

# Le bilan personnel

Comprendre les priorités financières selon les étapes de la vie

BMO Gestion de patrimoine offre de l'information et propose des stratégies relatives à la planification du patrimoine et aux décisions financières afin de mieux vous préparer à un avenir financier en toute confiance.



Pour consulter d'autres articles et informations, cliquez ici  
[bmo.com/rapports-patrimoine](http://bmo.com/rapports-patrimoine)

Tout au long de votre vie, les ressources financières dont vous disposez pour parvenir à vos buts et mener la vie que vous souhaitez sont appelées à varier. Votre réussite dépend en partie de votre capacité d'adaptation financière devant les obstacles que vous rencontrez et de votre habileté à faire la part entre épargne, placements, emprunts et dépenses.

Votre bilan personnel reproduit l'équilibre entre ces quatre décisions financières. L'épargne et les placements accroissent les éléments d'actif figurant à votre bilan personnel tandis que les dépenses les réduisent. À court terme, les emprunts accroissent aussi vos actifs et augmentent vos dettes, de sorte que les uns et les autres s'annulent et n'ont donc pas d'effet sur votre valeur nette. À long terme, les emprunts peuvent vous aider à atteindre vos objectifs.

Au début de votre carrière, un prêt peut vous aider à acheter une voiture qui vous permettra de vous rendre au travail et de gagner un salaire. Mais cet emprunt a un coût : vous devez payer des intérêts en plus des remboursements de capital que vous devez effectuer jusqu'à l'extinction du prêt. Les décisions que vous prenez pour équilibrer votre épargne, vos placements, vos emprunts et vos dépenses ont un effet colossal sur les ressources financières à votre disposition pour vos besoins au jour le jour et la poursuite de vos objectifs à long terme.

Le choix d'emprunter ou de dépenser dépend de vos priorités. Qu'est-ce qui est préférable : financer votre style de vie ou faire des achats immédiats ou effectuer des achats ou des investissements ayant le potentiel d'accroître votre richesse ou votre revenu pour plus tard? À l'inverse, lorsque vous épargnez ou faites des placements, vous sacrifiez la satisfaction immédiate pour accroître votre satisfaction future. Quelle que soit la façon dont vous déciderez d'employer votre argent, après avoir payé vos dépenses nécessaires, vous devrez périodiquement décider s'il est préférable de consacrer le reste à des objets matériels en vogue, à rembourser vos dettes ou à investir pour l'avenir.

## Gérer ses finances personnelles avec un esprit d'entreprise

Les choix que font les petites entreprises bien administrées en ce qui a trait aux emprunts, aux dépenses, à l'épargne et à l'investissement visent souvent un but précis : la réussite. Les entreprises qui se montrent habiles dans leurs choix sont celles qui gardent ce but dans leur ligne de mire et s'adaptent lorsque l'évolution du cycle d'affaires demande que des décisions soient prises pour assurer la réussite. Tous les propriétaires de petites entreprises ne partagent pas la même définition de la réussite, mais la plupart y intègrent au moins l'un des éléments suivants : dégager assez de profits pour gagner leur vie; accroître la rentabilité; faire une activité qui les passionne; et passer plus de temps avec leur famille. Même si vous n'êtes pas propriétaire d'entreprise, vous pouvez faire preuve du même esprit d'entreprise et viser le même type de réussite dans vos finances personnelles.

### Le choix d'emprunter ou de dépenser dépend de vos priorités :

- En profiter aujourd'hui et payer plus tard.
- Sacrifier la satisfaction immédiate pour favoriser la satisfaction future.

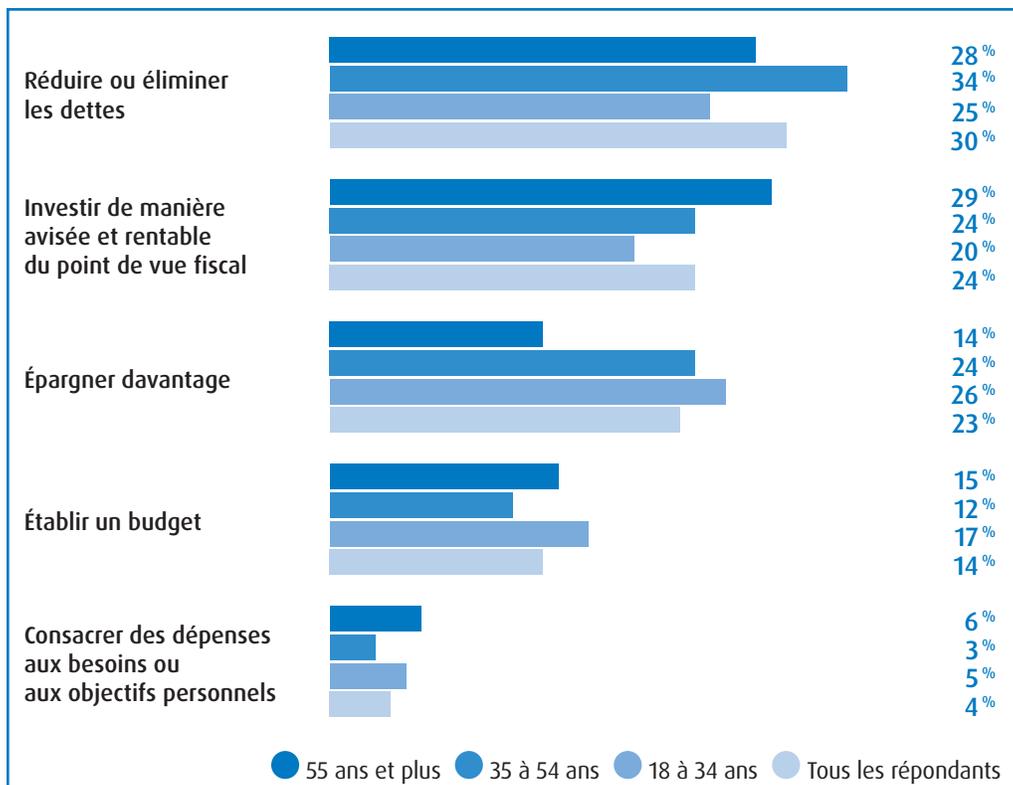
Est-il préférable de s'offrir un produit de luxe, de réduire sa marge de crédit ou de faire un placement susceptible de rapporter plus tard des dividendes, des intérêts, un revenu locatif ou un gain en capital? L'étape de votre vie à laquelle vous êtes arrivé conditionnera souvent les décisions financières que vous prendrez au sujet des emprunts, des dépenses, de l'épargne et des placements.

