

## Une journée pour parler finances

Notre séminaire aide les clients à se familiariser avec les notions financières de base

Ce n'est pas parce que vous avez un compte en banque bien garni que vous êtes à l'abri des soucis financiers.

Après le décès de son mari Benoît<sup>1</sup>, emporté par une crise cardiaque, Julie<sup>1</sup>, 48 ans, s'est rendu compte que la gestion méticuleuse qu'il avait apportée à leurs finances était pour elle un bienfait à double tranchant : certes, son mari lui avait épargné les préoccupations d'ordre financier, mais elle n'avait aucune idée de la façon de gérer le paiement des factures, les placements, la retraite et la planification successorale.

« Même si vous avez une valeur nette élevée, si vous ne maîtrisez pas tous les aspects de la gestion de vos finances personnelles, vous risquez d'avoir des insomnies » affirme Alka Vijan, directrice générale – Services de gestion de patrimoine pour BMO Banque privée Harris.

Pour vous aider à combler ces lacunes, BMO Banque privée Harris vous propose un nouveau séminaire d'une journée sur les questions financières. Le tout premier séminaire aura lieu à Toronto en novembre et d'autres se tiendront dans les grandes villes canadiennes au début de 2010.

Le séminaire traitera des notions fondamentales et de certains aspects plus



complexes de la gestion des finances personnelles : les services bancaires et la gestion de la trésorerie; le crédit (p. ex., la cote de crédit, l'indépendance financière); les prêts hypothécaires; les placements (p. ex., les catégories d'actif, la retraite, le choix d'un conseiller); et la planification successorale (p. ex., les testaments, les fiducies, les procurations, les dons de bienfaisance, le choix d'un liquidateur et le rôle de celui-ci).

Les participants travailleront sur des études de cas et des exercices interactifs et pourront ensuite appliquer ces connaissances à leur situation personnelle. La participation est gratuite et le programme est ouvert à nos clients et aux membres de leur famille. Pour préserver leur vie privée, les participants utiliseront seulement leur prénom. De plus, le nombre de participants sera limité à 40 personnes par séance. *(suite à la page suivante)*

DANS CE  
numéro

- UNE JOURNÉE POUR PARLER FINANCES
- LES BABY-BOOMERS FONT-ILS DES DONNS DE BIENFAISANCE MALGRÉ LA RÉCESSION?
- PERSPECTIVES DES MARCHÉS

Entraîneur financier, chroniqueuse, personnalité médiatique et auteur de six livres sur la gestion des finances, Kelley Keehn, d'Edmonton, coanimera ce séminaire. Les participants seront des hommes et des femmes, issus de divers milieux.

Il y a deux ans, BMO Banque privée Harris a organisé des séminaires en matière financière pour les enfants des clients âgés de 18 à 25 ans. Sharon Paterson, directrice principale, Planification financière – Services de gestion de patrimoine pour BMO Banque privée Harris a contribué à la mise en œuvre de ce programme.

« À la suite de ce programme, nous avons reçu de nombreux commentaires enthousiastes de la part des parents, qui demandaient si nous avions un programme de ce type, mais pour eux. Dans certaines familles, la gestion des finances est assurée par un seul conjoint, qui apprécierait sans doute de pouvoir partager cette responsabilité. Certains clients pourraient être amenés à s'inscrire à la suite d'un changement de leur situation personnelle comme un mariage, un divorce, une maladie ou un décès dans la famille, un héritage important, la vente d'une entreprise ou la retraite.

« Certains clients souhaitent participer afin de s'assurer qu'ils auront assez d'argent pour vivre confortablement une fois qu'ils auront cessé de travailler », précise M<sup>me</sup> Paterson.

## Le long terme et le court terme

Selon un récent sondage mené pour le compte du Centre Info-retraite BMO, de nombreux baby-boomers envisagent de retarder leur retraite, mais près de la moitié d'entre eux ignorent quel revenu ils pourront tirer de leur épargne et de leurs placements.

« Quand il s'agit de maîtriser votre situation financière personnelle, les plus petites mesures peuvent procurer les plus grands avantages, affirme Tina DiVito,

directrice générale du Centre Info-retraite et directrice – Planification de la retraite.

« Ce n'est pas si difficile de se familiariser avec les aspects financiers qui vous concernent personnellement, ajoute M<sup>me</sup> DiVito, qui est comptable agréée et qui détient la désignation de planificatrice financière. Pour commencer, il faut prendre conscience que tous les aspects de notre vie ont des répercussions financières, que ce soit la décision d'investir dans des actions ou dans des obligations, le fait de vivre longtemps, l'inflation ou le désir de voyager à la retraite. »

Ce centre national de recherche a été créé en 2008 et il sert de cellule de réflexion.

