



Étapes de la vie financière

DES CANADIENS ÂGÉS



BRONDESBURY GROUP

Rédigé par
Dr. Edwin L. Weinstein, PhD, C.Psych.

PRINTEMPS 2015

RÉSUMÉ

RÉSUMÉ

- La présente recherche décrit les principales préoccupations financières des Canadiens âgés, dans le contexte plus général de la retraite. Elle traite également des principaux risques financiers auxquels sont exposés les Canadiens de 50 ans et plus à chaque étape de leur vie, ainsi que de la gestion de ces risques. Il s'agit du troisième volet d'une série d'initiatives de recherche de nature financière concernant les Canadiens âgés.
- Ce rapport est fondé sur quelque 1 532 entrevues réalisées en ligne lors d'un sondage mené auprès des Canadiens de 50 ans et plus. Il s'agit d'un échantillon national, et des quotas ont été établis pour chaque région en vue d'assurer une précision satisfaisante et un équilibre plutôt juste entre les hommes et les femmes. Il fallait à peu près 15 minutes pour répondre au sondage, et les répondants étaient libres de le faire en français ou en anglais. Environ le quart des participants ont choisi de répondre en français.
- L'échantillon est pondéré pour refléter le nombre réel d'hommes et de femmes dans les ménages de chaque région selon l'âge des répondants. Le niveau de précision des résultats est de +/-2,5 %, environ 19 fois sur 20, pour l'ensemble de l'échantillon.
- Selon les données de Statistique Canada, les personnes composant notre échantillon touchent un revenu légèrement plus élevé que celui de la population générale. Cela est en grande partie attribuable à la fréquence relativement élevée

des régimes de retraite d'entreprise et des régimes enregistrés d'épargne.

Constatations générales

- Deux constatations ont des répercussions majeures sur la planification et la gestion de la retraite :
 - Les crises financières imprévues qui perturbent les économies et les dépenses planifiées pour la retraite sont bien plus courantes que ce à quoi nous nous attendions, en particulier durant les années précédant la retraite.
 - Les conséquences financières de la santé personnelle deviennent de plus en plus importantes lorsque les Canadiens vieillissent.

Planification

- La plupart des gens ont un plan financier non officiel et une idée approximative de leurs besoins pour l'avenir. Lorsqu'il s'agit d'un avenir rapproché (par exemple, les dépenses des prochains mois), cette idée approximative des besoins se précise.
- Bien que la majorité des gens aient des habitudes d'économie (préretraite) ou de retrait du revenu (retraite), près de la moitié d'entre eux font preuve de souplesse dans la gestion de leur argent. Par exemple, ils peuvent couvrir leurs dépenses courantes grâce à un régime de retraite, mais ils puisent dans d'autres économies ou ressources lorsque les circonstances le justifient. Ils ne font pas que réduire leurs dépenses lorsqu'ils doivent payer des frais élevés imprévus.

- Environ six personnes sur dix ont vécu des événements importants qui ont remis en question leurs plans financiers précédents. Puisque tant de personnes connaissent des expériences perturbatrices, apprendre à composer avec les besoins imprévus doit de toute évidence constituer un élément plus important de la planification financière. La marge de manœuvre doit être prise en compte dans le cadre de la discussion sur la planification.
- Voici les trois principaux événements perturbant les plans pour tous les groupes d'âge : fournir une aide financière à un adulte de la famille ayant des difficultés; assumer des frais médicaux importants pour soi-même ou un membre de la famille; perdre de l'argent sur le marché boursier et ne pas le récupérer.
- Une retraite anticipée imprévue est l'événement qui vient le plus souvent remettre en question les plans des personnes de moins de 75 ans. Plus du tiers des retraités de moins de 75 ans affirment avoir été forcés de prendre leur retraite plus tôt qu'ils ne l'auraient voulu. De ce groupe, les deux tiers ont dû prendre une retraite anticipée pour des raisons de santé.
- Les gens font face aux événements financiers majeurs de diverses façons, mais en général, ils réduisent les dépenses de leur ménage, encaissent une partie de leurs économies ou empruntent de l'argent. Les emprunts sont plus courants chez les personnes qui travaillent toujours, tout comme l'arrêt des économies en vue de la retraite.
- Les deux tiers des personnes de 75 ans et plus affirment avoir d'importants problèmes de santé. Les frais médicaux médians

engagés par les personnes de 75 ans et plus se chiffrent à 2 000 \$ par année, mais un ménage sur huit dépense annuellement plus de 5 000 \$. Les frais médicaux sont une grande source de préoccupation chez les gens de 75 ans et plus.

