

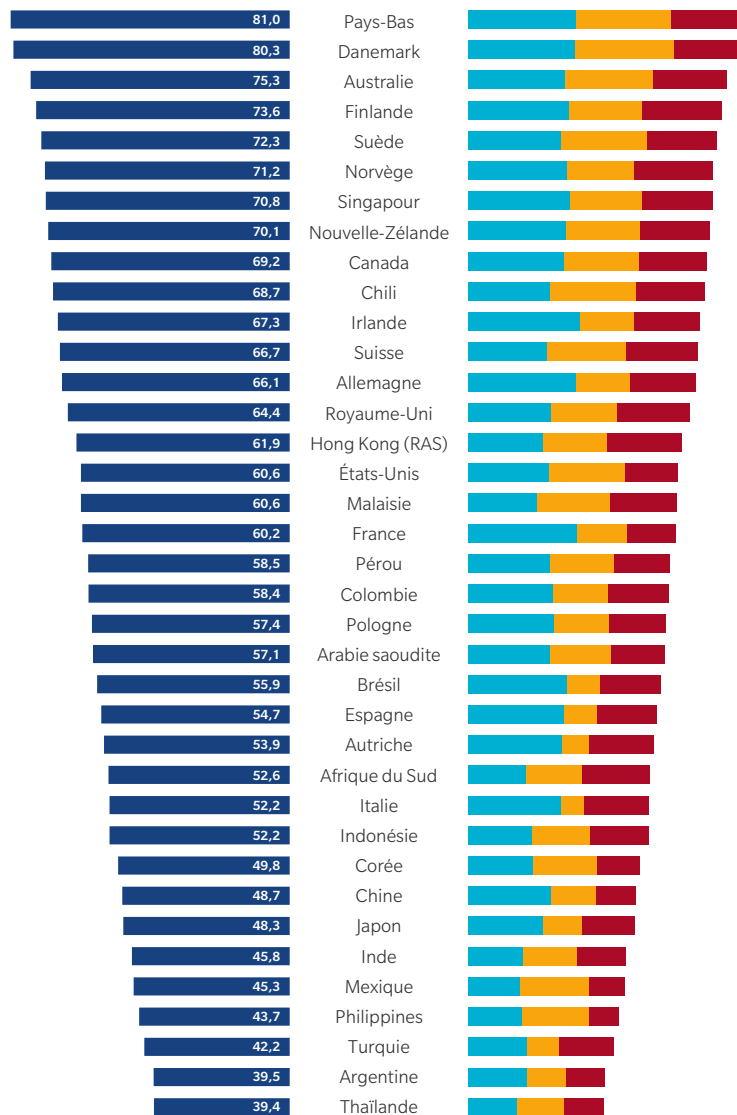


L'indice mondial Mercer Melbourne sur les systèmes de retraite est le fruit d'une collaboration entre Mercer et le Monash Centre for Financial Studies, financé par le gouvernement de l'État de Victoria dans le cadre de son soutien constant au leadership dans le secteur des services financiers.

Le principal objectif de cette recherche est d'établir un cadre de référence permettant de comparer les systèmes de revenu de retraite à l'échelle mondiale et de mieux les connaître afin d'améliorer nos systèmes et la situation des retraités, présents et futurs.

