



**MINISTÈRE
DE L'ÉCONOMIE,
DES FINANCES
ET DE LA SOUVERAINETÉ
INDUSTRIELLE ET NUMÉRIQUE**

Liberté
Égalité
Fraternité

Direction générale du Trésor

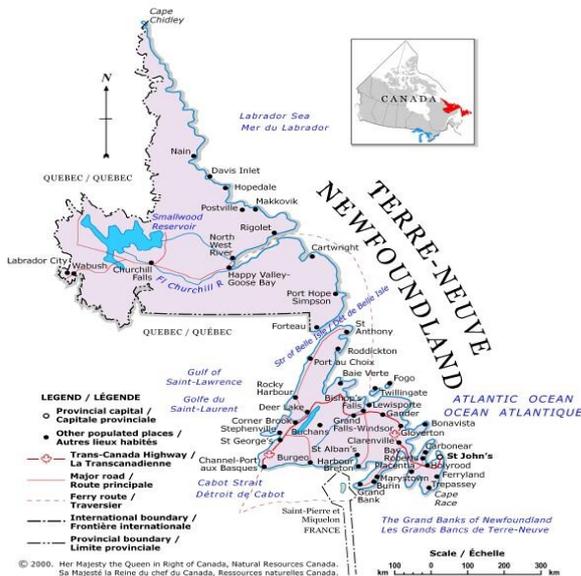


ÉCONOMIE DE TERRE-NEUVE-ET-LABRADOR

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE

DE MONTRÉAL

Mai 2022



En bref

Rassemblant 1,4 % de la population et 1,4 % du PIB canadien en 2021, Terre-Neuve-et-Labrador est une province de l'Est du Canada dont les principales activités économiques, notamment à l'export, sont essentiellement issues de la mer (pétrole offshore, pêche). La façade maritime constitue ainsi un atout économique important tout comme son sous-sol, riche en minerais.

Dépendante des redevances pétrolières et victime des problèmes financiers de la construction du barrage hydroélectrique de Muskrat Falls, la province connaît une situation financière difficile depuis plusieurs années. Le gouvernement provincial garde comme objectif d'établir des budgets permettant un assainissement des finances publiques avec un retour à l'équilibre budgétaire à l'horizon 2026-2027.

Chiffres clés

- **Superficie** : 9 984 670 km²
- **Population (T1 2022)** : 38 526 760 habitants
- **Densité de population** : 3,9 hab. /km²
- **PIB nominal (2020)** : 2 206 Md CAD
- **PIB/hab. (2020)** : 58 016 CAD
- **Taux de chômage (avril 2022)** : 5,2 %
- **Solde budgétaire fédéral (2022-2023)** : - 52,8 Md CAD (- 2 % du PIB)
- **Dette nette fédérale (mars 2022)** : 1 161 Md CAD (46,5 % PIB)
- **Exportations internationales de biens (2021)** : 631 Md CAD
- **Importations internationales de biens (2021)** : 614 Md CAD
- **Balance commerciale (2021)** : + 17,5 Md CAD
- **Principaux pays partenaires commerciaux en 2021 (biens)** : États-Unis (62,2 %) ; Chine (9,2 %) ; Mexique (3,3 %) ; Japon (2,4 %) ; Allemagne (2,1 %)
- **Échanges de biens France/Canada (2021)** : 11,1 Md CAD

