

La magie de l'intérêt composé (comment 5 K\$ peuvent vous rapporter 150 K\$)

08 avril 2016

Lorsque vous pensez à vos placements, la première question qui vous vient à l'esprit est de savoir quel rendement ils génèrent. Le rendement que vous comptez tirer sur vos placements est d'une importance primordiale. Puisque nous ne pouvons pas contester que des rendements élevés correspondent à de meilleurs résultats, il faut admettre que les rendements ne sont pas une fin en soi dans la recherche du succès par l'investisseur puisqu'il ne s'agit pas d'un aspect sur lequel il a le plein contrôle. D'un mois à l'autre et d'une année à l'autre, les marchés boursiers fluctuent et les rendements ne sont jamais garantis.

Ce qui constitue une garantie, c'est combien vous parvenez à épargner. Même si notre secteur peut tenter de vous convaincre du contraire, le chemin de la richesse se fonde sur vos bonnes habitudes et cela commence avec l'habitude de dépenser moins que ce que vous gagnez, et d'épargner la différence. Pour ajouter davantage de puissance, lorsque vous avez établi une bonne base d'épargne, la magie de l'intérêt composé s'occupe d'accumuler la richesse. Comme vous le constaterez, ce n'est pas pour rien qu'Albert Einstein a qualifié de « huitième merveille du monde » l'intérêt composé.

Derrière le miracle, les mathématiques

L'incidence favorable à long terme de l'intérêt composé est pour le moins incroyable, au point d'en être difficile à croire. Toutefois, la mécanique en est réellement très simple.

Voilà, la formule de l'intérêt composé :

$$VF = VA(1 + r\%)^n$$

VF = valeur future

VA = valeur actuelle

r = taux de rendement

n = nombre d'années

À l'aide de la formule ci-dessus, constatez ce qu'un placement de 1 \$ à 10 % par année produit au fil du temps.

Après la première année, votre gain est de 0,10 \$.

$$VF = 1 \$ (1 + 10 \%)^1$$

$$VF = 1,10 \$$$

Dans l'année 2, votre gain est de 0,11 \$; dans l'année 3, de 0,12 \$, et ainsi de suite.

$$VF = 1 \$ (1 + 10 \%)^2$$

$$VF = 1,21 \$$$

Année 3

$$VF = 1 \$ (1 + 10 \%)^3$$

$$VF = 1,33 \$$$

La règle de 72

Un raccourci utile pour savoir combien de temps il faudra à vos placements pour doubler en valeur est de simplement diviser 72 par le taux de rendement.

Par exemple, avec un taux de rendement de 2 %, il faudra compter 36 ans pour que le placement double de valeur ($72 \div 2 = 36$).

Ça fonctionne aussi dans le sens inverse. Vous pouvez diviser le nombre d'années durant lesquelles vous prévoyez investir par 72 pour découvrir à quel taux vous devez effectuer votre placement durant cette période.