RÉSULTATS POUR 2019

- CLASSEMENT GLOBAL
- SUFFISANCE
- VIABILITÉ
- INTÉGRITÉ



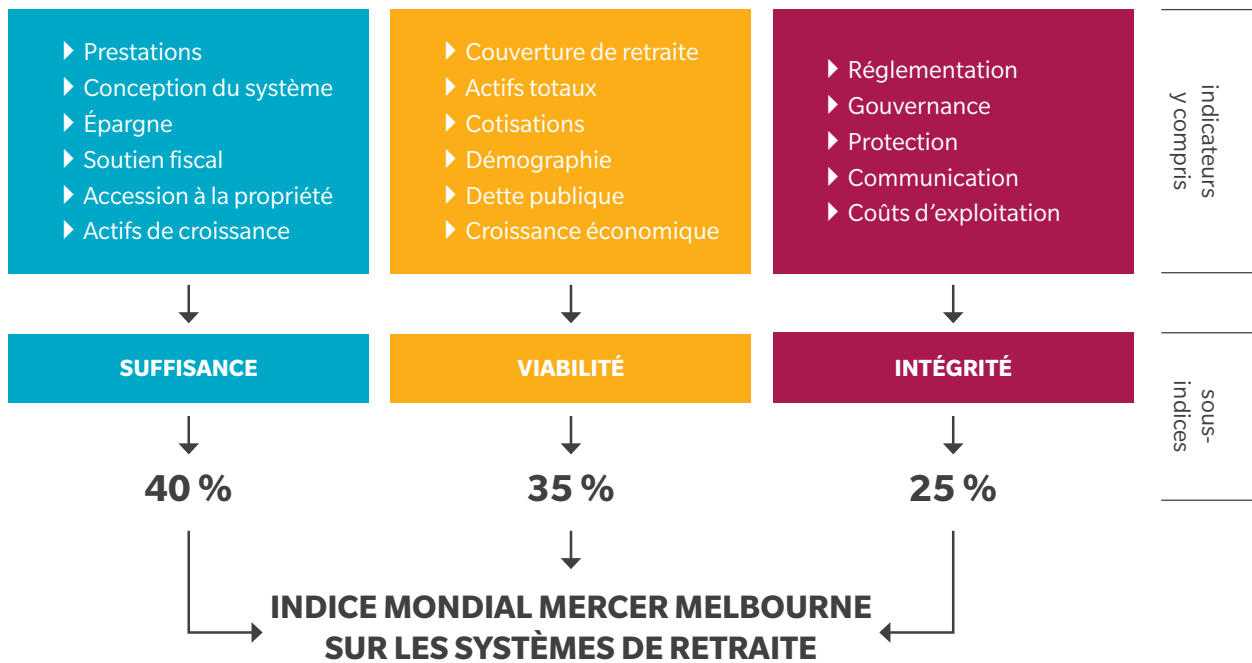
1^{er} au classement global Pays-Bas

1^{er} en suffisance Irlande

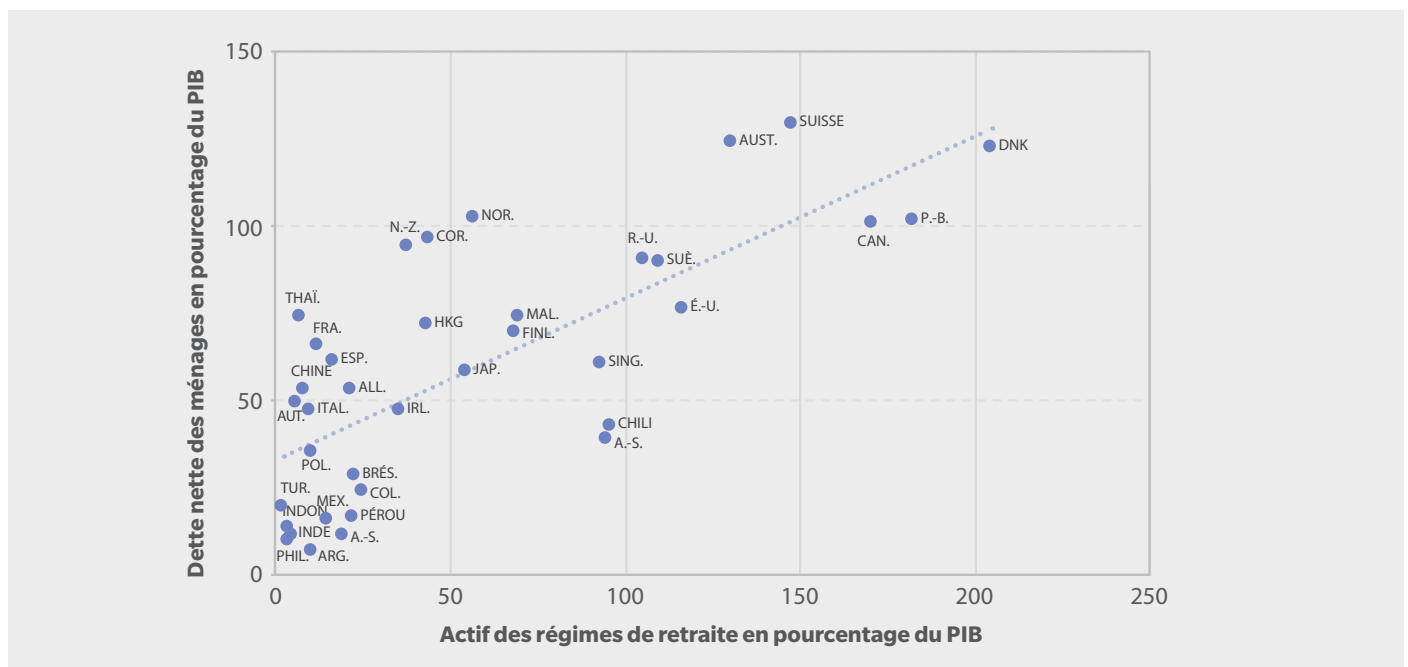
1^{er} en viabilité Danemark

1^{er} en intégrité Finlande

CALCUL DE L'INDICE MONDIAL MERCER MELBOURNE SUR LES SYSTÈMES DE RETRAITE



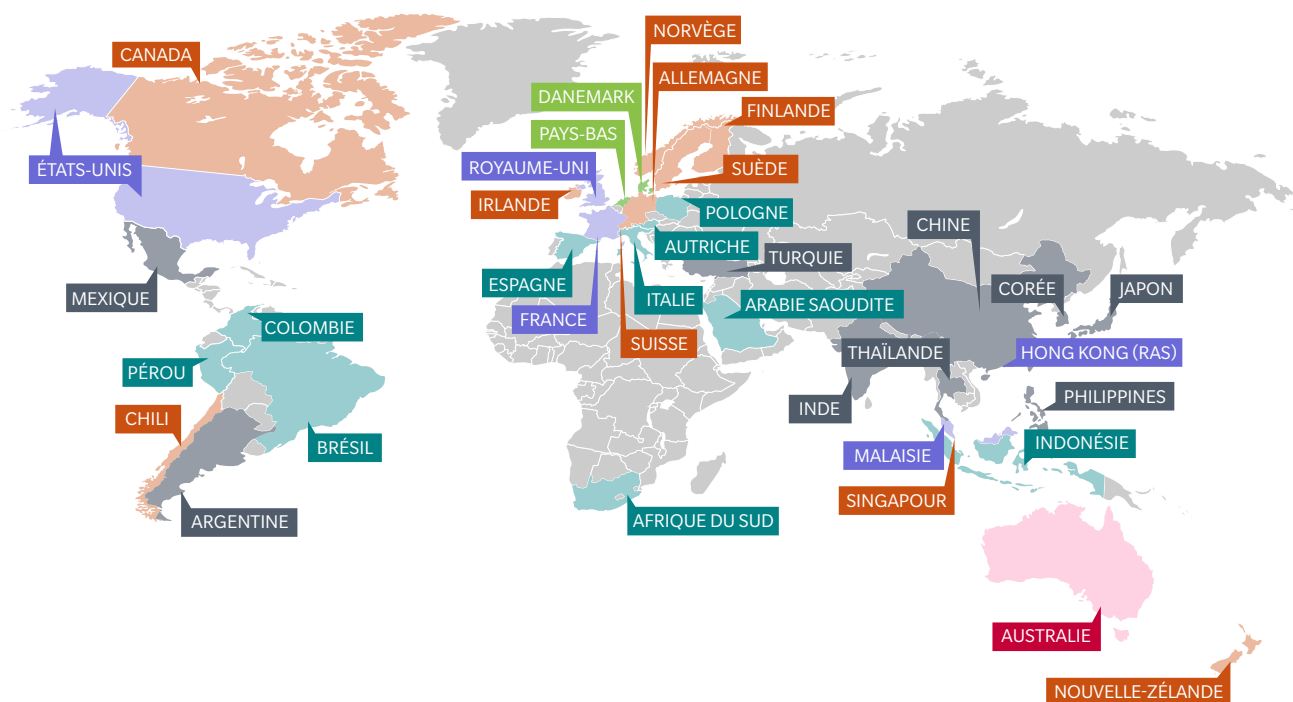
LIEN INTÉRESSANT ENTRE L'ACTIF DES RÉGIMES DE RETRAITE ET LA DETTE NETTE DES MÉNAGES



L'un des points forts de l'indice est qu'il permet d'analyser les corrélations entre certaines variables liées à l'épargne et aux régimes de retraite. Le graphique ci-dessus établit un lien entre les niveaux d'actif des régimes de retraite et la dette nette des ménages pour chacun des pays, en pourcentage du PIB. La corrélation, qui se chiffre à 74,4 % est forte.

Les raisons qui expliquent ce lien indéniable sont nombreuses. Mais il est probable que l'effet de richesse, un fait bien connu, joue un rôle-clé dans l'économie de plusieurs pays. En effet, les consommateurs se sentent plus à l'aise financièrement et confiants à mesure que la valeur de leurs propriétés, de leurs portefeuilles de placement ou de leurs prestations de retraite accumulées augmentent. C'est simple : plus vous êtes riche, plus vous acceptez de dépenser ou de vous endetter.

