

Votre richesse pourrait dépasser vos rêves si vous apprenez ce secret en or : investissez 10 % de tous vos revenus dans un programme de croissance à long terme. Si vous respectez cette simple consigne, un jour vous serez très riche.

Tiré de l'ouvrage *Un barbier riche*
de David Chilton

Vue d'ensemble

Plusieurs adolescents travaillent à temps partiel. Que font-ils de l'argent qu'ils gagnent? Ils achètent des vêtements, des jeux vidéo, des téléphones cellulaires et des planches à neige. S'ils investissaient ne serait-ce que dix pour cent de leurs gains mensuels, ils pourraient devenir très riches. Visitez le site « Connaissances financières pratiques » et utilisez le calculateur « Épargnez un million » pour connaître le temps qu'il vous faudrait pour devenir millionnaire.

Il vaut la peine de maîtriser l'art d'investir. Puisque vous avez travaillé si fort pour gagner votre argent, il est normal que ce dernier travaille pour vous. Le temps que vous consacrerez à apprendre ce que c'est qu'investir constitue le premier et le plus important des investissements que vous pouvez faire.

Objectif

Présenter les avantages et les inconvénients de certains outils d'épargne et d'investissement usuels et montrer les effets à court et à long terme de divers modes d'épargne et d'investissement.

Temps prévu

3 périodes de 75 minutes

Cours 03.02.01

La force de l'épargne

Cours 03.02.02

Les outils pour investir

Cours 03.02.03

Révision du volet « Épargner et investir »

Questionnaire de fin d'unité et corrigé

Chaque cours comprend des matrices pour les transparents et les activités.



Cours 01
La force de l'épargne

.01

Vue d'ensemble

Épargner aussi peu qu'un huard par jour permettra d'accumuler plus de 365,00 \$ au bout d'une année. De petites sommes épargnées et investies peuvent facilement se transformer en des sommes beaucoup plus importantes. Pour y arriver, toutefois, il faut d'abord COMMENCER À ÉPARGNER.

Dans ce cours, les élèves acquerront des connaissances de base concernant l'épargne et l'investissement. La démarche consiste, dans un premier temps, à établir des objectifs financiers. On se penche ensuite sur l'importance de s'engager à épargner.

Divers programmes d'épargne sont offerts aux consommateurs. Parmi ceux-ci, mentionnons les comptes d'épargne ordinaires, les dépôts à terme et les certificats de placement garantis (CPG). Les élèves analyseront des facteurs à prendre en compte lors du choix d'un compte d'épargne comme les taux d'intérêt, les frais, le solde exigé et l'assurance-dépôts.

Objectifs

Présenter les avantages et les inconvénients de certains outils d'épargne usuels.
Montrer les effets à court et à long terme de divers modes d'épargne.

Démarche

Dresser la liste de vos objectifs budgétaires à court et à long terme et les prioriser.
Énoncer et expliquer certains des avantages de l'épargne.
Comprendre le concept « Pensez d'abord à vous » et énoncer diverses façons de promouvoir cette habitude.
Énoncer et expliquer les différences entre les modes d'épargne les plus répandus.

Temps alloué

Activité d'apprentissage

Activité A : Établissez vos objectifs financiers	15 minutes
Activité B : Calculer l'intérêt	15 minutes
Discussion	5 minutes
Pensez d'abord à vous	15 minutes
Modes d'épargne	
1 ^{re} partie	5 minutes
2 ^e partie	10 minutes
Prise de notes	10 minutes

Consignes

Activité d'apprentissage

Formez des groupes de deux ou trois élèves.
Activité A, Établissez vos objectifs financiers
En groupe, les élèves discutent et complètent la fiche Établissez vos objectifs financiers (Activité A).
Les élèves partagent certains de leurs objectifs avec la classe, comme l'évaluation des coûts, le choix d'une date cible et la somme hebdomadaire qu'ils devraient épargner afin d'atteindre leur but.
Activité B, Calculer l'intérêt
Demandez aux élèves de compléter la fiche Calculer l'intérêt (Activité B).
Révisez les réponses et, si nécessaire, effectuez les calculs au tableau.
Insistez sur l'influence qu'exercent le taux d'intérêt et le mode de calcul sur l'accroissement des sommes épargnées.

Le site www.practicalmoneyskills.ca/gestionbudgetaire/ propose aux élèves des outils électroniques de calcul.

Prise de notes

Demandez aux élèves de noter toutes les réponses sur les fiches d'activité A et B.
Demandez aux élèves de noter les éléments importants contenus dans les transparents A, B, C, D et E.

Notes pour l'enseignant

Pensez d'abord à vous

En vous servant du transparent A, Pensez d'abord à vous (Petit à petit, l'oiseau fait son nid.), examinez quelques-uns des exemples avec la classe, afin d'illustrer comment une petite somme économisée régulièrement peut, avec le temps, se transformer en une somme substantielle.

En vous servant du transparent B, Les caractéristiques des comptes d'épargne, discutez avec les élèves du pour et du contre des comptes d'épargne qui leur sont proposés. À l'aide du même transparent, faites ressortir pour les élèves les éléments à prendre en compte lors de la sélection d'un compte d'épargne.

À l'aide du transparent C, Les dépôts à terme, et du transparent D, Les certificats de placement garantis, examinez avec les élèves d'autres outils d'épargne à long terme.

1^{re} partie Établir des objectifs financiers

Formez des groupes de 2 ou 3 élèves.
Demandez aux élèves de compléter l'activité A.
Établissez vos objectifs financiers. Si vos élèves n'ont pas un revenu suffisant pour réaliser cette activité, donnez-leur un revenu fictif qui servira de base à leurs calculs.

Circulez d'un groupe à l'autre pour entendre les réponses des élèves et donner des indices ou faire des suggestions si nécessaire.

Demandez aux élèves de partager certains de leurs objectifs avec la classe, comme l'évaluation des coûts, le choix d'une date cible et la somme hebdomadaire qu'ils devraient épargner afin d'atteindre leur but.
Revenez avec insistance sur l'importance de se fixer des objectifs et de planifier.

Demandez aux élèves de classer leurs objectifs en ordre de priorité.

