

Leçon 13

Chapitre 1 : Concepts en matière d'investissement

Cours recommandé : Développer un esprit d'entreprise

Code du cours recommandé : BEM10

Cours précédent : Initiation aux affaires, 9^e et 10^e année, cours ouvert, BBI10/20

Thème : Finances personnelles

Sujet : Le risque et le rendement des investissements

Durée : Une période de 75 minutes



Liens pédagogiques

OBJECTIFS GÉNÉRAUX :

- Acquérir des aptitudes pour gérer efficacement son revenu personnel (établir un budget, planifier, épargner, investir etc.).

Objectifs du programme

A1.2

Utiliser un processus de gestion de projets pour gérer les principaux aspects d'un projet d'entreprise, y compris les objectifs, les indicateurs de rendement clés, les ressources, la délégation des tâches et des responsabilités, l'avancement des tâches, les échéances et les risques, tout en démontrant un style de leadership adapté à chaque situation.

A1.3

Évaluer régulièrement les tâches et les projets réalisés en fonction des objectifs, des indicateurs de rendement clés et des résultats, en tenant compte de la rétroaction provenant de différentes sources.

A2.1

Déterminer une variété de technologies, d'applications et d'outils numériques existants et émergents conçus

pour accomplir une variété de tâches et de projets liés au monde des affaires.

A2.3

Choisir et utiliser les technologies, les applications et les outils numériques les plus appropriés pour accomplir une variété de tâches et de projets liés au monde des affaires.

A3.1

Décrire des façons dont la résolution de problèmes, la pensée créative et la pensée critique peuvent permettre de saisir des occasions d'affaires et de relever des défis authentiques à l'échelle locale et mondiale.

A3.4

Créer et garder à jour un portfolio qui illustre ses compétences en affaires et sa croissance en tant qu'entrepreneure ou entrepreneur.

C1.2

Effectuer une recherche d'information tirée de diverses sources, la synthétiser et l'organiser afin d'appuyer le sujet et l'intention de divers documents d'affaires et de fournir des communications exactes et crédibles.

OBJECTIFS DU COURS BBI10/20 :

- Expliquer comment les fluctuations des taux d'intérêt influencent les décisions en matière d'épargne, d'investissement et de dépenses.
- Apprendre à distinguer les différents types de placements (p. ex., CPG, actions, obligations, fonds communs de placement).
- Comparer les avantages de l'épargne et de l'investissement.
- Démontrer une compréhension des facteurs qui ont une incidence sur la valeur de l'argent dans le temps (p. ex., les taux d'intérêt composés, le taux d'inflation, l'épargne et les décisions d'investissement).

Évaluation**Critères d'évaluation et de réussite :**

Les élèves utiliseront leurs connaissances sur la relation entre le risque et le rendement pour évaluer le risque et le rendement potentiels de différentes catégories d'actifs et répartitions de portefeuille.

Outils d'évaluation (évaluation au service de l'apprentissage et en tant qu'apprentissage) :

- Questionnement
- Observation
- Présentation
- Débat

Apprentissages préalables

Avant de suivre cette leçon, les élèves doivent :

- savoir faire la différence entre épargner et investir;
- pouvoir identifier les principales catégories d'actifs : liquidités, actions, obligations, cryptomonnaies et immobilier;
- comprendre l'importance de définir ses objectifs et son horizon de placement.

Stratégies pédagogiques

- Enseignement direct
- Modelage
- Travail en petits groupes
- Discussion en classe
- Présentation
- Étayage
- Questionnement
- Débat

Documents et ressources

- Ordinateur, haut-parleurs, vidéoprojecteur, accès Internet
- Vidéo : Les attentes en matière de risque et de rendement
- Tableau blanc et crayons marqueurs, tableau noir et craies ou l'équivalent
- Présentation PowerPoint : Les attentes en matière de risque et de rendement
- Document remis aux élèves
- Appareils des élèves, ordinateurs de la salle de classe ou ordinateurs partagés, tablettes, portables, etc.
- Mini-tableaux blancs ou papier quadrillé et crayons marqueurs



RÉFLEXION (15 minutes)

