



L'impact économique des filiales de sociétés étrangères au Québec

Pierre Emmanuel Paradis

Novembre 2017

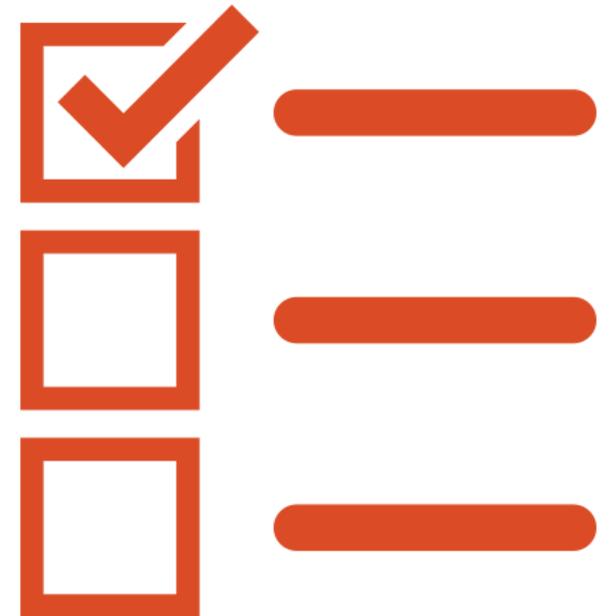
Objectifs

Objectif principal

- Évaluer la contribution économique des filiales

Objectifs spécifiques

- Tracer le portrait global des filiales
- Évaluer leur importance économique (PIB et emplois)
- Développer deux indicateurs économiques :
 - leur contribution structurante à l'économie
 - leur exposition à divers risques



Méthodologie

- Enquête en ligne auprès des filiales :
 - Répondants :
- Généralisation des résultats à partir de la base de données d'Investissement Québec et de ses partenaires :



(290 000 emplois comptabilisés)

Indicateurs recueillis

Portrait global des filiales

- Établissements et emplois au Québec
- Répartition par région, pays d'origine, âge, années au Québec
- Positionnement stratégique et autonomie décisionnelle
- Industrie (SCIAN 2012) et profil des activités
- Centre de profits ou de coûts

Indicateurs recueillis

Importance dans l'économie et contribution structurante

- Revenus, salaires, impôts, bénéfices, investissements
- Activités de recherche et développement (\$, type)
- Croissance 2011-2015
- Interactions avec des fournisseurs québécois

Robustesse économique

- Risques internes, de marché, financiers, opérationnels, réglementaires et légaux

