

De bons conseils

EN VEDETTE



ScotiaConseils 

Banque Scotia^{MD}

De bons conseils

Présenté par

ScotiaConseils 

Découvrez comment une simple conversation peut vous aider à atteindre vos objectifs.

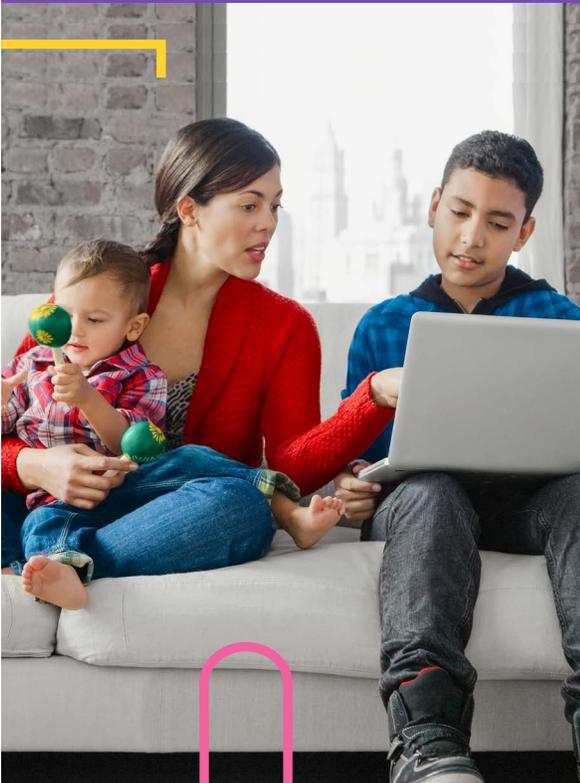
Dans ce numéro :

- 03 Stratégies pour vous aider à composer avec l'inflation
- 08 Paroles de sage :
 - À propos de l'inflation
 - De quelle façon l'invasion de l'Ukraine touche-t-elle les marchés mondiaux?
- 12 Effets de la hausse des taux d'intérêt sur votre prêt hypothécaire
- 17 Se doter d'un fonds de prévoyance en trois étapes faciles
- 20 Les cinq principaux risques à la retraite
- 24 Survol du marché

Banque Scotia MD



Stratégies pour vous aider à composer avec l'inflation



Au Canada, les prix augmentent à un rythme particulièrement rapide. Selon Statistique Canada, l'indice des prix à la consommation a progressé à un rythme annuel de 5,1 % en janvier, alors que l'augmentation importante du coût des aliments a poussé le coût de la vie à la hausse à son rythme le plus rapide en trois décennies. Toutefois, il ne s'agit pas seulement des prix à l'épicerie; les consommateurs canadiens constatent une hausse des prix d'à peu près tout – depuis l'essence et les produits d'épicerie jusqu'aux nouvelles voitures, à l'habitation et même aux gros articles, comme les électroménagers.

COMMENT L'INFLATION EST-ELLE MESURÉE?



L'indice des prix à la **consommation (IPC)** est l'un des indicateurs économiques

les plus connus au Canada. L'IPC compare, au fil du temps, le coût d'un panier fixe de biens et de services achetés par les consommateurs, comme des aliments, des habitations et des vêtements. Essentiellement, la variation en pourcentage du prix du panier est utilisée à titre d'estimation du montant de l'inflation dans l'ensemble de l'économie.

Alors que l'inflation a exercé des pressions additionnelles sur les finances de nombreux ménages, voici nos cinq principales suggestions pour composer avec l'inflation.

CONSEIL N° 1 : Réévaluez votre budget



Bien que personne n'aime voir les prix augmenter, la dernière vague inflationniste pourrait présenter l'occasion parfaite pour vous de prendre le contrôle de vos finances en réexaminant votre budget ou en établissant un.

Vous demandez-vous où va tout votre argent chaque mois? Voici deux étapes simples pour faire le suivi de vos dépenses :

ÉTAPE 1 :

Calculez le revenu total que vous recevez de toutes sources – par exemple, revenu d'emploi, de location ou de placement, les paiements de soutien, les prestations de retraite et autres.

ÉTAPE 2 :

Dressez la liste de toutes vos dépenses et divisez-les en deux catégories :

- Les dépenses **non discrétionnaires**, ou obligatoires, comme les paiements hypothécaires, le loyer, l'électricité et autres.
- Les dépenses **discrétionnaires**, ou non essentielles, comme les repas au restaurant ou les mets à emporter, les visites dans un café, et autres. S'il reste de l'argent après avoir tenu compte de toutes vos dépenses non discrétionnaires, établissez l'ordre de priorité des dépenses discrétionnaires en fonction de ce qui vous importe le plus.

Votre budget peut être aussi élémentaire ou détaillé que vous le souhaitez, selon ce qui vous convient le mieux. Ce qui importe, c'est d'en établir un et de le réévaluer au moins deux fois par année afin de vous assurer qu'il répond tant à vos objectifs financiers à court qu'à long terme, ou lorsque se produit un changement important dans vos revenus ou vos dépenses.

Visitez le <https://www.scotiabank.com/ca/fr/particuliers/centre-de-placements/outils-de-placement/calculateur-trouver-l-argent.html> et essayer le Calculateur Trouver l'argent.

Il vous aidera à établir si vous disposez de fonds additionnels pour la progression vers l'atteinte de vos objectifs financiers en comparant votre revenu à vos dépenses.

CONSEIL N° 2 : Économisez de l'argent en restructurant vos dettes



L'inflation peut avoir une incidence importante sur votre style de vie, particulièrement si vous avez contracté trop de dettes, que ce soit sous la forme de cartes de crédit, de paiements automobiles ou même de prêts étudiants.

Disposer d'un plan clair sur la manière dont vous gérez vos remboursements et connaître les options disponibles sont deux excellentes manières d'abaisser vos paiements mensuels, de sortir plus rapidement de l'endettement et d'avoir un sentiment de contrôle sur vos finances.

Voici quelques stratégies pour vous aider à devenir libre de dettes plus rapidement :

Restructurez vos dettes

Il est probable que vous payiez plus d'intérêts que vous ne le devriez, selon le type de vos dettes. La restructuration de vos dettes peut abaisser vos paiements d'intérêts, libérant des fonds indispensables pour vous aider à être libre de dettes plus rapidement. Il existe différentes manières d'y arriver.

- **Changement de votre carte de crédit pour une carte à taux d'intérêt moins élevé :** De nombreuses cartes de crédit sont assorties de taux d'intérêt élevés. Si vous avez des dettes sur cartes de crédit, vous pourriez vouloir savoir s'il y a des options disponibles comportant un taux d'intérêt moins élevé, puisque cela pourrait vous permettre d'économiser de l'argent.
- **Consolidation de vos dettes :** Si vous avez de multiples prêts ou cartes de crédit, vous pourriez être en mesure de tous les regrouper dans un

nouvel instrument de crédit afin de tirer parti d'un taux d'intérêt annuel et d'un paiement possiblement plus bas. Il pourrait s'agir d'une marge de crédit garantie ou non garantie, ou même d'un nouveau prêt. De cette manière, vous n'aurez qu'un paiement facile à effectuer, ce qui devrait grandement réduire votre stress.

