



Business Data Lab Laboratoire de données sur les entreprises

Enquête canadienne sur la situation des entreprises

T2 2023



Un mot de notre directeur principal

L'économie canadienne fait preuve de résilience face au resserrement de la politique monétaire et au ralentissement de la croissance mondiale. La croissance de la production et l'activité du marché du travail au Canada ont dépassé les attentes du marché au premier trimestre 2023. Cette résilience a poussé la Banque du Canada à augmenter encore les taux d'intérêt pour atténuer la demande excédentaire sur le marché.

Dans ce contexte, notre dernière analyse de l'Enquête canadienne sur situation des entreprises (ECSE) de Statistique Canada fournit des indications précieuses sur la durée pendant laquelle les entreprises s'attendent à ce que cette économie résiliente persiste.

Les inquiétudes concernant l'inflation et le coût des intrants restent vives. Ils sont identifiés comme les défis les plus importants pour les entreprises au cours du prochain trimestre, la moitié d'entre elles anticipant une augmentation de leurs dépenses d'exploitation. Malgré le ralentissement de l'inflation globale, une part importante des entreprises prévoient d'augmenter leurs prix au cours du prochain trimestre, ce qui contribue à la persistance d'un « problème des prix ».

Les défis liés à la main-d'œuvre se sont intensifiés au deuxième trimestre, en particulier dans les petites entreprises. Ces difficultés entraînent un allongement des heures de travail, réduisent la capacité à honorer les commandes des clients et, par conséquent, entravent la croissance des entreprises.

Alors que les entreprises continuent à se heurter à l'inflation et aux coûts, d'autres obstacles s'améliorent. Les difficultés liées à la chaîne d'approvisionnement, en particulier pour les intrants nationaux, s'atténuent progressivement. Les entreprises maintiennent des prévisions de ventes étonnamment fortes et leur capacité d'endettement reste relativement stable.

Notre analyse de ce trimestre offre également d'autres perspectives, notamment un aperçu unique de la compétitivité commerciale du Canada sur les marchés internationaux. Nous examinons le nombre d'exportateurs canadiens sur les marchés clés et identifions leurs forces concurrentielles perçues.

Parallèlement à cette publication, nous lançons le [Générateur de résultats d'enquête](#), un nouvel outil qui peut vous aider à explorer plus efficacement les données de l'ECSE et à générer des résultats personnalisés par région géographique et selon diverses caractéristiques de l'entreprise. Nous espérons que cet outil vous sera utile. Restez connecté pour découvrir d'autres données économiques du Laboratoire de données sur les entreprises au cours du prochain trimestre.

Patrick Gill (PGill@Chamber.ca)

Chambre de commerce du Canada, Laboratoire de données sur les entreprises, directeur principal





Principales conclusions

Prévisions commerciales :

- Grâce à la bonne tenue de l'activité économique, les entreprises sont plus optimistes quant à leurs ventes à court terme.
- Les perspectives générales des entreprises se maintiennent à un moment où la Banque du Canada a encore augmenté les taux d'intérêt pour réduire la demande excédentaire.
 - **Par secteur** : Les prévisions de ventes montrent une amélioration généralisée.
 - **Par taille** : Les perspectives se sont améliorées pour toutes les tailles d'entreprises depuis la dernière enquête; les microentreprises (de 1 à 4 employés) continuent d'avoir les perspectives les plus faibles.
 - **Selon le propriétaire** : Les entreprises autochtones et appartenant à des femmes restent les plus optimistes parmi les groupes sous-représentés.
 - **Par grandes villes** : L'optimisme des entreprises a augmenté dans plusieurs RMR. Les entreprises de Montréal sont les plus optimistes, tandis que celles de Toronto sont les moins optimistes.
 - **Par stratégie** : Les projets d'expansion sont repartis à la hausse, tandis que les projets de restructuration sont restés stables.



Principales conclusions (suite)

Obstacles aux affaires :

- Les coûts et les problèmes de main-d'œuvre restent les principaux obstacles à court terme pour les entreprises canadiennes.
- La hausse des coûts de production conduit à un « problème des prix ». Malgré le ralentissement de l'inflation globale, la part des entreprises qui prévoient d'augmenter leurs prix au cours du prochain trimestre reste élevée, et le comportement des entreprises en matière de prix ne s'est pas encore normalisé.

Contraintes liées à l'endettement

- L'endettement a augmenté pendant la pandémie et a limité la capacité des entreprises à emprunter. Les petites entreprises restent les plus limitées dans leur capacité à emprunter.
- La hausse des taux d'intérêt est la raison la plus souvent invoquée par les entreprises pour expliquer leur incapacité à contracter des dettes supplémentaires.



Principales conclusions (suite)

Main-d'œuvre :

- Le marché du travail canadien s'est considérablement resserré pendant la pandémie. Ce resserrement semble s'être légèrement inversé au deuxième trimestre, et les employeurs ont toujours du mal à recruter et à conserver des travailleurs.
- Les problèmes de main-d'œuvre sont plus aigus dans les secteurs « cols bleus » et dans les entreprises de moins de 100 employés.
- Ces problèmes de main-d'œuvre entraînent un allongement des heures de travail et un ralentissement de la croissance des entreprises.
- Les employeurs relèvent ces défis en offrant des salaires plus élevés, des conditions de travail plus souples et de meilleures possibilités de formation.
- Les secteurs de l'information, des services professionnels, de la finance, de l'assurance et de l'immobilier continuent de montrer la voie en matière de travail à distance et hybride, ce qui augmente les taux d'inoccupation des bureaux.



Principales conclusions (suite)

Chaînes d'approvisionnement :

- Si les difficultés liées à la chaîne d'approvisionnement se sont progressivement atténuées depuis le début de l'année 2022, elles n'en demeurent pas moins importantes.
- Pour résoudre ces problèmes, les entreprises s'associent à de nouveaux fournisseurs, remplacent des intrants et travaillent avec les fournisseurs existants pour accélérer les délais de livraison.
- L'acquisition d'intrants à l'intérieur du Canada a connu la plus grande amélioration depuis le début de l'année 2022.

Compétitivité du Canada sur les marchés internationaux :

- Plus d'une entreprise canadienne sur dix a exporté des biens ou des services au cours de la dernière année.
- Les États-Unis restent de loin le principal marché d'exportation du Canada. Par conséquent, la diversification des échanges demeure une opportunité stratégique et un impératif pour le Canada.
- Les entreprises canadiennes s'appuient sur la qualité, la valeur et la propriété intellectuelle pour rivaliser avec leurs concurrents internationaux sur les marchés étrangers.



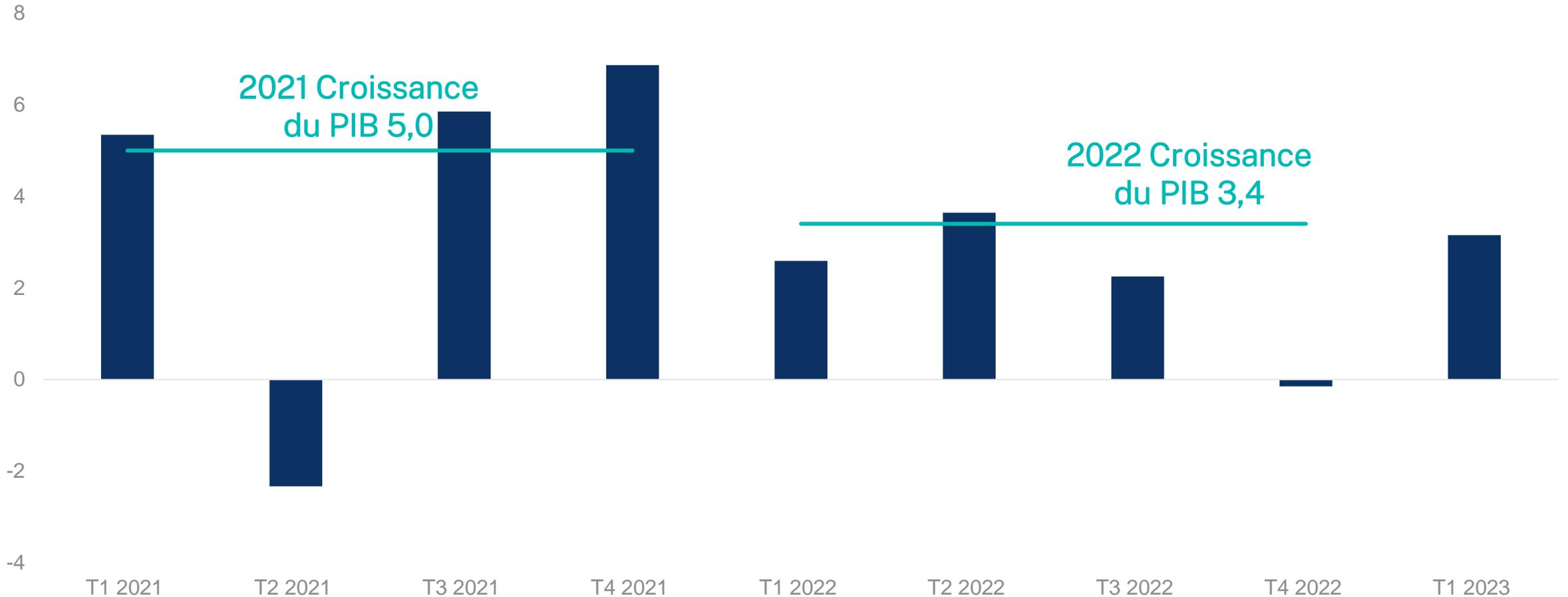
Perspectives des entreprises canadiennes

T2 2023



Contexte : La croissance économique du Canada a ralenti en 2022, mais elle a rebondi au premier trimestre 2023.

Croissance du produit intérieur brut (PIB) réel du Canada
Dollars enchaînés de 2012, variation trimestrielle annualisée en pourcentage

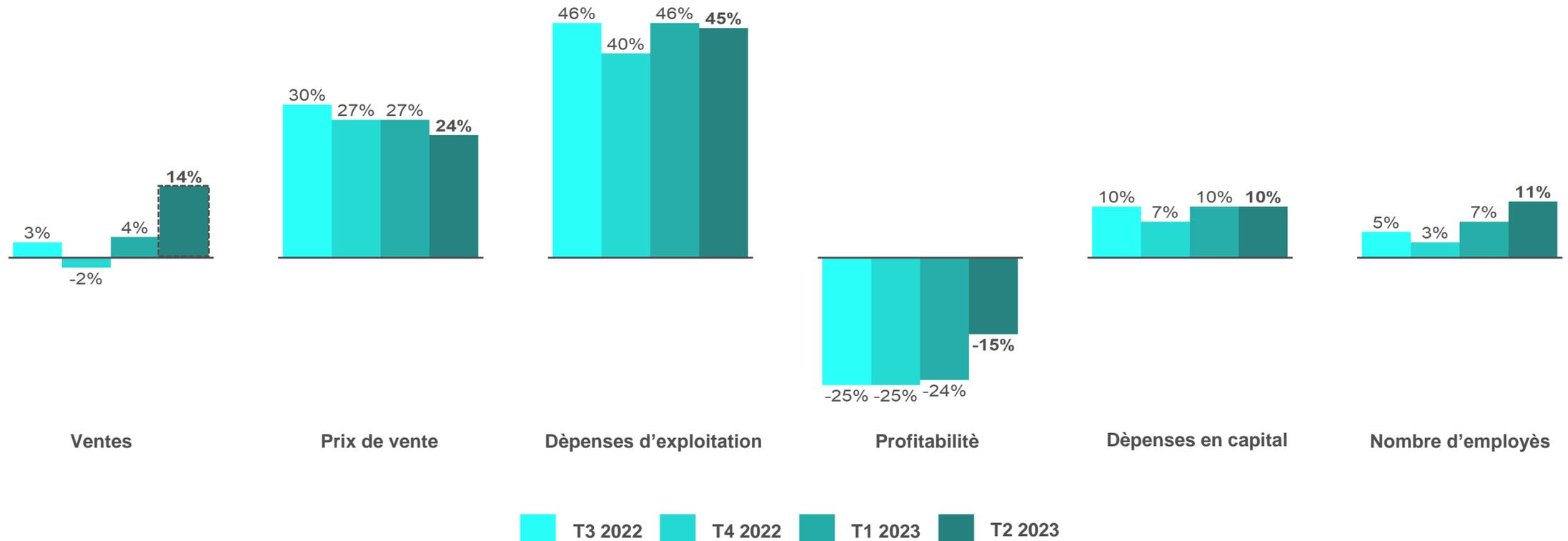




Prochain trimestre : De manière quelque peu surprenante, les entreprises s'attendent à un rebond des ventes, tandis que les perspectives d'emploi restent bonnes.

Changements attendus pour votre entreprise au cours des trois prochains mois

Bilan des opinions*



% de répondants ayant répondu « Augmentation » moins % ayant répondu « Diminution, » par paramètre

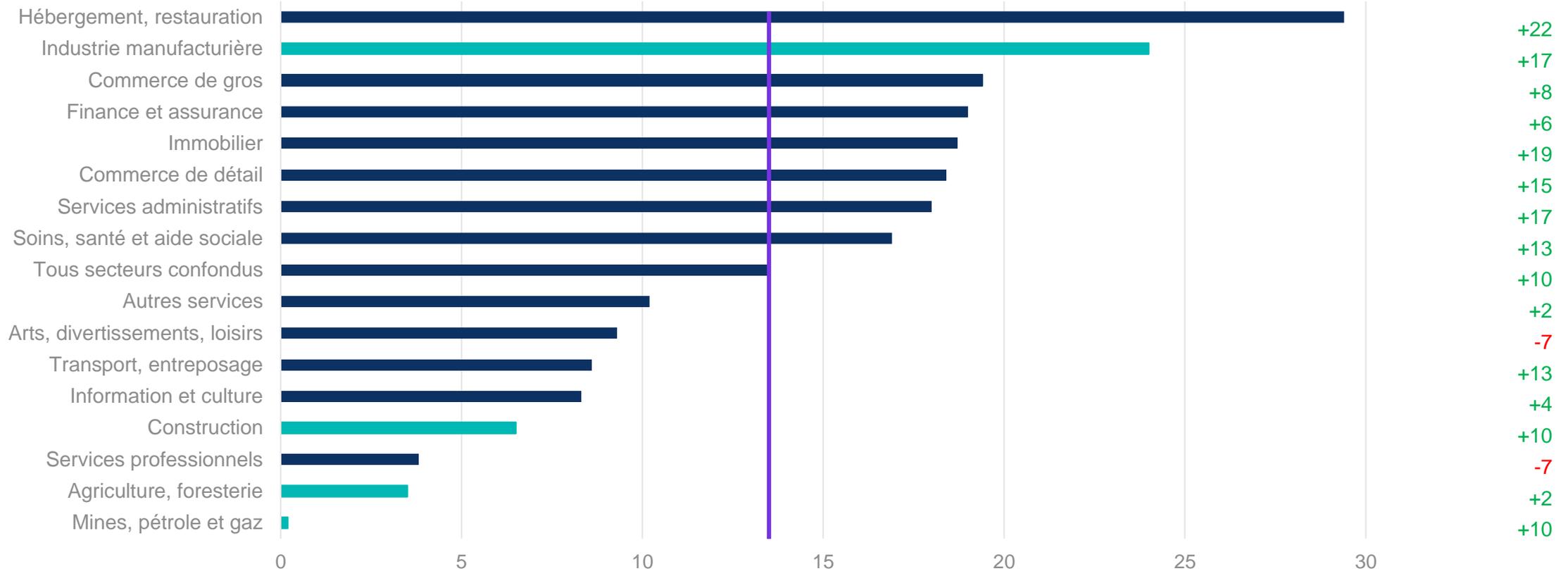


Prochain trimestre : Les prévisions de ventes sont positives dans l'ensemble.