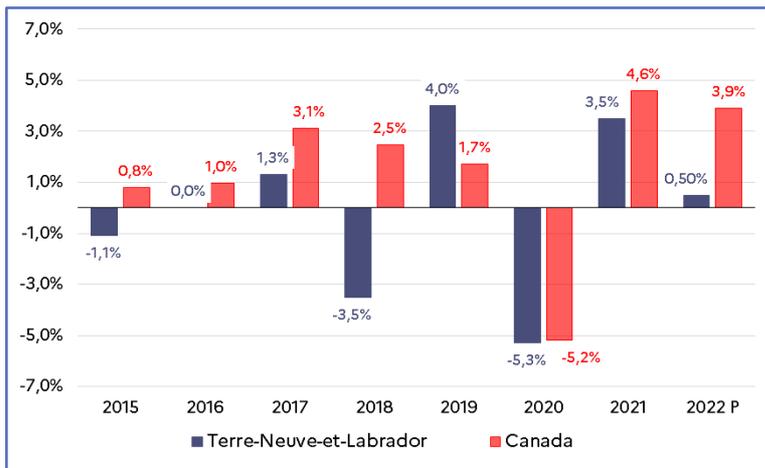


- **Superficie** : 405 720 km²
- **Population (T1 2022)** : 522 453 habitants
- **Densité de population** : 1,3 hab. /km²
- **PIB nominal (2020)** : 31 Md CAD
- **PIB/hab. (2020)** : 60 572 CAD
- **Taux de chômage (avril 2022)** : 17,0 %
- **Solde budgétaire (2022-2023)** : - 351 M CAD (-0,9 % du PIB)
- **Dette nette (mars 2022)** : 17,1 Md CAD (44,1 % du PIB)
- **Exportations internationales de biens (2021)** : 14,5 Md CAD
- **Importations internationales de biens (2021)** : 1,4 Md CAD
- **Balance commerciale (2021)** : 13,1 Md CAD
- **Principaux pays partenaires commerciaux en 2021 (biens)** : États-Unis (44,9 %) ; Pays-Bas (9,0 %) ; Espagne (7,6 %) ; Chine (6,9 %) ; Royaume-Uni (5,2 %)
- **Échanges France/Terre-Neuve-et-Labrador (2021)** : 480 M CAD



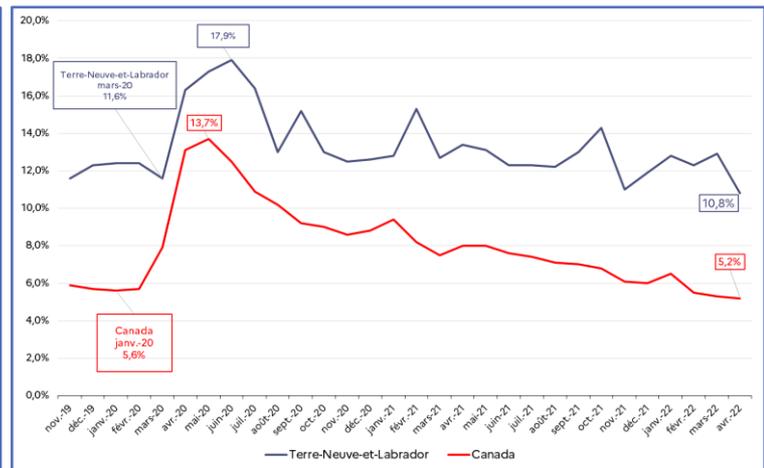
Principaux indicateurs économiques

Taux de croissance du PIB



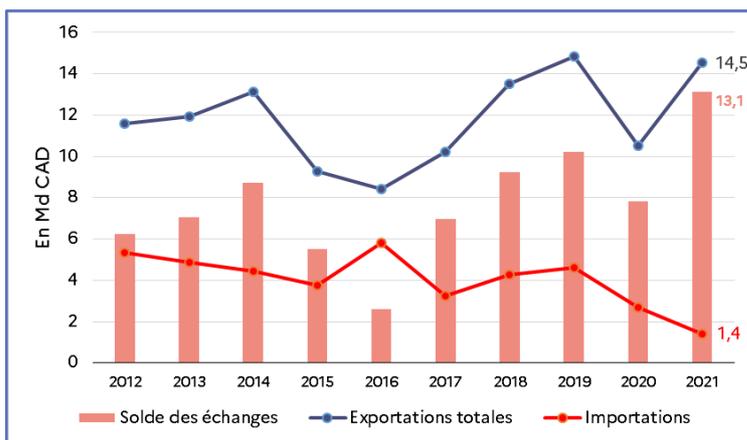
Source : Statistique Canada, Ministère des finances

