

Inflation et taux d'intérêt en 5 questions

31 mai 2022

Nos conférenciers



Nicolas Samaan
Pl. Fin, RIS

Vice-président adjoint,
Développement des affaires



Jennifer Bent
CFA

Vice-présidente,
Gestion des placements



Mise en garde



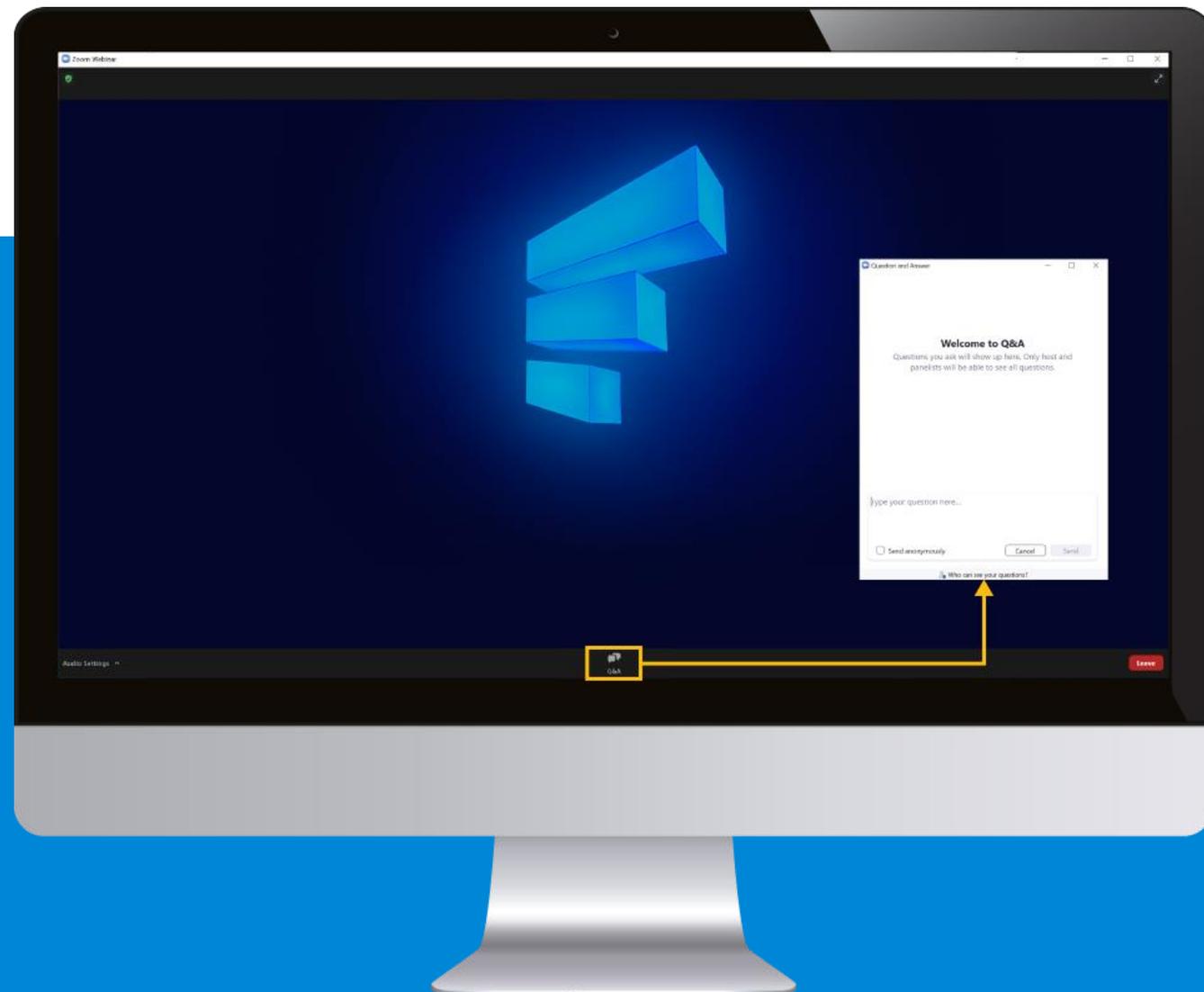
Avant de mettre en application toute stratégie, nous vous suggérons d'en discuter avec votre représentant en épargne collective, votre notaire/avocat ou votre comptable/fiscaliste afin de vous assurer qu'elle réponde à votre situation et à vos besoins.

