



# **INITIATIVE DE DONNÉES SUR LE FINANCEMENT DES PME**

---

**RAPPORT AU COMITÉ PERMANENT DE L'INDUSTRIE DE LA  
CHAMBRE DES COMMUNES**

---

MAI 2000

**INDUSTRIE CANADA  
STATISTIQUE CANADA**

**Canada** 

### CONTEXTE

---

Le présent document a pour objet d'informer le Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes au sujet des progrès réalisés à ce jour en vue de définir ou de mettre en oeuvre l'Initiative de données sur le financement des PME. Les résultats indiqués dans le présent rapport sont très préliminaires; ils reflètent nos réflexions initiales et les résultats de la première ronde de consultations avec les intervenants. Ces consultations avaient mis l'accent surtout sur les principes généraux qu'Industrie Canada, de concert avec ses partenaires de l'initiative, à savoir Statistique Canada et le ministère des Finances, proposent d'utiliser pour régir cette initiative continue. Des progrès considérables ont été réalisés et les détails du plan évoluent à un rythme rapide. Nous offrons le présent bilan dans le but d'esquisser les grandes lignes de l'initiative, une fois que toutes les consultations auront été menées à bien. Aucun des plans indiqués ici ne devrait être considéré comme un engagement ferme. Ils constituent plutôt des orientations générales.

### RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

---

En 1996, le gouvernement fédéral a commandé au Groupe de travail sur l'avenir du secteur des services financiers canadien (le Groupe de travail MacKay) d'étudier les politiques publiques liées au secteur des services financiers. En 1998, le Groupe de travail a conclu, entre autres, que vu l'insuffisance des données, il n'était pas en mesure de formuler des recommandations sur l'accès des PME au financement. Le Groupe a ajouté que cette insuffisance constituait un handicap majeur à l'élaboration efficace d'une politique publique au Canada. Ces recommandations représentent une progression naturelle de l'Étude spéciale sur le financement par actions des PME du Comité sénatorial permanent des banques et du commerce, ainsi que des conclusions tirées par le Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes, dans ses publications Pour financer le succès de la PME et L'établissement de repères relativement au financement des PME par les banques - rapport d'étape, publiées respectivement en 1994 et 1995.

Le Groupe de travail a également recommandé que le gouvernement déploie un effort concerté visant à améliorer la qualité et la quantité de l'information sur le financement des PME. En réponse aux recommandations du Groupe de travail, le gouvernement a confié, en 1999, à Industrie Canada, à Statistique Canada et au ministère des Finances le mandat de travailler ensemble pour entreprendre un programme détaillé de collecte et d'analyse de renseignements. Ce programme vise à rendre compte de l'état du financement des PME canadiennes.

Les partenaires mandatés répondent donc à la demande du gouvernement avec la mise sur pied de l'Initiative de données sur le financement des PME. De façon générale, l'initiative se présente sous forme d'un programme de recherche à deux volets. Premièrement, on

effectuera des enquêtes régulières, d'une part, auprès des PME qui utilisent des services de financement (enquêtes du côté de la demande) et, d'autre part, auprès des fournisseurs de services de financement aux PME (enquêtes du côté de l'offre). Les enquêtes du côté de la demande et de l'offre sont désignées comme des enquêtes repères, dont la mise en oeuvre incombe principalement à Statistique Canada.

Bien que les enquêtes repères du côté de la demande et de l'offre seront complètes en terme de portée, il est possible qu'elles ne puissent pas puiser avec assez de profondeur dans certaines questions (p. ex., les attitudes et les perceptions des propriétaires de PME à l'égard des fournisseurs de services de financement). Donc les enquêtes repères seront complétées par des études et des enquêtes spécialisées menées par Industrie Canada et/ou Statistique Canada. Un groupe chargé exclusivement des questions de financement des PME, qui a pour mandat de mener des enquêtes et des études spéciales, et qui analysera les données de toutes les enquêtes et études dans le cadre de l'initiative, a été créé à Industrie Canada.

#### APPROCHE ET PROGRAMME DE RECHERCHE PRÉLIMINAIRE

---

Les partenaires de cette initiative ont misé sur l'expérience de l'Association des banquiers canadiens (ABC) et de la Fédération canadienne de l'entreprise indépendante (FCEI) dans le domaine du rapport des données sur le financement des PME. Même si l'approche proposée des enquêtes du côté de la demande et de l'offre fait fond sur l'expérience de l'ABC, l'initiative accroîtra l'ampleur et la profondeur de sa couverture de façon à inclure des renseignements sur la plupart des fournisseurs de financement, y compris les fournisseurs de financement par emprunt et par capitaux propres, ainsi que la plupart des instruments de financement.

L'élaboration de cette approche a également pris en compte un examen des activités similaires de collecte de données relatives au financement des PME aux États-Unis et au Royaume-Uni. Bien que les États-Unis et le Royaume-Uni aient reconnu le besoin de surveiller régulièrement le financement des PME, aucun des deux pays ne possède une approche unique de collecte, d'analyse et de rapport de données qui tienne compte de la demande et l'offre de financement relatif aux PME - tel est l'objectif complexe que vise la présente initiative.

