



# SOMMET SUR LA RETRAITE

---

La retraite en 2040 :

Agir maintenant pour la retraite de demain



**12 OCTOBRE 2022**

Hôtel Mortagne, Boucherville

[observatoireretraite.ca/sommet2022](https://observatoireretraite.ca/sommet2022)

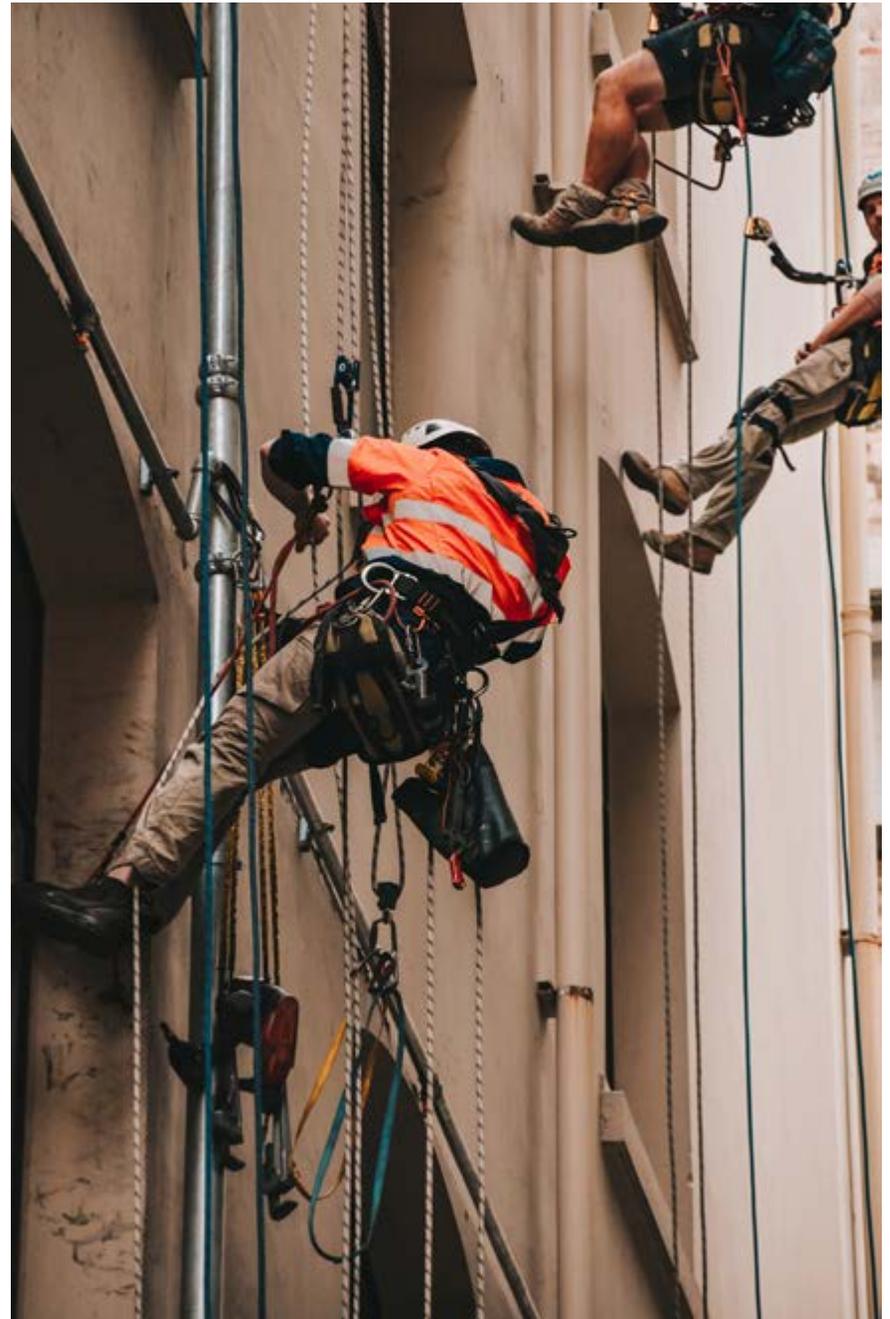
**PRÉSENTATION DU SOMMET**

## LE QUÉBEC CHANGE, LA RETRAITE AUSSI

Le Québec n'est plus ce qu'il était en matière d'emploi, de solidarité sociale et de retraite. La diversification des parcours professionnels, l'essor du travail autonome, la conciliation du travail avec la famille ou les études, ont marqué l'évolution des dernières décennies. À cela s'ajoute les profondes modifications des politiques en matière de retraite, qui ont eu et continueront d'avoir d'importantes répercussions sur les personnes et la société dans son ensemble.

