

INVESTIR : PAR OÙ COMMENCER ?

L'éducation financière à l'école :
une activité de l'Autorité des
marchés financiers.



ACTIVITÉ D'APPRENTISSAGE EN CLASSE

INVESTIR : PAR OÙ COMMENCER ?



Présentation de l'atelier

Public cible	Élèves de 5 ^e secondaire
Durée estimée	40 minutes pour les étapes 1 et 2. 40 minutes pour l'étape 3 en option.
Description	Les élèves réfléchissent aux avantages de commencer tôt à investir. Ils apprennent les caractéristiques d'un placement. En option, les élèves apprennent à identifier les principaux types de placement.
Objectifs	<ul style="list-style-type: none">- Indiquer des affectations de l'épargne.- Nommer les avantages de commencer tôt à investir.- Identifier les caractéristiques d'un investissement.- Identifier les principaux types de placements.
Matériel requis	<ul style="list-style-type: none">- Tableau- Ordinateur et connexion Internet pour l'étape 3 (en option)

Déroulement suggéré

ÉTAPE	ACTIVITÉ	MATÉRIEL REQUIS	TEMPS ESTIMÉ
1	Activité d'introduction pour susciter l'intérêt de l'élève.	Fiche de l'élève - Investir : un cas inspirant	20 minutes
2	L'enseignant présente les fondements théoriques selon la méthode de son choix.	Fiche de l'élève - Notions sur l'investissement	20 minutes
3	En option : Atelier Choisis ton placement.	Atelier Choisis ton placement	40 minutes

ÉTAPE 1

ACTIVITÉ D'INTRODUCTION



Investir : un cas inspirant

Inviter les élèves à lire la Fiche « Activité d'introduction » ou en faire la lecture en classe.
Inviter ensuite les élèves à répondre aux questions proposées.

Jade étudie en secondaire V et se trouve trop jeune pour investir. Elle n'est peut-être pas la seule à penser ainsi. Voici un cas réel pour t'aider à réfléchir à la question suivante : à quel âge devrait-on commencer à investir ?

Warren Buffett

Né en 1930, Warren Buffett est considéré par beaucoup comme le plus grand investisseur de tous les temps. Il commence très jeune à livrer des journaux et à accumuler divers travaux afin d'économiser des sommes importantes. C'est ainsi qu'il achète ses premières actions alors qu'il est toujours aux études. Il les voit alors baisser beaucoup et se dépêche à les revendre dès qu'elles remontent assez pour réaliser un léger profit. Il vient de commettre sa première erreur en bourse. En effet, le cours de l'action multipliera par cinq. Fait important à noter : Warren Buffett apprendra de son erreur. Il lira plusieurs livres sur l'investissement et cessera de s'en faire avec les fluctuations des prix des actions qu'il achète.

Vers l'âge de 15 ans, il investit 1 200 \$ de ses économies dans 40 acres de terres agricoles louées à des fermiers. À 27 ans, il achète sa première maison. Rien d'étonnant à s'acheter une maison à cet âge, me direz-vous? Oui, sauf qu'il avait suffisamment d'argent pour en acheter quatre, en les payant comptant ! En 1961, à l'âge de 31 ans, il est millionnaire. À 37 ans, il possède plus de 10 millions et deux ans plus tard, il dépasse les 25 millions. En 2014, sa fortune dépasse les 70 milliards.

ÉTAPE 1

ACTIVITÉ D'INTRODUCTION



Retour sur les questions de l'activité d'introduction

Plusieurs réponses sont possibles. Voici quelques propositions pour discussion avec les élèves.

Comment a-t-il fait pour trouver des sommes à investir?

Il a commencé à travailler à temps partiel très jeune et a vécu au-dessous de ses moyens. Il a donc réussi à mettre des sommes importantes de côté.

Comment a-t-il fait pour devenir milliardaire?

Il a toujours vécu en-dessous de ses moyens. Il a également investi judicieusement en profitant de l'intérêt composé. En investissant pendant plus de 70 ans, les sommes accumulées peuvent être astronomiques.

Bien sûr, tous les investisseurs n'ont pas le talent de Warren Buffett. Néanmoins, même en obtenant un rendement de 5 % par année, un simple investissement de 1 000 \$ par année vaudrait plus de 600 000 \$ après cette période. Évidemment, 70 ans, c'est long et on peut se fixer des objectifs à plus court terme !

