



Les bases de l'investissement boursier

Série de webinaires «Concours Boursstad 2025»

Mardi, le 28 février, 19 heures (HNE)

Partenaire principal



**Autorité
des marchés
financiers**



Contenu



- Survol du fonctionnement des marchés financiers
- Notions de base en gestion de portefeuille
- Les types d'actions
- Les fonds négociés en bourse
- Le dividende
- Évolution récente des principaux marchés financiers
- Pour aller plus loin
- La plateforme Boursad
- Principaux aspects du concours Boursad 2025

Marché des capitaux

Utilisateurs de capitaux

- A. Gouvernements (fédéral, provinces, villes)
- B. Autres organismes publics (Hydro, Québec, cégeps, hopitaux, ...)
- C. Corporations de l'industrie des services financiers
- D. Autres corporations

Marché primaire

Émission initiale des titres

Les utilisateurs de capitaux reçoivent le produit des émissions, et les fournisseurs, des titres

Fournisseurs de capitaux

Investisseurs institutionnels

- A. Caisses de retraite
- B. Compagnie d'assurance
- C. Banques et caisses populaires
- D. Fonds d'investissement
- E. Banques centrales
- F. Gouvernements (Fonds des générations, ...)

Investisseurs particuliers

\$

Marché secondaire

Les fournisseurs de capitaux s'échangent des titres entre eux

Les transactions qu'on fait à la Bourse ont lieu sur ce marché →



Les objectifs de placement

- Revenu
- Plus value
- Sécurité
- Liquidité

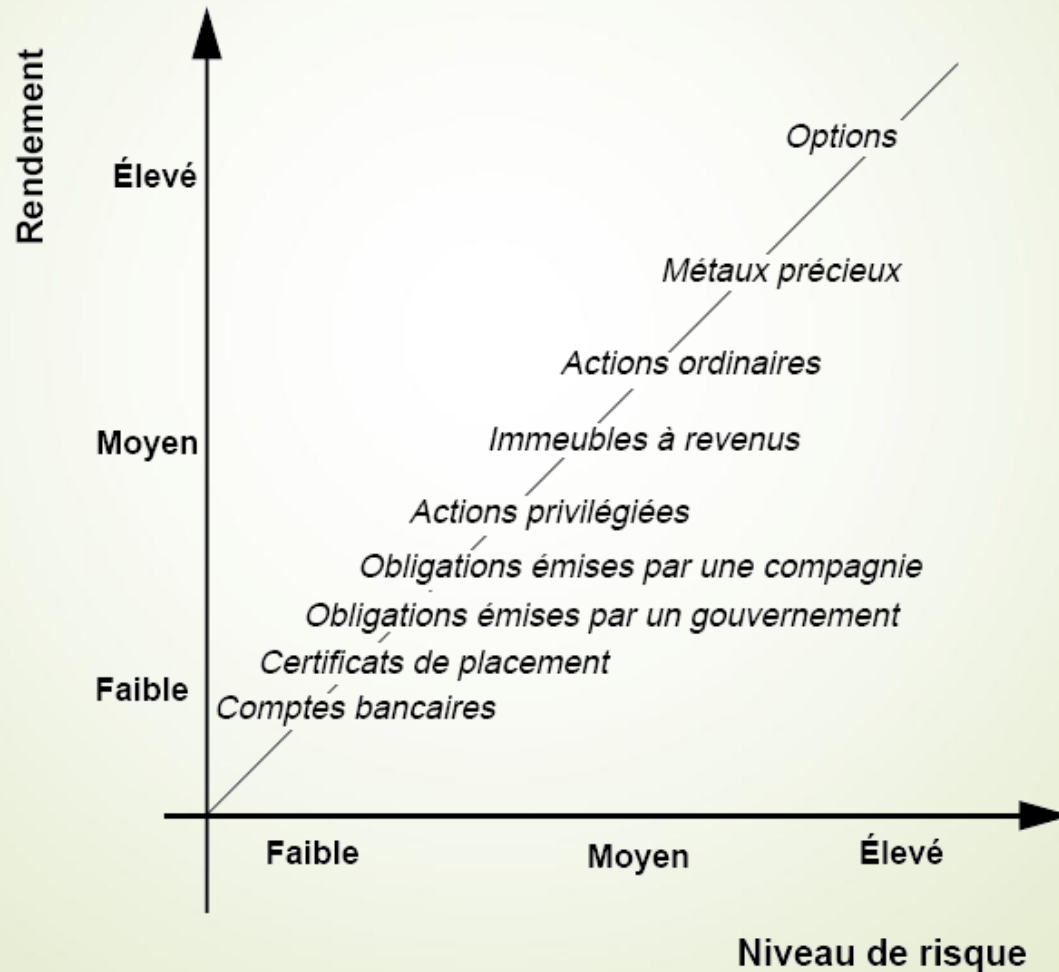
- **Ces objectifs**, que chacun détermine en tenant compte de sa situation personnelle et des conditions générales existant sur les marchés de placement, **décrivent en fait ce que l'on espère retirer en plaçant son argent.**



La sécurité du capital

- La sécurité du capital est la **garantie légale, morale ou conditionnelle** que reçoit l'investisseur de pouvoir récupérer la totalité de son capital et de toucher les revenus espérés.
 - Plus le **rendement recherché sera élevé, moins grande sera la sécurité** du capital.
- 

La relation rendement-risque





Le revenu de placement

- Le revenu d'un placement est un des avantages financiers à détenir des placements qui prend la forme de versements réguliers et périodiques. C'est le cas
 - du **revenu d'intérêt** que procurent le **certificat** de placement et l'**obligation**,
 - du **revenu de dividende** que rapporte une **action** ou,
 - du **revenu de loyer** que perçoit le propriétaire d'un immeuble



La plus-value du capital

- La **plus-value d'un placement** est un objectif que l'on atteint **lorsqu'on récupère, à la disposition ou à la vente d'un placement, un montant de capital supérieur** à celui que l'on avait investi au point de départ.



La liquidité du placement

- La **liquidité d'un placement** est caractérisée par la **rapidité avec laquelle il peut être converti en argent liquide sans qu'on subisse de perte** due à la hâte de s'en départir.

Lecture d'une cotation boursière

Goodfood Market Corp. (FOOD:CA)

0,53 ↑ 0,02 (3,92 %)

Acheteur: 0,53 x 500 Vendeur: 0,54 x 65500

23 janvier 2025 à 14 h 42 Volume: 134 511

CAD | TORONTO STOCK EXCHANGE | MARCHÉ FERMÉ

Cote Détaillée



Dern.	0,53
\$ Var	0,02
Ouverture	0,49
Élevé	0,54
Acheteur	0,53
Quantité dem.	500
Bêta	-0,06742
Haut 52 sem.	0,54
Valeur à la cote	40,93M
Ratio C/V	-1,51
RPA	-0,04

Volume	134,51k
Var %	3,92%
Fermer	0,51
Faible	0,49
Vendeur	0,54
Quantité offerte	65500
CMPV	0,51756
Bas 52 sem.	0,20
Actions Totale	77,23M
Actions en circ.	78,00M
Date des résult...	2025-01-21
Bourse	TSX

Source : Bourstad (QuoteMedia)