Avec toute la classe, discutez des trouvailles des élèves.

2^e partie Calculer l'intérêt

Exposez aux élèves la méthode de calcul de l'intérêt simple et de l'intérêt composé.

Utilisez les exemples du transparent E.

Demandez aux élèves de réaliser les activités de la fiche d'activité B, Calculer l'intérêt.

Circulez d'un groupe à l'autre pour entendre les réponses des élèves et donner des indices ou faire des suggestions si nécessaire.

Désignez des élèves qui inscriront au tableau leurs réponses aux questions.

À l'aide de ces réponses, réviser avec les élèves.

Matériel nécessaire

Activité A : Établissez vos objectifs financiers (et corrigé)

Activité B : Calculer l'intérêt (et corrigé)

Transparent A : Pensez d'abord à vous (Petit à petit, l'oiseau fait son nid)

Transparent B : Les caractéristiques des comptes d'épargne (et suite)

Transparent C : Les dépôts à terme

Transparent D : Les certificats de placement garantis (CPG)

Transparent E : Comment calcule-t-on l'intérêt simple et l'intérêt composé? (et suite)

Appréciation et évaluation

Les activités pourraient servir à une évaluation formative ou sommative.

Vérifiez le cahier de notes.

Ressources additionnelles sur Internet

Connaissances pratiques financières

www.practicalmoneyskills.ca/gestionbudgetaire/

Sélectionnez : Consommateurs

Sélectionnez : Épargner et investir

Sélectionnez : Le calcul de l'intérêt

www.practicalmoneyskills.ca/gestionbudgetaire/

Sélectionnez : Consommateurs

Sélectionnez : Épargner et investir

Sélectionnez : Épargnez un million

Incitez les élèves à rechercher d'autres sites sur Internet.



transparent A

Pensez d'abord à vous (Petit à petit, l'oiseau fait son nid)

03.02.01

1^{er} exemple

Épargne hebdomadaire

Épargne hebdomadaire	% d'intérêt	Dans dix ans
10,00 \$	3 %	6 048,48 \$
25,00 \$	3 %	15 121,19 \$
50,00 \$	3 %	30 242,38 \$
100,00 \$	3 %	60 484,76 \$

2^e exemple

Si vous investissez 1 000 \$ par année (19,20 \$ par semaine)

Taux d'intérêt	5 ans	10 ans	15 ans	20 ans
5 %	5 525 \$	12 578 \$	21 578 \$	33 065 \$
6 %	5 637 \$	13 181 \$	23 276 \$	36 786 \$
7 %	5 751 \$	13 816 \$	25 129 \$	40 995 \$
8 %	5 867 \$	14 487 \$	27 152 \$	45 762 \$
9 %	5 985 \$	15 193 \$	29 361 \$	51 160 \$
10 %	6 105 \$	15 937 \$	31 772 \$	57 257 \$
11 %	6 228 \$	16 722 \$	34 405 \$	64 203 \$
12 %	6 353 \$	17 548 \$	37 279 \$	75 052 \$



transparent B

Transparent B

Les caractéristiques des comptes d'épargne

03.02.01

Les comptes d'épargne

- Le déposant reçoit un livret dans lequel on inscrit les dépôts, les retraits et les intérêts.
- Le taux d'intérêt moyen est relativement bas et peut varier légèrement d'une institution à l'autre.
- Les fonds sont facilement accessibles en personne, dans un GAB ou par Internet.
- Le livret peut être mis à jour dans un GAB.

Les comptes de chèques et d'épargne

- Fondamentalement peu différents des comptes d'épargne, sauf que le déposant peut recevoir des relevés mensuels au lieu d'utiliser un livret.
- Les fonds sont facilement accessibles en personne, en libellant un chèque, dans un GAB, par Internet ou en utilisant le Paiement direct Interac.
- Les taux d'intérêt varient selon le type de compte et l'importance du solde.
- Conjuguent les avantages des comptes de chèques et des comptes d'épargne.
- Le déposant reçoit généralement de l'intérêt sur les montants qui excèdent un solde minimum préétabli.

Facteurs qui déterminent le rendement d'un compte

Taux d'intérêt (aussi nommé taux de rendement ou taux de rendement annuel)

- Toutes les sommes gagnées dépendent de ce facteur.

Les facteurs suivants peuvent réduire les gains et peuvent même occasionner une perte.

Coûts, frais et pénalités

- Dépendent généralement du solde minimum exigé ou des frais de transaction.

Solde minimum requis

- Sur les dépôts à terme, la plupart des banques versent des taux d'intérêt différents selon l'importance des soldes minimum (les taux les plus élevés accompagnent généralement les soldes les plus importants).

Mode de calcul du solde

- Le solde est généralement calculé quotidiennement. On utilise parfois la moyenne des soldes quotidiens.



Qu'est-ce qu'un dépôt à terme et quel en est le fonctionnement?

- L'institution financière verse un montant fixe d'intérêt pour une somme fixe d'argent placée pour une période de temps fixe, généralement inférieure à un an.

Avantages

- **Aucun risque**
- **Simple**
- **Pas de frais**
- **Procurent des taux d'intérêt plus élevés que les comptes d'épargne, mais moins élevés que les CPG.**

Compromis

- **Les montants sont « gelés » pendant une période fixe, comparative-ment aux comptes d'épargne.**
- **Il y a pénalité de retrait si le dépôt à terme est récupéré avant l'échéance (la pénalité peut excéder l'intérêt engrangé).**



Qu'est-ce qu'un CPG et quel en est le fonctionnement?

- L'institution financière verse un montant fixe d'intérêt pour une somme fixe d'argent placée pour une période de temps fixe, généralement supérieure à un an.
- La plupart des institutions exigent un dépôt minimum plus important que pour un dépôt à terme.

Avantages

- Aucun risque
- Simple
- Pas de frais
- Procurent des taux d'intérêt plus élevés que les comptes d'épargne et les dépôts à terme.

Compromis

- Les montants sont « gelés » pendant une période fixe plus longue que pour les dépôts à terme.
- Il y a pénalité de retrait si le montant déposé est récupéré avant l'échéance (la pénalité peut excéder l'intérêt engrangé).

