

**UN CENTRE D'ÉTUDE MONDIAL SPÉCIALISÉ
DANS LA DIFFUSION D'ANALYSES RICHES EN
DONNÉES ET DE POINTS DE VUE EXPERTS
POUR LE BIEN DU PUBLIC**

www.jpmorganchaseinstitute.com

#JPMCIInstitute

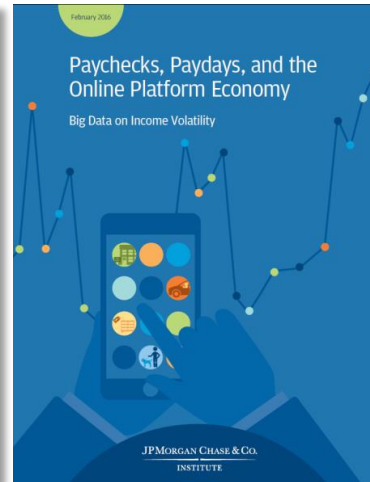
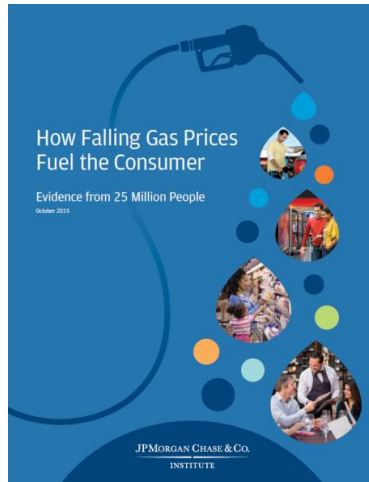
@FionaGreigDC

JPMORGAN CHASE & Co.

INSTITUTE

Étude du JPMC Institute sur les finances des ménages

Rapports



Points de vue



The Online Platform Economy:
Who earns the most?

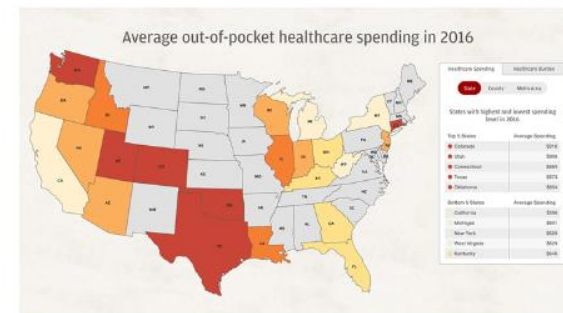


Past 65 and Still Working:
Big Data Insights on Senior
Citizens' Financial Lives

August 18, 2016

Visualisation de données

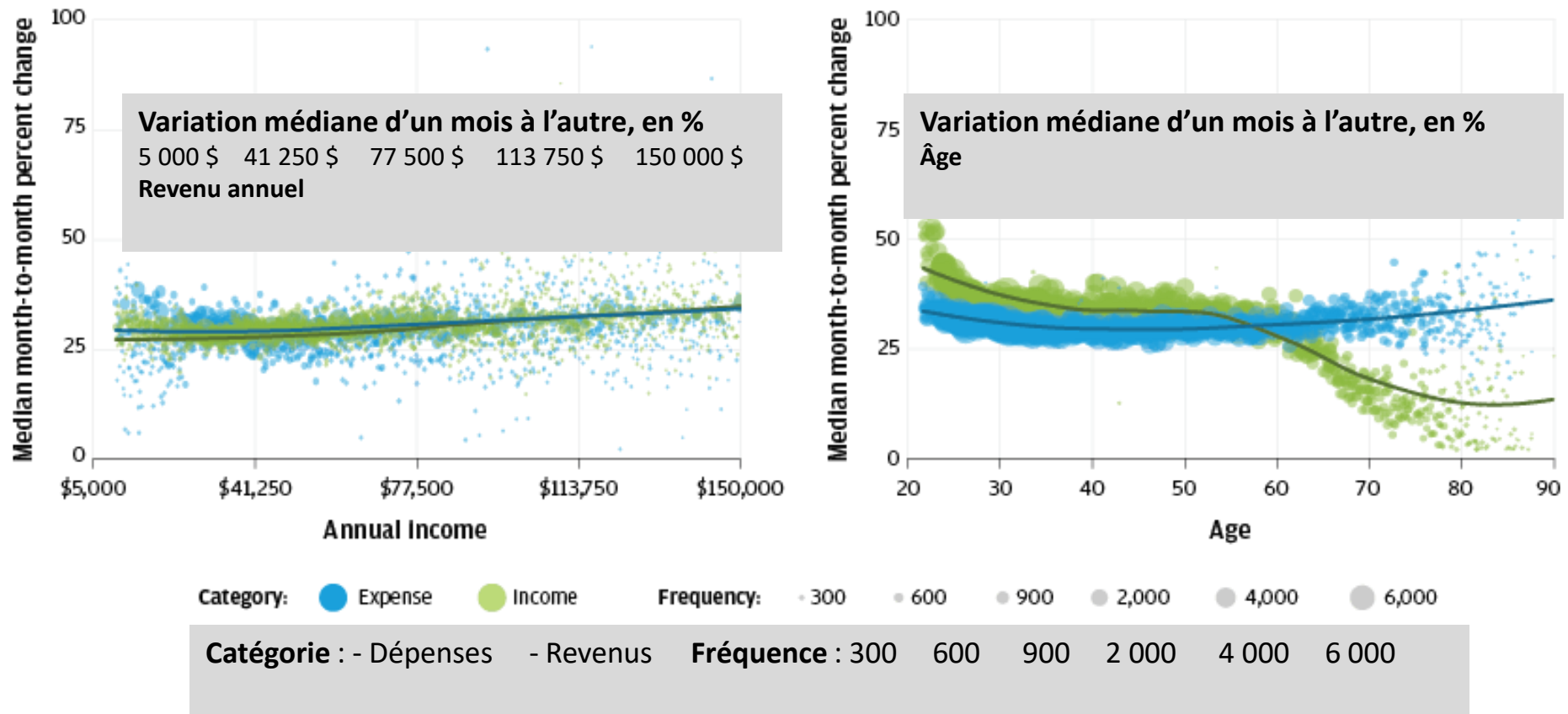
JPMCI HOSP Geographic Data Visualization Tool