¹² Les stratégies de gestion de portefeuille

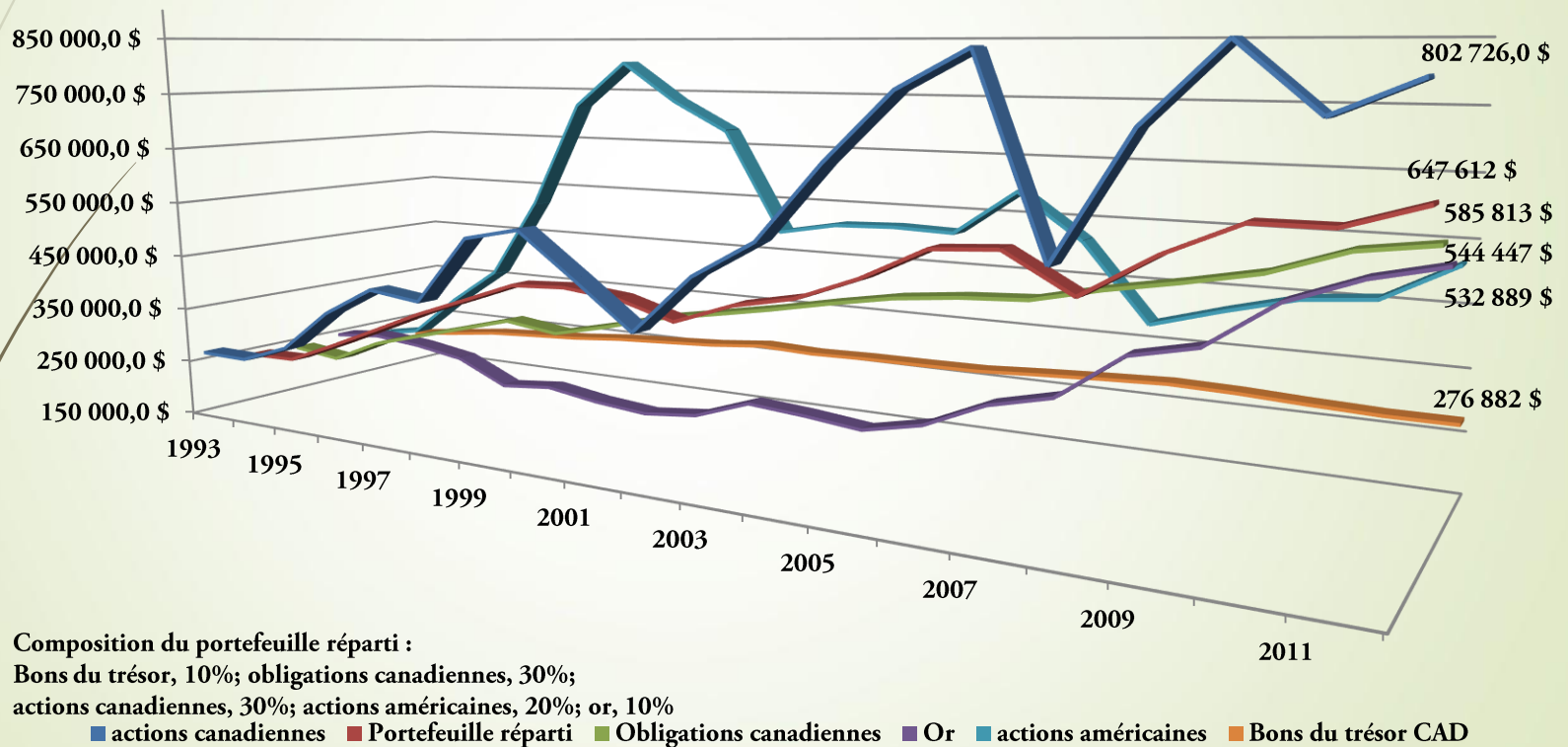
- La diversification du portefeuille
- Analyse fondamentale
- Analyse technique
- Gestion active et gestion passive



La diversification du portefeuille

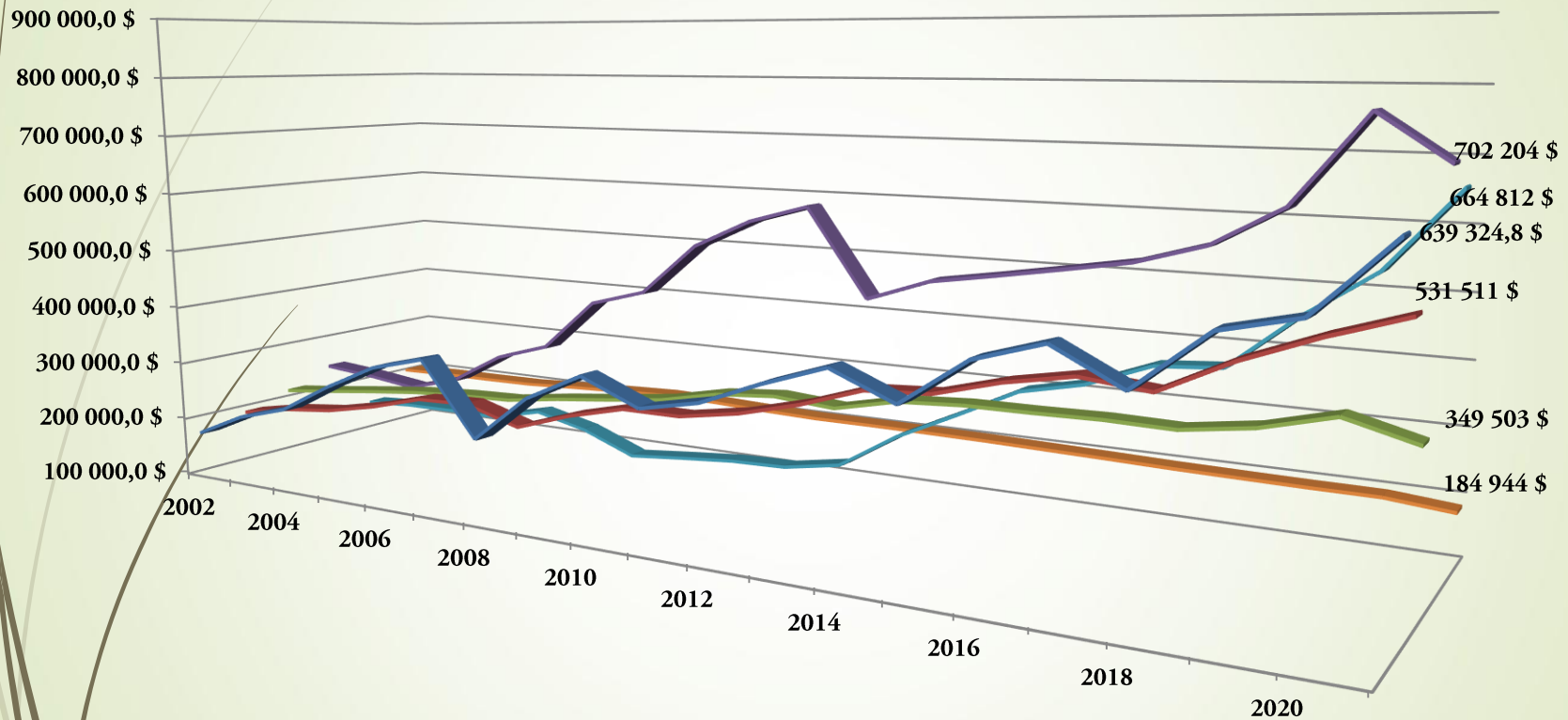
- Rechercher certains avantages, tels un rendement plus élevé ou un risque plus faible, **par un certain agencement de valeurs** à l'intérieur d'un portefeuille de placements.
- Ces stratégies reposent fréquemment sur la diversification du portefeuille, soit **l'inclusion de valeurs provenant de différents secteurs industriels ou géographiques, comportant différents degrés de risque**

Un investissement de 200 000 CAN\$ effectué le 1er janvier 1993 - Rendement réel (après inflation) pour différentes classes d'actif après 20 ans



Données à la source de ce graphique : [Libra Investments Management](#)

Un investissement de 200 000 CAN\$ effectué le 1er janvier 2002 - Rendement réel (après inflation) pour différentes classes d'actif après 20 ans



Composition du portefeuille réparti :

Bons du trésor, 10%; obligations canadiennes, 30%;

actions canadiennes, 30%; actions américaines, 20%; or, 10%

■ actions canadiennes ■ Portefeuille réparti ■ Obligations canadiennes ■ Or ■ actions américaines ■ Bons du trésor CAD

Données source pour ce graphique : [Libra Investments Management](#)

L'analyse fondamentale

- Scruter la situation financière des entreprises ou des projets concernés dans le but de pouvoir établir une prévision raisonnablement fiable de leurs perspectives de gains à court et à moyen terme
- **L'information de base pour un tel exercice se trouve dans le rapport annuel de l'entreprise**
 - diffusé sur différents sites financiers, tels Yahoo, QuoteMedia et Morningstar
 - ... et sur le site corporatif des entreprises (section Relations avec les investisseurs)
- Le domaine d'application de l'analyse fondamentale ne se limite pas aux entreprises; **il englobe aussi l'économie dans son ensemble et les secteurs industriels**

Metro Inc. (MRU:CA)

Finance

Type Bilan

Exporter

↑.00

↓.00

▼ Total

▲ Total

Période Annuel

L'année fiscale se termine dans Sept.
CAD dans Des Millions sauf données par action

	VOY RChg	Sept. 22	Sept. 21	Sept. 20	Sept. 19	Sept. 18
Actif total		13	13	13	11	10
▼ Actifs courants	-1.40%	401.30	592.10	423.90	973.90	922.30
▼ Total des actifs non courants	0.83%	11 218	125.30	11	8 995.60	9 005.40
Total du passif	-5.51%	6 783.80	7 176.30	7 268.50	9 105.30	9 266
▼ Passifs courants	-11.18%	1 932.30	2 196.20	1 880.10	1 877.60	1 634.70
▼ Total des passifs non courants	-3.01%	4 831.30	4 981.10	5 408.40	3 227.70	3 631.50
Total des capitaux propres avant déduction pour participation minoritaire	3.19%	6 617.50	6 412.80	6 155.40	5 968.60	5 656
▼ Capitaux propres	3.18%	6 603.60	6 399.90	6 142.20	5 955.20	5 642.60
Intérêts minoritaires	7.75%	13.90	12.90	13.20	13.40	13.20
Capitalisation totale	3.41%	8 928.10	8 718.10	8 754.20	8 184.20	8 273.20
Actions privilégiées	—	—	—	—	—	—
Actions ordinaires	3.18%	6 603.60	6 399.90	6 142.20	5 955.20	5 642.60
Engagements de location - acquisition	-7.69%	1 779	1 927.20	2 069.40	12.10	9.60

