

Impacts anticipés des chocs tarifaires sur les transformateurs d'aluminium au Québec - Résultats d'enquête

Faits saillants de l'analyse des résultats :

- ❖ **Exposition de l'industrie québécoise au commerce avec les États-Unis.** Les trois quarts (74 %) des transformateurs d'aluminium au Québec importent des matières premières, et/ou exportent une part de leurs produits aux États-Unis. Cette exposition est nettement plus élevée (94 %) lorsque le volume d'affaires est pris en compte. Les chiffres ci-dessous concernent la situation des entreprises exposées au commerce avec les États-Unis.
- ❖ **Impacts anticipés.** Plus de la moitié des transformateurs anticipent des impacts négatifs sur l'emploi (53 %), les flux de trésorerie (62 %) et même la viabilité des activités de leur entreprise (52 %). Pour les transformateurs qui envisageaient des projets d'investissement en capital d'ici la fin 2018, les trois quarts (75 %) anticipent un effet négatif.
- ❖ **Produits vulnérables.** Les producteurs de feuilles, d'extrusions et de plaques se démarquent par une anticipation plus répandue des impacts négatifs, notamment sur les flux de trésorerie (56 % négativement percutés tant par les tarifs américains que les contre-mesures canadiennes).
- ❖ **Secteurs vulnérables.** Le secteur de l'automobile et des camions légers se démarque par une anticipation plus répandue des impacts négatifs, notamment sur l'emploi (62 %) et la viabilité des activités de l'entreprise (71 %). Le secteur de l'aérospatiale, quant à lui, se démarque par sa plus grande dépendance au marché américain en ce qui concerne l'approvisionnement (75 % des achats hors Canada contre 64 %) et sa plus faible capacité à transférer les effets à ses clients. Pour le secteur de la 1^{re} et 2^e transformation, les trois quarts (73 %) des entreprises envisagent des impacts négatifs au niveau de l'emploi. La presque totalité des entreprises de ce secteur a dû faire des déboursés imprévus en vue d'augmenter les inventaires en prévision des mesures annoncées.
- ❖ **Estimation des revenus des transformateurs qui se considèrent à risque.** La valeur de la transformation d'aluminium au Québec à risque se situe entre 1,3 et 3,3 milliards \$. En ce qui concerne l'emploi, ce sont entre 3 000 et 8 000 emplois qui pourraient ainsi être menacés par la nouvelle situation tarifaire.

1. Contexte et objectifs

L'imposition de droits compensateurs et antidumping par l'Administration américaine, ayant pris effet au mois de juin 2018, de même que les contre-mesures canadiennes qui prenaient effet le 1^{er} juillet 2018, menacent l'industrie québécoise de la transformation d'aluminium.

La présente étude, principalement alimentée par une enquête auprès des transformateurs d'aluminium au Québec, vise à délimiter l'ampleur de l'exposition québécoise à cette situation et à approfondir la nature des risques encourus sur le plan de l'emploi, des investissements, des liquidités, voire de la viabilité des entreprises.

2. Structure du document

Outre la présentation du contexte et des objectifs de l'étude, ce document présente à la section 3 la méthodologie, notamment la source des données, leurs limites, et le périmètre de l'analyse. La section 4 présente les résultats globaux pour l'ensemble des transformateurs d'aluminium, tandis que la section 5 examine plus en détail le cas de certains sous-secteurs de l'industrie. La section 6 présente quelques éléments de conclusion. L'annexe A présente les résultats sommaires tandis que l'annexe B démontre les impacts envisagés par les entreprises, sur l'emploi et l'investissement. L'annexe C présente les résultats sommaires des secteurs vulnérables analysés. L'annexe D présente les impacts financiers envisagés par les entreprises répondantes. L'annexe E présente un portrait statistique succinct des échanges commerciaux Québec — États-Unis. L'annexe F, quant à elle, présente les valeurs d'emploi et de chiffres d'affaires liées à la transformation de l'aluminium en fonction des risques concernant la viabilité des entreprises répondantes.

