

WE BUILD MOMENTUM

*THE ECONOMIC IMPACT OF THE CANADIAN
EQUIPMENT MANUFACTURING INDUSTRY*

*LES RETOMBÉES ÉCONOMIQUES DE L'INDUSTRIE
CANADIENNE DE LA FABRICATION D'ÉQUIPEMENTS*

AEM 
Association of Equipment Manufacturers



A NEW BRIDGE CONNECTING COMMUNITIES.

A FIFTH-GENERATION FAMILY-OWNED FARM.

A UTILITY SYSTEM DELIVERING CLEAN DRINKING WATER.

Equipment is all around us, and the industry behind it builds, feeds, and powers not just Canada, but the world. A lifeline to the Canadian economy, hundreds of thousands of jobs are supported by the equipment manufacturing industry.

From farms to construction sites, Canadian equipment manufacturers keep people, food, and electricity moving. As Canada focuses on nation building, equipment manufacturers will help lead the way – creating a more balanced and resilient economy that will power the country forward.

On behalf of the Association of Equipment Manufacturers (AEM), we are pleased to share this report, with findings from S&P Global Market Intelligence, which demonstrates the significant impact of the equipment manufacturing industry on the Canadian economy.



UN NOUVEAU PONT RELIANT DES COLLECTIVITÉS.

UNE FERME FAMILIALE EXPLOITÉE DEPUIS CINQ GÉNÉRATIONS.

UN RÉSEAU DE SERVICES PUBLICS FOURNISSANT DE L'EAU POTABLE

L'équipement fait partie intégrante de notre quotidien, et l'industrie qui le fabrique joue un rôle clé dans la construction, l'alimentation et l'approvisionnement du Canada, ainsi qu'à l'échelle mondiale. Véritable pilier de l'économie canadienne, l'industrie de la fabrication d'équipements soutient des centaines de milliers d'emplois.

Des fermes aux chantiers de construction, les fabricants canadiens d'équipements jouent un rôle essentiel dans la mobilité des personnes, l'acheminement des aliments et la distribution de l'électricité. Alors que le Canada se tourne vers des projets structurants pour l'avenir du pays, les fabricants d'équipements joueront un rôle moteur dans la construction d'une économie plus équilibrée et plus résiliente, tournée vers la croissance.

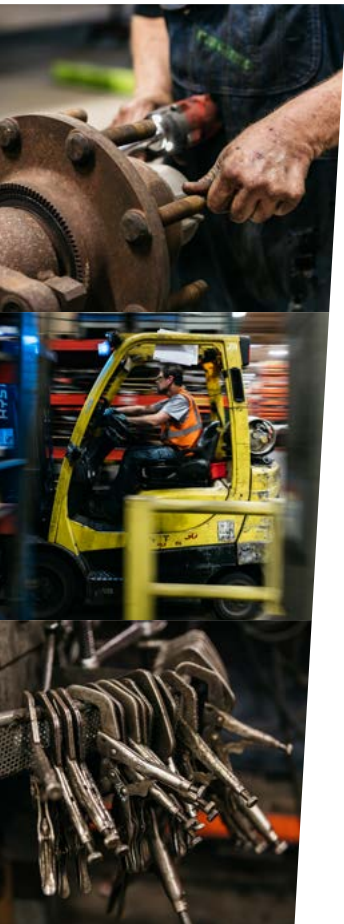
Au nom de l'Association of Equipment Manufacturers (AEM), nous avons le plaisir de vous présenter ce rapport, fondé sur les analyses de S&P Global Market Intelligence, qui démontre l'impact non négligeable de l'industrie de la fabrication d'équipements sur l'économie canadienne.

About This Report

AEM commissioned S&P Global Market Intelligence, a global data, analytics, and software provider, to complete a report that estimates the contributions of the agriculture, construction, and mining equipment manufacturing to the Canadian economy.

The report relies upon a well-established approach grounded upon government data and augmented by AEM member data and Market Intelligence's proprietary industry analysis. The economic contribution of the industry is measured in terms of employment, output, value added (i.e. contribution to GDP), labour income, and tax revenue. For each measure, the direct, indirect, and induced contributions of the industry are calculated using a combination of data from Market Intelligence and Statistics Canada.

Market Intelligence has partnered with AEM every three years since 2016 to quantify the economic contributions of the North American off-highway equipment and ancillary products industry. This 2026 report updates the prior analysis published in 2023 and examines the state of the industry in 2025, using direct, indirect, and induced impacts to capture the industry's full economic footprint.



Direct Contribution

Includes the equipment manufacturing industry's own activities, such as the GDP contribution it generates and the number of people it directly employs each year.

Indirect Contribution

Includes the activity and employment supported in the industry's broad supply chain, through its procurement of goods and services.

Induced Contribution

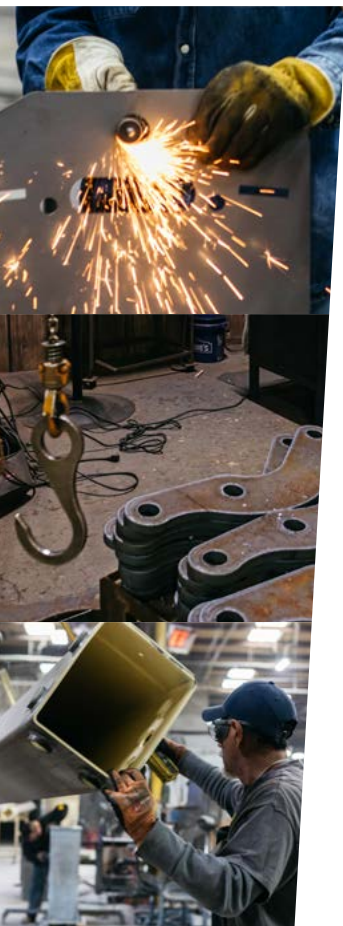
Includes the wider economic benefits that arise when workers within the equipment manufacturing industry and its supply chain spend their earnings – for example, in local retail and leisure establishments.

À propos de ce rapport

AEM a mandaté S&P Global Market Intelligence, un fournisseur mondial de données, d'analytique et de logiciels, pour réaliser un rapport estimant les contributions à l'économie canadienne de la fabrication d'équipements agricoles, miniers et de construction.

