

LA PRESSE AFFAIRES

SOUS LA LOUPE

Vivement la retraite pépère!

RENÉ LEWANDOWSKI
COLLABORATION SPÉCIALE

La retraite, Gilles, de la Rive-Sud, y songe depuis un bon moment. En février, lorsqu'il a quitté son employeur de longue date pour se lancer à son compte, il s'était dit qu'il travaillerait dur pendant quelques années, le temps d'accumuler assez de capital pour ranger ses crayons pour de bon. Mais là, après quelques mois à ne plus compter les heures, il estime que le temps est arrivé.

« Dans un an, un an et demi max, j'aimerais tout arrêter », dit ce gestionnaire en informatique de 55 ans.

Sa femme, Ginette, l'appuie dans son objectif. Elle est bien consciente que son homme est présentement dans ses meilleures années de revenus, mais elle le trouve fatigué et se demande si ça vaut vraiment la peine de travailler autant. Elle aimerait le voir plus souvent à la maison, elle qui est retraitée depuis trois ans.

Mais en ont-ils les moyens ?

Gilles n'a pas de plan particulier pour ses vieux jours. Pas d'escapade en voilier, aucune intention d'ouvrir une pâtisserie, ni de faire le tour du monde. Juste quelques voyages à l'occasion et profiter du chalet durant une quinzaine d'années, voilà ce qu'il a en tête.

« Une vraie retraite pépère! », dit-il.

Il n'empêche, retraite pépère ou pas, Gilles a mille et une questions en tête. Il se demande à quel âge exactement il pourra arrêter. Et de combien de capital accumulé il aura besoin pour maintenir le train de vie de son couple.

« Quelle est la meilleure stratégie pour atteindre cet objectif? », se demande-t-il.

Bonne situation

Côté finances, le couple est dans une bonne situation. Les revenus de Gilles (rente et retraits de placements) sont d'environ 54 000\$ après impôts. Son entreprise génère aussi 150 000\$ par année, après impôts. Quant à Ginette, elle touche une rente annuelle de 40 000\$, aussi après impôts.

En actifs, Gilles a pour 182 400\$ en REER, 239 000\$ dans un CRI, 18 600\$ dans un CELI, 246 800\$ en placements non enregistrés et 34 800\$ dans son entreprise. Ginette, elle, possède 34 000\$ en REER et 10 500\$ dans un CELI. Le couple est également propriétaire d'une maison de 350 000\$ et d'un chalet d'une valeur de 100 000\$.

En passifs, pas grand-chose, à part une marge de crédit hypothécaire de 150 000\$, qui sert exclusivement aux investissements; les intérêts sont donc déductibles d'impôt.

Pour maintenir leur train de vie à la retraite, Gilles et Ginette devront générer environ 6500\$ par mois. Actuellement, la rente de Ginette en fournit déjà la moitié. Leurs placements, la petite rente de Gilles, les prestations gouvernementales et l'équité sur les résidences devront donc contribuer au reste, soit environ 3250\$ par mois.

Possible? Oui, estime le planificateur financier Éric F. Gosselin. « Mais ils devront faire quelques ajustements, sinon ils vont manquer de fonds », dit-il. Gilles, notamment, devra travailler encore quelque temps. Il ne pourra pas, comme le souhaite Ginette, arrêter tout de suite.

En effet, en se basant sur

l'ordre simple d'encaissement à la retraite (CELI, placements, REER-CRI), une prise immédiate de la retraite signifie un manque de revenus à partir de 75 ans, a calculé le spécialiste, qui a pris comme hypothèses un rendement sur les placements de 5%, et un taux d'inflation de 2,25%.

Jusqu'à 75 ou 81 ans

Vrai, en optimisant, année après année, les sources de revenus pour minimiser l'impôt, on peut étirer de quelques années le revenu pour couvrir jusqu'à 76 ou 77 ans. Par exemple, il pourrait être avantageux fiscalement d'encaisser une partie des REER avant l'âge de 65 ans, lorsque les prestations gouvernementales vont commencer, ce qui entraînera des revenus impossibles plus élevés. Ou encore, le simple fait d'équilibrer les revenus de retraite à partir de ceux de Ginette – plus élevés que ceux de Gilles – permet d'abaisser le niveau d'imposition du couple et de l'impact d'un retrait de capital d'un type de compte par rapport à un autre.

Un autre scénario serait de vendre le chalet dans 15 ans, comme prévu. Dans ce cas, ils devront envisager d'utiliser la marge de crédit hypothécaire à partir de 75 ans pour combler le manque de revenu.

« Ce n'est pas un crime, la maison, c'est du capital comme un autre. On accumule au début, et on utilise le capital au besoin », explique Éric F. Gosselin. L'utilisation de la marge de crédit hypothécaire permet au couple de continuer à vivre dans sa résidence s'il le désire et, au moment de la vente, rembourser la marge, tout en continuant à se loger avec le solde du produit de la vente.

LE PROBLÈME

Gilles, 55 ans, consultant en informatique, est fatigué. Il aimerait prendre sa retraite le plus tôt possible pour se la couler douce au chalet avec sa femme Ginette. Possible ou non?

LES DONNÉS

Gilles, 55 ans

Actifs totaux : 668 000\$

Ginette, 56 ans

Actifs totaux : 44 500\$

Actifs communs

Maison : 350 000\$

Chalet : 100 000\$

TOTAL : 450 000\$

L'ANALYSE

Oui, selon Éric F. Gosselin, mais pas tout de suite. Encore un petit effort...

« Ils devront faire quelques ajustements, sinon ils vont manquer de fonds. »

ÉRIC F. GOSSELIN

Planificateur financier



Mais la meilleure solution demeure le report de la retraite. Pas très longtemps en fait, juste un an, comme le souhaite d'ailleurs Gilles. Car la clé réside dans son entreprise de consultation qui, rappelons-le, génère 150 000\$ de profits par année, après impôts.

Selon les calculs de M. Gosselin, l'accumulation de capital générée par cette

année supplémentaire de travail permettra au couple de ne pas manquer d'argent avant 81 ans. Comment? Tout simplement en étalant le revenu de l'année de plus sur les cinq premières de la retraite.

C'est six ans de revenus de retraite de plus que l'année supplémentaire permet d'obtenir! Alors, un dernier petit effort, Gilles...

ÉCRIVEZ-NOUS! Vous aimeriez qu'un planificateur financier examine votre situation? Investissement, immobilier, retraite, héritage, impôt, crédit, budget... Quelle que soit la nature de vos questions, écrivez-nous! Les dossiers retenus seront analysés par un spécialiste, dans le cadre de la chronique « Sous la loupe ».

VOICI NOTRE ADRESSE

La Presse Affaires, 7, rue Saint-Jacques, Montréal (Québec) H2Y 1K9
ou notre courriel : lapresseaffaires.com

C'est le temps... de penser à garantir votre revenu de retraite

WWW.GROUPEINVESTORS.COM OU 1-866-791-2178

© Marque de commerce de Société financière IGM Inc., utilisée sous licence par ses filiales.

Le Plan
du Groupe
Investors

LES BONS COMPTES FONT LES BONS AMIS

ASSURANCE AUTOMOBILE

Dans le champ avec la garantie de remplacement