

La COVID-19 et l'ère de l'incertitude

Point de mire économique
après 6 mois de pandémie

Présentation au comité exécutif

16 septembre 2020

Service du développement économique

Montréal 

Plan de la présentation

01

Une crise historique :
contexte

02

6 mois plus tard :
où en sommes-nous?

03

Une pandémie qui
transformera l'économie
à long terme



01

UNE CRISE HISTORIQUE

Contexte



Une crise sans précédent

- La pandémie de la COVID-19 a entraîné une **mise sur pause de l'économie** qui a déclenché une récession mondiale
- Pour la première fois dans l'histoire, les gouvernements ont réagi simultanément en injectant immédiatement des liquidités et en augmentant les revenus des ménages
 - Le PIB réel mondial attendu : - 3,7 % en 2020, comparativement à 3,0 % pour 2019 (Financière Banque Nationale, Économie et Stratégie)
- Le Canada est entré officiellement en récession en mai 2020 (C.D Howe)

Les gouvernements à la rescousse

Fédéral

- Soutien aux travailleurs
 - Prestation canadienne d'urgence (PCU)
 - Subvention salariale
- Soutien aux entreprises

Gouvernement du Québec

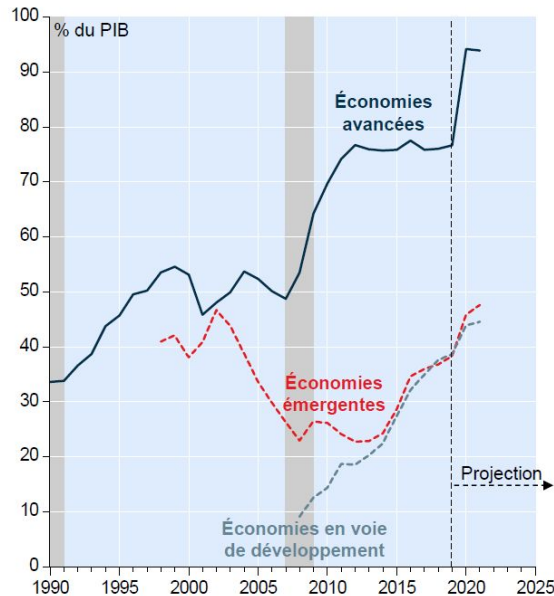
- Soutien aux entreprises
 - Aide d'urgence aux petites et moyennes entreprises
 - Programme d'action concertée temporaire (PACTE)
- Soutien aux travailleurs

Ville de Montréal

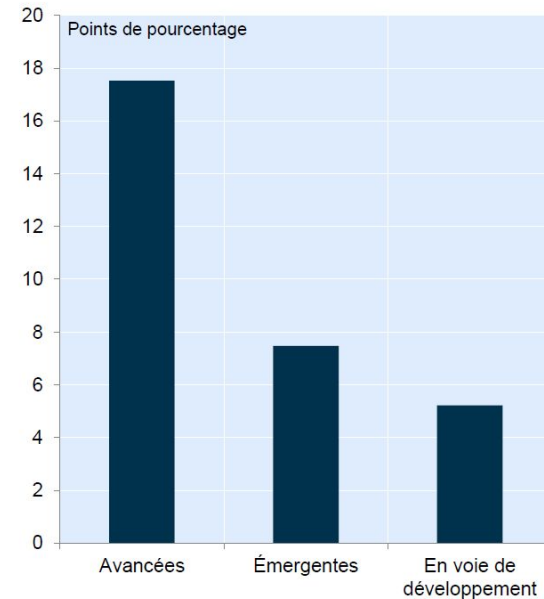
- Mesures d'urgence
 - Report du 2^e paiement de la taxe foncière, moratoire sur les prêts de PME MTL, etc.
- Plan de relance phase 1
 - Stimuler la vitalité des artères commerciales et soutenir les commerçants, soutien immédiat aux liquidités des PME, accompagnement pour accéder aux aides gouvernementales, etc.

