

Document analytique

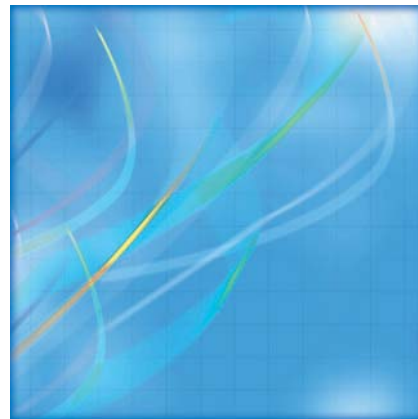
Aperçus sur l'économie canadienne

Faits saillants de l'Enquête canadienne sur les capacités financières de 2009 dans le domaine de la retraite

par Grant Schellenberg et Yuri Ostrovsky

Division de l'analyse économique
24-F, immeuble R.-H.-Coats, Ottawa, K1A 0T6

Téléphone : 1-800-263-1136



Faits saillants de l'Enquête canadienne sur les capacités financières de 2009 dans le domaine de la retraite

par Grant Schellenberg et
Yuri Ostrovsky

11-624-M – N° 026
ISSN 1708-0177
ISBN 978-1-100-94660-3

24-F, Immeuble R.-H.-Coats
100, promenade Tunney's Pasture
Ottawa, K1A 0T6
Statistique Canada

Comment obtenir d'autres renseignements :
Service national de renseignements : 1-800-263-1136
Renseignements par courriel : infostats@statcan.gc.ca

Juin 2010

Publication autorisée par le ministre responsable de Statistique Canada

© Ministre de l'Industrie, 2010

Tous droits réservés. Le contenu de la présente publication électronique peut être reproduit en tout ou en partie, et par quelque moyen que ce soit, sans autre permission de Statistique Canada, sous réserve que la reproduction soit effectuée uniquement à des fins d'étude privée, de recherche, de critique, de compte rendu ou en vue d'en préparer un résumé destiné aux journaux et/ou à des fins non commerciales. Statistique Canada doit être cité comme suit : Source (ou « Adapté de », s'il y a lieu) : Statistique Canada, année de publication, nom du produit, numéro au catalogue, volume et numéro, période de référence et page(s). Autrement, il est interdit de reproduire le contenu de la présente publication, ou de l'emmagasiner dans un système d'extraction, ou de le transmettre sous quelque forme ou par quelque moyen que ce soit, reproduction électronique, mécanique, photographique, pour quelque fin que ce soit, sans l'autorisation écrite préalable des Services d'octroi de licences, Division des services à la clientèle, Statistique Canada, Ottawa, Ontario, Canada K1A 0T6.

This publication is available in English (Catalogue no. 11- 624-M, no. 026).

Note de reconnaissance

Le succès du système statistique du Canada repose sur un partenariat bien établi entre Statistique Canada et la population, les entreprises, les administrations canadiennes et les autres organismes. Sans cette collaboration et cette bonne volonté, il serait impossible de produire des statistiques précises et actuelles.

Normes de service à la clientèle

Statistique Canada s'engage à fournir à ses clients des services rapides, fiables et courtois. À cet égard, notre organisme s'est doté de normes de service à la clientèle qui sont observées par les employés lorsqu'ils offrent des services à la clientèle. Pour obtenir une copie de ces normes de service, veuillez communiquer avec Statistique Canada au numéro sans frais 1-800-263-1136. Les normes de service sont aussi publiées dans le site www.statcan.gc.ca sous À propos de nous > Offrir des services aux Canadiens.

Série de documents de recherche Aperçus sur l'économie canadienne

La série de documents de recherche Aperçus sur l'économie canadienne permet de faire connaître les travaux de recherche effectués par le personnel du Secteur des études analytiques et des comptes nationaux, les boursiers invités et les universitaires associés. La série de documents de recherche a pour but de favoriser la discussion sur un éventail de sujets tels que les répercussions de la nouvelle économie, les questions de productivité, la rentabilité des entreprises, l'utilisation de la technologie, l'incidence du financement sur la croissance des entreprises, les fonctions de dépréciation, l'utilisation de comptes satellites, les taux d'épargne, le crédit-bail, la dynamique des entreprises, les estimations hédoniques, les tendances en matière de diversification et en matière d'investissements, les différences liées au rendement des petites et des grandes entreprises ou des entreprises nationales et multinationales, ainsi que les estimations relatives à la parité du pouvoir d'achat. Les lecteurs de la série sont encouragés à communiquer avec les auteurs pour leur faire part de leurs commentaires, critiques et suggestions.

Les documents sont diffusés principalement au moyen d'Internet. Ils peuvent être téléchargés gratuitement sur Internet, à www.statcan.gc.ca.

Tous les documents de recherche de cette série font l'objet d'un processus de révision institutionnelle et d'évaluation par les pairs, afin de s'assurer de leur conformité au mandat confié par le gouvernement à Statistique Canada en tant qu'agence statistique et de leur pleine adhésion à des normes de bonne pratique professionnelle, partagées par la majorité.

Les documents de cette série comprennent souvent des résultats provenant d'analyses statistiques multivariées ou d'autres techniques statistiques. Il faut noter que les conclusions de ces analyses sont sujettes à des incertitudes dans les estimations énoncées.

Le niveau d'incertitude dépendra de plusieurs facteurs : de la nature de la forme fonctionnelle de l'analyse multivariée utilisée; de la technique économétrique employée; de la pertinence des hypothèses statistiques sous-jacentes au modèle ou à la technique; de la représentativité des variables prises en compte dans l'analyse; et de la précision des données employées. Le processus de la revue des pairs vise à garantir que les documents dans les séries correspondent aux normes établies afin de minimiser les problèmes dans chacun de ces domaines.

Comité de révision des publications
Direction des études analytiques, Statistique Canada
18^e étage, Immeuble R.-H.-Coats
Ottawa, Ontario K1A 0T6

Table des matières

Introduction	5
1 Évaluation subjective par les retraités de leur situation financière	5
2 Préparation à la retraite chez les Canadiens en âge de travailler	12
3 Conclusion	20
Bibliographie	21

Symboles

Les signes conventionnels suivants sont employés uniformément dans les publications de Statistique Canada :

- . indisponible pour toute période de référence
- .. indisponible pour une période de référence précise
- ... n'ayant pas lieu de figurer
- 0 zéro absolu ou valeur arrondie à zéro
- 0^s valeur arrondie à 0 (zéro) là où il y a une distinction importante entre le zéro absolu et la valeur arrondie
- ^p données provisoires
- ^r données révisées
- x confidentiel en vertu de dispositions de la *Loi sur la statistique*
- ^E à utiliser avec prudence
- F trop peu fiable pour être publié

Introduction

L'Enquête canadienne sur les capacités financières (ECCF), dont les données ont été diffusées par Statistique Canada en décembre 2009, a été conçue pour recueillir de l'information concernant les connaissances, les capacités et les comportements des Canadiens en ce qui a trait à la prise de décisions financières. Outre les données sur les approches de gestion de l'argent et de planification financière, l'ECCF a recueilli des données sur des questions pertinentes dans le contexte des discussions actuelles concernant le système de revenu de retraite du Canada. Par exemple, on a interrogé les répondants retraités au sujet de leur niveau de vie financier à la retraite et on leur a demandé si leur revenu de retraite était suffisant pour payer confortablement leurs factures et respecter leurs obligations financières. On a demandé aux Canadiens en âge de travailler comment ils se préparaient financièrement en vue de la retraite. Le présent compte rendu de recherche présente les faits saillants concernant les questions liées à la retraite, à partir de l'ECCF.

