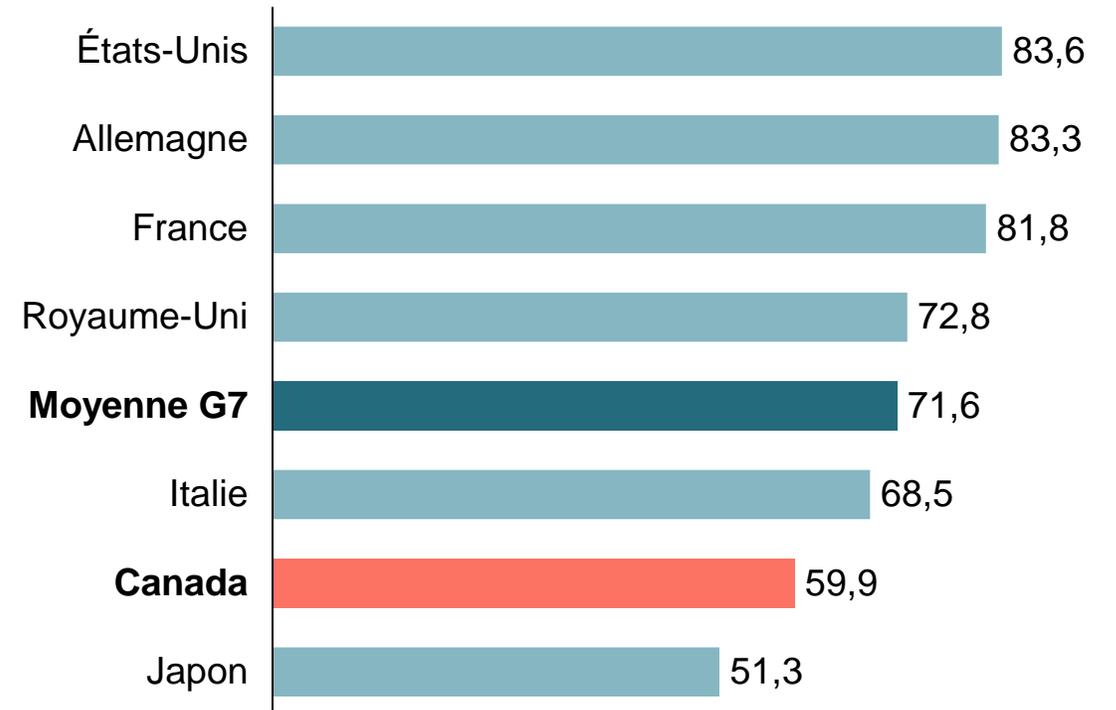
## Évolution de la productivité du travail

Canada, 1989-2024, PIB par heure travaillée, croissance annuelle moyenne en %



## Comparaison de la productivité du travail

Monde, 2023, PIB par heure travaillée, en \$US constant de 2015 (PPP)



# **Le poids de l'impôt sur les sociétés, plus prononcé au Québec**

À 6,6% du PIB par rapport à 4,3% du PIB pour la moyenne des pays de l'OCDE. L'impôt pèse sans doute sur l'investissement des entreprises.

+

**La prudence avec l'idée d'une  
réplique canadienne**

# Les denrées les plus importées par le Québec en provenance des États-Unis

## Produits les plus importés par le Québec en provenance des États-Unis

Produits	Valeur (M\$)	Part totale
1. Huiles brutes de pétrole	4 715	11,0%
2. Voitures de tourisme et autres types	4 261	10,0%
3. Camions pour le transport de marchandises	4 035	9,4%
4. Huiles de pétrole raffinées	3 045	7,1%
5. Turboréacteurs, turbopropulseurs et autres	2 942	6,9%
6. Parties de véhicules aériens	1 637	3,8%
7. Pièces pour véhicules	1 398	3,3%
8. Pneus neufs en caoutchouc	654	1,5%
9. Tracteurs	624	1,5%
10. Débris de métaux en or	445	1,0%

Produits	Valeur (M\$)	Part totale
11. Biodiesel et ses mélanges	419	1,0%
12. Éthanol pur	416	1,0%
13. Coke de pétrole calciné	409	1,0%
14. Moteurs à piston à allumage par étincelles	390	0,9%
15. Vaccins	358	0,8%
16. Robinetterie et vannes manuelles	345	0,8%
17. Pièces pour filtres à liquides ou gaz	306	0,7%
18. Ordinateurs et unités de traitement	305	0,7%
19. Tableaux de commande numérique	286	0,7%
20. Bois de pin non traités	245	0,6%

# Plusieurs denrées importées représentent des intrants et des équipements de production

## Produits les plus importés par le Québec en provenance des États-Unis

Produits	Type	Utilisation	Produits	Type	Utilisation
1. Huiles brutes de pétrole		Raffineries	11. Biodiesel et ses mélanges		Carburant
2. Voitures de tourisme et autres types		Consommation personnelle	12. Éthanol pur		Produits chimiques
3. Camions pour le transport de marchandises		Automobile	13. Coke de pétrole calciné		Alumineries
4. Huiles de pétrole raffinées		Raffineries et autres	14. Moteurs à piston à allumage par étincelles		Automobile
5. Turboréacteurs, turbopropulseurs et autres		Aéronefs	15. Vaccins		Consommation personnelle
6. Parties de véhicules aériens		Aéronefs	16. Robinetterie et vannes manuelles		Raffineries
7. Pièces pour véhicules		Automobile	17. Pièces pour filtres à liquides ou gaz		Installations industrielles
8. Pneus neufs en caoutchouc		Pièces de rechange	18. Ordinateurs et unités de traitement		Consommation personnelle
9. Tracteurs		Transport et logistique	19. Tableaux de commande numérique		Automatisation industrielle
10. Débris de métaux en or		Recyclage de métaux précieux	20. Bois de pin non traités		Bâtiment et Bois d'œuvre

Consommable
 Équipements
 Intrants de production

# Une implication active des entrepreneur.es et des leaders d'affaires

Mettre en place un mécanisme de collaboration, telle que la tenue d'un Sommet Québec-États-Unis, regroupant les diverses institutions publiques et parapubliques, tout en impliquant activement les entrepreneur.es et les leaders d'affaires dans la démarche, afin d'optimiser le soutien aux entreprises québécoises et de transformer la période d'instabilité économique actuelle en opportunité de croissance et d'innovation.

# Sommaire de l'étude



Les exportations, un rouage important de l'économie québécoise

---



La menace tarifaire américaine, un risque élevé pour certains producteurs

---



Des pistes de solutions à considérer :

- Diversification des exportations et conquêtes de nouveaux marchés
  - Réduction des obstacles au commerce interprovincial
  - Amélioration de la productivité et réduction du fardeau fiscal des entreprises
- 



Mise en garde contre la tentation d'une réplique sous forme de tarifs canadiens

---