Evolution du taux de chômage



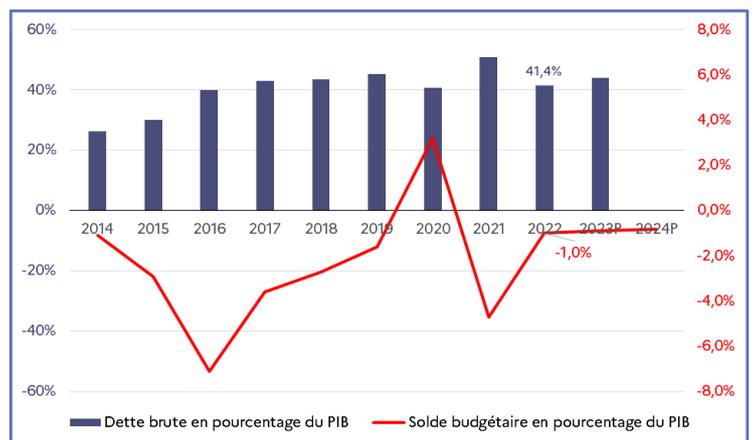
Source : Statistique Canada

Commerce international de biens



Source : Statistique Canada

Dettes et solde budgétaire



Source : Budget Terre-Neuve-et-Labrador 2022-2023, RBC Economics

Présentation générale

Terre-Neuve-et-Labrador (TNL) est une province de l'Est canadien, limitrophe du Québec et du Nunavut, d'une superficie de 405 720 km². Le détroit de Belle-Isle sépare la province en deux territoires, le Labrador et l'île de Terre-Neuve où est concentrée la majeure partie de l'activité et 92% de la population. La province comprend un archipel de plus de 7 000 îles.

La population terre-neuvienne s'élève à 522 453 au premier trimestre de 2022. Terre-Neuve-et-Labrador est l'avant-dernière province canadienne par sa population (devant l'Île-du-Prince-Édouard). La population de Terre-Neuve-et-Labrador était en baisse constante depuis 2016 (moins 10 000 habitants entre 2016 et début 2021). L'année 2021 se caractérise par une légère hausse de la population de la province (+ 0,5 % soit 3 000 habitants entre le premier trimestre 2021 et le premier trimestre 2022). La capitale, St John's, est la ville la plus peuplée de la province (agglomération de 215 000 habitants), suivie de Conception Bay South (26 000), de Mount Pearl (23 000 habitants) et de Paradise (21 000 habitants). Malgré la proximité géographique de la France (Saint-Pierre-et-Miquelon) et du Québec, le français n'est la langue maternelle que de 0,5 % de la population. La population autochtone représente une part importante de la population (4,7 %).

La façade maritime de la province constitue un atout économique fort, bien que l'économie de Terre-Neuve-et-Labrador repose de moins en moins sur la pêche. Son potentiel fluvial lui permet de produire de l'électricité en grande quantité (barrage de Churchill Falls). Avec une puissance de 5 428,5 MW, elle est la deuxième plus grande centrale souterraine au monde, derrière la centrale Robert-Bourassa (Nord du Québec).

D'importants gisements d'hydrocarbures off-shore sont exploités et les revenus qui en découlent ont augmenté en 2021 compte tenu de la hausse des prix du pétrole. L'économie de la province est également tournée vers la pêche, secteur en déclin depuis quelques années mais qui a connu un très fort rebond en 2021. Enfin, la province est riche en minerais tels que le fer, le cuivre, le zinc, l'argent et l'or.

Andrew Furey (parti libéral) est Premier ministre de la province depuis août 2020.

LE CHIFFRE À RETENIR

1,4 %

Part de la population canadienne

Perspectives économiques

La province se relève doucement des conséquences de la crise sanitaire grâce à la hausse des prix du pétrole et le retour à une activité économique proche de la normale

En 2020, Terre-Neuve-et-Labrador a du faire face à une double crise puisque la province a dû composer avec la pandémie de covid-19 et un effondrement des prix du pétrole : la baisse du PIB réel a ainsi atteint 5,3 %. En 2021, la province a réussi à éradiquer la majorité des effets négatifs de la crise sanitaire sur le PIB réel qui a augmenté de 3,5 %. Cette hausse est notamment dû au rebond de la consommation des ménages, à la hausse des exportations et aux bons résultats du secteur immobilier. La hausse des prix du pétrole a également contribué à la hausse du PIB. En février 2022, le taux d'emploi était de 2,2 % supérieur au niveau pré-

LE CHIFFRE À RETENIR

+3,5 %

Croissance du PIB réel en 2021

pandémique, le chômage ayant fortement diminué en 2021 pour retomber proche de son niveau d'avant crise à 12,3 %.