Cote Détaillée



L'analyse technique

- Une approche des marchés de valeur de placement basée sur l'analyse du comportement des investisseurs.
- Les défenseurs de cette approche comparent fréquemment le mouvement dans le prix des placements au mouvement des vagues sur une mer plus ou moins agitée.
 - lorsqu'une valeur a connu une hausse importante au cours d'une brève période, le marché pour cette valeur va généralement connaître un mouvement de repli à la baisse.
 - L'inverse se produit également dans le cas d'une valeur qui a chuté de façon prononcée



La gestion active de portefeuille

- Consiste à utiliser différentes méthodes comme l'analyse fondamentale et l'analyse technique afin de constituer un portefeuille de placements pour lequel on vise **un rendement supérieur** à celui de l'indice boursier.
- 



La gestion passive de portefeuille

- Cette stratégie de gestion aborde la question de façon beaucoup plus simple en se contentant de constituer un portefeuille qui suivra de près la performance de l'indice boursier.
- Ce type de gestion a pris une ampleur considérable ces dernières années; **cela explique en grande partie la prolifération des fonds indiciels négociables en Bourse** (FNB ou ETF, Exchange-Traded Funds).

Concepts en investissement responsable et développement durable

➤ **Stratégies de l'investissement responsable**

- Le tamisage
- L'actionnariat actif
- L'investissement solidaire

➤ **Les facteurs ESG**

- Risques environnementaux (E)
- Risques sociaux (S)
- Risques en matière de gouvernance d'entreprise (G)

➤ **Stratégies industrielles et développement durable**

- Grappes des technologies propres
- L'économie circulaire



Degré d'implication qu'on souhaite avoir dans la gestion de ses actifs financiers

- **Gestion privée**

- 3,2 % des ménages
- 60% des actifs sous gestion

- **Déléguer la gestion à un gestionnaire de portefeuille en gestion partagée**

- Fonds d'investissement
- Conseiller en placement détenant un permis de gestionnaire de portefeuille

- **Gestion encadrée**

- Compte chez un courtier de plein exercice

- **Gestion autonome**

- Compte chez un courtier à escompte
- Robots-conseillers



Frais et seuils d'entrée typiques

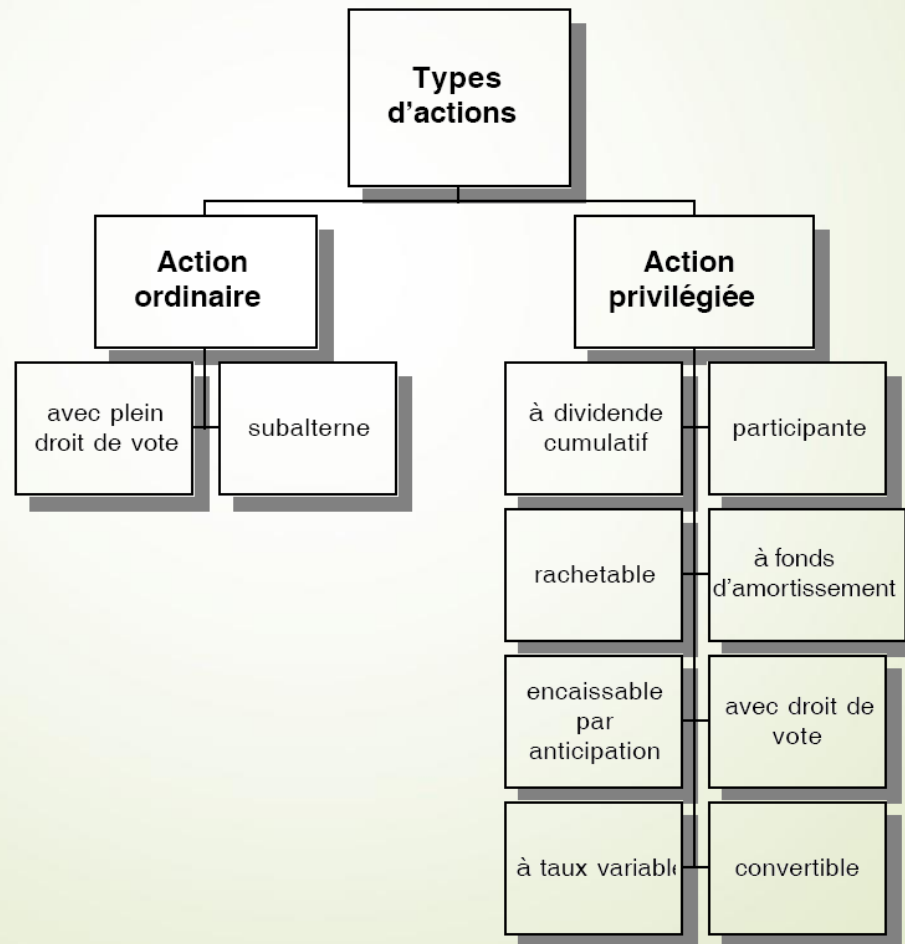
	Seuil d'entrée typique	Frais annuels
Gestion privée	500 000\$	Moins de 1%
Gestion partagée	25 000\$	Entre 2% et 3%
Gestion encadrée	50 000\$	Entre 2% et 3%
Gestion autonome	10 000\$	Pour un portefeuille de 100 000\$ et plus : moins de 0,5% Pour un portefeuille de 10°000\$: peut atteindre 2%



Les types d'actions

- Classement selon les aspects juridiques
- Classement selon les bénéfices attendus

Les types d'actions selon leurs aspects juridiques





Les types d'actions, selon les bénéfices attendus

- les actions de première qualité ou *blue chips*;
 - les actions à revenus;
 - les actions défensives et les actions anti-cycliques;
 - les actions cycliques;
 - les actions à croissance rapide;
 - les actions spéculatives.
- 

Les actions de première qualité ou *blue chips*

- Actions d'entreprises de grande taille, dotées d'un **actif généralement supérieur à vingt milliard de dollars.**
 - progression continue et constante pour les ventes et les profits.
 - historique de versement de dividendes qui montre une croissance régulière (aucune interruption)
 - Au stade de la maturité; occupent une position de force dans leur industrie
- **Exemples :**
 - Disney
 - Banque Royale
 - McDonalds
 - Coke
 - CN
 - Loblaw

Les actions à revenus

- titres à rendement sont des actions ordinaires qui ne sont pas recherchées pour leur potentiel de gain en capital, mais pour le **rendement élevé du dividende**.
- Le taux effectif que représente le dividende sur la valeur au marché d'une action à revenu évolue de façon constante en relation directe avec le niveau général des taux d'intérêt.

➤ Exemples

- Telus
- Canadian Utilities
- Bque Nat
- P&G
- J&J
- Transcanada
- AT&T
- Fortis



Les actions défensives et les actions anticycliques

- Les actions défensives sont des titres de compagnies dont la **rentabilité est moins ou peu sensible à la situation économique** générale ou à la tendance générale de l'ensemble du marché boursier.

➤ Exemples

- [Metro](#)

- [McDo](#)

- [Walmart](#)

Les actions cycliques

- Actions d'entreprises dont la **performance financière est très sensible au climat économique** qui prévaut.
- Ces entreprises enregistrent des variations dans leurs chiffres d'affaires et dans leurs profits **beaucoup plus importantes** que ce que l'on constate pour la moyenne des entreprises.
- **Exemples**
 - [Rio Tinto](#)
 - Cameco
 - [Canfor](#)
 - [American Express](#)
 - Magna
 - [BRP Inc](#)

Les actions à croissance rapide

- Actions ordinaires d'entreprises en pleine expansion.
- Entreprises qui ont connu au cours des récentes années
 - un **taux de croissance largement supérieur** à celui enregistré par la moyenne des entreprises
 - ... de même que par les autres entreprises de leur secteur industriel.
- **Exemples**
 - [Intact Assurance](#)
 - [Waste Connections](#)
 - [Constellation Software](#)
 - [WSP Global](#)
 - [Alimentation Couche-Tard](#)
 - Titres repérés à l'aide du service Value Line dans BANQ Numérique
 - Illustré dans une présentation diffusée sur Vimeo
 - <https://vimeo.com/503087330>

Les actions spéculatives

- Entreprise qui commence ses activités dans un **secteur très risqué** ou dont les produits n'ont pas encore passé avec succès le test du marché
- Compagnies déjà à l'œuvre depuis plusieurs années sur des marchés plus stables, mais qui **traversent néanmoins une période de difficultés financières** dont l'issue est incertaine.

