



**Ipsos Reid**

# **Sondage 2010 des ACVM sur la retraite et les placements**

**Réalisé pour les  
Autorités canadiennes en valeurs mobilières**

**Rapport final  
le 28 septembre 2010**

## Table des matières

1. RÉSUMÉ .....	1
<b>Principales constatations</b> .....	1
<b>Méthode employée</b> .....	1
Aperçu des constatations .....	2
2. ÉTAT DE PRÉPARATION FINANCIÈRE À LA RETRAITE ET SOURCES DE REVENU DE RETRAITE DES CANADIENS .....	4
2.1 État de préparation financière à la retraite des Canadiens .....	4
2.2 Placements pour l'avenir .....	6
2.3 Sources de revenu de retraite .....	8
3. TOLÉRANCE AU RISQUE ET RÉACTION PROBABLE À UNE RECOMMANDATION DE PLACEMENT .....	12
3.1 Tolérance au risque .....	12
3.2 Réaction probable à une recommandation de placement .....	14
4. CONDUITE À L'ÉGARD DE RECHERCHES PRÉALABLES À UN PLACEMENT POTENTIEL .....	16

ANNEXE 1 : SONDAGE 2010 DES ACVM SUR LA RETRAITE ET LES PLACEMENTS – QUESTIONNAIRE

## 1. RÉSUMÉ

Les autorités en valeurs mobilières provinciales et territoriales du Canada diffusent de l'information à l'intention des investisseurs pour les aider à prendre des décisions de placement éclairées et à reconnaître, éviter et dénoncer les placements frauduleux. En 2010, les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM) ont chargé Ipsos Reid de réaliser un sondage sur l'attitude et l'expérience des Canadiens concernant la préparation à la retraite et les décisions de placement.

L'étude visait particulièrement à déterminer :

- ✓ l'état de préparation financière à la retraite des Canadiens
- ✓ les placements réalisés pour l'avenir
- ✓ les sources de revenu de retraite
- ✓ la réaction probable à une recommandation de placement
- ✓ la conduite à l'égard de recherches préalables à un placement potentiel.

## Principales constatations

1. Les Canadiens qui possèdent actuellement des placements sont deux fois plus susceptibles que ceux qui n'en possèdent pas de croire qu'ils auront suffisamment d'argent pour subvenir à leurs besoins à la retraite.
2. Les répondants qui possèdent déjà des placements déclarent avoir fait des recherches sur leur dernière occasion de placement (soit eux-mêmes, soit par l'entremise de leur conseiller financier).
3. La plupart des répondants, en présence d'une recommandation de placement offrant des rendements élevés provenant d'un ami ou d'un membre de leur famille, feraient davantage de recherches avant d'investir.

## Méthode employée

Entre le 16 et le 19 août 2010, Ipsos Reid a interviewé en ligne 2 318 adultes canadiens représentant la population générale. Des échantillons disproportionnés ont été sélectionnés pour trois provinces, le Manitoba, la Nouvelle-Écosse et le Nouveau-Brunswick, afin d'obtenir des échantillons provinciaux fiables. Les données ont été pondérées pour illustrer la population adulte du Canada.

Dans le résumé des résultats, les données sont présentées pour l'ensemble du Canada et par province lorsque les résultats provinciaux comportent des différences notables. Signalons qu'en raison de la taille réduite des échantillons en Saskatchewan, à l'Île-du-Prince-Édouard, à Terre-Neuve-et-Labrador et dans les Territoires, les données ne sont pas présentées séparément pour ces provinces ou cette région.

Un échantillon de la taille de l'échantillon du sondage comporte une marge d'erreur de  $\pm 2,4$  points de pourcentage (compte tenu d'un intervalle de confiance de 95 %).

## Aperçu des constatations

### État de préparation financière à la retraite et sources de revenu de retraite des Canadiens

- Les Canadiens sont également partagés (50-50) sur la question de savoir s'ils jugent qu'ils auront ou non assez d'argent pour subvenir à leurs besoins à la retraite. La moitié des répondants (50 %) estiment qu'ils auront certainement (10 %) ou probablement (40 %) assez d'argent; de même, la moitié d'entre eux jugent qu'ils n'auront probablement pas (34 %) ou certainement pas (16 %) assez d'argent.
  - Les Manitobains sont plus susceptibles de croire qu'ils auront suffisamment d'argent pour subvenir à leurs besoins à la retraite (62 % sont d'avis qu'ils en auront certainement ou probablement assez), tandis que les Néo-Brunswickois sont moins susceptibles de le croire (42 % considèrent qu'ils en auront certainement ou probablement assez).
- Six personnes possédant actuellement des placements sur dix (62 %) jugent qu'elles auront assez d'argent pour subvenir à leurs besoins à la retraite. Par contre, seulement trois sur dix (31 %) de celles qui n'ont aucun placement à l'heure actuelle sont d'avis qu'elles en auront suffisamment.
- Six Canadiens sur dix (62 %) possèdent déjà des placements pour l'avenir. Plus de la moitié (55 %) ont placé des fonds dans un REER, un FERR ou un régime de retraite et deux sur dix ont un placement dans un CELI (21 %) ou à l'extérieur de tels régimes (21 %). Quatre Canadiens sur dix (38 %) ne possèdent actuellement aucun placement pour leur avenir.
  - Les Manitobains (80 %), les Albertains (69 %) et les Ontariens (66 %) sont plus susceptibles d'avoir effectué des placements pour l'avenir.
  - Les Québécois (48 %), les Néo-Brunswickois (48 %) et les Néo-Écossais (46 %) sont moins susceptibles d'avoir effectué des placements pour l'avenir.
- Sept Canadiens sur dix (71 %) ont l'intention de compter, comme source de revenu de retraite, sur une pension du gouvernement. La moitié (50 %) s'attend à recevoir une pension d'un employeur. Quatre personnes sur dix (44 %) prévoient tirer un revenu de leurs propres placements ou de ceux de leur ménage ou encaisser de tels placements, une sur trois (32 %) dispose d'épargnes autres que des placements, et une sur cinq (20 %) compte utiliser la valeur nette réelle de sa maison. Quatre Canadiens sur dix (39 %) projettent de travailler à temps partiel ou occasionnellement à leur retraite pour générer un revenu.

