



# FORTIFICATION DU SYSTÈME DE RETRAITE

Préparons les prochains 150 ans

# CONGRÈS NATIONAL 2018 DE L'ACARR



**Ville de Québec, QC**  
**Fairmont Le Château Frontenac**

**DU 11 AU 13 SEPTEMBRE 2018**

[www.acpm-acarr.com](http://www.acpm-acarr.com)

COMMANDITAIRE DIAMANT >



Vie • Santé • Retraite

# Séance plénière III

## 2050, Voyage dans le temps : la retraite, redéfinie

*Conférenciers :*

**Yves Carrière**, *Université de Montreal*

**Bernard Morency**, *Gestion Bernard Morency*

*Modérateur :*

**Louis-Bernard Désilets**, *Normandin Beaudry*

# Démographie, main-d'œuvre et retraite : le Canada au 21<sup>e</sup> siècle

Yves Carrière

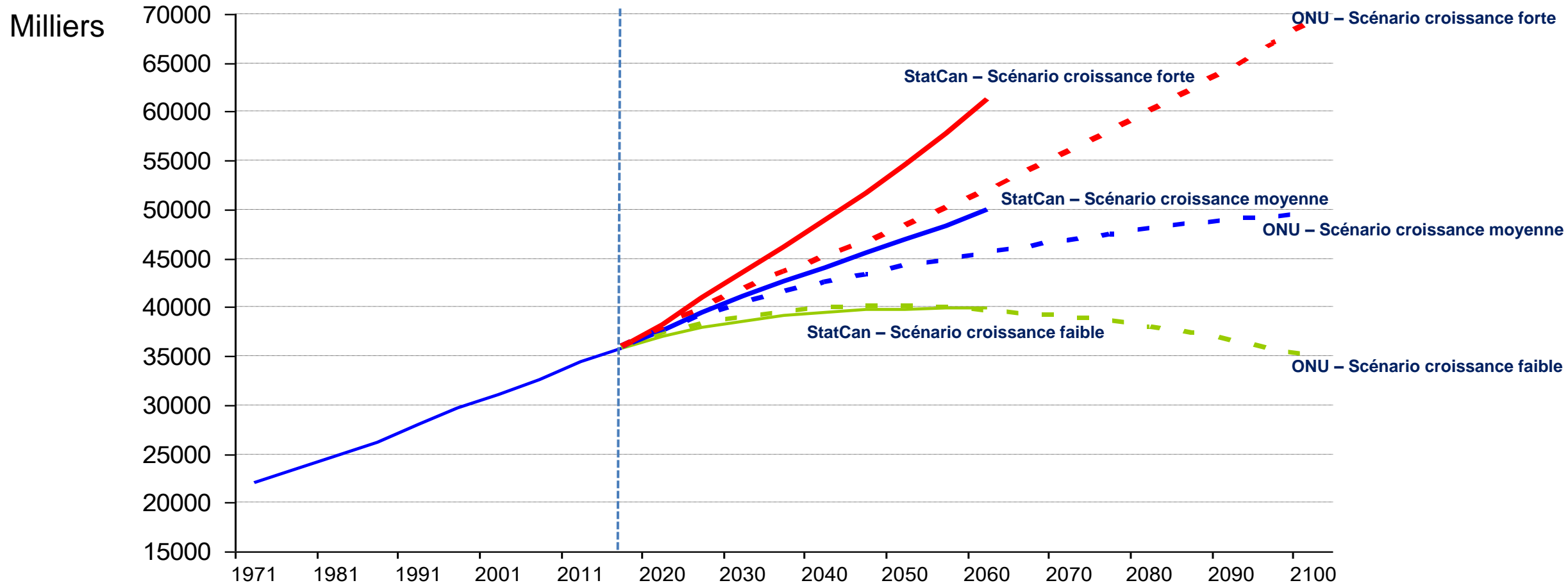
Professeur

Département de démographie

Université de Montréal

# DÉMOGRAPHIE – La population ne devrait pas diminuer, mais beaucoup d'incertitude

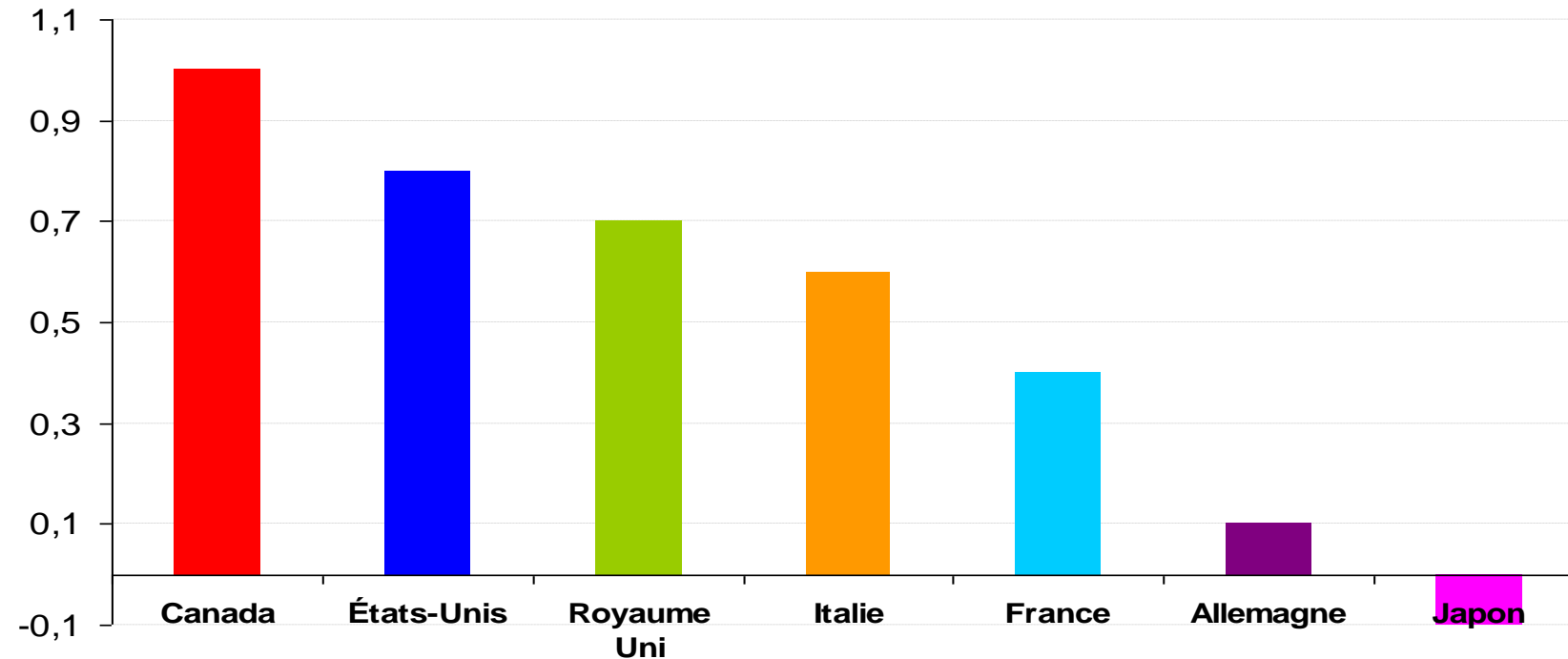
## Effectif observé et projeté de la population canadienne, 1971-2100



Source: Statistics Canada. Table 052-0005, Projected population, by projection scenario, age and sex, as of July 1, Canada, provinces and territories; United Nations, World Population Prospects: The 2015 Revision

