



ANALYSE ÉCONOMIQUE

Les investissements publics et privés à Montréal 2004-2014

entreprises publiques
institutionnels
gouvernements
fédéral
provincial
logement
investissements publics
immobilisations
investissements privés
investissements locaux
secteurs d'industrie
part de Montréal

Cette Analyse économique
est une publication de
Montréal en statistiques
Division de la planification urbaine
Direction de l'urbanisme
Service de la mise en valeur du territoire
Ville de Montréal
Mars 2015

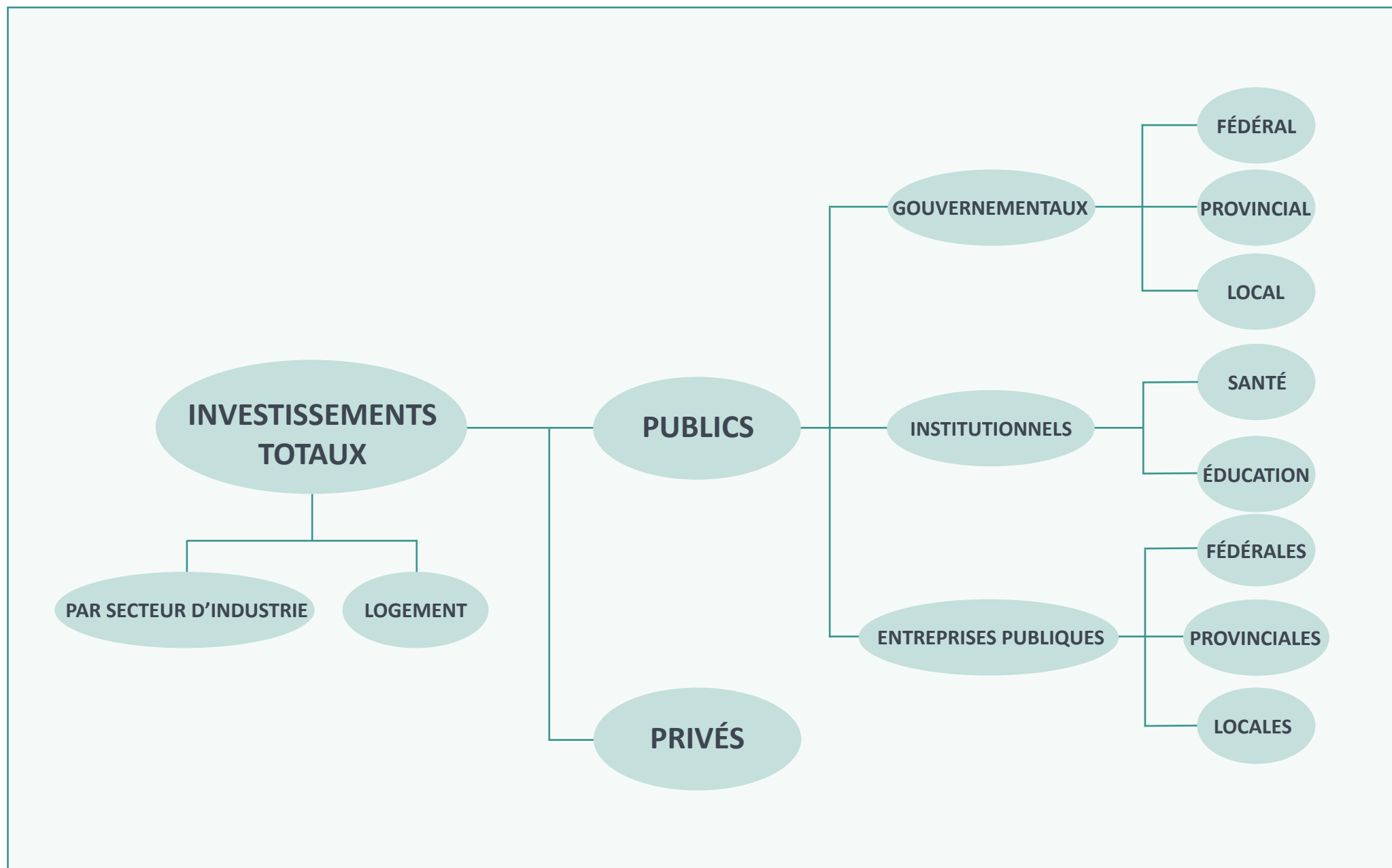
Que faut-il retenir de cette analyse ?

Les dépenses en immobilisations ont atteint un sommet inégalé au cours des deux dernières années sur le territoire de l'agglomération de Montréal. Plus de 17 milliards de dollars ont été investis par les secteurs public et privé pour l'amélioration des infrastructures. Ces résultats s'inscrivent dans un effort commun supplémentaire amorcé en 2011, après plusieurs années de stabilité en matière d'investissements sur l'île de Montréal. La plus grande part des immobilisations, soit 6 \$ sur 10 \$, est injectée par le secteur privé, mais ces sommes sont appuyées par le secteur public qui consacre la plus importante enveloppe de dépenses jamais accordée pour les immobilisations montréalaises. Ces efforts sont excellents pour Montréal qui, entre 2004 et 2010, avait constaté une diminution de sa part des investissements privés et publics par rapport à l'ensemble du Québec.