Changements attendus des ventes pour votre entreprise au cours des trois prochains mois Bilan des opinions*

Tous secteurs confondus

Changement depuis le T1 2023



% de répondants ayant répondu « Augmentation » moins le % ayant répondu « Diminution, » par paramètre

■ Services ■ Secteurs producteurs de biens

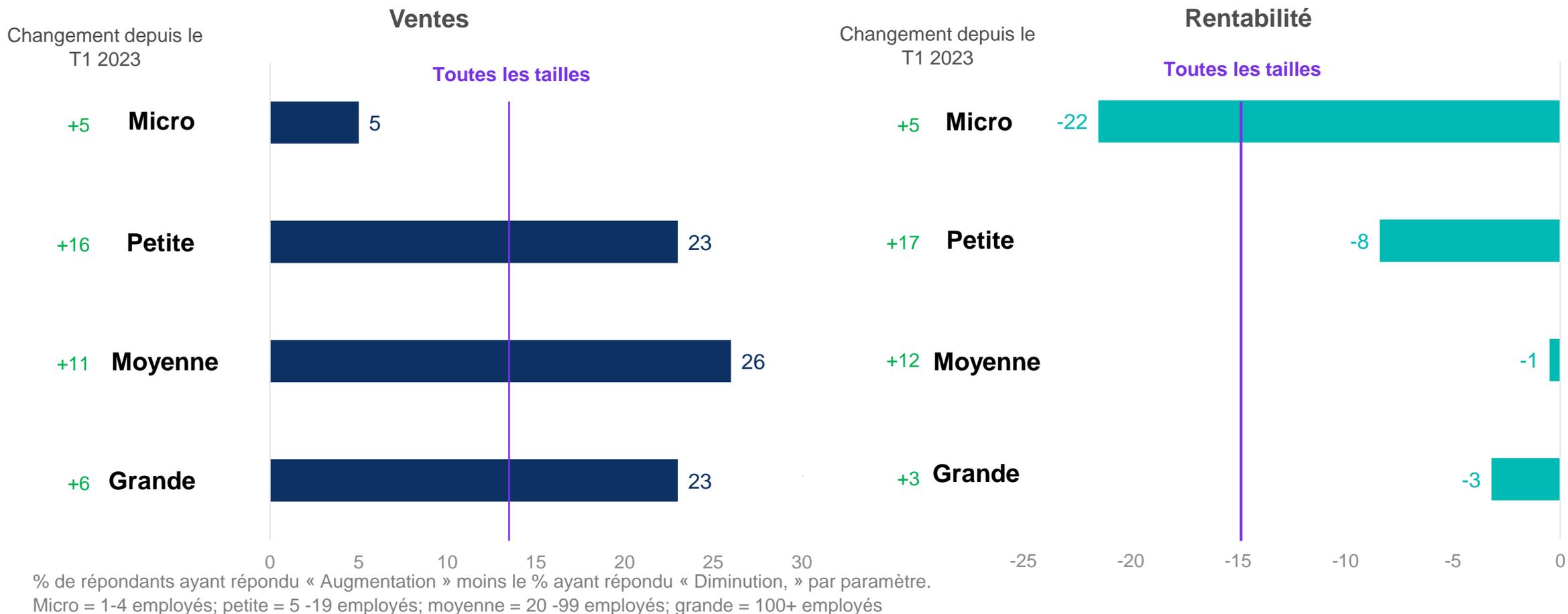
Source : Analyse par le Laboratoire de données sur les entreprises de l'Enquête canadienne sur situation des entreprises de Statistique Canada. Basé sur les réponses de 15 401 entreprises ou organisations en avril et début mai 2023.



Prochain trimestre : Les perspectives se sont améliorées pour toutes les tailles d'entreprises, mais les microentreprises continuent d'avoir les prévisions les plus sombres.

Changements attendus pour votre entreprise au cours des trois prochains mois

Bilan des opinions par taille d'entreprise*

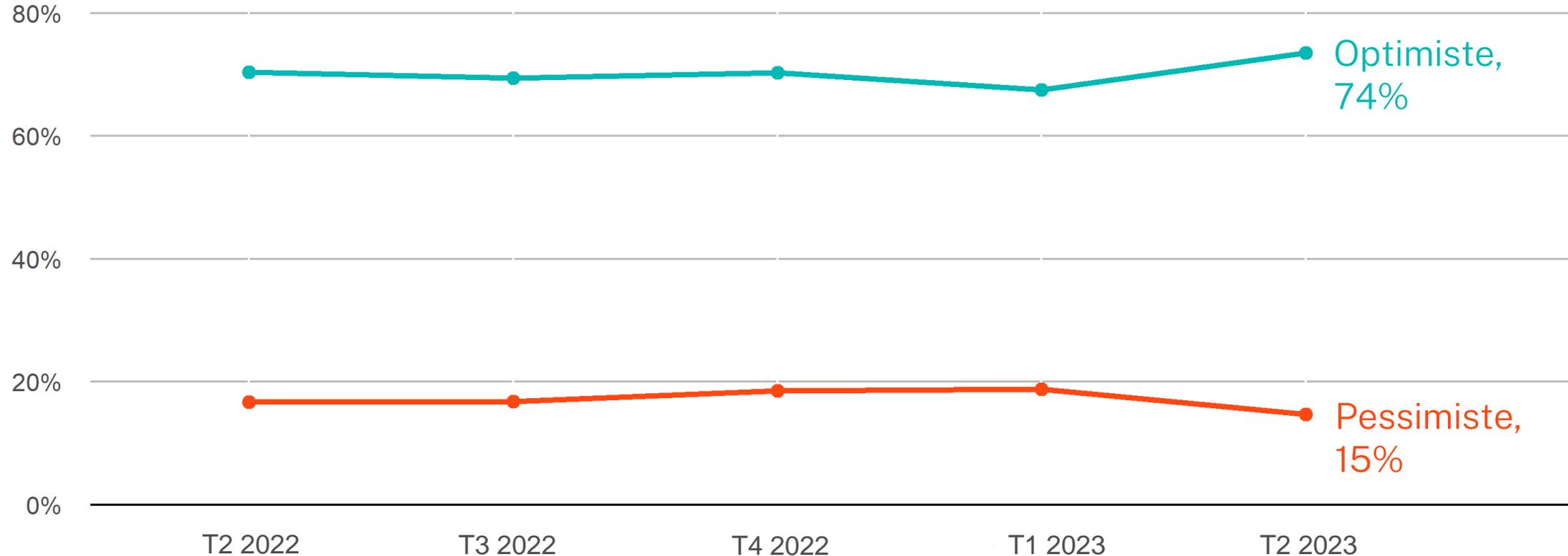




L'année à venir : L'optimisme quant aux 12 prochains mois s'est redressé.

Perspectives de votre entreprise pour les 12 prochains mois

% des répondants



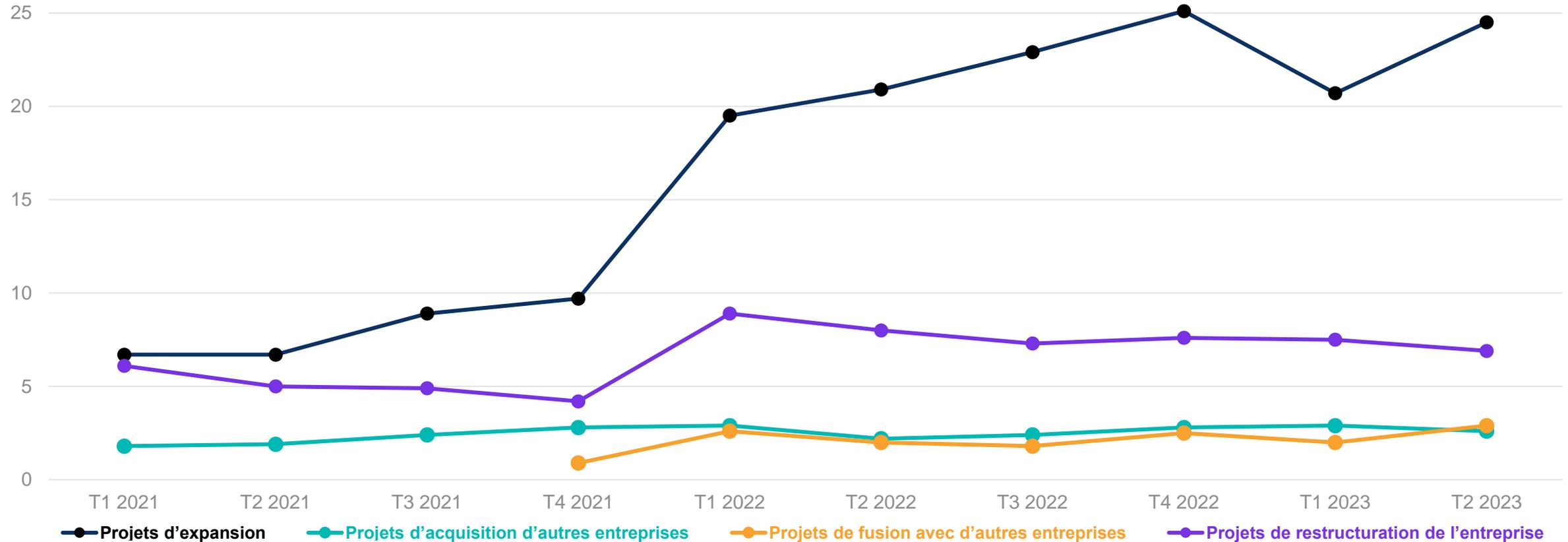
* Optimiste inclut les réponses « plutôt » et « très optimiste »; pessimiste inclut les réponses « plutôt » et « très pessimiste ». La somme des réponses n'est pas égale à 100 % en raison des réponses « inconnues » et des arrondis. Cette question n'a pas été incluse dans l'enquête du T2 2022.



L'année à venir : Les projets d'expansion sont repartis à la hausse, tandis que les projets de restructuration sont restés stables.

Plans d'affaires, 12 prochains mois

% des répondants

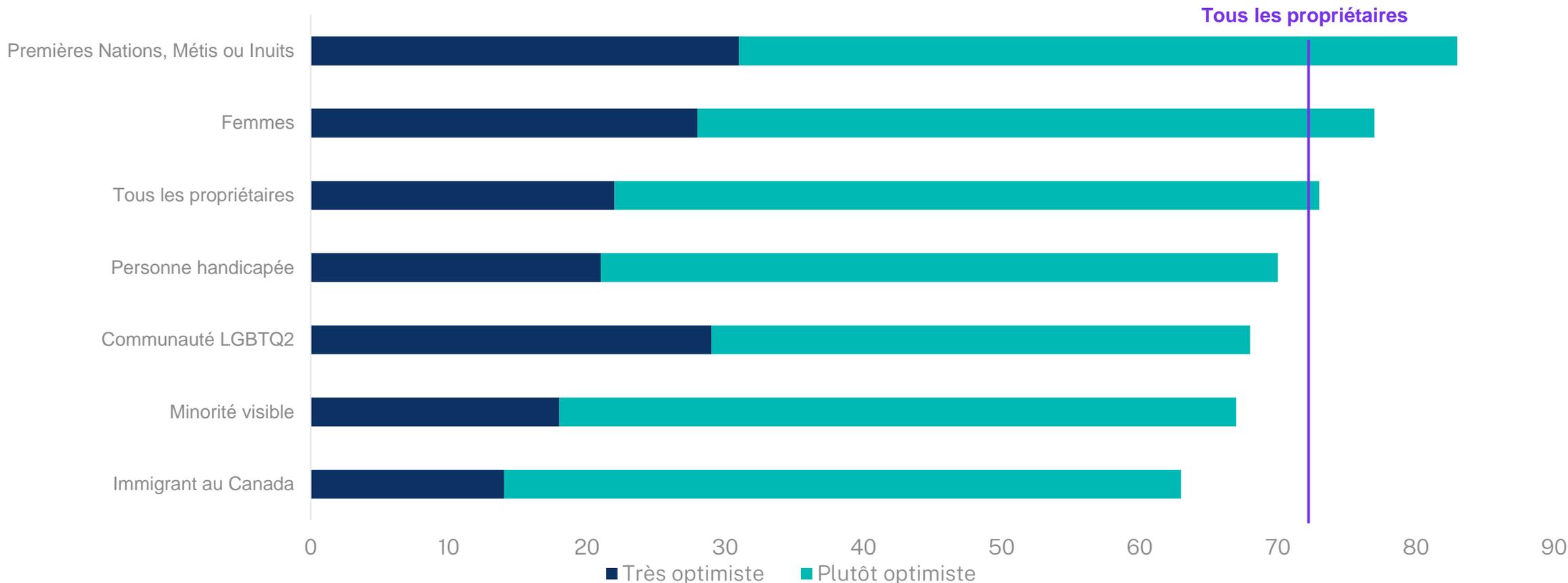




Variation en fonction des propriétaires : Les entreprises autochtones et les entreprises détenues par des femmes sont plus optimistes, tandis que les autres groupes sous-représentés le sont moins.