# DÉMOGRAPHIE – Croissance de la population la plus forte de tous les pays du G7

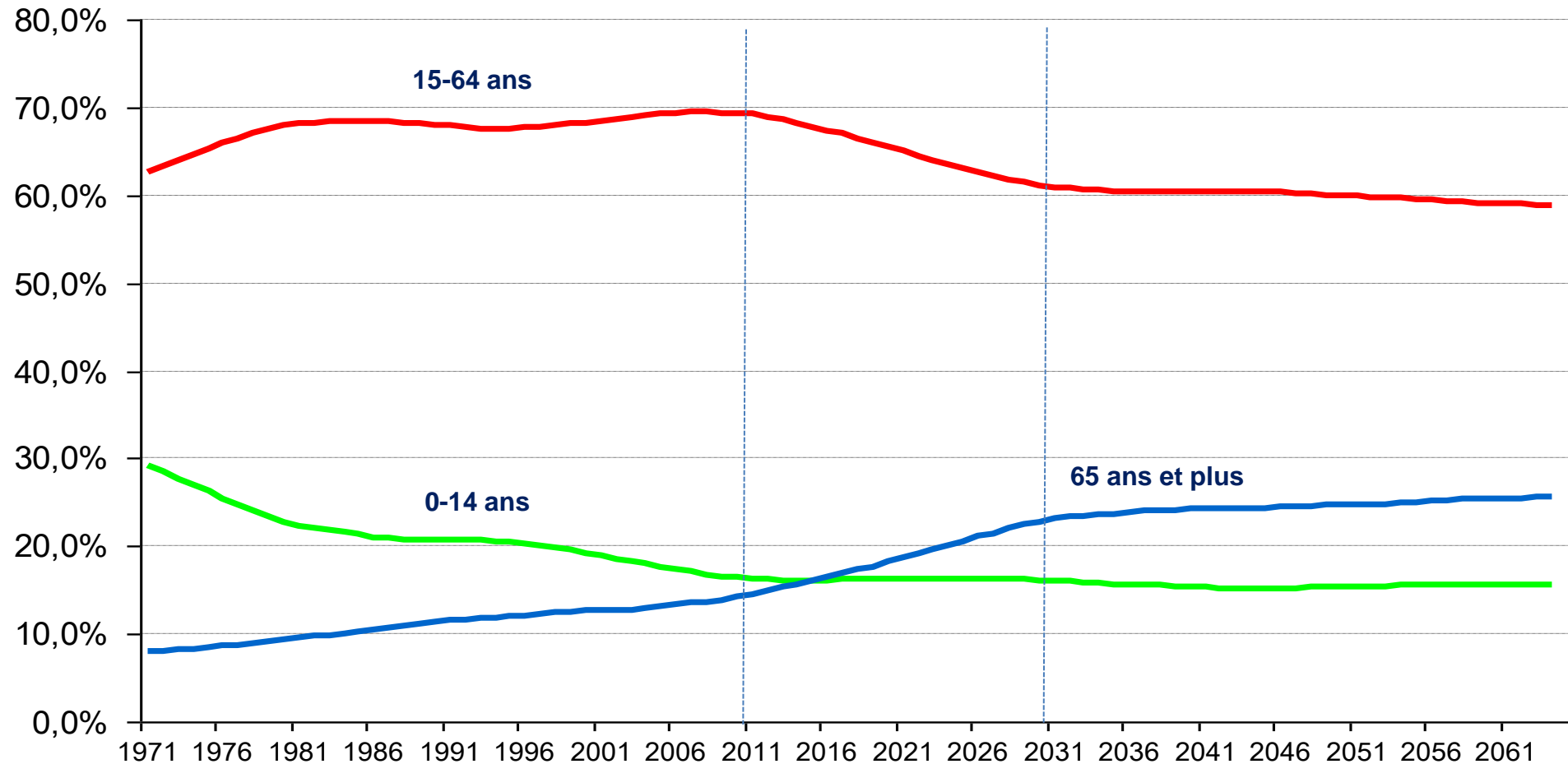
Taux de croissance annuel moyen de la population, pays du G7, 2011 à 2016



Source: Statistics Canada. <https://www150.statcan.gc.ca/n1/daily-quotidien/170208/cg-a001-eng.htm>

# DÉMOGRAPHIE – Comme vous le savez tous, une population qui vieillit

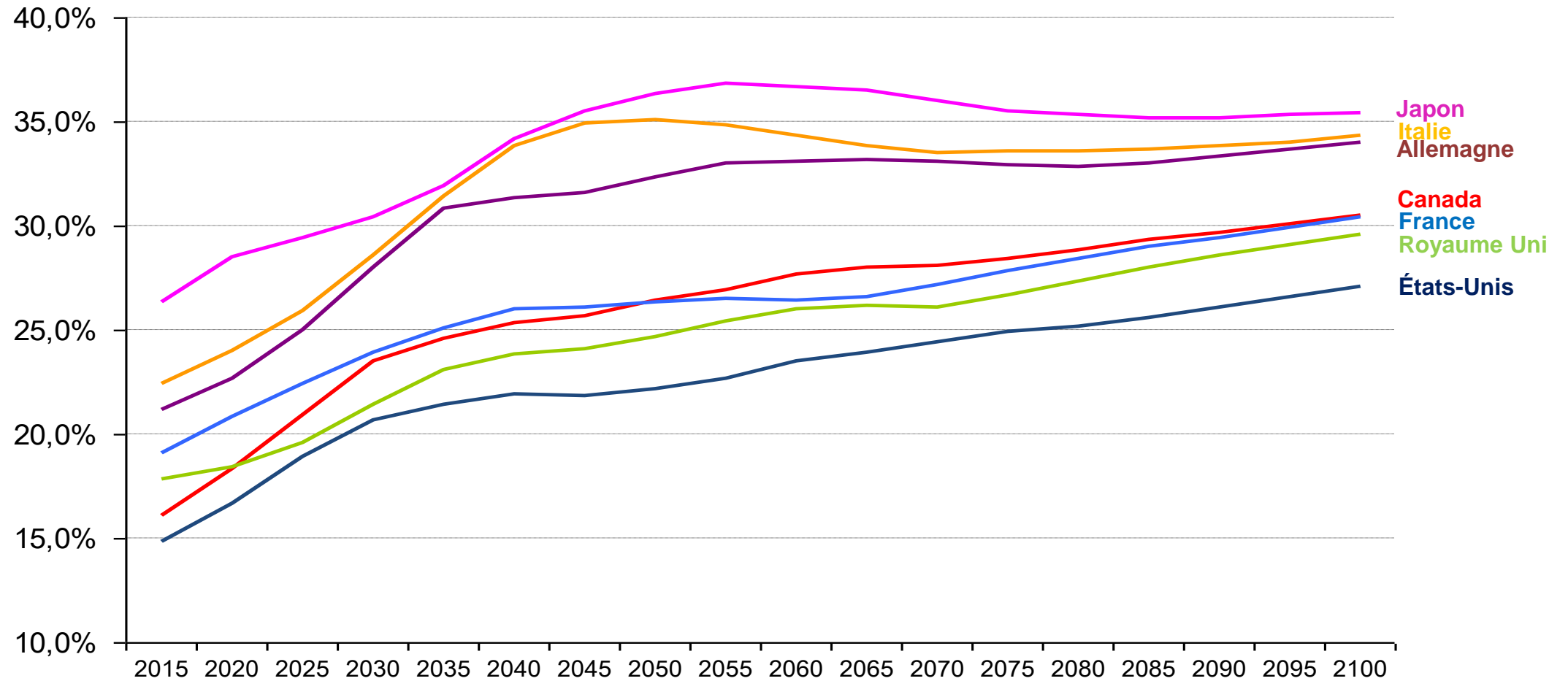
## Distribution de la population canadienne par grand groupe d'âge, 1971-2063



Source: Statistics Canada. Table 052-0005, Projected population, by projection scenario, age and sex, as of July 1, Canada, provinces and territories.

# DÉMOGRAPHIE – Parmi le G7, pas le pays le plus vieux...ni le plus jeune

Proportion de la population âgée de 65 ans et plus, pays du G7, 2015-2100



Source: United Nations, World Population Prospects: The 2015 Revision, Medium scenario

