

Regards sur la société canadienne

Dettes et actifs des familles canadiennes âgées

par Sharanjit Uppal

Date de diffusion : le 3 avril 2019



Statistique
Canada

Statistics
Canada

Canada

Comment obtenir d'autres renseignements

Pour toute demande de renseignements au sujet de ce produit ou sur l'ensemble des données et des services de Statistique Canada, visiter notre site Web à www.statcan.gc.ca.

Vous pouvez également communiquer avec nous par :

Courriel à STATCAN.infostats-infostats.STATCAN@canada.ca

Téléphone entre 8 h 30 et 16 h 30 du lundi au vendredi aux numéros suivants :

- | | |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|
| • Service de renseignements statistiques | 1-800-263-1136 |
| • Service national d'appareils de télécommunications pour les malentendants | 1-800-363-7629 |
| • Télécopieur | 1-514-283-9350 |

Programme des services de dépôt

- | | |
|-----------------------------|----------------|
| • Service de renseignements | 1-800-635-7943 |
| • Télécopieur | 1-800-565-7757 |

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 que les employés observent. 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 sur le site www.statcan.gc.ca sous « Contactez-nous » > « [Normes de service à la clientèle](#) ».

Note de reconnaissance

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

Publication autorisée par le ministre responsable de Statistique Canada

© Sa Majesté la Reine du chef du Canada, représentée par le ministre de l'Industrie 2019

Tous droits réservés. L'utilisation de la présente publication est assujettie aux modalités de l'[entente de licence ouverte](#) de Statistique Canada.

Une [version HTML](#) est aussi disponible.

This publication is also available in English.

Dettes et actifs des familles canadiennes âgées

par Sharanjit Uppal

Aperçu de l'étude

À l'aide des données de l'Enquête sur la sécurité financière (ESF), le présent article examine les variations de la dette, de l'actif et de la valeur nette chez les familles canadiennes âgées au cours de la période allant de 1999 à 2016. L'article se penche également sur les variations du ratio de la dette au revenu et du ratio de la dette aux actifs des familles canadiennes âgées qui avaient une dette.

- En 2016, 42 % de l'ensemble des familles de personnes âgées avaient une dette, comparativement à 27 % en 1999. La proportion de celles qui avaient une dette hypothécaire a presque doublé, passant de 8 % à 14 %, et la part de celles qui avaient une dette de consommation est passée de 24 % à 37 %.
- Parmi les familles de personnes âgées qui avaient une dette, le montant médian de la dette s'élevait à 25 000 \$ en 2016, alors qu'il se chiffrait à 9 000 \$ en 1999 (valeur exprimée en dollars constants de 2016). La valeur médiane des actifs détenus par ces familles s'est également accrue, passant de 327 000 \$ à 607 400 \$ (en dollars constants de 2016).
- Environ les deux tiers de la croissance totale de la dette des personnes âgées étaient attribuables à une augmentation de la dette hypothécaire. En ce qui a trait aux actifs, les biens immobiliers étaient à l'origine de plus de la moitié de l'augmentation globale de la valeur des actifs des personnes âgées.
- La valeur nette d'une famille correspond au montant total des actifs, moins le montant total de la dette détenue par les membres de la famille. En 2016, la valeur nette médiane des familles de personnes âgées qui avaient une dette s'établissait à 537 400 \$, alors qu'elle se chiffrait à 298 900 \$ en 1999.
- De 1999 à 2016, la valeur médiane du ratio de la dette au revenu pour les familles de personnes âgées qui avaient une dette a plus que doublé, passant de 0,24 à 0,52. Toutefois, le ratio de la dette aux actifs a peu varié, passant de 0,05 en 1999 à 0,06 en 2016.

Introduction

La proportion de la population canadienne de 65 ans et plus est en hausse depuis quelques décennies, surtout depuis les années 2000. En 1971, les personnes de 65 ans et plus représentaient 8 % de la population canadienne¹. En 1999, cette proportion se situait à 12 % et, en 2017, elle avait atteint presque 17 %. Elle devrait s'accroître encore plus pour s'établir à 24 % d'ici 2036². En raison du vieillissement de la population, de plus en plus de recherches sont réalisées sur les personnes âgées au Canada. Des études récentes ont porté sur l'activité des personnes âgées sur le marché du travail³, leurs taux de remplacement du revenu⁴, leur emploi du

temps⁵ et leur satisfaction à l'égard de la vie⁶. La présente étude vient enrichir ces recherches en s'intéressant au bien-être économique des personnes âgées, mesuré au moyen de l'endettement.

L'endettement des ménages a augmenté au fil du temps, et ce, pour l'ensemble de la population. Cette situation est possiblement attribuable à des facteurs comme un accès plus simple au crédit, la hausse du prix des maisons et le consumérisme. Le ratio de la dette des ménages au revenu personnel disponible a doublé, passant de 86 au premier trimestre de 1990 à 176 au dernier

trimestre de 2018⁷. Cela signifie que, en moyenne, les ménages devaient 1,76 \$ pour chaque dollar de revenu à la fin de 2018. Les décideurs sont préoccupés par ce ratio élevé, notamment en ce qui concerne la hausse du prix des maisons et l'augmentation prévue des taux d'intérêt.

Étant donné que l'endettement des ménages s'accroît au fil du temps, il est probable qu'une plus forte proportion de personnes aient des dettes au moment de prendre leur retraite. L'endettement peut être particulièrement problématique pour les personnes âgées, car elles peuvent éprouver plus de difficulté à rembourser ce qu'elles doivent étant donné qu'elles disposent d'un revenu moins élevé. Les études canadiennes qui ont été menées sur l'endettement des ménages se concentrent sur l'ensemble de la population adulte⁸. Une étude portant sur les personnes plus âgées (personnes retraitées et âgées de 55 ans et plus) s'est appuyée sur les données de 2009⁹. Depuis, l'économie se caractérise par des taux d'intérêt qui n'ont jamais été aussi bas et par la hausse du prix des maisons, deux facteurs qui peuvent avoir une grande incidence sur le bilan des ménages.

Toutefois, il faut comprendre la valeur de l'endettement en tenant compte de l'actif. Par exemple, une dette hypothécaire est garantie par un actif, c'est-à-dire par la valeur de la maison. Si la valeur des actifs est assez élevée par rapport à la dette d'un ménage, un ratio de la dette au revenu élevé n'est pas nécessairement synonyme de stress financier. Par conséquent, l'objet du présent article est d'examiner à la fois la dette et les actifs et

d'établir le profil de la valeur nette que détiennent les personnes âgées canadiennes.

Le présent article s'intéresse à toutes les familles qui avaient une dette et dont le principal soutien économique était âgé de 65 ans et plus¹⁰. À l'aide des données de l'Enquête sur la sécurité financière (ESF), la présente étude examine les indicateurs de la dette et des actifs pour la période allant de 1999 à 2016, en fonction de caractéristiques démographiques telles que l'âge, le niveau de scolarité, la structure familiale, la propriété résidentielle et le revenu familial (voir la section [Sources des données, méthodes et définitions](#)). En outre, elle s'attarde à deux indicateurs clés de l'endettement : le ratio de la dette au revenu et le ratio de la dette aux actifs (pour une analyse du revenu, voir la section [Sources du revenu des familles de personnes âgées](#)). Tous les chiffres figurant dans le présent article sont exprimés en dollars de 2016, et l'indice d'ensemble des prix à la consommation a été utilisé comme déflateur.

Plus de 4 familles de personnes âgées sur 10 avaient une dette en 2016

En 2016, 42 % des familles de personnes âgées avaient une dette, comparativement à 27 % en 1999 (tableau 1)¹¹. La proportion de celles qui avaient une dette hypothécaire a presque doublé, passant de 8 % à 14 %, tandis que la part de celles qui avaient une dette de consommation est passée de 24 % à 37 %. Ces proportions et variations enregistrées au fil du temps variaient toutefois selon les caractéristiques familiales.

Les familles de personnes âgées qui faisaient partie des groupes d'âge plus jeunes étaient plus susceptibles d'avoir des dettes. Par exemple, en 2016, les familles dont le principal soutien économique avait entre 65 et 69 ans étaient près de trois fois plus susceptibles d'avoir une dette que les familles dont le principal soutien économique avait au moins 80 ans. Dans le premier groupe, environ 6 personnes sur 10 (58 %) était endettée, tandis que, chez les personnes de 80 ans et plus, 1 personne sur 5 (20 %) avait des dettes.

Les travailleurs âgés étaient également plus susceptibles d'être endettés que ceux qui ne travaillaient pas, ce qui donne à penser que les travailleurs âgés ont une plus grande capacité d'emprunt puisqu'ils ont des revenus plus élevés. Toutefois, il est aussi possible que les travailleurs âgés qui ont encore des dettes demeurent plus longtemps sur le marché du travail afin de rembourser celles-ci. La probabilité d'avoir des dettes augmentait également en fonction du niveau de revenu. Près de la moitié des personnes âgées faisant partie du quintile de revenu supérieur avaient des dettes comparativement à un peu plus du tiers de celles faisant partie du quintile inférieur. D'autres études ont également démontré une relation positive entre la dette et le revenu, puisque les familles ayant un revenu plus élevé ont une plus grande capacité d'emprunt¹².

Les autres types de familles plus susceptibles d'être endettées étaient les familles dont le principal soutien économique était un homme, les familles les plus scolarisées, les familles nées au Canada et les « autres » types de familles (qui n'étaient pas formées d'un couple ou qui ne comptaient pas une personne seule)¹³. Au moins la

Dettes et actifs des familles canadiennes âgées

Tableau 1
Pourcentage des familles de personnes âgées ayant une dette, 1999 et 2016