L'ECCF est une enquête représentative au niveau national qui a permis de recueillir des données auprès de 15 519 répondants de 18 ans et plus vivant dans des ménages privés dans les 10 provinces. L'Enquête s'est déroulée entre février et mai 2009 — une période pendant laquelle les valeurs boursières ont nettement diminué et où les médias ont accordé une attention considérable aux perspectives de récession mondiale. Les réponses à certaines questions de l'Enquête, particulièrement celles relatives à l'évaluation de leurs plans financiers par les répondants, devraient être interprétées dans ce contexte.

1 Évaluation subjective par les retraités de leur situation financière

Le bien-être financier des personnes âgées au Canada peut être évalué de diverses façons. L'incidence du faible revenu, c'est-à-dire la proportion des ménages se situant en dessous d'un seuil de revenu minimum, est une mesure répandue. Depuis les années 1970, la proportion de personnes âgées au Canada appartenant à la catégorie de faible revenu a diminué de façon marquée; le Canada affiche maintenant l'une des proportions les plus faibles parmi les pays industrialisés (Baldwin, 2009; Veall, 2008; Baker et Milligan, 2009; Myles, 2000). Toutefois, les taux de faible revenu sont supérieurs à la moyenne dans certains groupes, comme les immigrants récents et les personnes divorcées (Veall, 2008). Le bien-être financier peut aussi être évalué du point de vue des taux de remplacement : le *taux de remplacement* est défini comme la part du revenu d'avant la retraite qui sera remplacée à la retraite. Des données longitudinales montrent que les taux de remplacement médians chez les cohortes récentes de personnes âgées respectent ou dépassent le niveau généralement recommandé par le secteur financier (c.-à-d. 60 % à 70 %), même si certaines personnes âgées qui se situaient aux niveaux intermédiaire et supérieur de la répartition des revenus se retrouvent en dessous de ce seuil (LaRochelle-Côté, Picot et Myles, 2008).

Il existe une autre approche en matière de bien-être financier, à savoir demander aux personnes âgées elles-mêmes quelle est leur situation. Ont-elles été en mesure de maintenir leur niveau de vie financier à la retraite? Sont-elles capables de payer leurs factures et de respecter leurs obligations financières? De telles questions ont été incluses dans l'ECCF et fournissent des renseignements qui complètent les mesures du revenu mentionnées

précédemment. Les répondants de l'ECCF qui ont déclaré être retraités¹ ont dû répondre à la question suivante :

Vous avez mentionné plus tôt que vous êtes présentement à la retraite. Les deux questions suivantes portent sur votre niveau de vie financier à la retraite.

Comparativement à vos attentes avant la retraite, comment décririez-vous votre niveau de vie financier à la retraite?

- *Beaucoup mieux que prévu*
- *Mieux que prévu*
- *Comme prévu*
- *Pas aussi bien que prévu*
- *Bien pire que prévu*

Votre revenu de retraite est-il suffisant pour vous permettre de payer confortablement vos dépenses mensuelles?

- *Oui*
- *Non*

La majorité des retraités (59 %) ont déclaré que leur niveau de vie à la retraite était comme prévu, tandis que 17 % ont indiqué qu'il était mieux que prévu ou beaucoup mieux que prévu (tableau 1). De même, environ le quart des retraités ont déclaré que leur niveau de vie financier à la retraite n'était pas aussi bien que prévu. La majorité des retraités (85 %) sont d'avis que leur revenu de retraite est suffisant pour leur permettre de payer confortablement leurs dépenses mensuelles.

Tableau 1
Évaluation subjective par les retraités de leur niveau de vie financier,
comparativement à leurs attentes avant la retraite, selon le groupe d'âge,
Canada 2008

	Beaucoup mieux que prévu	Mieux que prévu	Comme prévu	Pas aussi bien que prévu	Bien pire que prévu	Total
	pourcentage					
Total	4,5	12,4	59,2	18,8	5,0	100,0
55 à 64	4,2	12,6	57,8	21,1	4,4	100,0
65 à 74	5,9	12,4	64,9	13,0	3,8	100,0
75 et +	4,8	12,5	60,5	17,8	4,3	100,0

1. Les participants à l'ECCF ont répondu à des questions au sujet de leur statut d'emploi au moment de l'Enquête. Des catégories de réponses générales leur ont été fournies, par exemple employé, travailleur autonome, retraité, sans emploi et à la recherche d'un emploi, sans emploi et pas à la recherche d'un emploi, à la maison à faire des travaux ménagers non rémunérés. La majorité des répondants de 65 ans et plus ont déclaré être retraités.

On a interrogé les répondants de l'ECCF de tous les âges au sujet de leur capacité de payer leurs factures et de respecter leurs obligations financières. De façon plus particulière, la question de l'ECCF était la suivante :

Encore une fois, en pensant aux 12 derniers mois, lequel des énoncés suivants décrit le mieux comment vous et votre famille immédiate payez vos factures et respectez vos autres obligations financières?

- *Nous payons nos factures et respectons nos obligations sans problème*
- *Nous payons nos factures et respectons nos obligations, mais c'est parfois difficile*
- *Nous avons des problèmes financiers sérieux et avons pris du retard dans le paiement des factures ou de nos engagements de crédit*
- *Nous n'avons aucune facture ou aucun engagement de crédit*

Les réponses à cette question, qui ont été regroupées en trois catégories à cause de la taille de l'échantillon, figurent dans le tableau 2². Plus de 80 % des répondants retraités de tous les groupes d'âge ont évalué positivement leur capacité de payer leurs factures et de respecter leurs obligations financières, comparativement à environ 60 % à 70 % des Canadiens en âge de travailler.

Tableau 2
Évaluation subjective de la capacité de payer les factures et de respecter les obligations financières, selon le groupe d'âge et le statut d'emploi (Canada, 2008)

	Nous n'avons aucune facture ou aucun engagement de crédit, ou nous payons nos factures et respectons nos obligations sans problème	Nous payons nos factures et respectons nos obligations, mais c'est parfois difficile	Nous avons des problèmes financiers sérieux et avons pris du retard dans le paiement des factures ou de nos engagements de crédit	Total
	pourcentage			
Participants au marché du travail				
25-34	59,6	36,3	4,2	100,0
35-44	59,1	37,5	3,4	100,0
45-54	62,0	35,0	3,1	100,0
55-64	72,4	25,5	2,1	100,0
Total	62,1	34,6	3,3	100,0
Répondants à la retraite				
55-64	83,5	16,3	F	100,0
65-74	80,2	18,8	F	100,0
75+	88,9	10,8	F	100,0
Total	84,0	15,4	F	100,0

