

Unité D : Les placements

Demi-cours VI
Guide de l'élève
Corrigé

Exercice 2

1.

Type de placement	Niveau de risque	Rendement des dernières années	Liquidité	Coûts d'achat/de rachat	Protection contre l'inflation
Compte d'épargne	Faible	0,5 – 4 %	Élevé	Non	Non
Obligations d'épargne du Canada	Faible	3 – 8 %	Élevé	Non	Non
Certificat de placement garanti, dépôts à terme	Faible	4 – 9 %	Variable	Non	Non
Obligations du gouvernement ou de sociétés	Faible	Variable	Variable	Non	Variable
Actions	Faible à élevé	0 – 30 %	Variable	Oui	Oui
Fonds mutuels	Faible à élevé	5 – 25 %	Variable	Oui	Oui
Immobilier (immeuble de location)	Variable	Variable	Variable	Oui	Variable
Objets de collection	Élevé	Variable	Faible	Oui	Variable

2. a) Comptes d'épargne, obligations d'épargne du Canada, certificats de placement garanti, obligations du gouvernement, fonds mutuels.
 b) Placements qui procurent un revenu, mais qui n'assurent pas nécessairement une croissance.
3. a) 20 000 \$ b) 27 015 \$ c) 62 000 \$ d) 137 929 \$
 e) 160 276 \$ f) 117 929 \$ g) 98 276 \$
4. Les réponses varient.

Exercice 3

1.

Actions	Nombre d'actions	Coût/Action	Coût des actions
Action A	300	23,75 \$	7 125,00 \$
Action B	150	6,80 \$	1 020,00 \$
Action C	100	13,725 \$	1 372,50 \$
Action D	3000	14,54 \$	43 620,00 \$

2.

Actions	Nombre d'actions	Coût/action	Commission	Coût total
Alcon	600	39,300 \$	471,60 \$	24 051,60 \$
Cambior	300	8,550 \$	51,30 \$	2 616,30 \$
Nova Corp	500	19,400 \$	194,00 \$	9 894,00 \$
Pet Valu	1000	6,350 \$	127,00 \$	6 477,00 \$

3.

Actions	Nombre d'actions	Coût/action	Coût des actions
Biomira	400	3,255 \$	1 302 \$
Inco	500	14,600 \$	7 300 \$
Silcor	800	17,35 \$	13 880 \$
Valeur totale du portefeuille			22 482 \$

4.

Actions	Nombre d'actions	Coût/action	Coût des actions
Biomira	400	2,005 \$	802 \$
Inco	500	14,92 \$	7 460 \$
Silcor	800	16,265 \$	13 012 \$
Valeur totale du portefeuille			21 274 \$

5.

Actions	Nombre d'actions	Coût/action	Commission	Coût total
Ashton	600	1,55 \$	79 \$	1 009,00 \$
Denison	3000	0,45 \$	160 \$	1 510,00 \$
Polyair	2300	3,75 \$	155 \$	8780,00 \$
Softkey	800	27,75 \$	92 \$	22 292,00 \$

Exercice 4

1. Marie Jeanson

a)

Budget	
Partie A : Revenus (annuels)	
Traitement ou salaires	<u>23 500 \$</u>
Autres (préciser) _____	<u>100</u>
Revenu annuel total	<u>23 600</u>
Revenu mensuel moyen	<u>1 966,67 \$</u>
 Partie B : Dépenses (mensuelles)	
Loyer	<u>485,00 \$</u>
Nourriture	<u>235,00</u>
Transport	<u>123,17</u>
Loisirs	<u>62,00</u>
Économies	<u>50,00</u>
Remboursement d'emprunts	<u>465,00</u>
Services	<u>94,00</u>
Assurance	<u>71,67</u>
Cadeaux et dons de bienfaisance	<u>70,00</u>
Dépenses personnelles	<u>35,00</u>
Vêtements	<u>50,00</u>
Autres (préciser) <u>Lessive</u>	<u>15,00</u>
Carte de crédit	<u>42,50</u>
Dépenses totales	<u>1 798,34 \$</u>
 Partie C : Bilan	
Revenu mensuel – Dépenses totales =	<u>168,33 \$</u>

- b) Les principaux objectifs financiers de Marie sont les suivants :
- un voyage au Mexique;
 - le remboursement de son prêt étudiant;
 - le remboursement du solde de sa carte de crédit;
 - l'augmentation de ses économies;
 - la décoration de son appartement;
 - la planification d'un mariage.
- c) Essence et huile, réparations, location et permis de conduire, assurance-automobile.
Épargnes de 194,83 \$ par mois.
- d) $6\ 000 \$ \div (225 \$ + 194,83 \$) = 14,3$ mois
- e) Réduire les frais de transport, vendre la voiture pour payer les vacances.
- f) Si elle diminue ses frais de transport et diminue ses dépenses des repas au restaurant de la moitié.
- g) Voir (f).