Note : Le CPG vient à terme si son détenteur meurt avant la date d'échéance.



transparent E

Comment calcule-t-on l'intérêt simple et l'intérêt composé?

03.02.01

Calcul de l'intérêt simple

- **Montant x taux d'intérêt x durée (en années) = intérêt gagné**

Exemple

- Si vous aviez 100 \$ dans un compte d'épargne qui rapporte 6 % d'intérêt simple, vous auriez accumulé 6 \$ d'intérêt à la fin de la première année.

$$100 \$ \times 0,06 \times 1 = 6 \$$$

- Après deux ans, vous auriez accumulé 12 \$.
- Votre solde continuerait à croître de 6 \$ par année, quel que soit l'intérêt accumulé.

Calcul de l'intérêt composé

- L'intérêt est versé sur le dépôt initial augmenté de l'intérêt accumulé.

$$\begin{aligned} & \text{(Dépôt initial + intérêt accumulé)} \times \text{taux d'intérêt} \times \text{durée} \\ & = \text{intérêt gagné} \end{aligned}$$

Exemple

- Si vous aviez 100 \$ dans un compte d'épargne qui rapporte 6 % d'intérêt composé, vous auriez accumulé 6 \$ d'intérêt à la fin de la première année.

$$100 \$ \times 0,06 \times 1 = 6 \$$$

$$100 \$ + 6 \$ = 106 \$$$

- À intérêt composé, la deuxième année vous rapporterait 6,36 \$.

Le calcul s'effectue comme ceci :

$$106 \$ \times 0,06 \times 1 = 6,36 \$$$

$$106 \$ + 6,36 \$ = 112,36 \$$$

Formule de calcul de l'intérêt composé

- **Montant initial $(1 + \text{taux d'intérêt})^N = \text{somme totale}$**
N = le nombre de périodes de capitalisation de l'intérêt

Exemple

- **Si vous aviez 100 \$ dans un compte d'épargne qui rapporte 6 % d'intérêt composé, au bout de deux ans, votre placement atteindrait 112,36 \$.**

$$100 \$ \times (1 + 0,06)^2 = 112,36 \$$$

- **S'il s'agit d'un intérêt composé semi-annuel, N = 4.**

$$100 \$ \times (1 + 0,06)^4 = 126,25 \$$$



activité A

Activité A

Établissez vos objectifs financiers

03.02.01

nom :

date :

ÉTABLIR DES OBJECTIFS FINANCIERS

Pourquoi épargner?

Pourquoi se fixer des objectifs?

ÉTABLISSEZ ET PRIORISEZ VOS OBJECTIFS FINANCIERS

Objectifs à court terme (1 à 4 semaines)	Objectif	
	Coût estimatif	\$
	Date cible	
	Somme hebdomadaire	\$
Objectifs à moyen terme (2 à 12 mois)	Objectif	
	Coût estimatif	\$
	Date cible	
	Somme hebdomadaire	\$
Objectifs à long terme (plus d'un an)	Objectif	
	Coût estimatif	\$
	Date cible	
	Somme hebdomadaire	\$



activité A

Établissez vos objectifs financiers (corrigé)

03.02.01

ÉTABLIR DES OBJECTIFS FINANCIERS		
Pourquoi épargner?	En cas de besoin.	
	Pour pouvoir profiter d'une occasion imprévue.	
	Pour atteindre des objectifs financiers.	
Pourquoi se fixer des objectifs?	Dégager des pistes pour planifier et agir.	
ÉTABLISSEZ ET PRIORISEZ VOS OBJECTIFS FINANCIERS		
Objectifs à court terme (1 à 4 semaines) Ex. : Acheter un lecteur MP3 d'ici un mois	Objectif	Coût plus taxes pour un lecteur MP3
	Coût estimatif	80,00 \$
	Date cible	1 mois
	Somme hebdomadaire	20,00 \$
Objectifs à moyen terme (2 à 12 mois) Ex. : Épargner pour acheter un objet à l'intérieur d'une certaine période de temps (Xbox 360)	Objectif	Coût plus les taxes pour un Xbox 360
	Coût estimatif	480,00 \$
	Date cible	1 an
	Somme mensuelle	40,00 \$
Objectifs à long terme (plus d'un an) Ex. : Épargner pour payer l'université ou le collège	Objectif	Une année de frais de scolarité et achat des manuels
	Coût estimatif	7 000,00 \$
	Date cible	3 ans
	Somme mensuelle	195,00 \$



activité B

Activité B

Calculer l'intérêt

03.02.01

nom : _____ date : _____

Inscrivez les réponses aux questions suivantes aux endroits prévus. Sous chaque problème, exposez les calculs que vous avez effectués pour trouver votre réponse.

1. Si vous placez 200 \$ dans un compte d'épargne qui rapporte 5,5 % d'intérêt simple par année, quel montant d'intérêt aurez-vous accumulé en 5 ans?

2. Si vous placez 150 \$ dans un compte d'épargne qui rapporte 6 % d'intérêt composé annuellement, quel montant d'intérêt aurez-vous accumulé en 5 ans?

3. Si vous déposez 25 \$ par mois dans un compte d'épargne qui rapporte un intérêt simple annuel de 6,5 %, quel montant d'argent aurez-vous dans votre compte après deux ans?

4. Si vous déposez 10 \$ par semaine dans un compte d'épargne qui rapporte 6 % d'intérêt composé annuellement, quelle somme aurez-vous dans votre compte après deux ans?



activité B

Activité B Calculer l'intérêt (corrigé)

03.02.01

Inscrivez les réponses aux questions suivantes aux endroits prévus. Sous chaque problème, exposez les calculs que vous avez effectués pour trouver votre réponse.

