



# **Module 2 :** **Planification financière**



Gestion financière MD tient à souligner la contribution importante de l'auteur de ce document de même que les efforts de l'équipe de Gestion financière MD.

Gestion financière MD et les auteurs encouragent les lecteurs à faire une évaluation critique du présent document et des autres ressources, en vue de personnaliser leur plan d'action de manière à le faire correspondre le mieux possible à leurs aspirations personnelles et professionnelles. Nous vous conseillons de consulter des conseillers professionnels pour vous assurer que tous vos besoins particuliers sont comblés. Les renseignements et les opinions contenus dans le présent document sont présentés à des fins d'orientation générale seulement. Même si tout a été fait pour fournir des renseignements précis et courants, Gestion financière MD inc. ne fait aucune représentation, ni n'émet aucune garantie ni condition (exprimée ou implicite), concernant l'exactitude ou la fiabilité des renseignements contenus dans le présent document.

Tom Faloon, MD, CCFP, FCFP  
Professeur adjoint, médecine familiale  
Université d'Ottawa  
Médecin présentateur  
Programme national d'études en gestion médicale de l'AMC

Septembre 2012

© Gestion financière MD, 2012. Tous droits réservés. Il est interdit de reproduire ou de transmettre le présent document sous quelque forme que ce soit ou par quelque moyen que ce soit, ou de le stocker dans une base de données ou un système de recherche documentaire sans le consentement préalable écrit du détenteur du droit d'auteur sauf à des fins personnelles et non commerciales conformes aux dispositions de la Loi sur le droit d'auteur.

Veuillez faire parvenir votre demande de permission à :  
Directrice de programme, Éducation en pratique médicale  
Gestion financière MD  
1870, Promenade Alta Vista  
Ottawa (Ontario)  
1 800 361-9151

Gestion financière MD est une marque déposée de l'Association médicale canadienne utilisée sous licence.

## Points d'apprentissage clés

- ▶ *Éléments et avantages d'un plan financier exhaustif*
- ▶ *Gestion des différentes catégories de dettes*
- ▶ *Avantages et inconvénients de la consolidation des prêts*
- ▶ *REER, remboursement des dettes et stratégies combinées*
- ▶ *Avantages de la constitution en société*
- ▶ *Votre cote de solvabilité*
- ▶ *Épargner pour l'avenir : compréhension des principales stratégies de placement (REER, CELI, REEE et constitution en société)*

## Introduction

La planification financière désigne le processus par lequel un professionnel évalue les ressources financières actuelles et potentielles d'une personne et lui recommande une stratégie qui l'aidera à atteindre ses buts et objectifs personnels et financiers.

Au début de votre période de résidence, on vous a remis un calendrier des stages que vous effectueriez en rotation pendant les mois à venir. Pour chacune des années subséquentes de votre résidence, votre directeur de programme vous remettra un calendrier similaire. L'utilisation de votre temps et de vos ressources a été ainsi planifiée afin de vous assurer d'obtenir une éducation de qualité et une expérience clinique suffisante pour répondre aux exigences de votre formation, passer les examens de certification et finalement, exercer la médecine.

La planification financière relève du même principe. Un professionnel qualifié, en l'occurrence un planificateur financier (pl. fin.), analysera votre situation financière actuelle, étudiera vos buts et objectifs et formulera des recommandations sur les mesures à prendre pour atteindre vos objectifs à court, moyen et long terme.

Tout comme le médecin de famille est le coordonnateur ou le « quart-arrière » des soins médicaux à administrer à un patient, le planificateur financier est le « quart-arrière » de votre équipe de conseillers professionnels. Le planificateur idéal ne se contentera pas d'évaluer votre situation et de vous recommander les meilleures mesures à prendre, mais il saura aussi déceler si vous avez besoin des conseils et de l'aide de spécialistes comme un comptable, un avocat ou un expert de l'assurance, puis il coordonnera les consultations nécessaires.

## Éléments et avantages d'un plan financier exhaustif

Le processus de planification financière appliqué par votre planificateur avec votre collaboration comporte six grandes étapes :

- 1. Collecte d'information**
- 2. Établissement des buts et objectifs**
- 3. Analyse de la situation financière actuelle**
- 4. Formulation des recommandations**
- 5. Mise en œuvre du plan financier**
- 6. Examen périodique et évaluation des progrès accomplis**

Idéalement, toutes les recommandations formulées par votre conseiller financier seront intégrées dans un plan à long terme convenu. Avant votre première rencontre avec votre planificateur financier, vous devriez réfléchir aux questions qui suivent afin que dès cette première rencontre, le planificateur financier puisse amorcer l'élaboration d'une stratégie financière optimale à votre intention.

