

Workshop Régimes d'épargne

Présenté par Mohamed ilias

Par où commencer ?

Les finances personnelles sont cruciales pour assurer un avenir financier stable.

Les régimes enregistrés d'épargne offrent des avantages fiscaux et des opportunités d'épargne à long terme.

Principaux types de régimes enregistrés d'épargne au Canada :

- Compte d'Épargne Libre d'Impôt (CELI) (🇬🇧 TFSA)
- Régime Enregistré d'Épargne-Retraite (REER) (🇬🇧 RRSP)
- Régime Enregistré d'Épargne-Études (REEE) (🇬🇧 RESP)
- Compte d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première propriété (CELIAPP) (🇬🇧 FHSA)



Compte d'Épargne Libre d'Impôt (CELI)

Compte d'Épargne Libre d'Impôt (CELI)

Les gains à l'intérieur du compte sont totalement exempts d'impôt. (rendement (intérêts, dividendes, gains en capital) même au retrait).

Droits de cotisation annuels

- **limité par vos droits de cotisation annuelle.** Si vous dépassez la limite, le montant excédentaire sera soumis à l'impôt (1 % par mois).
- Vos droits de cotisation s'accumulent chaque année même si vous n'avez pas ouvert de CELI. (il n'est jamais trop tard)
- Le plafond annuel de cotisation pour un CELI en 2023 est de **6 500 \$**.
- Les cotisations à un CELI ne sont pas déductibles d'impôt, mais les retraits sont libres d'impôt.
- Les dividendes et intérêts gagnés dans un CELI ne comptent pas dans le plafond de cotisation annuel.

Retraits du CELI

- Libre d'impôt en tout temps
- Les montants retirés peuvent être réinvestis dans le CELI seulement au début de l'année suivante.



Année	Plafond annuel de cotisation	Plafond cumulatif
2009	5 000 \$	5 000 \$
2010	5 000 \$	10 000 \$
2011	5 000 \$	15 000 \$
2012	5 000 \$	20 000 \$
2013	5 500 \$	25 500 \$
2014	5 500 \$	31 000 \$
2015	10 000 \$	41 000 \$
2016	5 500 \$	46 500 \$
2017	5 500 \$	52 000 \$
2018	5 500 \$	57 500 \$
2019	6 000 \$	63 500 \$
2020	6 000 \$	69 500 \$
2021	6 000 \$	75 500 \$
<u>2022</u>	6 000 \$	81 500 \$
<u>2023</u>	6 500 \$	88 000 \$

Compte d'Épargne Libre d'Impôt (CELI)

- Où investir avec un CELI?
 - Stocks;
 - Government or corporate bonds;
 - Exchange-traded funds (ETFs);
 - Real Estate Investment Trusts (REITs);
 - Guaranteed Investment Certificates (GICs);
 - Mutual funds;
 - Et bien plus...



Avantages du CELI

- Monsieur X investit 5 000 \$ dans un CPG(certificat de placement garanti (CPG) à 2 % dans son CELI.
- Après 5 ans, total : 5 520 \$, incluant 520 \$ de revenus d'investissement.

Avantages du CELI :

- Pas d'Impôt sur les Revenus de Placement :
 - Les 520 \$ de revenus ne sont pas imposables car logés dans le CELI.

Comparaison avec un Placement Hors CELI :

- Hors CELI, 37,1 % d'impôt aurait réduit l'accumulation à 5 323 \$, soit 197 \$ de moins.

Avantage Fiscal lors du Retrait :

- Lors du retrait, que ce soit le capital initial ou les revenus, aucune imposition n'est applicable.

Conclusion :

- Le CELI offre une stratégie d'investissement fiscalement avantageuse pour Monsieur X, lui permettant de maximiser ses rendements et de minimiser les impôts.



Régime Enregistré d'Épargne-Retraite (REER) (RRSP)

Régime Enregistré d'Épargne-Retraite (REER) (🇬🇧 RRSP)

Objectif

- épargner au cours de sa vie professionnelle dans le but de compléter les revenus de retraite reçu par l'état (RRQ/RPC).