Le rapport repose sur une méthodologie bien établie, fondée sur des données gouvernementales et enrichie par des données provenant des membres d'AEM, ainsi que par les analyses sectorielles exclusives de Market Intelligence. La contribution économique de l'industrie est mesurée en fonction de l'emploi, de la production, de la valeur ajoutée (c'est-à-dire la contribution au PIB), du revenu du travail et des recettes fiscales. Pour chacune de ces mesures, les contributions directes, indirectes et induites de l'industrie sont calculées à l'aide d'une combinaison de données de Market Intelligence et de Statistique Canada.

Depuis 2016, Market Intelligence collabore avec l'AEM tous les trois ans afin de quantifier les contributions économiques de l'industrie nord-américaine des équipements hors route et des produits connexes. Le présent rapport de 2026 met à jour l'analyse publiée en 2023 et examine l'état de l'industrie en 2025, en tenant compte des effets directs, indirects et induits afin de saisir pleinement l'empreinte économique de l'industrie.



Contribution directe

Comprend les activités propres à l'industrie de la fabrication d'équipements, telles que la contribution au PIB qu'elle génère et le nombre de personnes qu'elle emploie directement chaque année.

Contribution indirecte

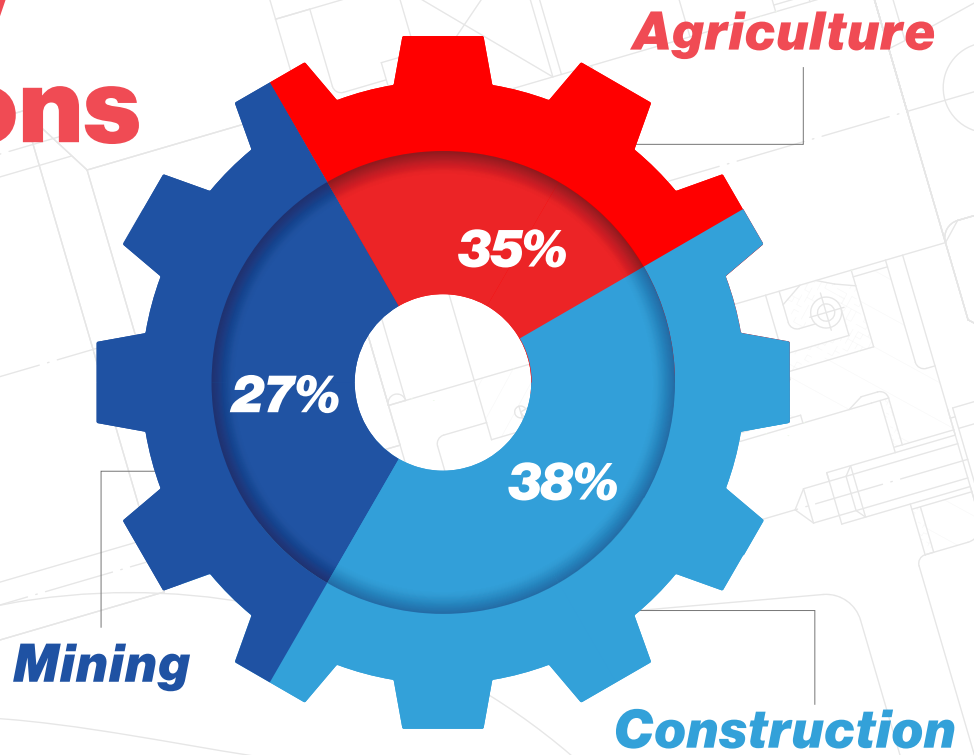
Comprend l'activité économique et l'emploi soutenus au sein de la vaste chaîne d'approvisionnement de l'industrie, grâce à l'achat de biens et de services.

Contribution induite

Comprend les retombées économiques plus larges qui découlent des dépenses des travailleurs de l'industrie de la fabrication d'équipements et de sa chaîne d'approvisionnement – dans les commerces de détail et les établissements de loisirs, à titre d'exemple.

Industry Definitions

This report defines the equipment manufacturing industry across three segments:



AGRICULTURE

Factors that impact agricultural equipment manufacturers include commodity production and yields, farm incomes, ethanol production, exports, investment in new equipment, and regulatory policy.

MINING

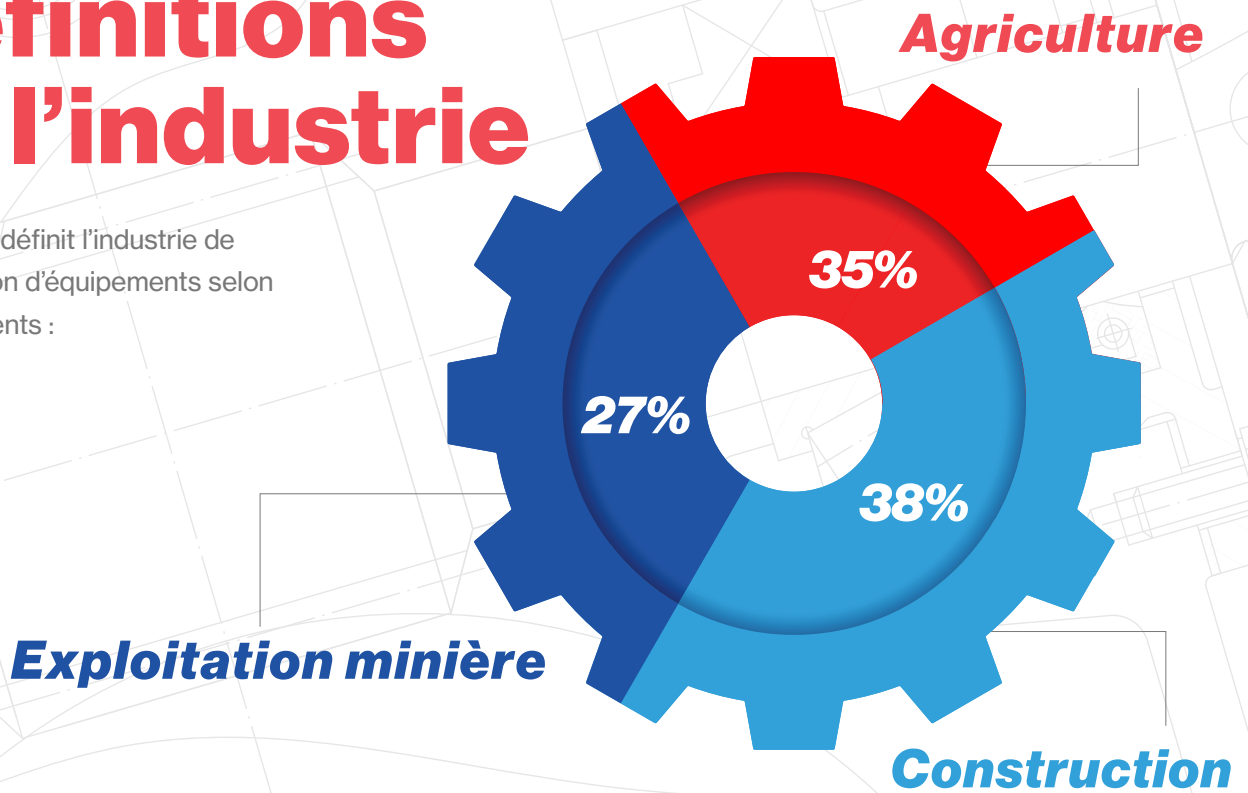
Factors impacting mining and energy-related equipment manufacturers include oil and gas prices and production, mineral prices and production, new oil, gas, and mineral exploration, export markets, and exploration and emission regulations.

