

Conjoncture 2017

L'indice de confiance des dirigeants d'entreprise de la grande région de Québec sur les perspectives économiques 2017 pour leur entreprise et leur région

Présentation du 2 février 2017



Au total, 225 dirigeants d'entreprise de la région de Québec ont exprimé leurs intentions d'affaires et leurs perceptions concernant l'économie régionale pour l'année à venir.

Contexte et objectifs de l'étude

Chaque fin d'année depuis six ans, Québec International s'allie avec Léger dans le but de sonder les gens d'affaires de la grande région de Québec.

L'objectif principal de cette étude est de connaître le point de vue des dirigeants d'entreprise de la grande région de Québec afin de dresser un portrait complet de leur perception de l'économie régionale et de leurs intentions d'affaires pour l'année à venir.

Population et échantillon

Le sondage a été réalisé par Internet auprès des dirigeants d'entreprise de la région de Québec. Une liste de près de 1400 courriels de ces dirigeants d'entreprise a été élaborée par Québec International et fournie à Léger. De cette liste, **225 répondants ont complété le questionnaire.**

Dates de réalisation

Le questionnaire d'enquête a été prétesté auprès de 12 répondants le 23 novembre dernier et la collecte de données s'est déroulée **du 23 novembre au 19 décembre 2016**. Au total, 225 questionnaires ont été complétés et les dirigeants d'entreprise ont pris, en moyenne, **10 minutes** pour répondre au questionnaire en ligne.

Méthodologie

Comment interpréter les résultats?

La comparaison des résultats

Lorsqu'applicable, certains résultats seront comparés à ceux obtenus lors des dernières études effectuées en 2010 (263 répondants), en 2011 (236 répondants), en 2012 (253 répondants), en 2013 (280 répondants), en 2014 (237 répondants) et en 2015 (263 répondants) durant la même période de l'année.

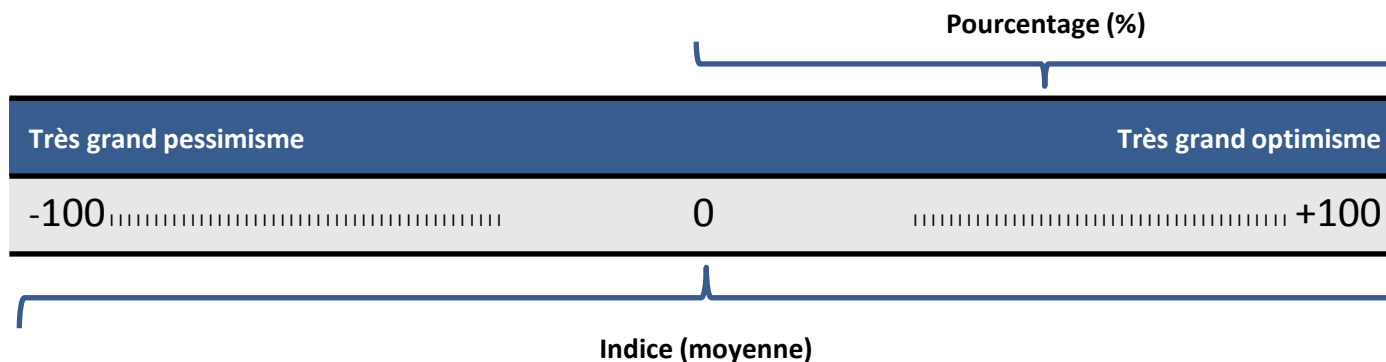
Une flèche vers le bas (↓) indique la présence d'un résultat statistiquement inférieur par rapport aux prévisions faites en début d'année ou par rapport aux résultats de l'année précédente, selon le contexte. Inversement, une flèche vers le haut (↑) indique la présence d'une différence statistiquement supérieure.

Interprétation des indices de confiance

Pour toutes les questions dont l'échelle est de -100 à +100 :

Le pourcentage : représente la **proportion** des répondants ayant donné une note positive (**de 1 à +100**).

L'indice : représente la note **moyenne** globale accordée par tous les répondants.



Profil des répondants

Secteur d'activité de l'entreprise	TOTAL (n=225)
TIC (services informatiques, logiciels, optique-photonique, création multimédia, web, etc.)	23%
Services professionnels (juridique, comptable, immobilier, ressources humaines, communication)	19%
Fabrication	17%
Architecture, génie, construction	11%
Commerce de gros et de détail	9%
Tourisme, industrie culturelle, hébergement et service de restauration	5%
Sciences de la vie et soin de santé	4%
Assurances, finances, gestion de sociétés et de portefeuille	3%
Transport et entreposage	2%
Autre	7%

Profil des répondants

Le chiffre d'affaires de l'entreprise	TOTAL (n=225)
Moins de 1 M \$	23%
Entre 1 M \$ et 5 M \$	28%
Plus de 5 M \$	44%

Le poste occupé au sein de l'entreprise	TOTAL (n=225)
Président	75%
Vice-président	8%
Directeur	15%
Autre	2%

Le nombre d'employés à temps plein et à temps partiel	TOTAL (n=225)
1 à 19 employés	45%
20 à 49 employés	22%
50 à 199 employés	21%
200 employés et plus	10%

Le nombre d'années d'existence de l'entreprise	TOTAL (n=225)
10 ans ou moins	21%
Entre 11 et 20 ans	21%
Entre 21 et 30 ans	27%
Plus de 30 ans	27%