Mais si ces choses ont changé, le besoin de sécurité financière à la retraite est resté le même. Toucher un revenu viable, stable et garanti pour passer les années de retraite est demeuré une nécessité pour tout le monde. Il s'agit en effet d'une question d'autonomie et de dignité. Or, si l'on parle des transformations du travail et de l'emploi, on parle souvent moins de retraite. Et lorsque cette question est abordée, elle est fréquemment réduite à une responsabilité strictement individuelle.

Si elle est bel et bien une affaire personnelle, la retraite est aussi - voir surtout - une affaire collective. Que ce soit le niveau des rentes versées par les régimes publics, l'importance des régimes d'employeurs dans le revenu de retraite ou encore la place réelle de l'épargne personnelle dans la situation financière des ménages, la retraite est partout une question impliquant des choix sociaux.





## UN SOMMET POUR PRÉPARER L'AVENIR MAINTENANT

Au moment où il vit une importante transition démographique, le Québec est mûr pour se projeter dans l'avenir et définir la retraite de demain. C'est l'ambition du Sommet sur la retraite. Il réunira des personnes de tous les horizons autour d'une ambition partagée: se doter des moyens pour renforcer la sécurité financière à la retraite en 2040, ainsi que de renforcer le dialogue social sur cette question.

Le Sommet consistera en une journée complète d'ateliers et de présentations destinés à faire le point sur des enjeux fondamentaux de la retraite, lesquels se poseront avec de plus en plus d'acuité d'ici vingt ans. Les personnes présentes seront appelées à contribuer en participant à des ateliers interactifs. Trois thématiques principales vont organiser les échanges.



# THÉMATIQUE 1.

## TRAVAILLEURS D'AUJOURD'HUI, RETRAITÉS DE DEMAIN.

### QUELLES PERSPECTIVES POUR 2040 ?

Quelles sont les perspectives sur la retraite en 2040 ? Quelles sont les tendances en matière d'emploi, de démographie et de politiques sociales qui façonneront la vie des retraités de demain ? Avons-nous établi les bons diagnostics et disposons-nous des bons instruments pour donner à chacun un revenu de retraite décent ? Ces questions doivent être posées maintenant, si nous souhaitons prendre la mesure des changements en cours et proposer des améliorations pour l'avenir.

Les changements en cours en matière d'emploi, de démographie et de choix de politiques publiques pour la retraite sont importants. Le Sommet sur la retraite vise, dans un premier temps, à faire le portrait des tendances à l'œuvre qui vont affecter la vie des futurs retraités, ainsi qu'à aborder des pistes d'action collective possibles pour 2040.

- **Projections démographiques et inégalités sociales à la retraite en 2040**

Selon les projections de l'équipe du démographe Yves Carrière (Université de Montréal), les aînés prendront leur retraite de plus

en plus tard et vivront de plus en plus longtemps. Les années passées à la retraite seront ainsi sensiblement les mêmes pour les cohortes de retraités d'aujourd'hui et de demain. Avons-nous bien pris la mesure des enjeux que posent ces constats pour l'avenir ? Les catégories d'emplois seront-elles toutes touchées également par cette évolution ? Quelles mesures devrions-nous favoriser pour éviter d'accroître les inégalités sociales entre les générations, mais aussi à l'intérieur des générations ?

- **Un marché de l'emploi qui change, un besoin de sécurité financière qui reste**

Le marché du travail et de l'emploi continuera de connaître d'importantes transformations au cours des deux prochaines décennies. Malgré ces transformations, dont il s'agira de présenter les principales caractéristiques, la situation financière d'une majorité de personnes en âge de prendre leur retraite restera incertaine, voire précaire.

