

Tendances en matière de retraite

Planifier sa retraite

L'incidence du départ à la retraite sur la situation financière

Selon le moment où vous prenez votre retraite et celui où vous commencez à utiliser les fonds mis de côté, vous pouvez disposer de fonds qui dureront toute la vie ou manquer d'argent et devoir vous serrer la ceinture.

Régimes de retraite gouvernementaux

Il existe deux grands régimes de retraite gouvernementaux : le Régime de pensions du Canada (RPC) ou le Régime de rentes du Québec (RRQ), ainsi que la Sécurité de la vieillesse (SV). Le montant des prestations que vous recevrez du RPC ou du RRQ dépend du montant et de la durée de vos cotisations au régime pendant votre vie active ainsi que de l'âge auquel vous commencerez à toucher ces prestations. Quant à la SV, le montant de la prestation de retraite dépend du nombre d'années vécues au Canada après l'âge de 18 ans. Vous avez droit au montant maximal si vous vivez au Canada depuis 40 ans.

Économies et placements personnels

Les économies accumulées au cours de la vie active constituent une troisième source de revenu de retraite. Il s'agit des régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER), des comptes d'épargne libre d'impôt (CELI) et des placements non enregistrés. Plus vous commencez tôt à retirer de l'argent de vos économies personnelles pour financer vos besoins de revenu à la retraite, plus vous risquez d'épuiser vos économies.

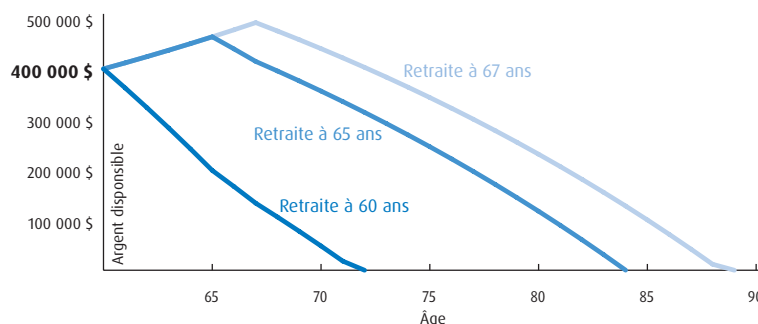
En outre, le rendement des marchés et les rendements réels des placements fluctuent d'année en année et jouent un rôle important au moment des retraits. Ces facteurs ont des conséquences directes sur le solde des comptes et sur tous les retraits futurs.

Retraite progressive

Bien des gens qui approchent de la retraite aujourd'hui envisagent une période de transition plutôt qu'un arrêt complet. Pendant cette période, vous pouvez réduire vos heures de travail et consacrer du temps à d'autres intérêts, tout en continuant de toucher un revenu. Vous pouvez ainsi reporter le moment auquel vous devrez retirer de l'argent de votre actif de retraite, ce qui vous permet de continuer à faire fructifier votre épargne et vous laisse plus de temps pour rembourser un prêt hypothécaire ou d'autres dettes. Le graphique ci-dessous montre l'incidence de ce facteur. Le moment de votre départ à la retraite est l'une des variables les plus importantes de votre plan de retraite, car il a une incidence directe sur les sommes dont vous aurez besoin et sur la durée de votre épargne-retraite.

En règle générale, une personne qui souhaite prendre une retraite anticipée aura besoin d'épargner davantage.

Combien du temps dureront vos économies?



Le tableau est établi selon l'hypothèse que les particuliers ont tous 400 000 \$ dans leur fonds de retraite à 60 ans, à un taux annuel de 6 %, et qu'ils retirent 50 000 \$ à la fin de chaque année à la retraite. La première personne prend sa retraite à 60 ans, la deuxième, à 65 ans et la troisième, à 67 ans. On suppose aussi les prestations annuelles suivantes : 12 000 \$ du RPC (RRQ) à partir de l'âge de 65 ans et 6 500 \$ supplémentaires de la SV à partir de l'âge de 67 ans.