	1999			2016		
	Tous les types de dettes	Dette hypothécaire	Dette de consommation	Tous les types de dettes	Dette hypothécaire	Dette de consommation
	pourcentage					
Familles de personnes âgées ayant une dette	27,4	7,7	24,3	42,0*	13,9*	37,4*
Sexe du principal soutien économique						
Hommes	31,1	9,4	27,4	45,4*	15,9*	40,1*
Femmes	22,7	5,5	20,3	37,8*	11,4*	34,0*
Âge du principal soutien économique						
65 à 69 ans	41,5	13,5	37,9	58,2*	22,7*	51,5*
70 à 74 ans	28,2	8,0	24,9	47,8*	15,2*	42,3*
75 à 79 ans	22,2	4,8 ^E	18,9	38,2*	10,8*	35,3*
80 ans et plus	11,6	2,1 ^E	9,7	20,1*	4,5 ^{AE}	17,6*
Niveau de scolarité le plus élevé du principal soutien économique						
Sans diplôme d'études secondaires	25,3	5,0	23,3	33,8*	10,0*	30,1*
Diplôme d'études secondaires	27,5	11,6	23,2	41,6*	13,0	37,2*
Certificat ou diplôme d'études postsecondaires non universitaires	29,2	8,6 ^E	24,7	47,8*	15,1*	43,5*
Diplôme ou certificat d'études universitaires	35,0	13,6	30,0	48,0*	19,4	41,3*
Structure familiale¹						
Personne seule	20,0	3,9 ^E	17,6	33,2*	9,1*	29,6*
Hommes	21,1	4,8 ^E	18,7	35,4*	9,2	30,5*
Femmes	19,5	3,6 ^E	17,2	32,1*	9,1*	29,1*
Couple, sans enfants	30,5	9,4	26,5	46,3*	16,5*	40,8*
Autres types de familles	45,5	15,5 ^E	42,2	66,6*	26,1	60,6*
Statut d'immigrant du principal soutien économique						
Immigrant	25,3	10,4	21,4	37,6*	15,5*	32,8*
Personne née au Canada	28,0	6,9	25,1	43,5*	13,3	38,9*
Propriété résidentielle²						
Propriétaires ayant une hypothèque	100	100	57,5	100	100	67,5
Propriétaires sans hypothèque	21,6	1,4 ^E	21,3	35,7*	3,2*	34,4*
Non-propriétaires	23,5	F	23,2	31,5*	0,4 ^E	31,4*
Situation d'activité du principal soutien économique						
Employé	60,6	27,3 ^E	54,9	66,9*	30,9	61,8
Travailleur autonome	37,1	21,7 ^E	29,4 ^E	62,6*	30,1	53,8*
Inactif	26,1	6,5	23,2	37,9*	11,0*	33,6*
Quintile de revenu familial						
Quintile inférieur	21,9	3,8 ^E	20,6	35,9*	8,7 ^{AE}	31,9*
Deuxième quintile	23,1	4,4 ^E	20,5	33,0*	8,4*	29,3*
Quintile du milieu	29,2	7,2 ^E	25,6	44,9*	13,1*	40,3*
Quatrième quintile	32,6	11,9	28,2	47,7*	18,1*	43,3*
Quintile supérieur	30,2	11,3	26,5	48,5*	21,1*	42,0*
Province ou région de résidence						
Atlantique	45,0	8,3	41,0	50,8	13,2	47,9
Québec	27,5	6,5 ^E	26,6	40,1*	11,4*	36,0*
Ontario	25,2	7,9	22,3	41,0*	13,4*	36,9*
Manitoba	18,9	4,5 ^E	16,2	38,8*	12,9 ^{AE}	34,5*
Saskatchewan	21,2	F	20,0	29,6	10,5 ^E	25,9
Alberta	24,3	8,8 ^E	20,0	46,4*	19,9*	40,0*
Colombie-Britannique	28,7	10,4	21,6	44,4*	18,0*	37,1*

^E à utiliser avec prudence

F trop peu fiable pour être publié

* valeur de 2016 significativement différente de la valeur de 1999 ($p < 0,05$)

1. Il n'y avait pas de couples comptant des enfants ou de familles monoparentales parmi les familles de personnes âgées.

2. La dette hypothécaire des propriétaires sans hypothèque et des non-propriétaires est liée à une dette hypothécaire sur des biens autres que la résidence principale.

Source : Statistique Canada, Enquête sur la sécurité financière, 1999 et 2016.

moitié des familles de personnes âgées qui vivaient dans les provinces de l'Atlantique avaient des dettes (51 %), comparativement à 30 % des familles de personnes âgées qui vivaient en Saskatchewan.

De 1999 à 2016, le pourcentage de personnes âgées qui avaient des dettes a augmenté dans toutes les catégories de familles de personnes âgées. Cependant, cette hausse a été plus rapide dans certains cas. Par conséquent, même si les liens entre les diverses caractéristiques personnelles et la probabilité d'avoir une dette étaient semblables en 1999 et en 2016, des changements quantitatifs ont été observés. Par exemple, en 1999, chez les personnes de 65 à 69 ans, 42 % des familles avaient une dette, alors que, chez les personnes de 80 ans et plus, 12 % des familles avaient une dette, ce qui représente un écart de 30 points de pourcentage entre les deux groupes. En 2016, cet écart s'est élargi pour atteindre 38 points de pourcentage. L'écart entre les quintiles de revenu supérieur et inférieur s'est également accru, passant de 8 points de pourcentage en 1999 à 13 en 2016.

La dette et les actifs ont enregistré des hausses importantes de 1999 à 2016

Dans le reste du présent article, on se penche sur les familles de personnes âgées qui avaient une dette. En 2016, le montant médian de la dette détenue par les familles de personnes âgées qui avaient une dette s'établissait à 25 000 \$ (tableau 2), alors qu'il était de 9 000 \$ en 1999 (montant exprimé en dollars constants de 2016). La valeur médiane des actifs de ces familles s'est également accrue, passant de 327 000 \$ à 607 400 \$ (en dollars constants de 2016).

La valeur des dettes et celle des actifs variaient selon les caractéristiques familiales. L'âge est un facteur important, car la dette et les actifs diminuent avec l'âge; on pouvait s'y attendre puisque les personnes âgées utilisent leurs actifs pour financer leur consommation, alors que leurs revenus diminuent à la retraite par rapport à leur niveau de consommation¹⁴.

Les niveaux de scolarité plus élevés sont associés à de plus hauts niveaux de dettes et d'actifs : les familles dont le principal soutien économique était titulaire d'un diplôme universitaire affichaient un niveau d'endettement plus de deux fois plus élevé que les ménages dont le principal soutien économique n'avait pas terminé ses études secondaires et près de quatre fois le niveau des actifs de ces derniers.

Les niveaux de dette et d'actifs variaient également selon la répartition des revenus. Le niveau d'endettement des familles faisant partie du quintile de revenu supérieur était neuf fois plus élevé que celui des familles faisant partie du quintile de revenu inférieur. La différence était encore plus marquée en ce qui concerne les actifs. Les personnes qui faisaient partie du quintile de revenu supérieur avaient des actifs dont la valeur était 16 fois plus élevée que celle des actifs des personnes faisant partie du quintile inférieur (1 538 800 \$ par rapport à 93 500 \$).

Les familles d'immigrants âgés avaient deux fois plus de dettes et une fois et demie plus d'actifs que les personnes nées au Canada. Les travailleurs autonomes avaient des niveaux d'endettement comparables à ceux des employés, mais plus d'actifs. Les personnes âgées seules

avaient des niveaux de dette et d'actifs moins élevés que les couples et les autres types de familles.

À l'échelle régionale ou provinciale, en 2016, les familles âgées du Québec et des provinces de l'Atlantique affichaient les niveaux de dette et d'actifs les plus bas du pays. Par ailleurs, les personnes âgées de l'Alberta avaient le niveau d'endettement le plus élevé, tandis que celles de la Colombie-Britannique avaient le niveau d'actifs le plus élevé¹⁵.

De la même façon que les niveaux de dette et d'actifs variaient selon les caractéristiques familiales, les variations observées pendant la période variaient également selon l'ensemble des caractéristiques. De 1999 à 2016, la dette médiane s'est accrue dans tous les groupes d'âge de moins de 80 ans, mais plus particulièrement chez les familles faisant partie des groupes de 65 à 69 ans et de 75 à 79 ans. Les familles dont le principal soutien économique n'avait pas de diplôme d'études secondaires et celles dont le principal soutien économique n'avait pas de diplôme d'études postsecondaires non universitaires affichaient une hausse significative des niveaux médians d'endettement.

L'endettement a augmenté plus rapidement chez les familles ayant des revenus plus élevés. Par exemple, de 1999 à 2016, la dette a augmenté sept fois plus chez les personnes âgées faisant partie du quatrième quintile de revenu que chez celles faisant partie du quintile inférieur. Parmi les autres catégories de familles pour lesquelles on a observé une augmentation significative de la dette médiane figurent les propriétaires qui avaient une hypothèque et les personnes qui ne faisaient pas partie de la population active.

Dettes et actifs des familles canadiennes âgées

Tableau 2
Dettes et actifs médians, familles de personnes âgées ayant une dette, 1999 et 2016

	Dettes médiane			Actifs médians		
	1999	2016	Variation	1999	2016	Variation
	dollars constants de 2016					
Familles de personnes âgées ayant une dette	9 000	25 000	16 000*	327 000	607 400	280 400*
Sexe du principal soutien économique						
Hommes	13 800	30 000	16 200*	408 700	682 400	273 700*
Femmes	4 700 ^E	20 000	15 300* ^E	198 200	489 400	291 200*
Âge du principal soutien économique						
65 à 69 ans	13 300 ^E	35 500	22 200* ^E	403 400	668 300	264 900*
70 à 74 ans	10 400	21 000	10 600*	278 600	657 000	378 400*
75 à 79 ans	5 500 ^E	25 000	19 500* ^E	253 900	576 200	322 300*
80 ans et plus	F	F	F	256 000	449 200	193 200*
Niveau de scolarité le plus élevé du principal soutien économique						
Sans diplôme d'études secondaires	4 800 ^E	20 000	15 200*	237 300	310 900	73 600
Diplôme d'études secondaires	F	19 000 ^E	F	357 200	472 600	115 400
Certificat ou diplôme d'études postsecondaires non universitaires	10 100 ^E	23 000	12 900* ^E	360 700	609 900	249 200
Diplôme ou certificat d'études universitaires	26 300 ^E	46 100 ^E	19 800 ^E	766 700	1 164 700	398 000*
Structure familiale¹						
Personne seule	3 500 ^E	13 000 ^E	9 500* ^E	179 700	301 000	121 300*
Hommes	F	12 200 ^E	F	259 800	315 200	55 400
Femmes	F	13 800 ^E	F	163 700	279 000	115 300
Couple, sans enfants	13 800	35 000	21 200*	425 000	802 900	377 900*
Autres types de familles	F	F	F	357 200	882 400	525 200*
Statut d'immigrant du principal soutien économique						
Immigrant	15 800 ^E	40 100 ^E	24 300 ^E	363 500	794 700	431 200*
Personne née au Canada	8 300	21 000	12 700*	321 400	557 700	236 300*
Propriété résidentielle²						
Propriétaires ayant une hypothèque	66 300	120 000	53 700*	407 600	728 300	320 700*
Propriétaires sans hypothèque	6 900	18 000	11 100*	421 600	849 000	427 400*
Non-propriétaires	2 100 ^E	5 000	2 900* ^E	54 200 ^E	70 300 ^E	16 100 ^E
Situation d'activité du principal soutien économique						
Employé	F	77 000 ^E	F	500 100 ^E	716 700	216 600 ^E
Travailleur autonome	69 100 ^E	95 300 ^E	26 200 ^E	665 000 ^E	1 116 400	451 400 ^E
Inactif	7 200	19 000	11 800*	304 300	548 800	244 500*
Quintile de revenu familial						
Quintile inférieur	3 500 ^E	8 000 ^E	4 500 ^E	69 900 ^E	93 500 ^E	23 600 ^E
Deuxième quintile	5 500 ^E	13 600 ^E	8 100 ^E	149 300	339 500	190 200*
Quintile du milieu	9 700 ^E	21 000 ^E	11 300 ^E	328 600	630 500	301 900*
Quatrième quintile	13 900 ^E	45 000	31 100* ^E	501 600	957 200	455 600*
Quintile supérieur	F	74 000	F*	750 000	1 538 800	788 800*
Province ou région de résidence						
Atlantique	6 900	18 000	11 100*	185 500	408 100	222 600*
Québec	8 300 ^E	16 500	8 200 ^E	275 200	406 000	130 800
Ontario	8 600 ^E	32 000	23 400* ^E	420 400	775 100	354 700*
Manitoba	F	25 000 ^E	F	274 900 ^E	595 000	320 100* ^E
Saskatchewan	F	F	F	342 100 ^E	745 200	403 100 ^E
Alberta	15 200 ^E	53 400 ^E	38 200* ^E	349 800	695 000	345 200*
Colombie-Britannique	13 800 ^E	31 000 ^E	17 200 ^E	367 700	850 100	482 400*

^E à utiliser avec prudence

F trop peu fiable pour être publié

* valeur de 2016 significativement différente de la valeur de 1999 ($p < 0,05$)

1. Il n'y avait pas de couples comptant des enfants ou de familles monoparentales parmi les familles de personnes âgées.

2. La dette hypothécaire des propriétaires sans hypothèque et des non-propriétaires est liée à une dette hypothécaire sur des biens autres que la résidence principale.