Résultats détaillés

1. Les perspectives économiques

1. Les perspectives économiques

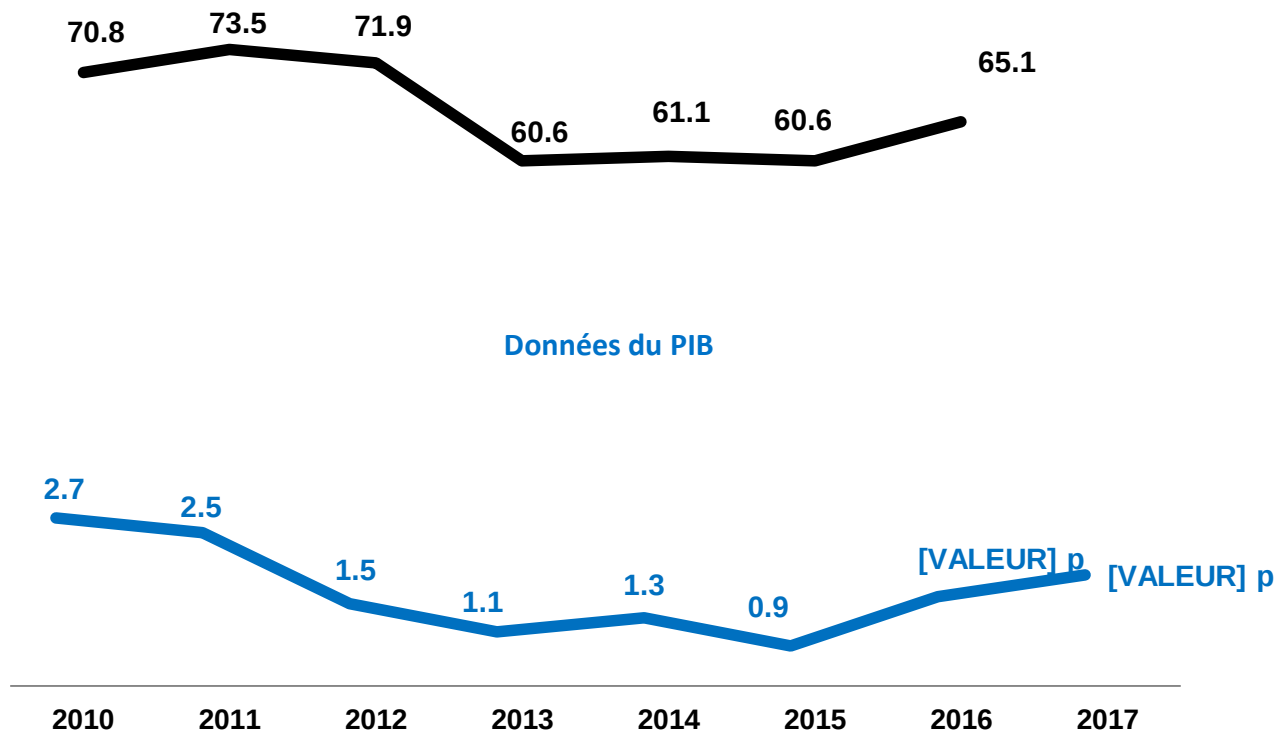
65% des dirigeants d'entreprise interrogés estiment que l'année 2016 a été une bonne année.

Cette proportion était de 59% en 2015.

L'indice moyen d'évaluation de l'année 2016 (65,1) est le plus élevé depuis les trois dernières années (2015: 60,6, 2014: 61,1 et 2013: 60,6).

1.1 Retour sur la situation économique 2016 pour le secteur d'activité

En pensant aux 12 derniers mois (année 2016), comment évaluez-vous la situation économique de votre secteur d'activité?
(L'INDICE SUR 100)



1. Les perspectives économiques

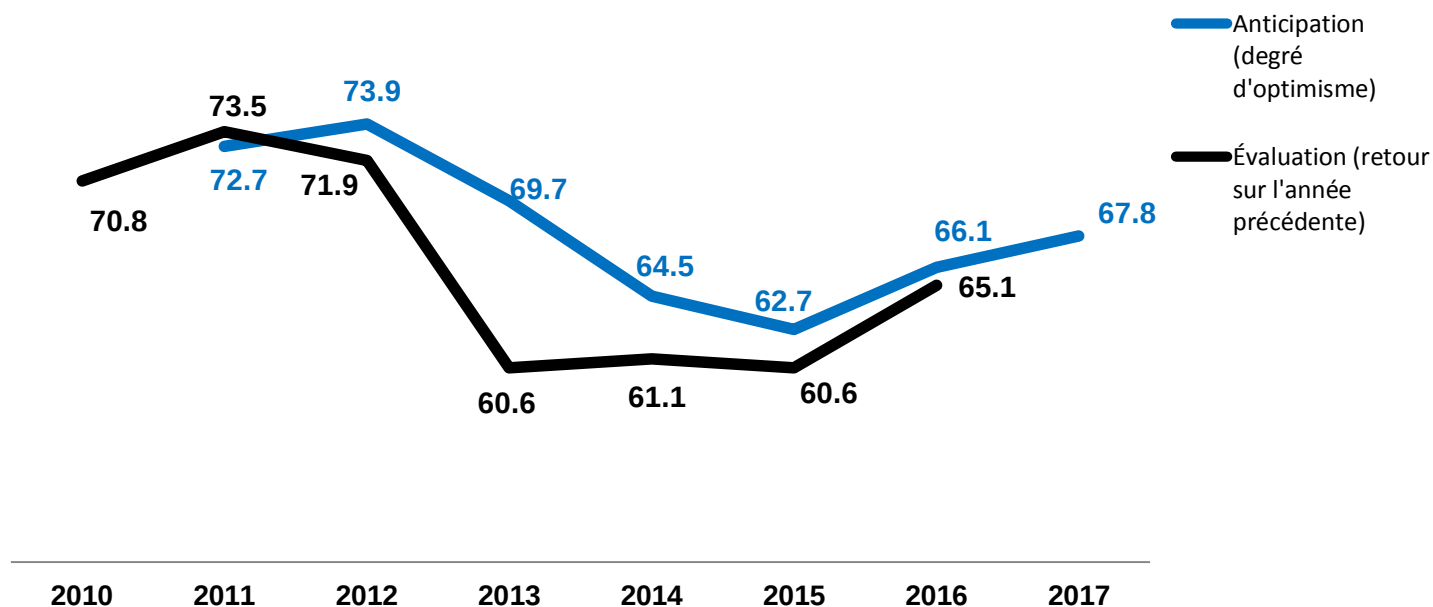
74% des dirigeants d'entreprise entendent l'année 2017 avec optimisme pour leur secteur d'activité. Cette proportion était de 68% lors de l'enquête portant sur les perspectives de 2016.

L'indice d'anticipation pour la situation économique du secteur d'activité est en hausse depuis 2015.

1.2 Anticipation de la situation économique pour le secteur d'activité

En pensant aux 12 derniers mois (année 2016), comment évaluez-vous la situation économique de votre secteur d'activité?