Le programme de recherche a été élaboré de façon à permettre une flexibilité optimale pour que les partenaires de l'initiative puissent réagir aux préoccupations des intervenants, aux commentaires des membres du Comité permanent de l'industrie et aux développements économiques qui risquent d'influer sur la mise en oeuvre de l'initiative.

#### AVANTAGES ESCOMPTÉS

---

Cette initiative procurera de nombreux avantages tant au secteur public qu'au secteur privé. Pour la première fois au Canada, on disposera d'un portrait détaillé de la demande

et de l'offre de financement relatif aux PME. Cette vue d'ensemble couvrira les produits et services financiers, y compris le financement par emprunt et par capitaux propres, ainsi que les nouveaux types émergents de financement, tels que le crédit-bail. Cela aidera tous les intervenants à mieux comprendre les défis qui entourent la prestation de capitaux à la collectivité des PME canadiennes.

De plus, les résultats accroîtront la compréhension des besoins des PME qui cherchent un financement. Pour les fournisseurs de financement, cette compréhension détaillée leur permettra de concevoir des produits et de mettre l'accent sur des stratégies commerciales aptes à répondre aux besoins du marché. En ce qui concerne la collectivité des PME canadiennes, cette initiative leur apportera une sensibilisation accrue aux fournisseurs, aux options et aux instruments de financement, ainsi qu'une meilleure offre de produits financiers qui répondent à leurs besoins. Enfin, cette initiative permettra aux décideurs d'évaluer si les besoins des PME sont comblés par le marché et, dans la négative, de déterminer la meilleure façon d'y répondre.

## CONSULTATIONS

---

Les partenaires sont à mi-chemin de la phase d'élaboration, après avoir conclu une première ronde de consultations nationales avec les intervenants en avril 2000. Cette première ronde de consultations a servi d'un forum pour chercher à obtenir un soutien général et un consensus quant à l'approche globale du programme de recherche. La première ronde de consultations a mis en évidence les questions de préoccupation des intervenants : le principal défi que pose l'initiative est le fardeau de réponse, causé par la demande d'information dans le cadre des enquêtes repères. Cet aspect constitue une préoccupation particulière pour les fournisseurs de financement aux PME. Les partenaires étudient actuellement diverses solutions pour aborder les préoccupations des intervenants et pour adapter le programme de recherche en conséquence. Les partenaires continueront d'aborder ces préoccupations dans le cadre d'une deuxième ronde de consultations nationales.

Au cours de la deuxième ronde de consultations, qui aura lieu en juin 2000, les partenaires auront l'occasion de présenter aux intervenants un plan de recherche adapté, à la suite des résultats de la première ronde de consultations. La deuxième ronde fournira des détails techniques proposés pour l'approche de collecte des données. La deuxième ronde servira également d'un forum qui permettra aux intervenants de répondre aux détails du plan proposé et d'offrir aux partenaires de l'initiative des idées sur la façon dont l'initiative pourrait être mise en oeuvre d'une manière plus efficace et plus efficiente.

## LIGNES TEMPORELLES

---

En ce qui concerne le cadre temporel pour les résultats de recherche, les partenaires sont sur le point d'entreprendre une enquête pilote du côté de la demande. On prévoit diffuser les résultats de cette enquête pilote en automne 2000 et on rendra compte de ces résultats

au Comité de la Chambre des communes, si les membres le désirent. Des rapports réguliers continueront d'informer les membres de l'évolution des données à mesure que celles-ci seront disponibles. La première série de résultats intégrés, qui comprendra les résultats des enquêtes du côté de la demande et de l'offre, est prévue à l'automne 2001.

#### RÉSULTATS DE RAPPORT

---

En présentant ce rapport au Comité permanent de l'industrie, les partenaires de l'initiative comptent obtenir la rétroaction des membres. Les questions de la recherche préliminaire englobent de nombreux sujets importants et complexes. Les partenaires espèrent que les membres du Comité fourniront des avis quant au besoin d'inclure des sujets supplémentaires à l'étude et quant à l'établissement de la priorité des questions en cause.

## INTRODUCTION

---

Le présent document décrit le travail accompli à ce jour dans le cadre de l'initiative gouvernementale destinée à élaborer un cadre d'information pour rendre compte de l'état du financement des petites et moyennes entreprises (PME) canadiennes. Le présent document indique le mandat, le programme de recherche, les mécanismes de rapport, les objectifs et les stratégies de l'Initiative de données sur le financement des PME.

### L'IMPORTANCE DES PETITES ENTREPRISES

---

Les PME constituent un moteur de l'économie canadienne. Au cours de la dernière décennie, elles ont créé plus de 85 p. 100 des nouveaux emplois du Canada. En 1999, 1,8 million d'entreprises comptaient moins de 500 employés - une définition commune que l'on utilise pour identifier les PME. Ces entreprises représentent plus de 99,9 pour cent de toutes les entreprises au Canada. De plus, les 2,5 millions de travailleurs autonomes (18 pour cent de la population active) sont à l'origine d'une plus grande proportion d'emplois que l'ensemble du secteur manufacturier.