### Tolérance au risque et réaction probable à une recommandation de placement

Un Canadien sur dix (9 %) déclare qu'il ferait ou a fait des placements plus risqués afin de profiter de rendements potentiels plus élevés. Ceux qui possèdent déjà des placements sont plus portés à assumer des risques; plus d'un Canadien sur dix (13 %) ferait ou a fait des placements plus risqués afin de profiter de rendements potentiels plus élevés. Presque la moitié des Canadiens (47 %) et six personnes ne possédant actuellement pas de placements sur dix (62 %) affirment qu'ils ne feraient pas de placements plus risqués, peu importe leur situation financière.

- Quatre Canadiens sur dix de plus (43 %) et la moitié des personnes possédant actuellement des placements (49 %) seraient prêts à envisager quelques placements plus risqués.

- Les Néo-Écossais (10 % feraient ou ont fait des placements plus risqués, 52 % envisageraient des placements plus risqués), les Albertains (9 %, 52 %), les Britanno-Colombiens (7 %, 52 %) et les Manitobains (6 %, 52 %) sont plus susceptibles de faire ou d'envisager des placements plus risqués.
- Les Québécois (57 %) et les Néo-Brunswickois (53 %) sont plus susceptibles de dire qu'ils ne feraient pas de placements plus risqués quelle que soit leur situation financière.
- Si un ami, un membre de leur famille, un collègue de travail ou un membre d'un groupe dont ils font partie leur recommandait un placement offrant des rendements élevés, plus de quatre répondants et personnes possédant déjà des placements sur dix (44 %) feraient des recherches pour se renseigner davantage sur le placement et trois sur dix (28 % des Canadiens, 33 % des personnes possédant déjà des placements) en parleraient à leur conseiller financier pour connaître son avis.
- Un Canadien sur quatre (26 %) et un Canadien possédant actuellement des placements sur cinq (21 %) n'investiraient pas dans quoi que ce soit dont ils entendraient parler de cette façon. Seulement 2 % affirment qu'ils investiraient avant que ce ne soit plus possible.

### Conduite à l'égard de recherches préalables à un placement potentiel

- Lorsqu'on demande aux personnes possédant actuellement des placements si elles ont fait, pour la dernière occasion de placement qu'elles ont eue, des recherches pour vérifier les antécédents de l'entreprise ou des personnes proposant le placement, trois sur dix (31 %) affirment avoir personnellement fait des recherches.
- Presque la moitié des Canadiens ont demandé à leur conseiller financier de faire des recherches ou une vérification des antécédents pour eux (40 % ont déclaré que leur conseiller les a faites et 9 % qu'ils supposent qu'il les a faites).
  - Plus d'un Québécois sur trois (36 %) affirme avoir personnellement fait des recherches, alors que la moitié des Manitobains (50 %) et des Britanno-Colombiens (47 %) déclarent que c'est leur conseiller qui a fait des recherches.
- Deux personnes sur dix (17 %) n'ont pas fait de recherches ou de vérification des antécédents, tandis que 4 % se sont fiées à un ami ou à la personne ayant recommandé le placement.

## 2. ÉTAT DE PRÉPARATION FINANCIÈRE À LA RETRAITE ET SOURCES DE REVENU DE RETRAITE DES CANADIENS

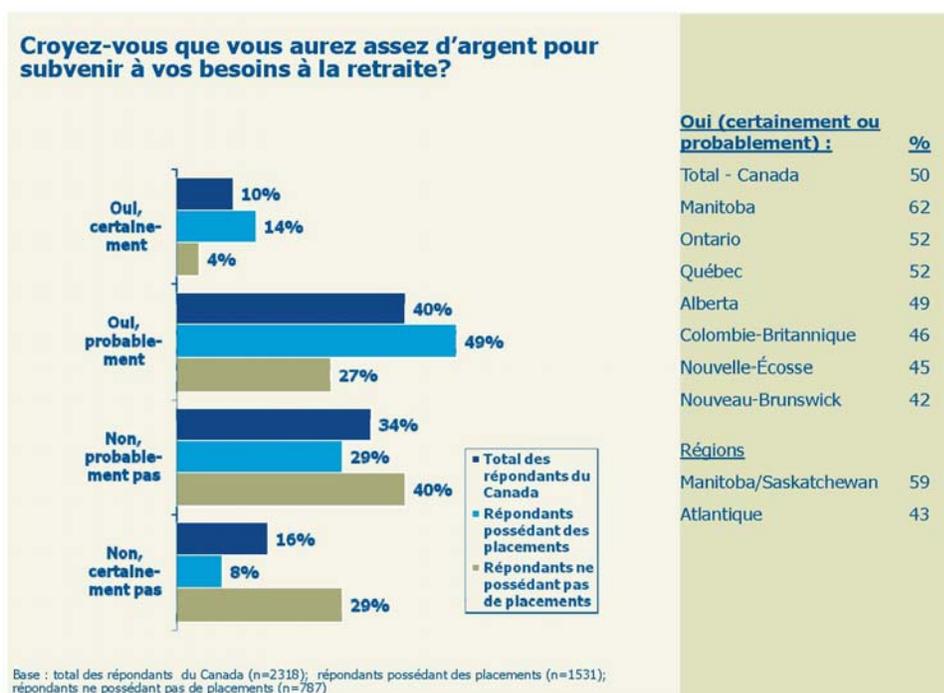
### 2.1 État de préparation financière à la retraite des Canadiens

Les Canadiens sont également partagés (50-50) sur la question de savoir s'ils jugent qu'ils auront ou non assez d'argent pour subvenir à leurs besoins à la retraite. La moitié des répondants (50 %) estiment qu'ils auront certainement (10 %) ou probablement (40 %) assez d'argent; de même, la moitié d'entre eux jugent qu'ils n'auront probablement pas (34 %) ou certainement pas (16 %) assez d'argent.

Les personnes possédant actuellement des placements pour l'avenir (selon une question qui leur a été posée à cet effet; voir la section 2.2) sont plus susceptibles d'estimer qu'elles auront assez d'argent pour subvenir à leurs besoins à la retraite; plus de six personnes possédant actuellement des placements sur dix (62 %) jugent qu'elles auront certainement (14 %) ou probablement (49 %) assez d'argent. Par contre, seulement trois sur dix (31 %) de celles qui ne possèdent pas actuellement de placement pour l'avenir (selon une question qui leur a été posée à cet effet; voir la section 2.2) sont d'avis qu'elles auront certainement (4 %) ou probablement (27 %) assez d'argent.

Les Canadiens qui jugent qu'ils auront certainement assez d'argent pour subvenir à leurs besoins à la retraite sont plus susceptibles d'avoir effectué personnellement des recherches (42%, comparativement à 31 % de l'ensemble des Canadiens) sur leur dernier placement.