Malgré une hausse de la contribution du secteur privé, l'agglomération de Montréal ne reçoit cependant qu'un dollar sur cinq investis au Québec par ce secteur, alors que 35 % de l'économie québécoise y est concentrée. Il y a donc toujours place à l'amélioration. La répartition des dépenses du secteur public semble toutefois un peu plus équilibrée puisqu'en 2013 et 2014, 31 % des investissements des différents paliers gouvernementaux étaient orientés vers Montréal. Cette statistique en cache cependant une autre. Plus de la moitié des sommes investies par les trois paliers de gouvernement a été injectée par les gouvernements locaux entre 2004 et 2014. Le gouvernement provincial a pour sa part contribué pour le tiers du total et le fédéral pour à peine 16 %.

La récente croissance des dépenses en immobilisations sur l'île de Montréal est largement reliée à l'amélioration des infrastructures de santé. Alors que les investissements liés au secteur de la santé ont plus que triplé lors de la dernière décennie, les sommes attribuées à l'éducation n'ont pas suivi cette augmentation : elles sont plutôt demeurées stables pendant la même période.

Les investissements totaux en détail

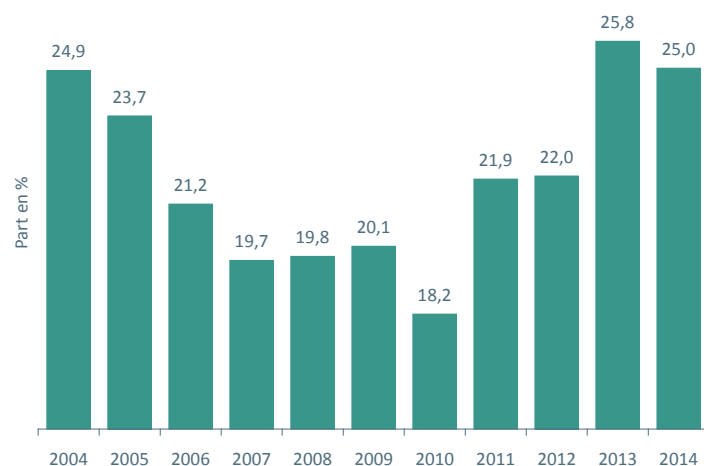


Une croissance des investissements privés et publics est observée depuis 2011

Les dépenses en immobilisations sont estimées à plus de 17,1 milliards de dollars dans l'agglomération de Montréal en 2014. Le secteur privé, qui comptait investir 10,2 milliards au cours de l'année, fournirait alors près de 60 % des dépenses totales effectuées sur le territoire. À titre de comparaison, les sommes investies par le secteur privé 10 ans plus tôt représentaient 71 % des investissements totaux. Les différents paliers gouvernementaux ont pour leur part injecté près de 6,9 milliards en 2014, soit 40 % des investissements totaux.

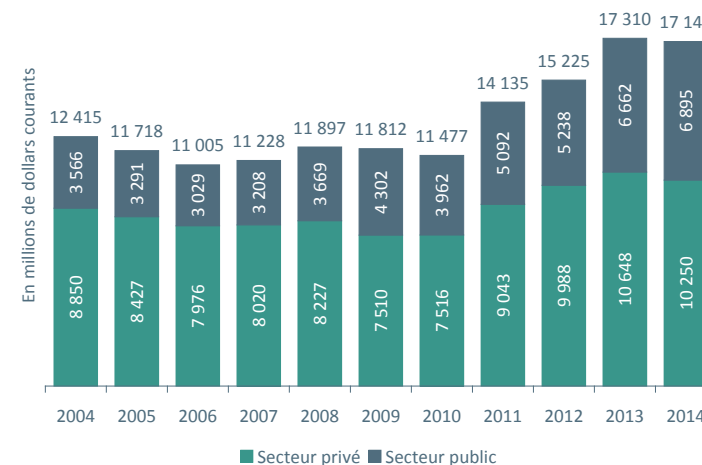
La proportion des dépenses en immobilisations enregistrées à Montréal comparativement à l'ensemble du Québec, qui avait diminué de façon importante entre 2004 et 2010, reprend graduellement de l'importance. En 2014, 25 % des investissements effectués au Québec étaient réalisés dans l'agglomération de Montréal, soit une part semblable à celle enregistrée 10 ans plus tôt. Fait à souligner, en 2000, 35 % des investissements au Québec étaient réalisés sur l'île de Montréal.

Part des dépenses en immobilisations de l'agglomération de Montréal dans l'ensemble du Québec, 2004-2014



2013 : dépenses réelles provisoires, 2014 : perspectives
Source : Institut de la statistique du Québec.

Dépenses en immobilisations, secteurs privé et public, agglomération de Montréal, 2004-2014



2013 : dépenses réelles provisoires, 2014 : perspectives
Source : Institut de la statistique du Québec.

