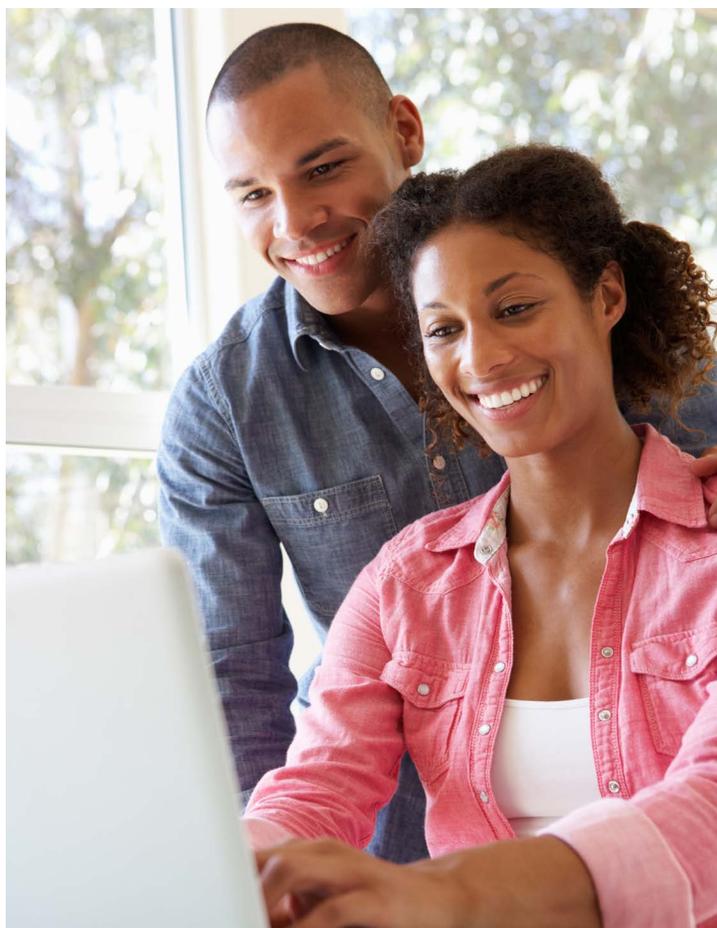


De bons conseils

HIVER 2020

Cinq raisons pour élaborer votre plan financier sans plus tarder

Le début de la nouvelle année est le moment propice pour prendre la résolution de bâtir plus de richesse, de planifier pour les imprévus et de profiter d'une certaine tranquillité d'esprit.



Un nombre de gens prennent la résolution d'améliorer leur santé, pourquoi ne pas profiter de l'occasion pour également se concentrer sur sa santé financière en établissant un plan financier.

Qu'est-ce qu'un plan financier ?

Un plan financier est comme une feuille de route personnelle. Il tient compte de votre situation financière actuelle et de vos objectifs pour l'avenir. En outre, il devrait évaluer votre valeur nette (actif et passif), votre situation fiscale, contribuer à la planification de votre retraite, analyser votre plan de succession, et dans certains cas, définir vos besoins en matière d'assurances.

Bien que chaque plan soit différent, un bon plan financier devrait répondre à trois questions :

- Quelle est votre situation financière actuelle ?
- Quels sont vos objectifs pour l'avenir ?
- Comment prévoyez-vous les réaliser ?

Cinq avantages d'un plan financier

1 Il donne un bon aperçu de votre situation actuelle.

Ne pas connaître votre situation financière actuelle ou ignorer certaines questions, notamment votre niveau d'endettement, peut être une source de stress. C'est pourquoi il est essentiel d'obtenir une évaluation objective de votre situation financière. Un bon plan financier peut vous aider à déterminer si vous vivez au-dessus de vos moyens et à comprendre où va votre argent.

Vous voulez en savoir plus sur votre revenu et vos dépenses ? Le **calculateur Trouver l'argent** de la Banque Scotia est un excellent outil pour vous aider à faire le suivi de vos dépenses.

Qu'est-ce que la planification exhaustive ?

Pour effectuer une planification exhaustive, « le conseiller financier principal doit élaborer un plan tenant compte des principaux objectifs et événements de la vie, ou tenant compte d'au moins trois éléments de planification : le budget du ménage, l'impôt, la retraite, la planification successorale, les placements, l'endettement et la gestion du risque.¹ »

¹ Conseil relatif aux standards des planificateurs financiers, The Value of Financial Planning, 2012.

2 Il permet d'établir des objectifs réalistes.

Tout le monde a des objectifs financiers, mais peu de gens savent s'ils sont réalistes. Un plan financier peut vous aider à établir des objectifs réalistes et à élaborer une stratégie pour les atteindre. Il faut souvent faire des compromis pour y arriver, cependant des objectifs réalistes et atteignables pourraient vous éviter d'éventuelles surprises financières déplaisantes.

3 Il permet de repérer les occasions.

Un bon plan financier peut vous aider à repérer des occasions d'épargner, voire même à réduire votre fardeau fiscal. Par exemple, maximiser les cotisations à votre REER ou à votre CELI pourrait être un atout pour votre stratégie financière selon où vous en êtes dans la vie. Un conseiller de la Banque Scotia peut vous aider à y voir plus clair et vous recommander des moyens d'épargner, et de faire fructifier votre épargne.

