



l'exclusif

Bulletin des membres de la FCCQ

SCIENCES DE LA VIE ET SANTÉ



- Les dépenses publiques liées au système de santé ne cessent d'augmenter.
- Le Québec n'est pas à l'abri du mouvement de restructuration des multinationales pharmaceutiques. Celles-ci n'arrivent plus à produire suffisamment de nouveaux médicaments pour suppléer à la diminution des revenus liés à la perte de gros brevets et à l'arrivée de produits génériques.
- Le vieillissement de la population, les avancées dans les technologies médicales et les dépenses accrues des établissements de santé exercent des pressions à la hausse sur la demande de matériel médical.

LA FCCQ SURVEILLE

- ▶ la Stratégie de développement de l'industrie biopharmaceutique
- ▶ l'établissement de l'Institut national d'excellence en santé et services sociaux
- ▶ la crise de financement des biotechs

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION ET ÉLECTRONIQUE



- L'industrie de la conception de systèmes informatiques continue de croître et la pénurie de main-d'œuvre qualifiée reste préoccupante, malgré les pertes d'emplois enregistrées dans cette industrie en 2008.
- Les fabricants québécois de produits informatiques et électroniques ont poursuivi leur déclin comme partout ailleurs en Amérique du Nord, où de nombreuses fermetures d'usines et restructurations ont eu lieu.

LA FCCQ SURVEILLE

- ▶ la disponibilité à la main-d'œuvre à long terme
- ▶ le commerce illégal
- ▶ les mesures pour contrer le resserrement des conditions de crédit

SERVICES FINANCIERS ET IMMOBILIERS



- L'effondrement du marché immobilier américain et la crise des prêts hypothécaires à risque élevé ont causé un manque de liquidité et une crise financière à l'échelle planétaire. Dans ce contexte, les institutions financières canadiennes et québécoises ont affiché une bonne résilience.
- Les courtiers immobiliers ont profité de la croissance des marchés boursiers, des faibles taux d'intérêt et d'un marché de l'emploi vigoureux au cours du premier semestre. Cependant, la détérioration de la confiance des consommateurs et le resserrement des conditions de crédit ont entraîné un ralentissement marqué des ventes de maisons à la fin de l'année.

LA FCCQ SURVEILLE

- ▶ l'établissement d'une commission nationale des valeurs mobilières
- ▶ le respect des engagements du Groupe TSX dans le cadre du regroupement avec la Bourse de Montréal
- ▶ la révision du cadre législatif applicable à la planification fiscale agressive

TOURISME



- Stimulé par les célébrations du 400^e à Québec, le tourisme d'affaires a attiré 22 événements internationaux à Québec, ce qui a dynamisé l'industrie de l'hébergement. Les dépenses touristiques des résidents étrangers ont toutefois diminué.
- La force du dollar canadien au premier semestre et le marché de l'emploi serré semblent avoir favorisé les agences de voyages, qui ont vu leur production augmenter, malgré le début de la récession en fin d'année.

LA FCCQ SURVEILLE

- ▶ les retombées du Western Hemisphere Travel Initiative
- ▶ la concrétisation des négociations pour la signature d'un accord « ciel ouvert » Canada-Union européenne
- ▶ la réflexion des infrastructures de transport

À propos de la FCCQ

Grâce à son vaste réseau de 161 chambres de commerce, la Fédération des chambres de commerce du Québec (FCCQ) représente plus de 40 000 entreprises et 100 000 gens d'affaires exerçant leurs activités dans tous les secteurs de l'économie et sur l'ensemble du territoire québécois. La FCCQ est l'ardent défenseur des intérêts de ses membres au chapitre des politiques publiques, favorisant ainsi un environnement d'affaires innovant et concurrentiel.

L'*exclusif* est le bulletin des membres de la FCCQ et est produit cinq fois par année par le Service des communications de la Fédération des chambres de commerce du Québec. Pour toute question ou commentaire, veuillez écrire à info@fccq.ca.

L'*exclusif* est disponible en tout temps sur le site internet de la Fédération à l'adresse suivante : <http://fccq.ca/publications/bulletins-lexclusif.html>

555, boul. René-Lévesque Ouest, 19^e étage Montréal (Québec) H2Z 1B1
 Téléphone : 514 844-9571 Télécopieur : 514 844-0226
 Sans frais : 1 800 361-5019 Courriel : info@fccq.ca

➤ « Moins éprouvé que la plupart des pays industrialisés, le Québec est bien positionné pour profiter de la relance »

Il s'agit du principal constat qui se dégage de la deuxième édition de l'Indicateur sectoriel FCCQ, publié le 14 mai dernier par la Fédération des chambres de commerce du Québec. Cette édition 2009 jette un regard sur la performance économique de l'année qui vient de se terminer et se fonde sur les données de 2008.