CONSTRUCTION

Factors that impact construction equipment manufacturers include infrastructure investment, home construction, commercial and industrial real estate construction, mine and well construction, and institutional spending.

Définitions de l'industrie

Ce rapport définit l'industrie de la fabrication d'équipements selon trois segments :



AGRICULTURE

Les facteurs qui influencent les fabricants d'équipements agricoles comprennent la production et les rendements des produits de base, les revenus agricoles, la production d'éthanol, les exportations, les investissements dans de nouveaux équipements ainsi que les politiques réglementaires.

EXPLOITATION MINIÈRE

Les facteurs qui influencent les fabricants d'équipements liés à l'exploitation minière et à l'énergie comprennent les prix et la production du pétrole et du gaz, les prix et la production des minéraux, l'exploration de nouveaux gisements de pétrole, de gaz, et de minéraux, les marchés d'exportation ainsi que les règlements en matière d'exploration et d'émissions.

CONSTRUCTION

Les facteurs qui influencent les fabricants d'équipements de construction comprennent les investissements dans les infrastructures, la construction résidentielle, la construction immobilière commerciale et industrielle, la construction de mines et de puits, ainsi que les dépenses institutionnelles.

A Lifeline for the Canadian Economy

147K
jobs



\$54B
generated in total output
and sales activity each year



\$24B
contributed each year
to Canadian GDP

1%
of the total nominal
Canadian GDP

24%
above the national average
for annual labour income

\$1.1B
paid each year in taxes



\$97.5K
is the industry's average
annual pay for each employee



7%
of Canadian manufacturing
employment

Un pilier essentiel de l'économie canadienne

147 000
emplois



54 G\$
générés chaque année
en production totale et en
activité de ventes



24 G\$
contribuent chaque année
au PIB canadien

1%
du PIB nominal total
du Canada

24 %
au-dessus de la moyenne
nationale du revenu annuel
du travail

1,1 G\$
versés chaque année
en recettes fiscales



97 500 \$
correspond au salaire
annuel moyen par employé
dans l'industrie



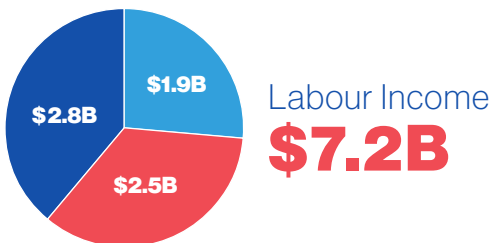
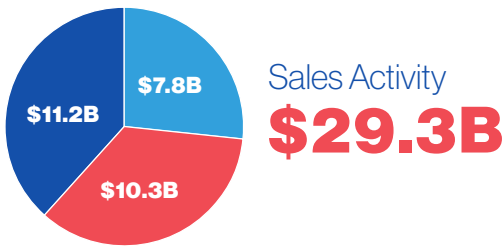
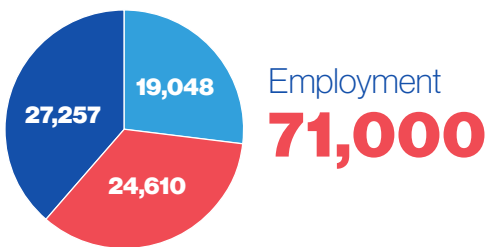
7%
de l'emploi manufacturier
au Canada

The Ripple Effect

The combination of equipment manufacturers' direct, indirect, and induced contribution to the Canadian economy each year creates a ripple effect across the country. This includes an economic impact made through employment, total sales activity, total value added to the nation's GDP, and the labour income paid to employees.

Direct Impact

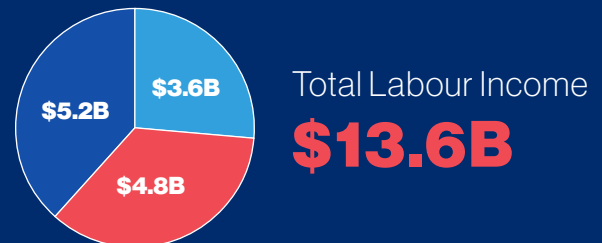
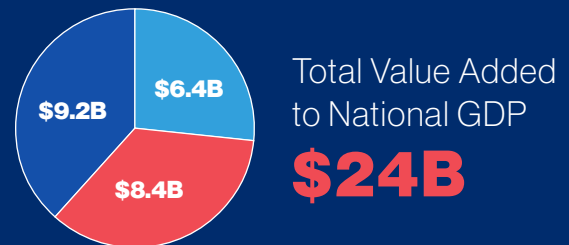
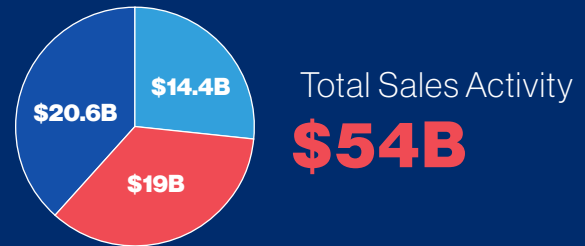
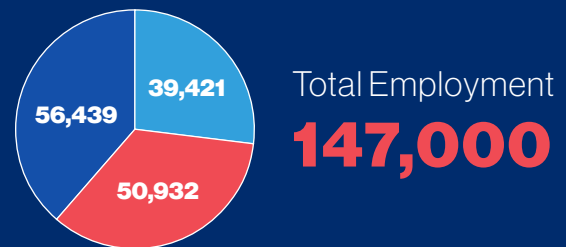
■ Agriculture
 ■ Mining
 ■ Construction