### 1. Situation actuelle

Vous devrez fournir certains renseignements personnels (nom, adresse, date de naissance, nom du conjoint, nom des enfants, etc.) ainsi que d'autres données pertinentes comme l'institution bancaire avec laquelle vous faites affaires et le nom de votre avocat et de votre comptable. Ensuite, le planificateur financier s'intéressera à vos finances, actuelles et futures, afin de pouvoir préparer les documents pertinents et les états financiers qui seront à la base de votre plan financier.

- **Renseignements financiers personnels :** Ce document regroupe tous les détails financiers pertinents qui permettront de procéder à une analyse plus précise et de formuler des recommandations. Seront notamment inclus à ce document, votre salaire, votre loyer ou votre hypothèque, vos frais de scolarité et vos autres frais de subsistance et, le cas échéant, les mêmes renseignements au sujet de vos proches. L'âge et les ambitions scolaires de vos enfants, ainsi que les coûts afférents, sont également des renseignements pertinents au processus de planification financière.
- **État de la valeur nette :** Ce document constitue en quelque sorte un bilan de votre actif actuel (les biens dont vous êtes propriétaire) et de votre passif (vos dettes). La différence entre les deux représente votre avoir ou votre *valeur nette*. Souvent, la valeur nette de la plupart des étudiants en médecine ou résidents est négative à cause des dettes considérables souscrites pendant les études. L'endettement constitue en effet la norme plutôt que l'exception. Il demeure néanmoins important d'établir l'état de votre valeur nette pour avoir un portrait de votre situation financière à un point donné, ce qui servira de base au plan subséquent. L'examen complet des conditions liées à vos obligations financières permettra souvent d'élaborer des stratégies efficaces pour atteindre vos objectifs plus rapidement.

#### **D'Boileau, résident de 2<sup>e</sup> année**

##### **État de la valeur nette**

*Au 31 décembre*

<b>Actif (\$)</b>	
Encaisse	0
Bibliothèque d'ouvrages médicaux	1 000
Ordinateur	3 000
Véhicule d'occasion	5 000
<b>Total de l'actif</b>	<b>9 000</b>
<b>Passif (\$)</b>	
Cartes de crédit	1 600
Marge de crédit	180 000
<b>Total du passif</b>	<b>181 600</b>
<b>Valeur nette</b>	<b>(172 600\$)</b>

## Facteurs à prendre en considération au moment d'établir la valeur nette

Exemples d'éléments d'actif	Exemples d'éléments de passif
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Argent détenu dans des comptes bancaires</li> <li>▶ Obligations d'épargne du Canada</li> <li>▶ Actions, obligations et fonds communs</li> <li>▶ Ouvrages médicaux et équipement</li> <li>▶ Bijoux, pièces de collection, etc.</li> <li>▶ Mobilier et biens personnels</li> <li>▶ Valeur marchande de votre automobile</li> <li>▶ Régime enregistré d'épargne-études (REEE)</li> <li>▶ Régime enregistré d'épargne-retraite (REER)</li> <li>▶ Valeur de rachat d'une police d'assurance vie</li> <li>▶ Valeur marchande de votre maison (si vous êtes propriétaire)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Solde de cartes de crédit</li> <li>▶ Marge de crédit personnelle</li> <li>▶ Prêts bancaires et autres</li> <li>▶ Impôt sur le revenu dû</li> <li>▶ Prêts auto</li> <li>▶ Prêts étudiants consentis par l'État</li> <li>▶ Prêts d'autres membres de la famille</li> <li>▶ Autres dettes</li> </ul>

- ▶ **État des mouvements de trésorerie** : Ce document dresse le portrait de vos entrées de fonds (c'est-à-dire, vos sources de revenu) et de vos sorties de fonds (c'est-à-dire, l'argent que vous dépensez). L'analyse de ce document permet de définir quelles sont vos ressources potentielles et de mieux circonscrire vos habitudes de dépenses. Au moyen de cette analyse de vos ressources et de vos dépenses discrétionnaires, des moyens d'améliorer votre situation financière pourraient s'imposer d'eux-mêmes, à court et à long terme.