Si vous voulez en savoir davantage sur les options permettant de rembourser vos dettes de manière plus efficace ou plus rapidement, planifiez une rencontre avec un conseiller de la Banque Scotia afin d'examiner votre situation et vous aider à trouver la meilleure solution pour vous.

CONSEIL N° 3 :

Explorez vos options en matière de prêt hypothécaire



Explorez vos options en matière de prêt hypothécaire

Comme vous le savez sûrement très bien, les périodes d'inflation sont habituellement suivies de hausses des taux d'intérêt, ce qui peut avoir une incidence sur vos flux de trésorerie, particulièrement si vous avez un prêt hypothécaire. Il est important de comprendre comment vos paiements hypothécaires seront touchés à mesure que les taux augmenteront :

- ✓ **Si vous avez un prêt hypothécaire à taux fixe**, vous ne serez pas touché par des changements de taux d'intérêt avant votre date de renouvellement.
- ✓ **Si vous avez un prêt hypothécaire assorti d'un taux variable**, vous pouvez probablement vous attendre à ce que votre taux d'intérêt augmente, à moins que vous ayez un prêt hypothécaire à taux variable avec la protection d'un taux plafonné. Vous pourriez souhaiter envisager de passer à un prêt à taux fixe, ce qui garantira votre taux pendant la durée du prêt hypothécaire. La plupart des prêts hypothécaires à taux variable vous permettront de le convertir en prêt hypothécaire à taux fixe. Vous devrez communiquer avec votre prêteur pour connaître les étapes et savoir s'il y a des charges ou des frais de remboursement anticipé que vous devrez acquitter.

QU'EST-CE QU'UN TAUX VARIABLE AVEC PROTECTION D'UN TAUX PLAFONNÉ?

Un prêt hypothécaire à taux variable avec protection d'un taux plafonné comporte des paiements fixes pendant la durée du prêt qui sont calculés en fonction d'un taux plafonné plutôt que du taux variable courant; alors que les taux augmentent, une plus grande partie de vos paiements est affectée aux intérêts, et une partie moindre au montant en capital (mais votre paiement mensuel demeure le même).

- ✓ **Si vous cherchez à acquérir une propriété**, vous pourriez vouloir entamer le processus de préapprobation de votre prêt hypothécaire avant les hausses de taux d'intérêt attendues. Il y a préapprobation lorsque le prêteur examine votre situation financière pour établir le montant maximal qu'il vous prêtera et à quel taux d'intérêt. Habituellement, une préapprobation est valide pendant une période de 60 à 120 jours, ce qui signifie que pendant cette période, le taux d'intérêt est garanti.

Que vous soyez propriétaire ou à la recherche d'une propriété, ou que vous envisagiez un refinancement, un conseiller en financement résidentiel de la Banque Scotia peut vous expliquer les diverses options hypothécaires disponibles et vous aider à choisir celle qui vous convient.

Pour en apprendre davantage sur les prêts hypothécaires, consultez ces ressources utiles :



Vidéos sur les prêts hypothécaires

Découvrez les différentes options qui vous sont offertes en fonction de vos besoins en matière d'accès à la propriété.



Calculateur Sans hypothèque plus vite

Découvrez combien vous pourriez économiser en explorant divers scénarios de paiement.

CONSEIL N° 4 :**Gardez un œil sur votre stratégie de placement à long terme**

Alors que les périodes d'inflation peuvent être préoccupantes pour les investisseurs, il ne sert à rien de paniquer. **Investir dans un portefeuille équilibré comportant une composition d'actions et d'obligations présente une plus grande probabilité de surpasser l'inflation et de générer de la richesse au fil du temps.** Cela découle en grande partie des rendements solides dégagés par les actions, qui ont par le passé été largement supérieurs à l'inflation.

La répartition de l'actif de votre portefeuille en actions et en obligations est un facteur déterminant

clé de l'atteinte de vos objectifs de placement à long terme. Pensez aux obligations à titre de revenu potentiel et d'amortisseur pour votre portefeuille pendant les replis du marché boursier. En revanche, les actions constituent le moteur de croissance de votre portefeuille, avec une répartition plus importante présentant un potentiel de rendement à long terme plus élevé, mais assorti d'une augmentation correspondante du risque.

D'un autre côté, si votre portefeuille de placement compte une tranche importante d'actifs en liquidités pendant une longue période, les rendements minimaux dégagés par ces dernières pourraient réduire la performance globale de votre portefeuille. Vos placements en trésorerie pourraient même ne pas suivre le rythme de l'inflation, se traduisant par un rendement réel négatif.

SOLUTIONS DE PORTEFEUILLE SCOTIA :**Notre gestion en période d'inflation****Craig Maddock**

Vice-président et gestionnaire principal de portefeuille,
Chef de l'équipe de Gestion multi-actifs
Gestion d'actifs 1832 S.E.C.

Selon nous, la gestion active de portefeuille est porteuse de valeur, puisqu'elle nous permet, entre autres, d'aider nos clients à demeurer confiants peu importe la conjoncture économique. En apportant quelques correctifs aux portefeuilles de nos clients, nous pouvons améliorer leur performance à court terme sans nuire à leur rendement prévu à long terme.

La flambée inflationniste et les taux d'intérêt en hausse gênent la performance à court terme des titres à revenu fixe (p. ex., les obligations). C'est pourquoi nous avons réduit nos positions dans les titres à revenu fixe et nous conservons notre

faible exposition au risque lié aux taux d'intérêt. Nous avons aussi orienté nos positions vers les titres d'entreprises de premier plan sur le marché, qui résistent habituellement bien aux replis économiques.

Si nous estimons que la hausse des prix récente devrait s'amoinrir au cours des prochains mois, le risque d'une récession a augmenté dernièrement. Par conséquent, nous sommes plus circonspects dans notre répartition tactique de l'actif. Nous visons l'atteinte d'objectifs de performance à long terme et, à court terme, nous rajusterons proactivement la composition de notre portefeuille pour vous éviter d'avoir à le faire.

Les Solutions de portefeuille Scotia se déclinent en diverses répartitions de l'actif pour s'aligner sur vos objectifs de placement et votre tolérance au risque. Pour en savoir plus, visitez banquescotia.com/solutionsdeportefeuille.



CONSEIL N° 5 : Envisagez de reporter les principaux achats



Alors que vous pourriez souhaiter changer de voiture ou acquérir de nouveaux électroménagers, vous pourriez envisager de reporter ces achats pendant encore un moment (en supposant que cela est possible). Il est attendu que les perturbations induites par la pandémie touchant les chaînes d'approvisionnement s'atténueront au cours de la prochaine année, ce qui pourrait contribuer à réduire les prix d'une large gamme de biens de consommation.

