



Bibliothèque
nationale

Archives
nationales

Grande
Bibliothèque

Investir à la Bourse Cours 101

Causerie en ligne – BAnQ 10 février 2022

Organisée en collaboration
avec le CIRANO



CIRANO
Allier savoir et décision

Centre interuniversitaire de recherche en analyse des organisations



Contenu



- Survol du fonctionnement des marchés financiers
- Notions de base en gestion de portefeuille
- Les types d'actions
- Les fonds négociés en bourse
- Le dividende
- Évolution récente des principaux marchés financiers
- Pour aller plus loin
- La plateforme Bourstad
- Principaux aspects du concours Bourstad 2022

Marché des capitaux

Utilisateurs de capitaux

- A. Gouvernements (fédéral, provinces, villes)
- B. Autres organismes publics (Hydro, Québec, cégeps, hopitaux, ...)
- C. Corporations de l'industrie des services financiers
- D. Autres corporations

Marché primaire

Émission initiale des titres

Les utilisateurs de capitaux reçoivent le produit des émissions, et les fournisseurs, des titres

Fournisseurs de capitaux

- Investisseurs institutionnels
 - A. Caisses de retraite
 - B. Compagnie d'assurance
 - C. Banques et caisses populaires
 - D. Fonds d'investissement
 - E. Banques centrales
 - F. Gouvernements (Fonds des générations, ...)

Investisseurs particuliers

Marché secondaire

Les fournisseurs de capitaux s'échangent des titres entre eux

Les transactions qu'on fait à la Bourse ont lieu →

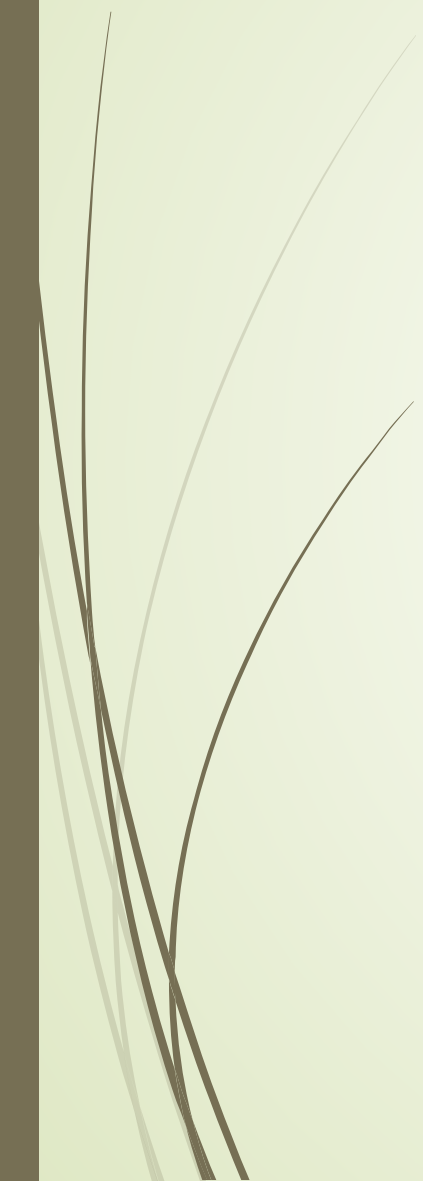


Les objectifs de placement

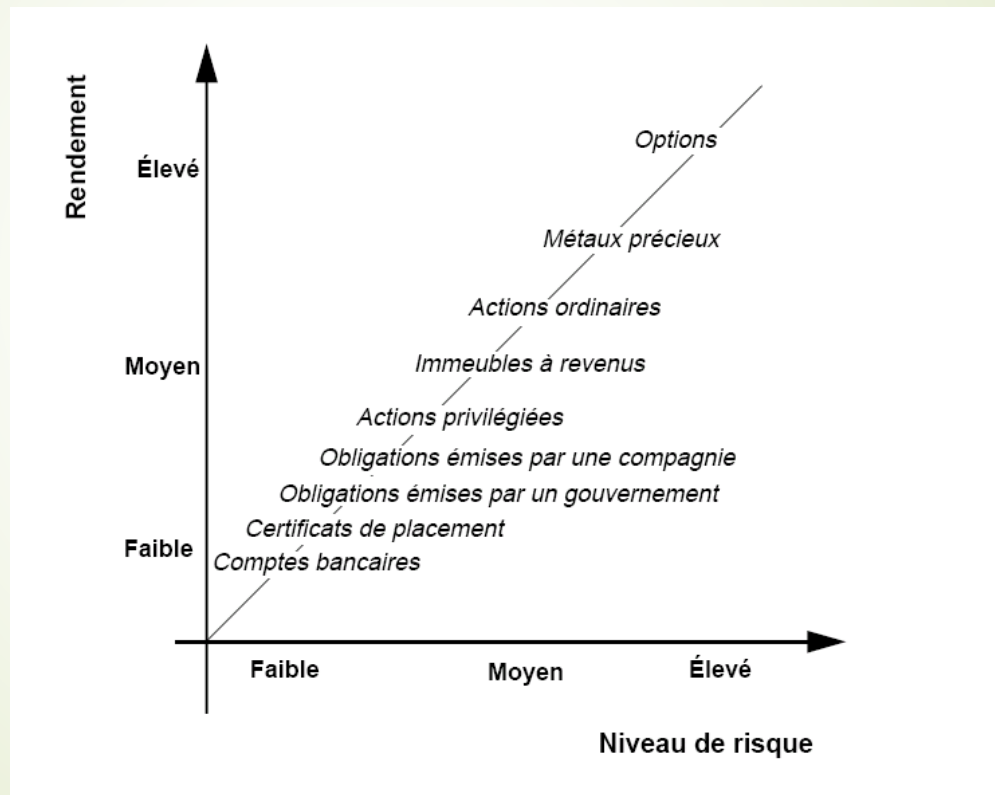
- Revenu
 - Plus value
 - Sécurité
 - Liquidité
- **Ces objectifs**, que chacun détermine en tenant compte de sa situation personnelle et des conditions générales existant sur les marchés de placement, **décrivent en fait ce que l'on espère retirer en plaçant son argent.**



La sécurité du capital

- La sécurité du capital est la garantie légale, morale ou conditionnelle que reçoit l'investisseur de pouvoir récupérer la totalité de son capital et de toucher les revenus espérés.
 - Plus le rendement recherché sera élevé, moins grande sera la sécurité du capital.
- 

La relation rendement-risque





Le revenu de placement

- Le revenu d'un placement est un des avantages financiers à détenir des placements qui prend la forme de versements réguliers et périodiques. C'est le cas
 - du revenu d'intérêt que procurent le **certificat** de placement et l'**obligation**,
 - du revenu de dividende que rapporte une **action** ou,
 - du revenu de loyer que perçoit le propriétaire d'un immeuble

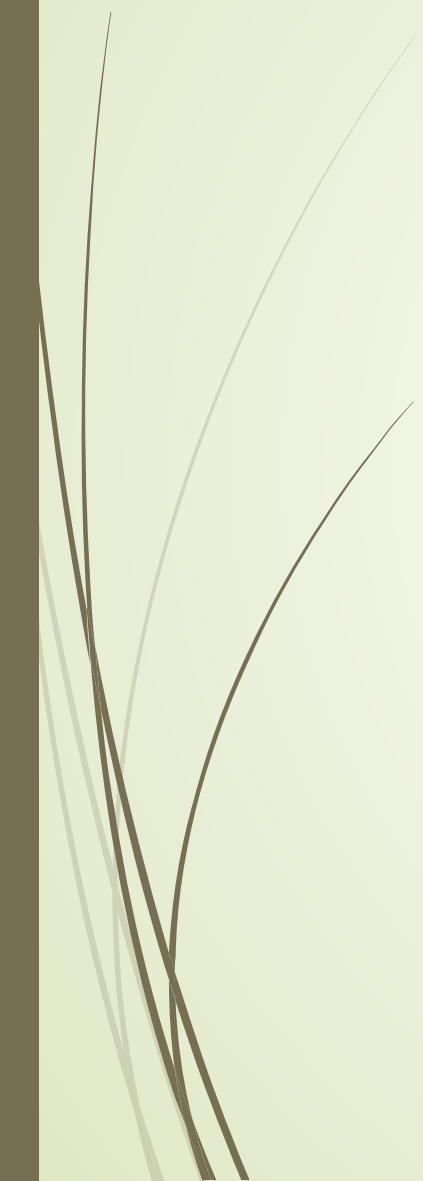


La plus-value du capital

- La plus-value d'un placement est un objectif que l'on atteint lorsqu'on récupère, à la disposition ou à la vente d'un placement, un montant de capital supérieur à celui que l'on avait investi au point de départ.



La liquidité du placement

- La liquidité d'un placement est caractérisée par la rapidité avec laquelle il peut être converti en argent liquide sans qu'on subisse de perte due à la hâte de s'en départir.
- 

Lecture d'une cotation boursière

Metro Inc. (MRU:CA)

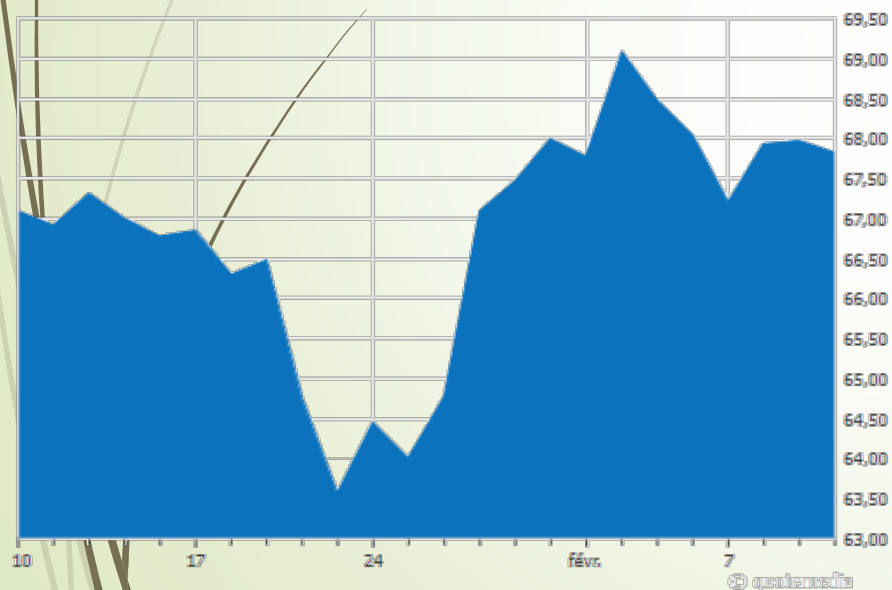
67,82 \$ ⬇️ -0,15 | -0,22 %

Acheteur: 67,76 x 300 Vendeur: 67,85 x 300

10 Février 2022 10:06 Volume: 26 187

CAD | TORONTO STOCK EXCHANGE | PRIX DIFFÉRÉ

Cote Détaillée



1j 5j **1m** 3m 6m 1a 5a

Dern.	67,82
\$ Var	-0,15
Ouverture	67,65
Haut	67,93
Acheteur	67,76
Quantité dem.	300
Bêta	-0,09708
Haut 52 sem.	<u>69,56</u>
Dividende	0,275 CAD
Date verse. div.	2022-03-07
Fréquence de div.	T
Cap. boursière	16,34G
Ratio P/V	2,541
RPA	3,43

