

RIEL MICHAUD-BEAUDRY

LA RETRAITE EN COMMUN

Fondements, enjeux et propositions



 OBSERVATOIRE
DE LA RETRAITE



LA RETRAITE EN COMMUN

Fondements, enjeux et propositions

Le contenu de cet ouvrage ne reflète pas nécessairement les positions des organisations et des associations membres de l'Observatoire de la retraite.

LA RETRAITE EN COMMUN

Fondements, enjeux et propositions

RIEL MICHAUD-BEAUDRY

Avec la collaboration de

FRANÇOIS L'ITALIEN

FRÉDÉRIC HANIN

OBSERVATOIRE DE LA RETRAITE



Presses de
l'Université Laval

Financé par le gouvernement du Canada
Funded by the Government of Canada

| **Canada**

Nous remercions le Conseil des arts du Canada de son soutien.
We acknowledge the support of the Canada Council for the Arts.



Conseil des arts Canada Council
du Canada for the Arts

Les Presses de l'Université Laval reçoivent chaque année du Conseil des Arts du Canada et de la Société de développement des entreprises culturelles du Québec une aide financière pour l'ensemble de leur programme de publication.

SODEC

Québec 

Maquette de couverture : Laurie Patry

Mise en pages : Danielle Motard

Révision : Sandra Guimont

ISBN papier : 978-2-7637-5721-6

ISBN pdf : 9782763757223

© Les Presses de l'Université Laval

Tous droits réservés.

Imprimé au Canada

Dépôt légal 1^{er} trimestre 2022

Les Presses de l'Université Laval

www.pulaval.com

Toute reproduction ou diffusion en tout ou en partie de ce livre par quelque moyen que ce soit est interdite sans l'autorisation écrite des Presses de l'Université Laval.

*À la mémoire de
Michel Lizée*

TABLE DES MATIÈRES

À PROPOS DE L'OBSERVATOIRE DE LA RETRAITE	XIII
LISTE DES ACRONYMES	XV
INTRODUCTION	1

PREMIÈRE PARTIE LES FONDEMENTS

CHAPITRE 1	
La retraite ou les retraites?	7
CHAPITRE 2	
Les sources de revenus à la retraite	13
CHAPITRE 3	
Le passage vers la retraite : maintien ou diminution du niveau de vie?	19
CHAPITRE 4	
Une histoire de la retraite au Québec	25
CHAPITRE 5	
Les deux grandes familles de régimes de retraite	33

CHAPITRE 6	
Les dépenses et les dettes des personnes âgées	39

CHAPITRE 7	
La retraite et les conditions de vie des personnes âgées	45

DEUXIÈME PARTIE

LES ENJEUX

CHAPITRE 8	
Épargner pour la retraite : une affaire collective	53

CHAPITRE 9	
L'âge de la retraite à 65 ans : pas de quoi en faire tout un plat	61

CHAPITRE 10	
Les défis et les difficultés du travail pour les personnes âgées	69

CHAPITRE 11	
Jusqu'où vont les régimes publics ?	75

CHAPITRE 12	
Le système de retraite par rapport à la pauvreté	81

CHAPITRE 13	
Des inégalités entre les hommes et les femmes qui persistent à la retraite	87

CHAPITRE 14	
Indexation et pouvoir d'achat des personnes retraitées	93

CHAPITRE 15	
L'intégration des personnes immigrantes et le système de retraite	99

CHAPITRE 16		
	Une comparaison utile : l'épargne-retraite individuelle et les régimes d'employeurs	107
CHAPITRE 17		
	Les causes des problèmes des régimes à prestations déterminées	115
CHAPITRE 18		
	Les régimes de retraite et les restructurations d'entreprises	123
CHAPITRE 19		
	Les retraites du secteur public : des mythes qui ont la vie dure	131
CHAPITRE 20		
	Rendements financiers et développement économique du Québec : comprendre les complémentarités	139
CHAPITRE 21		
	Le régime volontaire d'épargne-retraite en question	147
CHAPITRE 22		
	Les défis du décaissement de l'épargne accumulée	153
CHAPITRE 23		
	Retraite, épargne et fiscalité : un trio gagnant ?	159
CHAPITRE 24		
	De nouveaux régimes font leur place dans le portrait de la retraite	165
CHAPITRE 25		
	Dynamisme et innovations dans le système de retraite	169
CHAPITRE 26		
	La retraite et les crises économiques	175

CHAPITRE 27	
Quelle place pour les personnes retraitées dans les délibérations collectives ?	181

TROISIÈME PARTIE

LES PROPOSITIONS

CHAPITRE 28	
Améliorer les régimes publics	189

CHAPITRE 29	
Améliorer la protection des membres des régimes à prestations déterminées	195