3. Méthodologie

3.1 Source des données

Un sondage a été mené entre le 23 juin et le 17 juillet 2018 par la société ID Impact à l'ensemble des quelque 1 500 transformateurs d'aluminium¹ établis au Québec relativement à l'impact des chocs tarifaires. Sur cette population, 412 entreprises ont pu être rejointes (27 %). Un test statistique réalisé auprès de 54 entreprises additionnelles et visant à vérifier l'existence d'un biais relatif à la non-réponse (à savoir si les entreprises qui n'ont pas répondu aux sollicitations initiales pour fins d'enquête présentent dans l'ensemble un profil différent à celui des entreprises répondantes) n'a pas révélé de différence significative par rapport à l'échantillon des répondants.

3.2 Limites

Le contexte tarifaire étant en flux au cours la période de collecte de données, les perceptions des entreprises ont pu évoluer pendant la période de collecte des réponses. L'analyse qui suit ne prétend pas capter cette évolution.

¹ La base de données représente des établissements de transformation d'aluminium présents au Québec et plusieurs établissements d'une même entreprise peuvent avoir participé au sondage. Le terme « entreprise » est utilisé au fil du rapport plutôt qu'« établissement d'entreprise », afin d'alléger la lecture.

3.3 Périmètre de l'analyse

L'étude porte sur la population des quelque 1 500 transformateurs d'aluminium québécois, qui a fait l'objet d'une mesure d'activité, en janvier 2018 : « *Mesure de la transformation d'aluminium au Québec* » (étude conjointe Deloitte/E&B Data). À noter que les producteurs d'aluminium primaire sont exclus de la population statistique des transformateurs d'aluminium au Québec.

4. Impacts sur l'ensemble des transformateurs

La section ci-dessous présente les principaux constats faits auprès des entreprises sondées. À noter que dans l'ensemble, 74 % des transformateurs sont directement exposés au commerce avec les États-Unis, parce qu'ils en importent des matières premières et/ou parce qu'ils y exportent une part de leurs produits. Cette exposition est nettement plus élevée (94 %) lorsque le volume d'affaires est pris en compte. C'est donc dire qu'une proportion importante des entreprises non exposées au commerce avec les États-Unis sont des petites entreprises dont le rayonnement géographique est limité.

Les résultats qui suivent concernent uniquement les transformateurs exposés au commerce avec les États-Unis.

Flux de trésorerie²

Près de la moitié (48 %) des entreprises envisagent un double impact sur les flux de trésorerie, c'est-à-dire qu'elles seront frappées tant par les mesures américaines que par les contre-mesures canadiennes. Près de 20 % des entreprises qualifient de majeur l'impact de l'ensemble des chocs tarifaires imposés sur leur flux de trésorerie.

Investissement³

Pour les trois quarts (75 %) des répondants qui déclarent envisager des projets d'ici la fin de 2018, il y aura un impact négatif (ex. : report, réduction, abandon) sur les projets d'investissement en immobilisation envisagés. Dans l'ensemble, la moitié des répondants (48 %) envisageaient des projets d'investissement en capital d'ici la fin de 2018.

Emploi⁴

Pour la moitié des répondants (53 %), il y aura un impact négatif au niveau de l'emploi ou de l'embauche. À noter que l'industrie avait jusqu'ici un taux de croissance annuel de l'emploi de l'ordre de 7 % par an (enquête décembre 2017).

Facteurs additionnels⁵

Près de la moitié (45 %) des entreprises importent de l'acier des États-Unis. Pour plus des trois quarts d'entre elles (77 %), le niveau d'utilisation d'acier au sein de leurs opérations est élevé.

² Voir Annexe A.

³ Voir Annexe B.

⁴ *Idem.*

⁵ Voir Annexe A.

Impact global⁶

Un peu plus de la moitié (52 %) des entreprises perçoivent un risque notable (moyen à élevé) sur la poursuite de leurs activités, à la suite des chocs tarifaires. C'est le secteur de l'automobile et des camions légers qui prévoit dans la plus importante proportion (68 %) un impact sur la viabilité de l'entreprise.

Partenaires commerciaux

À l'heure actuelle, les États-Unis représentent 64 % de la valeur des matières premières importées (hors Canada) par les transformateurs québécois, et 76 % de la valeur des produits exportés (hors Canada). Les pays de l'Union européenne ne représentent que 12 % et 9 % respectivement de ces valeurs.