- Les Manitobains sont plus susceptibles d'estimer qu'ils auront suffisamment d'argent à la retraite : 62 % d'entre eux déclarent qu'ils auront certainement ou probablement assez d'argent. Les Néo-Brunswickois sont moins susceptibles d'être confiants à ce sujet : 42 % disent qu'ils n'en auront certainement ou probablement pas assez.



De plus, ceux qui sont plus susceptibles de considérer qu'ils auront certainement ou probablement assez d'argent pour subvenir à leurs besoins à la retraite sont :

- plus souvent des hommes (55 %) que des femmes (46 %)
- plus souvent âgés de 55 ans ou plus (63 %) et, en particulier, plus souvent déjà à la retraite (72 %)
- plus instruits (64 % sont titulaires d'un diplôme universitaire) et plus susceptibles d'avoir un revenu plus élevé (63 % des personnes dont le ménage compte un revenu de 60 000 \$ ou plus).

### Croyez-vous que vous aurez assez d'argent pour subvenir à vos besoins à la retraite?

	Sexe		Âge (années)			Études			
	Homme (n=1262)	Femme (n=1056)	<35 (n=372)	35-54 (n=783)	55+ (n=1163)	< Secon- daires (n=196)	Secon- daires (n=597)	Post - sec. (n=1096)	Univ. (n=429)
<b>Oui, certainement</b>	13%	7%	9%	5%	17%	10%	9%	8%	15%
<b>Oui, probablement</b>	42%	39%	40%	36%	46%	29%	37%	44%	49%
<b>Non, probablement pas</b>	30%	37%	36%	39%	26%	34%	37%	32%	28%
<b>Non, certainement pas</b>	15%	17%	16%	20%	11%	27%	17%	15%	9%

### Croyez-vous que vous aurez assez d'argent pour subvenir à vos besoins à la retraite?

	Revenu du ménage			Situation d'emploi	
	<30k\$ (n=501)	30k\$- <60k\$ (n=799)	60k\$+ (n=1018)	Toujours actif (n=1649)	À la retraite (n=669)
<b>Oui, certainement</b>	5%	9%	14%	7%	23%
<b>Oui, probablement</b>	27%	39%	49%	38%	49%
<b>Non, probablement pas</b>	42%	34%	29%	37%	21%
<b>Non, certainement pas</b>	26%	18%	9%	18%	6%

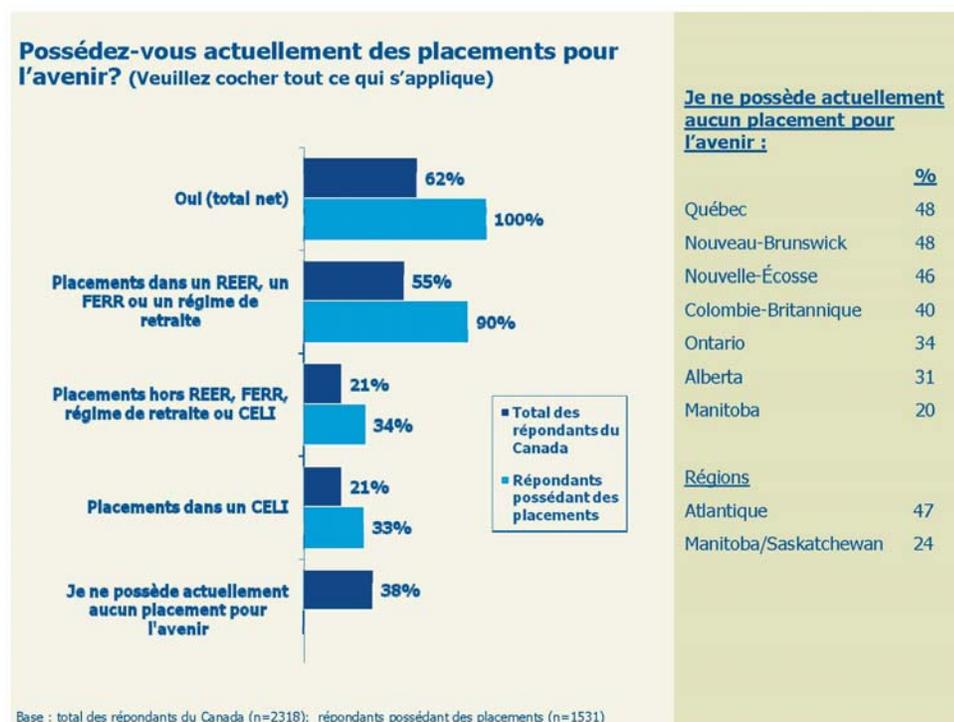
## 2.2 Placements pour l'avenir

Six Canadiens sur dix (62 %) possèdent déjà des placements pour l'avenir. Plus de la moitié (55 %) possèdent des placements dans un REER, un FERR ou un régime de retraite et deux sur dix dans un CELI (21 %) ou à l'extérieur de tels régimes (21 %). Quatre Canadiens sur dix (38 %) ne possèdent aucun placement pour l'avenir. (N.B. : étant donné qu'aucune définition de « placement » n'a été donnée aux répondants du sondage, les réponses aux questions tiennent compte de leur propre définition de ce terme.)

Presque tous ceux (97 %) comptant des placements hors REER, FERR ou régime de retraite ont également des placements dans l'un ou plusieurs de ces régimes; seulement 3 % ne possèdent que des placements à l'extérieur d'un régime enregistré ou d'un régime de retraite.

Les personnes possédant actuellement des placements sont le plus susceptibles de les compter sous forme de REER, de FERR ou de régime de retraite (90 %). Une sur trois détient des placements hors REER, FERR, régime de retraite ou CELI (34 %) et une sur trois (33 %) a placé des fonds dans un CELI.

- Les Manitobains (80 %), les Albertains (69 %) et les Ontariens (66 %) sont plus susceptibles d'avoir fait des placements pour l'avenir.
- Les Québécois (48 %), les Néo-Brunswickois (48 %) et les Néo-Écossais (46 %) sont moins susceptibles d'avoir fait des placements pour l'avenir.



De plus, ceux qui ne possèdent actuellement pas de placements pour l'avenir sont :

- plus souvent des femmes (44 %) que des hommes (32 %)
- plus souvent âgés de 18 à 34 ans (53 %)
- moins instruits (55 % des personnes sans diplôme secondaire) et plus susceptibles d'avoir un revenu moins élevé (64 % des personnes dont le ménage compte un revenu de moins de 30 000 \$, 45 % des personnes dont le ménage compte un revenu de 30 000 \$ ou plus mais de moins de 60 000 \$).