Avantages

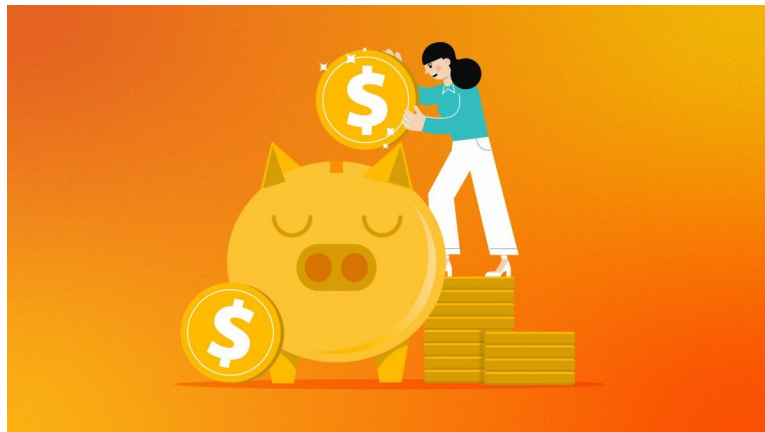
- Les cotisations au REER réduisent l'impôt (descente en palier d'imposition)
- Les revenus accumulés dans le REER sont exonérés d'impôt tant qu'ils restent dans le compte.

L'impôt est payé lorsque les fonds sont retirés à la retraite.

- taux d'imposition à la retraite est inférieur au taux d'imposition lors de la vie active
- Il s'agit d'un compte de "différé d'impôt" par opposition à un compte "libre d'impôt".

En 2023, la limite de cotisation pour votre REER est de 30 780 \$

- Si vous n'utilisez pas la totalité de vos droits de cotisations, ceux-ci sont reportables dans les années suivantes.



Taux Marginal vs Taux effectif

Taux Marginal vs Taux effectif

Mythe ou réalité?

Si un contribuable gagne 90 000 \$ par année et se voit offrir une augmentation de 10 000 \$ annuellement par son employeur, le contribuable sera « perdant » puisqu'il changera de palier d'imposition ?



Taux Marginal vs Taux effectif

Faux !

La réalité est que le contribuable devra payer 37,118 % d'impôt (fédéral et provincial combiné) sur les premiers 2 580 \$ et un taux de 41,118 % sur les 7 420 \$ restants. Il est faux de prétendre que le nouveau revenu annuel de 100 000 \$ sera imposable à 41,118 % en entier.

STATUS: BUSTED



Taux Marginal vs Taux effectif

Le taux marginal représente le taux d'imposition appliqué à la tranche de revenu supplémentaire la plus élevée d'un contribuable. Il s'agit du taux d'imposition que vous payez sur chaque dollar gagné supplémentaire au-delà de votre revenu actuel.

En d'autres termes, lorsque le revenu d'une personne dépasse le seuil d'une tranche d'imposition, le taux marginal d'imposition s'applique uniquement à cette portion de revenu supplémentaire.

En revanche, **le taux effectif** est le pourcentage moyen d'impôt que vous payez sur l'ensemble de votre revenu.

Revenu imposable (\$)		Taux
dépasse	ne dépasse pas	
0	40 000	15 %
40 000	80 000	20%
80 000	120 000	25 %
120 000	-	30 %

Le calcul pour un revenu imposable de 125 000 \$ est effectué ainsi :

Première tranche :	15 % x	40 000 \$	6 000 \$
		(40 000 - 0)	
Deuxième tranche :	20 % x	40 000 \$	8 000 \$
		(80 000 - 40 000)	
Troisième tranche :	25 % x	40 000 \$	10 000 \$
		(120 000 - 80 000)	
Quatrième tranche :	30 % x	40 000 \$	1 500 \$
		(125 000 - 120 000)	
Total :			25 500 \$
Taux d'impôt effectif :	25 500 \$ / 125 000 \$		20,4 %

Taux Marginal vs Taux effectif

En plus de cotiser à l'impôt fédéral, les Québécois doivent produire un rapport d'impôt au provincial.

Tranches d'imposition fédérales et provinciales 2023

Taux d'imposition fédérales 2023 :

Tranches de revenu imposable fédérale 2023	Taux
53 359 \$ ou moins	15 %
Supérieur à 53 359 \$, mais ne dépassant pas 106 717 \$	20,50 %
Supérieur à 106 717 \$, mais ne dépassant pas 165 430 \$	26 %
Supérieur à 165 430 \$, mais ne dépassant pas 235 675 \$	29 %
Supérieur à 235 675 \$	33 %

Taux d'imposition Québec 2023 :

Tranches de revenu imposable Québec 2023	Taux
49 275 \$ ou moins	14 %
Supérieur à 49 275 \$, mais ne dépassant pas 98 540 \$	19 %
Supérieur à 98 540 \$, mais ne dépassant pas 119 910 \$	24 %
Supérieur à 119 910 \$	25,75 %

Ligne 56 moins ligne 66 (si négatif, inscrivez « 0 »)	Revenu imposable	26000	=	60 000 00	67
---	-------------------------	--------------	---	-----------	-----------

Étape 5 - Impôt fédéral

Partie A - Impôt fédéral sur le revenu imposable

Utilisez le montant de la ligne 26000 pour remplir la colonne appropriée ci-dessous.