Les répartitions agrégées, comme celles figurant dans les tableaux 1 et 2, peuvent cacher des différences dans les perspectives des différents groupes de retraités. Afin de fournir une perspective plus nuancée, nous incluons le tableau 3, qui montre les évaluations subjectives des retraités, désagrégées selon diverses caractéristiques socioéconomiques. Si l'on tient compte de l'état matrimonial, on voit qu'environ 14 % des retraités qui sont mariés ou qui vivent

2. Les répondants qui ont indiqué n'avoir aucune facture ou aucune obligation financière et les répondants qui indiquaient payer leurs factures et respecter leurs obligations financières sans problème ont été groupés. De 2 % à 5 % des retraités ont répondu qu'ils n'avaient pas de facture ni d'obligations financières, alors que c'était le cas pour moins de 1 % des personnes actives dans chaque groupe d'âge.

en union libre déclarent qu'il est parfois difficile de payer les factures mensuelles, alors que cela est le cas pour 25 % de retraités qui sont séparés ou divorcés. Par ailleurs, alors que 21 % des retraités qui sont mariés ou qui vivent en union libre déclarent que leur niveau de vie financier à la retraite n'est pas aussi bien que prévu ou est bien pire que prévu, 35 % des retraités qui sont séparés ou divorcés sont de cet avis. Ces chiffres sont encore plus pertinents lorsque l'on tient compte du fait que la proportion de personnes âgées qui sont séparées ou divorcées a augmenté, pour passer de 2,6 % à 7,3 % entre 1976 et 2008, et que la proportion des 45 à 64 ans qui sont séparés ou divorcés a augmenté, pour passer de 4,6 % à 12,4 %³.

Lorsque l'on examine les autres caractéristiques, on voit clairement que les évaluations financières liées aux catégories de revenu du ménage sont différentes. Même si environ 10 % des retraités dont le revenu du ménage est de 80 000 \$ ou plus indiquent que le paiement des factures et le respect des obligations financières est parfois difficile, c'est le cas de 29 % de ceux dont le revenu du ménage est inférieur à 20 000 \$. Des différences importantes ressortent aussi selon le mode d'occupation du logement, particulièrement pour les personnes qui versent encore des paiements hypothécaires et les autres.

La détérioration de la situation sur le marché du travail et des résultats financiers des immigrants récents au Canada a été bien documentée au cours de la dernière décennie, et les résultats de l'ECCF sont conformes à ceux de ces recherches. De façon plus particulière, les personnes qui ont immigré depuis 1980 et qui sont maintenant à la retraite sont plus susceptibles que les retraités nés au Canada d'avoir des difficultés à rembourser leurs dépenses mensuelles.

3. Moyennes annuelles de l'Enquête sur la population active.

Tableau 3
Évaluations subjectives par les retraités de leur situation financière, selon
certaines caractéristiques (Canada, 2008)

	Personnes retraitées indiquant payer leurs factures et respecter leurs obligations, mais avec parfois de la difficulté ¹	Personnes retraitées indiquant que leur revenu de retraite est insuffisant pour couvrir confortablement leurs dépenses mensuelles	Personnes retraitées indiquant que leur niveau de vie financier à la retraite n'est pas aussi bien que prévu ou est bien pire que prévu
	pourcentage		
Total	16,0	15,2	22,2
Homme	15,9	15,2	23,9
Femme	16,1	15,2	20,7
État matrimonial			
Marié/union de fait	14,5	14,0	20,7
Veuf	17,8	15,7	21,8
Séparé/divorcé	25,2	25,0	34,9
Célibataire jamais marié	13,7	13,7	22,7
Niveau de scolarité			
Moins qu'un diplôme d'études secondaires	19,1	17,5	25,8
Études secondaires ou des études postsecondaires partielles	14,2	13,8	21,6
Certificat ou diplôme d'études postsecondaires	17,7	16,5	23,6
Diplôme universitaire	12,1	13,0	16,6
Statut d'immigrant			
Né au Canada	14,9	13,2	20,9
A immigré avant 1980	19,5	19,8	25,9
A immigré après 1980	20,4	32,4	27,6
Revenu du ménage			
Moins de 20 000 \$	28,8	28,3	36,3
20 000 \$ à 39 999 \$	17,6	17,0	27,0
40 000 \$ à 59 999 \$	11,9	10,0	17,2
60 000 \$ à 79 999 \$	10,3	11,2	12,2
80 000 \$ et plus	10,2	9,0	14,2
Mode d'occupation du logement			
Propriétaire, sans hypothèque	11,2	11,6	17,0
Propriétaire, avec une hypothèque	32,0	22,7	31,9
Locataire	20,3	20,6	31,2

1. Les répondants retraités qui ont indiqué avoir des problèmes financiers sérieux et prendre du retard dans le paiement des factures ou des engagements de crédit sont inclus dans ces chiffres. Ils représentent habituellement moins de 1 % des répondants.

Afin d'avoir un meilleur aperçu de ce qui peut expliquer les différences observées entre les caractéristiques socioéconomiques, nous montrons les résultats d'un ensemble de modèles de régression multivariée dans le tableau 4. Ces résultats présentent la corrélation entre chaque caractéristique particulière du modèle et les diverses évaluations financières, les autres caractéristiques du modèle demeurant constantes.

Les résultats de la régression confirment la force de la corrélation entre le revenu du ménage et les évaluations financières. Comparativement aux personnes dont le revenu du ménage est de 20 000 \$ à 39 999 \$, la probabilité d'un revenu de retraite insuffisant pour couvrir confortablement les dépenses mensuelles est de neuf points de pourcentage plus élevée chez les personnes dont le revenu du ménage est inférieur à 20 000 \$, et de huit points de

pourcentage moins élevée chez les personnes dont le revenu du ménage est supérieur à 80 000 \$⁴.

Les corrélations entre les évaluations financières et le mode d'occupation du logement demeurent significatives lorsque les autres caractéristiques sont prises en compte, y compris le revenu du ménage. La différence demeure la plus importante entre les retraités qui n'ont pas d'hypothèque à payer et les retraités qui versent des paiements hypothécaires (11 points de pourcentage par rapport à 23 points de pourcentage). Les décisions et les circonstances qui font que les personnes prennent leur retraite avant d'avoir remboursé leur hypothèque (ou réhypothèquent leur maison à la retraite) ne peuvent pas être déterminées à partir des données de l'ECCF.

Lorsque le revenu du ménage et les autres caractéristiques sont pris en compte, les corrélations entre les évaluations financières et la séparation ou le divorce deviennent non significatives. Comparativement aux retraités des autres états matrimoniaux, ceux qui sont séparés ou divorcés sont les plus susceptibles d'avoir un revenu du ménage inférieur à 20 000 \$ et les moins susceptibles d'être propriétaires de leur maison sans hypothèque⁵. Ce sont ces facteurs qui justifient la prévalence des évaluations financières négatives dans ce groupe⁶.

En ce qui a trait au statut d'immigrant, la probabilité prédite d'évaluations financières négatives demeure beaucoup plus élevée chez les immigrants qui sont arrivés avant 1980 que chez les personnes nées au Canada, lorsque les autres caractéristiques sont prises en compte. La différence va de six à neuf points de pourcentage. La plupart des différences entre les immigrants qui sont arrivés depuis 1980 et les retraités nés au Canada deviennent non significatives dans le modèle multivarié, sauf pour ce qui est de la capacité de payer confortablement les dépenses mensuelles. Le petit échantillon représente probablement un facteur⁷.

