



Chaire en
fiscalité et en
finances publiques

12 novembre 2021

Luc Godbout

À la retraite et au travail?

Un regard éclairé sur cette question

Mise en contexte

- Travail des aînés → une des solutions pour contrer la pénurie de main d'œuvre

- Pas nouveau,

- En 2011 :

Rapport de la Commission nationale sur la participation au marché du travail des travailleuses et travailleurs expérimentés de 55 ans et plus



Idées régulièrement entendues



- Rester ou de retourner sur le marché de travail à 65 ans?
 - Ce n'est pas payant d'aller gagner un revenu supplémentaire une fois à la retraite
 - Je vais payer des impôts de plus à la fin de l'année
 - Je vais payer des cotisations sociales
 - Je vais perdre des prestations

Plan de la présentation



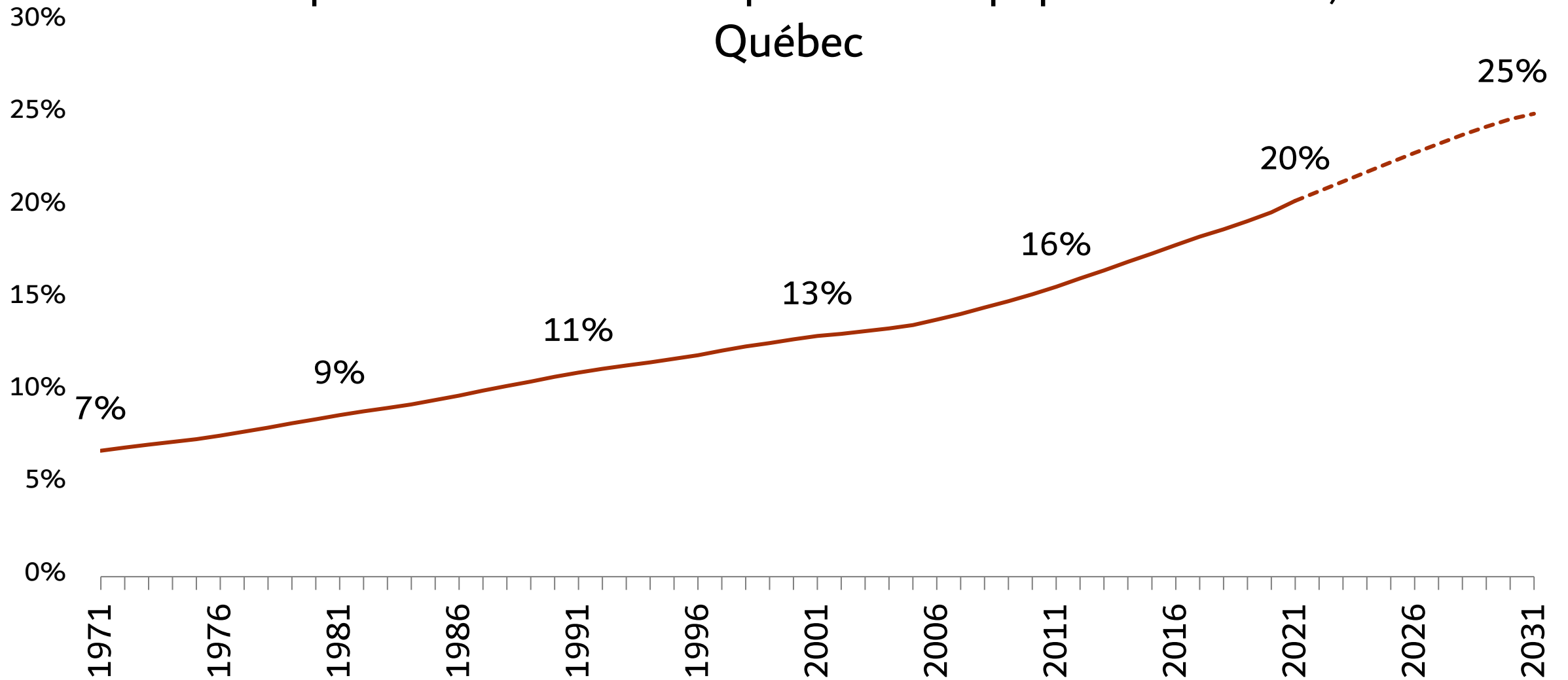
1. Éléments contextuels
2. Les revenus à la retraite
3. Les mesures d'incitation au travail
4. Analyse de cas
5. Améliorations possibles



Éléments contextuels

Transition démographique

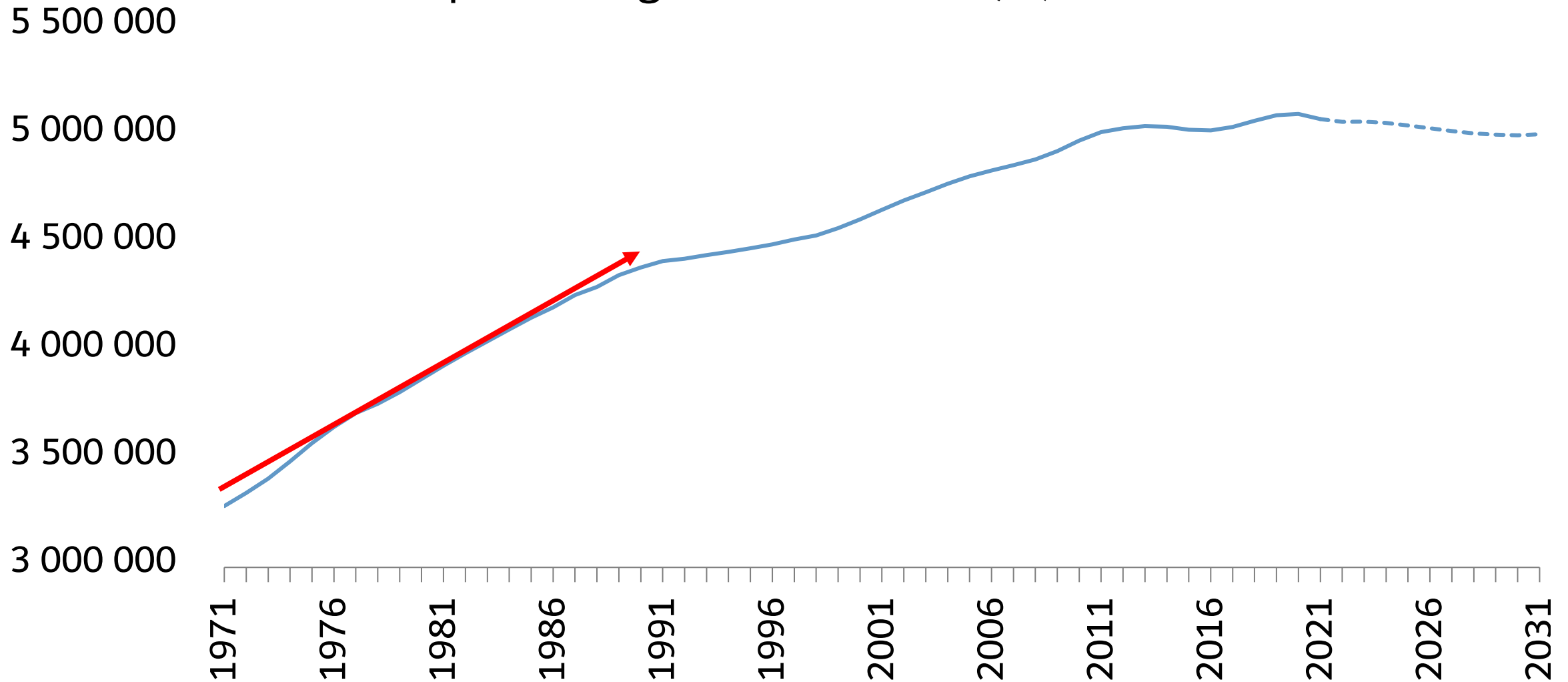
Proportion des 65 ans et plus dans la population totale, Québec



Sources : Statistique Canada et Institut de la statistique du Québec.