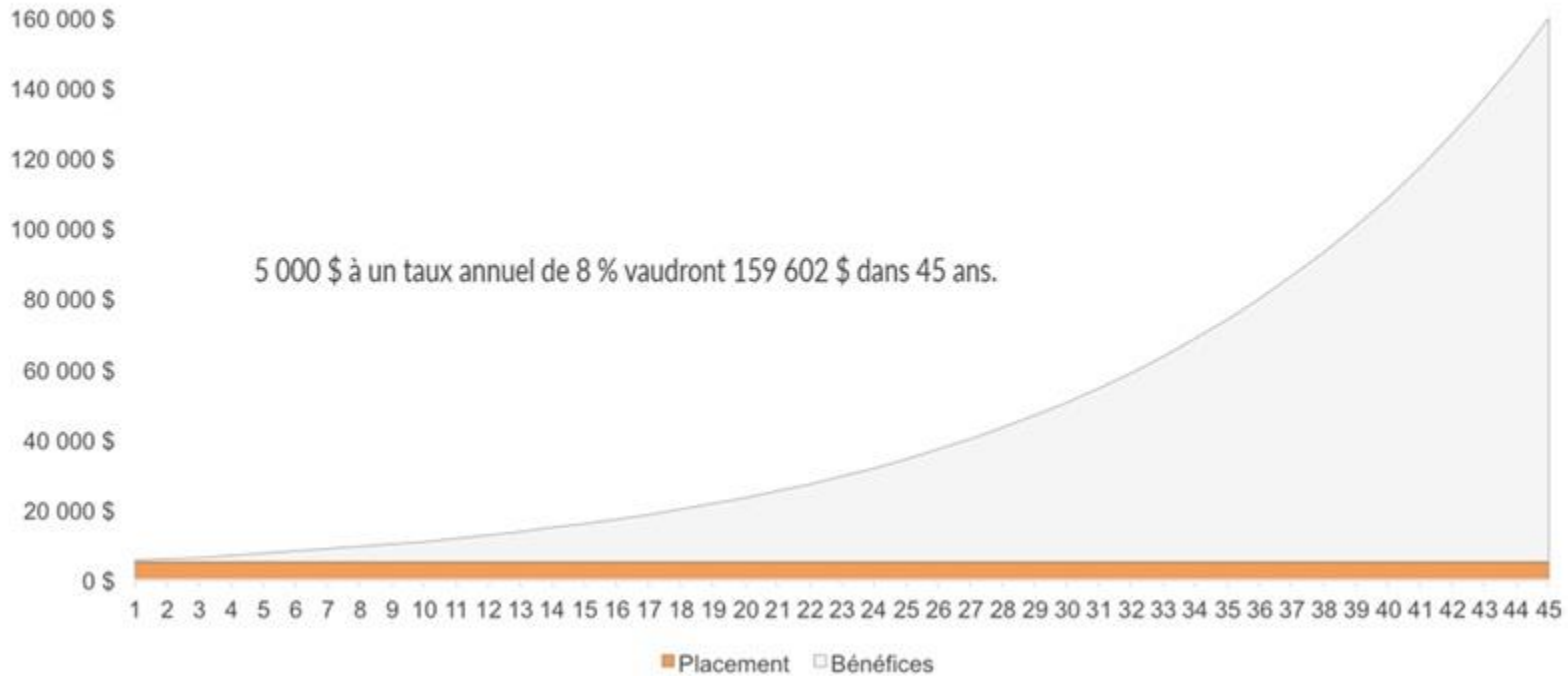
En raison de l'accroissement de la base d'épargne à laquelle s'applique le taux de rendement, votre gain augmente chaque année. C'est là la beauté de l'intérêt composé – les gains d'une période génèrent des gains additionnels dans les périodes subséquentes. En augmentant les montants investis et en prolongeant la période d'investissement, les avantages de l'intérêt composé s'accroissent davantage.

En investissant tôt, les fruits de la récolte sont encore plus juteux

Le temps est l'élément clé dans la magie de l'intérêt composé. Et voilà, d'une certaine façon, la magie réside plus dans le fait de prendre les moyens pour commencer à épargner et à maintenir cette approche sur une période prolongée. C'est une bonne nouvelle pour les jeunes investisseurs qui n'ont peut-être pas beaucoup d'argent, mais qui ont l'avantage d'avoir un horizon de placement considérable devant eux. Plus vous disposez de temps, meilleures sont les chances que les gains tirés de l'intérêt composé rehausseront votre placement initial, ce qui constitue un scénario idéal.

Comme l'indique la règle de 72, un placement de 5 000 \$ à un taux annuel de 8 % doublera en valeur en seulement neuf ans, ce qui n'est pas mauvais du tout. Mais encore une fois, qu'est-ce que vous pouvez vous offrir aujourd'hui avec 10 000 \$? C'est un montant bien maigre pour prendre une retraite. Toutefois, attendez 45 ans et cette économie initiale de 5 000 \$ aura gonflé à environ 160 000 \$. C'est un profit de 155 000 \$ pour n'avoir rien fait d'autre que de montrer de la patience.