...au verso

...suite

Comment se mesurent ceux qui ont un plan financier à ceux qui n'en ont pas : ¹

	Plan financier exhaustif	Aucun plan financier
Estiment être sur la bonne voie pour réaliser ses objectifs financiers	81 %	44 %
Estiment être sur la bonne voie pour prendre sa retraite à l'âge prévu	50 %	22 %
La capacité d'épargner s'est améliorée au cours des cinq dernières années	62 %	40 %
Plus confiant à l'égard des urgences financières imprévues	60 %	28 %

¹ Conseil relatif aux standards des planificateurs financiers, The Value of Financial Planning, 2012.

4 Il permet de planifier pour les risques et les imprévus.

Un plan financier peut vous aider à repérer certains risques et à planifier en conséquence. Par exemple, avez-vous un testament ou une protection d'assurance suffisante pour maintenir le niveau de vie de votre famille en cas de décès ou d'invalidité ? Avez-vous établi un fonds de prévoyance en cas de perte d'emploi ou de rénovations majeures ? Un plan financier peut vous aider à analyser votre situation actuelle afin de vous protéger en cas de problème.

5 Il augmente la confiance et contribue à la tranquillité d'esprit.

Une étude du Conseil relatif aux standards des planificateurs financiers, réalisée auprès d'environ 15 000 Canadiens, révélait que le bien-être financier et émotionnel de ceux qui ont un plan financier

exhaustif¹ est plus élevé que celui de ceux qui n'en ont pas ou dont le plan est incomplet.¹ Se reporter au tableau à gauche.

Nous pouvons vous aider. Que vous souhaitiez vivre une retraite confortable, faire un achat important ou économiser pour les études de vos enfants, il est important que vous établissiez votre plan. Vous pouvez ainsi exercer un contrôle sur vos finances et savoir si vous êtes en voie d'atteindre vos objectifs.

Grâce à nos conseillers et conseillères compétents, à nos outils de planification et à l'ensemble de nos options de placement, nous pouvons vous aider à mettre au point un plan adapté à vos besoins pour votre avenir financier. Adressez-vous dès aujourd'hui à votre conseiller à la Banque Scotia. ■

Q et R

Kristin Harrison, planificatrice financière à la Banque Scotia depuis 2008, a travaillé avec des centaines de clients afin d'élaborer leur plan financier.

L'avis d'un conseiller financier

À titre de directrice principale, Formation et coordination des ventes, de la filiale Fonds Dynamique de La Banque de Nouvelle-Écosse, Kristin Harrison partage sa perspective unique de la planification financière.

Quel est le mythe le plus répandu au sujet de la planification financière ?

Celui qui revient le plus souvent est qu'il faut être très riche pour avoir un plan financier. Ce n'est pas le cas; planifier sert également à bâtir votre richesse.

Quand devrait-on songer à élaborer un plan financier ?

Dès que vous commencez à travailler et que vous faites une déclaration de revenus, songez

à élaborer votre plan financier. À 25 ans, votre plan financier ne sera pas exhaustif, mais il est néanmoins important de commencer le plus tôt possible. C'est une question d'éducation financière qui vous permettra de faire de bons choix en matière de finances.

Quelles sont les principales raisons citées par les gens qui retardent la planification financière ?

Je crois que c'est principalement une question d'appréhension.

On procrastine, car ce n'est pas facile d'examiner sa situation, surtout s'il y a des problèmes. Comme planificatrice financière, ma tâche est de faire en sorte que les gens sont à l'aise et de leur offrir une certaine tranquillité d'esprit en élaborant un plan qui les aidera à atteindre leurs objectifs.

Quelle est la durée de la rencontre initiale ?

La première rencontre est d'une durée d'une à deux heures. Avant la rencontre, les clients reçoivent

une liste de vérification pour leur rappeler les documents qu'ils doivent apporter. Pendant la rencontre, le conseiller leur posera des questions pour mieux comprendre qui ils sont et quels sont leurs objectifs uniques. La rencontre initiale sera suivie d'une deuxième rencontre, plus courte, où le conseiller leur présentera un plan et discutera des différentes options dont ils disposent. ■

PLACEMENTS

Comprendre la tolérance au risque

Quelle est votre tolérance au risque?

Les investisseurs à long terme doivent tenir compte d'un certain nombre de facteurs, notamment les risques liés à l'inflation et le risque de longévité. Cet article porte sur le risque de marché et plus particulièrement sur la tolérance au risque.

LA TOLÉRANCE AU RISQUE, soit le degré de risque que vous êtes prêt à assumer en effectuant des placements, est un élément essentiel à considérer en élaborant une stratégie de placement efficace. Si certains investisseurs tolèrent assez bien les fluctuations importantes de la valeur de leurs placements, d'autres s'inquiètent dès que les marchés décrochent.

Déterminer votre tolérance au risque est essentiel. Cet exercice vous permet d'éviter de prendre trop de risques et ainsi de paniquer et de vous débarrasser de vos placements au mauvais moment en cas de chute des marchés. Par exemple, comment réagiriez-vous si la valeur

de votre portefeuille fondait de 25 % en un an? Seriez-vous tenté de vous départir sur-le-champ de vos placements, seriez-vous prêt à patienter quelques mois pour vous donner le temps de réévaluer la situation ou laisseriez-vous tout simplement les choses aller? Un investisseur ayant une faible tolérance au risque pourrait être tenté de se départir immédiatement de ses placements pour limiter ses pertes, tandis qu'un autre, dont la tolérance au risque est plus élevée, s'abstiendrait probablement d'intervenir ou chercherait même à profiter de la situation pour se doter de placements se négociant en deçà de leur valeur nominale.