Perspectives commerciales pour les 12 prochains mois

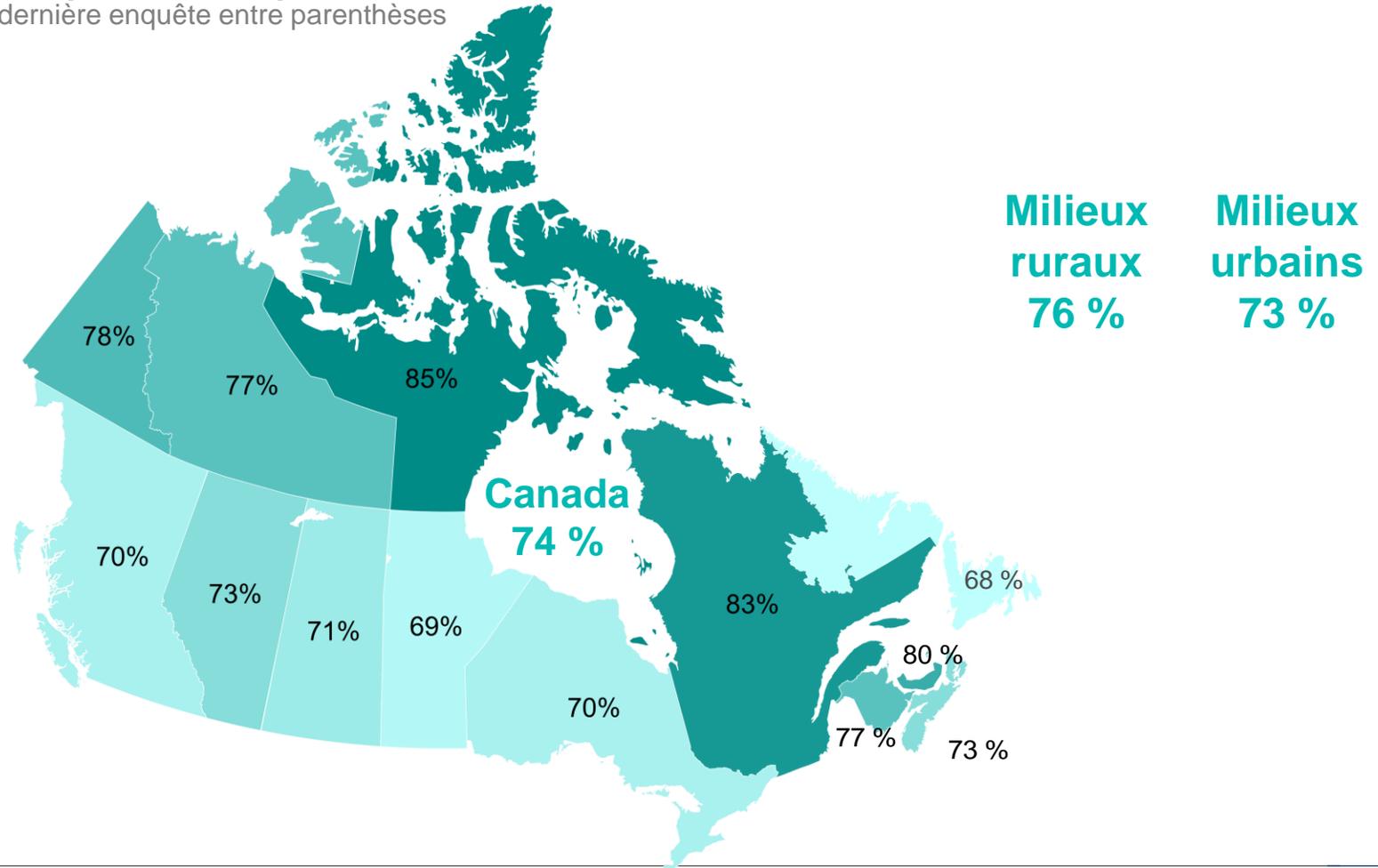
% des personnes interrogées, par type de propriétaire





L'optimisme des entreprises est le plus élevé au Nunavut et au Québec, et le plus faible à Terre-Neuve-et-Labrador, en Ontario et en Colombie-Britannique.

Entreprises ayant des perspectives optimistes, 12 prochains mois
% de répondants, changement depuis la dernière enquête entre parenthèses



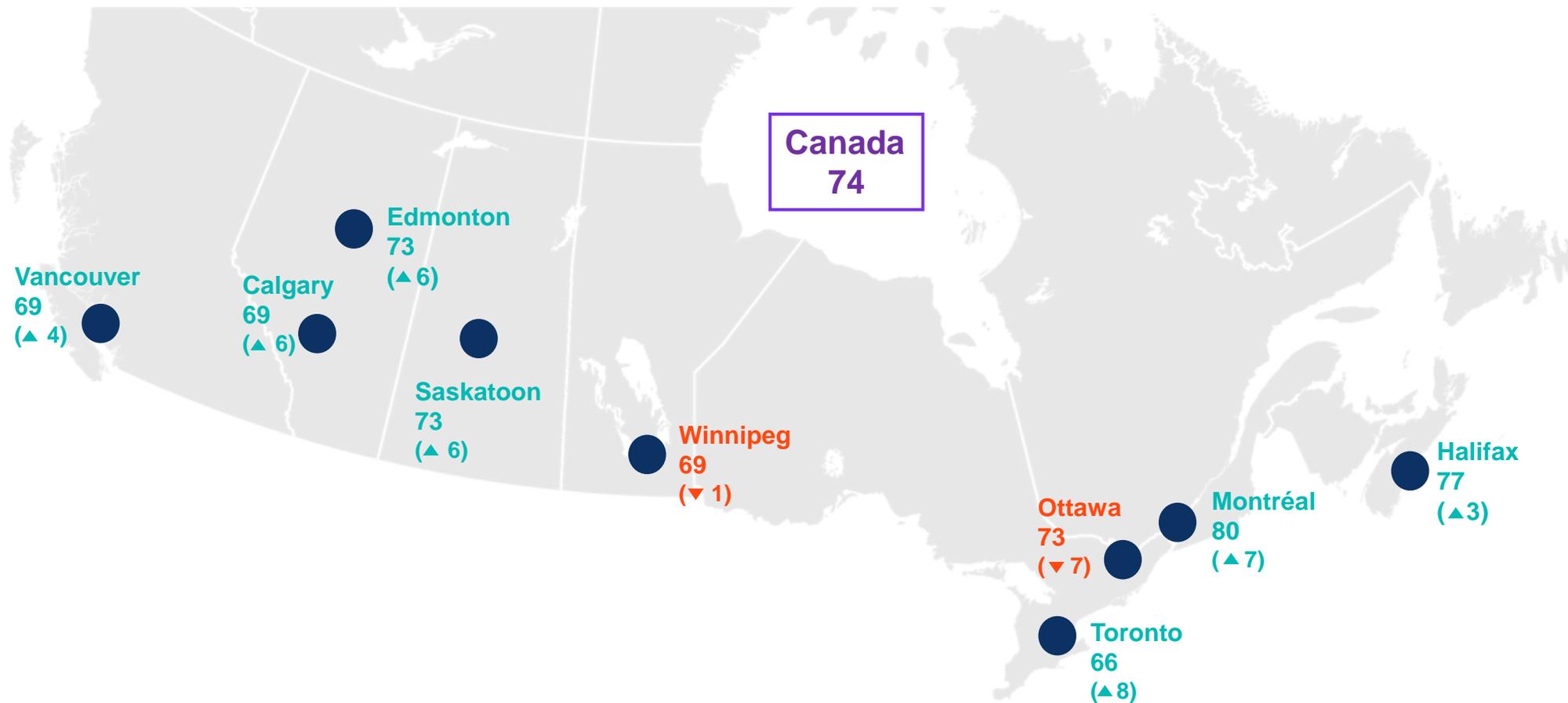
Source : Analyse par le Laboratoire de données sur les entreprises de l'Enquête canadienne sur situation des entreprises de Statistique Canada. Basé sur les réponses de 15 401 entreprises ou organisations en avril et début mai 2023.



Principales RMR : L'optimisme des entreprises a augmenté dans plusieurs RMR. Les entreprises de Montréal sont les plus optimistes, tandis que celles de Toronto sont les moins optimistes.

Entreprises ayant des perspectives optimistes, 12 prochains mois

% des répondants, par grande RMR*, variation par rapport à la dernière enquête entre parenthèses



* RMR = région métropolitaine de recensement

Source : Analyse par le Laboratoire de données sur les entreprises de l'Enquête canadienne sur situation des entreprises de Statistique Canada. Basé sur les réponses de 15 401 entreprises ou organisations en avril et début mai 2023.



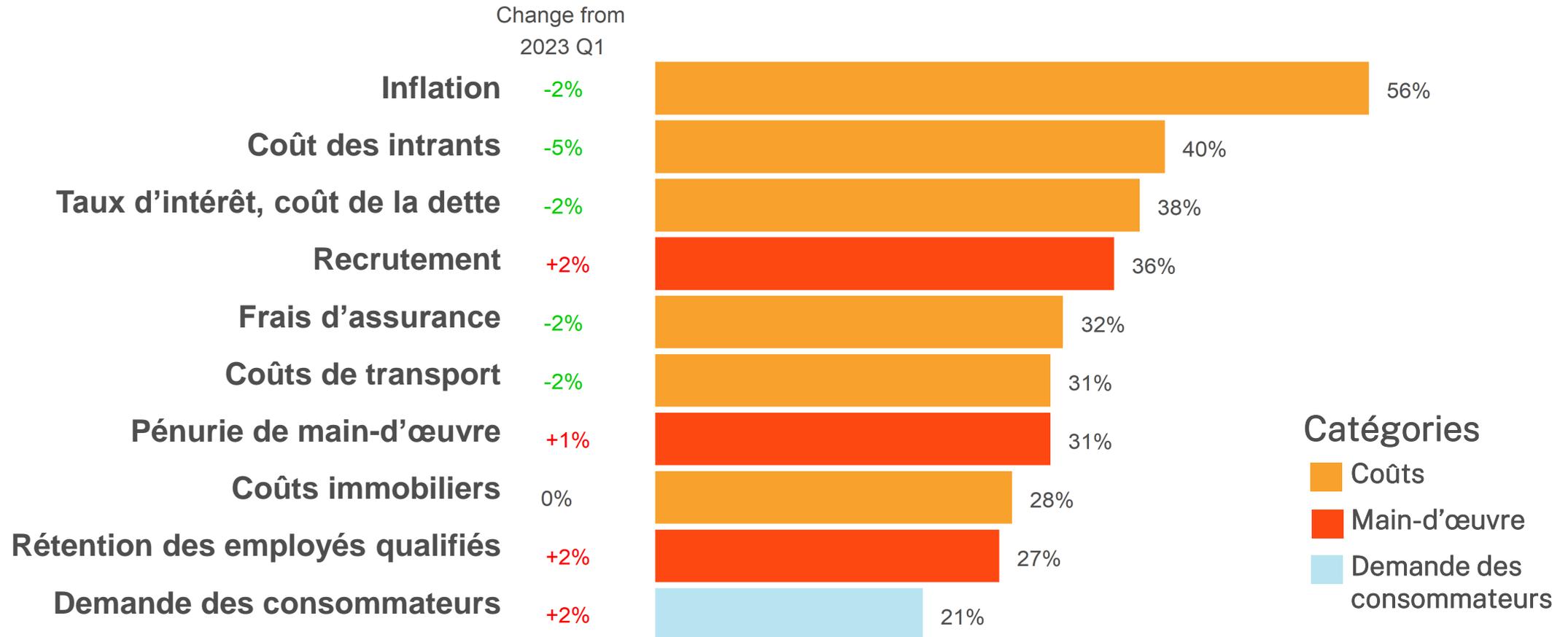
T2 2023

Obstacles aux affaires



L'inflation devrait rester le principal obstacle aux affaires au cours du prochain trimestre.

Les 10 principaux obstacles attendus par les entreprises, trois prochains mois
% des répondants

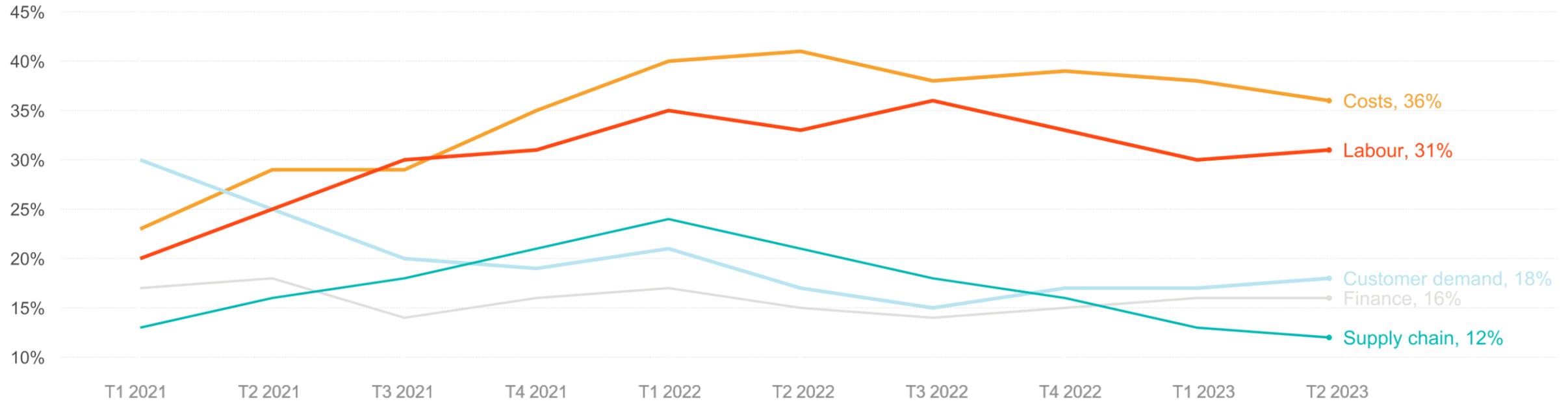




Les coûts et les problèmes de main-d'œuvre restent les principales préoccupations des entreprises.

Obstacles attendus par les entreprises, trois prochains mois

% des répondants, regroupés par catégories





T2 2023

Pressions inflationnistes



Contexte : L'inflation a culminé à 8,1 % en juin dernier et ralentit, mais reste bien supérieure à la cible de 2 % de la Banque du Canada.