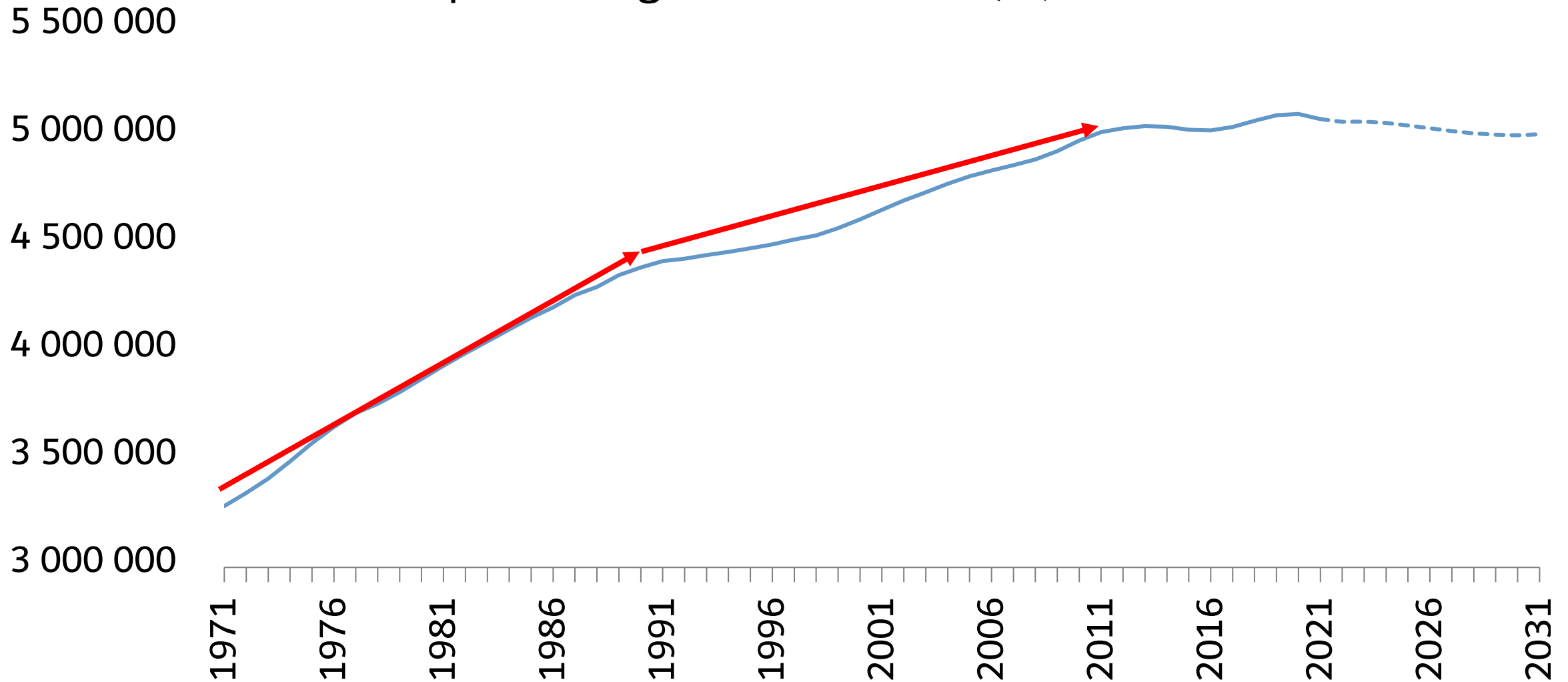
Bassin des travailleurs potentiels

Population âgée de 20 à 64 ans, Québec



Bassin des travailleurs potentiels

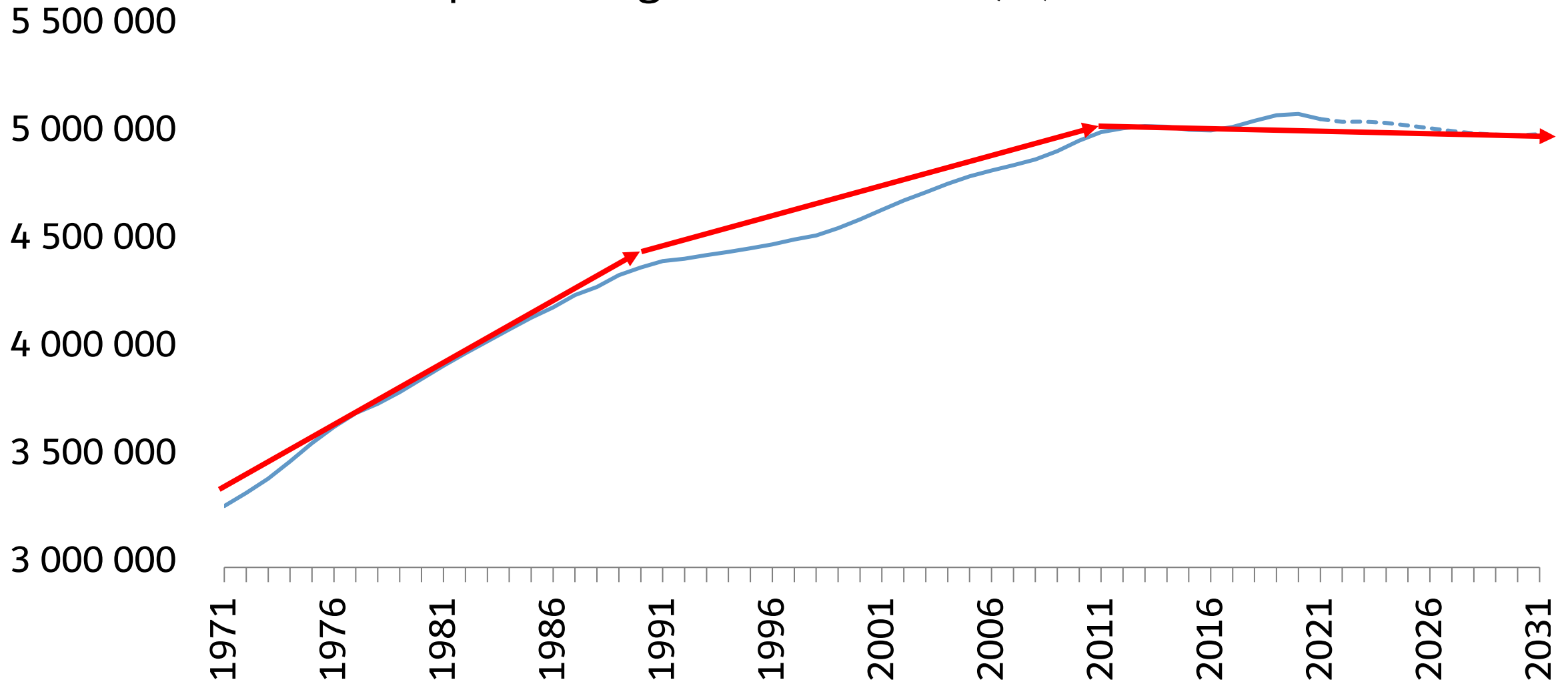
Population âgée de 20 à 64 ans, Québec



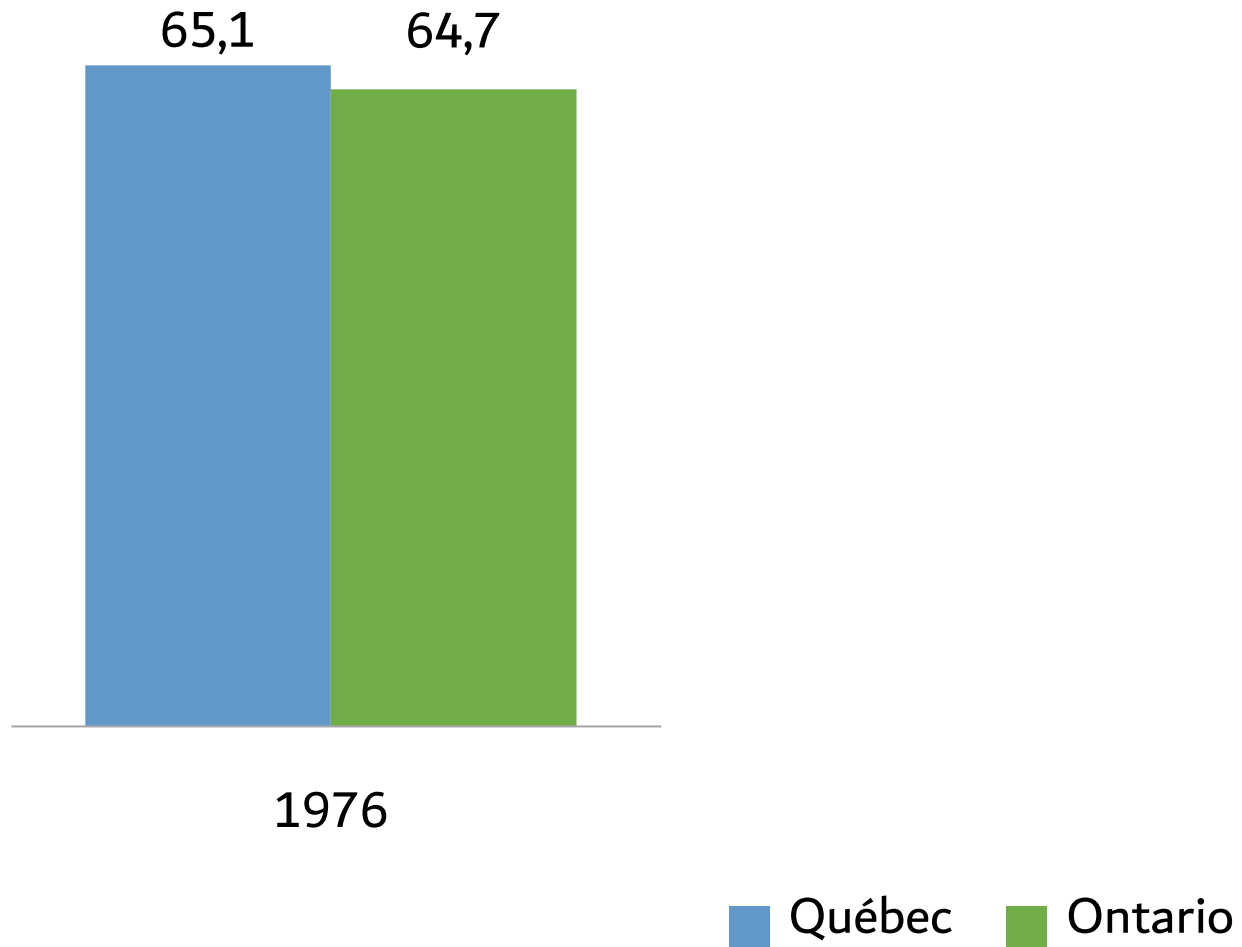
Sources : Statistique Canada et Institut de la statistique du Québec.