➤ Exemples

- [Lion Copper and Gold](#)
- [Auxly Cannabis Group](#)
- [GameStop](#)
- [Country Garden Services](#)



Les façons indirectes de négocier des actions

- Les obligations et les actions privilégiées convertibles
- Les obligations et les actions privilégiées assorties de bons de souscription
- Les fonds d'investissement
 - À gestion active
 - À gestion passive (les fonds négociés en Bourse)
- Les options et les bons et droits de souscription

Les types de fonds indiciels négociables en Bourse (FINB)

- Offerts depuis une vingtaine d'années; mis en circulation par des firmes spécialisées et les banques
- **Un investisseur canadien peut se procurer :**
 - Des fonds basés sur les principaux indices boursiers canadiens, américains ou d'autres pays; cela inclut des indices sectoriels
 - Des fonds de métaux précieux et de denrées
 - Des fonds obligataires (différents types d'émetteurs)
 - Des fonds internationaux (avec ou sans protection contre les fluctuations de la devise)
 - Des fonds à gestion active ou quasi-active
 - Des fonds équilibrés (composés de plusieurs FNB indiciels)
 - Des fonds à effets de levier; des fonds inverses
 - ...

Pour une classification plus détaillée, voir le sélecteur de catégorie, site [Morningstar](#)



Les FINB suivent fidèlement leur indice de référence

- Garantie de conversion en argent ou contre un panier de titres
 - Exemple de formulation s'appliquant aux FNB proposés par une grande banque canadienne
 - «Chaque jour de bourse, **les porteurs de parts peuvent échanger le nombre prescrits de parts (ou un multiple intégral de celui-ci) contre un panier de titres** et une somme d'argent au comptant»
BMO Gestion mondiale d'actifs



Le dividende

- Le dividende constitue le revenu courant qu'un actionnaire peut retirer en rapport avec son investissement dans l'entreprise dont il détient les titres.
- Les études empiriques ont démontré que **les dividendes représentent environ 35% du rendement total** que réalisent ceux qui investissent sous forme d'actions



Les politiques du dividende

- La politique du dividende à taux fixe.
- Dividendes exceptionnels et dividendes supplémentaires.
- Le taux de distribution des bénéfices sous forme de dividende.
- Programmes de réinvestissement des dividendes.

Modalités de versement du dividende

- La date d'enregistrement (1^{er} avril)
- La date (de transaction: 29 mars) (ex-dividende : 30 mars).
- La date de paiement (1^{er} mai).

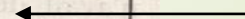
Note :

En septembre 2017, le délai de règlement est passé de 3 à 2 jours ouvrables.

En mai 2024, le délai de règlement a été abaissé à 1 jour ouvrable.



Date de déclaration



Champions du dividendes au Canada (31 décembre 2024)

Source :
DGI&R

Canadian Dividend All-Star List			Dividend Growth Streak	Div Yield % (CAD) [USD Exch = 1.4374]	Dividend Growth Rates (Calendar Year)					
Seq	Stock Ticker	Company			1-yr DGR '24	3-yr DGR '22-'24	5-yr DGR '20-'24	10-yr DGR '15-'24	15-yr DGR '10-'24	20-yr DGR '05-'24
1	CU.TO	Canadian Utilities Limited	53	5,25%	1,0%	1,0%	1,4%	5,4%	6,5%	6,3%
2	FTS.TO	Fortis Inc.	51	4,08%	4,4%	5,2%	5,5%	6,4%	5,7%	7,7%
3	TIH.TO	Toromont Industries Ltd.	35	1,70%	11,6%	12,2%	12,2%	12,3%	12,3%	13,7%
4	CWB.TO	Canadian Western Bank	33	2,43%	6,1%	6,2%	4,9%	5,8%	8,0%	11,5%
5	ACO-X.TO	ATCO Ltd.	31	4,15%	3,0%	3,0%	3,9%	8,6%	9,5%	9,0%
6	TRI.TO	Thomson Reuters Corporation	31	1,35%	10,2%	10,1%	8,4%	5,0%	4,5%	5,4%
7	EMP-A.TO	Empire Company Limited	30	1,81%	10,1%	11,0%	10,7%	8,0%	8,0%	8,6%
8	IMO.TO	Imperial Oil Limited	30	2,52%	23,7%	32,6%	23,1%	16,5%	12,7%	11,1%
9	MRU.TO	METRO Inc.	30	1,48%	10,7%	10,2%	10,9%	12,9%	14,4%	13,4%
10	CNR.TO	Canadian National Railway Company	29	2,30%	7,0%	11,2%	9,5%	13,0%	13,5%	15,3%
11	ENB.TO	Enbridge Inc.	29	5,96%	3,1%	3,1%	4,4%	10,1%	11,2%	11,0%
12	SAP.TO	Saputo Inc.	27	3,10%	2,7%	1,8%	2,3%	4,3%	6,7%	9,0%
13	CNQ.TO	Canadian Natural Resources Limited	24	4,79%	15,5%	28,9%	23,3%	16,9%	22,2%	20,7%
14	TRP.TO	TC Energy Corporation	24	4,79%	3,2%	3,3%	5,1%	7,2%	6,4%	6,2%
15	CCL-B.TO	CCL Industries Inc.	23	1,60%	9,4%	11,4%	11,3%	18,1%	16,3%	14,5%
16	FTT.TO	Finning International Inc.	23	2,96%	9,0%	7,7%	5,7%	4,6%	6,1%	8,8%
17	RBA.TO	RB Global, Inc.	22	1,28%	3,7%	6,0%	8,1%	7,6%	7,5%	11,7%
18	CCA.TO	Cogeco Communications Inc.	21	5,32%	9,5%	9,9%	10,1%	10,8%	13,8%	29,4%
19	T.TO	TELUS Corporation	21	8,05%	7,0%	7,0%	6,7%	7,4%	8,2%	12,0%
20	CGO.TO	COGECO Inc.	20	6,10%	14,3%	15,5%	14,6%	14,3%	16,8%	15,1%

Obligations 10 ans, États-Unis

2024 : +70 pdb

Obligations à échéance 10 ans, Gouvernement des États-Unis

**29 décembre 2017
au 17 janvier 2025**



Source : CIRANO /Bourstad

Obligations 10 ans, Canada

2024 : +13 pdb

Obligations à échéance 10 ans, Gouvernement du Canada
29 décembre 2017 au 17 janvier 2025
(en %)



Source : CIRANO/Bourstad

Bourse de Toronto

2024 : + 18,0 %

Indice composite de la Bourse de Toronto (S&P/TSX)