La santé et l'expansion de la collectivité des petites et moyennes entreprises constituent une préoccupation essentielle non seulement pour les décideurs publics, mais aussi pour les fournisseurs de services financiers aux PME. Malgré tout, il est communément admis que la qualité et la quantité de l'information disponible sur le financement des PME ne comblent ni les besoins de la politique publique ni ceux des entreprises qui offrent des services aux petites entreprises. Si les décideurs des secteurs public et privé ne disposent pas de données uniformes, détaillées et impartiales, ils ne disposent pas de l'ingrédient clé pour une intervention efficace.

### LE RAPPORT MACKAY

---

En 1996, le gouvernement fédéral a commandé au Groupe de travail sur l'avenir du secteur des services financiers canadien (le Groupe de travail MacKay) d'étudier les politiques publiques liées au secteur des services financiers. En 1998, le Groupe de travail a conclu, entre autres, que vu l'insuffisance des données, il n'était pas en mesure de formuler des recommandations sur l'accès des PME au financement. Le Groupe a ajouté que cette insuffisance constituait un handicap majeur à l'élaboration efficace d'une politique publique au Canada.

### MANDAT ET RÔLES

---

En réponse aux recommandations du Groupe de travail MacKay au chapitre du financement des PME, en 1999, les partenaires de cette initiative se sont engagés à :

... (entreprendre) un programme détaillé de collecte et d'analyse de

renseignements afin de disposer d'une information appropriée sur les besoins de financement des PME, en vue de l'élaboration d'une politique publique efficace dans ce domaine. Statistique Canada se verra confier le mandat de recueillir et de publier des données sur le financement par emprunt et par actions des PME. [...] Pour augmenter les capacités d'analyse du gouvernement, Industrie Canada se verra confier le mandat de créer un groupe chargé d'analyser exclusivement les questions de financement des PME. Ce groupe aura pour mission d'évaluer et d'analyser les données de Statistique Canada, de mener des enquêtes complémentaires et d'effectuer des recherches continues sur le financement des PME. En outre, Industrie Canada produira un rapport annuel sur l'état du financement des PME au Canada, à l'intention du Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes.<sup>1</sup>

Depuis cette annonce, les trois organismes fédéraux ont travaillé à mettre en oeuvre un nouveau régime permanent pour la collecte, l'analyse et, fait plus important, le rapport des données sur le financement des PME.

Statistique Canada et Industrie Canada assumeront la responsabilité primaire de la mise en oeuvre du projet, tout en partageant la gestion du projet avec le ministère des Finances. Le rôle de Statistique Canada sera de mener des enquêtes repères annuelles et de publier des informations détaillées sur l'état du financement des PME. Des enquêtes séparées auprès des fournisseurs de financement et des PME seront effectuées pour mesurer toutes les sources de financement utilisées par les PME et leur expérience à l'obtenir. Industrie Canada, pour sa part, analysera les résultats des diverses enquêtes et études entreprises par Statistique Canada et les autres, et réalisera des études spéciales complémentaires. Industrie Canada publiera des rapports sur ses constatations et rendra compte régulièrement des résultats au Comité de l'industrie et aux autres intervenants.

#### OBJECTIFS DE L'INITIATIVE

---

Cette initiative est destinée à profiter tant au secteur public qu'au secteur privé. L'initiative fournira, pour la première fois au Canada, une série exhaustive de renseignements sur l'offre et la demande de financement pour les PME, en couvrant la gamme complète de produits et services de financement, y compris le financement par emprunt et par capitaux propres, et les nouveaux types émergents de financement, tels que le crédit-bail.

Cette initiative aidera chaque intervenant à mieux comprendre les défis qui entourent la prestation de capital à la collectivité des PME canadiennes. Les résultats de la recherche accroîtront la compréhension des besoins des PME qui cherchent un financement. Non seulement les données formeront la base d'un débat public plus éclairé, mais elles offriront aux fournisseurs de financement l'information dont ils ont besoin pour acquérir une

---

<sup>1</sup>La réforme du secteur des services financiers canadien : Un cadre pour l'avenir, juin 1999.

compréhension détaillée de leur clientèle et, par conséquent, pour leur permettre de concevoir des produits qui sont mieux adaptés aux besoins du marché.

En outre, la collectivité des PME devrait bénéficier d'une meilleure sensibilisation aux fournisseurs, aux options et aux instruments de financement, ainsi que d'une prestation améliorée de produits financiers qui répondent à leurs besoins. Quant aux décideurs, cette information leur permettra d'évaluer si les besoins des PME sont comblés par le marché et de mesurer l'efficacité des politiques et des programmes.