Source: JPMorgan Chase Institute

Les revenus et les dépenses des gens varient considérablement d'un mois à l'autre.

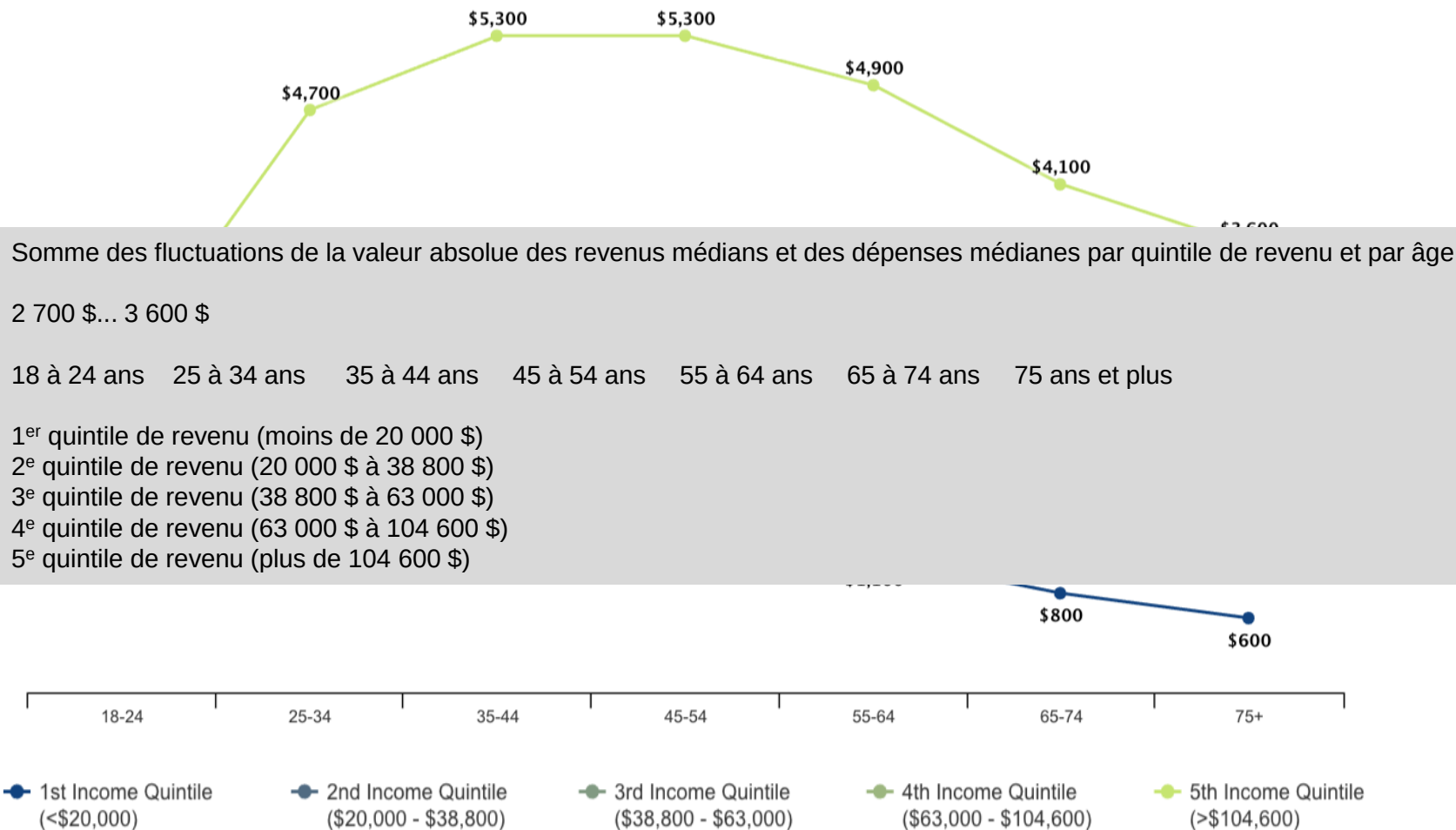
Variation des revenus et des dépenses d'un mois à l'autre, en pourcentage, selon le revenu et l'âge



Source: JPMorgan Chase Institute

Le coussin de liquidités nécessaire au quotidien pour affronter les variations mensuelles des revenus et des dépenses atteint son plafond à 2 400 \$, dans la tranche d'âge de 35 à 44 ans et la catégorie des familles à revenu moyen.