Source : Statistique Canada, Enquête sur la sécurité financière, 1999 et 2016.

Dans la plupart des cas, la hausse de l'endettement allait de pair avec une croissance des actifs. La valeur des actifs a augmenté sensiblement pour tous les groupes d'âge, en particulier pour les septuagénaires. En 1999, les septuagénaires avaient de faibles niveaux d'actifs par rapport aux personnes de 65 à 69 ans, mais cet écart s'était rétréci considérablement en 2016. Ces résultats donnent à penser que les cohortes plus récentes de personnes âgées ont gagné plus de revenus et accumulé plus de richesse au cours de leur cycle de vie que les générations précédentes de personnes âgées, en partie parce qu'elles étaient plus scolarisées et parce que les femmes étaient plus actives sur le marché du travail.

Des niveaux de scolarité plus élevés étaient associés à des augmentations plus importantes du niveau des actifs. Chez les personnes âgées titulaires d'un diplôme universitaire, le niveau des actifs s'est accru de 398 000 \$, comparativement à une hausse de 73 600 \$ chez les personnes n'ayant pas de diplôme d'études secondaires.

La disparité dans le niveau des actifs entre les personnes qui se situent dans la tranche supérieure de la répartition des revenus et celles qui font partie de la tranche inférieure s'est accentuée au fil du temps. Le niveau des actifs des personnes qui faisaient partie du quintile de revenu supérieur a plus que doublé, passant de 750 000 \$ en 1999 à 1 538 800 \$ en 2016. À titre de comparaison, pour les personnes qui faisaient partie du quintile inférieur, les niveaux d'actifs n'ont pas beaucoup augmenté au cours de la même période.

Les autres catégories de familles qui ont enregistré une augmentation marquée du niveau des actifs, y

compris des hausses de plus de 400 000 \$ (en termes réels), étaient les propriétaires sans hypothèque, les immigrants et les personnes âgées vivant en Colombie-Britannique. La section suivante de l'article porte sur les sources de l'augmentation de la dette et des actifs des Canadiens âgés.

Les variations observées au chapitre de la dette et des actifs étaient surtout liées au logement

Depuis quelques années, le prix des logements a considérablement augmenté au Canada. Selon l'indice mensuel des prix des logements publié par l'Association canadienne de l'immeuble, le prix des logements s'est accru de 109,8 % (en valeur nominale) de janvier 2005 à décembre 2016¹⁶. Les fluctuations du marché immobilier canadien ont probablement eu une incidence sur le bilan des familles canadiennes.

Dans la présente section, on examine la mesure dans laquelle l'augmentation de la dette et des actifs est liée au logement (c.-à-d. la dette hypothécaire et les biens immobiliers). Les décompositions sont fondées sur les variations des valeurs moyennes pour chaque catégorie de familles.

De 1999 à 2016, la dette moyenne a progressé de 50 000 \$, tandis que les actifs moyens se sont accrus de 500 900 \$ (tableau 3). Les variations des valeurs moyennes de la dette ou des actifs sont généralement plus importantes que les variations des valeurs médianes puisque les moyennes sont susceptibles d'être influencées par les valeurs extrêmes figurant au sommet de la répartition. On doit toutefois avoir recours aux

valeurs moyennes pour différencier les sources des variations observées au chapitre de la dette ou des actifs.

Environ les deux tiers de la croissance totale de la dette moyenne étaient attribuables à une augmentation de la dette hypothécaire, tandis qu'environ le tiers restant était attribuable à une hausse de la dette de consommation. La contribution de la dette hypothécaire à l'augmentation de la dette totale était un peu plus importante chez les familles les moins scolarisées et les plus scolarisées. Par exemple, la dette hypothécaire était à l'origine de 72 % de la croissance de la dette totale chez les familles dont le principal soutien économique n'avait pas terminé ses études secondaires et de 67 % chez celles dont le principal soutien économique était titulaire d'un diplôme universitaire. À titre de comparaison, la contribution correspondante était respectivement de 55 % et de 59 % chez les personnes qui avaient un diplôme d'études secondaires et chez celles qui avaient un diplôme d'études postsecondaires non universitaires. Les résultats obtenus pour tous les niveaux de scolarité étaient le reflet des résultats obtenus pour tous les quintiles de revenu; la contribution de la dette hypothécaire à la dette totale était plus importante dans les deux quintiles inférieurs et le quintile supérieur que dans les troisième et quatrième quintiles.

À l'échelle régionale et provinciale, la dette hypothécaire a contribué à une plus grande part de l'augmentation de la dette dans les Prairies, notamment en Saskatchewan (86 %), au Manitoba (79 %) et en Alberta (77 %). Plus de la moitié de la hausse totale de la dette des personnes âgées vivant en Ontario et dans les provinces de l'Atlantique était attribuable à une dette hypothécaire.

Dettes et actifs des familles canadiennes âgées

Tableau 3

Décomposition des variations de la dette et des actifs moyens en fonction des caractéristiques familiales, familles de personnes âgées ayant une dette, 1999 à 2016

	Variation de la dette moyenne			Variation des actifs moyens			
	Variation de 1999 à 2016	Attribuable à la dette hypothécaire	Attribuable à la dette de consommation	Variation de 1999 à 2016	Attribuable aux biens immobiliers	Attribuable aux actifs de pension	Attribuable aux autres actifs
	dollars constants de 2016	pourcentage		dollars constants de 2016	pourcentage		
Familles de personnes âgées ayant une dette	50 000	67,2	32,8	500 900	51,7	12,3	36,0
Sexe du principal soutien économique							
Hommes	62 700	69,5	30,5	567 000	53,0	8,1	39,0
Femmes	32 400	60,2	39,8	426 500	47,9	22,0	30,2
Âge du principal soutien économique							
65 à 69 ans	45 700	63,7	36,3	526 200	49,4	10,8	39,8
70 à 74 ans	64 700 ^E	68,1 ^E	31,9 ^E	590 600	47,7	15,3	37,0
75 à 79 ans	52 300 ^E	72,2 ^E	27,8 ^E	394 800	57,6	18,2	24,2
80 ans et plus	33 100 ^E	68,2 ^E	31,8 ^E	404 500	64,3	7,6	28,2
Niveau de scolarité le plus élevé du principal soutien économique							
Sans diplôme d'études secondaires	40 900	72,4	27,6	265 400	65,9	0,6	33,5
Diplôme d'études secondaires	31 400 ^E	55,0 ^E	45,0 ^E	294 000	56,0	-14,4	58,4
Certificat ou diplôme d'études postsecondaires non universitaires	39 100	59,3	40,7	396 700	54,3	20,3	25,4
Diplôme ou certificat d'études universitaires	66 200 ^E	67,2 ^E	32,8 ^E	771 700	52,6	13,8	33,6
Structure familiale¹							
Personne seule	25 500 ^E	63,4 ^E	36,6 ^E	270 700	47,2	22,7	30,1
Hommes	20 000 ^E	69,2 ^E	30,8 ^E	274 300	48,7	19,6	31,7
Femmes	27 100 ^E	62,3 ^E	37,7 ^E	257 800	47,3	24,2	28,5
Couple, sans enfants	56 500	62,8	37,2	581 600	55,2	11,6	33,2
Autres types de familles	102 800 ^E	76,5 ^E	23,5 ^E	849 800	48,2	6,7	45,1
Statut d'immigrant du principal soutien économique							
Immigrant	55 700 ^E	65,9 ^E	34,1 ^E	585 600	64,4	5,6	29,9
Personne née au Canada	47 500	67,3	32,7	472 300	46,8	15,0	38,2
Propriété résidentielle²							
Propriétaires ayant une hypothèque	86 100	82,0	18,0	447 800	65,2	6,6	28,2
Propriétaires sans hypothèque	46 700 ^E	51,8 ^E	48,2 ^E	748 800	48,5	11,6	39,9
Non-propriétaires	F	F	F	41 200 ^E	-12,6 ^E	80,8 ^E	31,7 ^E
Situation d'activité du principal soutien économique							
Employé	90 500	69,7	30,3	592 200	48,7	14,9	36,4
Travailleur autonome	118 000 ^E	80,7 ^E	19,3 ^E	985 200	47,8	5,1	47,1
Inactif	29 400	57,5	42,5	376 700	55,2	16,3	28,5
Quintile de revenu familial							
Quintile inférieur	20 700 ^E	63,9 ^E	36,1 ^E	75 900 ^E	103,8 ^E	6,0 ^E	-9,8 ^E
Deuxième quintile	29 800 ^E	71,1 ^E	28,9 ^E	244 800	69,7	11,7	18,5
Quintile du milieu	31 100	56,2	43,8	388 400	42,0	23,3	34,7
Quatrième quintile	42 400 ^E	50,7 ^E	49,3 ^E	554 100	52,6	11,4	36,0
Quintile supérieur	126 500	75,2	24,8	1 247 200	47,6	9,8	42,6
Province ou région de résidence							
Atlantique	29 200	55,8	44,2	293 100	35,2	31,6	33,2
Québec	26 100	67,1	32,9	252 000	49,8	14,7	35,5
Ontario	39 500 ^E	56,8 ^E	43,2 ^E	578 100	50,0	7,9	42,1
Manitoba	48 700 ^E	78,8 ^E	21,2 ^E	503 500	43,8	21,7	34,5
Saskatchewan	47 400 ^E	85,5 ^E	14,5 ^E	597 800	44,0	23,0	33,0
Alberta	152 500 ^E	77,4 ^E	22,6 ^E	935 500	52,1	10,7	37,3
Colombie-Britannique	64 400	66,2	33,8	555 500	66,0	12,7	21,3

^E à utiliser avec prudence

F trop peu fiable pour être publié

1. Il n'y avait pas de couples comptant des enfants ou de familles monoparentales parmi les familles de personnes âgées.

2. La dette hypothécaire des propriétaires sans hypothèque et des non-propriétaires est liée à une dette hypothécaire sur des biens autres que la résidence principale.