Le danger de prendre trop peu de risque



S'il est vrai que tous les investisseurs doivent évaluer prudemment chacune de leurs décisions en matière de placement, une prudence excessive entraîne aussi son lot de risques. Par exemple, si vous ne prenez pas assez de risque, les rendements de vos placements pourraient ne pas être suffisants pour atteindre vos objectifs de placement à long terme. Les investisseurs allergiques au risque oublient souvent qu'il existe des solutions pour atténuer le risque.

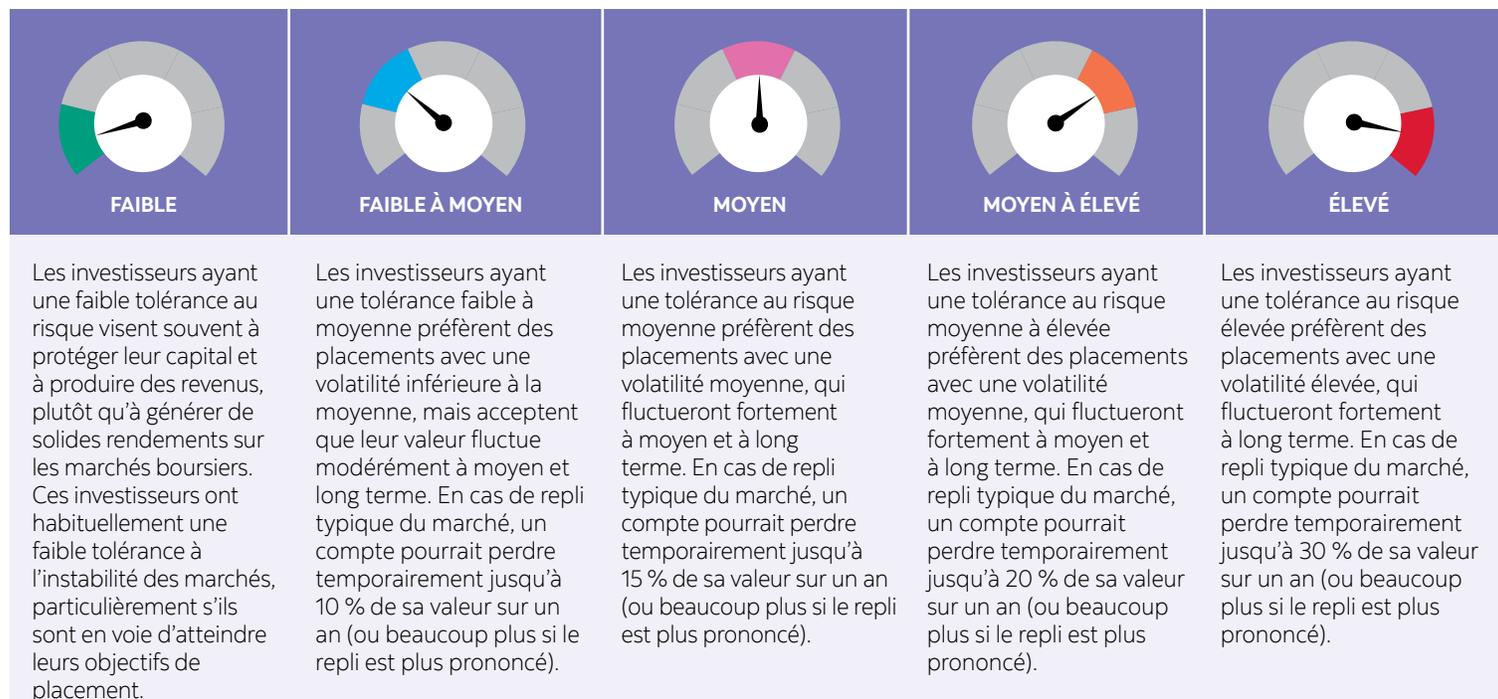
La stratégie à adopter dépend essentiellement de votre tolérance au risque et repose sur l'efficacité et la cohérence de la stratégie à long terme de votre portefeuille de placement.

Une vision claire de votre tolérance au risque vous permettra d'établir si un placement vous convient ou pas. Votre conseiller de la Banque Scotia peut vous aider à déterminer votre niveau de tolérance au risque et à élaborer une stratégie de placement adaptée à vos besoins. ■

...au verso

5 niveaux de tolérance au risque

À la Banque Scotia nous estimons qu'il existe cinq niveaux de tolérance au risque : faible, faible à moyen, moyen, moyen à élevé et élevé. Voyons cela de plus près.



...suite



3 facteurs influant sur la tolérance au risque



Horizon de placement

Ce concept désigne la période entre aujourd'hui et le moment où vous devrez accéder à une part importante des fonds accumulés dans votre ou vos comptes. Si votre horizon de placement est long, votre stratégie de placement pourrait être agressive. En revanche, les investisseurs qui prendront bientôt leur retraite ont tendance à opter pour une approche plus prudente.



Expérience en placement

Les nouveaux investisseurs ont tendance à faire preuve de prudence, le temps qu'ils se familiarisent avec les marchés et commencent à formuler une stratégie de placement qui leur convient.



Objectifs de placement

Vous devrez aussi tenir compte de vos objectifs de placement en évaluant le risque que vous êtes prêt à assumer. Par exemple, les placements constitués en vue de la retraite sont habituellement plus sûrs que ceux qui s'inscrivent dans une stratégie de placement spéculative. ■

PLACEMENTS

Paroles de sages

Pour le début de cette nouvelle année, nous avons consulté trois de nos gestionnaires de portefeuilles pour faire le point sur ce que nous réserve l'année 2020 et connaître leur opinion sur ce qui fait que la discipline de placement et la gestion active sont plus importantes que jamais.