En pensant aux 12 prochains mois (année 2017), quel est votre degré d'optimisme quant à la situation économique de votre secteur d'activité?
(L'INDICE SUR 100)



1. Les perspectives économiques

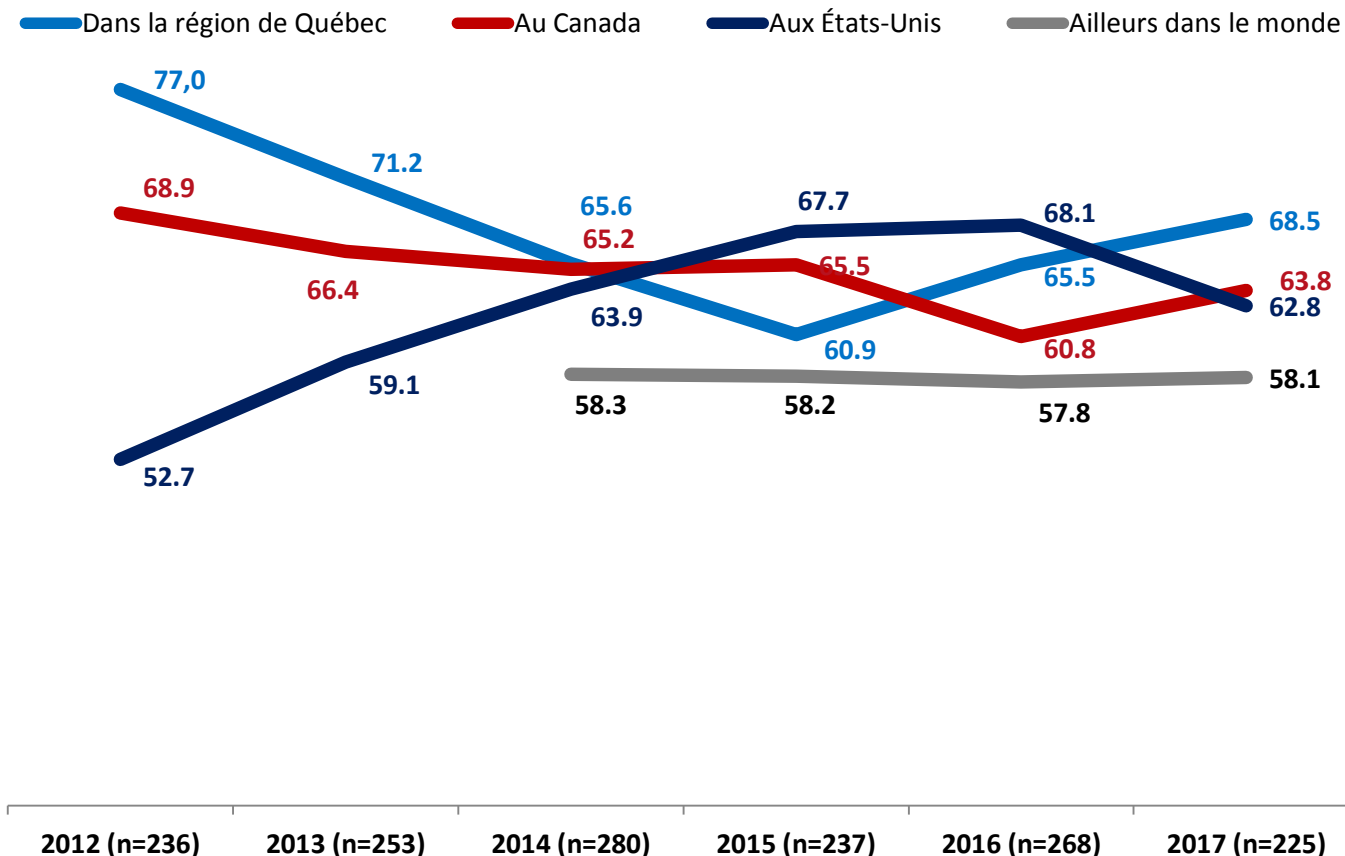
Depuis l'an dernier et encore cette année, on sent une hausse de l'optimisme des dirigeants d'entreprise quant aux perspectives économiques dans la région de Québec.

On note aussi une hausse de l'optimisme pour ce qui est de l'économie canadienne, et un maintien des perspectives pour l'économie mondiale.

En revanche, les perspectives pour l'économie américaine sont, aux yeux des répondants, nettement moins bonnes qu'à pareille date l'an passé.

Indice d'optimisme 2017
quant aux perspectives
économiques en Europe* :
55,7

En pensant aux 12 prochains mois (année 2017), quel est votre degré d'optimisme
quant aux perspectives économiques dans la région de Québec?
Au Canada? Aux États-Unis? Ailleurs dans le monde?
(LES INDICES SUR 100)



2. Les ventes

2. Les ventes

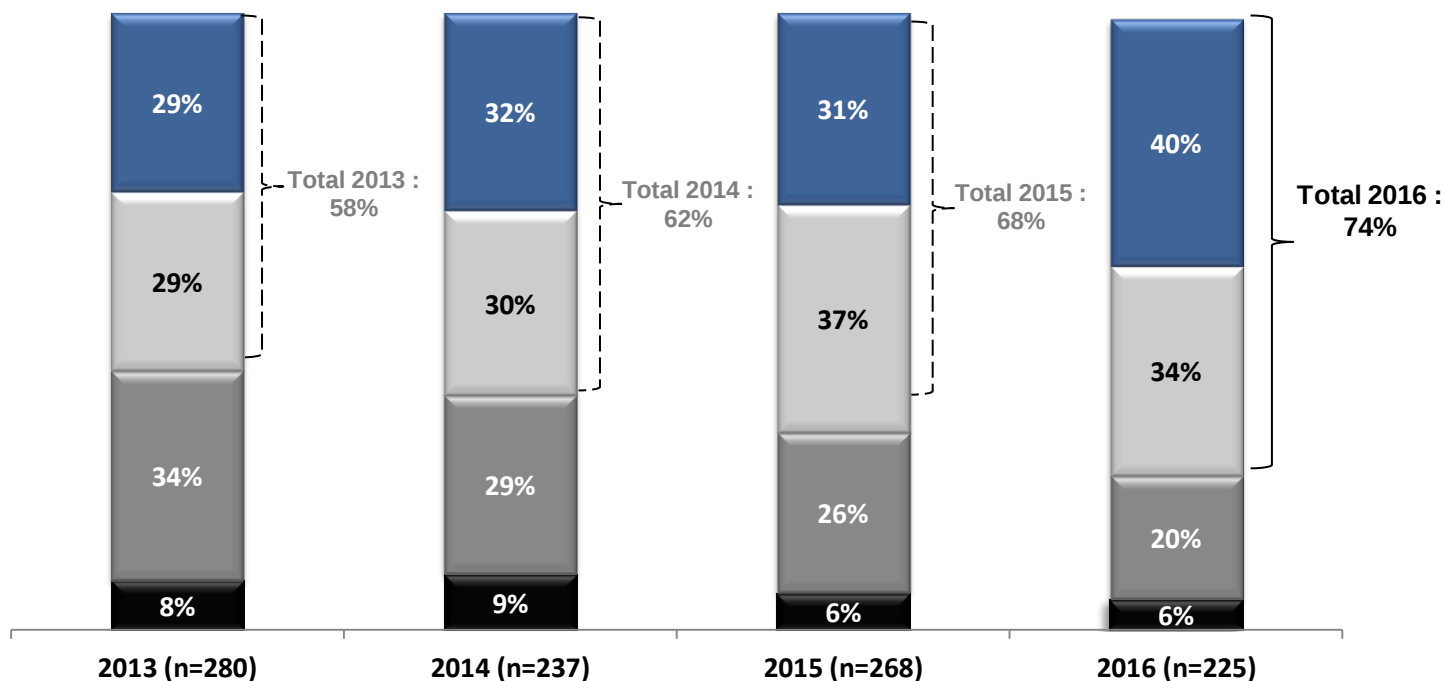
2.1 Le carnet de commandes

Cette année, 74% des dirigeants d'entreprise de la région de Québec affirment que leur carnet de commandes est aussi bien (34%), sinon mieux (40%) rempli que celui de l'année dernière à la même période de l'année.