Notre but est d'avoir des données qui mettront en évidence d'autres questions de financement des PME qui revêtent un intérêt particulier aux intervenants, notamment les questions d'accès au financement selon le sexe, le statut autochtone, la région, les régions urbaines c. rurales, ainsi que les besoins spécifiques des entreprises dans les industries fondées sur le savoir. Cette initiative continue permettra également de cerner les nouvelles tendances émergentes qui peuvent influencer sur l'accès des PME au financement, que ce soit du côté de la demande ou de l'offre.

À ce jour, on dispose d'un large éventail de données issues tant des sources publiques que des sources privées. Toutefois, comme il n'existe aucune assise conceptuelle unique pour ces efforts, les sources de données actuelles souffrent d'une faiblesse qui limite leur efficacité. La manière dont l'information est actuellement recueillie soulève trois principales questions relatives au cadre conceptuel de cette initiative :

- **Question relative à la comparabilité :** Les diverses données actuellement disponibles sont recueillies avec différentes méthodologies et sont divisées en diverses catégories, ce qui rend problématique la comparaison aux fins d'analyse. Une analyse profonde de l'accès des PME au financement nécessite des mesures uniformes selon la taille d'entreprise et le secteur d'activité. L'information actuelle en matière de financement n'offre pas cette uniformité, ce qui rend problématique l'intégration des données existantes aux fins d'analyse. Un des objectifs de l'initiative est de normaliser la structure de collecte et de rapport afin de maximiser l'utilité de l'information pour tous les intervenants.
- **Question relative à l'ampleur et à la portée :** Bien que l'information actuellement recueillie porte sur des sujets d'intérêt, elle ne fouille pas assez profondément les questions, et sa couverture n'est pas assez vaste. Par exemple, la collecte de données du côté de l'offre sur le financement des PME par emprunt se limite surtout aux banques, ce qui exclut, selon le travail de Thompson Lightstone, environ cinquante pour cent du financement des PME au Canada. En plus d'améliorer la couverture des données actuelles grâce à l'inclusion de tous les fournisseurs de financement importants, cette initiative fournira également des renseignements supplémentaires relatifs aux instruments de financement, à la taille des entreprises, aux entreprises rurales c. urbaines, etc.
- **Avantage d'une tierce partie :** Bon nombre d'intervenants croient que le gouvernement fédéral peut jouer un rôle vital en qualité d'une tierce partie objective qui recueille et analyse les données dans l'intérêt du public.

## **APPROCHE PRÉLIMINAIRE**

---

L'ABC est un chef de file de l'industrie pour ce qui est de publier, depuis 1995, des rapports trimestriels sur le crédit aux entreprises fourni par leurs membres, à la demande du Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes. De plus, en guise de compléments à ces rapports, l'ABC commande des enquêtes régulières sur les besoins en matière de financement des PME et sur leur satisfaction envers leurs institutions financières.

L'approche proposée pour les enquêtes auprès des fournisseurs et des utilisateurs de financement destiné aux PME -- désignées comme des enquêtes du côté de l'offre et de la demande -- est similaire à l'approche élaborée par l'ABC, tout en incluant des renseignements sur la plupart des fournisseurs de financement (les fournisseurs de financement par emprunt et par capitaux propres, ainsi que la plupart des instruments de financement). Cette approche permettra une étude du point de vue à la fois des PME et des fournisseurs de financement.

## **L'ÉLABORATION D'UN PROGRAMME DE RECHERCHE**

---

Le programme de recherche préliminaire décrit dans la présente section a été élaboré à la suite d'une évaluation en ce qui concerne les lacunes d'information sur le financement des PME, les points de vue et les besoins des intervenants, les questions de financement qui bénéficieraient d'une analyse à court terme et les contraintes budgétaires. De façon générale, le plan préliminaire se compose, d'une part, d'enquêtes du côté de la demande et de l'offre (désignées sous le nom d'enquêtes repères) et, d'autre part, d'enquêtes et d'études spéciales.

Un autre domaine qui revêt une importance et un intérêt particulier, vu le contexte commercial actuel au Canada, constitue les entreprises dans les industries fondées sur le savoir. Les entreprises du savoir dirigent le marché, créent des emplois et de la richesse. Par conséquent, il est nécessaire de mieux comprendre leurs besoins pour qu'elles continuent leur contribution. Bien que certaines enquêtes et études à ce jour aient pris en considération ces entreprises, aucune d'entre elles n'a encore réussi à couvrir tous les aspects de leurs besoins de financement, ni à fournir une vue d'ensemble sur la façon dont elles sont desservies. Les principaux atouts de nombreuses entreprises du savoir sont souvent intangibles, notamment les compétences techniques de leurs employés. Les produits financiers destinés à ces entreprises doivent donc être novateurs pour tenir compte de leur manque de garantie conventionnelle.