Source : Statistique Canada, Enquête sur la sécurité financière, 1999 et 2016.

En ce qui a trait aux actifs, plus de la moitié de l'augmentation globale de la valeur moyenne est attribuable aux biens immobiliers. La valeur des régimes de retraite d'employeurs était à l'origine d'une proportion supplémentaire de 12 %. Le reste (36 %) était attribuable à tous les autres actifs (investissements financiers, comme les régimes enregistrés d'épargne-retraite, et autres biens non immobiliers). L'immobilier a joué un rôle dans l'ensemble de la croissance de la valeur des actifs des personnes âgées faisant partie du quintile de revenu inférieur. À titre de comparaison, il a été à l'origine de moins de la moitié de la hausse observée chez les personnes âgées faisant partie du cinquième quintile de revenu.

Chez les immigrants, 64 % de l'augmentation de la valeur des actifs étaient attribuables à l'immobilier et 6 %, à la valeur des pensions, alors que, chez les personnes nées au Canada, les pourcentages correspondants étaient de 47 % et de 15 %, respectivement.

Enfin, il y avait des différences régionales au chapitre de la contribution de l'immobilier à la croissance de la valeur des actifs. En Colombie-Britannique, par exemple, les deux tiers de l'augmentation de l'actif total étaient attribuables à l'immobilier, la hausse du prix des logements ayant contribué à l'augmentation de la valeur des biens immobiliers dans la province. À l'inverse, dans les provinces de l'Atlantique, chaque catégorie d'actifs (biens immobiliers, pensions et autres actifs) a contribué de façon presque égale à l'augmentation des actifs des familles de personnes âgées.

La valeur nette a augmenté plus rapidement chez les familles de personnes âgées faisant partie de la tranche supérieure de la répartition des revenus

Étant donné l'augmentation de la dette et des actifs, il convient d'examiner de quelle façon la richesse, ou la valeur nette, a fluctué au cours de la période à l'étude. La valeur nette est définie comme étant la valeur globale des actifs détenus par une famille, moins la valeur globale de la dette détenue par cette même famille.

En 2016, la valeur nette médiane des familles de personnes âgées qui avaient une dette s'établissait à 537 400 \$, alors qu'elle était de 298 900 \$ en 1999 (tableau 4). Pour la plupart des catégories de familles, on a constaté des hausses significatives de leur valeur nette, mais, comme c'était le cas en ce qui concerne la dette et les actifs, les variations de la valeur nette médiane variaient selon les caractéristiques familiales. Les augmentations les plus marquées ont été observées chez les familles faisant partie des quatrième et cinquième quintiles de revenu (hausses de 446 000 \$ et de 661 700 \$, respectivement), chez les immigrants (+422 200 \$), chez les autres types de familles (+410 600 \$), chez les propriétaires sans hypothèque (+403 800 \$) et chez les familles dont le principal soutien économique était titulaire d'un diplôme universitaire (+341 800 \$).

Par ailleurs, la valeur nette n'a pas augmenté de façon significative chez les personnes faisant partie du quintile de revenu inférieur, les non-propriétaires et les familles des deux catégories de niveaux de scolarité les plus bas. Pour ces groupes, la valeur

nette n'a pas augmenté parce que ni la dette médiane ni l'actif médian n'ont enregistré de croissance significative pendant la période à l'étude.

Comme c'était le cas pour ce qui est des niveaux de dette et d'actifs, des différences ont été observées au chapitre des variations de la valeur nette à l'échelle régionale et provinciale. En Colombie-Britannique, la valeur nette médiane s'est accrue de près de 400 000 \$ au cours de la période étudiée, soit la plus forte hausse de l'ensemble des provinces ou régions. La valeur nette a progressé dans d'autres parties du pays, mais ce ne sont pas toutes les augmentations qui étaient statistiquement significatives.

Le ratio de la dette au revenu a plus que doublé de 1999 à 2016

Les ratios de la dette au revenu et de la dette aux actifs offrent un autre point de vue sur la situation financière des familles canadiennes. En fait, le ratio de la dette au revenu est considéré comme l'un des principaux indicateurs de l'endettement des familles. Un ratio de la dette au revenu relativement élevé signifie qu'une famille consacrerait une proportion plus importante de son revenu au remboursement de sa dette, ce qui lui laisserait moins d'argent pour d'autres activités de consommation et pour l'épargne.

Toutefois, le ratio de la dette au revenu ne brosse pas un tableau complet de la situation financière des personnes âgées, en partie parce que le fait d'utiliser le revenu n'est peut-être pas la meilleure façon d'estimer les ressources financières dont elles disposent. Un autre ratio — le ratio de la dette aux actifs — permet de mesurer la résilience d'une famille aux chocs financiers.

Dettes et actifs des familles canadiennes âgées

Les familles dont le ratio de la dette aux actifs est élevé ont un plus grand levier financier et sont considérées comme étant dans une moins bonne situation financière. Un ratio de la dette aux actifs supérieur à 1 signifie qu'une famille a plus de dettes que d'actifs, ce qui est rare parmi les familles canadiennes de personnes âgées. À l'inverse, les familles dont le ratio de la dette aux actifs se rapproche de zéro ont très peu de dettes par rapport à leur niveau d'actifs.

Dans le présent article, les ratios médians sont utilisés et obtenus en calculant les ratios de la dette au revenu et de la dette aux actifs pour chaque famille d'une catégorie donnée et en déterminant la valeur médiane de cette catégorie. Cette méthode a l'avantage de mieux représenter la situation financière des familles typiques de chaque catégorie. Toutefois, ces valeurs ne peuvent être comparées aux ratios calculés à l'aide des valeurs agrégées fournies au moyen du Système de comptabilité nationale (SCN). Selon le SCN, dans une catégorie donnée, la valeur globale de la dette des ménages est divisée par la valeur globale du revenu (on obtient ainsi le ratio de la dette au revenu) ou des actifs (on obtient ainsi le ratio de la dette aux actifs).

De 1999 à 2016, le ratio médian de la dette au revenu des familles de personnes âgées qui avaient une dette a plus que doublé, passant de 0,24 à 0,52 (tableau 5). Cela signifie que, en 2016, la famille médiane avait une dette correspondant à 52 % du revenu familial après impôt, alors que, en 1999, la dette de la famille médiane correspondait à 24 % du revenu familial après impôt.

Bien que le ratio médian de la dette au revenu ait augmenté pour la plupart des catégories de familles

Tableau 4

Valeur nette médiane des familles de personnes âgées ayant une dette, 1999 et 2016

	1999	2016	Variation
	dollars constants de 2016		
Familles de personnes âgées ayant une dette	298 900	537 400	238 500*
Sexe du principal soutien économique			
Hommes	380 500	608 500	228 000
Femmes	166 300	435 300	269 000
Âge du principal soutien économique			
65 à 69 ans	374 000	608 500	234 500*
70 à 74 ans	273 700	543 600	269 900*
75 à 79 ans	233 300	532 800	299 500*
80 ans et plus	213 300	374 100	160 800
Niveau de scolarité le plus élevé du principal soutien économique			
Sans diplôme d'études secondaires	208 600	261 600	53 000
Diplôme d'études secondaires	305 000 ^E	418 000	113 000 ^E
Certificat ou diplôme d'études postsecondaires non universitaires	337 900	568 600	230 700*
Diplôme ou certificat d'études universitaires	739 000	1 080 800	341 800*
Structure familiale¹			
Personne seule	157 000	261 600	104 600
Hommes	226 700	264 200 ^E	37 500 ^E
Femmes	137 100	259 900	122 800
Couple, sans enfants	406 600	730 000	323 400*
Autres types de familles	326 200	736 800	410 600*
Statut d'immigrant du principal soutien économique			
Immigrant	307 800	730 000	422 200*
Personne née au Canada	298 900	509 800	210 900*
Propriété résidentielle			
Propriétaires ayant une hypothèque	334 100	596 000	261 900*
Propriétaires sans hypothèque	414 000	817 800	403 800*
Non-propriétaires	53 100 ^E	66 200 ^E	13 100 ^E
Situation d'activité du principal soutien économique			
Employé	451 600 ^E	577 000	125 400 ^E
Travailleur autonome	541 100 ^E	909 500	368 400 ^E
Inactif	276 400	509 800	233 400*
Quintile de revenu familial			
Quintile inférieur	62 900 ^E	68 900 ^E	6 000 ^E
Deuxième quintile	127 200	278 100	150 900*
Quintile du milieu	311 000	571 400	260 400*
Quatrième quintile	451 600	897 600	446 000*
Quintile supérieur	737 900	1 399 600	661 700*
Province ou région de résidence			
Atlantique	174 600	351 600	177 000*
Québec	249 000 ^E	354 600	105 600 ^E
Ontario	395 300	691 500	296 200*
Manitoba	254 600 ^E	559 200	304 600 ^{*E}
Saskatchewan	341 600 ^E	619 800 ^E	278 200 ^E
Alberta	311 000	577 000	266 000*
Colombie-Britannique	340 300	733 400	393 100*

^E à utiliser avec prudence

* valeur de 2016 significativement différente de la valeur de 1999 ($p < 0,05$)

1. Il n'y avait pas de couples comptant des enfants ou de familles monoparentales parmi les familles de personnes âgées.

Source : Statistique Canada, Enquête sur la sécurité financière, 1999 et 2016.