Les gouvernements s'endettent partout dans le monde

Dette nette en pourcentage du PIB



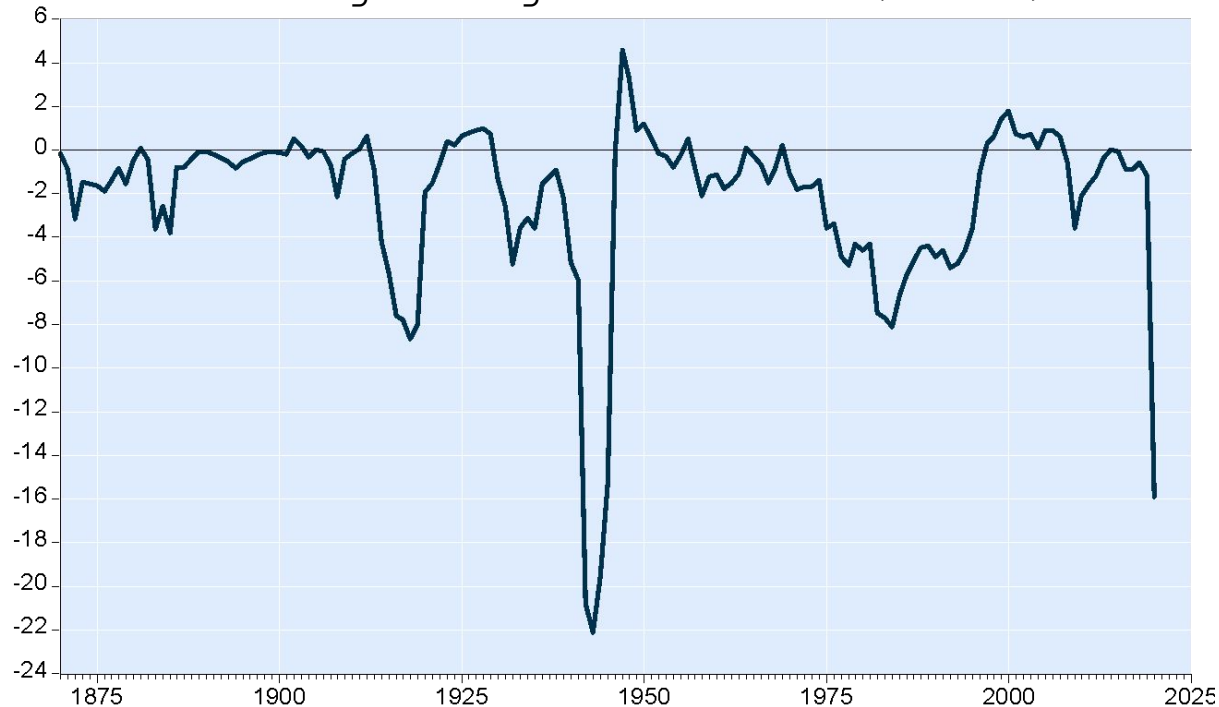
Variation anticipée du ratio de dette nette au PIB au cours de l'année 2020



Source : Financière Banque Nationale, Économie et Stratégie (données du FMI).

Au Canada : un déficit au niveau du temps de guerre

Solde budgétaire du gouvernement fédéral (% du PIB)



Source : Financière Banque Nationale, Économie et Stratégie (données de l'Institut Fraser et DPB).

Une crise en plusieurs phases

Mars à Juin 2020

« Grand confinement »

Juin 2020 à ...

Ouverture graduelle
de l'économie

Pré-vaccin / remède

Conjuguer COVID-19 et
activité économique

Vaccin / remède

Retour à l'activité
économique « normale »



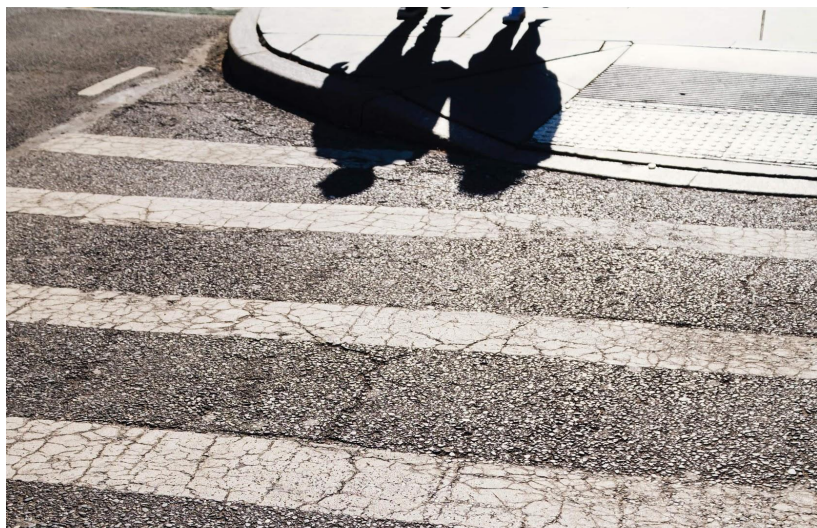


02

6 MOIS PLUS TARD

Où en sommes-nous?