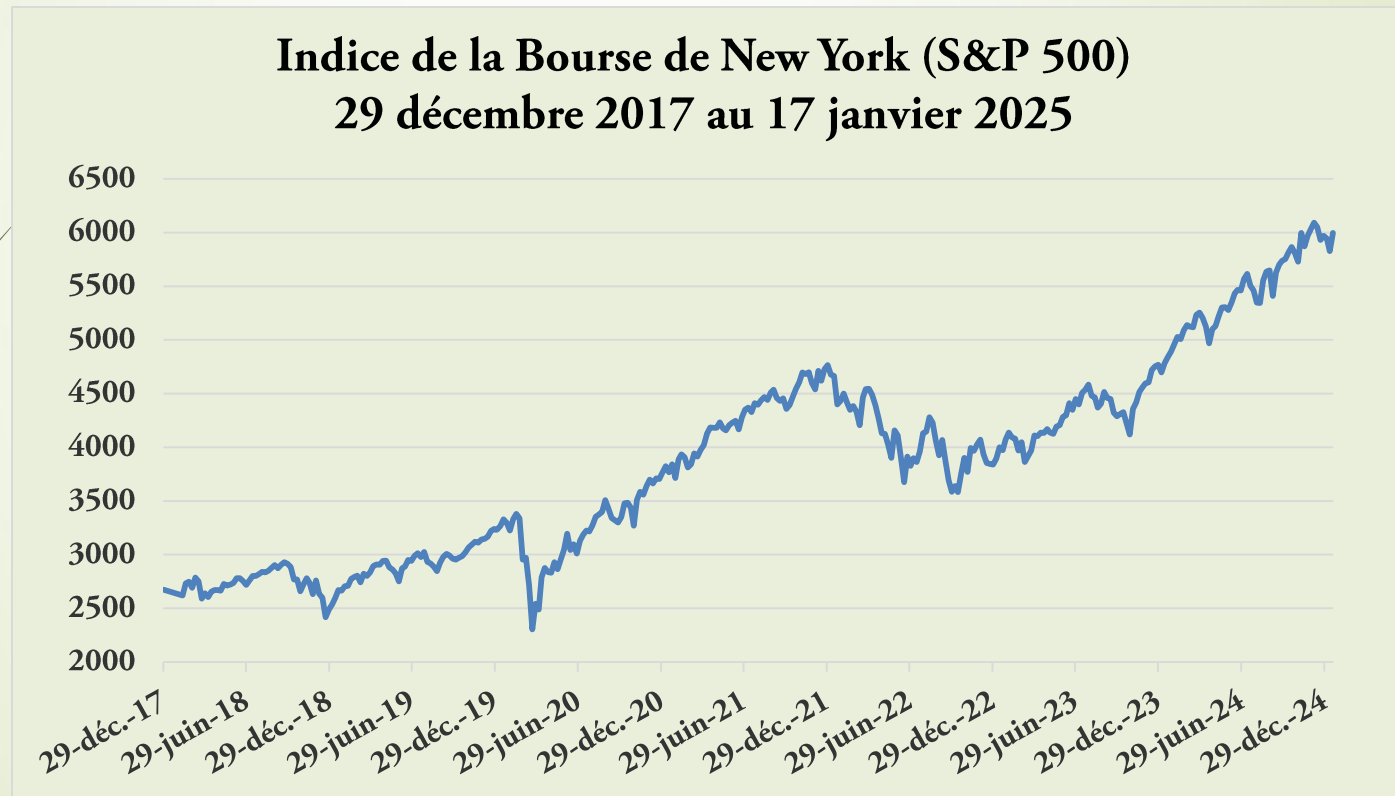
29 décembre 2017 au 17 janvier 2025



Source : CIRANO/Bourstad

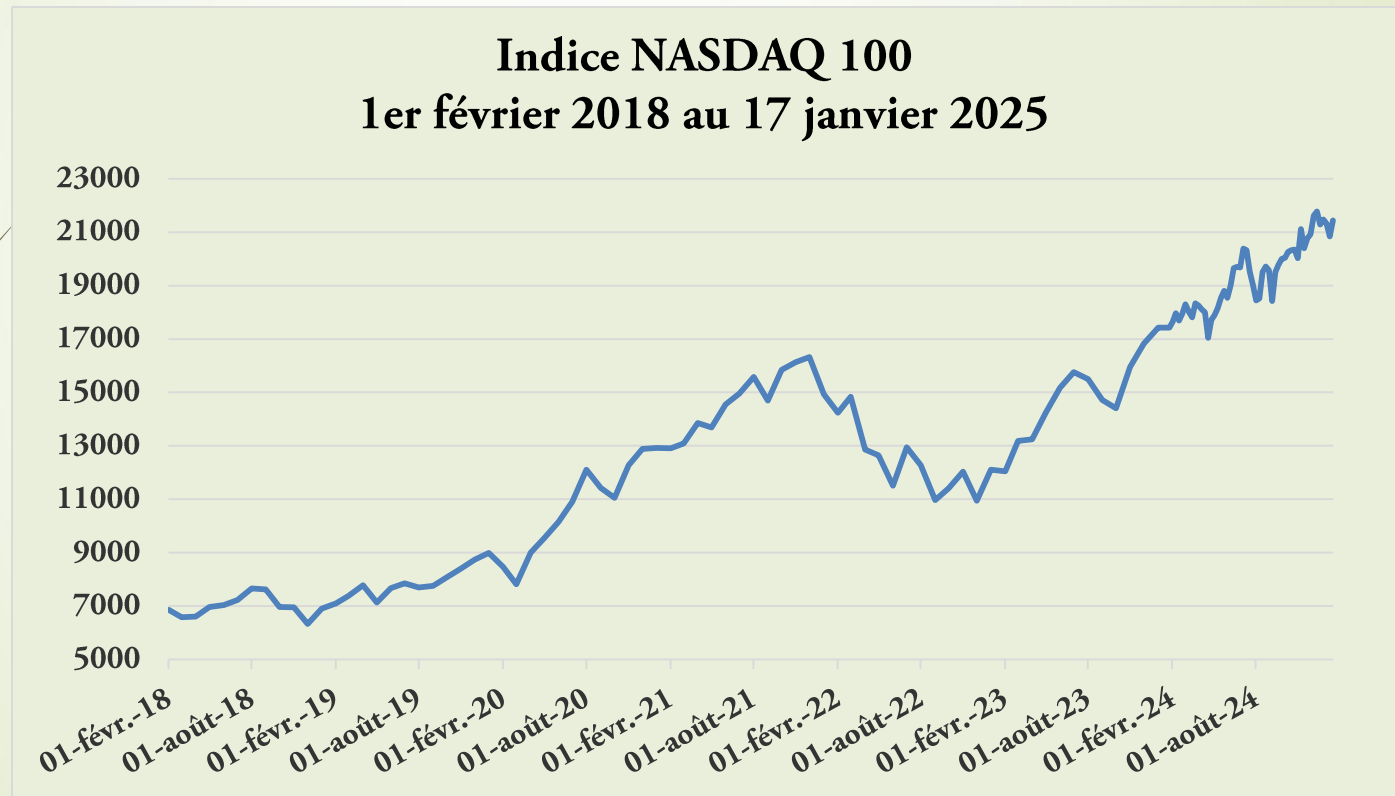
Bourse de New York

2024 : +23,3%



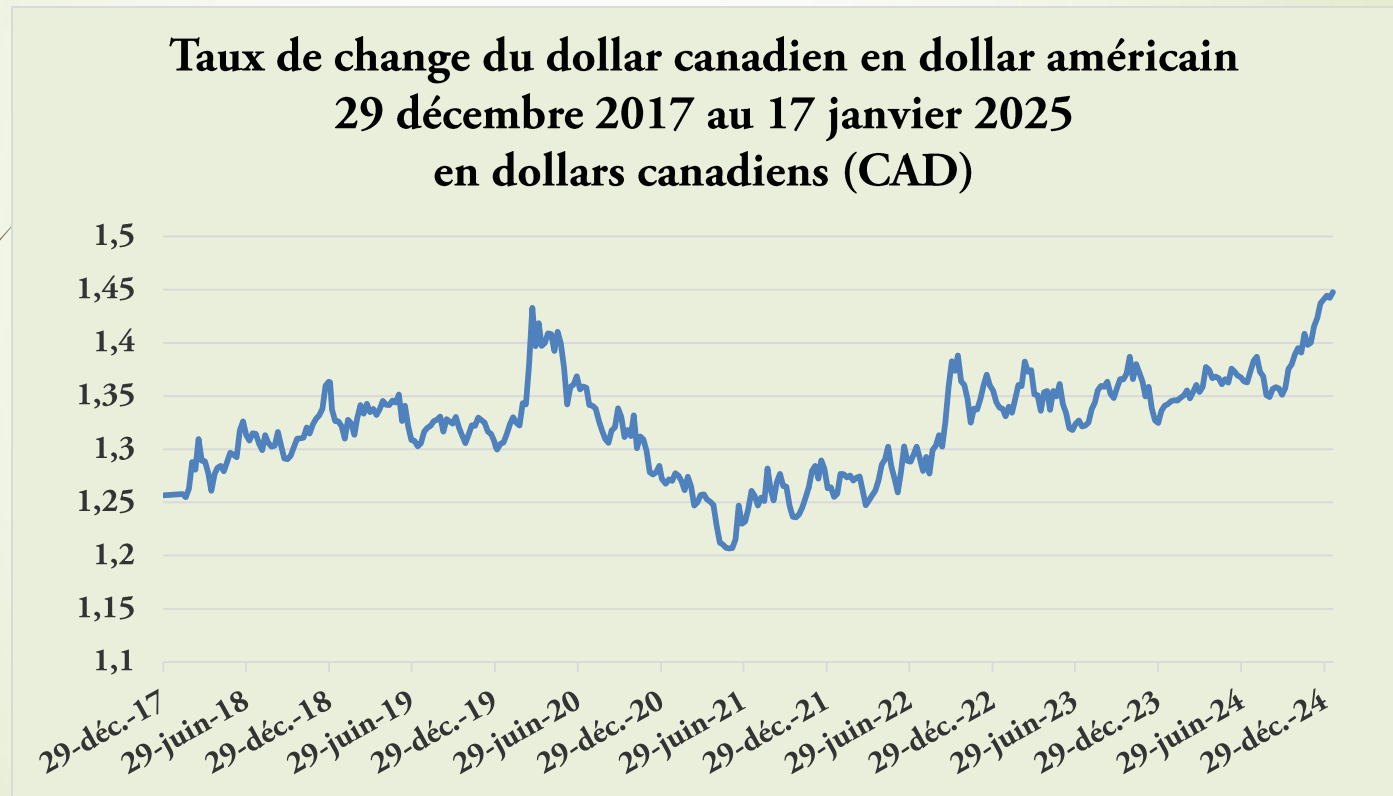
NASDAQ 100 (valeurs technos)