Dettes et actifs des familles canadiennes âgées

Tableau 5
Ratio médian de la dette au revenu en fonction des caractéristiques familiales, familles de personnes âgées ayant une dette, 1999 et 2016

	1999			2016			Variation de 1999 à 2016
	Estimation	Intervalle de confiance de 95 %		Estimation	Intervalle de confiance de 95 %		
de		à	de		à	ratio	
Familles de personnes âgées ayant une dette	0,239	0,185	0,295	0,522	0,442	0,598	0,283*
Sexe du principal soutien économique							
Hommes	0,307	0,247	0,373	0,589	0,467	0,713	0,282
Femmes	0,179	0,125	0,235	0,473	0,386	0,554	0,294
Âge du principal soutien économique							
65 à 69 ans	0,321	0,242	0,398	0,705	0,553	0,867	0,384*
70 à 74 ans	0,234	0,132	0,328	0,474	0,313	0,627	0,240
75 à 79 ans	0,165	0,082	0,238	0,495	0,314	0,666	0,330*
80 ans et plus	F	-0,037	0,237	0,210	0,053	0,367	F
Niveau de scolarité le plus élevé du principal soutien économique							
Sans diplôme d'études secondaires	0,165	0,101	0,219	0,476	0,264	0,696	0,311*
Diplôme d'études secondaires	0,453	0,215	0,685	0,457	0,323	0,597	0,004
Certificat ou diplôme d'études postsecondaires non universitaires	0,272	0,133	0,407	0,481	0,362	0,598	0,209
Diplôme ou certificat d'études universitaires	0,443	0,224	0,656	0,717	0,426	1,014	0,274
Structure familiale¹							
Personne seule	0,139	0,081	0,199	0,416	0,283	0,557	0,277*
Hommes	0,231	0,059	0,401	0,378	0,194	0,566	0,147
Femmes	0,116	0,057	0,183	0,455	0,289	0,611	0,339*
Couple, sans enfants	0,303	0,241	0,359	0,581	0,462	0,698	0,278*
Autres types de familles	0,318	0,163	0,477	0,659	0,444	0,876	0,341
Statut d'immigrant du principal soutien économique							
Immigrant	0,337	0,164	0,516	0,845	0,772	0,928	0,508*
Personne née au Canada	0,209	0,171	0,249	0,473	0,215	0,725	0,264
Propriété résidentielle							
Propriétaires ayant une hypothèque	1,456	1,186	1,734	2,170	1,954	2,386	0,714*
Propriétaires sans hypothèque	0,175	0,141	0,219	0,322	0,261	0,379	0,147*
Non-propriétaires	0,089	0,051	0,129	0,172	0,111	0,229	0,083
Situation d'activité du principal soutien économique							
Employé	0,513	0,236	0,784	0,926	0,616	1,244	0,413
Travailleur autonome	1,397	0,459	2,341	1,296	0,751	1,849	-0,101
Inactif	0,208	0,171	0,249	0,439	0,362	0,518	0,231*
Quintile de revenu familial							
Quintile inférieur	0,179	0,082	0,278	0,434	0,175	0,685	0,255
Deuxième quintile	0,169	0,111	0,229	0,398	0,263	0,537	0,229*
Quintile du milieu	0,234	0,093	0,367	0,471	0,372	0,568	0,237*
Quatrième quintile	0,295	0,182	0,418	0,670	0,494	0,846	0,375*
Quintile supérieur	0,369	0,213	0,527	0,733	0,554	0,906	0,364*
Province ou région de résidence							
Atlantique	0,192	0,123	0,257	0,354	0,232	0,468	0,162
Québec	0,179	0,062	0,298	0,383	0,282	0,478	0,204
Ontario	0,209	0,112	0,308	0,548	0,393	0,707	0,339*
Manitoba	0,198	0,043	0,357	0,477	0,166	0,794	0,279
Saskatchewan	0,295	0,143	0,457	0,536	0,285	0,795	0,241
Alberta	0,407	0,214	0,606	0,872	0,478	1,262	0,465
Colombie-Britannique	0,349	0,193	0,507	0,797	0,486	1,114	0,448

F trop peu fiable pour être publié

* valeur de 2016 significativement différente de la valeur de 1999 ($p < 0,05$)

1. Il n'y avait pas de couples comptant des enfants ou de familles monoparentales parmi les familles de personnes âgées.

Source : Statistique Canada, Enquête sur la sécurité financière, 1999 et 2016.

Dettes et actifs des familles canadiennes âgées

âgées, la hausse a été relativement plus prononcée chez les familles dont le principal soutien économique était âgé de 65 à 69 ans ou de 75 à 79 ans. L'augmentation a également été plus importante chez les personnes qui n'avaient pas terminé leurs études secondaires.

La croissance du ratio variait selon le revenu familial. Alors que le ratio a doublé chez les familles de tous les quintiles de revenu, la hausse absolue a été plus importante chez les familles faisant partie des quintiles de revenu supérieurs. Par exemple, le ratio médian s'est accru de 0,36 chez les familles faisant partie des deux quintiles supérieurs, comparativement à une hausse d'environ 0,23 chez celles faisant partie des deuxième et troisième quintiles.

Parmi les autres groupes dont le ratio médian de la dette au revenu a augmenté de façon significative figurent les personnes seules (surtout les femmes seules), les couples, les immigrants, les propriétaires (particulièrement ceux qui avaient une hypothèque impayée), les personnes qui ne faisaient pas partie de la population active et les familles qui vivaient en Ontario.

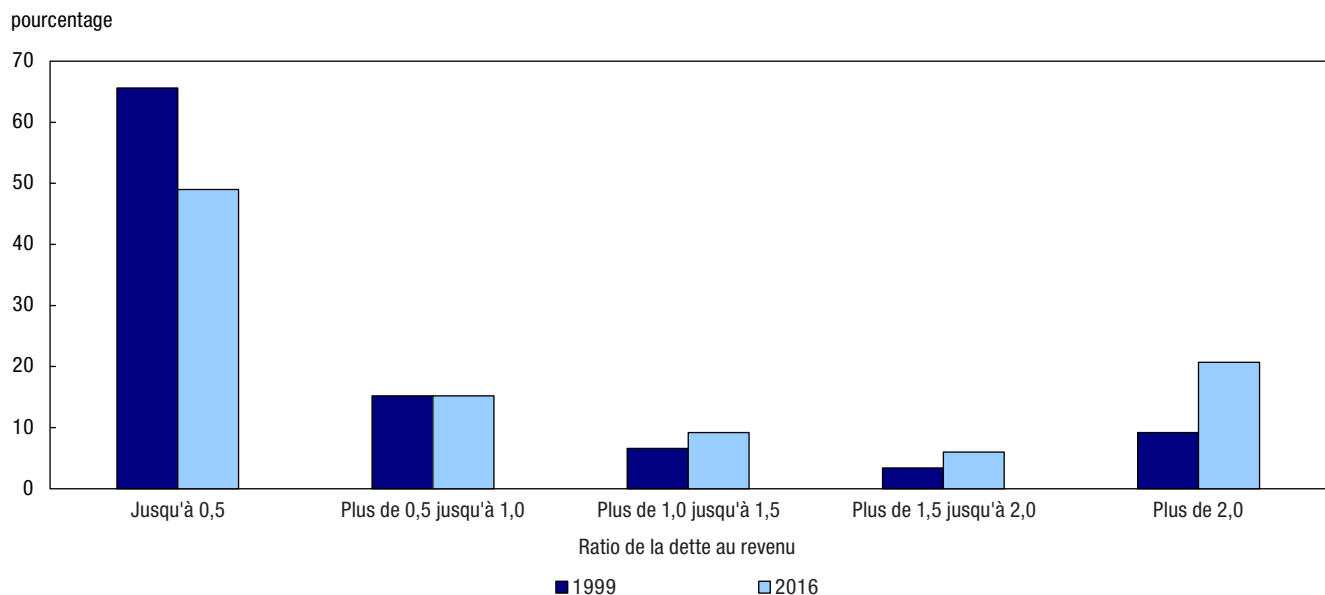
Plus du tiers des familles avaient un ratio de la dette au revenu supérieur à 1,0 en 2016

Étant donné les variations importantes entre les familles de personnes âgées en ce qui concerne les finances familiales, il est possible d'obtenir des renseignements supplémentaires en examinant la répartition des ratios. En 2016, 49 % des familles de personnes âgées qui avaient une dette avaient un ratio

de la dette au revenu pouvant aller jusqu'à 0,5, ce qui signifie que la valeur de leur dette ne dépassait pas 50 % du revenu familial total après impôt (graphique 1). Par contre, 36 % des familles de personnes âgées avaient un ratio de la dette au revenu supérieur à 1,0 en 2016 et 21 %, un ratio de la dette au revenu de plus de 2,0. En 1999, les pourcentages correspondants étaient de 21 % et de 11 %, respectivement. Ces familles sont peut-être plus susceptibles de faire face à un choc financier puisqu'elles sont plus exposées à l'endettement.

Diverses caractéristiques sont associées à la probabilité que les familles aient un ratio de la dette au revenu supérieur à 1, c'est-à-dire la probabilité d'avoir un niveau de dette supérieur à leur revenu. La probabilité que les familles dont le principal soutien économique avait un niveau de scolarité inférieur au

Graphique 1
Répartition des familles selon le ratio de la dette au revenu, familles de personnes âgées ayant une dette, 1999 et 2016



Source : Statistique Canada, Enquête sur la sécurité financière, 1999 et 2016.

diplôme d'études secondaires aient un ratio de la dette au revenu de plus de 1,0 était de 43 % et elle était de 40 % chez celles dont le principal soutien économique était titulaire d'au moins un diplôme universitaire (tableau 6). À titre de comparaison, les probabilités correspondantes chez les personnes ayant un diplôme d'études secondaires ou un diplôme d'études postsecondaires non universitaires étaient d'environ 30 %. Les immigrants étaient plus susceptibles d'avoir un ratio de la dette au revenu supérieur à 1,0 que les personnes nées au Canada (44 % par rapport à 33 %). À l'échelle régionale ou provinciale, les familles de personnes âgées des provinces de l'Atlantique étaient moins susceptibles d'avoir un niveau de dette plus élevé que leur revenu, ce qui démontre que les personnes âgées des provinces de l'Atlantique ont un niveau de dette relativement faible.

En outre, 14 % des familles de personnes âgées avaient une dette de consommation supérieure à leur revenu familial après impôt en 2016, alors que c'était le cas de 4 % des familles de personnes âgées en 1999. La dette de consommation est une dette autre qu'une dette hypothécaire, comme des soldes impayés sur des cartes de crédit, des marges de crédit, des prêts bancaires, des prêts automobiles et des factures impayées. Le respect des obligations financières pourrait présenter un défi pour ces familles, car une grande partie de leur revenu pourrait être consacrée au service d'une dette qui n'est pas adossée à des actifs.

Tableau 6
Probabilité d'avoir un ratio de la dette au revenu supérieur à 1,0 et un ratio de la dette aux actifs supérieur à 0,1, familles de personnes âgées ayant une dette, 2016

	Ratio de la dette au revenu supérieur à 1,0	Ratio de la dette aux actifs supérieur à 0,1
	probabilité prédite	
Sexe du principal soutien économique		
Hommes	0,37	0,42
Femmes (réf.)	0,34	0,36
Âge du principal soutien économique		
65 à 69 ans (réf.)	0,41	0,42
70 à 74 ans	0,36	0,40
75 à 79 ans	0,34	0,38
80 ans et plus	0,23*	0,28*
Niveau de scolarité le plus élevé du principal soutien économique		
Sans diplôme d'études secondaires (réf.)	0,43	0,51
Diplôme d'études secondaires	0,30*	0,38*
Certificat ou diplôme d'études postsecondaires non universitaires	0,31*	0,36*
Diplôme ou certificat d'études universitaires	0,40	0,31*
Structure familiale¹		
Personne seule (réf.)	0,37	0,44
Couple, sans enfants	0,35	0,35*
Autres types de familles	0,35	0,40
Statut d'immigrant du principal soutien économique		
Immigrant	0,44*	0,49*
Personne née au Canada (réf.)	0,33	0,36
Situation d'activité du principal soutien économique		
Employé (réf.)	0,45	0,59
Travailleur autonome	0,51	0,44*
Inactif	0,32*	0,35*
Quintile de revenu familial		
Quintile inférieur (réf.)	0,35	0,58
Deuxième quintile	0,36	0,40*
Quintile du milieu	0,36	0,31*
Quatrième quintile	0,38	0,37*
Quintile supérieur	0,35	0,29*
Province ou région de résidence		
Atlantique	0,26*	0,39
Québec	0,31	0,38
Ontario (réf.)	0,37	0,37
Manitoba	0,33	0,33
Saskatchewan	0,31	0,36
Alberta	0,46	0,49*
Colombie-Britannique	0,43	0,41

* valeur significativement différente de la catégorie de référence (réf.) ($p < 0,05$)

1. Il n'y avait pas de couples comptant des enfants ou de familles monoparentales parmi les familles de personnes âgées.

Source : Statistique Canada, Enquête sur la sécurité financière, 1999 et 2016.