« L'objectif du centre est de faire en sorte que BMO Groupe financier reste au premier plan en ce qui a trait à la recherche dans les domaines de la retraite et de l'éducation. Le Centre a rédigé des livres blancs, financé des projets de recherche et a fait part de ses conclusions au reste de la banque, au public et aux autres chercheurs » souligne M<sup>me</sup> DiVito.

Parmi les sujets traités dans les livres blancs, citons la retraite pour les personnes seules, le travail après 65 ans et à quoi pourront ressembler les successions à l'avenir.

« Le Centre Info-retraite se concentre sur les baby-boomers qui commencent à délaissier les emplois à temps plein et ont des questions à propos de l'avenir, explique M<sup>me</sup> DiVito. Comment vais-je occuper mon temps? Où est-ce que je vivrai et combien cela va-t-il coûter? En tant qu'institution financière, BMO est là pour guider ses clients tout au long de ce processus. »

Le site Web du Centre propose des rapports, des capsules en baladodiffusion, des études de cas et des articles qui visent à aider les clients à s'informer sur les questions de la retraite (<http://www.bmonesbittburns.com/retraiteavotreimage/bmoreirementinstitute.asp>).

## Les baby-boomers font-ils des dons de bienfaisance malgré la récession?

Au début de novembre, le Centre Info-retraite BMO publiera un rapport qui montrera si la récession a une incidence négative sur les dons de bienfaisance des baby-boomer du monde entier.

Les résultats de recherches effectuées à l'étranger seront combinés à ceux d'un sondage en ligne mené par Ipsos Reid au Canada, en août et septembre. À cette occasion, les personnes interrogées, âgées de 45 ans et plus, ont révélé l'incidence de la récession sur leurs habitudes en matière de dons de bienfaisance et ont indiqué si ces habitudes changeront à la retraite.

Selon Tina DiVito, directrice générale du Centre Info-retraite BMO, c'est la première fois qu'une banque entreprend une recherche de ce genre dont la portée internationale et sociale est aussi large.

« C'est un sujet d'actualité, car la saison des dons de bienfaisance approche, ajoute Marvi Ricker, vice-présidente et directrice générale, Services conseils en philanthropie, BMO Banque privée Harris. Le rapport fera ressortir si les dons de bienfaisance sont à l'abri des récessions, étant donné qu'ils sont motivés par les valeurs des gens.

« Pour avoir de bonnes connaissances financières, il ne s'agit pas d'apprendre mille et une choses. Vous pouvez commencer par trois secteurs qui ont le plus d'incidence sur votre situation personnelle. Vous pouvez procéder étape par étape. »

<sup>1</sup>Le nom des clients a été changé par souci de confidentialité.

## Nouveau forum des donateurs

Le forum des donateurs ([bmobanquepriveeharris.com/donner](http://bmobanquepriveeharris.com/donner)) regroupe des récits empreints d'espoir et montre comment des familles canadiennes parviennent à faire changer les choses. Ainsi, la famille Kaneb raconte de façon émouvante son voyage au Sénégal, où se trouve le siège d'un groupe de défense des droits de la personne appelé Tostan. Le site contient le récit de son voyage et des photographies, et explique comment vous aussi pourriez faire connaître votre histoire. Pour en savoir plus sur les activités philanthropiques de la famille Kaneb, reportez-vous au bulletin *L'Exclusif*, [http://www.bmobanquepriveeharris.com/pdf/Summer08\\_FR.pdf](http://www.bmobanquepriveeharris.com/pdf/Summer08_FR.pdf).

# La Banque de Montréal en Chine

## En affaires depuis deux siècles

Ce n'est pas d'hier que la Banque de Montréal établit des liens avec l'empire du Milieu : en 1818, à peine trois mois après sa fondation, la première banque canadienne faisait affaire avec la Chine.

Près de deux siècles plus tard, ces liens demeurent solides et nos clients peuvent plus facilement profiter des services de BMO en Chine, grâce à un nouveau site Web ([bmo.com/asia](http://bmo.com/asia)) dont le contenu est affiché en anglais et en chinois.

« Nous avons les moyens et le savoir-faire nécessaires pour aider nos clients à mettre en œuvre leurs stratégies commerciales tant en République populaire de Chine qu'à Hong Kong, explique Mike Dunbar, responsable des initiatives stratégiques en Chine. En raison de l'assouplissement des règles de propriété étrangère par le gouvernement chinois et de l'accélération de la privatisation des sociétés d'État, les entrepreneurs canadiens profitent davantage des occasions de fusion et d'acquisition et établissent des partenariats sino-canadiens. »

### Aider les Canadiens à faire des affaires en Chine

En août, le ministre fédéral des Finances Jim Flaherty prenait la tête de la plus importante délégation canadienne à se rendre en Chine depuis quatre ans, dans le but de promouvoir le commerce entre son pays et l'économie connaissant la plus forte croissance au monde (la Chine est aussi le deuxième partenaire commercial du Canada). M. Flaherty a coupé le traditionnel ruban lors de la cérémonie d'inauguration de la nouvelle succursale de BMO Groupe financier à Beijing, 27 ans après l'ouverture du premier bureau de BMO dans cette ville.