The Ripple Effect

(Direct, Indirect, and Induced)

■ Agriculture
 ■ Mining
 ■ Construction

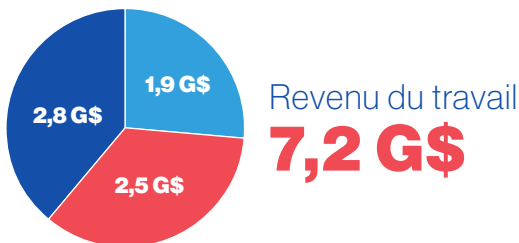
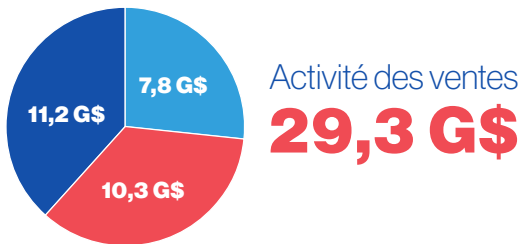
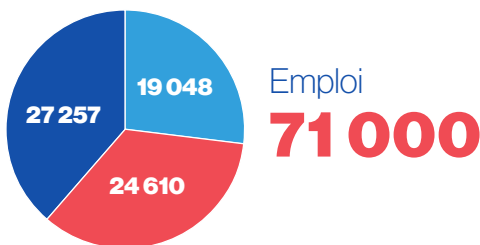


L'effet d'entraînement

La combinaison des contributions directes, indirectes et induites des fabricants d'équipements à l'économie canadienne chaque année crée un effet d'entraînement à l'échelle du pays. Celui-ci comprend des retombées économiques liées à l'emploi, à l'activité totale des ventes, à la valeur ajoutée totale au PIB national, ainsi qu'au revenu du travail versé aux employés.

Impact direct

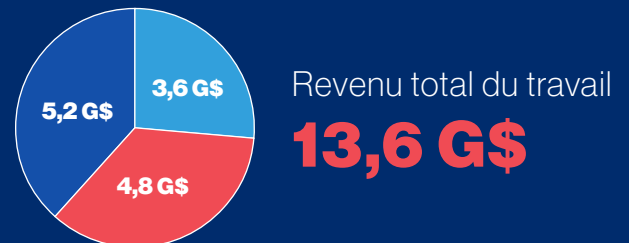
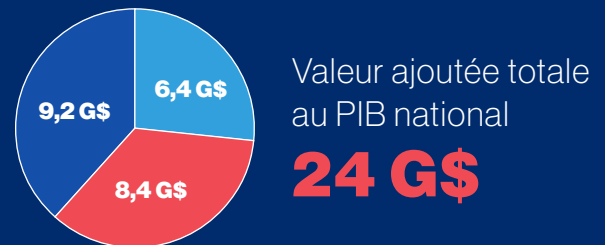
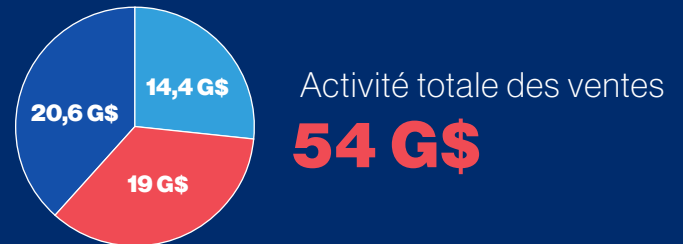
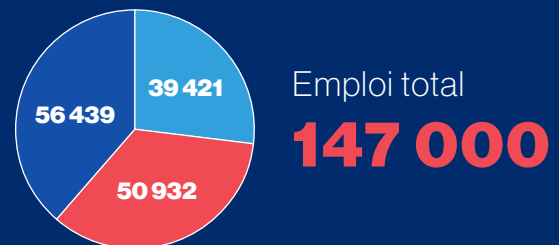
■ Agriculture ■ Exploitation minière ■ Construction



Effet d'entraînement

(direct, indirect, et induit)