Bassin des travailleurs potentiels

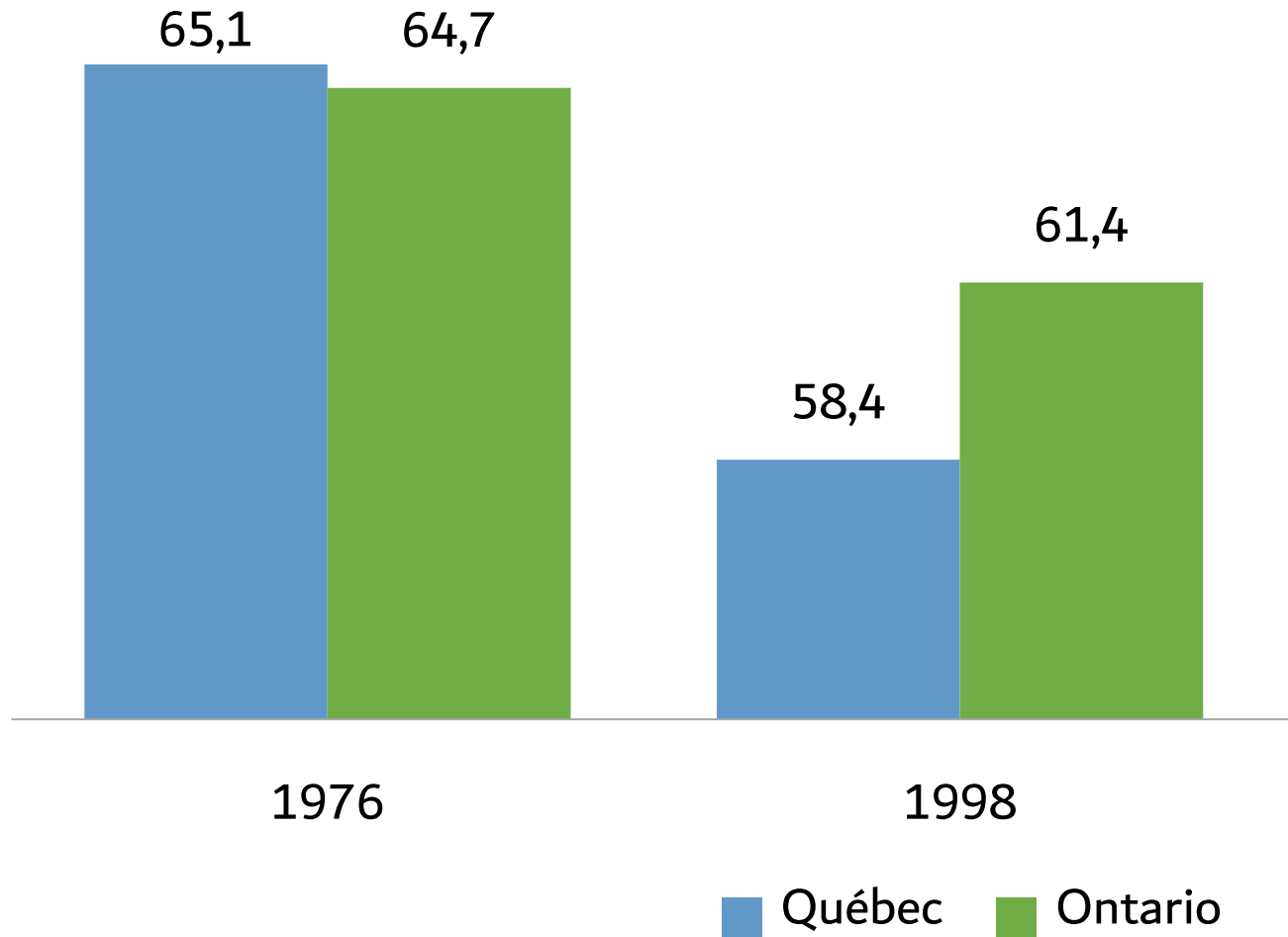
Population âgée de 20 à 64 ans, Québec



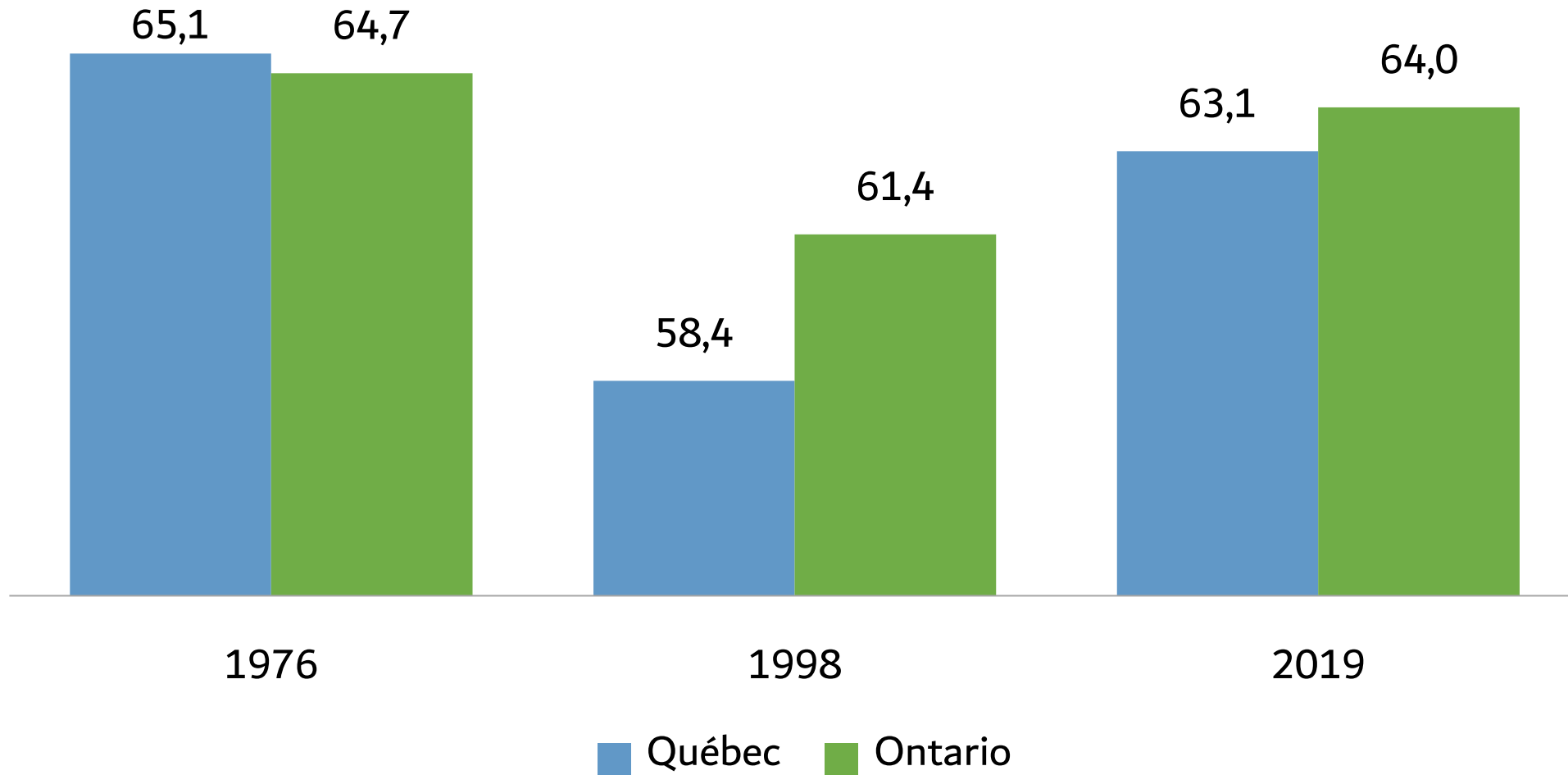
Âge moyen à la retraite



Âge moyen à la retraite

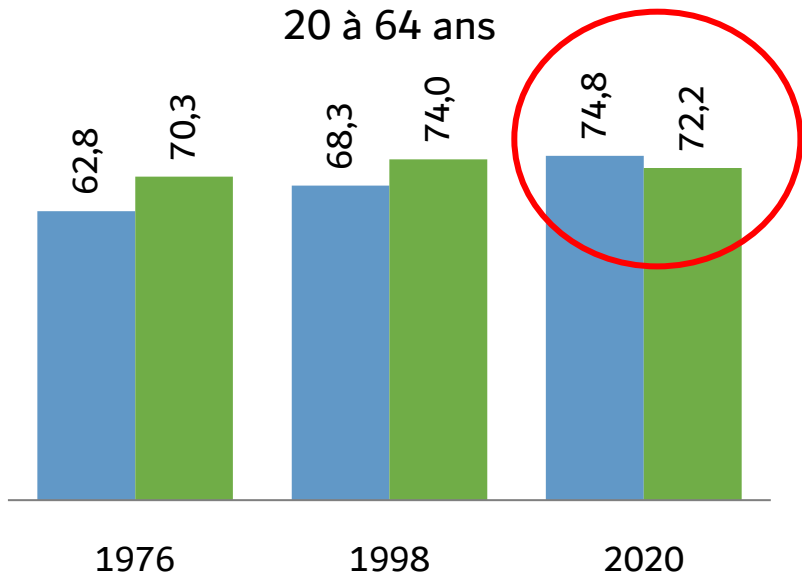


Âge moyen à la retraite



Taux d'emploi

20 à 64 ans

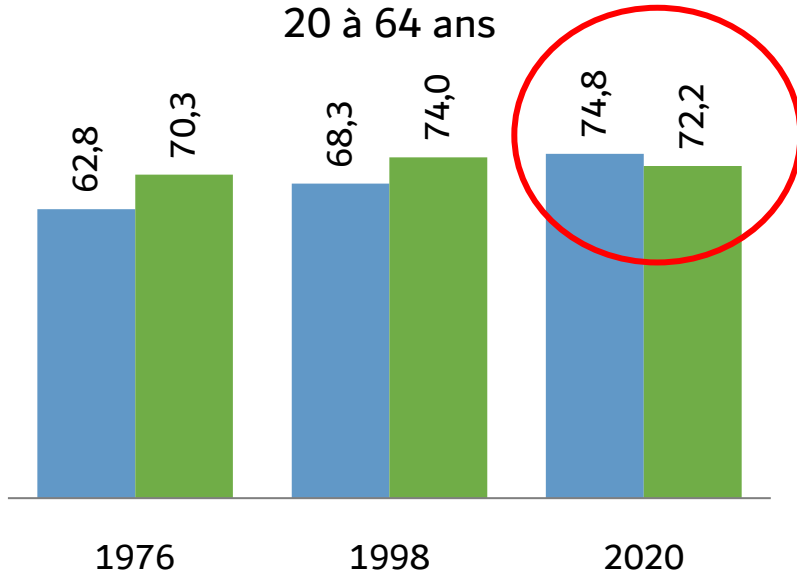


■ Québec ■ Ontario