Préparer sa retraite

Les baby-boomers remettent en question leur projet de retraite

Il n'y pas si longtemps, les perspectives d'avenir des baby-boomers étaient vastes et prometteuses. Bon nombre d'entre eux rêvaient de prendre leur retraite à leur convenance et de profiter de la vie; souvent, la décision de travailler plus longtemps tenait à l'accomplissement personnel plutôt qu'à la sécurité financière. Aujourd'hui, en raison des perturbations des marchés, le contexte a changé et les baby-boomers doivent repenser leurs options.

Combien d'argent faudra-t-il?

Peu importe avec quel soin on s'y prépare, les fluctuations du marché ont de quoi déconcerter. On se demande non seulement de combien d'argent on aura besoin à la retraite, mais si on aura même les moyens de prendre sa retraite. Cette situation est particulièrement préoccupante pour les retraités et pour les personnes qui approchent de la retraite.

Selon un sondage, 91 % des baby-boomers canadiens estiment que pour disposer de suffisamment d'argent à la retraite, il faut planifier soigneusement et obtenir de bons conseils.

Une épargne insuffisante

Face au nouveau contexte économique, bon nombre de Canadiens envisagent de reporter de quelques années leur départ à la retraite afin de renflouer leur portefeuille. Certains retraités songent même sérieusement à retourner au travail. Soucieuses de protéger leurs économies contre la volatilité des marchés, bon nombre de personnes craignent aussi de ne pas tirer un revenu suffisant de leur régime enregistré d'épargne-retraite (REER), du Régime de pensions du Canada (RPC) ou du Régime de rentes du Québec (RRQ) et de la Sécurité de la vieillesse (SV) pour assurer leur subsistance.

En reportant leur départ à la retraite, les baby-boomers cherchent à gagner du temps. Leurs objectifs sont clairs : préserver leurs économies, toucher un revenu stable pendant quelques années de plus et attendre « [que les choses se tassent](#) » dans l'espoir de récupérer une partie de leurs pertes à la reprise des marchés.

Aide-toi, le ciel t'aidera

Nous sommes conscients, pour la plupart, que les régimes de retraite de l'État ne suffiront pas à combler nos besoins à la retraite. Nous aurons besoin à la fois des prestations de retraite de l'État et de l'employeur, de l'épargne personnelle, de la valeur nette des biens immobiliers et de polices d'assurance.

Au fil des ans, le fardeau du financement de la retraite est passé de l'État et de l'employeur au travailleur. Au lieu de devoir réduire ses attentes à l'égard de la retraite, on envisage maintenant de travailler un plus grand nombre d'heures ou de retourner sur le marché du travail afin de bénéficier d'une plus grande sécurité. Plus que jamais, les Canadiens se demandent [comment y arriver](#).

À l'approche de la retraite : maintenir le cap et continuer d'épargner

Si vous devez prendre votre retraite dans cinq à dix ans, le temps joue en votre faveur et vous pouvez vous permettre d'attendre la reprise boursière et d'en tirer profit. La meilleure stratégie consiste à continuer d'épargner autant que vous le pouvez. Si vous êtes à quelques années seulement de la retraite, il est toujours recommandé de continuer de cotiser le plus possible chaque année à un REER. C'est le cas, notamment, des personnes dont les revenus se situent dans une tranche d'imposition élevée, car ces cotisations représentent une réduction d'impôts importante qui peut servir à effectuer des cotisations supplémentaires. Vous pouvez aussi accroître le potentiel de croissance de votre épargne-retraite et réduire votre impôt sur le revenu en cotisant à un compte d'épargne libre d'impôt (CELI).

Si vous prenez votre retraite cette année, soyez prudent

Le moment et le montant des prélèvements de votre portefeuille détermineront sa durée de vie. Si vous puisez dans votre portefeuille pendant un repli du marché, avant d'avoir pu renflouer vos placements, vous risquez de l'épuiser trop tôt.