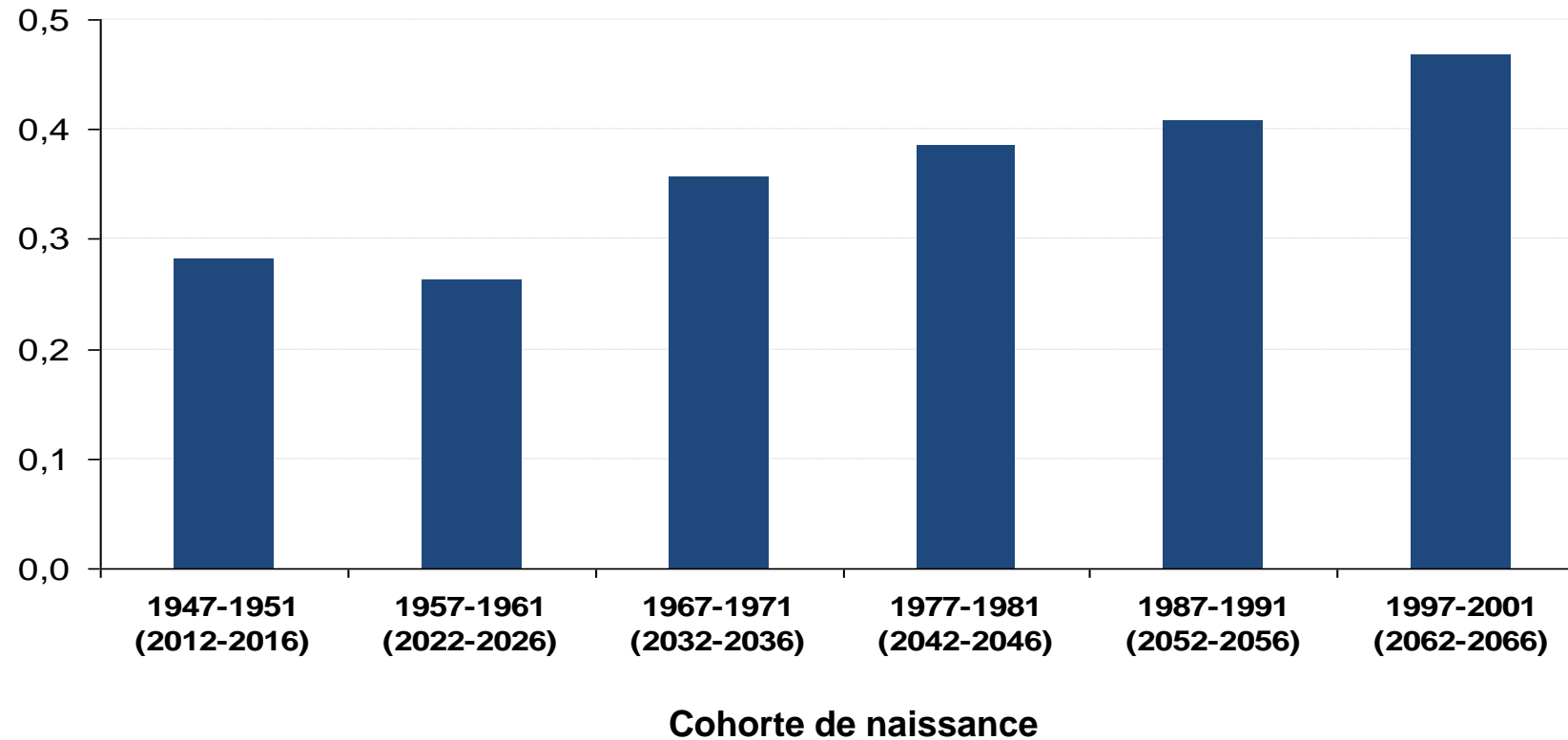
## DÉMOGRAPHIE – L'effet d'une longévité prolongée pourrait être très important

- Les démographes ne sont pas tous d'accord sur l'évolution future de l'espérance de vie et de la longévité.
- Certains prétendent que l'espérance de vie à la naissance atteindra 100 ans pour la cohorte née en 2000.
- Une espérance de vie beaucoup plus longue que projetée présentement aurait un impact important sur le nombre et la proportion de personnes âgées, mais aussi sur l'effectif de la population totale et la solvabilité du système de revenus de retraite



# DÉMOGRAPHIE – Une population plus âgée, mais aussi beaucoup plus diversifiée

Proportion projetée de personnes nées à l'étranger, diverses cohortes à 65 ans, Canada

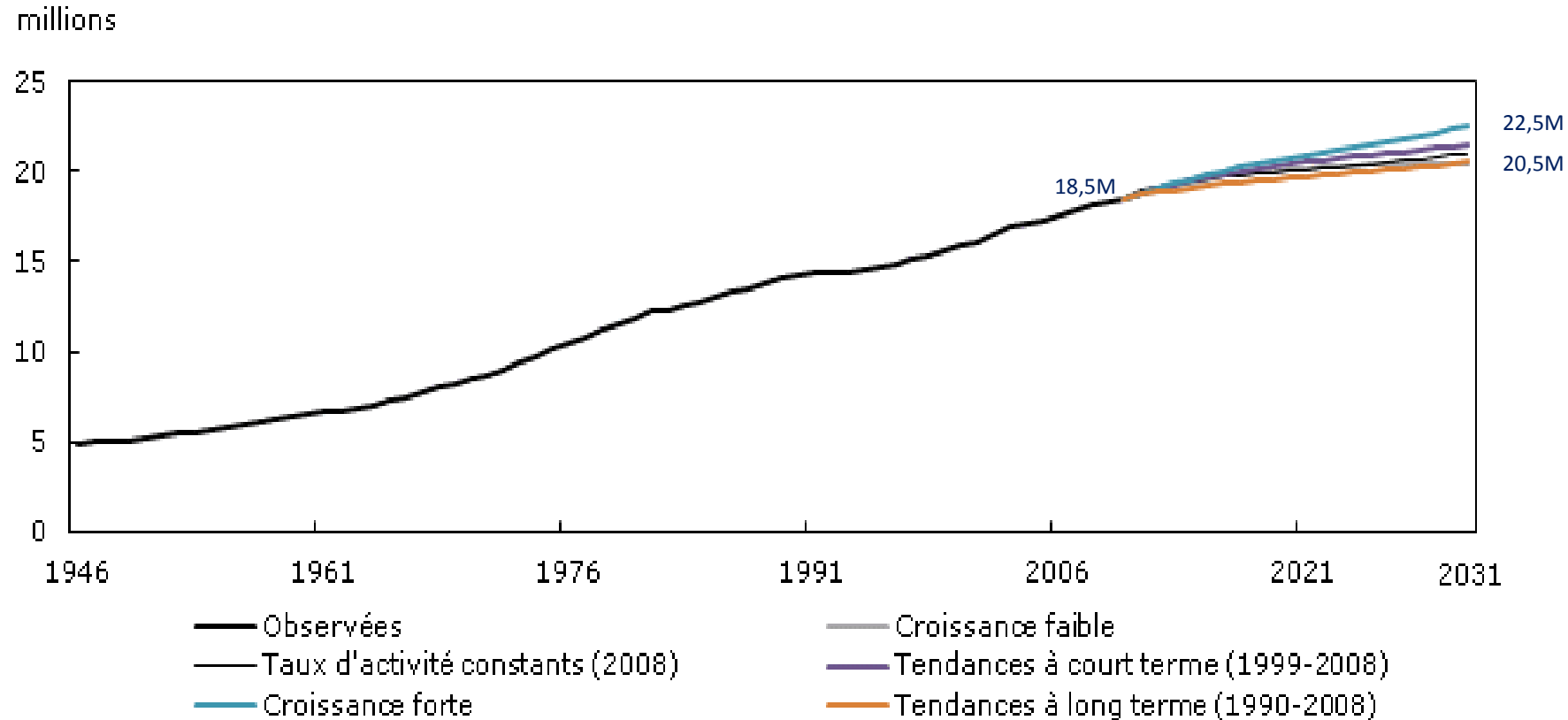


Source: Carrière, Y., L. Martel, J. Légaré et J.-F. Picard (2016). « The contribution of immigration to the size and ethnocultural diversity of future cohorts of seniors ». *Insights on Canadian Society* catalogue 75-006, March 9 2016, Statistics Canada, 12p.

- Bien sûr, les tendances démographiques ont un impact sur la composition de la main-d'œuvre.
- Alors que la population vieillissait, l'âge effectif de la retraite augmentait.
- Les tendances qui ont un effet sur la prise de la retraite semblent indiquer que l'âge effectif à la retraite continuera d'augmenter à court terme.