CHAPITRE 30	
Améliorer le rendement des caisses de retraite grâce à l'hébergement abordable	203

CHAPITRE 31	
Améliorer les rendements et la sécurité de l'épargne individuelle	209

CHAPITRE 32	
Améliorer le dialogue social sur la retraite au Québec	215

CONCLUSION	221
-------------------	-----

GLOSSAIRE	223
------------------	-----

PARTENAIRES DE L'OBSERVATOIRE DE LA RETRAITE	227
---	-----

BIBLIOGRAPHIE	233
----------------------	-----

À PROPOS DE L'OBSERVATOIRE DE LA RETRAITE

L'Observatoire de la retraite est une initiative de l'Institut de recherche en économie contemporaine (IREC) qui s'adresse aux organismes et aux personnes qui veulent mieux comprendre pour agir sur l'institution de la retraite au Québec. L'Observatoire regroupe des partenaires de différents horizons qui ont le souci d'inscrire les débats sur la retraite dans une perspective large : celle des politiques sociales et économiques qui sont structurantes pour le Québec.

Pour l'Observatoire, l'institution de la retraite concerne non seulement les personnes retraitées, mais aussi l'ensemble de la société québécoise. Les choix collectifs portant sur les institutions de la retraite ont d'importantes répercussions en matière d'emploi, de logement, d'écologie, de santé, de solidarité sociale, mais aussi de gestion de l'épargne-retraite, d'amélioration des services publics et de développement social et économique. L'Observatoire souhaite contribuer à élargir les débats sur l'avenir de la retraite au Québec, et ce, en développant des connaissances et en tenant des activités publiques sur les enjeux associés à cette institution.

observatoireretraite.ca

LISTE DES ACRONYMES

CD	Cotisation déterminée
CDPQ	Caisse de dépôt et placement du Québec
CHSLD	Centre d'hébergement de soins de longue durée
CSF	Conseil du statut de la femme
CSN	Confédération des syndicats nationaux
FTQ	Fédération des travailleurs et des travailleuses du Québec
IPC	Indice des prix à la consommation
LACC	Loi sur les arrangements avec les créanciers des compagnies
MGA	Maximum des gains admissibles
MPC	Mesure des prix à la consommation
OCDE	Organisme de coopération et de développement économiques
PD	Prestation déterminée
PIB	Produit intérieur brut
PSV	Pension de la Sécurité de la vieillesse
RCR	Régime complémentaire de retraite
REER	Régime enregistré d'épargne-retraite
RPA	Résidence privée pour aînés
RPAC	Régime de pension agréé collectif
RPC	Régime de pension du Canada
RREGOP	Régime de retraite des employés du gouvernement et des organismes publics
RRFS	Régime de retraite à financement salarial
RRQ	Régime de rentes du Québec
RRS	Régime de retraite simplifié
RVER	Régime volontaire d'épargne-retraite
SCT	Secrétariat du Conseil du trésor
SRG	Supplément de revenu garanti
SV	Sécurité de la vieillesse

INTRODUCTION

Tous devraient réfléchir à la retraite¹. Les enjeux relatifs à cette période de la vie comme les caractéristiques des différents régimes de retraite ou leurs taux de **cotisation** (voir glossaire) ne font peut-être pas la une des journaux, mais ils n'en sont pas moins importants. En plus de leur effet sur les finances personnelles, les enjeux relatifs à la retraite ont également une incidence sur d'autres thèmes plus généralement abordés, comme la rareté de la main-d'œuvre, le développement économique ou la lutte aux inégalités. En fait, la retraite, une institution sociale centrale dans la vie des Québécois, assume des rôles méconnus ou mal compris. Plus fréquemment, la retraite est amenée sous l'angle des finances personnelles et des choix de vie : de combien aurai-je besoin à la retraite ? À quel âge mon départ à la retraite serait-il le plus avantageux financièrement ? Que vais-je faire à la retraite ? Pourrais-je réaliser mon rêve de voyager ?

Les discussions avec un planificateur financier nous aident à y voir plus clair au sujet de questions importantes liées au revenu à recevoir à la retraite et aux programmes publics accessibles. Il s'agit pourtant de l'arbre qui cache la forêt des politiques publiques faisant l'architecture du système de retraite.

1. Nous voulons remercier Guylaine Bernard, Jacques Boucher, Gabriel Bourgault-Faucher, André Bourget, Yves Carrière, Michel Lizée †, Marie-Josée Naud, Philippe Poirier-Monette, Ruth Rose et Luc Roy d'avoir participé à la révision de cet ouvrage.