Enfin, même s'il n'y a pas de différence marquée entre la probabilité pour les femmes et celle pour les hommes d'indiquer avoir de la difficulté à payer leurs dépenses mensuelles, les femmes sont plus susceptibles que les hommes d'indiquer que leur niveau de vie financier à la retraite n'est pas aussi bien que prévu (une différence de cinq points de pourcentage).

4. Les effets marginaux figurant dans le tableau 4 sont calculés en fixant les autres caractéristiques du modèle à « groupe de référence ». Voir la note au bas du tableau 4.

5. Les proportions de répondants retraités de l'ECCF dont le revenu du ménage est inférieur à 20 000 \$ sont de 7 %, 36 %, 44 % et 29 % chez les personnes mariées ou en union libre, veuves, séparées ou divorcées et jamais mariées, respectivement. Les proportions vivant dans un logement qui leur appartient (sans hypothèque) sont de 70 %, 55 %, 37 % et 47 % pour ces états matrimoniaux, respectivement.

6. Cela a été confirmé dans un ensemble supplémentaire de modèles de régression (non présenté) qui incluait uniquement l'état matrimonial, le revenu du ménage et le mode d'occupation du logement.

7. Moins de 100 répondants retraités de l'échantillon sont des immigrants qui sont arrivés depuis 1980, ce qui peut avoir contribué à l'absence de signification de la variable dans les modèles multivariés.

Tableau 4
Résultats de la régression sur les évaluations subjectives des retraités concernant leur situation financière (Canada, 2008)

	Payent les factures et respectent les obligations, mais avec de la difficulté parfois	Revenu de retraite insuffisant pour couvrir confortablement les dépenses mensuelles	Niveau de vie financier à la retraite		
			Beaucoup et mieux que prévu	Comme prévu	Pas aussi bien que prévu ou bien pire que prévu
Probabilité de résultat prévu	14,1	12,5	14,0	59,4	26,7
	pourcentage				
	points de pourcentage				
Effets marginaux associés avec le changement dans :					
Sexe					
Homme (groupe de référence)	...	...	...	...	...
Femme	-0,9	-0,8	2,8	2,4	-5,2 **
Groupes d'âge					
Âgé de 55 à 64	-0,8	5,7 **	-1,5	-0,3	1,8
Âgé de 65 à 74 (groupe de référence)	...	...	...	...	...
Âgé de 75 et plus	-6,6 ***	-4,6 **	2,4	7,3 **	-9,6 ***
État matrimonial					
Marié/union de fait (groupe de référence)	...	...	...	...	...
Veuf	0,9	1,6	1,4	-3,2	1,8
Séparé/divorcé	0,4	-0,6	0,4	2,2	-2,6
Célibataire jamais marié	-4,5 *	-4,2 *	3,0	1,8	-4,8
Niveau de scolarité					
Moins qu'un diplôme d'études secondaires	2,7	1,8	-0,3	-0,7	1,0
Études secondaires ou des études postsecondaires partielles (groupe de référence)	...	...	...	...	...
Certificat ou diplôme d'études postsecondaires	3,4	1,9	-2,1	-0,2	2,3
Diplôme universitaire	0,2	1,2	-0,4	3,3	-2,9
Statut d'immigrant					
Né au Canada (groupe de référence)	...	...	...	...	...
A immigré avant 1980	6,4 **	9,0 ***	-1,8	-6,7 *	8,5 **
A immigré après 1980	1,8	17,0 **	-4,0	2,3	1,7
Revenu du ménage					
Moins de 20 000 \$	10,6 ***	9,1 ***	-2,0	-7,9 **	9,9 ***
20 000 \$ à 39 999 \$ (groupe de référence)	...	...	...	...	...
40 000 \$ à 59 999 \$	-5,0 **	-6,0 ***	1,1	8,7 **	-9,8 ***
60 000 \$ à 79 999 \$	-6,6 **	-5,5 **	6,9 *	7,7 *	-14,7 ***
80 000 \$ et plus	-7,8 ***	-7,7 ***	12,0 ***	1,6	-13,6 ***
Mode d'occupation du logement					
Propriétaire, sans hypothèque (groupe de référence)	...	...	...	...	...
Propriétaire, avec une hypothèque	23,4 ***	10,8 ***	-0,8	-17,5 ***	18,3 ***
Locataire	5,6 **	4,8 *	-2,5	-9,7 ***	12,1 ***

* p<,05

** p<,01

*** p<,001

Note : Les probabilités prédites sont calculées sur la base des hommes, âgés de 65 à 74 ans, mariés ou vivant en union libre, ayant une attestation d'études secondaires ou des études postsecondaires partielles, nés au Canada, dont le revenu du ménage se situe entre 20 000 \$ et 39 999 \$ et dont le domicile est libre d'hypothèque.

2 Préparation à la retraite chez les Canadiens en âge de travailler

L'analyse porte maintenant sur les Canadiens en âge de travailler et leur préparation financière pour la retraite. De façon plus particulière, l'ECCF comportait les questions suivantes à l'intention des répondants non retraités :

Cette section contient des questions sur les plans possibles que vous avez pour votre retraite.

Est-ce que vous vous préparez financièrement pour votre retraite, grâce à un régime personnel ou à un régime de pension de l'employeur?

On a aussi demandé aux répondants :

Avez-vous une bonne idée du montant d'argent que vous devrez épargner pour maintenir votre niveau de vie au moment de votre retraite?

Les réponses des personnes actives de 25 à 64 ans figurent dans le tableau 5. La plupart d'entre elles (81 %) ont déclaré qu'elles se préparaient financièrement pour la retraite, les statistiques descriptives montrant que les proportions de celles le faisant varient selon l'état matrimonial, le niveau de scolarité, le statut d'immigrant, le statut d'emploi, le revenu du ménage et le mode d'occupation du logement. On a demandé aux personnes qui ont déclaré ne pas se préparer financièrement pour la retraite pourquoi elles ne le faisaient pas, la majeure partie d'entre elles citant des raisons financières.

D'autres recherches ont documenté le niveau d'incertitude exprimé par les Canadiens en âge de travailler à l'égard de leurs plans de retraite (Schellenberg et Ostrovsky, 2008). Cette incertitude ressort dans les résultats de l'ECCF, moins de la moitié des participants au marché du travail de 25 à 64 ans déclarant qu'ils avaient une bonne idée du montant qu'ils devaient épargner pour maintenir leur niveau de vie à la retraite. Même si les différences sont évidentes selon les diverses caractéristiques socioéconomiques, une telle incertitude prévaut dans à peu près tous les groupes.

Les sources de revenu dont les personnes âgées dépendent aujourd'hui et dépendront demain sont au centre des discussions actuelles concernant le système de revenu de retraite du Canada, et plus particulièrement le rôle joué par les régimes de retraite en milieu de travail et par les régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER). Les renseignements concernant les autres formes d'épargne, comme les actifs financiers non enregistrés, les biens immobiliers et les actifs d'entreprise, demeurent extrêmement limités.