Volume	26,19k
Var %	-0,22%
Fermeture	67,97
Bas	67,36
Vendeur	67,85
Quantité offer...	300
CMPV	67,63166
Bas 52 sem.	<u>52,63</u>
Rendement	1,618
Date ex-div	2022-02-09
Actions Totale	240,92M
Actions en circ.	241,36M
Ratio C/E	19,80
Bourse	TSX

Source : Bourstad / QuoteMedia

Lecture d'une cotation boursière

Geekco Technologies Corporation (GKO:CA)

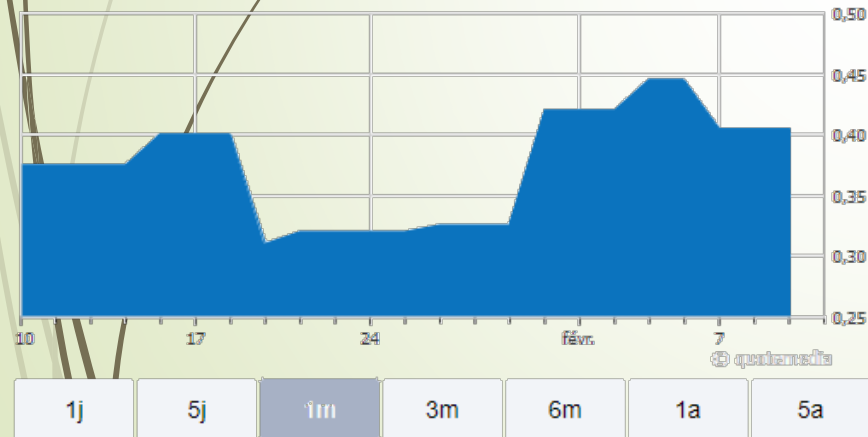
0,405 \$ 0.00 | 0.00 %

Acheteur: 0,325 x 4000 Vendeur: 0,40 x 2000

7 Février 2022 12:04 Volume: s.o.

CAD | TSX VENTURE EXCHANGE | PRIX DIFFÉRÉ

Cote Détaillée



Dern.	0,405
Acheteur	0,325
Quantité dem.	4000
Bêta	-2,55614
Haut 52 sem.	<u>0,70</u>
Cap. boursière	14,64M
Ratio P/V	2,70
RPA	-0,14

Fermeture	0,405
Vendeur	0,40
Quantité offer...	2000
Bas 52 sem.	<u>0,13</u>
Actions Totale	36,16M
Actions en circ.	36,25M
Actions entier...	11,69M
Bourse	<u>TSXV</u>

¹² Les stratégies de gestion de portefeuille

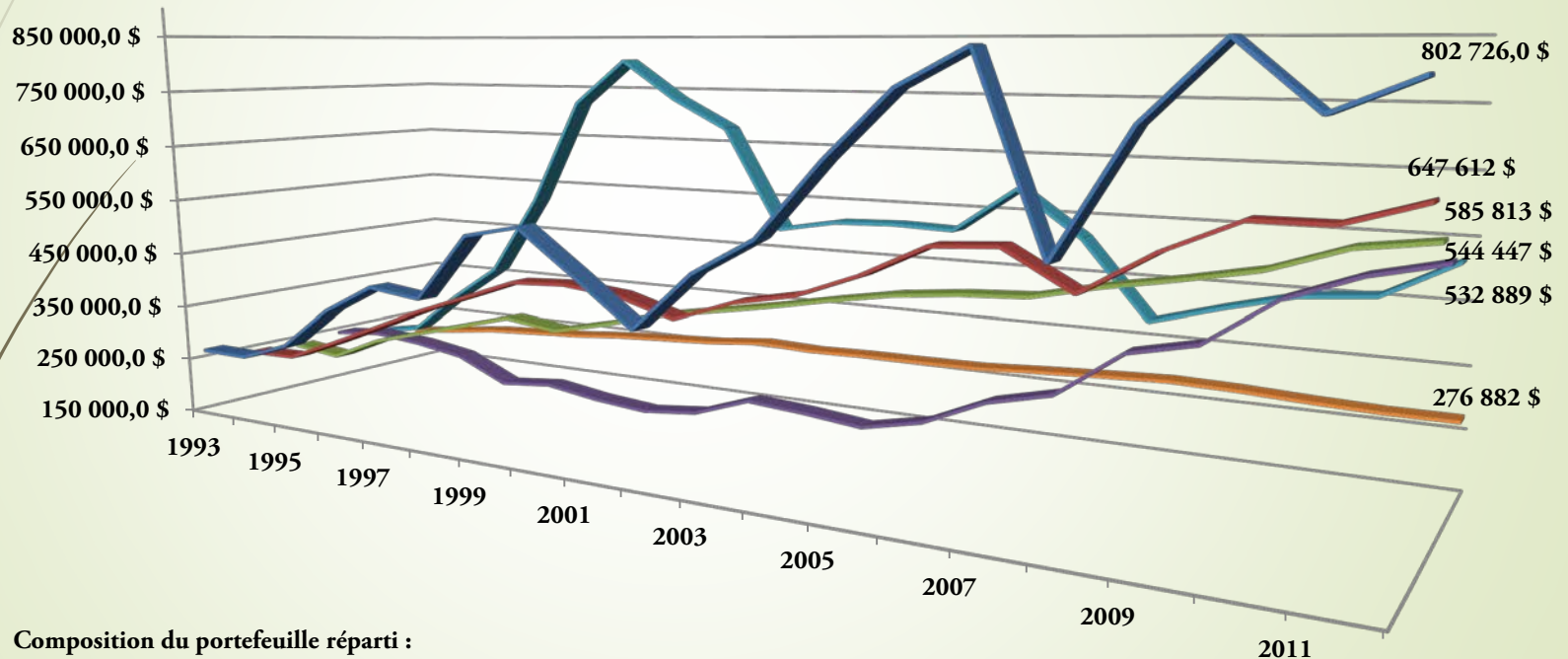
- La diversification du portefeuille
- Analyse fondamentale
- Analyse technique
- Gestion active et gestion passive



La diversification du portefeuille

- Rechercher certains avantages, tels un rendement plus élevé ou un risque plus faible, **par un certain agencement de valeurs** à l'intérieur d'un portefeuille de placements.
- Ces stratégies reposent fréquemment sur la diversification du portefeuille, soit l'inclusion de valeurs provenant de différents secteurs industriels ou géographiques, comportant différents degrés de risque

Un investissement de 200 000 CAN\$ effectué le 1er janvier 1993 - Rendement réel (après inflation) pour différentes classes d'actif après 20 ans



Composition du portefeuille réparti :

Bons du trésor, 10%; obligations canadiennes, 30%;
actions canadiennes, 30%; actions américaines, 20%; or, 10%

■ actions canadiennes ■ Portefeuille réparti ■ Obligations canadiennes ■ Or ■ actions américaines ■ Bons du trésor CAD

Données à la source de ce graphique : [Libra Investments Management](#)



L'analyse fondamentale

- Scruter la situation financière des entreprises ou des projets concernés dans le but de pouvoir établir une prévision raisonnablement fiable de leurs perspectives de gains à court et à moyen terme
- L'information de base pour un tel exercice se trouve dans le rapport annuel de l'entreprise (retransmise sur différents sites financiers)
- Le domaine d'application de l'analyse fondamentale ne se limite pas aux entreprises; il englobe aussi l'économie dans son ensemble et les secteurs industriels



L'analyse technique

- ▶ Une approche des marchés de valeur de placement basée sur l'analyse du comportement des investisseurs.
- ▶ Les défenseurs de cette approche comparent fréquemment le mouvement dans le prix des placements au mouvement des vagues sur une mer plus ou moins agitée.
 - ▶ lorsqu'une valeur a connu une hausse importante au cours d'une brève période, le marché pour cette valeur va généralement connaître un mouvement de repli à la baisse.
 - ▶ L'inverse se produit également dans le cas d'une valeur qui a chuté de façon prononcée



La gestion active de portefeuille

- ▶ Consiste à utiliser différentes méthodes comme l'analyse fondamentale et l'analyse technique afin de constituer un portefeuille de placements pour lequel on vise **un rendement supérieur** à celui de l'indice boursier.




La gestion passive de portefeuille

- Cette stratégie de gestion aborde la question de façon beaucoup plus simple en se contentant de constituer un portefeuille qui suivra de près la performance de l'indice boursier.
- Ce type de gestion a pris une ampleur considérable ces dernières années; cela explique en grande partie la prolifération des fonds indiciels négociables en Bourse (FNB ou ETF, Exchange-Traded Funds).