Cette présentation vous est donnée à titre informatif seulement.

Accueil

Soumettre une question

Adressez vos questions
*dans la boîte qui se trouve
au bas de la fenêtre*
et cliquez sur *Envoyer*.



Ordre du jour

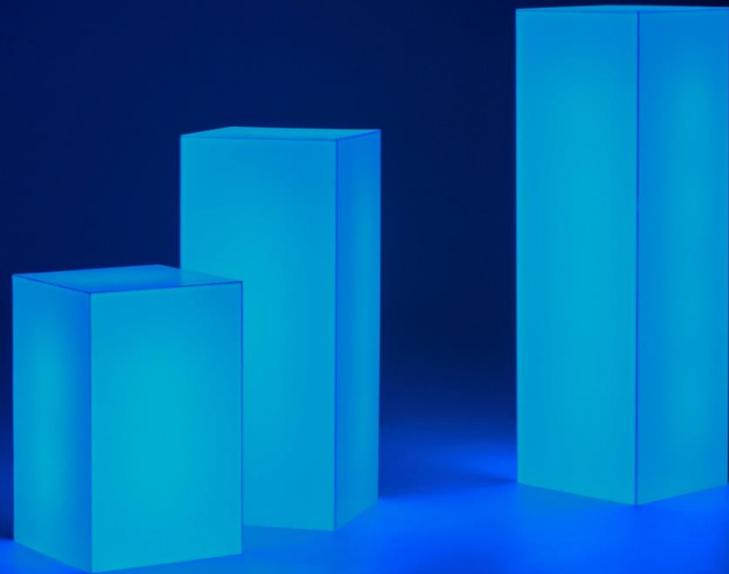
Introduction

- Modèle d'affaire unique
- Offre exclusive
- Remboursement des frais de transfert