Romas Budd

Vice-président et gestionnaire principal de portefeuille
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

Q À quoi vous attendez-vous en 2020 en ce qui a trait à l'économie mondiale?

L'année 2020 devrait ressembler à l'année 2019, marquée par une croissance et une inflation modérées. Les dépenses de consommation ont tenu le coup, mais nous craignons qu'elles ne reculent au cours de l'année. Les banques centrales ont abaissé leur taux directeur en 2019, ce qui devrait porter ses fruits en 2020. Bon nombre de banques centrales n'envisagent plus de modifier leur taux, mais de nombreuses initiatives d'assouplissement antérieures ont une incidence positive sur le système monétaire. Les États-Unis et la Chine ont finalement ratifié un accord commercial préliminaire, mais l'on ne sait pas avec certitude de quelle manière l'accord sera mis en œuvre. L'incertitude pèse également sur le Brexit. Les résultats des élections générales au Royaume-Uni ont pavé la voie à la sortie du pays de l'Union européenne, l'accord de divorce de Boris Johnson ayant été approuvé par les parlementaires britanniques, mais nous ne pouvons pas prédire l'issue des pourparlers commerciaux entre l'Union européenne et le Royaume-Uni. Bien

sûr, les élections américaines, qui se tiendront en novembre, occuperont aussi l'avant-scène. Dans l'ensemble, nous entrevoyons l'année 2020 avec un optimisme prudent. Plusieurs indices pointent vers un ralentissement de la croissance modérée et un repli de l'inflation, mais certains risques persistent.



Vishal Patel

Vice-président et gestionnaire principal de portefeuille
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

Q Comment le climat d'incertitude influe-t-il sur votre stratégie de placement pour 2020?

Sans l'ombre d'un doute, l'année 2019 a été faste pour les marchés boursiers. La stratégie de placement de notre équipe mise sur le long terme. Fondamentalement, en matière de placement, il faut s'en tenir à une stratégie et faire preuve de discipline. Il ne s'agit pas de tenter de prédire les prochains aléas du marché... la semaine prochaine, le mois prochain ou même l'année prochaine. Nous nous concentrons sur les avantages concurrentiels des entreprises et sur les marques fortes pouvant agir sur les cours. Nous sommes toujours à la recherche d'équipes de direction robustes dotées d'une bonne culture d'entreprise, qui créent de la valeur pour les actionnaires. À notre avis, cette stratégie et ce cadre en matière de placement

permettent de générer des rendements positifs pour les investisseurs. En tant que gestionnaires actifs, nous voulons être des entrepreneurs et des investisseurs, non pas des spéculateurs.



Judith Chan

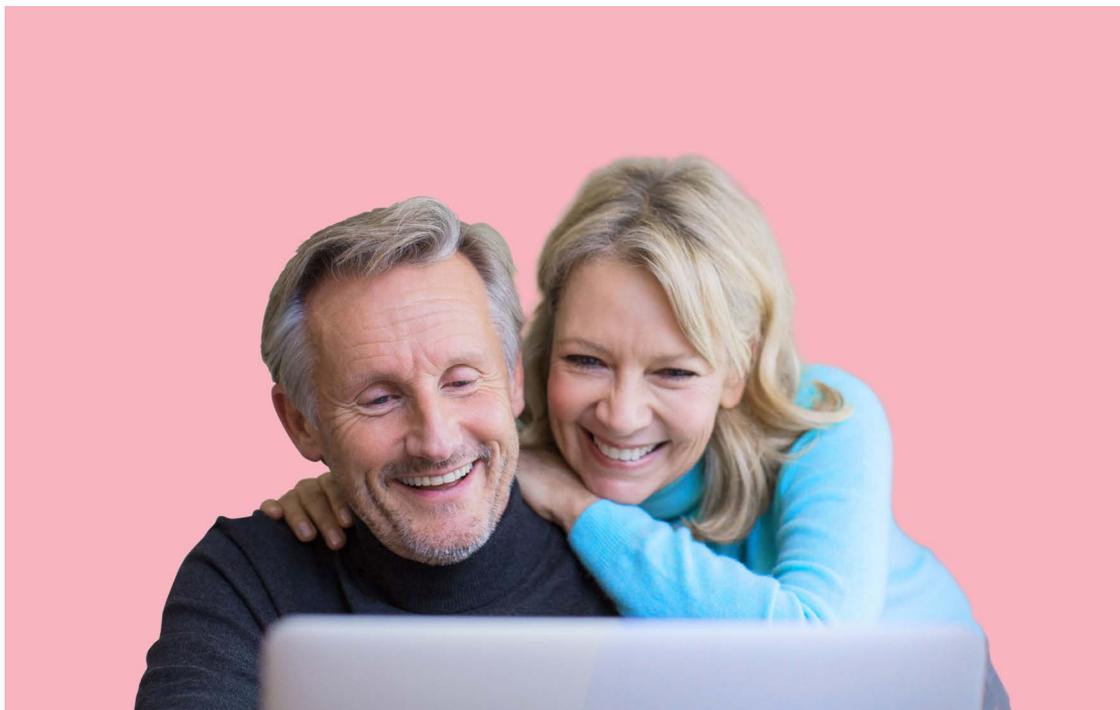
Première directrice, Solutions de portefeuille, Banque Scotia

Q Quel est votre objectif en 2020 pour les Solutions de portefeuille Scotia?