Un récent sondage mené pour le compte de BMO Gestion de patrimoine interrogeait les Canadiens sur leur épargne, leurs placements, leurs dépenses et leurs emprunts actuels et futurs.<sup>1</sup> La question « **Quelle est la priorité financière qui a le plus d'importance à vos yeux?** » a permis de dégager trois réponses principales : réduire ou éliminer les dettes (30 %), investir de manière avisée et rentable du point de vue fiscal (24 %) et épargner davantage (23 %). Les dépenses consacrées aux besoins ou aux objectifs personnels arrivaient loin derrière, mentionnées par seulement 4 % des répondants. Comme on pouvait s'y attendre, les personnes interrogées de 18 à 34 ans privilégiaient l'épargne, celles de 35 à 54 ans visaient surtout la réduction ou l'élimination de leurs dettes et les personnes de 55 ans et plus souhaitaient d'abord investir de manière fiscalement rentable. Ces différences sont illustrées dans le graphique qui suit. Comme les besoins et les objectifs financiers évoluent sans cesse à mesure que nous passons d'une étape de la vie à une autre, il faut tâcher d'avoir autant de souplesse financière qu'une petite entreprise pour atteindre la réussite. C'est dire qu'il faut être prêt à changer ou à adapter ses stratégies financières pour les plier aux nouveaux besoins qui se présentent lorsque la situation évolue.

### Les trois grandes priorités financières des Canadiens

- Réduire ou éliminer les dettes
- Investir de manière avisée et rentable du point de vue fiscal
- Épargner davantage

### Priorités financières selon le stade de la vie



Source : Sondage mené par Validatelt Technologies Inc. pour le compte de BMO Gestion de patrimoine en avril 2016

## Le modèle parental

Les parents (influencés par leurs enfants) décident de la portion des ressources financières familiales qu'ils pourront consacrer aux besoins des enfants : école, activités sportives, camps de vacances, leçons de musique, épargne-études sous forme de REEE, etc. Souvent, leurs choix contrarient les désirs des enfants qui voudraient obtenir les gadgets technologiques les plus récents ou les vêtements dernier cri.

Les parents profitent parfois de la tradition qui consiste à offrir des cadeaux aux anniversaires ou à Noël pour enseigner à leurs enfants l'importance de trouver un équilibre entre l'assouvissement immédiat de ses désirs et la nécessité d'épargner, d'investir et de gérer ses emprunts de manière sensée. Il est parfois avisé de transmettre une leçon semblable à l'enfant approchant l'âge adulte qui obtient sa première carte de crédit. La limite de crédit et la nécessité de payer le solde en temps voulu (de préférence en puisant dans les propres ressources de l'enfant) favorisent l'acquisition de bonnes habitudes pour toute la vie. C'est ce type d'enseignement, transmis de génération en génération, qui aidera les enfants à grandir et à devenir des citoyens responsables sur le plan financier.

## Le début d'une carrière

Après l'obtention d'un diplôme, quitter le domicile familial et décrocher un emploi à temps plein est souvent la première mise à l'épreuve du sens de l'équilibre entre l'épargne, les placements, les emprunts et les dépenses. Pour les enfants du millénaire, qui doivent rembourser leurs prêts étudiants et paient souvent un loyer élevé pour vivre dans un milieu urbain à la mode, l'idée d'épargner et d'investir à long terme est moins prioritaire. À cause de la tendance à croire en l'adage « on ne vit qu'une fois », la plupart des enfants du millénaire préfèrent consacrer leur revenu disponible à un voyage d'aventure, par exemple, plutôt qu'à des biens matériels durables ou à un objectif très lointain.<sup>2</sup>

Pourtant les enfants du millénaire épargnent, mais surtout en vue d'objectifs à court terme. Les CELI sont alors très populaires. Une étude révèle que si l'épargne est bel et bien une priorité une fois que les frais de subsistance sont assurés, seuls 25 % des enfants du millénaire qui épargnent choisissent de cotiser à un régime de retraite.<sup>3</sup>

À cette étape parmi les premières de la vie, les objectifs comme la constitution d'une mise de fonds pour l'achat d'une maison ou le remboursement partiel des prêts étudiants sont de première importance. En établissant un budget qui table sur l'épargne et la réduction des emprunts au lieu de satisfaire d'abord les envies immédiates, il est possible d'atteindre ces objectifs plus rapidement.

De plus, l'élaboration d'un plan pour atteindre ces importants objectifs à long terme permet souvent l'accumulation future d'un patrimoine plus considérable, surtout si ce plan intègre une composante d'épargne régulière consistant à mettre de côté une petite partie de chaque salaire reçu.

Certes, il demeure important d'épargner pour s'offrir des vacances, car tout travail mérite récompense. Mais il est préférable de combiner cet objectif à l'épargne, à l'investissement et au remboursement des prêts étudiants pour tirer le meilleur parti possible de son bilan financier et des occasions qui se présentent.