Concepts en investissement responsable et développement durable

- **Stratégies de l'investissement responsable**
 - Le tamisage
 - L'actionnariat actif
 - L'investissement solidaire
- **Les facteurs ESG**
 - Risques environnementaux (E)
 - Risques sociaux (S)
 - Risques en matière de gouvernance d'entreprise (G)
- **Stratégies industrielles et développement durable**
 - Grappes des technologies propres
 - L'économie circulaire



Degré d'implication qu'on souhaite avoir dans la gestion de ses actifs financiers

- ▶ **Gestion privée**
 - ▶ 3,2 % des ménages
 - ▶ 60% des actifs sous gestion
- ▶ **Déléguer la gestion à un gestionnaire de portefeuille en gestion partagée**
 - ▶ Fonds d'investissement
 - ▶ Conseiller en placement détenant un permis de gestionnaire de portefeuille
- ▶ **Gestion encadrée**
 - ▶ Compte chez un courtier de plein exercice
- ▶ **Gestion autonome**
 - ▶ Compte chez un courtier à escompte
 - ▶ Robots-conseillers

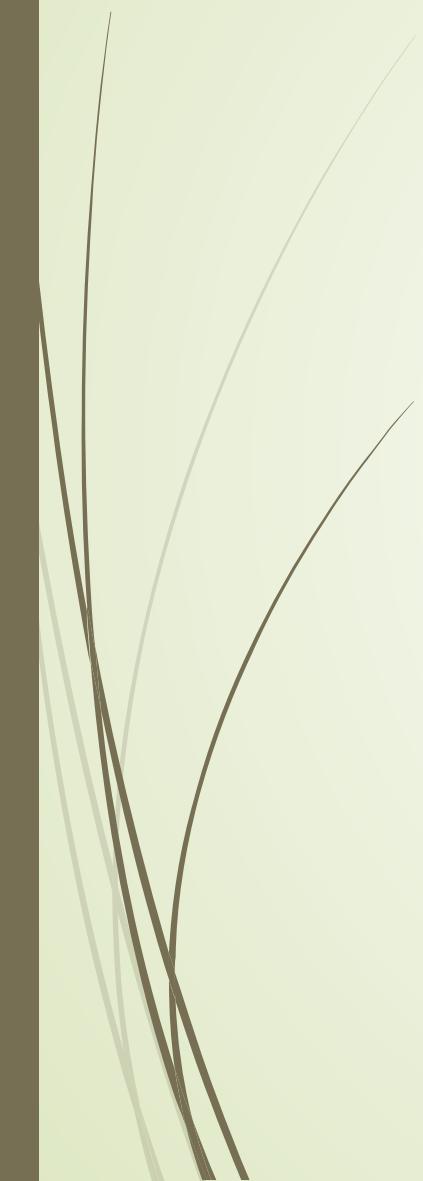


Frais et seuils d'entrée typiques

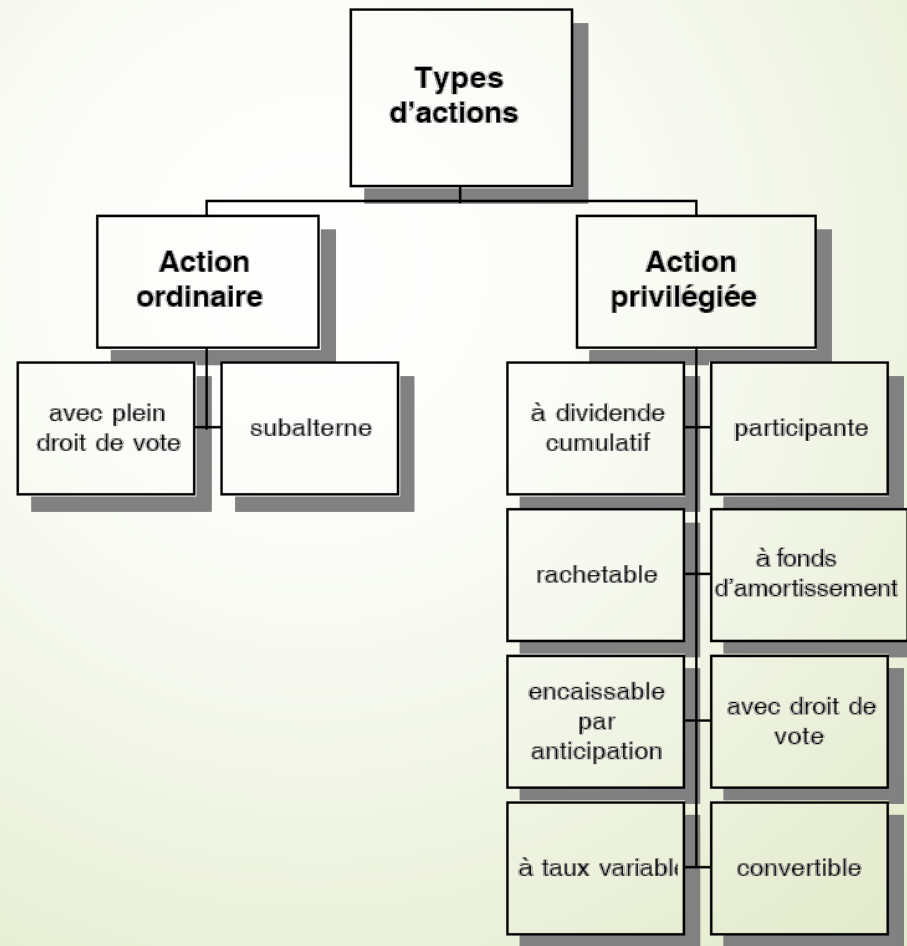
	Seuil d'entrée typique	Frais annuels
Gestion privée	500 000\$	Moins de 1%
Gestion partagée	25 000\$	Entre 2% et 3%
Gestion encadrée	50 000\$	Entre 2% et 3%
Gestion autonome	10 000\$	Pour un portefeuille de 100 000\$ et plus : moins de 0,5% Pour un portefeuille de 10°000\$: peut atteindre 2%



Les types d'actions

- Classement selon les aspects juridiques
 - Classement selon les bénéfices attendus
- 

Les types d'actions selon leurs aspects juridiques





Les types d'actions, selon les bénéfices attendus

- les actions de première qualité ou *blue chips*;
- les actions à revenus;
- les actions défensives et les actions anti-cycliques;
- les actions cycliques;
- les actions à croissance rapide;
- les actions spéculatives.



Les actions de première qualité ou *blue chips*

- ▶ Actions d'entreprises de grande taille, dotées d'un actif généralement supérieur à dix milliard de dollars.
 - ▶ progression continue et constante pour les ventes et les profits.
 - ▶ historique de versement de dividendes qui montre une croissance régulière (aucune interruption)
 - ▶ Au stade de la maturité; occupent une position de force dans leur industrie
- ▶ Exemples :
 - ▶ Disney
 - ▶ Banque Royale
 - ▶ McDonalds
 - ▶ Coke
 - ▶ CN
 - ▶ Loblaw



Les actions à revenus

- ▶ Les actions à revenus sont des actions ordinaires qui ne sont pas recherchées pour leur potentiel de gain en capital, mais pour le rendement élevé de leur dividende.
 - ▶ Le taux effectif que représente le dividende sur la valeur au marché d'une action à revenu évolue de façon constante en relation directe avec le niveau général des taux d'intérêt.
- ▶ **Exemples**
 - ▶ [BCE \(Bell Canada\)](#)
 - ▶ Telus
 - ▶ Canadian Utilities
 - ▶ Bque Nat
 - ▶ P&G
 - ▶ J&J
 - ▶ Transcanada
 - ▶ AT&T
 - ▶ [Fortis](#)



Les actions défensives et les actions anticycliques

- ▶ Les actions défensives sont des titres de compagnies dont la rentabilité est moins ou peu sensible à la situation économique générale ou à la tendance générale de l'ensemble du marché boursier.
- ▶ Exemple
- ▶ [Saputo](#)
- ▶ [McDo](#)
- ▶ [Leons Furniture](#)
- ▶ Walmart
- ▶ [Metro](#)



Les actions cycliques

- Actions d'entreprises dont la performance financière est très sensible au climat économique qui prévaut.
 - Ces entreprises enregistrent des variations dans leurs chiffres d'affaires et dans leurs profits **beaucoup plus importantes** que ce que l'on constate pour la moyenne des entreprises.
- Exemples
 - [Rio Tinto](#)
 - Cameco
 - [Produits forestiers Résolu](#)
 - [American Express](#)
 - Magna



Les actions à croissance rapide

- ▶ Actions ordinaires d'entreprises en pleine expansion.
- ▶ Entreprises qui ont connu au cours des récentes années
 - ▶ un taux de croissance largement supérieur à celui enregistré par la moyenne des entreprises
 - ▶ ... de même que par les autres entreprises de leur secteur industriel.
- ▶ **Exemples**
 - ▶ [Microsoft](#)
 - ▶ [Shopify](#)
 - ▶ [Waste Connections](#)
 - ▶ [Constellation Software](#)
 - ▶ [Algonquin Power](#)
 - ▶ [WSP Global](#)
 - ▶ [Alimentation Couche-Tard](#)
 - ▶ Titres repérés à l'aide du service Value Line dans BAnQ Numérique
 - ▶ Illustré dans une présentation diffusée sur Vimeo
 - ▶ <https://vimeo.com/503087330>



Les actions spéculatives

- ▶ Entreprise qui commence ses activités dans un secteur très risqué ou dont les produits n'ont pas encore passé avec succès le test du marché
 - ▶ Compagnies déjà à l'œuvre depuis plusieurs années sur des marchés plus stables, mais qui traversent néanmoins une période de difficultés financières dont l'issue est incertaine.
 - ▶ Entreprises qui font l'objet d'une forte surévaluation selon plusieurs ratios de mesure de valeur ou de risque
- ▶ **Exemples**
 - ▶ [Quaterra Ressources](#)
 - ▶ [Cotinga Pharmaceuticals](#)
 - ▶ [GameStop](#)



Les façons indirectes de négocier des actions

- Les obligations et les actions privilégiées convertibles
- Les obligations et les actions privilégiées assorties de bons de souscription
- Les fonds d'investissement
 - À gestion active
 - À gestion passive (les fonds négociés en Bourse)
- Les options et les bons et droits de souscription



Les types de fonds indiciels négociables en Bourse (FINB)

- Offerts depuis une vingtaine d'années; mis en circulation par des firmes spécialisées et les banques
- **Un investisseur canadien peut se procurer :**
 - Des fonds basés sur les principaux indices boursiers canadiens, américains ou d'autres pays; cela inclut des indices sectoriels
 - Des fonds de métaux précieux et de denrées
 - Des fonds obligataires (différents types d'émetteurs)
 - Des fonds internationaux (avec ou sans protection contre les fluctuations de la devise)
 - Des fonds à gestion active ou quasi-active
 - Des fonds équilibrés (composés de plusieurs FNB indiciels)
 - Des fonds à effets de levier; des fonds inverses
 - ...