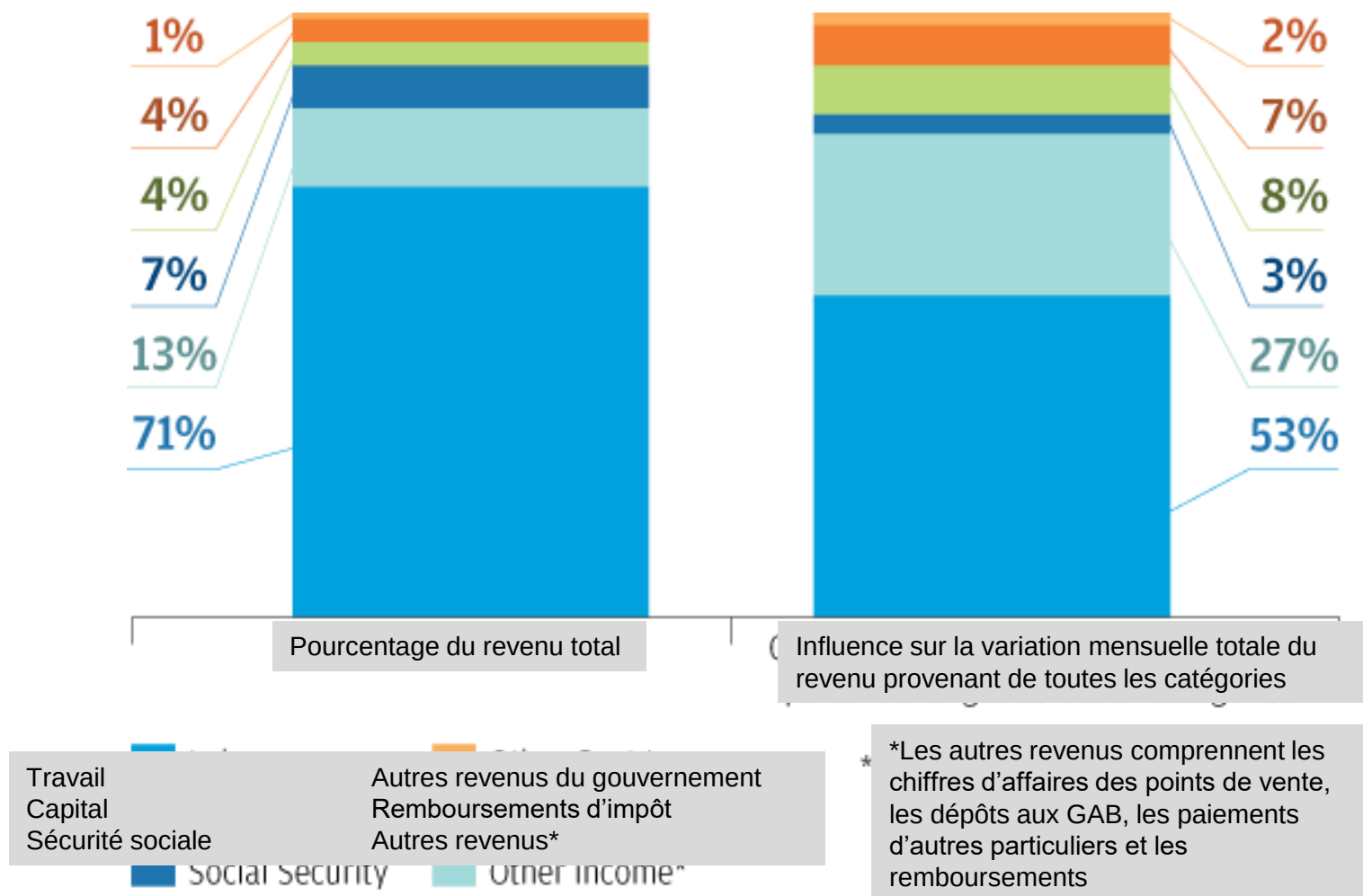
Sum of the absolute value of median income and spending fluctuations by income quintile and age



Source: JPMorgan Chase Institute

Le revenu du travail représente 71 % du revenu total et est à l'origine de 53 % de la volatilité du revenu total.

Sources de volatilité du revenu



Source: JPMorgan Chase Institute

Près de 4 personnes sur 10 ont changé d'emploi au cours d'une année donnée, ce qui est à l'origine de 14 % de la volatilité du revenu du travail d'un mois sur l'autre.

Sources of Monthly Changes in Labor Income

Sources de variations mensuelles du revenu du travail

- 86 % Variation de la rémunération au titre d'un même emploi
- 14 % Changement d'emploi
- 72 % Variation du montant du chèque de paye (primes, heures, etc.)
- 28 % Fréquence des chèques de paye (mois comportant cinq vendredis)

Les personnes médianes ont vu leur revenu mensuel varier de 1 108 \$ en cas d'obtention ou de perte d'un emploi et de 830 \$ en cas de changement d'emploi.

Près de 4 personnes sur 10 ont changé d'emploi au cours d'une année donnée.

Median
experie
in mon
gained or lost a job and \$830
when they switched jobs.



...ur in 10
...experienced
a job transition over
the course of a year.