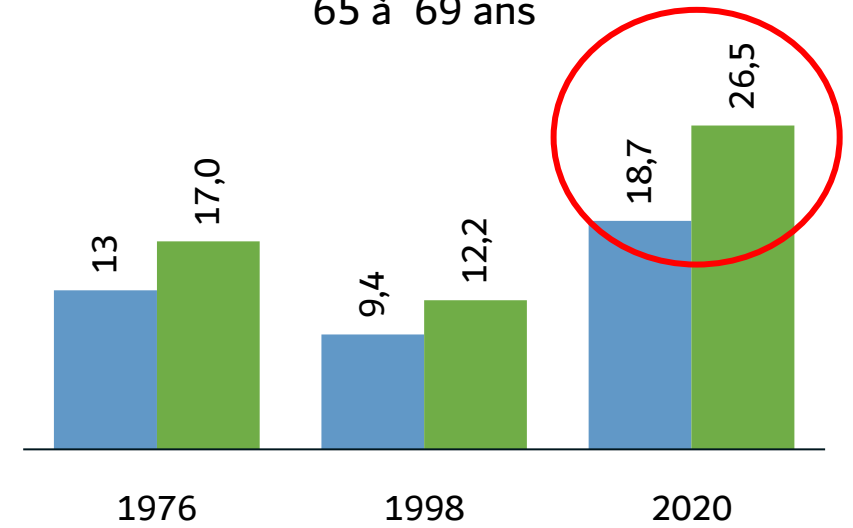
Taux d'emploi



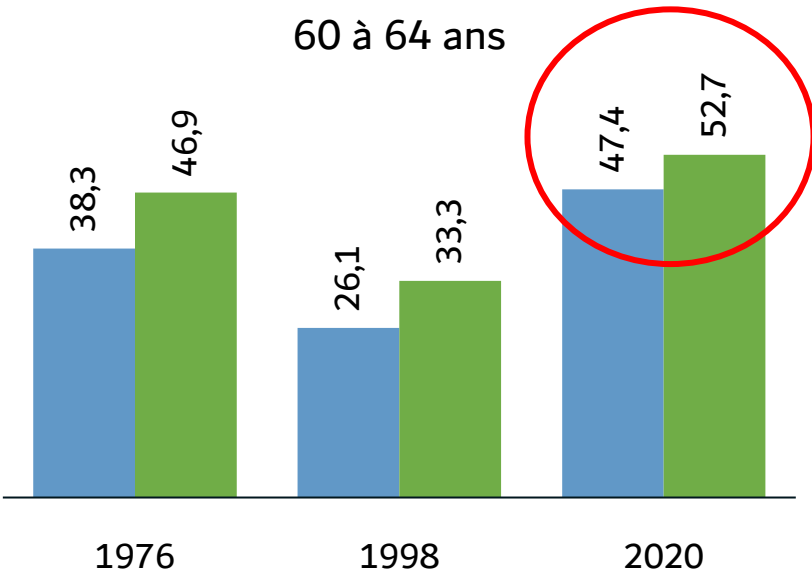
20 à 64 ans



65 à 69 ans

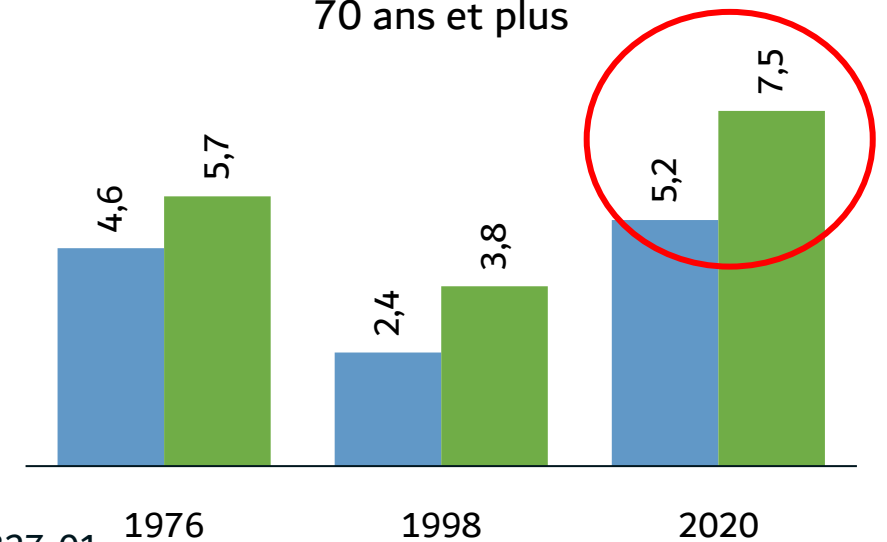


60 à 64 ans



■ Québec ■ Ontario

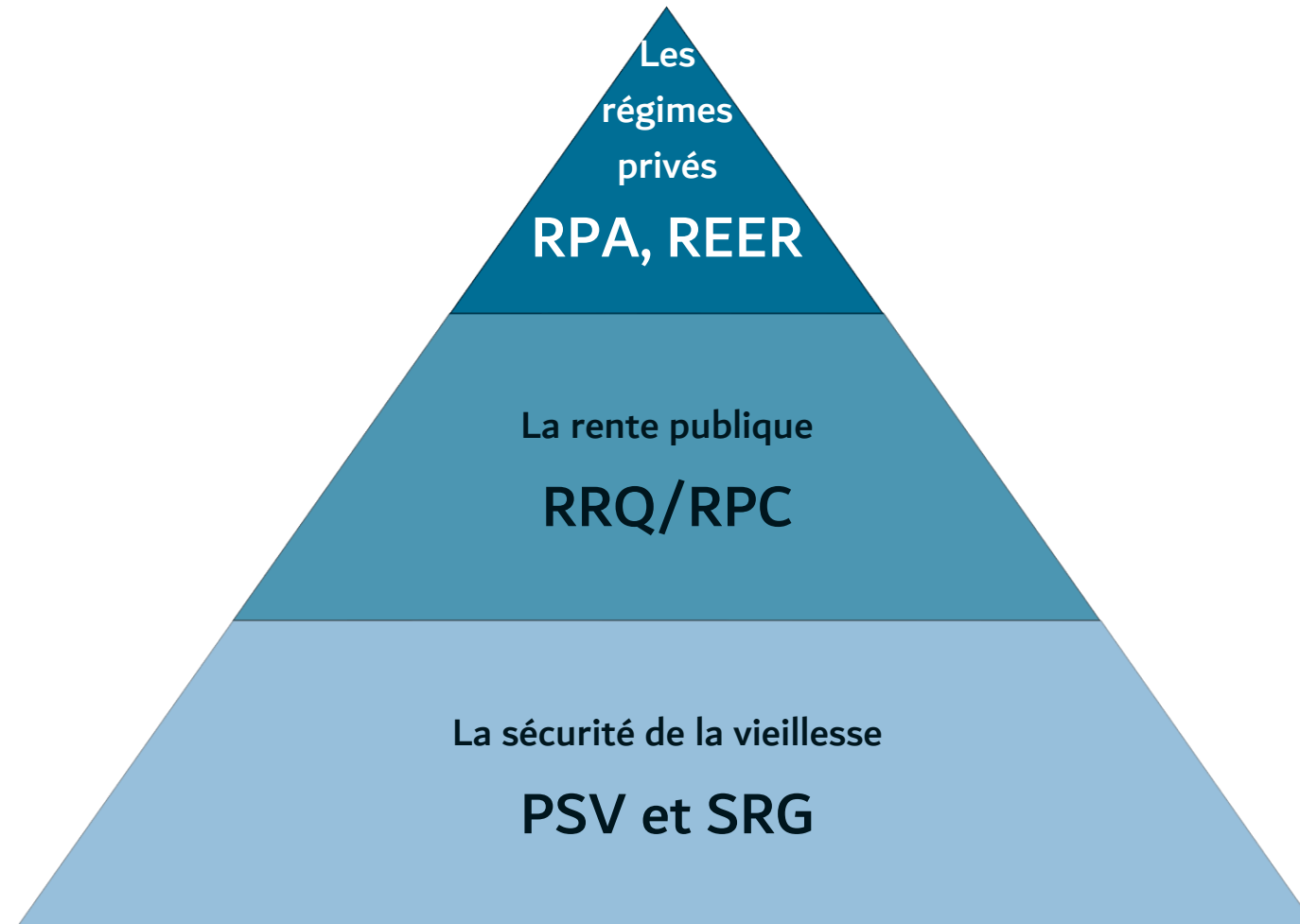
70 ans et plus



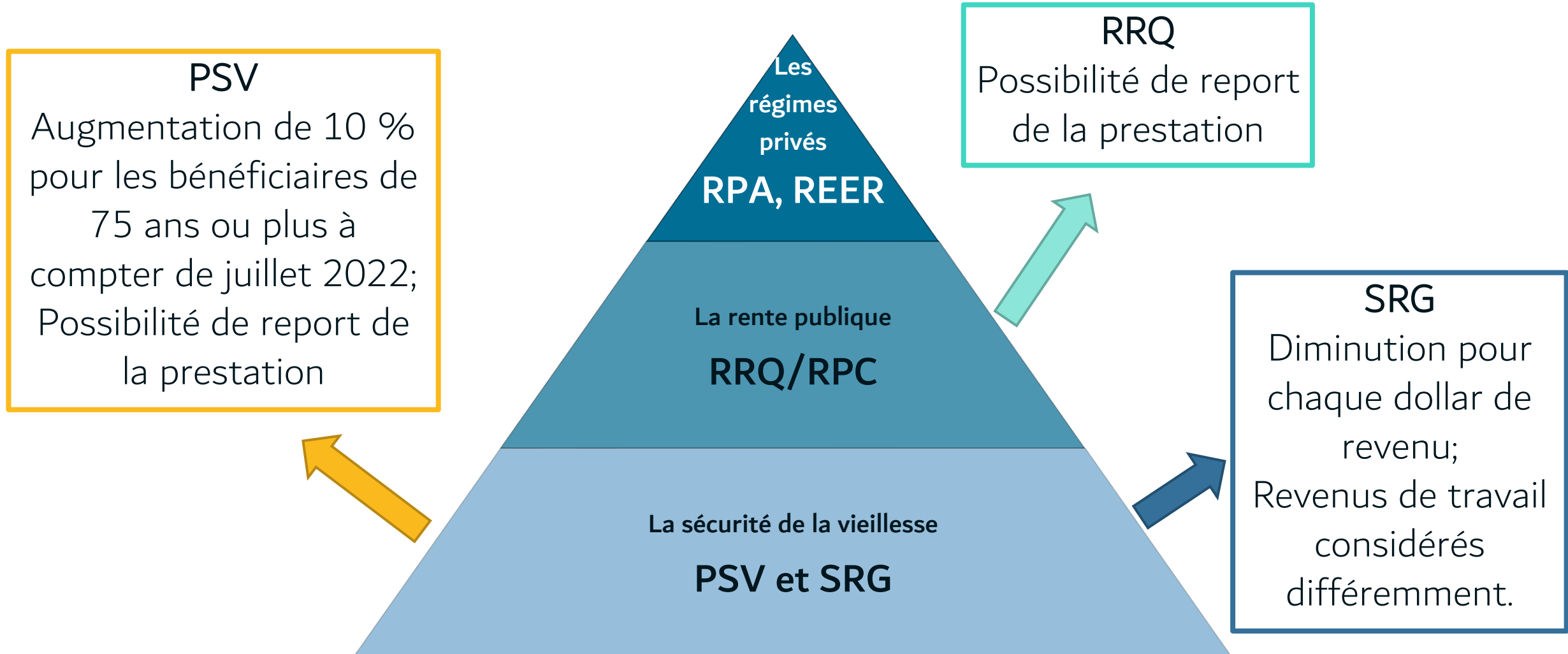
Source : Statistique Canada, Tableau 14-10-0327-01.