Portrait des filiales*

* Échantillon de 213 répondants

Concentrées dans la grande région de Montréal, mais bien présentes en région



59 %

des emplois se retrouvent **dans la grande région de Montréal**



33 %

des emplois se retrouvent **hors des grandes régions de Montréal et de Québec**

Responsabilité territoriale variable

6 %

des filiales dirigent les activités du groupe pour **l'ensemble des Amériques**

15 %

dirigent les activités **nord-américaines**

30 %

dirigent les activités **canadiennes**

47 %

exploitent un établissement **d'affaires** au Québec

Autonomie décisionnelle variable

10 %

qualifient leur autonomie décisionnelle
de très grande à totale

39 %

de **moyenne à grande**

42 %

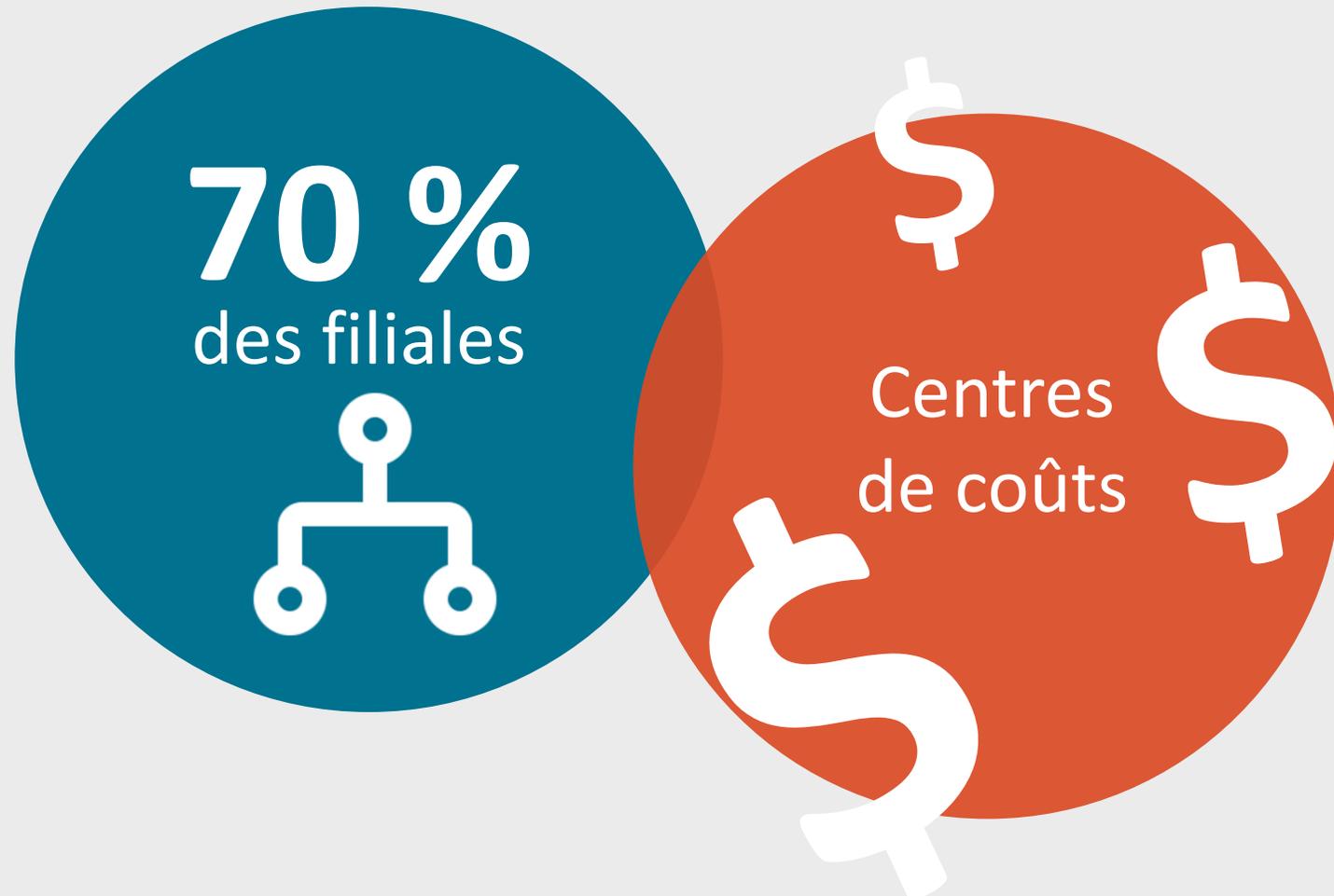
de **faible à moyenne**

7 %

de **aucune à très faible**



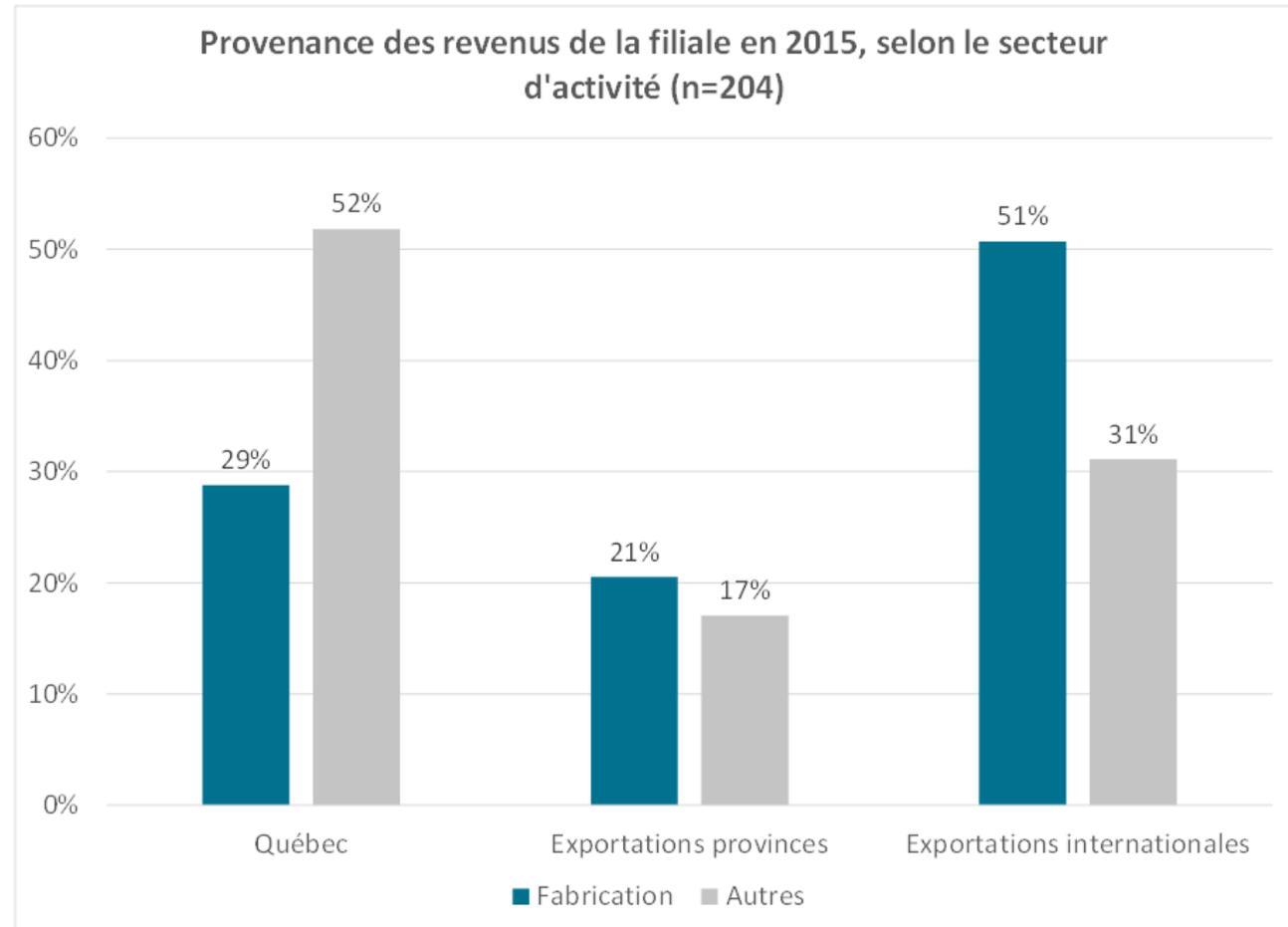
Majoritairement des centres de coûts



Importance économique

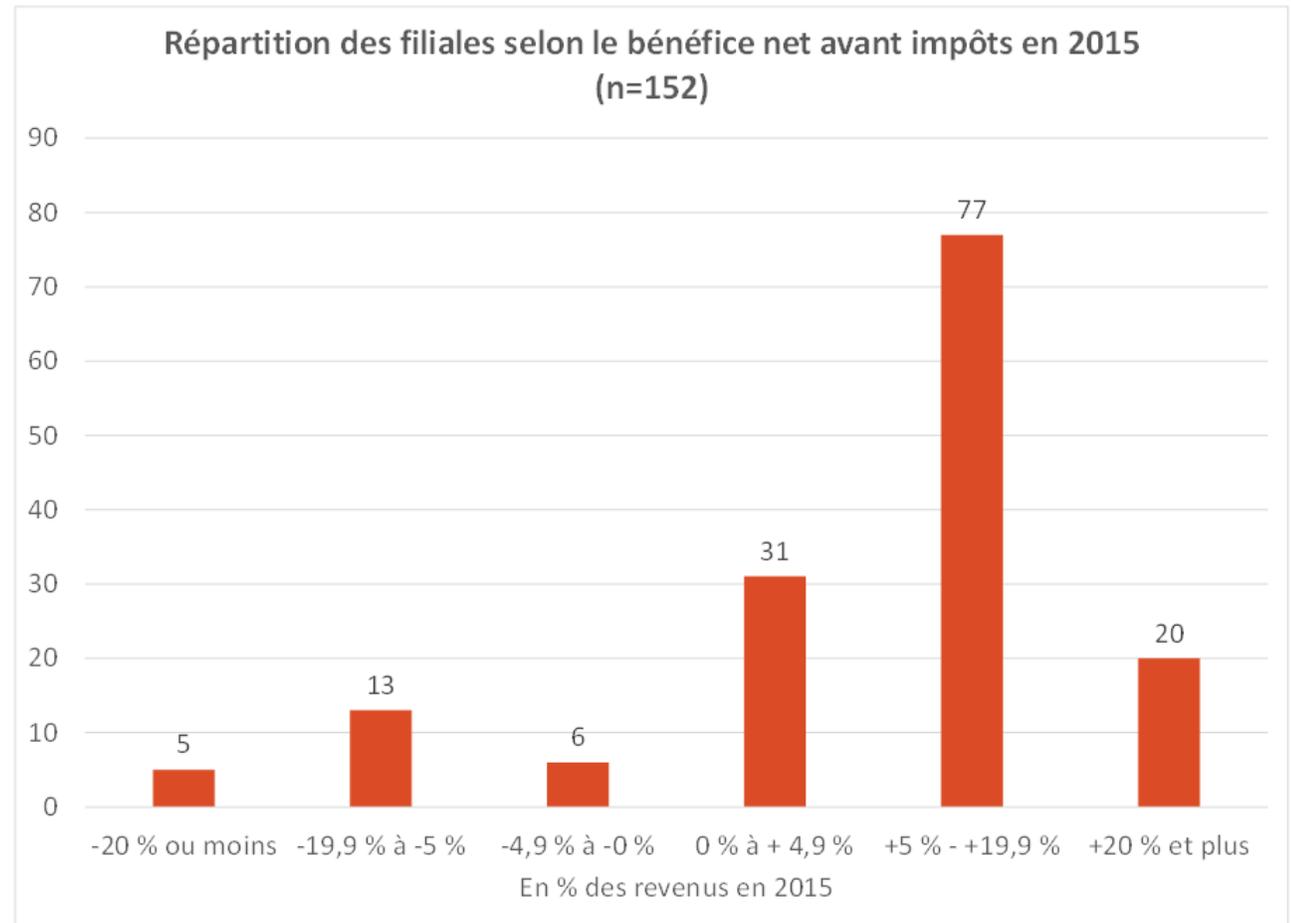
Tournées vers l'exportation

- 72 % des revenus des filiales manufacturières proviennent de l'extérieur du Québec, y compris 51 % d'exportations internationales
 - 50 % de revenus hors-Québec pour les filiales des autres secteurs