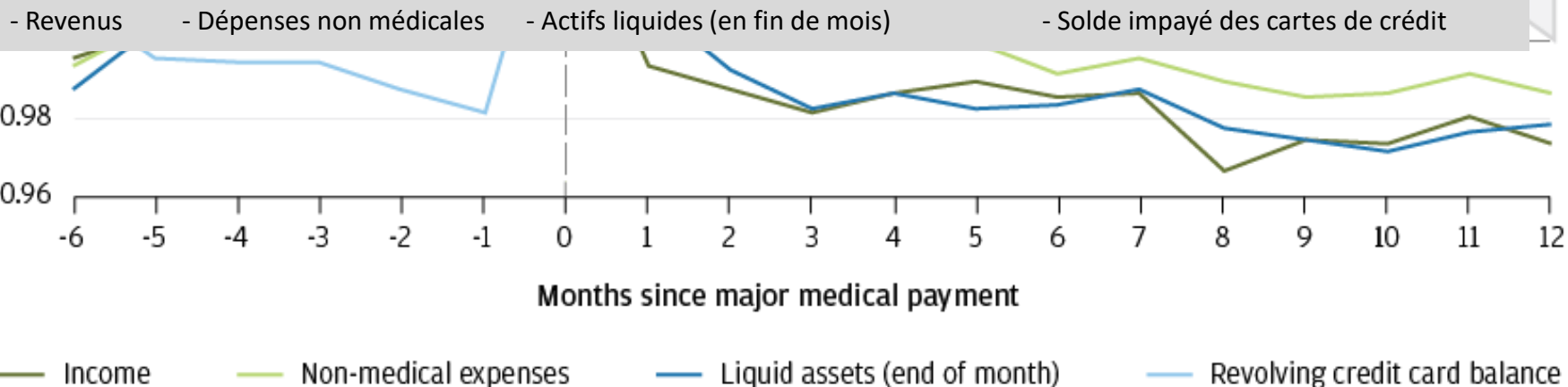
Les liquidités et les revenus sont à leur point culminant lors du paiement de frais médicaux élevés, mais 12 mois après le paiement, les familles n'ont toujours pas renoué avec leur situation financière antérieure.

Ratio des revenus, des dépenses non médicales, des actifs liquides et du solde impayé des cartes de crédit avant et après le paiement de frais médicaux élevés, par rapport à la période de référence*.

Juste avant le paiement de frais médicaux élevés (2 089 \$ en moyenne), les familles ont accumulé plus de 900 \$ d'actifs liquides supplémentaires (augmentation de 5 %).

Un an après le paiement des frais médicaux, les actifs liquides s'inscrivaient toujours 2 % (410 \$) au-dessous des niveaux de la période de référence et le solde impayé des cartes de crédit restait de 9 % (217 \$) plus élevé.

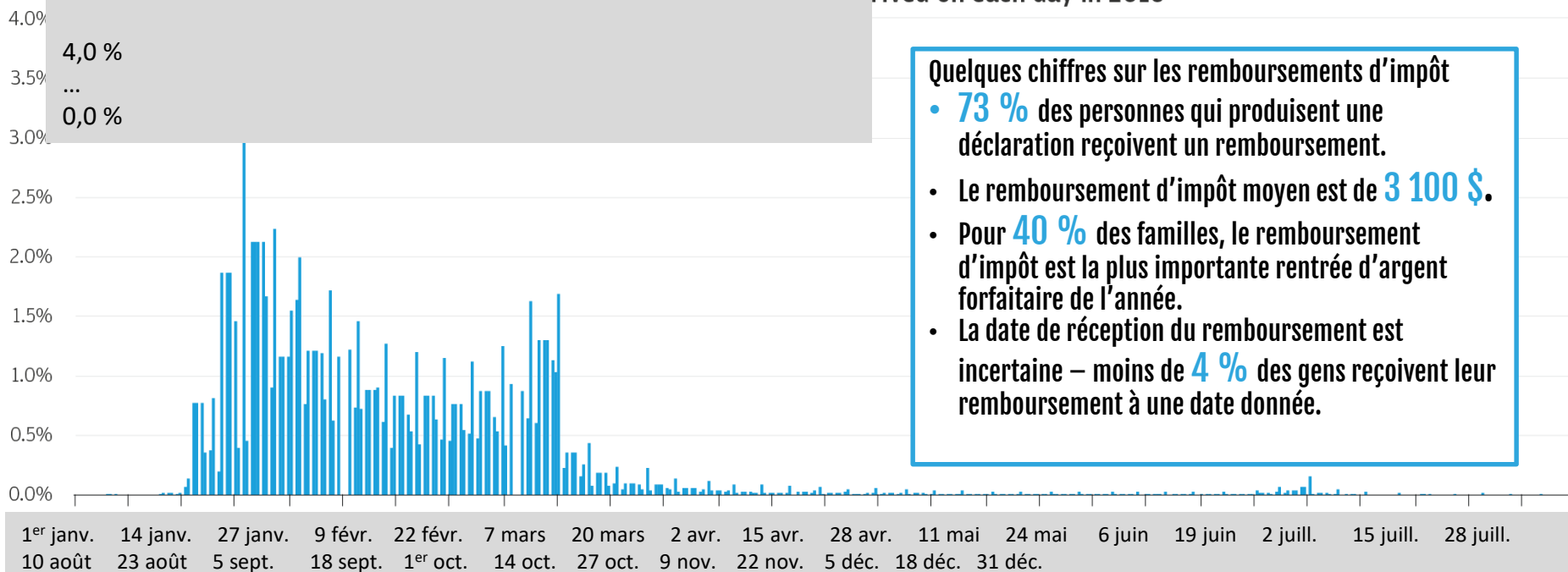
Nombre de mois depuis le paiement de frais médicaux élevés



Source: JPMorgan Chase Institute

Les remboursements d'impôt constituent une rentrée de fonds importante pour de nombreux ménages.