Produits vulnérables

Le sondage indique que certains produits sont davantage à risque pour les transformateurs québécois sur le plan des flux de trésorerie et sur celui des activités globales. C'est le cas des producteurs de feuilles (67 % étant impactés sur les flux de trésorerie, et 56 % l'étant au niveau des activités globales), d'extrusions (64 % et 55 %) et dans une moindre mesure les producteurs de plaques (55 % et 52 %). Les exportations québécoises en 2017 pour l'ensemble de ces produits s'élèvent à un peu plus de 250 millions \$.

5. Impacts sur certains secteurs

Cette section présente les constats plus spécifiques à une sélection de secteurs caractérisés par leur niveau de transformation (1^{re} et 2^e transformation) ou bien par les marchés visés, notamment le secteur de l'aérospatiale et celui de l'automobile et des camions légers.

Dans l'ensemble, les résultats pour les secteurs examinés sont globalement comparables aux résultats pour l'ensemble des transformateurs. Les sous-sections suivantes mettent l'accent sur les éléments pour lesquels les secteurs examinés se démarquent de l'ensemble des transformateurs.

5.1 Première et deuxième transformation

Ce secteur comprend les entreprises spécialisées dans la transformation d'aluminium en formes primaires (ex. : lingots, billettes) et l'application subséquente de procédés de base (ex. : extrusions, fonderie, laminage, forge, tréfilage, coupe). Ce secteur regroupe 35 entreprises, 19 ont pu être rejointes et 12 sont effectivement exposées au commerce avec les États-Unis.

Flux de trésorerie⁷

Plus de la moitié (55 %) des entreprises envisagent un double impact sur leur flux de trésorerie, étant affectées tant par les tarifs américains que les contre-mesures canadiennes. À titre d'exemple de ces impacts, ce sont 90 % des entreprises répondantes (10 sur 11) qui ont fait des déboursés imprévus en anticipation des chocs tarifaires afin d'augmenter les inventaires avant l'entrée en vigueur des différentes mesures.

⁶ *Idem.*

⁷ Voir Annexe C.

Emploi⁸

L'effet sur l'emploi est plus marqué dans cette tranche de la population d'entreprises, puisque près des trois quarts (73 %) des entreprises envisagent des impacts négatifs sur l'emploi et/ou l'embauche.

Autres constats

Les entreprises de ce secteur semblent cependant avantagées par le fait qu'elles sont moins exposées au marché américain en ce qui concerne l'approvisionnement, qu'il s'agisse de l'ensemble de leurs matières premières ou spécifiquement de l'aluminium (48 % et 31 % respectivement en provenance des États-Unis) comparativement à l'ensemble des transformateurs (64 % et 61 %). Les autres marchés (hors Canada et États-Unis) sont relativement plus développés relativement aux intrants des entreprises répondantes (52 % des importations proviennent du reste du monde, contre 36 % de l'ensemble des entreprises répondantes).

5.2 Aérospatiale

Ce secteur regroupe plus de 125 entreprises, 22 ont pu être rejointes et la totalité de l'échantillon est effectivement exposée au commerce avec les États-Unis.

Intégration nord-américaine

Le secteur aéronautique est en général plus dépendant en termes d'approvisionnement aux États-Unis que le reste des entreprises répondantes. En effet, les approvisionnements américains représentent 75 % des achats hors Canada contre 64 % pour le reste des entreprises répondantes. C'est d'autant plus vrai pour l'approvisionnement en aluminium, alors que ce sont 16 points d'écart qui séparent ce secteur du reste des transformateurs sondés.

Impacts financiers⁹

Le sondage indique que le secteur aéronautique semble plus exposé en termes d'impacts financiers que l'ensemble des transformateurs. En effet, une plus grande part des entreprises de ce secteur mentionne qu'elle devra absorber la totalité de l'effet des chocs tarifaires (41 % des entreprises contre 16 % pour l'ensemble des transformateurs).

5.3 Automobile et camions légers

Ce secteur regroupe plus de 75 entreprises, 22 ont pu être rejointes et 21 sont effectivement exposées au commerce avec les États-Unis.

Investissement¹⁰

Une plus grande part des entreprises de ce secteur envisageait des investissements en capital d'ici la fin de l'année (57 % contre 48 % pour l'ensemble des transformateurs) et les deux tiers (67 %) envisagent des impacts négatifs sur leurs projets à la suite des mesures imposées.