**Possédez-vous actuellement des placements pour l'avenir? (Veuillez cocher tout ce qui s'applique)**

	Sexe		Âge (années)			Études			
	Homme (n=1262)	Femme (n=1056)	<35 (n=372)	35-54 (n=783)	55+ (n=1163)	< Secondaires (n=196)	Secondaires (n=597)	Post-sec. (n=1096)	Univ. (n=429)
Placements dans un REER, un FERR ou un régime de retraite	61%	50%	39%	59%	64%	38%	49%	59%	72%
Placements hors REER, FERR ou régime de retraite	27%	16%	14%	20%	29%	13%	17%	22%	33%
Placements dans un CELI	23%	18%	18%	20%	24%	12%	17%	21%	34%
Je ne possède actuellement aucun placement pour l'avenir	32%	44%	53%	35%	30%	55%	44%	35%	22%

**Possédez-vous actuellement des placements pour l'avenir? (Veuillez cocher tout ce qui s'applique)**

	Revenu du ménage			Situation d'emploi	
	<30k\$ (n=501)	30k\$- <60k\$ (n=799)	60k\$+ (n=1018)	Toujours actif (n=1649)	À la retraite (n=669)
Placements dans un REER, un FERR ou un régime de retraite	29%	47%	76%	53%	65%
Placements hors REER, FERR ou régime de retraite	10%	16%	31%	18%	31%
Placements dans un CELI	10%	18%	29%	19%	28%
Je ne possède actuellement aucun placement pour l'avenir	64%	45%	18%	41%	29%

## 2.3 Sources de revenu de retraite

Sept Canadiens sur dix (71 %) ont l'intention de compter, comme source de revenu de retraite, sur une pension du gouvernement. La moitié (50 %) s'attend à recevoir une pension d'un employeur. Quatre personnes sur dix (44 %) prévoient tirer un revenu de leurs propres placements ou de ceux de leur ménage ou prévoient encaisser de tels placements, parmi le total net des personnes ayant l'intention de tirer un revenu de leurs placements (35 %) ou d'encaisser leurs placements (23%). Une sur trois (32 %) dispose d'épargnes autres que des placements et une sur cinq (20 %) compte utiliser la valeur de sa maison.

Les personnes possédant actuellement des placements s'attendent à utiliser ou utilisent un plus grand nombre de sources de revenu. Ces personnes sont plus susceptibles de mentionner une pension du gouvernement (80 %), une pension d'un employeur (62 %), un revenu tiré de leurs propres placements ou de l'encaissement de leurs propres placements (62 %), des épargnes autres que des placements (42 %) ou la valeur de leur maison (26 %).

Quatre Canadiens sur dix (39 %) projettent de travailler à temps partiel ou occasionnellement à leur retraite pour générer un revenu.

- Les Manitobains (52 % du total net) et les Albertains (50 % du total net) sont plus susceptibles de s'attendre à tirer un revenu de leurs propres placements ou de ceux de leur ménage ou de l'encaissement de tels placements.
- Les Néo-Écossais (33 % du total net), les Néo-Brunswickois (35 % du total net) et les Britanno-Colombiens (37 % du total net) sont moins susceptibles de s'attendre à compter sur un revenu dégagé de leurs propres placements ou ceux de leur ménage ou de l'encaissement de tels placements.

De plus :

- les femmes (15 %), plus que les hommes (9 %), sont incertaines quant à leurs sources de revenu de retraite;
- pour ce qui est des sources de revenu de retraite, les hommes sont plus susceptibles de s'attendre à recevoir une pension du gouvernement (78 %, comparativement à 64 % des femmes) ou une pension d'un employeur (53 %, comparativement à 46 % des femmes), ou à tirer un revenu d'un travail à temps partiel ou occasionnel (43 %, comparativement à 35 % des femmes) ou de leurs propres placements (39 %, comparativement à 31 % des femmes);
- ceux qui sont plus instruits et dont le ménage compte un revenu plus élevé sont plus susceptibles d'énumérer plusieurs sources de revenu de retraite;
- les personnes actuellement à la retraite sont plus susceptibles de compter une pension comme source de revenu (89 % de celles-ci reçoivent une pension du gouvernement, alors que 66 % des personnes qui ne sont pas encore à la retraite s'attendent à recevoir une pension; 67 % des retraités touchent une pension d'un employeur, alors que 45 % des personnes qui ne sont pas encore à la retraite s'attendent à toucher une pension d'un employeur), et 43 % des personnes qui n'ont pas encore pris leur retraite prévoient avoir à travailler à temps partiel ou occasionnellement.

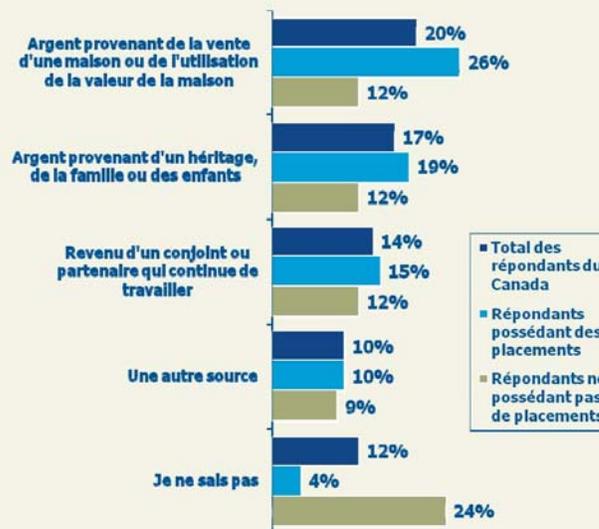
**Si vous songez à toutes les sources de revenu possibles pour financer votre retraite, lesquelles parmi les suivantes comptez-vous utiliser ou utilisez-vous pour financer votre retraite? (Veuillez choisir tout ce qui s'applique)**



	%
<b>Revenu de l'encasement de placements (total net)</b>	
<b>Total - Canada</b>	<b>44</b>
Manitoba	52
Alberta	50
Ontario	45
Québec	44
Colombie-Britannique	37
Nouveau-Brunswick	35
Nouvelle-Écosse	33

Base : total des répondants du Canada (n=2318); répondants possédant des placements (n=1531); répondants ne possédant pas de placements (n=787)

**Si vous songez à toutes les sources de revenu possibles pour financer votre retraite, lesquelles parmi les suivantes comptez-vous utiliser ou utilisez-vous pour financer votre retraite? (SUITE)**



Base : total des répondants du Canada (n=2318); répondants possédant des placements (n=1531); répondants ne possédant pas de placements (n=787)