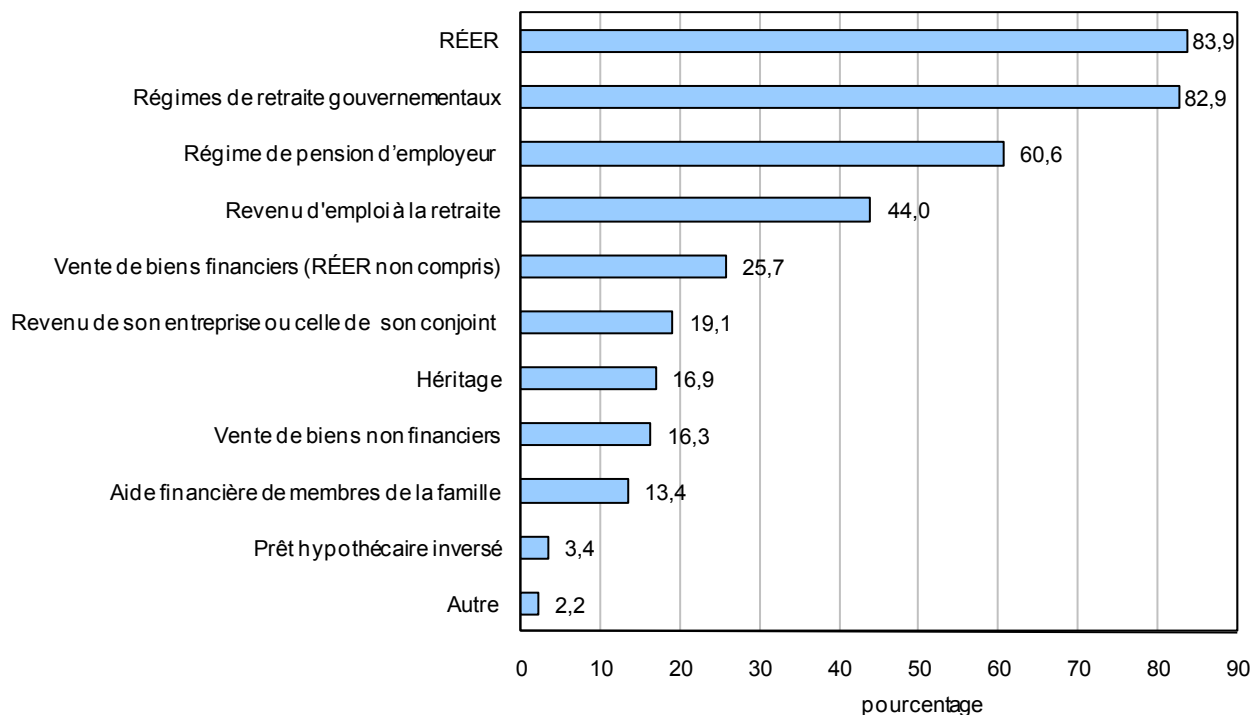
L'ECCF fournit des indications de la gamme variée de sources dont les Canadiens en âge de travailler s'attendent à recevoir un revenu de retraite. Les répondants de l'ECCF qui ont indiqué se préparer financièrement pour la retraite ont dû répondre à la question suivante :

Lesquelles des sources de revenus suivantes sont incluses dans votre plan financier de retraite?

Les réponses figurent dans le graphique 1. Plus de 80 % des participants au marché du travail de 25 à 64 ans ont inclus un revenu d'un régime enregistré d'épargne-retraite (REER) et des prestations d'un régime de retraite gouvernemental dans leur plan, et 61 %, des prestations

d'un régime de pension d'employeur (graphique 1)⁸. On n'a pas demandé aux répondants quel montant de revenu ils s'attendaient à recevoir de chaque source.

Graphique 1
Pourcentage de participants au marché du travail de 25 à 64 ans qui incluent des sources de revenu particulières dans leur plan financier pour la retraite (Canada, 2008)



Note : Le graphique 1 inclut uniquement les répondants de l'ECCF qui ont indiqué se préparer financie rement pour la retraite.

8. Le pourcentage (61 %) des participants au marché du travail de 25 à 64 ans qui incluent le revenu d'un régime de pension d'employeur dans leurs plans de retraite peut sembler élevé, compte tenu que les taux de couverture des régimes de retraite selon la base de données sur les Régimes de pensions au Canada (RPAC) se situent à environ 38 % actuellement. Ce chiffre exclut les participants au marché du travail de 18 à 24 ans, ainsi que ceux qui déclarent ne pas se préparer pour la retraite. Ces exclusions font augmenter la prévalence des régimes de retraite chez les répondants qui restent. En outre, le revenu de retraite d'employeur prévu déclaré dans l'ECCF pourrait avoir trait à un régime de retraite antérieur dans la vie professionnelle du répondant (ou à une couverture prévue devant prendre effet plus tard), ou encore à des prestations de retraite qui seront reçues par le conjoint du répondant. Enfin, le RPAC est une base de données administratives, tandis que les données de l'ECCF sont des données d'enquête, et que les deux sources utilisent des méthodes différentes pour mesurer des concepts différents (de façon plus particulière, la couverture des régimes de retraite à un moment donné par rapport à un revenu de retraite à venir).

Tableau 5
Participants au marché du travail de 25 à 64 ans : préparation à la retraite, selon
certaines caractéristiques (Canada, 2008)

	Participants qui se préparent financièrement à la retraite	Participants qui savent combien ils doivent épargner pour maintenir leur niveau de vie à la retraite
	pourcentage	
Total	81,0	45,6
Homme	81,3	50,6
Femme	80,7	39,9
Groupes d'âge		
25 à 34 ans	75,0	37,2
35 à 44 ans	82,3	44,0
45 à 54 ans	83,0	48,4
55 à 64 ans	85,1	56,8
État matrimonial		
Marié/union de fait	84,0	48,2
Séparé/divorcé/veuf	76,2	41,3
Célibataire jamais marié	70,2	35,9
Niveau de scolarité		
Moins qu'un diplôme d'études secondaires	61,1	28,8
Études secondaires ou des études postsecondaires partielles	79,5	41,1
Certificat ou diplôme d'études postsecondaires	81,1	45,9
Diplôme universitaire	87,8	53,5
Statut d'immigrant		
Né au Canada	83,0	46,7
A immigré avant 1980	83,7	53,0
A immigré de 1980 à 1994	75,9	42,6
A immigré de 1995 à 2009	67,4	33,2
Statut d'emploi		
Travailleur rémunéré	85,2	45,4
Travailleur autonome	75,0	52,5
Sans emploi	50,7	35,0
Revenu du ménage		
Moins de 20 000 \$	39,3	24,6
20 000 \$ à 39 999 \$	58,8	30,3
40 000 \$ à 59 999 \$	73,7	35,2
60 000 \$ à 79 999 \$	80,8	40,2
80 000 \$ à 99 999	87,5	45,7
100 000 \$ et plus	92,4	58,1
Protection en matière de pensions ¹		
Pas de RPA	...	50,5
Régime à cotisation déterminée (CD)	...	53,9
Régime à prestation déterminée (PD)	...	51,6
Autres régimes ²	...	38,8
Sans préparation financière à la retraite	...	24,8
Mode d'occupation du logement		
Propriétaire, sans hypothèque	85,1	57,9
Propriétaire, avec une hypothèque	85,6	45,2
Locataire	66,9	35,0

1. Les répondants qui ont déclaré ne pas se préparer financièrement pour la retraite n'ont pas eu besoin d'indiquer s'ils avaient un régime de retraite.