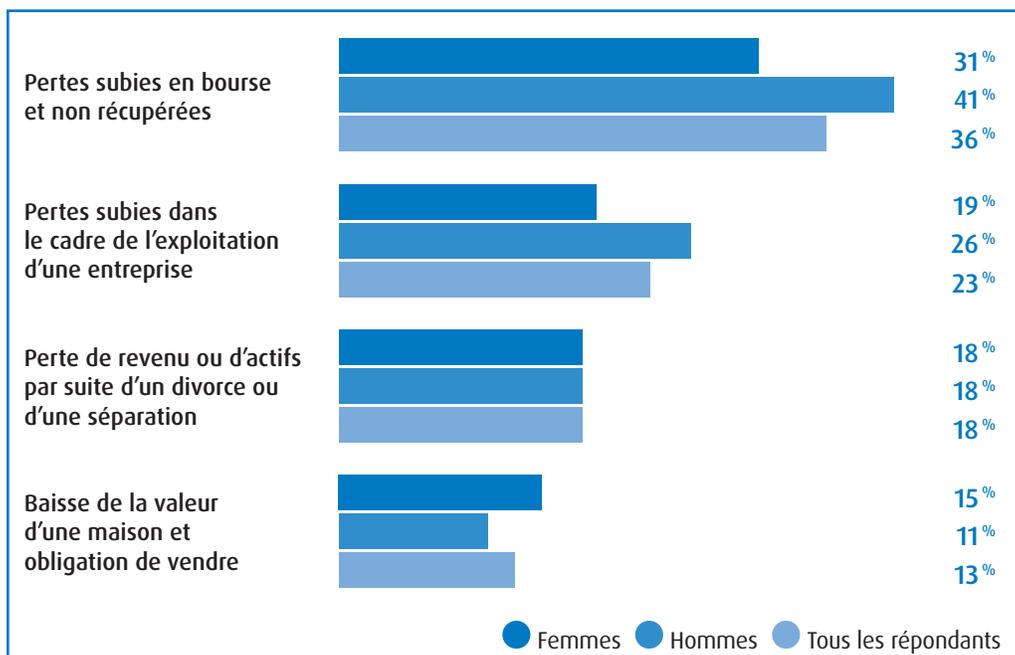
## Tout avoir en même temps

Le désir de **tout avoir** en même temps mine parfois la santé et la joie de vivre, en particulier entre la fin de la vingtaine et le début de la trentaine. Il est très difficile de trouver le temps et les ressources nécessaires pour se bâtir une carrière valorisante, entretenir des relations financières, se marier, avoir des enfants et reproduire l'image idéalisée du parfait ménage.<sup>4</sup> Des pressions financières souvent contradictoires nous obligent à faire des choix difficiles : il faut se consacrer à certaines choses pour l'instant et remettre les autres à plus tard, lorsque les objectifs les plus importants auront été atteints.

D'un point de vue financier, il s'agit donc d'analyser ses ressources financières (revenus et placements), puis de décider comment les employer pour atteindre ses objectifs personnels. Faire un budget peut aider à faire en sorte que l'épargne et les investissements s'adaptent aux objectifs.

Il arrive cependant que des événements marquants viennent contrecarrer les objectifs financiers personnels. Le sondage interrogeait les gens sur les événements qui avaient compromis leurs objectifs d'épargne ou d'investissement. Les événements les plus fréquemment évoqués étaient les pertes subies en bourse (36 %) ou dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise (23 %) et une séparation ou un divorce (18 %). Les hommes étaient 33 % plus nombreux que les femmes à parler de pertes boursières ou commerciales.

### Événements marquants ayant compromis les objectifs d'épargne ou d'investissement



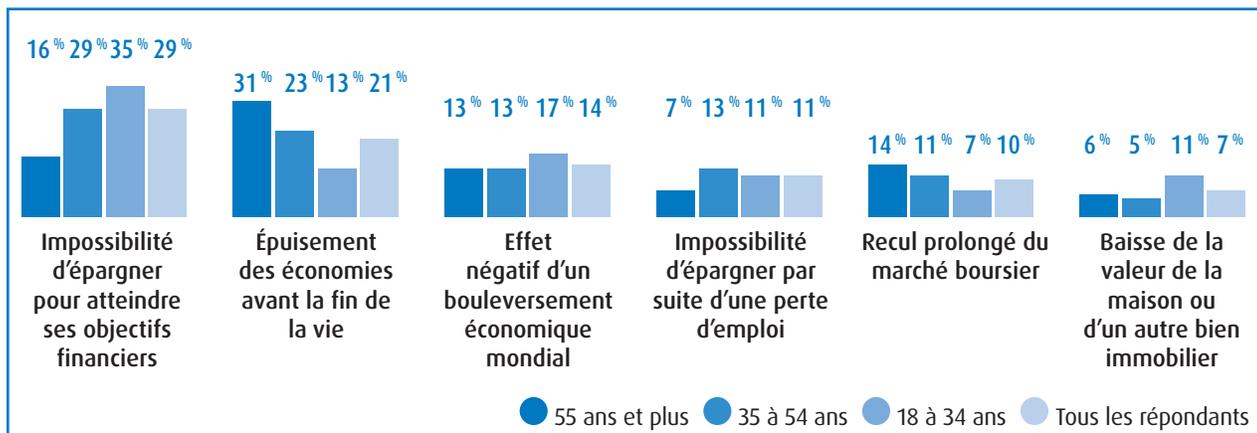
Source : Sondage mené par Validatelt Technologies Inc. pour le compte de BMO Gestion de patrimoine en avril 2016

**Des pressions financières souvent contradictoires nous obligent à faire des choix difficiles.**

Les pertes subies par le passé restent présentes à l'esprit des gens et les rendent plus hésitants et craintifs au moment de préparer leur avenir financier. Le sondage a révélé que la crainte de ne pas pouvoir épargner ou investir pour atteindre leurs objectifs financiers était fréquente (29 % des personnes interrogées en faisaient mention); la crainte d'épuiser leurs économies avant d'arriver à la fin de leur vie arrivait aussi très haut dans la liste (21 % des répondants). Les personnes interrogées craignaient aussi des événements indépendants de leur volonté : un bouleversement économique mondial d'effet négatif (14 %), l'impossibilité d'épargner par suite de la perte de leur emploi (11 %), un recul prolongé du marché boursier (10 %) et la baisse de la valeur de leur maison (7 %).

Pour les Canadiens, la **principale inquiétude relative à l'épargne ou à l'investissement** est de ne pas être en mesure d'atteindre leurs objectifs financiers.

### Principale inquiétude relative à l'épargne ou à l'investissement en vue de l'avenir



Source : Sondage mené par Validatelt Technologies Inc. pour le compte de BMO Gestion de patrimoine en avril 2016