**Si vous songez à toutes les sources de revenu possibles pour financer votre retraite, lesquelles parmi les suivantes comptez-vous utiliser ou utilisez-vous pour financer votre retraite? (Veuillez choisir tout ce qui s'applique)**

	Sexe		Âge (années)			Études			
	Homme (n=1262)	Femme (n=1056)	<35 (n=372)	35-54 (n=783)	55+ (n=1163)	< Secon- daires (n=196)	Secon- daires (n=597)	Post-sec. (n=1096)	Univ. (n=429)
Pension du gouvernement	78%	64%	51%	72%	86%	57%	67%	78%	74%
Revenu de pension d'un employeur	53%	46%	44%	46%	59%	33%	48%	53%	58%
Travail à temps partiel ou occasionnel	43%	35%	34%	44%	36%	30%	35%	46%	37%
Revenu de vos propres placements	39%	31%	34%	34%	37%	18%	29%	39%	52%
Épargnes autres que placements	32%	32%	42%	28%	28%	23%	28%	34%	43%

**Si vous songez à toutes les sources de revenu possibles pour financer votre retraite, lesquelles parmi les suivantes comptez-vous utiliser ou utilisez-vous pour financer votre retraite? (SUITE)**

	Sexe		Âge (années)			Études			
	Homme (n=1262)	Femme (n=1056)	<35 (n=372)	35-54 (n=783)	55+ (n=1163)	< Secon- daires (n=196)	Secon- daires (n=597)	Post-sec. (n=1096)	Univ. (n=429)
Argent provenant de l'encaissement de vos propres placements	25%	21%	22%	25%	20%	15%	18%	26%	32%
Argent provenant de la vente d'une maison ou de l'utilisation de la valeur de la maison	21%	20%	15%	26%	19%	12%	17%	23%	28%
Argent provenant d'un héritage	17%	16%	18%	20%	11%	5%	15%	18%	25%
Revenu d'un conjoint ou partenaire qui continue de travailler	14%	14%	15%	14%	12%	16%	12%	14%	16%
Une autre source	12%	7%	9%	9%	11%	10%	8%	10%	11%
Je ne sais pas	9%	15%	20%	12%	4%	24%	13%	8%	6%

**Si vous songez à toutes les sources de revenu possibles pour financer votre retraite, lesquelles parmi les suivantes comptez-vous utiliser ou utilisez-vous pour financer votre retraite? (Veuillez choisir tout ce qui s'applique)**

	Revenu du ménage			Situation d'emploi	
	<30k\$ (n=501)	30k\$- <60k\$ (n=799)	60k\$+ (n=1018)	Toujours actif (n=1649)	À la retraite (n=669)
Pension du gouvernement	57%	70%	79%	66%	89%
Revenu de pension d'un employeur	27%	48%	63%	45%	67%
Travail à temps partiel ou occasionnel	35%	40%	39%	43%	23%
Revenu de vos propres placements	19%	30%	48%	34%	39%
Épargnes autres que placements	22%	30%	39%	33%	28%

**Si vous songez à toutes les sources de revenu possibles pour financer votre retraite, lesquelles parmi les suivantes comptez-vous utiliser ou utilisez-vous pour financer votre retraite? (SUITE)**

	Revenu du ménage			Situation d'emploi	
	<30k\$ (n=501)	30k\$- <60k\$ (n=799)	60k\$+ (n=1018)	Toujours actif (n=1649)	À la retraite (n=669)
Argent provenant de l'encaissement de vos propres placements	15%	19%	30%	23%	20%
Argent provenant de la vente d'une maison ou de l'utilisation de la valeur de la maison	10%	15%	31%	21%	17%
Argent provenant d'un héritage	11%	16%	20%	18%	11%
Revenu d'un conjoint ou partenaire qui continue de travailler	7%	11%	19%	14%	12%
Une autre source	12%	9%	9%	10%	10%
Je ne sais pas	23%	12%	5%	14%	3%

### 3. TOLÉRANCE AU RISQUE ET RÉACTION PROBABLE À UNE RECOMMANDATION DE PLACEMENT

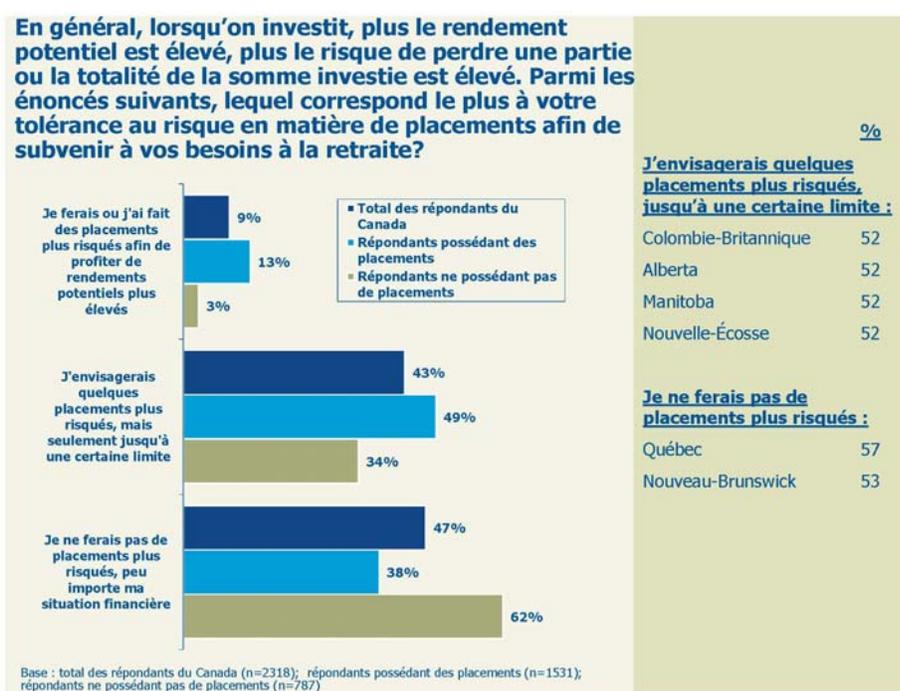
#### 3.1 Tolérance au risque

Un Canadien sur dix (9 %) déclare qu'il ferait ou a fait des placements plus risqués afin de profiter de rendements potentiels plus élevés. Ceux qui possèdent actuellement des placements sont plus portés à assumer des risques; plus d'un Canadien sur dix (13 %) ferait ou a fait des placements plus risqués afin de profiter de rendements potentiels plus élevés. Inversement, presque la moitié des Canadiens (47 %) et six sur dix des personnes qui ne possèdent pas actuellement de placements (62 %) affirment qu'ils ne feraient pas de placements plus risqués, peu importe leur situation financière.