Cet ouvrage cherche à rendre accessible l'information sur les différents enjeux publics liés à la retraite. Il est aisé de s'y perdre et de déclarer forfait relativement à des termes techniques ou à des calculs compliqués. Loin d'être l'apanage des actuaires ou des planificateurs financiers, la retraite est d'abord une institution sociale, c'est-à-dire qu'elle repose ultimement sur des choix de société. Au même titre que le système de santé ou le système d'éducation, le système de retraite évolue en fonction des changements sociaux, économiques ou démographiques. Mieux comprendre ces enjeux et pouvoir en discuter constitue un premier pas vers des actions concertées et réfléchies pour améliorer la vie des retraités d'aujourd'hui et de demain. Les grands enjeux comme la pauvreté, l'égalité homme-femme et le maintien d'une vie confortable doivent être abordés et débattus collectivement.

COMMENT L'OUVRAGE EST-IL ORGANISÉ ?

L'ouvrage est construit en trois sections. Les chapitres de la première section présentent les fondements de notre système de retraite. Sa lecture est importante pour comprendre les autres parties du livre. Au fil des chapitres de cette section, le lecteur peut ainsi connaître l'histoire du système de retraite et les différentes conceptions de la retraite. Aussi, de manière à simplifier des aspects plus techniques, des chapitres porteront sur les paliers du système de retraite, le taux de remplacement du revenu à la retraite et les deux grandes familles de régimes de retraite.

Les chapitres de la deuxième section peuvent se lire séparément, sans les lire en ordre. Le lecteur peut ainsi passer plus de temps à approfondir les sujets qui l'intéressent plus particulièrement. Différents aspects des régimes de retraite sont abordés, ainsi que des thèmes spécifiques comme la pauvreté chez les personnes âgées ou l'immigration.

La troisième section rappelle que le système de retraite doit évoluer et propose des pistes d'améliorations pour le futur. Que ces chapitres abordent l'amélioration de l'accès au logement abordable ou la stimulation du dialogue social, ils visent d'abord à susciter les discussions pour moderniser et ancrer le système de retraite dans les réalités et les enjeux d'aujourd'hui et de demain. Tout comme les chapitres de la deuxième section, vous pouvez vous laisser porter par les thèmes de votre choix.

Bonne lecture!

PREMIÈRE PARTIE

LES FONDEMENTS

Dans cette partie...

Nous découvrirons les notions fondamentales du système de retraite dans les sept chapitres qui composent cette première section. Il s'agit d'une façon simple d'introduire le sujet de la retraite, tout en donnant des références pour mieux comprendre les chapitres de la deuxième et de la troisième section, qui constituent le cœur du livre.

Nous aborderons notamment les origines du système de retraite tel que nous le connaissons aujourd'hui. De plus, pour poursuivre notre réflexion sur le cadre général de la retraite, nous nous pencherons sur quelques idées préconçues, comme la définition de la retraite ou le concept de **rente** (voir glossaire), par exemple.

Ensuite, nous verrons les principaux aspects techniques du système de retraite. Il ne faut pas s'en faire ici : l'objectif du livre est de simplifier ces notions et de les ancrer dans ce qui peut être observé dans le quotidien des travailleurs et des personnes retraitées, que ce soit par les retenues sur la paie des premiers ou les versements reçus des seconds. Les trois piliers du système de retraite seront expliqués, ainsi que les différents types de régimes

de retraite auxquels le travailleur pourrait avoir affaire au cours d'une carrière.

Enfin, nous aborderons les niveaux de revenus et de dépenses des personnes retraitées selon les revenus obtenus durant la vie active et les différents groupes d'âge. Le but est de dresser un portrait sommaire de la situation budgétaire possible à la retraite.

Bonne lecture!

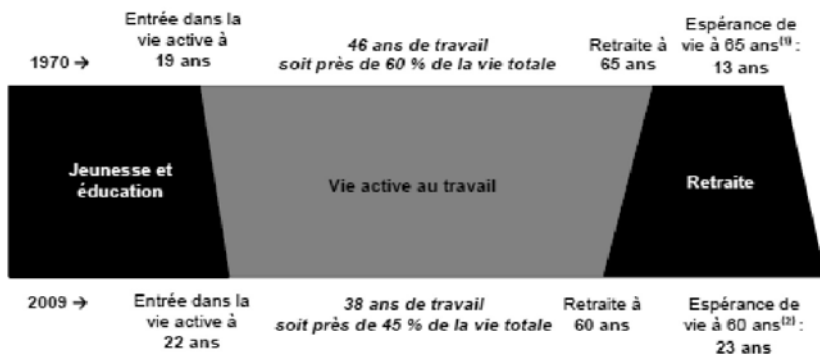
LA RETRAITE OU LES RETRAITES ?