Les revenus à la retraite



Les revenus de retraite



Outil : Couverture des régimes publics de retraite ?



- Outil conçu en 2017;
- Montre :
 - Couverture offerte par les régimes publics de retraite en complément à l'épargne privée;
 - Épargne requise pour maintenir son niveau de vie à la retraite.
- <https://cffp.recherche.usherbrooke.ca/outils-ressources/couverture-regimes-publics-retraite/>

Outil : Couverture des régimes publics de retraite ?



- Un exemple : Effet de reporter le début des prestations publiques (PSV et RRQ)

Choix des paramètres :

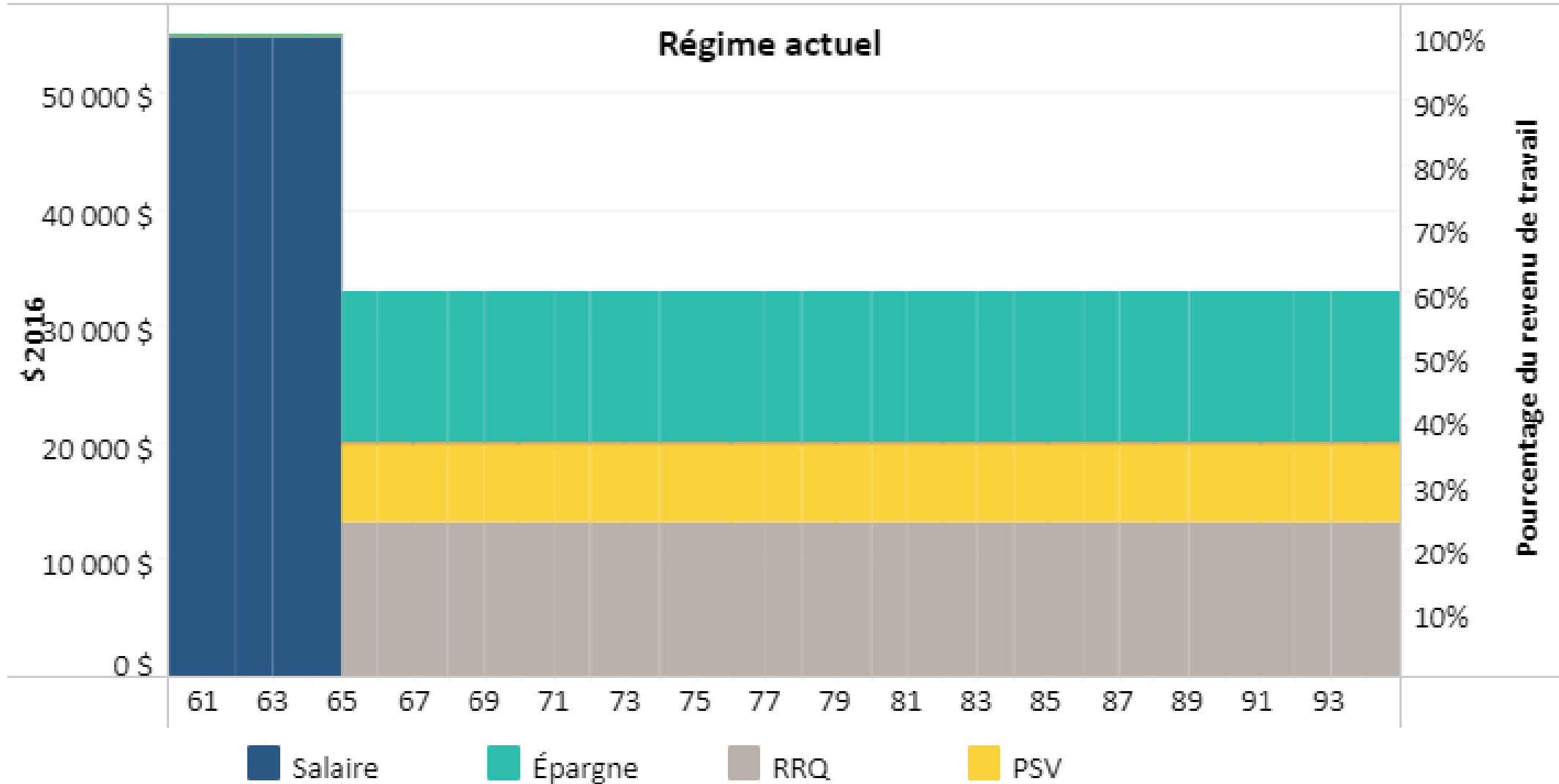
ceci →

| Revenu de travail | Âge de la retraite | Âge de la rente du RRQ | Âge de la PSV |
|-----------------------|--------------------|------------------------|---------------|
| 54 900\$ (100% MGA) ▼ | 65 ▼ | 65 ▼ | 65 ▼ |

comparé à cela →

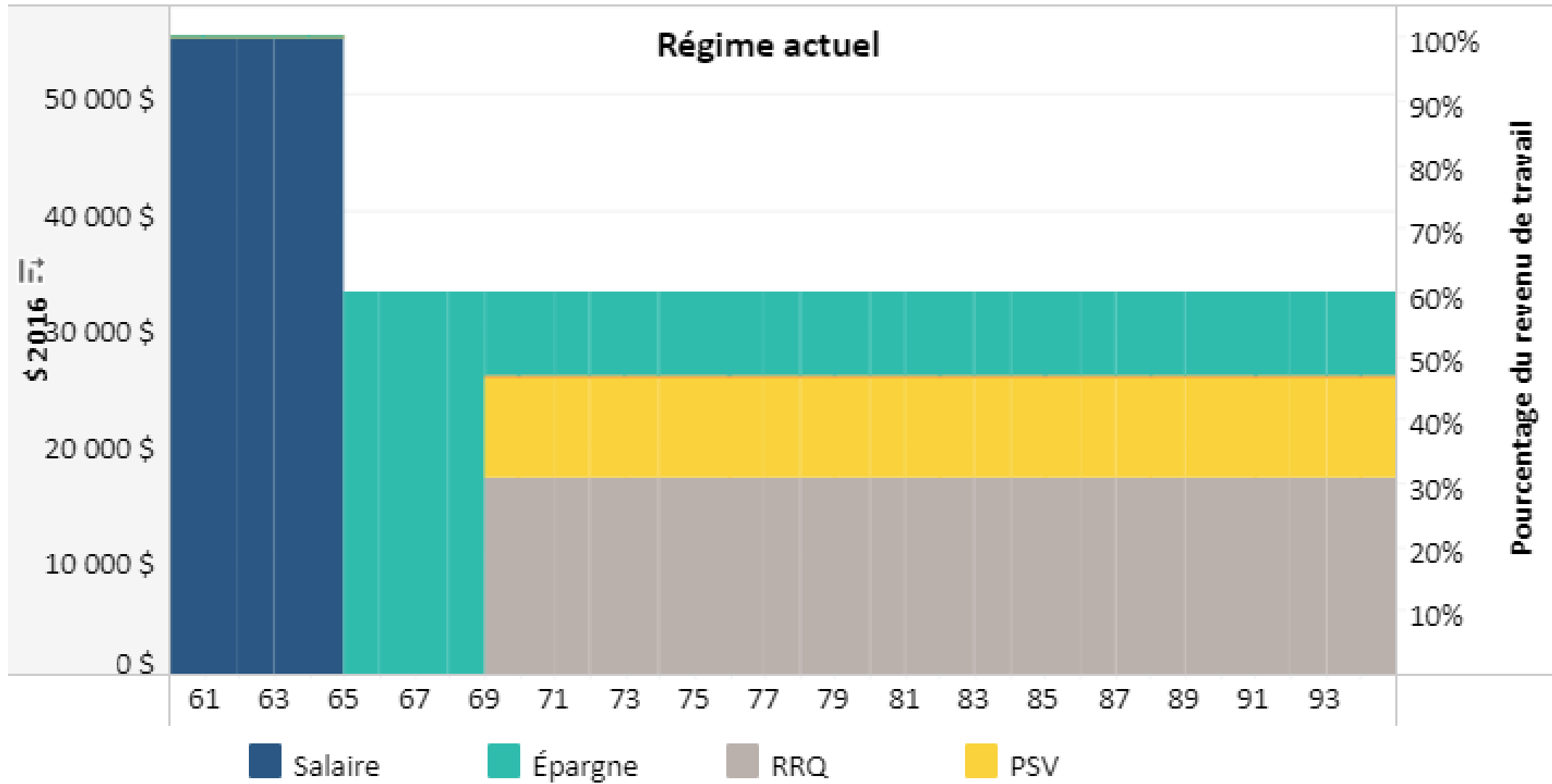
| Revenu de travail | Âge de la retraite | Âge de la rente du RRQ | Âge de la PSV |
|-----------------------|--------------------|------------------------|---------------|
| 54 900\$ (100% MGA) ▼ | 65 ▼ | 69 ▼ | 69 ▼ |

Couverture des régimes publics de retraite (début prestations 65 ans)