ÉVOLUTION DE LA CRISE SANITAIRE

Une augmentation continue et inégale des cas

Monde

29 127 436 CAS

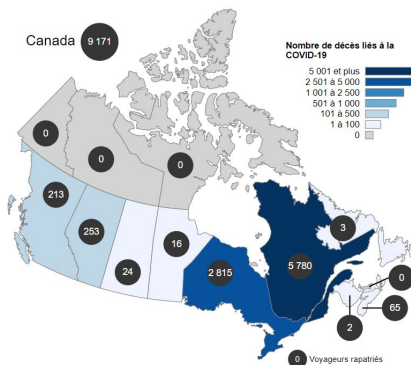
925 749 DÉCÈS



Canada

136 659 CAS

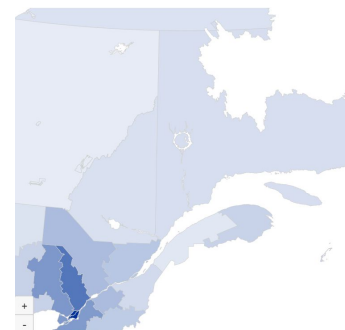
9 171 DÉCÈS



Québec

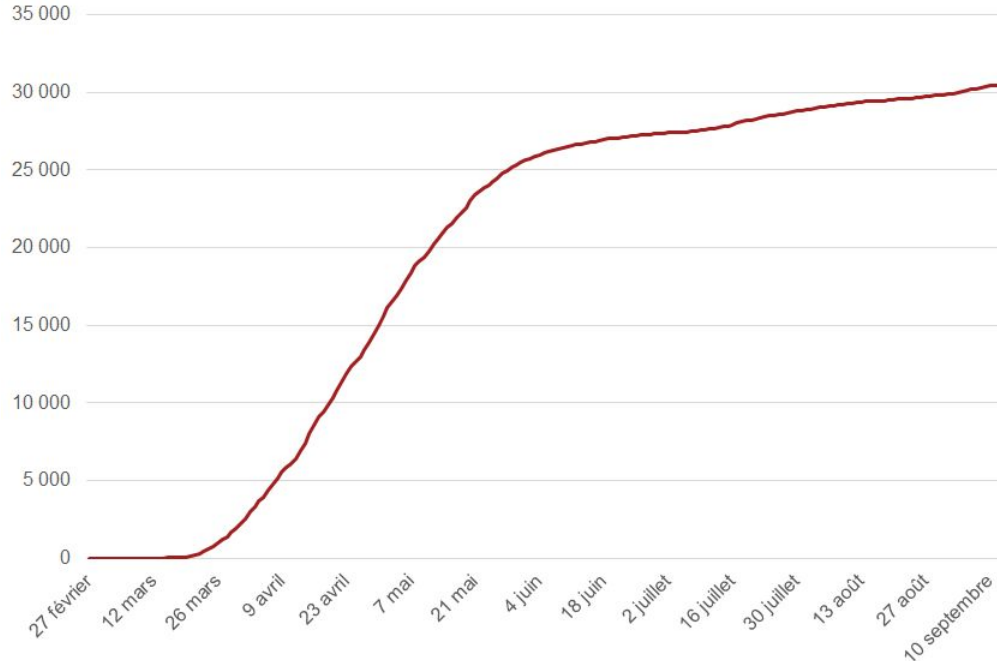
65 262 CAS

5 780 DÉCÈS



Montréal : les cas toujours en hausse

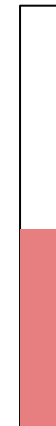
Évolution du nombre cumulé de cas confirmés de COVID-19, Montréal



Source : Direction régionale de santé publique de Montréal. Données en date du 14 septembre.