Dans un environnement en constante évolution, il faut pouvoir compter sur une légion de professionnels en placements pour gérer rigoureusement un portefeuille diversifié. Les Solutions de portefeuille Scotia mise sur les dizaines d'années d'expérience en placement et sur les connaissances d'une équipe de gestionnaires de portefeuille et d'analystes d'horizons divers. Habitue à naviguer entre les écueils des cycles boursiers, notre équipe suit une stratégie de placement rigoureuse, en gardant le cap sur les données fondamentales et en faisant fi du tumulte. À titre de gestionnaires actifs, nous cherchons à générer des rendements supérieurs à celui de l'indice de référence et à constituer des portefeuilles robustes aux rendements avantageux à long terme. ■

Un « PAC » au service de vos placements

Le prélèvement automatique des cotisations est un moyen facile et abordable d'atteindre vos objectifs de placement à long terme.



Vous cherchez un moyen facile et pratique de commencer à épargner pour la retraite ? Le prélèvement automatique des cotisations (PAC) vous permet de choisir le montant à cotiser et la fréquence des prélèvements, en plus de vous permettre de faire des ajustements en cours de route, au besoin.

L'avantage d'un PAC, c'est son aspect « automatique ». En effet, vous n'avez qu'à choisir le montant et la fréquence des prélèvements, par exemple chaque semaine, aux deux semaines ou tous les mois. Ensuite, vous épargnez sans vous en rendre compte.

Les principaux avantages du PAC



✓ Il aide à vous respecter votre plan.

En matière d'épargne, il est facile de se laisser distraire. Un PAC vous permet de donner la priorité à l'épargne, en faisant en sorte que vous n'ayez pas à y penser.

✓ Il vous permet d'oublier les dates limites de cotisation du régime enregistré d'épargne-retraite (REER).

Avec un PAC, votre épargne est automatisée toute l'année, vous n'avez donc plus à vous soucier des dates limites de cotisation.

✓ Il élimine les incertitudes quant au moment d'investir.

Des études démontrent qu'investir régulièrement est beaucoup plus efficace que d'essayer d'anticiper le marché, surtout en période de volatilité. À ce sujet, lisez la rubrique « PAC – Tirer le meilleur parti de la volatilité des marchés » ci-dessous.

Le saviez-vous?

65 % 
des Canadiens épargnent sur une base mensuelle



270 \$

Montant moyen épargné chaque mois



Montant épargné chaque mois



Source : Banque Scotia, Marque mondiale et Observatoire clients, Consumer Confidence Outlook & Attitudes Towards Saving/ Investing, juin 2019.

✓ Il s'adapte à presque tous les budgets.

Avec un PAC, c'est vous qui déterminez ce que vous pouvez vous permettre d'épargner. Il suffit d'aussi peu que 25 \$ par mois.

...au verso

...suite

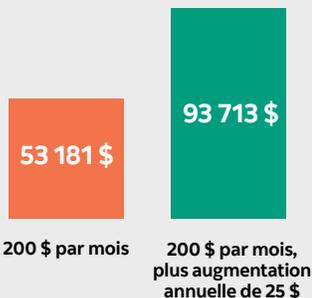
Augmentez vos cotisations au fil du temps



Au fil du temps, votre revenu devrait augmenter. Bien que deux Canadiens sur trois épargnent sur une base mensuelle¹, bon nombre d'entre eux oublient d'ajuster leur plan lorsque leur situation financière s'améliore. C'est une bonne idée de réévaluer régulièrement vos cotisations, surtout après des changements importants à votre situation financière, par exemple lorsque vous avez terminé de rembourser vos prêts étudiants ou obtenez une promotion au travail. Bien qu'il soit tentant d'établir un PAC et de l'oublier, vous seriez étonné de voir l'effet d'un petit rajustement occasionnel sur votre épargne.

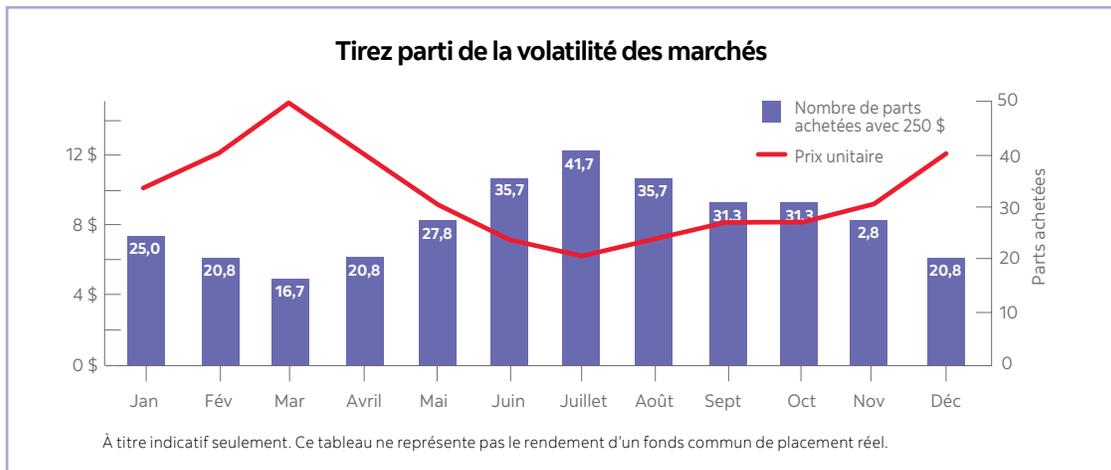
Le graphique ci-dessus illustre la croissance d'une cotisation mensuelle de 200 \$ sur 15 ans, et celle d'une augmentation de 25 \$ chaque année pour la même période.