# MAIN-D'OEUVRE – Un effectif qui ne devrait pas diminué au Canada

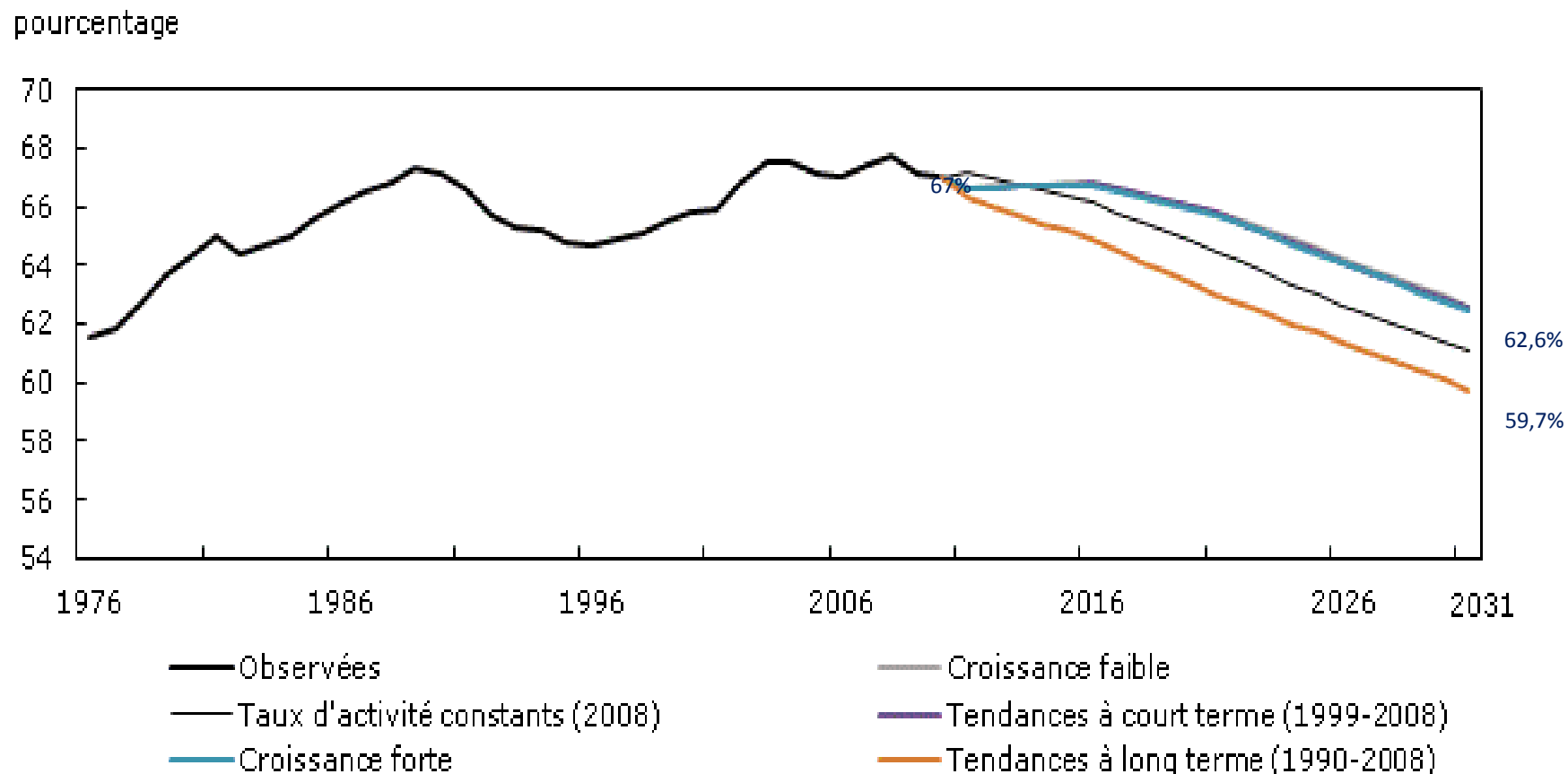
## Effectifs observés (1946 à 2010) et projetés (2011 à 2031) de la population active selon cinq scénarios, Canada



Source: Martel, L. et coll. (2011). « La population active canadienne: tendances projetées à l'horizon 2031 », *L'Observateur économique canadien*, catalogue 11-010.

# MAIN-D'OEUVRE – Mais le taux global d'activité va diminuer

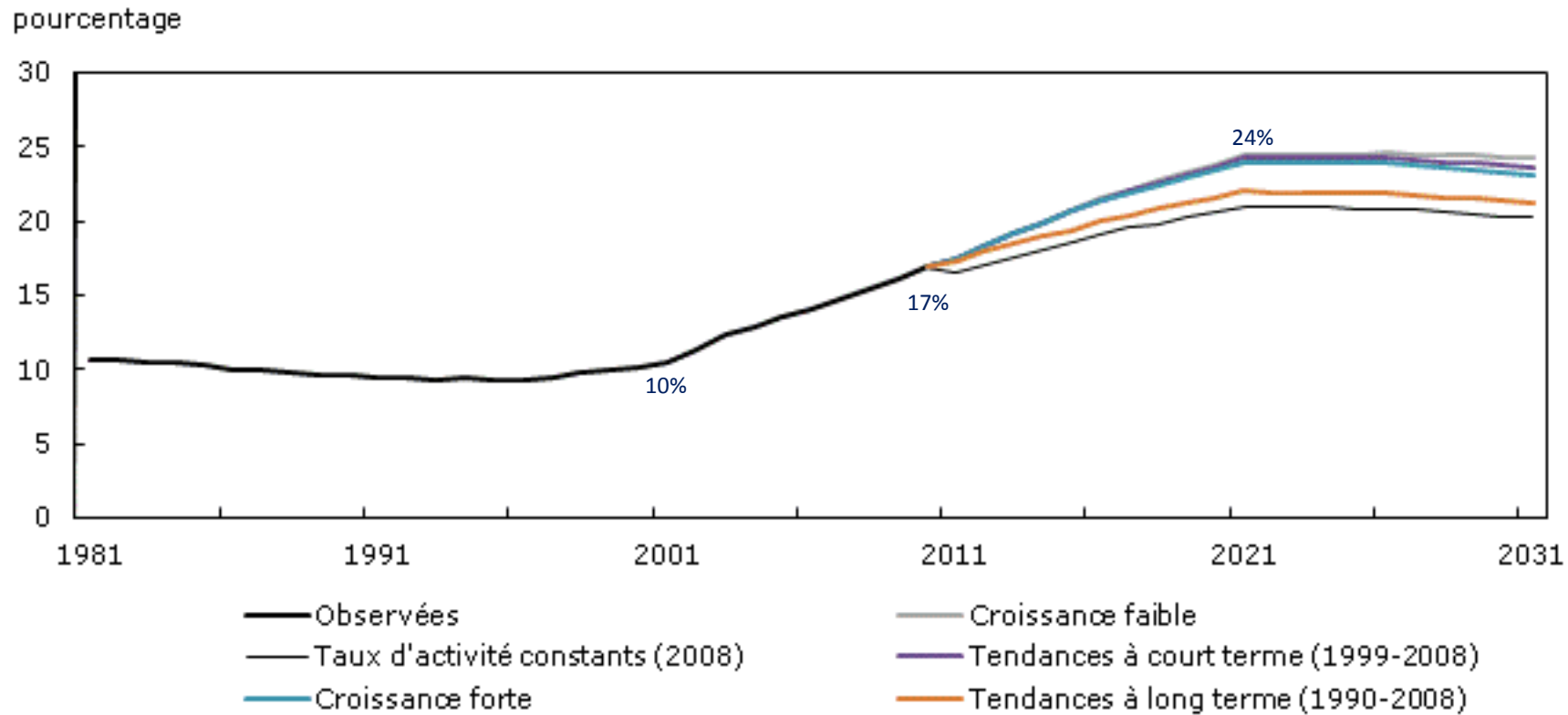
## Taux global d'activité observé (1981 à 2010) et projeté selon cinq scénarios (2011 à 2031), Canada



Source: Martel, L. et coll. (2011). « La population active canadienne: tendances projetées à l'horizon 2031 », *L'Observateur économique canadien*, catalogue 11-010.

# MAIN-D'OEUVRE – ...et la main-d'œuvre sera plus âgée

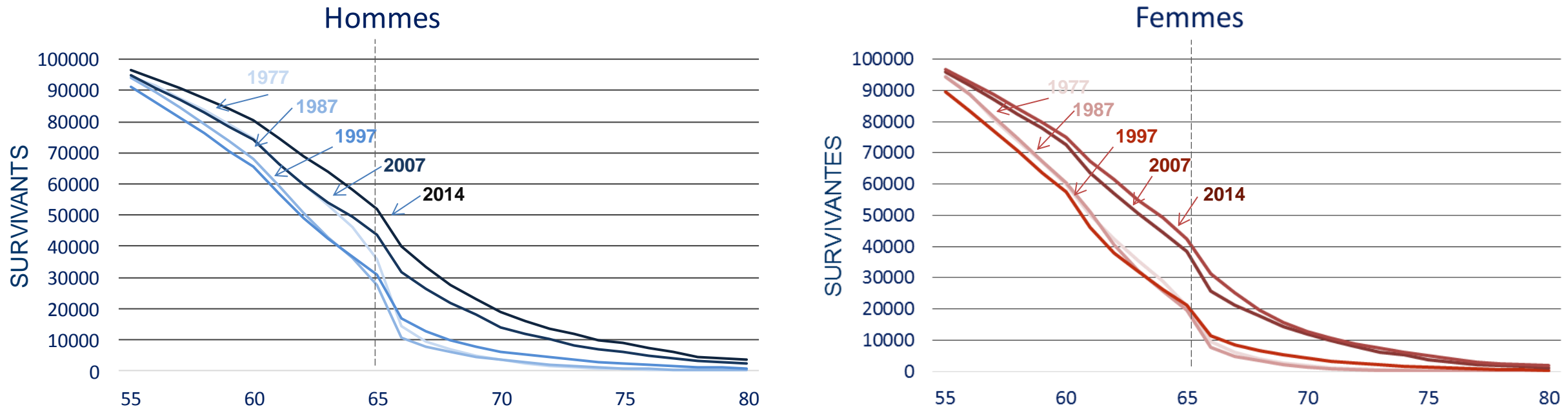
Pourcentage observé (1981 à 2010) et projeté (2011 à 2031) de la population active de personnes âgées de 55 ans ou plus selon cinq scénarios, Canada



Source: Martel, L. et coll. (2011). « La population active canadienne: tendances projetées à l'horizon 2031 », *L'Observateur économique canadien*, catalogue 11-010.