	La ligne 26000 est de 50 197 \$ ou moins	La ligne 26000 est plus de 50 197 \$ mais pas plus que 100 392 \$	La ligne 26000 est plus de 100 392 \$ mais pas plus que 155 625 \$	La ligne 26000 est plus de 155 625 \$ mais pas plus que 221 708 \$	La ligne 26000 est plus de 221 708 \$	
Montant de la ligne 26000		60 000 00				68
Ligne 68 moins ligne 69 (ne peut pas être négatif)	- 0 00	- 50 197 00	- 100 392 00	- 155 625 00	- 221 708 00	69
	=	= 9 803 00	=	=	=	70
Ligne 70 multipliée par le pourcentage de la ligne 71	X 15 %	X 20,5 %	X 26 %	X 29 %	X 33 %	71
	=	= 2 009 61	=	=	=	72
Ligne 72 plus ligne 73	+ 0 00	+ 7 529 55	+ 17 819 53	+ 32 180 11	+ 51 344 18	73
Impôt fédéral sur le revenu imposable	=	= 9 539 17	=	=	=	74

Inscrivez le montant de la ligne 74 à la ligne 120 et continuez à la ligne 75.

Partie B - Crédits d'impôt non remboursables fédéraux

Montant personnel de base :

Si le montant de la ligne 23600 est de **155 625 \$ ou moins**, inscrivez 14 398 \$.

Si le montant de la ligne 23600 est de **221 708 \$ ou plus**, inscrivez 12 719 \$.

Sinon, utilisez la feuille de travail fédérale pour calculer le montant à inscrire. (maximum 14 398 \$)

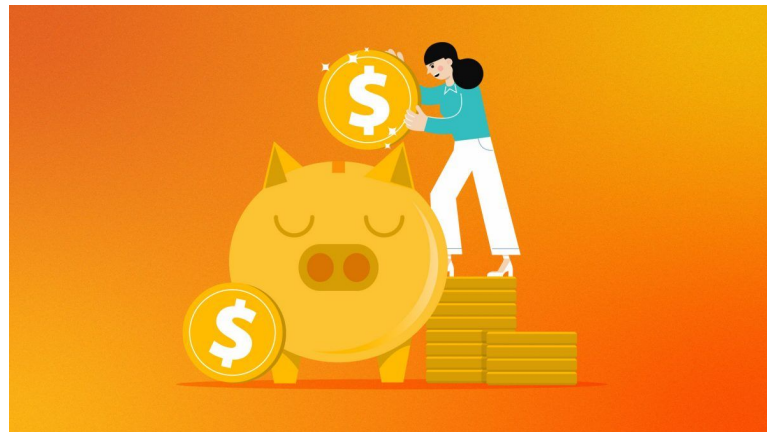
30000	14 398	00
-------	--------	----

75

Régime Enregistré d'Épargne-Retraite (REER) (🇬🇧 RRSP)

Pourquoi et comment le REER diminue-t-il l'impôt à payer?

- Le REER réduit l'impôt en diminuant le revenu imposable.
- Le remboursement d'impôt est calculé selon le taux marginal, le plus élevé.
- Exemple : John a un revenu annuel de 55 000 \$, cotisation de 5 000 \$ au REER.
 - Revenu imposable : 50 000 \$ (55 000 \$ - 5 000 \$).
 - Le remboursement d'impôt concerne l'impôt payé sur le dernier 5 000 \$ gagné.



Régime Enregistré d'Épargne-Retraite (REER) (RRSP)

	Scénario 1	Scénario 2	Différence
Revenu d'emploi	55 000 \$	55 000 \$	– \$
Cotisation REER	0 \$	5 000 \$	+5 000 \$
Impôt fédéral	4 803 \$	3 947 \$	-856 \$
Impôt provincial	6 093 \$	5 093 \$	-1 000 \$
Cotisations au RRQ et à l'AE	3 688 \$	3 688 \$	– \$
Montant d'impôt total	14 583 \$	12 727 \$	-1 856 \$
Revenu après impôt	40 417 \$	42 273 \$	+1 856 \$
Taux moyen d'imposition	19,90 %	18,17 %	-1,73 %
Taux marginal d'imposition	37,12 %	32,53 %	-4,59 %

Régime Enregistré d'Épargne-Retraite (REER) (RRSP)

Comme démontré précédemment, les cotisations versées au REER diminuent le revenu imposable.