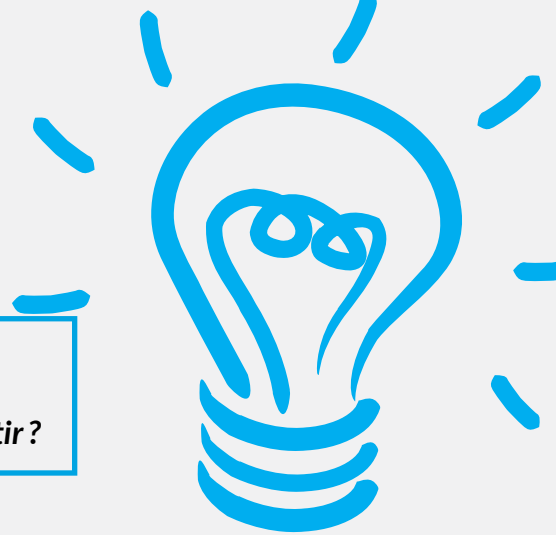
Qu'est-ce que je peux faire de mon côté pour trouver des sommes à épargner ou à investir?

Plusieurs réponses possibles. En voici quelques unes :

- Travailler à temps partiel;
- Dépenser moins que les revenus gagnés;
- Faire un budget;
- Attendre les rabais avant d'acheter un bien;
- Utiliser les coupons de réduction;
- Profiter des rabais pour étudiants;
- Attendre une semaine avant d'acheter un bien qui répondra à un désir.
Après une semaine, on ne risque plus de le vouloir autant.

FICHE DE L'ÉLÈVE

ACTIVITÉ D'INTRODUCTION



Jade étudie en secondaire V et se trouve trop jeune pour investir. Elle n'est peut-être pas la seule à penser ainsi. Voici un cas réel pour t'aider à réfléchir à la question suivante : à quel âge devrait-on commencer à investir ?

Warren Buffett

Né en 1930, Warren Buffett est considéré par beaucoup comme le plus grand investisseur de tous les temps. Il commence très jeune à livrer des journaux et à accumuler divers travaux afin d'économiser des sommes importantes. C'est ainsi qu'il achète ses premières actions alors qu'il est toujours aux études. Il les voit alors baisser beaucoup et se dépêche à les revendre dès qu'elles remontent assez pour réaliser un léger profit. Il vient de commettre sa première erreur en bourse. En effet, le cours de l'action multipliera par cinq. Fait important à noter : Warren Buffett apprendra de son erreur. Il lira plusieurs livres sur l'investissement et cessera de s'en faire avec les fluctuations des prix des actions qu'il achète.

Vers l'âge de 15 ans, il investit 1 200 \$ de ses économies dans 40 acres de terres agricoles louées à des fermiers. À 27 ans, il achète sa première maison. Rien d'étonnant à s'acheter une maison à cet âge, me direz-vous? Oui, sauf qu'il avait suffisamment d'argent pour en acheter quatre, en les payant comptant ! En 1961, à l'âge de 31 ans, il est millionnaire. À 37 ans, il possède plus de 10 millions et deux ans plus tard, il dépasse les 25 millions. En 2014, sa fortune dépasse les 70 milliards.

Questions pour alimenter la réflexion

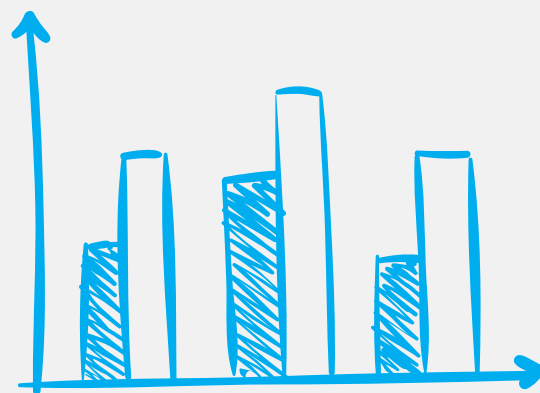
Comment Warren Buffett a-t-il fait pour trouver des sommes à investir?

Comment Warren Buffett a-t-il fait pour devenir milliardaire?

Qu'est-ce que je peux faire de mon côté pour épargner ou investir?

ÉTAPE 2

FONDEMENTS THÉORIQUES: NOTIONS SUR L'INVESTISSEMENT



Comprendre les caractéristiques d'un investissement :
le rendement, la liquidité et le risque

Avant l'exposé, distribuer la Fiche de l'élève « Notions sur l'investissement » afin que les élèves puissent prendre en note les définitions proposées.

Le rendement

Supposons que tu désires étudier plus tard à l'université. Cette année, tu mets de côté 1 000 \$ pour ce projet. Au lieu de le laisser dans ton compte qui ne rapporte probablement presque rien, tu peux l'investir dans un placement prudent qui te rapportera environ 15 \$ par année. Ce n'est pas une fortune, mais c'est de l'argent que tu gagneras sans travailler. Tu désires obtenir de meilleurs rendements? Les sections suivantes sont pour toi! Elles te montreront quels types de placement peuvent te permettre d'atteindre tes buts!