Indice des prix à la consommation (IPC)

Variation en %, d'une année sur l'autre

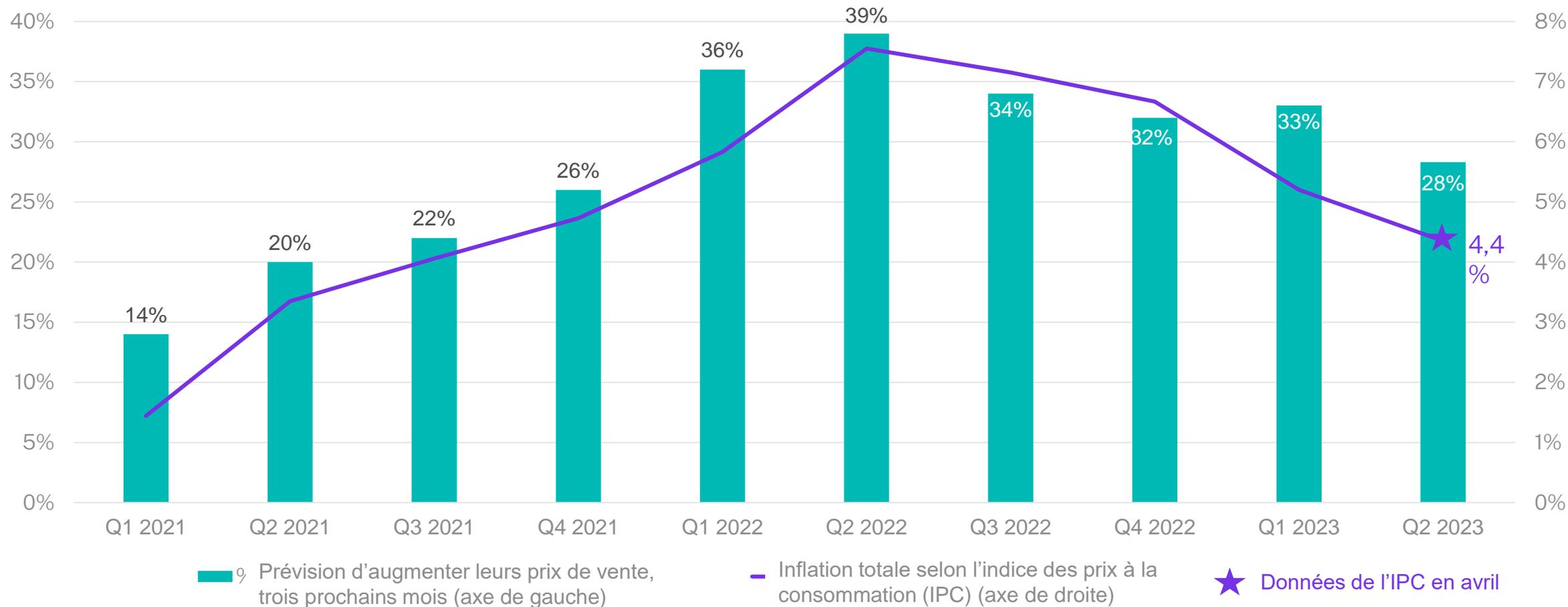




Malgré le ralentissement de l'inflation, la part des entreprises prévoyant d'augmenter leurs prix au cours du prochain trimestre est restée élevée.

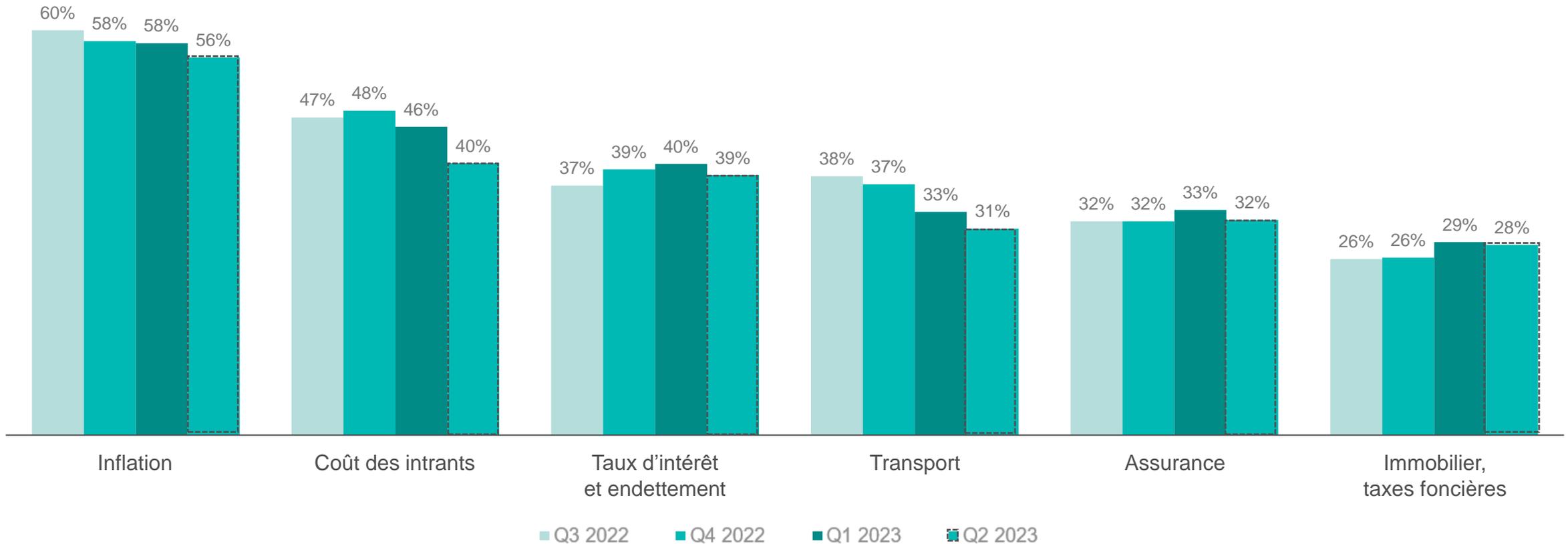
Prévision d'augmenter le prix de vente des biens et services, trois prochains mois et inflation selon l'IPC

Axe de gauche % des répondants; axe de droite % de variation d'une année sur l'autre



Les pressions sur les coûts restent généralisées, mais s'améliorent légèrement.

Prévision d'obstacles liés aux coûts, trois prochains mois
% des répondants



Source : Analyse par le Laboratoire de données sur les entreprises de l'Enquête canadienne sur situation des entreprises de Statistique Canada. Basé sur les réponses de 15 401 entreprises ou organisations en avril et début mai 2023.



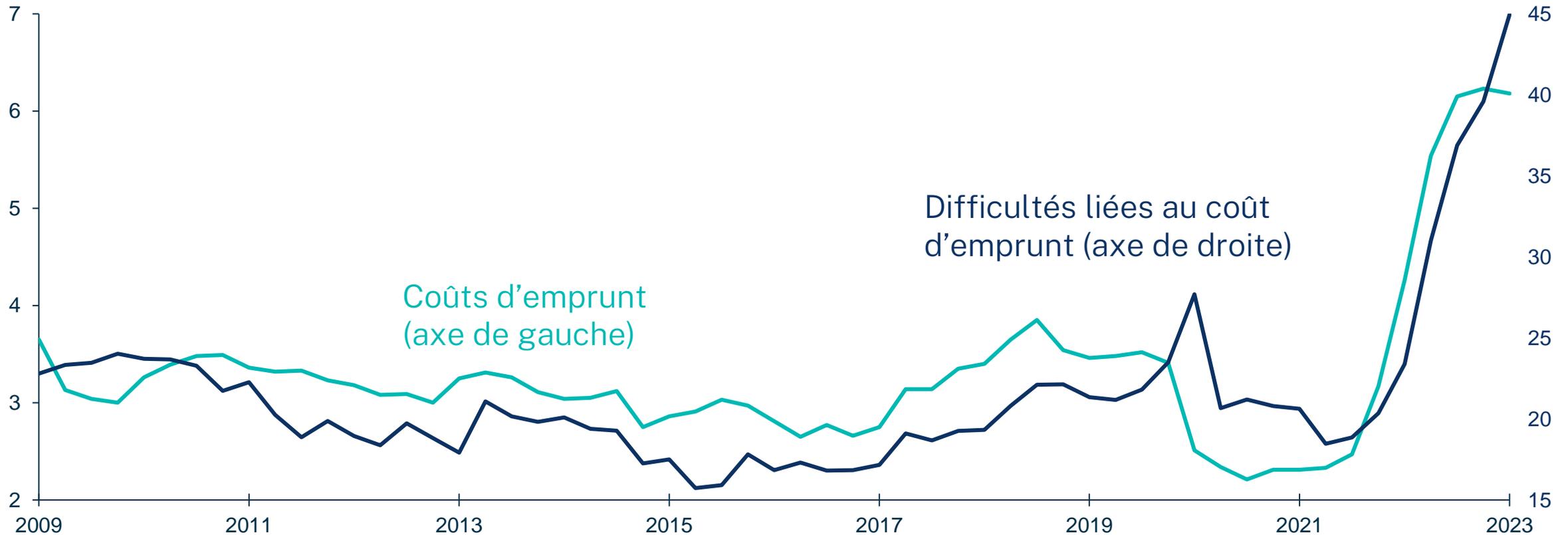
Taux d'intérêt et contraintes d'endettement

T2 2023



Contexte : Les entreprises ont du mal à assumer les coûts d'emprunt après les hausses de taux d'intérêt.

Taux d'intérêt effectif des entreprises et part des petites entreprises déclarant avoir des difficultés à supporter les coûts d'emprunt
Trimestre (axe gauche en %; axe droit en % du total)

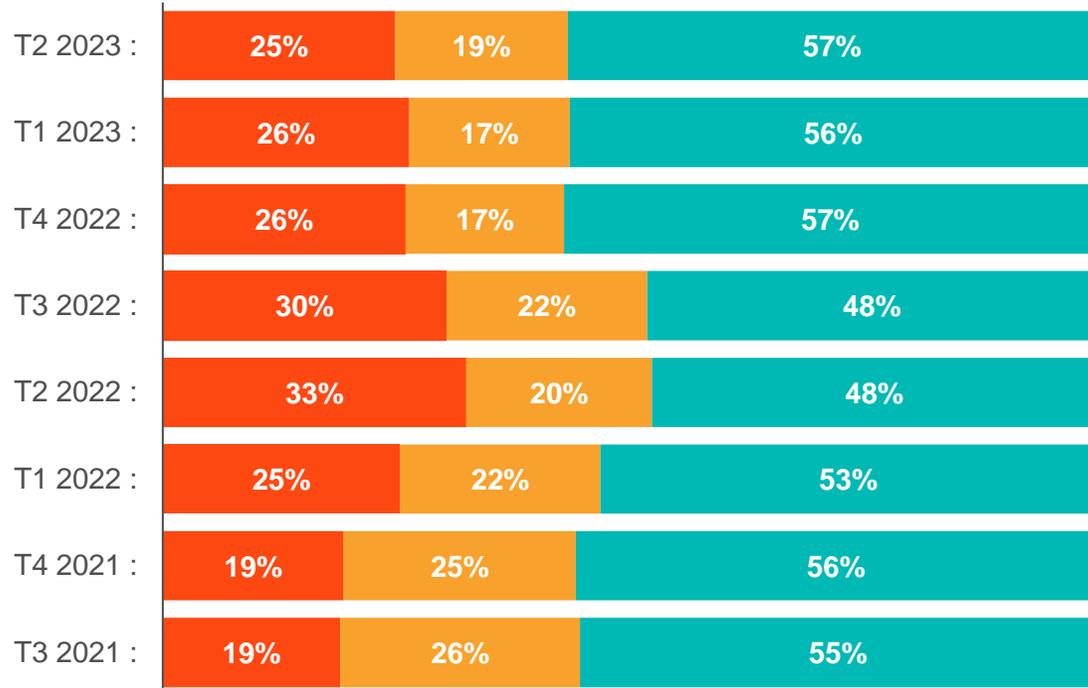




L'endettement des entreprises a augmenté et les contraintes se sont renforcées au cours de la pandémie; les petites entreprises sont les plus limitées.

Capacité d'endettement des entreprises

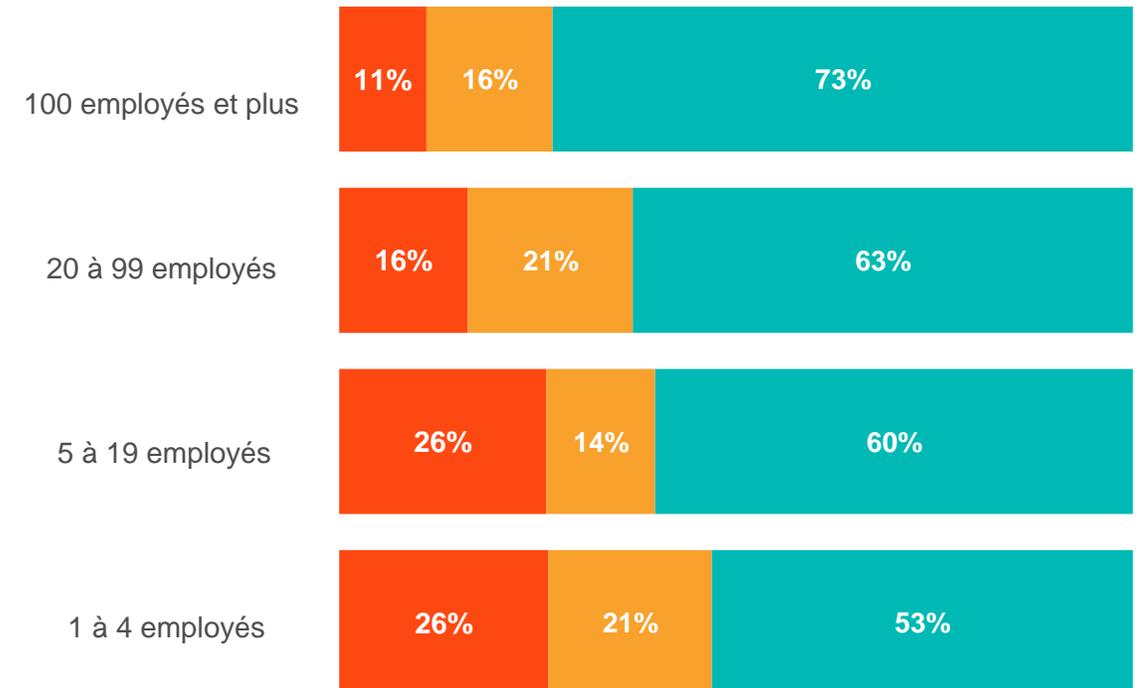
Pourcentage de répondants, par trimestre d'enquête



■ Impossible de s'endetter davantage ■ Inconnu ■ Peut s'endetter davantage

Capacité d'endettement des entreprises

% de répondants, par taille de l'effectif au T2 2023



■ Impossible de s'endetter davantage ■ Inconnu ■ Peut s'endetter davantage

Dans une enquête récente, près d'un quart des entreprises du secteur privé ont fait état d'un endettement plus important qu'au moment où la pandémie a commencé.