## Expansion du bilan personnel

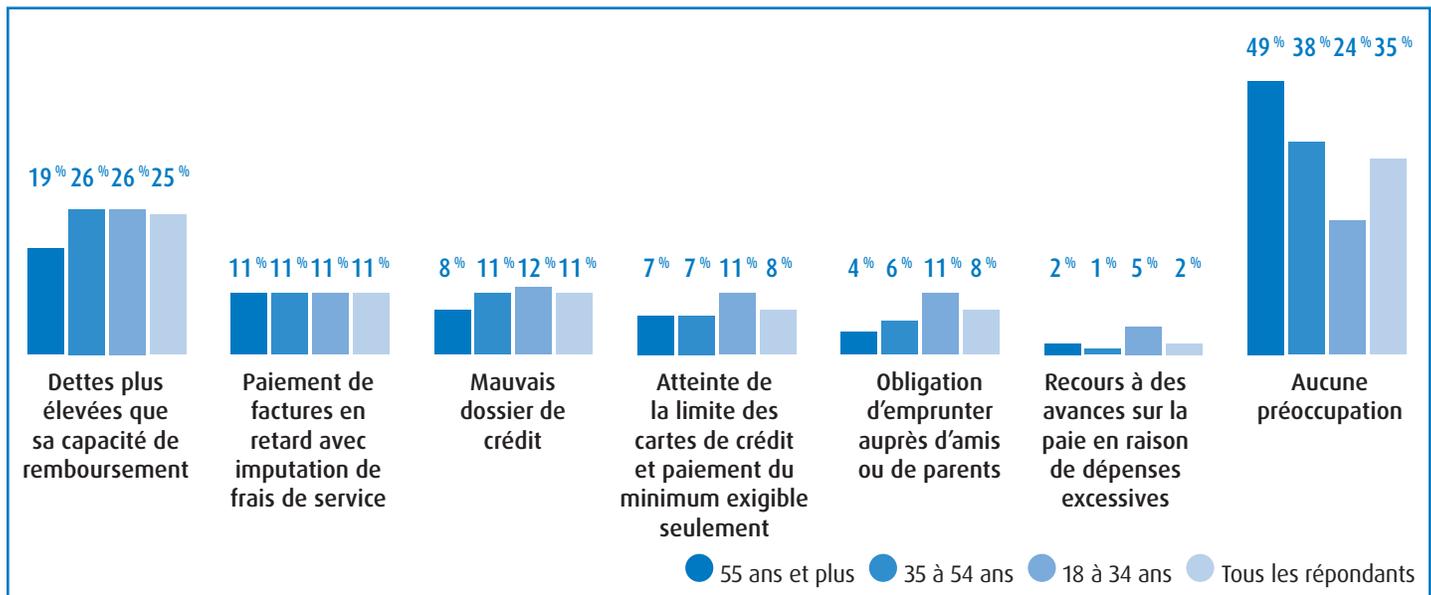
Nés entre 1980 et 2000,<sup>5</sup> les enfants du millénaire sont arrivés à une étape de leur vie où l'envie de tout avoir à la fois provoque probablement l'expansion rapide de leur bilan personnel. Leurs actifs comme leurs passifs augmentent. Leurs actifs, c'est-à-dire leurs économies, leurs placements et peut-être le bien immobilier dont ils ont fait l'acquisition, et leurs passifs à cause de leurs prêts étudiants encore à payer et de l'obtention d'un emprunt pour financer l'achat d'une maison ou la création d'une entreprise. Avec le temps, l'expansion du bilan peut aboutir à un accroissement de la valeur nette, si le crédit est utilisé avec sagesse, que les dépenses sont contrôlées et que l'épargne et les investissements sont bien orchestrés.

Le coût des maisons ne cessant d'augmenter au Canada, en particulier dans les grands centres urbains, il est souvent nécessaire de contracter un emprunt hypothécaire et d'autres dettes pour accéder à la propriété. Il arrive que les parents contribuent généreusement à la mise de fonds, mais cela n'empêchera pas l'inscription d'une dette considérable au bilan personnel des enfants du millénaire.<sup>6</sup>

Le sondage a révélé que les préoccupations financières influent sur la façon dont bon nombre de personnes préparent leur avenir, notamment en ce qui concerne les emprunts. La perspective d'avoir des dettes plus élevées que leur capacité de remboursement, celle de payer ses factures en retard et de se voir imputer des frais de service et celle d'avoir un mauvais dossier de crédit sont des sources d'inquiétude pour 25 %, 11 % et 11 % des personnes interrogées, respectivement. Il est intéressant de noter cependant que 35 % des répondants ont déclaré que le recours à l'emprunt ne leur causait pas d'inquiétude. Ce chiffre s'élevait même à 49 % chez les personnes de 55 ans et plus.

Pour les Canadiens, la **principale préoccupation en matière d'emprunt** est d'avoir des dettes plus élevées que leur capacité de remboursement.

### Principale préoccupation en matière d'emprunt entrant en compte dans la planification de l'avenir



Source : Sondage mené par Validatelt Technologies Inc. pour le compte de BMO Gestion de patrimoine en avril 2016

## Mesures financières auxquelles recourir pour atteindre ses objectifs financiers

Se marier, fonder une famille et accéder à la propriété entraînent de nouvelles responsabilités qui n'existaient pas aux étapes précédentes de la vie. Au Canada, par exemple, l'emprunt hypothécaire moyen au moment du renouvellement s'élève à environ 200 000 \$,<sup>7</sup> et le montant est plus élevé dans les grands centres urbains. Les marges de crédit et les marges-crédit sur valeur domiciliaire augmentent aussi la somme de la dette au bilan personnel. Pour bien des gens, l'achat d'une maison représente un investissement dans la famille et, avec un peu de chance, la maison prendra de la valeur.

Quand il s'agit de protéger la famille contre une éventuelle catastrophe qui causerait des dégâts, voire la destruction de la maison, l'assurance habitation vient naturellement à l'esprit. De plus, les familles ont tout intérêt à protéger leurs sources de revenus au cas où un événement les priverait du revenu nécessaire pour rembourser leurs dettes et s'acquitter de leurs autres obligations financières. Une assurance-vie et une assurance invalidité pourraient aussi venir à point si un événement fâcheux devait arriver à l'un des pourvoyeurs de la famille.