1. Si vous placez 200 \$ dans un compte d'épargne qui rapporte 5,5 % d'intérêt simple par année, quel montant d'intérêt aurez-vous accumulé en 5 ans?

$$\begin{aligned} & 55,00 \$ \\ & 200 \$ \times 0,055 = 11 \$ \\ & 11 \$ \times 5 = 55 \$ \end{aligned}$$

2. Si vous placez 150 \$ dans un compte d'épargne qui rapporte 6 % d'intérêt composé annuellement, quel montant d'intérêt aurez-vous accumulé en 5 ans?

$$\begin{aligned} & 50,73 \$ \\ & 150 \$ \times 1,06 = 159 \$ \text{ (après 1 an)} \\ & 159 \$ \times 1,06 = 168,54 \$ \text{ (après 2 ans)} \\ & 168,54 \$ \times 1,06 = 178,65 \$ \text{ (après 3 ans)} \\ & 178,65 \$ \times 1,06 = 189,37 \$ \text{ (après 4 ans)} \\ & 189,37 \$ \times 1,06 = 200,73 \$ \text{ (après 5 ans)} \\ & 200,73 \$ - 150,00 \$ = 50,73 \$ \text{ (intérêt)} \end{aligned}$$

3. Si vous déposez 25 \$ par mois dans un compte d'épargne qui rapporte un intérêt simple annuel de 6,5 %, quel montant d'argent aurez-vous dans votre compte après deux ans?

$$\begin{aligned} & 639,00 \$ \\ & 300 \$ \times 1,065 = 319,50 \$ \text{ (première année)} \\ & 300 \$ \times 1,065 = 319,50 \$ \text{ (deuxième année)} \\ & 319,50 \$ + 319,50 \$ = 639,00 \$ \text{ (après 2 ans)} \end{aligned}$$

4. Si vous déposez 10 \$ par semaine dans un compte d'épargne qui rapporte 6 % d'intérêt composé annuellement, quelle somme aurez-vous dans votre compte après deux ans?

$$\begin{aligned} & 1\ 754,80 \$ \\ & 10 \$ \times 52 = 520 \$ \\ & 520 \$ \times 1,06 = 551,20 \$ \text{ (après 1 an)} \\ & 551,20 \$ + 520 \$ = 1\ 071,20 \$ \\ & 1\ 071,20 \$ \times 1,06 = 1\ 135,47 \$ \text{ (après 2 ans)} \\ & 1\ 135,47 \$ + 520 \$ = 1\ 655,47 \$ \\ & 1\ 655,47 \$ \times 1,06 = 1\ 754,80 \$ \text{ (après 3 ans)} \end{aligned}$$



Cours 02

Les outils pour investir

.02

Vue d'ensemble

L'investissement représente un pas de plus dans une planification financière personnelle. Les obligations, les actions, les fonds communs de placement, l'immobilier et les comptes de retraite constituent autant de façons d'investir; nous les aborderons dans ce cours.

Objectifs

Faire connaître aux élèves les divers moyens d'investissement qui sont offerts.

Habiller les élèves à choisir le mode d'investissement qui convient à leurs besoins et à leurs attentes.

Démarche

Énumérer et expliquer les différences entre les modes d'investissement les plus répandus.

Comprendre les avantages et les inconvénients des outils d'investissement les plus populaires.

Temps alloué

Discussion	20 minutes
Prise de notes	10 minutes
Activité A	30 minutes
Activité B	15 minutes

Consignes

Discussion

À l'aide du transparent A, analysez la Règle de 72 avec les élèves.

Assurez-vous que les élèves prennent des notes.

À l'aide des transparents B, Les obligations, C, Les fonds communs de placement, D, Les actions, et E, L'immobilier, examinez les diverses formes d'investissement avec les élèves.

Activité d'apprentissage

Demandez aux élèves de réaliser l'activité A.

Demandez aux élèves de choisir un partenaire.

Assurez-vous que les élèves ont accès au site Web indiqué, afin qu'ils puissent répondre aux questions de l'activité A.

Avec toute la classe, revenez sur les résultats de l'activité A.

Demandez aux élèves de réaliser l'activité B, Choisir un fonds commun de placement.

Reportez-vous au transparent C lors du retour sur l'activité B.

Prise de notes

Demandez aux élèves de noter les informations présentées dans les transparents A, B, C, D et E.

Notes pour l'enseignant

Pendant que les élèves réalisent l'activité, circulez dans la classe et donnez des indices ou faites des suggestions si nécessaire.

Matériel nécessaire

Activité A, Placements en actions

Activité B, Choisir un fonds commun de placement (deux pages)

Transparent A, La Règle de 72

Transparent B, Les obligations

Transparent C, Les fonds communs de placement

Transparent D, Les actions

Transparent E, L'immobilier

Appréciation et évaluation

Les activités pourraient servir à une évaluation formative ou sommative.

Vérifiez le cahier de notes.

Ressources additionnelles sur Internet

Connaissances pratiques financières

www.practicalmoneyskills.ca/gestionbudgetaire/

Sélectionnez : Consommateurs

Sélectionnez : Épargner et investir

Sélectionnez : Placements en actions

www.practicalmoneyskills.ca/gestionbudgetaire/

Sélectionnez : Consommateurs

Sélectionnez : Épargner et investir

Sélectionnez : Immobilier

Incitez les élèves à rechercher d'autres sites sur Internet.



transparent A

Transparent A

La « Règle de 72 »

03.02.02

Pour déterminer combien d'années il vous faudra pour doubler votre mise :

$$\frac{72 \text{ divisé par}}{\text{le taux d'intérêt que vous pouvez obtenir}} = \text{années pour doubler votre investissement}$$

Pour déterminer le taux d'intérêt qui vous permettra de doubler votre mise au bout d'un nombre d'années déterminé :

$$\frac{72 \text{ divisé par}}{\text{le nombre d'années pour doubler votre investissement}} = \text{taux d'intérêt requis}$$



Qu'est-ce qu'une obligation?

- Une obligation est une reconnaissance de dette certifiant que vous avez prêté de l'argent à un gouvernement ou à une société et qui précise les conditions de remboursement.

Comment fonctionne une obligation

- L'acheteur peut acquérir une obligation avec un escompte. L'action porte un intérêt fixe pour une période fixe. À la fin de cette période, l'action vient « à échéance » et l'acheteur peut en obtenir le remboursement à sa pleine valeur.

Catégories

Obligations d'épargne du Canada

- C'est le placement le plus sûr; il est garanti par le gouvernement du Canada.