1. Demandez aux élèves de former des équipes de deux ou de trois et de choisir un produit qu'ils utilisent ou qu'ils consomment quotidiennement.
2. Demandez-leur de vérifier si les entreprises qui les fabriquent sont cotées en bourse (TSX, CAC Paris, Dow Jones, Bourse de Singapour).
3. Demandez à chaque groupe d'estimer le niveau de risque de chaque titre en tenant compte de critères comme la demande pour le produit, le secteur, la solidité de l'entreprise, les antécédents de rendement, les profits, etc.
 - Les critères (qui figurent dans la présentation PowerPoint) seront affichés sur l'écran du projecteur et serviront d'aide visuelle.
 - Les élèves peuvent utiliser des mini-tableaux blancs ou du papier quadrillé pour noter leurs conclusions.
4. Invitez les groupes à partager leurs conclusions avec la classe et laissez les élèves exprimer leur accord ou leur désaccord avec les conclusions de leurs camarades de classe.

Note : toutes les instructions, ainsi que les aides visuelles, seront commentées et présentées visuellement dans les diapositives de la présentation PowerPoint.

ACTION (20 minutes)

1. Revenez brièvement sur le sens donné par les élèves aux termes « risque » et « rendement ».
2. À l'aide de la présentation PowerPoint, revoyez le concept du risque d'investissement, c'est-à-dire l'incertitude ou la possibilité de perdre de l'argent, et le concept du rendement, c'est-à-dire le profit ou le gain tiré d'un investissement.
3. Visionnez la vidéo Parlons finances : Les attentes en matière de risque et de rendement et demandez aux élèves de répondre aux questions suivantes (une feuille de travail leur sera fournie) :
 - Quel est le lien entre le risque et le rendement?
 - Pourquoi est-il important que ton niveau de risque concorde avec ton horizon de placement?
 - Classe les catégories d'actifs de la moins risquée à la plus risquée : liquidités, obligations gouvernementales, obligations à rendement élevé, actions de petites sociétés, capital de risque.
 - Qu'est-ce que la diversification et pourquoi est-ce important?
 - Explique à l'aide d'un exemple comment un manque de diversification pourrait faire augmenter tes pertes d'investissement.
 - Complète cet énoncé : Il ne faut pas mettre _____ ses _____ dans le même _____.
 - Qu'est-ce qu'un portefeuille 60 % titres à revenu fixe et 40 % actions?
 - Si tu as une faible tolérance au risque, quelle pourrait être une répartition de portefeuille (titres à revenu fixe et actions) appropriée pour toi?
4. Recueillez les réponses et discutez-en en classe.

CONSOLIDATION ET LIENS (30 minutes)

ACTIVITÉ EN GROUPE : ANALYSE DU RISQUE D'UN PORTEFEUILLE

1. Divisez la classe en petits groupes.
2. Remettez à chaque groupe un document contenant un tableau avec trois scénarios d'investissement différents, dont un sert d'exemple. Le scénario 1 est le même pour chaque groupe et les scénarios 2 et 3 sont différents.
3. Demandez aux groupes d'analyser le risque et le rendement potentiel de chaque scénario et d'en discuter. Encouragez les élèves à tenir compte de facteurs comme la tolérance au risque, l'horizon de placement, les conditions du marché et les types d'investissement.
4. Montrez un exemple d'analyse en vous servant du scénario 1 et discutez-en avec toute la classe.

Répartition du portefeuille	Niveau de risque	Explication	Type d'investisseur
<p>Scénario 1: Répartition de l'actif :</p> <ul style="list-style-type: none"> • 70 % d'obligations du gouvernement canadien • 20 % d'actions canadiennes de qualité • 10 % de bons du Trésor à court terme ou de fonds du marché monétaire 	Portefeuille prudent : risque faible	<ul style="list-style-type: none"> • Les obligations procurent de la stabilité et un revenu en intérêts régulier. • Les actions canadiennes de qualité sont émises par des sociétés reconnues pour leur stabilité et leurs dividendes, et elles offrent un certain potentiel de croissance et une volatilité plus faible. • Les bons du Trésor à court terme ou les fonds du marché monétaire sont peu risqués parce qu'ils peuvent compter sur la capacité du gouvernement de taxer et d'imprimer de l'argent. Le risque de défaillance des bons du Trésor canadiens est extrêmement faible. 	Un investisseur qui a une faible tolérance au risque et un horizon de placement court.

Autres scénarios (attribuez 2 scénarios à chaque groupe; 14 scénarios au total pour 7 groupes). Note : les scénarios vont du moins risqué au plus risqué; veuillez en tenir compte lorsque vous attribuez les scénarios aux élèves. Ne révélez pas aux élèves le niveau de risque de chaque scénario.