■ Agriculture ■ Exploitation minière ■ Construction

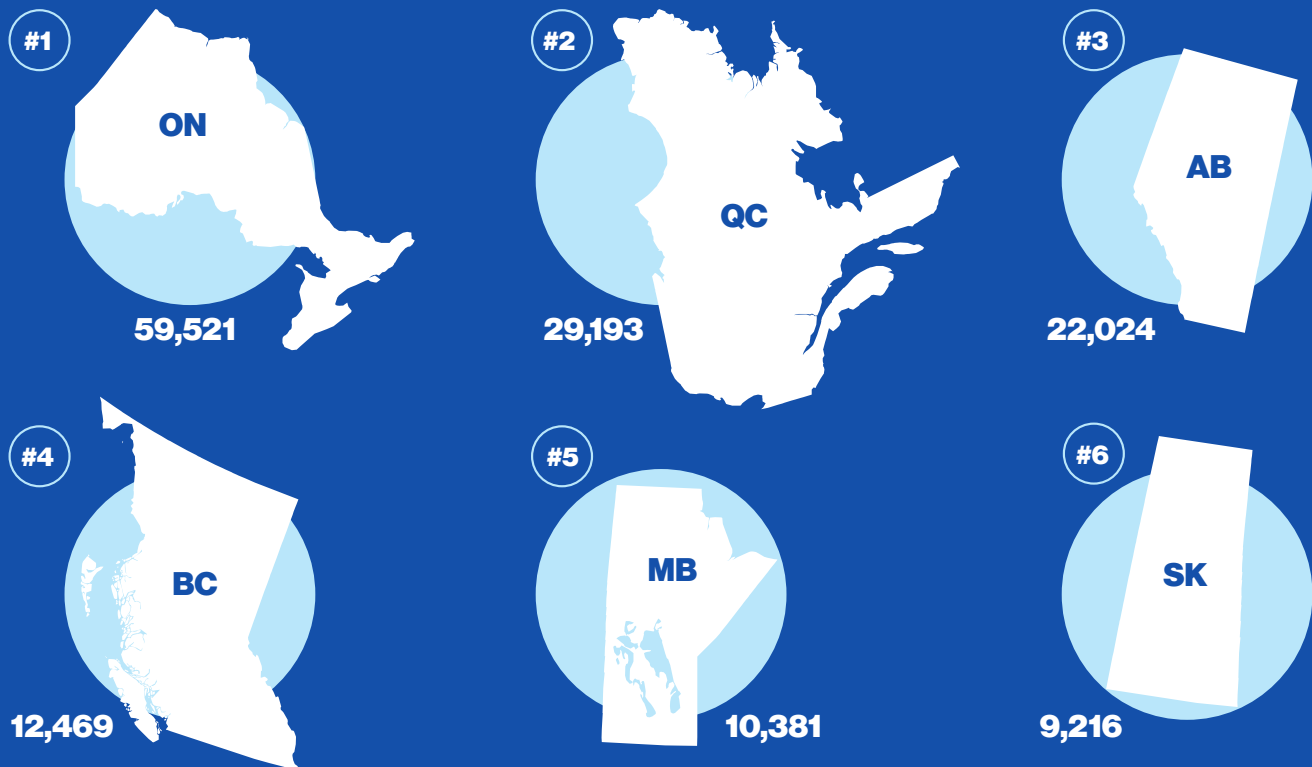


Province by Province Impact

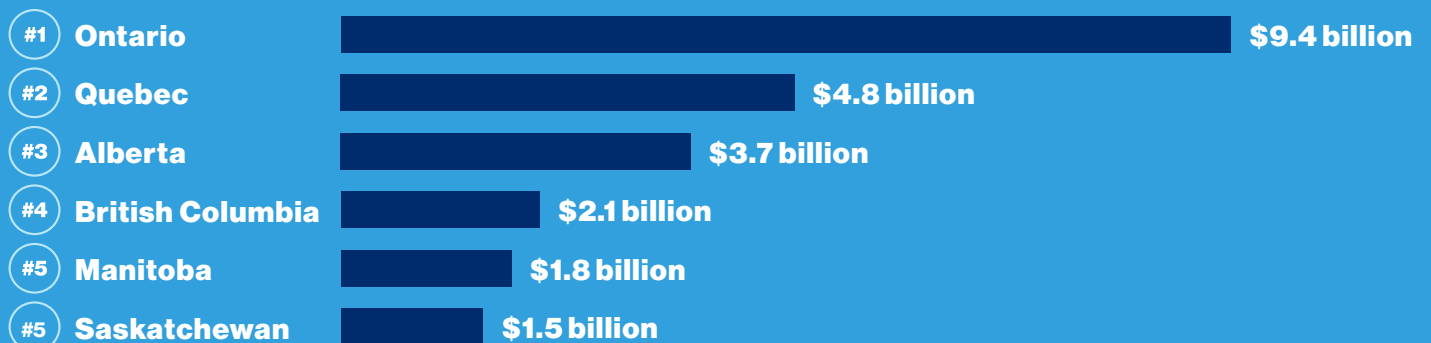
The equipment manufacturing industry supports 147,000 jobs across the country.

All of Canada benefits from the equipment manufacturing industry's economic activity, but depending on our industry's footprint, contributions vary from province to province. Below are the provinces with the most jobs supported by equipment manufacturers and where our industry makes the largest annual contribution to provincial economies.