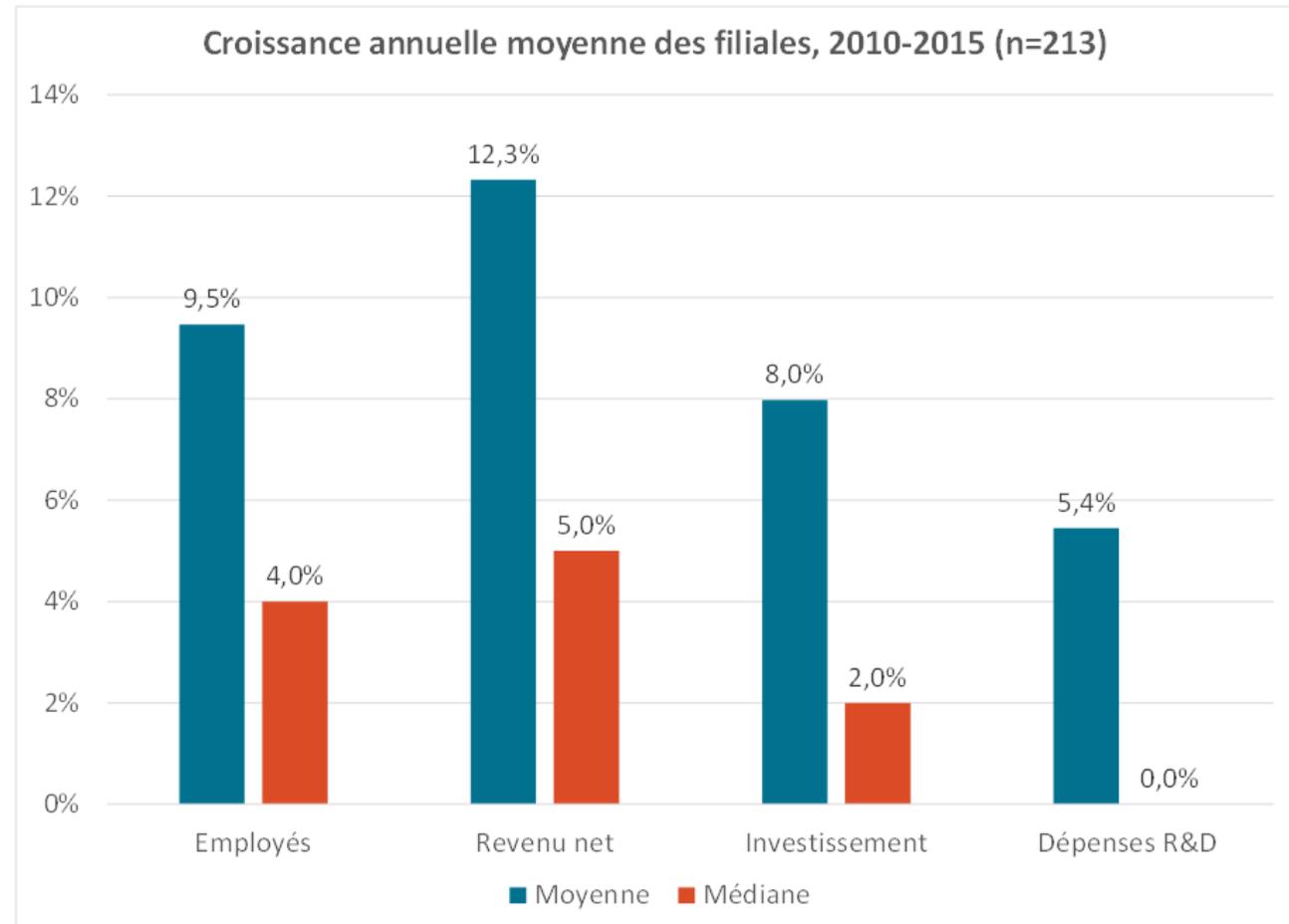
Rentables

- La rentabilité moyenne des filiales s'établit à 7,6 %
 - 84 % sont rentables en 2015