Ni les régimes publics, ni l'épargne retraite individuelle seuls ne peuvent assurer une sécurité financière convenable pour des travailleurs de la classe moyenne. Qu'en sera-t-il en



2040 ? Avons-nous ce qu'il faut pour faire face à la musique ? Quelles sont les idées sur la table pour favoriser la sécurité financière des futures personnes retraitées, qui tiendraient compte des réalités des jeunes travailleuses et travailleurs d'aujourd'hui ?

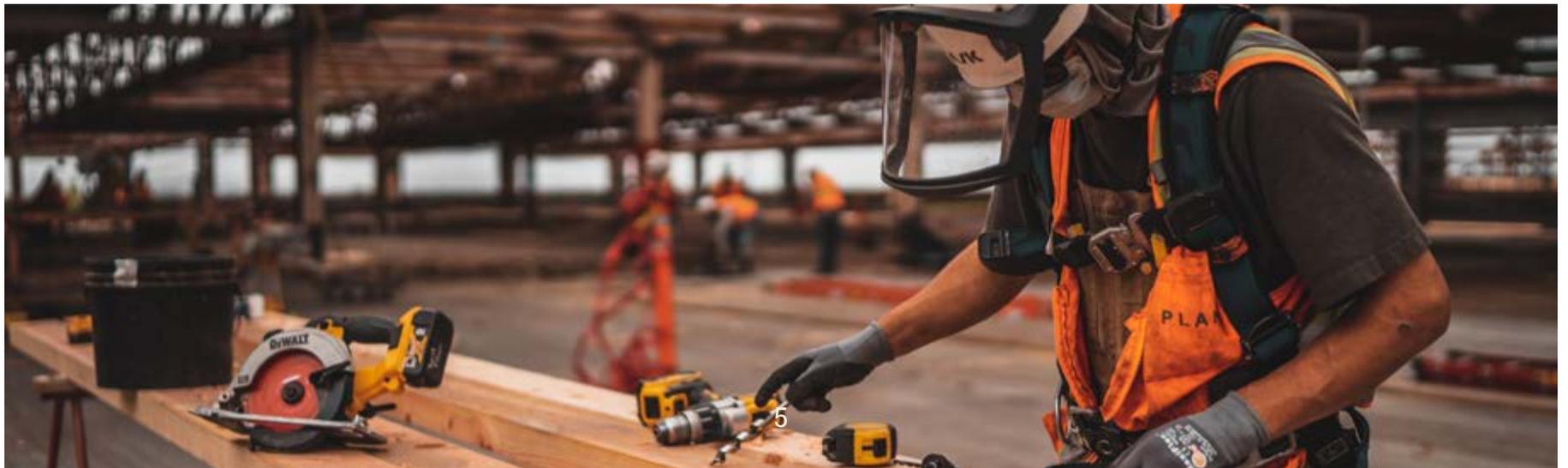
- **En 2040 : un pour tous et tous pour un**

Paradoxalement, les cotisants aux véhicules d'épargne individuelle perdent sans le savoir beaucoup d'argent. Les formules qui leur sont proposées ne sont pas toujours optimales au niveau des placements, en plus d'encourir d'importants frais de gestion.

Il existe pourtant des solutions alternatives, basées sur des formules collectives. Pour un même niveau de rentes et de sécurité, une approche collective coûte environ quatre fois moins cher aux cotisants qu'une approche individuelle. Saurons-nous exploiter pleinement le potentiel de ces solutions collectives en 2040 ?

- **Structurer le dialogue social sur la retraite**

Il est frappant de constater à quel point la retraite demeure un enjeu peu discuté dans la société québécoise. Souvent considérée comme une question très technique, la retraite demeure donc l'affaire d'un cercle restreint d'experts, d'intervenants accrédités ou d'individus compétents en littératie financière. Cela est-il une bonne chose, connaissant l'importance de cette institution de solidarité sociale ? Pourrions-nous faire plus et mieux pour impliquer la société québécoise dans les choix qui concernent les retraités d'aujourd'hui et de demain ? Quelles sont les propositions pour faire avancer le Québec sur le dialogue social et la retraite ?





