



# Le bien- fondé de l'éducation financière

Évaluer les impacts des interventions en matière d'éducation financière sur les groupes vulnérables et à faible revenu au Canada



Canadian Centre for  
Financial Literacy



Centre canadien pour  
l'éducation financière

## Introduction

Bon nombre d'entre nous obtiennent leurs renseignements et conseils financiers de manière informelle, par l'intermédiaire d'amis, de membres de la famille, de voisins ou des médias. Cependant, à qui nous adressons-nous lorsque nous avons besoin d'une aide professionnelle ou personnalisée en ce qui concerne nos finances personnelles? Il existe une importante industrie spécialisée de conseillers financiers prêts à offrir des renseignements et conseils financiers aux Canadiens qui peuvent se permettre leurs services. Cependant, les Canadiens moins fortunés qui disposent de revenus faibles ou modestes n'ont pas les moyens de se procurer cette aide. Par ailleurs, l'information et les conseils généralement prodigués par les services financiers ne sont pas toujours exacts ou appropriés pour les clients vulnérables.

La recherche, les pratiques et les politiques dans le domaine de l'éducation financière à l'intention des groupes vulnérables au Canada ont considérablement progressé depuis la publication, en 2004, du document intitulé *Financial Capability and Poverty* par l'organisme Social and Enterprise Development Innovations (SEDI), son premier rapport sur le sujet (SEDI, 2004). Le présent rapport s'appuie sur un examen de la recherche universitaire et appliquée, des constatations découlant de l'évaluation de programmes, ainsi que des points de vue de praticiens communautaires chevronnés. Il propose une évaluation des connaissances actuelles relativement aux impacts et limites des programmes d'éducation financière à l'intention des Canadiens vulnérables et met en lumière les prochaines questions en matière de recherche, de politiques et de pratiques.

Cet examen a été commandé par le Centre canadien pour l'éducation financière (CCÉF), une division de SEDI, dans le but de susciter et d'orienter un dialogue sur les politiques relatives aux programmes communautaires d'éducation financière comme appui significatif aux Canadiens vulnérables.

## Qu'est-ce que l'éducation financière?

Il existe plusieurs définitions et modèles concurrents de l'éducation financière. Le présent document s'appuie sur le cadre élaboré par le Personal Finance Research Centre de la Grande-Bretagne (Atkinson et coll., 2006). Ce modèle scinde en cinq domaines distincts l'éducation financière (que l'on appelle capacité financière). Ces domaines se caractérisent par des connaissances, attitudes et comportements connexes qui leur sont propres (voir le graphique 1 ci-dessous).

Graphique 1 Cinq domaines et trois aspects de la capacité financière

	1	2	3	4	5
	Joindre les deux bouts	Tenir une comptabilité	Choisir des produits financiers	Prévoir pour l'avenir	Se tenir au courant / obtenir de l'aide
Connaissance	Comprendre comment joindre les deux bouts	Comprendre comment tenir une comptabilité	Comprendre comment choisir des produits financiers	Comprendre comment prévoir pour l'avenir	Comprendre où et comment obtenir de l'information et de l'aide
Attitude	Confiance et motivation à joindre les deux bouts	Confiance et motivation à tenir une comptabilité	Confiance et motivation à choisir des produits financiers	Confiance et motivation à prévoir pour l'avenir	Confiance et motivation à obtenir de l'information et de l'aide
Comportement	Joindre les deux bouts en pratique	Tenir une comptabilité en pratique	Choisir des produits financiers en pratique	Prévoir pour l'avenir en pratique	Se tenir au courant et obtenir de l'aide en pratique

Source : Adapté de Kempson, Collard et Moore (2005)

Dans ce modèle, l'éducation financière est à la fois continue et relative. Il est impossible d'être parfaitement compétent en matière financière et toute personne a besoin d'un apprentissage continu au sujet de ses finances personnelles. Il n'y a pas non plus de référence de type réussite-échec délimitant l'éducation financière de la méconnaissance financière. La situation financière (comme le revenu ou la richesse) ne constitue pas un bon indicateur de l'éducation financière et les personnes à faible revenu ou moins fortunées ne sont pas, par définition, nécessairement moins compétentes en matière de finances.