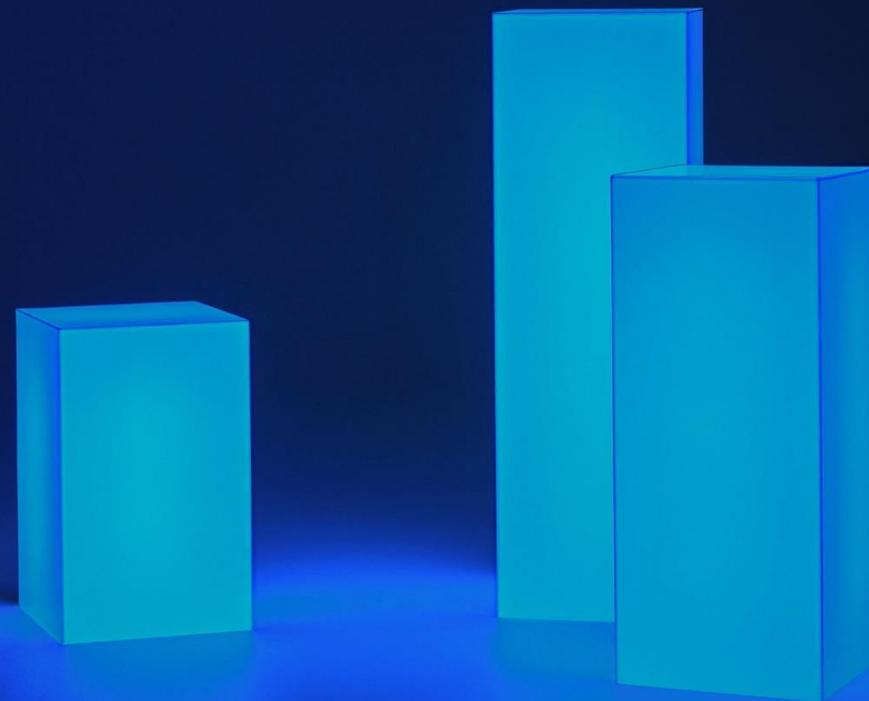
Les 5 questions

- Qu'est-ce que l'inflation?
- Quel est le rôle de la Banque du Canada?
- Comment ont évolué les taux d'intérêt et l'inflation au fil du temps?
- La courbe des taux d'intérêt : pourquoi y être attentif?
- Quels sont les effets de l'inflation et des hausses de taux d'intérêt sur les marchés et sur vos finances personnelles?

Conclusion



01. Introduction



Introduction

Au-delà des services financiers, il y a un OBNL

**Accélérer l'autonomie
financière des
professionnels en génie du
Québec**



Un modèle d'affaires unique

PLUS DE
22 723
CLIENTS

3,7
MILLIARDS \$
D'ACTIFS
SOUS GESTION
(au 31 mars 2022)



Gestionnaire
de fonds

Gestionnaire
de portefeuille



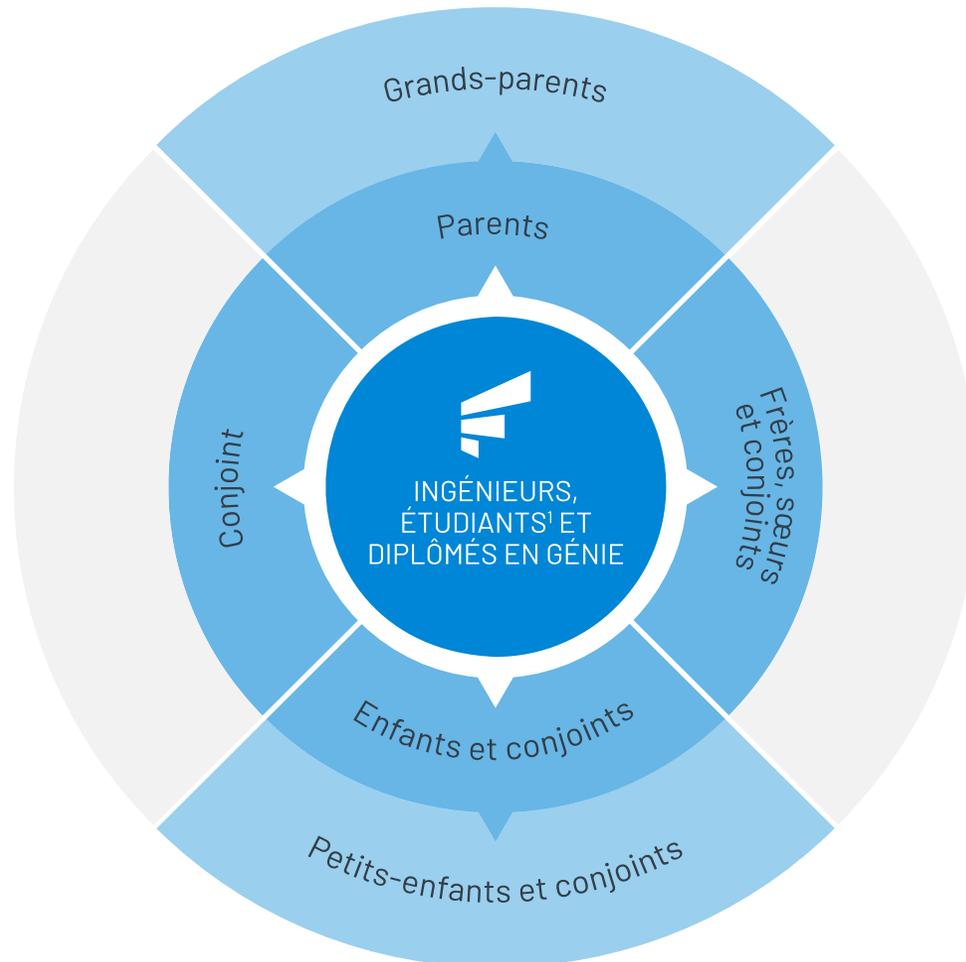
Placeur principal des
Fonds FÉRIQUE

Courtier en
épargne collective

Cabinet de
planification financière



Une offre exclusive



Entreprise

- ✓ Compte d'entreprise
- ✓ REER collectif pour les entreprises détenues en majorité par des ingénieurs

