

## Leçon 15

# 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<sup>e</sup> et 10<sup>e</sup> année, cours ouvert, BBI10/20

**Thème :** Finances personnelles

**Durée :** Une période de 75 minutes

**Sujet :** Les pièges les plus courants liés à l'investissement



## Liens pédagogiques

### OBJECTIFS GÉNÉRAUX :

- Acquérir des aptitudes pour gérer efficacement son revenu personnel (p.ex., 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 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).

**COMPÉTENCES GÉNÉRALES/DU XX1<sup>E</sup> SIÈCLE :**

- Habiletés numériques : sélectionner et utiliser de façon appropriée des outils numériques pour collaborer, communiquer, créer, innover et résoudre des problèmes.
- Pensée critique et résolution de problèmes : observer des tendances, établir des liens et mettre en application les apprentissages dans une situation ou les transférer à d'autres situations, y compris celles de la vie de tous les jours.
- Communication : communiquer efficacement des idées, de l'information et des données en utilisant différents moyens, comme la communication écrite, verbale et visuelle.
- Collaboration et travail d'équipe : apprendre des autres et contribuer à ses propres apprentissages tout en coconstruisant du savoir, du sens et du contenu.
- Culture financière : comprendre les notions de base de la finance et être en mesure de prendre des décisions financières avisées.



## Évaluation

### Critères d'évaluation et de réussite :

Les élèves devront :

- comprendre les erreurs les plus courantes en investissement et comment les éviter;
- explorer l'incidence de différentes stratégies d'investissement sur le rendement d'un portefeuille, en particulier la méthode d'achats périodiques par sommes fixes et la méthode d'investissement d'une somme forfaitaire.

### 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 :

- pouvoir identifier les principales catégories d'actifs : liquidités, actions, obligations, cryptomonnaies et immobilier;
- comprendre la relation entre le risque et le rendement;
- comprendre l'importance de la diversification.

## 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 pièges les plus courants liés à l'investissement](#)
- Tableau blanc et crayons marqueurs, tableau noir et craies ou l'équivalent
- Présentation PowerPoint : Les pièges les plus courants liés à l'investissement
- 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 (10 minutes)

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

1. Demandez aux élèves de compléter cet énoncé : Acheter quand \_\_\_\_\_, vendre quand \_\_\_\_\_.
2. Posez cette question aux élèves : « Si tous les investisseurs savent qu'il faut acheter quand le prix est bas et vendre quand le prix est élevé, alors pourquoi ne sommes-nous pas tous riches? »
3. Organisez une séance de remue-méninges avec les élèves sur les erreurs de placement les plus courantes et notez-les sur un tableau blanc ou une diapositive PowerPoint.

## ACTION (20 minutes)

1. Visionnez la vidéo [Parlons finances : Les pièges les plus courants liés à l'investissement](#)
2. Discutez des erreurs les plus courantes indiquées aux diapositives 4 à 7.

### Erreurs courantes en investissement – Manque de diversification

**Erreur :** Investir tout son argent dans un même titre ou une même catégorie d'actifs au lieu de le répartir entre différents types d'investissements.

**Conséquence :** Les portefeuilles concentrés sont plus exposés au risque associé à un titre, à un secteur ou à un marché donné.

**Solution :** Diversifier!

### Erreurs courantes en investissement – Essayer d'anticiper le marché

**Erreur :** Essayer d'anticiper les mouvements du marché en prédisant le meilleur moment pour acheter ou vendre un titre en fonction des fluctuations à court terme du marché.

**Conséquence :** Il est extrêmement difficile d'anticiper les mouvements du marché de façon constante, et les opérations trop fréquentes peuvent faire manquer des occasions et augmenter les frais d'opération.

**Solution :** Méthode d'achats périodiques par sommes fixes.

### Erreurs courantes en investissement – Ne pas rééquilibrer régulièrement le portefeuille

**Erreur :** Négliger d'examiner et de rééquilibrer régulièrement son portefeuille d'investissements en fonction des conditions du marché ou de sa situation personnelle.

**Conséquence :** Avec le temps, le portefeuille risque de s'écarter des objectifs et de la tolérance au risque de l'investisseur.

**Exemple :**

- Tu investis 1 000 \$ : 250 \$ dans chacune des quatre sociétés A, B, C et D.
- Si la société A prend plus de valeur que les autres, elle complètera pour une plus grande part de ton portefeuille.
- Pour le rééquilibrer, tu devras vendre quelques actions de la société A et acheter plus d'actions des sociétés B, C et D.
- Il peut te sembler contre-intuitif de vendre des actions qui ont pris de la valeur, mais c'est important pour garder ton portefeuille sur la bonne voie.
- À l'intérieur d'un portefeuille équilibré, tu dois rééquilibrer les pondérations d'actions et d'obligations : si les actions prennent beaucoup de valeur, tu risques de te retrouver avec une exposition aux actions beaucoup plus importante avec laquelle tu n'es pas à l'aise.

### Erreurs courantes en investissement – Prendre des décisions d'investissement émotives

**Erreur :** Laisser les émotions, comme la peur ou la cupidité, dicter ses décisions d'investissement au lieu de rester fidèle à une stratégie mûrement réfléchie.

**Conséquence :** Les émotions peuvent amener l'investisseur à prendre des décisions impulsives, comme vendre dans la précipitation durant une baisse du marché ou sauter sur les titres en vogue sans une analyse appropriée.

Les investisseurs qui à long terme doivent éviter de vendre leurs placements lorsqu'ils sont en baisse et de modifier leur portefeuille après un repli en optant pour des placements trop prudents.