### L'éducation financière située en contexte

De nombreux facteurs déterminent le bien-être ou, inversement, la vulnérabilité et l'exclusion. Il s'agit, notamment, des facteurs personnels, comme la résilience et le capital social, des facteurs institutionnels, comme les mesures législatives d'intérêt public ainsi que le régime fiscal et le système de transfert, et des facteurs mondiaux, comme les cycles macroéconomiques et les biens publics.

Bien que les principaux répondants interviewés dans le cadre de ce rapport n'accordent pas la même importance à l'éducation financière relativement à ces autres facteurs, on convenait généralement que **l'éducation financière est un complément et non un substitut à d'autres composantes de base essentielles de l'inclusion et du bien-être financiers.**

En tenant compte des avis de répondants clés et d'un examen de la documentation, l'éducation financière doit être prise en considération dans son contexte, particulièrement en ce qui concerne les groupes vulnérables. Cela signifie que :

- **L'éducation financière n'est pas une panacée.** L'éducation financière ne peut remplacer une bonne réglementation, des investissements dans le capital humain, des

programmes sociaux durables et un régime fiscal et un système de transfert efficaces. Ni ne peut-elle régler les marchés qui présentent des difficultés, une réglementation médiocre ou la malchance. À elle seule, l'éducation financière ne peut éliminer la pauvreté, mais il est impossible d'imaginer qu'une riposte à la pauvreté ne tienne pas compte d'un besoin de renseignements et de conseils de nature financière.

- **L'éducation financière est un besoin incontournable pour tous les Canadiens.** Les consommateurs vulnérables et à faible revenu ne sont pas nécessairement moins compétents en matière de finances que les consommateurs plus aisés.
- **Les programmes performants d'éducation financière peuvent permettre d'outiller les personnes vulnérables à mieux naviguer dans les systèmes financiers complexes et mettre en lumière les occasions de changements positifs aux systèmes et services financiers publics et privés.** Même lorsque des facteurs qui échappent au contrôle des personnes façonnent certaines circonstances de la vie, les programmes d'éducation financière peuvent contribuer à réduire les risques associés aux choix financiers clés et aux principaux événements de la vie, et aider à saisir la rétroaction des consommateurs afin d'éclairer les réactions du marché, l'opinion et les réponses en matière de politique.

### Les effets des interventions en matière d'éducation financière sur les groupes vulnérables

Dans le cadre de l'évaluation des données probantes disponibles au sujet des effets des interventions en matière d'éducation financière, le présent examen porte sur quatre principales questions de recherche :

- L'éducation financière aide-t-elle les individus à mieux franchir les grandes étapes de la vie?
- Les programmes d'éducation financière abordent-ils les besoins particuliers de certains groupes à risque relativement à l'apprentissage et aux conseils en matière de finances?
- Peut-on attendre des programmes d'éducation financière des effets psychosociaux positifs sur les participants?
- Que savons-nous, à l'heure actuelle, au sujet des pratiques exemplaires des programmes d'éducation financière?

Comme en font état les précédents examens de la documentation en matière d'éducation financière, on observe trois importantes limites relatives aux données probantes actuelles :

- Bien que le nombre de rapports et d'études dont on dispose continue de croître, le volume de publications scientifiques sur les effets des interventions en matière d'éducation financière demeure restreint.
- Lorsque des interventions en matière d'éducation financière sont accompagnées d'autres soutiens et services, il peut s'avérer difficile d'isoler leurs effets de ceux des autres éléments d'un programme.

- Compte tenu des nombreux facteurs contribuant à l'inclusion et au bien-être financiers, il peut être difficile de tirer des inférences causales relatives au rôle de l'éducation financière, particulièrement à l'égard de la situation financière des participants.

La présente évaluation a pour objectif d'interpréter les données les plus probantes disponibles et de réfléchir aux effets des interventions en matière d'éducation financière sur les groupes vulnérables à l'heure actuelle. Le domaine continuera de croître et de prendre de l'ampleur et, parallèlement, nous arriverons à une meilleure compréhension de ce qui fonctionne, dans quelles circonstances et pour quels groupes. Pour le moment, les parties prenantes doivent se pencher sur l'apport de l'éducation financière à une amélioration des résultats plutôt que sur les relations causales entre les interventions en matière d'éducation financière et les améliorations du bien-être.