Quatre Canadiens sur dix de plus (43 %) et la moitié des personnes possédant actuellement des placements (49 %) seraient prêts à envisager quelques placements plus risqués.

Les répondants qui estiment qu'ils auront certainement assez d'argent pour subvenir à leurs besoins à la retraite sont plus susceptibles de faire ou ont fait des placements plus risqués (20 % comparativement à 9 % de l'ensemble des Canadiens) ou d'envisager des placements plus risqués (51 % comparativement à 43 % de l'ensemble des Canadiens).

- Les Néo-Écossais (10 % feraient ou ont fait des placements plus risqués, 52 % envisageraient des placements plus risqués), les Albertains (9 %, 52 %), les Britanno-Colombiens (7 %, 52 %) et les Manitobains (6 %, 52 %) sont plus susceptibles de faire ou d'envisager des placements plus risqués.
- Les Québécois (57 %) et les Néo-Brunswickois (53 %) sont plus susceptibles de déclarer qu'ils ne feraient pas de placements plus risqués, peu importe leur situation financière.



De plus, ceux qui feraient ou ont fait des placements plus risqués :

- sont plus souvent des hommes (13 %) que des femmes (6 %);
- ont 54 ans ou moins, et sont plus susceptibles d'avoir fait (11 %) ou d'envisager (53 %) de ceux de moins de 35 ans; 45 % de ceux entre 35 et 54 ans) des placements plus risqués;
- sont plus instruits : ceux qui sont titulaires d'un diplôme universitaire sont plus susceptibles d'avoir fait (20 %) ou d'envisager (55 %) des placements plus risqués;
- ont un revenu plus élevé : ceux dont le ménage compte un revenu de 60 000 \$ ou plus sont plus susceptibles d'avoir fait (14 %) ou d'envisager (48%) des placements plus risqués.

**En général, lorsqu'on investit, plus le rendement potentiel est élevé, plus le risque de perdre une partie ou la totalité de la somme investie est élevé. Parmi les énoncés suivants, lequel correspond le plus à votre tolérance au risque en matière de placements afin de subvenir à vos besoins à la retraite?**

	Sexe		Âge (années)			Études			
	Homme (n=1262)	Femme (n=1056)	<35 (n=372)	35-54 (n=783)	55+ (n=1163)	< Secon- daires (n=196)	Secon- daires (n=597)	Post-sec. (n=1096)	Univ. (n=429)
<b>Je ferais ou j'ai fait des placements plus risqués</b>	13%	6%	11%	11%	7%	3%	5%	11%	20%
<b>J'envisagerais quelques placements plus risqués</b>	44%	43%	53%	45%	33%	29%	40%	47%	55%
<b>Je ne ferais pas de placements plus risqués</b>	43%	51%	36%	45%	60%	68%	55%	43%	25%

**En général, lorsqu'on investit, plus le rendement potentiel est élevé, plus le risque de perdre une partie ou la totalité de la somme investie est élevé. Parmi les énoncés suivants, lequel correspond le plus à votre tolérance au risque en matière de placements afin de subvenir à vos besoins à la retraite?**

	Revenu du ménage			Situation d'emploi	
	<30k\$ (n=501)	30k\$- <60k\$ (n=799)	60k\$+ (n=1018)	Toujours actif (n=1649)	À la retraite (n=669)
<b>Je ferais ou j'ai fait des placements plus risqués</b>	5%	7%	14%	10%	6%
<b>J'envisagerais quelques placements plus risqués</b>	39%	42%	48%	47%	31%
<b>Je ne ferais pas de placements plus risqués</b>	56%	52%	38%	43%	63%

## 3.2 Réaction probable à une recommandation de placement

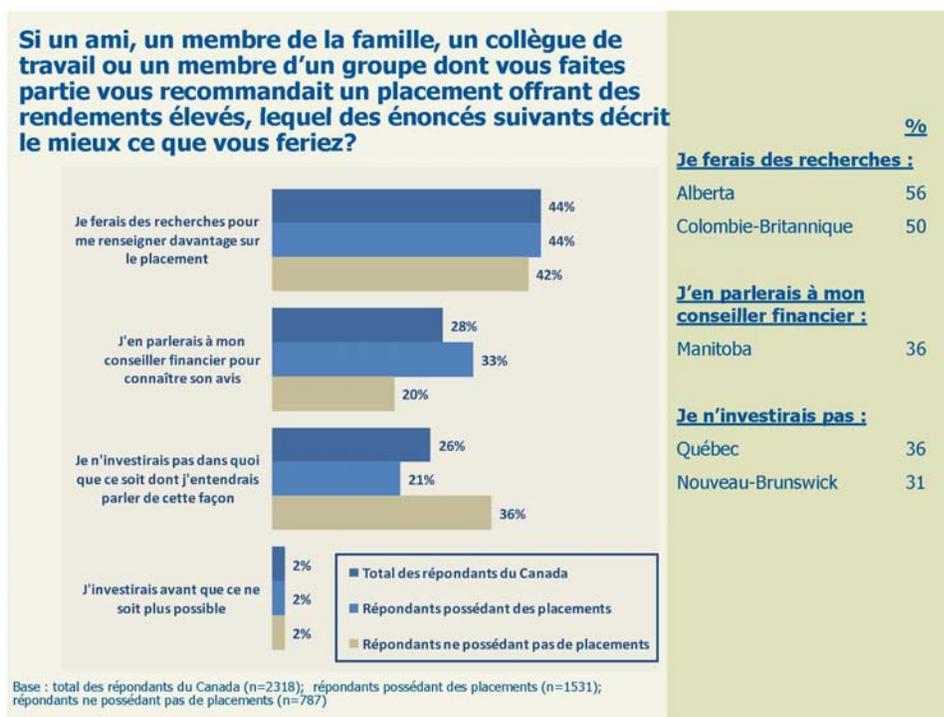
Si un ami, un membre de leur famille, un collègue de travail ou un membre d'un groupe dont ils font partie leur recommandait un placement offrant des rendements élevés, plus de quatre Canadiens et quatre personnes possédant actuellement des placements sur dix (44 %) feraient des recherches pour se renseigner davantage sur le placement et trois sur dix (28 % des Canadiens, 33 % des personnes possédant actuellement des placements) en parleraient à leur conseiller financier pour connaître son avis.