Valeur de 5 000 \$ croissant à un taux de 8 % (composé annuellement)

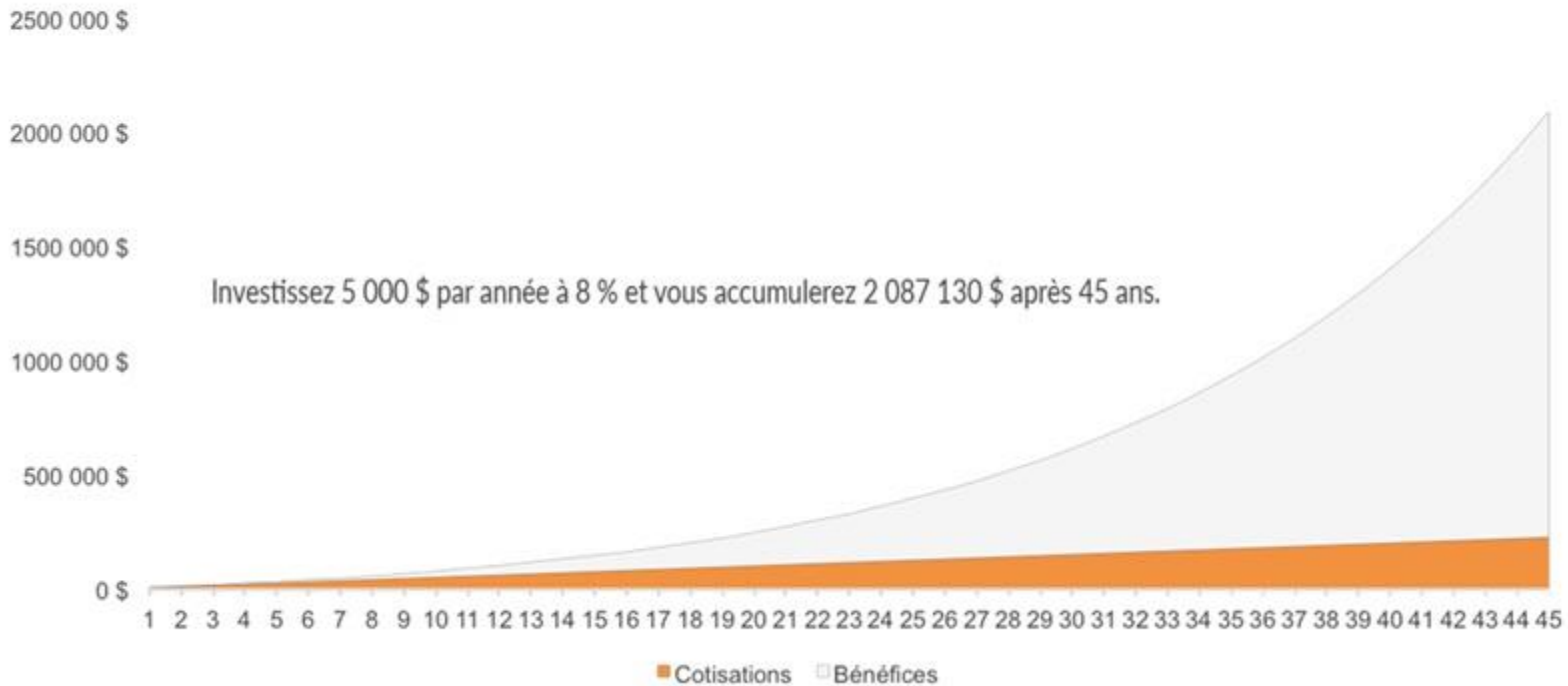


Encore mieux : investir tôt ET régulièrement

Bien sûr, le rythme de croissance de votre placement s'accélérera uniquement si vous épargnez constamment. La différence entre une cotisation unique et investir régulièrement est énorme à long terme.