## THÉMATIQUE 2.

### LA PROTECTION DES RENTES EN 2040.

#### COMMENT FAIRE MIEUX ?

Garantir aux personnes un revenu de retraite viable et prévisible est un enjeu de sécurité financière mais aussi de solidarité sociale. En 2040, cet enjeu sera critique. Des tendances lourdes plombent en effet la capacité du système de revenu de retraite à assurer une rente stable aux personnes retraitées. Que peut-on faire d'ici 2040 pour contrecarrer ces tendances ? Quels sont les instruments pour mieux protéger les rentes des retraités ? Quels rôles les organismes publics pourraient-ils jouer pour mettre en œuvre ces instruments au cours des prochaines décennies ?

Afin de se donner les moyens de mieux protéger les rentes de retraite des personnes en 2040, le Sommet de la retraite compte aborder cette question en abordant les menaces et les opportunités qui se présentent sur cet enjeu de sécurité financière et de solidarité sociale. Les dimensions suivantes seront abordées :

- **Les fermetures de régimes et la protection des rentes : faire mieux en 2040**

Les dernières décennies ont été marquées par des fermetures de régimes de retraite dans le secteur privé et des restructurations dans le secteur public. Dans le premier cas, cela s'est souvent traduit par des coupures de rentes pour les retraités actuels, ainsi qu'une baisse de la qualité des régimes pour les futurs retraités.

Ces situations dramatiques ont fragilisé la retraite au plus haut point : non seulement ont-ils alimenté la méfiance et le cynisme de la population envers le système de retraite, mais elles ont révélé la grande vulnérabilité des participants. Elles ont soudainement fait porter sur les épaules des personnes des responsabilités financières écrasantes, en plus de rendre peu attrayant pour les jeunes travailleuses et travailleurs l'enjeu des retraites au Québec.

Pour faire face à cela et mieux protéger les rentes à l'avenir, des solutions ont été avancées et des pistes d'action sont sur la table. Comment le Québec pourrait-il faire mieux à ce chapitre d'ici 2040 ? Par quels moyens peut-on faire reconnaître les régimes de retraite comme des mécanismes de solidarité sociale, au-delà de leurs fonctions financières ?

- **Une rente de retraite prévisible et continue en 2040 : passer du rêve à la réalité**

En 2040, le portrait de la retraite aura complètement changé. Alors que nous étions dans un monde où des régimes à prestations déterminées côtoyaient les régimes à cotisations déterminées, ce portrait sera beaucoup plus éclaté. Et surtout beaucoup moins sûr et prévisible : obtenir une rente garantie ne sera plus aussi évident qu'auparavant. Les formules où les coûts et les risques sont supportés individuellement par les participants et les retraités gagnent du terrain, alors que les besoins en sécurité financière seront aussi – sinon plus – importants en 2040. Les REER collectifs, les RVER et les régimes à cotisations déterminées tels que nous les connaissons ne pourront constituer une « solution retraite » viable pour les Québécoises et les Québécois.

Il existe des propositions d'innovations sur la table dont le Québec pourrait s'inspirer pour renforcer le système de revenu de retraite à venir. Des mécanismes de mutualisation des coûts et des risques, notamment, pourraient être introduits dans les régimes de retraite, afin d'élaborer une architecture institutionnelle intelligente et efficace pour le plus grand nombre. Quelles sont les propositions de solutions transversales qui pourraient améliorer la prévisibilité et la continuité de l'épargne retraite dans les régimes futurs ?





## THÉMATIQUE 3.

### L'INDEXATION DES RETRAITES EN 2040. MIEUX COMPRENDRE POUR MIEUX AGIR DANS L'AVENIR.

L'indexation des retraites a été une composante importante du système de revenu de retraite pendant plusieurs décennies. Le sera-t-elle encore en 2040 ? Dans les régimes publics, comment pourrait-elle jouer un rôle encore plus important dans la lutte à la pauvreté et le partage de la richesse sociale ? Et dans les régimes privés, fera-t-elle encore partie des options sur la table ? Si oui, à quel prix ? Et si non, à quel prix ?

L'évolution récente des contextes économique et démographique a fait perdre à l'indexation sa relative simplicité : l'indexation n'est plus « évidente ». Plutôt que de laisser cette question aux mains des experts, il s'agit au contraire de faire le point sur le sujet et de cadrer les termes des débats à venir.