En 2023, la croissance devrait être plus modeste. Le PIB devrait croître de 0,5 % seulement selon les prévisions du gouvernement (Les prévisions du secteur privé, plus optimistes, sont entre 2,6 et 3,6 %). Le taux de chômage devrait également continuer à baisser pour atteindre 11,7 % fin 2022.

Finances publiques

La province de Terre-Neuve-et-Labrador connaît depuis plusieurs années une crise de ses finances publiques. La pandémie a aggravé cette situation en raison de la baisse drastique du prix du pétrole (en 2020, la province comptait sur d'importantes recettes fiscales provenant du pétrole avec un prix prévu à 65 USD le baril, mais en mars le cours a chuté à 23 USD le baril). Pour éviter une possible faillite de Terre-Neuve-et-Labrador, le gouvernement fédéral est intervenu pour permettre à la province de remplir ses obligations financières.

Le budget 2022-2023 de Terre-Neuve-et-Labrador a été déposé début avril 2022. Le déficit pour l'année 2021-2022 a été moins important que prévu. Estimé à 826 M CAD en mai 2021, il a finalement été de 400 M CAD. Le déficit de la province est évalué à 1 % du PIB pour 2021-2022. Pour l'exercice budgétaire 2022-2023, le gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador planifie un déficit de 351 M CAD (0,9 % PIB). Le retour à l'équilibre budgétaire devrait être atteint en 2026-2027. La dette nette est évaluée à 16,5 Md CAD pour l'exercice budgétaire 2021-2022. Cependant, la dette augmentera à nouveau en 2022-2023 pour atteindre 17,1 Md CAD (44,1 % du PIB). Le service de la dette demeurera particulièrement élevé en 2022-2023 (10,5 % du revenu total).

L'objectif principal du gouvernement provincial dans son budget 2022-2023 est de lutter contre l'augmentation du coût de la vie : aucune augmentation d'impôt ou de taxe n'est prévue. Un crédit d'impôt de 20 % sera par ailleurs mis en place pour aider les entreprises à payer les coûts supplémentaires liés à l'implantation d'initiatives vertes. Le budget prévoit également 46 M CAD pour les services de garde d'enfants. 14 M CAD seront mobilisés pour favoriser l'accès aux soins dans la province.

Aspects sectoriels

L'économie de Terre-Neuve-et-Labrador repose essentiellement sur une économie de services (61,5 % du PIB pour 80,2 % de l'emploi) mais l'extraction de produits minéraux (pétrole, minerai de fer) demeure très importante (37,8 % du PIB en 2021) notamment pour les exportations (80,7 % des exportations totales de la province en 2021).

❖ Services

L'économie de la province s'appuie avant tout sur les services, qui représentent environ 61,5 % de son PIB en 2020 et emploient 80,2 % de la population active. Le secteur des services immobiliers et le secteur de la santé et des services sociaux sont les secteurs des services les plus importants d'un point de vue économique. Ils représentent respectivement 9,1 % et 7,7 % du PIB en 2021.

❖ Hydrocarbures

L'exploitation des hydrocarbures a permis la restructuration d'une économie auparavant fortement dépendante des recettes provenant de la pêche. La province de Terre-Neuve-et-Labrador se classe parmi les principaux producteurs de pétrole et de gaz du Canada : elle concentre plus de 80 % des ressources pétrolières en mer et produit 24 % du pétrole brut léger classique du pays en 2020. Le secteur de l'extraction pétrolière et gazière représente 29,36 % du PIB en 2021 pour 1,4 % des emplois. Il y a 4 grands

projets offshore au large de la province : Hibernia, Terra Nova, White Rose et Hebron. La production a diminué de 8,8 % en 2021 à 104 millions de barils. La production devrait augmenter en 2022 avec la reprise de l'exploitation du champ Terra Nova, qui n'a pas produit de pétrole depuis 2019. Six nouveaux champs de pétrole ont été découverts au large de Terre-Neuve-et-Labrador ces dernières années, parmi lesquels le site de Bay du Nord. Le projet d'Equinor, qui consiste en l'exploitation de 60 puits d'extraction pétrolière, a obtenu l'autorisation d'exploitation du gouvernement fédéral en avril 2022 malgré les nombreuses controverses autour de ce projet.