La hausse des taux d'intérêt est la raison la plus courante pour laquelle les entreprises déclarent **ne pas pouvoir s'endetter davantage.**

Raisons pour lesquelles les entreprises ne peuvent pas s'endetter davantage

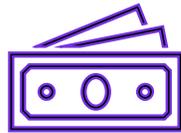
Principales réponses des 25 % des répondants qui ont déclaré ne pas pouvoir s'endetter davantage



44 %

Taux d'intérêt défavorables

-9 pour cent
par rapport au
T1 2023



40 %

Flux de trésorerie

+2 pour cent
par rapport au
T1 2023



35 %

Ventes futures incertaines

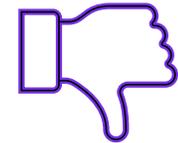
-1 pour cent
par rapport au
T1 2023



12 %

Conditions de paiement défavorables

Inchangé
par rapport au
T1 2023



11 %

La demande serait refusée

Inchangé
par rapport au
T4 2023



T2 2023

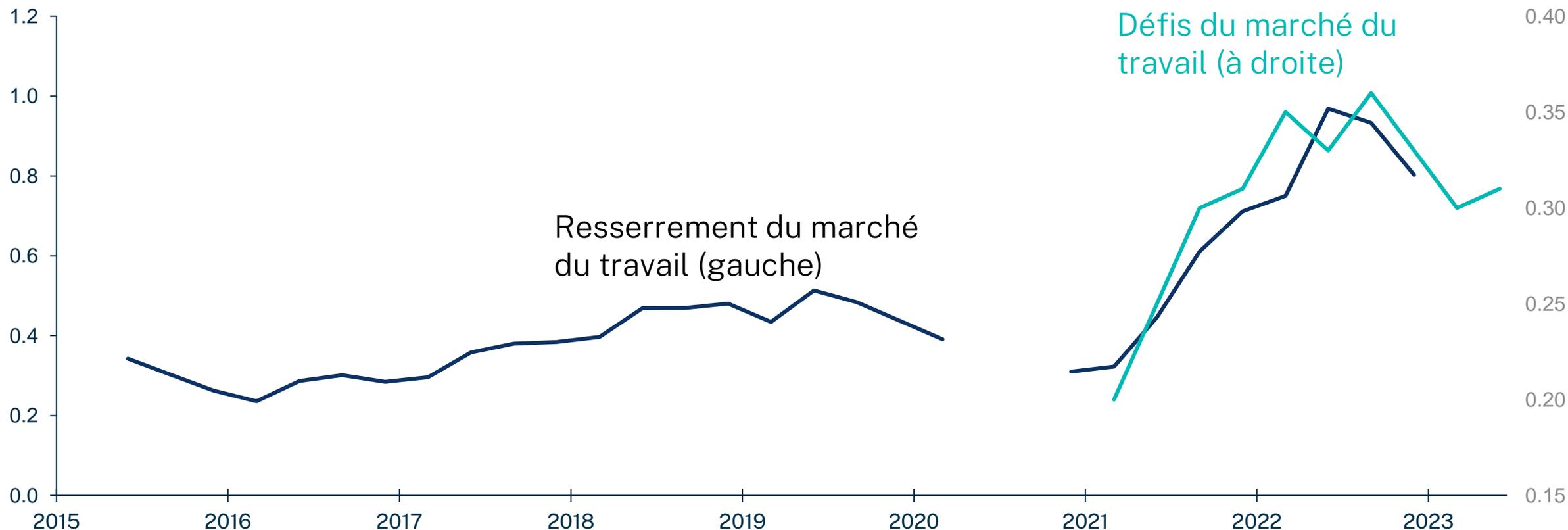
La concurrence pour les talents



Contexte : Le marché du travail canadien s'est considérablement resserré pendant la pandémie. Le relâchement précédent semble s'être inversé au deuxième trimestre.

Resserrement du marché du travail et difficultés liées à la main-d'œuvre

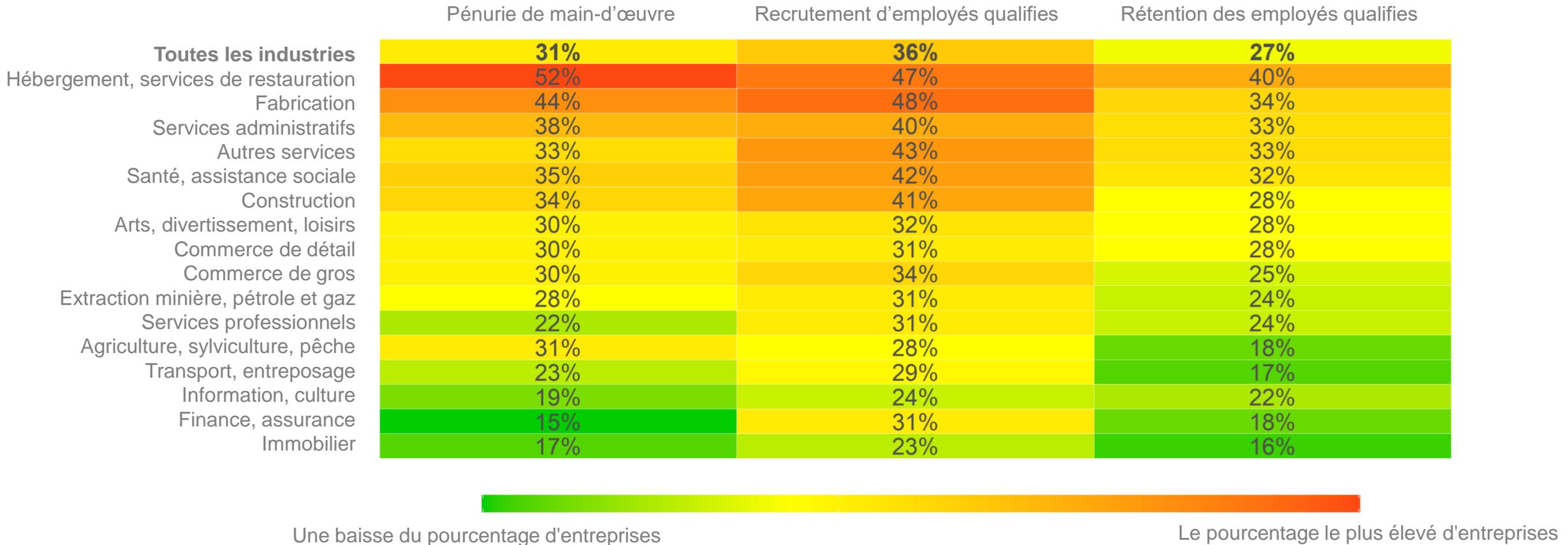
Offres d'emploi par chômeur (axe de gauche); % d'entreprises signalant des problèmes de main-d'œuvre (axe de droite, % du total)





Les défis liés à la main-d'œuvre sont plus aigus dans les emplois de « cols bleus ».

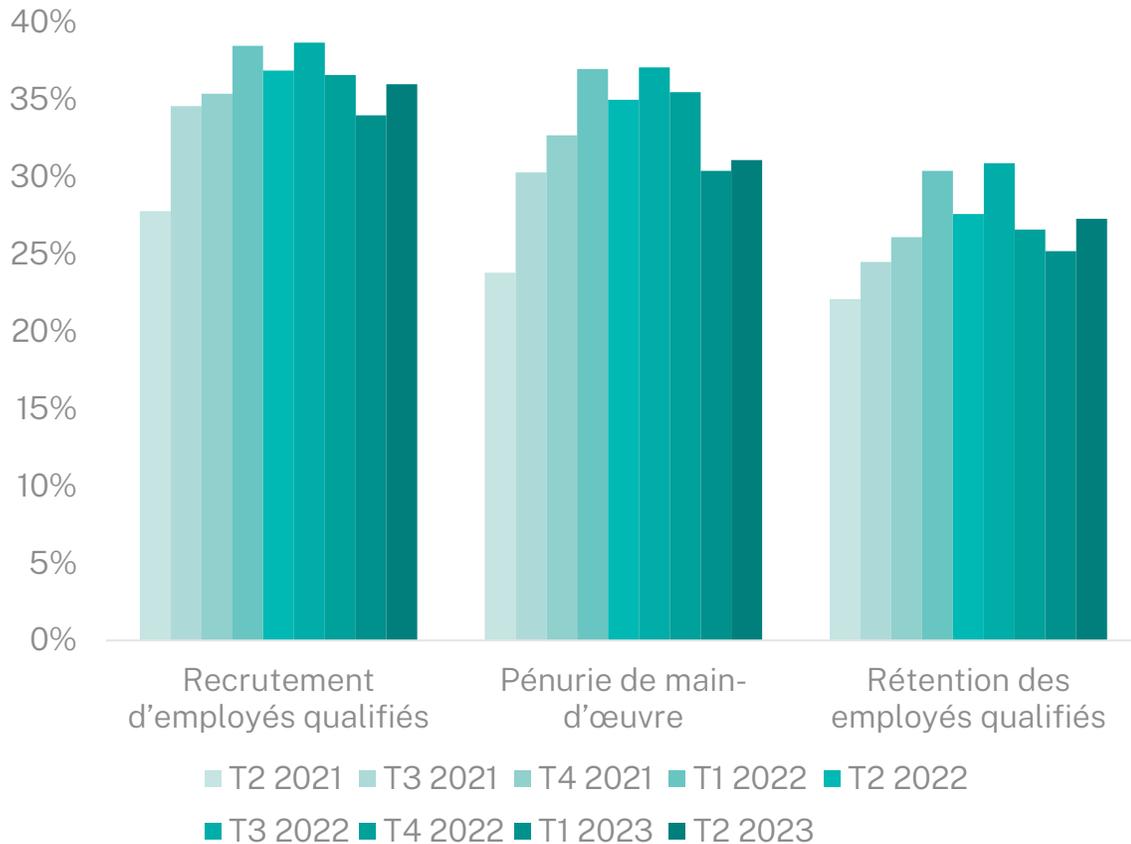
Prévision de défis en matière de main-d'œuvre, trois prochains mois % de répondants par secteur d'activité



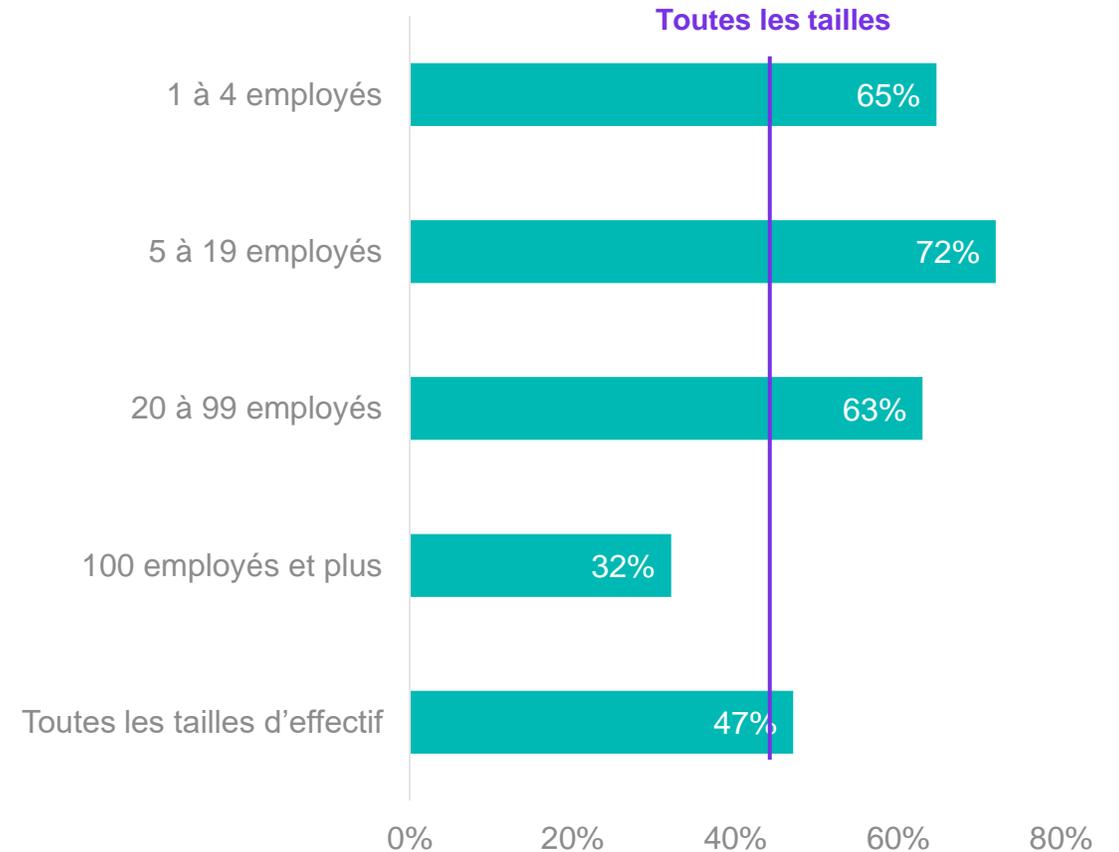


Les difficultés liées à la main-d'œuvre sont à la hausse et constituent une préoccupation majeure pour la plupart des PME (moins de 100 employés).

Prévision d'obstacles liés à la main-d'œuvre, trois prochains mois
% des répondants



Prévision d'obstacles à la main-d'œuvre, trois prochains mois
% des répondants par taille d'entreprise au T2 2023

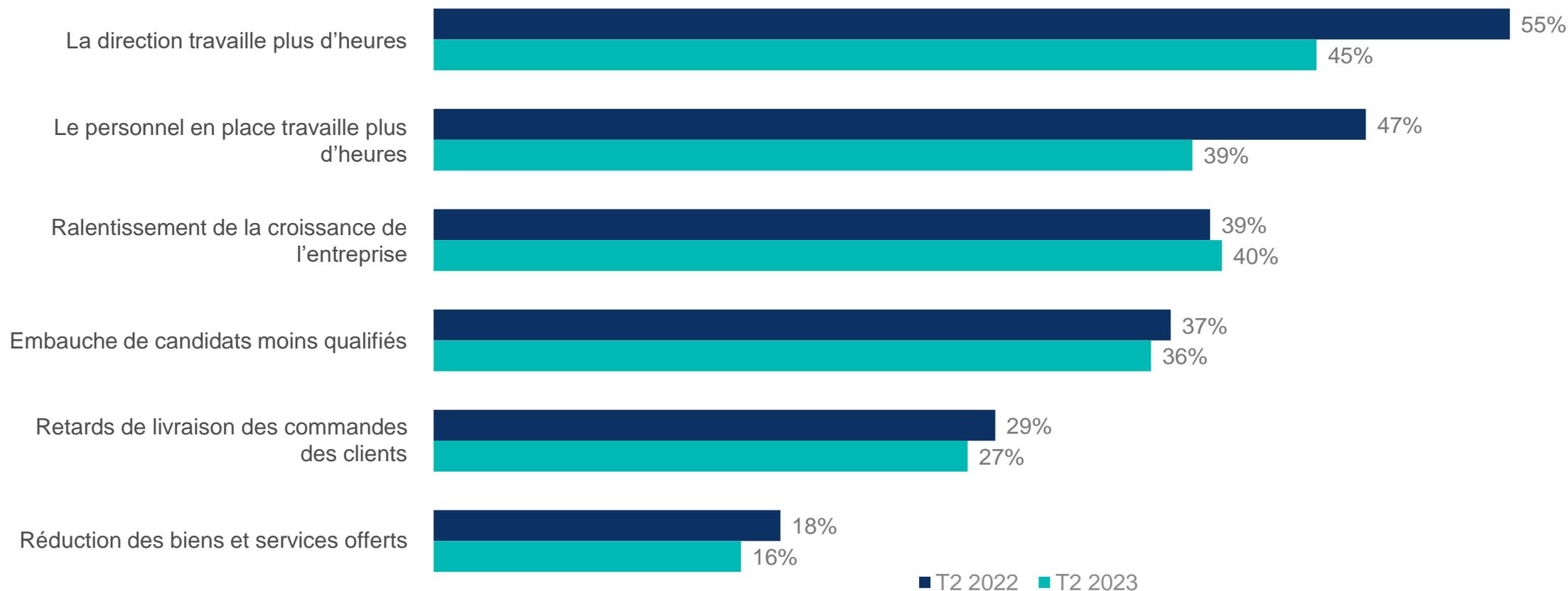




Les problèmes de main-d'œuvre entraînent, entre autres, une augmentation des heures de travail et un ralentissement de la croissance des entreprises.

