

Vidéo 7

Chapitre 3 : Glossaire

Bêta

Mesure de l'évolution du prix d'une action par rapport à l'ensemble du marché. Un bêta de 1 signifie que l'action évolue avec le marché. Cette mesure aide les investisseurs à comprendre le niveau de risque d'une action par rapport au marché.

Écart-type

Volatilité du rendement d'un investissement par rapport à son rendement moyen. Plus l'écart-type est élevé, plus la variation des rendements est grande et plus l'écart-type est petit, plus les rendements sont stables.

Indice de référence

Point de référence par rapport auquel on peut mesurer le rendement des investissements. Un indice de référence peut aider les investisseurs à déterminer si le rendement de leurs investissements est meilleur ou moins bon que le marché.

Ratio de Sharpe

Mesure du rendement ajusté au risque qui indique le rendement d'un investissement par rapport au risque qu'il comporte. Ce ratio tient compte du rendement de l'investissement et soustrait un rendement « sans risque », comme celui d'une obligation du Trésor, puis le divise par le risque de l'investissement. Un ratio de Sharpe plus élevé signifie que l'investissement rapporte davantage pour le risque pris.

Rééquilibrage

Processus d'ajustement de la combinaison des investissements d'un portefeuille en fonction des objectifs de l'investisseur. Par exemple, si un type d'investissement, comme les actions, augmente trop et devient une plus grande partie du portefeuille que prévu, on peut en vendre une partie et acheter davantage d'une autre (comme les obligations) pour maintenir le portefeuille équilibré et conforme aux objectifs.

Rendement ajusté au risque

Moyen de mesurer le profit d'un investissement par rapport au risque qu'il comporte. Cette mesure aide les investisseurs à déterminer si un investissement vaut le risque. Un rendement ajusté au risque plus élevé signifie que le gain est plus élevé pour le niveau de risque pris.

Rendement du portefeuille

Montant total que les investisseurs gagnent ou perdent de leurs investissements sur une certaine période, habituellement exprimé en pourcentage. Il comprend les gains découlant de l'augmentation du prix ainsi que tout revenu (comme les dividendes) provenant des actions, des obligations et d'autres actifs détenus dans le portefeuille, exprimé en pourcentage du montant initial investi.

Volatilité

Variabilité à la hausse et à la baisse du prix d'un actif, comme une action, au fil du temps. Une forte volatilité signifie que le prix peut changer beaucoup sur une courte période, tandis qu'une faible volatilité signifie que le prix reste plus stable.