Top 6 Provinces for Total Equipment Manufacturing Jobs



Top 6 Provinces for Total GDP Contribution

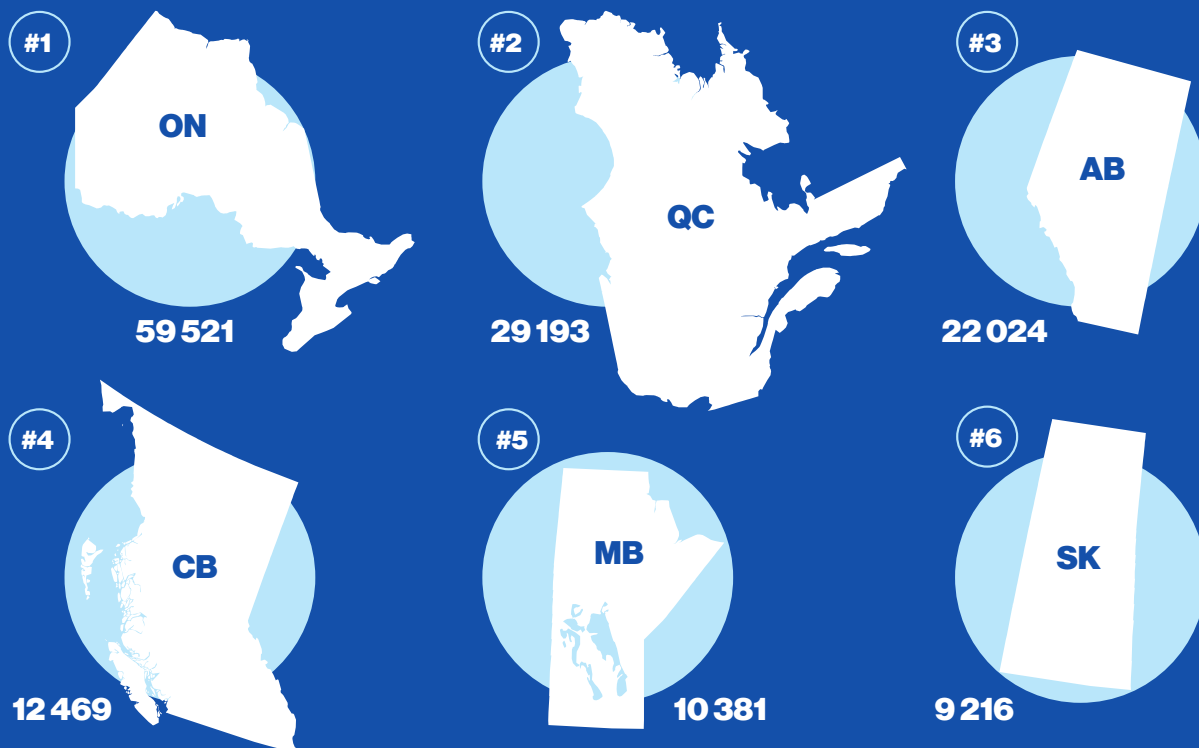


Retombées provinciales

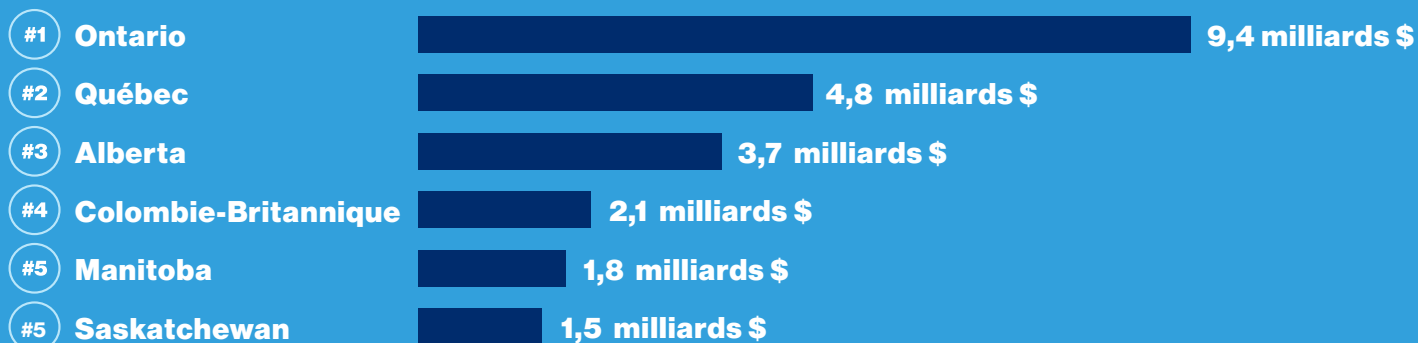
L'industrie de la fabrication d'équipements soutient 147 000 emplois partout au pays.

L'ensemble du Canada bénéficie de l'activité économique générée par l'industrie de la fabrication d'équipements. Selon l'empreinte de notre industrie, les contributions varient toutefois d'une province à l'autre. Vous trouverez ci-dessous les provinces où les fabricants d'équipements soutiennent le plus grand nombre d'emplois et où l'industrie apporte la plus importante contribution annuelle aux économies provinciales.

Top 6 des provinces selon le nombre total d'emplois dans la fabrication d'équipements



Top 6 des provinces selon la contribution totale au PIB



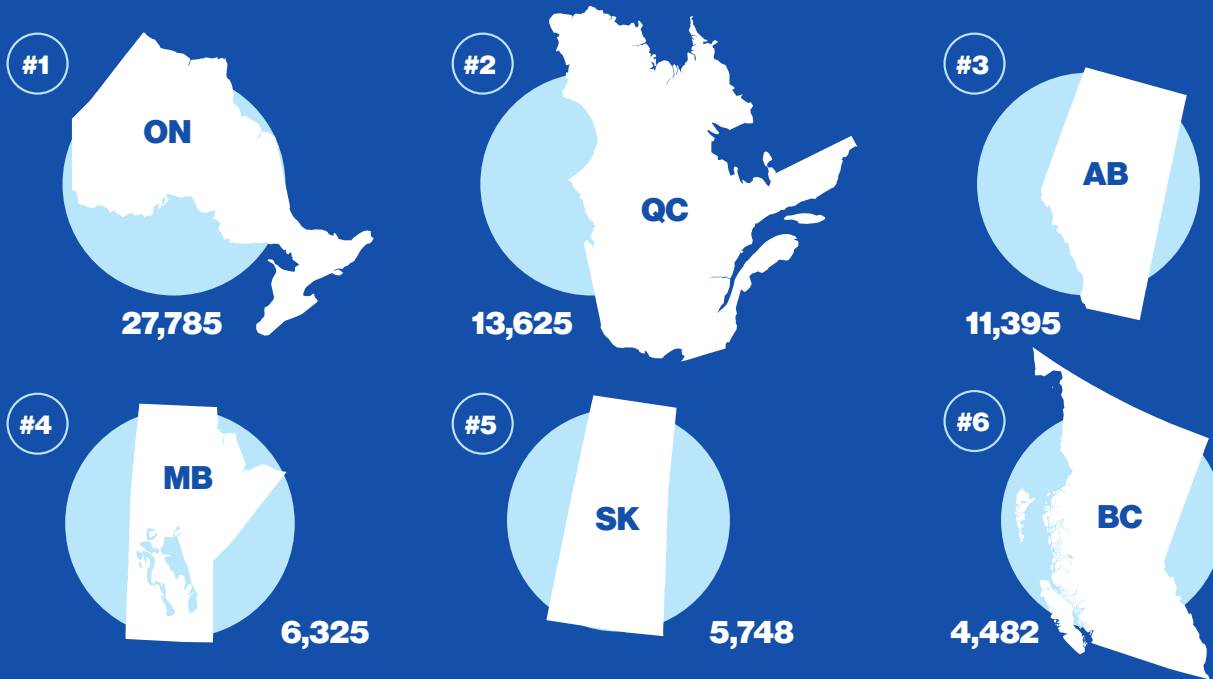
Direct Provincial Impact

The total number of direct jobs supported by equipment manufacturers is 71,000.

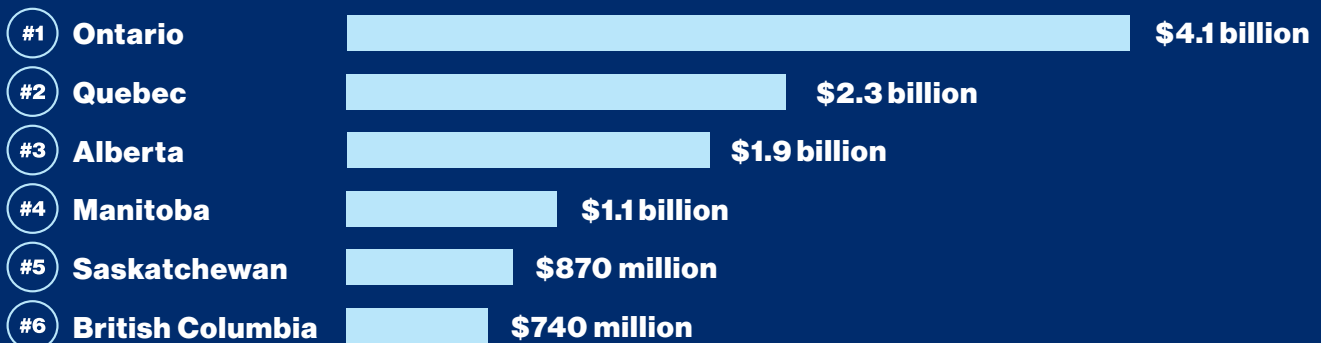
Ontario ranks substantially above all other states in terms of direct contributions of the equipment manufacturing industry, with 27,785 direct jobs, \$2.7 billion of labour income, and \$4.1 billion in value added in GDP each year. Quebec and Alberta follow, each with more than 10,000 jobs directly attributable to equipment manufacturers.