Il s'agit également d'un domaine où les investissements informels et les capitaux propres pour les PME ont augmenté. D'après les études menées par MacDonald and Associates, les sociétés d'investissement de capital de risque font des investissements considérables; or, nous ignorons presque la façon dont elles fonctionnent - leurs parts dans les PME, les facteurs spécifiques qui les incitent à investir, etc. Les intervenants doivent connaître les perceptions des entreprises bénéficiaires des investissements en ce qui concerne les capitaux propres, leurs coûts, etc. En outre, l'industrie fondée sur le savoir transforme la façon dont les entreprises fonctionnent, ce qui influence aussi obligatoirement le financement. Les produits financiers, de même que tous les autres produits, deviennent de plus en plus électroniques. Pour ces motifs, il faut étudier la disponibilité d'un financement par voie électronique.

### **ENQUÊTES REPÈRES**

---

Les enquêtes repères nous permettront de poser les questions de base suivantes et de chercher à y répondre :

- Quel est le montant de financement reçu par les PME?
- Comment ce montant change-t-il au fil du temps?
- Quel est l'objet du financement?
- Y a-t-il des incohérences entre la demande et l'offre de financement?
- Dans la positive, quels facteurs contribuent à créer ces incohérences?

- Quels sont les différents types de fournisseurs et d'instruments de financement? Et quelle est leur importance relative?
- Comment ces fournisseurs et instruments changent-ils au fil du temps?
- Quels sont les risques associés au financement des PME?

Idéalement, les enquêtes repères tenteront également de mesurer la valeur totale du nouveau financement et du financement en cours par type de fournisseur et par type d'instrument, la proportion du financement approuvé en pourcentage des montants demandés, les raisons des refus ou des approbations, ainsi que les provisions pour pertes et les radiations. Elle chercheront aussi à mettre en évidence la proportion de propriétaires de PME qui obtiennent leurs services bancaires personnels auprès de leur fournisseur de crédit commercial, le coût du financement, le taux de roulement des gestionnaires de compte, et l'investissement individuel privé dans les petites entreprises.

#### PROGRÈS RÉALISÉS À CE JOUR CONCERNANT LES ENQUÊTES REPÈRES

---

Les partenaires conviennent qu'il serait avantageux de mener une enquête pilote du côté de la demande. On prévoit mener à bien et à distribuer l'enquête pilote du côté de la demande à un échantillon de plus de 2 000 PME à travers le Canada en juin 2000. Les résultats limités de l'analyse seront mis à la disposition des membres du Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes en automne 2000. L'enquête régulière intégrale du côté de la demande est prévue vers le début de 2001.

On a également entamé les travaux pour l'enquête du côté de l'offre; les détails des éléments de données spécifiques seront mis au point dans la ronde de consultations en juin 2000. La première enquête du côté de l'offre sera menée vers le début de 2001, et servira d'une enquête pilote pour le contenu et la couverture de la production intégrale de l'enquête du côté de l'offre, prévue vers le début de 2002. Les résultats de l'enquête intégrale du côté de la demande permettront également de raffiner l'enquête intégrale du côté de l'offre, à mesure que ces résultats démontreront que certains éléments de données sont mieux recueillis dans le cadre d'une enquête donnée plutôt qu'une autre.

Les résultats des enquêtes repères permettront aux partenaires de l'initiative de cerner les domaines qui nécessitent une exploration plus profonde, mais pour lesquelles les enquêtes repères ne peuvent fournir une analyse de fond. Les partenaires de l'initiative ont identifié provisoirement un certain nombre d'enquêtes et d'études spéciales qui pourraient revêtir un certain intérêt, et qui pourraient être entreprises dans le cadre de l'initiative au cours des quatre à cinq ans. Voici la description de ces enquêtes et études spéciales :

**Les rôles joués par les investisseurs informels dans le financement des PME :** Cette enquête mettrait l'accent sur le profil des investisseurs informels et leur comportement d'investissement. L'étude essaierait probablement d'identifier les facteurs qui incitent les investisseurs informels à investir dans les PME.

**Le recours des PME aux investissements informels et leurs perceptions :** Cette enquête, probablement menée tous les deux ans, poserait aux PME des questions sur l'impact des investissements informels sur leurs entreprises ainsi que sur les facteurs qui encouragent (et qui découragent) les propriétaires de PME à chercher des investissements informels. De plus, cette enquête analyserait la perception des PME sur cette forme de financement et essaierait d'évaluer l'état de préparation des petites entreprises pour ce type de financement.

**Les attitudes des PME à l'égard de la disponibilité du financement :** Cette enquête porterait sur les questions de comportement, et poserait aux PME des questions sur tous les fournisseurs importants de financement.

**Étude des prix par rapport aux risques :** Cette recherche mettrait en évidence les options disponibles pour les PME plus risquées, à mesure que les projets montent la courbe du risque, afin de déterminer si elles représentent des créneaux mal desservis.

**Industries fondées sur le savoir :** Cette recherche identifierait les besoins de financement propres aux PME dans le secteur fondé sur le savoir.

**Marché du capital de risque :** Cette analyse analyserait le marché du capital de risque formel afin de déterminer les obstacles à l'investissement dans les PME.

**Modes de financement électroniques :** Une étude visant à identifier les tendances émergentes dans les modes de financement électroniques, ainsi que leur utilisation par les PME (p. ex., les demandes de crédit par Internet et les services de jumelage).