Par exemple, si vous êtes en mesure d'épargner 5 000 \$ annuellement à un taux d'intérêt de 8 %, vous auriez déjà accumulé 160 000 \$ après 16 ans seulement, ce qui aurait pris trois fois plus de temps pour une cotisation unique de 5 000 \$. Avec des cotisations récurrentes de 5 000 \$ durant 45 ans, vous seriez millionnaire et votre compte indiquerait un solde de plus de 2 millions de dollars. Il faudrait presque deux fois plus de temps – environ 78 ans – pour atteindre ces 2 millions de dollars avec un placement unique de 5 000 \$.

Valeur de 5 000 \$ investie chaque année croissant à un taux de 8 % (composé annuellement)

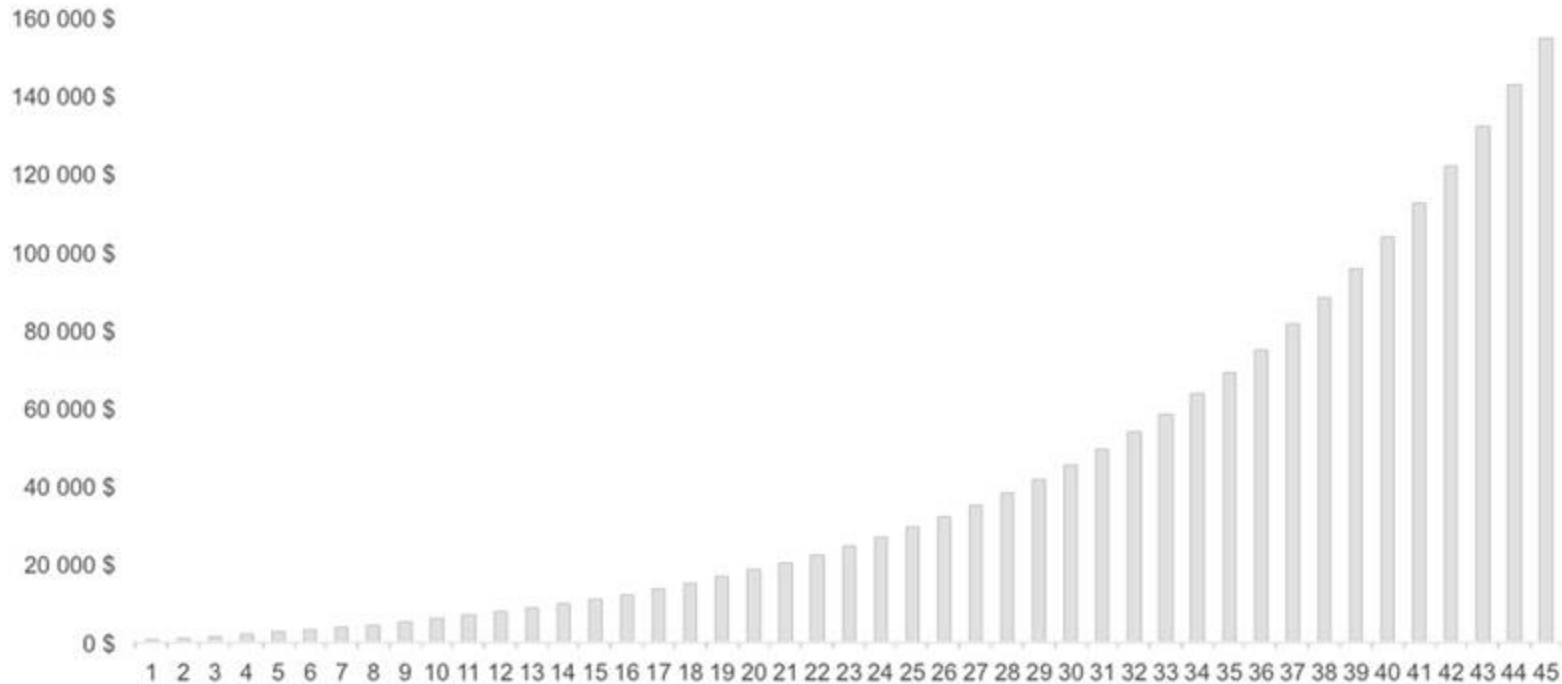


Mettre 5 000 \$ de côté par année ne constitue pas un défi facile, particulièrement pour les jeunes investisseurs. Cependant, si vous pouvez sacrifier de petites indulgences comme le café au lait quotidien, l'abonnement au câble ou la modification constante de votre garde-robe, vous serez alors bien près d'atteindre votre but à long terme. Tout compte fait, l'investissement correspond à retarder la consommation maintenant pour être en mesure d'en profiter davantage à une date ultérieure. C'est une question de vous demander ce que vous préférez : de nouveaux jeans ou une retraite confortable?