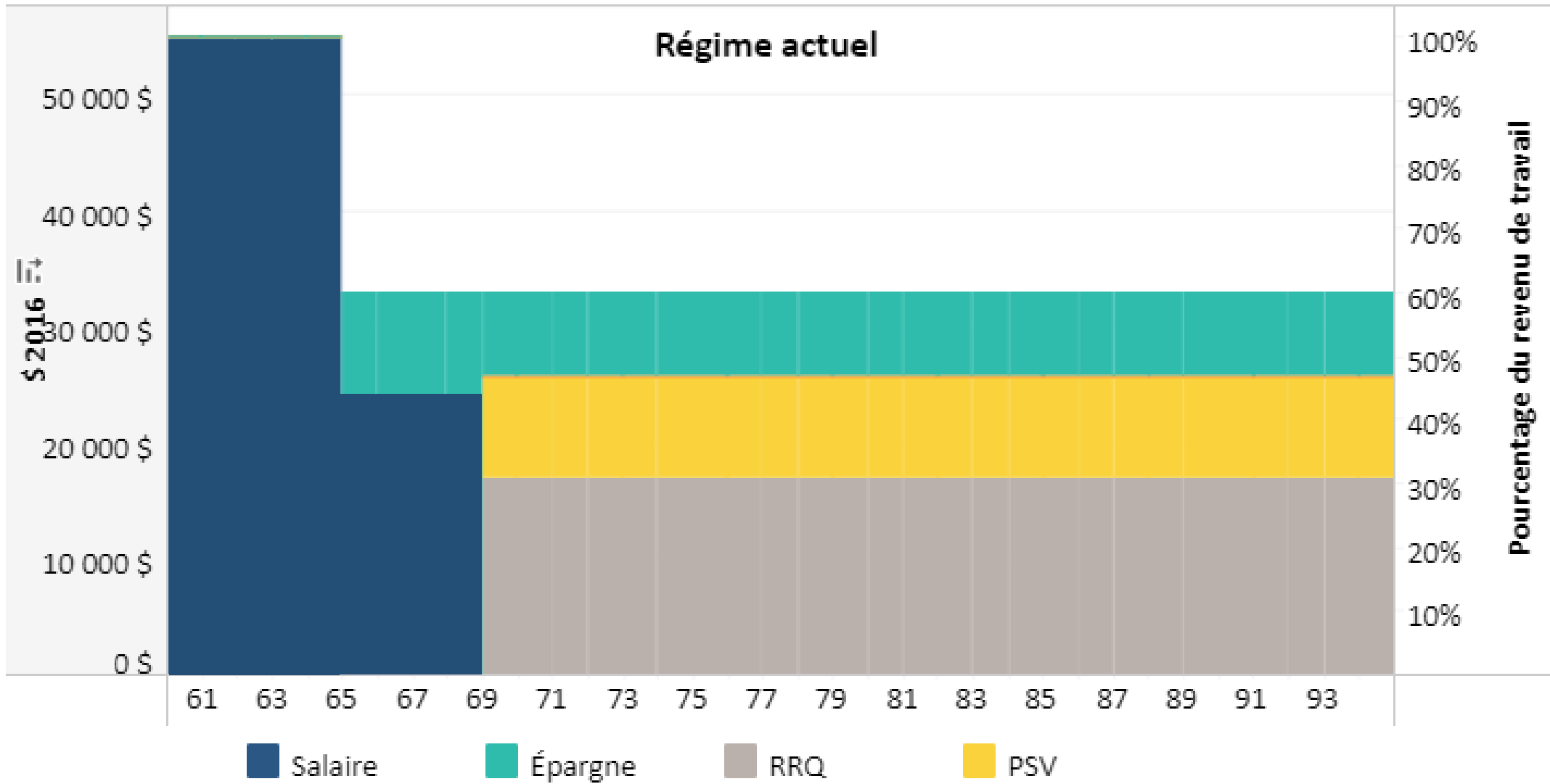
Note : Actuel = avant bonification du RRQ

Couverture des régimes publics de retraite (début prestations 69 ans)



Note : Actuel = avant bonification du RRQ

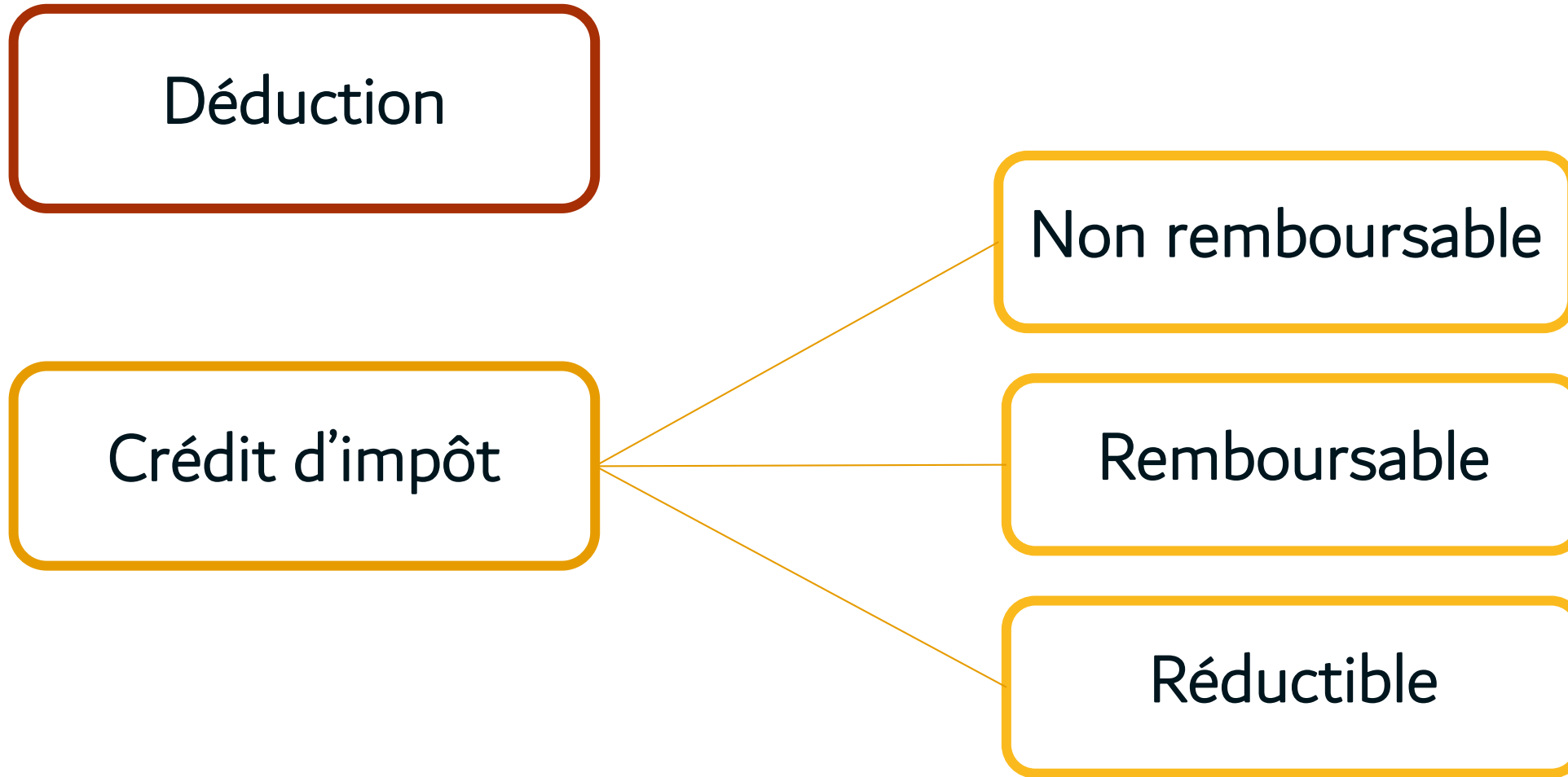
Couverture des régimes publics de retraite (début prestations 69 ans)



Note : Actuel = avant bonification du RRQ



Les mesures d'incitation au travail



Mesures d'incitation au travail, dont mesures pour travailleurs expérimentés

**PRIME AU TRAVAIL
(2005)**

**Allocation Canadienne
pour travailleurs (2007)**

**BOUCLIER FISCAL
(2016)**

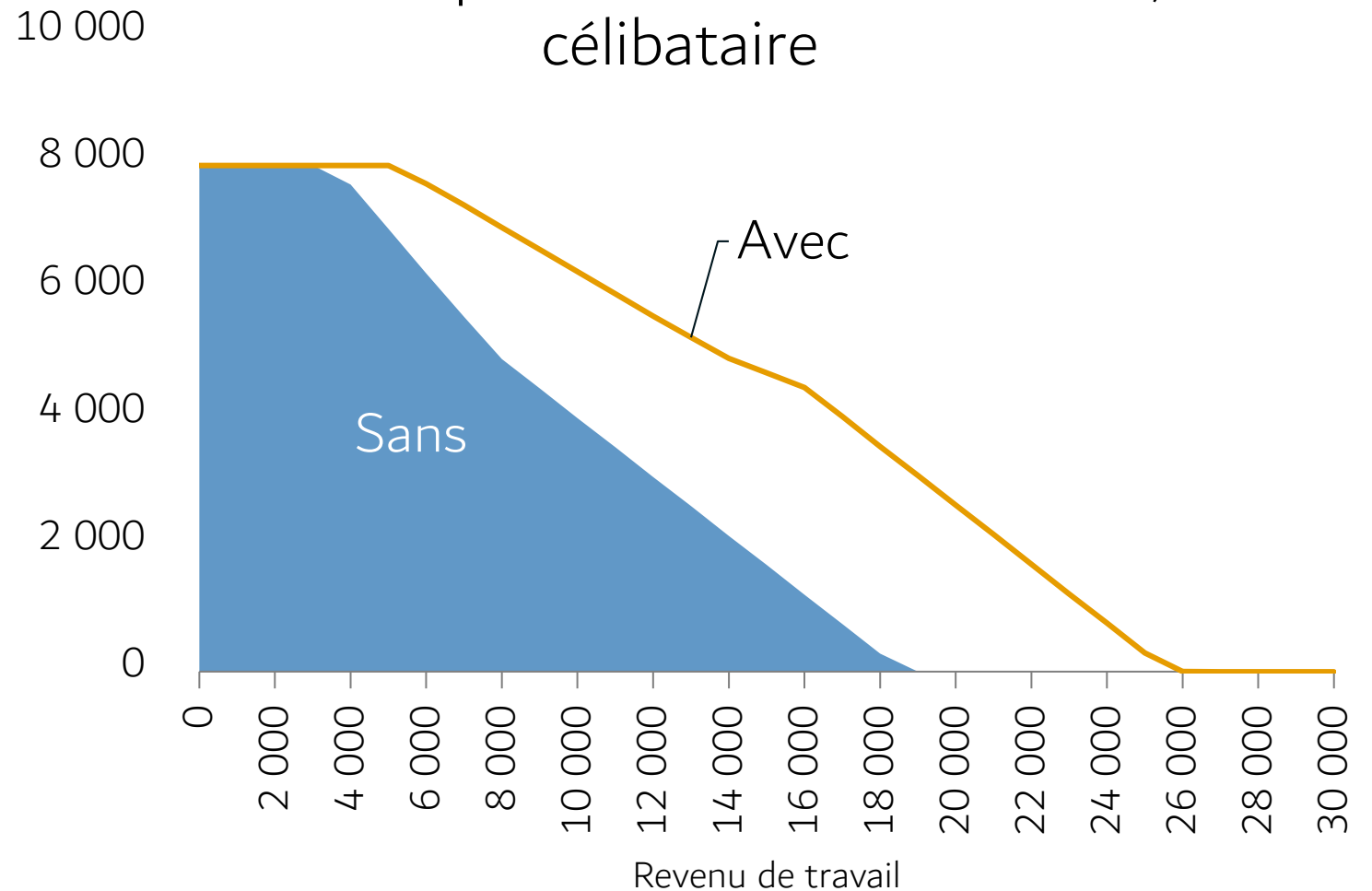
**CRÉDIT D'IMPÔT
PROLONGATION DE CARRIÈRE
(2012)**

**CHANGEMENT AU SRG
(REVENU DE TRAVAIL –
2020)**

Bonification de l'exemption de revenu de travail au SRG

- Revenu de travail (net des cotisations sociales) avant de réduire le SRG :
 - Avant 2020 : 3 500 \$
 - Depuis 2020 :
 - exclut à 100 % des premiers 5 000 \$
 - 50 % des 10 000 \$ suivant