Pourcentage des remboursements d'impôt qui sont arrivés chaque jour en 2016.



Quelques chiffres sur les remboursements d'impôt

- **73 %** des personnes qui produisent une déclaration reçoivent un remboursement.
- Le remboursement d'impôt moyen est de **3 100 \$**.
- Pour **40 %** des familles, le remboursement d'impôt est la plus importante rentrée d'argent forfaitaire de l'année.
- La date de réception du remboursement est incertaine – moins de **4 %** des gens reçoivent leur remboursement à une date donnée.

Les consommateurs ont immédiatement augmenté leurs dépenses au titre de soins de santé de 60 % au cours de la première semaine et de 20 % dans les 75 jours suivant la réception d'un remboursement d'impôt.

Sommes déboursées au titre de soins de santé par jour de la semaine et par personne

Les consommateurs ont immédiatement augmenté leurs dépenses au titre de soins de santé de 60 % au cours de la première semaine et de 20 % dans les 75 jours suivant la réception d'un remboursement d'impôt.

Montant quotidien moyen avant le remboursement

4,00 \$

...

0,0 \$

Nombre de jours depuis le premier remboursement d'impôt



Source: JPMorgan Chase Institute

Après un remboursement d'impôt, les personnes titulaires des comptes courants affichant les soldes les plus bas ont augmenté leurs dépenses au titre de soins de santé 20 fois plus que celles dont les soldes étaient les plus élevés.

Augmentation des sommes déboursées au titre de soins de santé

(Comparaison entre la semaine suivant la réception d'un remboursement et la semaine précédant sa réception)

+ 220 %	1 ^{er} quintile (moins de 536 \$)
+ 115 %	2 ^e quintile (de 536 \$ à 965 \$)
+ 66 %	3 ^e quintile (de 965 \$ à 1 685 \$)
+ 35 %	4 ^e quintile (de 1 685 \$ à 3 577 \$)
+ 11 %	5 ^e quintile (plus de 3 577 \$)

**Quintiles des soldes des comptes courants
(moyenne quotidienne avant le remboursement)**

ling
payment)

20 fois

+11%

Quintile 5
(> \$3,577)

Les paiements en personne à des fournisseurs de services de santé ont représenté 62 % des dépenses supplémentaires au titre de soins de santé, ce qui laisse penser que les rentrées de fonds ont eu une influence sur le moment où les consommateurs ont reçu des soins, plutôt qu'uniquement sur le moment où ils ont réglé ces soins.

Percent of total refund-triggered additional healthcare spending

Ventilation des dépenses supplémentaires totales au titre de soins de santé déclenchées par le remboursement

37 %

Paiements supplémentaires à **distance** à des fournisseurs de services ou paiement de factures impayées

1 % Biens pouvant être stockés

6 % Dentiste

21 % Médecin

32 % Hôpital

41 % Autres

62 %

Paiements supplémentaires **en personne** à des fournisseurs de services ou «soins qui avaient été reportés»