Le blues de la procrastination

Disons que vous décidez de placer de l'argent... l'année prochaine. Si le dicton « vaut mieux tard que jamais » tient toujours, vous devez quand même être conscient de la pénalité que vous vous imposez en retardant d'un an seulement votre décision d'épargner. Vous pouvez croire que vous ne faites que renoncer à votre première année d'économie alors qu'en réalité vous renoncez également aux bénéfices que vous auriez touchés dans votre dernière année d'investissement qui se trouve également à être la plus importante en matière de gains. Prenez ceci en considération – le fait de retarder d'un an votre cotisation annuelle de 5 000 \$ entraînera une perte de bénéfice de plus de 150 000 \$ dans la 45e année d'investissement, en supposant un rendement de 8 %. C'est douloureux.

Bénéfices d'un placement annuel de 5 000 \$ croissant à un taux de 8 % (composé annuellement)



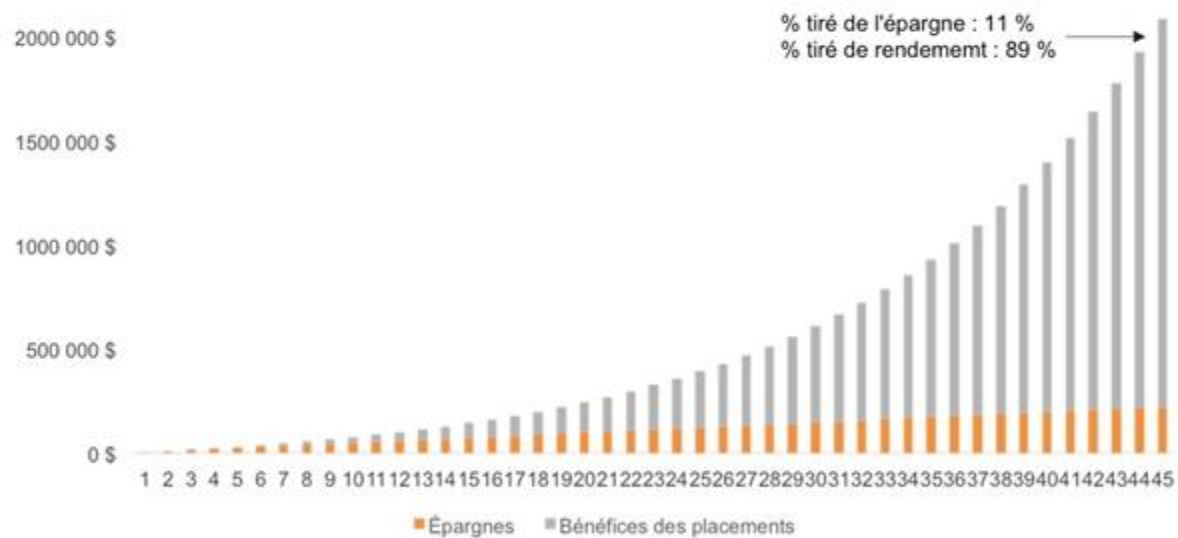
Il s'agit d'une autre question du type « qu'est-ce que vous préféreriez » pour vous inciter à penser à votre avenir financier plus tôt que plus tard : préféreriez-vous mettre 5 000 \$ de côté maintenant ou sacrifier potentiellement 154 602 \$ « d'argent donné » à la fin de la période d'investissement?