Pour l'instant, tu connais maintenant l'une des caractéristiques importantes des placements : **le rendement**.

Le rendement d'un titre est le gain qu'il procure.

Avant de poursuivre l'exposé, inviter les élèves à regarder la composition d'une obligation à taux fixe du Québec sur leur « Fiche de l'élève – Notions sur l'investissement ».

OBLIGATIONS À TAUX FIXE DU QUÉBEC

TERME	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
TAUX ANNUEL (%)	3,75	3,80	3,85	3,90	3,95	4,00	4,05	4,10	4,15	4,20

Voici comment calculer le rendement d'une obligation à taux fixe du Québec.

Si tu places 1 000 \$ pour une période de 4 ans,
à la fin de l'année tu auras :

$$1\,000 \$ \times 1,039 = 1\,039 \$.$$

À la fin de la deuxième année tu auras

$$1\,039 \$ \times 1,039 = 1\,079,52 \$$$

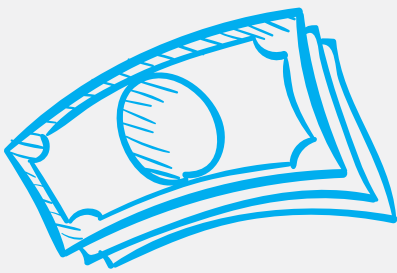
On peut demander aux étudiants de faire le calcul pour l'an 3 et 4 sur leur Fiche de l'élève.

À la fin de la troisième année :

$$1\,079,52 \$ \times 1,039 = 1\,121,62 \$$$

À la fin de la quatrième année

$$1\,121,62 \$ \times 1,039 = 1\,165,07 \$.$$



La liquidité

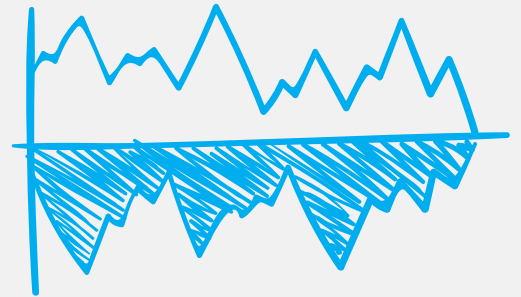
Regarde de nouveau les taux offerts en mai 2016 sur les obligations à taux fixe du Québec. Tu remarques que plus tu investis à long terme, plus le rendement est élevé. Ainsi, en investissant pour un an, tu obtiens 1,1 % de rendement annuel. Si tu es prêt à investir pour 10 ans, tu obtiens 2,8 % par année. Pourquoi selon toi les taux d'intérêt sont plus avantageux si on investit à plus long terme?

Parce que tu sacrifies la liquidité du titre. **La liquidité** des placements, voilà une autre caractéristique très importante à considérer avant d'investir! Avant de placer ton argent pour plusieurs années, tu dois bien évaluer quand tu en auras besoin.

La liquidité d'un placement est sa capacité d'être transformé rapidement en argent comptant à un coût peu élevé.

Le risque

Ces taux te semblent très faibles? En effet, ils ne permettent pas à tout le monde d'atteindre leurs objectifs financiers. Par exemple, peu de parents pourraient simplement investir toutes leurs économies dans ce type d'investissement pour accumuler des sommes en vue de la retraite. Ils ne le font pas, car ils ont besoin d'obtenir un rendement supérieur. C'est pourquoi ils investissent généralement une partie de leur portefeuille dans d'autres types de placement, plus risqués et susceptibles de procurer de meilleurs rendements.



Dans ton cas, tes objectifs sont possiblement à plus court terme que la préparation financière de ta retraite : accumuler des sommes pour poursuivre tes études, te préparer à voler de tes propres ailes, partir en affaire, te payer un voyage, t'acheter une voiture, etc. Lorsqu'on investit à court terme, on ne peut pas se permettre d'investir dans des placements risqués. Imagine : tu investirais pour t'acheter une auto dans deux ans, mais voilà que tes placements perdent temporairement 30%. Que fais-tu ? Tu dois quand même vendre tes placements pour t'acheter ton auto à ce moment!

Tu as maintenant compris la troisième caractéristique des placements : **le risque**.

Le risque, c'est la possibilité de faire moins d'argent que tu t'attendais sur ton placement. C'est aussi le risque de perdre une partie ou la totalité de ton placement.

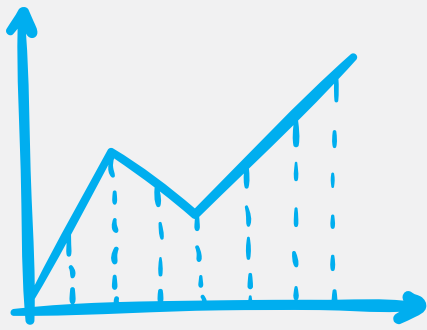
Tu auras compris aussi qu'il existe un lien étroit entre **le risque** et **le rendement** :

Plus le risque de perdre de l'argent est faible, plus le rendement potentiel sera faible.