En diminuant votre revenu imposable, vos crédits et allocations des deux paliers de gouvernement seront bonifiés et vous aurez même accès à des programmes sociaux dont vous n'aviez pas accès auparavant

- crédit pour la solidarité (Québec),
- crédit de TPS (Canada),
- Allocation Canadienne pour Enfants (ACE)
- Allocation Famille du Québec.

Questions

Y-a-t'il des façons d'entrer dans une tranche d'imposition inférieure?

- Les crédits d'impôt réduisent les impôts appréhendés sur les revenus imposables d'un individu. une fois que le taux d'imposition marginal a été appliqué à votre revenu imposable.

Exemple de crédits d'impôts

- crédit d'impôt pour la première habitation
- les dons de bienfaisance.
- crédit d'impôt pour les activités des enfants
- offert aux investisseurs qui reçoivent des dividendes de sociétés canadiennes pour tenir compte du fait que ces sociétés ont déjà payé l'impôt sur leur revenu.

Régime Enregistré d'Épargne-Retraite (REER) (🇬🇧 RRSP)

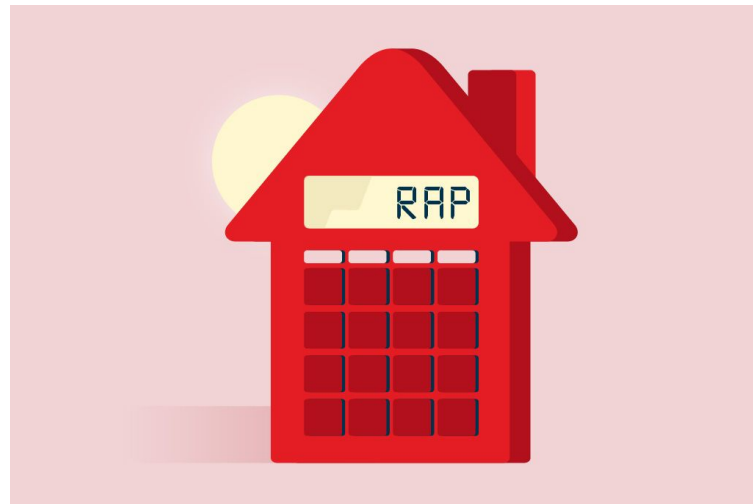
Utilisations Additionnelles sans Impact Fiscal :

Programme d'accession à la propriété (RAP) :

- Les fonds peuvent être utilisés pour l'achat d'une première maison sans conséquences fiscales, à condition d'être remboursés dans le REER au cours des années suivantes.

Programme d'aide financière pour la formation permanente (REEP)

- Les fonds peuvent être utilisés pour financer des études sans conséquences fiscales immédiates, tant qu'ils sont remboursés dans le REER au cours des années suivantes.



“Rapper son Reer”

REER de conjoint

REER de conjoint

Les cotisations à un REÉR conjugal peuvent entraîner une déduction fiscale pour le conjoint cotisant.

Les REÉR conjugués peuvent aider à équilibrer les revenus de retraite entre les conjoints ayant des niveaux de revenus différents.

Avantages

- fractionnement du revenu
 - le conjoint qui a le revenu le plus élevé reçoit une déduction fiscale pouvant réduire son impôt personnel pour l'année
 - le conjoint dont le revenu est le moins élevé pourrait être assujetti à un taux d'imposition marginal plus faible au moment où l'argent sera retiré du REER de conjoint.

REER de conjoint

Exemple

- **Conjoint 1:** Revenu élevé, épargne substantielle pour la retraite.
- **Conjoint 2:** Revenu moins élevé, épargne retraite limitée.
- **Problématique:** Conjoint 1 aura probablement un revenu de retraite plus élevé
- **Solution:** Envisager un **REER de Conjoint** pour augmenter l'épargne de Conjoint 2, réduisant ainsi l'écart entre leurs revenus de retraite.
- **Résultat:** Le couple maintient un revenu de retraite similaire tout en réduisant la charge fiscale.