1. Risque faible

50 % d'obligations du gouvernement canadien
50 % d'obligations de sociétés canadiennes de première qualité

2. Risque faible à modéré

40 % d'obligations (gouvernementales et de sociétés)
30 % d'actions canadiennes de qualité à dividendes
10 % de fiducies de placement immobilier (FPI) 20 % d'actions mondiales (diversifiées)

3. Risque faible à modéré

20 % de titres à revenu fixe canadiens (obligations gouvernementales et de sociétés)
20 % d'actions mondiales diversifiées
30 % d'actions américaines à grande capitalisation (indice S&P)
20 % d'actions internationales des marchés développés (indice MSCI EAEO)
10 % d'actions des marchés émergents (indice MSCI Marchés émergents)

4. Risque modéré

50 % de FNB américains reproduisant l'indice S&P 500
30 % d'actions canadiennes (diversifiées)
10 % d'actions mondiales (diversifiées)
10 % de fiducies de placement immobilier (FPI)

5. Risque modéré

80 % d'actions canadiennes à dividendes
20 % de fiducies de placement immobilier (FPI)

6. Risque modéré à élevé

40 % d'actions canadiennes
40 % d'actions mondiales (régions géographiques diversifiées)
10 % d'actions des marchés émergents
10 % de bitcoins

5. Expliquez aux élèves qu'ils doivent se préparer à présenter leur analyse de risque des scénarios 2 et 3 en classe le lendemain, au moyen d'une présentation PowerPoint.

7. Risque modéré à élevé

50 % d'actions technologiques américaines
25 % d'actions technologiques mondiales
15 % d'actions de croissance canadiennes
10 % d'actions mondiales à petite capitalisation

8. Risque élevé

60 % d'actions de sociétés avant-gardistes mondiales (p. ex., véhicules électriques, technologie financière, énergies renouvelables)
40 % de cryptomonnaies (p. ex., bitcoin, ethereum)

9. Risque élevé

100 % d'actions mondiales à effet de levier (note : FNB à effet de levier ou opérations sur marge; la prudence est de mise)

Devoir

- Les élèves doivent se préparer à présenter leur analyse de risque des scénarios 2 et 3 en classe le lendemain, au moyen d'une présentation PowerPoint.
- Vous pouvez ajuster le rythme et donner aux élèves du temps en classe pour travailler sur leur présentation le lendemain.

Accommodations

- Vous pouvez aider les élèves durant ces discussions en posant des questions.
- Pédagogie différenciée :
 - le contenu sera fourni sous forme auditive et visuelle.
 - appliquez une pédagogie différenciée en laissant les élèves choisir les produits à examiner à l'étape de « réflexion », les entreprises à analyser et la façon de présenter leurs résultats.
- Organiseurs/notes : un document sera remis aux élèves contenant les questions reliées à la vidéo et les scénarios de placement, dont des aides visuelles et un tableau de référence pour effectuer leur analyse de risque.
- Granularisation/étayage : montrez comment effectuer une analyse de risque.
- Les élèves anxieux à l'idée de présenter peuvent le faire en restant à leur place ou seuls avec vous.
- Apprentissage entre pairs : la formation stratégique d'équipes hétérogènes (regroupement d'élèves ayant des aptitudes différentes) encouragera l'utilisation des aptitudes de conversation et de collaboration permettant aux élèves de s'aider les uns les autres à comprendre et à communiquer leurs idées.
- Attribution de temps supplémentaire/ajustement du rythme :
 - les élèves peuvent terminer l'exercice à la maison au besoin.
 - vous pouvez vous rendre disponible pour offrir de l'aide supplémentaire.

Références

Initiation aux affaires. (s. d.). Ministère de l'Éducation (Ontario). Extrait le 15 décembre 2023 de <https://www.edu.gov.on.ca/fr/curriculum/secondary/business910currb.pdf>

Planification. (s. d.). Curriculum et ressources. Extrait le 15 décembre 2023 de <https://www.dcp.edu.gov.on.ca/fr/planification/competences-transferables>

Compétences du XXI^e siècle : Document de réflexion. (s. d.). Conseil ontarien des directrices et directeurs de l'éducation. Extrait le 15 décembre 2023 de http://www.ontariodirectors.ca/CODE-TLF/docs/tel/21_century_Fr_appendixC_only.pdf