**Besoins de financement pour le lancement et la R-D :** Cette enquête identifierait les besoins de financement propres aux PME à l'étape du lancement, et les besoins de financement impliquant des exigences de R-D considérables.

**Marché canadien de l'émission initiale d'actions (EIA) :** Cette étude examinerait l'environnement et les exigences de financement spéciales des PME en croissance rapide qui sont dans les phases pré-EIA et post-EIA. Une enquête sera menée concernant les expériences des PME qui ont passé par le processus d'EIA.

**Rôles joués par les « nouveaux » investisseurs informels organisationnels dans le financement des PME :** Cela mettrait l'accent sur le profil des investisseurs informels et leurs comportements d'investissement, mais ciblerait le groupe des « nouveaux » investisseurs informels organisationnels.

**Disponibilité du financement par micro-crédit :** Cette étude évaluerait les questions en ce qui concerne les micro-entrepreneurs qui cherchent un financement inférieur à 25 000 \$ et l'offre d'un tel financement.

**Jeunes, sexe, statut autochtone, régional, rural c. urbain, minorités linguistiques :** Enquêtes ou études visant à évaluer l'impact de ces divers facteurs sur l'obtention de financement par les PME.

## PLAN DE MISE EN OEUVRE PRÉLIMINAIRE

---

Pour l'instant, les partenaires ont seulement établi les priorités préliminaires pour ces études et enquêtes spéciales; elles sont décrites ci-dessous pour la première année. L'intention consiste à permettre une flexibilité optimale pour répondre aux résultats des consultations, aux conclusions tirées des enquêtes repères initiales, à la rétroaction des membres du Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes, et aux conditions économiques en évolution.

Le calendrier de l'attribution des ressources est un facteur clé : les partenaires feront cette attribution après que les enquêtes repères initiales nous auront permis de tirer quelques conclusions aptes à orienter l'établissement des priorités. Le plan provisoire pour les études et les résultats sont présentés ci-dessous. Les zones ombragées indiquent les enquêtes repères qui seront menées par Statistique Canada. Comme on l'a mentionné précédemment, les priorités n'ont pas encore été déterminées pour les enquêtes et les études spéciales pour les quatre dernières années du plan, et elles ne sont prévues que provisoirement pour la première année.

2000 / 2001
Enquête pilote du côté de la demande
Les études et enquêtes spéciales suivantes sont provisoirement prévues pour la première année :
<ul style="list-style-type: none"><li>• Attitudes des PME à l'égard de la disponibilité du financement;</li><li>• Rôles joués par les investisseurs informels dans le financement des PME;</li><li>• Rôles joués par les investisseurs informels 'organisationnels' dans le financement des PME;</li><li>• Marché canadien de l'EIA;</li><li>• Marché du capital de risque.</li></ul>

Pour les quatre autres années du plan, les partenaires proposent que Statistique Canada réalise des enquêtes intégrales du côté de l'offre tous les ans et des enquêtes intégrales du côté de la demande tous les trois ans. Durant les années où les enquêtes intégrales du côté de la demande ne seront pas effectuées, les partenaires proposent que Statistique Canada mène des enquêtes de suivi du côté de la demande. Ces enquêtes de suivi mettront l'accent sur des questions spécifiques qui pourront être dégagées uniquement à l'issue de telles enquêtes. Ces questions pourront couvrir, par exemple, l'expérience des PME à obtenir un financement dans des secteurs d'intérêt spécifique, tels que les entreprises appartenant aux femmes ou aux Autochtones.

Voici le délai d'exécution proposé pour les enquêtes repères au cours des quatre prochaines années du plan :

2001 / 2002	2002 / 2003	2003 / 2004	2004 / 2005
Enquête intégrale (demande)	Enquête de suivi (demande)	Enquête de suivi (demande)	Enquête intégrale (demande)
Enquête intégrale (offre)	Enquête intégrale (offre)	Enquête intégrale (offre)	Enquête intégrale (offre)

Industrie Canada a examiné le travail entrepris par les États-Unis et le Royaume-Uni dans le domaine de la collecte, de l'analyse et du rapport de données sur le financement des PME, afin de déterminer si leurs expériences peuvent fournir des pratiques exemplaires qui les aideraient à orienter l'élaboration de la nouvelle initiative canadienne.

Les approches des États-Unis et du Royaume-Uni présentent, toutes deux, des forces sur lesquelles les partenaires de cette initiative ont fait fond dans l'élaboration du programme de recherche préliminaire. Le US National Survey of Small Business Finances mène une enquête du côté de la demande tous les cinq ans, et rend compte des résultats au Congrès. L'Initiative de données sur le financement des PME a eu recours à cette enquête, en guise de source pour certains de ses éléments de données (par exemple, les questions relatives au crédit commercial et aux caractéristiques de l'entreprise). Toutefois, on a remarqué que l'enquête, dont l'échantillon comprenait trois à quatre mille entreprises, est souvent incomplète - ou seulement partiellement complète - en raison de sa longueur et de sa complexité. En ce qui concerne le côté de l'offre, bien qu'il existe un certain rapport du financement des PME, il ne couvre qu'une sous-catégorie de fournisseurs et d'instruments de financement.