### D<sup>r</sup> Leblanc, résident de première année

#### État des mouvements de trésorerie

Pour le mois de juin

Poste	Sortie de fonds	Rentrée de fonds
Salaire, net de toutes les déductions à la source (impôt, RRQ, AE et autres)		2800\$
Loyer et services publics	980 \$	
Remboursement des prêts (intérêts seulement)	500 \$	
Nourriture (comprend les loisirs, les restaurants)	450 \$	
Automobile, stationnement et déplacements	700 \$	
Divers (par exemple, abonnement au centre de conditionnement physique, frais d'examen)	300 \$	(2 930)
<b>Entrées (sorties) de fonds nettes</b>		<b>130\$</b>

Dans cet exemple, le D<sup>r</sup> Leblanc a un solde négatif de 130 \$ par mois, ce qui est très courant chez un résident de première année. L'objectif consiste à revirer la situation vers un solde positif dès que possible en établissant un budget et en réduisant les dépenses discrétionnaires.

**Voici quelques exemples d'items qui peuvent figurer sur un état des mouvements de trésorerie**

Entrées de fonds	Sorties de fonds
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Salaire (moins déductions à la source)</li> <li>▶ Bourses d'études</li> <li>▶ Autres revenus (p. ex., salaire d'enseignement des cours avancés de réanimation cardiorespiratoire et de réanimation des polytraumatisés)</li> <li>▶ Revenus de suppléance (p. ex., remplacer au service des soins intensifs pour obtenir un revenu supplémentaire)</li> <li>▶ Intérêts gagnés sur placements</li> <li>▶ Remboursement d'impôt sur le revenu</li> <li>▶ Compte d'épargne libre d'impôt (CELI)</li> <li>▶ Placements dans une société</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Nourriture/logement (nourriture, loyer, câble, téléphone cellulaire)</li> <li>▶ Transports (essence, stationnement, assurance)</li> <li>▶ Frais de scolarité, ouvrages médicaux, équipement</li> <li>▶ Intérêts et remboursement de prêts</li> <li>▶ Intérêts et remboursement du capital sur d'autres dettes (cartes de crédit, prêts, marge de crédit)</li> <li>▶ Voyages et vacances, ou cours de FMC</li> <li>▶ Mode de vie (vêtements, médicaments délivrés sur ordonnance, assurance invalidité)</li> <li>▶ Autres dépenses liées au mode de vie (conditionnement physique, voyages, divertissements, cadeaux, hobbies)</li> </ul>

- ▶ **État des besoins d'assurance** : Une police d'assurance vie procure une source sûre de revenu de remplacement aux êtres qui vous sont chers si vous veniez à décéder prématurément. L'assurance invalidité, quant à elle, fournit un revenu de remplacement si jamais un accident ou une maladie devait vous empêcher d'exercer votre profession.

Au moment de calculer le montant approprié de votre couverture d'assurance vie, il importe de tenir compte des coûts ponctuels prévus (c'est-à-dire de vos besoins en capital) ainsi que des coûts récurrents et permanents (par exemple, le revenu nécessaire pour assurer la subsistance de votre famille).

**Voici quelques facteurs à prendre en considération au moment de procéder à l'analyse de vos besoins d'assurance vie.**

Capitaux nécessaires	Revenu nécessaire
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Frais funéraires</li> <li>▶ Remboursement des prêts étudiants et personnels impayés</li> <li>▶ Remboursement du solde hypothécaire</li> <li>▶ Règlement du solde sur les cartes de crédit</li> <li>▶ Paiement de tout impôt sur le revenu exigible</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Versements périodiques aux membres de la famille survivants</li> <li>▶ Frais de services publics, impôts fonciers et autres coûts liés à l'achat ou à la location de la maison</li> <li>▶ Versements hypothécaires périodiques, si le prêt hypothécaire n'a pas été remboursé au complet</li> <li>▶ Frais de scolarité universitaires ou collégiaux pour les enfants ou le conjoint</li> <li>▶ Fonds de prévoyance en vue de pourvoir à des dépenses imprévues (p. ex. l'impôt, les dépenses médicales, les frais de garderie)</li> </ul>

Même si vous n'avez actuellement aucune personne à charge, il reste néanmoins nécessaire dans le cadre d'un plan financier bien orchestré, de souscrire à une police d'assurance vie et une police d'assurance invalidité. *Le Module 3. Assurances personnelles et professionnelles* explique en détail les besoins d'assurance d'un médecin, ce qui ne devrait pas vous empêcher de prendre conseil auprès d'un professionnel qui saura vous recommander un produit adapté à votre situation. Votre planificateur financier peut vous recommander un spécialiste de l'assurance qui s'assurera que vous disposez d'une protection d'assurance suffisante.

