



**REPORT
ON THE
EMPLOYMENT INSURANCE
MAXIMUM INSURABLE EARNINGS
FOR 2006**

**RAPPORT
SUR LE
MAXIMUM DE LA RÉMUNÉRATION ASSURABLE
À L'ÉGARD
DE L'ASSURANCE-EMPLOI
POUR 2006**





MAXIMUM DE LA RÉMUNÉRATION ANNUELLE ASSURABLE

BUT DE CE DOCUMENT

Ce document présente le calcul du maximum de la rémunération annuelle assurable pour 2006 aux fins du régime d'assurance-emploi.

DISPOSITIONS LÉGISLATIVES – LOI C-2

La Loi C-2, sanctionnée le 10 mai 2001, a fixé le mode de calcul du maximum de la rémunération assurable pour les années 2002 et suivantes (voir annexe I).

La section 4 de la Loi sur l'assurance-emploi stipule que ce maximum sera maintenu à 39 000 \$ jusqu'à ce que la valeur calculée y parvienne.

Pour fixer cette valeur, on multiplie d'abord la moyenne de la rémunération hebdomadaire pour les douze mois se terminant en juin de l'année précédente par le quotient de cette même moyenne sur la moyenne comparable pour la seconde année précédente.

Ensuite, le résultat de ces calculs est multiplié par 52 et tronqué à la centaine de dollars inférieure. À partir du moment où cette valeur dépassera 39 000 \$, elle servira de maximum annuel de la rémunération assurable.

DISPOSITIONS DE 1996 À 2001 – LOI DE 1996

La Loi sur l'assurance emploi a été sanctionnée le 20 juin 1996. Les divers changements apportés s'inscrivaient dans une démarche de modernisation du régime. Ils modifiaient plusieurs caractéristiques de base, introduisant de nouveaux éléments et apportant un certain nombre de modifications techniques.

En vertu de l'article 4 de cette Loi, le maximum annuel des gains assurables était fixé à 39 000 \$ de 1996 à 2000. Pour l'an 2001, le maximum a été maintenu à 39 000 \$ par décision de la Commission de l'assurance emploi du Canada.

MAXIMUM YEARLY INSURABLE EARNINGS

PURPOSE OF DOCUMENT

This document presents the calculation of the maximum yearly insurable earnings under the Employment Insurance program for 2006.

LEGISLATIVE AUTHORITY – BILL C-2

Bill C-2 received Royal Assent on May 10, 2001 provides the formula for calculating the maximum insurable earnings for the years 2002 and thereafter (see Appendix I).

Section 4 of the Employment Insurance Act states that the maximum will remain at \$39,000 until the calculated value catches up with this threshold.

The first step to produce that calculated value is to multiply the average weekly earnings for the twelve month period ending in June of the preceding year by the ratio of that same average to the corresponding average for the second preceding year.

Then, the result is multiplied by 52 and rounded down to the nearest one hundred dollars. Once this value surpasses \$39,000, it will be used as the maximum insurable earnings.

FROM 1996 TO 2001 – 1996 EI ACT

The *Employment Insurance Act* received Royal Assent on June 20, 1996. The various changes were intended to bring about a comprehensive modernization of the system by reforming many of the core features of the system, introducing a number of new elements and making a number of technical amendments.

In accordance with section 4 of the EI Act, the maximum annual insurable earnings was fixed at \$39,000 from 1996 to 2000. For the year 2001, the maximum was maintained at \$39,000 by decision of the Canada Employment Insurance Commission.





**DÉTERMINATION DU MAXIMUM DE LA
RÉMUNÉRATION ASSURABLE POUR 2006**

Les chiffres suivants fournissent les éléments nécessaires au calcul du maximum de la rémunération annuelle assurable pour 2006.

Moyenne de douze mois des gains hebdomadaires moyens au 30 juin 2004 /
Average weekly earnings for the twelve month period ending on June 30, 2004

(A)

\$698.33

Moyenne de douze mois des gains hebdomadaires moyens au 30 juin 2005 /
Average weekly earnings for the twelve month period ending on June 30, 2005

(B)

\$713.38

Taux de croissance annuel des gains hebdomadaires moyens
entre le 30 juin 2004 et le 30 juin 2005 /
Annual rate of increase of average weekly earnings
between June 30, 2004 and June 30, 2005

$[(B) - (A)] \div (A) = (C)$

2.16 %

Projection de la moyenne de douze mois des gains
hebdomadaires moyens au 30 juin 2006 /
Projected average weekly earnings for the twelve month
period ending on June 30, 2006

$(B) \times [1 + (C)] = (D)$

\$728.79

Gains moyens annuels projetés pour 2006 /
Projected average annual earnings for 2006

$(D) \times 52 = (E)$

\$37,897.08

Gains moyens annuels projetés
tronqués pour 2006 /
Rounded down projected average annual
earnings for 2006

Tronquer / Rounded down (E) = (F)

\$37,800.00

Maximum annuel de la rémunération assurable pour 2006 /
Yearly maximum insurable earnings for 2006

Maximum [(F) , \$39,000]

\$39,000.00

Vu que la valeur calculée de 37 800 \$ est inférieure au seuil de 39 000 \$, le maximum de la rémunération assurable restera à 39 000 \$ pour 2006. Ceci correspond à 750 \$ par semaine.