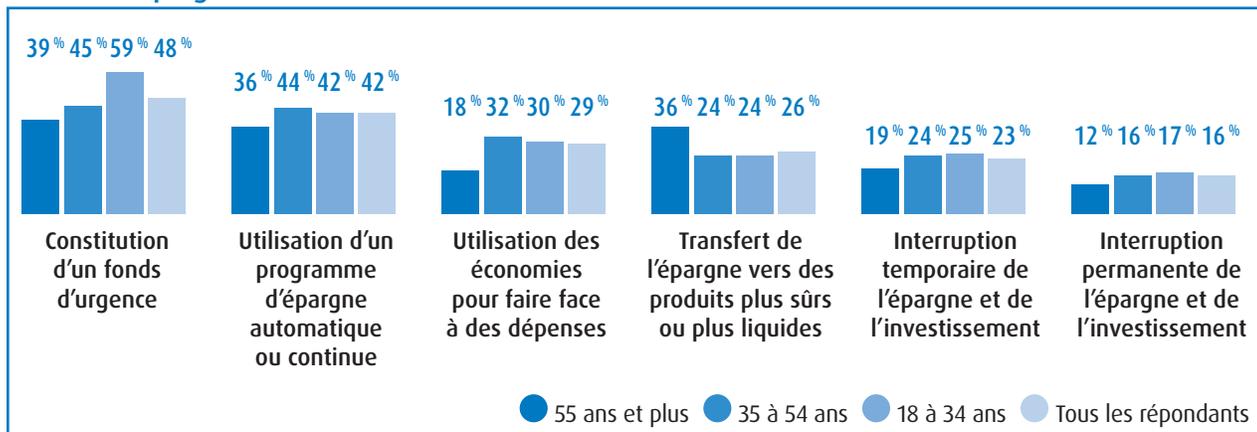
La constitution d'un fonds d'urgence peut s'avérer utile pour le cas où des coûts élevés se présenteraient ou que les revenus seraient limités. Les fonds d'urgence doivent être liquides et facilement accessibles et leur montant doit équivaloir à trois à six mois des dépenses du ménage. Un CELI, par exemple, peut accueillir le fonds d'urgence, et pourra être alimenté par les cotisations périodiques d'un programme d'épargne automatique.

Lorsque le ménage comprend des enfants, il est important aussi de prévoir le financement de leurs études à l'aide d'un REEE. Le gouvernement fédéral intervient aussi en déposant la Subvention canadienne pour l'épargne-études et le Bon d'études canadien directement dans les REEE admissibles. Plusieurs provinces participent aussi à la croissance des régimes d'épargne-études.

Dans l'ensemble, plusieurs des répondants ont signalé avoir pris des mesures positives pour accroître leur bilan et assurer leur avenir financier. Près de la moitié (48 %) ont constitué un fonds d'urgence et 42 % utilisent un programme d'épargne automatique ou continue. Certains ont aussi déclaré qu'ils avaient déjà dû réduire leurs économies pour faire face à des dépenses (29 %) ou interrompre leur programme d'épargne et d'investissement, pour un temps ou de manière permanente (ensemble, 39 %). Ces détails sont présentés dans le graphique ci-dessous.

**Près de la moitié ont constitué un fonds d'urgence.**

## Mesures d'épargne et d'investissement



Source : Sondage mené par Validatelt Technologies Inc. pour le compte de BMO Gestion de patrimoine en avril 2016

## Un divorce est un revers parfois coûteux

Le divorce est l'une des situations les plus difficiles et les plus coûteuses pour la famille. Non seulement il réduit la taille du bilan familial par la séparation des actifs et des passifs, mais les honoraires à payer pendant le processus peuvent aussi prendre rapidement des proportions considérables. C'est ce que décrit plus en détail le rapport intitulé **Les événements marquants les plus importants qui peuvent contrecarrer votre plan financier** publié par l'Institut Info-Patrimoine BMO en mai 2013.<sup>8</sup> Ce rapport signale entre autres que 75 % des personnes interrogées pressentaient qu'un divorce ou une séparation les plongerait dans une situation difficile, voire catastrophique. C'est d'autant plus important qu'au Canada, environ 40 % des unions se solderont par un divorce.<sup>9</sup>

En cas de divorce, il est essentiel de réévaluer et de reprendre en main votre situation financière. C'est particulièrement vrai pour le conjoint qui n'a jamais participé à la conduite des affaires financières familiales avant le divorce. Des professionnels sont là pour vous aider à vous réorganiser financièrement pendant une période par ailleurs difficile sur le plan émotif. Un planificateur financier peut vous aider à bâtir un plan qui tient compte des changements et à élaborer sans tarder les stratégies nécessaires, par exemple pour réduire, consolider ou éponger certaines dettes, ou encore pour épargner en vue d'atteindre de nouveaux objectifs personnels.

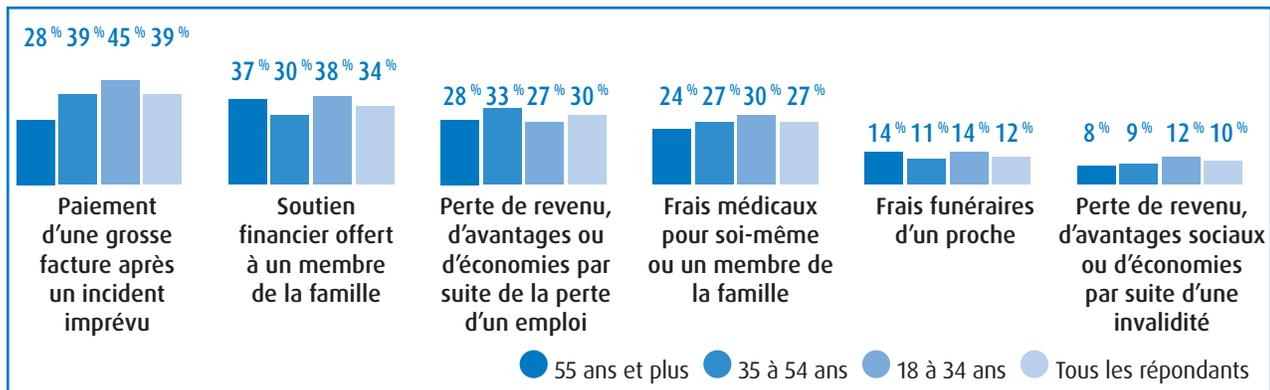
## La retraite à l'horizon

À l'approche de la retraite, votre bilan personnel penche davantage vers les actifs, et moins d'emprunts contrebalancent votre valeur nette. La principale raison de ce changement est l'effet combiné de l'appréciation de vos actifs au fil du temps<sup>10</sup> et du remboursement progressif de vos emprunts, en particulier l'emprunt hypothécaire ayant servi à l'achat d'une maison. Selon la Société canadienne d'hypothèques et de logement, plus de la moitié des Canadiens (52,8 %) de 55 à 64 ans ont fini de rembourser leur emprunt hypothécaire.<sup>11</sup>

Il arrive que des événements marquants entraînent des dépenses imprévues. De nombreux répondants du sondage ont eu une grosse facture à payer après un incident imprévu (39 %), ont soutenu financièrement un membre de leur famille (34 %), ont perdu leur revenu, leurs avantages ou leurs économies après avoir perdu leur emploi (30 %) ou ont payé des frais médicaux de leur propre poche pour eux-mêmes ou un de leurs proches (27 %). Il est intéressant de remarquer que les répondants âgés de 18 à 34 ans sont les plus nombreux (45 %) à avoir signalé qu'ils ont eu une grosse facture à payer après un incident imprévu. Dans le groupe des répondants de 55 ans et plus, seuls 28 % en ont fait mention.