Un Canadien sur quatre (26 %) et une personne possédant actuellement des placements sur cinq (21 %) ont dit qu'ils n'investiraient pas dans quoi que ce soit dont ils entendraient parler de cette façon, alors que seulement 2 % ont déclaré qu'ils investiraient avant que ce ne soit plus possible.

Parmi les personnes qui ne possèdent actuellement pas de placements, plus d'une sur trois (36 %) a affirmé qu'elle n'investirait pas dans quoi que ce soit dont elle entendrait parler de cette façon.

Les répondants qui estiment qu'ils auront certainement assez d'argent pour subvenir à leurs besoins à la retraite sont plus susceptibles de dire qu'ils investiraient avant que ce ne soit plus possible (5 % comparativement à 2 % de l'ensemble des Canadiens).

- Les Albertains (56 %) sont le plus susceptibles de faire plus de recherches.
- Les Manitobains (36 %) sont le plus susceptibles de parler à leur conseiller financier.
- Les Québécois (36 %) et les Néo-Brunswickois (31 %) sont plus susceptibles d'affirmer qu'ils n'investiraient pas dans quoi que ce soit dont ils entendraient parler de cette façon.



De plus :

- les jeunes adultes ayant de 18 à 34 ans (58 %), les titulaires d'un diplôme universitaire (58 %), les personnes ayant un revenu plus élevé (47 %) et les personnes n'ayant pas encore pris leur retraite (48 %) feraient plus de recherches;
- les personnes moins instruites (44 % de celles n'ayant pas fait d'études secondaires), les personnes ayant un revenu moins élevé (34 % de celles comptant un revenu de moins de 40 000 \$) et les retraités (41 %) sont plus susceptibles de ne pas faire de placement.

**Si un ami, un membre de la famille, un collègue de travail ou un membre d'un groupe dont vous faites partie vous recommandait un placement offrant des rendements élevés, lequel des énoncés suivants décrit le mieux ce que vous feriez?**

	Sexe		Âge (années)			Études			
	Homme (n=1262)	Femme (n=1056)	<35 (n=372)	35-54 (n=783)	55+ (n=1163)	< Secon- daires (n=196)	Secon- daires (n=597)	Post-sec. (n=1096)	Univ. (n=429)
Je ferais des recherches pour me renseigner davantage sur le placement	42%	45%	58%	47%	27%	30%	40%	45%	58%
J'en parlerais à mon conseiller financier pour connaître son avis	25%	31%	26%	27%	32%	24%	31%	30%	23%
Je n'investirais pas dans quoi que ce soit dont j'entendrais parler de cette façon	31%	22%	12%	25%	41%	44%	28%	23%	17%
J'investirais avant que ce ne soit plus possible	2%	2%	4%	2%	0%	3%	1%	2%	2%

**Si un ami, un membre de la famille, un collègue de travail ou un membre d'un groupe dont vous faites partie vous recommandait un placement offrant des rendements élevés, lequel des énoncés suivants décrit le mieux ce que vous feriez?**

	Revenu du ménage			Situation de travail	
	<30k\$ (n=501)	30k\$- <60k\$ (n=799)	60k\$+ (n=1018)	Toujours actif (n=1649)	À la retraite (n=669)
Je ferais des recherches pour me renseigner davantage sur le placement	39%	42%	47%	48%	24%
J'en parlerais à mon conseiller financier pour connaître son avis	24%	29%	30%	27%	35%
Je n'investirais pas dans quoi que ce soit dont j'entendrais parler de cette façon	34%	28%	21%	23%	41%
J'investirais avant que ce ne soit plus possible	3%	1%	2%	2%	-

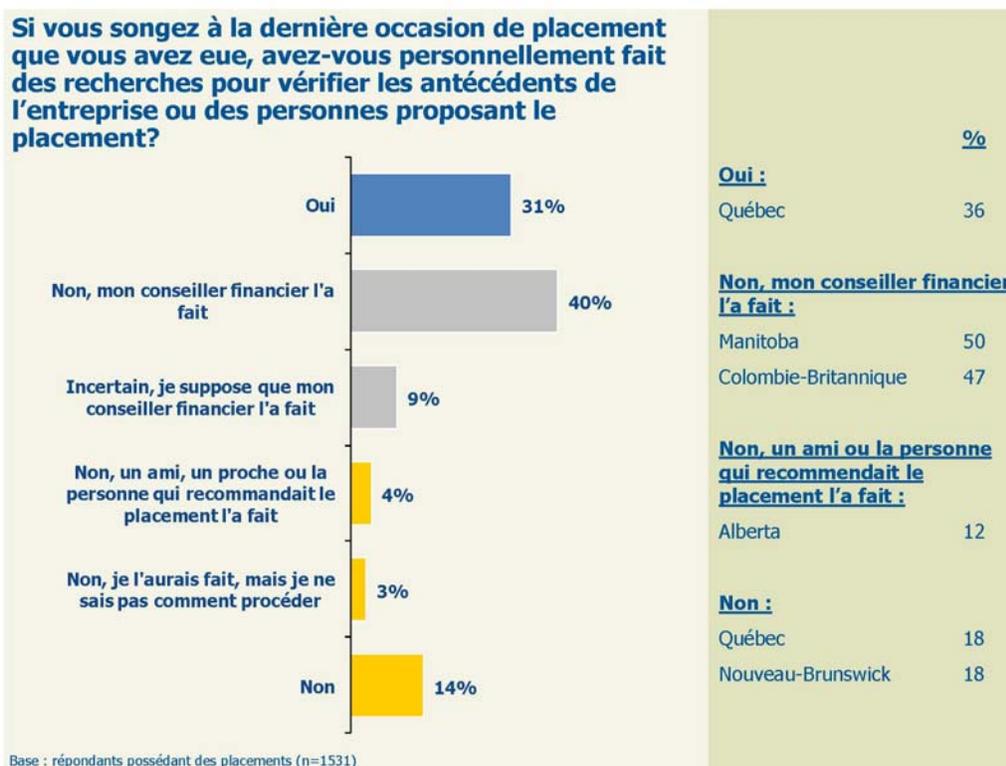
## 4. CONDUITE À L'ÉGARD DE RECHERCHES PRÉALABLES À UN PLACEMENT POTENTIEL

Lorsqu'on demande aux personnes possédant actuellement des placements si, pour leur dernière occasion de placement, elles ont fait des recherches pour vérifier les antécédents de l'entreprise ou des personnes proposant le placement, trois sur dix (31 %) affirment avoir personnellement fait des recherches.