Le ratio de la dette aux actifs était relativement stable de 1999 à 2016

En 2016, le ratio médian de la dette aux actifs était de 0,06 chez les familles canadiennes âgées, ce qui signifie que la valeur de la dette d'une famille typique de personnes âgées représentait 6 % de la valeur de ses actifs (tableau 7). Ce taux est demeuré essentiellement inchangé par rapport à 0,05 en 1999. Ces résultats laissent entendre que la plupart des familles de personnes âgées ont des niveaux de dette relativement faibles par rapport à leurs actifs.

La répartition du ratio de la dette aux actifs est aussi demeurée relativement stable de 1999 à 2016. En 2016, 61 % des familles de personnes âgées avaient un ratio de la dette aux actifs égal ou inférieur à 0,1; autrement dit, ces familles avaient

des niveaux de dette équivalant à 10 % ou moins de la valeur de leurs actifs (graphique 2). Par contre, 11 % des familles avaient un ratio de la dette aux actifs supérieur à 0,4. Les proportions correspondantes en 1999 étaient de 67 % et de 10 %, respectivement.

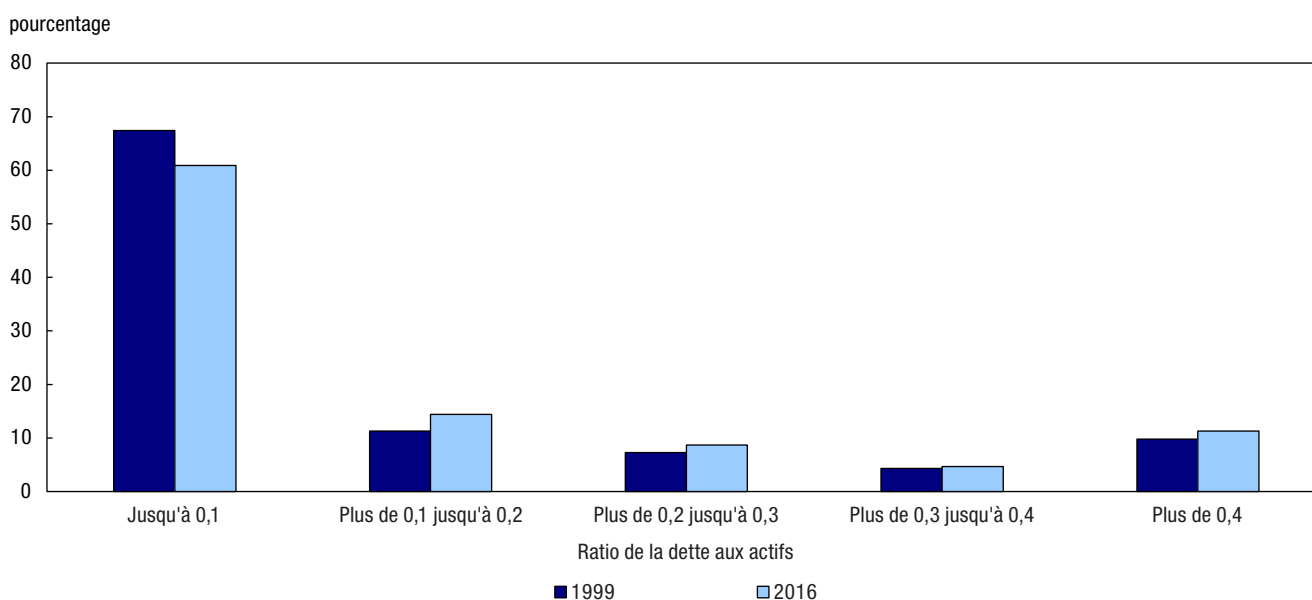
Diverses caractéristiques étaient associées à un ratio de la dette aux actifs relativement élevé, comme le montre le tableau 6. Des niveaux de revenu plus élevés étaient associés à une moins grande probabilité d'avoir un ratio de la dette aux actifs de plus de 0,1. Plus précisément, la probabilité qu'une famille faisant partie du quintile de revenu le plus élevé ait un ratio de la dette aux actifs plus élevé était de 29 %, comparativement à 58 % chez les familles faisant partie du quintile inférieur. Parmi les autres groupes qui étaient plus susceptibles d'avoir un ratio de la dette aux actifs supérieur

à 0,1 figuraient les personnes âgées seules, les immigrants, les travailleurs âgés et les personnes âgées vivant en Alberta¹⁷.

Conclusion

En raison du vieillissement de la population, une proportion croissante de Canadiens et Canadiennes sont maintenant âgés de 65 ans et plus. Un nombre croissant d'études sont consacrées à ce segment de la population. Dans le présent article, on s'est intéressé à la répartition de la dette et des actifs dans les familles de personnes âgées ainsi qu'aux variations observées au fil du temps. De 1999 à 2016, la proportion de personnes âgées qui avaient une dette s'est accrue, passant de 27 % à 42 %. La dette médiane a augmenté, passant de 9 000 \$ à 25 000 \$. Parallèlement, la valeur médiane des actifs s'est accrue, passant de 327 000 \$ à 607 400 \$. Les deux

Graphique 2
Répartition des familles selon le ratio de la dette aux actifs, familles de personnes âgées ayant une dette, 1999 et 2016



Source : Statistique Canada, Enquête sur la sécurité financière, 1999 et 2016.

Dettes et actifs des familles canadiennes âgées

Tableau 7

Ratio médian de la dette aux actifs en fonction des caractéristiques familiales, familles de personnes âgées ayant une dette, 1999 et 2016

	1999			2016			Variation de 1999 à 2016
	Estimation	Intervalle de confiance de 95 %		Estimation	Intervalle de confiance de 95 %		
de		à	de		à	ratio	
Familles de personnes âgées ayant une dette	0,047	0,030	0,070	0,063	0,050	0,070	0,016
Sexe du principal soutien économique							
Hommes	0,049	0,038	0,062	0,065	0,048	0,072	0,016
Femmes	0,040	0,022	0,058	0,058	0,044	0,076	0,018
Âge du principal soutien économique							
65 à 69 ans	0,053	0,038	0,062	0,070	0,054	0,086	0,017
70 à 74 ans	0,056	0,038	0,082	0,063	0,042	0,078	0,007
75 à 79 ans	0,030	0,012	0,048	0,058	0,038	0,082	0,028
80 ans et plus	F	-0,007	0,047	0,034	0,003	0,057	F
Niveau de scolarité le plus élevé du principal soutien économique							
Sans diplôme d'études secondaires	0,041	0,022	0,058	0,107	0,077	0,143	0,066*
Diplôme d'études secondaires	0,063	0,025	0,095	0,065	-0,136	0,256	0,002
Certificat ou diplôme d'études postsecondaires non universitaires	0,044	0,018	0,062	0,052	0,036	0,064	0,008
Diplôme ou certificat d'études universitaires	0,038	0,018	0,062	0,049	0,034	0,066	0,011
Structure familiale¹							
Personne seule	0,041	0,018	0,062	0,073	0,046	0,094	0,032
Hommes	F	-0,001	0,121	0,091	0,045	0,135	F
Femmes	0,034	0,010	0,050	0,069	0,045	0,095	0,035
Couple, sans enfants	0,033	0,018	0,042	0,051	0,040	0,060	0,018
Autres types de familles	0,060	0,038	0,082	0,073	0,041	0,099	0,013
Statut d'immigrant du principal soutien économique							
Immigrant	0,073	0,037	0,103	0,075	0,041	0,099	0,002
Personne née au Canada	0,039	0,030	0,050	0,056	0,050	0,070	0,017*
Propriété résidentielle							
Propriétaires ayant une hypothèque	0,136	0,113	0,167	0,177	0,158	0,202	0,041
Propriétaires sans hypothèque	0,016	0,016	0,024	0,022	0,016	0,024	0,006
Non-propriétaires	0,058	0,033	0,087	0,094	0,041	0,139	0,036
Situation d'activité du principal soutien économique							
Employé	0,084	0,043	0,117	0,134	0,093	0,167	0,050
Travailleur autonome	F	-0,032	0,152	0,069	0,043	0,097	F
Inactif	0,040	0,028	0,052	0,053	0,040	0,060	0,013
Quintile de revenu familial							
Quintile inférieur	0,125	0,048	0,212	0,172	0,086	0,254	0,047
Deuxième quintile	0,052	0,023	0,077	0,057	0,036	0,084	0,005
Quintile du milieu	0,032	0,012	0,048	0,038	0,026	0,054	0,006
Quatrième quintile	0,033	0,010	0,050	0,048	0,034	0,066	0,015
Quintile supérieur	0,038	0,020	0,060	0,057	0,044	0,076	0,019
Province ou région de résidence							
Atlantique	0,040	0,026	0,054	0,059	0,036	0,084	0,019
Québec	0,054	0,028	0,072	0,065	0,036	0,084	0,011
Ontario	0,034	0,006	0,054	0,056	0,044	0,076	0,022
Manitoba	F	-0,003	0,103	0,036	0,009	0,071	F
Saskatchewan	0,034	0,005	0,055	0,056	0,027	0,093	0,022
Alberta	0,052	0,023	0,077	0,089	0,055	0,125	0,037
Colombie-Britannique	0,047	0,034	0,066	0,068	0,048	0,092	0,021

F trop peu fiable pour être publié

* valeur de 2016 significativement différente de la valeur de 1999 ($p < 0,05$)

1. Il n'y avait pas de couples comptant des enfants ou de familles monoparentales parmi les familles de personnes âgées.

Source : Statistique Canada, Enquête sur la sécurité financière, 1999 et 2016.

tiers de l'augmentation de la dette étaient attribuables à une dette hypothécaire et environ la moitié de la croissance des actifs était liée à l'immobilier.

L'ampleur des changements observés au chapitre de la dette et des actifs variait selon les caractéristiques familiales. Par conséquent, on a constaté une croissance de la valeur nette beaucoup plus marquée chez certains types de familles. Par exemple, de 1999 à 2016, la valeur nette médiane des familles de personnes âgées faisant partie du quintile de revenu supérieur s'est accrue de 661 700 \$. En revanche, la valeur nette chez les familles de personnes âgées faisant partie du quintile inférieur n'a pas augmenté de façon significative.