**39 %**  
des répondants  
ont été **touchés**  
**financièrement**  
par un incident  
imprévu important.

## Événements marquants ayant entraîné des dépenses imprévues

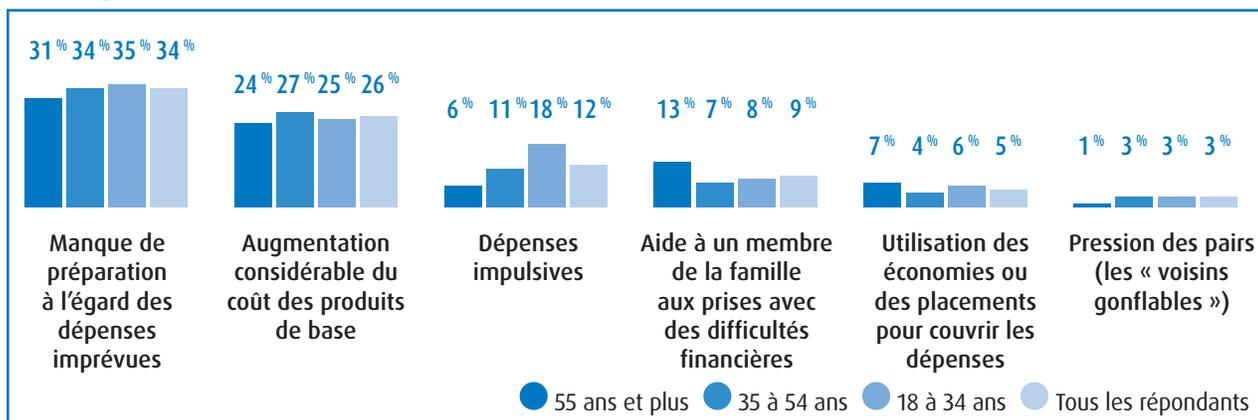


Source : Sondage mené par Validatelt Technologies Inc. pour le compte de BMO Gestion de patrimoine en avril 2016

À l'approche de la retraite, une bonne partie des personnes interrogées étaient toujours préoccupées par leurs habitudes en matière de dépenses. Le manque de préparation à l'égard de dépenses imprévues inquiète 34 % d'entre elles, tandis que 26 % craignent une augmentation considérable du coût des produits de base. Les dépenses impulsives sont moins alarmantes, puisque 6 % seulement des personnes de 55 ans et plus en ont fait mention. Par contre, les enfants du millénaire (le groupe des répondants âgés de 18 à 34 ans) sont trois fois plus nombreux (18 %) à s'en inquiéter.

Pour les Canadiens, la principale préoccupation en matière de dépenses est le manque de préparation à l'égard de dépenses imprévues.

## Principale préoccupation en matière de dépenses entrant en compte dans la planification de l'avenir



Source : Sondage mené par Validatelt Technologies Inc. pour le compte de BMO Gestion de patrimoine en avril 2016

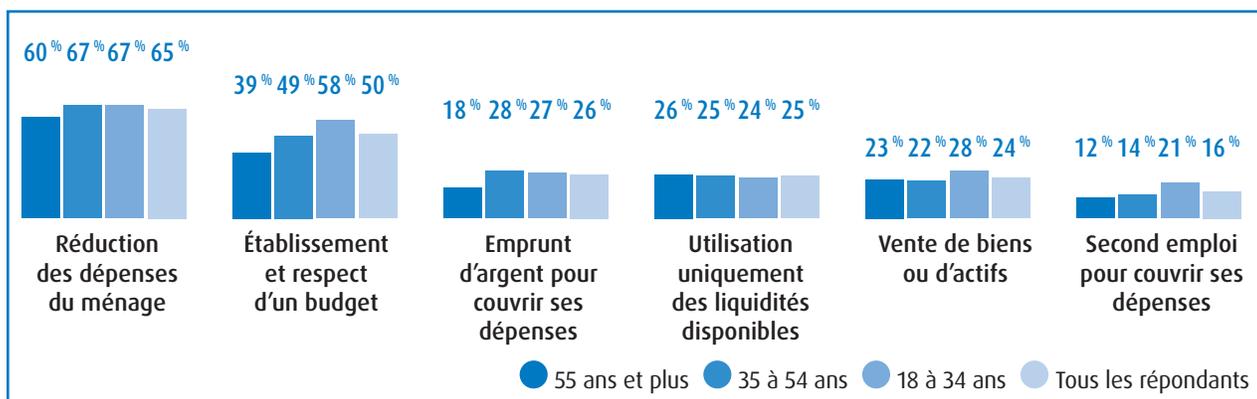
Parvenir à une étape de la vie où son bilan personnel penche moins du côté du passif est l'occasion de repenser l'affectation de ses revenus : il est enfin possible d'en accorder moins à réduire ses emprunts et davantage à épargner et à investir pour l'avenir. Il est probable que ce soient aussi les années où votre revenu sera le plus élevé;<sup>12</sup> le moment sera donc particulièrement bien choisi pour rencontrer votre planificateur financier afin de mettre sur pied un plan qui vous permettra d'atteindre vos objectifs financiers à long terme.

## Lorsque la retraite est imminente

Il arrive que peu avant la retraite, les gens gagnent un revenu supérieur à leurs dépenses courantes. La répartition de ce revenu excédentaire entre les quatre affectations financières (épargne, investissement, emprunts et dépenses) est importante, car la capacité de gagner un revenu d'emploi s'interrompt en général au moment du départ à la retraite, ou diminue considérablement. Il est alors temps de réévaluer l'équilibre entre l'épargne, l'investissement, les emprunts et les dépenses pour la période de la retraite.

Interrogés sur leurs habitudes en matière de dépenses, les répondants ont le plus souvent déclaré qu'ils avaient réduit les dépenses de leur ménage (65 %) et dressé et suivi un budget familial (50 %). Il est intéressant de remarquer que c'est chez les 18 à 34 ans que ces deux stratégies connaissent le plus de succès. Les personnes de 55 ans et plus sont beaucoup moins enclines à établir un budget et à le respecter (39 %) que celles de la jeune génération (58 %).