Pendant des périodes comme celles-ci, il est important d'avoir accès aux meilleurs conseils financiers qui soient. Votre conseiller de la Banque Scotia peut recommander des stratégies pour composer avec l'inflation en hausse touchant différents aspects des finances de votre ménage, tout en vous gardant sur la bonne voie vers l'atteinte de vos objectifs financiers.



PAROLES DE SAGE

Un plan pour composer avec l'instabilité des marchés



Glen Gowland
Chef de groupe,
Gestion de patrimoine mondiale

Au printemps 2020, l'onde de choc provoquée par la pandémie de COVID-19 a ébranlé nos collectivités, nos entreprises et les marchés des capitaux partout dans le monde. Nous avons des inquiétudes à l'égard de notre santé, de nos vies personnelles et professionnelles en confinement et de nos finances. Deux ans plus tard, tandis que les mesures de confinement commencent à être levées, les répercussions de la pandémie de COVID-19 continuent de se faire sentir de bien des façons, et nous constatons à nouveau à quel point il est important de prendre des décisions en matière de placement basées sur des principes solides pour protéger et faire fructifier nos avoirs.

Les investisseurs doivent toujours composer avec des variables difficiles à prédire et hors de leur contrôle. Qu'il s'agisse de la performance d'une entreprise en particulier, de l'ensemble d'un secteur ou de l'économie en général, même les placements les plus stables peuvent être la proie à des périodes d'instabilité au fil du temps.

L'instabilité des marchés peut être source de stress. La perte de valeur d'un placement, en un jour ou même une heure, peut pousser certains investisseurs à s'interroger sur le bien-fondé de conserver leurs placements. Plutôt que de laisser les replis de marchés les détourner de l'atteinte de leurs objectifs, les investisseurs devraient miser sur un plan financier détaillé pour les aider à traverser la tourmente financière et demeurer en bonne voie d'atteindre leurs objectifs à long terme.

Paroles de sage :

- Un plan pour composer avec l'instabilité des marchés
- À propos de l'inflation

De bons
conseils

Bien entendu, il n'existe aucune approche universelle à la planification financière. Les plans les plus efficaces sont adaptés aux réalités et aux objectifs propres à un investisseur et prennent notamment en considération l'horizon de placement, la tolérance au risque et les objectifs financiers de ce dernier, en plus de bien d'autres facteurs. Un bon plan financier peut aussi s'adapter aux circonstances changeantes et prévoir les dispositions nécessaires pour répondre aux besoins d'un particulier dans divers scénarios futurs potentiels. Il tient également compte de votre situation actuelle et de vos projets, par exemple vos plans de retraite, et dresse une stratégie pour vous aider à les concrétiser.

Mais que faire si vous n'avez pas de plan financier? Commencez par rencontrer un conseiller de la Banque Scotia, qui passera en revue votre situation financière et vous aidera à élaborer un plan qui s'aligne sur vos objectifs.

Un plan financier vous permettra de vous sentir plus en confiance d'atteindre vos objectifs en période d'instabilité financière et même de considérer cette instabilité comme une source d'occasions et non de stress. Ce plan vous aidera à préciser vos objectifs et à saisir les occasions qui vous aideront à les atteindre. Il vous fournit l'assurance que vous êtes préparé à faire face aux imprévus et vous permet d'adopter une perspective à long terme sans vous laisser influencer par les aléas des marchés à court terme.

Au lendemain de la pandémie, les principes fondamentaux en matière de placement ne changent pas : un plan financier judicieux et le soutien d'un conseiller dévoué pour vous guider constituent les meilleurs moyens de trouver refuge en période d'instabilité future.

À PROPOS DE L'INFLATION



Craig Maddock

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

L'inflation s'avère plus tenace que prévu, notamment sous l'effet de la demande refoulée des consommateurs, de la perturbation des chaînes d'approvisionnement et des taux d'intérêt à leur creux historique, des circonstances découlant de la pandémie. Pour tenter d'enrayer l'inflation, les banques centrales ont procédé à des hausses des taux d'intérêt, ce qui pourrait freiner la croissance économique. La Banque du Canada a récemment haussé ses taux de 0,5 % et la Réserve fédérale américaine a suivi son exemple. De plus, l'invasion de l'Ukraine par la Russie et la crise humanitaire en découlant ont provoqué l'envolée des cours pétroliers, ce qui exerce une pression inflationniste supplémentaire sur l'économie canadienne et l'économie mondiale.



DE QUELLE FAÇON L'INVASION DE L'UKRAINE TOUCHE-T-ELLE LES MARCHÉS MONDIAUX?

L'invasion de l'Ukraine par la Russie dévaste une nation et force des millions de gens à fuir.

Les répercussions financières du conflit se font également sentir partout dans le monde. Nos spécialistes se penchent sur ce à quoi les investisseurs peuvent s'attendre et sur les conséquences de ce bouleversement géopolitique sur l'économie.



Andy Nasr
Chef des placements à
Gestion de patrimoine Scotia

? Comment se fait-il que les sanctions à l'encontre de la Russie aient des répercussions sur l'économie mondiale?

La Russie est un exportateur important de pétrole brut, de gaz naturel et de métaux vers l'Europe et la Chine. Les sanctions imposées à l'encontre des exportations russes nuisent à la circulation des biens, limitent l'approvisionnement mondial et entraînent une hausse des prix.

Une baisse du taux de croissance de l'économie mondiale était déjà anticipée pour 2022, mais ces sanctions devraient se traduire par un ralentissement plus marqué, une hausse de l'inflation et une érosion de la confiance des investisseurs.

? Qu'est-ce que cela signifie pour les investisseurs?

Dans ce contexte d'incertitude et d'instabilité des marchés, les investisseurs se demanderont si leurs actifs sont évalués à leur juste valeur.

Avant le conflit, les investisseurs avaient bon espoir que les banques centrales parviendraient à freiner l'inflation en haussant les taux d'intérêt. Les sanctions limitent l'offre en pétrole et en gaz, ce qui ne facilite guère le contrôle des prix. Les investisseurs ne savent pas exactement comment la guerre touchera l'économie et les bénéfices des entreprises.

? Comment les investisseurs peuvent-ils se protéger?

Pour tenter d'atténuer les répercussions de l'instabilité des marchés, un investisseur devrait s'exposer à différents types de placement en diversifiant son portefeuille.

Selon la perspective sous laquelle on les considère, les chocs sur les marchés, qui ne provoquent souvent que de faibles ondes sur le long terme, peuvent avoir l'effet de lames de fond lorsqu'on met trop l'accent sur le court terme.

Une bonne planification financière vous permet de relativiser l'instabilité des marchés et de vous maintenir en bonne voie d'atteindre vos objectifs à long terme.



Marc Desormeaux
Économiste principal

? Où est-ce que les contrecoups de cette conjoncture se feront-ils sentir au Canada?

À la pompe, où le prix de l'essence devrait augmenter.