Prévision d'impact des obstacles liés à la main-d'œuvre sur votre entreprise, trois prochains mois

Parmi les 40 % de répondants au Q2 et 47 % des répondants au Q3 qui s'attendaient à des obstacles liés au travail

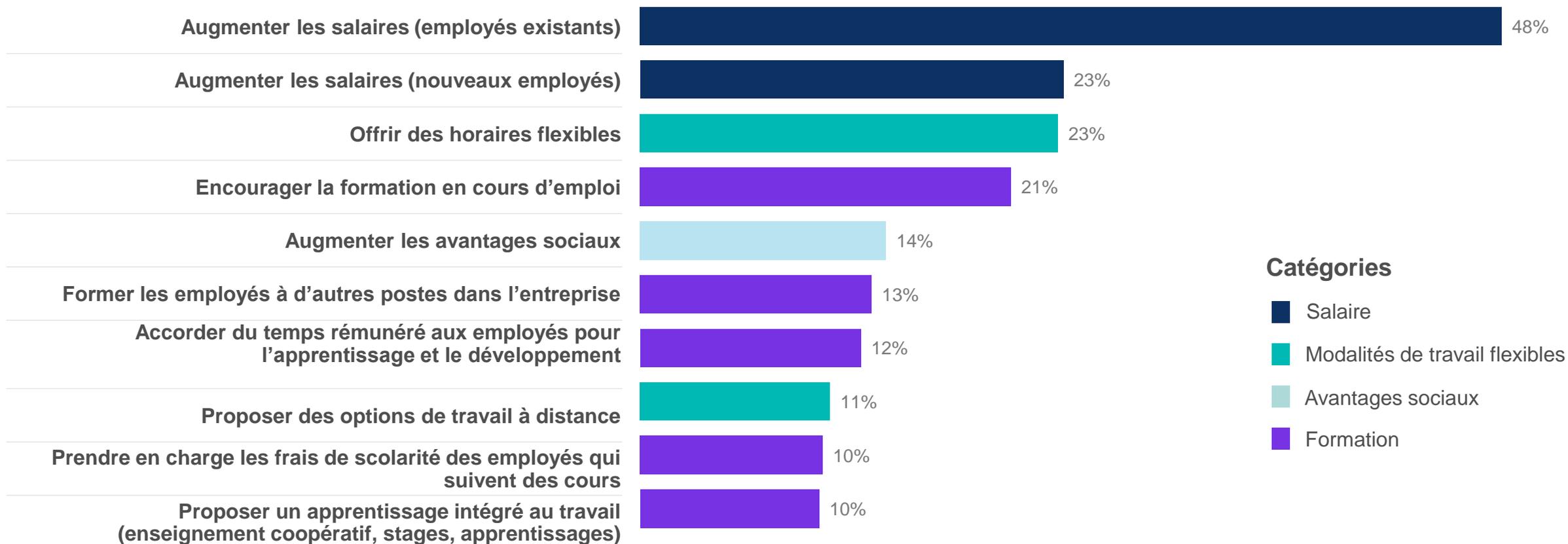




Les entreprises relèvent les défis de main-d'œuvre en augmentant les salaires, en améliorant la flexibilité, la formation et les avantages sociaux.

Les 10 principaux plans pour relever les défis du travail au cours des 12 prochains mois

% de répondants

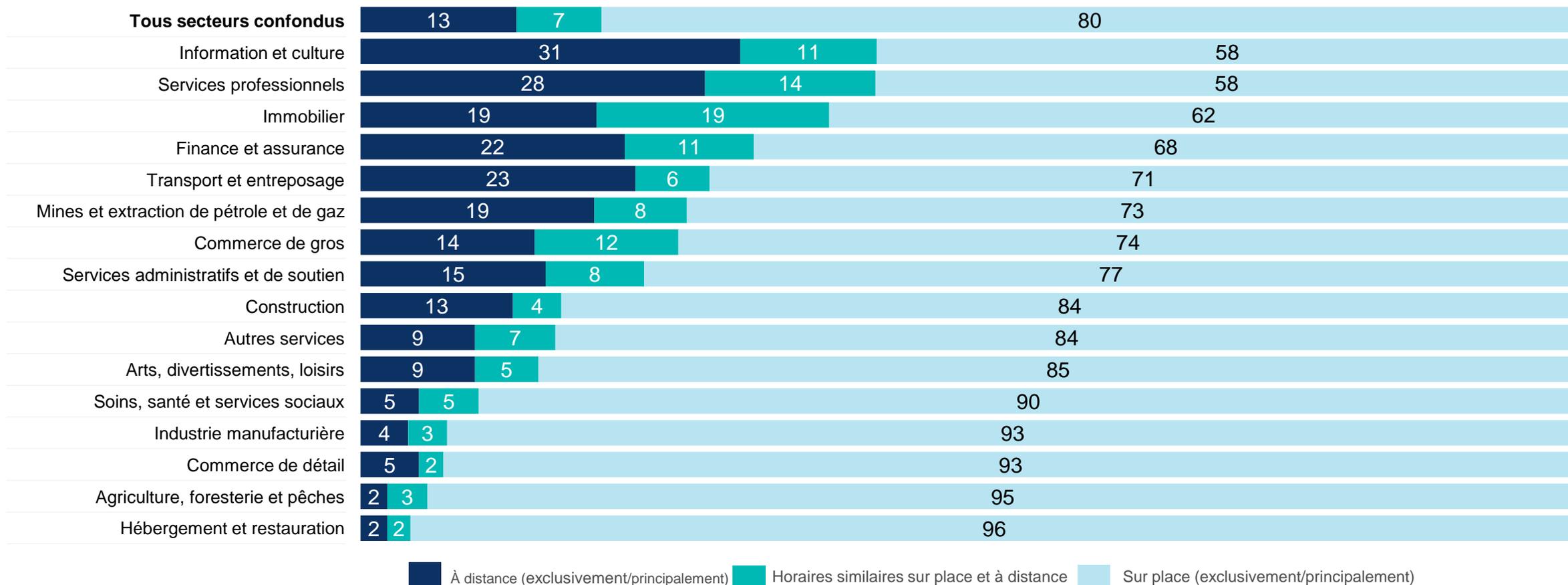




Les secteurs de l'information, des services professionnels, de la finance, de l'assurance et de l'immobilier ouvrent la voie au **travail hybride et à distance**

Pourcentage d'employés ayant opté pour des modalités de travail adaptées, trois prochains mois

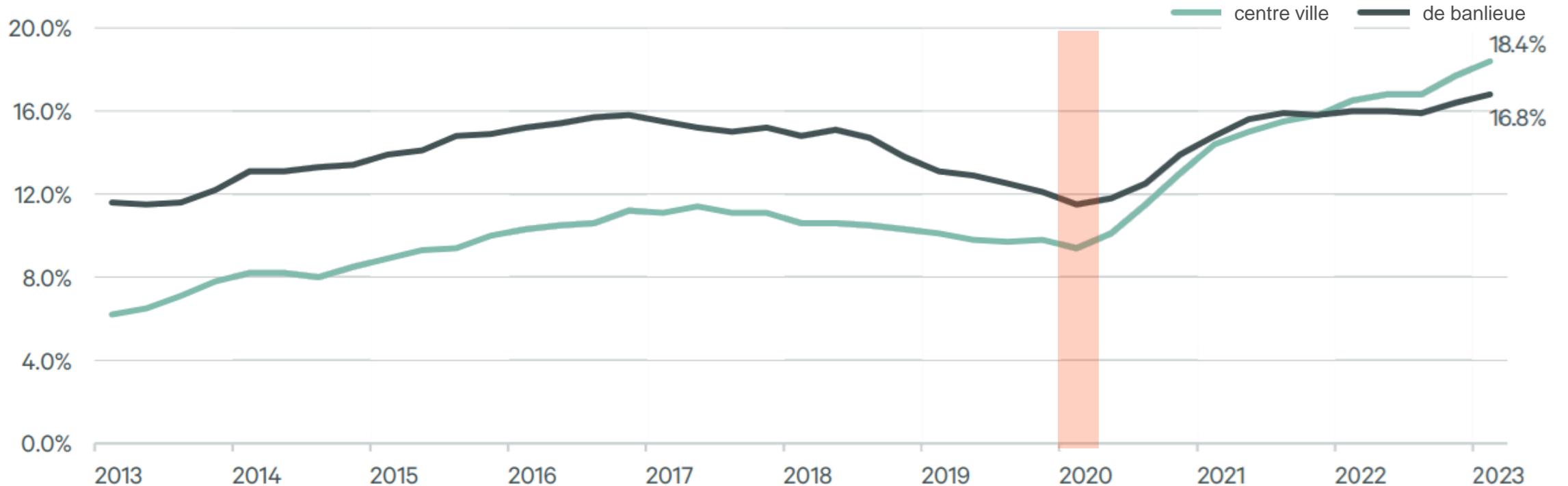
% des répondants, par secteur





Le travail hybride et à distance augmente les taux d'inoccupation des bureaux.

Taux d'inoccupation national en centre-ville et en banlieue
Espace actuellement disponible dans un immeuble de bureaux





Défis liés à la chaîne d'approvisionnement

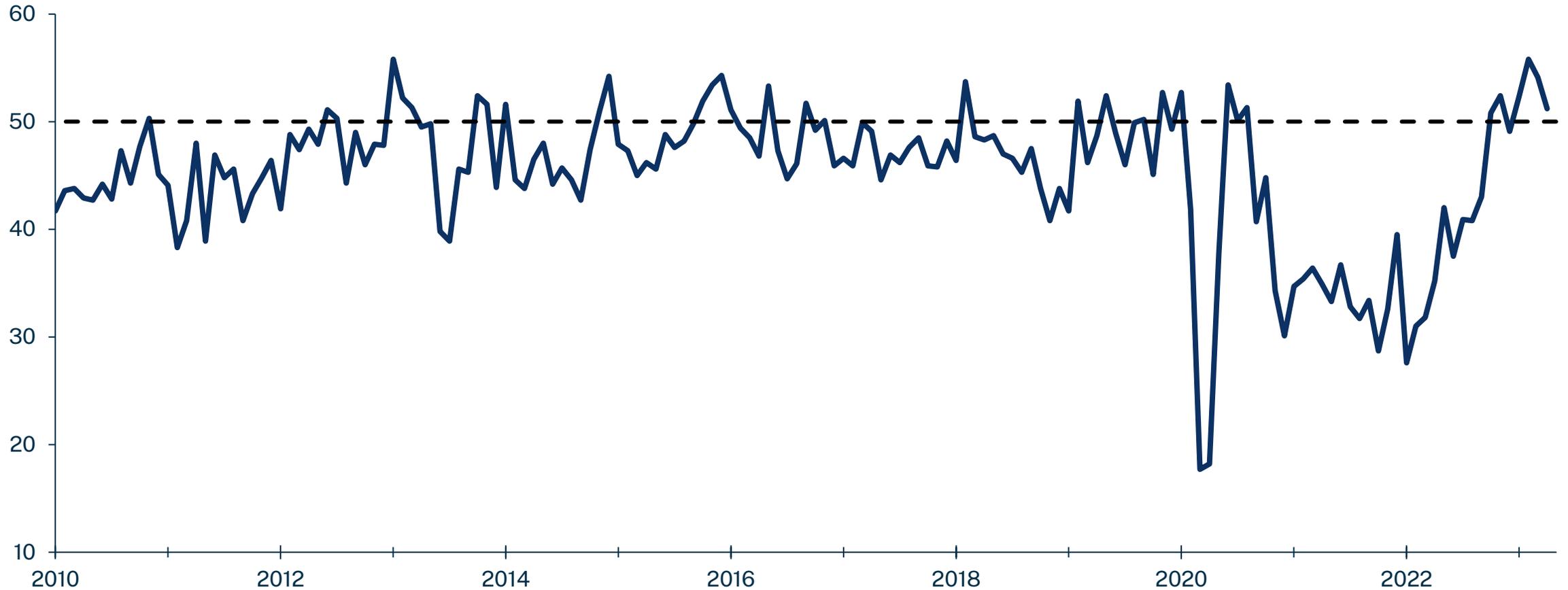
T2 2023



Contexte : Les chaînes d'approvisionnement ont subi d'importants retards tout au long de la pandémie, mais les délais de livraison s'améliorent enfin.