# RETRAITE – Des comportements qui ont beaucoup évolué

**Effectif de non retraités à chaque âge selon le sexe, Canada 1977-2014  
(conditionnel à être en emploi à 50 ans; inclus les retraites volontaires et involontaires)**

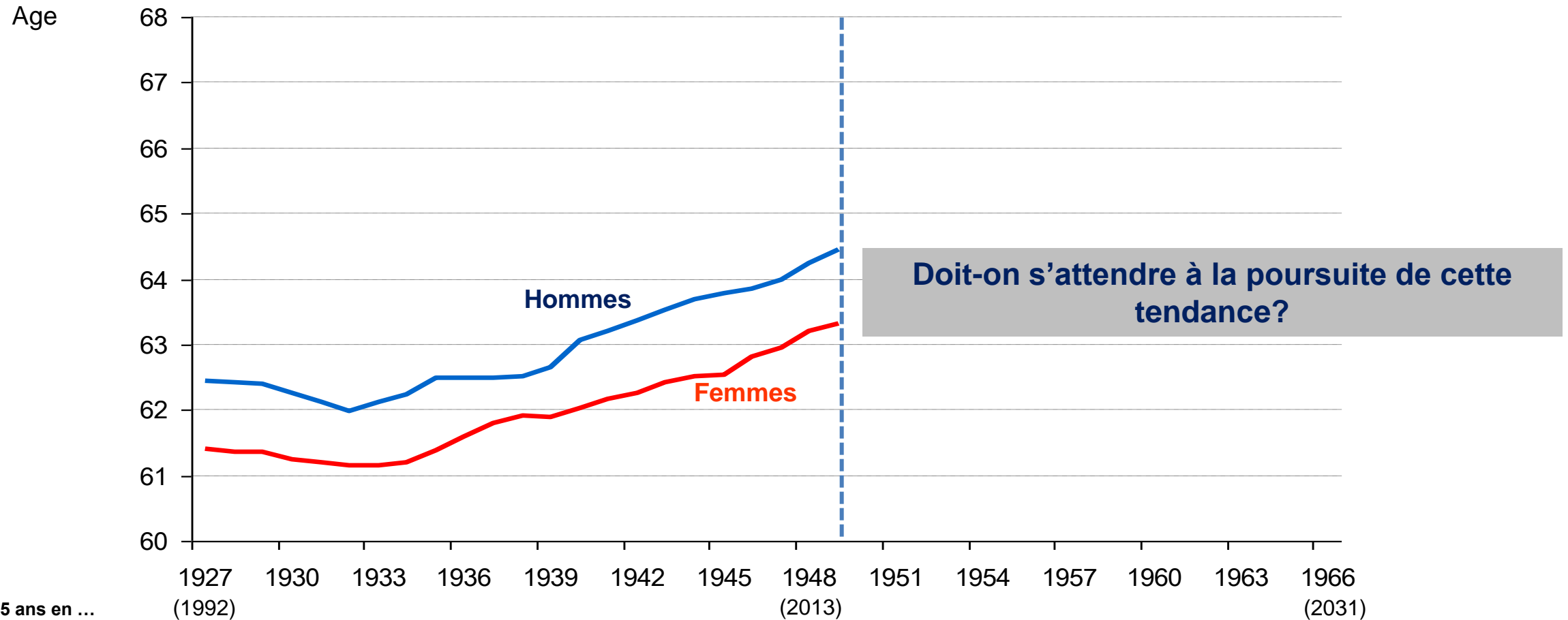


- La croissance de l'effectif de non retraités à un âge donné est le résultat de changements de comportements face à la retraite, mais aussi d'une plus faible mortalité, surtout chez les hommes.

Source: Special tabulations from Statistics Canada using Labour Force Survey; Projections from the authors

# RETRAITE – Se traduisant par une hausse significative de l'âge effectif de la retraite

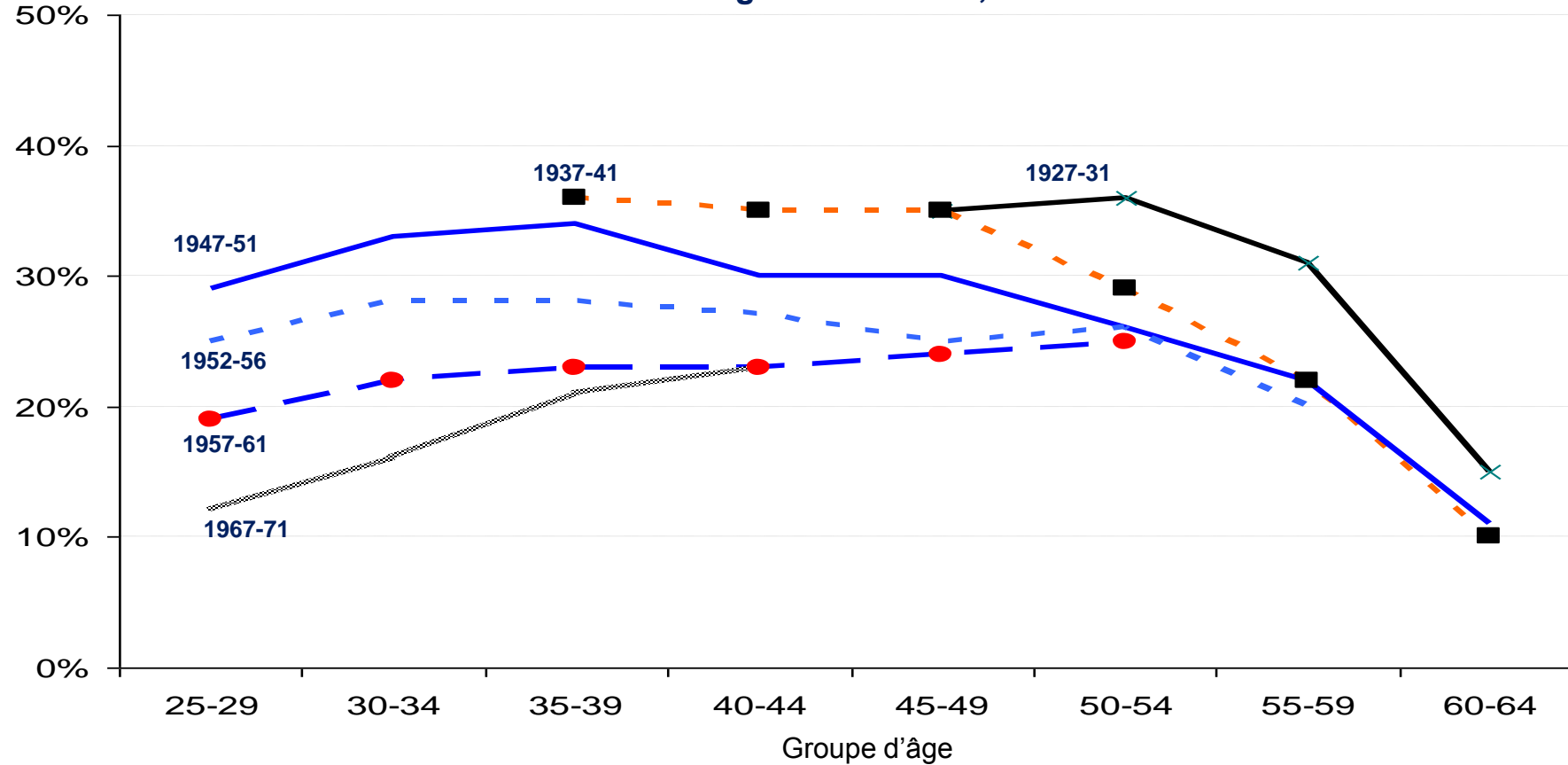
## Âge effectif de la retraite des cohortes nées de 1927 à 1949, selon le sexe, Canada



Source: Special tabulations from Statistics Canada using Labour Force Survey; Projections from the authors

## Baisse de la couverture des régimes de retraite d’employeurs

Proportion d’hommes déclarant des déductions pour des contributions à un RPA, selon l’âge et la cohorte, Canada