La retraite. La seule évocation de ce mot suscite des réactions contradictoires dans la population, étant tantôt synonyme de liberté et d'émancipation du marché de l'emploi, tantôt d'ennui ou d'inactivité. Mais qu'est-ce que la retraite ? La question se pose. Il faut d'abord répondre qu'elle constitue bien plus qu'un domaine technique réservé aux experts, puisqu'elle concerne, à un moment ou à un autre, la vie de tous les Québécois. De plus, sa signification a changé au cours des dernières décennies, suivant en cela l'évolution de la société. Chose certaine, la retraite n'est plus ce qu'elle était, et la compréhension que nous en avons n'a peut-être pas suivi ses transformations. Ce chapitre vise à élargir la réflexion sur la notion de retraite... tout en rebrassant les cartes !

LES CHANGEMENTS DANS LA SOCIÉTÉ

La vie est encore aujourd'hui bien définie en trois grandes étapes, soit l'éducation, le travail rémunéré et la retraite. Pourtant, l'importance de chacune de ces étapes a changé, comme le montre la figure suivante.

FIGURE 1 Évolution de la durée de la vie active au travail d'un individu entre 1970 et 2009



Source : Comité d'experts sur l'avenir du système de retraite québécois (2013). *Innover pour pérenniser le système de retraite : Un contrat social pour renforcer la sécurité financière de tous les travailleurs québécois*. Repéré à : https://www.rrq.gouv.qc.ca/fr/services/publications/avenir_systeme_retraite/Pages/avenir_systeme_retraite.aspx.

La période consacrée aux études s'est allongée et diversifiée, avec des offres de formation qui s'étalent aujourd'hui tout au long de la vie. Le marché de l'emploi a connu d'importantes transformations au cours des dernières décennies, demandant une plus grande résilience aux travailleurs quant aux changements de carrière¹. Le temps de la retraite devient lui aussi de plus en plus individualisé, avec les mesures de retraite progressive et anticipée, ainsi que la possibilité de recevoir ses rentes avant ou après l'âge de 65 ans. Pourtant, à l'époque de la création des régimes publics, le caractère universel du système était un signe de progrès, car tous devenaient égaux par rapport à de nouvelles mesures de soutien au revenu². Si les temps ont changé, qu'en est-il de nos conceptions ?

1. Gaullier, X. (2003), *Le temps des retraites : Les mutations de la société salariale*, Paris, Éditions du Seuil.
2. *Ibid.*

LA RETRAITE, UNE RÉALITÉ MULTIPLE

La retraite est généralement définie comme la sortie définitive du marché de l'emploi après un certain nombre d'années, afin de se consacrer à d'autres activités. Or, cette situation de retrait à l'égard du travail ne concerne pas seulement les travailleurs âgés, dont il est dit qu'ils « partent » à la retraite. En effet, qu'en est-il des travailleurs qui, par contrainte ou par choix, retournent aux études? Des nouveaux parents qui s'occupent à temps plein de leurs enfants ou encore des personnes inaptes au travail? Ne sont-ils pas eux aussi en retrait du travail pour se consacrer à d'autres activités?

D'ailleurs, ces autres formes de retrait ou de sortie de la vie active sont déjà soutenues par les régimes de retraite. Par exemple, il est possible de retirer de l'argent d'un **régime enregistré d'épargne-retraite** (REER) (voir glossaire) pour financer une formation ou des études³. Le Régime de rentes du Québec (RRQ), quant à lui, offre des **prestations** (voir glossaire) en cas d'invalidité, en plus de reconnaître le temps passé à prendre soin des enfants dans le calcul de la rente de retraite⁴. Dans les enquêtes statistiques, les personnes retraitées sont incluses dans la catégorie des inactifs, au même titre que toutes les autres personnes ne cherchant pas activement un emploi⁵. Il y a ainsi des liens à faire entre toutes les formes d'inactivité, dont certaines sont soutenues

-
3. Gouvernement du Canada. (2016), *Régime d'encouragement à l'éducation permanente (REÉP)*. Repéré à : <https://www.canada.ca/fr/agence-revenu/services/impot/particuliers/sujets/reer-regimes-connexes/regime-encouragement-a-education-permanente.html>.
 4. Retraite Québec (2019), Page d'accueil. Repéré à : <https://www.retraite-quebec.gouv.qc.ca/fr/Pages/accueil.aspx>.
 5. Statistique Canada (2019), Dictionnaire du recensement de la population de 2016: Inactifs. Repéré à : <https://www12.statcan.gc.ca/census-recensement/2016/ref/dict/pop101-fra.cfm>.