Délais de livraison des fournisseurs canadiens

Indice, plus de 50 signifie que les livraisons ont été plus rapides que le mois précédent



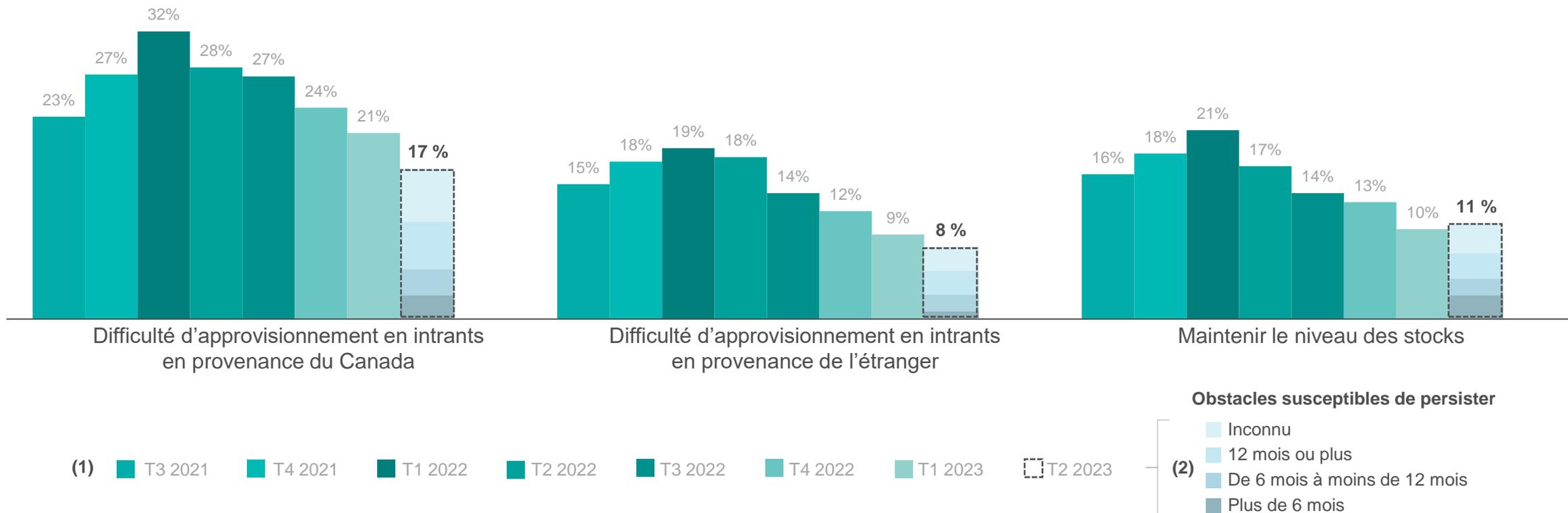


Les défis de la chaîne d'approvisionnement continuent de s'atténuer, l'acquisition d'intrants nationaux affichant la plus grande amélioration.

(1) Obstacles à la chaîne d'approvisionnement prévus, trois prochains mois

(2) Durée prévue des obstacles

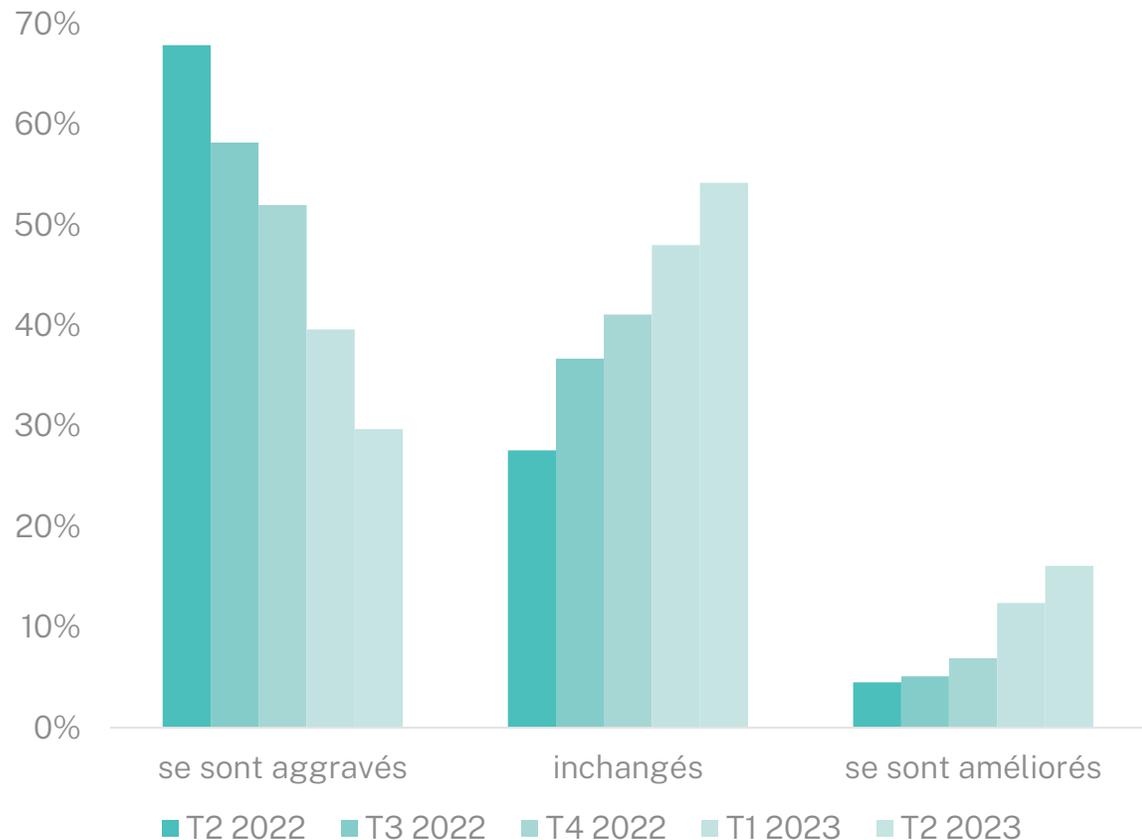
% des répondants



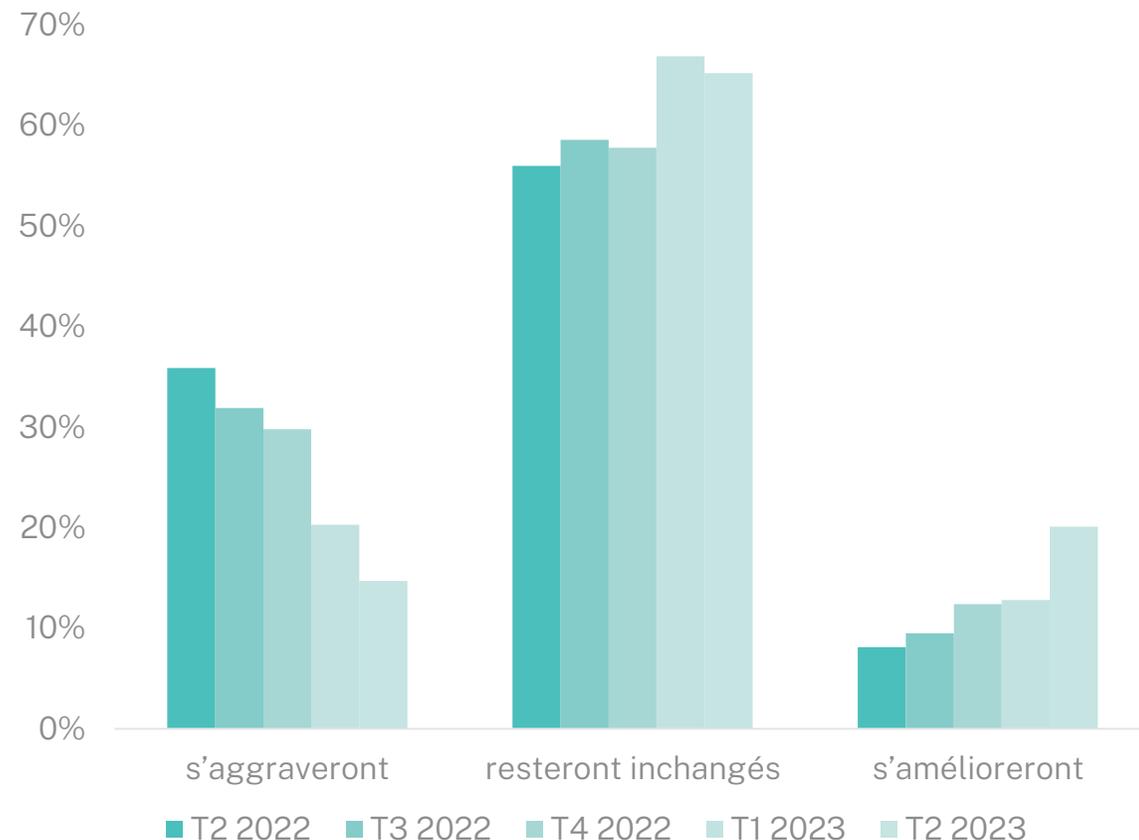


La plupart des entreprises confrontées à des problèmes d'approvisionnement déclarent que la situation est restée inchangée ou s'est améliorée, et ne s'attendent généralement pas à ce qu'elle s'aggrave.

Obstacles de la chaîne d'approvisionnement, trois derniers mois
% des répondants, parmi ceux qui s'attendent à des obstacles d'approvisionnement



Prévision d'obstacles d'approvisionnement, trois prochains mois
% des répondants, parmi ceux qui s'attendent à des obstacles liés à la chaîne d'approvisionnement



Source : Analyse par le Laboratoire de données sur les entreprises; Enquête canadienne sur situation des entreprises de Statistique Canada.



Pour **gérer les chaînes d'approvisionnement**, les entreprises prévoient **travailler avec les fournisseurs, trouver de nouveaux fournisseurs, remplacer les intrants, apporter des améliorations techniques et acheter localement.**

Entreprises prévoyant adapter leurs chaînes d'approvisionnement au cours des 12 prochains mois
% des répondants



36 %

travailler avec les fournisseurs pour améliorer la rapidité d'exécution

+ 8 points
depuis le T1 2023



31 %

s'associer à de nouveaux fournisseurs

+ 1 point
depuis le T1 2023



27 %

remplacer les intrants

- 2 points
depuis le T4 2023



19 %

mettre en œuvre des améliorations technologiques

+ 5 points
depuis le T1 2023



15 %

passer à des fournisseurs locaux

+ 1 point
depuis le T1 2023



Compétitivité du Canada sur les marchés internationaux

T2 2023



Les États-Unis restent le principal marché d'exportation du Canada.

La diversification reste une opportunité stratégique et une nécessité pour le Canada.

Activité internationale

% des répondants, parmi ceux qui ont exporté ou vendu à l'extérieur du Canada au cours des 12 derniers mois



11 %

Parmi les entreprises canadiennes qui ont exporté au cours de la dernière année.
Comprend les biens et les services.

Aux États-Unis

89%

Vers l'Europe

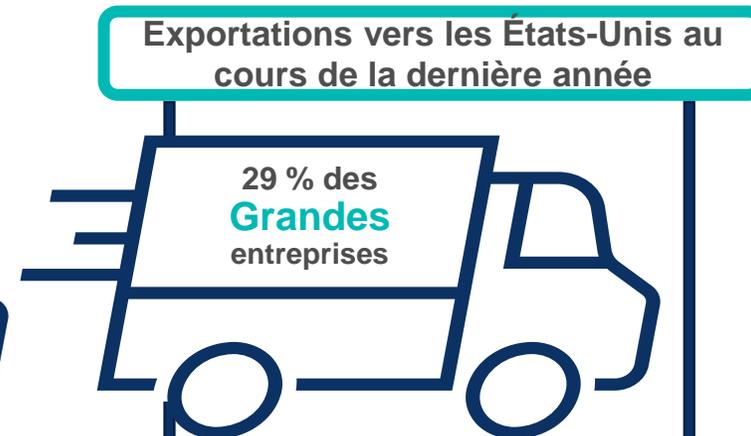
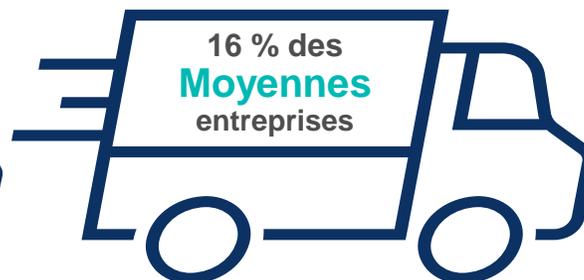
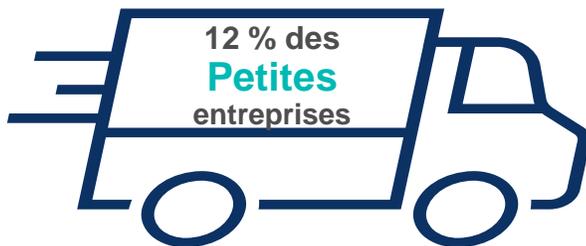
26%

Vers d'autres

18%

Vers la Chine

9%



Micro = 1-4 employés; petite = 5 -19 employés; moyenne = 20 -99 employés; grande = 100+ employés

Chambre de commerce du Canada | Laboratoire de données sur les entreprises

Source : Analyse par le Laboratoire de données sur les entreprises de l'Enquête canadienne sur situation des entreprises de Statistique Canada. Basé sur les réponses de 15 401 entreprises ou organisations en avril et début mai 2023.

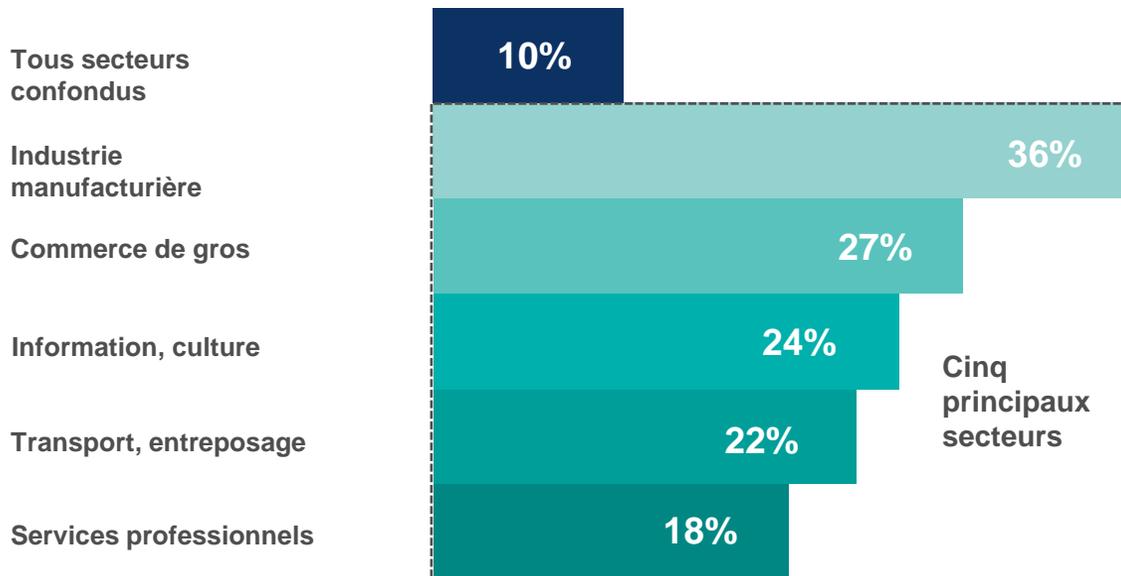


L'industrie manufacturière canadienne est la plus orientée vers les États-Unis.