2024 : + 24,9%



Prix du dollar US en CAD

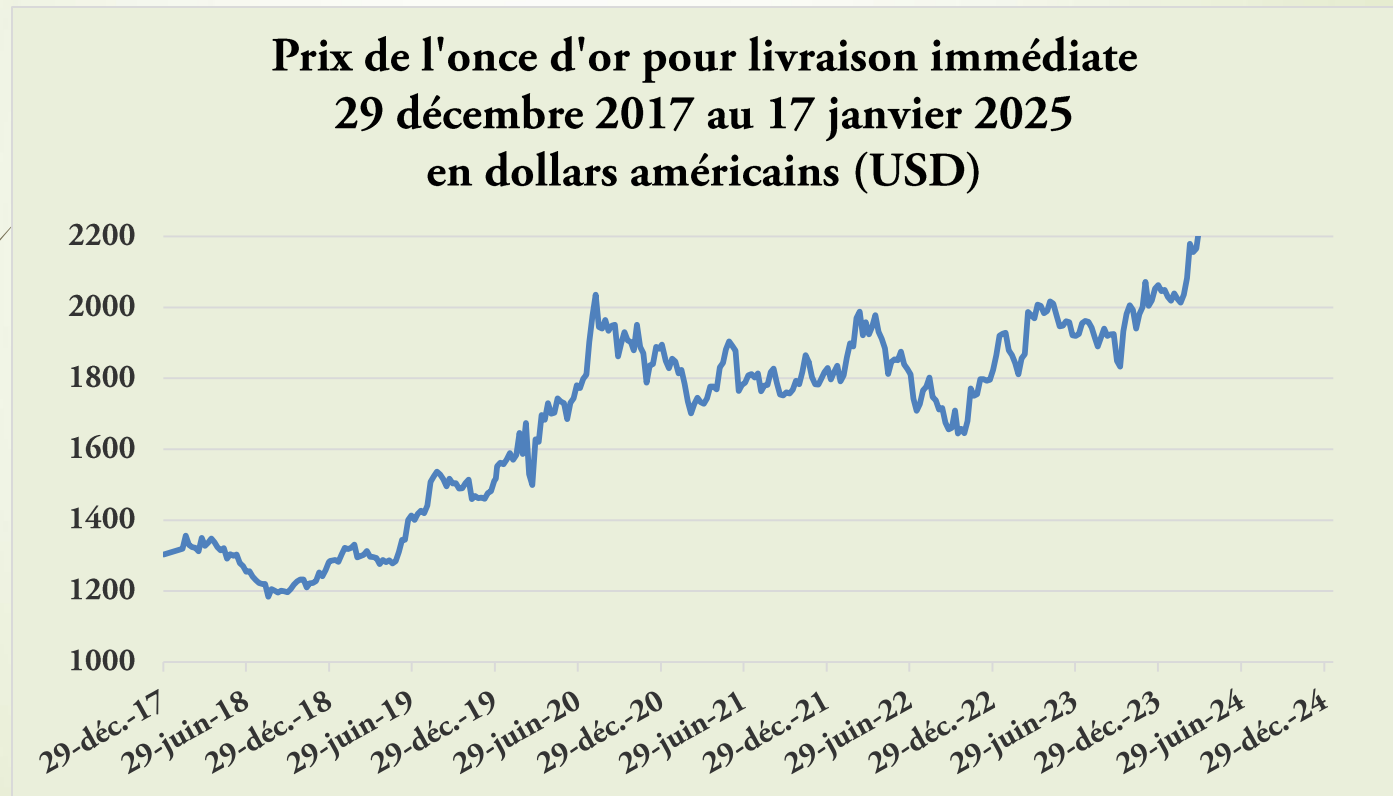
2024 : + 11,3 ¢



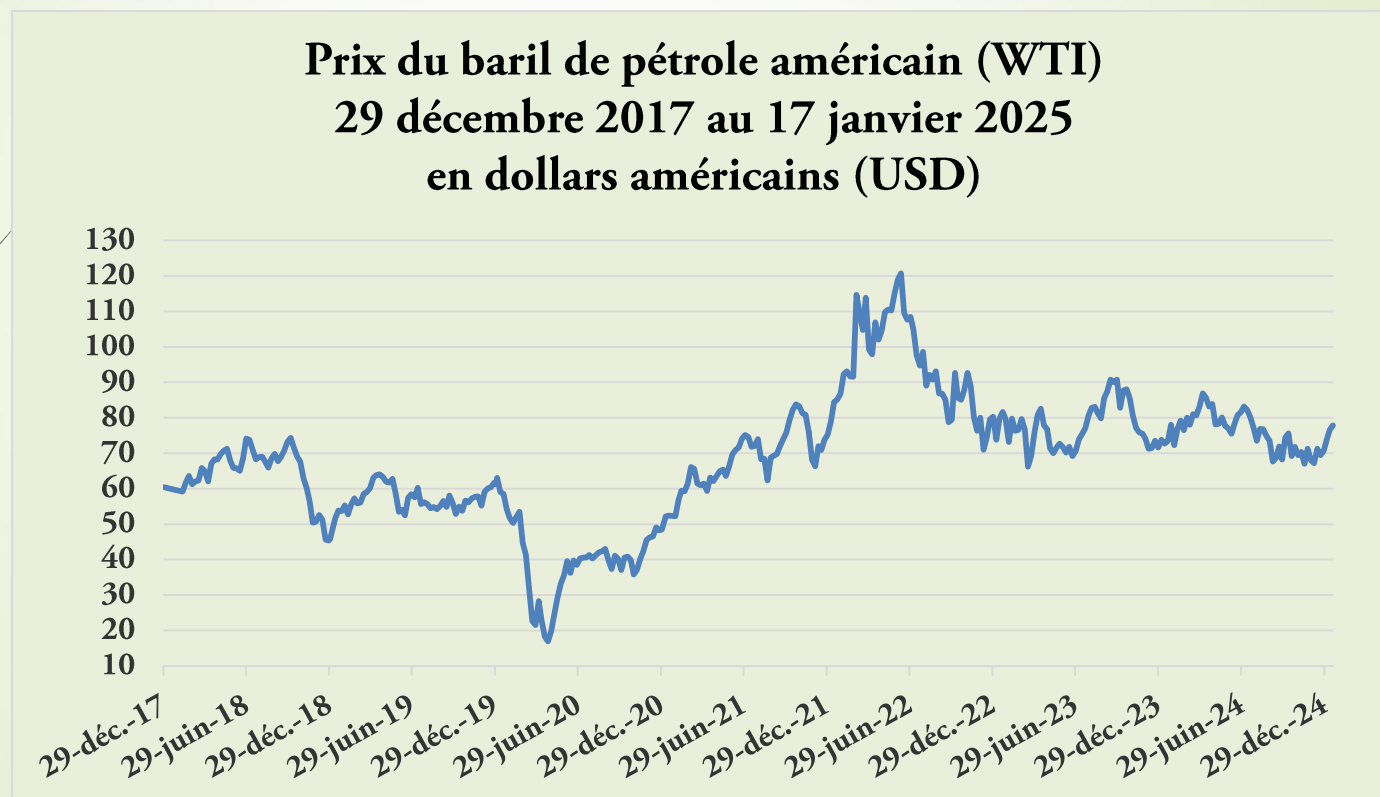
Source : CIRANO/Bourstad

Évolution du prix de l'or

2024 : +27,2%



Pétrole brut américain (WTI)





Pour aller plus loin

- Formations

- Répertoire québécois des outils d'éducation financière (AMF)

- Publications et médias

- Zone économie (ICI RDI)
 - Journal Les Affaires (BAnQ-numérique)/www.lesaffaires.com
 - Globe and Mail, cahier Report on Business (BAnQ-numérique)
 - Service d'informations financières Value Line (BAnQ-numérique)
 - Gratuit avec un compte d'accès aux services distants de la BAnQ
- Les simulations Bourstad du CIRANO
 - Prochaines diapositives

Échéances précises du concours Bourstad 2025

Date	Événement
10/02/2025 9h 30 (HNE)	• Début des transactions du concours Bourstad, édition de l'an 2025
23/02/2025 23h 59 (HNE)	• Échéance pour effectuer la définition de l'investisseur-client, la création de la stratégie initiale de gestion de portefeuille et la définition des objectifs d'apprentissage visés par le participant
10/03/2025 8h 00 (HAE)	• Début de la période au cours de laquelle les participants peuvent compléter le questionnaire de qualification pour le volet Investissement responsable
23/03/2025 23h 59 (HAE)	• Fin de la période au cours de laquelle les participants peuvent compléter le questionnaire de qualification pour le volet Investissement responsable • Échéance pour effectuer des ajustements à la stratégie de gestion de portefeuille
11/04/2025 16h 00 (HAE)	• Échéance pour procéder à l'autoévaluation des apprentissages réalisés dans la simulation • Fin de la simulation BOURSTAD, édition de l'an 2025
14/04/2025 8h 00 (HAE)	• Début de l'appel de témoignages de l'Autorité des marchés financiers réservé aux participants admissibles de la version scolaire
25/04/2025 23h 59 (HAE)	• Fin de l'appel de témoignages de l'Autorité des marchés financiers