2. Les autres régimes comprennent les régimes mixtes à PD et à CD et les répondants qui ne savent pas quel type de régime ils ont.

Il convient de souligner que 44 % des répondants incluent un revenu d'emploi comme source prévue de revenu à la retraite. Il faut rappeler aux lecteurs que l'ECCF s'est tenue pendant le ralentissement économique de 2009. Par conséquent, il se peut que la perception des répondants ait été influencée par ce contexte. Néanmoins, ces données laissent supposer que certains Canadiens ne considèrent pas la retraite et le retrait de la population active comme synonymes, et qu'une retraite partielle ou qu'un emploi après la retraite figure parmi les options de certains. La limite floue entre la retraite et l'activité sur le marché du travail ressort encore davantage lorsque l'on considère que 19 % des répondants incluent un revenu d'entreprise comme source prévue de revenu à la retraite⁹.

Outre les REER, les régimes de retraite et le revenu d'emploi, de nombreux Canadiens en âge de travailler s'attendent à toucher un revenu de retraite d'autres sources. Par exemple, 26 % s'attendent à recevoir un revenu de la vente de biens financiers détenus à l'extérieur de REER, et 16 % s'attendent à recevoir un revenu de la vente de biens non financiers, comme une maison, d'autres propriétés, des véhicules ou d'autres actifs corporels. La proportion des répondants qui ont précisément l'intention de tirer un revenu de retraite de la transition à une maison plus petite ne peut être déterminée à partir de l'ECCF. Toutefois, moins de 4 % des répondants s'attendent à tirer un revenu de retraite d'un prêt hypothécaire inversé. Environ 17 % des Canadiens en âge de travailler incluent un héritage dans leurs plans de retraite.

L'examen des diverses caractéristiques socioéconomiques montre que des proportions relativement uniformes de Canadiens en âge de travailler s'attendent à toucher un revenu de retraite de plusieurs de ces sources, notamment d'un revenu d'emploi, d'un héritage et de la vente de biens non financiers (voir le tableau 6). Les autres sources prévues de revenu à la retraite, y compris la vente de biens financiers et les prestations d'un régime de retraite, varient davantage selon les caractéristiques socioéconomiques, et plus particulièrement le revenu du ménage.

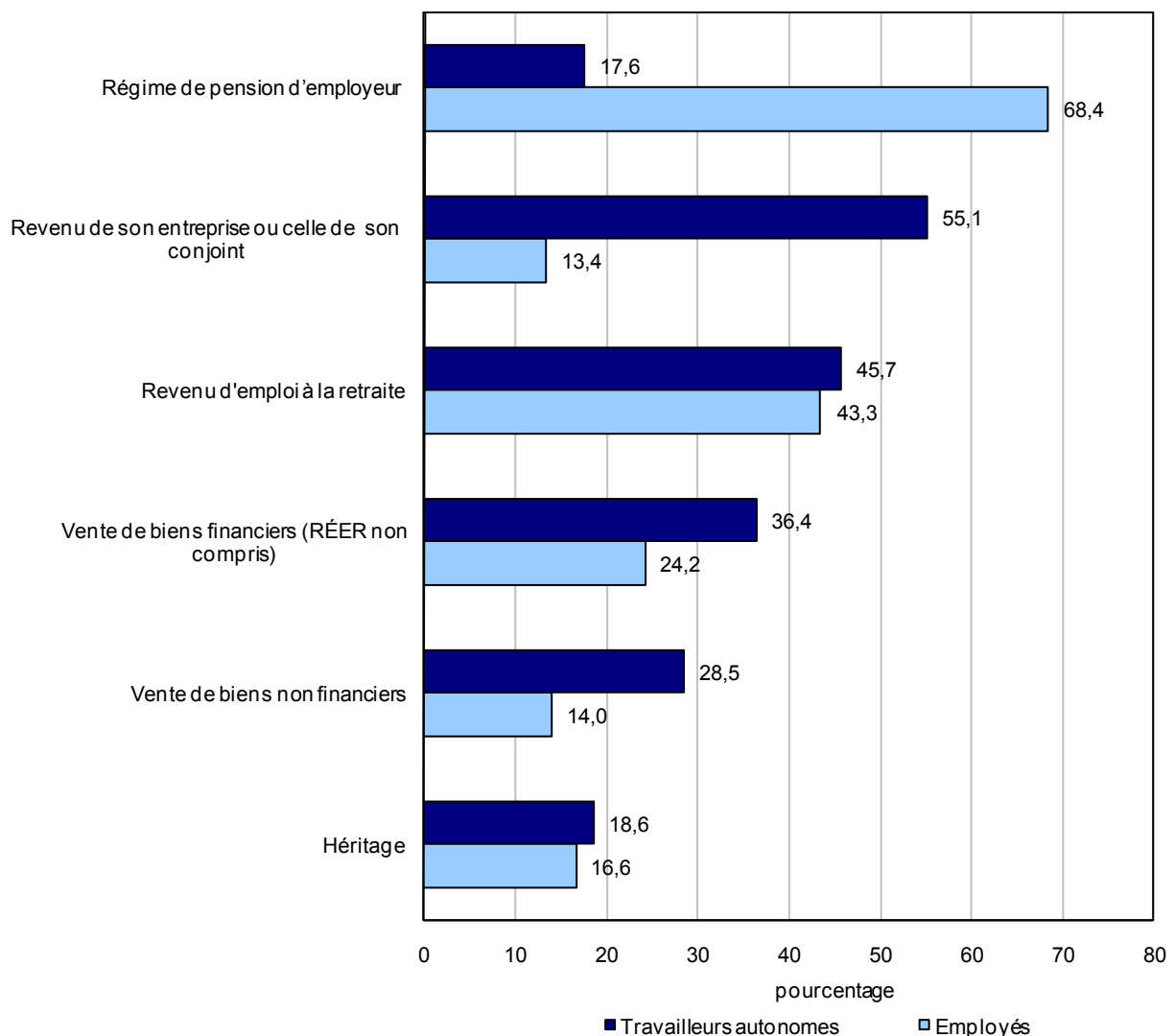
Parmi les comparaisons dignes de mention figure celle entre les employés rémunérés et les travailleurs autonomes. Ces deux groupes diffèrent à de nombreux égards, par exemple leur admissibilité à un régime de retraite d'employeur, leur possibilité d'accumuler de la richesse sous forme d'actifs d'entreprise et leurs transitions à la retraite¹⁰. Les sources prévues de revenu qu'ils incluent dans leurs plans de retraite diffèrent aussi (graphique 2). Comme il fallait s'y attendre, les travailleurs autonomes sont beaucoup moins susceptibles que les employés rémunérés d'inclure un revenu d'un régime de retraite d'employeur dans leurs plans de retraite et sont beaucoup plus susceptibles d'inclure un revenu d'entreprise. En outre, les travailleurs autonomes sont plus susceptibles d'inclure le revenu de la vente de biens financiers et non financiers dans leurs plans.