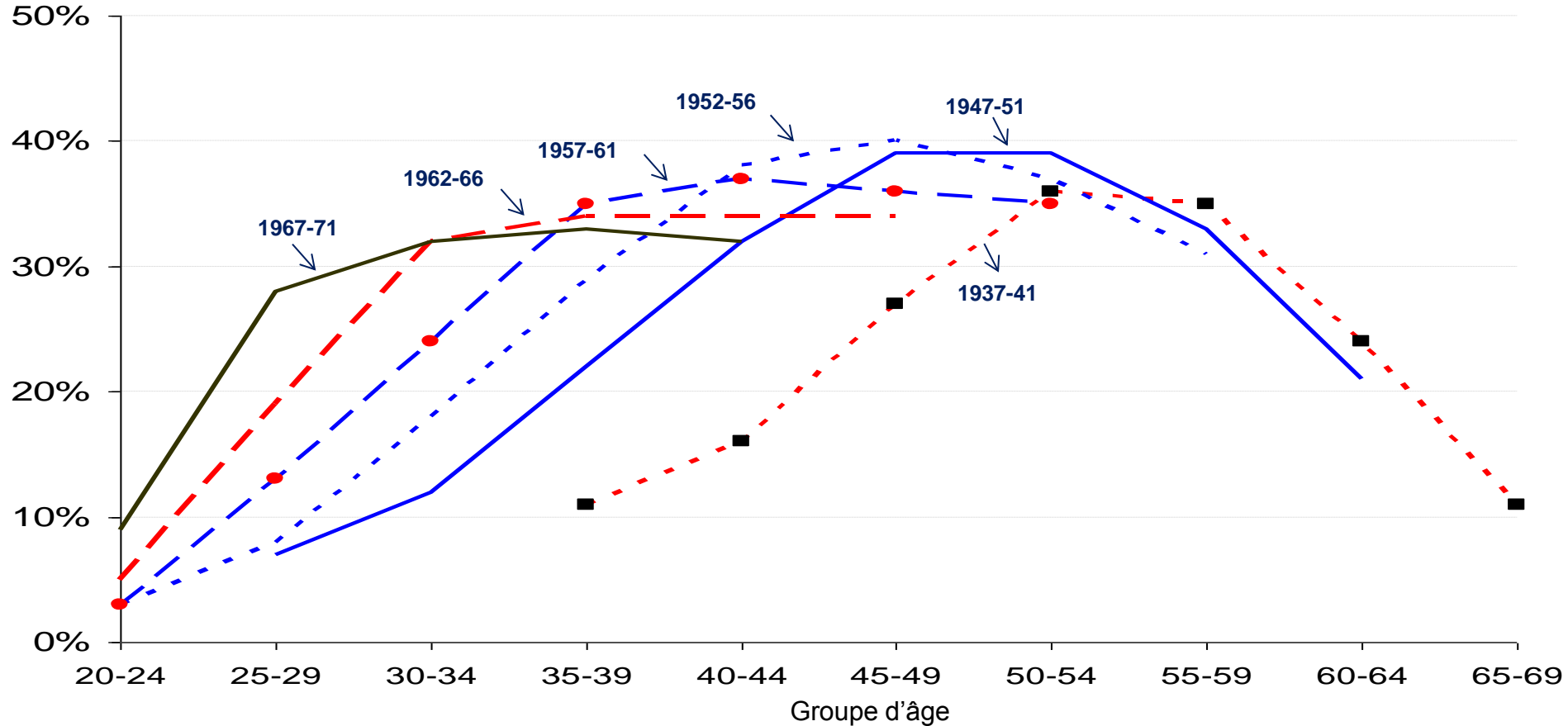


Source: Carrière, Y., J. Légaré et J. Purenne (2016). " Vivre et travailler plus longtemps au Canada : la réalité des baby-boomers ", *Cahiers québécois de démographie*, vol.44, no.2, pp. 251-278.



## Hausse de la proportion de contributeurs à des REER

Proportion de Canadiens déclarant des contributions à un REER, selon l'âge et la cohorte

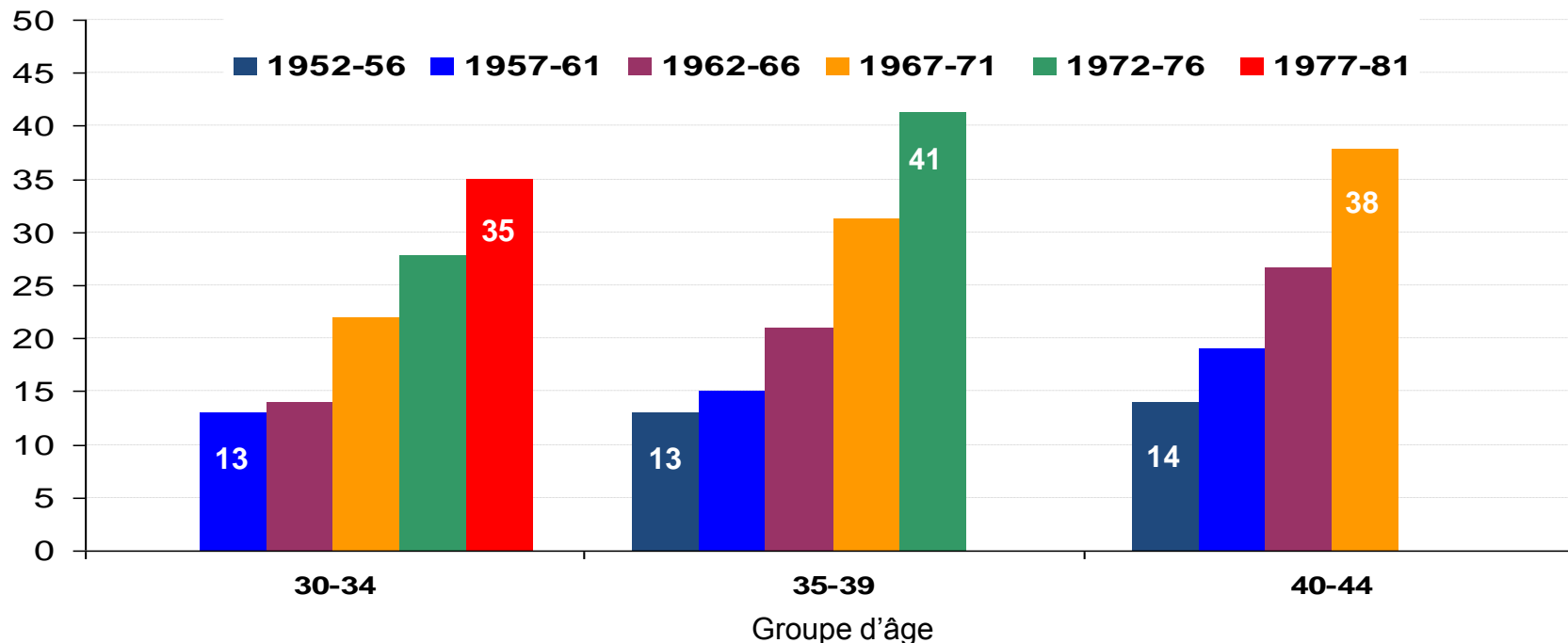


Source: Carrière, Y., J. Légaré et J. Purenne (2016). " Vivre et travailler plus longtemps au Canada : la réalité des baby-boomers ", *Cahiers québécois de démographie*, vol.44, no.2, pp. 251-278.

# RETRAITE – Doit-on s’attendre à une poursuite de cette tendance? (3)

## L'épargne dans un REER n'est pas nécessairement de l'épargne-retraite

Nombre de personnes qui retirent de leur REER pour 100 personnes qui contribuent à un REER, selon l'âge et la cohorte, Canada



- Ce ratio exclue les Canadiens qui décaissent une partie de leur REER dans le cadre du programme d'achat d'une première maison ou d'un retour aux études, et qui remboursent leur REER comme prévu.

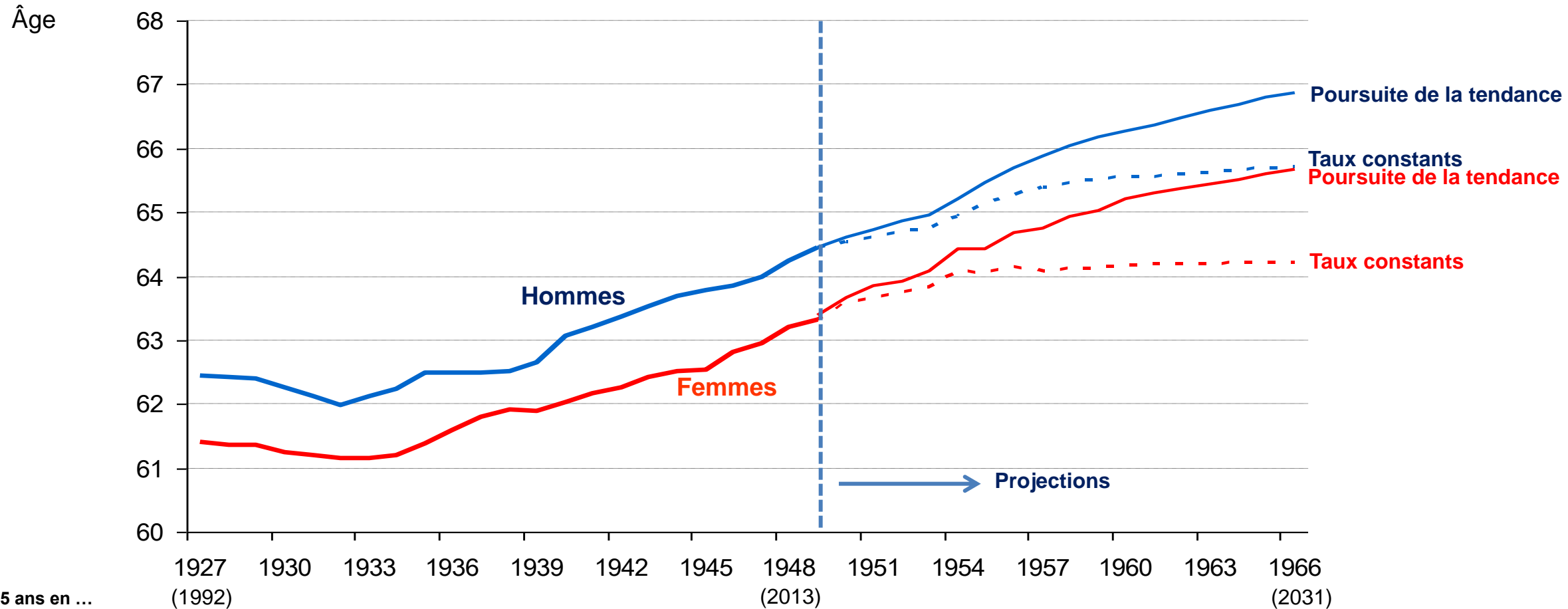
Source: Carrière, Y., J. Légaré et J. Purenne (2016). " Vivre et travailler plus longtemps au Canada : la réalité des baby-boomers ", *Cahiers québécois de démographie*, vol.44, no.2, pp. 251-278.