Régime Enregistré d'Épargne-Études (REEE) (RESP)

Régime Enregistré d'Épargne-Études (REEE) (🇬🇧 RESP)

Objectif

- épargner pour financer les études postsecondaires de son enfant.

Avantages

- Le REEE est un compte utilisé pour épargner jusqu'à 50 000 \$ pour les études postsecondaires de son enfant.
- Les revenus accumulés dans le REEE sont exempts d'impôt tant qu'il demeure dans le REEE.
- Si le bénéficiaire (l'enfant) ne fait pas d'études postsecondaires, il est possible de récupérer les cotisations libres d'impôt.

Notes

- ne peut pas les déduire dans sa déclaration de revenus contrairement au REER
- Les subventions gouvernementales sont versées au REEE. Ces subventions sont : la Subvention canadienne pour l'épargne-études (SCEE), l'Incitatif québécois à l'épargne-études (IQEE) et le Bon d'études canadien (BEC),
- plafond de cotisation à vie dans un REEE est de 50 000 \$ pour chaque bénéficiaire.



Compte d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une
première propriété (CELIAPP) ( FHSA)

Compte d'épargne libre d'impôt achat première propriété (CELIAPP) (🇬🇧 FHSA)

Objectif

- épargner en franchise d'impôt en vue de l'achat d'une première maison.

Avantages

- limite de cotisation annuelle de 8 000 \$, une limite de cotisation à vie de 40 000 \$ et la possibilité de reporter l'espace de cotisation inutilisé.
- Les cotisations au CELIAPP sont déductibles d'impôt, tout comme le Régime enregistré d'épargne-retraite (REER), et peuvent être reportées aux années futures.
- Les rendements de vos placements dans ce type de compte sont à l'abri de l'impôt et ne seront pas comptabilisés dans vos revenus.

Notes

- Les investissements dans le CELIAPP peuvent inclure des actions, des obligations, des FNB...



Compte d'épargne libre d'impôt achat première propriété (CELIAPP) (FHSA)

CELIAPP ou « RAPer » un REER : quelle est la différence?

- Remboursement de l'argent retiré : l'argent retiré d'un CELIAPP n'a jamais à être remboursé. Un retrait REER de type RAP, lui, doit être remboursé sur une période de 15 ans à partir de la deuxième année suivant le retrait.
- Cotisation annuelle maximale : la cotisation annuelle maximale pour un CELIAPP est de 8 000 \$, et le plafond à vie est de 40 000 \$. Pour un REER, il s'agit du plus petit montant entre 18 % de votre salaire ou le plafond annuel fixé par le gouvernement (30 780 \$ en 2023).
- Montant maximum de retrait : il n'y a pas de montant maximum de retrait pour le CELIAPP, contrairement au RAP où le retrait d'un REER ne peut pas excéder 35 000 \$.

Analyse de stock

Types d'investissement :

Intraday (1 jour)

Court terme (2 jours à 3 mois)

Moyen terme (3 mois à 1 an)

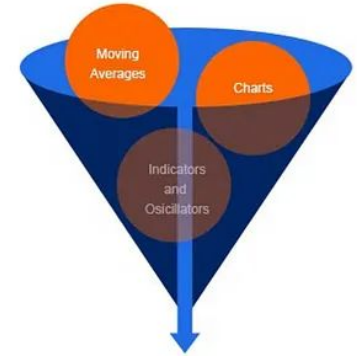
Long terme (1 an et plus)

Fundamental Analysis



VS

Technical Analysis



Analyse fondamentale

Objectif : déterminer la valeur intrinsèque d'une entreprise

Revenu et Chiffre d'Affaires : total des ventes de ses produits ou services sur une période donnée.

Bénéfices et Profits : Les bénéfices net et le profit; revenus restants après avoir soustrait toutes les dépenses, y compris les impôts.

Ratios de Rentabilité :

- **Marge bénéficiaire** : Le ratio de marge bénéficiaire montre quelle proportion du chiffre d'affaires se transforme en bénéfice net.
- **ROA (Return on Assets)** : Ce ratio mesure la rentabilité des actifs de l'entreprise.
- **ROE (Return on Equity)** : rentabilité par rapport aux capitaux propres de l'entreprise.

Analyse fondamentale

Ratios de Gestion de la Dette :

- **Ratio d'endettement** : proportion de la dette par rapport aux capitaux propres de l'entreprise.
- **Ratio de couverture des intérêts** : Démontre si l'entreprise peut couvrir ses charges d'intérêts avec ses bénéfices.

