

*À vous de jouer !*

# Questions de placement

► Manuel, p. 81

Le tableau ci-contre résume les caractéristiques de différents placements. Observez-le, puis répondez aux questions.

	Rendement	Sécurité	Liquidité
Comptes bancaires	Faible	Élevée	Élevée
Certificats de placement garanti (CPG)	Faible	Élevée	Élevée (CPG rachetables) Faible (CPG non rachetables)
Obligations	Moyen	Moyenne	Moyenne
Actions	Élevé	Faible	Moyenne
Fonds communs de placement	Variable	Variable	Élevée
Valeurs immobilières	Moyen	Moyenne	Faible

1. Des types de placements suggérés dans le tableau, lesquels entrent dans la catégorie des valeurs mobilières ?

*Les obligations, les actions et les fonds communs de placement.*

2. Quel type de placement choisiriez-vous pour faire à la fois des revenus de dividendes et un gain en capital ? Expliquez pourquoi ce produit offre ces deux possibilités.

*Les actions. Les actions offrent la possibilité de gain en capital, car on peut les revendre à d'autres investisseurs plus chers que leur prix d'achat. Elles sont aussi les seules qui permettent de recevoir des dividendes. Ces derniers sont versés lorsque l'entreprise fait des profits et décide de les partager entre ses actionnaires. S'ils contiennent des actions, les fonds communs de placement peuvent aussi générer ces types de revenus.*

3. Que pouvez-vous dégager des données du tableau en ce qui concerne la relation entre la sécurité et le rendement ?

*Lorsque le rendement est élevé, la sécurité est faible. Lorsque le rendement est faible, la sécurité est élevée. Lorsque le rendement est moyen, la sécurité est moyenne.*

4. Pourquoi les actions sont-elles considérées comme le placement le plus risqué ?  
Que pourrait-il se produire pour les investisseurs ?

*Le rendement des actions est lié à celui des entreprises qui les émettent. Si ces entreprises réalisent des pertes ou font moins de profits que prévu, la valeur de leurs actions peut chuter.*

5. Quel placement recommanderiez-vous dans chacune des situations suivantes ?  
Expliquez votre réponse en tenant compte des critères de rendement, de sécurité et de liquidité.

- a) Pour son anniversaire, Vilma a reçu de son oncle un chèque de 750 \$. Elle compte l'utiliser d'ici trois mois pour payer ses frais de scolarité et ses livres.

*Exemple de réponse. Comme Vilma aura besoin de l'argent dans un très court laps de temps, soit trois mois, sa priorité est probablement une grande liquidité et une sécurité élevée. Je recommande donc un compte bancaire. Le CPG aurait pu être une option intéressante si elle avait disposé de plus de temps.*

- b) Mégane a accumulé 8000 \$ lors de son dernier été de travail. Elle aimerait l'investir dans un placement moyennement risqué, mais offrant un potentiel de rendement intéressant. Elle n'aura pas besoin de cet argent avant au moins cinq ans.

*Exemple de réponse. La liquidité n'est pas un objectif important pour Mégane, car elle dispose de cinq ans pour investir. Elle recherche un rendement moyen et est prête à prendre quelques risques. Je recommande donc un fonds commun de placement, qui permet de limiter le risque, car il est composé de dizaines d'entreprises différentes.*

- c) Jérémie est très tolérant au risque et ne craint pas de voir la valeur de ses placements baisser à court terme. Il aimerait investir les 88 000 \$ qu'il a reçus en héritage pour préparer sa retraite.

*Exemple de réponse. De toute évidence, le placement approprié pour Jérémie serait les actions. Il dispose de plusieurs décennies devant lui, peut se permettre de prendre des risques et de voir la valeur de son placement diminuer temporairement. À long terme, les actions offrent les meilleurs rendements.*