Même si le Canada importe peu de pétrole de la Russie, il n'est pas à l'abri des pressions inflationnistes mondiales exercées par la guerre. Puisque le Canada et la Russie produisent bon nombre des mêmes produits de base, l'envolée des prix pourrait profiter aux exportateurs canadiens.

À long terme, des entreprises canadiennes pourraient même avoir l'occasion de combler le vide créé par la fin de certaines exportations russes.

Paroles de sage :
– De quelle façon l'invasion de l'Ukraine touche-t-elle les marchés mondiaux?

De bons
conseils

? Qu'en est-il de la reprise économique?

Les pénuries et les pressions exercées sur les prix provoquées par la guerre en Ukraine entraîneront fort probablement de nouveaux problèmes d'approvisionnement.

Nous nous attendons à ce que les prix des biens produits en Russie, par exemple, le blé, le gaz et le pétrole, demeurent élevés à l'échelle de la planète tant et aussi longtemps que durera le conflit. Cette réalité devrait gêner les importations.

De l'avis de nos économistes, le taux d'inflation devrait demeurer supérieur au taux cible de 2 % pour un certain temps dans la plupart des grandes économies, avant de diminuer éventuellement au cours de l'année 2023.



PRINCIPAUX POINTS À RETENIR :

- Les sanctions imposées sur les exportations russes, notamment de pétrole brut, de gaz naturel et de métaux, limitent la quantité de certains biens en circulation, entraînant une hausse des prix et provoquant l'incertitude chez les investisseurs.
- Puisque le Canada et la Russie produisent bon nombre des mêmes produits de base, les entreprises canadiennes pourraient tirer leur épingle du jeu en comblant les manques à l'échelle mondiale.
- Les prix de bon nombre de produits ou de denrées comme le gaz naturel et le blé devraient demeurer élevés jusqu'à ce que la guerre en Ukraine soit finie.
- Les investisseurs doutent de la valorisation de leurs actifs et des répercussions de la guerre sur l'économie mondiale.
- Un portefeuille diversifié peut contribuer à atténuer l'incidence de l'instabilité des marchés. Communiquez avec un conseiller financier pour discuter de vos besoins.



Effets de la hausse des taux d'intérêt sur votre prêt hypothécaire



Dans la dernière décennie, les taux d'intérêt au Canada ont atteint des creux sans précédent. La faiblesse des taux d'intérêt a eu pour effet de réduire le coût d'emprunt et de faciliter l'achat d'un logement sur certains marchés, créant ainsi une occasion en or pour ceux qui ont fait l'acquisition d'une première maison. Il n'y a qu'un souci: les taux d'intérêt sont tellement faibles qu'ils ne peuvent que monter. Quand les taux d'intérêt montent, vos versements hypothécaires augmentent aussi, ce qui angoisse les acheteurs, puisque la hausse des taux d'intérêt peut déterminer ce qu'ils peuvent se permettre d'acheter.

En outre, les propriétaires qui ont des prêts hypothécaires à taux variable peuvent aussi s'inquiéter des conséquences d'une hausse potentielle des taux pour leurs paiements hypothécaires. Si la hausse des taux d'intérêt vous inquiète, il y a des moyens d'amortir le choc. Voici ce qu'il faut savoir.



Quelles sont les répercussions des taux directeurs de la Banque du Canada sur les taux hypothécaires?

Tout d'abord, il importe de savoir comment les taux hypothécaires sont fixés. La plupart des gens qui achètent un logement doivent emprunter. C'est ce qu'on appelle un emprunt hypothécaire. En empruntant, vous vous entendez avec le prêteur qui définit les conditions de l'emprunt, ainsi que le taux d'intérêt.

Quand vous demandez un prêt hypothécaire, le taux d'intérêt qu'on vous offre dépend de quelques facteurs, dont :

- le taux de financement à un jour établi par la Banque du Canada (BdC) désigne le taux d'intérêt qu'appliquent les banques lorsqu'elles se consentent des prêts à un jour sur le marché;
- votre cote de crédit;

- votre choix entre un prêt hypothécaire à taux variable ou à taux fixe;
- la durée du prêt hypothécaire.

Dans la plupart des cas, le taux à un jour fixé par la BdC est le facteur qui a le plus d'effet sur les prêts hypothécaires à taux variable. **Quand la BdC augmente son taux à un jour, les prêts hypothécaires à taux variable deviennent plus chers. Par contre, quand la BdC diminue ce taux, un taux hypothécaire à taux variable devient moins cher.**

Votre cote de crédit est un autre facteur important quand les banques déterminent le taux hypothécaire qu'elles peuvent vous offrir. **Si vous avez une excellente cote de crédit, on vous donnera probablement l'approbation qui vous permettra de profiter de meilleurs taux que si votre cote de crédit était moins bonne.**

Votre cote de crédit correspond à un chiffre compris entre 300 et 900. On considère généralement qu'une cote comprise entre 700 et 900 points est bonne. Lorsque votre cote de crédit est inférieure à 700 points, il se pourrait que vous ayez de la difficulté à obtenir un bon taux, ou même à obtenir un prêt.

Voici quelques mesures qui pourraient vous aider à améliorer votre cote de crédit :

- remboursez vos dettes
- faites toujours vos paiements à temps
- versez plus que le paiement minimum sur vos comptes de carte de crédit, si vous le pouvez
- veillez à ce que le solde de votre compte soit inférieur à 35 % du crédit disponible



Quel est le taux actuel de la Banque du Canada et combien de fois change-t-il?

La BdC peut changer les taux d'intérêt huit fois par année à des dates préétablies, en général un mercredi. C'est donc une bonne idée de consulter sa page Taux directeur pour obtenir l'information la plus récente sur son taux directeur actuel.

Voici le calendrier des communiqués pour 2022 :

- 26 janvier
- 2 mars
- 13 avril
- 1^{er} juin
- 13 juillet
- 7 septembre
- 26 octobre
- 7 décembre



Quelles sont les conséquences d'une hausse potentielle des taux pour votre prêt hypothécaire?

Une hausse potentielle des taux n'aura pas le même effet sur votre situation, selon que vous achetez votre première maison ou que vous êtes déjà propriétaire.

Pour ceux qui souhaitent **acheter leur première maison**, la hausse des taux d'intérêt réduira le montant qu'ils peuvent se permettre d'emprunter pour leur achat. S'il en est ainsi, c'est parce que vos frais de financement (c'est-à-dire les frais que vous engagez pour être propriétaire) augmenteront.

Supposons par exemple que vous ayez besoin d'un emprunt hypothécaire de 500 000 \$ et que le taux d'intérêt est de 3 %. Votre mensualité s'élèverait à 2 366 \$ sur une période d'amortissement de 25 ans. Si toutefois le taux d'intérêt est de 4 %, votre mensualité s'élèverait à 2 630 \$. Autrement dit, vous devriez payer 264 \$ de plus par mois.