Presque la moitié des Canadiens ont demandé à leur conseiller financier de faire des recherches ou une vérification des antécédents pour eux (40 % ont déclaré que leur conseiller les a faites et 9 % qu'ils supposent que leur conseiller les a faites).

Deux personnes sur dix (17 %) n'ont pas fait de recherches ou de vérification des antécédents, tandis que 4 % se sont fiées à un ami ou à la personne ayant recommandé le placement.

- Plus d'un Québécois sur trois (36 %) affirme avoir personnellement fait des recherches, alors que la moitié des Manitobains (50 %) et des Britanno-Colombiens (47 %) déclarent que c'est leur conseiller qui a fait des recherches.



De plus :

- les hommes (36 %) sont plus susceptibles que les femmes (24 %) d'avoir personnellement fait des recherches et les titulaires d'un diplôme universitaire (39 %) sont plus susceptibles d'en avoir faites;
- les Canadiens plus âgés et retraités sont plus susceptibles d'avoir compté sur leur conseiller financier pour les recherches ou vérifications d'antécédents (42 % des personnes ayant entre 35 et 54 ans, 47 % des personnes ayant 55 ans ou plus, 49 % des retraités).

**Si vous songez à la dernière occasion de placement que vous avez eue, avez-vous personnellement fait des recherches pour vérifier les antécédents de l'entreprise ou des personnes proposant le placement?**

	Sexe		Âge (années)			Études			
	Homme (n=872)	Femme (n=659)	<35 (n=181)	35-54 (n=526)	55+ (n=824)	< Secon- daires (n=97)	Secon- daires (n=359)	Post-sec. (n=742)	Univ. (n=333)
Oui	36%	24%	35%	29%	31%	26%	26%	32%	39%
Non, mon conseiller financier l'a fait	37%	43%	24%	42%	47%	45%	42%	39%	35%
Incertain, je suppose que mon conseiller financier l'a fait	7%	10%	12%	9%	6%	5%	8%	9%	11%
Non, un ami, un proche ou la personne qui recommandait le placement l'a fait	3%	6%	5%	5%	3%	4%	6%	3%	4%
Non, je l'aurais fait, mais je ne sais pas comment procéder	3%	3%	6%	2%	2%	4%	2%	3%	3%
Non	14%	14%	17%	14%	12%	17%	16%	14%	9%

**Si vous songez à la dernière occasion de placement que vous avez eue, avez-vous personnellement fait des recherches pour vérifier les antécédents de l'entreprise ou des personnes proposant le placement?**

	Revenu du ménage			Situation d'emploi	
	<30k\$ (n=193)	30k\$- <60k\$ (n=495)	60k\$+ (n=843)	Toujours actif (n=1042)	À la retraite (n=489)
Oui	31%	33%	29%	30%	32%
Non, mon conseiller financier l'a fait	36%	38%	41%	37%	49%
Incertain, je suppose que mon conseiller financier l'a fait	6%	8%	10%	10%	5%
Non, un ami, un proche ou la personne qui recommandait le placement l'a fait	5%	4%	4%	5%	2%
Non, je l'aurais fait, mais je ne sais pas comment procéder	6%	3%	2%	3%	2%
Non	16%	14%	13%	15%	9%

## ANNEXE 1 :

# SONDAGE 2010 DES ACVM SUR LA RETRAITE ET LES PLACEMENTS – QUESTIONNAIRE

1. Croyez-vous que vous aurez assez d'argent pour subvenir à vos besoins à la retraite? (Veuillez choisir une réponse.)

- Oui, certainement
- Oui, probablement
- Non, probablement pas
- Non, certainement pas

2. Si vous songez à toutes les sources de revenu possibles pour financer votre retraite, lesquelles parmi les suivantes comptez-vous utiliser ou utilisez-vous pour financer votre retraite? (Veuillez choisir tout ce qui s'applique.)

- Épargnes autres que placements
- Revenu de vos propres placements ou de ceux de votre ménage
- Revenu de pension d'un employeur (le vôtre ou celui de votre conjoint)
- Revenu de pension du gouvernement (par exemple, RRQ, RPC (hors Québec) et SV)
- Argent provenant de l'encaissement de vos propres placements ou de ceux de votre ménage
- Travail à temps partiel ou occasionnel
- Revenu d'un conjoint ou partenaire qui continue de travailler
- Argent provenant de la vente d'une maison ou de l'utilisation de la valeur de la maison
- Argent provenant d'un héritage, de la famille ou des enfants
- Une autre source
- Je ne sais pas

3. Possédez-vous actuellement des placements pour l'avenir? Il peut s'agir de placements dans un REER (régime enregistré d'épargne-retraite), hors REER, dans un FERR (fonds enregistré de revenu de retraite) ou dans un CELI (compte d'épargne libre d'impôt). (Veuillez cocher tout ce qui s'applique.)

- Placements dans un REER, un FERR ou un régime de retraite
- Placements dans un CELI
- Placements hors REER, FERR, régime de retraite ou CELI
- Je ne possède actuellement aucun placement pour l'avenir

4. En général, lorsqu'on investit, plus le rendement potentiel est élevé, plus le risque de perdre une partie ou la totalité de la somme investie est élevé. Parmi les énoncés suivants, lequel correspond le plus à votre tolérance au risque en matière de placements afin de subvenir à vos besoins à la retraite? (Veuillez choisir une réponse.)

- Je ferais ou j'ai fait des placements plus risqués afin de profiter de rendements potentiels plus élevés
- J'envisagerais quelques placements plus risqués, mais seulement jusqu'à une certaine limite
- Je ne ferais pas de placements plus risqués, peu importe ma situation financière

5. Si un ami, un membre de la famille, un collègue de travail ou un membre d'un groupe dont vous faites partie vous recommandait un placement offrant des rendements élevés, lequel des énoncés suivants décrit le mieux ce que vous feriez? (Veuillez choisir une réponse.)

- J'investirais avant que ce ne soit plus possible
- Je ferais des recherches pour me renseigner davantage sur le placement
- J'en parlerais à mon conseiller financier pour connaître son avis

Je n'investirais pas dans quoi que ce soit dont j'entendrais parler de cette façon

6. Si vous songez à la dernière occasion de placement que vous avez eue, avez-vous personnellement fait des recherches pour vérifier les antécédents de l'entreprise ou des personnes proposant le placement?

(Veuillez choisir une réponse.)

Oui

Non, mon conseiller financier l'a fait

Incertain, je suppose que mon conseiller financier l'a fait

Non, un ami, un proche ou la personne qui recommandait le placement l'a fait

Non, je l'aurais fait, mais je ne sais pas comment procéder

Non