Ratios de Valorisation :

- **Ratio cours/bénéfice (P/E)** : Il compare le prix actuel de l'action au bénéfice par action et indique si une action est surévaluée ou sous-évaluée.
- **Ratio cours/valeur comptable (P/B)** : Il compare le prix de l'action à sa valeur comptable nette par action.

Perspectives de Croissance

- plans d'expansion, ses innovations, et les tendances de l'industrie.

Librairie python FinanceToolkit

```
from financetoolkit import Toolkit

companies = Toolkit(['AAPL', 'MSFT'], api_key="FINANCIAL_MODELING_PREP_KEY", start_date='2017-12-31')

# a Historical example
historical_data = companies.get_historical_data()

# a Financial Statement example
balance_sheet_statement = companies.get_balance_sheet_statement()

# a Ratios example
profitability_ratios = companies.ratios.collect_profitability_ratios()

# a Models example
extended_dupont_analysis = companies.models.get_extended_dupont_analysis()

# a Performance example
capital_asset_pricing_model = companies.performance.get_capital_asset_pricing_model(show_full_results=True)

# a Risk example
value_at_risk = companies.risk.get_value_at_risk(period='quarterly')

# a Technical example
bollinger_bands = companies.technicals.get_bollinger_bands()
```


Buy at Limit

	2018	2019	2020	2021	2022
Gross Margin	0.3834	0.3782	0.3823	0.4178	0.4331
Operating Margin	0.2669	0.2457	0.2415	0.2978	0.3029
Net Profit Margin	0.2241	0.2124	0.2091	0.2588	0.2531
Interest Coverage Ratio	25.2472	21.3862	26.921	45.4567	44.538
Income Before Tax Profit Margin	0.2745	0.2527	0.2444	0.2985	0.302
Effective Tax Rate	0.1834	0.1594	0.1443	0.133	0.162
Return on Assets (ROA)	0.1628	0.1632	0.1773	0.2697	0.2829
Return on Equity (ROE)	nan	0.5592	0.7369	1.4744	1.7546
Return on Invested Capital (ROIC)	0.2699	0.2937	0.3441	0.5039	0.5627
Return on Capital Employed (ROCE)	0.306	0.2977	0.3202	0.496	0.6139
Return on Tangible Assets	0.5556	0.6106	0.8787	1.5007	1.9696
Income Quality Ratio	1.3007	1.2558	1.4052	1.0988	1.2239
Net Income per EBT	0.8166	0.8406	0.8557	0.867	0.838
Free Cash Flow to Operating Cash Flow Ratio	0.8281	0.8488	0.9094	0.8935	0.9123
EBT to EBIT Ratio	0.9574	0.9484	0.9589	0.9764	0.976
EBIT to Revenue	0.2867	0.2664	0.2549	0.3058	0.3095

Technical Analysis

Patterns de Graphique : Les motifs récurrents, tels que les triangles, les têtes et épaules, fournissent des indications sur les futurs mouvements de prix.

Indicateurs Techniques : Les indicateurs mathématiques, tels que les moyennes mobiles et le RSI (Relative Strength Index), aident à confirmer les tendances et à identifier les points d'entrée et de sortie.

Volumes : Les volumes de transactions sont utilisés pour confirmer les mouvements de prix. Une augmentation des volumes peut indiquer un retournement de tendance.

Technical Analysis

Upper band = 20-day SMA +
(20-day SD x 2)

Middle band = 20-day SMA

Lower band = 20-day SMA –
(20-day SD x 2)



Technical Analysis

Self-fulfilling prophecy

- se réalise au moins en partie en raison de la croyance ou de l'attente d'une personne selon laquelle cette prédiction se réaliserait.
- If 10% of traders believe it, that might be enough to make it move in a certain direction.
- [Bon article de Quant sur la justification du TA](#)



Où faut-il placer son argent ?



Certificat de Placement Garanti (CPG)

Le CPG est un type d'investissement offrant un taux de rendement garanti sur une période déterminée. Points clés :

1. Caractéristiques :
 - a. Taux d'intérêt fixe ou variable.
 - b. Durée déterminée : de quelques mois à plusieurs années.
 - c. Le capital est généralement garanti.
2. Types :
 - a. CPG non enregistré : Intérêts imposables chaque année.
 - b. CPG enregistré : Dans des régimes fiscalement avantageux comme le REER, CELI.
3. Flexibilité :
 - a. CPG ouverts : Peuvent être encaissés à tout moment.
 - b. CPG fermés : Doivent être conservés jusqu'à échéance.
4. Avantages :
 - a. Sécurité : Protection du capital.
 - b. Prévisibilité : Rendement garanti.