⁸ *Idem.*

⁹ Voir Annexe D.

¹⁰ Voir Annexe C.

Impact global¹¹

Ce sont près des trois quarts (71 %) des entreprises de ce secteur qui perçoivent un risque notable (moyen à élevé) sur la poursuite de leurs activités, à la suite des chocs tarifaires, contre 52 % pour l'ensemble des entreprises répondantes.

Partenaires internationaux

Les entreprises de ce secteur sont relativement plus dépendantes des échanges avec les États-Unis en ce qui concerne leurs revenus. Ceux-ci représentent en effet 83 % de la valeur des produits exportés (hors Canada) comparativement à 76 %. Les pays de l'Union européenne ne représentent approximativement que 5 % de ce montant, contre 9 % pour l'ensemble sondé.

Facteurs additionnels¹²

Alors que les entreprises de ce secteur utilisent l'acier dans les mêmes proportions que l'ensemble sondé (45 %), l'intensité d'utilisation au sein de leurs opérations est plus élevée (89 % pour lesquelles l'utilisation d'acier est d'une importance majeure).

6. Remarques de conclusion

Le sondage mesure des perceptions sur l'impact anticipé des chocs tarifaires. L'impact sur la valeur de la transformation d'aluminium et sur l'emploi peut être estimé sur la base de la proportion d'entreprises exposées au commerce avec les États-Unis et qui anticipent des impacts négatifs sur la viabilité de leur entreprise.

Lorsque les résultats du sondage sont appliqués à l'ensemble de l'industrie de transformation, le chiffre d'affaires des transformateurs qui se considèrent à risque¹³ s'élève à entre 1,3 et 3,3 milliards \$¹⁴. À noter qu'il s'agit du chiffre d'affaires lié à la transformation d'aluminium. En ce qui concerne l'emploi, les niveaux à risque correspondants s'établiraient entre 3 000 et 8 000 emplois.¹⁵

Cette estimation de l'ampleur de l'impact est conservatrice puisqu'elle ne prend pas en compte les impacts additionnels pour 45 % des transformateurs d'aluminium pour lesquels l'acier américain représente aussi un intrant important.

¹¹ Voir Annexe C.

¹² *Idem*.

¹³ C'est à dire, ceux qui envisagent un impact négatif des chocs tarifaires sur la viabilité de leur entreprise.

¹⁴ Chiffres d'affaires * Niveau d'impact négatif anticipé (%) * Facteur d'exposition au commerce avec les États-Unis. À noter que la valeur minimale est établie avec les entreprises anticipant un impact majeur sur la viabilité de l'entreprise et la valeur maximale est la somme (du chiffre d'affaires ou de l'emploi) des entreprises anticipant des impacts sur la viabilité de leur entreprise.

¹⁵ Voir Annexe F.

ANNEXE A

Sommaire des résultats du sondage

Impacts négatifs anticipés par les transformateurs d'aluminium au Québec

Qualification des entreprises	Indicateurs	Nombre	Impact anticipé (en %)					
			Somme (majeur+mineur)	Majeur	Mineur	Négligeable /nul	Ne sait pas	
Entreprises	n	1 500	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
Entreprises répondantes	n	412	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
	Taux de réponse (%)	27 %	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
	n	306	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
	% de l'ensemble des répondants	74 %	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
Entreprises répondantes exposées au commerce avec les États-Unis	Impacts négatifs anticipés	Flux de trésorerie (tarifs américains)	249	63 %	30 %	33 %	27 %	10 %
		Flux de trésorerie (tarifs canadiens)	249	61 %	34 %	27 %	22 %	17 %
		Emploi	247	53 %	21 %	32 %	34 %	13 %
		Investissement ¹	118	75 %	31 %	44 %	7 %	18 %
		Viabilité	249	52 %	20 %	32 %	39 %	9 %
Impacts additionnels		Utilisation d'acier (en %)						
		Importateur d'acier américain	113	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
		Niveau d'utilisation	113	98 %	77 %	21 %	2 %	0 %

Note : ¹Représente le nombre de réponses positives à la question suivante : *D'ici la fin de l'année, aviez-vous prévu des investissements en capital (ex. : agrandissement, achat d'équipements) au Québec ?*

Lecture (ex. : pour l'emploi) : Sur 306 répondants exposés au commerce avec les États-Unis et ayant complété le sondage, 249 ont répondu à la question sur la présence d'impacts négatifs sur l'emploi. De ce nombre, 21 % ont déclaré anticiper des impacts majeurs et 32 % des impacts mineurs, d'où la somme de 53 % d'impacts négatifs sur l'emploi anticipé.

