

**L'avantage concurrentiel du Canada atlantique :
une comparaison des coûts des entreprises
au Canada atlantique, en Europe
et aux États-Unis**

RÉSUMÉ

par KPMG Canada
Publié par Prospectus Inc.

Parrainé par



Atlantic Canada
Opportunities
Agency

Agence de
promotion économique
du Canada atlantique



Department of Foreign Affairs
and International Trade

Ministère des Affaires étrangères
et du Commerce International

Guide d'investissement pour les décisions concernant l'emplacement des entreprises

Le choix de l'endroit où faire un nouvel investissement est une entreprise importante. Pour les sociétés qui envisagent d'établir un bureau ou une usine en Amérique du Nord ou en Europe, la première difficulté à surmonter consiste souvent à déterminer les régions ou les pays les plus prometteurs au chapitre du prix de revient global. Le présent rapport, intitulé *L'avantage concurrentiel du Canada atlantique*, aide les entreprises à relever ce défi grâce à une analyse des coûts des entreprises dans sept pays – le Canada, la France, l'Allemagne, l'Italie, la Suède, le Royaume-Uni et les États-Unis – et à une comparaison entre ces pays et la région du Canada atlantique. En présentant cette comparaison, l'étude contribue largement à aider les entreprises à décider où s'implanter.

La décision finale en matière d'investissement ne doit pas se limiter aux facteurs de coût; les décideurs doivent aussi prendre en considération la disponibilité de la main-d'oeuvre, la qualité de vie, l'éducation et les soins de santé, pour ne mentionner que quelques éléments. Il demeure toujours vrai cependant que bon nombre des facteurs qui influent sur la décision en matière d'investissement sont liés aux coûts. Comme on peut le constater à la pièce 1, le rapport analyse l'effet individuel et l'effet combiné des principaux facteurs de coût sensibles à l'emplacement dans huit secteurs d'activité implantés dans 42 villes réparties dans sept pays. Stuart MacKay et Glen Mair, de KPMG Canada, sont les auteurs de ce rapport.

Modèle

Les conclusions de cette étude comparative reposent sur un modèle financier mis au point par KPMG qui intègre les facteurs de coût sensibles à l'emplacement présentés à la pièce 1. KPMG a mis au point des scénarios d'affaires explicatifs dans huit secteurs d'activité, avant de recueillir des données à chaque endroit pour l'ensemble de ces secteurs.

Dans l'élaboration du modèle, les auteurs ont fait l'hypothèse que chaque installation avait un chiffre d'affaires dépassant 10 millions de dollars US et un

Pièce 1 Vue d'ensemble de l'étude

SECTEURS D'ACTIVITÉ EXAMINÉS :

- Électronique
- Traitement des aliments
- Appareils médicaux
- Fabrication des métaux
- Produits pharmaceutiques
- Industrie du plastique
- Logiciels
- Équipements de télécommunication

PAYS ET RÉGIONS EXAMINÉS :

Canada – Région de l'Atlantique

- Charlottetown (Î.-P.-É.)
- Halifax (N.-É.)*
- Moncton (N.-B.)
- St John's (T.-N.)

Canada – Autres endroits

- Calgary (Alberta)*
- Edmonton (Alberta)
- Hamilton (Ontario)
- London (Ontario)
- Montréal (Québec)*
- Ottawa (Ontario)
- Québec (Québec)
- Sarnia (Ontario)*
- Saskatoon (Sask.)
- Sudbury (Ontario)
- Toronto (Ontario)*
- Vancouver (C-B.)*
- Winnipeg (Manitoba)

France

- Grenoble*
- Toulouse*
- Valenciennes*

Allemagne

- Darmstadt*
- Dresde*
- Düsseldorf*

Italie

- Avezzano*
- Modène*
- Turin*

Suède

- Göteborg*
- Karlskoga*
- Malmö*

Royaume-Uni

- Cardiff*
- Manchester*
- Telford*

États-Unis

- Austin (Texas)
- Bellingham (Washington)
- Boston (Massachusetts)*
- Colorado Springs (Colorado)*
- Columbus (Ohio)
- Minneapolis (Minnesota)
- Norfolk (Virginie)*
- Raleigh (Caroline du Nord)
- Sacramento (Californie)
- Scranton (Pennsylvanie)*

FACTEURS DE COÛT SENSIBLES À L'EMPLACEMENT :

- Terrain industriel
- Construction
- Électricité
- Télécommunications
- Main-d'oeuvre
- Salaires
- Avantages prévus par la loi
- Autres avantages
- Transport/distribution
- Intérêt et amortissement
- Impôt sur le revenu
- Autres prélèvements fiscaux

*Inclus dans la comparaison internationale

minimum de 100 employés. Ils ont axé leur analyse sur les frais qu'entraîne l'établissement d'installations sur un emplacement de 5 à 10 acres, situé en banlieue et zoné à des fins industrielles, pour des industries légères ou moyennes. À partir d'hypothèses financières et d'hypothèses d'exploitation normales, les auteurs du modèle ont mis au point des états financiers, par exemple des bilans et des états des résultats, sur une période de dix ans, en traitant chaque installation comme une exploitation autonome.