Caractéristiques d'une simulation Bourstad

- Le participant **assume le rôle de gestionnaire de portefeuille pour épargnant-investisseur** qui lui a confié 200 000 dollars canadiens (CAD)
- **Traitement des transactions en temps réel** pour les 755 titres négociables
 - Bourstad reçoit les cotations de marché avec un délai de 15 minutes mais traite la transaction au prix du moment où elle est reçue (pour une transaction «au prix du marché»)
 - **Versement quotidien des dividendes**
- Traitement quotidien des transactions pour les 36 fonds communs gérés activement

Types de portefeuilles du Concours Bourstad 2025

■ Sélections de titres

■ **Portefeuille «Bourstad»**

■ 645 titres cotés
au Canada et
aux États-Unis

■ 36 fonds
d'investissement
gérés
activement
offerts au
Canada

- Actions de compagnies canadiennes (286)
- Actions de compagnies américaines (150)
- Actions de compagnies asiatiques (26)
- Actions de compagnies de l'Australie, de l'Amérique du Sud et de l'Afrique (17)
- Actions de compagnies européennes (41)
- Fonds communs indiciels – actions – Canada, US, Europe, Asie-Pacifique. (62)
- Fonds communs indiciels – obligations – Canada, US, etc. (50)
- Fonds communs indiciels – stratégies alternatives (7)
- Devises (6)

Type de portefeuille exclusif au Concours Bourstad

► Portefeuille «Bourstad Plus»

- 110 titres s'ajoutent à la sélection du portefeuille «Bourstad»

- 72 options transigées à la Bourse de Montréal.

- 38 fonds communs indiciels à effet de levier transigés au Canada et aux États-Unis

Transaction dans une simulation Bourstad

www.bourstad.ca

Ressources

- Documentation
- Rapport détaillé

Cotation récente du marché

Titre : XIU:CA (2018-05-29 09:51:24)

Cours acheteur : 23.64 CAD

Cours vendeur : 23.65 CAD



Transaction



Révision

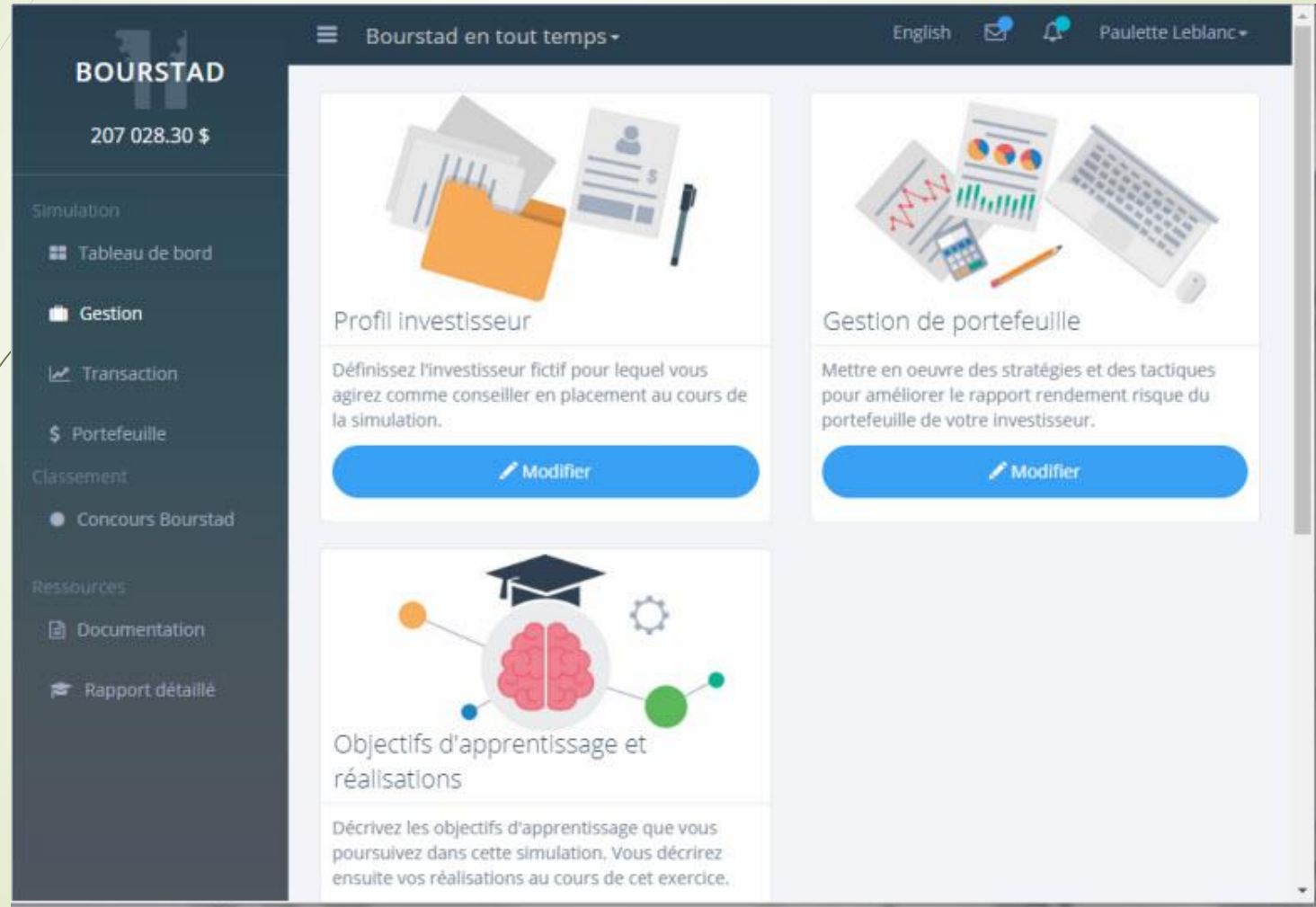


Confirmation

1.1 Ordre de transaction

Titre	iShares Cdn Large Cap 60 Index FNB	
Type de transaction	Ordre d'achat au prix du marché en séance	
Quantité*	100	Unités

Gestion de portefeuille dans une simulation Bourstad



The screenshot displays the Bourstad simulation interface. On the left is a dark sidebar with the 'BOURSTAD' logo and a balance of '207 028.30 \$'. The sidebar menu includes sections for 'Simulation' (Tableau de bord, Gestion, Transaction, Portefeuille), 'Classement' (Concours Bourstad), and 'Ressources' (Documentation, Rapport détaillé). The main content area has a top bar with 'Bourstad en tout temps', language settings, and a user profile. Three cards are visible: 'Profil investisseur' with an icon of folders and documents, 'Gestion de portefeuille' with an icon of charts and a laptop, and 'Objectifs d'apprentissage et réalisations' with an icon of a brain and a graduation cap. Each card contains a brief description and a blue 'Modifier' button.

BOURSTAD
207 028.30 \$

Simulation

- Tableau de bord
- Gestion
- Transaction
- Portefeuille

Classement

- Concours Bourstad

Ressources

- Documentation
- Rapport détaillé

Bourstad en tout temps

English

Paulette Leblanc

Profil investisseur

Définissez l'investisseur fictif pour lequel vous agirez comme conseiller en placement au cours de la simulation.

Modifier

Gestion de portefeuille

Mettre en oeuvre des stratégies et des tactiques pour améliorer le rapport rendement risque du portefeuille de votre investisseur.

Modifier

Objectifs d'apprentissage et réalisations

Décrivez les objectifs d'apprentissage que vous poursuivez dans cette simulation. Vous décrirez ensuite vos réalisations au cours de cet exercice.

Profil de l'investisseur -Description

BOURSTAD
200 004.00 \$

English  0 Paul Bourget ▾

Simulation

Tableau de bord

Gestion

Transaction

Portefeuille

Classement

Ressources

Documentation

Notifications

Rapport détaillé

Paul Bourget

Déconnexion

<

Profil investisseur

Description de l'investisseur

Information relative au placement

Nom de famille

Prénom

Genre

☐ Masculin

☐ Féminin

Âge

État civil

☐ Célibataire

☐ En couple

Emploi

Sécurité d'emploi

☐ ☐ ☐ ☐ ☐

Enfants à charge

☐ Oui ☐ Non

Autre(s) personne(s) à charge

☐ Oui ☐ Non

Enregistrer les modifications?

Annuler

Enregistrer

Investisseur – Information relative au placement

 Tableau de bord

 Gestion

 Transaction

 Portefeuille

Classement

Ressources

 Documentation

 Notifications

 Rapport détaillé

Paul Bourget

 Déconnexion

Description de l'investisseur

Information relative au placement

Rendement visé sous forme de :

 Revenus

%

 Plus-value

%

Tolérance face au risque

Expérience en placement

Connaissances en placement

Actifs totaux

\$

Dettes totales

\$

Revenu total annuel

\$

Profil investisseur

☐ prudent

☐ intermédiaire

☐ spéculateur

Sensibilisation à l'investissement socialement responsable

Enregistrer les modifications?