Since the calculated value of \$37,800 is lower than the \$39,000 threshold, the maximum insurable earnings will remain at \$39,000 for the year 2006. This is equivalent to \$750 per week.

Luc Taillon
F.S.A., F.I.C.A. / F.S.A., F.C.I.A.
actuaire en chef / Chief Actuary
Gatineau, Québec, Canada
le 14 octobre 2005 / October 14, 2005





Annexe I / Appendix I

ARTICLE 4 DE LA LOI SUR L'ASSURANCE-EMPLOI / SECTION 4 OF THE EMPLOYMENT INSURANCE ACT

MAI 2001 – LOI C-2

4. (1) Pour l'application du paragraphe 14(1.1), de l'article 17, du paragraphe 82(2) et des articles 95 et 145, le maximum de la rémunération annuelle assurable est de 39 000 \$, jusqu'à ce que le montant calculé en application du paragraphe (2) pour une année excède 39 000 \$, avant l'arrondissement prévu au paragraphe (4), auquel cas le maximum de la rémunération annuelle assurable pour cette année est le résultat de ce calcul, arrondi en vertu de ce paragraphe.

(2) Le montant visé au paragraphe (1) est égal à 52 fois le produit de l'élément visé à l'alinéa a) par celui visé à l'alinéa b) :

- a) la moyenne, pour la période de 12 mois se terminant le 30 juin de l'année précédente, de la rémunération hebdomadaire moyenne pour chacun des mois de cette période;
- b) le rapport entre la moyenne, pour la période de 12 mois se terminant le 30 juin de cette année précédente, de la rémunération hebdomadaire moyenne pour chacun des mois de cette période et la moyenne, pour la période de 12 mois se terminant 12 mois avant le 30 juin de cette année précédente, de la rémunération hebdomadaire moyenne pour chacun des mois de cette période de 12 mois se terminant 12 mois avant le 30 juin de cette année précédente.

(3) Pour les années suivant l'année au cours de laquelle le maximum de la rémunération assurable excède 39 000 \$, avant son arrondissement prévu au paragraphe (4), le maximum de la rémunération annuelle assurable est celui de l'année précédente, avant son arrondissement prévu à ce paragraphe, multiplié par le rapport entre la moyenne, pour la période de 12 mois se terminant le 30 juin de cette année précédente, de la rémunération hebdomadaire moyenne pour chacun des mois de cette période et la moyenne, pour la période de 12 mois se terminant 12 mois avant le 30 juin de cette année précédente, de la rémunération hebdomadaire moyenne pour chacun des mois de cette période de 12 mois se terminant 12 mois avant le 30 juin de cette année précédente.

(4) Le maximum de la rémunération annuelle assurable est le montant calculé conformément aux paragraphes (2) ou (3), arrondi au multiple inférieur de cent dollars.

(5) La rémunération hebdomadaire moyenne correspond à la rémunération hebdomadaire moyenne du total des industries au Canada, selon l'information publiée par Statistique Canada en vertu de la *Loi sur la statistique*.

MAY 2001 - BILL C-2

4. (1) For the purposes of subsection 14(1.1), section 17, subsection 82(2) and sections 95 and 145, the maximum yearly insurable earnings is \$39,000 until the amount calculated in accordance with subsection (2) for a year, before rounding down under subsection (4), exceeds \$39,000, in which case the maximum yearly insurable earnings for that year is that amount, rounded down under subsection (4).

(2) The amount referred to in subsection (1) is the amount equal to 52 times the product obtained by multiplying

- (a) the average for the 12 month period ending on June 30 in the preceding year of the Average Weekly Earnings for each month in that period by
- (b) the ratio that the average for the 12 month period ending on June 30 in that preceding year of the Average Weekly Earnings for each month in that 12 month period bears to the average for the 12 month period ending 12 months prior to June 30 of that preceding year of the Average Weekly Earnings for each month in that 12 month period ending 12 months prior to June 30 of that preceding year.

(3) For years subsequent to the year in which the maximum yearly insurable earnings exceeds \$39,000, before rounding down under subsection (4), the maximum yearly insurable earnings is the maximum yearly insurable earnings for the preceding year, before rounding down under subsection (4), multiplied by the ratio that the average for the 12 month period ending on June 30 in that preceding year of the Average Weekly Earnings for each month in that 12 month period bears to the average for the 12 month period ending 12 months prior to June 30 of that preceding year of the Average Weekly Earnings for each month in that 12 month period ending 12 months prior to June 30 of that preceding year.

(4) If the amount calculated in accordance with subsection (2) or (3) is not a multiple of \$100, the amount of the maximum yearly insurable earnings is rounded down to the nearest multiple of \$100.

(5) The Average Weekly Earnings for a month is the average weekly earnings of the Industrial Aggregate in Canada for the month as published by Statistics Canada under the authority of the Statistics Act.