#### • Indexation des régimes publics et lutte à la pauvreté : quels choix pour 2040 ?

L'indexation selon les prix à la consommation est très importante pour le programme de la Sécurité de la vieillesse car l'objectif de ce programme est d'éviter la pauvreté chez les retraités. L'une des mesures de la pauvreté étant le prix d'un panier de biens

et service de base, il est primordial que les revenus suivent cette augmentation. Cependant, le prix d'un panier de biens de consommation de base (MPC) augmente plus rapidement que l'inflation de l'ensemble des produits inclus dans la mesure de l'Indice des prix à la consommation (IPC). Cette tendance se consolidera-t-elle d'ici 2040 ? Quelles mesures visant à redresser cette situation pourraient être mises de l'avant ?

#### • Indexation des régimes et niveau de la rente : la nécessité d'y voir clair

L'indexation des régimes complémentaires fait partie des options sur la table dans la conception de ces régimes. Les régimes de nouvelle génération présentent des choix distincts sur ce point. Ces choix reposent sur un arbitrage réalisé par les participants entre l'indexation et le niveau de la rente de départ. Alors que des régimes proposent une rente plus faible au début mais qui augmente avec les années, d'autres offrent une rente plus élevée au début mais qui n'augmente pas avec les années. Avons-nous tous les outils pour présenter correctement les enjeux relatifs à ce choix ? À partir de quand cette question est-elle un enjeu de société ?

## À PROPOS DE L'OBSERVATOIRE DE LA RETRAITE

# OR 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 incidences 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](http://observatoireretraite.ca)

## PARTENAIRES

APRHQ

AQ  
RP  
Association québécoise  
des retraités des secteurs  
public et parapublic

ARef

CSQ  
Centrale des syndicats  
du Québec

AREQ  
CSQ

FONDS  
de solidarité FTQ

CSN

fadoq

CANADIAN  
FEDERATION  
OF PENSIONERS  
ASSOCIATION FOR PENSIONERS



FÉDÉRATION  
CANADIENNE  
DES RETRAITÉS  
POUR LES RETRAITÉS

Fondation  
Donner du sens à l'argent.

fia fip

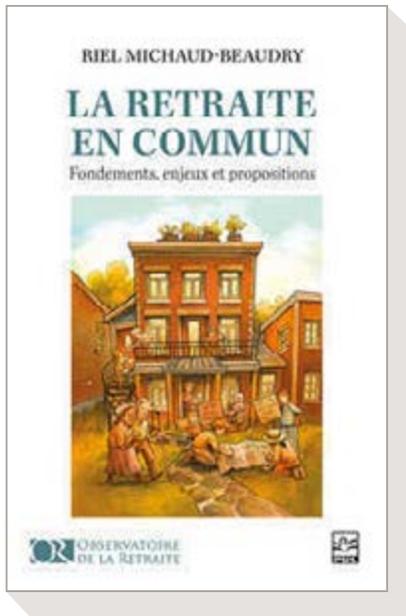
Fédération  
des travailleurs  
et travailleuses  
du Québec  
FTQ

SPPMM

RÉGIME  
DE RETRAITE  
des groupes  
corporatifs  
et de travail

riirs

## POUR ALLER PLUS LOIN ...



Cet ouvrage cherche à rendre accessible l'information sur les différents enjeux publics liés à la retraite. 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. Tous devraient réfléchir à la retraite!

La retraite est une institution sociale logée au cœur de la société, qui assume des rôles souvent méconnus ou encore mal compris. Souvent réduite à des questions de finances personnelles ou encore à une tuyauterie compliquée relevant des seuls experts, elle est pourtant beaucoup plus que cela. Non seulement la retraite constitue-t-elle l'une des principales institutions de solidarité sociale au Québec, mais elle a généré d'immenses bassins d'épargne capitalisée, qui sont au centre des choix de développement actuels et à venir.

<https://www.pulaval.com/produit/la-retraite-au-quebec-fondements-enjeux-et-propositions>



Le site de l'Observatoire de la retraite constitue une référence pour quiconque souhaite mieux comprendre les fondements et les enjeux de la retraite au Québec. En plus de pouvoir consulter la dernière édition du Bulletin de la retraite, une mine d'informations s'y retrouve sur le dialogue social, les régimes publics ou encore l'amélioration des régimes complémentaires de retraite.

[observatoireretraite.ca](http://observatoireretraite.ca)