Cette proportion était de 68% l'an dernier et de 62% en 2014.

Comparativement à la même période l'année dernière (2015), diriez-vous que votre carnet de commandes est actuellement... ?

■ Ne s'applique pas ■ Moins bien rempli ■ Aussi bien rempli ■ Mieux rempli



2. Les ventes

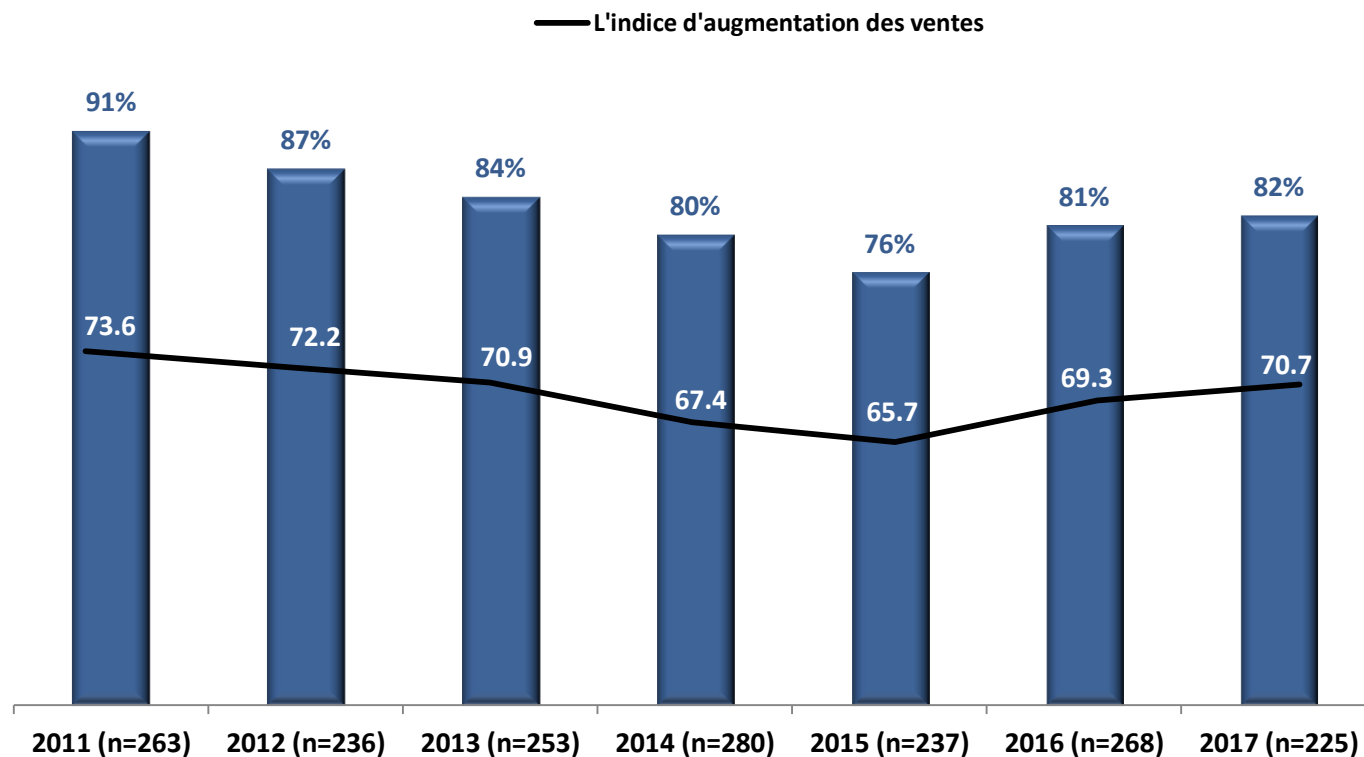
82% des dirigeants d'entreprise de la région de Québec croient qu'ils augmenteront leurs ventes en 2017.

L'indice d'augmentation des ventes pour l'année 2017 est de 70,7 ce qui confirme la tendance à la hausse observée depuis 2015 (65,7).

2.2 La probabilité d'augmentation des ventes

Au cours des 12 prochains mois (année 2017), quelle est la probabilité que votre entreprise soit en mesure d'augmenter ses ventes?

Proportion (%) des dirigeants d'entreprise qui croient que leur entreprise est en mesure d'augmenter ses ventes en 2017 (1 à +100)



3. Les investissements

3. Les investissements

En 2016, 75% des dirigeants d'entreprise affirment avoir réalisé des investissements dans leur entreprise, ce qui concorde avec les prévisions faites à la fin de l'année 2015 (72%).