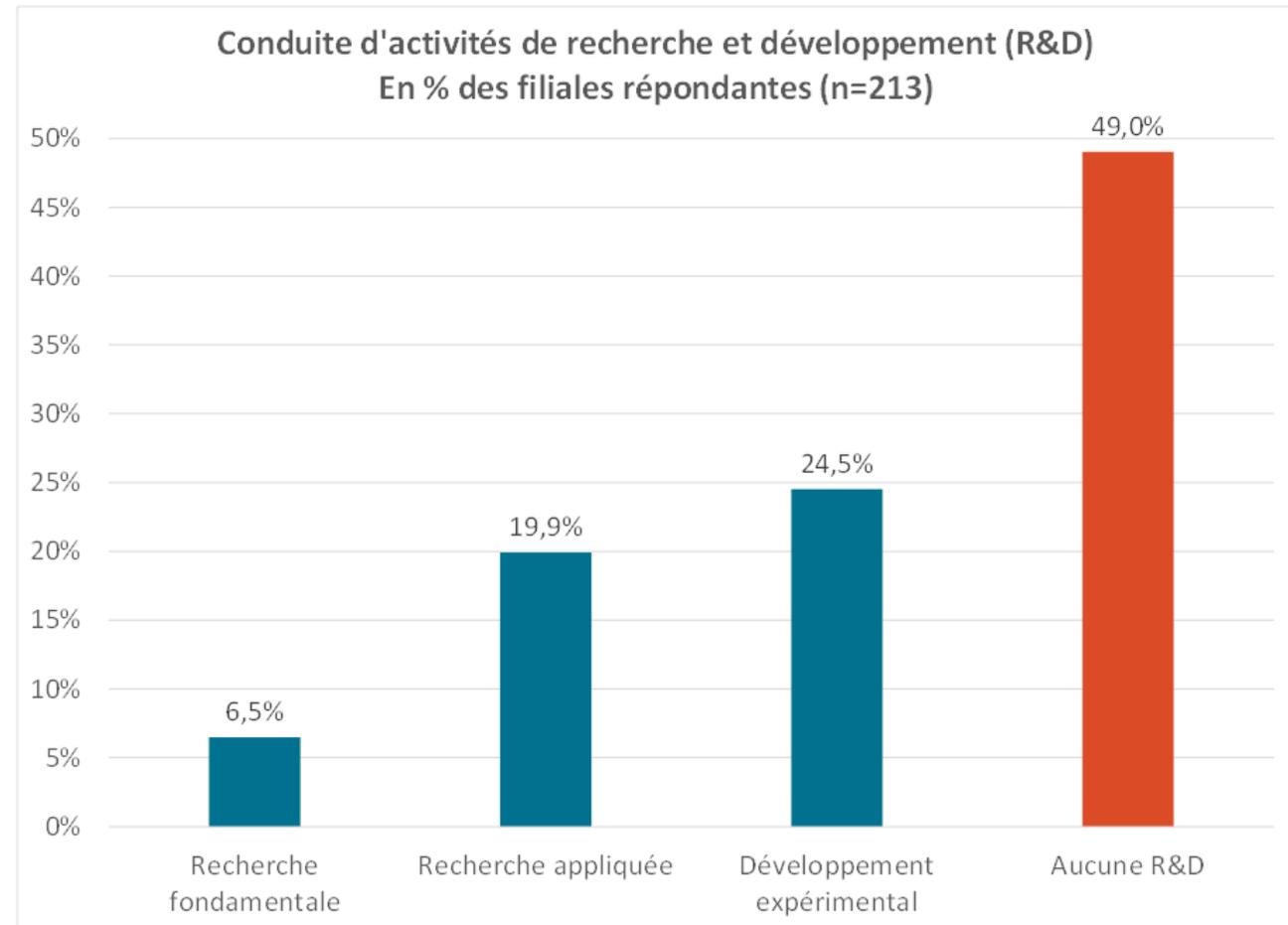
En croissance

- Les filiales présentent des taux de croissance moyens d'environ 10 % pour l'emploi, le revenu net et l'investissement
 - Médianes plus faibles, indiquent forte variabilité



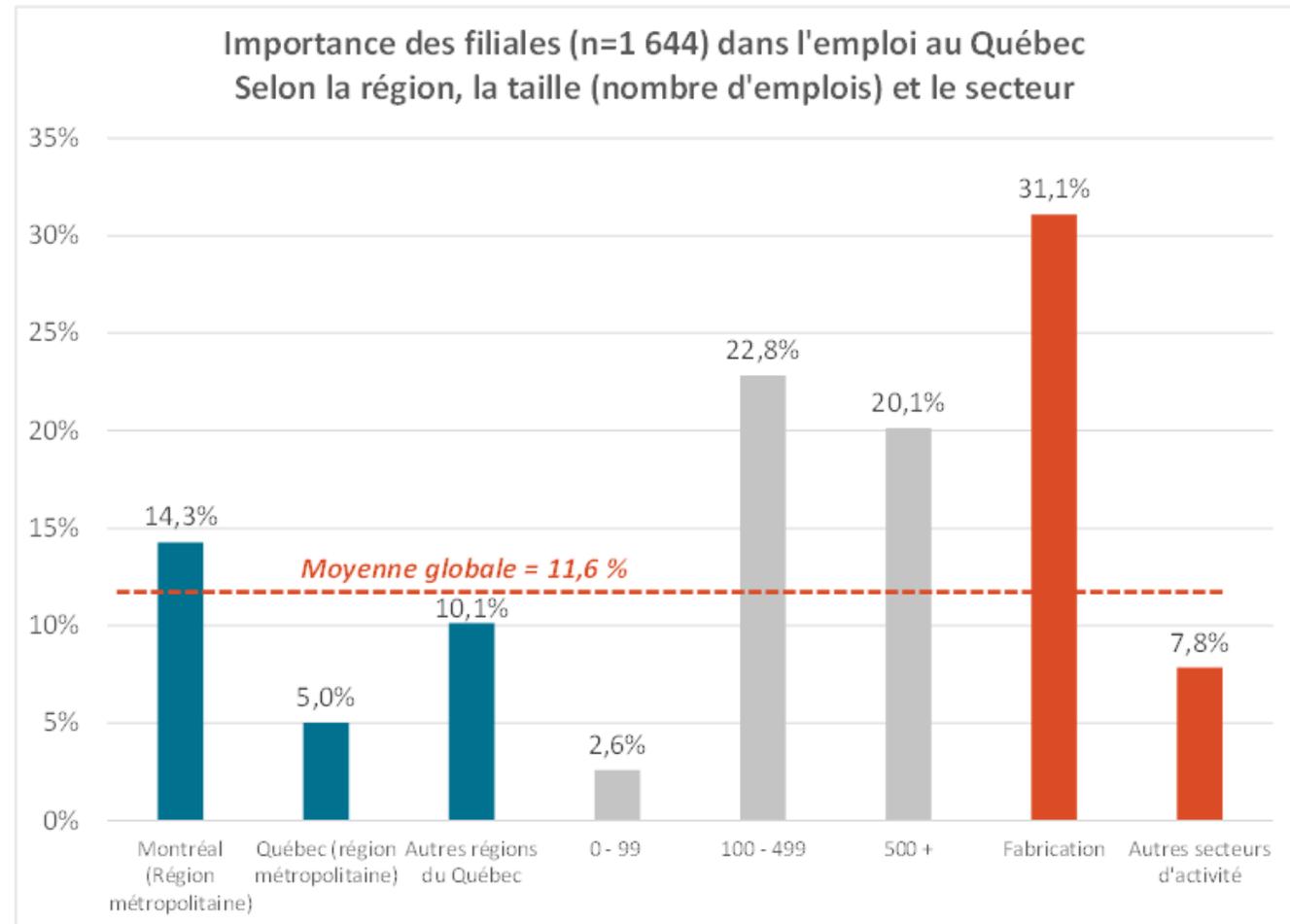
Actives en innovation

- La moitié des filiales font de la R-D, principalement en développement expérimental et en recherche appliquée
 - Aucune R-D : 43 % dans le secteur manufacturier, 62 % dans les autres secteurs