St. John's est la plaque tournante de l'exploration, de la mise en valeur et de la production du pétrole sur la côte Est canadienne. En septembre 2020, le gouvernement provincial a mis en place avec le gouvernement fédéral, un fonds d'aide d'urgence pour le secteur pétrolier/gazier (*Newfoundland and Labrador Offshore Oil and Gas Recovery Assistance*) de 320 M CAD pour aider les entreprises à faire face à la crise.

❖ Mines

Le secteur minier représente l'une des plus anciennes et principales industries de Terre-Neuve-et-Labrador, employant près de 8 000 personnes en 2021, soit en augmentation de 16 % par rapport à 2020. Les mines actives produisent du fer, nickel, cuivre, zinc, cobalt, antimoine, et de l'or alors que de nombreuses carrières exploitent des produits non-métalliques. La valeur de la production a atteint 6,5 Md CAD en 2021, en hausse de 47 % par rapport à 2020 principalement en raison de la hausse du prix des matières premières.

Parmi les principaux projets, on peut mentionner l'extension du projet de mine souterraine de nickel de Voisey's Bay (Vale), dont la construction a débuté en 2018 pour une entrée en production en 2022. En juin 2021, les deux tiers des travaux étaient achevés. Finalement, la mine d'antimoine de Beaver Brook qui avait arrêté sa production en 2013 a rouvert en mars 2019 grâce à un important investissement chinois. Les activités minières avaient été arrêtées en novembre 2020 en raison de la pandémie : les opérations ont repris en septembre 2021.

Les dépenses pour l'exploration minière (surtout l'or) ont encore augmenté en 2021 pour atteindre 82,6 M CAD (66,8 M CAD en 2020). Dans son budget 2022-2023, le gouvernement de la province prévoit 1,7 M CAD (1,1 M €) pour encourager et accompagner les entreprises dans leurs activités d'exploration géoscientifique.

❖ Énergie électrique

L'un des grands projets en développement concerne la centrale hydroélectrique Lower Churchill, considéré comme le principal potentiel hydroélectrique en Amérique du Nord (plus de 3 000 MW). Ce projet est développé en deux phases : Muskrat Falls (824 MW) autorisé en 2012 par le gouvernement de TNL, dont la mise en service devrait avoir lieu fin mai 2022 après des retards dus à la pandémie, à des soucis techniques et de nombreux surcoûts (de 6 à 13 Md CAD), puis Gull Island (2 250 MW). Plus de 1 600 kms de lignes de transmission devraient également être construites. 40 % de l'énergie produite sera utilisée à TNL, 20 % sera vendue à la Nouvelle-Ecosse. Les 40 % restants pourraient être exportés vers le Nouveau-Brunswick, l'Île-du-Prince-Édouard et la Nouvelle-Angleterre.

Ce mégaprojet hydroélectrique, en grande partie responsable de l'explosion de la dette provinciale qualifié de « fiasco financier », est géré par la société d'état Nalcor, établie par le gouvernement provincial en 2007 pour développer de nouveaux projets énergétiques, dont principalement le barrage Muskrat Falls. Le gouvernement de TNL a indiqué en juin 2021 que Nalcor sera intégrée à Hydro Terre-Neuve-et-Labrador, principal fournisseur d'électricité de la province pour économiser des fonds publics. Le gouvernement fédéral a annoncé le 28 juillet 2021 une contribution fédérale de 5,2 Md CAD pour aider Terre-Neuve-et-Labrador à couvrir les coûts de ce projet hydroélectrique. Ce financement aidera la province à éviter une hausse anticipée des tarifs d'électricité lorsque la mégacentrale commencera à produire de l'électricité.

❖ Agriculture et pêche

L'impact économique de ces secteurs diminue depuis plusieurs années et ils ne constituent plus que 0,9 % du PIB de la province en 2021. L'agriculture représente désormais une part faible des exportations terre-neuviennes même si les poissons et crustacés restent le deuxième poste d'exportations (après les minéraux) avec 9,4 % des exportations totales en 2021, soit une hausse de 63 % par rapport à 2020. Le secteur des produits de la mer emploie une part non négligeable de la population (15 800 en 2020) notamment dans les régions rurales.