Source : E&B DATA à partir de l'enquête menée par ID Impact auprès des transformateurs d'aluminium au Québec.

ANNEXE B

Impacts sur l'investissement

Transformateurs prévoyant effectuer des investissements d'ici la fin 2018 par les transformateurs d'aluminium au Québec

Réponse	n	%
Oui	118	48%
Non	127	52%
Total	245	100%

Question : D'ici la fin de l'année, aviez-vous prévu des investissements en capital (ex. : agrandissement, achats d'équipements) au Québec ?

Évaluation des impacts envisagés des tarifs sur les investissements prévus en 2018 par les transformateurs d'aluminium au Québec

Impacts	n	%
Majeur	37	31%
Mineur	52	44%
Négligeable/nul	21	18%
Ne sait pas	8	7%
Total	118	100%

Question : Si oui, comment qualifieriez-vous le risque sur ces projets d'investissements ?

Type d'impacts envisagés sur les investissements prévus en 2018 par les transformateurs d'aluminium au Québec

Types d'impacts	n	%
Report des projets d'investissement	34	32%
Réduction des projets d'investissement	32	30%
Abandon des projets d'investissement	17	16%
Ne sait pas/Autres	22	21%
Total	105	100%

Question : Quels types d'impacts envisagez-vous sur vos décisions d'investissements ?

Source : E&B DATA à partir de l'enquête menée par ID Impact auprès des transformateurs d'aluminium au Québec.

ANNEXE B**Impacts sur l'emploi****Évaluation des impacts envisagés sur l'emploi en 2018
par les transformateurs d'aluminium au Québec**

Impacts	n	%
Majeur	52	21%
Mineur	78	32%
Négligeable/nul	85	34%
Ne sait pas	32	13%
Total	247	100%

Question : Comment qualifieriez-vous l'impact des chocs douaniers sur l'emploi dans votre établissement d'ici la fin de l'année ?

**Type d'impacts envisagés sur l'emploi en 2018
par les transformateurs d'aluminium au Québec**

Types d'impacts	n	%
Arrêt de l'embauche	50	21%
Réduction de l'embauche	49	21%
Diminution des quarts de travail/chaîne de production/réduction de la production	39	16%
Mises à pied temporaires	39	16%
Mises à pied permanentes	28	12%
Ne sait pas/Autres	33	14%
Total	238	100%

Question : Quels types d'impacts envisagez-vous sur l'emploi (plus d'une réponse possible) ?

Source : E&B DATA à partir de l'enquête menée par ID Impact auprès des transformateurs d'aluminium au Québec.

ANNEXE C

Impacts sur les secteurs vulnérables

Sommaire des impacts anticipés par les transformateurs d'aluminium au Québec — Secteur de la première et deuxième transformation

Indicateurs	Nombre	Impact anticipé (en %)						
		Somme (majeur+mineur)	Majeur	Mineur	Négligeable / nul	Ne sait pas		
Entreprises	n	35	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
Entreprises répondantes	n	19	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
	Taux de réponse (%)	54%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
	n	12	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
	% des répondants du sous-secteur	63%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
Entreprises répondantes exposées au commerce avec les États-Unis	Impacts négatifs anticipés	Flux de trésorerie (tarifs américains)	11	73%	55%	18%	9%	18%
		Flux de trésorerie (tarifs canadiens)	11	64%	45%	18%	27%	9%
		Emploi	11	73%	36%	36%	18%	9%
		Investissement ¹	4	75%	0%	75%	25%	0%
		Viabilité	11	55%	36%	18%	27%	18%
		Impacts additionnels						
			Utilisation d'acier (en %)					
	Importateur d'acier américain	4	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
	Niveau d'utilisation	4	75%	75%	0%	25%	0%	

Sommaire des impacts anticipés par les transformateurs d'aluminium au Québec — Secteur de l'aérospatiale