Principales conclusions

1. C'est dans la région de l'Atlantique que les coûts généraux sont les moins élevés

Dans les huit secteurs d'activité examinés, c'est le Canada qui a les frais généraux les moins élevés des sept pays étudiés, alors que la région de l'Atlantique est de toutes les régions du Canada celle où les coûts sont les plus bas. Par ordre croissant des coûts et selon la grille d'appréciation (États-Unis =100), les pays et les régions se présentent comme suit :

- Canada atlantique (indice 92,1)
- Canada (indice 94,6)
- Suède (indice 96,3)
- Royaume-Uni (indice 98,3)
- États-Unis (indice 100,0)
- Italie (indice 102,8)
- France (indice 103,6)
- Allemagne (indice 107,2)

2. Les coûts des éléments varient selon le pays et la région

Les résultats comparatifs varient dans différents secteurs de dépenses :

- Parmi les pays, c'est aux États-Unis que les coûts du terrain sont les moins élevés et au Canada que les coûts de construction sont les moindres. Les coûts de construction dans la région de l'Atlantique sont en harmonie avec la moyenne canadienne, tandis que les prix du terrain y sont plus bas qu'au Canada ou aux États-Unis, ce qui fait du Canada atlantique la région où les coûts d'investissement initiaux sont les moins élevés.
- Parmi les pays, le Canada se classe au deuxième rang, derrière le Royaume-Uni, pour les coûts totaux

de main-d'oeuvre, salaires et avantages sociaux compris. Dans la région de l'Atlantique, les coûts de main-d'oeuvre sont bien inférieurs à la moyenne canadienne, et les coûts totaux de main-d'oeuvre sont inférieurs à ceux du Royaume-Uni. Les coûts de main-d'oeuvre représentent plus de la moitié des coûts annuels sensibles à l'emplacement.

- C'est au Royaume-Uni et en Allemagne que les coûts de transport vers le marché nord-américain ou européen sont les moindres. Les coûts de transport dans la région de l'Atlantique sont relativement élevés, en raison de la plus grande distance qui la sépare des principaux marchés.
- La Suède a les plus bas coûts d'électricité; le Canada vient ensuite. Au Canada atlantique, les coûts correspondent à la moyenne canadienne.
- Le Canada et les États-Unis ont les coûts de télécommunications les moins élevés. Au Canada atlantique, les coûts sont en harmonie avec ceux qu'on observe dans les autres parties de l'Amérique du Nord.
- Les coûts d'intérêt, qui reflètent la combinaison des taux d'intérêt et des coûts d'investissement sont au plus bas au Canada, en particulier dans la région de l'Atlantique où le faible niveau des coûts d'investissement initiaux réduit le besoin de recourir à l'emprunt.
- Le Canada et la Suède ont le fardeau relatif de l'impôt sur les sociétés le moins lourd, et le taux d'impôt sur les sociétés combiné en vigueur dans la région de l'Atlantique est légèrement inférieur à la moyenne canadienne.

3. Les résultats sont cohérents d'un secteur d'activité à l'autre

À quelques exceptions près, le classement général de chaque pays ou région est uniforme d'un secteur à l'autre, dans chacun des huit secteurs d'activité. Les coûts dans la région de l'Atlantique sont inférieurs à la moyenne canadienne, le Canada étant le pays qui vient au premier rang dans les huit secteurs d'activité examinés. L'ampleur de l'avantage varie selon le secteur. Par exemple, l'avantage du Canada atlantique par rapport à la Suède, pays qui se classe en deuxième position, est inférieur à 5 p. 100 pour tous les secteurs d'activité, sauf dans la production de logiciels où la région de l'Atlantique jouit d'un avantage de plus de 8 p. 100 en raison des crédits d'impôt pour la recherche-développement qui y sont offerts.

Les indices des coûts applicables à chaque secteur d'activité, à chaque pays et à chaque ville sont fournis dans la version intégrale du rapport.

4. Les résultats varient en fonction du taux de change

Les résultats de l'étude varient en fonction du cours des changes. Par exemple, si la valeur courante du dollar canadien s'établit à 0,73 \$ US, l'indice des coûts de 92,1 obtenu par le Canada atlantique se traduit par un avantage global de 7,9 p. 100 sur le plan des coûts, par rapport aux États-Unis, mais la région perdrait son avantage si la valeur du dollar canadien augmentait de 22 p. 100 et passait ainsi à 0,89 \$ US. En d'autres termes, tant que le dollar canadien demeure en deçà de 0,89 \$ US, le Canada atlantique conserve son avantage sur le plan des coûts par rapport aux États-Unis. On trouvera dans la version intégrale du rapport les résultats comparatifs pour chaque pays ou région.