## 2. Buts et objectifs

Votre planificateur financier vous aidera à traduire vos buts et objectifs en termes financiers selon un échéancier mesurable. Voici quelques exemples d'objectifs financiers raisonnables pour une personne à l'aube d'une carrière en médecine :

**Objectif de Marie :** Épargner 10 000 \$ en cinq ans pour une mise de fonds sur l'achat d'une maison (5 % de 200 000 \$).

**Objectif de Renaud :** Rembourser toutes mes dettes dans les dix années suivant ma résidence.

**Objectif d'Adrien :** Commencer au plus tôt à placer de l'argent afin de pouvoir prendre ma retraite d'ici l'âge de 55 ans.

**Objectif de Daniel et Cindy :** Prendre une année sabbatique pour voyager autour du monde en famille dans les dix premières années de notre carrière.

**Objectif de Jean :** Rembourser tous mes prêts étudiants (75 000 \$) dans les cinq ans suivant ma résidence.

**Objectif de Catherine :** Acheter une maison confortable dans la première année suivant ma résidence.

**Objectif de William et Phuong :** Mettre de côté d'ici cinq ans des sommes égales qui seront affectées au remboursement de nos prêts étudiants et à une réserve en vue de notre retraite.

**Objectif de Jeanne :** Accumuler suffisamment d'économies pour financer les études postsecondaires de mes enfants.

## 3. Analyses et obstacles

Il sera impossible de vous doter d'un plan financier efficace sans d'abord procéder à une analyse brève, mais honnête, des facteurs qui nuisent à votre situation financière ou à votre situation de trésorerie. En d'autres mots, « *Quels sont les facteurs qui nuisent à votre capacité d'atteindre vos buts et objectifs ?* ». Il se peut que vous ayez simplement l'impression de faire des choix de vie qui sont importants pour vous. Le planificateur financier pourra, lui, vous montrer que vos habitudes actuelles vont à l'encontre de vos objectifs à long terme. Ensemble, toutefois, vous trouverez des moyens d'améliorer votre situation de trésorerie et de décider des choses qui sont vraiment importantes pour vous. L'objectif, après tout, consiste à trouver un équilibre entre votre stabilité financière actuelle et à venir.

### **Observations possibles de la part des médecins résidents**

- ▶ J'adore voyager et je désire le faire pendant que je suis encore jeune.
- ▶ J'adore la mode et je suis prêt à assumer les coûts inhérents à ce choix.
- ▶ Je préfère louer une voiture sport coûteuse plutôt que d'utiliser une voiture moins dispendieuse.
- ▶ Je préférerais travailler moins et avoir davantage de temps libre.
- ▶ J'ai peu d'intérêt pour les budgets, la tenue des livres et je déteste effectuer un suivi très strict sur mes finances.
- ▶ J'adore mon quartier actuel et je suis disposé à payer le prix qu'il faudra pour pouvoir continuer d'y habiter.
- ▶ Je déteste la paperasse et je préférerais embaucher du personnel compétent pour s'occuper de ce travail.
- ▶ Je suis incapable de résister aux gadgets électroniques et je souhaite en utiliser dans ma vie personnelle et professionnelle chaque fois que cela est possible (par exemple, le téléphone ou l'ordinateur dernier cri).
- ▶ Même si je comprends l'importance de placer de l'argent en vue de l'avenir, je n'ai pas d'intérêt pour les questions financières et j'ai peu d'aptitudes en ce domaine.
- ▶ Je ne sais rien de la comptabilité ni de la fiscalité.