32 % Dentiste

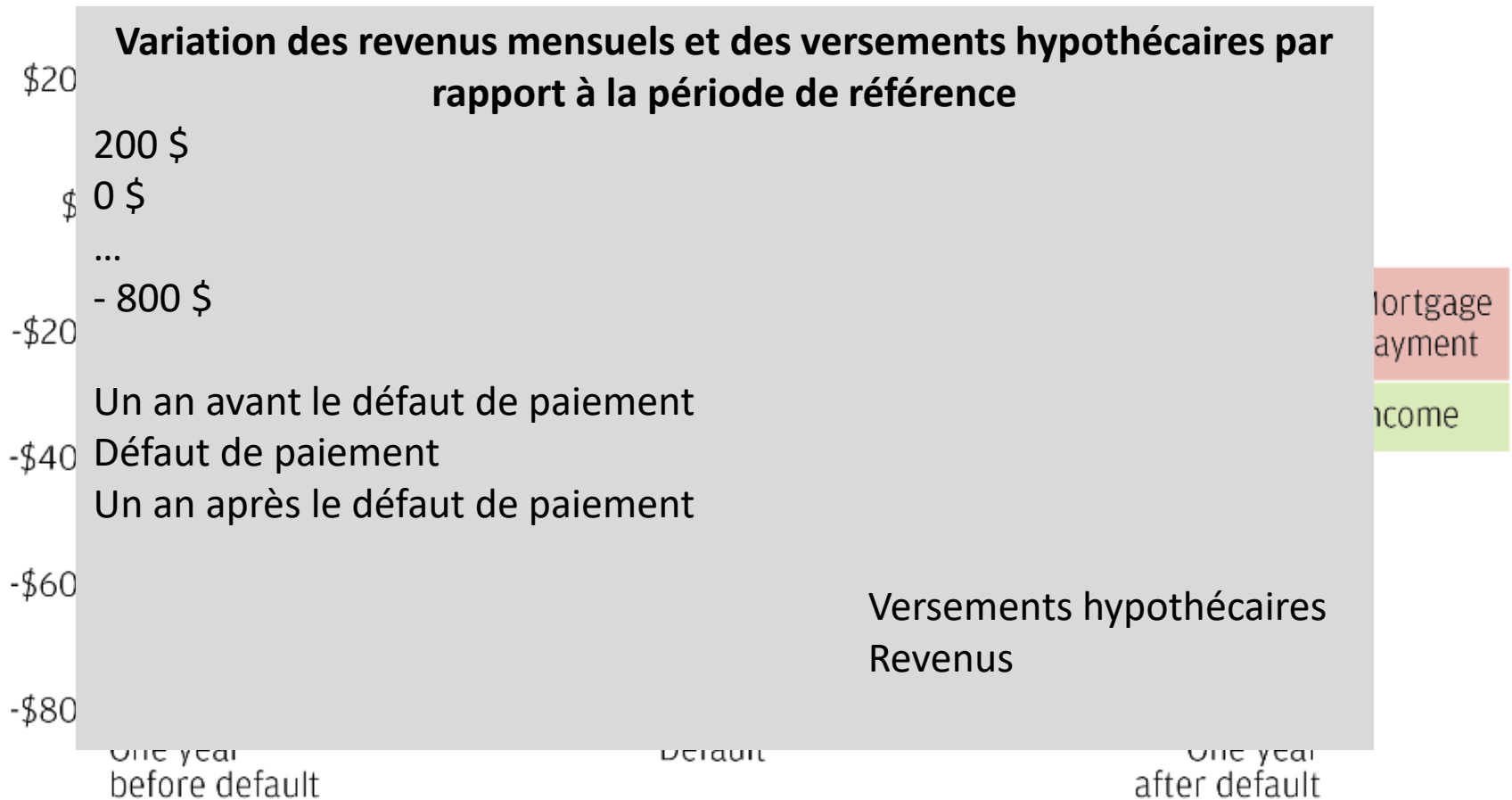
23 % Médecin

6 % Hôpital

39 % Autres

Source: JPMorgan Chase Institute

Les variations de revenus influencent non seulement les dépenses, mais également le taux de défaut de paiement des hypothèques, indépendamment de la capacité financière ou de la valeur nette du logement.



L'expansion de l'économie des plateformes en ligne et, plus généralement, du travail occasionnel se traduira-t-elle par une augmentation de la volatilité des revenus?

La participation mensuelle à l'économie des plateformes en ligne a ralenti en 2016, alors que la participation globale est restée croissante.

Pourcentage d'adultes participant à l'économie des plateformes en ligne chaque mois

1,0 %

...

0,0 %

Oct. 2012

Déc. 2012

Févr. 2013

Avr. 2013

Juin 2013

Août 2013

Oct. 2013

Déc. 2013

Févr. 2014

Avr. 2014

Juin 2014

Août 2014

...

Juin 2016

- Plateformes de capital
- Plateformes de travail

Pourcentage cumulatif d'adultes qui ont déjà participé à l'économie des plateformes en ligne

5,0 %

...

0,0 %

Oct. 2012

Déc. 2012

Févr. 2013

Avr. 2013

Juin 2013

Août 2013

Oct. 2013

Déc. 2013

Févr. 2014

Avr. 2014

Juin 2014

Août 2014

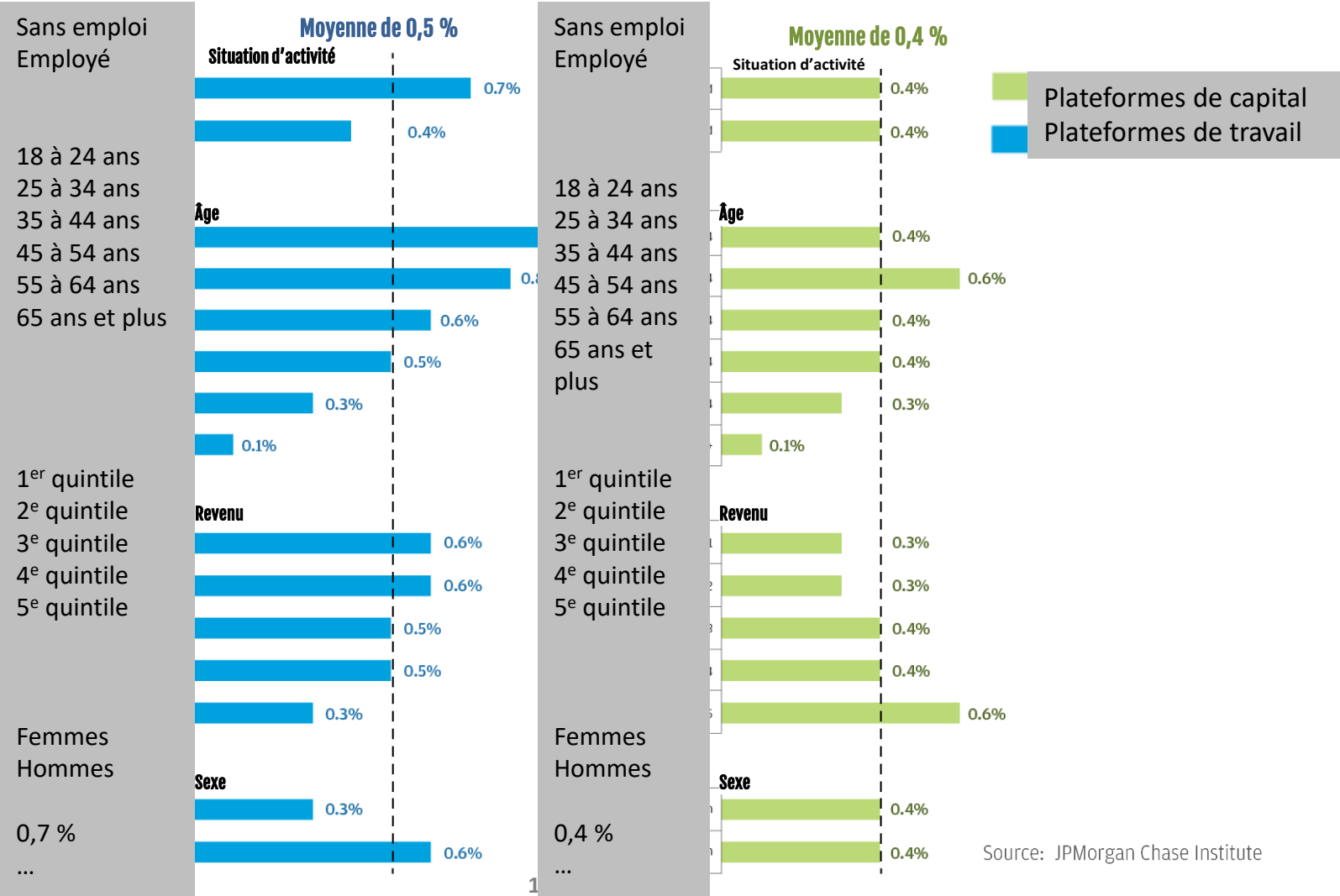
...