¹ Visiter ferique.com/admissibilite pour plus de détails

Remboursement des frais de transfert

Programme de « remboursement des frais de transfert » **jusqu'au 30 juin 2022**

Lorsque vous transférez un compte de 5 000 \$ ou plus, Services d'investissement FÉRIQUE vous rembourse les frais de transfert jusqu'à concurrence de 150 \$.*



*Pour connaître les modalités, visitez le :
<https://www.ferique.com/fr/fr/promotions/remboursement-des-frais-de-transfert>



02. Nos 5 questions



1. Qu'est-ce que l'inflation ?

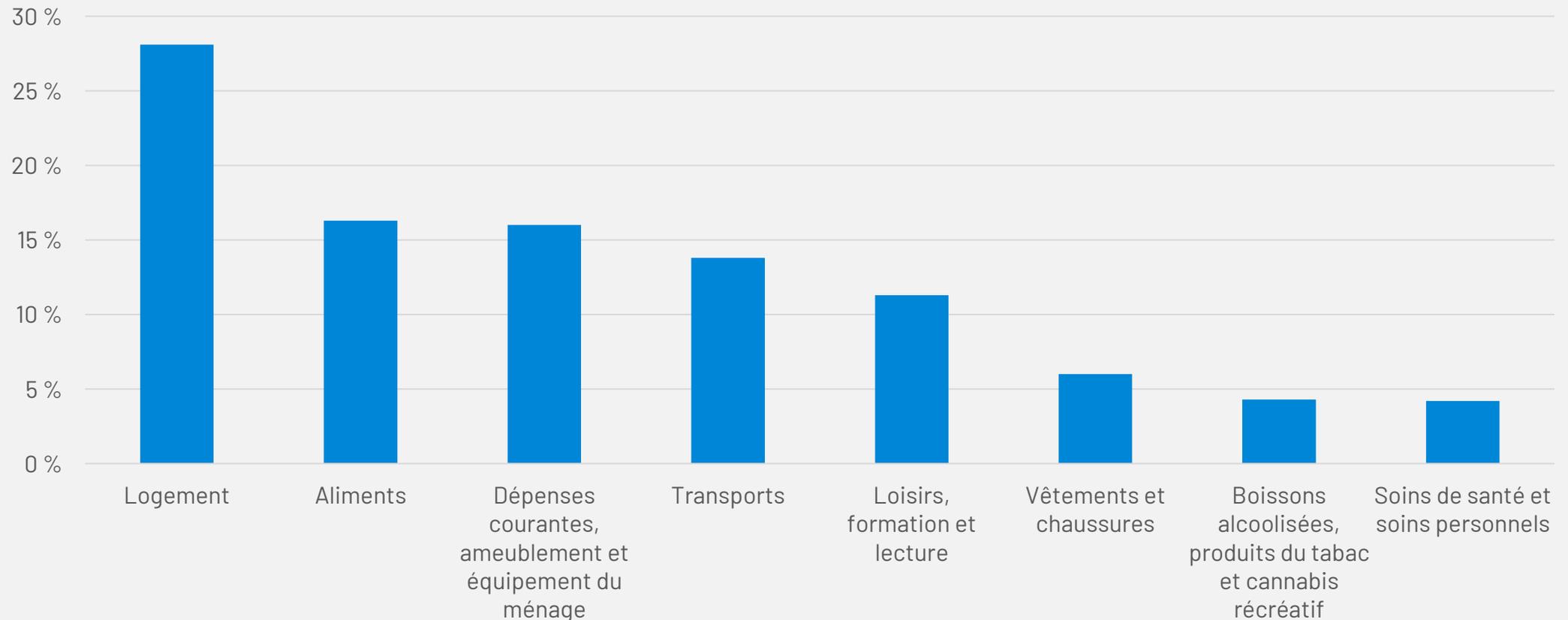


Nos 5 questions

Qu'est-ce que l'inflation ?