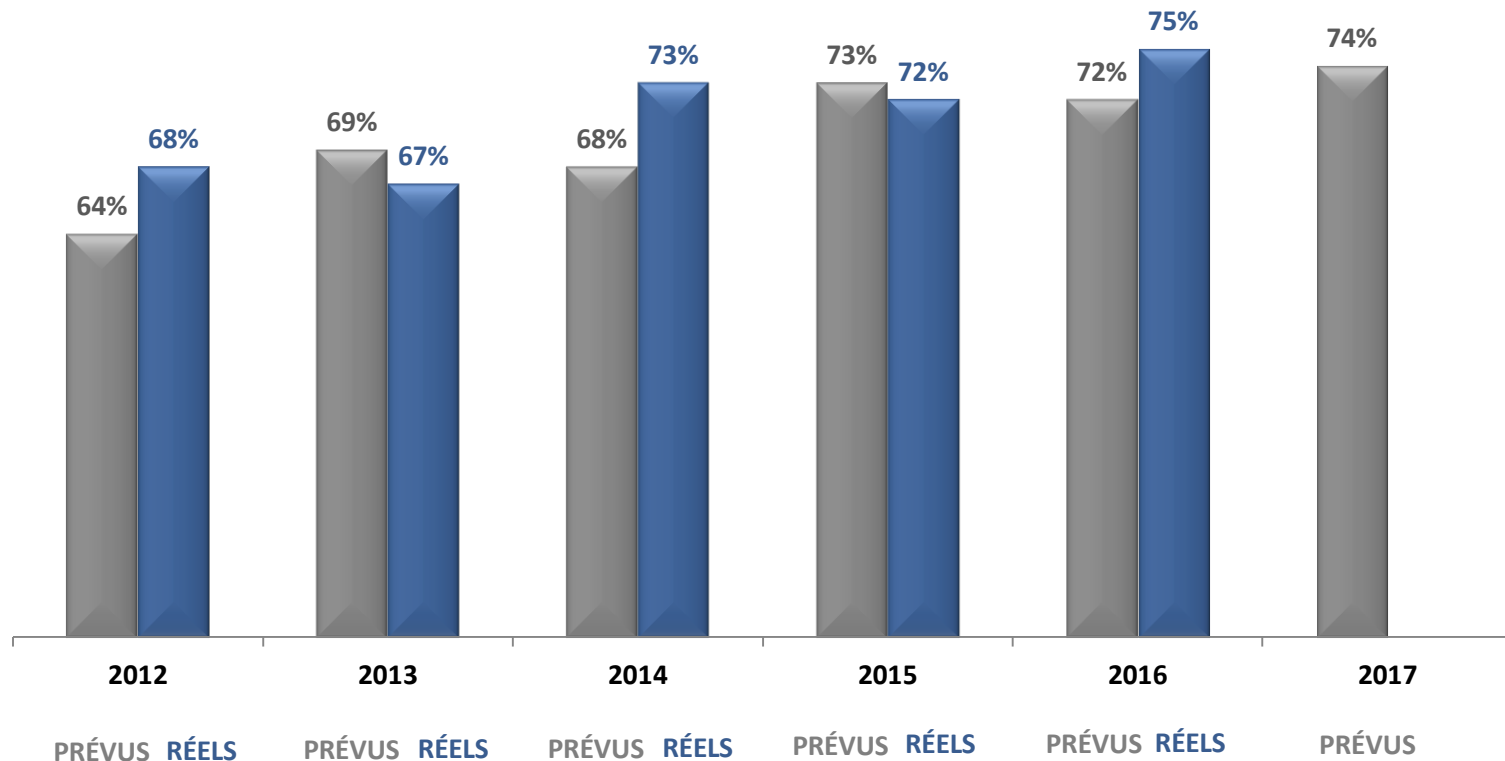
Pour l'année 2017, une proportion similaire de dirigeants (74%) prévoit réaliser des investissements dans leur entreprise.

3.1 Les prévisions liées aux investissements

■ L'an prochain, prévoyez-vous réaliser des investissements dans votre entreprise ?

■ Cette année, avez-vous réalisé des investissements dans votre entreprise ?

(% de OUI)



3. Les investissements

3.2 Les types d'investissements prévus et réalisés

En 2016, les investissements réalisés en entreprises ont été principalement en informatique (56%) et en recherche et développement (50%).

En 2017, les dirigeants d'entreprise de la région de Québec prévoient poursuivre ces investissements, principalement ceux en recherche et développement (55%).

Les investissements...	2014		2015		2016		Différentiel 2016 (Faits-Prévus)	2017 PRÉVUS (n=167)
	PRÉVUS (n=190)	FAITS (n=172)	PRÉVUS (n=174)	FAITS (n=192)	PRÉVUS (n=174)	FAITS (n=169)		
Recherche et développement	33%	44%	45%	48%	46%	50%	+4	55%
Informatique	47%	56%	39%	52%	44%	56%	+12	51%
Équipements autres qu'informatiques	41%	42%	35%	44%	47%	47%	0	49%
Immobilier	26%	36%	29%	29%	27%	37%	+10	25%
Acquisition et expansion	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	15%	---	23%

Les échantillons (n) varient dans le tableau, puisque seuls les dirigeants d'entreprise ayant mentionné avoir fait des investissements en 2016 ont été questionnés sur la nature de ces investissements.

Le total dépasse 100%, car les répondants pouvaient donner plus d'une réponse.

