



MODULE : 3

COMPRENDRE LES VÉHICULES DE PLACEMENT ET LES RISQUES QU'ILS COMPORTENT

COMPRENDRE LES VÉHICULES DE PLACEMENT ET LES RISQUES QU'ILS COMPORTENT

Comprendre les véhicules de placement

Le lien ci-dessous donne une liste de produits financiers et leur définition. Il s'agit d'un glossaire complet des produits disponibles et le risque lié à chacun d'eux.

<https://www.bankofcanada.ca/publications/glossaries/glossary/>

Si vous avez des questions concernant ces produits, veuillez nous en faire part. Il nous fera plaisir de répondre à vos questions.

Comprendre le risque et votre profil de risque

Plus le risque est élevé pour un placement particulier, plus le rendement est élevé.

Chaque personne est différente et il est difficile de créer un modèle parfait qui s'applique à tous. Toutefois, deux facteurs importants doivent être pris en compte en ce qui concerne votre niveau de tolérance au risque, soit :

- Votre horizon temporel : Dans combien de temps prévoyez-vous utiliser les fonds investis
- Le montant d'argent que vous êtes prêt à perdre

Les profils de risque peuvent être divisés en trois grandes catégories :

- Aversion au risque : l'investisseur qui doit choisir entre deux types de placement dont le rendement prévu est semblable (mais qui comportent différents risques) préférera celui qui comporte le risque le moins élevé.
- Risque neutre : l'investisseur est indifférent au risque lorsqu'il doit prendre une décision de placement.
- Tolérance au risque : l'investisseur a une forte propension à s'engager dans des placements risqués.

Essayez d'associer une de ces catégories à votre personnalité pour vous aider à prendre des décisions de placement et à éviter les placements avec lesquels vous n'êtes pas à l'aise.

La valeur de la diversification

La diversification est un processus de répartition du capital qui permet de réduire l'exposition à un actif particulier ou à un risque. Une façon répandue de diversifier consiste à réduire le risque ou la volatilité en investissant dans divers types d'actifs. Vous connaissez sûrement l'expression : « Ne mettez pas tous vos œufs dans le même panier. »

Réduire le risque et obtenir des rendements stables est le but ultime de chaque investisseur. Il importe de se rappeler que peu importe la façon dont votre portefeuille est diversifié, vous ne pouvez entièrement éliminer le risque. Il y a toujours un risque de marché, communément appelé le risque systémique. La diversification peut aider à atténuer une baisse, mais elle ne vous protégera pas entièrement contre une correction majeure ou une correction à grande échelle des marchés.

Les marchés ont tendance à agir différemment en fonction des divers événements qui les touchent. Les actions bougent de manière différente selon les événements et la nouvelle. Cette dernière peut être spécifique à l'entreprise, à un secteur ou être liée à des événements à l'échelle mondiale. C'est la raison pour laquelle les actions achetées proviennent de divers secteurs ou pays.

Le graphique ci-dessous illustre la théorie de diversification. L'écart-type représente le risque (l'axe Y) par rapport au nombre d'actions détenues au portefeuille. Le risque lié à une action devient nul à mesure que la diversification augmente. La diversification ne peut être accomplie en mettant tous vos œufs dans le même secteur. Vous devez investir dans plusieurs secteurs. Le fait de détenir 12 actions de sociétés actives dans divers secteurs peut réduire le risque. Mais attention, une sur-diversification peut paralyser votre portefeuille puisque toutes les positions s'annuleraient entre elles. Il faut un juste équilibre.

Références :

The Dangers Of Over-Diversifying Your Portfolio | Investopedia. (2003). [En Ligne]

<http://www.investopedia.com/articles/01/051601.asp#ixzz4GHKuvQH9> (Consulté le 3 août 2016)

Risk Averse Definition | Investopedia. (2003). [En Ligne]

<http://www.investopedia.com/terms/r/riskaverse.asp#ixzz4GIFSu7rQ> (Consulté le 3 août 2016)

Determining Risk And The Risk Pyramid | Investopedia. (2004). [En Ligne]

<http://www.investopedia.com/articles/basics/03/050203.asp#ixzz4Fp0klpf> (Consulté le 3 août 2016)

Diversification - Google Search. (n.d.). [En Ligne]

<https://www.google.ca/search?q=diversification> (Consulté le 3 août 2016)

<http://www.lautorite.qc.ca/files/pdf/publications/conso/investissement/short-investment-glossary.pdf>



Les renseignements fournis proviennent de sources jugées fiables; cependant, nous ne pouvons garantir leur exactitude ou leur exhaustivité. Ces renseignements constituent une source d'information générale et ne doivent pas être interprétés comme une offre ou une sollicitation de vente ou d'achat de valeurs mobilières. Nous ne sommes pas conseillers fiscaux et recommandons aux clients de demander l'avis d'un conseiller professionnel indépendant pour les questions de nature fiscale. Avant de prendre une décision concernant un placement donné, les épargnants doivent d'abord consulter leur conseiller afin de s'assurer que leur situation et leur tolérance au risque s'alignent avec le choix de ce placement. Raymond James Ltée est membre du Fonds canadien de protection des épargnants.