Passé le choc pandémique, un retour vers une inflation plus « normale » ?

Pondération des composantes de l'IPC



2. Quel est le rôle de la Banque du Canada ?



Le rôle de la Banque du Canada

Ce que fait la Banque :

La Banque du Canada est la banque centrale du pays. Son rôle principal, tel qu'il est défini dans la [Loi sur la Banque du Canada](#) consiste à « **favoriser la prospérité économique et financière du Canada** ».

Source : Banque du Canada

Les grandes sphères de responsabilité de la Banque du Canada



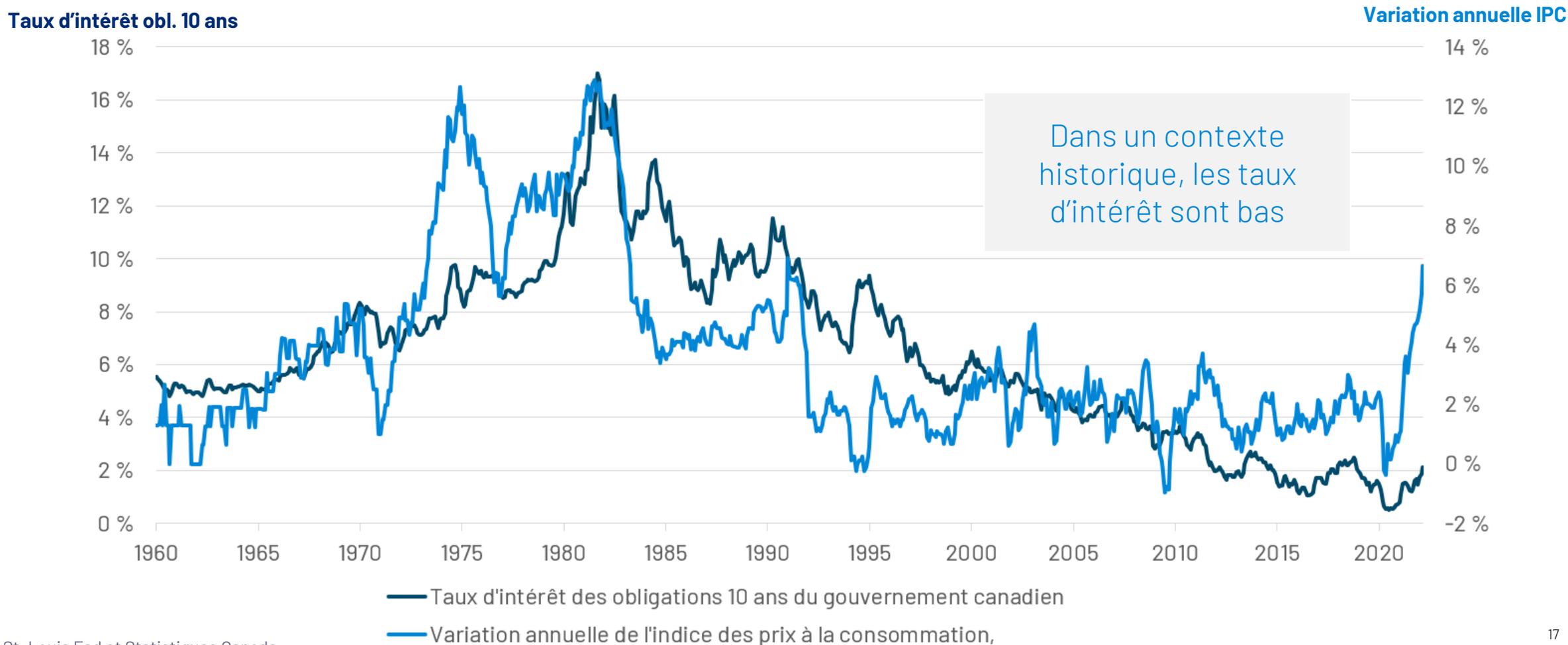
Plusieurs sphères d'influence pour réussir un exercice d'équilibrisme !