Gouvernements

- Obligations émises par les gouvernements fédéral, provinciaux ou municipaux afin de rassembler des fonds pour mener à bien des projets gouvernementaux.

Sociétés

- Obligations vendues par des entreprises privées pour rassembler des fonds.
- Si l'entreprise fait faillite, les détenteurs d'obligations ont droit à l'actif avant les actionnaires.



transparent C

Transparent C

Les fonds communs de placement

03.02.02

Que sont les fonds communs de placement?

- Portefeuille constitué d'actions, d'obligations et d'autres placements et géré par des professionnels

Comment fonctionnent les fonds communs de placement

- Des particuliers achètent des parts d'un fonds. Les sommes recueillies servent à acquérir des actions, des obligations et d'autres placements.
- Les profits sont versés aux actionnaires mensuellement, trimestriellement ou semestriellement sous forme de dividendes.

Avantages

- Permet à de petits investisseurs de tirer profit d'une gestion de compte professionnelle et d'une diversification habituellement accessible aux grands investisseurs.

Catégories de fonds communs de placement

Fonds équilibré :

Constitué d'une grande variété d'actions et d'obligations

Fonds de croissance :

Met l'accent sur des entreprises dont la valeur devrait croître. Présente des risques plus élevés. Le choix des actions dont les portefeuilles sont constitués peut varier énormément.

Fonds de dividendes :

Constitué d'actions et d'obligations, dont des actions ordinaires ou privilégiées qui rapportent des profits

Fonds du marché monétaire :

Constitué de produits à court terme (moins d'un an) et de bons du Trésor

Fonds d'obligations :

Constitué d'obligations de gouvernements et de sociétés

Fonds de placements hypothécaires :

Constitué de placements dans des créances hypothécaires résidentielles ou commerciales



Qu'est-ce qu'une action?

- L'action représente la propriété d'une société.
- Les actionnaires possèdent au moins une part de la société; ils ont droit à une part des profits et peuvent également voter sur la gestion de l'entreprise.

D'où proviennent les gains?

- Les profits de l'entreprise peuvent être remis aux actionnaires sous la forme de dividendes. Les dividendes sont habituellement payés trimestriellement.
- Une hausse de la valeur des actions de l'entreprise sur le marché boursier procure des gains plus importants aux actionnaires.

Avantages

- Si la valeur en bourse augmente, les gains peuvent être considérables.
- Accès facile aux fonds

Inconvénients

- Si la valeur en bourse baisse, les pertes peuvent être considérables.
- Le choix et la gestion d'actions exigent souvent des recherches et le recours aux conseils d'une bonne firme de courtage en valeurs mobilières.



Façons d'investir

- Acheter une maison, y demeurer et la revendre plus tard avec un profit
- Acheter un immeuble à revenus (un immeuble d'habitation ou un édifice commercial) et le louer
- Acheter un terrain et le conserver jusqu'à ce que sa valeur augmente

Avantages

- Excellente protection contre l'inflation

Inconvénients

- Peut être difficile à convertir en argent liquide.
- Type d'investissement spécialisé qui nécessite des recherches poussées et une bonne connaissance des affaires

Gains en capital

- Les profits générés par la vente d'actifs comme des actions, des obligations ou des immeubles sont imposés en différé; vous n'êtes tenu de payer l'impôt sur ces gains qu'une fois l'actif vendu.



activité A

Transparent A

Placements en actions

03.02.02

nom : _____

date : _____

Pour réaliser cette activité, rendez-vous sur le site ci-dessous.

www.practicalmoneyskills.ca/gestionbudgetaire/. Sélectionnez : « Consommateurs »,
sélectionnez : « Épargner et investir », sélectionnez : « Placements en actions ».

ACTION	Définitions :	
	ordinaire :	
	privilegiée :	
	Avantages	Inconvénients
OBLIGATIONS	Définition :	
	Avantages	Inconvénients
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT	Définitions :	
	équilibré :	
	de croissance :	
	de dividendes :	
	du marché monétaire :	
	de placements hypothécaires :	
	d'obligations :	
	Avantages	Inconvénients
IMMOBILIER	Façons d'investir :	
	Avantages	Inconvénients



activité B

Choisir un fonds commun de placement

03.02.02

nom : _____ date : _____

Pour chacune des situations d'investissement ci-dessous, indiquez, à l'aide de la liste qui suit, quel type de fonds commun de placement serait le plus approprié.

Fonds équilibré Fonds de croissance Fonds de placements hypothécaires
Fonds de dividendes Fonds du marché monétaire Fonds d'obligations

1. Un investisseur veut placer de l'argent dans des titres de créances à court terme.

2. Une personne est intéressée par des placements de croissance à long terme pour assurer sa sécurité financière dans l'avenir.

3. Une personne retraitée recherche des revenus de placement provenant d'actions ordinaires et privilégiées qui rapportent des dividendes.

4. Une personne veut investir dans une variété d'actions et d'obligations.

5. Une personne veut investir dans des hypothèques résidentielles.

6. Une personne recherche un fonds commun de placement qui ne présente pas les risques associés aux actions.



activité B

Activité B

Choisir un fonds commun de placement (corrigé)

03.02.02

Pour chacune des situations d'investissement ci-dessous, indiquez, à l'aide de la liste qui suit, quel type de fonds commun de placement serait le plus approprié.

Fonds équilibré Fonds de croissance Fonds de placements hypothécaires
Fonds de dividendes Fonds du marché monétaire Fonds d'obligations

1. Un investisseur veut placer de l'argent dans des titres de créances à court terme.

Fonds du marché monétaire

2. Une personne est intéressée par des placements de croissance à long terme pour assurer sa sécurité financière dans l'avenir.

Fonds de croissance

3. Une personne retraitée recherche des revenus de placement provenant d'actions ordinaires et privilégiées qui rapportent des dividendes.

Fonds de dividendes

4. Une personne veut investir dans une variété d'actions et d'obligations.

Fonds équilibré

5. Une personne veut investir dans des hypothèques résidentielles.

Fonds de placements hypothécaires

6. Une personne recherche un fonds commun de placement qui ne présente pas les risques associés aux actions.

Fonds d'obligations



Cours 03

Révision du volet « Épargner et investir »

.03

Vue d'ensemble

Plusieurs programmes d'investissement peuvent aider les familles à épargner pour assurer leur avenir. Les REER, d'une part, représentent une excellente façon de préparer sa retraite. D'autre part, les REEE constituent un excellent moyen d'épargner pour assurer l'éducation des enfants. Il importe que chacun connaisse ces modes d'épargne afin d'en tirer le meilleur profit possible.