« Moins éprouvé que la plupart des pays industrialisés, le Québec est bien positionné pour profiter de la relance. Il n'en demeure pas moins qu'il traverse une récession et que la situation économique reste difficile. Toutefois, il ne faut pas oublier que le Québec y est entré mieux préparé grâce à son économie diversifiée, ses nombreux projets d'infrastructure, son marché de l'emploi serré et ses solides institutions financières », estime Françoise Bertrand, présidente-directrice générale de la Fédération des chambres de commerce du Québec.

L'INDICATEUR SECTORIEL FCCQ

Édition 2009

Ainsi, l'Indicateur sectoriel FCCQ dévoile que malgré une diminution dans son rythme de croissance, l'économie du Québec a relativement bien performé en 2008. Parmi les secteurs ayant connu de bons résultats, les secteurs de la construction et de la fabrication de matériel de transport se trouvent au premier rang. Ce dynamisme s'explique par les nombreux travaux publics d'infrastructure et la forte activité dans le domaine aérospatial.

Quant aux secteurs qui enregistrent des pertes, ils demeurent les mêmes que ceux qui affichaient un ralentissement au cours des dernières années, soit les secteurs de la foresterie et des pâtes et papiers, ainsi que des produits de consommation. L'affaissement du marché immobilier américain et la perte de confiance des consommateurs américains sont en partie responsables de cette tendance.

Somme toute, les ajustements provoqués par l'appréciation du dollar canadien et la concurrence des pays émergents ainsi que les efforts déployés dans le secteur manufacturier au cours des dernières années semblent finalement avoir été salutaires pour l'économie du Québec, qui affiche aujourd'hui une meilleure résilience.

« Pour profiter davantage de la relance, le Québec doit se préparer. Cela nécessite de la vision, de la planification, des décisions stratégiques et un rétablissement de la confiance de tous les acteurs économiques. En misant sur la détermination, l'ingéniosité et l'audace de nos gens d'affaires et en posant des gestes dès maintenant, le Québec sera aux premières loges lors de la reprise », conclut Mme Bertrand.



Françoise Bertrand
Présidente-directrice générale



Jean Laneville
Économiste principal

Pourquoi un Indicateur FCCQ?

En 2006, la FCCQ a développé sa vision économique intitulée « Pour un Québec gagnant ». Cette vision retient huit axes prioritaires d'intervention et identifie les secteurs qui sont le moteur de la croissance au Québec et pour lesquels elle entend mesurer les progrès. Avec le temps, l'Indicateur FCCQ (sectoriel et régional) donnera un portrait de plus en plus précis de l'évolution de notre économie. « Plus encore, estime Françoise Bertrand, les résultats des ces premières années montrent que nous avons fait les bons choix en voulant intervenir et en agissant sur quatre facteurs en particulier : la croissance et la productivité, la main-d'œuvre, l'internationalisation et le développement économique durable. »

Faits saillants :

- ▶ La croissance du PIB réel québécois a diminué de 2,6 % en 2007 à 1,0 % en 2008. Ce rythme de croissance a malgré tout été deux fois plus élevé que celui observé au Canada.
- ▶ Malgré une augmentation modeste de l'emploi au Québec en 2008, le taux de chômage est demeuré à son creux annuel historique de 7,2 %. Les secteurs du commerce, des produits de consommation et des technologies de l'information et de l'électronique ont mis un frein à la création d'emplois en 2008.
- ▶ La détérioration de la balance commerciale s'est poursuivie et son déficit atteint maintenant 25,3 G\$. La valeur réelle des exportations à destination de l'international et des provinces canadiennes a augmenté, de même que celle des importations en provenance de l'international et du reste du Canada.

- ▶ Grâce au Plan québécois des infrastructures du gouvernement du Québec, les dépenses totales en immobilisations ont augmenté de 8,9 % en 2008, comparativement à 5,2 % au Canada. La croissance des investissements privés a également été supérieure au Québec (2,1 %) par rapport au Canada (1,6 %).
- ▶ L'ensemble des bénéfices des sociétés a augmenté durant la première moitié de 2008 en raison du prix élevé des produits énergétiques et des autres produits de base. Cette situation s'est toutefois détériorée au dernier trimestre de 2008, alors qu'était enregistré le plus fort recul trimestriel des bénéfices d'exploitation en 16 ans.
- ▶ La première moitié de l'année a été profitable pour plusieurs secteurs de l'économie du Québec. Toutefois, à l'instar de l'ensemble des pays industrialisés, le Québec est entré en récession à la fin de 2008.