Annuler

Enregistrer

https://bournstad.cirano.qc.ca/Dashboard_Part/Dashboard_Part?suid...

© 2025 CIRANO

Stratégie d'investissement A

200 009.00 \$

Tableau de bord

Gestion

Transaction

Portefeuille

Classement

Ressources

Documentation

Notifications

Rapport détaillé

Paul Bourget

Déconnexion

Gestion de portefeuille

1. Approches

Quel style de gestion utiliserez-vous?

- ☐ Actif (vise à dépasser le rendement de l'indice boursier)
- ☐ Passif (vise à égaler le rendement de l'indice boursier)

Quelle application ferez-vous de chacune de ces approches? Cliquer pour choisir le niveau.

Approche descendante

☐☐☐☐☐

Approche ascendante

☐☐☐☐☐

2. Poids des classes d'actif et des niveaux de risque

Quelle importance aura chacun des secteurs dans le portefeuille?

Placements à taux fixe	%
Liquidités	0
Obligations	0
Actions	%
Services publics	0
Services financiers	0
Produits de consommation	0
Produits industriels	0
Ressources naturelles	0
TOTAL	0

Stratégie d'investissement B

Quelle importance aura chacun des niveaux de risque dans le portefeuille?

Titres à risques...	%
Nul	0
Faible	0
Moyen	0
Élevé	0
TOTAL	0

3. Techniques et stratégies

Appliquerez-vous ces techniques ou stratégies au cours de la simulation?

ANALYSE TECHNIQUE

Identification des hauts et des bas

☐ Oui ☐ Non

Étude des moyennes mobiles

☐ Oui ☐ Non

Étude des fluctuations à court terme

☐ Oui ☐ Non

ANALYSE FONDAMENTALE

Calcul des ratios

☐ Oui ☐ Non

Calcul de la valeur fondamentale

☐ Oui ☐ Non

Analyse de la gestion et des projets de l'entreprise

☐ Oui ☐ Non

INVESTISSEMENT RESPONSABLE

Prise en compte des risques environnementaux

☐ Oui ☐ Non

Prise en compte des risques sociaux

☐ Oui ☐ Non

Prise en compte des risques liés à la gouvernance

☐ Oui ☐ Non

Enregistrer les modifications?

[Annuler](#)

[Enregistrer](#)

Objectifs et réalisations de l'élève

Menu icon Bourstad en tout temps ▾ English Email icon Bell icon Paulette Leblanc ▾

< Objectifs et réalisations

[+ Ajouter un objectif d'apprentissage](#)

Catégorie ⓘ	Objectif d'apprentissage	Réalisation	
Sélectionner un niveau ▾ Sélectionner un niveau Connaître Comprendre Appliquer Analyser Synthétiser			



Évaluation automatisée de la gestion de portefeuille

- Évaluation **formative** durant la simulation
 - 5 mesures d'évaluation
 - Le participant consulte son évaluation formative
 - Au tableau de bord
 - Dans le rapport détaillé de façon précise
- Évaluation **sommative** lorsque la simulation est terminée
 - 14 mesures d'évaluation
 - Le rapport détaillé du participant l'affiche lorsque la simulation est terminée

Soutien des participants

- Soutien par courriel et par téléphone
- Système de notifications
- Commentaire hebdomadaire de marché en français et en anglais
 - Publié dans le système de notifications
 - Publié sur la page d'accueil du site bourstad.ca
- Page Facebook «Bourstad»
 - Nouvelles d'intérêt pour les abonnés et visiteurs de la page
 - Jours d'exception (congés sur les marchés)
 - Liste des gagnants
- Webinaires à l'intention des participants au Concours Bourstad
 - Fonctionnement des marchés financiers
 - Gestion de portefeuille
 - Investissement responsable et développement durable
 - Débouchés pour les diplômés dans le secteur financier

Série de webinaires pour les participants au concours

- 28 janvier – **Les bases de l'investissement boursier**
 - Paul Bourget, directeur du projet Bourstad, CIRANO
- 3 février – **The basics of stock market investing**
 - Paul Bourget, directeur du projet Bourstad, CIRANO
- 13 février – **Portfolio Management in a Bourstad Simulation**
 - Mme Erika Toth, CFA, Director, Institutional & Advisory, Eastern Canada, BMO Global Asset Management
- 18 février – **La gestion de portefeuille dans une simulation Bourstad**
 - Mme Kelly Trihey, CFA, Présidente, Trihey Finance, un partenaire de IA Gestion Privée

Note

Tous ces webinaires se dérouleront de 19h à 20h (heure de l'Est)

Série de webinaires pour les participants au concours (suite)

- 3 mars– **Investissement responsable et responsabilité sociale des entreprises**
 - M. Thomas Estinès, Co-directeur général, Groupe investissement responsable
- 6 mars– **Sustaining investment in the Bourstad Challenge**
 - M. Thomas Estinès, Co-directeur général, Groupe investissement responsable
- 30 avril – **Les choix de carrières pour les diplômés dans les services financiers**
 - M. Benoit Desgroseillers, CRHA, Vice-président au développement des talents, Finance Montréal
 - Mme Mélissa La Haye, CFA, Vice-présidente principale, marchés institutionnels, Fiera Capital
 - Autres représentants des partenaires du CIRANO pour le programme Bourstad

Notes

- 1) Tous ces webinaires se dérouleront de 19h à 20h, heure de l'Est;
- 2) Une notification avec les liens d'inscription est diffusée à tous ceux qui détiennent un compte sur la plateforme Bourstad

Soutien des participants des enseignants (suite)

- Large éventail de ressources documentaires différenciées
 - Selon le type d'intervenant
 - Gestionnaire d'un portefeuille Boursad
 - Responsables pédagogique
 - Selon le type de ressources
 - Animations vidéo
 - Applications web
 - Documents PDF
 - Ressources des partenaires
 - Catégories
 - Contenu par type
 - Contenu par thème

Anglais Français

RESSOURCES

- Toutes
- Information sur les titres
- Comment ça fonctionne**
- Règlements du concours
- Contenu pédagogique
- Tests de connaissances
- Autorité des marchés financiers
- CFA Montréal
- Jeux FinÉcoLab du CIRANO
- Tableau d'honneur
- Aux participants du concours Boursad

TROUSSES

Trousse du débutant

Trousse de l'enseignant

MOTS-CLÉS

actions

obligations

fonds d'investissement

dividendes

gestion de portefeuille

investissement responsable

diversification

risque

objectifs de placement

gestion passive

gestion active

produits dérivés

stratégies de couverture

finance comportementale

FinÉcoLab



Investissement responsable dans le concours Bourstad 2025

- Concours Bourstad - Guide du volet Investissement responsable
 - Documentation/Contenu pédagogique/Guide du volet investissement responsable
- Aspects reliés à l'investissement responsable dans la gestion de portefeuille
 - Sensibilité de l'épargnant-investisseur
 - Prise en compte des risques extra-financiers dans la stratégie
- Volet Investissement responsable du concours Bourstad
 - Questionnaire de qualification en ligne
 - 40 questions, dont 2 à développement
 - Évaluation automatisée
- Grands Prix de l'Investissement responsable – Version scolaire (secondaire et collégial)
 - 1^{er} grand prix, 1000\$
 - 2^e grand prix 500\$
- Grands Prix de l'Investissement responsable – Version grand public
 - Grand prix, 1000\$



En conclusion

- L'univers de la finance : une infrastructure à la base des activités humaines
- D'abord déterminer ses objectifs de placement : rendement visé, sécurité, liquidité
- Réfléchir aux stratégies appropriées selon ses objectifs, ses connaissances et ses compétences
- Déterminer son degré d'implication dans la gestion de ses actifs financiers
- Développer constamment son niveau de littératie financière
- Tout cela offre beaucoup de possibilités mais la prudence est toujours de mise particulièrement lorsqu'on débute

Maitre d'œuvre



Partenaire principal



Partenaires Or



Partenaires Argent



Partenaire média

les affaires



quotemedia



www.bourstad.ca



Remerciements



- **Mme Marielle Maheu**, directrice des relations avec les maisons d'enseignement et les participants, Programme Bourstad du CIRANO
- **Mme Manon Blouet**, coordonnatrice des communications, CIRANO
- **Mme Élina Caron**, coordonnatrice des événements, CIRANO



Pour plus d'information

- Contactez le Centre opérationnel de Bourstad
 - Marielle Maheu (marielle.maheu@cirano.qc.ca)
 - Directrice des relations avec les institutions et les participants
 - Paul Bourget (paul.bourget@cirano.qc.ca)
 - Directeur de projet



Période de questions et d'échanges