### Autres tendances à considérer

- Report des transitions au début du cycle de vie
- Endettement des ménages
- Pénurie de main-d'œuvre
- Baisse du taux de remplacement du système de retraite public
- Hausse de l'espérance de vie
- Augmentation de la proportion d'immigrants parmi la main-d'œuvre canadienne

# RETRAITE – On doit s’attendre à une hausse probable de l’âge effectif de la retraite

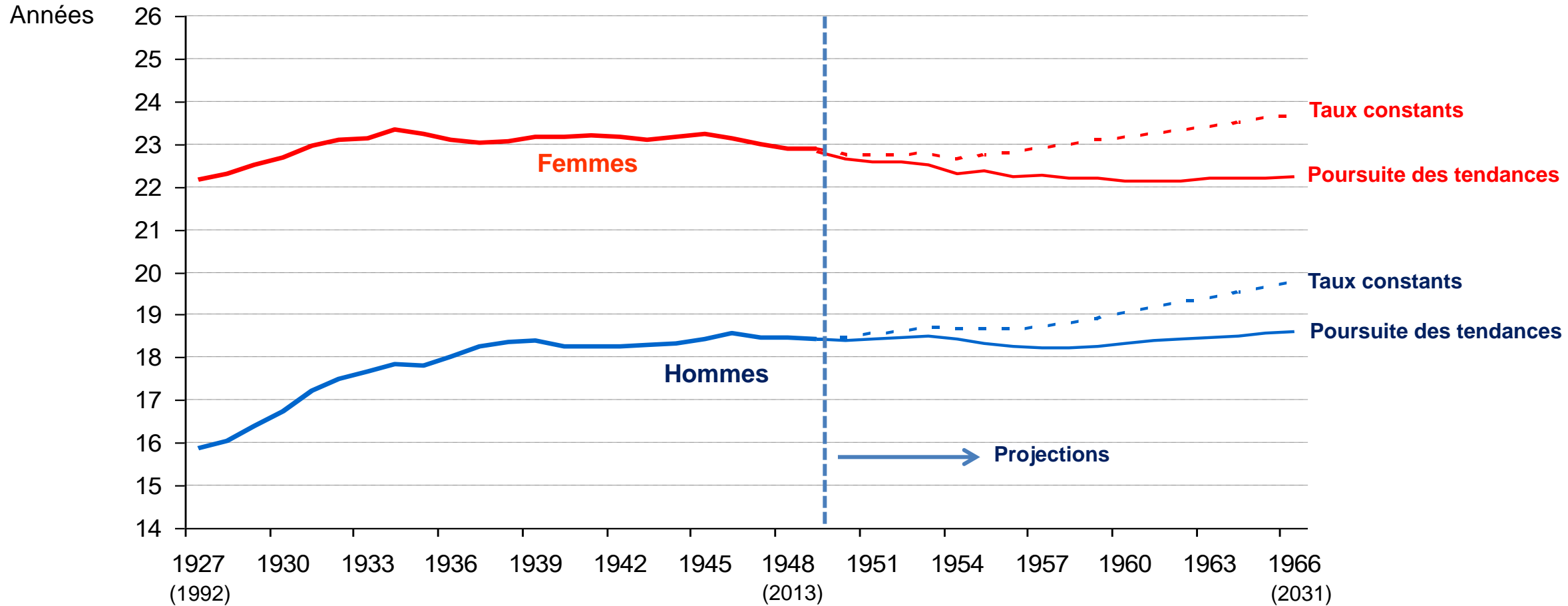
## Projections de l’âge effectif de la retraite pour les cohortes nées de 1950 à 1966, selon le sexe, Canada



Source: Special tabulations from Statistics Canada using Labour Force Survey; Projections from the authors

# RETRAITE – Et à une retraite d'une durée relativement constante

## Projections du nombre d'années à la retraite pour les cohortes nées de 1950 à 1966, selon le sexe, Canada

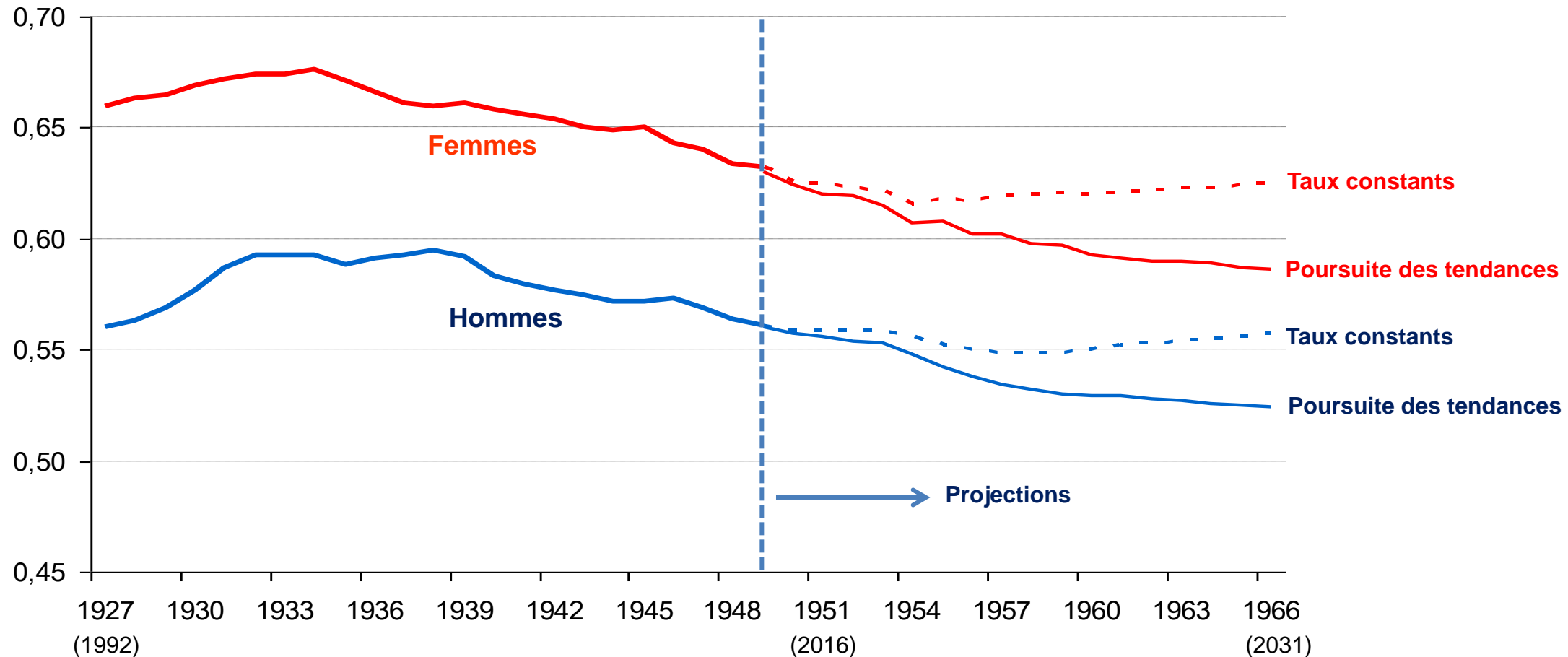


Atteint 65 ans en ...

Source: Special tabulations from Statistics Canada using Labour Force Survey; Projections from the authors

# RETRAITE – Se traduisant par une baisse de la proportion des années de retraite

## Projections des années de retraite en proportion de l'espérance de vie à 50 ans pour les cohortes nées de 1950 à 1966, selon le sexe, Canada



Atteint 65 ans en ...