Pour une classification plus détaillée, voir le sélecteur de catégorie, site [Morningstar](#)



Les FINB suivent fidèlement leur indice de référence

- ▶ Garantie de conversion en argent ou contre un panier de titres
 - ▶ Exemple de formulation s'appliquant aux FNB proposés par une grande banque canadienne
 - ▶ «Chaque jour de bourse, les porteurs de parts peuvent échanger le nombre prescrits de parts (ou un multiple intégral de celui-ci) contre un panier de titres et une somme d'argent au comptant»
BMO Gestion mondiale d'actifs



Listes de fonds négociés en bourse

- Au Canada
 - Filtre de FNB, sur le site de [Morningstar](#)
 - (Amérique du Nord)
 - [Wikipedia](#)
- Sur les marchés américains
 - [Wikipedia](#)

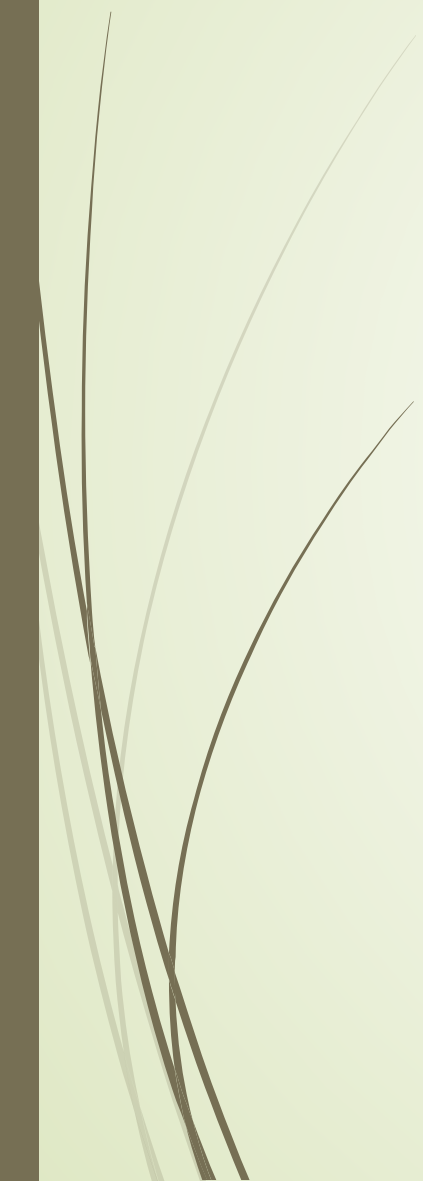


Le dividende

- ▶ Le dividende constitue le revenu courant qu'un actionnaire peut retirer en rapport avec son investissement dans l'entreprise dont il détient les titres.
- ▶ Les études empiriques ont démontré que **les dividendes représentent environ 35% du rendement total** que réalisent ceux qui investissent sous forme d'actions



Les politiques du dividende

- La politique du dividende à taux fixe.
 - Dividendes exceptionnels et dividendes supplémentaires.
 - Le taux de distribution des bénéfices sous forme de dividende.
 - Programmes de réinvestissement des dividendes.
- 

Modalités de versement du dividende

- La date d'enregistrement (1er avril)
- La date (de transaction: 29 mars) (ex-dividende : 30 mars).
- La date de paiement (1er mai).

Note :
En septembre 2017, le délai de règlement est passé de 3 à 2 jours ouvrables.



Date de déclaration

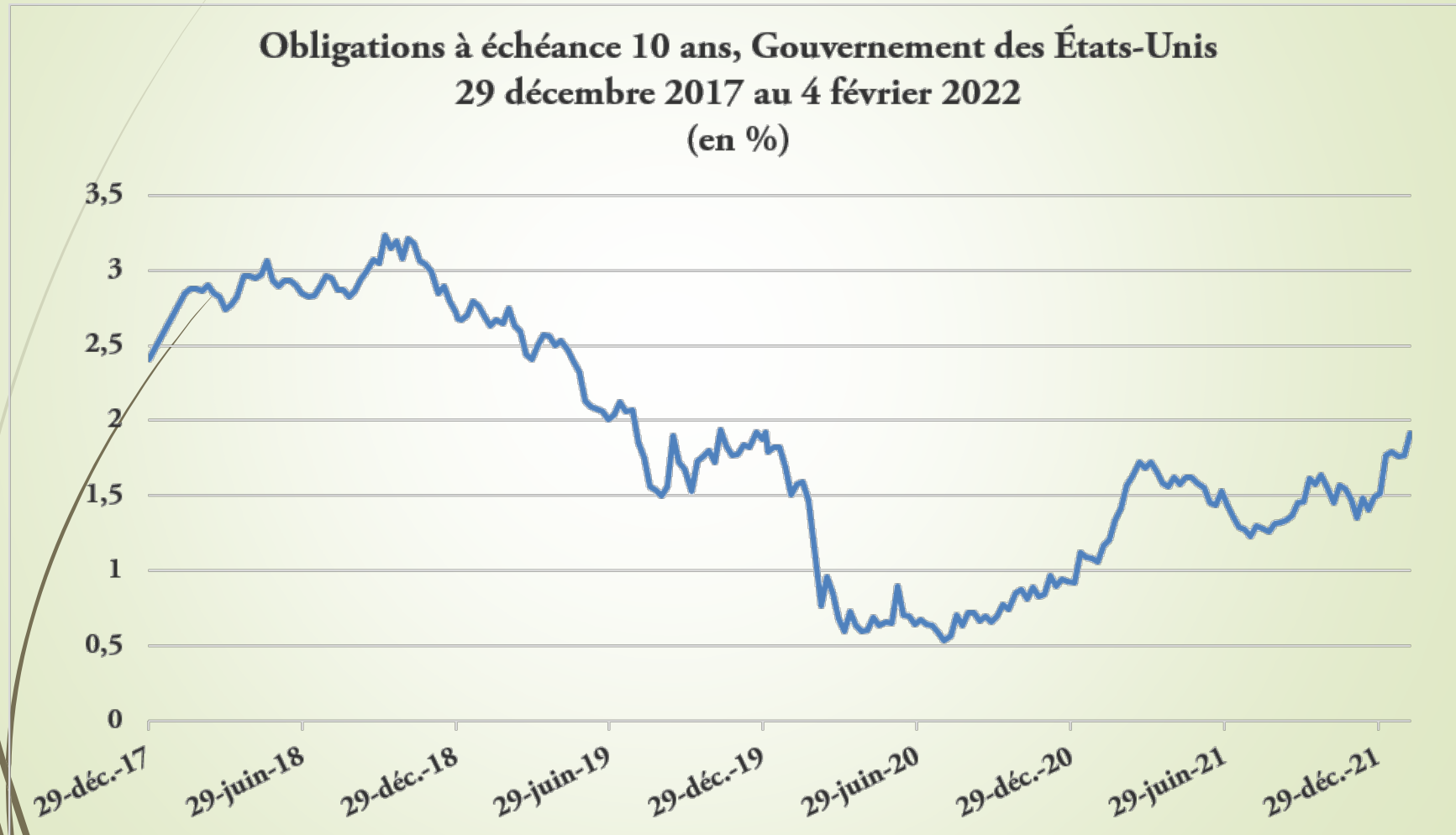
Champions du dividendes au Canada (septembre 2021)

Canadian Dividend All-Star List					Dividend Growth Rates (Calendar Year)					
Seq	Ticker	Company	Dividend Growth Streak	Div Yield % (CAD) [USD Exch = 1.2681]	1-yr DGR '20	3-yr DGR '18-'20	5-yr DGR '16-'20	10-yr DGR '11-'20	15-yr DGR '06-'20	20-yr DGR '01-'20
1	CU.TO	Canadian Utilities	49	5,15%	3,0%	6,8%	8,1%	8,7%	8,0%	7,0%
2	FTS.TO	Fortis Inc	47	3,81%	6,0%	6,0%	6,8%	5,6%	8,3%	7,5%
3	TIH.TO	Toromont Industries Ltd	31	1,32%	14,8%	17,7%	12,8%	13,5%	13,7%	14,0%
4	CWB.TO	Canadian Western Bank	29	3,16%	5,5%	7,3%	5,7%	9,7%	12,2%	13,8%
5	ACO-X.TO	Atco Ltd., C.I.I.	27	4,41%	7,5%	9,9%	11,9%	12,6%	10,7%	10,6%
6	TRI.TO	Thomson Reuters	27	1,47%	5,6%	3,3%	2,6%	2,7%	4,5%	4,1%
7	EMP-A.TO	Empire Company Ltd	26	1,55%	8,7%	6,4%	5,6%	6,9%	7,3%	12,2%
8	IMO.TO	Imperial Oil	26	2,70%	3,5%	11,8%	10,3%	7,4%	7,1%	6,3%
9	MRU.TO	Metro Inc	26	1,62%	12,5%	11,5%	14,0%	15,3%	13,9%	15,7%
10	CNR.TO	Canadian National Railway	25	1,68%	7,0%	11,7%	13,0%	15,6%	15,9%	16,0%
11	ENB.TO	Enbridge Inc	25	6,62%	9,8%	10,3%	11,7%	14,3%	13,0%	12,3%
12	SAP.TO	Saputo Inc.	23	2,24%	3,0%	3,6%	5,4%	8,5%	10,0%	15,7%
13	CNQ.TO	Canadian Natural Resources	20	4,06%	13,3%	15,6%	13,1%	18,9%	19,5%	n/a
14	TRP.TO	TC Energy Corporation	20	5,71%	8,0%	9,0%	9,3%	7,3%	6,7%	7,2%
15	CCL-B.TO	CCL Industries Inc.	19	1,28%	5,9%	16,1%	19,1%	18,5%	15,8%	12,9%
16	FTT.TO	Finning International	19	2,88%	0,6%	3,2%	2,5%	5,7%	9,2%	11,1%
17	TCL-A.TO	Transcontinental Inc	19	4,47%	2,9%	4,5%	6,0%	9,8%	10,1%	11,6%
18	RBA.TO	Ritchie Bros. Auctioneers Inc	18	1,62%	10,5%	7,3%	7,0%	7,4%	10,3%	n/a
19	CCA.TO	Cogeco Communications Inc.	17	2,27%	10,4%	10,5%	10,6%	15,0%	22,0%	12,9%
20	T.TO	Telus Corporation	17	4,54%	5,2%	6,4%	7,1%	9,0%	11,9%	6,3%

Source :
[DGI&R](#)