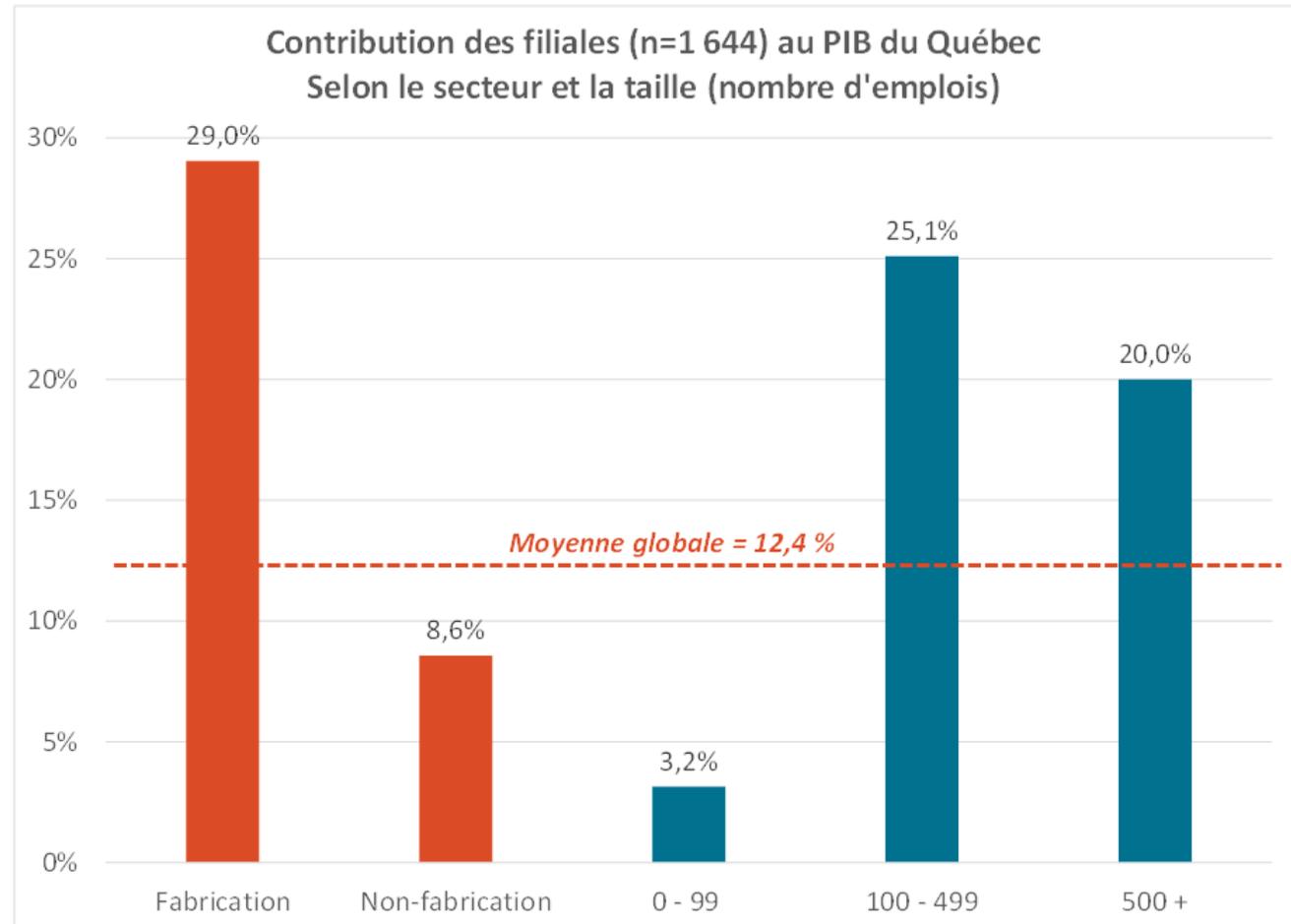
Génératrices d'emplois

- Les filiales comptent pour 11,6 % des emplois au Québec
 - Plus fortement représentées à Montréal, dans les moyennes et grandes entreprises et dans le secteur manufacturier



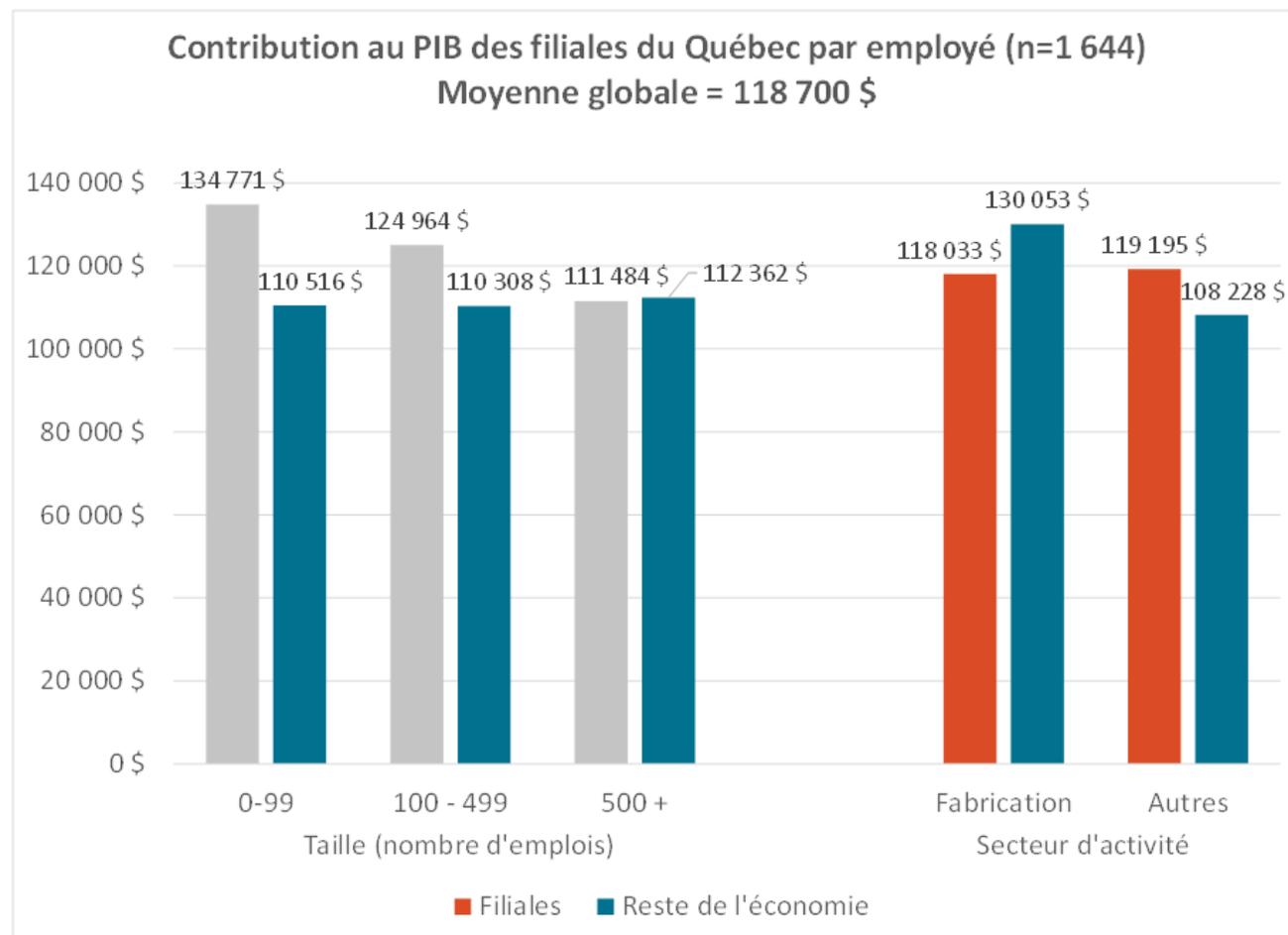
Poids économique important

- Les filiales présentes au Québec génèrent 12 % du PIB.
 - Plus fortes contributions relatives : fabrication, moyennes et grandes entreprises
 - Cela correspond à des retombées économiques de 19 % du PIB



Contributeur davantage au PIB

- Projeté à l'échelle de toutes les filiales du Québec, le PIB des filiales est estimé à 118 700 \$ par employé (+7 % par rapport aux entreprises québécoises)
 - Légèrement plus élevé dans les PME, pas d'écart sectoriel



Retombées pour les fournisseurs du Québec

- Les filiales tissent des liens serrés avec les fournisseurs québécois.
- En moyenne, chacune dépense près de 15 M \$, soit près de 170 000 \$ en moyenne par filiale pour 135 fournisseurs.
- En projetant ces dépenses sur l'ensemble des filiales, cela représente des achats de **15,8 G\$ à l'échelle du Québec.**

	Moyenne	Médiane
Échantillon (n=213)		
Nombre de fournisseurs québécois des filiales en 2015	135	10
Dépenses totales effectuées auprès de fournisseurs québécois en 2015, M \$	14,9	3,0
Valeur par fournisseur	169 016 \$	52 621 \$
Ratio valeur contrats / salaires de la filiale	162%	42%
Filiales (n=1 644)		
Dépenses totales effectuées auprès de fournisseurs québécois en 2015, M \$	Projection basée sur le PIB	
	15 794	