Les entreprises canadiennes misent sur la qualité et la valeur pour être compétitives aux États-Unis.

Industries exportatrices

% des répondants, parmi ceux qui ont exporté vers les États-Unis au cours des 12 derniers mois



Principale concurrence

% des répondants, parmi ceux qui ont exporté vers les États-Unis au cours des 12 derniers mois



57 %
disent les entreprises américaines



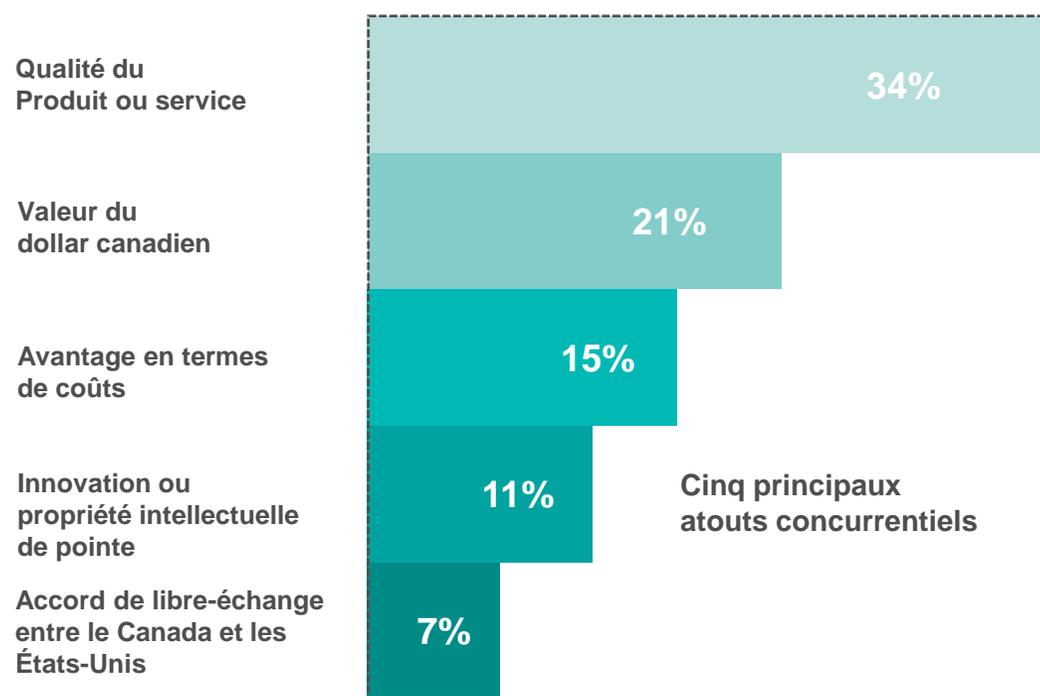
25 %
disent les entreprises canadiennes



4 %
disent les entreprises chinoises

Atout concurrentiel le plus important

% des répondants, parmi ceux qui ont exporté vers les États-Unis au cours des 12 derniers mois

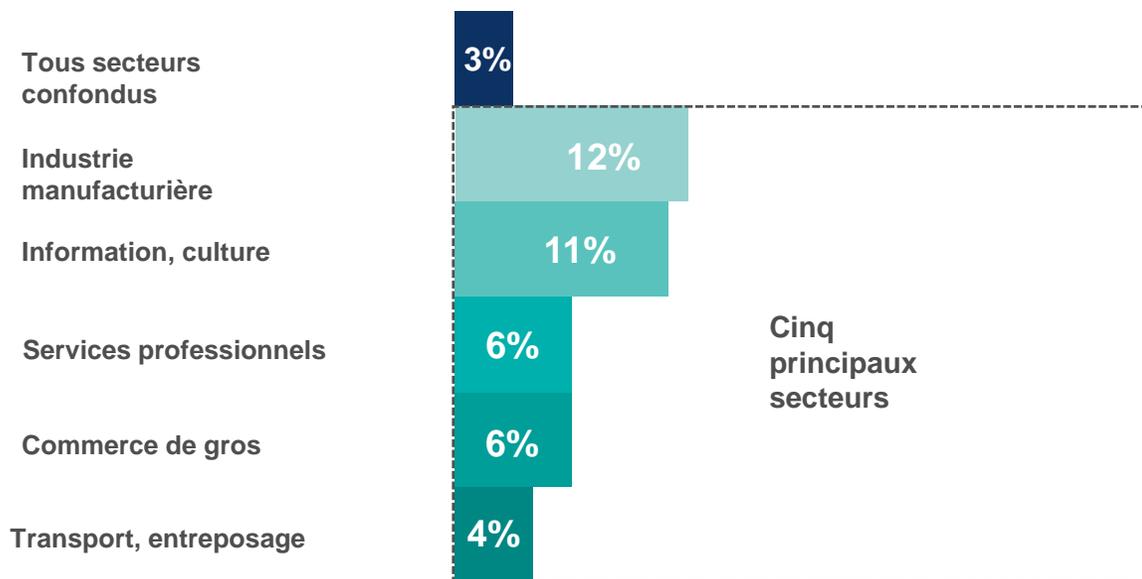




L'industrie manufacturière et le secteur technologique canadiens sont principalement **orientés vers l'Europe**. Les entreprises canadiennes misent sur la qualité et la PI pour être compétitives en Europe.

Industries exportatrices

% des répondants, parmi ceux qui ont exporté vers l'Europe au cours des 12 derniers mois



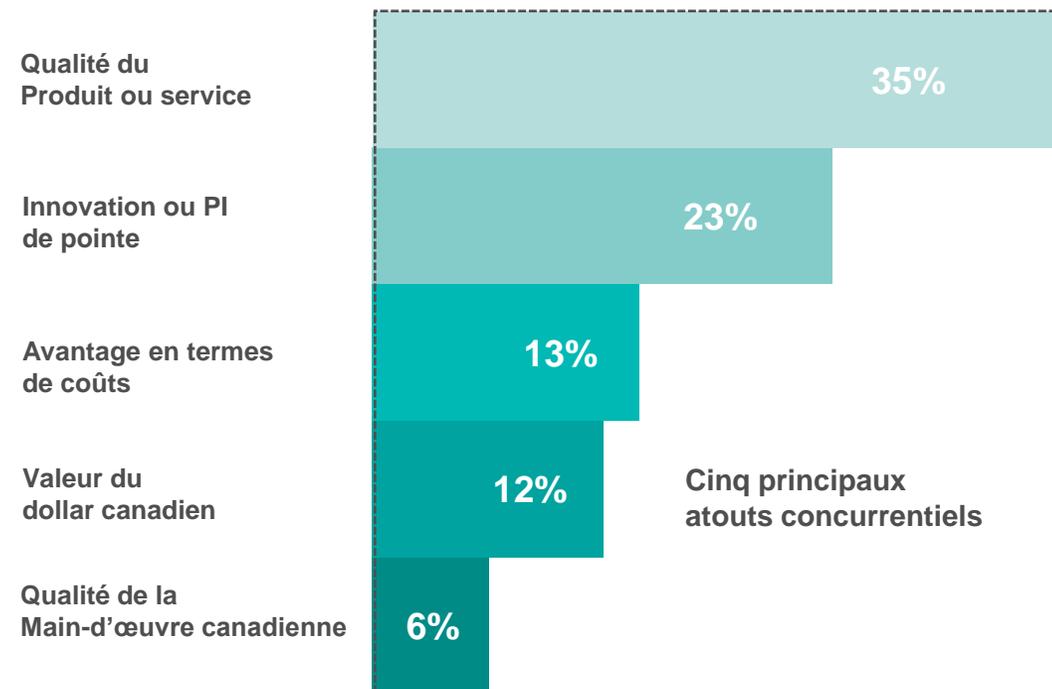
Principale concurrence

% des répondants, parmi ceux qui ont exporté vers l'Europe au cours des 12 derniers mois



Atout concurrentiel le plus important

% des répondants, parmi ceux qui ont exporté vers l'Europe au cours des 12 derniers mois

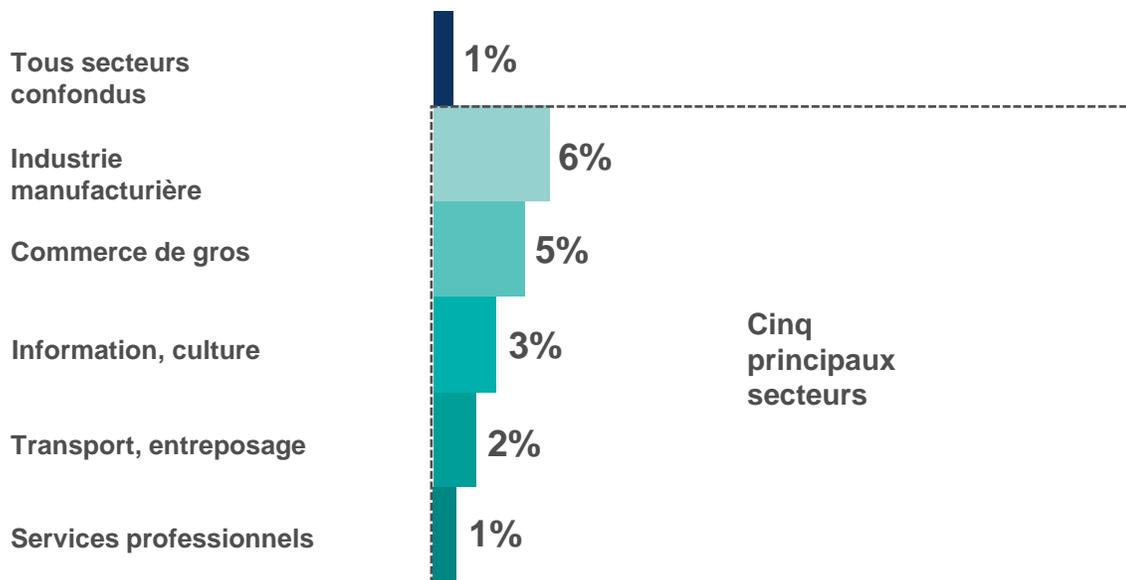




L'industrie manufacturière canadienne est surtout **orientée vers la Chine**. Les entreprises canadiennes misent sur la PI et la qualité pour être compétitives en Chine.

Industries exportatrices

% des répondants, parmi ceux qui ont exporté vers la Chine au cours des 12 derniers mois



Principale concurrence

% des répondants, parmi ceux qui ont exporté vers la Chine au cours des 12 derniers mois



35 %

disent les entreprises chinoises



24 %

disent les entreprises canadiennes

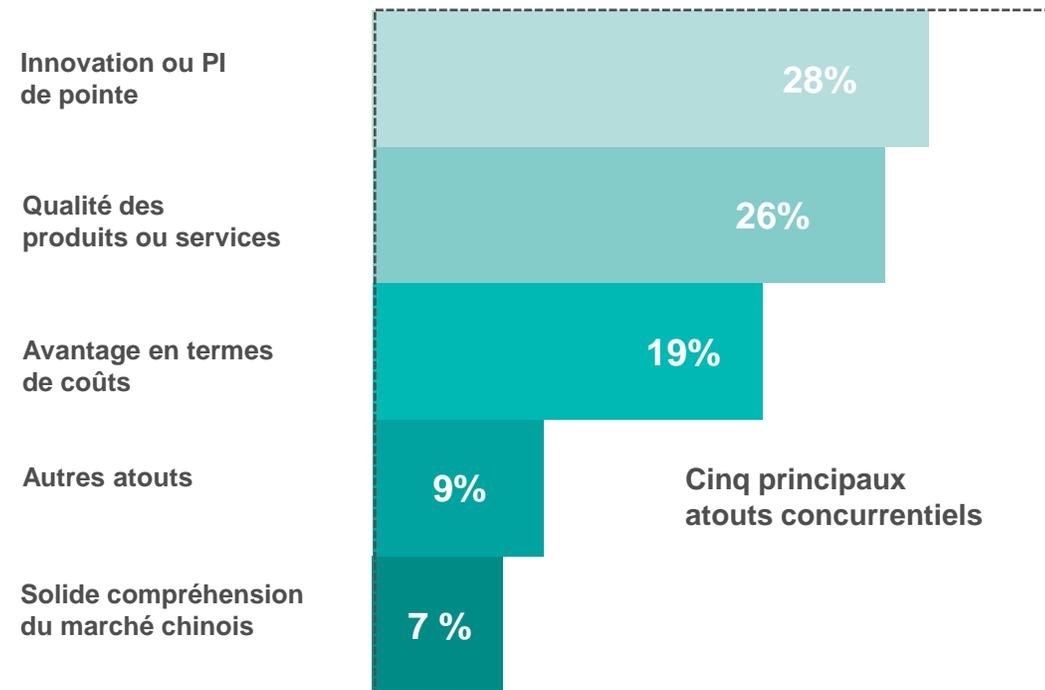


11 %

disent les entreprises les BRICS

Atout concurrentiel le plus important

% des répondants, parmi ceux qui ont exporté vers la Chine au cours des 12 derniers mois





Annexe



Méthode d'enquête

- **Objectifs de l'enquête** : L'Enquête canadienne sur situation des entreprises (ECSE) a été créée au printemps 2020 par Statistique Canada en partenariat avec la Chambre de commerce du Canada afin de fournir des données actuelles et pertinentes sur la situation des affaires au Canada, ainsi que les attentes et les points de vue des entreprises sur les enjeux émergents. Ces enquêtes sont utilisées par les gouvernements, les chambres de commerce, les associations d'entreprises et les analystes pour suivre l'évolution de la conjoncture et élaborer des politiques de soutien aux entreprises canadiennes.
- **Période de l'enquête** : Les données de l'ECSE du T2 2023 ont été recueillies du 3 avril au 8 mai 2023.
- **Méthodologie** : L'enquête a été menée par Statistique Canada au moyen d'un questionnaire électronique, en utilisant un échantillon aléatoire stratifié d'établissements commerciaux ayant des employés, classés par région géographique, secteur industriel et taille. Les populations totales sont estimées à l'aide de coefficients de pondération. Cette enquête est basée sur les réponses de 15 401 entreprises ou organisations.
- **Remarque** : Les chiffres ayant été arrondis, il se peut que la somme des tableaux ne corresponde pas à 100 %.
- **Contact** : Ce rapport présente une analyse de l'ECSE réalisée par le Laboratoire de données sur les entreprises de la Chambre de commerce du Canada. Les questions, les commentaires et les demandes de renseignements des médias peuvent être formulés auprès de Patrick Gill, directeur principal (PGill@Chamber.ca).

Le LDE est le fruit de notre collaboration avec Statistique Canada et du soutien financier d'Innovation, Science et Développement économique Canada.