SRG avec et sans bonification de l'exemption de revenu de travail, célibataire



Note : Prestation du RRQ de 5 000 \$



Analyse de cas

Description générale

- Cas tirés de

Travailler au-delà de l'âge de la retraite : est-ce que ça vaut le coût?

préparé pour le Comité Consultatif 45+ (CC45+)



+

Travailler au-delà de l'âge de la retraite : est-ce que ça vaut le coût?

Analyse des mesures fiscales visant à favoriser la participation des travailleuses et travailleurs expérimentés au marché du travail

Description générale

- Éléments considérés :
 - Revenus de retraite et de travail uniquement
 - Impôts du Québec et fédéral
 - Cotisations sociales
 - Régime québécois d'assurance médicaments
 - Déductions d'application générale

- Taux de conservation du revenu d'emploi gagné

- ➔ Portion conservée par le retraité sur le revenu emploi qu'il va gagner;

- ➔ Exemple: un retraité choisit de gagner un revenu d'emploi de 10 000 \$. Si son revenu disponible augmente de 7 500 \$, on dira que son taux de conservation d'emploi est de 75 %.

- Analyse la variation de revenu disponible =

- Revenus – Impôts – Cotisations +/- Prestations

Personne seule, 65 ans ou plus, faible revenu



| | | Sans travail |
|--------------------------|------------------------------|---------------|
| REVENUS | Salaire | - |
| | PSV | 7 272 |
| | SRG | 7 757 |
| | RRQ | 5 000 |
| | Pension privée | - |
| | | 20 029 |
| IMPÔTS ET COTISATIONS | Impôt fédéral | - |
| | Impôt Québec | - |
| | RAMQ | 231 |
| | FSS | - |
| | RQAP | - |
| | RRQ | - |
| | AE | - |
| | 231 | |
| PRESTATIONS | Crédit impôt pour solidarité | 1 015 |
| | Crédit TPS | 451 |
| | | 1 466 |
| Revenu disponible | | 21 264 |

Rentable d'aller gagner 5 000\$ de revenu de travail?

Personne seule, 65 ans ou plus, faible revenu

| | | Sans travail | Avec travail | Écart |
|--------------------------|------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| REVENUS | Salaire | - | 5 000 | 5 000 |
| | PSV | 7 272 | 7 272 | - |
| | SRG | 7 757 | 7 757 | - |
| | RRQ | 5 000 | 5 000 | - |
| | Pension privée | - | - | - |
| | | 20 029 | 25 029 | 5 000 |
| IMPÔTS ET COTISATIONS | Impôt fédéral | - | - | - |
| | Impôt Québec | - | - | - |
| | RAMQ | 231 | 626 | 395 |
| | FSS | - | - | - |
| | RQAP | - | 25 | 25 |
| | RRQ | - | 86 | 86 |
| | AE | - | 60 | 60 |
| | 231 | 797 | 566 | |
| PRESTATIONS | Crédit impôt pour solidarité | 1 015 | 1 015 | - |
| | Crédit TPS | 451 | 451 | - |
| | | 1 466 | 1 466 | - |
| Revenu disponible | | 21 264 | 25 698 | 4 434 |

Personne seule, 65 ans ou plus, faible revenu

| | | Sans travail | Avec travail | Écart |
|--------------------------|------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| REVENUS | Salaire | - | 5 000 | 5 000 |
| | PSV | 7 272 | 7 272 | - |
| | SRG | 7 757 | 7 757 | - |
| | RRQ | 5 000 | 5 000 | - |
| | Pension privée | - | - | - |
| | | 20 029 | 25 029 | 5 000 |
| IMPÔTS ET COTISATIONS | Impôt fédéral | - | - | - |
| | Impôt Québec | - | - | - |
| | RAMQ | 231 | 626 | 395 |
| | FSS | - | - | - |
| | RQAP | - | 25 | 25 |
| | RRQ | - | 86 | 86 |
| | AE | - | 60 | 60 |
| | 231 | 797 | 566 | |
| PRESTATIONS | Crédit impôt pour solidarité | 1 015 | 1 015 | - |
| | Crédit TPS | 451 | 451 | - |
| | | 1 466 | 1 466 | - |
| Revenu disponible | | 21 264 | 25 698 | 4 434 |

Taux de conservation
=
88,7 %

Note :
Contribution CIPC
= 0

Personne seule, 65 ans ou plus, revenu moyen

| | | Sans travail |
|--------------------------|------------------------------|---------------|
| REVENUS | Salaire | - |
| | PSV | 7 272 |
| | SRG | - |
| | RRQ | 8 790 |
| | Pension privée | 17 000 |
| | | 33 062 |
| IMPÔTS ET COTISATIONS | Impôt fédéral | 1 277 |
| | Impôt Québec | 1 437 |
| | RAMQ | 626 |
| | FSS | 106 |
| | RQAP | - |
| | RRQ | - |
| | AE | - |
| | 3 446 | |
| PRESTATIONS | Crédit impôt pour solidarité | 1 015 |
| | Crédit TPS | 451 |
| | 1 466 | |
| Revenu disponible | | 31 082 |

Rentable d'aller gagner 10 000\$ de revenu de travail?

Personne seule, 65 ans ou plus, revenu moyen

| | Sans travail | Avec travail | Écart | |
|--------------------------|------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| REVENUS | Salaire | - | 10 000 | 10 000 |
| | PSV | 7 272 | 7 272 | - |
| | SRG | - | - | - |
| | RRQ | 8 790 | 8 790 | - |
| | Pension privée | 17 000 | 17 000 | |
| | | 33 062 | 43 062 | 10 000 |
| IMPÔTS ET COTISATIONS | Impôt fédéral | 1 277 | 2 391 | 1 114 |
| | Impôt Québec | 1 437 | 2 298 | 861 |
| | RAMQ | 626 | 626 | - |
| | FSS | 106 | 106 | - |
| | RQAP | - | 49 | 49 |
| | RRQ | - | 371 | 371 |
| | AE | - | 120 | 120 |
| | 3 446 | 5 961 | 2 515 | |
| PRESTATIONS | Crédit impôt pour solidarité | 1 015 | 592 | -423 |
| | Crédit TPS | 451 | 224 | -224 |
| | | 1 466 | 816 | -650 |
| Revenu disponible | | 31 082 | 37 917 | 6 835 |

Taux de conservation
= 68,3 %

Note :
Contribution CIPC
= 750 \$

Personne seule, 65 ans ou plus, travailleur autonome

| | | Sans travail |
|-----------------------|------------------------------|--------------|
| REVENUS | Salaire | - |
| | PSV | 7 272 |
| | SRG | - |
| | RRQ | 10 000 |
| | Pension privée | 40 000 |
| | | 57 272 |
| IMPÔTS ET COTISATIONS | Impôt fédéral | 5 313 |
| | Impôt Québec | 6 761 |
| | RAMQ | 626 |
| | FSS | 150 |
| | RQAP | - |
| | RRQ | - |
| | AE | - |
| | 12 850 | |
| PRESTATIONS | Crédit impôt pour solidarité | - |
| | Crédit TPS | - |
| | - | |
| Revenu disponible | | 44 422 |

Rentable d'aller gagner 10 000\$ de revenu de travail?

Personne seule, 65 ans ou plus, travailleur autonome



| | Sans travail | Avec travail | Écart | |
|--------------------------|------------------------------|---------------|--------------|--------|
| REVENUS | Salaire | - | 10 000 | 10 000 |
| | PSV | 7 272 | 7 272 | - |
| | SRG | - | - | - |
| | RRQ | 10 000 | 10 000 | - |
| | Pension privée | 40 000 | 40 000 | |
| | | 57 272 | 67 272 | 10 000 |
| IMPÔTS ET COTISATIONS | Impôt fédéral | 5 313 | 7 082 | 1 769 |
| | Impôt Québec | 6 761 | 7 942 | 1 181 |
| | RAMQ | 626 | 626 | - |
| | FSS | 150 | 218 | 68 |
| | RQAP | - | 88 | 88 |
| | RRQ | - | 741 | 741 |
| | AE | - | - | - |
| | 12 850 | 16 697 | 3 847 | |
| PRESTATIONS | Crédit impôt pour solidarité | - | - | - |
| | Crédit TPS | - | - | - |
| | | - | - | - |
| Revenu disponible | 44 422 | 50 575 | 6 153 | |

Taux de conservation
 =
61,5 %

Note :
 Contribution CIPC
 = 750 \$

Couple, 65 ans ou plus, avec revenu élevé et écart de revenu



| | | Sans travail |
|-----------------------|------------------------------|--------------|
| REVENUS | Salaire | - |
| | PSV | 14 544 |
| | SRG | - |
| | RRQ (10 000 + 5 000) | 15 000 |
| | Pension privée (un cjt) | 65 000 |
| | | 94 544 |
| IMPÔTS ET COTISATIONS | Impôt fédéral | 6 733 |
| | Impôt Québec | 9 613 |
| | RAMQ | 1 252 |
| | FSS | 300 |
| | RQAP | - |
| | RRQ | - |
| | AE | - |
| | 17 898 | |
| PRESTATIONS | Crédit impôt pour solidarité | - |
| | Crédit TPS | - |
| | - | |
| Revenu disponible | | 76 646 |

Rentable d'aller gagner 10 000\$ de revenu de travail?