Voyons cela de plus près :

Prêt hypothécaire de 500 000 \$ Amortissement de 25 ans

Taux d'intérêt 3 %
Mensualité

2 366 \$

Taux d'intérêt 4 %
Mensualité

2 630 \$

264 \$ de plus par mois avec
un taux d'intérêt de 4 %

Les propriétaires actuels qui ont un prêt hypothécaire à taux variable pourraient eux aussi subir les contrecoups d'une hausse des taux d'intérêt. À la Banque Scotia, vous pouvez soit profiter d'un prêt hypothécaire à taux ajustable, qui varie quand les taux de la BdC augmentent, ou d'un prêt à taux variable assorti d'une garantie de taux plafond. **Un prêt hypothécaire à taux plafonné prévoit des paiements fixes pour la durée du prêt hypothécaire; ces paiements sont calculés d'après un taux plafond,**

plutôt qu'en fonction du taux variable actuel; lorsque les taux augmentent, une plus grande part de vos paiements est consacrée aux intérêts, et une moins grande part, au capital (mais vos mensualités ne changent pas). Si toutefois vous avez un prêt à taux variable ajustable, le montant que vous rembourserez changera lorsque les taux d'intérêt augmenteront.



Quelles sont les grandes différences entre les prêts hypothécaires à taux fixe et à taux variable?

Pour déterminer le type de prêt hypothécaire qui convient le mieux à votre situation, la plupart du temps, vous devez choisir entre un taux fixe et un taux variable. Chaque taux a ses avantages et ses inconvénients. C'est pourquoi il est important de savoir comment ils fonctionnent afin de prendre la décision la plus judicieuse.

	AVANTAGES	INCONVÉNIENTS
Prêt hypothécaire à taux variable	<ul style="list-style-type: none"> Taux d'intérêt initial inférieur à celui d'un prêt hypothécaire à taux fixe Vous profitez d'un taux d'intérêt moindre tant que la BdC ne hausse pas ses taux directeurs Si vous avez un régime de paiement plafonné, quand les taux d'intérêt baissent, une plus grande partie de vos paiements est consacrée au remboursement du capital Si vous avez un régime de paiement ajustable, quand les taux d'intérêt baissent, vos mensualités baissent elles aussi Vous pouvez convertir votre prêt hypothécaire en prêt à taux fixe pour la même durée ou pour une durée supérieure, n'importe quand, sans pénalité de remboursement anticipé 	<ul style="list-style-type: none"> Si vous avez un régime de paiement plafonné, quand les taux d'intérêt montent, une plus grande part de vos paiements est consacrée aux intérêts Si vous avez un régime de paiement ajustable, quand les taux d'intérêt augmentent, vos mensualités augmentent elles aussi
Prêt hypothécaire à taux fixe	<ul style="list-style-type: none"> Vos paiements ne changent pas pendant toute la durée de votre prêt hypothécaire; vous profitez d'un taux favorable immobilisé sans risquer d'être touché par les hausses de taux de la BdC Les prêts hypothécaires à taux fixe sont faciles à comprendre et à gérer: les paiements sont fixes et on connaît le capital à rembourser à la fin de la durée du prêt 	<ul style="list-style-type: none"> Taux initial supérieur par rapport à un prêt à taux variable Des frais s'appliquent à l'annulation de votre prêt hypothécaire; ces frais sont généralement supérieurs à ceux qui s'appliquent à l'annulation d'un prêt hypothécaire à taux variable

En règle générale, un prêt hypothécaire à taux fixe est idéal quand on veut avoir l'assurance que les paiements resteront les mêmes pendant la durée de l'emprunt hypothécaire. Les prêts hypothécaires à taux variable restent attrayants quand le taux d'intérêt initial est inférieur à celui du prêt hypothécaire à taux fixe (selon le taux à un jour du moment) et offrent une plus grande souplesse qu'un prêt hypothécaire à taux fixe immobilisé. Si les hausses de taux de la BdC sont faibles ou modestes, un prêt hypothécaire à taux variable pourrait faire en sorte que vous ayez moins d'intérêts à payer sur la durée de votre prêt. Mais si les taux montent, le loyer (les taux d'intérêt) de votre prêt augmentera lui aussi.



Quelle est la différence entre un prêt hypothécaire ouvert et un prêt hypothécaire fermé?

Les **prêts hypothécaires ouverts** offrent des options de remboursement souples: vous pouvez augmenter vos paiements, quel que soit le montant et n'importe quand, sans frais de remboursement anticipé. Puisqu'un prêt hypothécaire ouvert vous permet de faire des paiements comme bon vous semble, le taux d'intérêt est généralement supérieur à celui d'un prêt hypothécaire fermé. Le prêt hypothécaire ouvert est idéal lorsqu'on s'attend à toucher bientôt des rentrées de fonds

supplémentaires qui pourront servir à rembourser l'emprunt hypothécaire: il peut s'agir d'un héritage, du produit de la vente d'un logement ou d'une prime professionnelle.

Les prêts hypothécaires fermés sont moins souples quand il s'agit de rajuster ou d'augmenter les paiements de votre emprunt. Généralement, un prêt hypothécaire fermé vous donne l'occasion de faire un remboursement forfaitaire supplémentaire (à concurrence d'un certain montant) ou d'augmenter vos paiements (à concurrence du montant plafonné) une fois par an; tous les autres paiements donnent lieu à des frais.

Que faire quand les taux sont volatils?



Même si les taux d'intérêt peuvent augmenter ou baisser à tout moment, il y a des moyens de vous protéger.

✔ Obtenez une préapprobation de votre prêt hypothécaire

Si vous êtes à la recherche d'un logement, vous pouvez demander la préapprobation de votre prêt hypothécaire. Vous saurez ainsi exactement le montant qu'un prêteur est prêt à vous avancer, et vous connaîtrez votre taux d'intérêt et les conditions de l'emprunt. Les taux qui vous sont consentis dans un prêt hypothécaire préapprouvé sont généralement garantis pour une période fixe (habituellement, entre 90 et 120 jours), ce qui vous donne le temps de rechercher un logement en sachant que la hausse des taux d'intérêt n'aura pas d'incidence sur vous durant cette période. Sur le portail [eHOME](#) de la Banque Scotia, ce processus a été simplifié pour vous permettre de faire préapprouver votre prêt en ligne,

en quelques minutes, dans le confort de votre foyer!

✔ Choisir un prêt hypothécaire à taux fixe

Si les fluctuations des taux hypothécaires vous inquiètent, une solution simple consiste à choisir un prêt hypothécaire à taux fixe. Vos paiements demeureront les mêmes pendant toute la durée de votre prêt. Vous n'aurez donc pas à vous inquiéter des taux d'intérêt pendant au moins quelques années.

✔ Convertir votre emprunt en prêt hypothécaire à taux fixe

La plupart des prêts hypothécaires à taux variable peuvent être convertis en prêts hypothécaires à taux fixe. Consultez votre établissement de crédit pour connaître la marche à suivre et pour savoir s'il y a des pénalités ou des frais que vous devrez payer.