30 475 CAS

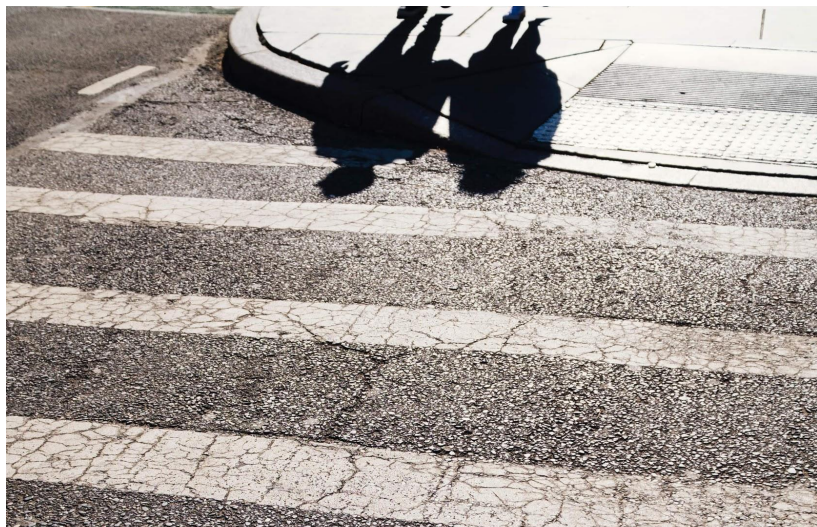
3 476 DÉCÈS



47 %
des cas
au Québec



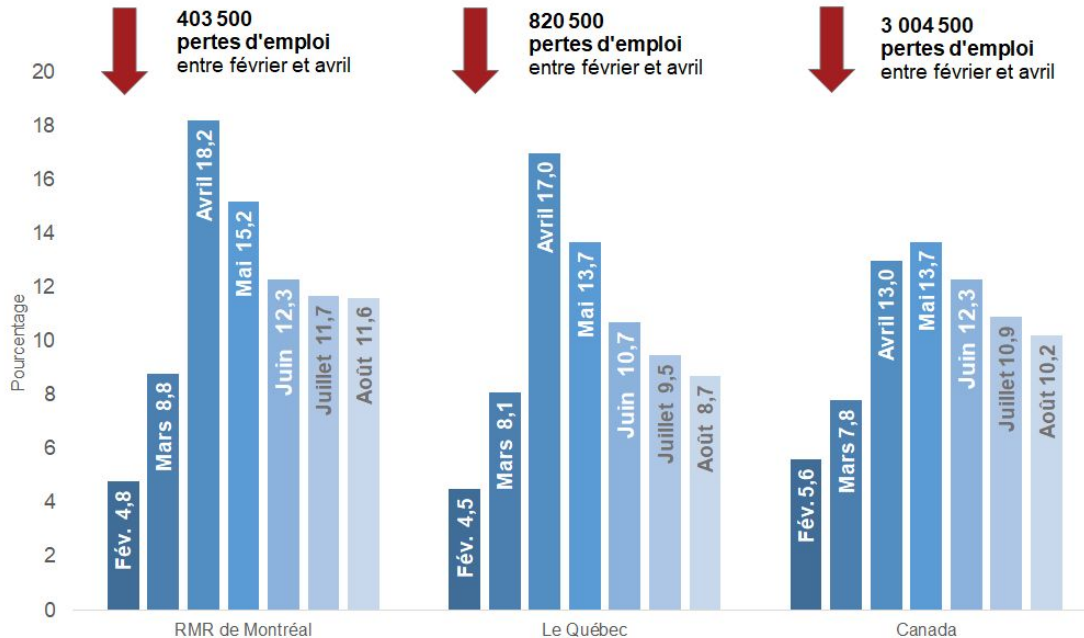
60 %
du décès
au Québec



L'ACTIVITÉ ÉCONOMIQUE À MONTRÉAL

Le marché du travail reprend progressivement

Évolution du taux de chômage en 2020



Sources : Statistique Canada, tableau 14-10-0295-01 et 14-10-0287-03.

Emplois récupérés en août



78 % des emplois récupérés dans la RMR de Montréal



77 % des emplois récupérés au Québec



63 % des emplois récupérés au Canada

Un retour à l'emploi inégal selon de secteur

Évolution de l'emploi selon le secteur d'activité, agglomération de Montréal
Indice, février 2020=100

	Février 2020	Mars 2020	Avril 2020	Mai 2020	Juin 2020	Juillet 2020	Août 2020
Transport et entreposage	100	100,9	95,4	82,1	71,2	61,6	59,3
Hébergement et restauration	100	90,2	76,2	62,7	57,4	63,7	68,3
Foresterie, pêche, ...	100	120,5	115,4	125,6	115,4	82,1	x
Commerce de gros et de détail	100	98,6	95,2	89,6	86,8	85,9	84,5
Information, culture et loisirs	100	101,4	97,1	90,6	87,4	88,0	86,3
Services d'enseignement	100	93,7	87,7	83,0	90,8	90,9	89,9
Ensemble de l'économie	100	97,3	92,0	87,4	86,5	89,2	91,4
Services professionnels...	100	98,5	96,3	94,7	92,9	92,2	91,6
Administrations publiques	100	94,1	90,8	85,5	88,0	91,6	95,5
Fabrication	100	104,0	96,3	95,1	87,9	94,7	96,9
Autres services	100	89,5	79,8	68,8	71,9	79,8	99,7
Construction	100	82,9	61,7	53,3	63,9	90,0	103,4
Soins de santé et assistance sociale	100	98,0	94,3	97,6	99,4	106,2	108,1
Finance, assurances...	100	98,3	98,1	96,8	98,3	101,8	108,4
Services aux entreprises...	100	92,0	86,2	77,8	88,8	99,1	114,9
Services publics	100	120,0	137,1	142,9	137,1	140,0	134,3

La reprise tarde dans certains secteurs...