Les ratios de la dette aux actifs et de la dette au revenu fournissent un autre point de vue sur les finances des familles. Le ratio médian de la dette aux actifs a peu fluctué au fil du temps. Toutefois, le ratio médian

de la dette au revenu a augmenté pour passer de 0,24 en 1999 à 0,52 en 2016. La croissance du ratio de la dette au revenu variait cependant d'un groupe à l'autre, et l'augmentation des niveaux d'endettement n'avait pas les mêmes conséquences pour tous les groupes de personnes âgées.

Les personnes des groupes d'âge plus jeunes (65 à 69 ans), celles qui faisaient partie des quintiles de revenu plus élevés et celles qui vivaient en Colombie-Britannique ont enregistré une hausse significative non seulement de leur ratio de la dette au revenu, mais aussi de leur valeur nette. Pour ces personnes âgées, l'augmentation du ratio de la dette au revenu est probablement le reflet d'une capacité d'emprunt accrue, par exemple, grâce à des lignes de crédit pour lesquelles la maison sert de garantie.

Pour d'autres groupes de personnes âgées, comme celles qui ont un faible niveau de scolarité ou les personnes

seules, l'augmentation du ratio de la dette au revenu pourrait avoir plus de conséquences parce que leur valeur nette n'a pas augmenté autant que celle des autres groupes de personnes âgées. Puisque certaines de ces personnes âgées sont peut-être plus susceptibles d'avoir des niveaux d'endettement excessivement élevés par rapport à leur revenu, elles peuvent être plus vulnérables sur le plan financier. Pour ces personnes âgées, un niveau d'endettement plus élevé pourrait avoir des conséquences telles que le report de leur départ à la retraite, des niveaux de bien-être mental ou physique plus faibles et des niveaux de stress plus élevés. Les difficultés financières peuvent aussi se traduire par une réduction des choix disponibles pour les personnes âgées nécessitant des soins.

Sharanjit Uppal est un chercheur principal de *Regards sur la société canadienne* à Statistique Canada.

Sources des données, méthodes et définitions

Source des données

Les données de l'Enquête sur la sécurité financière (ESF) de 1999 et 2016 ont été utilisées dans le cadre de la présente étude. L'ESF est une enquête à participation volontaire conçue pour recueillir auprès d'un échantillon de familles canadiennes des renseignements sur les actifs, les dettes, l'emploi, le revenu et le niveau de scolarité. Des renseignements sont recueillis sur la valeur de l'ensemble des principaux actifs financiers et non financiers et sur les sommes dues à l'égard des prêts hypothécaires, des véhicules, des cartes de crédit, des prêts étudiants et d'autres dettes.

L'ESF porte sur la population vivant dans les 10 provinces au Canada. Les personnes suivantes sont exclues de l'enquête : les personnes vivant dans des réserves et d'autres établissements autochtones dans les provinces; les représentants officiels de pays étrangers vivant au Canada et leurs familles; les membres de communautés religieuses et d'autres communautés; les membres des Forces canadiennes qui habitent dans des camps ou des bases militaires; les personnes qui vivent à temps plein dans des établissements, par exemple, les détenus dans les pénitenciers et les malades chroniques dans les hôpitaux et les établissements de soins infirmiers.

L'analyse présentée dans le cadre de cet article se limite aux familles de personnes âgées ayant des dettes. Les caractéristiques individuelles, comme l'âge et le niveau de scolarité, reflètent celles du principal soutien économique de la famille.

Définitions

La **famille** désigne la famille économique, définie comme une famille de deux personnes ou plus vivant dans le même logement et apparentées par le sang, le mariage ou l'adoption, ou vivant en union de fait, et les personnes seules vivant seules ou avec d'autres personnes non apparentées.

La **dette totale** désigne la dette totale de la famille et comprend la dette hypothécaire sur la résidence principale et tous les autres biens immobiliers (au Canada et à l'étranger), ainsi que la dette de consommation.

La **dette hypothécaire** fait référence à la dette détenue par les familles sur la résidence principale et tous les autres biens immobiliers (au Canada et à l'étranger).

La **dette de consommation** comprend les soldes de cartes de crédit, des marges de crédit personnelles et hypothécaires et les emprunts garantis et non garantis contractés auprès de banques et d'autres établissements (y compris les prêts automobiles), et les autres factures impayées.

Le **total des actifs** désigne le total des actifs de la famille et comprend les biens immobiliers (résidence principale et tous les autres biens immobiliers), les régimes de retraite d'employeurs (valeur fondée sur la cessation), ainsi que tous les autres actifs (y compris les régimes enregistrés d'épargne-retraite, régimes enregistrés d'épargne-études, fonds enregistrés de revenu de retraite, actions, obligations, fonds communs de placement, véhicules, effets du ménage, comptes bancaires, biens de collection, valeur accumulée des entreprises familiales et autres actifs financiers et non financiers).

Les **quintiles de revenu** sont fondés sur le revenu total de la famille économique avant impôt ajusté pour tenir compte de la taille de la famille (c.-à-d. divisé par la racine carrée de la taille de la famille).

Le **ratio de la dette au revenu** est obtenu en divisant la dette totale de la famille par le revenu total de la famille après impôt.

Le **ratio de la dette aux actifs** est obtenu en divisant la dette totale de la famille par les actifs totaux de la famille.

Revenu des familles de personnes âgées

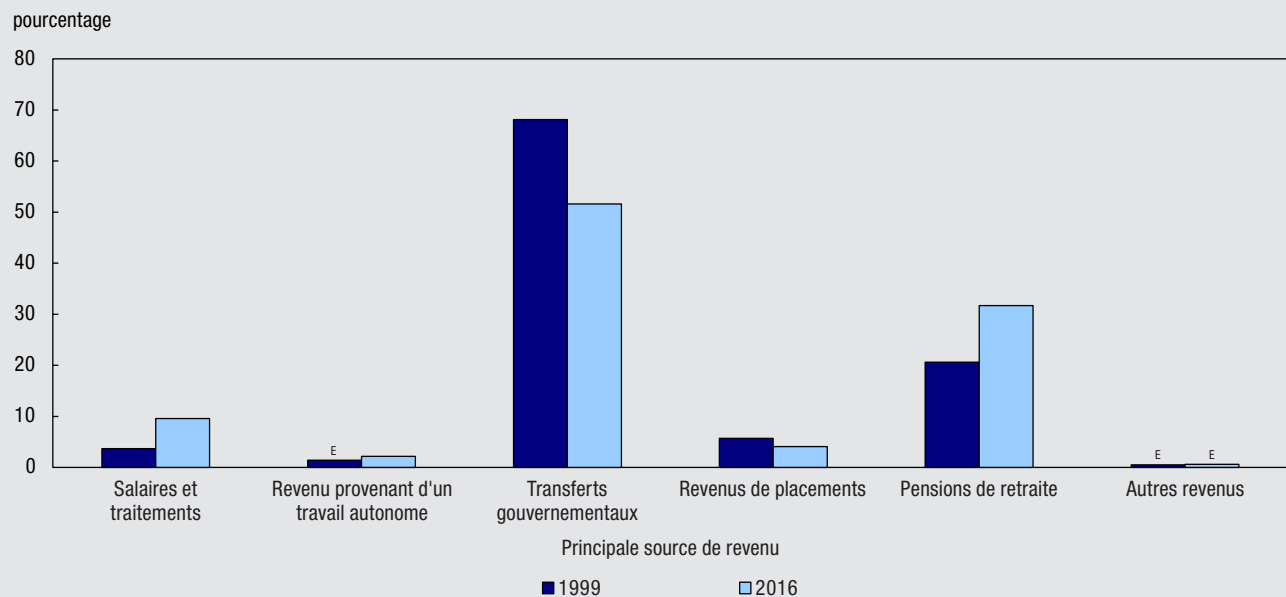
Le revenu des familles de personnes âgées a augmenté au fil du temps. En 2016, le revenu familial avant impôt était de 43 300 \$, alors qu'il était de 36 200 \$ (en dollars de 2016) en 1999 (tableau 8)¹⁸. Bien que le revenu se soit accru dans presque tous les groupes, on a constaté des différences. Par exemple, le revenu des familles faisant partie du quintile de revenu supérieur s'est accru de 29 700 \$ (+36 %), tandis que celui des familles faisant partie du quintile inférieur a augmenté de 1 500 \$ (+8 %). Cette différence a entraîné un élargissement de l'écart entre ces deux quintiles, qui est passé de 64 400 \$ en 1999 à 92 600 \$ en 2016. Parmi les groupes de niveaux de scolarité, les familles dont le principal soutien économique avait un diplôme d'études secondaires ou moins n'ont pas affiché de variation au chapitre du revenu, tandis que le revenu des deux groupes ayant les niveaux de scolarité les plus élevés s'est accru.

À l'échelle régionale ou provinciale, le revenu familial avant impôt des familles de personnes âgées en 2016 variait d'un creux d'environ 36 700 \$ au Québec à un sommet d'environ 55 200 \$ en Alberta. De 1999 à 2016, les familles de toutes les

provinces ou régions, à l'exception du Québec et de l'Ontario, ont enregistré une hausse de leur revenu. La hausse la plus marquée a été enregistrée en Alberta (une hausse de 20 100 \$ ou de 57 %).

Le taux d'emploi chez les personnes âgées est à la hausse depuis le milieu des années 1990. En 2015, 20 % des Canadiens de 65 ans et plus avaient un emploi, comparativement à 10 % en 1995¹⁹. Par conséquent, les salaires et traitements étaient la principale source de revenu familial pour 1 personne âgée sur 10 en 2016 (graphique 3). Les transferts gouvernementaux sont demeurés la principale source de revenu de la majorité des personnes âgées, bien que la proportion de celles qui les ont déclarés comme principale source de revenu ait diminué, passant de 68 % en 1999 à 52 % en 2016. Une proportion croissante de personnes âgées ont déclaré que les pensions de retraite sont leur principale source de revenus (32 % en 2016 par rapport à 21 % en 1999).

Graphique 3
Principale source de revenu, familles de personnes âgées ayant ou non une dette, 1999 et 2016



^E à utiliser avec prudence

Source : Statistique Canada, Enquête sur la sécurité financière, 1999 et 2016.