Gaz naturel
À son plus bas prix depuis cinq ans!



La référence pour vos besoins en gaz naturel

514 899-7700
www.athena-energy.com

Fixez votre prix maintenant!
Voir mieux, voir loin...

INDICATEUR
SECTORIEL
FCCQLa performance des secteurs
économiques du Québec en 2008L'Indicateur FCCQ
(Éditions régionale et sectorielle)

Deux fois par année, la FCCQ évalue le progrès que réalise le Québec par rapport à sa vision économique. Une première fois, dans l'Indicateur FCCQ, elle présente une analyse macroéconomique de l'ensemble de la province et de chacune de ses régions administratives. Une deuxième fois, dans l'Indicateur sectoriel FCCQ, elle dévoile une analyse sectorielle de l'économie québécoise. Nous publions, ce printemps, la deuxième édition de l'Indicateur sectoriel FCCQ.

AGRICULTURE ET
AGROALIMENTAIRE

- Les agriculteurs et les éleveurs ont diminué leur production et leur effectif à la suite de la hausse importante des coûts de production.
- La demande en alimentation variant peu selon la conjoncture économique, les fabricants alimentaires ont été peu touchés par la récession américaine.
- Les restaurateurs ont continué de se développer et d'embaucher.

LA FCCQ SURVEILLE

- ▶ les retombées de la Commission Pronovost
- ▶ la mise en œuvre de la Stratégie d'accroissement des achats de produits alimentaires québécois
- ▶ l'avenir des systèmes de gestion de l'offre dans le cadre des négociations à l'OMC

COMMERCE

- Les grossistes-distributeurs ont connu une faible croissance et ont sabré dans leur effectif afin de s'adapter au ralentissement économique.
- Les détaillants ont continué de se développer, mais ont diminué leur effectif. L'augmentation de la taille des commerces explique, en partie, la réduction de l'emploi chez les détaillants.

LA FCCQ SURVEILLE

- ▶ la disponibilité à la main-d'œuvre à long terme
- ▶ le commerce illégal
- ▶ les mesures pour contrer le resserrement des conditions de crédit

CONSTRUCTION

- Les travaux de génie ont fortement augmenté et soutiendront le secteur au cours des prochaines années. Le gouvernement du Québec investira 42 G\$ dans les infrastructures entre 2008 et 2013.
- Alors que la croissance a été nulle dans le domaine de la construction résidentielle, elle a été soutenue dans celui de la construction non résidentielle.
- Malgré la récession, les travaux de rénovation devraient continuer à se multiplier. Les gouvernements du Québec et du Canada offrent des crédits d'impôt à cet effet.

LA FCCQ SURVEILLE

- ▶ l'avancement des grands projets économiques
- ▶ le Plan québécois des infrastructures
- ▶ la pénurie de main-d'œuvre

ÉNERGIE

- Les exportations d'Hydro-Québec ont crû et les investissements dans l'hydroélectricité et l'éolien se poursuivent. La Stratégie de développement énergétique du gouvernement du Québec prévoit un investissement de plus de 30 G\$ entre 2006 et 2015.
- Les raffineurs ont profité du prix élevé du pétrole au premier semestre, mais ont subi sa chute abrupte au second semestre. Le prix du baril de pétrole est passé de 143 \$ US à la mi-juillet à 38 \$ US à la fin décembre.
- L'exploitation gazière pourrait prendre un essor au Québec, puisque des gisements de gaz naturel (issu de schiste) ont été découverts sous les basses terres du Saint-Laurent.

LA FCCQ SURVEILLE

- ▶ des projets d'envergure (p. ex. la Romaine, Rabaska et le Pipeline Saint-Laurent)
- ▶ le cadre réglementaire sur les polluants atmosphériques et les changements climatiques
- ▶ le développement d'un système de plafonds d'émission et de droits d'émission

FABRICATION DE MATÉRIEL
DE TRANSPORT

- La production et l'emploi ont fortement augmenté dans l'industrie aérospatiale. De plus, les investissements importants qui avaient été annoncés se poursuivent, malgré une diminution anticipée des livraisons.
- Malgré les déboires des producteurs automobiles américains et la faible demande de véhicules neufs, les fabricants québécois de véhicules, de pièces et de carrosseries se tirent d'affaire. Ils sont plus présents dans le segment des véhicules de transport public, où la demande s'est raffermie.