**Solution :** Méthode d'achats périodiques par sommes fixes.

3. Expliquez aux élèves la méthode d'achats périodiques par sommes fixes (diapositives 8 et 9).

## QUE FAIS-TU QUAND UN ARTICLE QUI T'INTÉRESSE EST EN SOLDE?

S'il y a de la place dans l'armoire, tu fais des réserves. On peut appliquer cette même approche à l'investissement. Si tu vois que le cours de l'action d'une société donnée est à la baisse, tu décideras peut-être d'ajouter des parts à ton portefeuille.

Or, il est parfois difficile de savoir quand les actions se négocient à bon prix, surtout en périodes de volatilité du marché. Quand tes biscuits favoris se vendent à bas prix, tu es ravi. Pourtant, les baisses de prix ont tendance à inquiéter les investisseurs, de sorte qu'ils hésitent à acheter davantage de parts alors qu'il y aurait peut-être lieu de le faire.

Heureusement, la méthode d'achats périodiques par sommes fixes est une stratégie éprouvée qui permet aux investisseurs d'acheter un plus grand nombre de parts d'une société lorsque le cours de ses actions diminue, et un moins grand nombre de parts lorsque le cours de ses actions augmente. Elle permet ainsi d'acheter plus de parts pour un coût global moindre.

Cette méthode consiste essentiellement à investir selon un calendrier. Il s'agit d'investir la même somme d'argent dans des

actions ou des fonds particuliers à un intervalle régulier, par exemple une fois par mois ou une fois par trimestre, sans tenir compte des fluctuations du prix.

L'investisseur emblématique Warren Buffett défend depuis longtemps cette méthode pour aider les investisseurs à demeurer fidèles à leurs objectifs de constitution de patrimoine.

La méthode d'achats périodiques par sommes fixes diminue le risque d'investir de l'argent au mauvais moment, par exemple avant un krach boursier.

## CONSOLIDATION ET LIENS (30 minutes)

### Activité : comparaison des stratégies d'investissement

1. Demandez aux élèves de choisir une entreprise bien connue qui est cotée en bourse.
2. Expliquez-leur qu'ils devront comparer les rendements de ce titre pour la méthode d'achats périodiques par sommes fixes et la méthode d'investissement d'une somme forfaitaire.
3. Attribuez à chaque élève ou à chaque groupe un montant à investir fictif (p. ex., 1 000 \$).
4. Choisissez une période (p. ex., six mois) et demandez aux élèves de trouver le prix de clôture du titre pour chaque mois.
5. Demandez aux élèves d'utiliser le tableau Excel pour :
  - a. simuler une stratégie d'achats périodiques par sommes fixes en investissant un montant fixe (p. ex., 200 \$) à la fin de chaque mois;
  - b. simuler l'investissement d'une somme forfaitaire en investissant la totalité du montant au début de la période.

Montrez l'exemple de la diapositive 12 :

	Nombre d'actions achetées						Montant total investi	Nbre total d'actions	Valeur totale après 6 mois
	Mois 1	Mois 2	Mois 3	Mois 4	Mois 5	Mois 6			
1. Calcule ton rendement total avec la méthode d'investissement d'une somme forfaitaire si tu investis la totalité du montant au début de la période de six mois (utilise le cours de l'action il y a six mois).	5,49						1 000,00 \$	5,49	1 061,54 \$
2. Calcule ton rendement total avec la méthode d'achats périodiques par sommes fixes si tu investis un montant fixe (p. ex., 200 \$) à la fin de chaque mois (utilise le cours de clôture pour chaque mois, en remontant six mois en arrière).	1,02	1,11	1,02	1,17	1,19	1,04	1000 \$	6,55	1 265,13 \$
3. Quelle stratégie a produit le meilleur rendement?	Méthode d'achats périodiques par sommes fixes								

6. Demandez aux élèves qui sont ceux qui ont choisi un titre qui a produit un meilleur rendement avec la méthode de placement d'une somme forfaitaire et qui sont ceux qui ont choisi un titre qui a produit un meilleur rendement avec la méthode d'achats périodiques par sommes fixes.
7. Discutez des résultats.



## Devoir

### FORUM DE DISCUSSION :

- Affichez sur le site Web de la classe les questions suivantes à débattre par les élèves. Les élèves peuvent aussi noter le fruit de leur réflexion dans un document ou sur papier.
  1. Quels facteurs ont influencé le rendement de chaque stratégie d'investissement?
  2. Dans quelles conditions de marché une stratégie pourrait-elle être plus favorable que l'autre?
  3. Quel rôle la tolérance au risque joue-t-elle dans le choix entre la méthode d'achats périodiques par sommes fixes et la méthode d'investissement d'une somme forfaitaire?

### 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 le titre à examiner pour la comparaison des stratégies de placement.
- Organiseurs/notes : un tableau Excel sera fourni aux élèves pour la comparaison des stratégies de placement.
- Granularisation/étayage :
  - montrez comment procéder pour comparer les stratégies d'investissement.
  - circulez dans la classe pour aider les élèves durant l'activité.
- 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 :
  - vous pouvez donner plus de temps aux élèves pour terminer l'activité.
  - les élèves qui terminent rapidement peuvent faire l'activité du forum de discussion en classe.

## 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>

*La méthode d'achats périodiques par sommes fixes peut-elle aider à traverser les périodes de volatilité des marches?* (s. d.). Fidelity Investments Canada s.r.i. Extrait le 27 décembre 2023 de <https://www.fidelity.ca/fr/insights/articles/dollar-cost-averaging-market-volatility/>

*Parlons finances : Les pièges les plus courants liés à l'investissement.* (3 avril 2023). YouTube. Extrait le 28 décembre 2023 de <https://www.youtube.com/watch?v=edRDKBxvcT0>

*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<sup>e</sup> 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](http://www.ontariodirectors.ca/CODE-TLF/docs/tel/21_century_Fr_appendixC_only.pdf)