(1992)

(2016)

(2031)

Source: Special tabulations from Statistics Canada using Labour Force Survey; Projections from the authors

## PAR CONTRE, ENCORE BEAUCOUP D'INCERTITUDE

- Que se passerait-il si la technologie rendait plusieurs professions obsolètes?
- Certains prévoient une forte hausse du chômage:

*“When you add all of that up, some think 50 percent unemployment is optimistic. Software entrepreneur Martin Ford predicts something closer to 75 percent unemployment by the end of the century. “The vast majority of people do routine work,” Ford says. “The human economy has always demanded routine work.” And eventually, that work won't be done by humans.”* (Max Nisen, Business Insider, January 2013)

- On a entendu ce genre de discours dans le passé...ce qui ne veut pas dire que le futur ne leur donnera pas raison !
- Et si la population canadienne était de 100 millions d'habitants en 2100 (Doug Saunders) et que l'espérance de vie atteignait 150 ans?

**MERCI!**



# À quoi ressemblera la retraite en 2050?

**Bernard Morency**

**Senior Fellow CD Howe and Global Risk Institute**

**Professeur associé HEC, Montréal**

# Quelques constats issus de la présentation d'Yves

- Une population croissante, vieillissante et plus diversifiée
  - 36 M, avec un âge médian de 40,6 ans
  - 46 M en 2050, avec un âge médian d'environ 44 ans
  - 70 % à 80 % de la croissance proviendra de l'immigration
- Nous vivons plus longtemps et prenons notre retraite plus tard
  - Nombre d'années passées en « pleine retraite » est relativement stable
  - Main-d'oeuvre plus âgée
- L'espérance de vie continuera d'augmenter, et la tendance à prendre sa retraite plus tard se poursuivra
  - Moins de gens cotisent à un régime de retraite d'employeur
  - Plus de gens cotisent à leur RÉER, mais les sommes sont aussi utilisées à de nombreuses fins autres que la retraite

# À quoi ressemblera la retraite en 2050?

- Un large éventail de points de vue
- Le mot clé : flexibilité
- Est-ce que le concept de la retraite comme nous le connaissons existera encore?

# Un système de retraite prospère...

- Conçu dans le milieu des années 60 par les parents des baby-boomers
- En grande partie payé par les baby-boomers
- Peu dispendieux à ses débuts :
  - courte espérance de vie après 65 ans
  - beaucoup plus de boomers versant des cotisations que de parents recevant une rente
- Les boomers ont copié l'idée et amélioré le système
- A plutôt bien fonctionné jusqu'au tournant du siècle
  - même si plusieurs ont pris leur retraite beaucoup plus tôt qu'à 65 ans et ont vécu beaucoup plus longtemps que prévu
- Les marchés financiers et immobiliers ont très bien performé
  - améliorations des prestations et congés de cotisations
- Hausses des cotisations au RPC/RRQ
  - sans hausses équivalentes des prestations

## ... mais les employeurs ont commencé à se poser la question : pourquoi offrir des promesses de rentes viagères?

- Écart énorme entre les régimes de retraite d'employeur du secteur privé et du secteur public
  - secteur privé : moins de 10 % des travailleurs participent à un régime PD
  - secteur public : plus de 80 % des travailleurs participent à un régime PD
- L'assurance d'un revenu de retraite suffisant : beaucoup plus de responsabilités aux individus
  - comment les aider à épargner assez d'argent et à gérer leurs économies pendant qu'ils travaillent, et, de façon tout aussi importante, après qu'ils aient cessé de travailler?
- Ces défis ont mené à deux décisions :
  - âge d'admissibilité aux prestations de la SV et du SRG maintenu à 65 ans
  - RPC/RRQ amélioré de façon prospective à compter de 2019

## Niveau de remplacement de revenu par les régimes publics à 65 ans

- Personne seule sans autre revenu de retraite demandant sa rente du RPC/RRQ à 65 ans

	50 % du MGA	100 % du MGA	150 % du MGA
Aujourd'hui	71 %	41 %	27 %
2065 sans changement	48 %	32 %	22 %
2065 avec changement	53 %	41 %	30 %

*L'amélioration apportée au RPC/RRQ améliorera peu la situation de la classe moyenne, ni dans un avenir rapproché, ni dans 40 ans.*

Source : Retraite Québec



ACPM | ACARR

# La majorité du vieillissement se produira d'ici 2035

Âge	Répartition de la population canadienne		
	2016	2035	2050
Moins de 20 ans	21 %	21 %	21 %
20 ans à 64 ans	62 %	55 %	54 %
65 ans et +	17 %	24 %	25 %

Source : Recensement de la population de 2016

## Dans les années 2030, les Milléniaux seront la generation la plus nombreuse

Génération	2016		2036	
	Nombre (en M)	Âge	Nombre (en M)	Âge
Pré baby-boomers	4,0	70 et +	0,6	90 et +
Baby-boomers	9,6	50-69	7,4	70-89
Génération X	6,9	35-49	7,2	55-69
Milléniaux (Génération Y)	8,9	15-34	11,0	35-54
Digitale et Alpha	5,8	0-14	7,6	20-34
La prochaine Génération	-	-	9,1	0-19
Total	35,2		42,9	

Source : Recensement de la population de 2016



# La retraite sera influencée par l'évolution du marché du travail

- Deux forces en jeu : automatisation et vieillissement
  - impact majeur de la technologie et de l'intelligence artificielle sur l'environnement de travail et la carrière des gens d'ici 2030 à 2035
  - nous devons trouver une façon de maintenir les gens à l'emploi plus longtemps qu'actuellement
- Les clés du succès :
  - adaptabilité de la main-d'oeuvre et des politiques et pratiques des employeurs
  - un système de sécurité sociale pour veiller au bien des laissés-pour-compte
- Des carrières multiples et consécutives, mais aussi des carrières parallèles
- Poursuite de la tendance vers le travail autonome et le travail contractuel

*Pourquoi les gens dédieraient-ils leurs économies à un objectif unique, situé dans un avenir lointain, quelque chose que les gens avaient l'habitude d'appeler : la retraite?*

## Un terrain de jeu plus équilibré et une transition “planifiée”

- Les gens âgés de plus de 65 ans ont :
  - un revenu minimal garanti procuré par la SV et le SRG
  - accès à une meilleure couverture de soins de santé et à une meilleure couverture médicale comparativement aux personnes âgées de moins de 65 ans
- Nouveau Revenu Minimal Garanti (RMG) à compter de 60 ans, augmentant graduellement jusqu'à 75 ans
- À 75 ans, le RMG combiné avec le RPC/RRQ procurera :
  - 80 % du revenu pour les gens gagnant 50 % du MGA
  - 60 % du revenu pour les gens gagnant 150 % du MGA
- Épargne personnelle requise pour une pleine retraite avant 75 ans
  - les gens passeront graduellement d'un emploi à temps plein à une retraite à temps plein

# Quelques réflexions additionnelles

- L'intelligence artificielle sera la solution au défi de la littératie financière
- L'aide médicale à mourir sera aussi accessible au Canada qu'elle l'est actuellement en Suisse
- Notre système favorisera l'épargne pour la sécurité financière plutôt que l'épargne pour la retraite
- Beaucoup plus de flexibilité dans l'utilisation des sommes mises de côté pour la sécurité financière
- Les employeurs accueilleront les travailleurs plus âgés avec enthousiasme
- Les régimes de retraite publics seront pleinement coordonnés avec le RMG et le RPC/RRQ, tout en partageant davantage les risques
- Les prestations de retraite du RPC/RRQ seront à nouveau améliorées, mais les prestations accessoires ne le seront pas

## Les réserves du RPC/RRQ supplémentaire seront-elles utilisées pour financer une amélioration des prestations de retraite?

	RPC/RRQ de base			RPC/RRQ supplémentaire		
	Réserve (en G \$)	Déboursés annuels (en G \$)	Réserve en multiple	Réserve (en G \$)	Déboursés annuels (en G \$)	Réserve en multiple
2017	377	60	6,3 X	N/A	N/A	N/A
2030	710	113	6,3 X	246	2,7	91 X
2035	880	139	6,3 X	469	6,5	72 X
2050	1 690	246	6,9 X	1 669	39,7	42 X

Source : rapports actuariels du RPC et du RRQ

**Merci!**



# FORTIFICATION DU SYSTÈME DE RETRAITE

Préparons les prochains 150 ans

# CONGRÈS NATIONAL 2018 DE L'ACARR



**Ville de Québec, QC**  
**Fairmont Le Château Frontenac**

**DU 11 AU 13 SEPTEMBRE 2018**

[www.acpm-acarr.com](http://www.acpm-acarr.com)

COMMANDITAIRE DIAMANT >



Vie • Santé • Retraite