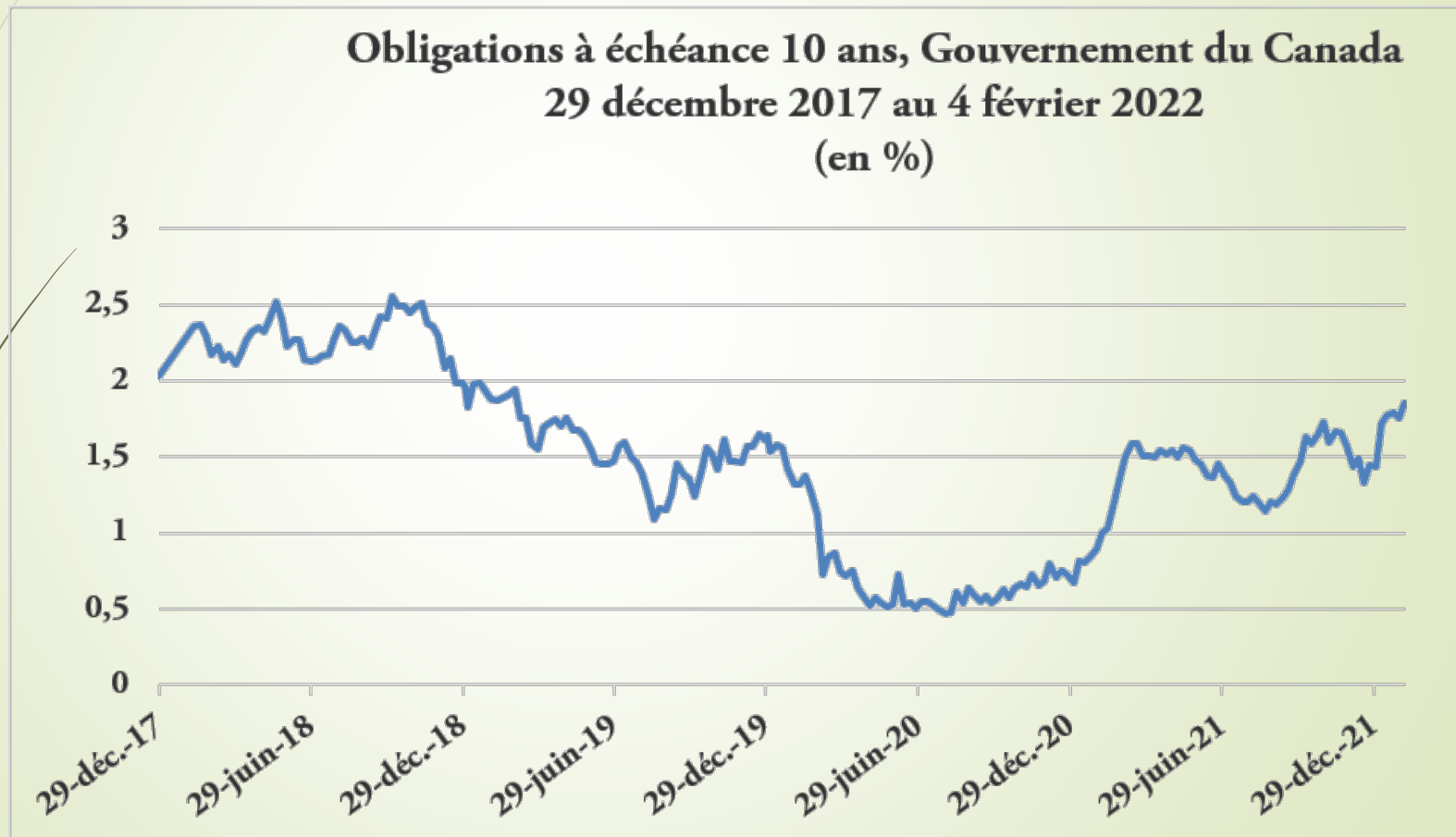
2021 : +60 pdb

Obligations 10 ans, États-Unis

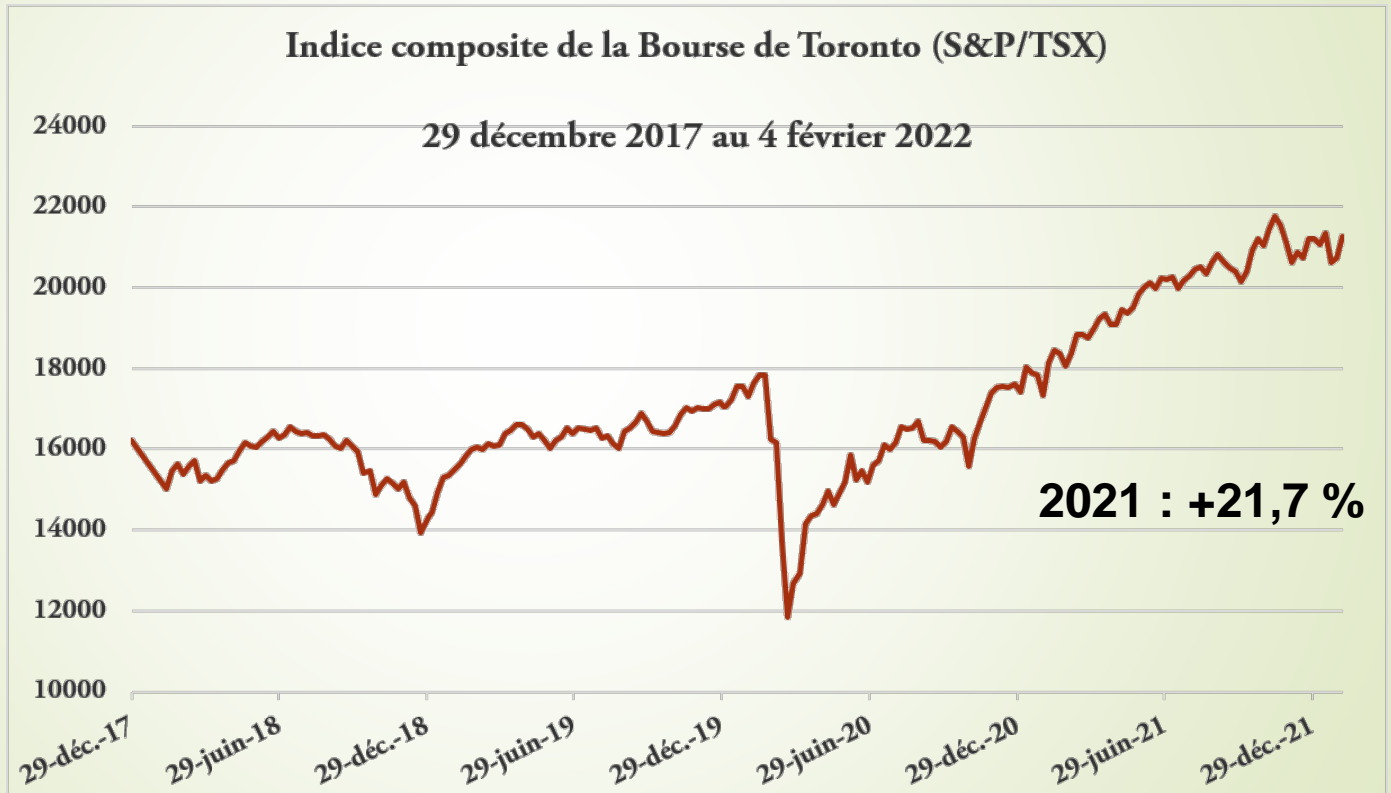


Source : CIRANO /Bourstad

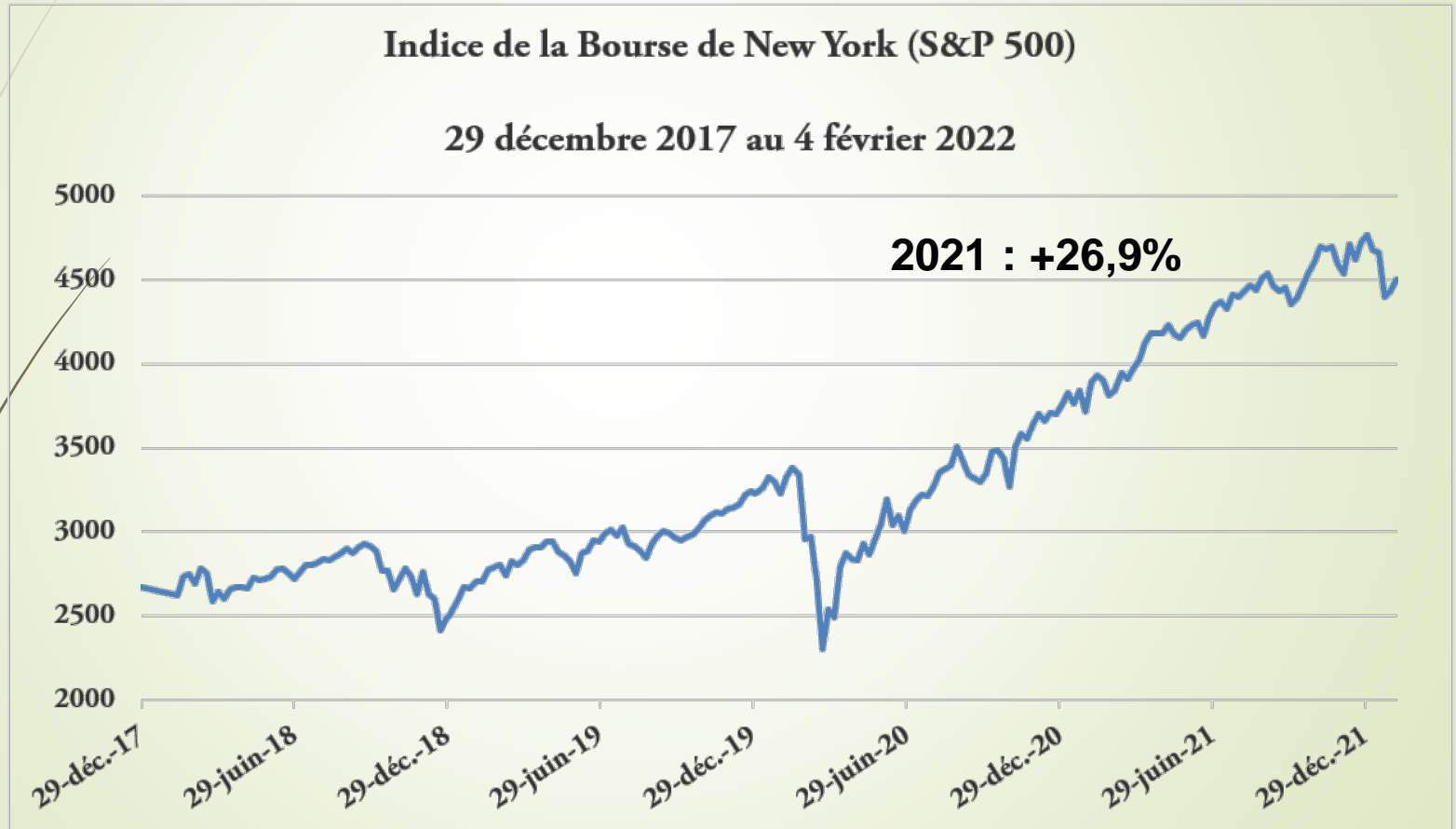
Obligations 10 ans, Canada



Bourse de Toronto



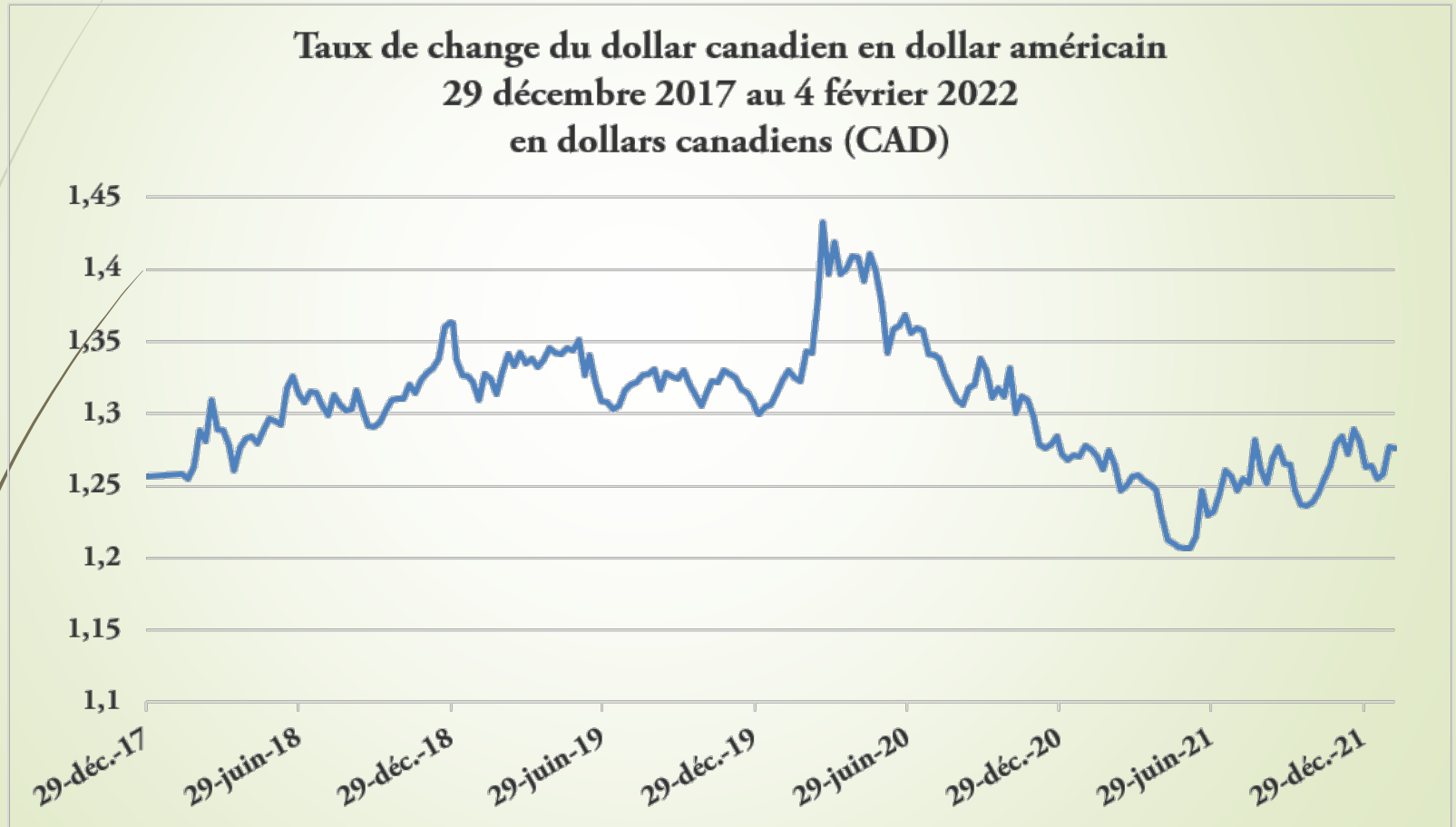
Bourse de New York



NASDAQ 100 (valeurs techno)