Comparaison avec les secteurs d'activité

- **PIB = 34 G\$**
 - Plus de deux fois la taille du secteur des technologies de l'information et des communications (16 G\$)
 - Secteur manufacturier complet : 44 G\$
- **Emplois = 290 000**
 - Correspond au nombre total d'emplois dans le secteur de l'hébergement et de la restauration au Québec
- **Exportations = 51 % des revenus**
 - Contre 13 % pour l'ensemble des entreprises du Québec

Contribution structurante des filiales

Variables considérées

- Taille de la filiale (selon les revenus)
- Caractéristiques structurantes :
 - Niveau d'autonomie décisionnelle
 - Croissance récente
 - Activités R-D
 - Ratio des dépenses auprès de fournisseurs québécois/salaires

Résultats

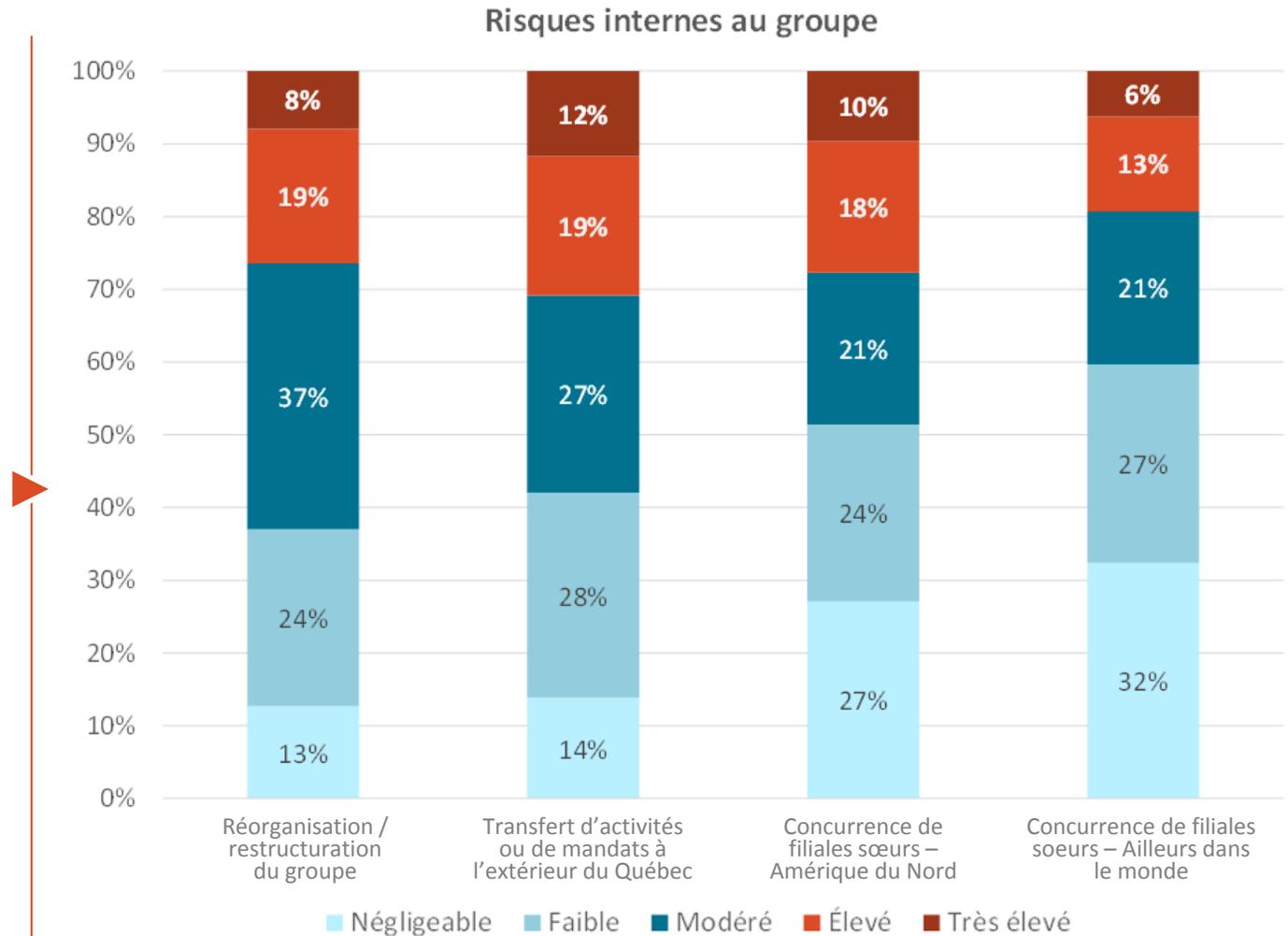
- Indice moyen (échantillon, n=97) : 29,4 points
 - Minimum : 5,0 pts. Maximum : 75,0 pts.
 - « IC » : intervalles de confiance
- Pas de différence importante entre la fabrication et les autres secteurs
- Indice croissant selon la taille, par construction

	Moyenne	Médiane	Minimum	Maximum	IC bas	IC haut
Total / 100	29,4	25,0	5,0	75,0	26,1	32,7
Selon la taille (emplois)						
0-99	22,1	21,6	5,0	69,4	18,8	25,4
100 - 499	31,2	25,0	12,5	75,0	27,9	34,5
500 +	40,7	40,0	12,5	75,0	37,4	44,0
Selon le secteur						
Fabrication	31,8	26,3	5,0	75,0	28,5	35,1