Épargner, c'est payant

Peu importe votre stratégie d'épargne, la constitution d'un patrimoine considérable est toujours une entreprise à long terme. Le temps est votre meilleur allié et cela signifie que vous ne réaliserez pas vos objectifs d'épargne en un seul jour. Votre autre meilleur allié, c'est vous. Avant que l'effet exponentiel de l'intérêt composé prenne les commandes, vos économies personnelles sont la principale source de croissance.

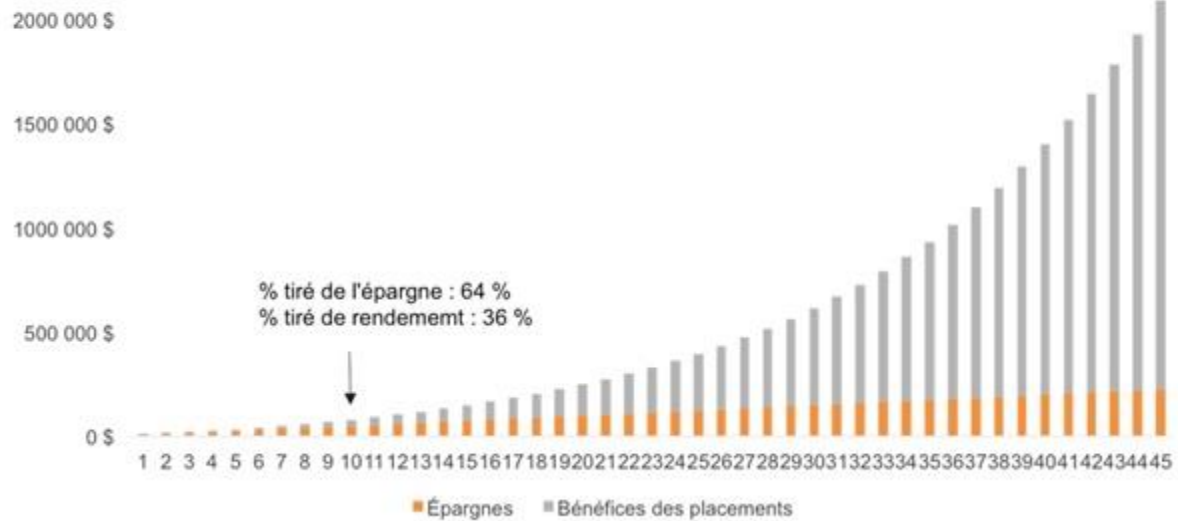
Supposons que vous commencez à investir à 20 ans et que vous le faites jusqu'à votre retraite à 65 ans. Vous mettez de côté 5 000 \$ par année à un taux de rendement annualisé de 8 %. Après 45 ans, vous aurez 2,2 millions de dollars, dont 90 % sont attribuables aux rendements composés. En effet, à long terme, c'est l'intérêt composé qui explique l'explosion de votre solde et constitue une grande partie du montant total accumulé.

% tiré de l'épargne vs % tiré du rendement des placements
(âge : 65 ans; âge de départ : 20 ans)



Toutefois, pour que l'intérêt composé produise son effet, il faut établir une base d'épargne importante. De fait, dans les 10 premières années, plus de 60 % de la valeur de votre compte sera attribuable à vos propres économies.

% tiré de l'épargne vs % tiré du rendement des placements
 (âge : 30 ans; âge de départ : 20 ans)



Dans les 15 premières années, votre épargne représentera près de la moitié de la valeur totale.