Prélèvement automatique des cotisations (PAC) sur 15 ans



Cela représente près de 40 000 \$ de plus sur une période de 15 ans!

À titre indicatif seulement. L'exemple donné présume un taux de rendement hypothétique de 5,0 %, composé annuellement, le réinvestissement de tous les revenus et l'absence de frais de transaction et d'impôt. Cet exemple ne tient pas compte non plus des résultats réels ni du rendement ou de la valeur éventuelle d'un placement réel.



Cotisez aux deux semaines et épargnez encore plus



Le fait de passer de cotisations mensuelles à bihebdomadaires peut faire une énorme différence. Par exemple : avec une épargne mensuelle, vous cotisez 12 fois par année. Par contre, des cotisations bihebdomadaires vous permettent de payer le montant de vos cotisations mensuelles en deux versements. L'image ci-dessous illustre l'avantage des cotisations bihebdomadaires sur une période de 20 ans.

Cotisations mensuelles ou aux deux semaines



Cela représente près de 7 000 \$ de plus si vous cotisez de façon bihebdomadaire.

À titre indicatif seulement. L'exemple donné présume un taux de rendement hypothétique de 5,0 %, composé annuellement, le réinvestissement de tous les revenus et l'absence de frais de transaction et d'impôt. Cet exemple ne tient pas compte non plus des résultats réels ni du rendement ou de la valeur éventuelle d'un placement réel.

Tirer le meilleur parti de la volatilité des marchés



La volatilité des marchés fait en sorte qu'il est difficile pour les investisseurs de déterminer le moment exact où ils doivent investir, surtout s'ils préfèrent investir un montant forfaitaire chaque année. Cependant, un PAC vous permet d'investir un montant fixe à intervalles réguliers. En investissant tout au long de l'année, vos cotisations ont pour effet de répartir le prix d'achat à plus long terme, ce qui élimine le risque d'investir tous vos fonds au mauvais moment.

Le tableau ci-dessus illustre des cotisations mensuelles de 250 \$, versées au début de chaque mois. Au fur et à mesure que le prix unitaire fluctue, la quantité de parts achetées varie également (lorsque le prix est plus bas, plus de parts d'un fonds

sont achetées et lorsque le coût unitaire grimpe, moins de parts sont acquises).

Votre conseiller de la Banque Scotia peut vous aider

Investir à intervalles réguliers, grâce au prélèvement automatique des cotisations (PAC), est un excellent moyen d'épargner facilement et automatiquement. Essayez notre **calculateur** pour voir à quel rythme votre épargne peut fructifier.

Rendez-vous à la succursale de la Banque Scotia la plus proche : un conseiller sera heureux de vous aider à établir un PAC qui répond à vos besoins. Pour établir un PAC dans un compte de placement existant, il suffit d'ouvrir une session dans Scotia en direct. ■

¹Source : Banque Scotia, Marque mondiale et Observatoire clients, Consumer Confidence Outlook & Attitudes towards Saving/Investing, juin 2019.



Le saviez-vous?

Pour les Canadiens, des virements automatiques sur un compte d'épargne ou un compte de placement constituent la façon la plus courante d'épargner.

Source : Banque Scotia, Marque mondiale et Observatoire clients, Consumer Confidence Outlook & Attitudes Towards Saving/Investing, juin 2019.

PLANIFICATION FINANCIÈRE

Se doter d'un fonds de prévoyance en trois étapes faciles

La vie est souvent pleine de surprises, certaines plus agréables que d'autres. Lorsque des imprévus surviennent, comme une perte d'emploi, une maladie ou des rénovations importantes, il est crucial d'être bien préparé financièrement.



Selon plusieurs experts, un fonds de prévoyance devrait vous permettre de subvenir à vos besoins durant au moins trois à six mois.

L'accès à des fonds en cas d'urgence vous permettrait de conserver votre sérénité et de ne pas vous endetter. Allons-y!



ÉTAPE 1 : Déterminez le montant que vous êtes en mesure d'économiser

Commencez par calculer vos dépenses mensuelles, y compris votre loyer ou vos versements hypothécaires, vos factures de services publics, vos frais de transport, votre épicerie, les frais liés à la garde d'enfants, etc.

Utilisez vos entrées de fonds inattendues, par exemple vos primes et vos remboursements d'impôt, pour constituer votre fonds plus rapidement. Allouez le

montant que vous pouvez à votre fonds; vous seriez surpris de l'effet d'une cotisation mensuelle de 20 \$ au fil du temps.

Essayez notre [calculateur Trouvez l'argent](#) et comparez vos revenus et vos dépenses pour voir si vous pouvez vous permettre d'allouer des fonds supplémentaires à l'atteinte de votre objectif.



ÉTAPE 2 : Ouvrez un compte

Pour avoir accès rapidement à votre argent, pensez à ouvrir un [compte d'épargne à intérêt élevé](#) ou un compte du marché monétaire.

Communiquez avec votre conseiller de la Banque Scotia pour

déterminer si le compte d'épargne à intérêt élevé qui vous convient. L'ouverture d'un compte en ligne est facile; vous n'avez qu'à faire une demande [ici](#).