17 MILLIARDS INVESTIS DANS L'AGGLOMÉRATION DE MONTRÉAL EN 2014



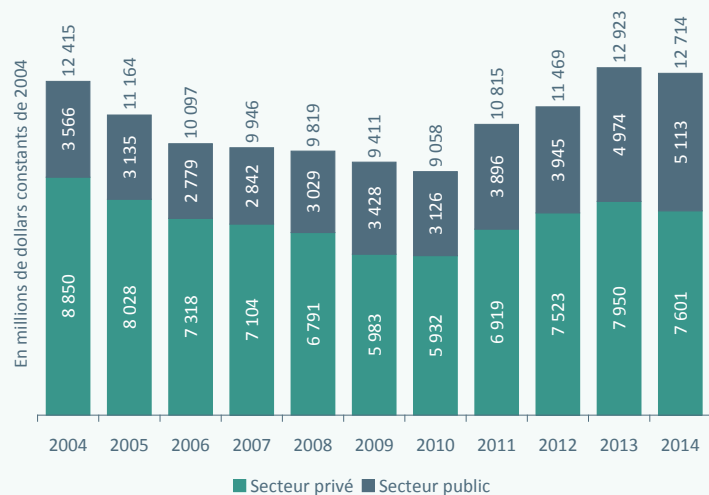
Qu'entend-t-on par dépenses en immobilisations?

Les dépenses en immobilisations sont constituées :

- des coûts d'acquisition, de construction et d'installation d'usines;
- de matériel et d'outillage durables, que ce soit ou non à des fins de remplacement ou de location;
- des études de faisabilité, des honoraires d'architecte, d'avocat ou d'ingénieur et des frais d'installation;
- de la valeur des biens immobilisés implantés par une entreprise, soit par voie de sous-traitance, soit par son propre personnel;
- des frais d'intérêt capitalisés découlant des prêts qui financent les immobilisations.

Les dépenses en entretien et réparations portant sur des ouvrages, du matériel et de l'outillage ne sont par ailleurs pas considérées comme des immobilisations.

Dépenses en immobilisations (en dollars constants de 2004),
secteurs privé et public, agglomération de Montréal, 2004-2014

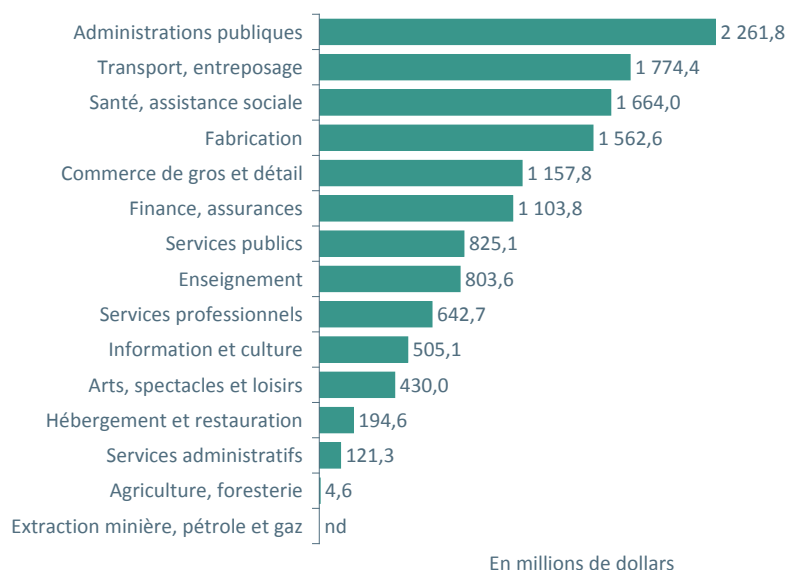


2013 : dépenses réelles provisoires, 2014 : perspectives
Calculs : Montréal en statistiques, Ville de Montréal.
Source : Institut de la statistique du Québec.

Et si on annule l'effet de l'inflation?

Une analyse en dollars constants de 2004 permet d'annuler l'effet de l'inflation et de comparer les sommes réellement investies au cours des ans. On remarque ainsi que les investissements totaux effectués en 2013 et 2014 sont à peu près semblables à ce qu'ils étaient 10 ans plus tôt. Si les immobilisations du secteur privé ont repris de la vigueur depuis 2012, elles demeurent inférieures à ce qu'elles étaient en 2004. Les dépenses effectuées par le secteur public sont pour leur part plus importantes qu'il y a 10 ans et viennent compenser le repli des investissements privés.

Dépenses en immobilisations (secteurs privé et public), selon les secteurs industriels, 2014



2014 : perspectives

Source : Institut de la statistique du Québec.

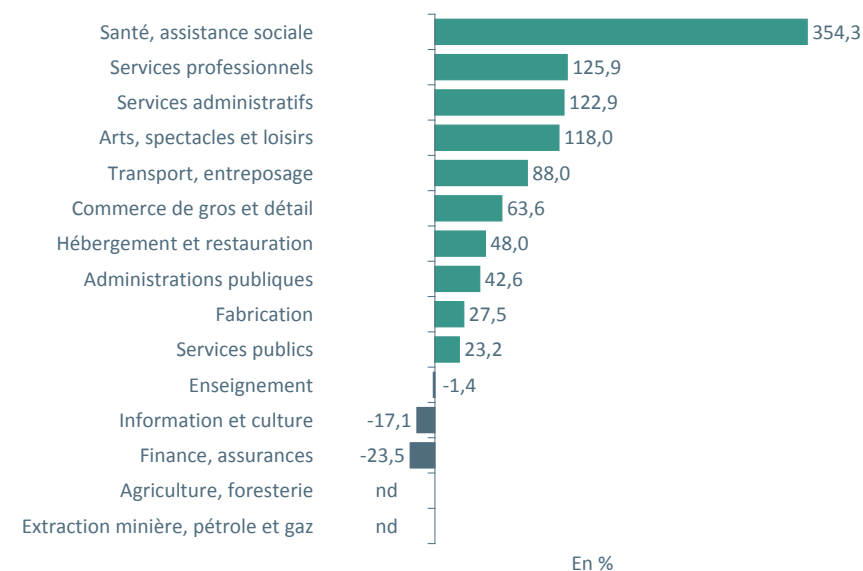
Les 10 dernières années marquées par une forte progression des investissements en santé