Au Royaume-Uni, la Banque d'Angleterre rassemble les données sur le financement des PME recueillies par des organismes indépendants, tire des conclusions à partir de ces diverses sources, et publie un rapport annuel sur les résultats. Ce rapport est assez détaillé, car il recueille des renseignements issus de différentes sources. Cependant, la difficulté réside dans la capacité d'analyser comparativement cette information, en raison des différences dans la méthodologie des nombreuses sources. Cependant, l'étendue de la couverture des données a été un attribut que l'on a noté pour cette initiative.

Pour résumer, le Royaume-Uni et les États-Unis ont reconnu le besoin de surveiller régulièrement le financement des PME. Bien qu'aucun des deux pays ne dispose d'une approche réellement détaillée, leur expérience souligne l'importance d'examiner les questions en matière de financement des PME selon la perspective des fournisseurs de financement et des PME elles-mêmes, d'une manière la plus complète possible.

## RÉSULTATS DE RAPPORT

---

### COMITÉ PERMANENT DE L'INDUSTRIE DE LA CHAMBRE DES COMMUNES

---

Industrie Canada produira des rapports réguliers au Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes, au Comité sénatorial permanent des banques et du commerce, et aux autres organismes intéressés sur l'état du financement des PME au Canada. Ce forum permettra aux partenaires de l'initiative de fournir un bilan sur le progrès et un résumé des résultats de recherche importants. Les partenaires auront également l'occasion d'obtenir une rétroaction sur le travail et les plans de travail futurs.

Les partenaires ont l'intention de présenter les résultats de l'enquête pilote du côté de la demande (qui sera menée cet été) au Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes à l'automne 2000, si les membres du Comité le désirent.

### SITE WEB

---

Un site Web a été élaboré spécialement pour cette initiative dans le cadre du site *Strategis* d'Industrie Canada. Intitulé « *Accès au financement : Un portrait des questions en matière de petites entreprises au Canada* », ce site offre aux utilisateurs une gamme de renseignements relatifs à l'initiative. Le site permettra aux intervenants de se familiariser avec le projet, ses origines, ses partenaires, ses objectifs, ainsi qu'avec les études et les résultats connexes.

On publiera sur le site Web des renseignements sur les enquêtes à venir et les études antérieures. Les utilisateurs peuvent s'attendre à trouver, sur le site, les sommaires, les méthodologies et les principaux résultats des enquêtes et des études qui ont été effectuées. De plus, des données agrégées des études seront disponibles pour une analyse ultérieure. Tout en respectant la confidentialité des sources, Statistique Canada rendra le plus d'information possible disponible aux intervenants.

Les utilisateurs pourront également profiter d'une fonction de « mise à jour » pour être à l'affût des derniers résultats grâce à une fonction d'envoi automatique de messages électroniques. Cette fonction sera disponible seulement à la demande des utilisateurs et peut être annulée en tout temps.

Le travail lié à cette initiative implique un certain nombre d'intervenants; les consultations avec ces derniers ont constitué une partie intégrante de notre plan de travail. Notre approche repose sur deux rondes de consultations. Dans la première ronde, les partenaires ont énoncé une vision et ont sollicité une rétroaction sur plusieurs objectifs et sur la façon dont ils peuvent être réalisés. La première ronde a visé à établir un consensus quant à l'approche et au cadre en général. On a tenu des consultations avec divers groupes qui s'intéressent à l'état de l'accès des PME au financement au Canada, notamment les organismes qui représentent les PME, les fournisseurs de financement aux PME et leurs associations, ainsi que leurs organismes gouvernementaux.

Les partenaires de l'initiative ont présenté aux intervenants un document de discussion<sup>2</sup> qui indiquait la vision des partenaires, leurs objectifs et le plan pour l'initiative. Les partenaires sont restés ouverts aux idées innovatrices tout au long des consultations, car l'intention était d'obtenir les points de vue et les opinions des intervenants sur ce qui était proposé afin de déterminer la faisabilité de l'initiative, ainsi que le moyen le plus efficace et efficient en matière de coûts pour atteindre les objectifs de toutes les parties concernées.

La deuxième ronde de consultations nationales, prévues en juin 2000, validera les modifications apportées au plan initial proposé selon les commentaires reçus durant la première ronde avec les intervenants. De plus, elle définira les détails de cette initiative, en collaboration avec les parties touchées par le travail que cela implique, afin de mettre en oeuvre une approche saine.

### RÉSULTATS DE LA PREMIÈRE RONDE DES CONSULTATIONS

---

Plus de 40 entreprises, organismes et individus avaient été invités à participer à cette première ronde de consultations, et presque 30 ont participé aux 15 réunions tenues à travers le pays, à Montréal, à Québec, à Toronto, à Vancouver et à Ottawa. Les partenaires ont également tenu des discussions plus détaillées avec les principaux intervenants sur le questionnaire de l'enquête pilote du côté de la demande.