### Mesures de gestion des dépenses



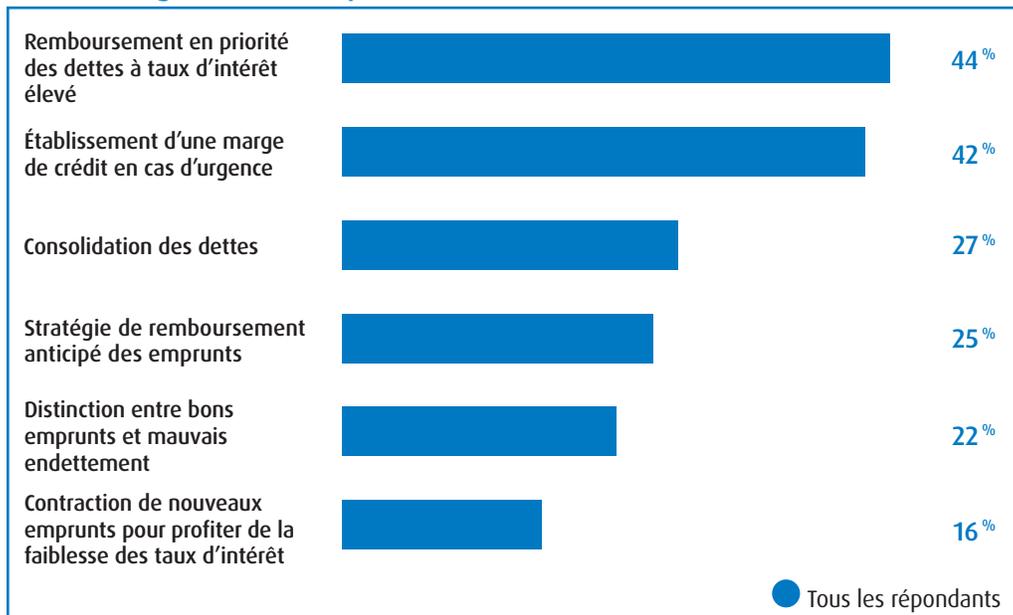
Source : Sondage mené par Validatelt Technologies Inc. pour le compte de BMO Gestion de patrimoine en avril 2016

Pour gérer leurs emprunts, les personnes interrogées emploient également diverses bonnes stratégies. Ainsi, 44 % d'entre elles remboursent en priorité leurs dettes à taux d'intérêt élevé; 42 % ont obtenu une marge de crédit qui leur servira en cas d'urgence; 27 % ont consolidé leurs dettes pour réduire leurs frais d'intérêt; 25 % remboursent leurs dettes plus vite que l'échéancier initial ne le prévoyait; et enfin, 22 % font la différence entre un bon emprunt et un mauvais endettement. Toutes ces bonnes pratiques aident à abaisser les frais d'intérêt associés aux emprunts; en réduisant le coût des dettes, elles sont avantageuses pour le bilan personnel.

Dans le cadre de la gestion de leurs dépenses, **deux Canadiens sur trois ont réduit les dépenses de leur ménage.**

Pour ce qui est de la gestion de leurs emprunts, **près de la moitié des répondants ont remboursé en priorité les dettes à taux d'intérêt élevé.**

## Mesures de gestion des emprunts



Source : Sondage mené par Validatelt Technologies Inc. pour le compte de BMO Gestion de patrimoine en avril 2016

Par ailleurs, il existe des stratégies pour rendre les investissements plus rentables sur le plan fiscal : profiter des REER, des REER de conjoint et des REEE permet d'accumuler des revenus sur lesquels l'impôt est différé, et effectuer la cotisation maximale dans un CELI permet de gagner un revenu à l'abri de l'impôt. Les CELI, en particulier, sont intéressants comme stratégie de partage des revenus familiaux, puisqu'il n'est pas nécessaire d'avoir gagné un revenu pour y cotiser, contrairement aux REER. Dès qu'un résident canadien atteint l'âge de la majorité, il est possible d'ouvrir un CELI à son nom.

Il existe encore d'autres revenus rentables du point de vue fiscal, comme les dividendes et les gains en capital de sociétés canadiennes, qui permettent de réduire l'imposition des revenus de placement. Vous aurez plus de chances d'atteindre vos objectifs financiers si vous intégrez des stratégies fiscalement rentables à votre planification globale.

## Après le départ à la retraite, le bilan personnel s'amenuise

L'un des objectifs à la retraite est d'avoir une source constante de revenus ou de flux de trésorerie pour répondre à ses besoins financiers de tous les jours. Il importe aussi de réduire ses dépenses pour faire durer les fonds accumulés jusqu'en fin de vie. À cette fin, la majorité (71,3 %) des Canadiens âgés de 65 à 74 ans qui sont propriétaires d'une maison n'ont plus d'emprunt hypothécaire à rembourser.<sup>13</sup> C'est aussi le moment de songer à réduire l'aide financière apportée aux autres membres de la famille par la « banque de maman et papa »,<sup>14</sup> en particulier si les ressources sont limitées et que, d'après la planification financière, des distributions généreuses risquent d'épuiser les actifs prévus pour la retraite.

Au début de la retraite, les gens ont souvent envie de voyager pour leur enrichissement personnel ou pour visiter des membres de la famille qui se sont établis ailleurs. D'après un sondage réalisé par BMO Groupe financier en juin 2015, les dépenses mensuelles moyennes consacrées aux déplacements se chiffrent à 282 \$, soit 3 384 \$ par année.<sup>15</sup> La planification financière devrait tenir compte de cette perspective, sans négliger le coût d'une assurance voyage. Il est en effet important de prévoir une protection médicale en voyage suffisante afin de limiter le risque d'avoir à faire face à de coûteuses dépenses imprévues.

À mesure que les actifs sont convertis en source de revenus pour financer la retraite, la taille du bilan personnel s'amenuise. Les décisions que prennent beaucoup de retraités, comme rembourser leurs dettes (et en particulier leur emprunt hypothécaire) est souvent une priorité, car les flux de trésorerie se font moins élevés. De plus, le montant des actifs diminue à mesure que les actifs sont employés pour régler les dépenses courantes. Lorsque les actifs résiduels sont suffisants, il arrive souvent que les retraités fassent des dons planifiés à des membres de leur famille et à des proches afin de réduire la taille de leur bilan personnel, car ce faisant, ils réduisent l'impôt, les frais d'homologation et la complexité même de leur succession.