Solutions hypothécaires de la Banque Scotia offrant une protection contre la hausse des taux d'intérêt

Vous n'arrivez pas à faire un choix entre un prêt hypothécaire à taux fixe et un prêt hypothécaire à taux variable? Vous n'avez pas à vous sentir captif de cette décision. Grâce au programme Crédit intégré Scotia^{MD} (CIS), vous pouvez vous protéger contre les variations des taux d'intérêt en adaptant votre solution hypothécaire à votre tolérance au risque.² Le CIS permet aux clients de regrouper à concurrence de trois volets hypothécaires à taux fixe ou variable et selon différentes conditions ou durées pour chaque prêt hypothécaire. La Ligne de crédit Scotia est une autre option du programme CIS, qui vous donne une meilleure marge de manœuvre, puisque la ligne de crédit n'est pas de durée limitée.



Qu'advient-il de mon prêt hypothécaire à taux variable de la Banque Scotia si les taux d'intérêt montent?

Si vous avez un prêt hypothécaire à taux variable, quand le taux d'intérêt de base augmente, vos paiements hypothécaires pourraient augmenter eux aussi, ce qui pourrait se répercuter sur vos liquidités et sur votre budget.



Les conseillers de la Banque Scotia peuvent vous expliquer vos options et vous aider à prendre une décision éclairée, en fonction de votre situation.

¹ Toutes les demandes de prêt hypothécaire sont assujetties aux exigences de la Banque Scotia en matière de crédit, de prêts hypothécaires résidentiels et de montants d'emprunt maximums autorisés.

² Toutes les demandes sont assujetties aux exigences de la Banque Scotia en matière de crédit, de prêts hypothécaires résidentiels et de montants d'emprunt maximum autorisés. Dans certaines circonstances, une nouvelle demande pourrait être nécessaire pour ajouter ou modifier des produits dans le cadre du CIS. Si vous demandez une modification de la limite de crédit de vos produits, il se peut que nous vous demandions de fournir de nouveaux renseignements ou de soumettre une nouvelle demande. Dans certains cas, l'inscription d'une nouvelle hypothèque pourrait être nécessaire. La limite d'emprunt pour les produits de crédit renouvelable correspond à 65 % de la valeur de la propriété. Certaines solutions de prêts hypothécaires pourraient ne pas être admissibles au titre du CIS. D'autres restrictions et conditions peuvent s'appliquer.



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 important d'être bien préparé financièrement.



Les experts suggèrent de mettre de côté assez d'argent pour couvrir ses dépenses courantes pour une période d'au moins trois à six mois.

En cas d'urgence, le fait d'avoir accès à des fonds vous permettrait d'avoir l'esprit tranquille et de ne pas vous endetter davantage.

EN BREF


4 084 \$

Montant moyen que les Canadiens prévoient dépenser au cours du prochain mois¹

Ce montant comprend :

- les dépenses obligatoires comme les versements hypothécaires, les loyers et les frais d'électricité, etc.
- les dépenses discrétionnaires, comme celles liées aux divertissements, aux abonnements et aux adhésions, etc.


50%

des Canadiens ne seraient pas en mesure de couvrir une dépense imprévue de 1 000 \$ ou plus².

¹ Source : Sondage mondial auprès des consommateurs de Deloitte, février 2022.

² Source : Angus Reid, Inflation et coût de la vie, du 11 au 13 février.

Voyons les trois étapes qui vous permettront de bâtir votre fonds de prévoyance.

ÉTAPE 1 :

Déterminez le montant que vous êtes en mesure d'économiser

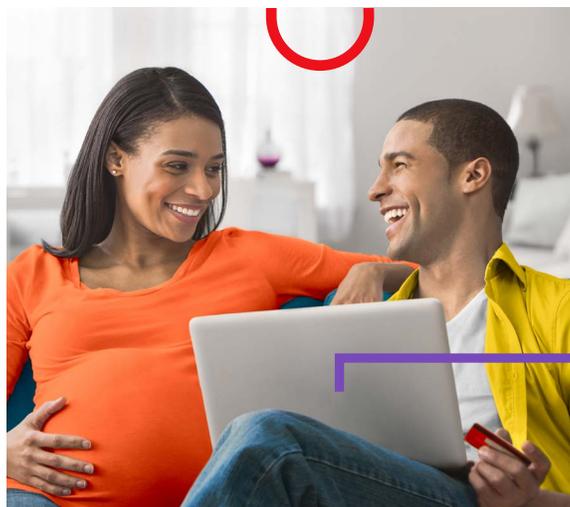
Commencez par calculer le montant de votre revenu mensuel, puis déduisez toutes les dépenses obligatoires, y compris votre loyer ou vos versements hypothécaires, vos factures de services publics, vos frais de transport, votre épicerie, les frais liés à la garde d'enfants, etc. S'il vous reste des fonds, déterminez combien vous pouvez économiser pour votre fonds d'urgence et vos dépenses discrétionnaires, comme les divertissements, les voyages, etc. Utilisez les entrées de fonds inattendues, par exemple les primes et les remboursements d'impôt, pour constituer votre fonds plus rapidement.

Allouez le montant que vous pouvez à votre fonds de prévoyance; vous seriez surpris de l'effet d'une cotisation mensuelle de 25 \$ au fil du temps. Visitez banquescotia.com et faites l'essai du [Calculateur Trouver l'argent](#), qui vous aidera à comparer vos revenus et vos dépenses afin de déterminer si vous avez des fonds excédentaires qui pourraient être consacrés à votre fonds d'urgence et à l'atteinte de vos objectifs financiers.

ÉTAPE 2 :

Ouvrez un compte

Bâtir un fonds de prévoyance est souvent considéré comme un objectif financier à court terme qui peut être atteint en moins de trois ans et, par conséquent, on recommande généralement d'utiliser un compte d'épargne. Ce type de compte est une excellente option pour y faire fructifier des fonds pour atteindre votre objectif. L'avantage d'un compte d'épargne est que vous avez accès à vos fonds quand vous en avez besoin.



Il existe un éventail de comptes d'épargne parmi lesquels choisir. Optez pour celui qui répond le mieux à vos besoins, à vos objectifs et à votre horizon de placement. Votre conseiller de la Banque Scotia peut vous aider à déterminer le compte d'épargne qui vous convient.

ÉTAPE 3 :

Établissez le prélèvement automatique de vos cotisations

Le prélèvement automatique de vos cotisations (PAC) est un moyen flexible et pratique de déposer automatiquement des fonds dans votre fonds d'urgence. Vous n'avez qu'à choisir le montant et la fréquence des prélèvements, par exemple chaque semaine, aux deux semaines ou tous les mois. Vous pouvez ajuster le montant et la fréquence de vos cotisations quand bon vous semble.

Si votre budget est trop serré pour effectuer des dépôts de façon automatique, versez ce que vous pouvez dans votre fonds de prévoyance, puis augmentez le montant lorsque vous le pouvez. L'important c'est de faire le premier pas.

Pour voir à quel point votre épargne pourrait fructifier, regardez notre vidéo interactive à banquescotia.com/PAC.



Qu'est-ce qu'un compte d'épargne à intérêt élevé?