Enfin, les élèves sont prévenus des possibilités de fraude dans le domaine de l'investissement. La diversité de ces escroqueries augmente chaque année, car les arnaqueurs concoctent continuellement de nouvelles recettes pour s'approprier l'argent des gens. Devant une transaction « trop belle pour être vraie », un feu rouge devrait s'allumer et les élèves devraient agir avec une très grande prudence.

Objectifs

Prévenir les élèves des possibilités de fraude lorsqu'ils décident d'investir. Se méfier d'une occasion « trop belle pour être vraie ».

À l'aide d'un test, réviser les connaissances sur l'épargne et l'investissement.

Démarche

Comprendre en quoi consiste un investissement frauduleux et énoncer des façons de se prémunir contre les escrocs.

Faire acquérir aux élèves une connaissance des modes de placement capables de les aider à assurer leur avenir.

Comparer et faire ressortir les conséquences à court et à long terme des décisions d'investissement.

Temps alloué

1^{re} partie

Discussion et prise de notes 25 minutes

2^e partie

Activité A 15 minutes

Activité A (corrigé) 10 minutes

Appréciation 25 minutes

Consignes

1^{re} partie

À l'aide du transparent A, discutez avec les élèves des visées des REER.

À l'aide du transparent B, exposez le mode d'épargne que constituent les REEE.

Reportez-vous au transparent C lorsque vous analyserez et comparerez les divers outils d'épargne et de placement avec les élèves.

À l'aide du transparent D, discutez avec les élèves de ce qu'il faut faire pour éviter les fraudes.

Assurez-vous que les élèves prennent des notes à partir du contenu des transparents A, B, C et D.

2^e partie

Demandez aux élèves de vérifier leurs connaissances en complétant la fiche d'activité A, Évaluez vos connaissances sur l'épargne et l'investissement.

Réviser la fiche d'activité A en vous reportant au corrigé.

Notes pour l'enseignant

Préparer le matériel avant le cours.

Matériel nécessaire

Activité A, Évaluez vos connaissances sur l'épargne et l'investissement (deux pages et corrigé de deux pages)

Questionnaire, Épargner et investir (et corrigé)

Transparent A, Les régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER)

Transparent B, Les régimes enregistrés d'épargne-études (REEE)

Transparent C, Comparez des programmes d'épargne et de placement

Transparent D, Éviter les fraudes

Appréciation

Vérifiez les connaissances des élèves sur l'épargne et l'investissement à l'aide du questionnaire.

Ressources additionnelles sur Internet

Connaissances pratiques financières

www.practicalmoneyskills.ca/gestionbudgetaire/

Sélectionnez : Consommateurs

Sélectionnez : Épargner et investir

Sélectionnez : Régimes de retraite

www.practicalmoneyskills.ca/gestionbudgetaire/

Sélectionnez : Consommateurs

Sélectionnez : Épargner et investir

Sélectionnez : Calcul du revenu à la retraite

Incitez les élèves à rechercher d'autres sites sur Internet.



transparent A

Transparent A

Les régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER)

03.02.03

Que sont les REER et comment fonctionnent-ils?

- Ce sont des programmes qui permettent à des personnes de mettre de côté des sommes qu'elles utiliseront à leur retraite.
- L'impôt sur le revenu relatif aux sommes placées dans un REER et aux intérêts générés n'est pas exigible dans l'immédiat.
- L'impôt sur le revenu est payé lorsque des fonds sont retirés.
- Des frais de pénalité sont perçus si les fonds sont retirés avant l'échéance, sauf dans certaines circonstances.
- Les revenus de retraite étant habituellement moins élevés, le taux d'imposition est donc plus faible.

VALEUR D'UN REER EN FONCTION DE LA DATE DE COTISATION PLACEMENT ANNUEL DE 13 500 \$ À UN TAUX D'INTÉRÊT COMPOSÉ ANNUELLEMENT DE 7 %			
VALEUR À LA FIN DE L'ANNÉE	DATE DU PLACEMENT ANNUEL		
	2 JANVIER DE L'ANNÉE D'IMPOSITION	CHAQUE MOIS (1 125 \$ PAR MOIS)	1 ^{er} MARS DE L'ANNÉE SUIVANTE
7	125 077,33 \$	121 239,06 \$	103 102,11 \$
14	325 741,80 \$	315 974,62 \$	290 566,79 \$
21	648 077,48 \$	628 645,25 \$	591 594,11 \$
28	1 165 678,15 \$	1 130 725,96 \$	1 074 978,19 \$
35	1 996 831,71 \$	1 936 957,86 \$	1 851 187,40 \$

Quand cotiser?

Il vaut mieux cotiser à votre REER au début de l'année d'imposition, plutôt que d'attendre la date limite de l'année suivante. Vous pouvez également cotiser sur une base mensuelle. Le tableau ci-dessus montre les différences de la valeur de votre placement selon le moment où vous cotisez. Par exemple, si vous versez 13 500 \$ par année dans votre REER, il vaudra, après 7 années, 20 000 \$ de plus si vous effectuez un versement unique au début de l'année d'imposition au lieu d'attendre la date limite de l'année suivante, et presque 4 000 \$ de plus que si vous cotisez mensuellement. Après 35 ans, la différence atteindra 145 000 \$.



Que sont les REEE et comment fonctionnent-ils?