TABLEAU DE BORD MONDIAL



Cote	Valeur de l'indice	Pays		Description
A	>80	Danemark Pays-Bas		Un système de retraite de qualité supérieure, robuste, viable, qui offre de bonnes prestations et un niveau élevé d'intégrité.
B+	75 à 80	Australie		Un système qui a une structure saine, de nombreuses caractéristiques intéressantes, mais qui pourrait encore être amélioré pour atteindre la cote A.
B	65 à 75	Allemagne Canada Chili Finlande Irlande	Nouvelle-Zélande Norvège Singapour Suède Suisse	
C+	60 à 65	États-Unis France Hong Kong (RAS)	Malaisie Royaume-Uni	Un système qui présente certaines caractéristiques intéressantes, mais qui comporte également des risques ou des lacunes importantes qui devraient être réglés. Sans ces améliorations, son efficacité ou sa viabilité à long terme peuvent être remises en question.
C	50 à 60	Afrique du Sud Arabie saoudite Autriche Brésil Colombie	Espagne Indonésie Italie Pérou Pologne	
D	35 à 50	Argentine Chine Corée (du Sud) Inde Japon	Mexique Philippines Thaïlande Turquie	Un système qui présente certaines caractéristiques souhaitables, mais qui comporte également des faiblesses ou des manques importants qui doivent être réglés. Sans ces améliorations, des incertitudes existent quant à son efficacité et à sa viabilité.
E	<35	s. o.		Un mauvais système, qui en est peut-être aux premières étapes de développement ou qui est inexistant.

VERS UN MEILLEUR SYSTÈME DE RETRAITE

Pour améliorer le versement de revenus de retraite adéquats et durables partout dans le monde, les pays devraient prendre en compte les recommandations suivantes :

- Augmenter progressivement l'âge du départ à la retraite ou l'âge de la retraite établi par l'État, car l'espérance de vie continue d'augmenter dans la plupart des pays
- Augmenter les niveaux d'épargne, à l'intérieur et à l'extérieur des caisses de retraite, pour s'assurer qu'un nombre plus élevé de personnes dépendent moins du gouvernement pendant leurs futures années de retraite
- Augmenter la proportion de la main-d'œuvre couverte par les régimes de retraite privés, y compris celle des travailleurs autonomes et des employés de l'économie à la demande, pour assurer une meilleure intégration entre les différents piliers
- Réduire l'accès des participants à des prestations avant la retraite afin de s'assurer que les fonds sont préservés jusqu'à la retraite
- Accroître la transparence de l'administration des régimes de retraite en améliorant la confiance de toutes les parties prenantes

À QUOI RESSEMBLE LE SYSTÈME IDÉAL?

Il n'existe pas de système parfait pouvant être instauré universellement, mais il y a des objectifs communs que l'on peut partager pour obtenir de meilleurs résultats.

SUFFISANCE



Une rente minimale correspondant à un pourcentage raisonnable du revenu moyen de la collectivité est fournie aux personnes à faible revenu.



Taux de remplacement net d'au moins **70 %** (après impôt) à la retraite pour un travailleur à temps plein touchant un revenu moyen.



Au moins **60 %** des prestations de retraite accumulées sont utilisées pour obtenir une source continue de revenu.

VIABILITÉ



Au moins **70 %** de la population active devrait participer à un régime de retraite privé.



Les actifs courants des caisses de retraite doivent s'élever à plus de **100 %** du PIB pour financer les obligations de retraite futures.



Le taux de participation de la main-d'œuvre âgée de 55 à 64 ans au marché du travail devrait s'élever à au moins **70 %**.

INTÉGRITÉ



Supervision des régimes de retraite privés par un organisme de réglementation solide et prudent.



Communications régulières aux participants, en leur fournissant notamment des relevés personnalisés, leur revenu de retraite projeté ainsi qu'un rapport annuel.



Exigences claires en matière de capitalisation, tant pour les régimes à prestations déterminées que pour les régimes à cotisations déterminées.

EN QUOI CONSISTE L'INDICE MONDIAL MERCER MELBOURNE SUR LES SYSTÈMES DE RETRAITE?



Indice qui effectue la comparaison **la plus poussée** des systèmes de retraite dans le monde



Met en lumière les **défis communs** auxquels sont confrontés de nombreux pays



Évalue le système de retraite de chaque pays en fonction de trois sous-indices : **la suffisance, la viabilité et l'intégrité**



Plus de **63 %** de la population mondiale



Évalue **37** systèmes de retraite en fonction de plus de **40** indicateurs



Recommande des mesures **d'amélioration** pour chaque système



L'indice de 2019 comprend de nouveaux systèmes, soit ceux des **Philippines**, de la **Thaïlande** et de la **Turquie**



Étudie les systèmes de retraite mondiaux et évalue les prestations qu'ils fournissent, leur viabilité dans le contexte du vieillissement des populations et les niveaux de confiance et de transparence dans lesquels ils fonctionnent

L'indice mondial Mercer Melbourne sur les systèmes de retraite étudie objectivement tant les composantes du financement public que celles du financement privé de chaque système de retraite, ainsi que l'épargne et les actifs personnels extérieurs au système de retraite. Il est produit par Mercer et le Monash Centre for Financial Studies et est financé principalement par le gouvernement de l'État de Victoria.

www.mercer.com.au/globalpensionindex

www.monash.edu/business/monash-centre-for-financial-studies