Son nom le dit, il s'agit d'un compte d'épargne assorti d'un taux d'intérêt plus élevé que ceux des comptes d'épargne «ordinaires». Le CÉIÉ est habituellement plus avantageux qu'un compte d'épargne ordinaire, ce qui contribue à augmenter votre épargne au fil du temps. Le taux d'intérêt dépend de l'institution financière, mais en règle générale, plus le solde est élevé et plus les fonds demeurent longtemps dans le compte, plus les intérêts accumulés peuvent devenir importants.

La Banque Scotia offre différents comptes d'épargne, notamment des CÉIÉ, comme le compte d'épargne Momentum^{PLUS}, qui vous permet d'**épargner en vue de plusieurs objectifs** dans le même compte et de choisir une période de prime de (90, 180, 270 ou 360 jours) – plus la période de prime est longue, plus le taux d'intérêt est élevé², si aucun retrait n'est effectué. De plus, il n'y a aucuns frais de compte mensuel ni de solde minimum requis.

¹ Si vous n'effectuez aucun retrait au cours de la période de prime que vous choisissez.

² Au maximum cinq périodes de prime peuvent être ouvertes à la fois, chacune pouvant être d'une durée de 90 jours, 180 jours, 270 jours ou 360 jours. Pour chaque période de prime, l'intérêt de la prime d'épargne est calculé quotidiennement en appliquant le taux d'intérêt de la prime à chaque dépôt, incluant les intérêts ordinaires accumulés, jusqu'à la fin de la période de prime. L'intérêt de la prime d'épargne est versé à la fin de la période de prime, sous réserve qu'AUCUNE OPÉRATION DE DÉBIT NE SOIT EFFECTUÉE durant la période de prime. Lorsqu'une opération de débit est effectuée, aucun intérêt n'est versé pour la période de prime; une nouvelle période de prime de durée égale commence alors le même jour.

POURQUOI UN COMPTE D'ÉPARGNE EST LA MEILLEURE OPTION POUR VOTRE FONDS D'URGENCE?

- ✓ **Liquidités** : Un compte d'épargne vous permet d'accéder à votre argent dès que vous en avez besoin.
- ✓ **Cotisations automatiques** : Vous pouvez établir le prélèvement automatique de vos cotisations afin de cotiser régulièrement à votre fonds d'urgence pour faire fructifier votre argent plus rapidement.
- ✓ **Sécurité** : Il est beaucoup plus sûr de placer votre argent dans un compte d'épargne que dans un bas de laine.
- ✓ **Intérêt** : Vous gagnez des intérêts sur les fonds que vous placez dans votre compte d'épargne. Le taux d'intérêt qui vous est offert varie en fonction de l'endroit où vous placez vos fonds, de la somme que vous épargnez et de la période pendant laquelle vous laissez votre argent dans le compte.
- ✓ **Réduction de la tentation** : En plaçant vos fonds dans un compte d'épargne, vous pourriez être moins tenté de le dépenser.

Vous êtes prêt à commencer à vous constituer un fonds de prévoyance? Parlez à un conseiller de la Banque Scotia pour établir un PAC qui répond à vos besoins. Vous ne le regretterez pas!



Les cinq principaux risques à la retraite



Une planification et une préparation adéquates peuvent vous aider à vivre une retraite à votre image.



LE SAVIEZ-VOUS?

Quels sont les plus grands risques pour les portefeuilles des Canadiens au cours des deux prochaines années?



Source: Gestion d'actifs Scotia, Sondage sur la confiance des investisseurs, automne 2021.

Un plan financier bien conçu peut vous aider à gérer un certain nombre de risques qui pourraient avoir une incidence sur votre revenu de retraite. Voici cinq risques dont vous devriez tenir compte, ainsi que leurs répercussions et des stratégies pour les éviter.

RISQUE	RÉPERCUSSIONS	RECOMMANDATIONS
Risque lié aux marchés 	<p>Les marchés traversent des cycles de hausse et de baisse des cours. À long terme, un marché baissier peut avoir une incidence négative sur vos plans de retraite si vous n'êtes pas en mesure de tirer un rendement suffisant de vos placements ou si vous devez faire des retraits alors que la valeur de votre portefeuille est en baisse.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Les périodes de forte volatilité boursière, qui inquiètent la plupart des gens, peuvent en amener certains à délaissé leur plan à long terme pour se rabattre à court terme sur les espèces et autres placements liquides. Lorsque vous êtes tenté de vous mettre à l'abri, demandez-vous si le marché ou l'événement économique à l'origine du recul change quoi que ce soit vos objectifs à long terme. Ce qui est peu probable. • Un solide plan financier fournit la discipline nécessaire pour composer avec l'incertitude à court terme et traverser les périodes d'instabilité des marchés boursiers sans broncher. L'adoption d'une stratégie à long terme vous permettra de maintenir le cap sur vos objectifs durant les turbulences à court terme et veillera à ce que celles-ci ne nuisent pas à votre prospérité à long terme.
Risque d'inflation 	<p>Si les effets de l'inflation sur vos investissements ne se font pas ressentir à court terme, ils érodent néanmoins petit à petit le pouvoir d'achat de vos économies à long terme. Comme le prix des biens et des services augmente avec le temps, vous devrez épargner plus pour maintenir votre pouvoir d'achat dans le futur, notamment lorsque vous serez à la retraite.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Personne ne peut éviter complètement les effets de l'inflation. Cependant, une stratégie de placement efficace peut vous aider à maintenir votre pouvoir d'achat et votre train de vie durant la retraite. • Pour atténuer les effets de l'inflation et, avec le temps, bâtir son patrimoine, il est recommandé d'investir dans un portefeuille équilibré, contenant des actions et des obligations. Les actions génèrent des rendements solides qui, historiquement, ont toujours largement battu l'inflation. La diversité de votre portefeuille, composé d'actions et d'obligations, est un facteur clé pour atteindre vos objectifs de placement à long terme.

RISQUE	RÉPERCUSSIONS	RECOMMANDATIONS
<p>Risque de longévité</p> 	<p>Par risque de longévité, on entend le risque que votre épargne s'épuise de votre vivant. Diverses circonstances entraînent ce type de risque : vous pourriez sous-estimer la somme d'argent dont vous aurez besoin à la retraite; au fil du temps, votre épargne pourrait ne pas fructifier suffisamment pour financer vos plans de retraite; ou vous pourriez vivre plus longtemps que prévu.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Pour plusieurs, le risque d'épuiser leur épargne de leur vivant est bien réel. Toutefois, ce problème peut être corrigé grâce à une planification appropriée et à une bonne répartition de vos placements à chaque étape de votre vie. • En diversifiant votre portefeuille pour atteindre un équilibre entre la prudence et la croissance, vous pouvez dynamiser la valeur de votre portefeuille à long terme et contrer le risque de longévité. • En investissant dans un portefeuille bien diversifié, vos fonds sont répartis parmi différents placements qui ne réagissent pas tous de la même manière à la volatilité des marchés. En ne limitant pas vos positions dans une catégorie d'actifs, un secteur d'activité ou un territoire géographique en particulier, vous pouvez réduire le risque global de votre portefeuille, ce qui pourrait vous permettre de financer adéquatement votre retraite.
<p>Retrait anticipé des fonds</p> 	<p>Le fait de retirer des fonds de votre épargne-retraite trop rapidement peut avoir une incidence considérable sur la durée de votre épargne-retraite.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Pour vous assurer d'avoir suffisamment d'économies pour toute la durée de votre retraite, il est important de porter une attention particulière au rythme auquel vous effectuez des retraits. • On suit souvent la règle des 4 %¹, c'est-à-dire qu'un portefeuille avec une répartition égale d'actions et d'obligations durera 30 ans si 4 % des économies sont retirées la première année et que ce pourcentage est indexé au taux d'inflation annuel. Discutez avec votre conseiller pour déterminer le taux qui vous convient.