Couple, 65 ans ou plus, avec revenu élevé et écart de revenu



| | Sans travail | Avec travail | Écart | |
|--------------------------|------------------------------|---------------|--------------|--------|
| REVENUS | Salaire | - | 10 000 | 10 000 |
| | PSV | 14 544 | 14 544 | - |
| | SRG | - | - | - |
| | RRQ (10 000 + 5 000) | 15 000 | 15 000 | - |
| | Pension privée (un cjt) | 65 000 | 65 000 | |
| | | 94 544 | 104 544 | 10 000 |
| IMPÔTS ET COTISATIONS | Impôt fédéral | 6 733 | 8 174 | 1 441 |
| | Impôt Québec | 9 613 | 10 921 | 1 308 |
| | RAMQ | 1 252 | 1 252 | - |
| | FSS | 300 | 300 | - |
| | RQAP | - | 49 | 49 |
| | RRQ | - | 371 | 371 |
| | AE | - | 120 | 120 |
| | 17 898 | 21 187 | 3 289 | |
| PRESTATIONS | Crédit impôt pour solidarité | - | - | - |
| | Crédit TPS | - | - | - |
| | | - | - | - |
| Revenu disponible | 76 646 | 83 357 | 6 711 | |

Taux de conservation
 =
67,1 %

Note :
 Contribution CIPC
 = 750 \$

| | 5 000 | 10 000 | 20 000 |
|---|-------|--------|--------|
| Seule, 65 ans ou+, revenu sans travail, 20 029 \$ | 89 % | 74 % | |
| Couple, 65 ans ou+, revenu sans travail, 30 304 \$ | 88 % | 70 % | 60 % |
| Seule, 65 ans ou +, revenu sans travail, 33 062 \$ | | 68 % | 63 % |
| Seule, 65 ans ou +, revenu sans travail autonome , 57 272 \$ | | 62 % | 61 % |
| Couple 65 ans ou+, revenu sans travail, 94 544 \$ | | 67 % | 65 % |

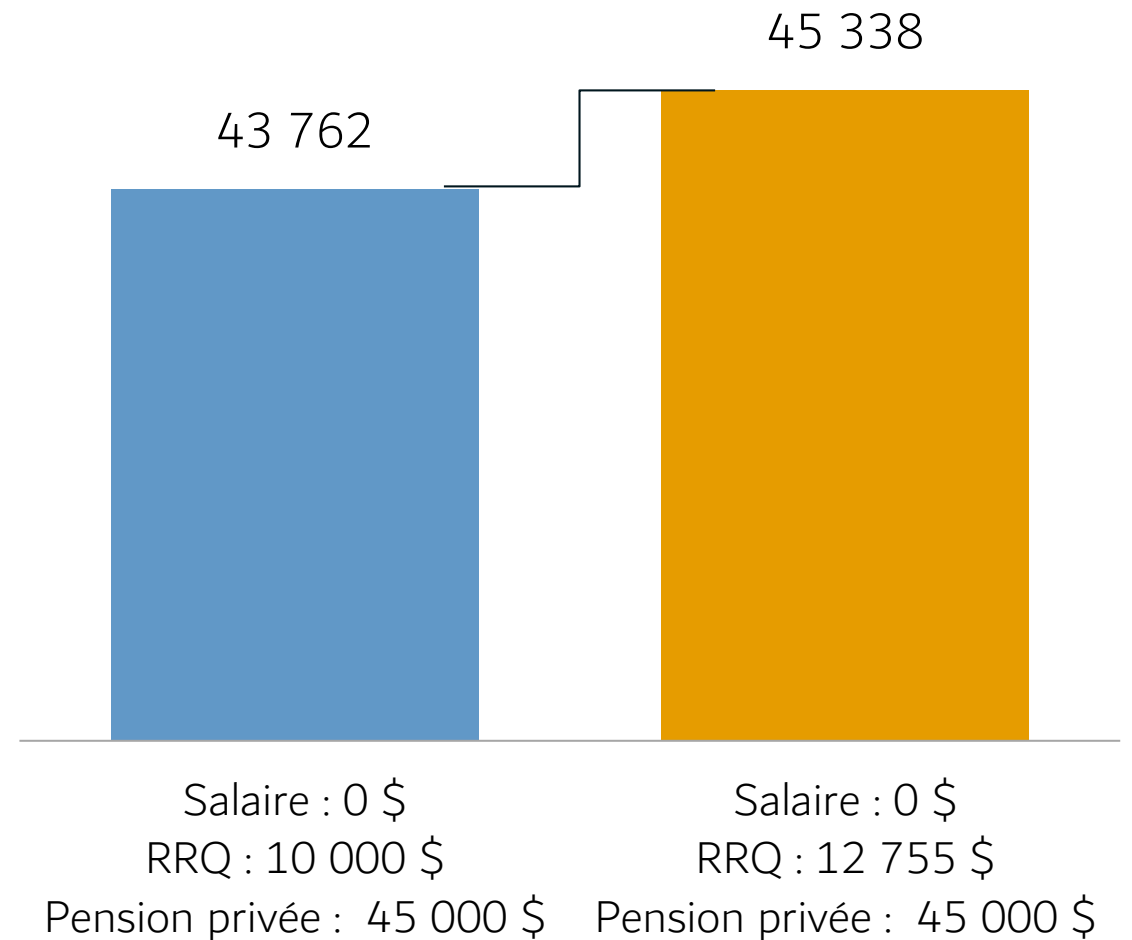
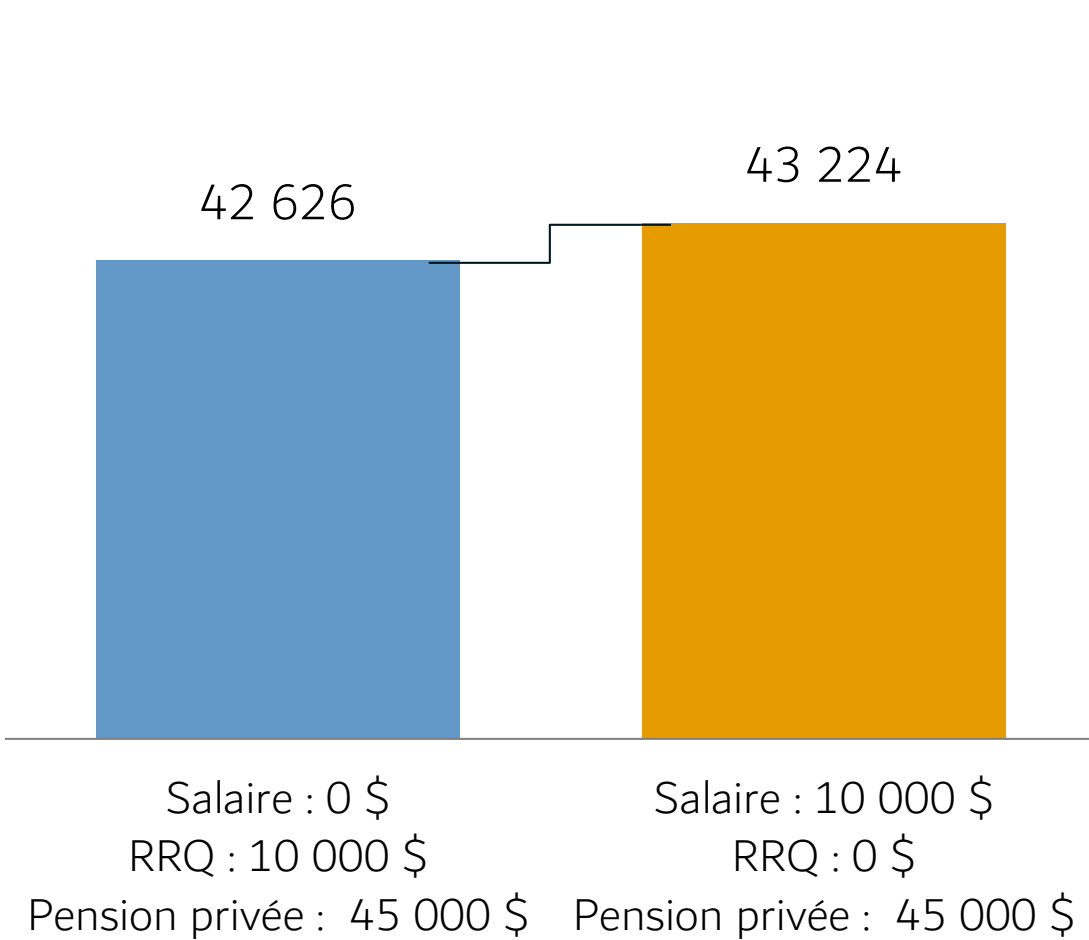
Retraité à 62 ans



→ salaire à la place de la prestation et report du RRQ à 65 ans

Revenu disponible de 62 à 64 ans

Revenu disponible de 65 ans à la fin de la vie



- Possible de faire mieux avec quelques bonifications
 - CIPC remboursable
 - CIPC, montant admissible
 - RRQ, cotisation facultative

Récapitulatif avec bonification



| | 5 000 | 10 000 | 20 000 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Seule, 65 ans ou+, revenu sans travail, 20 029 \$ | 89 % à 90 % | 74 % à 82 % | |
| Couple, 65 ans ou+, revenu sans travail, 30 304 \$ | 88 % à 90 % | 70 % à 80 % | 60 % à 62 % |
| Seule, 65 ans ou +, revenu sans travail, 33 062 \$ | | 68 % à 72 % | 63 % à 67 % |
| Seule, 65 ans ou +, revenu sans travail autonome , 57 272 \$ | | 62 % à 67 % | 61 % à 68 % |
| Couple 65 ans ou+, revenu sans travail, 94 544 \$ | | 67 % à 70 % | 65 % à 68 % |

- Conservation plus grande qu'anticipée du revenu de travail une fois à la retraite

*La Chaire est heureuse de vous inviter à un
midi-conférence*

Regard de la CFFP sur la mise à jour économique du Québec

26 novembre 2021 à 12 h15

(durée maximale d'une heure incluant la période de questions)

Merci à nos partenaires de diffusion