ÉTAPE 3 : Établissez le prélèvement automatique de vos cotisations

Pour constituer votre fonds d'urgence, simplifiez-vous la vie en établissant le prélèvement automatique des cotisations. C'est facile et il y a de fortes chances que vous ne vous rendiez même pas compte que vous mettez de l'argent de côté. Si votre budget est trop serré

pour établir le prélèvement automatique, tentez de mettre le plus de fonds possible de côté, le plus rapidement possible.

Vous êtes prêt à commencer à vous constituer un fonds de prévoyance? Passez à votre succursale de la Banque Scotia dès aujourd'hui pour parler à un conseiller. Il vous aidera à ouvrir un compte et à établir le prélèvement automatique de vos cotisations. Vous ne le regretterez pas! Essayez notre [calculateur](#) pour voir à quel point votre épargne peut fructifier. ■

Les Canadiens sont partagés sur la question de la résilience de leurs finances



d'entre eux affirment que leur ménage pourrait maintenir son niveau de vie **durant au moins 6 mois en puisant dans ses économies.**



Toutefois...

des répondants craignent de se trouver en sérieuse difficulté financière en cas d'urgence ou d'imprévu.



des Canadiens déclarent dépenser autant ou plus que le revenu mensuel de leur ménage et, en moyenne, mettre de côté 10 % de ce revenu.

Source : Indice de santé financière du Canada 2018 — Seymour Consulting (juin 2018).

PLACEMENTS

Comment les Canadiens parviennent-ils à épargner de l'argent?

La Banque Scotia a mené son sondage annuel sur les placements en 2019 auprès de plus de 1 000 Canadiens pour connaître les moyens qu'ils prennent pour épargner de l'argent.

Voici les stratégies principales que vous pourriez adopter pour réaliser vos objectifs d'épargne.



NOUVEAUTÉS



Les expressions financières en vogue en 2019



Chaque année, de nouveaux mots à la mode viennent s'ajouter à notre vocabulaire quotidien. En voici quelques exemples :



Investissement ESG

L'acronyme ESG, pour «Environnement, Société et Gouvernance», a fait son apparition en 2005 et s'est répandu graduellement au cours des dix dernières années, à mesure que les inquiétudes en matière de changements climatiques prenaient les devants de la scène. L'investissement ESG (aussi appelé investissement responsable ou durable) s'intéresse exclusivement aux entreprises dont les pratiques sont socialement responsables, qu'elles réduisent leur empreinte carbone, respectent les normes du travail ou évitent de faire affaire avec des régimes corrompus.



Le Pay Wear

Si la plupart des gens ne considèrent pas leur carte de débit ou leur carte de crédit comme un accessoire de mode, cela pourrait changer rapidement. Certaines entreprises commercialisent depuis peu du pay wear, un mot fourre-tout désignant divers articles de mode (par exemple, des montres, des bagues ou des bijoux) qui permettent à leur utilisateur de régler leurs achats en les passant devant un terminal sans contact. Une puce, semblable à celle d'une carte de débit ou d'une carte de crédit, est insérée dans l'appareil élégant, qui peut être fixé à une pièce de vêtement ou porté comme un bijou.



Système bancaire ouvert

Le système bancaire ouvert, un concept qui pourrait révolutionner le secteur des services bancaires, permet aux clients de partager leurs données financières avec des fournisseurs tiers pour obtenir un large éventail de services personnalisés, notamment des soumissions d'assurance auto ou de l'aide pour établir un budget. Par exemple, une application bancaire ouverte pourrait vous aider à effectuer un meilleur suivi de vos dépenses à partir de vos divers comptes bancaires et comptes de carte de crédit, même s'ils se trouvent dans des institutions différentes. L'année dernière, le ministère des Finances du Canada a entamé des consultations sur les mérites du système bancaire ouvert; toutefois, le processus devrait s'étaler sur plusieurs années avant que toute mesure soit adoptée au Canada.



Dettes apocalyptiques

Ça sonne horrible, n'est-ce pas? De manière générale, une dette apocalyptique désigne les conséquences financières qui attendent ceux qui vivent au-dessus de leurs moyens et accumulent une dette astronomique. En cas de choc économique, comme une récession, plusieurs de ces personnes pourraient ne plus être en mesure de respecter leurs obligations de paiement, mettant sérieusement en mal la vigueur générale de l'économie mondiale. ■

LE MARCHÉ

Survол du marché

La Réserve fédérale américaine abaisse son taux directeur; d'autres banques centrales maintiennent leur taux inchangé.

Comme prévu, la Réserve fédérale américaine (la Fed) a baissé son taux directeur d'un quart de point en octobre pour une troisième fois, signalant toutefois qu'il pourrait s'agir de la dernière pendant un certain temps, à moins d'une dégringolade économique. Le président de la Fed Jerome Powell a laissé entendre que l'économie s'était stabilisée et que les conflits commerciaux des États-Unis se trouvaient peut-être à un tournant. La Banque du Canada, la Banque du Japon et la Banque centrale européenne, quant à elles, n'ont pas modifié leur taux directeur lors de leur réunion de politique monétaire en octobre. Ces trois banques centrales s'inquiètent de la conjoncture économique mondiale et laissent la porte ouverte à de futures baisses de taux.

Les États-Unis et la Chine s'entendent sur un accord commercial préliminaire.

