

Une société de consommation en pleine mutation

Jacques Nantel C.M., Ph.D.
Isabelle Thibeault B.A., CFP.

AMF

**Journée éducation
financière**

15 mai 2024



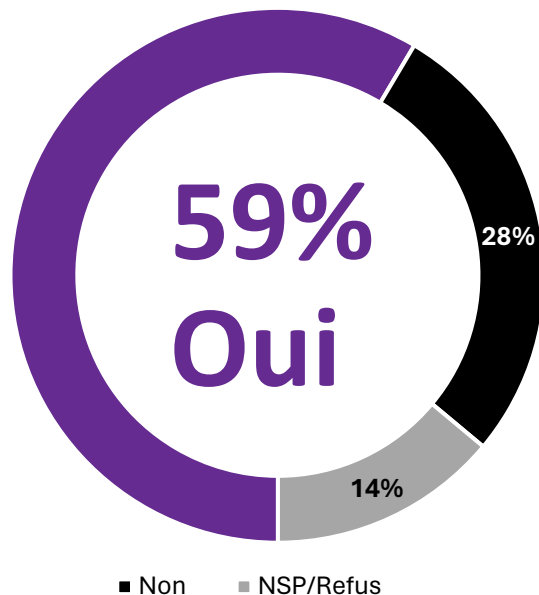
Avant propos

Quelque chose ne
tourne plus rond
dans notre
économie de
consommation

59% CROIENT LE PAYS EN RÉCESSION

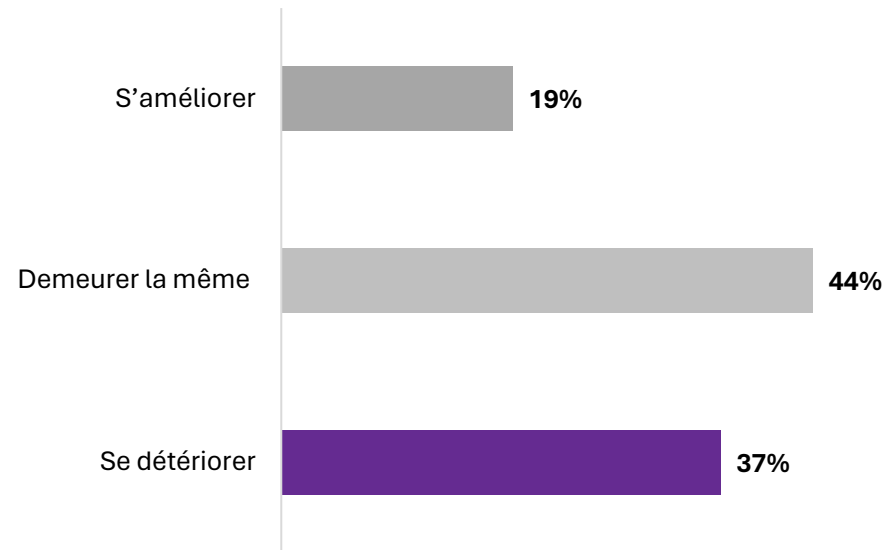
Q1. Est-ce que vous croyez que le Canada est actuellement en récession?

Base: Tous les répondants (n=1 521)



Q4. Croyez-vous que votre situation économique va s'améliorer, demeurer la même ou se détériorer dans les 12 prochains mois?

Base: Tous les répondants (n=1 521)

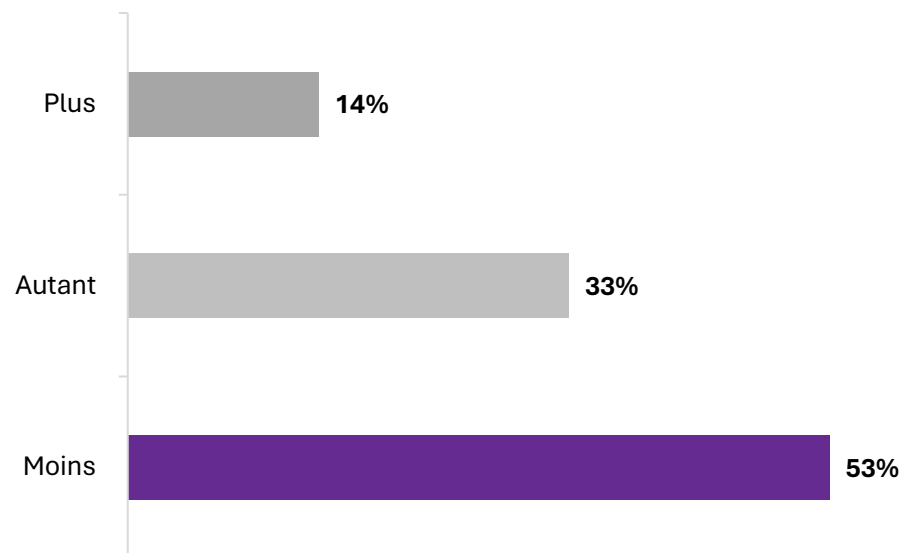


Source: Sondage Léger, mars 2024

53% ONT MOINS D'ÉPARGNE QU'IL Y A UN AN

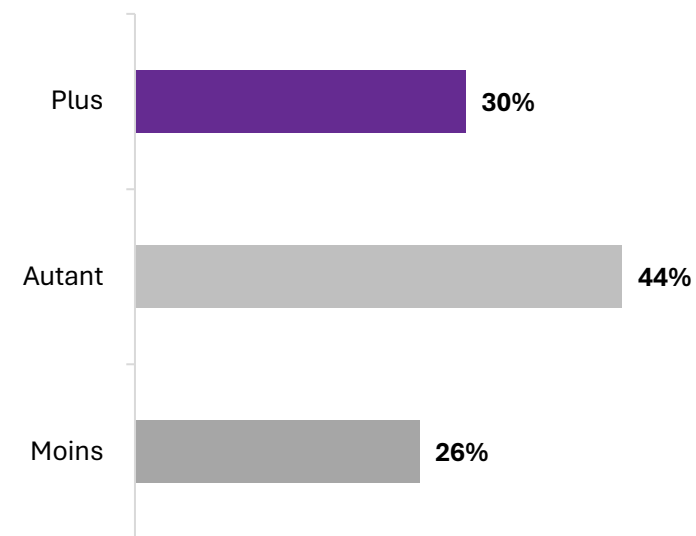
Q2. Avez-vous plus, autant ou moins d'épargne que vous en aviez il y a un an?

Base: Tous les répondants (n=1 521)



Q3. Avez-vous plus, autant ou moins de dettes que vous en aviez il y a un an?

Base: Tous les répondants (n=1 521)

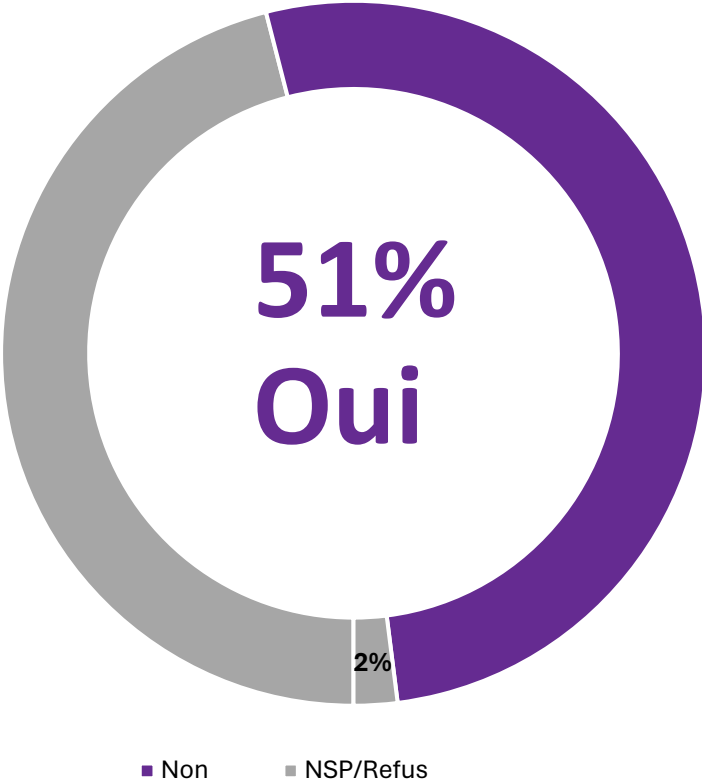


Source: Sondage Léger, mars 2024

UN JEUNE SUR DEUX VIT DE PAIE EN PAIE

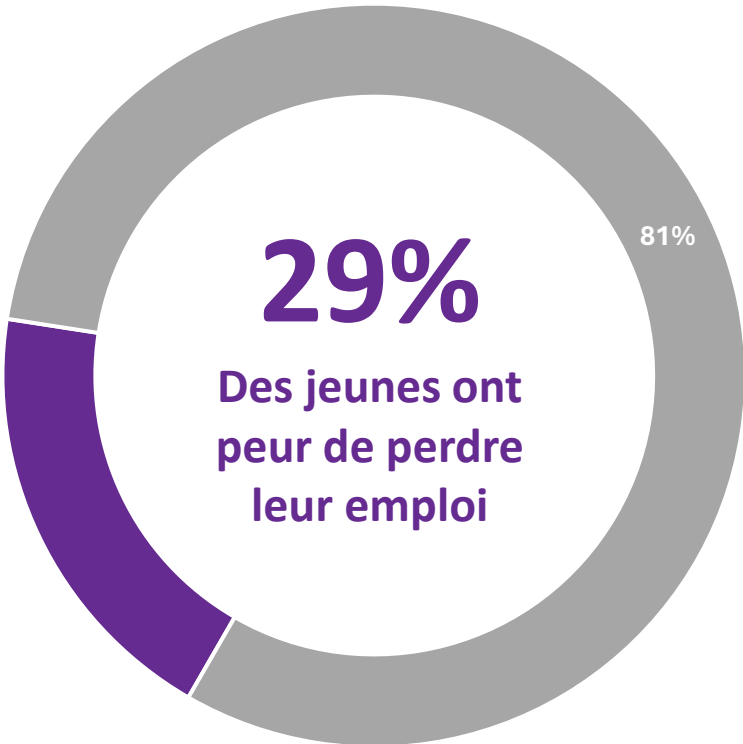
Q4. Vivez-vous actuellement de paie en paie?