Les investissements dans le secteur de la santé et assistance sociale ont bondi de 354 % entre 2004 et 2014. Cette croissance exceptionnelle est largement supérieure à celle observée pour les services professionnels, pour les services administratifs ainsi que pour le secteur des arts et spectacles qui ont tout de même doublé leurs immobilisations au cours de la décennie. Un recul des investissements a par contre été noté dans les secteurs de l'enseignement, de l'information et de la culture, ainsi que de la finance et des assurances.

Les dépenses les plus importantes vont aux administrations publiques

Une large part des dépenses en immobilisations effectuées dans l'agglomération de Montréal en 2014 ont profité aux administrations publiques. Près de 2,3 milliards de dollars y ont été investis. Le secteur du transport et de l'entreposage a pour sa part profité de 1,8 milliard d'investissements, alors que 1,7 milliard a été injecté dans des immobilisations dirigées vers le secteur de la santé et de l'assistance sociale. Fait à noter, le secteur de la fabrication, qui a connu son lot de difficultés au cours de la dernière décennie, a enregistré une année exceptionnelle avec des investissements évalués à 1,5 milliard.

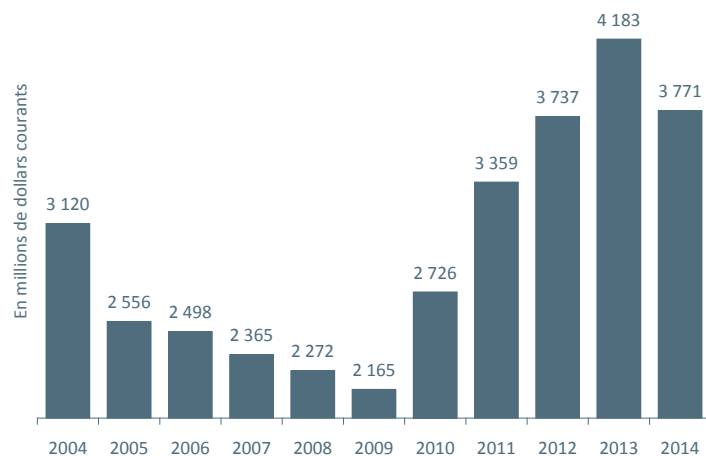
Variation des dépenses en immobilisations (secteurs privé et public), selon les secteurs industriels, 2004-2014



Source : Institut de la statistique du Québec.

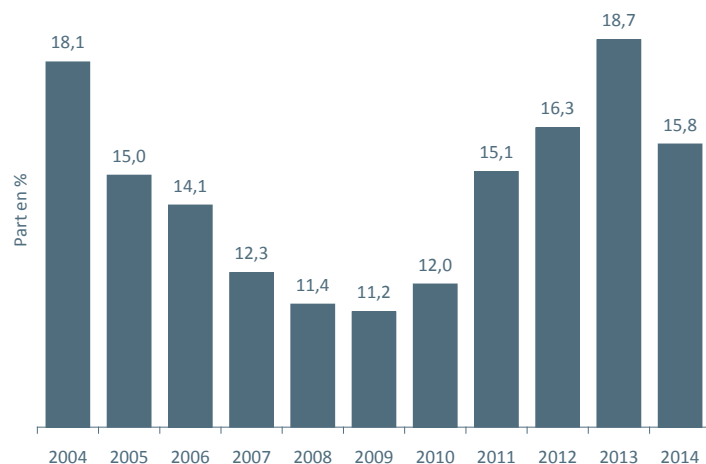
Compilation : Montréal en statistiques, Ville de Montréal.

Dépenses en immobilisations, logement, agglomération de Montréal, 2004-2014



2013 : dépenses réelles provisoires, 2014 : perspectives
Source : Institut de la statistique du Québec.

Part des dépenses en immobilisations, logement, agglomération de Montréal dans l'ensemble du Québec, 2004-2014



2013 : dépenses réelles provisoires, 2014 : perspectives
Source : Institut de la statistique du Québec.