- Transport et entreposage
- Hébergement et restauration

Alors que d'autres sont encore en contraction...

- Commerce de gros et de détail
- Information, culture et loisirs
- Services professionnels, scientifiques et techniques

Source : Statistique Canada, tableau 14-10-0091-01.

Un rebond au 2^e trimestre, mais encore loin des niveaux pré-COVID

Emplois

Agglomération - Août 2020

992 200

+1,8 % depuis juillet 2020

-9,6 % depuis août 2019

Taux de chômage

Agglomération - Août 2020

14,9 %

-0,7 pts de %

depuis juillet 2020

+7,4 pts de %

depuis août 2019

Ventes au détail

RMR de Montréal - Juin 2020

6,0 G\$

+27,2 % depuis mai 2020

+5,9 % depuis juin 2019

Investissement en

**construction de
bâtiments**

RMR de Montréal - Juin 2020

2,1 G\$

+41,8 % depuis mai 2020

+1,9 % depuis juin 2019

Emplois en hébergement et restauration

Agglomération - Août 2020

48 800

+7,3 % depuis juillet 2020

-31,7 % depuis août 2019

Emplois en information, culture et loisirs

Agglomération - Août 2020

62 500

-1,9 % depuis juillet 2020

-9,4 % depuis août 2019

Passagers aux aéroports de Montréal

Agglomération - Juillet 2020

177 959

+102,3 % depuis juin 2020

-91,5 % depuis juillet 2019

Trafic de conteneurs au Port de Montréal

Agglomération - Juillet 2020

122 778 EVP

-3,9 % depuis juin 2020

-18,8 % depuis juillet 2019

Forte reprise des ventes au détail dans la RMR

6,0 G\$

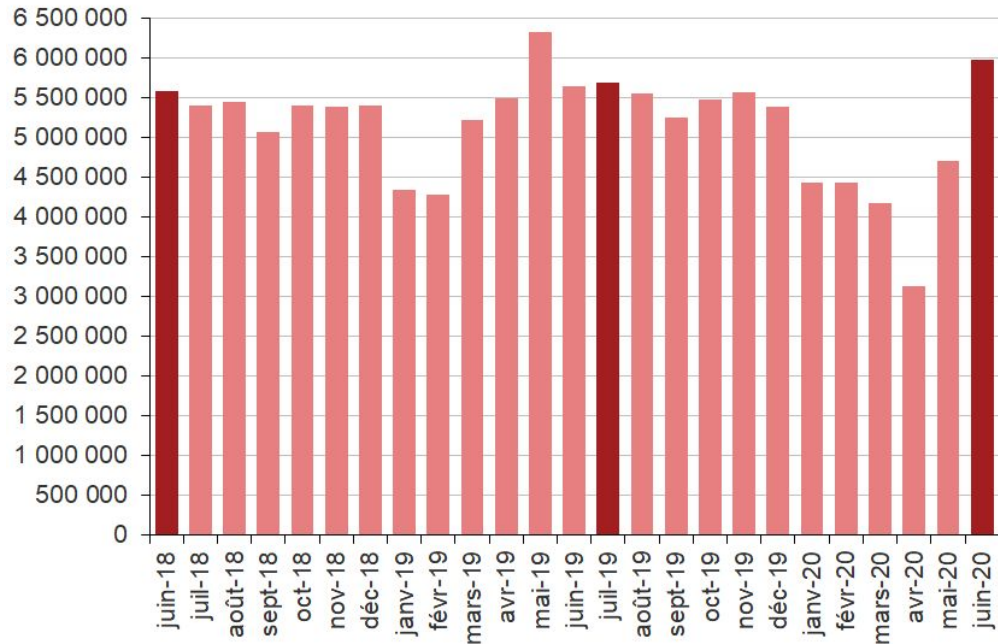
Ventes au détail
RMR de Montréal, juin 2020

Soit **+5,9 %**
par rapport à juin 2019

Soit **+27,2 %**
par rapport à mai 2020

Ventes au détail, RMR de Montréal

En milliers de dollars, données non désaisonnalisées



Source : Statistique Canada, tableau 20-10-0008-01.