Base: Tous les répondants (n=1 652)



Q5. Avez-vous peur de perdre votre emploi?

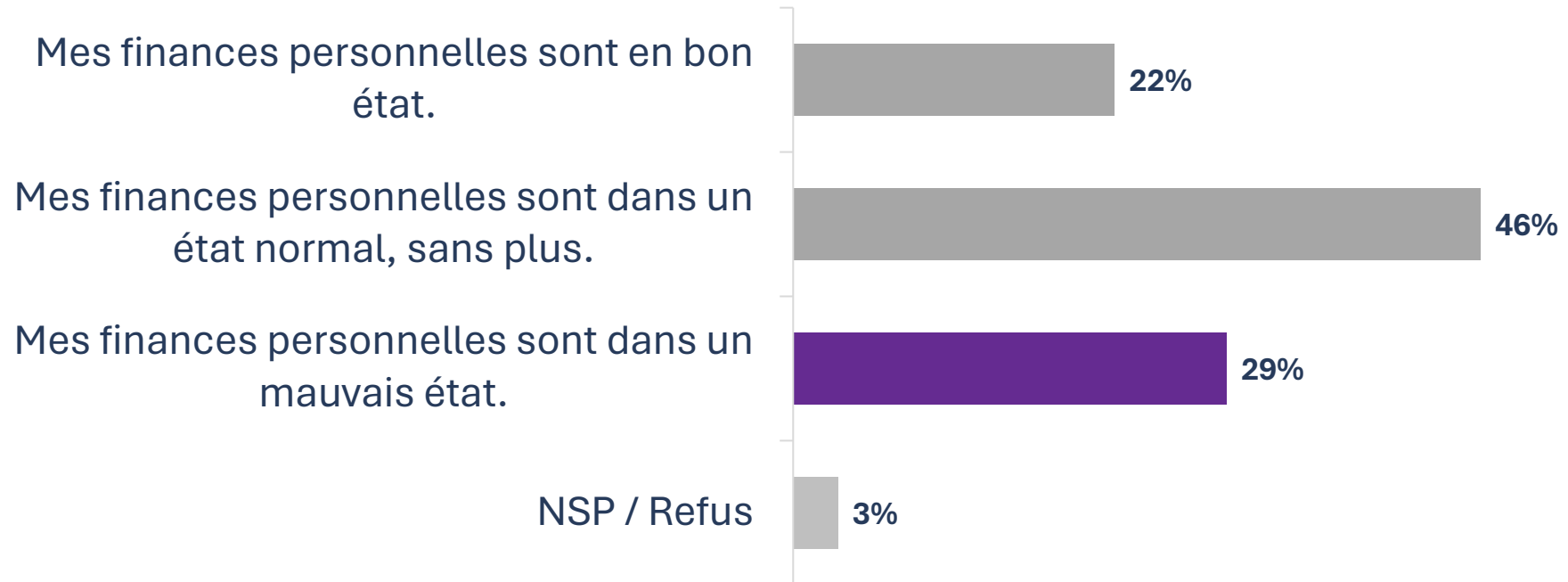
Base: Répondants qui travaillent à temps plein (n=547)



Source: Sondage Léger, mars 2024

DES JEUNES PLUS PRÉCAIRES FINANCIÈREMENT

Comment qualifieriez-vous votre situation financière ?

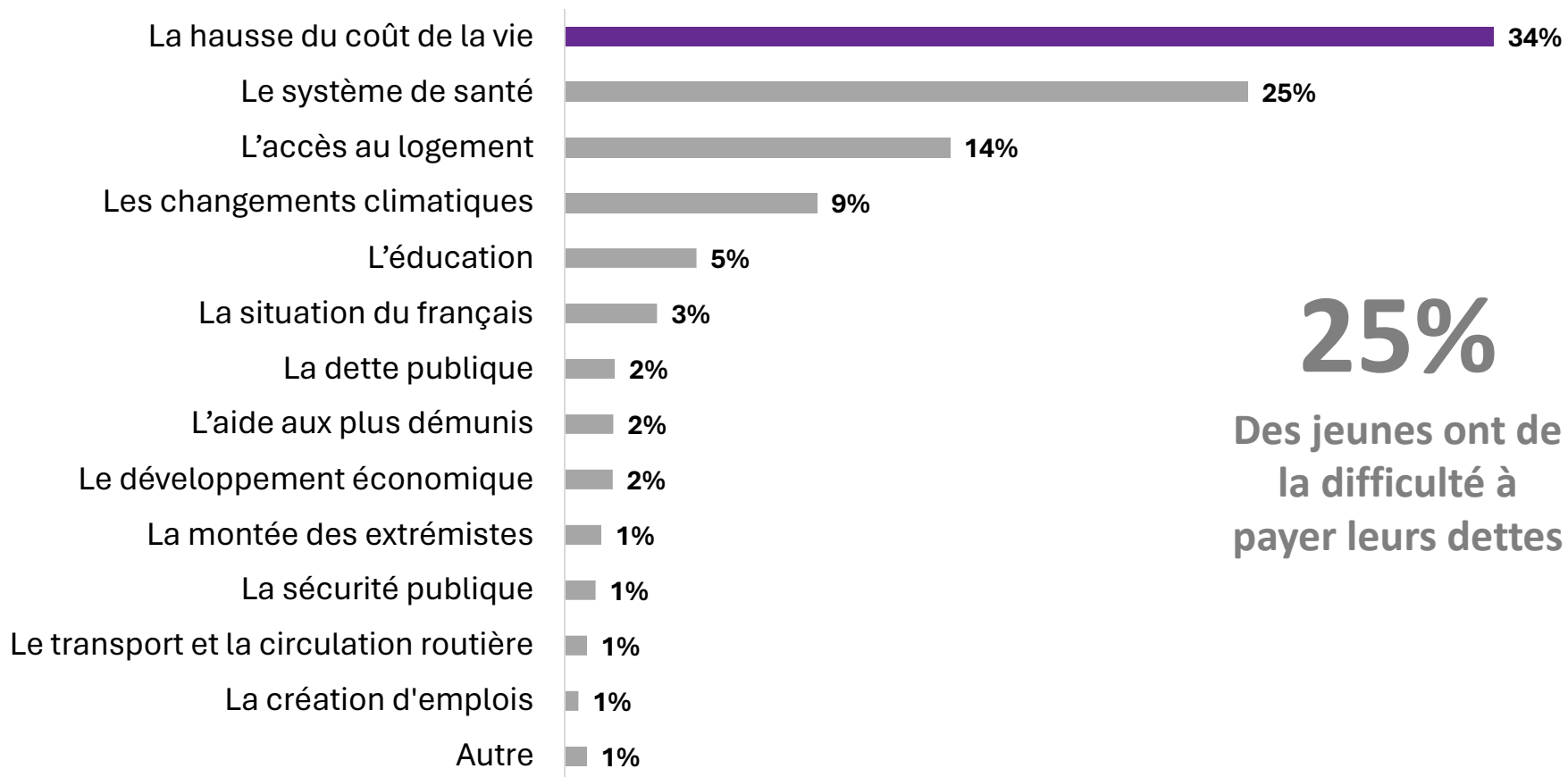


Source: Sondage Léger, mars 2024

LE COÛT DE LA VIE EST L'ENJEU IMPORTANT

Q1. Quel est le plus grand enjeu aujourd'hui au Québec selon vous?

Base: Tous les répondants (n=1 046)



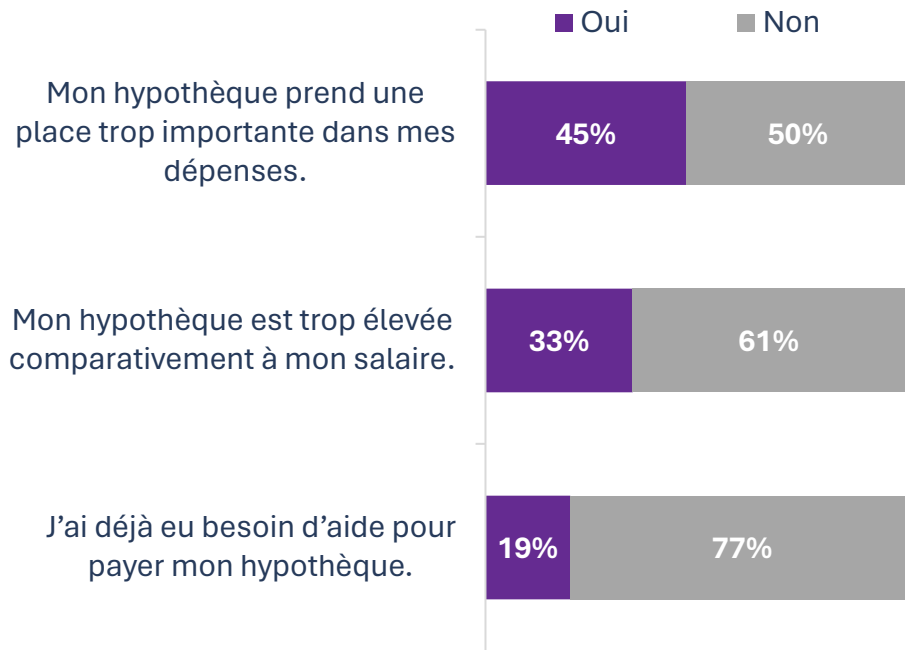
25%
Des jeunes ont de la difficulté à payer leurs dettes