❖ Recherche et développement, technologies marines, expertise arctique

L'abondance des ressources naturelles en organismes aquatiques cultivés et sauvages et des connaissances spécialisées de longue date dans les eaux océaniques ont favorisé les activités de recherche et développement de premier plan sur la vie marine. Par la mise en place du Fonds d'Innovation de l'Atlantique (FIA), l'agence de promotion économique du Canada atlantique (APECA) a largement accru les capacités de la province pour mener des travaux de recherche et développement de pointe en favorisant une économie axée sur le savoir et l'émergence de marchés nouveaux. Le Centre de recherche en génie océanique, côtier et fluvial du Canada se situe à St-John's et est un chef de file dans la création et l'évaluation de technologies pour les conditions marines difficiles grâce aux laboratoires, aux bassins d'études et au programme de recherche Océans. A noter également l'expertise arctique dans de nombreux secteurs d'activité : exploitation pétrolière, gestion des glaciers et icebergs, design d'oléoducs...

Terre-Neuve-et-Labrador participe également à la supergrappe de l'économie océanique dans les Provinces de l'Atlantique qui permet de financer à hauteur de 950 M CAD de nouveaux projets entre 2018 et 2022 visant à favoriser l'innovation, améliorer les connaissances et la protection de l'océan et de ses ressources. Cette supergrappe, qui regroupe des acteurs privés, publics et académiques, ambitionne de devenir un centre de recherche et d'innovation de pointe dans les industries du secteur maritime.

	Part du PIB en 2021	Variation 2020-2021
Secteur des biens – Industrie d'extraction (gaz, pétrole, mines)	37,8 %	- 6,9 %
Services immobiliers et services de location et de location à bail	9,1 %	+ 1,5 %
Soins de santé et assistance sociale	7,7 %	+ 8,1 %
Administrations publiques	7,1 %	+ 5,4 %
Commerce	7,0 %	+ 5,2 %
Secteur des biens – Construction	5,3 %	- 7,8 %
Services d'enseignement	5,2 %	+ 6,2 %
Finance et assurances	3,3 %	+ 7,4 %
Secteur des biens – Fabrication	2,9 %	+ 15,1 %
Services professionnels, scientifiques et techniques	2,8 %	+ 3,4 %
Transport et entreposage	2,4 %	- 2,5 %
Industrie de l'information et industrie culturelle	2,3 %	+ 1,3 %
Secteur des biens – Services publics	2,1 %	+3,1 %
Services d'hébergement et de restauration	1,5 %	+ 16,7 %
Autres services (sauf administrations publiques)	1,5 %	+ 4,0 %
Services administratifs, services de soutien, services de gestion des déchets et services d'assainissement	1,0 %	+ 4,0 %
Secteur des biens – Agriculture, forêts et pêche	0,9 %	+ 17,1 %
Arts, spectacles et loisirs	0,2 %	+ 4,9 %
Gestion de sociétés et d'entreprises	0,1 %	- 26,5 %

Relations économiques bilatérales

Les échanges de biens entre la France et Terre-Neuve-et-Labrador en 2021

La France est le 6^{ème} partenaire commercial de Terre-Neuve-et-Labrador en 2021, avec 30,0 M CAD d'exportations (majoritairement des produits de l'industrie aéronautique (53,5 % des exportations totales) et des équipements électriques) à destination de la province canadienne et 450 M CAD d'importations (minerais de fer (86 % des importations totales), et des produits de la pêche (7,8 %) et des produits pétroliers (4,5 %)). Les échanges de biens entre la France et Terre-Neuve-et-Labrador représentent 4,3 % des échanges totaux entre la France et le Canada.

Les échanges de biens France – Terre-Neuve-et-Labrador en 2021

	M CAD	M €	Évolution 2021/2020
Exportations françaises	30,0	20,2	+ 68,6 %
Importations	449,8	303,3	+ 272,1 %
Total des échanges	479,8	323,6	+ 245,9 %
Solde des échanges	- 419,8	- 283,1	307,2 %

Une présence française discrète

Quant à la présence française dans la province, on peut noter que :

- la ville de St John's abrite le siège social de la filiale canadienne de **Technip** : Technip Canada Ltd.
- **Air Liquide** possède une unité de conditionnement de gaz spéciaux près de St John's.
- **Vallorec** produit des connexions premium VAM filetées et offre des services de réparation de puits à des entreprises des secteurs pétrolier et gazier. La capacité de production de l'usine a été doublée en 2015.
- **Veolia** réalise régulièrement des missions temporaires de nettoyage industriel au Labrador.

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.
Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations : www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international