Toutefois, vous pouvez prendre certaines mesures pour amortir le coup. Premièrement, en réduisant vos dettes avant de prendre votre retraite, vous avez plus de chances de disposer d'un revenu suffisant. Vous pourriez, par exemple, consolider une dette à taux d'intérêt élevé au moyen d'une marge de crédit hypothécaire.

Deuxièmement, en retardant le plus longtemps possible les retraits de votre portefeuille, vous misez sur une reprise entière ou partielle des cours des actions et de vos autres placements. Vous pouvez y arriver en travaillant à temps partiel pour ajouter à vos autres sources de revenu.

Comme la retraite peut durer de 25 à 30 ans, vous avez encore tout le temps d'investir à long terme. En investissant dans un CELI, les personnes de plus de 65 ans peuvent éliminer ou réduire la récupération fiscale des prestations de la SV et d'autres prestations de l'État.

Plus de 50 % des préretraités canadiens comptent reporter la date de leur départ à la retraite ou envisagent de le faire.

Si vous êtes déjà à la retraite, réduisez au minimum vos retraits de régimes enregistrés

Si vous avez déjà converti votre REER en fonds enregistré de revenu de retraite (FERR), vous devrez effectuer cette année un retrait minimal en fonction de votre âge et du solde de votre compte au début de l'année. Toutefois, en retirant un montant plus élevé que nécessaire, vous risquez de payer trop d'impôt et de disposer de moins d'argent dans votre FERR à l'abri de

l'impôt. Une autre stratégie s'offre à vous si vous avez un conjoint plus jeune. Vous pouvez effectuer des retraits de votre FERR en fonction de l'âge de votre conjoint. Le montant du retrait minimal s'en trouve ainsi réduit.

Planifier en toute confiance

Pour envisager l'avenir avec confiance, il est essentiel de savoir combien d'argent il vous faudra à la retraite. Les stratégies mentionnées ci-dessus peuvent grandement vous aider à régler vos préoccupations concernant la retraite et à adopter un plan d'action. Sans savoir quels sont vos besoins en matière d'épargne, il est pratiquement impossible de déterminer si vous êtes ou non sur la bonne voie et si vous devez prendre des mesures importantes aujourd'hui ou pendant votre retraite. Il peut se révéler nécessaire de reporter votre départ à la retraite, mais pas de vous priver entre-temps. Il importe plus que jamais d'adopter un plan de retraite judicieux et de le réviser périodiquement.

Deux façons de préparer sa retraite

Les hommes et les femmes planifient différemment

Les hommes et les femmes envisagent la retraite avec les mêmes rêves et les mêmes objectifs : jouir d'une meilleure santé et de plus de temps libre, avec ou sans la famille. Souvent, les similitudes s'arrêtent là. L'Institut Info-retraite BMO s'est penché sur les différences d'approche entre les deux sexes en matière de planification de la retraite.

Des habitudes de placement différentes

En général, les femmes sont moins sûres d'elles que les hommes quand il s'agit de finance, et leur incertitude s'étend à la planification de la retraite ainsi qu'aux produits et services financiers.

Mieux on connaît un domaine, plus on y participe activement; les personnes qui estiment s'y connaître sont donc au moins trois fois plus portées à gérer et à suivre activement la planification de leur retraite, ce qui se traduit par une épargne plus importante.

En matière de risque, des études révèlent que les hommes sont plus portés que les femmes à prendre des risques, ce qui n'est pas étonnant. Ils sont deux fois plus portés que les femmes à se décrire comme des investisseurs « audacieux », et cette disposition à assumer le risque leur permet d'obtenir une croissance relativement supérieure de leur épargne-retraite.

Les défis particuliers des femmes dans la planification de la retraite

On considère habituellement la retraite comme une expérience de couple, mais, en réalité, elle est très souvent vécue seule, surtout par les femmes. En outre, les femmes ont tendance à travailler un moins grand nombre d'heures, à prendre davantage de congés et à interrompre leur carrière pour s'occuper de leur famille; elles ont donc moins de possibilités d'épargner.