Indicateurs	Nombre	Impact anticipé (en %)						
		Somme (majeur+mineur)	Majeur	Mineur	Négligeable / nul	Ne sait pas		
Entreprises répondantes	n	22	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
	n	20	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
	% des répondants du sous-secteur	91%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
Entreprises répondantes exposées au commerce avec les États-Unis	Impacts négatifs anticipés	Flux de trésorerie (tarifs américains)	21	48%	19%	29%	38%	14%
		Flux de trésorerie (tarifs canadiens)	21	48%	19%	29%	29%	24%
		Emploi	21	38%	19%	19%	43%	19%
		Investissement ¹	11	64%	18%	45%	27%	9%
		Viabilité	21	38%	10%	29%	52%	10%
		Impacts additionnels						
			Utilisation d'acier (en %)					
	Importateur d'acier américain	10	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
	Niveau d'utilisation	10	100%	70%	30%	0%	0%	

Note : ¹Représente le nombre de réponses positives à la question suivante : *D'ici la fin de l'année, aviez-vous prévu des investissements en capital (ex. : agrandissement, achats d'équipements) au Québec ?*

Source : E&B DATA à partir de l'enquête menée par ID Impact auprès des transformateurs d'aluminium au Québec.

ANNEXE C

Impacts sur les secteurs vulnérables

Sommaire des impacts anticipés par les transformateurs d'aluminium au Québec — Secteur de l'automobile et camions légers

Indicateurs	Nombre	Impact anticipé (en %)						
		Somme (majeur+mineur)	Majeur	Mineur	Négligeable / nul	Ne sait pas		
Entreprises répondantes	n	22	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
	n	21	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
	% des répondants du sous-secteur	95%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
Entreprises répondantes exposées au commerce avec les États-Unis	Impacts négatifs anticipés	Flux de trésorerie (tarifs américains)	21	57%	29%	29%	38%	5%
		Flux de trésorerie (tarifs canadiens)	21	48%	33%	14%	5%	48%
		Emploi	21	62%	19%	43%	29%	10%
		Investissement ¹	12	67%	42%	25%	17%	17%
		Viabilité	21	71%	29%	43%	24%	5%
	Impacts additionnels				Utilisation d'acier (en %)			
	Importateur d'acier américain	10	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
	Niveau d'utilisation	9	100%	89%	11%	0%	0%	

Note : ¹Représente le nombre de réponses positives à la question suivante : *D'ici la fin de l'année, aviez-vous prévu des investissements en capital (ex. : agrandissement, achats d'équipements) au Québec ?*

Source : E&B DATA à partir de l'enquête menée par ID Impact auprès des transformateurs d'aluminium au Québec.

ANNEXE D

Impacts financiers

Type d'impacts financiers envisagés par les transformateurs d'aluminium au Québec

Types d'impacts	n	%
Absorption des chocs tarifaires		
En mesure de refiler en partie la taxe à mes clients	228	64%
En mesure de refiler la totalité de la taxe à mes clients	76	21%
Pas en mesure de refiler la taxe à mes clients	50	14%
Sous-total	354	100%
Impacts sur les revenus et les charges		
Hausse des déboursés en raison d'une augmentation de l'inventaire en prévision des tarifs à venir	209	55%
Perte de contrats ou annulation de commandes auprès de clients-utilisateurs	113	30%
Hausse de frais en raison de la révision à la hausse de ma cote de crédit par les institutions financières, mes clients ou mes fournisseurs	60	16%
Sous-total	382	100%
Autres		
Ne s'applique pas	14	67%
Autres	7	33%
Sous-total	21	100%
Total	757	100%

Question : Parmi les énoncés suivants, quels sont ceux qui pourraient le mieux qualifier les impacts de nature financière réels ou hautement prévisibles pour votre entreprise ? (plusieurs réponses possibles)

Source : E&B DATA à partir de l'enquête menée par ID Impact auprès des transformateurs d'aluminium au Québec.