9. Les répondants ont pu sélectionner plus d'une réponse à cette question. Plus de la moitié des répondants (52 %) ont parlé d'un revenu d'emploi et/ou d'un revenu d'entreprise comme source de revenu prévue à la retraite.

10. En 2008, par exemple, l'âge moyen de la retraite chez les travailleurs autonomes était de 65,4 ans, comparativement à 62,0 ans chez les employés rémunérés du secteur privé. Moyennes annuelles de l'Enquête sur la population active.

Graphique 2

Pourcentage d'employés rémunérés et de travailleurs autonomes de 25 à 64 ans qui incluent des sources de revenu particulières dans leurs plans financiers pour la retraite (Canada, 2008)



Note : Le graphique 2 comprend uniquement les répondants de l'ECCF qui ont déclaré se préparer financièrement pour la retraite.

Toutefois, même si les Canadiens en âge de travailler incluent des revenus d'une gamme variée de sources dans leurs plans de retraite, la plupart comptent sur un régime de retraite d'employeur (29 %), des REER ou des fonds de revenu de retraite (28 %), ou un régime de retraite gouvernemental (16 %), comme principale source de revenu. Dans l'ensemble, environ les trois quarts des Canadiens en âge de travailler s'attendent à dépendre de l'une de ces trois sources. Parmi les répondants qui restent, 14 % s'attendent à dépendre d'une autre source de revenu à la retraite, et 13 % ne savent pas quelle sera leur principale source de revenu à la retraite. Les principales sources de revenu prévues à la retraite varient considérablement selon les caractéristiques socioéconomiques, y compris le groupe d'âge, le statut d'immigrant, le statut d'emploi (c.-à-d. employés rémunérés et travailleurs autonomes), la couverture des régimes de retraite et le revenu du ménage (voir le tableau 7).

Tableau 6
Participants au marché du travail de 25 à 64 ans qui se préparent financièrement à la retraite : source de revenu incluse dans le plan financier, selon les caractéristiques socioéconomique (Canada, 2008)

	Revenu d'emploi à la retraite	Vente de biens financiers	Vente de biens non financiers	Revenu de son entreprise ou celle de son conjoint	Héritage	Régime de pension d'employeur
	pourcentage					
Total	44,0	25,7	16,3	19,1	16,9	60,6
Homme	46,0	29,3	17,9	21,9	17,5	58,7
Femme	41,7	21,6	14,4	15,9	16,3	62,7
Groupes d'âge						
25 à 34 ans	43,3	23,4	13,5	21,2	20,2	60,8
35 à 44 ans	43,8	27,5	16,4	20,0	18,9	62,4
45 à 54 ans	43,6	26,5	17,8	17,2	15,1	61,7
55 à 64 ans	46,1	24,3	17,1	18,1	12,1	54,7
État matrimonial						
Marié/union de fait	44,2	26,7	16,5	19,9	17,4	60,7
Séparé/divorcé/veuf	48,2	23,7	16,4	15,1	16,9	62,2
Célibataire jamais marié	39,8	21,6	14,7	17,4	14,2	58,8
Niveau de scolarité						
Moins qu'un diplôme d'études secondaires	41,3	12,5	17,0	17,0	9,3	47,6
Études secondaires ou des études postsecondaires partielles	44,5	22,6	15,5	19,7	14,5	58,1
Certificat ou diplôme d'études postsecondaires	44,5	26,8	17,1	17,7	18,1	61,3
Diplôme universitaire	43,7	29,7	16,1	20,2	19,4	64,3
Statut d'immigrant						
Né au Canada	44,2	25,5	15,9	18,3	17,4	62,7
A immigré avant 1980	41,3	29,4	18,3	17,8	13,3	52,2
A immigré de 1980 à 1998	45,9	28,4	16,3	26,0	14,2	55,9
A immigré de 1999 à 2009	40,2	20,7	16,8	22,3	15,4	47,6
Statut d'emploi						
Travailleur rémunéré	43,3	24,2	14,0	13,4	16,6	68,4
Travailleur autonome	45,7	36,4	28,5	55,1	18,6	17,6
Sans emploi	50,5	22,4	21,6	16,9	17,9	46,9
Protection en matière de pensions						
Pas de RPA	41,9	29,1	19,6	26,7	16,9	...
Régime à cotisation déterminée (CD)	46,3	24,6	15,5	15,6	16,6	...
Régime à prestation déterminée (PD)	45,5	24,1	13,7	13,6	17,6	...
Régime mixte ou non spécifié	44,2	18,7	13,3	13,9	15,1	...
Revenu du ménage						
Moins de 20 000 \$	47,8	18,6	22,7	17,5	16,9	42,8
20 000 \$ à 39 999 \$	40,8	17,6	14,3	16,8	14,4	48,9
40 000 \$ à 59 999 \$	44,8	18,8	13,9	19,0	14,9	53,0
60 000 \$ à 79 999 \$	44,1	19,8	14,5	16,0	15,4	59,1
80 000 \$ à 99 999 \$	47,3	24,1	16,2	17,6	14,7	64,6
100 000 \$ et plus	43,0	32,2	17,7	21,2	19,3	65,0
Mode d'occupation du logement						
Propriétaire, sans hypothèque	42,0	31,0	16,2	22,0	16,3	54,2
Propriétaire, avec une hypothèque	44,3	26,1	17,7	18,9	17,9	63,0
Locataire	45,7	18,5	11,9	16,1	14,5	61,6

Tableau 7

Participants au marché du travail non retraités de 25 à 64 ans : source principale de revenu prévue à la retraite, selon les caractéristiques socioéconomiques (Canada, 2008)