Source: Sondage Léger, mars 2024

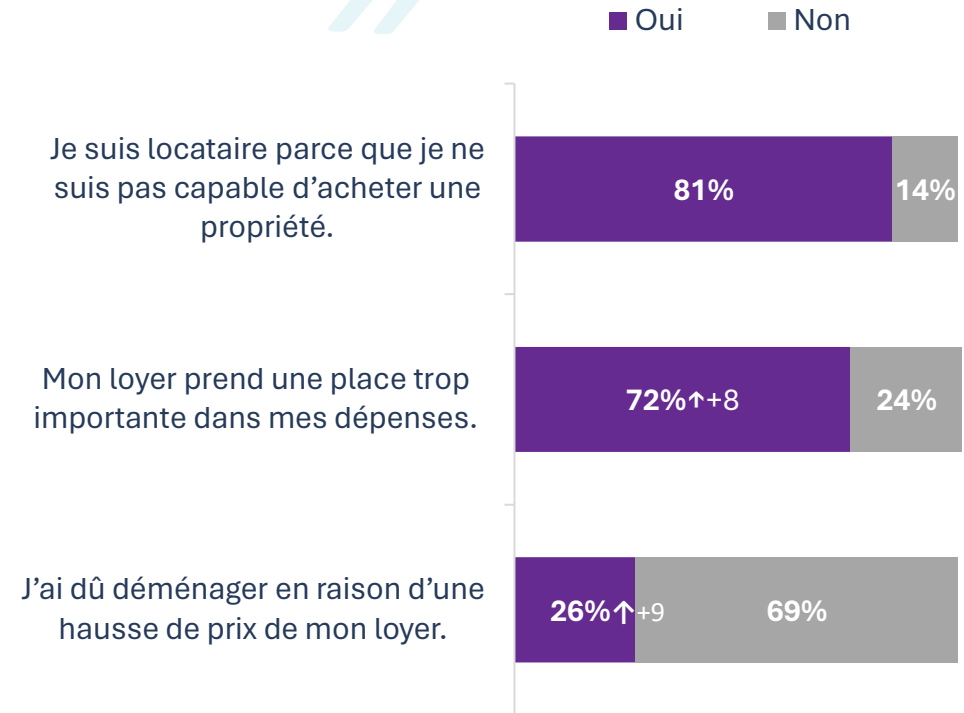
UN COÛT DU LOGEMENT TROP IMPORTANT

Est-ce que ces énoncés s'appliquent à votre situation ?

Les propriétaires



Les locataires



Base : Les propriétaires âgés de 18 ans et plus (n = 1 162) | Le complément à 100 % correspond aux mentions « Je ne sais pas / Je préfère ne pas répondre »

Base : Les locataires âgés de 18 ans et plus (n = 961)

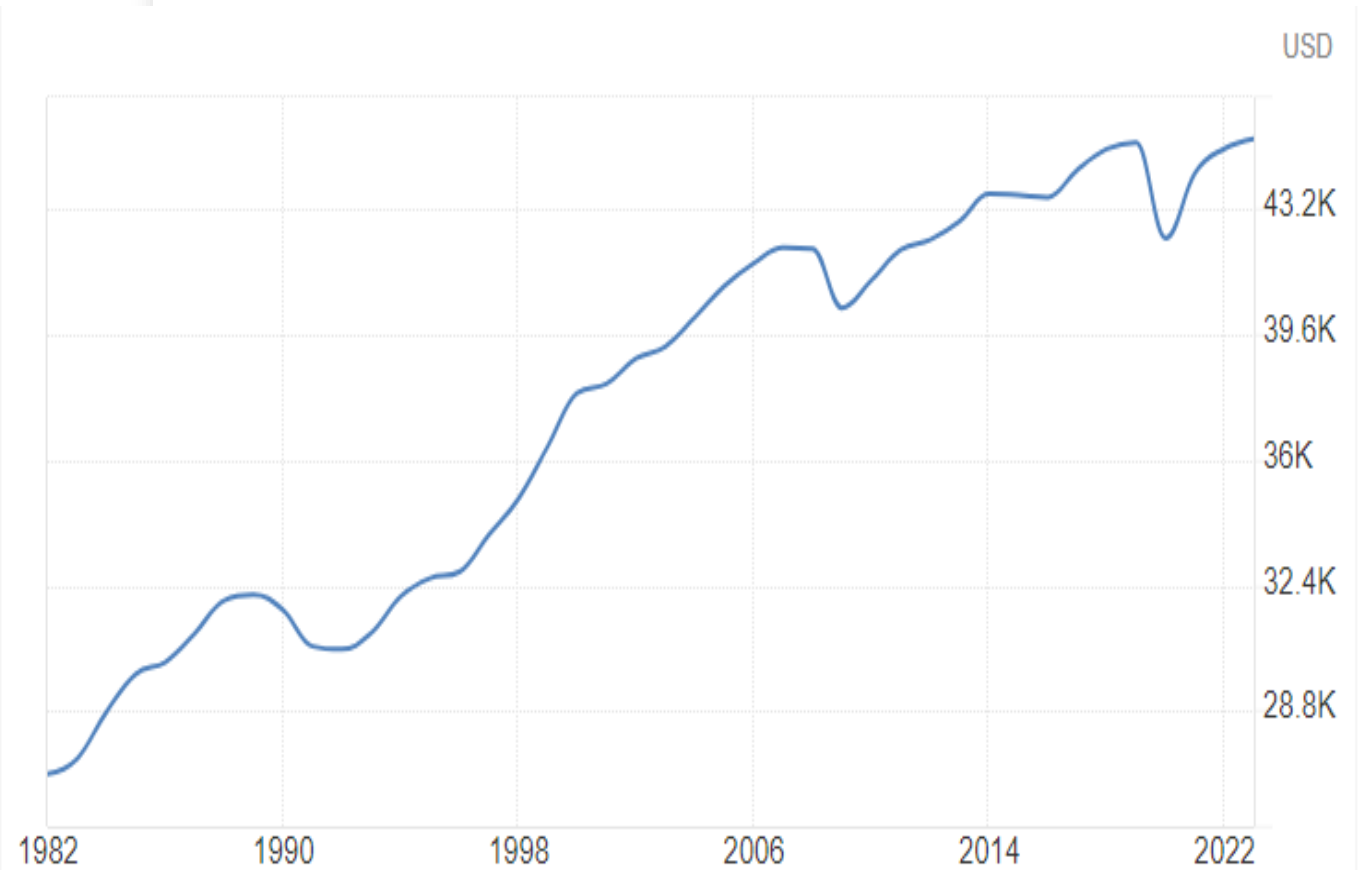


Entre Boomers et
Zilléniaux :

Une économie qui
s'est transformée
depuis la fin de la
Seconde Guerre
Mondiale ET qui se
transforme à
nouveau

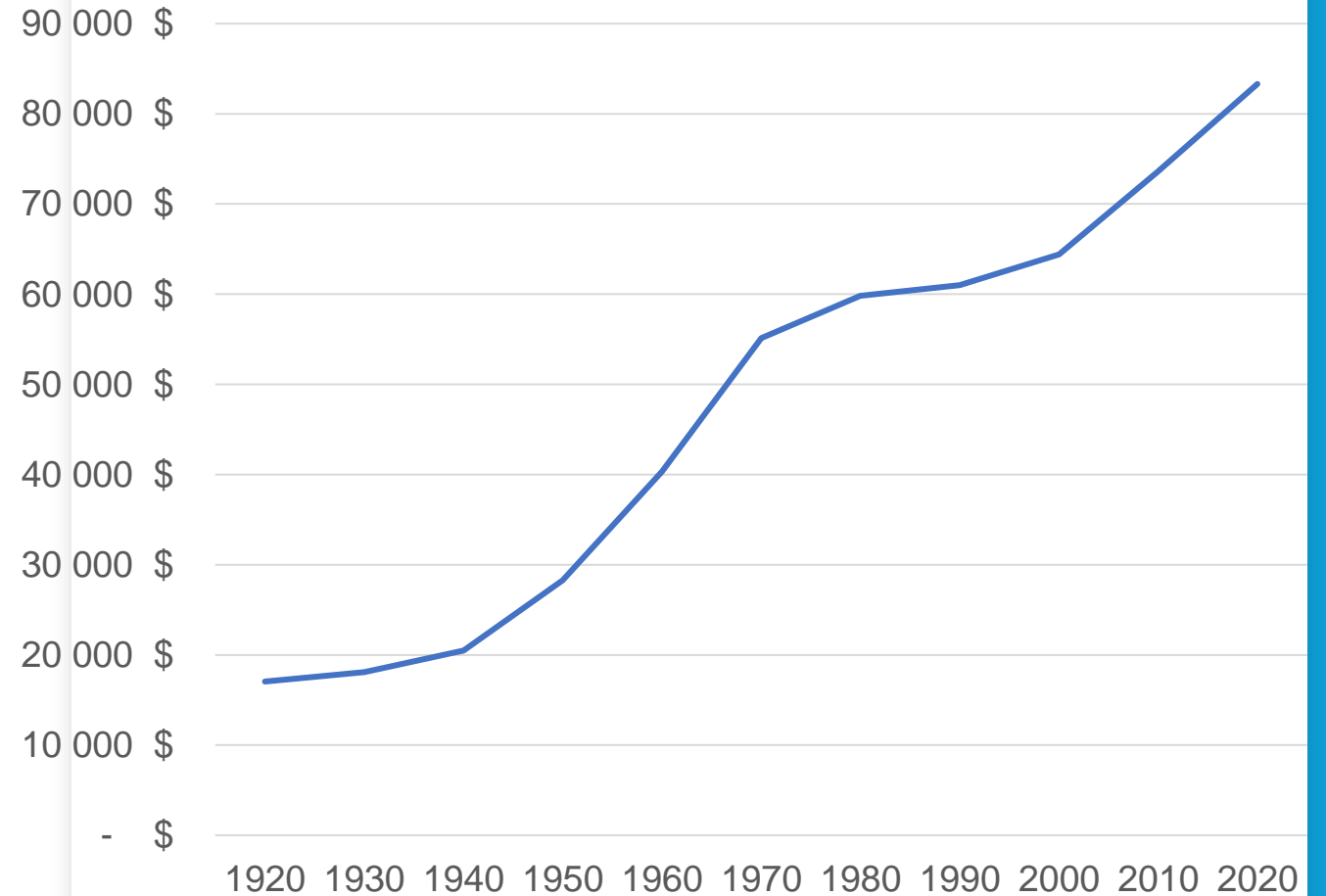
Canada : Évolution du PIB per capita

(Source: Banque mondiale)