% tiré de l'épargne vs % tiré du rendement des placements (âge : 35 ans; âge de départ : 20 ans)



Ce n'est que dans la dernière décennie de votre période d'épargne (de 55 à 65 ans) que le pouvoir extraordinaire de l'intérêt composé se fera soudainement sentir au point qu'il doublera votre solde.

Solde à l'âge de 55 ans : 930 511 \$

Solde à l'âge de 65 ans : 2 087 130 \$

Gains de placement dans la dernière décennie : \$1,156,620

Voilà ce qui démontre que l'intérêt composé est un outil incroyable qui dépend néanmoins de votre capacité à épargner pour réellement produire ses merveilles.

Pour couronner le tout

Donc, que se passe-t-il si vous vous retrouvez dans la situation enviable d'avoir tout fait pour épargner tout ce que vous pouviez aussi longtemps que vous le pouviez? Le troisième et dernier élément qui déterminera votre réussite d'investisseur à long terme est le taux de rendement que vous êtes en

mesure d'obtenir. Les taux plus bas, comme ceux associés aux placements en espèces, n'offrent pas grand-chose sur le plan des gains réels en plus d'épuiser votre pouvoir d'achat s'ils ne parviennent pas à surclasser l'inflation. Le but est de s'enrichir, non de s'appauvrir, et à ce titre, vous devez réaliser un niveau de rendement qui est à la fois durable et suffisamment élevé pour vous permettre de bâtir un patrimoine à long terme d'une façon significative. Plus le taux est élevé, plus rapidement l'intérêt composé jouera à votre avantage.

Le tableau suivant démontre l'incidence que les rendements peuvent avoir sur la valeur de votre placement. Un simple écart de 5 % peut produire un patrimoine quatre fois plus imposant (ou moins) après 40 ans. Plus l'écart des taux de rendement est important, plus le contraste du résultat final est extrême. Constatez la différence entre un taux de 5 % et de 20 % sur 40 ans. La différence de 15 % produira un compte dont la valeur totale sera de 69 fois plus élevée!

Columns

10 % 15 % 20 %

Comment un placement de 5 000 \$ chaque année peut croître avec le temps selon différents taux de rendement annuels

Années	5 %	10 %	15 %	20 %
5	29 010 \$	33 578 \$	38 769 \$	44 650 \$
10	66 034 \$	87 656 \$	116 746 \$	155 752 \$
20	173 596 \$	315 012 \$	589 051 \$	1 120 128 \$

Comment un placement de 5 000 \$ chaque année peut croître avec le temps selon différents taux de rendement annuels

Années	5 %	10 %	15 %	20 %
30	348 804 \$	904 717 \$	2 499 785 \$	7 091 289 \$
45	838 426 \$	3 953 977 \$	20 614 489 \$	109 687 860 \$

Il est donc important de vouloir choisir intelligemment où vous souhaitez placer votre argent. Si la croissance vous importe, laissez dormir votre argent dans un compte d'épargne à faibles taux d'intérêt vous pénalisera puisque ces derniers ne peuvent concurrencer avec les rendements offerts par d'autres classes d'actifs jugées « moins sûres » comme les actions. Si l'investissement peut sembler plus risqué en raison de la volatilité, il n'y a rien de sûr dans le fait que l'inflation gruge vos économies, ce qui fonctionne effectivement comme l'intérêt composé, mais en sens inverse. Vous devez donc trouver un moyen heureux entre vos objectifs financiers à long terme et le risque que vous êtes prêt à tolérer pour accomplir ces objectifs. Vous devez envisager la question sous cet angle : est-ce que le risque de manquer d'argent est plus ou moins grand que le risque d'être assujéti à la volatilité en cours de route? Lorsque vous aurez résolu cette question, il vous restera à bien épargner et à bien investir pour obtenir le meilleur rendement, et ça, c'est une garantie.