Les deux nations se sont entendues sur les détails d'un accord commercial préliminaire à la fin de l'année dernière et l'ont ratifié en janvier. Cet accord commercial prévoit la levée de certains droits douaniers et l'achat par la Chine d'au moins 200 milliards de dollars de produits agricoles et d'autres biens et services américains au cours des deux prochaines années. L'accord assure aussi une meilleure protection de la propriété intellectuelle et commerciale des entreprises américaines. Les investisseurs voient d'un bon œil cet accord et les commentaires du secrétaire au Trésor américain, Steve Mnuchin, selon lesquels d'autres levées de droits douaniers seraient négociées. Les négociations en vue de conclure la seconde phase de l'accord devraient débuter prochainement.

Les conservateurs de Boris Johnson décrochent une majorité absolue aux élections au Royaume-Uni.

Les résultats de ces élections en décembre pavent la voie à une sortie du Royaume-Uni de l'Union européenne. L'accord de divorce de Boris Johnson a été approuvé par les parlementaires britanniques. Boris Johnson devra négocier un nouvel accord de transition avec l'Union européenne. Le premier ministre britannique a déclaré que le Royaume-Uni quitterait définitivement l'Union européenne en décembre 2020 et qu'un nouvel accord entrerait en vigueur en 2021. On ne sait toutefois pas quelle forme prendra ce nouvel accord.

Le gouvernement japonais approuve un plan de relance de 26 000 milliards de yens.

Le cabinet du premier ministre, Shinzo Abe, a approuvé un plan de relance économique visant à soutenir l'économie et les investissements en infrastructure pour lutter contre les catastrophes naturelles majeures. Incluant l'investissement du secteur privé et les autres investissements, cette enveloppe devrait s'élever aux alentours de 26 000 milliards de yens (239 milliards \$ US). Ce plan s'inscrit dans une manœuvre visant à soutenir la relance d'une économie intérieure tournant au ralenti et composant avec une croissance mondiale terne et les retombées d'une hausse récente des taxes. Les mesures proposées dans ce plan de relance visent à encourager les dépenses de consommation et les dépenses publiques. ■

RENDEMENT DES MARCHÉS

(Cumul annuel en \$CA au 31 décembre 2019) Source : Bloomberg

▲ 6,87 %

Indice des obligations universelles FTSE Canada

▲ 22,84 %

Indice composé S&P/TSX

▲ 31,48 %

Indice S&P 500

▲ 28,44 %

Indice MSCI Monde

▲ 18,63 %

Indice MSCI Marchés émergents

Banque Scotia.

^{MD} Marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence. © Gestion d'actifs 1832 S.E.C., 2020. Tous droits réservés. Dans le présent document, « spécialiste en placement de la Banque Scotia » désigne un représentant en fonds communs de placement de Placements Scotia Inc. et « conseiller de la Banque Scotia » désigne un représentant en fonds communs de placement ou, au Québec, un représentant de courtier en épargne collective de Placements Scotia Inc. Lorsque vous achetez des fonds communs ou d'autres placements auprès de Placements Scotia Inc., vous traitez avec des employés de Placements Scotia Inc. qui peuvent aussi être des employés de la Banque Scotia et, par conséquent, vendre d'autres produits et services financiers. Les activités menées pour le compte de la Banque Scotia uniquement ne concernent pas Placements Scotia Inc. et ne relèvent pas de sa responsabilité. La Banque Scotia désigne La Banque de Nouvelle-Écosse ainsi que ses filiales et sociétés affiliées, dont Gestion d'actifs 1832 S.E.C. et Placements Scotia Inc.

Ce document a été préparé par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. à titre indicatif seulement. Les opinions exprimées à propos d'un placement, d'une économie, d'une industrie ou d'un secteur de marché donné ne sauraient être considérées comme une intention de négociation d'un fonds commun géré par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. En outre, ces opinions ne doivent pas être vues comme des conseils en placement ni comme des recommandations d'achat ou de vente. Elles peuvent par ailleurs changer en tout temps, selon les marchés et d'autres conditions, et nous n'assumons aucune responsabilité à leur égard.

Les renseignements fournis dans ce document, notamment sur les taux d'intérêt, les conditions des marchés, les règles fiscales et d'autres aspects des placements, peuvent être modifiés sans préavis, et Gestion d'actifs 1832 S.E.C. n'est pas responsable de leur mise à jour. Dans la mesure où il contient des renseignements provenant de tiers, ces derniers sont jugés exacts et fiables à leur date de publication, mais Gestion d'actifs 1832 S.E.C. ne les garantit pas comme tels. Aucun élément de ce document ne constitue une promesse ou une déclaration quant à l'avenir. Les investisseurs qui prévoient mettre en œuvre une stratégie devraient s'adresser à leur propre conseiller professionnel pour obtenir des conseils de placement adaptés à leurs besoins. Ainsi, il sera tenu compte de leur situation et les décisions seront prises d'après l'information la plus récente.

Les Fonds Scotia^{MD} et les Fonds Dynamique^{MD} sont gérés par Gestion d'actifs 1832 S.E.C., une société en commandite dont le commandité est détenu en propriété exclusive par La Banque de Nouvelle-Écosse. Les Fonds Scotia et les Fonds Dynamique sont offerts par Placements Scotia Inc. ainsi que par d'autres courtiers et conseillers. Placements Scotia Inc. est détenue en propriété exclusive par La Banque de Nouvelle-Écosse et est membre de l'Association canadienne des courtiers de fonds mutuels.

Un placement dans des fonds communs de placement peut donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Les parts de fonds communs de placement ne sont pas garanties ni assurées par la Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) ni aucun organisme public d'assurance-dépôts. Leur valeur fluctue fréquemment, et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.