### **Observations possibles de la part du planificateur financier**

- ▶ En analysant à intervalles réguliers votre situation financière, vous pourrez déceler des possibilités et définir les gestes qui pourraient vous aider à atteindre vos objectifs plus efficacement.
- ▶ Un examen régulier de vos états financiers permettra de cerner des problèmes dont la résolution ne peut qu'être avantageuse sur les plans financier et personnel.
- ▶ Avec le concours d'un comptable compétent, une bonne planification fiscale peut accroître votre revenu disponible après impôt.
- ▶ Un REER ou un CELI offre des possibilités d'économies fiscales et de report de l'impôt que vous pourriez utiliser à votre avantage.
- ▶ En abordant la gestion de ses finances de manière globale, c'est-à-dire en accordant une importance égale aux éléments d'actif et aux éléments de passif, on fera preuve de plus d'efficacité qu'en tenant compte uniquement de ses épargnes sans tenir compte de ses dettes. Un bon planificateur financier analysera votre situation de manière globale afin de trouver des économies possibles.
- ▶ Non seulement un planificateur financier agréé vous aidera-t-il à atteindre vos objectifs financiers et personnels, mais il vous expliquera également comment y arriver tout en vous inculquant quelques notions financières.
- ▶ Vous espérez que vos jeunes enfants iront un jour au collège ou à l'université, mais paradoxalement, vous n'avez pas encore commencé à verser de cotisations dans un REEE.

- ▶ En fractionnant votre revenu avec des membres de votre famille (en leur versant un salaire ou autrement), vous pourriez accroître le revenu disponible après impôt de l'ensemble de la famille.
- ▶ La constitution en société peut représenter des avantages intéressants.
- ▶ Une bonne police d'assurance invalidité vous protégera si jamais une invalidité totale ou partielle altérerait votre capacité de travail.
- ▶ Une bonne police d'assurance vie protégera les êtres qui vous sont chers dans l'éventualité où vous décéderiez prématurément.
- ▶ Il est important et rentable de faire examiner par un avocat les documents juridiques importants que vous vous apprêtez à signer comme le contrat d'achat d'une maison ou d'une pièce d'équipement, un contrat professionnel avec des partenaires, le bail de votre clinique ou tout autre contrat.
- ▶ Il est nécessaire et à votre avantage de procéder à une mise à jour complète et régulière de votre testament et de votre mandat en cas d'incapacité.

#### 4. Recommandations écrites

Après une analyse appropriée de tous les faits et la prise en considération de votre situation particulière, vous et votre planificateur financier vous entendrez sur vos objectifs à court et à long terme. Ensuite, il vous faudra établir concrètement comment vous atteindrez ces objectifs et des recommandations seront formulées à cet effet à votre intention.

Lorsque votre planificateur financier documente la stratégie qu'il préconise, assurez-vous que le raisonnement derrière chacune des décisions recommandées est inclus. Comme la plupart des gens vont davantage respecter un engagement écrit, vous devriez signer les recommandations. Cela vous aidera à faire vôtres les objectifs financiers et les obligations qui les accompagnent inévitablement.

#### 5. Mise en œuvre

Le plan financier consistera en un certain nombre de mesures et d'activités. Assurez-vous que ces mesures sont décrites et qu'un ordre de priorité a été établi de manière qu'il soit plus facile pour vous de les suivre.

#### 6. Suivi périodique

La planification financière est un processus dynamique. Votre succès à long terme dépend du suivi que vous accorderez à chacune des cinq premières étapes. Nous recommandons un examen annuel du plan proposé. Vous devriez par ailleurs le réviser chaque fois que votre situation personnelle, professionnelle ou financière change. En rencontrant régulièrement votre planificateur financier, vous ne perdrez jamais de vue la nécessité d'évaluer périodiquement votre situation et de définir des moyens permanents ou autres de nature à vous aider à atteindre vos objectifs à court et à long terme.

#### Le processus de planification financière

Un bon processus de planification financière comporte de nombreux éléments. Demandez à votre planificateur financier de vous remettre des modèles de feuilles de calcul avant votre rencontre de manière que vous puissiez vous préparer à poser des questions.

#### Message clé

*Compte tenu du besoin simultané des médecins de gérer leurs dettes, de générer des entrées de fonds et de se préparer pour l'avenir, le recours à un professionnel de la planification financière est absolument essentiel, surtout en début de carrière. Trouvez-vous un planificateur financier avant de terminer votre période de résidence afin de vous assurer d'amorcer votre carrière du bon pied.*

## Gestion des dettes : le bon, la brute et le truand

À cause de la hausse constante des frais de scolarité, l'endettement est devenu un mal nécessaire pour les aspirants à une carrière en médecine. Toutefois, toutes les dettes ne sont pas égales et une saine gestion peut diminuer les frais qu'elles entraînent (c'est-à-dire les intérêts) et accélérer leur remboursement.