Le CPG est idéal pour les investisseurs recherchant un investissement sûr sans volatilité du marché, mais les rendements peuvent être plus bas par rapport à d'autres types d'investissements.

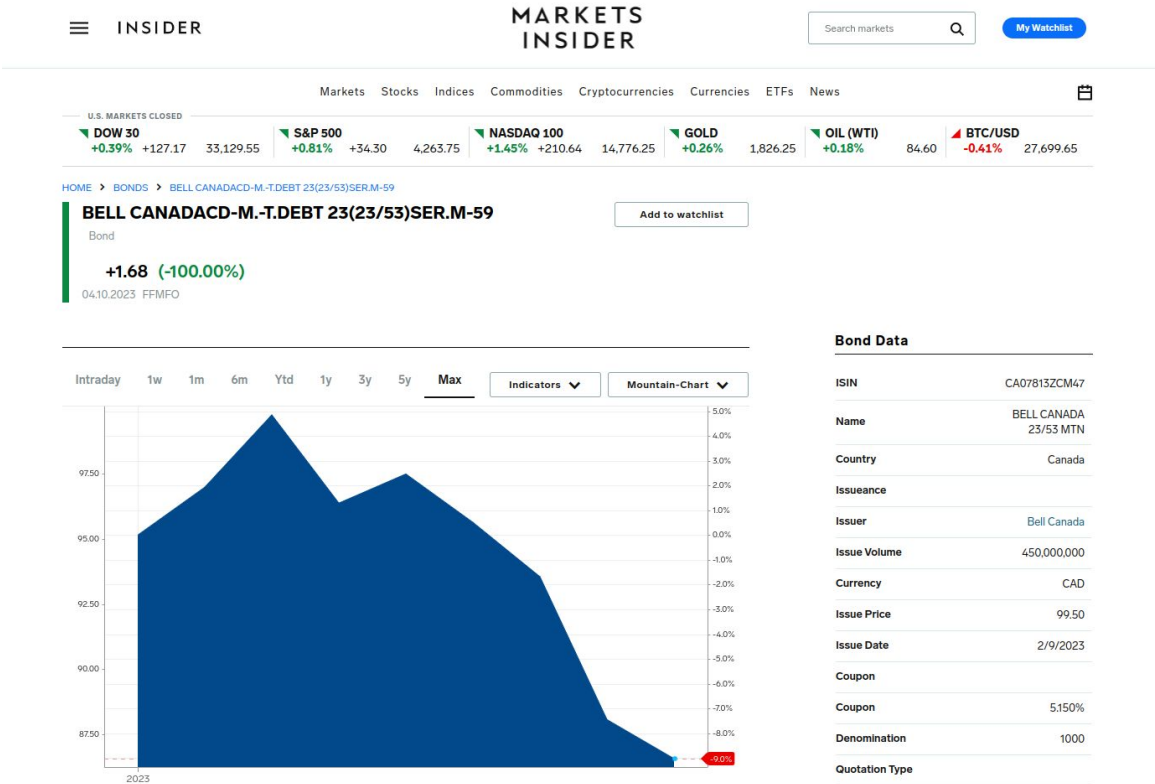
Obligations (Bonds)

Les obligations sont des titres de créance émis par des entités pour lever des capitaux. En achetant une obligation, vous prêtez de l'argent à l'émetteur en échange d'un intérêt périodique et du remboursement du principal à échéance. Points clés :

1. Émetteurs :
 - a. Gouvernements (nationaux, régionaux).
 - b. Entreprises.
2. Caractéristiques :
 - a. **Taux d'intérêt (ou coupon)** : Intérêt fixe ou variable payé à l'investisseur.
 - b. **Maturité** : Durée de vie de l'obligation.
 - c. **Valeur nominale** : Montant remboursé à l'échéance.
3. Notation :
 - a. Évaluation du risque de crédit par des agences de notation (ex : AAA, BB, etc.).
4. Avantages :
 - a. Source stable de revenus.
 - b. Généralement moins volatiles que les actions.
 - c. Diversification du portefeuille.

Les obligations sont considérées comme des investissements moins risqués par rapport aux actions, mais elles peuvent être sensibles aux variations des taux d'intérêt.