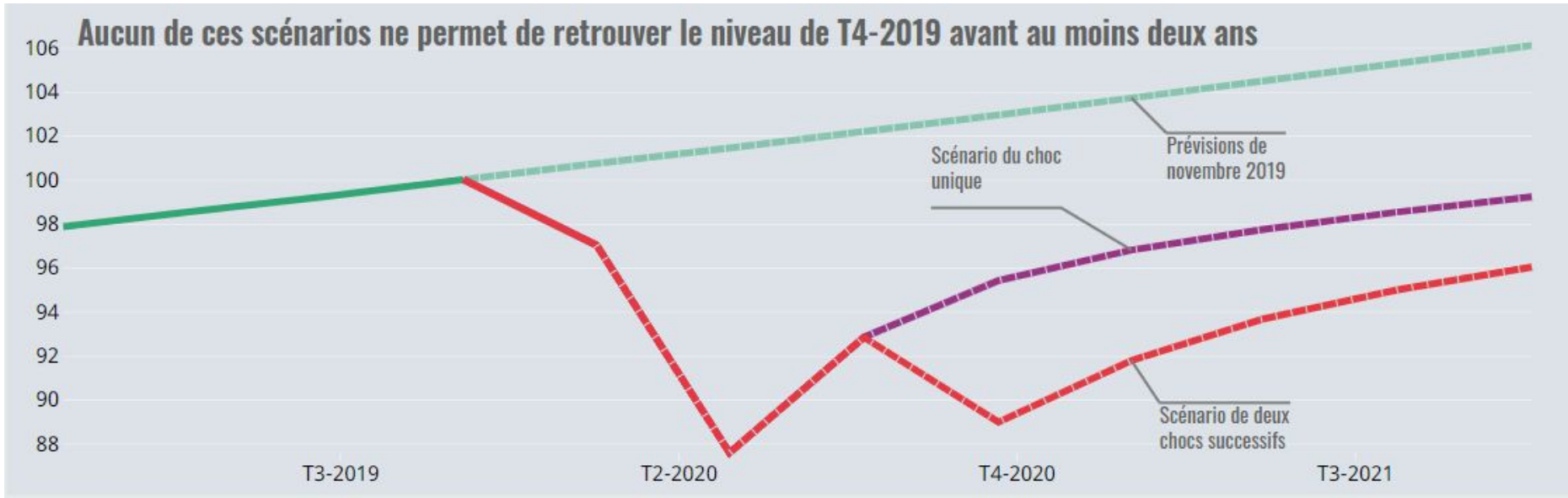
Ce rebond vigoureux est-il viable à moyen terme?

Des éléments font craindre une reprise fragile :

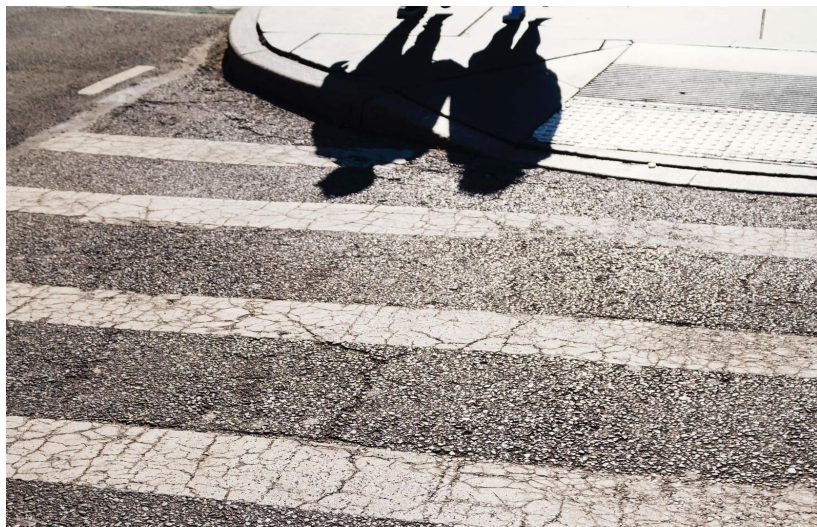
- La fin des programmes de soutien pourraient fragiliser l'économie
 - Le pouvoir d'achat, la richesse des ménages ainsi que le dynamisme des entreprises ont été soutenus en partie par les programmes gouvernementaux
- Une demande latente due au confinement qui pourrait provoquer un plus fort rebond en juin et juillet pour diminuer par la suite
- Une éventuelle deuxième vague ou une mutation virale
- Géopolitique et élections américaines

Un lent redressement de l'économie à prévoir

Scénario de reprise du PIB mondiale, indice T4-2019=100



Source : OCDE (2020), *OECD Economic Outlook No. 107 (Edition 2020/1)*.



