

Chapitre 2 : Comment construire un portefeuille d'investissement?

Vidéo 4

Types de valeurs mobilières

Actions

Le terme « actions » est un terme général désignant les parts de propriété d'une société. Les deux types les plus répandus sont les actions ordinaires et les actions privilégiées.

Actions ordinaires

Les actions ordinaires sont une forme de capitaux propres qui représentent une petite part de propriété dans une société et qui peuvent être négociées en bourse. Les actionnaires ordinaires détiennent le moins de droits sur les actifs de la société, ce qui signifie que si la société est liquidée, ils sont payés après les créanciers, les porteurs d'obligations et les actionnaires privilégiés. Les actionnaires ordinaires ont le droit de voter aux assemblées d'actionnaires.

Actions privilégiées

Tout comme les actions ordinaires, les actions privilégiées représentent une part de propriété dans une société, mais les actionnaires privilégiés ont la priorité sur les revenus de l'entreprise, ce qui signifie qu'ils reçoivent des dividendes avant les actionnaires ordinaires. Ils bénéficient également d'une priorité de paiement advenant la liquidation de la société. Les actionnaires privilégiés n'ont généralement pas le droit de voter aux assemblées d'actionnaires.

Billets de trésorerie

Un billet de trésorerie est un titre de créance à court terme non garanti et émis par une société. Les entreprises en font habituellement l'émission pour financer les salaires, leurs dettes, leurs stocks et d'autres passifs à court terme. Il s'agit d'un montant précis qui doit être remboursé avant une date précise. Les modalités d'échéance s'étendent de 1 à 270 jours, mais la durée moyenne est de 30 jours.

Créances titrisées

Les créances titrisées sont des titres financiers créés en regroupant un ensemble de prêts et en les vendant sous forme d'obligations.

Chapitre 2 : Comment construire un portefeuille d'investissement?

Vidéo 4

Types de valeurs mobilières (suite)

Dépôts à terme

Un dépôt à terme est un placement à durée déterminée qui comprend le dépôt d'argent dans un compte auprès d'une institution financière pendant une période déterminée. Il s'agit habituellement de dépôts à court terme dont l'échéance varie d'un mois à quelques années. Lorsqu'ils achètent un dépôt à terme, les investisseurs ne peuvent retirer leurs fonds qu'à la fin du terme.

Marché monétaire

Les fonds du marché monétaire sont souvent collectivement appelés « titres du marché monétaire ». Ils sont reconnus comme étant plutôt sûrs, mais ils offrent un taux de rendement assez bas au fil du temps par rapport aux actions ou aux obligations.

Obligations à rendement élevé

Les obligations à rendement élevé sont des titres de créance émis par des sociétés dont la cote de crédit est faible et qui présentent un risque de défaut plus élevé. Elles sont appelées « obligations de qualité inférieure » ou « obligations de pacotille ». Elles ont tendance à offrir des rendements plus élevés que les obligations de qualité pour compenser leur risque plus élevé.

Obligations d'État

Les obligations d'État sont des titres de créance émis par un gouvernement pour financer ses dépenses. Elles sont habituellement considérées comme des placements à faible risque, car les probabilités qu'un gouvernement ne rembourse pas ses dettes sont faibles. Ces obligations offrent généralement des taux d'intérêt inférieurs à ceux des obligations émises par des sociétés.

Obligations de qualité

Les obligations de qualité sont des titres de créance émis par des gouvernements ou des sociétés qui sont considérés comme présentant un faible risque de défaut et qui sont susceptibles d'être remboursés avec des intérêts. Les agences de notation, comme Standard & Poor's (S&P), évaluent les obligations et leur attribuent une cote de crédit. Les obligations dont la cote de S&P est BBB ou supérieure sont considérées comme des obligations de qualité.

Chapitre 2 : Comment construire un portefeuille d'investissement?

Vidéo 4

Types de valeurs mobilières (suite)

Prêts à taux variable

Un prêt à taux variable est un prêt dont le taux d'intérêt varie tout au long de la durée du prêt. Le taux d'intérêt « varie » en fonction des conditions du marché, notamment de la conjoncture économique. Il est souvent lié à un taux ou à un indice de référence.

Produits dérivés

Les produits dérivés sont des contrats financiers dont la valeur est fondée sur le prix d'un actif sous-jacent, comme des actions, des obligations ou des marchandises. Ils sont souvent utilisés pour couvrir le risque ou comme outil de spéculation. Il existe trois principaux types de produit dérivé :

- Contrats à terme normalisés : Accords d'achat ou de vente d'un actif à un prix prédéterminé à une date précise.
- Options : Contrats qui donnent à son porteur le droit, et non obligation, d'acheter ou de vendre un actif à un prix fixe avant une certaine date.
- Swaps : Contrats dans lesquels deux parties conviennent d'échanger des flux financiers ou des instruments financiers. Ils sont souvent utilisés pour gérer les risques de taux d'intérêt ou de change

Structure du capital

La façon dont une société finance ses activités et sa croissance au moyen d'une combinaison de dettes (comme les prêts et les obligations) et de capitaux propres (comme les actions). Les titres de créance à court terme sont également pris en compte dans la structure du capital.

Titre

Un titre est un instrument financier qui a une certaine valeur monétaire. Les actions, les obligations et les fonds négociés en bourse (FNB) sont tous des exemples d'instruments financiers et de titres.

Titres convertibles

Les titres convertibles sont des titres, généralement des obligations ou des actions privilégiées, qui peuvent être échangés contre des actions ordinaires. Ils sont considérés comme des titres hybrides, car ils possèdent des caractéristiques propres aux actions et aux obligations.