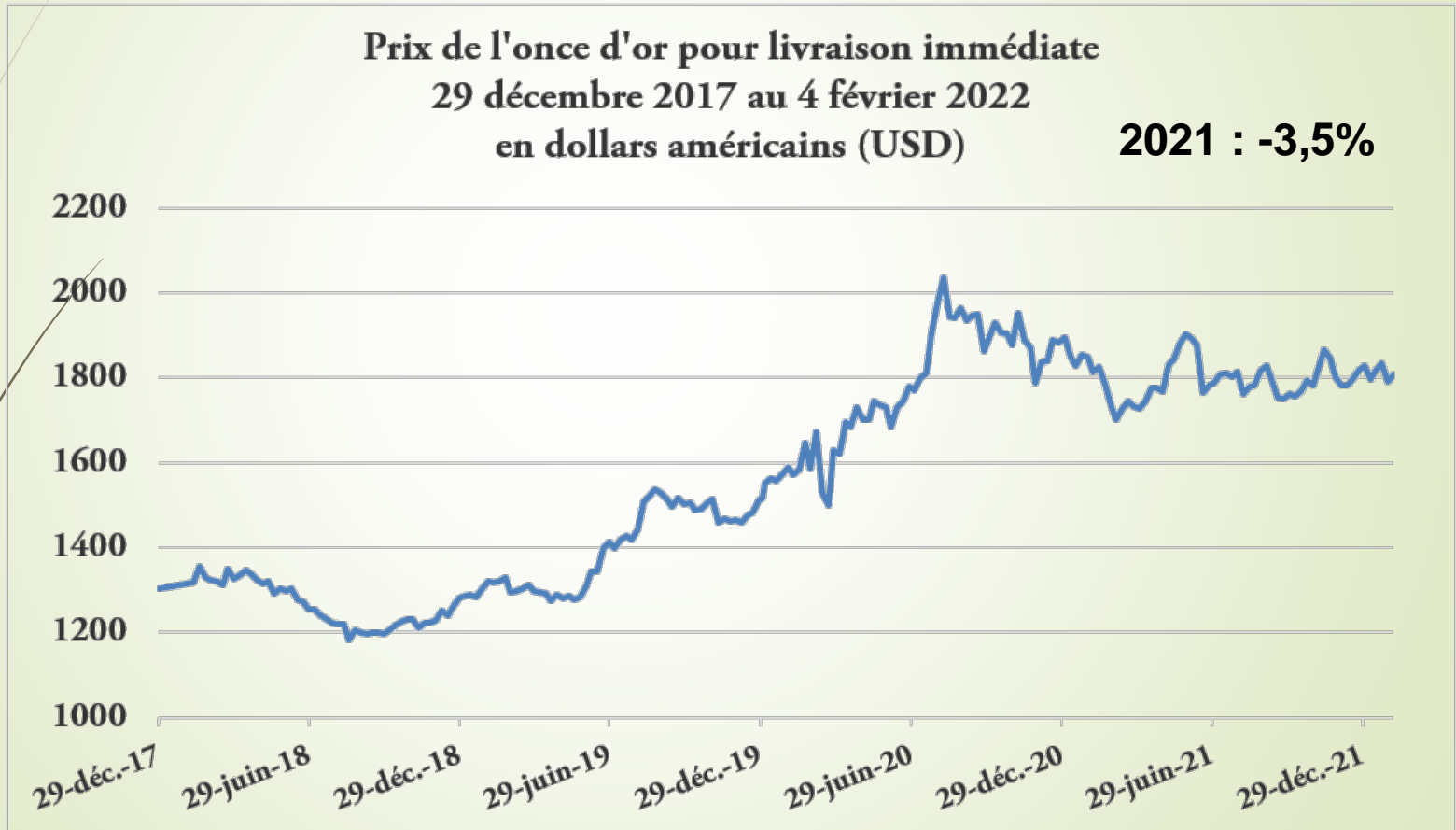


Prix du dollar US en CAD

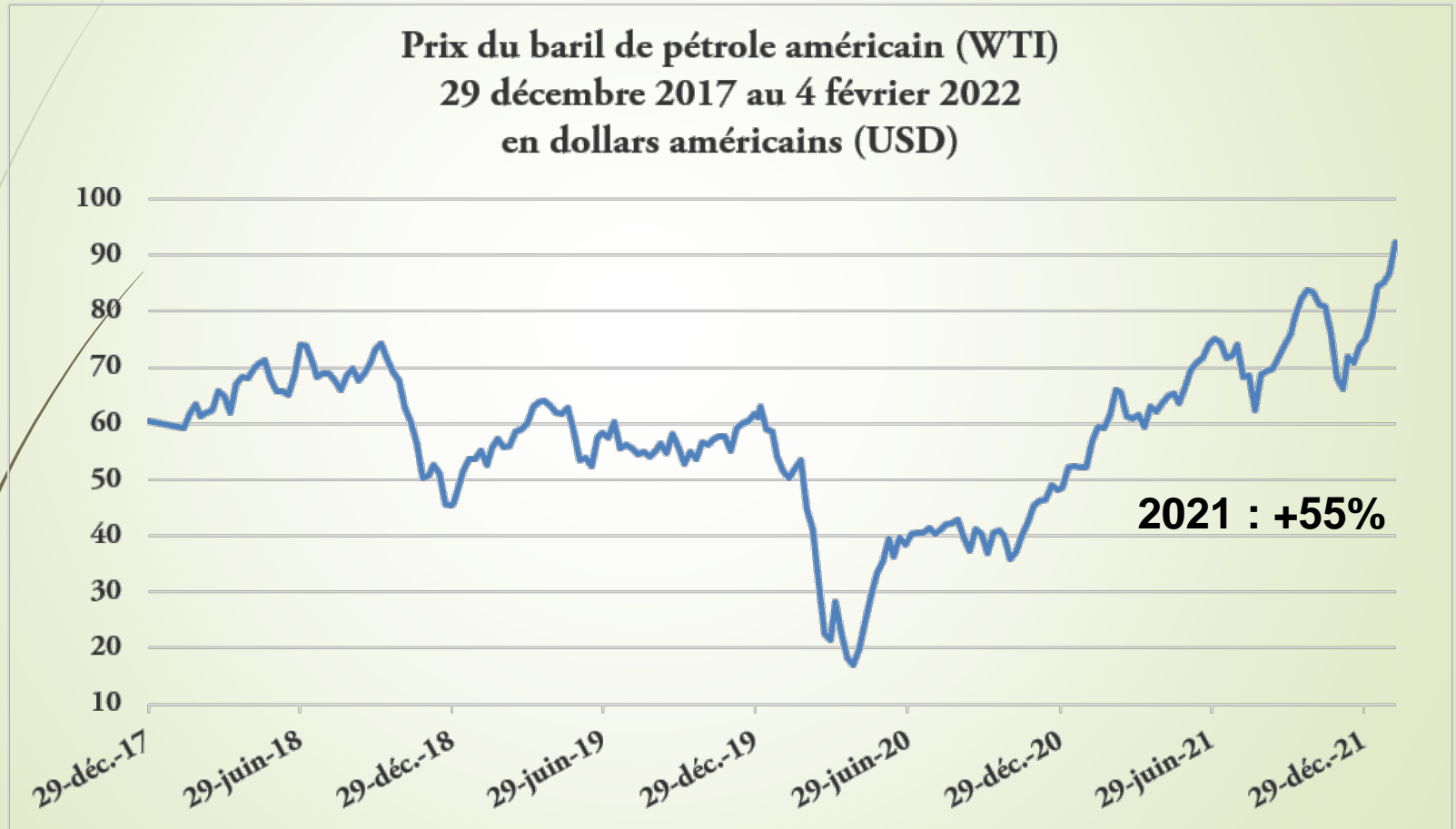


Source : CIRANO/Bourstad

Évolution du prix de l'or



Pétrole brut américain (WTI)





Pour aller plus loin

- Formations
 - Cours [Réaliser un saine gestion de ses placements boursiers](#) (Collège Rosemont)
 - Formation de l'[ACTIF](#)
 - [Répertoire québécois des outils d'éducation financière](#) (AMF)
- Publications et médias
 - [Zone économie](#) (ICI RDI)
 - Journal Les Affaires ([BAnQ-numérique](#))/www.lesaffaires.com
 - Globe and Mail, cahier Report on Business (BAnQ-numérique)
 - Financial Times (BAnQ-numérique)
 - Wall Street Journal (BAnQ-numérique)
 - Service d'informations financières Value Line (BAnQ-numérique)
- Les simulations [Bourstad](#) du CIRANO
 - Prochaines diapositives



Caractéristiques d'une simulation Bourstad

- ▶ Le participant assume le rôle de gestionnaire de portefeuille pour épargnant-investisseur qui lui a confié 200 000 dollars canadiens (CAD)
- ▶ Traitement des transactions en temps réel pour les 584 titres négociables
 - ▶ Bourstad reçoit les cotations de marché avec un délai de 15 minutes mais traite la transaction au prix du moment où elle est reçue (pour une transaction «au prix du marché»)
 - ▶ Versement quotidien des dividendes
- ▶ Traitement quotidien des transactions pour les 36 fonds communs gérés activement



Caractéristiques d'une simulation Bourstad

- ▶ Sélection de titres
 - ▶ Portefeuille «Bourstad»
 - ▶ 584 titres cotés au Canada et aux États-Unis
 - ▶ 36 fonds d'investissement gérés activement offerts au Canada
- ▶ Actions de compagnies canadiennes (260)
- ▶ Actions de compagnies américaines (128)
- ▶ Actions de compagnies asiatiques (27)
- ▶ Actions de compagnies de l'Australie, de l'Amérique du Sud et de l'Afrique (17)
- ▶ Actions de compagnies européennes (43)
- ▶ Fonds communs indiciels – actions – Canada, US, etc. (60)
- ▶ Fonds communs indiciels – obligations – Canada, US, etc. (26)
- ▶ Fonds communs indiciels – stratégies alternatives (17)
- ▶ Devises (6)

Type de portefeuille exclusif au Concours Bourstad

► Portefeuille «Bourstad Plus»

- 100 titres s'ajoutent à la sélection du portefeuille «Bourstad»