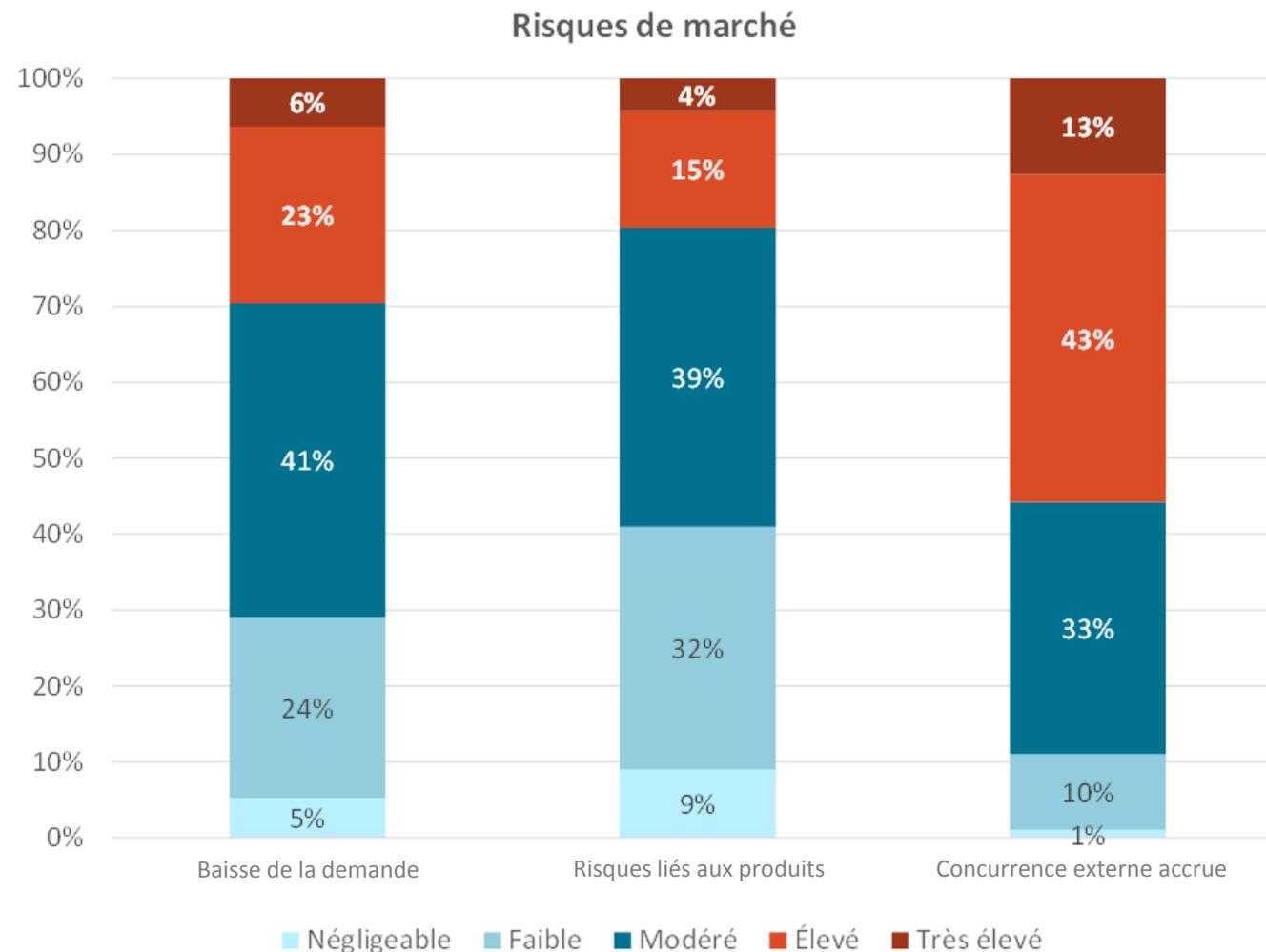
Exposition des filiales à divers risques

Risques internes bien présents

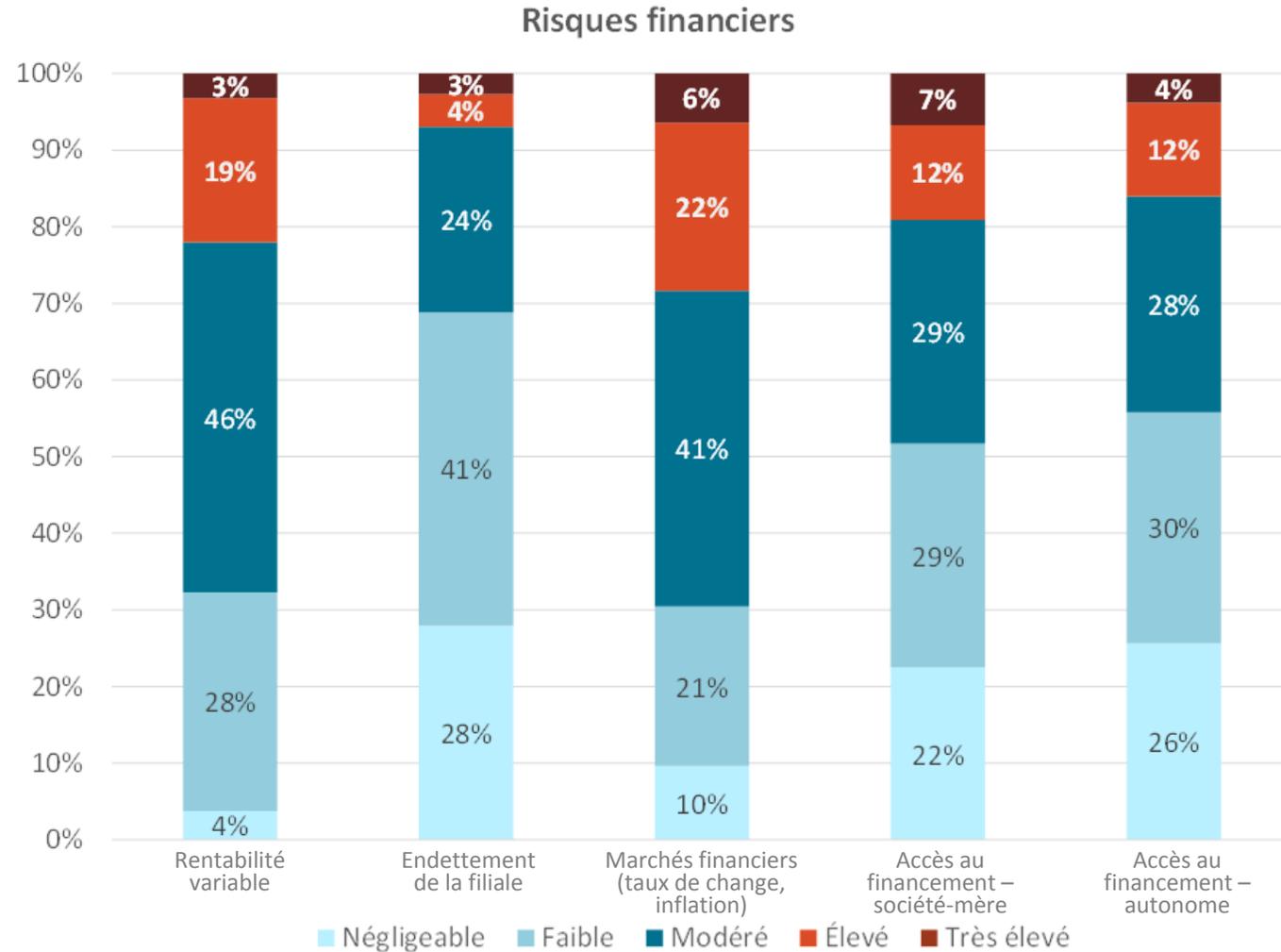
- Près de 30 % ont répondu « élevé ou très élevé » pour trois risques sur quatre