UN CENTRE-VILLE VULNÉRABLE

Un secteur géographique clé

Un secteur à forte vocation à l'emploi et dont l'activité est fortement densifiée

- Il n'héberge que 4,6 % de la population de l'agglomération de Montréal, mais abrite 27 % de tous ses emplois.
 - Cela représente environ 15 000 emplois par kilomètre carré, alors que la densité moyenne de l'agglomération se situe à un peu plus de 2 000 emplois par kilomètre carré (Source : Statistique Canada, emploi selon le lieu de travail, 2016)
- Les travailleurs du centre-ville sont en grande partie associés à des activités économiques propices au télétravail
- Une autre part des travailleurs du centre-ville sont liés à des activités économiques tributaires de l'achalandage du secteur (travailleurs, étudiants, touristes)

8,7 %

Taux d'inoccupation des espaces à bureaux au centre-ville, T2 2020

Soit **une variation nulle** par rapport au T2 2019

Soit **+1,1 pts de %**

par rapport au T1 2020
(Source : CBRE)

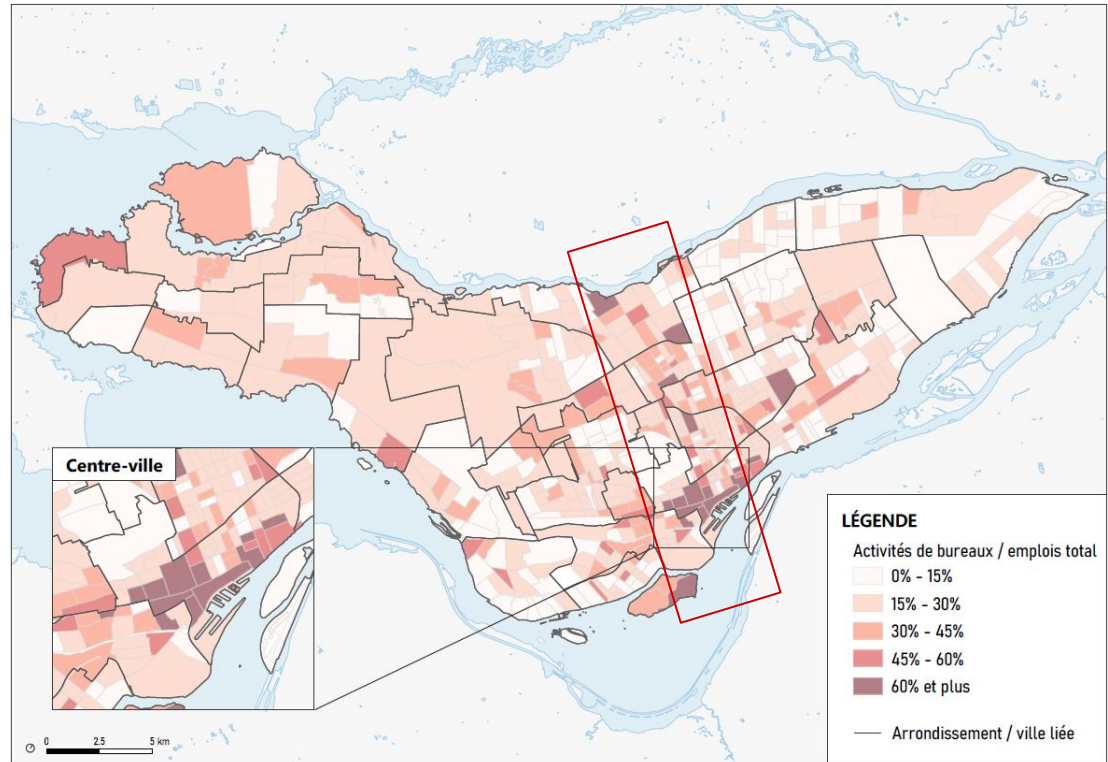
Plusieurs secteurs importants concentrés dans le centre-ville

Le **centre-ville** est également la vitrine internationale de **Montréal**, et d'emblée du Québec. Son caractère de **locomotive économique** pour la province est indéniable. **Le commerce, l'éducation, la recherche, le tourisme, la culture et les échanges commerciaux** y foisonnent en temps d'expansion économique.