Dettes et actifs des familles canadiennes âgées

Revenu des familles de personnes âgées

Tableau 8

Revenu avant et après impôt, familles de personnes âgées ayant ou non une dette, 1999 et 2016

	Avant impôt		Après impôt	
	1999	2016	1999	2016
	dollars constants de 2016			
Familles de personnes âgées ayant ou non une dette	36 200	43 300*	33 500	40 300*
Sexe du principal soutien économique				
Hommes	45 300	55 100*	41 200	49 900*
Femmes	24 900	35 100*	23 200	33 200*
Âge du principal soutien économique				
65 à 69 ans	42 500	54 700*	37 700	47 600*
70 à 74 ans	39 400	46 100	35 900	41 900*
75 à 79 ans	34 000	43 300*	32 400	40 000*
80 ans et plus	28 400	35 600*	26 700	34 000*
Niveau de scolarité le plus élevé du principal soutien économique				
Sans diplôme d'études secondaires	31 600	31 600	30 400	30 700
Diplôme d'études secondaires	39 500	42 200	36 700	39 600
Certificat ou diplôme d'études postsecondaires non universitaires	38 700	51 100*	35 900	45 600*
Diplôme ou certificat d'études universitaires	61 800	74 700*	51 100	63 700*
Structure familiale¹				
Personne seule	22 700	28 000*	21 600	26 800*
Hommes	26 300	29 200	23 800	27 800
Femmes	22 100	27 400*	21 100	26 400*
Couple, sans enfants	47 100	62 000*	42 700	56 800*
Autres types de familles	52 900	68 200*	49 300	62 400*
Statut d'immigrant du soutien économique principal				
Immigrant	37 900	42 200	35 600	40 600
Personne née au Canada	35 700	43 700*	33 300	40 300*
Propriété résidentielle				
Propriétaires ayant une hypothèque	52 100	58 900	45 500	52 700
Propriétaires sans hypothèque	41 800	55 300*	38 000	49 800*
Non-propriétaires	24 500	28 900*	22 800	28 300*
Situation d'activité du principal soutien économique				
Employé	68 600	79 900	59 300	68 300
Travailleur autonome	63 700	69 200	50 900	63 100
Inactif	34 900	40 200*	32 600	37 500*
Quintile de revenu familial				
Quintile inférieur	17 700	19 200*	17 700	19 200*
Deuxième quintile	23 800	29 900*	22 700	29 300*
Quintile du milieu	36 700	43 000*	35 600	41 900*
Quatrième quintile	50 700	66 200*	45 500	59 400*
Quintile supérieur	82 100	111 800*	65 600	93 300*
Province ou région de résidence				
Atlantique	30 900	41 300*	29 800	39 400*
Québec	33 300	36 700	32 100	34 800
Ontario	41 600	45 900	38 000	43 300*
Manitoba	33 700	48 700*	31 500	43 900*
Saskatchewan	33 500	43 000*	32 100	39 700*
Alberta	35 100	55 200*	33 900	49 000*
Colombie-Britannique	36 400	48 200*	32 800	43 200*

* valeur de 2016 significativement différente de la valeur de 1999 ($p < 0,05$)

1. Il n'y avait pas de couples comptant des enfants ou de familles monoparentales parmi les familles de personnes âgées.

Source : Statistique Canada, Enquête sur la sécurité financière, 1999 et 2016.

Informations supplémentaires

Tableau A1
Répartition des familles de personnes âgées selon diverses caractéristiques, 2016

	Familles de personnes âgées	Familles de personnes âgées ayant une dette
	pourcentage	
Sexe du principal soutien économique		
Hommes	55,4	59,8
Femmes	44,6	40,2
Âge du principal soutien économique		
65 à 69 ans	30,6	42,5
70 à 74 ans	25,5	29,0
75 à 79 ans	17,5	15,9
80 ans et plus	26,4	12,6
Niveau de scolarité le plus élevé du principal soutien économique		
Sans diplôme d'études secondaires	31,2	25,1
Diplôme d'études secondaires	23,9	23,6
Certificat ou diplôme d'études postsecondaires non universitaires	25,0	28,5
Diplôme ou certificat d'études universitaires	19,9	22,8
Structure familiale¹		
Personne seule	47,8	37,8
Hommes	16,6	14,0
Femmes	31,2	23,8
Couple, sans enfants	42,6	46,9
Autres types de familles	9,7	15,3
Statut d'immigrant du principal soutien économique		
Immigrant	25,9	23,2
Personne née au Canada	74,1	76,8
Propriété résidentielle²		
Propriétaires ayant une hypothèque	12,0	46,6
Propriétaires sans hypothèque	54,9	28,5
Non-propriétaires	33,1	24,9
Situation d'activité du principal soutien économique		
Employé	8,7	13,9
Travailleur autonome	6,2	9,2
Inactif	85,0	76,8
Province ou région de résidence		
Atlantique	7,9	9,5
Québec	27,4	26,1
Ontario	36,3	35,4
Manitoba	3,2	3,0
Saskatchewan	3,1	2,2
Alberta	8,0	8,8
Colombie-Britannique	14,2	15,0

1. Il n'y avait pas de couples comptant des enfants ou de familles monoparentales parmi les familles de personnes âgées.

2. La dette hypothécaire des propriétaires sans hypothèque et des non-propriétaires est liée à une dette hypothécaire sur des biens autres que la résidence principale.

Source : Statistique Canada, Enquête sur la sécurité financière, 1999 et 2016.

Notes

1. Calculé à l'aide des données sur les estimations de la population de Statistique Canada, [tableau 17-10-005-01](#).
2. Voir Statistique Canada (2010).
3. Voir Uppal (2010; 2015).
4. Voir LaRoche-Côté et coll. (2010).
5. Voir Arriagada (2018).
6. Voir Uppal et Barayandema (2018).
7. Pour de plus amples renseignements, voir le [tableau 38-10-0235-01](#) de Statistique Canada.
8. Voir, par exemple, Hurst (2011); Crawford et Faruqui (2012); Chawla et Uppal (2012); Uppal et LaRoche-Côté (2015).
9. Voir Marshall (2011).
10. Pour de plus amples renseignements sur la répartition des familles de personnes âgées en fonction des caractéristiques, voir le [tableau A1](#) de la section Renseignements supplémentaires.
11. Les tableaux dans cet article illustrent des indicateurs des différences statistiquement significatives entre 1999 et 2016. Les indicateurs des différences statistiquement significatives entre des groupes ne figurent pas dans les tableaux, mais seuls les résultats statistiques significatifs sont abordés dans cet article.
12. Voir Uppal et LaRoche-Côté (2015). Les quintiles sont fondés sur le revenu total de la famille économique avant impôt ajusté en fonction de la taille de la famille. En revanche, le revenu familial après impôt a été utilisé pour construire les quintiles. Les conclusions qualitatives sont demeurées inchangées.
13. Les exemples d'autres types de familles comprennent les frères et sœurs qui vivent ensemble, ou les neveux et nièces vivant avec leurs tantes et/ou leurs oncles.
14. Voir un examen des tendances de la consommation pendant les années de retraite dans LaFrance et LaRoche-Côté (2011).
15. Cette constatation est probablement attribuable à la hausse du prix des logements en Colombie-Britannique. Selon les données du MLS sur le prix des maisons de l'Association canadienne de l'immeuble (ACI), le prix composite moyen des maisons en décembre 2016 était de 915 400 \$ dans la région de Vancouver, de 834 500 \$ dans le Lower Mainland et de 673 600 \$ dans la vallée du Fraser. À titre de comparaison, ce prix était de 692 300 \$ dans la région du Grand Toronto et de 312 000 \$ à Montréal.
16. Les données sont disponibles sur le site Web de l'ACI : www.crea.ca.
17. Les personnes âgées de l'Alberta avaient le niveau d'endettement le plus élevé en 2016, la hausse importante de leur niveau d'endettement étant principalement attribuable à l'augmentation de leur dette hypothécaire.
18. Cette section comprend toutes les familles de personnes âgées (qui avaient ou non une dette).
19. Voir Bernard (2017).

Documents consultés

- AGARWAL, Sumit, et coll. 2009. « The age of reason: Financial decisions over the life cycle and implications for regulation », *Brookings Papers on Economic Activity*, automne, n° 2, p. 51 à 117.
- ARRIAGADA, Paula. 2018. « [Une journée dans la vie des Canadiens âgés : à quelles activités consacrent-ils leur temps?](#) », *Regards sur la société canadienne*, mars, produit n° 75-006-X au catalogue de Statistique Canada.
- BERNARD, André. 2017. « [Les personnes âgées au travail au Canada](#) », *Recensement en bref*, novembre, produit n° 98-200-X au catalogue de Statistique Canada.
- CHAWLA, Raj K., et Sharanjit UPPAL. 2012. « [L'endettement des ménages au Canada](#) », *L'emploi et le revenu en perspective*, vol. 24, n° 2, produit n° 75-001-X au catalogue de Statistique Canada, p. 3 à 18.
- CRAWFORD, Allan, et Umar FARUQUI. 2012. « Quels facteurs expliquent les tendances observées dans l'évolution de la dette des ménages canadiens? », *Revue de la banque du Canada*, hiver 2011-2012, février, p. 3 à 17.
- HURST, Matt. 2011. « [Endettement et types de familles au Canada](#) », *Tendances sociales canadiennes*, été, n° 91, produit n° 11-008-X au catalogue de Statistique Canada.
- LAFRANCE, Amélie, et Sébastien LAROCHELLE-CÔTÉ. 2011. « [Habitues de consommation des Canadiens âgés : approche axée sur une cohorte synthétique](#) », *Série de documents de recherche sur l'analyse économique*, mars, n° 67, produit n° 11F0027M au catalogue de Statistique Canada.
- LAROCHELLE-CÔTÉ, Sébastien, Garnett PICOT et John MYLES. 2010. « [Remplacement du revenu pendant les années de retraite](#) », *L'emploi et le revenu en perspective*, août, vol. 11, n° 8, produit n° 75-001-X au catalogue de Statistique Canada.
- MARSHALL, Katherine. 2011. « [Prendre sa retraite avec des dettes](#) », *L'emploi et le revenu en perspective*, vol. 23, n° 2, été, produit n° 75-001-X au catalogue de Statistique Canada.
- STATISTIQUE CANADA. 2010. [Projections démographiques pour le Canada, les provinces et les territoires, 2009 à 2036](#), produit n° 91-520-X au catalogue, Ottawa.
- UPPAL, Sharanjit, et Athanase BARAYANDEMA. 2018. « [La satisfaction à l'égard de la vie chez les personnes âgées au Canada](#) », *Regards sur la société canadienne*, août, produit n° 75-006-X au catalogue de Statistique Canada.
- UPPAL, Sharanjit, et Sébastien LAROCHELLE-CÔTÉ. 2015. « [Les variations dans les dettes et les actifs des familles canadiennes, 1999 à 2012](#) », *Regards sur la société canadienne*, avril, produit n° 75-006-X au catalogue de Statistique Canada.
- UPPAL, Sharanjit. 2015. « Self-employment among Canadian seniors: Trends and financial well-being », *Entrepreneurship, Self-Employment and Retirement*, publié sous la direction de Natalie Sappleton et Fernando Lourenço, Londres, Palgrave Macmillan, chapitre 7, p. 160 à 186.
- UPPAL, Sharanjit. 2010. « [L'activité des personnes âgées sur le marché du travail](#) », *L'emploi et le revenu en perspective*, juillet, vol. 11, n° 7, produit n° 75-001-X au catalogue de Statistique Canada.