## Conclusion

Il n'y a pas deux personnes qui vivront au cours de leur vie les mêmes événements marquants dans le même ordre. Pourtant, il est essentiel de prévoir les événements les plus probables et d'être préparé à adapter ses plans financiers aux changements de situation qui se produisent.

Interrogés sur le type de conseils qu'ils aimeraient obtenir, maintenant ou plus tard, les répondants du sondage ont mentionné plusieurs façons dont un planificateur financier pouvait les aider à prendre des décisions éclairées sur leur avenir financier.

Les conseils les plus recherchés se rapportaient à la gestion de placements (54 %), à la gestion de la trésorerie et à l'établissement d'un budget (28 %), à la gestion des emprunts (28 %), à la planification successorale (26 %), à l'évaluation des besoins en matière de santé et de soins de longue durée (19 %) et à l'évaluation des besoins d'assurance (18 %). La gestion de la trésorerie et la gestion des emprunts paraissent plus importantes pour les répondants de 18 à 34 ans (35 %) que pour ceux de 55 ans et plus (seulement 19 %). En revanche, la planification successorale est plus importante pour les personnes interrogées de 55 ans et plus (30 %) que pour celles de 18 à 34 ans (22 %).

Chacun de ces domaines souligne l'importance de gérer tous les aspects du bilan personnel et d'équilibrer l'épargne, les placements, les emprunts et les dépenses toute la vie durant. En consultant votre professionnel de BMO Gestion de patrimoine, vous pourrez mieux surveiller votre bilan, prendre des décisions financières saines et vous adapter au besoin pour mieux vous assurer d'atteindre vos objectifs financiers.

**Il est essentiel de prévoir les événements les plus probables et d'être préparé à adapter ses plans financiers.**

## Notes

- <sup>1</sup> Sondage BMO sur les événements marquants de la vie mené au Canada par Validatelt pour le compte de L'Institut Info-Patrimoine BMO du 13 au 18 avril 2016. Échantillon composé de 1 018 Canadiens de 18 ans ou plus. Pour un échantillon probabiliste de cette taille, les résultats sont exacts à plus ou moins 3,07 %, 19 fois sur 20.
- <sup>2</sup> Williams, A., « Why millennials go on holiday instead of saving for a pension », dans Financial Times, 12 février 2016. [www.ft.com](http://www.ft.com)
- <sup>3</sup> Statista, « Once you have covered your essential living expenses, which of the following statements best describe what you do with you spare cash? », 2016. [www.statista.com](http://www.statista.com)
- <sup>4</sup> Hassler, C., « The Myth of Having It All », blogue Huffpost Healthy Living, 17 novembre 2011. [www.huffingtonpost.com](http://www.huffingtonpost.com)
- <sup>5</sup> L'Institut Info-Patrimoine BMO, **La création de richesse : les défis financiers des générations X et Y**, janvier 2014. [www.bmo.com](http://www.bmo.com)
- <sup>6</sup> L'Institut Info-Patrimoine BMO, **La Banque familiale – un réconfort pour tous**, décembre 2015. [www.bmo.com](http://www.bmo.com)
- <sup>7</sup> Dunning, W., Rapport annuel sur l'état du marché hypothécaire résidentiel au Canada, Professionnels hypothécaires du Canada, décembre 2015. [www.caamp.org](http://www.caamp.org)
- <sup>8</sup> L'Institut Info-Patrimoine BMO, **Les événements marquants les plus importants qui peuvent contrecarrer votre plan financier**, mai 2013. [www.bmo.com](http://www.bmo.com)
- <sup>9</sup> « Vie familiale – Divorce », page Web du Gouvernement du Canada. <http://mieux-etre.edsc.gc.ca>
- <sup>10</sup> Lafrance, A. et S. LaRochelle-Côté, L'évolution du patrimoine au cours du cycle de vie, Statistique Canada, 22 juin 2012. [www.statcan.gc.ca](http://www.statcan.gc.ca)
- <sup>11</sup> Société canadienne d'hypothèques et de logement, **Le logement des aînés au Canada : Le guide du marché des plus de 55 ans**, version révisée de 2015. [www.cmhc-schl.gc.ca](http://www.cmhc-schl.gc.ca)
- <sup>12</sup> Kong, Y.C. et B. Ravikumar, « Earnings Growth Over a Lifetime: Not What It Used To Be », Federal Reserve Bank of St. Louis, avril 2012. [www.stlouisfed.org](http://www.stlouisfed.org)
- <sup>13</sup> Société canadienne d'hypothèques et de logement, **Le logement des aînés au Canada : Le guide du marché des plus de 55 ans**, version révisée de 2015. [www.cmhc-schl.gc.ca](http://www.cmhc-schl.gc.ca)
- <sup>14</sup> L'Institut Info-Patrimoine BMO, **La Banque familiale – un réconfort pour tous**, décembre 2015. [www.bmo.com](http://www.bmo.com)
- <sup>15</sup> BMO Groupe financier, « Selon un sondage de BMO Gestion de patrimoine, les retraités canadiens dépensent 2 400 \$ par mois en moyenne », 25 juin 2015. [nouvelles.bmo.com](http://nouvelles.bmo.com)



Ici, pour vous.<sup>ac</sup>

Rédigée à titre informatif, cette publication n'est pas conçue, et ne doit pas être considérée, comme une source de conseils professionnels. Adressez-vous à votre représentant de BMO pour obtenir des conseils professionnels concernant votre situation personnelle ou financière. Le contenu de ce document provient de sources que nous estimons fiables, mais BMO Gestion de patrimoine ne peut toutefois pas en garantir l'exactitude ni l'exhaustivité. BMO Gestion de patrimoine ne s'engage pas à vous prévenir des changements apportés à l'information fournie. L'information est de nature générale et ne doit pas être interprétée comme des conseils précis à une personne donnée ni comme des conseils portant sur un risque spécifique ou un produit d'assurance en particulier. Les observations comprises dans la présente publication n'ont pas pour but de constituer une analyse définitive des conditions d'application de l'impôt ni des lois sur les fiducies et les successions. Elles sont de nature générale, et il est recommandé aux investisseurs d'obtenir des conseils professionnels sur leur situation fiscale particulière.

<sup>ac</sup> 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 cette publication sous quelque forme que ce soit ou son utilisation à titre de référence dans toute autre publication est interdite sans l'autorisation expresse écrite de BMO Gestion de patrimoine.