- 72 options transigées à la Bourse de Montréal.

- 28 fonds communs indiciels à effet de levier transigés aux États-Unis

Transaction dans une simulation Bourstad

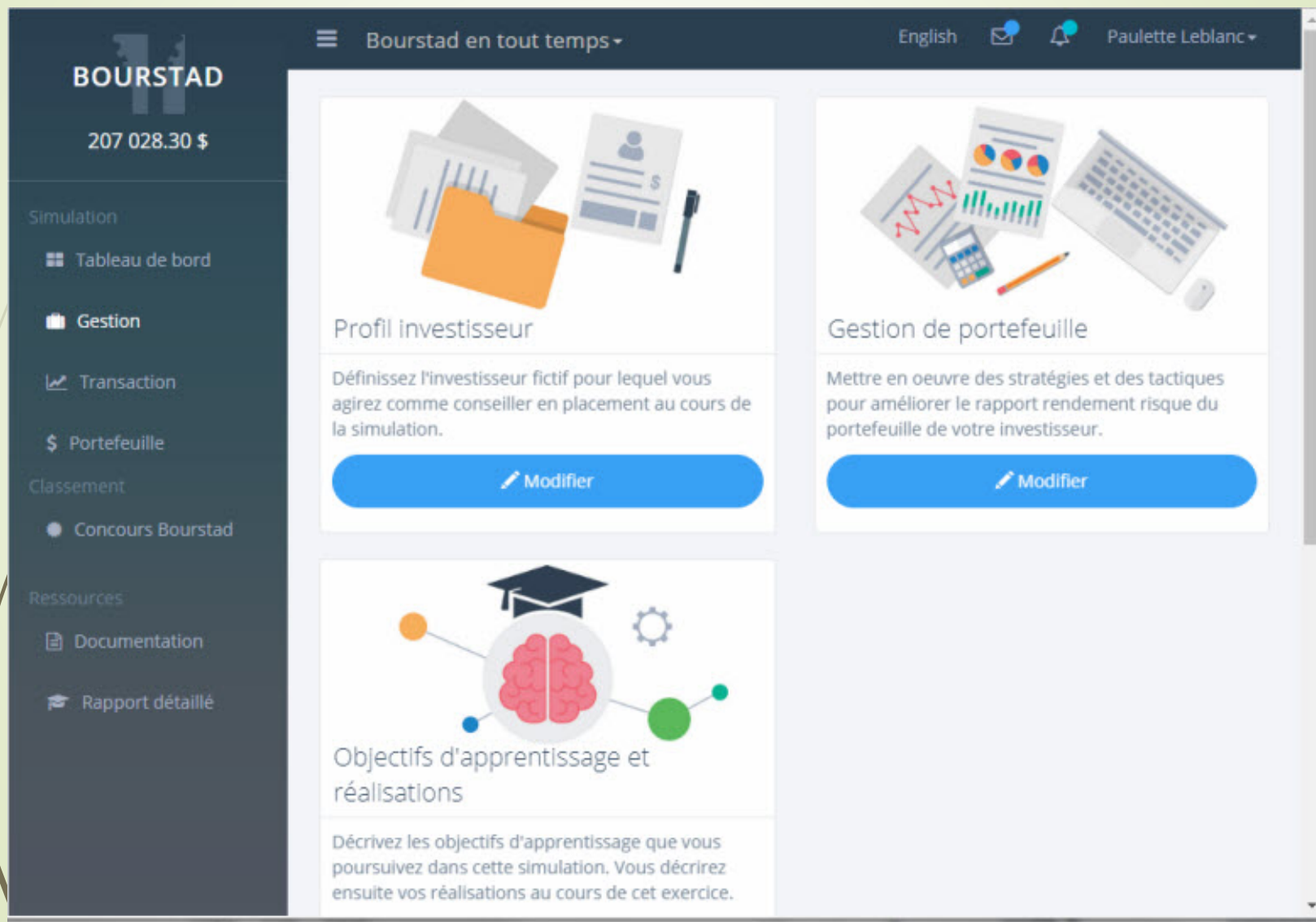
www.bourstad.ca

The screenshot displays the Bourstad simulation interface. On the left is a dark sidebar with navigation options: 'Ressources', 'Documentation', and 'Rapport détaillé'. The main content area is divided into sections. The top section, 'Cotation récente du marché', shows market data for 'XIU:CA (2018-05-29 09:51:24)' with a buy price of 23.64 CAD and a sell price of 23.65 CAD. Below this is a horizontal navigation bar with three tabs: 'Transaction' (selected), 'Révision', and 'Confirmation'. The 'Transaction' tab is active, showing the title '1.1 Ordre de transaction'. The transaction details are as follows:

Titre	iShares Cdn Large Cap 60 Index FNB	
Type de transaction	Ordre d'achat au prix du marché en séance	
Quantité*	100	Unités

Gestion de portefeuille dans une simulation Bourstad

www.bourstad.ca



The screenshot displays the Bourstad simulation interface. At the top, the user's name 'Paulette Leblanc' is visible, along with language and notification settings. The main content area is divided into three sections:

- Profil investisseur:** A section for defining a fictitious investor. It includes an icon of a folder and documents. The text reads: "Définissez l'investisseur fictif pour lequel vous agirez comme conseiller en placement au cours de la simulation." A blue "Modifier" button is present.
- Gestion de portefeuille:** A section for implementing strategies and tactics to improve the risk-return ratio of the investor's portfolio. It includes an icon of a laptop, calculator, and charts. The text reads: "Mettez en oeuvre des stratégies et des tactiques pour améliorer le rapport rendement risque du portefeuille de votre investisseur." A blue "Modifier" button is present.
- Objectifs d'apprentissage et réalisations:** A section for describing learning objectives and achievements. It includes an icon of a brain with a graduation cap. The text reads: "Décrivez les objectifs d'apprentissage que vous poursuivez dans cette simulation. Vous décrierez ensuite vos réalisations au cours de cet exercice."