3. Comment ont évolué les taux d'intérêt et l'inflation au fil du temps ?



Évolution des taux et de l'inflation

Évolution mensuelle du taux d'intérêt des obligations 10 ans du gouvernement canadien et de l'IPC de 1960 à aujourd'hui



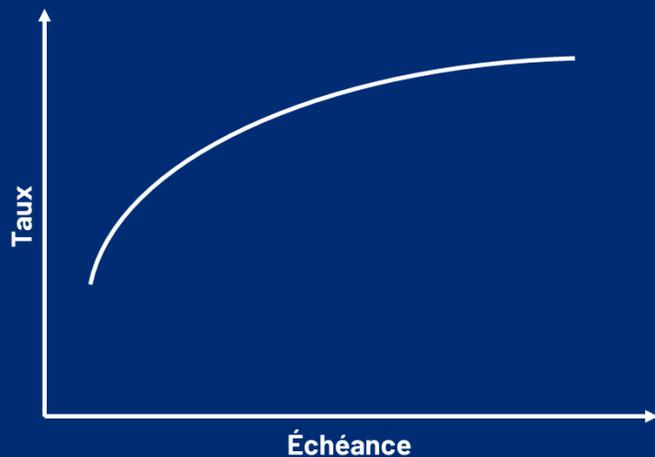
4. La courbe des taux d'intérêt : pourquoi y être attentif ?



Courbe des taux d'intérêt

La courbe de taux d'intérêt représente la ligne des taux pour des obligations ayant des cotes de crédit similaires, mais des échéances différentes. La pente de la courbe donne une idée **des variations futures** des taux d'intérêt et de **l'activité économique**.

Normale : Croissance économique



Inversée : Récession économique

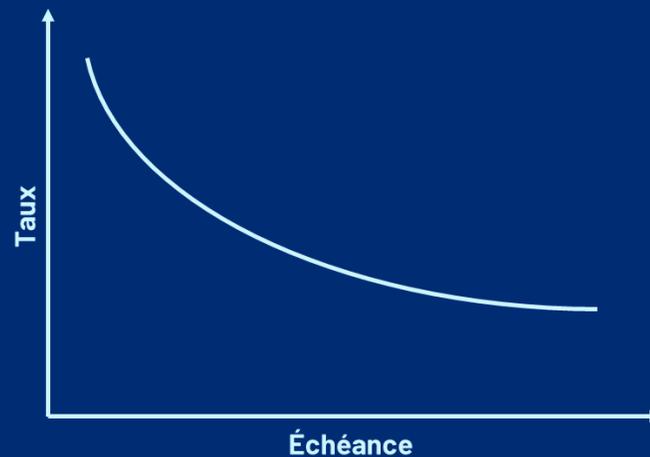


Plate : Situation économique incertaine



Quels sont les impacts sur mon portefeuille et mes finances personnelles ?

5. Quels sont les effets de l'inflation et des hausses de taux d'intérêt sur les marchés et sur vos finances personnelles ?



Nos 5 questions

Effet de l'inflation et hausse des taux

Finance 101

La valeur d'un actif est le résultat de l'actualisation de son potentiel futur (revenus, profits, flux de trésorerie). On applique le taux d'actualisation, qui fluctue en fonction des taux d'intérêt, pour évaluer ce que ces attentes futures devraient valoir aujourd'hui.

$$VAN = \sum_{t=1}^n \frac{R_t}{(1+i)^t}$$

R_t = Flux de trésorerie pendant une période t
 i = Taux d'actualisation
 t = Nombre de période

En pratique



Si les taux montent :

- **Augmentation** du rendement courant des titres de revenu fixe
- **Baisse** de la valeur des actifs et donc, du prix des actions



Si les taux baissent :

- **Baisse** du rendement courant des titres de revenu fixe
- **Augmentation** de la valeur des actifs et donc, du prix des actions