2. Jean Saurette

a)

Budget		
Partie A : Revenus (annuels)		
Traitement ou salaires (290,00 \$ x 52)	<u>15 080,00 \$</u>	
Autres (préciser) _____	_____	
Revenu annuel total	<u>15 080,00</u>	
Revenu mensuel moyen		<u>1 256,67 \$</u>
Partie B : Dépenses (mensuelles)		
Loyer	<u>480,00 \$</u>	
Nourriture	<u>150,00</u>	
Transport	<u>171,07</u>	
Loisirs	<u>160,00</u>	
Économies	_____	
Remboursements d'emprunts	_____	
Services	<u>93,05</u>	
Assurances	<u>109,67</u>	
Cadeaux et dons de bienfaisance	_____	
Dépenses personnelles	_____	
Vêtements	<u>35,00</u>	
Autres (préciser) _____	_____	
Dépenses totales		<u>1 198,79 \$</u>
Partie C : Bilan		
Revenu mensuel – Dépenses totales =		<u>57,88 \$</u>
Petite amie		<u>– 55,00 \$</u>
Excédent		<u>2,88 \$</u>

- b) Les objectifs financiers de Jean sont les suivants :
- inscription à un collège communautaire;
 - remboursement de la dette envers son oncle;
 - investissement dans un REÉR;
 - planification d'un mariage.
- c) Réduire les dépenses de loisirs ou déconnecter le câble pour la télévision.
- d) Il a besoin de 250 \$ par mois - il devrait partager son appartement.
- e) Il a besoin de 333,33 \$ par mois - il devrait partager son appartement, déconnecter le câble et diminuer ses dépenses de loisirs.

Exercice 5

1.

ÉTAT DE LA VALEUR NETTE		
ACTIF (LES BIENS)		
1. Actif liquide ou Actifs à court terme		
i) Comptes d'épargne	3 000,00 \$	
ii) Quasi-espèces	4 000,00 \$	
Actif liquide TOTAL		7 000,00 \$
2. Actif semi-liquide		
i) Fonds mutuels	10 000,00	
ii) Actions ou obligations	3 000,00	
iii) REÉR	15 000,00	
iv) RPA		
Actif semi-liquide TOTAL		28 000,00
3. Actif non liquide		
i) Résidence principale	100 000,00	
ii) Véhicules	20 000,00	
iii) Autres		
Actif non liquide TOTAL		120 000,00
ACTIF TOTAL*		155 000,00 \$
PASSIF (LES DETTES)		
4. Dettes à court terme		
i) Solde de carte de crédit	4 000,00 \$	
ii) Prêt à court terme	2 000,00	
Passif à court terme TOTAL		6 000,00
5. Dettes à long terme		
i) Prêt hypothécaire	60 000,00	
ii) Autres	15 000,00	
Passif à long terme TOTAL		75 000,00 \$
PASSIF TOTAL		81 000,00 \$
VALEUR NETTE (Actif total – Passif total)		74 000,00 \$
RATIO D'ENDETTEMENT		28,4 %

2.

ÉTAT DE LA VALEUR NETTE		
ACTIFS (LES BIENS)		
1. Actif liquide ou Actifs à court terme		
i) Comptes d'épargne	4 500,00 \$	
ii) Quasi-espèces		
Actif liquide TOTAL		4 500,00 \$
2. Actif semi-liquide		
i) Fonds mutuels		
ii) Actions ou obligations		
iii) REÉR	7 000,00	
iv) RPA	25 000,00	
Actif semi-liquide TOTAL		32 000,00
3. Actif non liquide		
i) Résidence principale	80 000,00	
ii) Véhicules	20 000,00	
iii) Autres	5 000,00	
Actif non liquide TOTAL		105 000,00
ACTIF TOTAL*		141 500,00 \$
*4 500,00 \$ + 32 000,00 \$ + 105 000,00 \$		
PASSIF (LES DETTES)		
4. Dettes à court terme		
i) Solde de carte de crédit	6 000,00 \$	
ii) Prêt à court terme	2 500,00	
Passif à court terme TOTAL		8 500,00
5. Dettes à long terme		
i) Prêt hypothécaire	52 000,00	
ii) Autres	12 000,00	
Passif à long terme TOTAL		64 000,00 \$
PASSIF TOTAL		72 500,00 \$
VALEUR NETTE (Actif total – Passif total)		69 000,00 \$
RATIO D'ENDETTEMENT		29,7 %

- a) Valeur nette : 69 000 \$
- b) Ratio d'endettement : 29,7 %
- c) Non, 65,9 %
- d) Non, parce que le ratio d'endettement dépasserait de beaucoup le niveau de 50 %. La famille devrait plutôt envisager le remboursement de certains prêts.