4. Les exportations

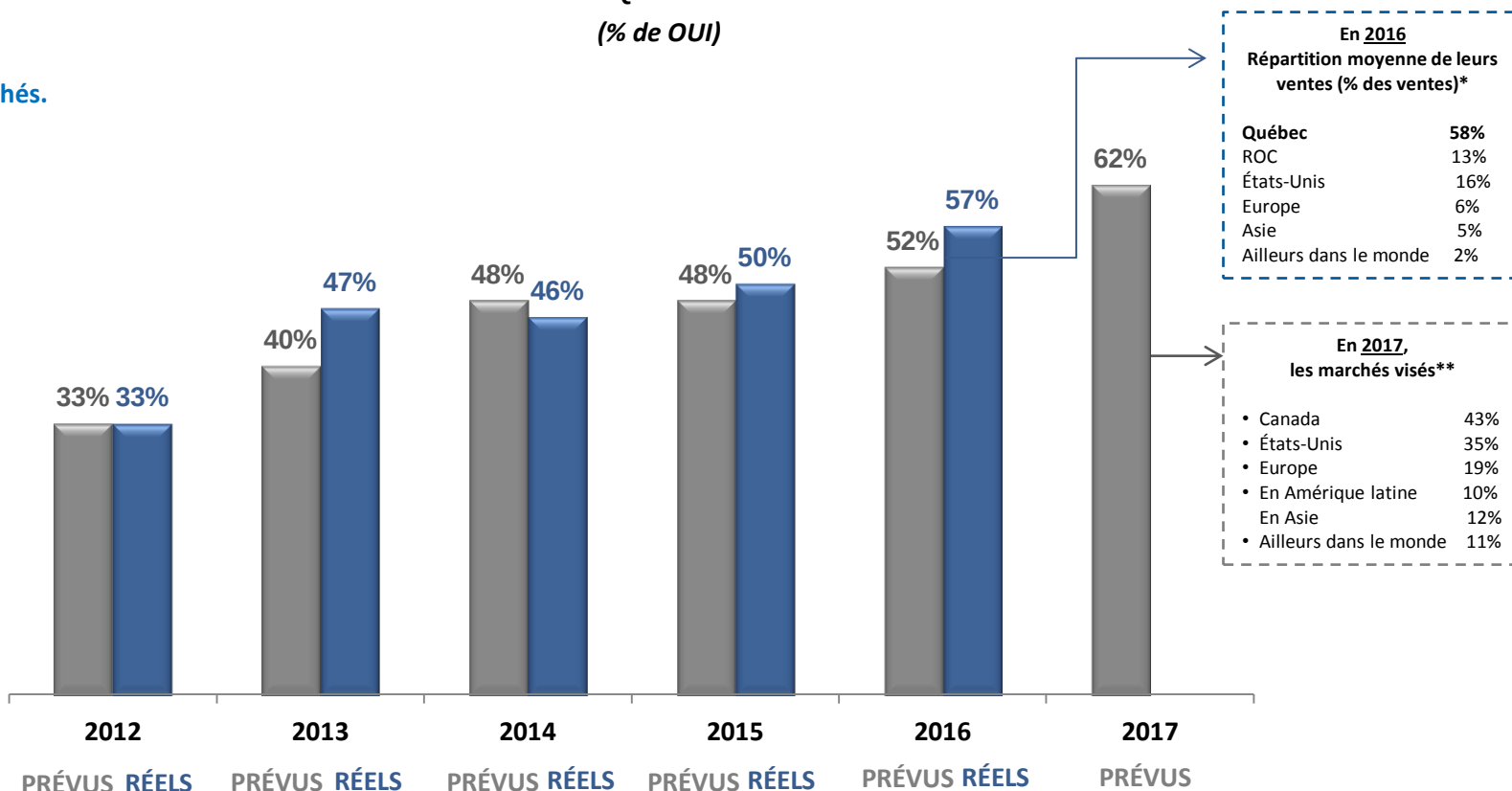
4. Les exportations

En 2016, 57% des entreprises ont diversifié leurs marchés hors-Québec, ce qui est supérieur aux prévisions faites en fin d'année 2015 (52%).

En 2017, 62% des dirigeants comptent diversifier leurs marchés.

4.1 Diversification des marchés

- Comptez-vous diversifier vos marchés hors Québec pour l'année à venir?
 - Avez-vous fait des ventes hors Québec au cours des 12 derniers mois?
- (% de OUI)



5. Les ressources humaines

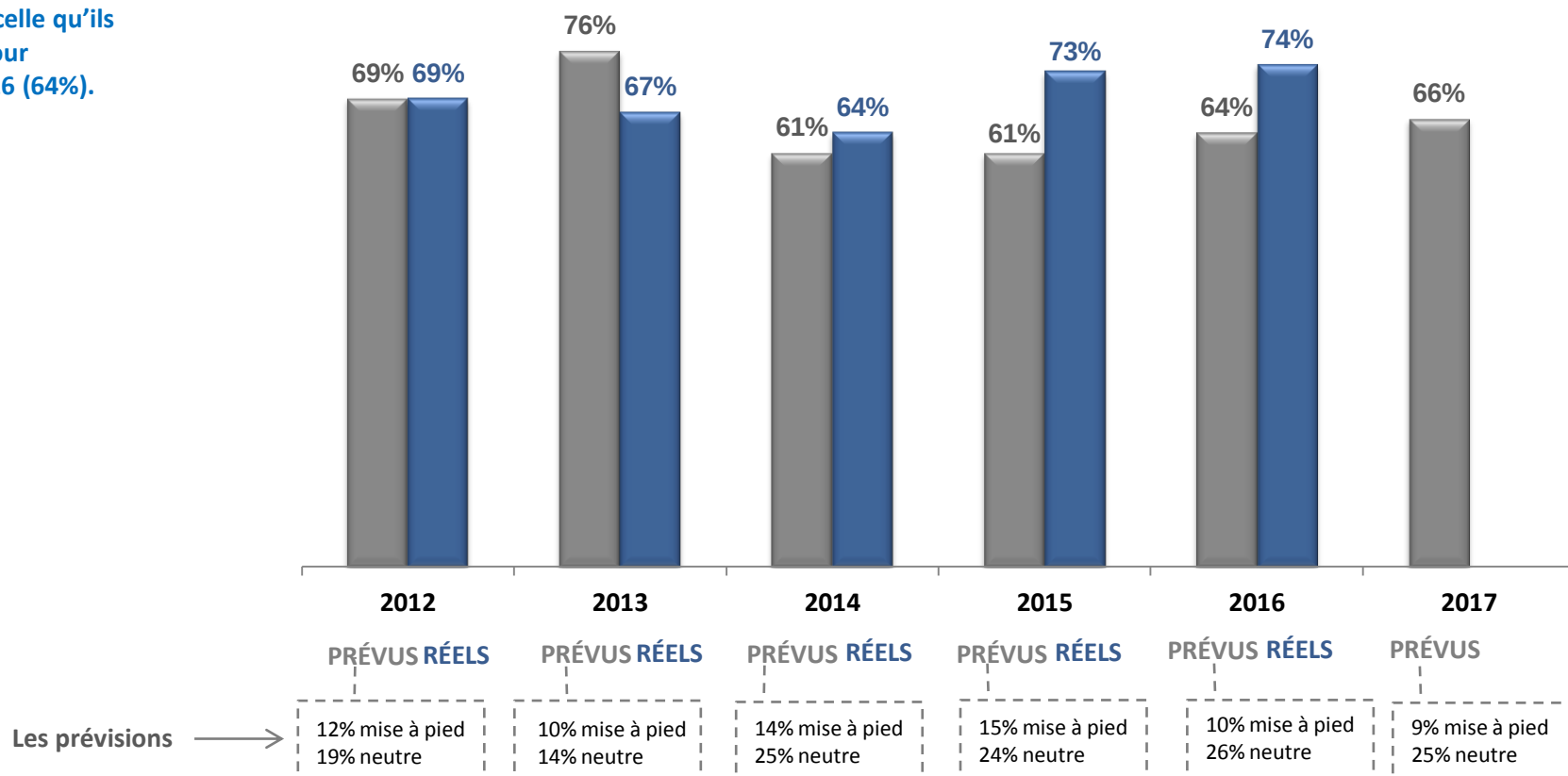
5. Les ressources humaines

En 2017, les deux tiers des dirigeants comptent embaucher du personnel au sein de leur entreprise.

Cette prévision d'embauche est similaire à celle qu'ils faisaient pour l'année 2016 (64%).