BMO Groupe financier offre une gamme complète de services à ses clients canadiens qui font des affaires en Chine, notamment dans les domaines du financement du commerce international, de la gestion de trésorerie, du crédit aux entreprises en monnaies locale et étrangères, des produits de trésorerie et des opérations de change. Les clients canadiens peuvent tirer parti de l'expertise

locale de la Banque et de ses relations avec l'État et le monde des affaires.

En ce qui a trait aux services aux particuliers, BMO Groupe financier offre ses services aux émigrants fortunés qui souhaitent s'établir au Canada ainsi qu'aux étudiants qui envisagent d'y poursuivre leurs études.

« Les citoyens chinois qui demandent un visa étudiant doivent, dans le cadre du processus d'approbation, démontrer que leur famille a les ressources suffisantes pour les soutenir financièrement pendant leur séjour au Canada, souligne M. Dunbar. Nous expliquons aux institutions

---

Les clients canadiens peuvent tirer parti de l'expertise locale de la Banque et de ses relations avec l'État et le monde des affaires.

---

d'enseignement et aux parents que nous offrons des solutions pour leur venir en aide dans le cadre de ce processus, par exemple, en leur permettant de déposer des fonds en Chine et à les virer au Canada au moment qui leur convient. »

### Des bases solides

BMO Groupe financier possède des succursales à Beijing, à Canton, à Shanghai et à Hong Kong, ainsi que plus de 150 employés dans l'ensemble de la Chine élargie. Son prochain objectif consistera à élargir sa gamme de services aux particuliers à l'intention des Chinois fortunés établis à Hong Kong ainsi qu'aux Nord-Américains qui souhaitent investir sur le marché de l'ancienne colonie britannique.

« Nos relations avec la clientèle d'affaires sont bien établies dans ce pays, ajoute M. Dunbar, et nous chercherons à les consolider. Nous tâcherons aussi, dans un avenir rapproché, d'élargir notre gamme de services aux particuliers en matière de gestion de patrimoine à l'intention de la clientèle de Hong Kong. »



Pour obtenir de plus amples renseignements sur la façon dont BMO Groupe financier peut vous aider dans le cadre de vos transactions bancaires personnelles et commerciales en Chine, consultez le site [bmo.com/asia](http://bmo.com/asia).



## Perspectives des marchés

# Les indicateurs avancés laissent entrevoir une atténuation de la récession

*Paul Taylor, chef des placements*

L'amélioration tendancielle de nombreux indicateurs avancés donne à penser que l'économie a amorcé les premières phases d'une reprise. Que sont les indicateurs avancés et retardés? Comme leur nom le sous-entend, les indicateurs avancés sont de nature prédictive et peuvent signaler des changements économiques à venir. Les cours des actions et les ventes au détail en sont deux exemples. Les indicateurs retardés, comme le taux de chômage et les taux d'intérêt, reflètent les conséquences des changements économiques déjà survenus.

Nous surveillons les tendances des indicateurs avancés pour nous aider à établir les perspectives économiques qui guideront nos décisions d'achat et de vente pour les portefeuilles de nos clients. Un tableau des tendances de certains indicateurs avancés aux États-Unis, l'épicentre de la présente récession mondiale, donne de précieux indices.

Dans la première colonne, nous voyons une amélioration progressive de l'indice composé des indicateurs économiques avancés de l'OCDE, surtout depuis mars.

L'indice ISM du secteur manufacturier a fait le bond le plus remarquable, passant de 32,9 à plus de 52, un signal solide d'expansion économique. Les indices de confiance des consommateurs se sont également améliorés depuis décembre 2008, ce qui s'est traduit par une amélioration des données sur les ventes au détail en août. Les ventes et les prix des maisons commencent à peine à se raffermir; toutefois, les consommateurs gardent généralement leurs mains dans leurs poches. Le tableau montre que les données sur les emplois non agricoles ne sont pas aussi mauvaises qu'il y a trois mois, bien qu'elles aient été moins bonnes que prévu en septembre. Le taux de chômage, le seul indicateur retardé du tableau, a continué de grimper, comme c'est habituellement le cas à la fin d'une récession ou au début d'une reprise.