Notre société s'est prodigieusement enrichie au cours du dernier siècle

Évolution des revenus nets moyens des Canadiens
(en \$ de 2021)



L'accélération des revenus per capita

- Développement économique
 - Hydro-Québec
 - Aluminium (Québec)
 - Industrie de l'automobile (Ontario)
 - Sables bitumineux (Alberta)
- Changements technologiques
 - Plastiques
- Mondialisation de l'économie
 - Textile
- Entrée des femmes sur le marché du travail

Les femmes et le marché du travail au Canada

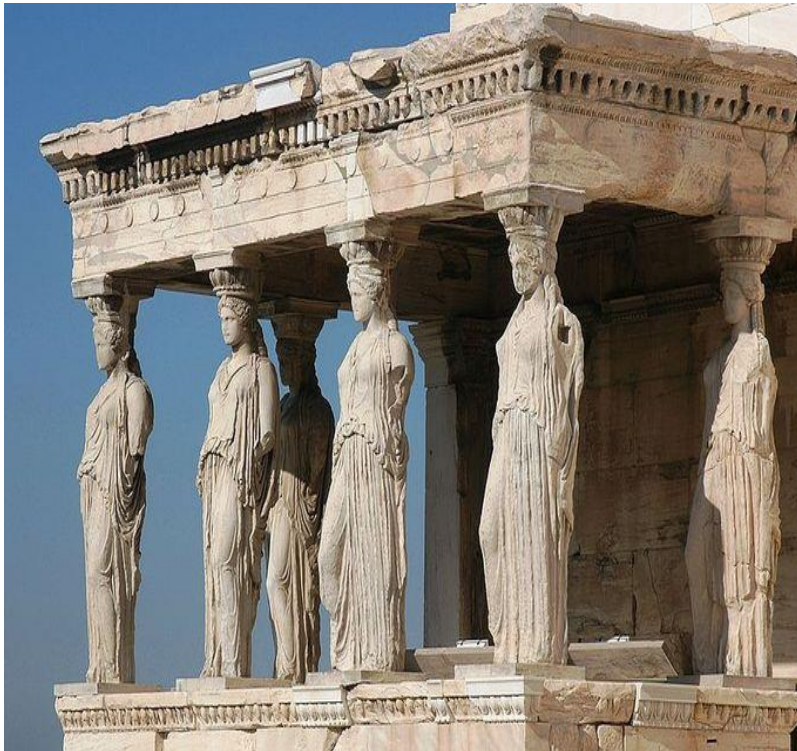
35% des ménages
sont composés de
2 conjoints qui
travaillent

1976

75% des ménages
sont composés de
2 conjoints qui
travaillent

2021

Les consommateurs canadiens sont les cariatides de la croissance économique



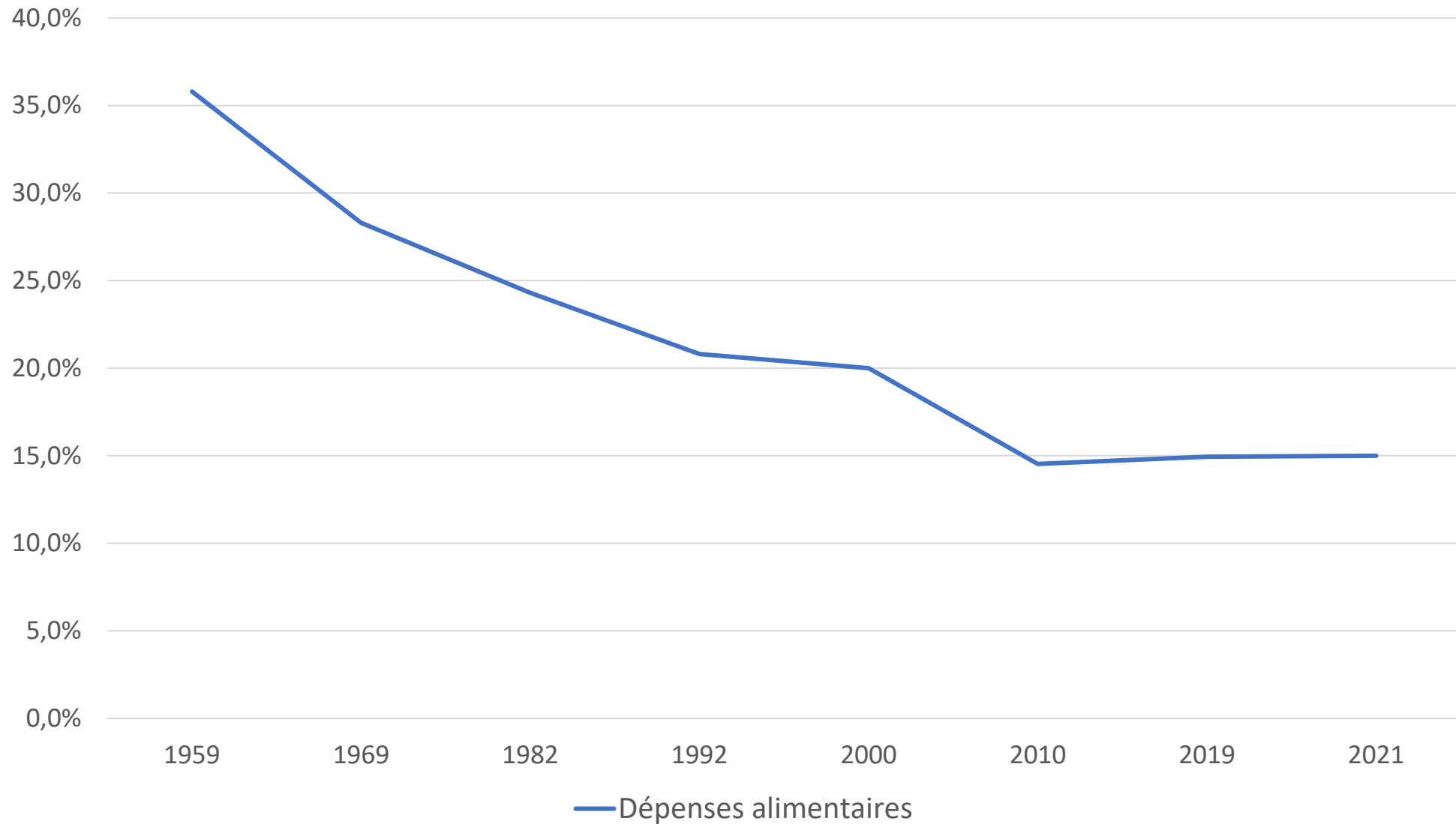
Structure du PIB canadien selon la méthode des dépenses

Dépenses des ménages	58%
Dépenses des administrations publiques	20%
Dépenses des entreprises (formation de capital)	22%