5.1 Prévisions d'embauche

- Prévoyez-vous faire des embauches pour l'année à venir?
 - Au cours des 12 derniers mois, avez-vous embauché du personnel?
- (% de OUI)



5. Les ressources humaines

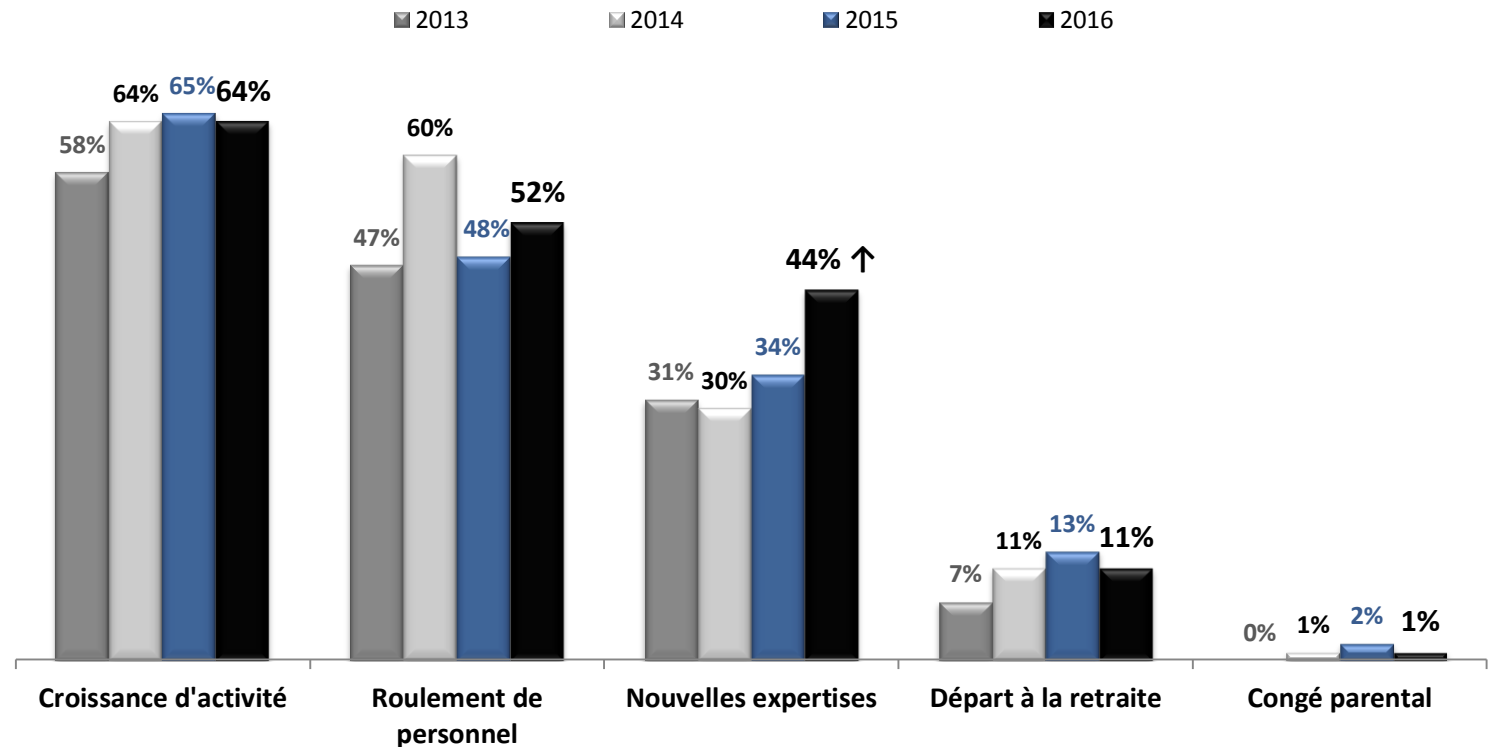
La croissance d'activité (64%) ainsi que le roulement du personnel (52%) sont toujours les principaux besoins que les dirigeants d'entreprise cherchaient à combler lors de leurs embauches en 2016.

Notons toutefois une hausse des besoins en nouvelles expertises (44%).

5.2 Besoins à combler lors des embauches

Quel(s) besoin(s) comptiez-vous surtout combler lors de ces embauches?

Base : les répondants qui ont embauché du personnel au cours de l'année précédente



5. Les ressources humaines

85% des dirigeants d'entreprise éprouvent souvent ou à l'occasion de la difficulté à recruter de la main-d'œuvre.

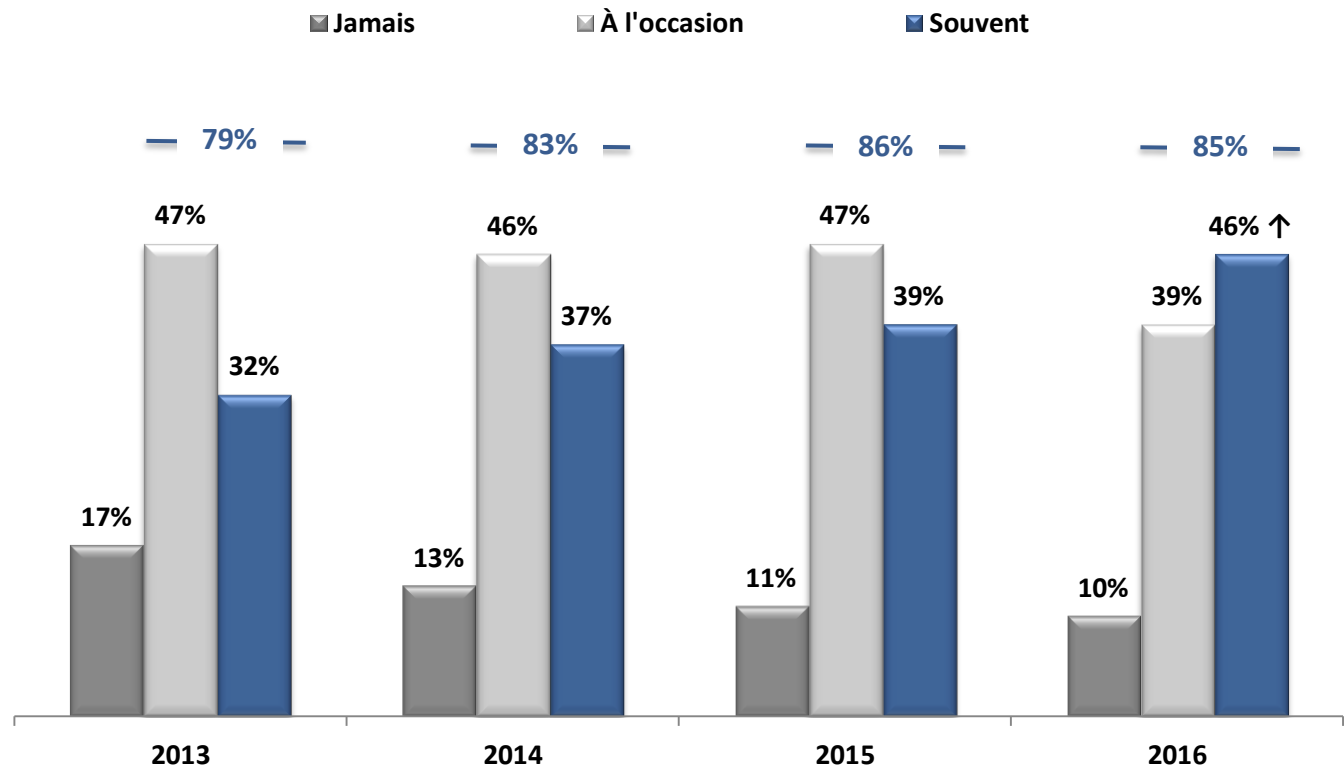
Parmi ceux-ci, 55% estiment que cette difficulté entrave la croissance de leur entreprise.
(Cette proportion était de 49% l'an passé.)