- Ce sont des programmes d'investissement non soumis à l'impôt, conçus pour vous aider à financer les études postsecondaires de vos enfants.
- Le revenu de placement engrangé sur la base des cotisations s'accroît à l'abri de l'impôt jusqu'à ce que l'enfant soit prêt à entreprendre ses études postsecondaires.
- Les étudiants ne paient généralement pas d'impôt lorsque les fonds sont retirés à des fins de formation, car leurs revenus sont habituellement peu importants.
- Les parents, les grands-parents, les tantes, les oncles et toutes les personnes qui souhaitent contribuer à la formation d'un enfant peuvent cotiser à un REEE.
- Le gouvernement fédéral accorde une subvention équivalente à 20 % de la première tranche de 2 000 \$ des cotisations annuelles versées dans un REEE pour un enfant de moins de 18 ans (Subvention canadienne pour l'épargne-études SCEE).



transparent C

Transparent C
 Comparez des programmes d'épargne
 et de placement

03.02.03

Instrument	Échéance	Risque	Rendement	Solde minimum	Imposable?
Compte d'épargne	Immédiate	Dépôts assurés jusqu'à 60 000 \$ par la SADC	Faible	5 \$	Oui
Dépôts à terme	90 jours ou plus	Dépôts assurés jusqu'à 60 000 \$ par la SADC	Moyen	Variable	Oui
Obligations					
• de sociétés	5 à 30 ans	Quelques-uns	Moyen	1 000 \$	Oui
• municipales	1 à 20 ans	Quelques-uns	Moyen	5 000 \$	Oui
• actions	Immédiate	De faible à élevé	De faible à élevé	Variable	Oui
Bons du Trésor du Canada					
• bons	1 an ou moins	Aucun	Moyen	10 000 \$	Au fédéral seulement
• billets	1 à 10 ans	Aucun		1 000 \$	Au fédéral seulement
• obligations	10 à 30 ans	Aucun		1 000 \$	Au fédéral seulement
Fonds communs de placement	Variable	De faible à élevé	Moyen	Variable	Habituellement
Fonds de retraite	Lorsque l'acheteur atteint 69 ans	Faible	Moyen	Variable	À l'échéance



Chaque année, des milliards de dollars disparaissent dans des placements frauduleux.

Parmi les plus répandus :

- les pyramides illégales, les transactions d'initiés et les courtiers en valeurs mobilières sans permis
- les actions cotées en « cents » et les titres de placement frauduleux
- les franchises et les occasions d'affaires frauduleuses
- les services Internet, les numéros 900 et les placements en haute technologie devant rapporter des gains élevés et présentant peu de risques
- les occasions d'investir dans le cinéma et autres activités de divertissement promettant des gains assurés sans révéler les risques

Pour vous prémunir contre les fraudeurs en placement, suivez ces quelques consignes :

- Avant d'investir, renseignez-vous sur les placements et les secteurs d'activités.
- Consultez des personnes qui ont fait des placements similaires.
- Obtenez de l'information des organismes de réglementation provinciaux et fédéraux.
- N'achetez jamais par téléphone sans avoir d'abord approfondi la question.
- Évitez les occasions de placement « trop belles pour être vraies » qui promettent des gains faramineux sur une courte période de temps. Elles sont probablement trompeuses.



activité A

Activité A

Évaluez vos connaissances sur l'épargne et l'investissement

03.02.03

nom : _____ date : _____

Inscrivez les réponses aux questions suivantes aux endroits prévus. Sous chaque problème, exposez les calculs que vous avez effectués pour trouver votre réponse.

1. Combien de temps faudra-t-il pour doubler la somme déposée dans un compte qui rapporte 6 % par année?

2. Quel taux d'intérêt vous permettra de doubler votre mise en 5 ans?

Associez les énoncés suivants au compte d'épargne ou au mode d'investissement qui convient en inscrivant la lettre de votre réponse à l'endroit prévu à cet effet. Plus d'une réponse peut convenir.

- a) Compte d'épargne c) Dépôt à terme
b) Compte de chèques et d'épargne d) Certificat de placement garanti

3. ___ Combinaison de compte de chèques et de compte d'épargne. Les taux d'intérêt, qui reposent sur une structure complexe, varient selon l'importance du solde.
4. ___ Bon placement à long terme
5. ___ Les clients sont généralement pourvus d'un livret.
6. ___ La banque verse un montant d'intérêt fixe, sur un montant fixe placé pour une période fixe généralement inférieure à un an.
7. ___ Une pénalité est généralement imposée si les fonds sont retirés avant l'échéance.
8. ___ Rapporte le taux d'intérêt le plus faible.

activité A

Activité A

Évaluez vos connaissances sur l'épargne et l'investissement (suite)

03.02.03

nom : _____ date : _____

Associez les énoncés suivants au mode d'investissement qui convient en inscrivant la lettre de votre réponse à l'endroit prévu à cet effet.

- | | |
|-------------------------------|------------------------------------|
| a) Obligations | d) Immobilier |
| b) Fonds communs de placement | e) REER |
| c) Actions | f) Obligations d'épargne du Canada |

9. _____ Ce type de placement offre une excellente protection contre l'inflation.
10. _____ C'est le placement le plus sûr et il est garanti par le gouvernement fédéral.
11. _____ L'émetteur accepte de payer à l'investisseur un taux d'intérêt fixe pendant une période fixe.
12. _____ Y cotiser permet de reporter l'impôt sur le revenu.
13. _____ Une façon de posséder une partie d'une entreprise et d'en partager les profits
14. _____ Portefeuille constitué d'actions, d'obligations et d'autres placements et géré par des professionnels
15. Énumérez les quatre facteurs les plus importants à prendre en compte lorsque l'on choisit un compte d'épargne.
- _____
- _____
16. Énumérez les quatre principales différences entre l'épargne et l'investissement.
- _____
- _____



activité A

Activité A

Évaluez vos connaissances sur l'épargne et l'investissement (corrigé)

03.02.03

Inscrivez les réponses aux questions suivantes aux endroits prévus. Sous chaque problème, exposez les calculs que vous avez effectués pour trouver votre réponse.

1. Combien de temps faudra-t-il pour doubler la somme déposée dans un compte qui rapporte 6 % par année?

12 ans $72/6 = 12$ ans

2. Quel taux d'intérêt vous permettra de doubler votre mise en 5 ans?

14,4 % $72/5 = 14,4$ %

Associez les énoncés suivants au compte d'épargne ou au mode d'investissement qui convient en inscrivant la lettre de votre réponse à l'endroit prévu à cet effet. Plus d'une réponse peut convenir.