Le tableau 1 ci-dessous résume les principales constatations du présent rapport relativement aux effets des interventions en matière d'éducation financière sur les groupes vulnérables.

**Tableau 1**      **Résumé des données probantes sur les effets des interventions en matière d'éducation financière sur les groupes vulnérables**

TYPE D'EFFET	ÉTAT ACTUEL DES CONNAISSANCES	CONCLUSIONS ACTUELLES
Aider les participants à franchir les grandes étapes de la vie	Largement anecdotiques et intuitives avec inférences possibles à partir de tendances sociales, de la théorie et de quelques études indirectes.	Susceptibles d'entraîner des effets positifs, mais d'autres études avec un point de mire sur les diverses formes de transition atypiques vécues par les groupes vulnérables sont nécessaires.
Aider les nouveaux arrivants à s'installer au Canada	Quelques constatations prometteuses de travaux de recherche appliquée, y compris des études quasi expérimentales.	Données probantes suffisantes relativement à la demande, et lacunes en ce qui a trait à l'offre.  Quelques données probantes sur des effets positifs relativement à l'introduction aux institutions financières canadiennes et à la confiance personnelle des participants.
Améliorer l'inclusion financière des communautés marginalisées	Certaines constatations préliminaires et prometteuses de travaux de recherche appliquée, mais reposant encore essentiellement sur l'expérience communautaire et des rapports isolés.	Solide lien entre les pratiques collectives relativement à l'éducation financière et l'inclusion financière.  D'autres études sont attendues.
Augmenter la stabilité en logement pour les familles et les individus vivant dans un logement précaire	Données probantes raisonnablement solides de la recherche appliquée.	Données probantes suffisantes relativement à l'amélioration des conditions de logement chez les propriétaires à revenu faible ou modeste, mais aucune hausse

<p>Établir chez les jeunes de bonnes connaissances, attitudes et habitudes sur le plan financier</p>	<p>Documentation considérable en ce qui concerne les jeunes en milieux d'enseignement formels, avec quelques travaux préliminaires de recherche appliquée sur les jeunes vulnérables à l'extérieur du milieu scolaire.</p>	<p>mesurable en ce qui a trait aux taux d'accession à la propriété.</p> <p>Amélioration importante et durable des résultats pour les locataires à faible revenu qui quittent les réseaux de maisons d'hébergement, mais les effets pourraient découler de mesures incitatives financières.</p> <p>Résultats contrastés en ce qui concerne les effets de la prestation d'une éducation financière à l'école.</p> <p>Les résultats préliminaires sur les jeunes vulnérables sont positifs, mais signalent des défis en ce qui a trait à l'exécution de programme.</p>
<p>Améliorer la valeur nette de la richesse des participants</p>	<p>Documentation considérable liée aux programmes d'épargne en milieu de travail et dans la collectivité, y compris des études expérimentales rigoureuses.</p>	<p>Amélioration des comportements liés à l'épargne (p. ex., fréquence et constance des dépôts), mais aucun signalement d'effets mesurables sur la valeur du patrimoine des participants à moyen terme.</p>
<p>Améliorer l'accès aux prestations publiques et gérer les effets des sommes reçues d'une source inattendue</p>	<p>Largement anecdotiques et intuitives.</p>	<p>Susceptibles d'avoir des effets positifs, mais une recherche plus approfondie est nécessaire.</p> <p>Les résultats des travaux sur le Bon d'études canadien pourraient être pertinents.</p>
<p>Améliorer les résultats psychosociaux des participants (p. ex., réduction du stress et sentiment d'accomplissement accru)</p>	<p>Données probantes raisonnablement solides de la recherche appliquée.</p>	<p>Données probantes suffisantes relatives à la réduction du stress déclaré et à l'amélioration du sentiment d'accomplissement.</p> <p>D'autres études sont nécessaires pour comprendre l'efficacité de la prestation.</p>



## Réflexion actuelle sur les pratiques exemplaires en matière d'éducation financière pour les groupes vulnérables

Parmi les chercheurs et praticiens du domaine de l'éducation financière, le discours commence à suggérer quelques principes directeurs relativement à des interventions efficaces en matière d'éducation financière axées sur les groupes vulnérables.