Communities throughout these provinces widely benefit from the jobs and economic contributions directly made by equipment manufacturers each year.

Top 6 Provinces for Direct Equipment Manufacturing Jobs



Top 6 Provinces for Direct GDP Contribution



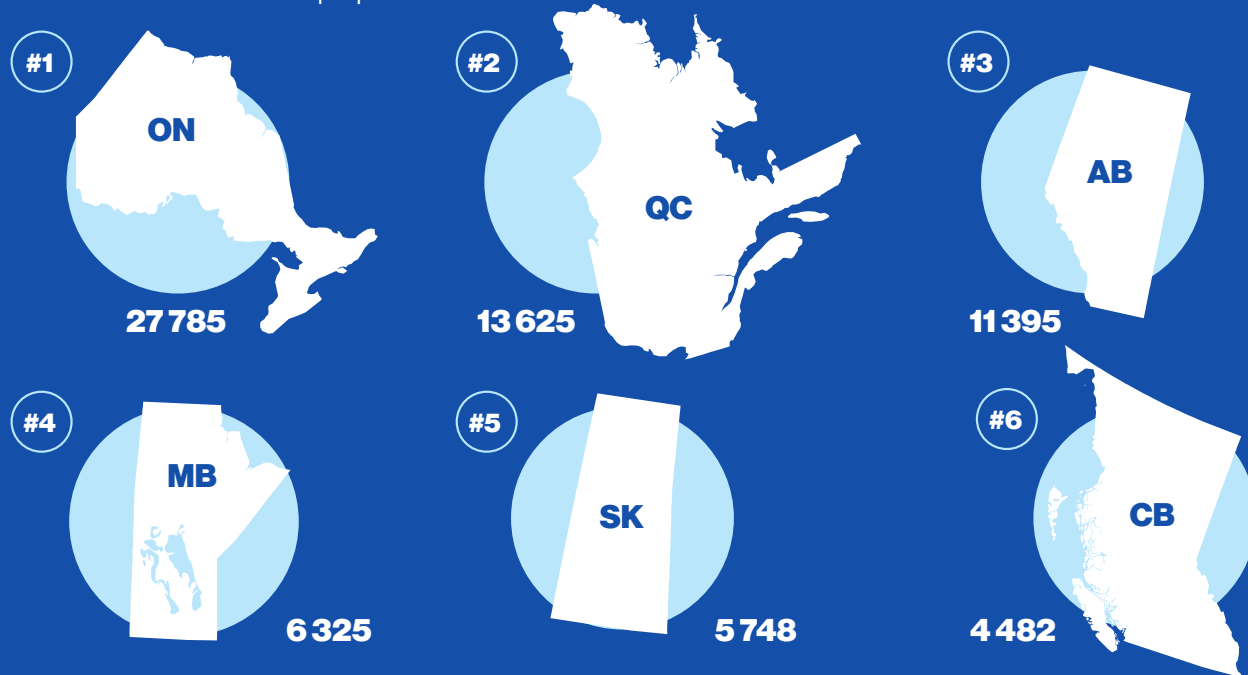
Retombées provinciales directes

Le nombre total d'emplois directs soutenus par les fabricants d'équipements s'élève à 71 000.

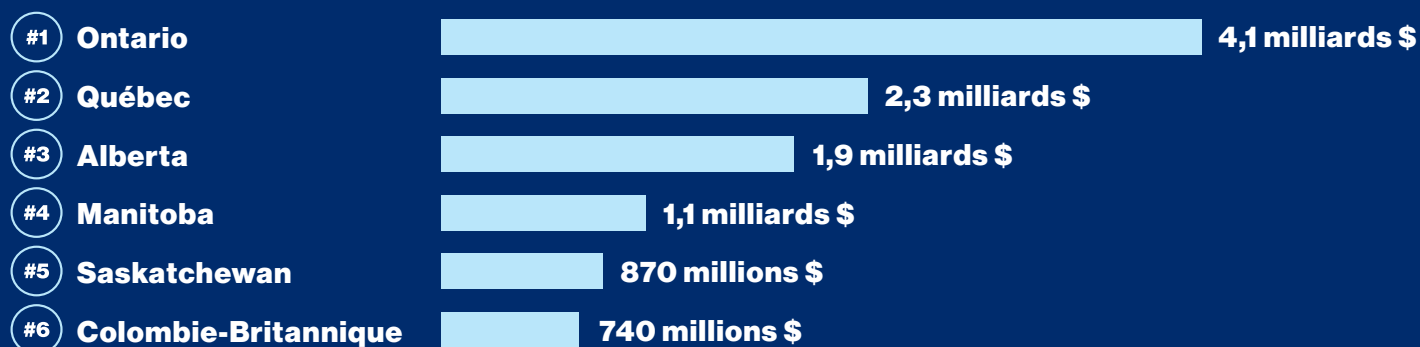
L'Ontario se classe nettement au-dessus de toutes les autres provinces en ce qui concerne les contributions directes de l'industrie de la fabrication d'équipements, avec 27 785 emplois directs, 2,7 milliards de dollars en revenu du travail et 4,1 milliards de dollars en valeur ajoutée au PIB chaque année. Le Québec et l'Alberta suivent, chacune comptant plus de 10 000 emplois directement attribuables aux fabricants d'équipements.

Les communautés de l'ensemble de ces provinces bénéficient chaque année largement des emplois et des contributions économiques générés directement par les fabricants d'équipements.

Top 6 des provinces selon le nombre total d'emplois directs dans la fabrication d'équipements



Top 6 des provinces selon la contribution totale directe au PIB



Detailed Methodology

Market Intelligence used its proprietary economic impact models to assess the economic footprint of the Canadian equipment manufacturing industry, incorporating productivity statistics for Canadian industry sectors. These sectors, which aggregate NAICS codes, help reduce inconsistencies in provincial-level data. Statistics Canada employment data served as the foundation for assessing the industry's direct impact, enabling accurate assignment of jobs to each sector within the models. Industry-specific productivity data was then applied to quantify the output supported by business transactions within each sector. These contributions, resulting from direct spending with tier 1 suppliers, are classified as direct impacts.

Sourcing the inputs required by suppliers to produce products or services for end-use producers generates additional rounds of economic impact. For instance, a tier 1 supplier making a sale must purchase inputs – supplies and services – needed to produce the final product. Some purchases are imported and excluded from this analysis; the remaining purchases, representing sales for local businesses, remain within the Canadian economy. Each supplier, in turn, hires employees and sources additional inputs from its own suppliers. This effect, resulting from transactions within vendor and supplier networks (interindustry), is considered an indirect economic impact.