Le logement profite d'investissements soutenus

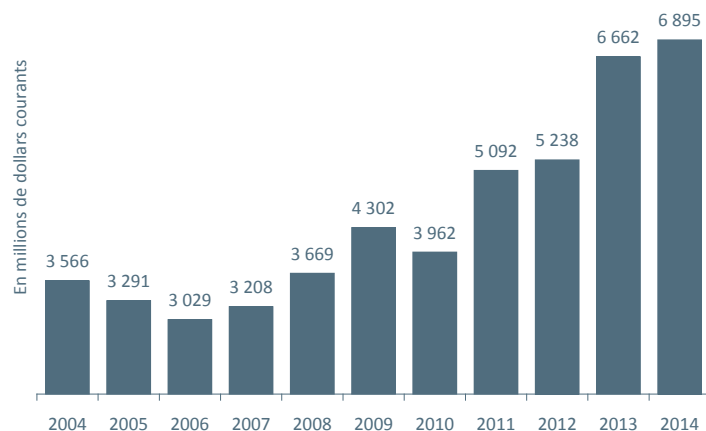
Le secteur du logement a fait l'objet d'investissements majeurs au cours des 10 dernières années, et particulièrement depuis 2011. Entre 2004 et 2014, près de 33 milliards de dollars ont été dépensés pour améliorer l'offre de logement sur le territoire de l'agglomération de Montréal, la moitié de cette somme ayant été investie au cours des 4 dernières années.

Les immobilisations du secteur du logement représentent 22 % des investissements totaux effectués à Montréal en 2014.

À noter qu'en 2014, 16 % des investissements dans le logement au Québec étaient réalisés sur l'île de Montréal. Cette proportion s'était repliée jusqu'à 11 % en 2008 et 2009.

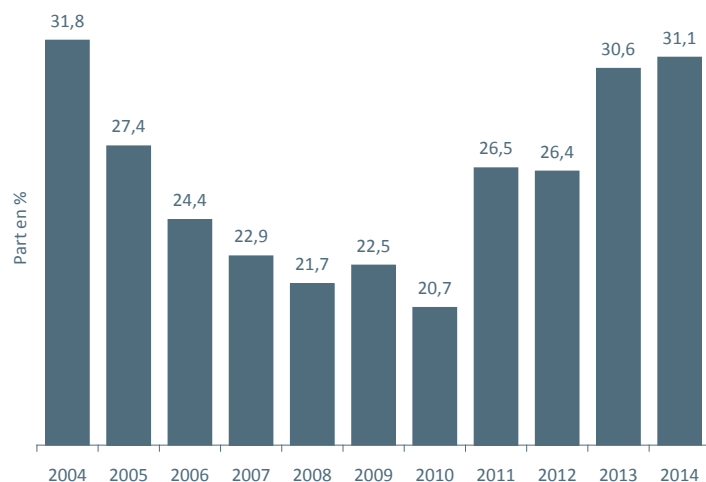
**LE LOGEMENT COMPTE POUR 22 %
DES DÉPENSES TOTALES
EN IMMOBILISATIONS EFFECTUÉES
SUR L'ÎLE DE MONTRÉAL
EN 2014**

Dépenses en immobilisations, secteur public, agglomération de Montréal, 2004-2014



2013 : dépenses réelles provisoires, 2014 : perspectives
Source : Institut de la statistique du Québec.

Part des dépenses en immobilisations du secteur public de l'agglomération de Montréal dans l'ensemble du Québec, 2004-2014



2013 : dépenses réelles provisoires, 2014 : perspectives
Source : Institut de la statistique du Québec.

Des investissements publics de plus en plus élevés

Le secteur public investit massivement depuis quelques années, une importante part de ces sommes étant destinée à l'amélioration des infrastructures. La construction des centres hospitaliers universitaires, l'agrandissement du CHU Sainte-Justine et la réfection des échangeurs Turcot et Dorval n'en sont que quelques exemples. Ainsi, en 2014, près de 6,9 milliards de dollars ont été dépensés par le secteur public pour des immobilisations sur le territoire de l'agglomération de Montréal, soit la plus importante injection depuis 1998, année où ces données ont commencé à être compilées. Ces efforts historiques font suite à un creux qui avait été observé entre 2004 et 2008 alors que les différents paliers de gouvernement consacraient entre 3,0 et 3,7 milliards annuellement aux immobilisations.

**LE SECTEUR
PUBLIC A INVESTI
6,9 MILLIARDS EN 2014,
UNE SOMME RECORD**

Montréal reçoit près du tiers des investissements publics effectués au Québec en 2014

Près du tiers des investissements publics de 22,2 milliards effectués au Québec en 2014 ont été injectés dans l'agglomération de Montréal. Des efforts supplémentaires des gouvernements ont été mis en place depuis 2011 pour réinvestir dans la principale région économique du Québec. Ces efforts font suite à une période où Montréal recevait une part de moins en moins importante des investissements publics effectués au Québec. Cette part s'était repliée jusqu'à 20,7 % en 2010, à son plus bas niveau. Soulignons que Montréal génère 35 % de l'activité économique québécoise.

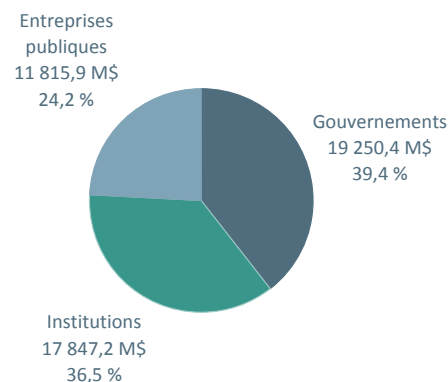
Les organismes gouvernementaux augmentent leurs investissements

Le secteur public a injecté un total de 6,9 milliards de dollars dans l'agglomération de Montréal en 2014. Ces dépenses ont été réparties à parts à peu près égales entre les gouvernements, les institutions et les entreprises publiques, chacun de ces types d'organismes contribuant pour le tiers de l'investissement total. Depuis 2011, ce sont toutefois les institutions publiques qui se sont le plus engagées dans l'amélioration des infrastructures montréalaises alors que 9,3 milliards ont été investis en 4 ans. Les investissements des institutions ont doublé comparativement à ce qu'ils étaient il y a 10 ans.