- a) Compte d'épargne c) Dépôt à terme
b) Compte de chèques et d'épargne d) Certificat de placement garanti

3. b Combinaison de compte de chèques et de compte d'épargne. Les taux d'intérêt, qui reposent sur une structure complexe, varient selon l'importance du solde.
4. c, d Bon placement à long terme
5. a Les clients sont généralement pourvus d'un livret.
6. c La banque verse un montant d'intérêt fixe, sur un montant fixe placé pour une période fixe généralement inférieure à un an.
7. c, d Une pénalité est généralement imposée si les fonds sont retirés avant l'échéance.
8. b Rapporte le taux d'intérêt le plus faible.

activité A

Activité A

Évaluez vos connaissances sur l'épargne et l'investissement (suite du corrigé)

03.02.03

Associez les énoncés suivants au mode d'investissement qui convient en inscrivant la lettre de votre réponse à l'endroit prévu à cet effet.

- | | |
|-------------------------------|------------------------------------|
| a) Obligations | d) Immobilier |
| b) Fonds communs de placement | e) REER |
| c) Actions | f) Obligations d'épargne du Canada |

9. d Ce type de placement offre une excellente protection contre l'inflation.
10. f C'est le placement le plus sûr et il est garanti par le gouvernement fédéral.
11. a L'émetteur accepte de payer à l'investisseur un taux d'intérêt fixe pendant une période fixe.
12. e Y cotiser permet de reporter l'impôt sur le revenu.
13. c Une façon de posséder une partie d'une entreprise et d'en partager les profits
14. b Portefeuille constitué d'actions, d'obligations et d'autres placements et géré par des professionnels
15. Énumérez les quatre facteurs les plus importants à prendre en compte lorsque l'on choisit un compte d'épargne.
- | | |
|-------------------------|---------------------------------------|
| Taux d'intérêt | Les coûts, les frais et les pénalités |
| Le solde minimum requis | La méthode de calcul du solde |
16. Énumérez les quatre principales différences entre l'épargne et l'investissement.
- | | |
|-------------------------|--|
| Le niveau de risque | Le taux et la stabilité du rendement |
| Accessibilité des fonds | Le niveau de protection contre l'inflation |



questionnaire

Questionnaire

Épargner et investir

03.02.

nom : _____

date : _____

Vrai ou faux (5 points)

1. ____ Un dépôt à terme doit être placé pendant un temps prédéterminé, comme de six mois à un an.
2. ____ L'intérêt composé désigne la somme gagnée en achetant un placement exempté d'impôt.
3. ____ Une action constitue une participation à la propriété d'une entreprise.
4. ____ Un fonds commun de placement est un mode d'investissement émis par un organisme gouvernemental.
5. ____ Les bons du Trésor constituent un placement plus sécuritaire que l'immobilier.

Choix multiples (5 points)

6. Le taux d'intérêt le plus faible est généralement associé à...
 - A. Un dépôt à terme
 - B. Un compte d'épargne
 - C. Un CPG
 - D. Un fonds commun de placement
7. Le total des intérêts gagnés sur 100 \$ placés pendant 2 ans à 10 % (intérêt composé annuellement) serait de...
 - A. 2 \$
 - B. 21 \$
 - C. 11 \$
 - D. 10 \$
8. En s'appuyant sur la Règle de 72, en combien d'années une somme rapportant 6 % doublerait-elle?
 - A. 6
 - B. 8
 - C. 9
 - D. 12
9. Qu'est-ce qui constitue un titre de créance d'une société?
 - A. Une obligation de société
 - B. Une action
 - C. Un fonds commun de placement
 - D. Une obligation municipale
10. Le placement le plus risqué serait...
 - A. Un compte d'épargne
 - B. Un bon du Trésor du Canada
 - C. Des actions de société
 - D. Des obligations de société

Étude de cas (5 points)

La famille Jolicoeur est constituée de Marc (34 ans), Ginette (33 ans), André (8 ans) et Zoé (4 ans). Quels objectifs de placement pourraient convenir à cette famille? À quels types de placement pourrait-elle avoir recours pour atteindre ces objectifs?



questionnaire

Questionnaire

corrigé

Épargner et investir

03.02.

Vrai ou faux (5 points)

1. **V** Un dépôt à terme doit être placé pendant un temps prédéterminé, comme de six mois à un an.
2. **F** L'intérêt composé désigne la somme gagnée en achetant un placement exempté d'impôt.
3. **V** Une action constitue une participation à la propriété d'une entreprise.
4. **F** Un fonds commun de placement est un mode d'investissement émis par un organisme gouvernemental.
5. **V** Les bons du Trésor constituent un placement plus sécuritaire que l'immobilier.

Choix multiples (5 points)

6. Le taux d'intérêt le plus faible est généralement associé à...
B. Un compte d'épargne
7. Le total des intérêts gagnés sur 100 \$ placés pendant 2 ans à 10 % (intérêt composé annuellement) serait de...
B. 21 \$
8. En s'appuyant sur la Règle de 72, en combien d'années une somme rapportant 6 % doublerait-elle?
D. 12
9. Qu'est-ce qui constitue un titre de créance d'une société?
A. Une obligation de société
10. Le placement le plus risqué serait...
C. Des actions de société

Étude de cas (5 points)

La famille Jolicoeur est constituée de Marc (34 ans), Ginette (33 ans), André (8 ans) et Zoé (4 ans). Quels objectifs de placement pourraient convenir à cette famille? À quels types de placement pourrait-elle avoir recours pour atteindre ces objectifs?

Les objectifs de placement les plus communs pour cette famille seraient de constituer un REEE pour les études postsecondaires des enfants ou un REER pour préparer la retraite. Les Jolicoeur pourraient commencer par ouvrir un compte d'épargne, un placement dans un dépôt à terme ou un CPG. Par après, ils pourraient songer à investir dans un fonds commun de placement qui pourrait, par une bonne croissance à long terme, produire des fonds applicables à l'éducation des enfants et à la retraite. Tout cela sera plus facile à réaliser en autorisant des prélèvements automatiques de leur compte bancaire à être déposés dans leur compte d'épargne ou dans une société d'investissement.