L'écart est encore plus important chez les femmes célibataires, qui, selon une étude récente, ont tendance à épargner au moins un tiers de moins que les femmes en couple. En raison de ce facteur, de leurs connaissances financières moindres et de leur aversion pour le risque, les femmes sont souvent désavantagées financièrement.

La retraite, au-delà de l'argent

Inversement, les femmes ont un avantage sur les hommes au chapitre des aspects non financiers de la retraite. Les hommes, dont l'identité et le sentiment d'accomplissement sont souvent liés à leur travail, ont parfois du mal à y renoncer au moment de la retraite. Les femmes, elles, se réalisent non seulement dans leur travail, mais aussi dans leur vie familiale et sociale, ce qui donne un sens à leur vie future. En planifiant leur retraite, les hommes auraient avantage à envisager comment ils entendent passer leur temps. Ceux qui comptent sur leur conjointe pour les tenir occupés seraient surpris de constater que les femmes ont déjà prévu comment elles passeraient le leur.

Les hommes et les femmes : deux tendances complémentaires

Les deux sexes peuvent apprendre l'un de l'autre et améliorer leurs perspectives de retraite en adoptant les caractéristiques positives de chacun.

Les femmes gagneraient à se consacrer davantage à la planification financière. Quant aux hommes, ils gagneraient à se rappeler que la préparation de la retraite ne se limite pas à l'aspect financier, mais que la dimension sociale est tout aussi importante.



Pour en savoir plus, nous vous invitons à consulter votre planificateur financier de BMO.



Ici, pour vous.^{nc}

BMO Gestion de patrimoine fournit cette publication dans un but d'information seulement. Cette publication ne prétend pas offrir des conseils professionnels et ne doit pas être considérée comme tel. Le contenu de cette publication provient de sources que nous croyons fiables, mais BMO Gestion de patrimoine ne peut toutefois garantir son exactitude ou son exhaustivité. Il est préférable de consulter un représentant de BMO concernant votre situation personnelle ou financière. L'information contenue dans ce document ne constitue pas une analyse définitive de l'application des lois fiscales, fiduciaires ou successorales. Les commentaires sont de nature générale et, par conséquent, nous vous conseillons d'obtenir un avis professionnel sur votre situation fiscale particulière.

BMO Gestion de patrimoine est un nom commercial qui désigne la Banque de Montréal et certaines de ses sociétés affiliées qui offrent des produits et des services de gestion de patrimoine. Les produits et les services ne sont pas tous offerts par toutes les entités juridiques au sein de BMO Gestion de patrimoine.

BMO Banque privée est membre de BMO Gestion de patrimoine. Les services bancaires sont offerts par la Banque de Montréal. Les services de gestion de portefeuille sont offerts par BMO Gestion privée de placements inc., une filiale indirecte de la Banque de Montréal. Les services de planification et de garde de valeurs ainsi que les services successorales et fiduciaires sont offerts par la Société de fiducie BMO, filiale en propriété exclusive de la Banque de Montréal.

BMO Nesbitt Burns Inc. offre une gamme complète de services de placement et est une filiale en propriété exclusive de la Banque de Montréal. Si vous êtes déjà client de BMO Nesbitt Burns Inc., veuillez vous adresser à votre conseiller en placement pour de plus amples renseignements. Les produits et conseils d'assurance sont offerts par l'intermédiaire de BMO Nesbitt Burns services financiers inc., par des conseillers en sécurité financière au Québec et par des agents d'assurance-vie autorisés ailleurs au Canada.

BMO Nesbitt Burns Inc. est membre du Fonds canadien de protection des épargnants. Membre de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières.

^{nc} « BMO (le médaillon contenant le M souligné) » est une marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

Tous droits réservés. La reproduction de ce document sous quelque forme que ce soit ou son utilisation à titre de référence dans toute autre publication est interdite sans l'autorisation écrite expresse de BMO Gestion de patrimoine.