- Plusieurs secteurs importants y sont concentrés
 - Le **commerce de détail et de service** (incluant la restauration et les bars) a un poids économique important : il représente près de 15 600 entreprises en 2018 et environ 207 000 emplois en 2016 dans l'agglomération (près de 18 % de l'emploi total). Les activités commerciales se retrouvent sur l'ensemble du territoire montréalais, mais elles sont évidemment plus concentrées dans les quartiers centraux et notamment au centre-ville
 - La grande majorité des 9 000 emplois dans les **services d'hébergement**, regroupés dans 235 établissements d'affaires sur l'île de Montréal y sont également concentrés

Les tours à bureaux de Montréal : une réalité surtout au centre-ville

- Les activités de bureaux se retrouvent principalement dans le centre-ville de Montréal
- 36M pi² d'espaces à bureaux occupés au centre-ville (source : IDU)



Un taux d'occupation inférieur au seuil maximal recommandé

- 40 % des employées ont un travail pouvant être concilié avec le télétravail (Source : Statistique Canada)
- Le télétravail est une pratique plus accessible pour les grands employeurs (souvent situés dans les grandes tours à bureaux du centre-ville)
- Actuellement, l'utilisation des tours à bureau varie entre 5 et 10 % (selon les entrevues effectuées par la Ville)
- Plusieurs employeurs n'envisagent pas de retour massif des employés avant le début 2021, avec des taux d'utilisation des espaces à un maximum de 20-25 % d'ici la fin de l'année (selon les entrevues effectuées par la Ville)

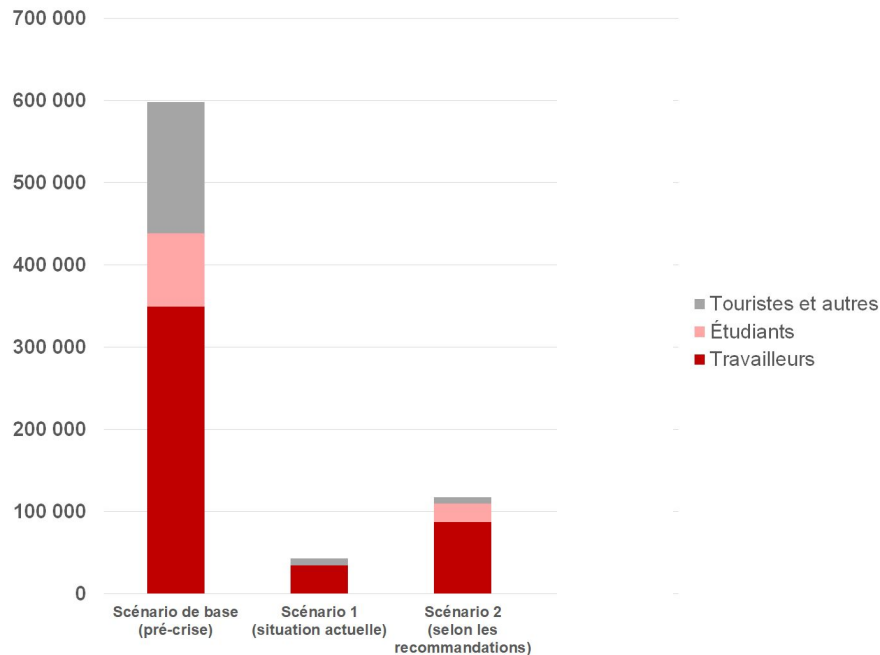


L'achalandage demeura un enjeu durant la pandémie

598 400 personnes transitent quotidiennement au centre-ville de Montréal dont 349 000 travailleurs¹

- Scénario de base : selon les statistiques de fréquentation de l'enquête origine-destination 2018 de l'ARTM.
- Scénario 1 : **Estimation de la situation actuelle au centre-ville (août 2020)**, avec un taux de fréquentation des travailleurs de 10 %, aucun étudiant et seulement 5 % d'autres types de transits, dont ceux générés par les touristes.
- Scénario 2 : **Selon les recommandations du gouvernement du Québec en septembre**, avec un taux de fréquentation des travailleurs de 25 % (seuil maximal recommandé), 25 % des étudiants se présentant à des cours quotidiennement et seulement 5 % d'autres types de transits, dont ceux générés par les touristes.

Estimation de la fréquentation quotidienne du centre-ville selon divers scénarios



Source : Analyse de la Ville de Montréal, à partir des statistiques de l'Enquête O/D 2018 et autres informations publiques.

Note : les scénarios sont décrits en annexe.

03

LA PANDÉMIE TRANSFORMERA L'ÉCONOMIE À LONG TERME

Une pandémie qui transforme l'économie

Cette pandémie amènera des changements à long terme, elle aura des effets sur :

- L'approvisionnement, la chaîne de valeur, le commerce international
- La production, l'achat local et l'agroalimentaire
- Les inégalités et la solidarité
- Le marché du travail, la main-d'œuvre et l'immobilier
- Le transport et les aménagements urbains
- Les entreprises et les commerces
- La transition écologique



Service du développement
économique

Montréal 