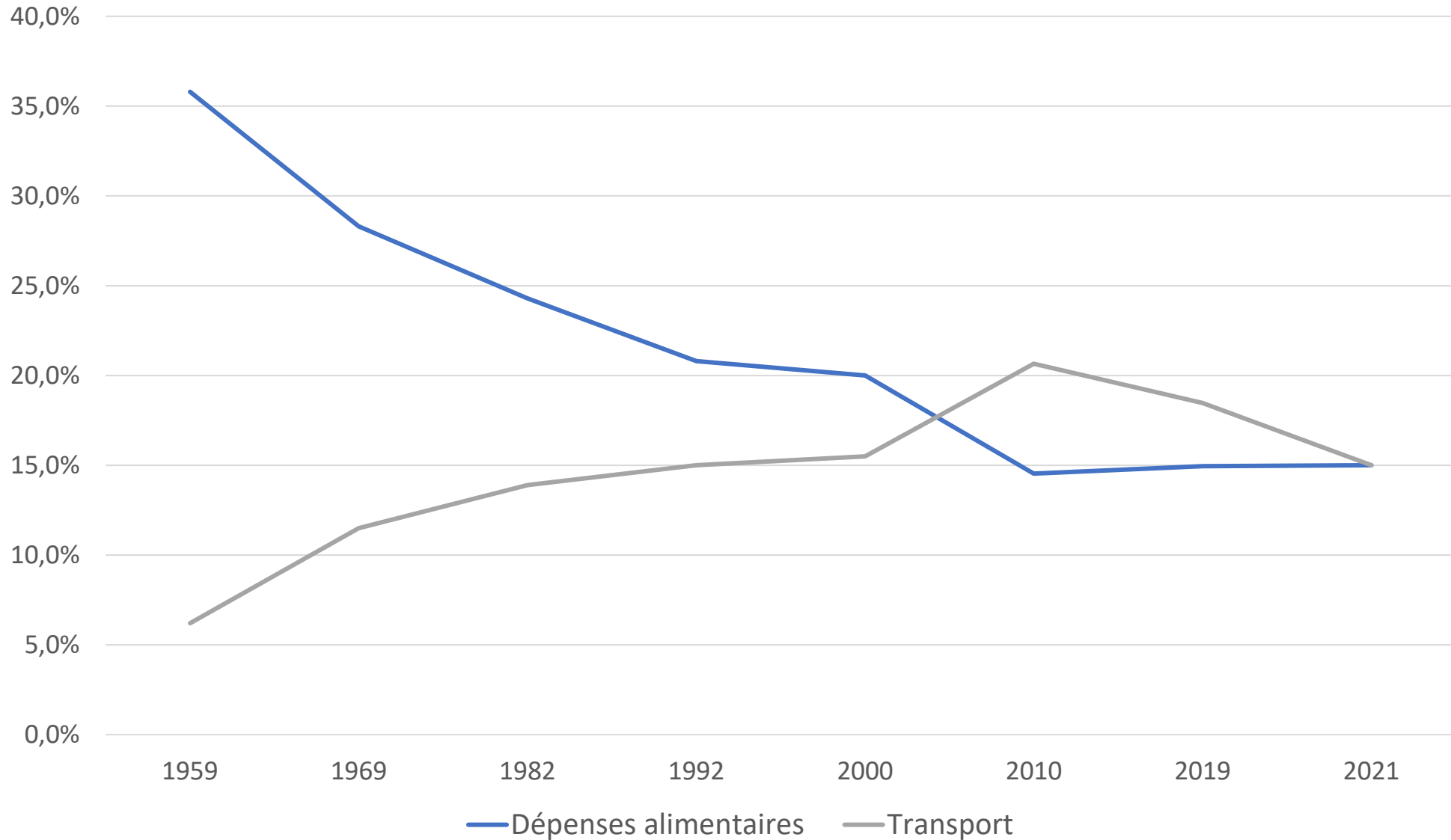


L'évolution de
notre
consommation
au cours des 50
dernières
années

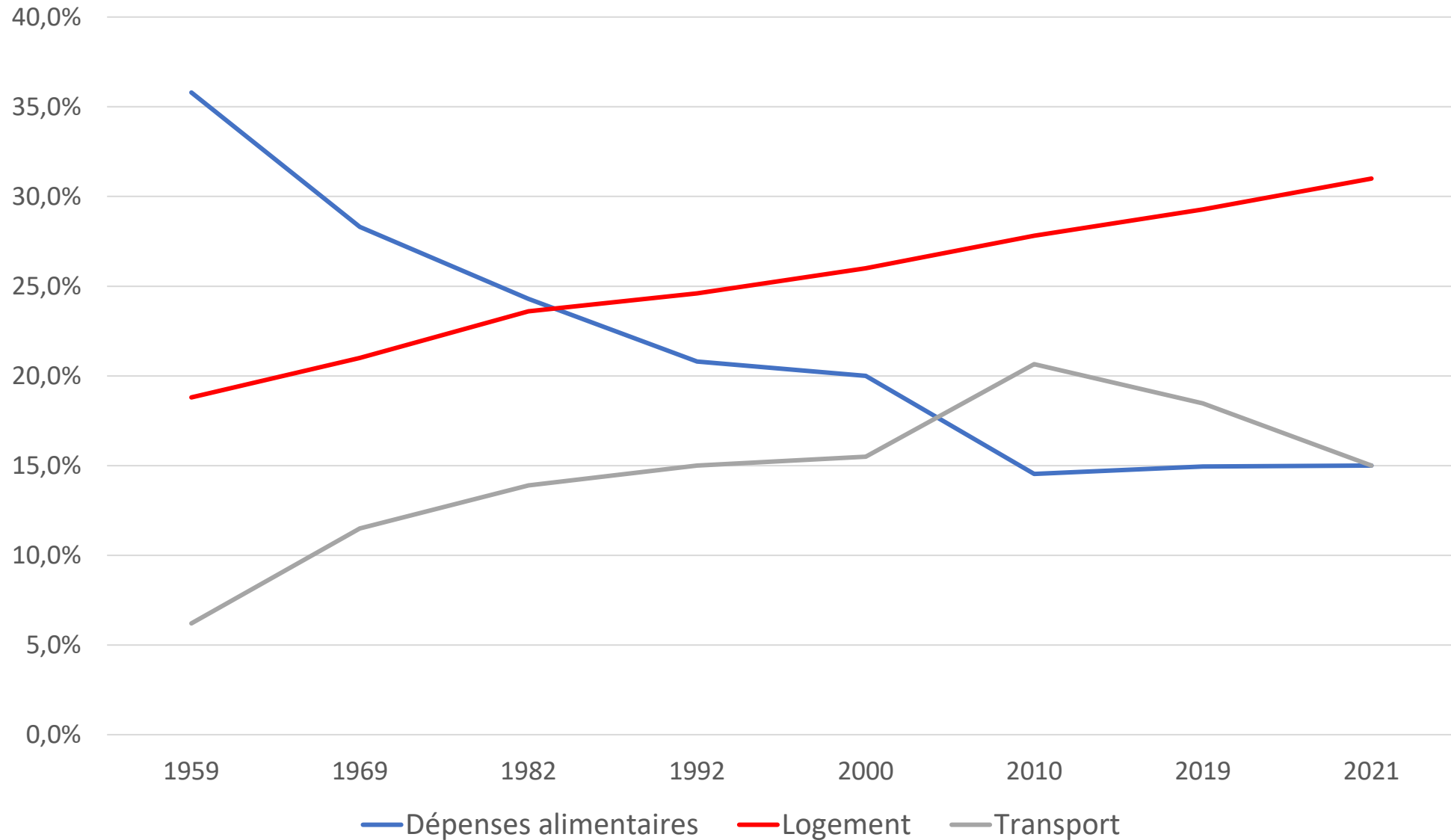
Les trois grands postes budgétaires des ménages canadiens en pourcentage du total des dépenses de consommation.



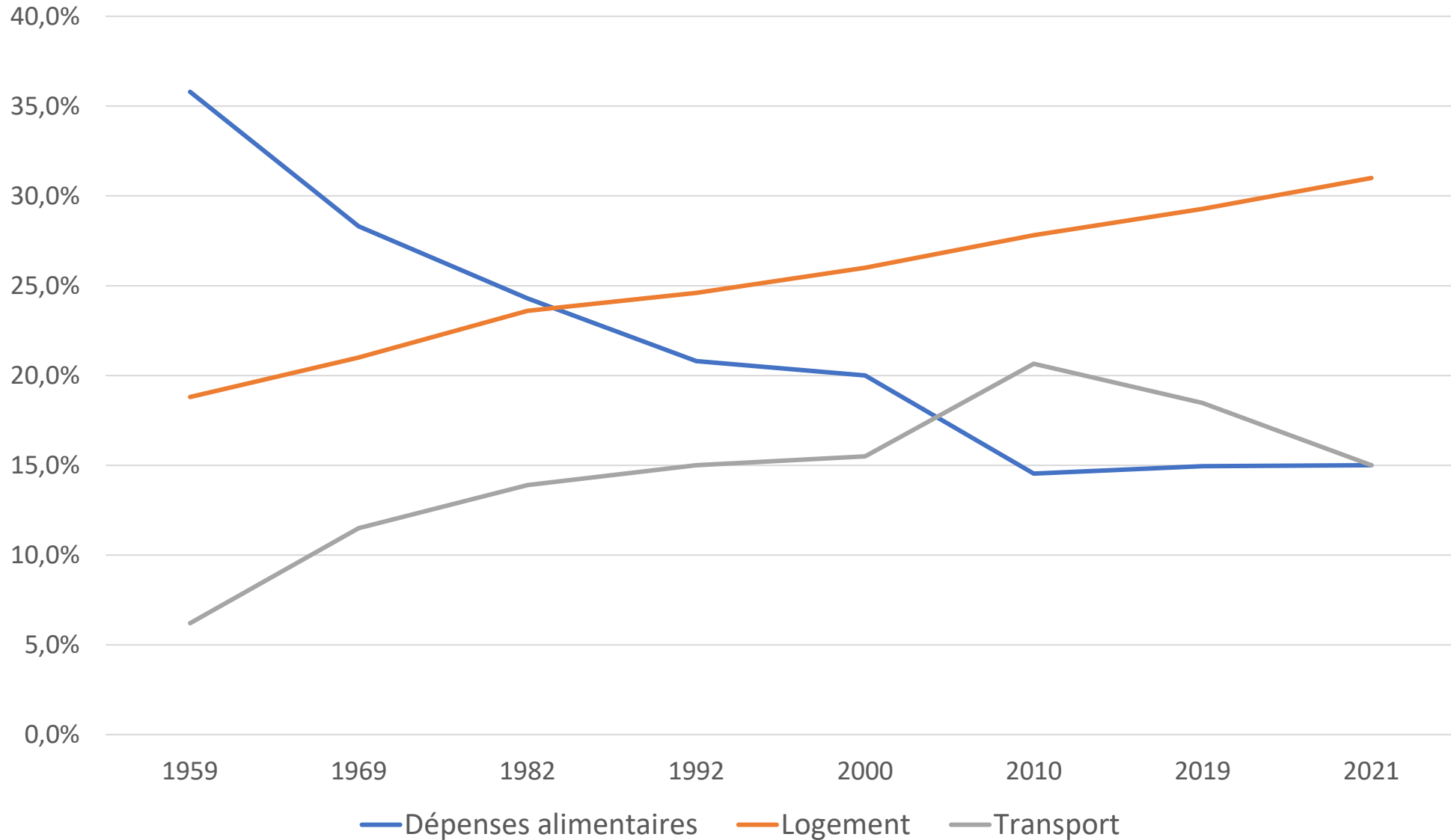
Les trois grands postes budgétaires des ménages canadiens en pourcentage du total des dépenses de consommation.



Les trois grands postes budgétaires des ménages canadiens en pourcentage du total des dépenses de consommation.



Les trois grands postes budgétaires des ménages canadiens en pourcentage du total des dépenses de consommation.