Dans les paragraphes qui suivent, il est souvent question d'un taux préférentiel, c'est-à-dire du taux d'intérêt réservé par une banque à ses meilleurs clients. Ce taux est habituellement le plus avantageux offert par une institution financière donnée.

### Prêts étudiants fédéraux et provinciaux

La plupart des médecins résidents contractent une forme ou une autre de dettes auprès de l'État, comme les prêts obtenus dans le cadre des programmes fédéraux ou provinciaux de prêts aux étudiants. Ces dettes ont tendance à être les plus avantageuses grâce à leur coût après impôt et aux options de remboursement offertes. Malheureusement, les intérêts sur les prêts étudiants du Canada commencent à s'accumuler dès la fin des études à la faculté de médecine.

Les taux d'intérêt exigés sur les prêts étudiants fédéraux ou provinciaux atteignent parfois le taux préférentiel majoré de 2 ou 3 %, mais les intérêts payés sur ces dettes donnent droit à un crédit d'impôt fédéral de 15 %. La plupart des provinces et territoires accordent un crédit d'impôt similaire d'environ 7 à 8 %. Par conséquent, le taux d'intérêt après impôt tend à être très avantageux. Votre planificateur financier peut vous aider à soupeser la valeur de ces crédits d'impôt par rapport aux avantages de consolider vos prêts, et établir pour vous la meilleure manière d'atteindre vos objectifs financiers le plus rapidement possible.

### Dettes non garanties

Parmi vos dettes non garanties, mentionnons votre marge de crédit obtenue auprès d'une banque ou d'une autre institution financière. Parfois, les institutions financières offrent aux étudiants en médecine et aux médecins résidents des prêts non garantis à des taux aussi avantageux que le taux préférentiel, sous réserve qu'ils aient une bonne cote de solvabilité. Votre planificateur financier peut vous recommander des moyens d'obtenir et de conserver une bonne cote de solvabilité.

### Prêts auto

Les prêts garantis comme les prêts auto ou les prêts sur des biens meubles (c'est-à-dire des biens personnels, par opposition aux biens immobiliers, comme une maison) ont tendance à être assortis d'un taux d'intérêt plus élevé, sauf si des programmes spéciaux sont offerts par le fournisseur ou par le concessionnaire automobile. Des taux d'intérêt équivalant au taux préférentiel majoré de 2 ou 3 % sont courants.

### Dettes de consommation et cartes de crédit

Les dettes de consommation contractées au moyen de cartes de crédit sont les plus coûteuses. Le taux d'intérêt sur le solde d'une carte de crédit variera habituellement de 16 % à plus de 24 %, selon la cote de solvabilité de la personne en cause et la carte de crédit utilisée. On comprendra donc que le maintien d'un

solde élevé sur une carte de crédit est à la fois mal avisé et onéreux. L'étudiant en médecine ou le médecin résident qui ne dispose pas des liquidités nécessaires pour payer en totalité le solde de sa carte de crédit à la fin d'un mois donné devrait acquitter ce solde en utilisant sa marge de crédit personnelle dont le taux d'intérêt est habituellement nettement inférieur. Des économies immédiates de 16 % à 26 % par année peuvent ainsi être réalisées.

Il importe aussi d'utiliser une carte de crédit dont les conditions sont avantageuses. Les étudiants en médecine et les médecins résidents ont souvent accès à des cartes qui offrent des points de récompense et une couverture d'assurance gratuite intéressante pendant leurs voyages ou pour les biens qu'ils se sont procurés au moyen de la carte.

### **Autres dettes**

Les autres dettes comme les prêts accordés par des membres de la famille ou des amis peuvent procurer un répit bienvenu à l'étudiant en médecine ou au médecin résident aux prises avec des problèmes de liquidités. Les intérêts à payer sur ces prêts et la priorité à accorder à leur remboursement dépendent cependant de facteurs personnels et doivent donc être évalués individuellement.

