

## PETIT LEXIQUE DES PLACEMENTS

**Gain en capital :** Augmentation de la valeur d'un placement par rapport à son prix d'acquisition\*.

**Perte en capital :** Diminution de la valeur d'un placement par rapport à son prix d'acquisition\*.

\* Les gains et les pertes en capital sont réalisés au moment de vendre le placement.

**Dividende :** Partie du bénéfice d'une entreprise qu'elle distribue à ses actionnaires.

**Valeur nominale (ou valeur au pair) :** Valeur d'émission d'une obligation et valeur que reçoit l'investisseur à la date d'échéance de l'obligation (remboursement).

**Intérêts :** Somme que l'on paie pour utiliser l'argent de quelqu'un d'autre.

**Rendement :** Gain ou perte réalisés sur un placement.

**Risque :** Mesure de la possibilité que les rendements réels d'un investissement soient différents de ce à quoi on s'attend. Le risque inclut la possibilité de perdre l'argent investi, mais aussi la possibilité que les rendements soient plus élevés que prévu. (Le risque est une mesure de l'écart-type.)

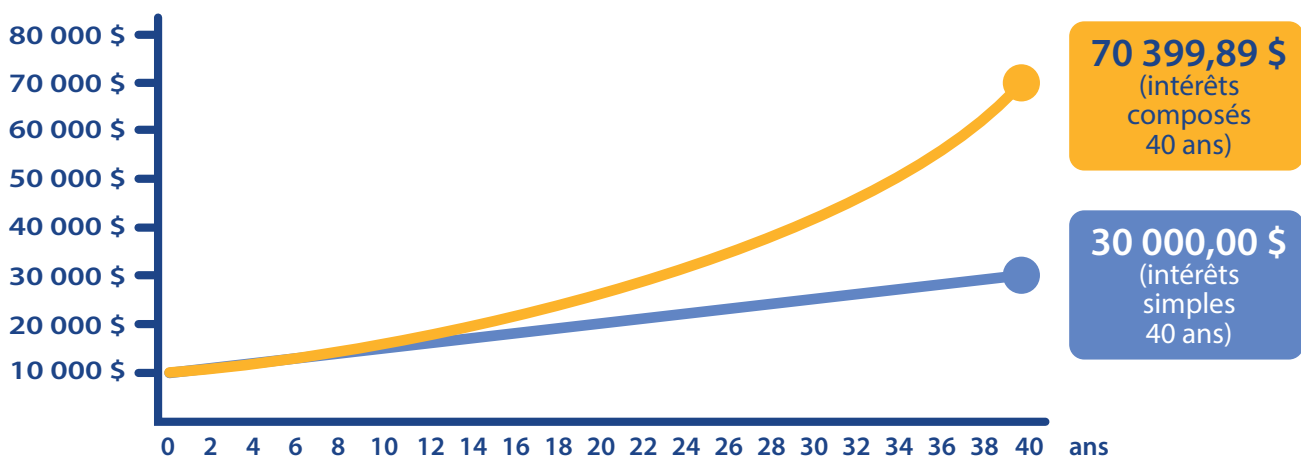
**Liquidité :** Caractère d'un bien susceptible d'être transformé facilement et rapidement en argent sans influencer sur son cours (prix).

## INTÉRÊTS SIMPLES ET INTÉRÊTS COMPOSÉS

Les **intérêts simples** sont calculés uniquement sur le montant de l'emprunt original.

Les **intérêts composés** sont calculés sur le montant de l'emprunt original ainsi que sur les intérêts accumulés lors des périodes précédentes. *Les intérêts composés ont une plus grande incidence sur les rendements quand les durées sont plus longues et que les intérêts s'accumulent plus souvent.*

### Placement de 10 000 \$ au taux de rendement de 5 %



## CATÉGORIES D' ACTIONS ET PRODUITS D' INVESTISSEMENT

### Liquidités et équivalents

Ces placements sont assimilables à de l'argent comptant, car ils sont très sûrs et ils vous permettent d'avoir rapidement accès à votre argent.

- **Certificat de placement garanti (CPG) :** Prêt accordé à une banque ou à une autre institution financière (comme une *credit union*).
- **Obligation d'épargne :** Prêt accordé à un gouvernement et garanti par le gouvernement qui l'a accordé.
- **Bon du Trésor :** Prêt à court terme accordé à un gouvernement. Échéance de moins d'un an.

**S'agit-il de placements risqués?** Les risques vont de faibles à modérés.

**Comment le placement produit-il un rendement?** Grâce aux intérêts.

### Titres à revenu fixe (p. ex. : obligations)

Les titres à revenu fixe sont comme des prêts. Vous prêtez de l'argent à un gouvernement ou à une société pendant une certaine période, et le gouvernement ou la société s'engage en retour à vous payer un taux d'intérêt fixe pendant toute la durée de validité du titre.

Les obligations sont un type courant de titres à revenu fixe. Lorsque vous achetez une obligation, vous prêtez votre argent à un gouvernement ou à une société pendant une certaine période (qu'on appelle la durée). En contrepartie, le gouvernement ou la société vous verse de l'intérêt pendant la durée du prêt et vous rembourse la **valeur nominale** à l'expiration de la durée de l'obligation (sa date d'échéance).