LA FCCQ SURVEILLE

- ▶ le maintien d'une équité concurrentielle pour les entreprises canadiennes
- ▶ les aides gouvernementales pour l'industrie automobile
- ▶ l'amélioration des programmes de crédits d'impôt à la R. et D.

FORESTERIE ET
PÂTES ET PAPIERS

- Après avoir subi l'appréciation du dollar canadien, le conflit du bois d'œuvre et la réduction des droits de coupe, les entreprises forestières et les fabricantes de produits en bois ont dû ajuster leur production à l'effondrement du marché immobilier américain.
- La demande de pâtes et papiers en Amérique du Nord stagne. La popularité d'Internet et la diminution des revenus publicitaires compromettent la publication de plusieurs journaux et revues, et les pays de l'Amérique du Sud et de l'Asie s'accaparent une part grandissante du marché.

LA FCCQ SURVEILLE

- ▶ l'aide gouvernementale pour les entreprises forestières en difficulté
- ▶ la poursuite des litiges canado-américains sur le bois d'œuvre
- ▶ le projet de loi découlant de la réforme du régime forestier québécois

INFORMATION,
CULTURE ET LOISIRS

- À cause de la chute des revenus publicitaires, plusieurs diffuseurs ont réduit leur effectif : TQS a fermé son service d'information et Radio-Canada éliminera environ 250 postes à Montréal seulement.
- Les nouvelles technologies et les plateformes de communication, la convergence des acteurs et l'arrivée de nouveaux joueurs modifient les modèles d'affaires et les services de l'industrie des télécommunications.
- Grâce à de bonnes perspectives de croissance, les investissements continuent d'affluer dans l'industrie du jeu vidéo. Offrant un bon rapport divertissement/prix, cette industrie résiste au ralentissement économique.

LA FCCQ SURVEILLE

- ▶ la propriété intellectuelle et les droits d'auteurs
- ▶ la réglementation sur Internet
- ▶ le branchement des régions à Internet haute vitesse

LOGISTIQUE ET CHAÎNE
D'APPROVISIONNEMENT

- La récession américaine n'a pas trop nui au transport de marchandises. Le recul des exportations québécoises a été contrebalancé, en partie, par une hausse des importations.
- La popularité croissante du commerce électronique stimule la demande pour les services de messagerie.

LA FCCQ SURVEILLE

- ▶ les négociations de l'accord de commerce élargi entre le Québec et l'Ontario
- ▶ les négociations de l'accord économique approfondi entre l'Union européenne et le Canada
- ▶ les travaux publics dans les infrastructures de transport

MINES ET MÉTAUX

- Les activités d'exploration ont été très importantes au cours du premier semestre, ce qui a fait bondir les investissements dans l'industrie minière.
- Les entreprises dans la première transformation et dans la fabrication de produits métalliques ont diminué leur production étant donné le ralentissement et la chute abrupte du prix des métaux au second semestre.

LA FCCQ SURVEILLE

- ▶ le dévoilement de la Stratégie minérale du Québec
- ▶ la mise en œuvre du Plan Nord
- ▶ les difficultés de financement liées aux activités d'exploration

PRODUITS DE
CONSOMMATION

- La récession américaine est la plus sévère observée depuis l'après-guerre.
- Les exportations de vêtements, de meubles et d'électroménagers ont diminué.
- Seules les exportations et la production de produits d'hygiène et d'entretien ménager ont augmenté dans le secteur des produits de consommation. La demande pour ce type de produits est moins « élastique ».

LA FCCQ SURVEILLE

- ▶ le respect des normes et les pratiques commerciales canadiennes sur les produits importés
- ▶ les négociations du cycle de Doha à l'OMC
- ▶ les négociations de l'accord économique approfondi entre l'Union européenne et le Canada

PRODUITS INDUSTRIELS

- Les industries dont la production est liée au niveau d'activité manufacturière ont diminué leur production et leurs exportations. C'est le cas des fabricants de textile, de produits chimiques, de plastique et de verre.
- Seules les exportations et la production de machines et de matériel électrique ont augmenté. Avec l'intensification des forces concurrentielles, les entreprises sentent le besoin d'investir dans leur productivité.

LA FCCQ SURVEILLE

- ▶ le Plan d'action en faveur du secteur manufacturier
- ▶ les négociations du cycle de Doha à l'OMC
- ▶ les négociations de l'accord économique approfondi entre l'Union européenne et le Canada