La discussion du présent rapport s'appuie largement sur les entrevues auprès d'informateurs clés dans le cadre de l'étude et sur un récent rapport du Centre canadien pour l'éducation financière portant sur les résultats d'une série de tables rondes ayant eu lieu partout au Canada avec des praticiens du domaine de l'éducation financière (CCÉF, 2012). Les connaissances actuelles à propos de ce qui fonctionne dans la pratique suggèrent que l'efficacité des programmes d'éducation financière dépend des éléments suivants :

- Contenu approprié, exact et adapté à l'auditoire;
- Prestation assurée par des personnes de confiance;
- Respect des principes de formation des adultes pour des clients adultes;
- Capacité d'en assurer la pérennité.

Les Canadiens vulnérables doivent relever d'importants défis pour accéder à des renseignements et conseils financiers exempts de jugement, exacts et pertinents. Une part substantielle de l'information, des outils et des conseils offerts au grand public bien qu'utiles pour les Canadiens à revenu moyen et élevé ne le sont pas tout autant pour les Canadiens à faible revenu et peuvent même être préjudiciables. L'expertise des institutions financières et des professionnels peut s'avérer inadéquate, insuffisante ou incorrecte lorsqu'elle est offerte aux clients vulnérables.

Les programmes d'éducation financière pour les groupes vulnérables jouent un rôle important dans l'interprétation et l'adaptation de renseignements et de conseils de nature financière pour qu'ils correspondent plus étroitement au cadre de vie et aux besoins des groupes vulnérables.

Il est essentiel, par ailleurs, que les personnes chargées d'assurer la prestation de l'éducation financière soient d'abord elles-mêmes compétentes en la matière (Birkenmaier, 2009). Un certain nombre de répondants clés ont souligné les véritables risques d'une éducation financière médiocre, c'est-à-dire la prestation d'un contenu inexact ou de conseils insensibles à la réalité et inappropriés.

Il est en outre nécessaire que les participants puissent faire confiance aux personnes qui assurent la prestation d'un programme, à la fois en ce qui a trait à leurs motivations et à leur capacité à fournir des renseignements exacts et appropriés. Plusieurs répondants clés ont fait remarquer que les clients de programmes d'éducation financière expriment une plus grande satisfaction et des résultats positifs déclarés lorsqu'ils ont l'impression d'avoir reçu des conseils pertinents à leurs propres circonstances, plutôt qu'un enseignement ou une présentation sur ce qu'ils devraient faire à propos de leur situation financière personnelle.

Enfin, les organismes communautaires qui entreprennent des interventions en matière d'éducation financière doivent, en règle générale, relever des défis permanents en ce qui

concerne les ressources humaines et financières récurrentes, ce qui peut freiner leur capacité à mettre en œuvre, pour leurs clients, les programmes et services les plus efficaces.

## Pistes de recherche et de dialogue pour l'avenir

Bien que l'examen ait permis de recueillir certaines données prometteuses relatives à un éventail d'effets, il est clair que de plus amples études sont nécessaires afin d'accroître la compréhension actuelle des impacts et de l'efficacité des interventions en matière d'éducation financière sur les groupes vulnérables. Il peut s'avérer difficile de répondre aux questions suivantes, compte tenu des ressources et des moyens limités dans le champ de pratique pour soutenir la recherche et l'évaluation, mais le défi n'est pas insurmontable.

L'analyse documentaire et les avis des informateurs clés ont permis de dégager trois domaines distincts, mais liés entre eux, où davantage de recherche et de dialogue pourraient avoir le plus d'incidence sur les politiques et pratiques :

### 1. Les impacts des programmes d'éducation financière

Les questions suivantes concernent la nature, l'ampleur et les causes des impacts des programmes d'éducation financière :

- Quels impacts les interventions en matière d'éducation financière peuvent-elles engendrer, pour quels groupes, dans quelles conditions et pour quelle durée?
- Quelle est la relation entre l'éducation financière et les compétences de base ou essentielles comme la numératie et la pensée critique? Comment celles-ci interagissent-elles?
- Dans quelle mesure les connaissances, compétences et habitudes sont-elles transférables d'un domaine de l'éducation financière à un autre?
- Quels sont les effets négatifs possibles découlant d'interventions en matière d'éducation financière?