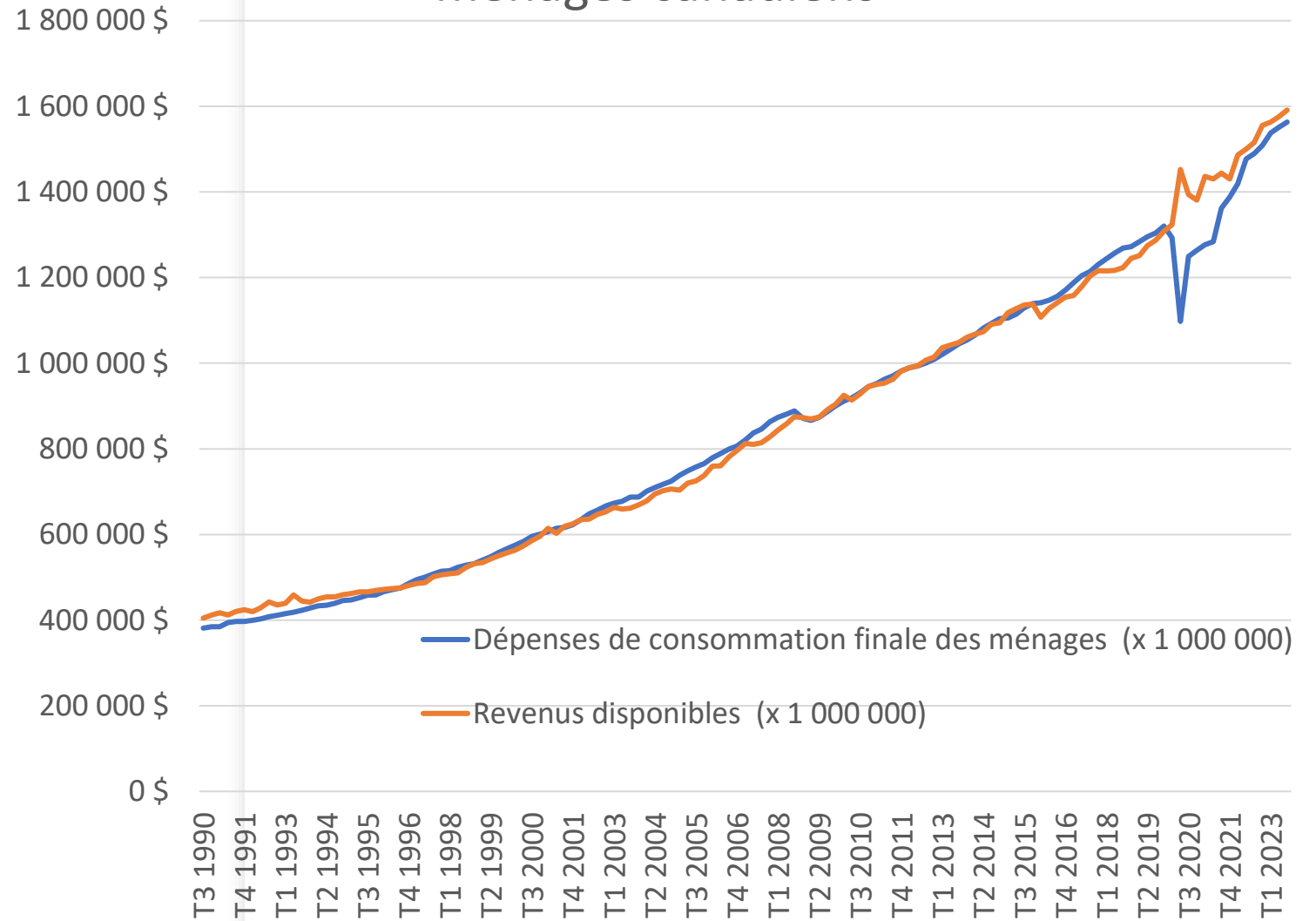


Autres postes budgétaires

Dépenses des ménages, catégories de niveau sommaire	2010	2019	Variation 2010/2019 en %
Consommation courante totale	54 013 \$	68 980 \$	27,71%
Communications	1 742 \$	2 670 \$	53,27%
Meubles et appareils électroniques	415 \$	582 \$	40,24%
Transport public (avion, train, autobus)	1 060 \$	1 479 \$	39,53%
Soins personnels	949 \$	1 384 \$	45,84%
Services de loisirs	1 600 \$	2 593 \$	62,06%
Éducation	1 152 \$	1 691 \$	46,79%

Cet enrichissement des ménages s'est entièrement traduit par une hausse de la consommation et de l'endettement.

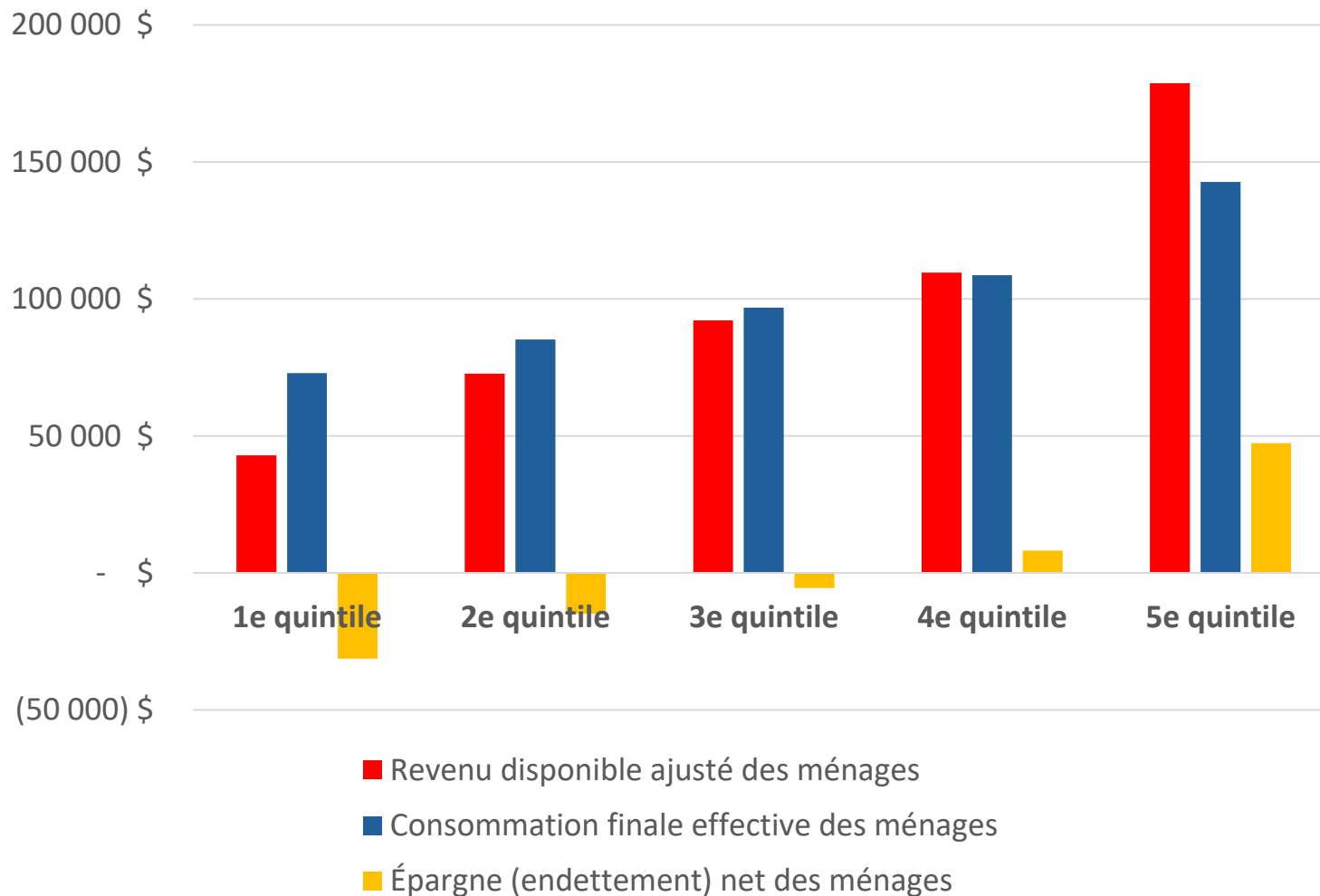
Dépenses et revenus de l'ensemble des ménages canadiens



La
conséquence
est connue, les
ménages
pelletent par
devant

Revenus et dépenses totales des ménages canadiens selon le quintile de revenus.