Cette logique s'applique aux entreprises transigées en bourse

Conclusion



Bien diversifier ses placements dans un contexte incertain et l'importance d'une perspective à long-terme



Éviter l'influence de nos émotions dans nos décisions de placement lors de fortes hausses ou chutes du marché



Connaître son profil de tolérance au risque et le respecter

Nous joindre



Une équipe de professionnels composée de représentants en épargne collective et de planificateurs financiers

Service-conseil téléphonique

Lundi-jeudi, 8h à 20h
Vendredi, 8h à 17h
514 788-6485
1 800 291-0337

 client@ferique.com

Portail client et application

<https://portail.ferique.com>

Application mobile

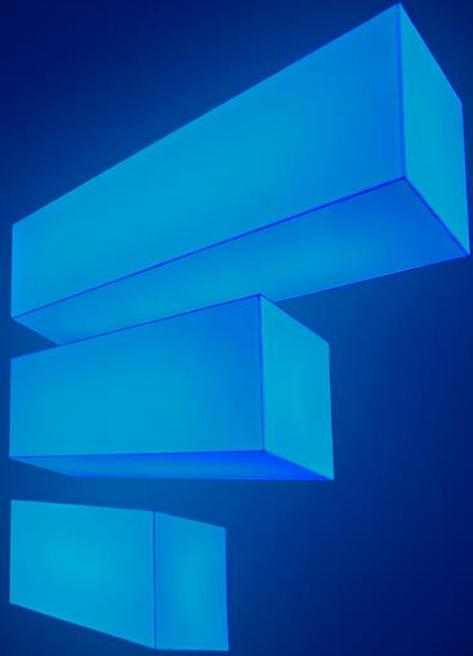
ACCESSIBLE EN TOUT TEMPS

Suivis personnalisés

Équipe Service personnalisé

&





Merci de votre attention

Avis légal

FÉRIQUE est une marque enregistrée de Gestion FÉRIQUE et est utilisée sous licence par sa filiale, Services d'investissement FÉRIQUE. Gestion FÉRIQUE est un gestionnaire de fonds d'investissement et assume la gestion des Fonds FÉRIQUE. Services d'investissement FÉRIQUE est un courtier en épargne collective et un cabinet de planification financière, ainsi que le placeur principal des Fonds FÉRIQUE. Veuillez noter qu'à des fins commerciales, Services d'investissement FÉRIQUE est aussi identifié en langue anglaise sous le nom de FÉRIQUE Investment Services.

Un placement dans un organisme de placement collectif peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Les ratios de frais de gestion varient d'une année à l'autre. Veuillez lire le prospectus avant d'effectuer un placement.

Les Fonds FÉRIQUE payent des frais de gestion à Gestion FÉRIQUE lui permettant d'assumer les frais de gestionnaires de portefeuille, de mise en marché et de distribution des Fonds FÉRIQUE ainsi que les frais d'administration du gérant des Fonds FÉRIQUE. Chaque Fonds FÉRIQUE paye également un frais d'administration à Gestion FÉRIQUE lui permettant d'assumer la totalité des charges opérationnelles des Fonds, à l'exception des frais de Fonds tels que définis au prospectus simplifié. Les Fonds FÉRIQUE sont sans commission lorsqu'un porteur de parts souscrit par l'entremise de Services d'investissement FÉRIQUE; certains frais de courtage pourraient toutefois être exigibles si la souscription se fait par l'entremise d'un courtier autre que le placeur principal.

Le présent document est à titre d'information seulement. Les renseignements fournis ne constituent pas des conseils particuliers de nature financière, juridique, comptable ou fiscale concernant des placements. Vous ne devriez pas agir sur la foi de l'information sans demander l'avis d'un professionnel.

Les opinions sur les marchés exprimées dans ce document sont valides au moment de la publication de celui-ci et peuvent changer. Gestion FÉRIQUE et Service d'investissement FÉRIQUE ne pourront être tenues responsables de toute perte ou de tout dommage éventuel résultant de l'utilisation de ces renseignements.