71% recherchent surtout de la main-d'œuvre spécialisée;

27% surtout de la main-d'œuvre non spécialisée.

5.3 Difficultés dans le recrutement de la main-d'œuvre

De façon générale, avez-vous de la difficulté à recruter de la main-d'œuvre?



6. Les inquiétudes

6. Les inquiétudes pour 2017

Comme c'était le cas lors des années précédentes, le recrutement et la rétention de la main-d'œuvre est la principale inquiétude des dirigeants d'entreprise pour l'année à venir (30%).

Au-delà de cette question de la main-d'œuvre, 28% des dirigeants d'entreprise se disent inquiets de la situation économique aux États-Unis et des mesures protectionnistes américaines.

6.1 Inquiétudes économiques pour 2017

En tant que dirigeant(e) d'entreprise, qu'est-ce qui vous inquiète le plus en pensant aux 12 prochains mois?	2014 (n=280)	2015 (n=237)	2016 (n=268)	2017 (n=226)
Le recrutement et la rétention de la main-d'œuvre	25%	26%	26%	30%
La situation économique aux États-Unis et les mesures protectionnistes américaines	-	-	-	28%
Le carnet de commandes	27%	32%	28%	26%
Le coût des opérations	26%	21%	18%	16%
La valeur du dollar canadien	9%	9%	16%	16%
La portée et la complexité de la réglementation	19%	18%	17%	14%
L'accès au financement et les exigences des financiers	14%	13%	16%	13%
La fiscalité des entreprises (crédits d'impôts, taux d'imposition, etc.)	11%	10%	12%	12%
La situation économique mondiale	24%	16%	25%	9%↓
La relève et le transfert d'entreprise	-	-	10%	9%
Les accords de libre-échange (ALENA, AECG, Partenariat transpacifique)	-	-	-	6%
Autres	3%	4%	1%	1%
Je préfère ne pas répondre	2%	0%	3%	2%

En conclusion...

Conclusion 1

La présente étude met en lumière que les dirigeants d'entreprise de la grande région de Québec sont à nouveau confiants quant aux perspectives pour la prochaine année, tant pour leur secteur d'activité que pour la région. Leurs prévisions pour 2017 laissent même entrevoir une remontée de l'optimisme.

En effet, 74% des dirigeants d'entreprise de la région se disent optimistes pour leur secteur d'activité en 2017.

- L'indice de confiance pour le secteur d'activité est en hausse par rapport aux prévisions faites l'an dernier (67,8 pour 2017, comparativement à 66,1 pour 2016).
- C'est la deuxième année de suite que cet indice est en hausse, après la baisse connue entre 2012 et 2015.

L'indice de vitalité économique est aussi en hausse pour la région de Québec et pour le Canada.

- L'indice de vitalité économique de la région de Québec poursuit la montée observée l'an passé (68,5 pour 2017, comparativement à 65,5 pour 2016).
- L'indice de vitalité économique du Canada se porte aussi très bien : il est en hausse par rapport à celui de l'an passé (63,8 pour 2017, comparativement à 60,8 pour 2016).

Les prévisions pour les États-Unis, quant à elles, connaissent leur première baisse depuis 2012.

- L'indice est passé de 68,1 en 2016 à 62,8 pour 2017.
- Les perspectives mondiales (ailleurs dans le monde) sont stables depuis leur première mesure en 2014.

Conclusion 2

En 2017, les dirigeants d'entreprise de la grande région de Québec sont en mode expansion. Pour preuve, ils ont l'intention d'investir, d'embaucher, de développer leurs marchés hors Québec et ils anticipent une croissance de leurs ventes par rapport à 2016. Plus précisément :

- **74%** des répondants prévoient **investir dans leur entreprise** en 2017, comme ils l'ont fait en 2016 (75%) et en 2015 (72%).
- **66%** prévoient **faire des embauches** en 2017 (64% en 2016).
- **82%** anticipent une **augmentation de leurs ventes** en 2017 (81% l'an dernier).
- **74%** affirment que leur **carnet de commandes est aussi bien (34%), sinon mieux (40%) rempli** qu'à pareille date l'an dernier. Lors de l'étude menée à la fin de 2015, on parlait de 68%.
- **57%** des entreprises de la région ont fait des **ventes hors Québec** en 2016, soit une hausse de 4 points de pourcentage par rapport à l'an dernier. Cette proportion poursuit sa croissance rapide depuis 2012, alors que seulement le tiers des entreprises avaient vendu hors Québec (gain de 24 points en quatre ans).
- **Surtout, 62%** des dirigeants d'entreprise de la région ont l'intention de **diversifier leurs marchés hors Québec en 2017**, ce qui représente une hausse de près de 30 points depuis 2012 (on parlait alors de 33% des entreprises).

Conclusion 3

Tous les indices sont donc en hausse, ce qui n'empêche pas les dirigeants d'entreprise d'avoir quelques inquiétudes, dont les principales, cette année, sont le recrutement de la main-d'œuvre et la situation économique aux États-Unis. De fait :

- **85%** des dirigeants d'entreprise de la région **éprouvent de la difficulté à recruter de la main-d'œuvre** (86% en 2015).
 - Parmi ceux-ci, 55% affirment que leurs difficultés de recrutement demeurent un frein à la croissance de leur entreprise.
 - De même, la disponibilité de la main-d'œuvre est considérée par 60% des répondants comme le principal enjeu qui aura un impact sur la performance économique de leur entreprise.
- **La situation économique aux États-Unis** et la possibilité d'éventuelles mesures protectionnistes américaines représentent la deuxième inquiétude des dirigeants d'entreprise (**28%**), non loin derrière la question de la main-d'œuvre (30%).

www.leger360.com

Caroline Roy, Vice-présidente recherche, bureau de Québec

Téléphone bureau : 418-522-7467 poste 23
Cellulaire: 418-254-1825
Courriel: croy@leger360.com