Les entreprises publiques ont elles aussi fait des efforts particuliers au cours des deux dernières années, dépensant près du triple de ce qu'elles investissaient entre 2004 et 2008. Les sommes injectées par les gouvernements se sont pour leur part accrues plus modestement, soit de 1,6 milliard à 2,3 milliards en 10 ans. L'année 2014 s'avérant un sommet pour les investissements gouvernementaux au cours de cette décennie.

Depuis 2004, les gouvernements ont dépensé plus de 19 milliards en immobilisations sur l'île de Montréal, ce qui représente 39 % des sommes investies par le secteur public entre 2004 et 2014.

Dépenses totales et part des dépenses en immobilisations du secteur public dans l'agglomération de Montréal, selon le type d'organisme, 2004-2014



Source : Institut de la statistique du Québec.
Compilation : Montréal en statistiques, Ville de Montréal.

LES INSTITUTIONS PUBLIQUES EN SANTÉ ET EN ÉDUCATION ONT INJECTÉ 9,3 MILLIARDS DEPUIS 2011

Dépenses en immobilisations du secteur public, selon le type d'organisme, 2004-2014



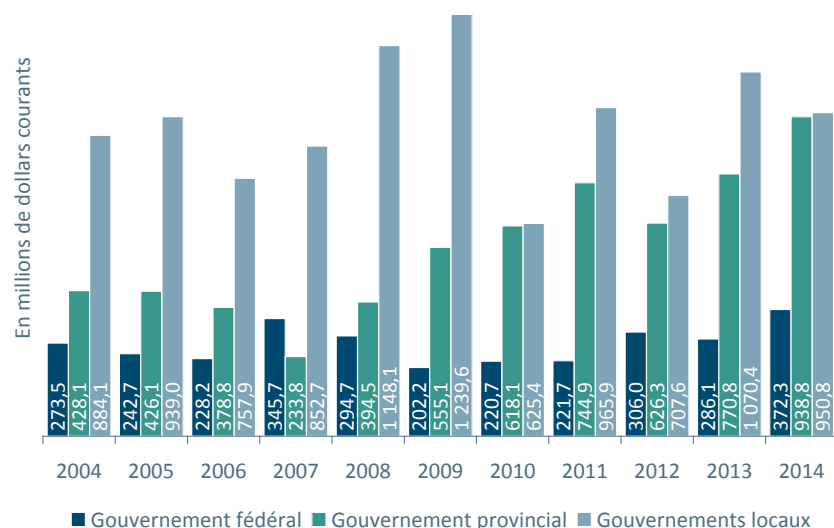
2013 : dépenses réelles provisoires, 2014 : perspectives
Source : Institut de la statistique du Québec.



Précisions sur les dépenses du secteur public

Les dépenses en immobilisations du secteur public incluent celles effectuées par les gouvernements (fédéral, provincial, local), les institutions d'éducation et de santé, ainsi que les entreprises publiques (fédérales, provinciales et locales).

Dépenses en immobilisations des gouvernements, selon les paliers de gouvernement, 2004-2014



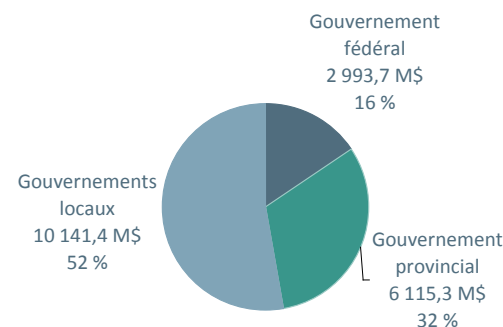
2013 : dépenses réelles provisoires, 2014 : perspectives
Source : Institut de la statistique du Québec.

**DEPUIS 2004, PLUS
DE LA MOITIÉ DES
IMMOBILISATIONS DES
GOVERNEMENTS ONT
ÉTÉ EFFECTUÉES PAR LES
GOVERNEMENTS LOCAUX**

Les investissements publics principalement soutenus par les instances locales

Les gouvernements locaux ont effectué plus de la moitié des investissements publics dans l'agglomération de Montréal depuis 2004. Année après année, ce sont d'ailleurs les instances locales qui ont injecté les sommes les plus considérables dans les infrastructures montréalaises. En 2014, 951 millions de dollars ont été dépensés par ce palier de gouvernement, soit un peu moins que le 1,1 milliard investi au cours de l'année précédente. L'année 2014 s'est aussi démarquée par des dépenses records de 939 millions provenant du gouvernement du Québec, alors que le fédéral a accordé 372 millions à Montréal. Cette somme est la plus élevée enregistrée au cours de la dernière décennie. Depuis 2004, près de 3,0 milliards ont été investis dans l'agglomération par le gouvernement canadien, comparativement à 6,1 milliards par Québec.