Conséquences sur les taux d'épargne et d'endettement



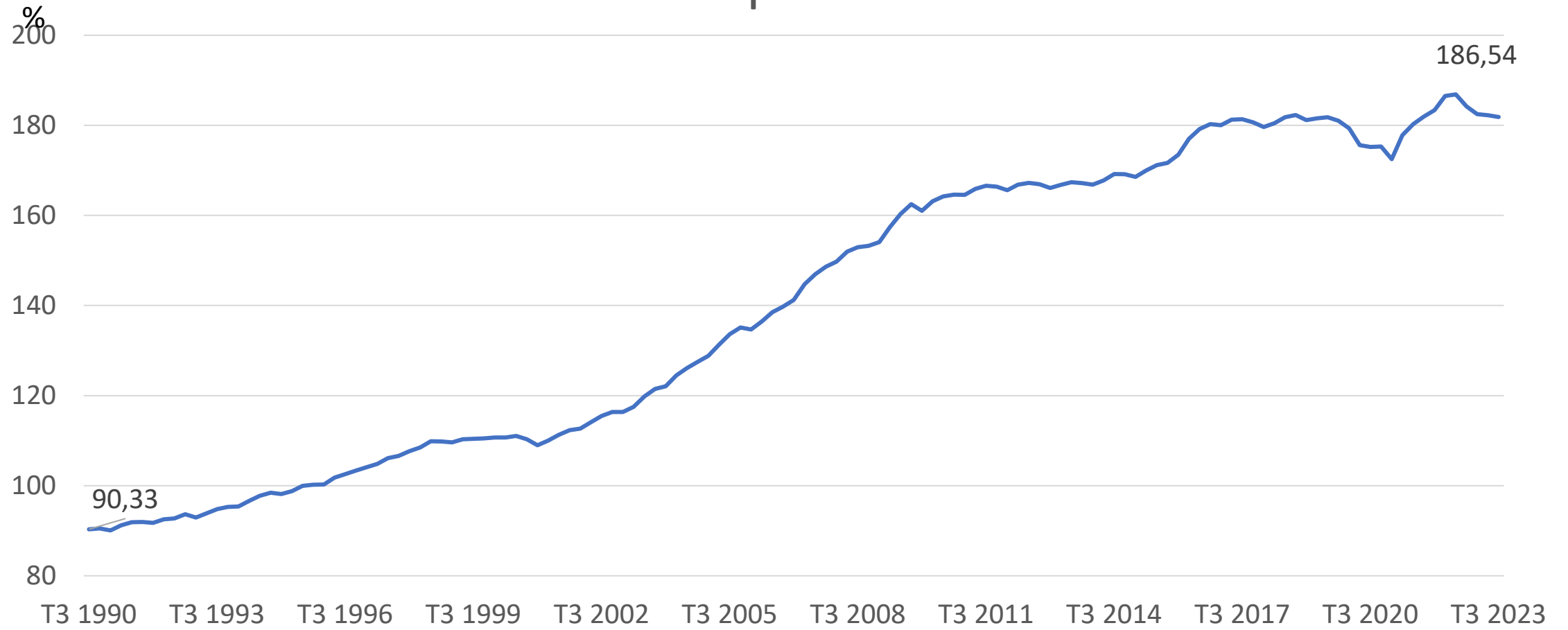


Avec des niveaux d'endettement toujours plus élevés

70% des ménages surnagent

Leur niveau d'endettement s'accroît d'une année à l'autre

Ratio dettes des ménages / revenus annuels disponibles



L'impact du marché immobilier sur le quotidien des ménages

	Prix médian d'une maison (région de Montréal)	Revenus nets	Dépenses ménages	Taux 5 ans fixe	Coût annuel hypothèque et taxes	Part des revenus	Part des dépenses
2014	283 000 \$	50,000 \$	52,600\$	4,50%	19,548 \$	39%	37%
2019	340 000 \$	59,700 \$	58,208\$	2,00%	17,820 \$	29,8%	30%
2023	510 000 \$	65,000 \$	67,000 \$	6%	36,600 \$	56%	54%

D'importants ajustements aux budgets des ménages deviennent désormais nécessaires

Poste	2019		2023	
Dépenses totales	58,208 \$	100 %	67,000 \$	100 %
Logement	15,821 \$	27 %	30,000 \$	44,7%
Transport	10,492 \$	18 %	13,000 \$	20,3 %
Alimentation	9,847 \$	17 %	12,801 \$	19 %
Autres	22,048 \$	38 %	10,733 \$	16 %
Service de la dette ¹	@ 6% = \$ 6,376\$		@10% = 11,570 \$	

1. Service de la dette sur une dette équivalente à 178% du revenu disponible.

Coût du capital en 2019 = 6%

Coût du capital en 2023 = 10 %

Inflation à 3% par année

A blurred background of a diner or cafe. In the foreground, there's a counter with a red bottle, a yellow bottle, and a vase with white flowers. Behind the counter, a person is visible, and further back, other patrons are seated at tables. The overall scene is out of focus, emphasizing the text overlay.

Comment en sommes-nous arrivés à tant s'endetter ?



1- La volonté de faire croître notre économie en utilisant le crédit

- **Accroissement marqué**

- Des dispensateurs de crédit: Banques, détaillants, manufacturiers
- Des outils de crédit: Cartes, marges de crédit hypothécaires, crédit parapluie.
- Des modalités de crédit: Juste payer les intérêts, étalement, variable/fixe.
- Modulation des risques de crédit: 1^e à la 3^e chance au crédit.

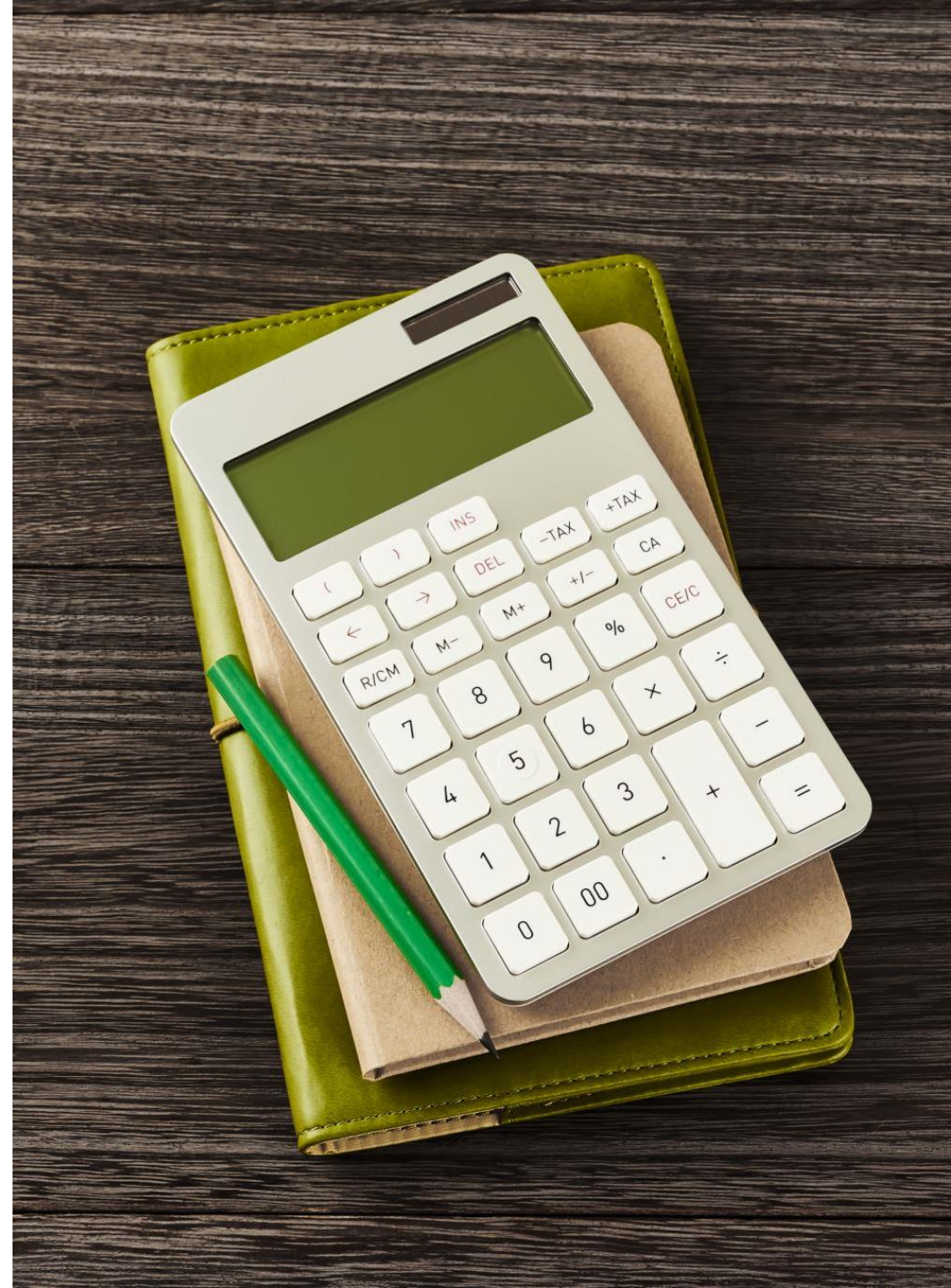
2. Le rôle du marketing

- Répondre aux besoins des consommateurs.
- Répondre à un besoin par une modulation de l'offre
 - Leméac vs. McDonald's
 - Air Canada vs. Sunwing
 - Métro vs. Dolorama
 - BMO vs. Easy Financial
- La distinction entre désir et besoin.
- Qui peut embarquer dans l'autobus ?



La compétence à faire un budget s'estompe

- Un budget c'est:
 - Savoir apprécier ses revenus
 - Savoir prévoir ses dépenses
 - Avoir un horizon de temps