The left sidebar contains navigation options under the 'BOURSTAD' logo and a balance of '207 028.30 \$':

- Simulation
 - Tableau de bord
 - Gestion
 - Transaction
 - Portefeuille
- Classement
 - Concours Bourstad
- Ressources
 - Documentation
 - Rapport détaillé

Profil de l'investisseur

Profil investisseur

Description de l'investisseur

Information relative au placement

Rendement visé sous forme de :

Revenus %

Plus-value %

Tolérance face au risque

Expérience en placement

Connaissances en placement

Actifs totaux \$

Dettes totales \$

Revenu total annuel \$

Profil investisseur

Enregistrer les modifications?

Annuler

Enregistrer

Stratégie d'investissement

Gestion de portefeuille

1. Approches

Quel style de gestion utiliserez-vous?

- Actif (vise à dépasser le rendement de l'indice boursier)
- Passif (vise à égaler le rendement de l'indice boursier)

Quelle application ferez-vous de chacune de ces approches? Cliquer pour choisir le niveau.

Approche descendante

Approche ascendante

2. Poids des classes d'actif et des niveaux de risque

Quelle importance aura chacun des secteurs dans le portefeuille?

Placements à taux fixe	%
Liquidités	<input type="text" value="0"/>
Obligations	<input type="text" value="0"/>
Actions	%
Services publics	<input type="text" value="0"/>
Services financiers	<input type="text" value="0"/>
Produits de consommation	<input type="text" value="0"/>
Technologie	<input type="text" value="0"/>
Industrie	<input type="text" value="0"/>
Énergie	<input type="text" value="0"/>
Autres	<input type="text" value="0"/>

Enregistrer les modifications?

Annuler

Enregistrer

Objectifs et réalisations du participant

Bourstad en tout temps - English Paulette Leblanc

Objectifs et réalisations

[+ Ajouter un objectif d'apprentissage](#)

Catégorie	Objectif d'apprentissage	Réalisation
<ul style="list-style-type: none">Sélectionner un niveauSélectionner un niveauConnaîtreComprendreAppliquerAnalyserSynthétiser		



Évaluation automatisée de la gestion de portefeuille

- Évaluation formative durant la simulation
 - 5 mesures d'évaluation
 - Le participant consulte son évaluation formative
 - Au tableau de bord
 - Dans le rapport détaillé de façon précise
- Évaluation sommative lorsque la simulation est terminée
 - 14 mesures d'évaluation
 - Le rapport détaillé du participant l'affiche lorsque la simulation est terminée

Soutien des participants

- Large éventail de ressources documentaires différenciées
 - Selon le type de ressources
 - Animations vidéo
 - Applications web
 - Documents PDF
 - Ressources des partenaires
 - Catégories
 - Contenu par type
 - Contenu par thème
 - Trousses

RESSOURCES

- Toutes
- Information sur les titres
- Comment ça fonctionne**
- Règlements du concours
- Contenu pédagogique
- Tests de connaissances
- Autorité des marchés financiers
- CFA Montréal
- Jeux FinÉcoLab du CIRANO
- Tableau d'honneur
- Aux participants du concours BoUstad

TROUSSES

Trousse du débutant

Trousse de l'enseignant

MOTS-CLÉS

actions

obligations

fonds d'investissement

dividendes

gestion de portefeuille

investissement responsable

diversification

risque

objectifs de placement

gestion passive

gestion active

produits dérivés

stratégies de couverture

finance comportementale

FinÉcoLab



Soutien des participants

- Soutien par courriel et par téléphone
- Page Facebook «Bourstad présenté par Tesaffaires.com»
 - Commentaires hebdomadaires de marché
 - Jours d'exception
 - Liste des gagnants
- Mentor du concours Bourstad
 - Ian Gascon, président de Placement Idema
- 5 Webinaires à l'intention des participants
 - Gestion de portefeuille
 - Les crypto-actifs
 - L'investissement responsable
 - Carrières dans le secteur financier

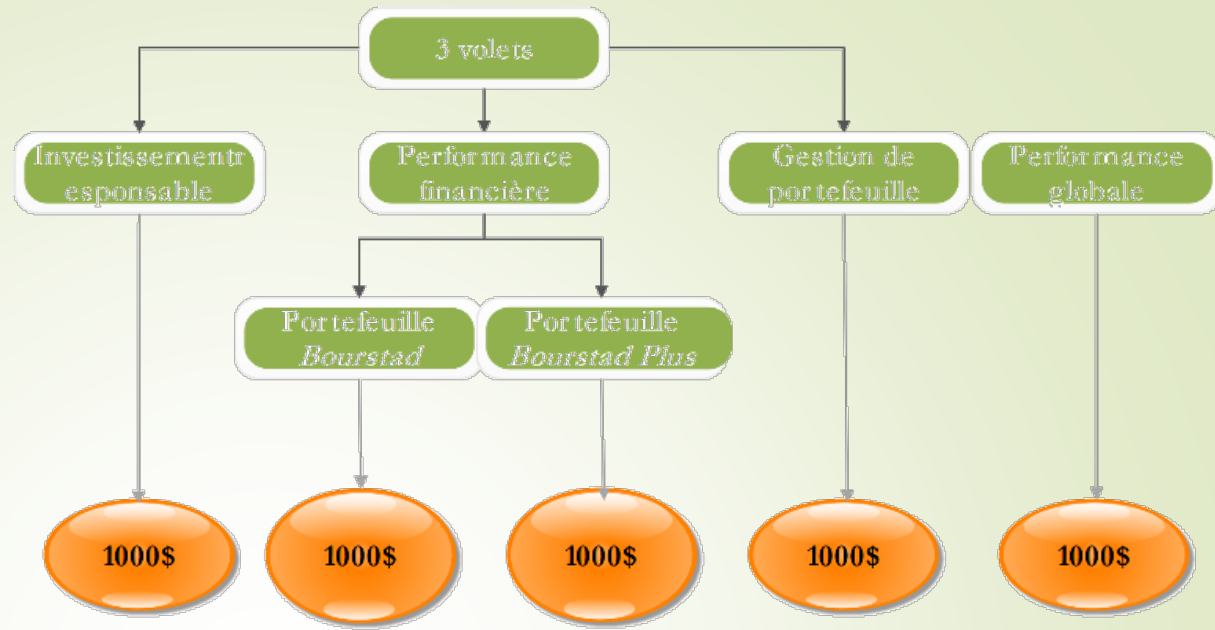
Bourstad 2022 - Dates significatives

- **14 février 2022** - Début de la simulation
 - **27 février 2022** - Échéance pour définir l'investisseur, décrire la stratégie initiale de gestion et les objectifs d'apprentissage
 - **27 mars 2022** - Échéance pour ajuster la stratégie
 - **14 mars au 27 mars 2022** - Test de qualification pour l'investissement responsable
 - **14 avril 2022** - Fin de la simulation
 - **Mai 2022** – Cérémonie de remise des prix
-



Investissement responsable dans le concours Bourstad 2022

- ▶ Concours Bourstad - Guide du volet Investissement responsable
 - ▶ Documentation/Contenu pédagogique/Guide du volet investissement responsable
- ▶ Aspects reliés à l'investissement responsable dans la gestion de portefeuille
 - ▶ Sensibilité de l'épargnant-investisseur
 - ▶ Prise en compte des risques extra-financiers dans la stratégie
- ▶ Volet Investissement responsable du concours Bourstad
 - ▶ Questionnaire de qualification en ligne
 - ▶ 40 questions, dont 2 à développement
 - ▶ Évaluation automatisée
- ▶ Grands Prix de l'Investissement responsable dans le grand public
 - ▶ 1^{er} grand prix, 1000\$



Bourstad
2022

Grand prix
pour la
version
Grand public

Grand prix spécial pour une *participante* de la version Grand public

Meilleure gestion de portefeuille par une participante (500\$)

3 Grands prix spéciaux pour les *étudiants universitaires*

Meilleure performance globale (1000\$)

Meilleure performance financière, port. Bourstad (1000\$)

Meilleure performance financière, port. Bourstad Plus (1000\$)

Mentions d'excellence dans chaque université avec 20 participants ou plus pour le type de mention concerné

Meilleure gestion de portefeuille (100\$)

Meilleure performance financière, portefeuille Bourstad (100\$)

Meilleure performance financière, portefeuille Bourstad Plus (100\$)



Prochains webinaires de la série «Bourstad 2022»

- ▶ 16 février – **Gestion de portefeuille**
 - ▶ Expert invité : M. Ian Gascon, Président de Placements Idema
- ▶ 2 mars– **Les crypto-actifs**
 - ▶ Expert invité : M. Robert Normand, directeur de projets au CIRANO, professeur à l'École des sciences de la gestion (UQAM); M. Thierry Warin, Fellow CIRANO, professeur à HEC Montréal
- ▶ 9 mars– **Investissement responsable et responsabilité sociale des entreprises**
 - ▶ Expert invité : Thomas Estinès, co-président, Groupe Investissement responsable
- ▶ 2 mai – **Les choix de carrières pour les diplômés dans les services financiers**
 - ▶ Expert invité : M. Benoit Desgroseillers, Directeur principal, développement des talents, Finance Montréal et autres spécialistes des ressources humaines

Note : Tous ces webinaires se dérouleront de 19h à 20h

Visitez www.bourstad.ca pour plus d'information.



En conclusion

- L'univers de la finance : une infrastructure à la base des activités humaines
- D'abord déterminer ses objectifs de placement : rendement visé, sécurité, liquidité
- Réfléchir aux stratégies appropriées selon ses objectifs, ses connaissances et ses compétences
- Déterminer son degré d'implication dans la gestion de ses actifs financiers
- Développer constamment son niveau de littératie financière
- Tout cela offre beaucoup de possibilités mais la prudence est toujours de mise particulièrement lorsqu'on débute
 - [Mieux vaut être prudent lorsqu'on se lance... \(Presse Canadienne\)](#)



Remerciements

- Mme Gabrielle Sirois
 - bibliothécaire à la section économie, affaires, sciences et technologies
 - BAnQ
- Mme Manon Blouet
 - Coordonnatrice des événements et des communications
 - CIRANO
- À tous ceux qui ont assisté à cette présentation



Période de questions et d'échanges