En octobre et novembre, Paul Taylor effectuera, dans tout le pays, une tournée de conférences pour les investisseurs et s'arrêtera à Ottawa, Moncton, Calgary, Edmonton, Victoria, Vancouver, Kelowna, Markham, Waterloo et Montréal. Pour obtenir une invitation, veuillez communiquer avec votre conseiller.

En octobre et novembre, Paul Taylor effectuera, dans tout le pays, une tournée de conférences pour les investisseurs et s'arrêtera à Ottawa, Moncton, Calgary, Edmonton, Victoria, Vancouver, Kelowna, Markham, Waterloo et Montréal. Pour obtenir une invitation, veuillez communiquer avec votre conseiller.

Bien entendu, la tendance des indicateurs ne peut être considérée seule. Si l'on tient compte de la situation dans son ensemble, la reprise pourrait être lente. Les obstacles à une remontée rapide sont l'endettement des gouvernements et des consommateurs et la triple menace imminente à une reprise menée par les consommateurs, soit une hausse des impôts, des prix de l'énergie et du nombre de chômeurs.

Cela dit, la tendance des indicateurs avancés laisse entrevoir une reprise émergente mais lente. Puisque les marchés boursiers devancent généralement la reprise de plusieurs mois, nous pouvons conclure qu'il faut maintenant détenir une part substantielle de ses placements sous forme d'actions.

### CE QUE MONTRENT LES INDICATEURS ÉCONOMIQUES

INDICATEURS ÉCONOMIQUES AMÉRICAINS	INDICE DES INDICATEURS AVANCÉS DE L'OCDE	INDICE ISM MANUF.	INDICE DE CONFIANCE DES CONSOMMATEURS DE L'UNIVERSITÉ DU MICHIGAN	VARIATION DES EMPLOIS NON AGRICOLES (MILLIERS)	TAUX DE CHÔMAGE (%)
Déc. 2008	93,6	32,9	60,1	(681,0)	7,2
Janv. 2009	92,9	35,6	61,2	(741,0)	7,6
Fév. 2009	92,6	35,8	56,3	(681,0)	8,1
Mars 2009	92,8	36,3	57,3	(652,0)	8,5
Avril 2009	93,4	40,1	65,1	(519,0)	8,9
Mai 2009	94,5	42,8	68,7	(303,0)	9,4
Juin 2009	95,8	44,8	70,8	(463,0)	9,5
Juill. 2009	97,1	48,9	66,0	(276,0)	9,4
Août 2009	n/a	52,9	65,7	(216,0)	9,7
Sept. 2009	n/a	52,6	70,2	(263,0)	9,8

Source : Bloomberg

L'Exclusif est publié par BMO Groupe financier. Ce bulletin est fourni à titre informatif seulement. Les articles du présent bulletin constituent une source générale d'information et ne doivent pas être considérés comme des conseils particuliers en matière d'investissement ni de planification fiscale, ni sur le plan juridique. Les placements doivent être évalués en fonction de la situation de chaque investisseur. Les opinions exprimées dans cette publication ne sont pas nécessairement celles de BMO Banque privée Harris. Les renseignements et les statistiques contenus dans le présent bulletin sont fondés sur des sources que nous estimons fiables, sans toutefois en garantir l'exactitude ni l'exhaustivité. Veuillez faire parvenir vos commentaires et suggestions au rédacteur en chef, L'Exclusif, First Canadian Place, 54th Floor, Toronto (Ontario) M5X 1H3 ou composer le 1-800-844-6442 pour joindre votre bureau de BMO Banque privée Harris.

Les services bancaires sont offerts au Canada par l'entremise de BMO Banque de Montréal, et aux États-Unis par l'entremise de Harris Private Bank, de Harris Trust and Savings Bank et de ses filiales. Les services de gestion de portefeuille sont offerts par l'entremise de BMO Harris Gestion de placements Inc., une filiale indirecte de la Banque de Montréal. Les services en matière successorale, fiduciaire et fiscale, d'administration, de planification et de garde de valeurs sont offerts par l'entremise de la Société de fiducie BMO, une filiale en propriété exclusive de la Banque de Montréal. Tous droits réservés © 2009, Banque de Montréal, 06/09.

<sup>MD</sup> « BMO (le médaillon contenant le M souligné) Banque privée Harris » est une marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

<sup>MD</sup> Marque de commerce déposée de la Banque de Montréal, utilisée sous licence.

Photos : © Reproduit avec la permission de la succession York Wilson. River Reflections, Combermere, de York Wilson, 1973. Toutes les images sont reproduites avec autorisation.

(FPO) FSC logo here please



L'Exclusif en ligne

Vous trouverez ce numéro et les numéros précédents de L'Exclusif sur le site [bmobanqueprivéeharris.com](http://bmobanqueprivéeharris.com)

**BMO**  **Banque privée Harris**