**S'agit-il de placements risqués?** Les risques vont de faibles à élevés.

**Comment le placement produit-il un rendement?** Grâce aux intérêts et aux gains en capital.

### Titres de participation (p. ex. : actions)

Quand vous achetez des actions, vous devenez propriétaire d'une fraction de l'entreprise. Vos gains ou vos pertes potentiels dépendent du succès de l'entreprise.

**S'agit-il de placements risqués?** Les risques sont élevés.

**Comment le placement produit-il un rendement?** Grâce aux gains en capital et aux dividendes.

### Fonds de placement (p. ex. : fonds communs de placement)

Les fonds de placement sont une mise en commun de placements de l'une ou plusieurs catégories d'actif.

Les fonds communs de placement sont un genre de fonds de placement. Lorsque vous souscrivez des parts de fonds communs de placement, votre argent est placé avec celui de nombreux autres épargnants. Vous pouvez ainsi investir à relativement peu de frais dans une panoplie de placements.

**S'agit-il de placements risqués?** Les risques vont de faibles à élevés. Tout dépend du type de placements que comporte le fonds.

**Comment le placement produit-il un rendement?** Grâce aux intérêts, aux gains en capital et aux dividendes.

## Autres placements (p. ex. : fonds de couverture)

Il s'agit des placements parmi les plus complexes. Ils comportent des risques plus élevés que la moyenne et ils procurent un rendement également supérieur à la moyenne. D'ordinaire, les placements spéculatifs conviennent aux investisseurs avertis ou bien nantis qui peuvent se permettre de courir de grands risques et qui ont accès à des conseillers spécialisés. Les frais peuvent aussi être plus élevés parce que ces placements nécessitent davantage de recherches ainsi qu'une surveillance constante.

## FORMULES

### Valeur capitalisée (intérêts simples)

$$A = P + Prt$$

ou

$$A = P(1 + rt)$$

**A**= valeur capitalisée; **P**= principal; **t**= nombre d'années; **r**= taux d'intérêt

### Valeur capitalisée (intérêts composés)

$$A = P(1+i)^n$$

**A**= valeur capitalisée; **P**= principal; **t**= nombre d'années; **i**= taux d'intérêt par période de capitalisation ( $r/n$ ), **n**= nombre de périodes de capitalisation

### Valeur capitalisée (paiements réguliers)

$$A = R(1+i)^0 + R(1+i)^1 + R(1+i)^2 + R(1+i)^3 + R(1+i)^{n-1}$$

**A**= valeur capitalisée; **R**= paiements réguliers; **P**= principal; **t**= nombre d'années; **i**= taux d'intérêt par période de capitalisation ( $r/n$ ), **n**= nombre de périodes de capitalisation

### Valeur actualisée (intérêts composés)

$$P = A / (1+i)^n$$

**A**= valeur capitalisée; **P**= principal; **i**= taux d'intérêt par période de capitalisation ( $r/n$ ); **n**= nombre de périodes de capitalisation

N'oubliez pas...

**i**= taux d'intérêt annuel ( $r$ ) / nombre de périodes de capitalisation par année.

**n**= (périodes de capitalisation par année)  $\times$  (nombre d'années d'investissement)

Utilisez cette formule pour trouver la valeur de toute autre variable que **A**. Pour savoir combien de temps il vous faudra pour atteindre votre objectif de placement, il suffit de remplacer **A** par le montant d'argent dont vous avez besoin et trouver la valeur de **t**.

Utilisez cette formule pour calculer combien d'argent vous devez investir AUJOURD'HUI pour atteindre vos objectifs de placement.

## Intérêts cumulés

$$I = A - P$$

I = intérêts cumulés;  
A = valeur de l'investissement à ce moment-là;  
P = principal

Cette formule permet de calculer l'argent gagné (ou perdu) sur un investissement par rapport à l'argent investi. Son résultat s'exprime habituellement sous forme de valeur décimale ou de pourcentage.

## Taux de rendement

$$= \text{Intérêts cumulés} / \text{Principal}$$

$$A - P / P$$

## Règle du 72

$$\text{Temps ESTIMÉ pour doubler un investissement} = 72 / \text{taux d'intérêt annuel}$$

N'oubliez pas : il ne faut pas représenter le taux d'intérêt en valeur décimale. Si le taux d'intérêt annuel est de 8 %, utilisez 8 et non pas 0,08. Cette formule donne des résultats plus précis lorsque l'intérêt est calculé sur un an.

## Ratio de la valeur capitalisée par rapport à la valeur actualisée

$$= A / P$$

ou

$$= (1 + i)^n$$

A = valeur capitalisée; P = principal; i = taux d'intérêt par période de capitalisation (r/n), n = nombre de périodes de capitalisation

N'oubliez pas...

i = taux d'intérêt annuel (r) / nombre de périodes de capitalisation par année.

n = (périodes de capitalisation par année) × (nombre d'années d'investissement)

Utilisez cette formule pour déterminer le niveau de croissance de votre investissement initial et pour le comparer à d'autres options de placement.