5. D'autres facteurs comparatifs ont également de l'importance

Outre les coûts, de nombreux autres facteurs doivent être pris en considération dans le choix d'un emplacement :

- **Le contexte économique** – stabilité des prix, taux de croissance économique, confiance des entreprises et des consommateurs, responsabilité financière des pouvoirs publics et dette publique.
- **L'environnement de l'entreprise** – qualité et disponibilité de la main-d'oeuvre, grappes industrielles, attitude du public à l'égard de l'entreprise, proximité de la clientèle, des fournisseurs et des partenaires d'affaires, climat de l'investissement, stabilité politique, taux de criminalité des entreprises, liaisons aériennes et voyages d'affaires locaux.
- **L'environnement personnel** – qualité de l'éducation, coût de la vie, impôt sur le revenu des particuliers, sécurité personnelle (infractions contre les biens et crimes contre la personne), qualité et disponibilité des soins de santé, valeurs culturelles, climat et environnement matériel, possibilités de loisirs, agréments facilitant le mode de vie, qualité de l'air et déplacements personnels locaux.

Il n'entraîne pas dans les limites du rapport de discuter de manière approfondie de chaque facteur. Toutefois, le rapport fournit un échantillon de renseignements comparatifs concernant les prix à la consommation, les taux de chômage, les dépenses en matière d'éducation ainsi qu'un classement général selon l'Indice du développement humain des Nations Unies.

Le corps du rapport et la documentation à l'appui

Le corps du rapport de 39 pages se divise en quatre sections. La première constitue une introduction et un résumé des principales conclusions, tandis que la seconde décrit la méthodologie. La troisième décrit la comparaison internationale des sept pays et les résultats relatifs pour la région du Canada atlantique. La quatrième section présente les résultats particuliers à chacune des 42 villes étudiées.

Les personnes que les détails de l'étude intéressent pourront se procurer un volume d'appendices distinct auprès de l'Agence de promotion économique du Canada atlantique. Ces appendices contiennent plus de 100 pages de documentation à l'appui. Les huit premiers appendices sont structurés autour des secteurs d'activité étudiés. Dans le cas de chaque industrie, les auteurs fournissent de la documentation concernant les hypothèses utilisées pour chaque installation modèle et les résultats comparatifs des coûts d'investissement initiaux, des coûts de main-d'oeuvre, des coûts de l'électricité, des transports, des télécommunications et des prélèvements fiscaux ainsi que les résultats d'ensemble. Les coûts sont présentés sous forme de graphiques pour chaque ville et chaque pays ainsi que pour la région de l'Atlantique.

Le neuvième appendice contient les profils de chacune des 42 villes comprises dans l'étude. Le dernier appendice fournit des renseignements sur le modèle, des sources utilisées pour la collecte de données et d'autres renseignements généraux au sujet de l'étude.

Pour de plus amples renseignements

La conception et la rédaction de l'étude de même que la recherche à laquelle elle a donné lieu sont l'oeuvre de KPMG Canada, qui a obtenu le parrainage de l'Agence de promotion économique du Canada atlantique et du Ministère des Affaires étrangères et du Commerce international. L'étude est publiée par Prospectus Inc., d'Ottawa.

On pourra obtenir de plus amples renseignements au sujet de l'étude et des débouchés dans la région de l'Atlantique auprès des sociétés ou organismes gouvernementaux dont les noms suivent :

Renseignements sur la présente étude et ses résultats

KPMG

777 Dunsmuir Street
Vancouver (C.-B.) V7Y 1K3
Canada

Pratique des stratégies en matière d'emplacement et d'investissement

(604) 691-3525

Stuart Mackay : (604) 691-3410

Glen Mair : (604) 691-3340

Télec. : (604) 691-3031

Internet : <http://www.kpmg.ca>

KPMG London UK

1 Canada Square
London E14 5AG

Charles Thoma +44 (0)171-311-4018

Télec. : +44 (0)171-311-4166

Information sur le Canada comme endroit où faire des affaires

Gouvernement du Canada

Agence de promotion économique du Canada atlantique

Bureau principal

C.P. postal 6051

Moncton (N.-B.) E1C 9J8

Canada

Téléphone : (506) 851-2271

Télécopieur : (506) 851-7403

Internet : <http://www.acoa.ca>

Ministère des Affaires étrangères et du Commerce international (MAECI)

Édifice Lester B. Pearson

125, promenade Sussex

Ottawa (Ontario) K1A 0G2

Canada

Internet : <http://www.dfait-maeci.gc.ca>

FaxLink : (613) 944-4500

InfoCentre : (613) 996-3298

Industrie Canada

Partenaires pour l'investissement au Canada

235, rue Queen

Ottawa (Ontario) K1A 0H5

Canada

Internet : <http://www.strategis.ca>

Strategis : 1-800-328-6189

InfoTel : (613) 954-2788

Exemplaires additionnels du présent rapport

Prospectus Inc.

180, rue Elgin, pièce 900

Ottawa (Ontario) K2P 2K3

Canada

Téléphone : (613) 231-2727

Télécopieur : (613) 237-7666