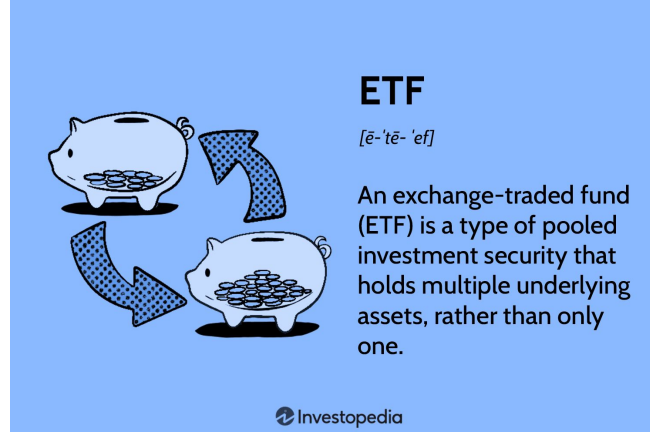
Obligations (Bonds)



ETF

ETF :

1. Un ETF est un fonds d'investissement qui se négocie en bourse, semblable à une action.
2. Il suit généralement un indice spécifique, comme le S&P 500.
3. Offre la diversification d'un fonds commun tout en étant négociable comme une action.
4. Plus faible coût en termes de frais de gestion par rapport aux fonds communs traditionnels.



Fonds Communs de Placement (Mutual Funds)

Un fonds commun de placement est un instrument d'investissement qui regroupe l'argent de plusieurs investisseurs pour acheter un portefeuille diversifié d'actions, d'obligations ou d'autres titres. Voici les points clés :

1. Gestion professionnelle : Les fonds sont gérés par des professionnels de la finance.
2. Diversification : Permet aux investisseurs d'accéder à une large gamme de titres avec un investissement minimal.
3. Liquidité : Les parts du fonds peuvent généralement être achetées ou vendues chaque jour de bourse.
4. Types courants : Fonds d'actions, fonds obligataires, fonds monétaires, etc.
5. Frais : Les fonds peuvent avoir des frais de gestion et d'autres coûts associés.

Les fonds communs offrent une manière facile pour les investisseurs d'accéder au marché tout en bénéficiant de la diversification et de la gestion professionnelle.

Bitcoin

Halving Countdown



Options

Les options sont des contrats financiers qui donnent à l'acheteur le droit, mais pas l'obligation, d'acheter ou de vendre un actif sous-jacent à un prix déterminé avant ou à une date spécifiée. Points clés :

1. Types :
 - a. Call : Droit d'acheter l'actif.
 - b. Put : Droit de vendre l'actif.
2. Éléments :
 - a. Prix d'exercice : Prix fixé dans le contrat pour l'achat/vente.
 - b. Date d'expiration : Date à laquelle l'option devient nulle et non avenue.
3. Usages :
 - a. Spéculation : Parier sur la direction du prix.
 - b. Hedging : Protection contre les fluctuations des prix.
4. Risque :
 - a. Pour les acheteurs : La perte est limitée à la prime payée.
 - b. Pour les vendeurs : Le risque peut être beaucoup plus élevé.

Les options offrent une flexibilité et un levier accrus, mais elles peuvent être complexes et comportent un risque élevé.

OPTIONS

WHAT

THE RIGHT TO BUY OR SELL SOMETHING AT A SPECIFIC PRICE




* **OPTION \neq OBLIGATION** *



TYPES

CALL = RIGHT TO BUY

IF PRICE  CAN EARN
LARGE PROFIT

IF PRICE  ONLY LOSE
PREMIUM PAID

PUT = RIGHT TO SELL

IF PRICE  ONLY LOSE
PREMIUM PAID 

IF PRICE  CAN EARN
LARGE PROFIT 

USED ON



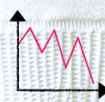
STOCKS



ETFs



CURRENCIES



INDEXES



BONDS

Index

Indices :

1. Un indice est un indicateur qui mesure et reflète les performances d'un groupe de titres financiers.
2. Exemples : Dow Jones Industrial Average (DJIA), Nasdaq Composite, CAC 40.
3. Ils servent de référence pour évaluer la performance d'un portefeuille ou d'un actif.
4. Ne peuvent pas être achetés directement, mais les investisseurs peuvent investir via des ETF ou des fonds indiciels.

“achète des actifs comme si ta vie en dépendait , ton futur toi te remerciera”