Préoccupations pour l'avenir

- Il existe trois principaux types de préoccupations :
 - Argent et santé – Ressources suffisantes pour subvenir à ses besoins, et menaces directes comme l'inflation et les frais médicaux.
 - Placements – Gains de placement et préservation du capital.
 - Autres – Questions familiales avant tout, et dans une faible mesure, préoccupations comme la fraude et l'obtention de conseils.
- Le coût de la vie au quotidien est une grande préoccupation pour la plupart des retraités et des personnes qui envisagent de prendre leur retraite. Chez les retraités, les frais médicaux représentent un risque considérable en matière de dépenses, et les gains de placement, un risque semblable en matière de revenu. Quant aux gens qui ne sont pas encore à la retraite, le principal risque sur le plan des dépenses concerne la longévité. Pour ce qui est des personnes n'ayant pas les moyens de partir à la retraite, le plus grand risque pour leur revenu est lié au fait qu'elles ignorent si elles réussiront à conserver leur emploi jusqu'à ce qu'elles puissent se permettre de prendre leur retraite.

- Lorsque nous nous penchons sur ce que les gens espèrent pour l'avenir, nous constatons que les préoccupations d'argent et de santé sont les plus répandues. À la lumière des expériences antérieures des répondants, les préoccupations de ceux-ci résultent de leurs propres expériences et probablement de celles de personnes qu'ils connaissent.
- Le quart des personnes qui sont déjà à la retraite (tous âges) craignent de ne pas s'être bien préparées, alors que quatre personnes sur dix qui prévoient la prendre ont cette crainte. Cela ne reflète pas tant leurs ressources financières que leur expérience pour ce qui est d'apprendre à vivre au moyen de ces ressources sans subir un stress excessif.
- Cette recherche confirme les conclusions précédentes des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM) et établit que la fréquence de la fraude est de 5 à 6 %. La présente analyse ajoute toutefois un élément : dans la majorité des cas, la fraude n'est probablement pas assez importante pour avoir un effet appréciable sur le bien-être financier des personnes touchées. Près de la moitié de nos répondants (46 %) croient qu'on leur a demandé de faire un placement frauduleux par un moyen quelconque (en ligne, au téléphone, en personne), par rapport à un peu plus du quart des répondants (27 %) de l'étude menée par l'ACVM en 2012.

Conseils à l'intention des futurs retraités

- On a demandé aux répondants quelles leçons financières ils souhaitaient transmettre. Ils étaient libres d'écrire ce qu'ils

voulaient. Dans l'ensemble, les conseils étaient simples et raisonnables :

- Commencer à économiser tôt et le faire de façon régulière.
 - Vivre selon ses moyens et éviter de s'endetter.
 - Investir dans ce qui est le plus important, comme un compte d'épargne libre d'impôt et un régime enregistré d'épargne-retraite.
 - Obtenir des conseils et faire un plan.
 - Se renseigner sur les questions financières.
 - Faire preuve de prudence quand on effectue des achats.
- Trois types de conseils ont été jugés utiles (cote de 4 ou 5) par les deux tiers des répondants :
 - Calculer le revenu dont on aura besoin plus tard.
 - Planifier pour s'assurer de ne pas épuiser ses économies avant son décès.
 - Se préparer à faire face à d'éventuels problèmes de santé.
 - La plupart des gens ont reçu des conseils durant les dernières années, habituellement au sujet de deux ou trois des questions que nous avons abordées. C'est là un peu moins de la moitié des questions sur lesquelles ils jugent utile d'obtenir des conseils. Pour l'ensemble des répondants, les plus grands écarts entre les conseils jugés utiles et les conseils reçus concernent la préparation aux problèmes de santé et la planification en vue de dépenses imprévues.
 - La majorité des gens prévoient également obtenir des conseils au cours des deux prochaines années, en général à propos de deux questions. La demande est particulièrement forte pour les

questions relatives à la santé et à la planification visant à ne pas épuiser ses économies avant son décès.

- Seuls 14 % des gens ont de la difficulté à obtenir des conseils. De ce groupe, les deux tiers sont méfiants puisqu'ils doutent de la compétence de leur conseiller. La moitié affirme que les conseillers ne veulent faire affaire qu'avec les gens ayant beaucoup d'argent.
- Un petit groupe de personnes (6 à 8 %) sont incapables d'obtenir des conseils. Lorsqu'on leur demande pourquoi il leur est difficile d'obtenir des conseils, ces personnes répondent ceci : elles n'ont pas de conseiller habituel; elles ne savent pas comment obtenir de l'aide; elles ne comprennent pas les explications complexes; elles ont très peu d'argent.