Dépenses totales et part des dépenses en immobilisations du secteur public dans l'agglomération de Montréal, selon le type d'organisme, 2004-2014



Source : Institut de la statistique du Québec.
Compilation : Montréal en statistiques, Ville de Montréal.

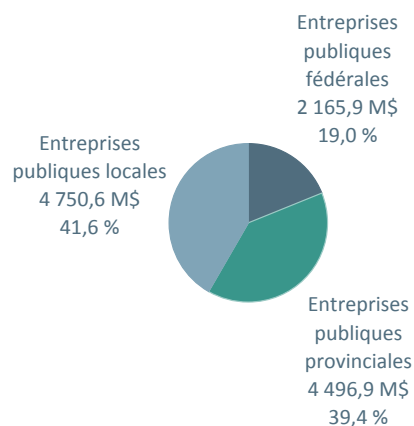
Des investissements majeurs de la part des entreprises publiques provinciales

La construction des centres hospitaliers universitaires a largement contribué à hisser les investissements des entreprises publiques provinciales au premier rang des dépenses effectuées par les trois paliers d'entreprises publiques depuis 2012. Plus de 2,5 milliards de dollars ont en effet été injectés en 3 ans dans l'agglomération de Montréal.

Les entreprises publiques locales, qui ont investi 4,7 milliards en 10 ans, comptent pour 42 % des dépenses en immobilisations effectuées par les entreprises publiques au cours de cette période. Ces entreprises ont contribué régulièrement à l'amélioration des infrastructures depuis 2004, mais ont fait des efforts supplémentaires en 2013 et 2014 alors qu'elles ont dépensé plus de 1,5 milliard.

La contribution des entreprises publiques fédérales pour la période 2004-2014 a frôlé les 2,2 milliards et représente 19 % des dépenses totales en immobilisations des entreprises publiques. Les entreprises gouvernementales fédérales se sont jointes aux deux autres paliers en investissant davantage dans les infrastructures montréalaises en 2013 et 2014. Plus de 800 millions ont été injectés à Montréal au cours de ces 2 années.

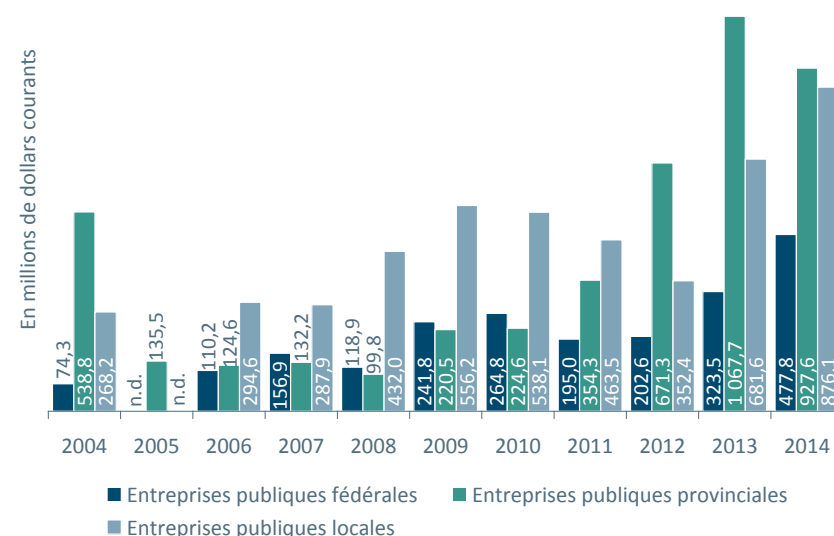
Dépenses totales et part des dépenses en immobilisations des entreprises publiques dans l'agglomération de Montréal, selon le type d'entreprise, 2004-2014



Source : Institut de la statistique du Québec.
Compilation : Montréal en statistiques, Ville de Montréal.

**DEPUIS 2004,
42 % DES IMMOBILISATIONS
DES ENTREPRISES PUBLIQUES
PROVIENNENT DES
ENTREPRISES PUBLIQUES
LOCALES**

Dépenses en immobilisations des entreprises publiques, selon le type d'entreprise, 2004-2014



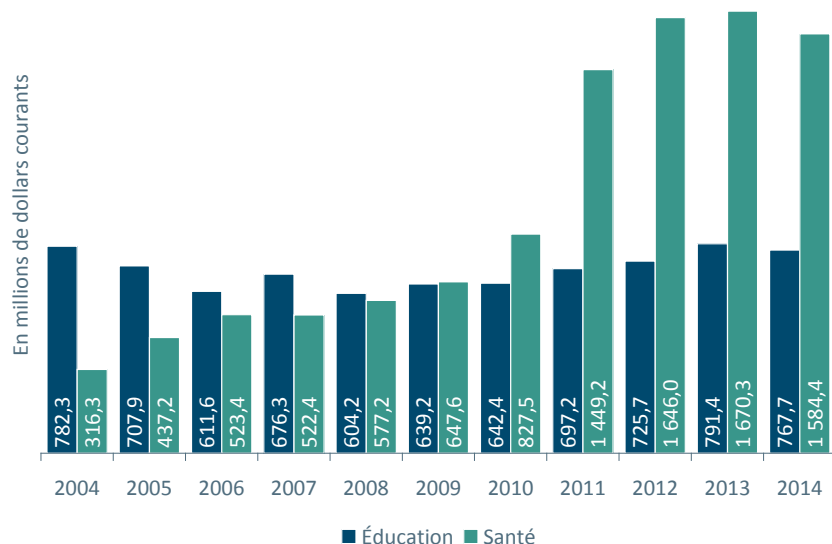
2013 : dépenses réelles provisoires, 2014 : perspectives
Source : Institut de la statistique du Québec.