The difference between the value of a sale and the cost of its nonlabour inputs is known as value added. This represents the increase in value of a final product or service relative to its inputs. The sum of all value added across industries equals GDP, which guards against double counting when compiling output or revenue data by industry.

GDP is widely regarded as the broadest measure of a national economy's health. The Market Intelligence models developed for this study included value-added statistics for each of the industry sectors, enabling assessment of the equipment manufacturing industry's contribution to national GDP.

Additionally, direct and indirect employees spend part of their income in regional economies on consumer goods and services, stimulating further economic activity and resulting in induced effects on employment, value added, and other metrics.

The national model produced results for output, employment, value added, labour income, and tax revenue generated by the equipment manufacturing industry. Provincial-level models were primarily driven by levels of direct employment identified in the data analysis and segment breakdown.

This analysis provided industry-specific output, income, employment, and value-added data for each province. Market Intelligence maintains broad industry-level data by province for employment and gross provincial product through its Global Economics group. The findings capture the overall impact of the industry and its segments within each province's unique economic context, highlighting the significance of primary industries within the broader sector – for example, the equipment manufacturing industry may account for X% of total manufacturing employment in province Y, while also supporting Z% of professional services employment.

Méthodologie détaillée

Market Intelligence a utilisé ses modèles exclusifs d'analyse des retombées économiques afin d'évaluer l'empreinte économique de l'industrie canadienne de la fabrication d'équipements, en intégrant des statistiques de productivité relatives aux secteurs industriels canadiens. Ces secteurs, qui regroupent des codes du Système de classification des industries de l'Amérique du Nord (SCIAN), permettent de réduire les incohérences dans les données à l'échelle provinciale. Les données d'emploi de Statistique Canada ont servi de base à l'évaluation de l'impact direct de l'industrie, permettant une attribution précise des emplois à chacun des secteurs modélisés. Des données de productivité spécifiques à l'industrie ont ensuite été appliquées afin de quantifier la production soutenue par les transactions commerciales au sein de chaque secteur. Ces contributions, découlant des dépenses directes auprès des fournisseurs de premier rang, sont classées considérées comme des impacts directs.

L'approvisionnement des intrants requis par les fournisseurs afin de produire des biens ou des services destinés aux producteurs finaux entraîne des cycles additionnels de retombées économiques. Par exemple, lorsqu'un fournisseur de premier rang effectue une vente, il doit acheter des intrants – fournitures et services – nécessaires à la production du produit final. Certaines de ces acquisitions sont importées et exclues de la présente analyse; les autres, représentant des ventes auprès d'entreprises locales, demeurent dans l'économie canadienne. Chaque fournisseur embauche à son tour des employés et s'approvisionne auprès de ses propres fournisseurs. Cet effet, qui découle des transactions au sein des réseaux de fournisseurs et de vendeurs (interindustriels), est considéré comme un impact économique indirect.

La différence entre la valeur d'une vente et le coût de ses intrants non liés à la main-d'œuvre est appelée valeur ajoutée. Celle-ci représente l'augmentation de la valeur d'un produit ou d'un service final par rapport à ses intrants. La somme de l'ensemble des valeurs ajoutées dans tous les secteurs correspond au PIB, ce qui permet d'éviter le double comptage lors de la compilation des données de production ou de revenus par industrie.

Le PIB est largement reconnu comme la mesure la plus complète de la santé économique d'un pays. Les modèles de Market Intelligence élaborés pour cette étude intègrent des statistiques de valeur ajoutée pour chacun des secteurs industriels, ce qui permet d'évaluer la contribution de l'industrie de la fabrication d'équipements au PIB national. De plus, les personnes occupant des emplois directs et indirects dépensent une partie de leur revenu dans les économies régionales pour des biens et services de consommation, ce qui stimule une activité économique supplémentaire et génère des effets induits sur l'emploi, la valeur ajoutée et d'autres indicateurs.

Le modèle national a permis d'estimer la production, l'emploi, la valeur ajoutée, le revenu du travail et les recettes fiscales générés par l'industrie de la fabrication d'équipements. Les modèles provinciaux reposaient principalement sur les niveaux d'emploi direct identifiés dans l'analyse des données et la ventilation par segment.

Cette analyse a fourni des données propres à l'industrie en matière de production, de revenu, d'emploi et de valeur ajoutée pour chaque province. Market Intelligence maintient des données sectorielles détaillées par province sur l'emploi et le produit intérieur brut provincial par l'intermédiaire de son groupe Global Economics. Les résultats reflètent l'impact global de l'industrie et de ses segments dans le contexte économique propre à chaque province, en mettant en évidence l'importance des industries primaires au sein du secteur élargi – par exemple, l'industrie de la fabrication d'équipements peut représenter X % de l'emploi manufacturier total dans la province Y, tout en soutenant également Z % de l'emploi dans les services professionnels.



The Association of Equipment Manufacturers (AEM) is the North American-based international trade group representing off-road equipment manufacturers and suppliers, with **1,100 companies** and more than **200 product lines** in the agriculture and construction-related industry sectors worldwide. The equipment manufacturing industry in Canada supports **147,000 jobs**, contributes **\$24 billion** to the Canadian economy, and generates **\$54 billion** in total sales and output each year.

AEM 

Association of Equipment Manufacturers

We Build Momentum



L'Association of Equipment Manufacturers (AEM) est le groupe commercial nord-américain qui représente, à l'échelle internationale, les fabricants d'équipements hors route et leurs fournisseurs. AEM regroupe **1 100 entreprises** et plus de **200 gammes de produits** dans les secteurs industriels liés à l'agriculture et à la construction à travers le monde. L'industrie de la fabrication d'équipements au Canada soutient **147 000 emplois**, contribue à hauteur de **24 milliards de dollars** à l'économie canadienne et génère **54 milliards de dollars** en ventes et production totales chaque année.

AEM 
Association of Equipment Manufacturers
We Build Momentum



OTTAWA

123, rue Slater Street | Suite 700
Ottawa, ON K1P 5H2
613.566.4568 | aem@aem.org

WASHINGTON, DC

1300 I Street NW | Suite 520 West
Washington, DC 20005-3314
202.898.9064 | AEM.org/advocacy | [X @AEMAdvocacy](https://www.instagram.com/AEMAdvocacy)

AEM.ORG

AEM 
Association of Equipment Manufacturers