### 2. La pratique de l'éducation financière en milieux communautaires

Les questions suivantes ont été soulevées par des praticiens à la recherche d'avenues et de possibilités d'échange de connaissances :

- Que font les intervenants du domaine et comment fonctionnent-ils?
- Comment pouvons-nous nous maintenir à jour sur les pratiques émergentes, ainsi que les changements importants apportés aux prestations, programmes et systèmes pertinents pour nos clients?
- Où les organisations, nouvelles dans le domaine, peuvent-elles obtenir du soutien pour développer leur capacité?
- Vers qui les organisations les plus expérimentées peuvent-elles se tourner pour obtenir de l'aide relativement à des défis de mise en œuvre?
- Comment les praticiens peuvent-ils assurer la qualité de leurs programmes et la responsabilisation en matière de gouvernance et d'ententes de financement?



### 3. Les politiques en matière d'éducation financière

Les parties prenantes des secteurs privé et communautaire qui cherchent à comprendre l'environnement politique dans son ensemble et à savoir comment faire entendre leur voix dans les échanges pertinents relatifs aux politiques ont posé les questions suivantes :

- Quoi de neuf en matière de politique relative à l'éducation financière et comment se maintenir à jour à cet égard?
- Comment les parties prenantes peuvent-elles offrir leurs avis ou influencer les décisions stratégiques au sujet de l'éducation financière et des champs d'intervention comme la sécurité du revenu, l'inclusion financière, la réglementation financière, la fiscalité, l'intégration des immigrants et autres?
- Quels sont les décideurs politiques les plus engagés à l'égard de l'éducation financière? Quelles sont leurs priorités et quels rôles jouent-ils dans les divers domaines d'intervention ou de responsabilité?
- Comment les praticiens peuvent-ils traduire leur expérience en informations pertinentes à l'élaboration de politiques influentes?

### Conclusion

En résumé, il existe des données probantes considérables, voire approfondies, selon lesquelles l'éducation financière peut contribuer de manière importante au bien-être des groupes vulnérables, dans le contexte de multiples facteurs sociétaux, institutionnels et individuels qui ont une incidence sur les résultats financiers.

L'éducation financière n'est pas une panacée et ne devrait pas être perçue comme une solution de rechange à une réglementation efficace, à des ressources financières adéquates et aux politiques publiques en vue de promouvoir l'intégration sociale et économique et le bien-être. Cependant, on observe un besoin incontournable pour une éducation financière pour tous les Canadiens, sans égard au revenu ou à la richesse, et un besoin manifeste de mesures de soutien en matière d'éducation financière pour les Canadiens vulnérables.

Bien que l'examen ait permis de recueillir certaines données prometteuses relatives à un éventail d'impacts, il est clair que de plus amples études sont nécessaires afin d'accroître la compréhension actuelle des impacts et de l'efficacité des interventions en matière d'éducation financière sur les groupes vulnérables.

### REMERCIEMENTS

La présente étude a été commandée par le Centre canadien pour l'éducation financière, une division de Social and Enterprise Development Innovations.

Nous tenons à remercier chaleureusement les informateurs clés (dont la liste se trouve à l'annexe 2) qui ont offert leurs idées et perspectives dans le cadre d'une série d'entrevues.

Ce rapport s'est par ailleurs appuyé sur des analyses documentaires déjà publiées menées par le Groupe de travail sur la littératie financière, l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE), la Réserve fédérale américaine, la Banque mondiale ainsi que des chercheurs canadiens, notamment Orton (2010), Schwartz (2010) et Frennette et Robson (2011).

Des commentaires sur une ébauche antérieure ont été offerts par Sami Bibi, Rick Eagan, Adam Fair, Elizabeth Mulholland, Susan Murray, Peter Nares, Marc-André Pigeon et Louise Simbandumwe.

Seule l'auteure est responsable des erreurs ou omissions.