	Régimes gouvernementaux	Régimes de l'employeur	Régime enregistré d'épargne retraite ou fonds de revenu de retraite	Autre	Ne savent pas	Total
	pourcentage					
Total	16,2	29,3	27,6	14,3	12,7	100,0
Homme	14,3	28,6	29,0	16,2	12,0	100,0
Femme	18,3	30,2	26,0	12,1	13,5	100,0
Groupes d'âge						
25 à 34 ans	9,9	27,5	30,6	15,6	16,3	100,0
35 à 44 ans	12,0	29,4	30,9	14,6	13,0	100,0
45 à 54 ans	20,6	30,8	23,7	13,5	11,4	100,0
55 à 64 ans	25,6	29,2	24,1	12,8	8,4	100,0
État matrimonial						
Marié/union de fait	15,2	30,1	28,8	14,6	11,3	100,0
Séparé/divorcé/veuf	23,2	29,3	19,5	12,3	15,7	100,0
Célibataire jamais marié	16,8	25,8	26,5	13,9	17,1	100,0
Niveau de scolarité						
Moins qu'un diplôme d'études secondaires	31,2	14,9	13,9	17,8	22,3	100,0
Études secondaires ou des études postsecondaires partielles	19,6	25,9	24,5	14,8	15,2	100,0
Certificat ou diplôme d'études postsecondaires	14,5	30,3	29,5	13,9	11,8	100,0
Diplôme universitaire	10,5	35,3	32,4	13,1	8,7	100,0
Statut d'immigrant						
Né au Canada	14,9	32,4	27,6	14,3	10,9	100,0
A immigré avant 1980	19,8	26,9	29,8	12,6	10,8	100,0
A immigré de 1980 à 1994	21,4	18,9	30,1	10,5	19,1	100,0
A immigré de 1995 à 2009	21,3	13,7	25,8	16,1	23,1	100,0
Statut d'emploi						
Travailleur rémunéré	15,4	35,4	26,4	10,6	12,2	100,0
Travailleur autonome	13,1	5,7	37,8	34,5	9,0	100,0
Sans emploi	28,9	13,1	20,5	13,3	24,2	100,0
Protection en matière de pensions						
Pas de RPA	19,0	2,9	48,5	20,3	9,3	100,0
Régime à cotisation déterminée (CD)	9,1	47,6	23,2	9,1	11,0	100,0
Régime à prestation déterminée (PD)	7,0	63,5	17,1	5,8	6,6	100,0
Régime mixte ou non spécifié	10,5	39,2	22,6	9,6	18,1	100,0
Sans préparation financière à la retraite	33,0	5,3	14,1	22,3	25,3	100,0

Tableau 7

Participants au marché du travail non retraités de 25 à 64 ans : source principale de revenu prévue à la retraite, selon les caractéristiques socioéconomiques (Canada, 2008) (fin)

	Régimes gouvernementaux	Régimes de l'employeur	Régime enregistré d'épargne retraite ou fonds de revenu de retraite	Autre	Ne savent pas	Total
	pourcentage					
Revenu du ménage						
Moins de 20 000 \$	34,1	6,7	15,2	16,8	27,2	100,0
20 000 \$ à 39 999 \$	30,4	15,6	16,7	16,0	21,3	100,0
40 000 \$ à 59 999 \$	24,2	22,8	23,5	13,2	16,2	100,0
60 000 \$ à 79 999 \$	18,8	27,6	25,5	14,0	14,1	100,0
80 000 \$ à 99 999	11,4	35,5	29,5	12,7	11,0	100,0
100 000 \$ et plus	7,7	36,7	33,8	14,6	7,3	100,0
Mode d'occupation du logement						
Propriétaire, sans hypothèque	16,9	27,8	28,4	16,2	10,8	100,0
Propriétaire, avec une hypothèque	13,5	32,7	29,3	14,0	10,6	100,0
Locataire	22,1	23,1	23,3	13,2	18,3	100,0
Province						
Terre-Neuve-et-Labrador	28,7	33,3	18,0	7,4	12,6	100,0
Île-du-Prince-Édouard	27,2	27,3	16,5	14,1	14,9	100,0
Nouvelle-Écosse	21,1	33,9	19,6	16,2	9,2	100,0
Nouveau-Brunswick	26,7	30,0	18,8	11,2	13,3	100,0
Québec	18,4	32,8	25,7	11,0	12,2	100,0
Ontario	14,1	30,7	29,0	12,8	13,5	100,0
Manitoba	14,1	34,0	21,8	13,9	16,2	100,0
Saskatchewan	11,6	31,9	24,3	21,4	10,8	100,0
Alberta	10,6	22,3	32,2	22,7	12,2	100,0
Colombie-Britannique	20,2	22,4	29,6	16,2	11,7	100,0

3 Conclusion

L'objectif du présent compte rendu de recherche est de fournir un aperçu à jour de certains faits saillants découlant de l'Enquête canadienne sur les capacités financières de 2009. Les résultats montrent que la majorité des Canadiens retraités font une évaluation positive de leur situation financière et sont d'avis que leur niveau de vie à la retraite est comme prévu. Néanmoins, selon la mesure utilisée, de 15 % à 22 % des retraités font une évaluation négative. Il n'est pas étonnant de constater qu'un revenu du ménage plus faible à la retraite comporte une corrélation étroite avec les évaluations négatives, ce qui explique que de telles évaluations sont plus répandues chez certains groupes, comme les retraités séparés ou divorcés ou ceux qui ont immigré au Canada. Ces résultats sont conformes à ceux d'autres études du bien-être financier chez les personnes âgées (Veall, 2008).

Les corrélations entre le mode d'occupation du logement — et plus particulièrement le fait d'avoir ou non une hypothèque — et les évaluations financières sont particulièrement frappantes, même lorsque le revenu du ménage est pris en compte. Les données de l'ECCF ne nous permettent pas de déterminer les circonstances ou les événements qui mènent des personnes à prendre leur retraite avant d'avoir remboursé leur hypothèque ou à réhypothéquer leur maison à la retraite.

La plupart des Canadiens en âge de travailler se préparent financièrement à la retraite, même si environ la moitié déclarent ne pas savoir combien ils doivent économiser pour maintenir leur niveau de vie à la retraite. Par ailleurs, même si la plupart des Canadiens s'attendent à dépendre d'un régime de retraite gouvernemental, d'un régime de retraite d'employeur ou de leur REER comme principale source de revenu à la retraite, de nombreux épargnent autrement, par exemple, grâce à des biens financiers non enregistrés, des biens non financiers et des actifs d'entreprise. Cela est particulièrement le cas pour les travailleurs autonomes.

Bibliographie

Baker, Michael, et Kevin Milligan. 2009. *Government and Retirement Incomes in Canada*. Department of Finance. Consulté sur Internet à l'adresse suivante : <http://www.fin.gc.ca/activty/pubs/pension/ref-bib/baker-eng.asp> (consulté le 1^{er} mars 2010).

Baldwin, Bob. 2009. *Research Study on the Canadian Retirement Income System: Prepared for the Ministry of Finance, Government of Ontario*. Consulté sur Internet à l'adresse suivante : <http://www.fin.gov.on.ca/en/consultations/pension/dec09report.html> (consulté le 1^{er} mars 2010).

LaRochelle-Côté, Sébastien, Garnett Picot et John Myles. 2008. *Sécurité et stabilité du revenu à la retraite au Canada*. Produit n° 11F0019M au catalogue de Statistique Canada. Ottawa. Direction des études analytiques : documents de recherche. N° 306.

Myles, John. 2000. *La maturation du système de revenu de retraite du Canada : niveaux de revenu, inégalité des revenus et faibles revenus chez les gens âgés*. Produit n° 11F0019M au catalogue de Statistique Canada. Ottawa. Direction des études analytiques : documents de recherche. N° 147.

Schellenberg, Grant, et Yuri Ostrovsky. 2008. « Rapport de l'Enquête sociale générale de 2007 : La planification de la retraite et les attentes des travailleurs plus âgés ». *Tendances sociales canadiennes*. Produit n° 11-008 au catalogue de Statistique Canada. Hiver 2008. N° 86. p. 11–34.

Veall, Michael. 2008. « Canadian Seniors and the Low Income Measure ». *Canadian Public Policy / Analyse de Politiques*. Vol. 34. *Special Supplement on Private Pensions and Income Security in Old Age: An Uncertain Future*. November 2008. University of Toronto Press. p. 47–58.