Juin 2016

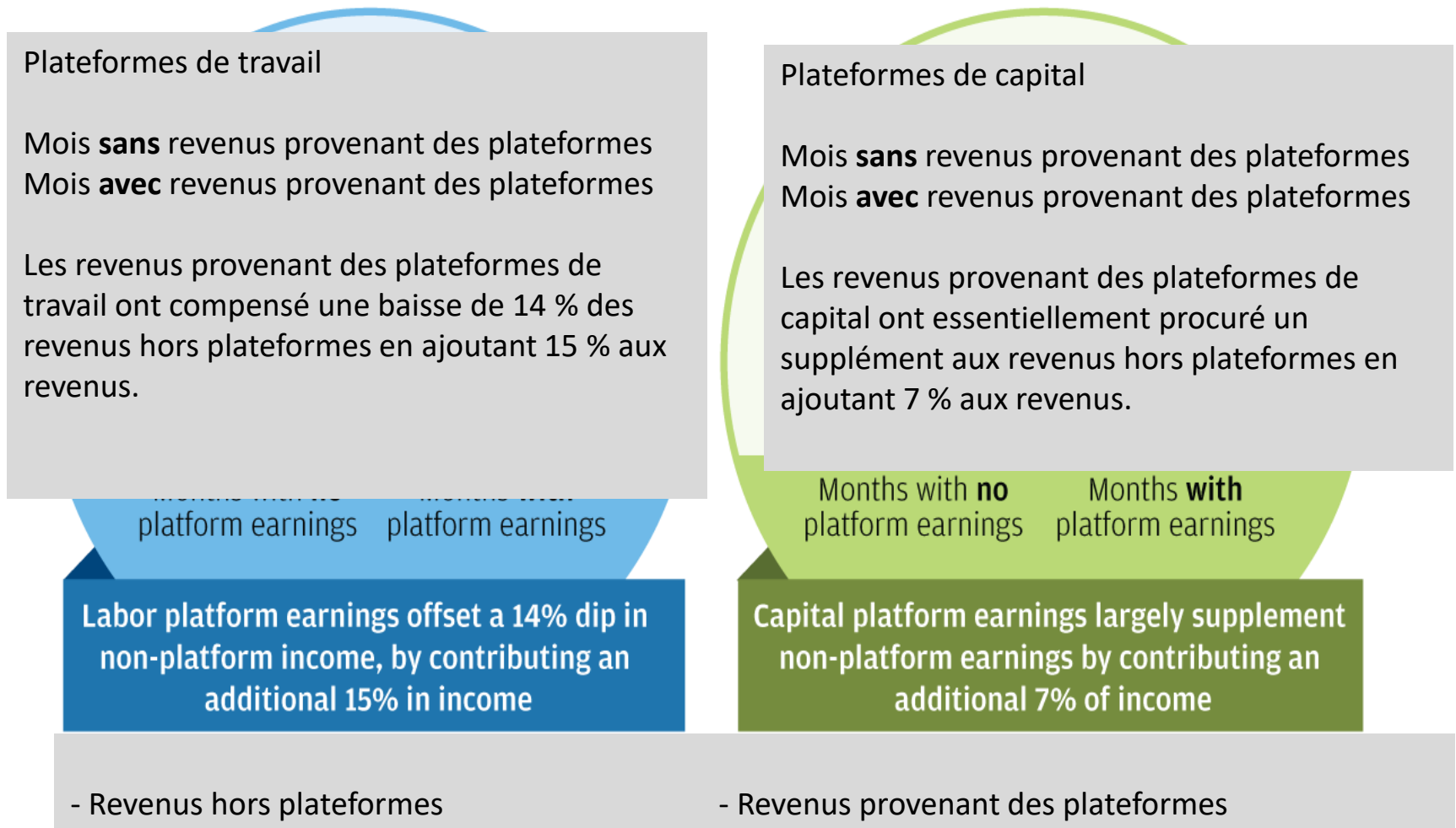
Source: JPMorgan Chase Institute

Les personnes sans emploi, les jeunes, les personnes à faible revenu et les hommes avaient plus tendance à participer aux plateformes de travail qu'aux plateformes de capital.