Étapes de la vie : profils

- **Les personnes à la préretraite** sont celles dont la valeur nette du ménage est la plus élevée. La plupart d'entre elles économisent pour l'avenir. Bien qu'elles aient déployé tous les efforts possibles pour planifier, les deux tiers de ces personnes ont vécu au cours des dix dernières années au moins un événement important ayant perturbé leurs économies en vue de la retraite. L'événement le plus courant est la retraite anticipée forcée entraînant une perte de revenus et d'avantages sociaux, le plus souvent en raison de problèmes de santé plutôt que d'une contrainte exercée par l'employeur.
- L'élément le plus difficile pour les personnes à la préretraite, lorsqu'elles effectuent leur planification, consiste à déterminer

combien d'années elles vivront et ce que cela signifie quant à leurs besoins sur le plan du revenu et des économies. La majorité de ces personnes obtiennent des conseils sur la planification de la retraite, mais le tiers d'entre elles prévoient aussi en obtenir sur l'adaptation à d'éventuels problèmes de santé et contraintes physiques. Les membres de ce groupe cherchent des renseignements en ligne plus souvent que ceux des groupes plus âgés, et les sources en ligne ont une plus grande influence sur eux. Ils tentent d'obtenir une plus grande diversité de conseils que les membres des groupes plus âgés.

- **Les retraités (âgés de moins de 75 ans)** voient leurs ressources financières atteindre un point culminant durant les années suivant immédiatement le départ à la retraite. La préservation du capital devient alors essentielle. Ces personnes font une analyse plus approfondie de leurs placements que les autres, mais elles sont fortement influencées par des sources imprimées indépendantes telles que les chroniques financières des journaux.
- Dans l'ensemble, ces personnes s'adaptent à leur revenu de retraite et adoptent un mode de vie qui correspond à leur revenu et à leurs champs d'intérêt. La question financière n'est pas une grande source de stress. Néanmoins, plus de la moitié ont vécu un événement important ayant représenté un obstacle quant à leurs finances. La santé et la famille sont de grandes sources de dépenses imprévues, mais les rénovations résidentielles le sont également. Certaines personnes ont été prises au dépourvu par les coûts des soins de santé lorsqu'elles ont perdu leurs avantages sociaux à la retraite. Le coût de la vie est l'une des principales préoccupations de la majorité des

retraités, les frais médicaux représentant le plus grand risque sur le plan des dépenses, et les gains de placement, un risque semblable sur le plan du revenu.

- **Les personnes de 75 ans et plus** sont préoccupées par les soins de santé, les deux tiers ayant de graves problèmes de santé et la moitié affirmant qu'elles sont limitées pour ce qui est de la santé ou des activités. À compter de l'âge de 75 ans environ, les ressources financières et la valeur nette diminuent rapidement, sur une période de 5 ans.
- À cette dernière étape de la vie, la plupart des gens estiment que leurs dépenses correspondent à peu près à celles qu'ils ont planifiées, mais la moitié d'entre eux ont vécu un événement important ayant fait obstacle à la stabilité de leur revenu. Les frais médicaux et la nécessité de soutenir les membres de la famille ayant des problèmes financiers constituent les deux principales difficultés. Les deux tiers de ce groupe jugent utile d'obtenir des conseils sur l'adaptation du mode de vie à leurs problèmes de santé et contraintes physiques, mais ils disent ne pas recevoir suffisamment de conseils à ce sujet.
- Les personnes de ce groupe sont moins à l'aise avec les mots et les chiffres que les personnes plus jeunes, mais elles prennent le temps de bien s'informer sur les questions financières. Les conseillers financiers exercent une plus forte influence sur les décisions de placement de ce groupe d'âge que sur celles de tout autre groupe. Cependant, les investisseurs de ce groupe démontrent habituellement une moins grande confiance dans les conseils qu'ils obtiennent et les motifs de ceux-ci.

Sommaire et conclusions

Plusieurs éléments se dégagent de nos constatations.

1. Les Canadiens âgés ne devraient pas être traités en tant que groupe unique aux fins des politiques, mais plutôt en tant que trois ou quatre groupes distincts.
2. La planification en vue de faire face aux besoins imprévus doit constituer une plus grande part de la planification financière, avant et après la retraite.
3. La gestion de la santé et ses répercussions financières doivent faire l'objet d'une planification accrue. Les conseils financiers doivent tenir compte des questions de santé, tant sur le plan des économies de retraite que sur celui de la gestion des dépenses durant la retraite.
4. Il est possible de créer des outils en ligne pour aider les gens à planifier l'imprévu. Les outils pour prévoir l'incidence de l'inflation et les futurs coûts des soins de santé constituent le besoin le plus manifeste. Les gens doivent également savoir jusqu'à quel âge ils vivront probablement et effectuer leur planification en conséquence.
5. La fraude est un problème grave qui mérite qu'on s'y intéresse. Elle touche environ 60 Canadiens âgés sur 1 000.