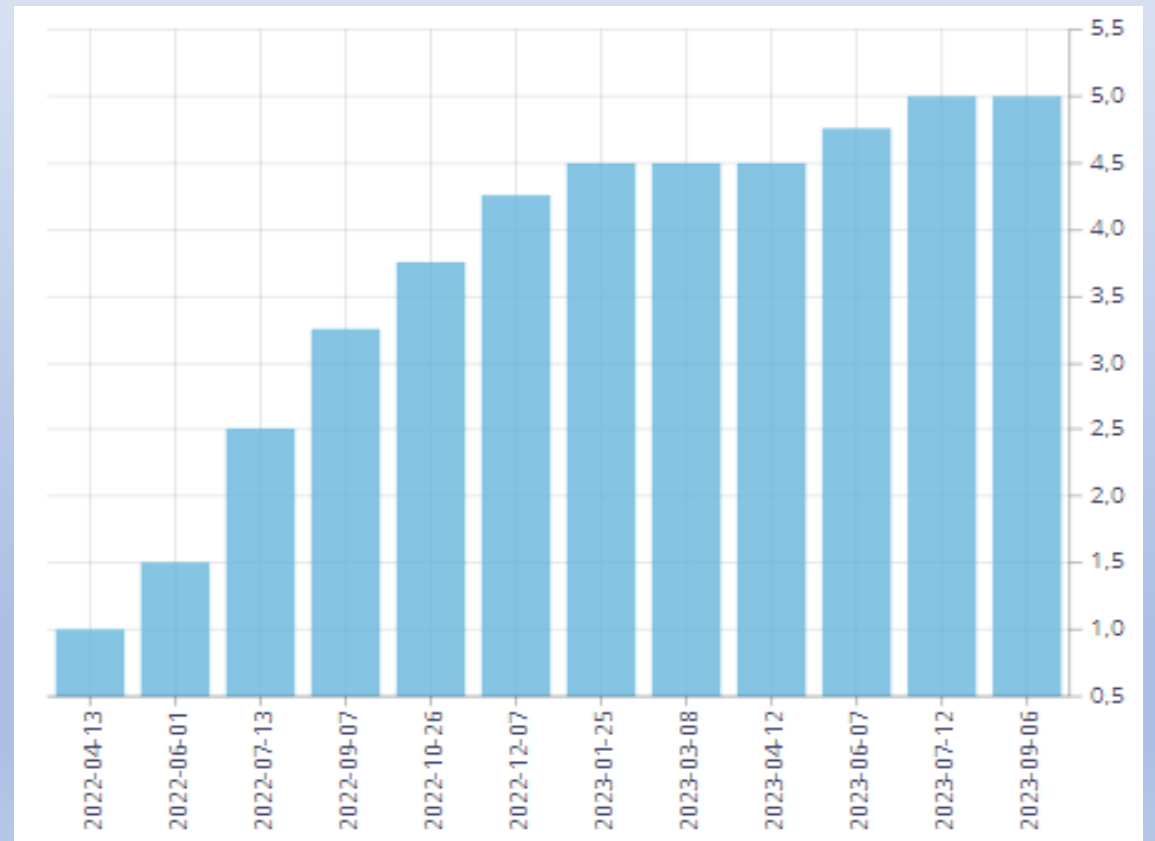
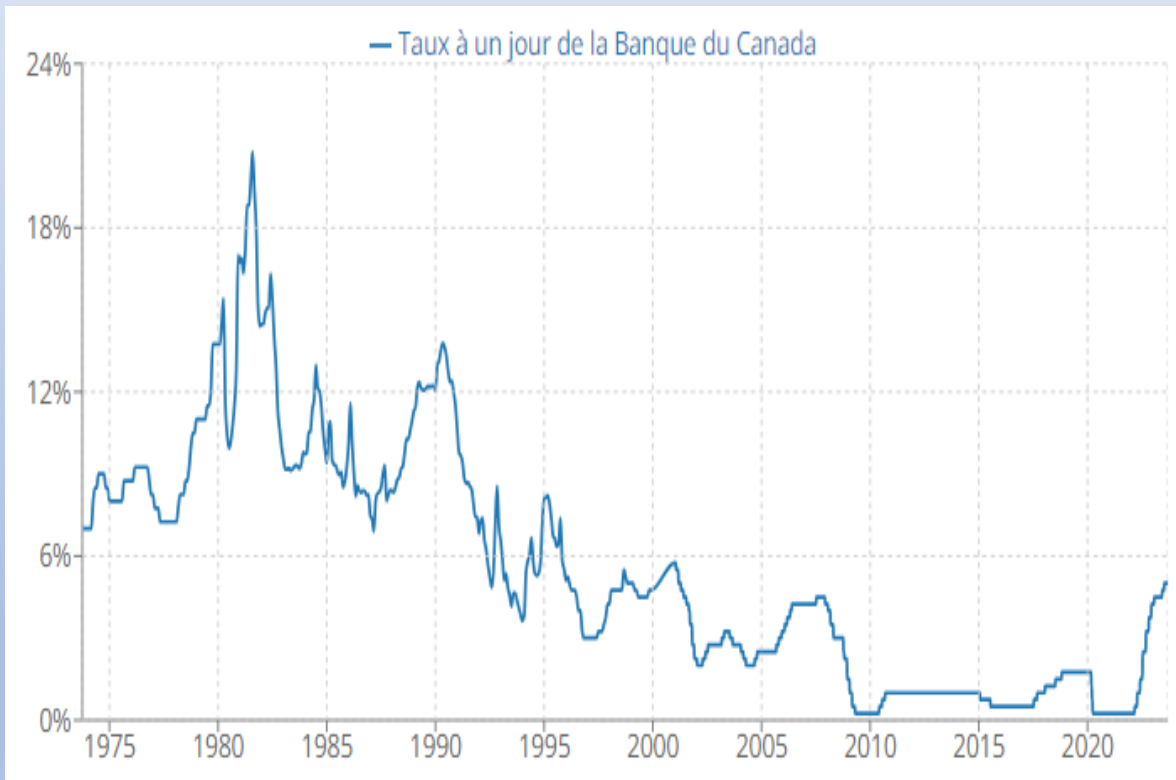


Le rôle du marketing dans la disparition de la notion de budget?

- En inversant les rôles de l'épargne et du crédit (plan mise de côté – financement disponible -achetez maintenant payez plus tard).
- En faisant passer son modèle de revenus de la marge de profit générée par le produit/service à un modèle de revenus basé sur les revenus liés au crédit.
- En incitant le monde de la finance à offrir du crédit à faible taux.



Des taux d'intérêts élevés ne sont pas un épiphénomène.
Ce sont les bas taux qui le furent.



Le rôle du marketing dans la disparition de la notion de budget?

- On fait disparaître le prix
- En faisant disparaître l'horizon de temps.



Un enjeu bien réel lié à la littéracie financière

1990

Génération X

- Une appréciation adéquate de leurs revenus annuels
- Une appréciation moyenne de leurs dépenses
- L'existence du budget se voit remplacer par la gestion de trésorerie
- On tente de ne pas s'endetter

2015

Génération Y

- Une difficulté à apprécier leurs revenus
- Une faible appréciation de leurs dépenses. Plus grande pour leurs investissements
- Forte utilisation de processus de gestion de trésorerie
- Fort endettement

Source: Statistique Canada
« Richesse et endettement.
Qu'elle est la situation des
milléniaux ? » 18 avril 2019

Le revenu après impôt des ménages de **milléniaux** est plus élevé que celui des jeunes membres de la **génération X**.

Revenu médian après impôt des
ménages entre 25 et 34 ans

**Jeunes membres de la
génération X en 1999**



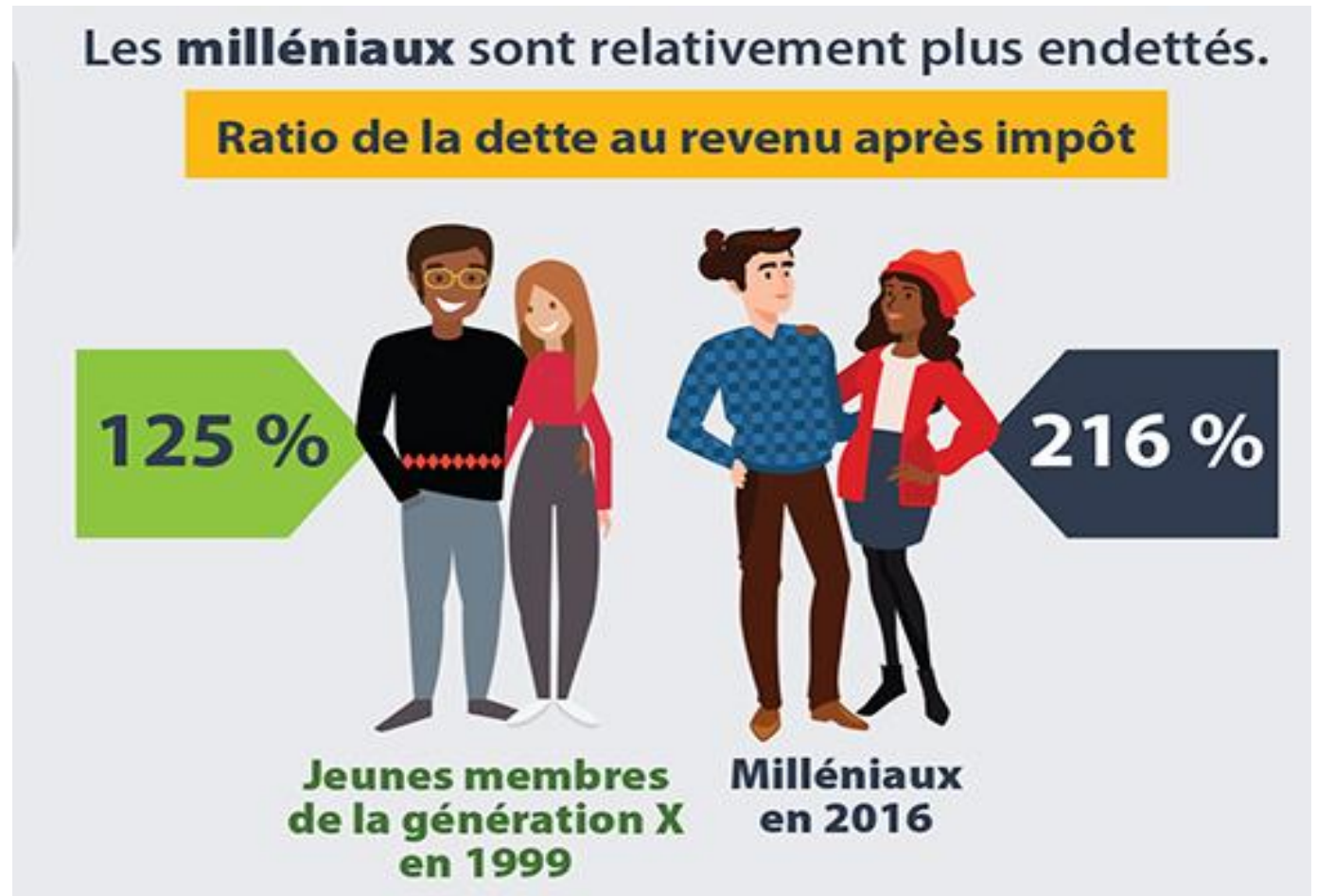
51 000 \$

**Milléniaux
en 2016**



66 500 \$

Source: Statistique Canada
« Richesse et endettement.
Qu'elle est la situation des
milléniaux ? » 18 avril 2019



UNE GESTION BUDGÉTAIRE COMPARABLE AU RESTE DE L'AMÉRIQUE



ÉVOLUTION DE LA GESTION BUDGÉTAIRE CHEZ LES JEUNES QUÉBÉCOIS



Gestion conservatrice. On minimise les risques liés à la gestion budgétaire et à la consommation.



Gestion créative. On tente d'en avoir plus pour son argent. Recyclage, récupération, achats en groupe, etc. On vise à gérer le risque.



Gestion entrepreneuriale de la consommation. On ne craint pas de s'endetter. Chaque acte de consommation est une forme d'investissement . On maximise les risques

Mais une génération ou l'écart de richesse s'accroît plus que jamais. Notamment en fonction de leur instruction et de l'instruction de leurs parents

Actifs nets en \$ de 2016



Source: Statistique Canada « Richesse et endettement. Qu'elle est la situation des milleniaux ? » 18 avril 2019

Merci