Taux de participation à l'économie des plateformes en ligne en juin 2016



Les revenus provenant des plateformes de travail ont compensé les baisses de revenus hors plateformes, alors que les revenus provenant des plateformes de capital ont procuré un supplément aux revenus hors plateformes.



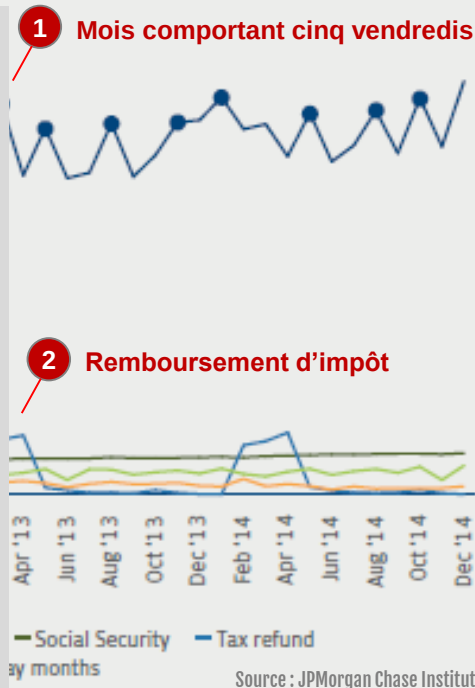
Comment tirer parti des pics de revenu pour épargner : La plupart des gens reçoivent un revenu plus élevé au cours des mois comportant cinq vendredis, durant la période des impôts et du mois de décembre au 15 mars.

Trois principales sources de volatilité positive des revenus...

- 1 **Mois comportant cinq vendredis**, au cours desquels environ 80 % des familles reçoivent un chèque de paye supplémentaire au titre des emplois rémunérés selon une périodicité hebdomadaire ou bihebdomadaire.
- 2 Environ 70 % des personnes qui produisent une déclaration reçoivent un **remboursement d'impôt**, habituellement de février à avril.
- 3 **La valeur des chèques de paye est plus élevée entre le mois de décembre et le 15 mars** pour 61 % des familles, peut-être en raison des horaires prolongés de la période des Fêtes ou des primes de fin d'année.

Rentrée de fonds moyenne par source de revenus et par mois

- Oct. 2012
- Déc. 2012
- Févr. 2013
- Avr. 2013
- Juin 2013
- Août 2013
- Oct. 2013
- Déc. 2013
- Févr. 2014
- Avr. 2014
- Juin 2014
- Août 2014
- ...
- Déc. 2014
- Travail
- Capital
- Sécurité sociale
- Remboursement d'impôt
- Autres
- Mois comportant cinq vendredis
- 2 000 \$... 1 000 \$

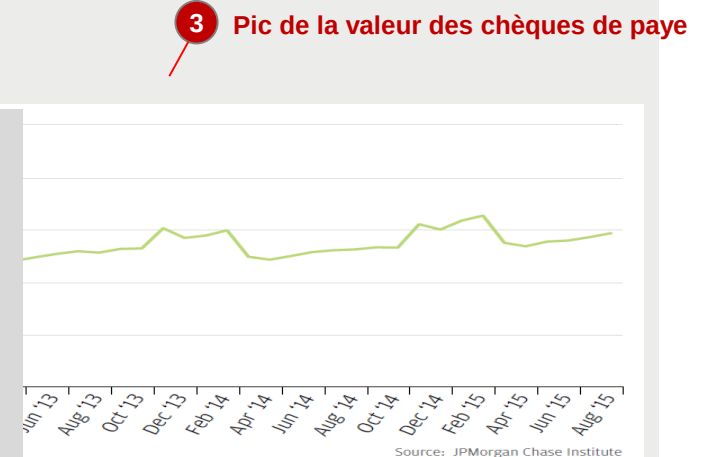


qui pourraient représenter des occasions d'épargne

- Épargner 400 \$ au cours des mois comportant cinq vendredis
- Épargner 50 % de mon remboursement d'impôt ou affecter à l'avance des retenues d'impôt à l'épargne
- Épargner 200 \$ le 31 janvier

Valeur mensuelle moyenne des chèques de paye

- Oct. 2012
- Déc. 2012
- Févr. 2013
- Avr. 2013
- Juin 2013
- Août 2013
- Oct. 2013
- Déc. 2013
- Févr. 2014
- Avr. 2014
- Juin 2014
- Août 2014
- ...
- Août 2015



Source: JPMorgan Chase Institute

**UN CENTRE D'ÉTUDE MONDIAL SPÉCIALISÉ
DANS LA DIFFUSION D'ANALYSES RICHES EN
DONNÉES ET DE POINTS DE VUE EXPERTS
POUR LE BIEN DU PUBLIC**

www.jpmorganchaseinstitute.com

#JPMCIInstitute

@FionaGreigDC

JPMORGAN CHASE & Co.

INSTITUTE