L'initiative a obtenu l'appui général. De façon générale, les participants se sont entendus pour dire qu'il y avait bel et bien un besoin d'information et que l'initiative était opportune, puisqu'on avait terminé les changements des systèmes d'information nécessaires pour le passage à l'an 2000, ce qui libère les ressources des systèmes pour apporter toute modification nécessaire.

Les principaux intervenants ont fait réserve de tout engagement final jusqu'à ce qu'ils

---

<sup>2</sup>Veuillez consulter l'Annexe A pour le document de discussion.

voient les détails techniques des propositions dans la deuxième ronde de consultations. De plus, on a soulevé certaines questions clés :

- Certains organismes ont exprimé une préoccupation quant à la longueur et à la complexité du questionnaire de l'enquête pilote du côté de la demande, ainsi qu'à l'absence de questions qui produiraient des données qualitatives.
- Vu la complexité des éléments de données exigés, la clarté des termes est une question importante, comme l'ont mentionné les intervenants.
- L'information au niveau provincial ou national est moins utile pour certains intervenants dont les marchés sont localisés. Ces organismes ont demandé une segmentation régionale.
- Certains organismes se sont dits inquiets de la quantité de données susceptibles d'être requises et du fardeau de réponse éventuelle qui en découlerait.

#### RÉPONSES INITIALES AUX PRÉOCCUPATIONS SOULEVÉES

---

Les commentaires relatifs à la longueur et à la complexité des questionnaires ont été réglés dans les ébauches subséquentes du questionnaire pilote du côté de la demande, que l'on a réduit et simplifié; on a également renforcé les questions relatives aux données qualitatives, telles que les questions liées à l'expérience des PME dans l'obtention du financement. Les résultats de l'enquête pilote serviront à réduire et à simplifier davantage le questionnaire pour l'enquête intégrale, au besoin.

Dans l'optique de régler la question des éléments de données complexes, les partenaires travaillent actuellement avec les intervenants pour élaborer des définitions qui assureront que les répondants comprennent l'information qu'on leur demande de fournir et qui leur permettront de répondre en conséquence.

En réponse aux organismes qui ont localisé leurs marchés, les partenaires de l'initiative étudient actuellement la possibilité de fournir une segmentation à un niveau qui serait utile pour tous les intervenants. Manifestement, le fardeau de réponse et la protection de la confidentialité posent des questions dans ce contexte, tout comme les défis de la mise en oeuvre.

Les partenaires essaient de régler le fardeau de réponse par un certain nombre de mesures. Tout d'abord, on propose l'approche des enquêtes et des études du côté de la demande et de l'offre pour atténuer le fardeau en matière de conformité : les responsabilités de collecte de données sont partagées entre les intervenants tant du côté de la demande que du côté de l'offre. Lorsque possible, des renseignements feront partie d'un questionnaire ou de l'autre (soit du côté de la demande ou soit du côté de l'offre), et non des deux, afin de pouvoir amalgamer les résultats par la suite, et compléter le portrait de l'état du financement des PME canadiennes. Deuxièmement, on a étalé le programme sur une période de cinq ans afin de donner aux intervenants le temps nécessaire pour adapter leurs systèmes et leurs procédures de façon à saisir les renseignements nécessaires. Ces questions seront discutées en plus grande profondeur dans la deuxième ronde de

consultations.

#### CONSULTATIONS : LA DEUXIÈME RONDE

---

La deuxième ronde de consultations donnera aux intervenants l'occasion de donner suite aux détails du plan proposé et de fournir aux partenaires de l'initiative des idées sur la façon dont ce plan de travail pourrait être mis en oeuvre de manière plus efficiente et efficace, tout en répondant à leurs besoins et en atténuant leurs préoccupations.

Comme leurs opinions sont cruciales à la réussite de cette initiative, les intervenants continueront à être impliqués tout au long de la conception et des étapes de la mise en oeuvre.

## PROCHAINES ÉTAPES

---

La deuxième ronde de consultations, qui commencera en juin 2000, impliquera les intervenants partout au Canada. Cette ronde de consultations portera sur les éléments de données spécifiques et sur les détails de l'initiative, particulièrement en ce qui concerne l'enquête du côté de l'offre.

Les résultats de l'enquête pilote du côté de la demande seront disponibles en automne 2000. Seuls des renseignements limités seront disponibles en raison de la nature « pilote » de l'enquête. Les partenaires seront disposés à présenter ces résultats préliminaires au Comité permanent de l'industrie de la Chambre des communes ainsi qu'au Comité sénatorial permanent des banques et du commerce, à la demande de ces Comités.

Le travail consécutif impliquera l'identification des domaines de recherche supplémentaires nécessaires pour compléter le portrait du financement des PME canadiennes.

**Déterminer l'avenir des données sur le financement des petites entreprises** - Document de consultation