

Leçon 16

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

Code du cours précédent : BBI10/20

Thème : Finances personnelles

Durée : Une période de 75 minutes

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



Liens pédagogiques

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.

A2.2

Analyser et comparer les avantages, les limites, les coûts et les risques, y compris les risques en lien avec la sécurité en ligne et la sécurité des données, associés à une variété de technologies, d'applications et d'outils numériques utilisés pour mener à bien des tâches et des 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.

A3.4

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

OBJECTIFS SPÉCIFIQUES :

C2.

Établissement de budget et gestion financière : démontrer une compréhension de la gestion responsable des ressources et des services financiers disponibles pour appuyer la culture financière des élèves durant la préparation d'un budget pour leur première année d'études postsecondaires.

C2.1

Décrire les fondements de la responsabilité financière, en évaluant les avantages d'une variété d'options d'épargne et en explorant les outils de planification offerts par les institutions financières et d'autres sources.

COMPÉTENCES GÉNÉRALES/DU XX1^E 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 élève 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 commentées et présentées visuellement dans les diapositives de la présentation PowerPoint.

1. Posez les questions suivantes aux élèves : « Sur la dernière période de 20 ans, combien de professionnels de l'investissement ont battu le marché selon vous? » Expliquez que le marché, dans ce contexte, fait habituellement référence au marché boursier, qui représente le rendement global d'un groupe de titres, comme le S&P 500, la moyenne Dow Jones ou l'indice composé NASDAQ.
2. Faites voter les élèves (combien d'élèves pensent que c'est plus de 10 %; plus de 20%; etc.).

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 comptera 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 le 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 de placement

En petits groupes, les élèves devront analyser des scénarios historiques où des erreurs d'investissement ont été commises. Ils devront remplir ce tableau après que vous leur aurez fait une démonstration avec le scénario d'Enron.

Scénario	Erreur(s) commise(s)	Conseils
De nombreux employés d'Enron avaient investi une part importante de leur épargne-retraite dans le titre d'Enron, s'attendant à ce que les succès de leur entreprise se reflètent sur la performance de l'action. Malheureusement, la faillite de la société a entraîné de très lourdes pertes pour ces employés.	<i>Manque de diversification.</i>	Obtenir de l'aide pour investir dans un portefeuille diversifié composé de titres à revenu fixe et d'actions.
À la fin des années 1990, certains investisseurs investissaient massivement dans des titres de technologie sans diversifier leurs portefeuilles. Lorsque la bulle technologique a éclaté au début des années 2000, bon nombre de ces titres ultraperformants se sont effondrés, ce qui a causé des pertes substantielles.		
Long-Term Capital Management, un fonds géré par John Meriwether, a effectué des placements très risqués sur les marchés obligataires sans une diversification appropriée. Lorsque la crise financière russe a frappé en 1998, le fonds a essuyé des pertes importantes, et un plan de sauvetage a été nécessaire pour éviter que la crise financière se propage.		
Durant la crise financière de 2008, de nombreux investisseurs pris de panique devant la chute du marché ont réagi de façon émotive en vendant leurs actions. Ceux qui ont vendu lorsque le marché était au plus bas ont matérialisé leurs pertes et raté la remontée subséquente du marché.		
Durant la montée rapide du bitcoin en 2021, de nombreux investisseurs sont entrés sur le marché alors que les cours étaient au plus haut, de peur de rater une occasion. Lorsque la valeur du bitcoin s'est par la suite effondrée, ceux qui avaient acheté au sommet du marché ont subi des pertes importantes.		
Au début de la pandémie de COVID-19, certains investisseurs ont paniqué et vendu leurs actions dans un climat d'incertitude. Ceux qui sont sortis du marché durant le repli ont raté le rebond subséquent.		
Certains investisseurs ne rééquilibrent pas régulièrement leur portefeuille afin de maintenir une répartition de l'actif appropriée, ce qui favorise une concentration non voulue dans certains actifs et augmente le risque.		

Une fois que les groupes ont terminé leur analyse, discutez des réponses avec l'ensemble de la classe.

Devoir

Réflexion : comment la méthode d'achats périodiques par sommes fixes peut-elle aider les investisseurs à éviter l'erreur d'essayer d'anticiper le marché ou de prendre des décisions émotives?

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 scénarios à analyser et la façon de présenter leurs résultats.
- Organiseurs/notes : un exemple et un tableau seront fournis aux élèves pour l'exercice sur les erreurs de placement.
- Granularisation/étayage :
 - montrez comment procéder pour l'exercice sur les erreurs de placement.
 - 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 l'exercice peuvent effectuer l'activité de réflexion en classe.



Références

La méthode d'achats périodiques par sommes fixes peut-elle aider à traverser les périodes de volatilité des marchés? (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/>

Lowenstein, R. (2000). *When Genius Failed: The Rise and Fall of Long-Term Capital Management*. Random House Publishing Group.

Parlons finances : Les pièges les plus courants liés à l'investissement. (13 avril 2023). YouTube. Extrait le 28 décembre 2023 de https://www.youtube.com/watch?v=6_fmjiT17qk

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

Le curriculum de l'Ontario : Exploration de carrière, 10^e année, cours ouvert (GLC2O) – Orientation et formation au cheminement de carrière. Parution anticipée du curriculum. (s. d.). Ministère de l'Éducation (Ontario). Extrait le 26 décembre 2023 de <https://www.edu.gov.on.ca/fre/curriculum/secondary/exploration-de-carriere-10e-annee.pdf>

SPIVA U.S. Year-End 2021 Scorecard. (s. d.). S&P Global. Extrait le 28 décembre 2023 de <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/spiva/spiva-us-year-end-2021.pdf>

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