RISQUE	RÉPERCUSSIONS	RECOMMANDATIONS
<p>Croissance des frais de soins de santé</p> 	<p>Avec l'âge, la probabilité que vous ayez des problèmes de santé ou que vous ayez besoin de soins de longue durée augmente, ce qui aura une incidence sur vos dépenses.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Bien qu'il soit impossible de prédire les frais liés à vos soins de santé futurs, il est important d'être réaliste à l'égard des frais médicaux, surtout si vous souffrez d'une maladie chronique comme le diabète ou l'hypertension, et de planifier en conséquence. • Pour vous aider à évaluer les frais liés à vos soins de santé à la retraite, vous pouvez vous renseigner sur les couvertures d'assurance offertes, que ce soit par l'intermédiaire d'un régime d'assurance maladie provincial ou privé. Certains retraités bénéficient d'une couverture prolongée payée par leur employeur ou de l'option de la maintenir à leurs propres frais. Renseignez-vous auprès de votre employeur pour vérifier si la couverture de soins de santé qu'il vous fournit se prolonge durant un certain temps après votre départ à la retraite. Si ce n'est pas le cas, vous devriez planifier pour les frais médicaux et les primes d'assurance d'un régime privé.

¹ Bengen, William P. (October 1994). Determining Withdrawal Rates Using Historical Data. Journal of Financial Planning : 14-24.

Envie d'en savoir plus sur les placements?

 Vous trouverez des vidéos utiles sur le site Web [FondsScotia.com](https://www.fondscotia.com), par exemple :

- Le risque, revu et corrigé
- Introduction aux fonds communs de placement
- L'importance de la répartition de l'actif
- Faire face aux imprévus en diversifiant ses actifs

Rencontrez votre conseiller de la Banque Scotia pour établir un plan pour vos finances qui vous aidera à atteindre vos objectifs de retraite. Un plan personnalisé vous aidera à identifier les risques potentiels et à mettre en place des stratégies pour les éviter. [Prenez rendez-vous avec un conseiller de la Banque Scotia dès aujourd'hui.](#)

Survol du marché



SURVOL DU MARCHÉ

La Russie envahit l'Ukraine

La Russie a lancé une vaste opération militaire en Ukraine, par un déluge de tirs de missiles et d'obus, et d'attaques aériennes et terrestres. L'Occident a réagi à l'agression en imposant des sanctions à l'encontre de la Russie et les marchés ont été en proie à une forte instabilité. Les prix des produits de base se sont envolés, particulièrement ceux du pétrole et du gaz, la valeur du rouble russe s'est effondrée, la note de crédit de la Russie a été rétrogradée dans la catégorie spéculative et la Bourse de Moscou est demeurée fermée durant un mois avant de rouvrir à la fin mars. Les troupes russes ont mené plusieurs attaques d'envergure sur les grandes villes d'Ukraine et des millions de gens ont fui le pays, surtout vers des pays voisins comme la Pologne, la Hongrie, la Moldavie, la Slovaquie et la Roumanie. Les sanctions imposent de lourdes pressions sur la Russie, mais le conflit et l'incertitude qui en découle persistent.

Les grandes banques centrales retirent leurs programmes de soutien

Durant le trimestre, la Réserve fédérale américaine et la Banque du Canada ont toutes deux relevé leurs taux de 25 points de base, tandis que la Banque d'Angleterre procédait à une hausse de ses taux à deux reprises. Par ailleurs, les représentants de la Banque centrale européenne ont dévoilé qu'ils planifiaient mettre un terme au Programme de rachat d'urgence de 1,85 billion d'euros à la fin du mois et ont déclaré que les rachats réalisés en vertu du programme de rachats d'actifs antérieur et plus strict de la BCE seraient moins élevés que prévu. Les représentants de ces banques centrales ont souligné le besoin de lutter contre l'inflation et ont suggéré qu'ils continueraient de mettre en œuvre des initiatives en ce sens au cours de la prochaine année.

Les prix du pétrole atteignent des sommets depuis 2008

Le conflit en Ukraine et les sanctions imposées à la Russie ont engendré de fortes fluctuations des cours énergétiques. Cette conjoncture pourrait favoriser à court terme les producteurs pétroliers et gaziers au Canada, mais les prix élevés à la pompe devraient nuire considérablement au portefeuille des consommateurs. Au Canada, l'essence se vendait en moyenne à un peu moins de 1,90 \$ le litre au début du mois de mars, comparativement à environ 1,25 \$ le litre il y a un an, soit une hausse de plus de 50 %. Cette hausse pourrait avantager certaines provinces, mais les entreprises et les consommateurs pourraient voir leurs coûts et dépenses augmenter. Il y a fort à parier que la hausse des prix et du coût de la vie se traduira par un ralentissement économique et une baisse des dépenses dans certaines sphères économiques.



RENDEMENT DES MARCHÉS

Rendement total au premier trimestre en dollars canadiens (CAD), au 31 mars 2022

 -7,0 % Indice des obligations universelles FTSE Canada	 -6,2 % Indice MSCI Monde
 3,8 % Indice composé S&P/TSX	 -8,0 % Indice MSCI Marchés émergents
 -5,7 % Indice S&P 500	

Source : Morningstar

Banque Scotia^{MD}

^{MD} Marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence. © La Banque de Nouvelle-Écosse, 2022. Tous droits réservés. ^{MC} Marque de commerce de La Banque de Nouvelle-Écosse.

Ce document est fourni à titre informatif seulement. Il ne doit pas être réputé offrir des conseils financiers, des conseils en placement, ou des conseils fiscaux, ni une garantie pour l'avenir ou des recommandations d'achat ou de vente. 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 La Banque de Nouvelle-Écosse 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 La Banque de Nouvelle-Écosse ne les garantit pas comme tels. Les lecteurs sont invités à consulter leur propre conseiller professionnel pour obtenir des conseils financiers, des conseils de placement ou des conseils fiscaux adaptés à leurs besoins. Ainsi, il sera tenu compte de leur situation, et les décisions seront fondées sur l'information la plus récente.

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.

Les Fonds Scotia^{MC} 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.