Des exemples d'entreprises publiques

Sont incluses dans cette catégorie des entreprises telles que Hydro-Québec, Loto-Québec, la Société des alcools du Québec, la Société de transport de Montréal, l'Agence métropolitaine de transport, Aéroports de Montréal, Radio-Canada, le Port de Montréal, etc.

Dépenses en immobilisations des institutions d'éducation et de santé, 2004-2014



2013 : dépenses réelles provisoires, 2014 : perspectives
Source : Institut de la statistique du Québec.

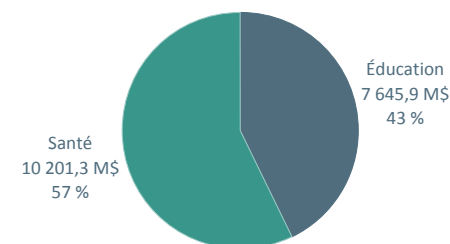
**DEPUIS 2011, LES
INVESTISSEMENTS
DES INSTITUTIONS DE
SANTÉ SONT EN FORTE
CROISSANCE**

Depuis 2011, près de 70 % des investissements ont été orientés vers les institutions de santé

Les investissements effectués par les institutions de santé dans l'agglomération de Montréal ont dépassé les 6 milliards de dollars au cours de la période de 2011 à 2014. Cette somme est de loin supérieure aux immobilisations des institutions d'éducation qui, pour la même période, frôlaient les 3 milliards. Ainsi, au cours des 4 dernières années, 68 % des dépenses en immobilisations des institutions ont été attribuées aux établissements de santé.

Depuis 2004, les institutions de santé et d'éducation ont injecté 17,8 milliards en immobilisations sur l'île de Montréal. Le secteur de la santé comptait pour 57 % de ce total, tandis que l'éducation en recevait 43 %.

Dépenses totales et part des dépenses en immobilisations des institutions d'éducation et de santé dans l'agglomération de Montréal, 2004-2014



Source : Institut de la statistique du Québec.
Compilation : Montréal en statistiques, Ville de Montréal.

Le secteur privé à nouveau au rendez-vous

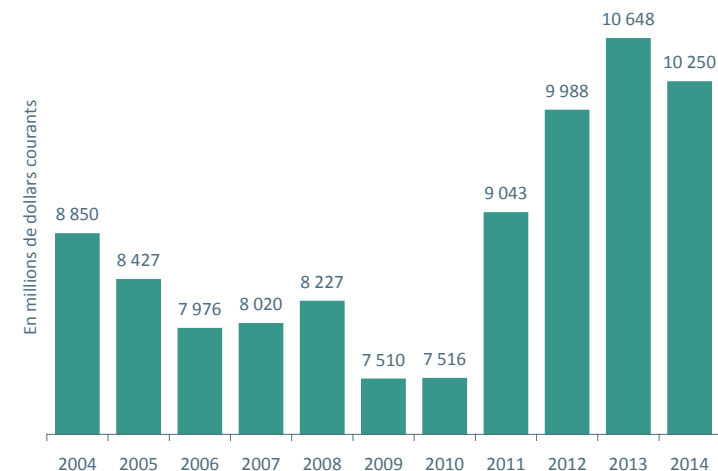
Les investissements du secteur privé en immobilisations ont dépassé les 10 milliards de dollars dans l'agglomération de Montréal en 2014. Après avoir accusé un recul progressif entre 2004 et 2010, cette performance s'inscrit dans une séquence de 4 années plus vigoureuses en matière d'investissements privés alors que près de 40 milliards au total ont été injectés sur le territoire.

Montréal reçoit un dollar sur cinq investis au Québec par le secteur privé

L'île de Montréal a profité de 22 % des investissements privés effectués au Québec en matière d'immobilisations en 2014. Même si la situation s'est améliorée récemment, la part de Montréal ne se situe toujours pas au niveau observé à la fin des années 90 alors que la région recevait 35 % des sommes investies dans la province. Cette part avait d'ailleurs glissé jusqu'à 17 % à son plus bas, en 2010.

HAUSSE NOTABLE DES INVESTISSEMENTS PRIVÉS À MONTRÉAL DEPUIS 2011

Dépenses en immobilisations, secteur privé, agglomération de Montréal, 2004-2014



2013 : dépenses réelles provisoires, 2014 : perspectives
Source : Institut de la statistique du Québec.

Part des dépenses en immobilisations du secteur privé de l'agglomération de Montréal dans l'ensemble du Québec, 2004-2014



2013 : dépenses réelles provisoires, 2014 : perspectives
Source : Institut de la statistique du Québec.

 @StatistiquesMtl

ville.montreal.qc.ca/montrealenstatistiques