ANNEXE E

Produits d'aluminium semi-transformés - Commerce extérieur Québec – États-Unis

Portrait des échanges avec les États-Unis d'une sélection de produits d'aluminium semi-transformés – Québec – 2017

SH : Système harmonisé

Produits SH	Exportations (M\$)	Importations (M\$)
SH 7605 - Fils en aluminium	549	1
SH 7610 - Construction d'aluminium ,tôles, barres etc (a/q construction préfabriqué)	135	16
SH 7604 - barres et profilés en aluminium	91	11
SH 7606 - Tôles et bandes en aluminium, d'une épaisseur excédant 0.2 mm	86	31
SH 7607 - Feuilles et bandes minces en aluminium d'une épaisseur n'excédant pas 0.2 mm	75	9
SH 7616 - Ouvrages en aluminium, nda	57	28
SH 7614 - Torons, câbles, tresses/similaires, en aluminium, non isolés pour l'électricité	18	1
SH 7609 - Accessoires de tuyauterie en aluminium exemple: raccords, coudes, manchons, etc	7	8
SH 7608 - Tubes et tuyaux en aluminium	6	7
SH 7611 - Réservoirs, foudres et contenant similaires en aluminium, de plus de 300 l (a/q gaz comprimé)	4	0
SH 7612 - Récipients en aluminium de 300l ou moins, thermiques, avec revêtement intérieur/calorifuge	1	13
SH 7613 - Récipients en aluminium pour gaz comprimés ou liquéfiés	0,1	2
Sh 7615 - Articles de ménage/économie domestique/hygiène/toilette/parties, en aluminium; éponges	0,05	1
Total	1 029	128

Note : Les produits transformés de l'aluminium ne se retrouvent pas exclusivement dans ces catégories mais aussi dans d'autres catégories de produits où le matériau ne constitue pas un élément descriptif (ex. : SH 8707 - carrosseries des véhicules automobiles [Exportations : 427 M\$, Importations : 128 M\$ - 2017]).

Portrait des échanges avec les États-Unis d'une sélection de produits d'aluminium semi-transformés – Regroupements de produits SH – Québec — 2017

Catégories de produits	Exportations (M\$)	Importations (M\$)
Fils (incluant câbles)	567	2
Ouvrages et structure d'aluminium (et composantes)	192	44
Extrusions (incluant barres et profilés)	91	11
Plaques (incluant tôle)	86	31
Feuilles	75	9
Autres produits d'aluminium	17	32
Total	1 029	128

Source : E&B DATA à partir des Données sur le commerce en direct (Innovation, Sciences et Développement Canada), Exportations nationales et Importations totales Québec — États-Unis, 2017.

ANNEXE F

Estimation des données économiques au niveau de l'ensemble de l'industrie de la transformation d'aluminium au Québec

Ensemble des transformateurs d'aluminium du Québec	n	1 500
	Chiffre d'affaire LTA (lié à la transformation d'aluminium) (en M\$)	6 741
	Emploi LTA	16 832
Entreprises répondantes exposées au commerce avec les États-Unis	n	306
	Chiffre d'affaires LTA (en M\$)	1 898
	Emploi LTA	2 706
Activité économique en péril (échantillon)	Chiffres d'affaires LTA pondéré par le niveau d'impact négatif sur la viabilité (mineur) (en M\$)	574
	Chiffres d'affaires LTA pondéré par le niveau d'impact négatif sur la viabilité (majeur) (en M\$)	352
	Emploi LTA pondéré par le niveau d'impact négatif sur l'emploi (mineur)	805
	Emploi LTA pondéré pondéré par le niveau d'impact négatif sur l'emploi (majeur)	502
	Chiffres d'affaires LTA pondéré par le niveau d'impact négatif sur la viabilité (mineur) (en M\$)	2 040
Activité économique en péril (inférence à la population)	Chiffres d'affaires LTA pondéré par le niveau d'impact négatif sur la viabilité (majeur) (en M\$)	1 250
	Emploi LTA pondéré par le niveau d'impact négatif sur l'emploi (mineur)	5 007
	Emploi LTA pondéré pondéré par le niveau d'impact négatif sur l'emploi (majeur)	3 120

Note : Les estimations d'inférence à la population ont été pondérées par la part de la valeur du chiffre d'affaires des entreprises étant exposées au commerce avec les États-Unis (94 % de la valeur totale du chiffre d'affaires lié à la transformation d'aluminium de l'ensemble des entreprises répondantes).

Source : E&B DATA à partir de l'enquête menée par ID Impact auprès des transformateurs d'aluminium au Québec.