Plus le risque de perdre de l'argent est élevé, plus le rendement potentiel sera élevé.

Pour connaître le niveau de risque d'un placement, il faut poser des questions et lire les documents d'information l'accompagnant.

Tu connais maintenant les caractéristiques des placements : **le rendement, la liquidité et le risque**.



FICHE DE L'ÉLÈVE

NOTIONS SUR L'INVESTISSEMENT

1. Définitions

Inscris ici les définitions du **rendement**, de la **liquidité** et du **risque** tel que discuté en classe.

Rendement

Liquidité

Risque

2. Calcul du rendement

À l'aide de l'exemple montré en classe, calcule le rendement d'un investissement de 1000 \$ sur 4 ans dans une obligation à taux fixe du Québec.

OBLIGATIONS À TAUX FIXE DU QUÉBEC

TERME	1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
TAUX ANNUEL (%)	3,75	3,80	3,85	3,90	3,95	4,00	4,05	4,10	4,15	4,20

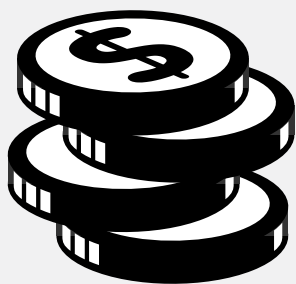
AN 1: _____

AN 2: _____

AN 3: _____

AN 4: _____





ÉTAPE 3

ATELIER (EN OPTION)

CHOISIS TON PLACEMENT OU ACTIF

Voici quelques produits financiers populaires et une indication du degré de risque, du rendement et du niveau de liquidité relatifs qui y sont associés.

Placement	Définition	Rendement relatif	Risque relatif	Liquidité relative
<u>Cryptoactifs</u>	Ce sont des actifs numériques qui utilisent la cartographie (une méthode de sécurisation des données), un réseau pair à pair et un système de registre numérique pour enregistrer les transactions	Indéterminé Vous pourriez tout perdre.		Échanger un cryptoactif contre une monnaie comme le dollar canadien peut être difficile.
Actions	Part d'une société. L'action fait de vous l'un des propriétaires de la société.	Élevé		En général, on peut les revendre facilement.
Obligations	Prêt à une société ou à un gouvernement.	Moyen		Peuvent être plus difficiles à revendre selon les taux d'intérêt ou la santé financière de la société ou du gouvernement qui a émis l'obligation.
Fonds communs de placement	Un panier d'actions, d'obligations ou autres titres dans lequel plusieurs investisseurs ont mis en commun leur argent.	Moyen		On peut généralement revendre en tout temps les fonds moyennant des frais.
Fonds négociés en bourse	Un panier d'actions proportionnel à un indice boursier.	Moyen		On peut les revendre facilement.
Obligations à taux fixe du Québec	Prêt au gouvernement du Québec.	Faible		On doit attendre à l'échéance pour récupérer son investissement et son rendement.
Certificat de placement garanti à taux d'intérêt fixe à l'échéance	Prêt à une institution financière.	Faible		On doit généralement attendre à l'échéance pour récupérer son investissement et son rendement.

ACTIVITÉ: TROUVE TES PROPRES PLACEMENTS OU ACTIFS!

Trouve sur le Web un exemple pour chacun des placements suivants, autres que ceux identifiés précédemment. Tu dois trouver tes exemples auprès d'institutions ou organismes différents pour chacun des placements.



	Nom du placement /actifs	Institution ou organisme qui émet le placement /actifs
Obligation	<i>Obligation à taux fixe du Québec</i>	<i>Épargne Placements Québec</i>
À ton tour		
Cryptoactifs		
Action		
Obligation		
Fonds commun de Placement		
Fonds négocié en bourse		

RÉINVESTISSEMENT

Demandez à la direction de votre établissement si vos élèves peuvent participer à Bourstad. Il s'agit d'un concours qui offre la possibilité de s'initier au monde de la bourse par une activité de simulation d'investissements sur le Web. Dans cette activité, le participant joue le rôle d'un professionnel qui gère un portefeuille de 200 000 \$ pour un client fictif en investissant ce montant dans différents véhicules de placement. Il doit justifier les transactions effectuées en fonction du profil et des objectifs de son « client » et de son analyse des placements choisis.

Pour plus d'information : bourstad.ca

RESSOURCES COMPLÉMENTAIRES

D'autres outils sont disponibles à tesaffaires.com, section Enseignants.