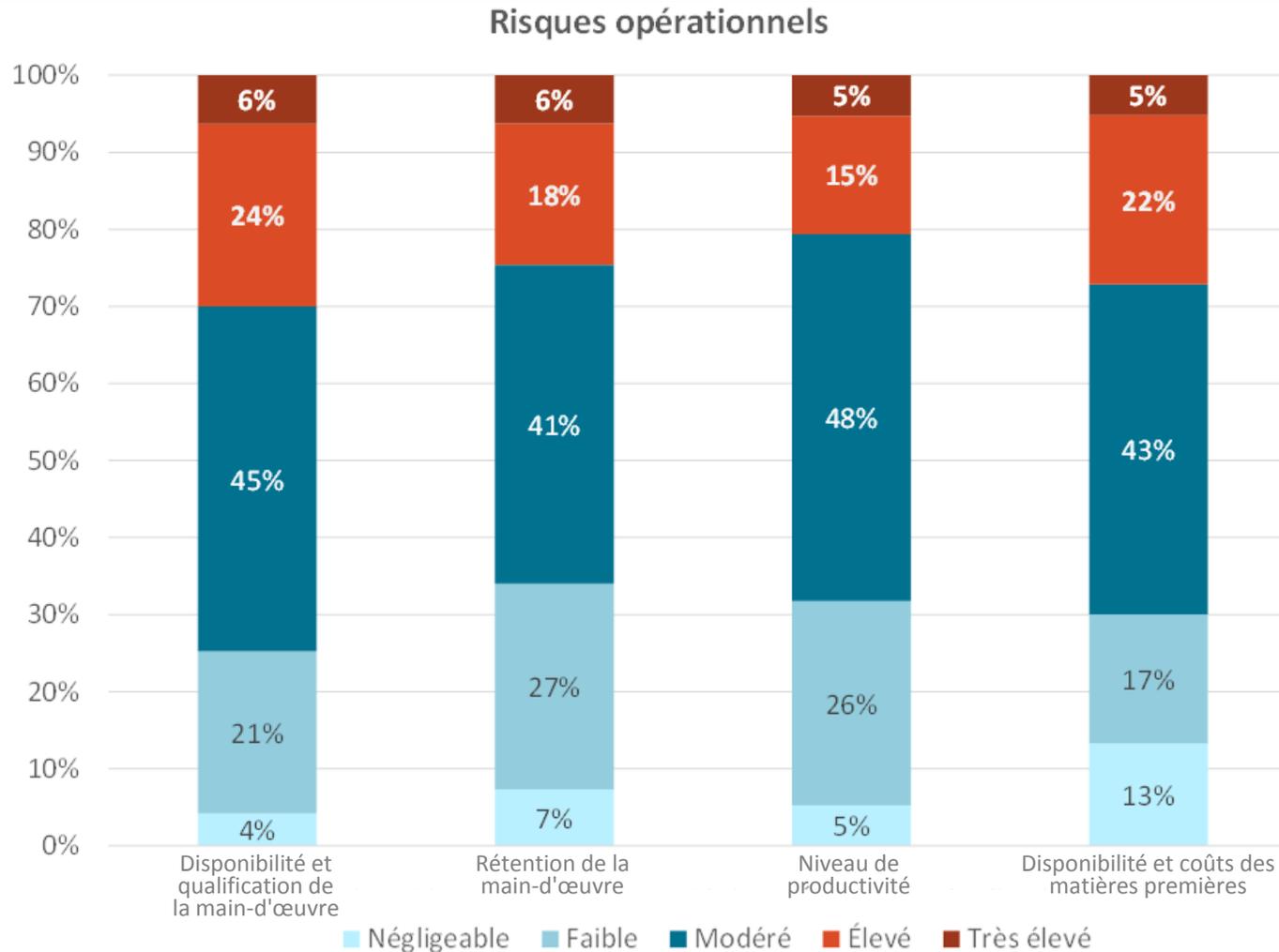
Concurrence externe : le risque majeur



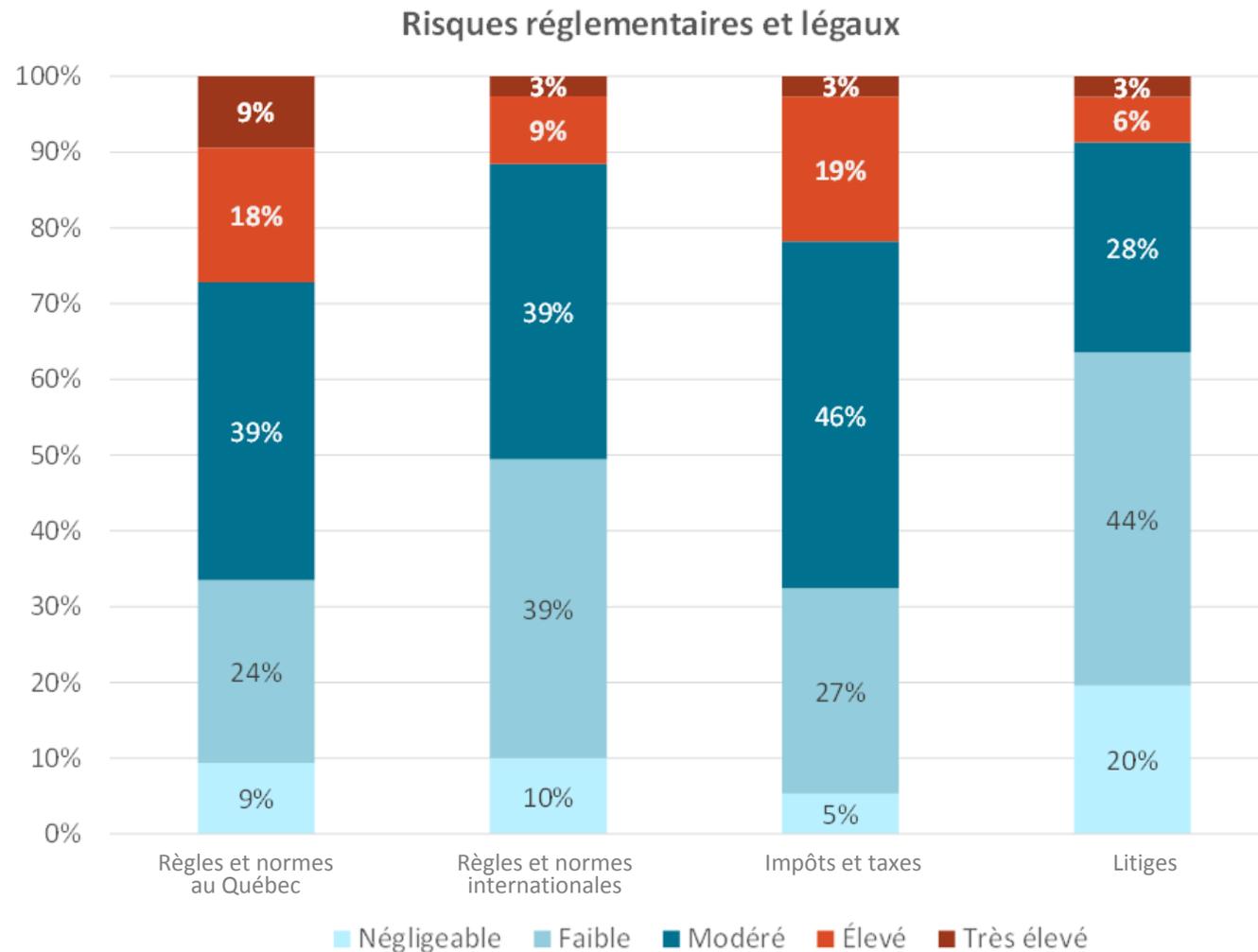
Marchés financiers sous surveillance



Risques opérationnels partagés



Réglementation et politiques fiscales : un souci pour les filiales



Conclusions

- Enquête approfondie auprès de 213 filiales
- Objectifs atteints : mieux connaître les caractéristiques des filiales, évaluer leur contribution à l'économie, mesurer leur contribution structurante et leur exposition aux risques économiques
- Plusieurs constats fondamentaux pour mieux comprendre l'importance des filiales, leur dynamique, mais aussi leur fragilité



ANALYSE STRATÉGIQUE • ANALYTICS



peparadis@appeco.ca

appeco.ca