## **Avantages et inconvénients de la consolidation des prêts étudiants**

À la fin de vos études en médecine, vous devrez commencer à rembourser vos prêts étudiants du Canada et vos prêts étudiants provinciaux en plus d'avoir à rembourser l'intérêt et le capital sur vos autres dettes, ce qui peut être plutôt onéreux pour un nouveau médecin résident. Pour les résidents québécois, le remboursement de prêts étudiants provinciaux commencera six mois après la fin de la résidence. Une saine gestion exige une évaluation de toutes vos dettes : genre de dettes, montant, intérêt et conditions de remboursement. De nombreuses personnes avisées approchent ensuite leur institution prêteuse afin de consolider leurs prêts au moyen d'une marge de crédit ou d'un prêt à terme. Les médecins résidents ayant une bonne cote de solvabilité peuvent négocier une marge de crédit personnelle à un taux d'intérêt aussi bas que le taux préférentiel et dont les conditions de remboursement sont très favorables. Même si le montant global de vos dettes restera inchangé, les frais de financement de cette dette peuvent être considérablement réduits. Le médecin épargne ainsi non seulement de l'argent, mais il peut utiliser les économies réalisées pour réduire son endettement et accélérer le remboursement de ses dettes.

Cependant, il convient de faire preuve de prudence et d'évaluer la question sous tous ses angles avant de consolider vos prêts étudiants du Canada ou ceux qui vous ont été consentis par le gouvernement de votre province ou territoire. Les intérêts versés sur ces prêts vous donnent droit à un crédit d'impôt fédéral de 16 % ainsi qu'à un crédit d'impôt provincial d'environ le tiers ou la moitié de ce montant sur votre déclaration de revenus. C'est pourquoi il importe de consulter votre planificateur financier afin de comparer le coût après impôt des intérêts dans chaque scénario.

### ***Prenons l'exemple suivant***

Une banque accepte d'accorder à un médecin résident une marge de crédit au taux préférentiel (disons 3 %) au moyen de laquelle il pourrait consolider toutes ses dettes, y compris ses prêts étudiants du Canada sur lesquels il paie des intérêts au taux de 5,5 % par année (le taux préférentiel plus 2,5 %). À prime abord, l'offre de la banque semble nettement supérieure. Toutefois, en consolidant ses prêts, ce médecin résident renoncerait aux crédits d'impôt fédéral et provincial. Conformément au dernier budget fédéral, l'exercice de la médecine familiale dans les régions éloignées peut donner lieu à l'acquittement des prêts étudiants du Canada jusqu'à concurrence de 40 000 \$ sur cinq ans. Il faut toutefois acquitter les paiements et les intérêts pendant la résidence. Différentes règles s'appliquent selon les provinces.

La décision de consolider ou non ses prêts étudiants du Canada ou ses prêts étudiants provinciaux ne doit pas être prise à la légère. Tout dépend de la situation de chacun. Si vous envisagez cette option, assurez-vous de consulter votre planificateur financier.

## **Cotisation REER ou remboursement des dettes ou stratégies combinées**

Les médecins résidents devraient bien comprendre l'importance de planifier leur retraite et être au fait des avantages qu'il y a à commencer à épargner tôt. Certains médecins résidents versent déjà des cotisations dans un régime enregistré d'épargne-retraite (REER) et profitent ainsi des économies d'impôt et des possibilités de croissance à l'abri de l'impôt qu'offre cet instrument. Toutefois, à cause du manque de liquidités disponibles entraîné par un endettement important, il est légitime pour le médecin de se demander s'il ne devrait pas rembourser ses dettes avant de penser à cotiser dans un REER.

### **Exemple: Thomas et Julie**

Tous les deux médecins résidents dans la même spécialité, Thomas et Julie sont mariés. Outre leurs prêts étudiants du Canada et leurs prêts étudiants provinciaux, ils ont respectivement accumulé des prêts bancaires de 35 000 \$ et de 37 000 \$. Leur planificateur financier de Gestion MD leur a proposé trois solutions possibles :

- ▶ **Se concentrer sur l'épargne.** Après cinq ans, le couple disposerait d'un REER de 130 000 \$, mais serait encore endetté de 72 000 \$, et aurait donc une valeur nette de 58 000 \$.
- ▶ **Se concentrer sur le désendettement.** Après seulement quatre ans, le couple aurait liquidé intégralement ses dettes de 72 000 \$, mais il ne disposerait d'aucune somme accumulée dans son REER et sa valeur nette serait donc nulle (0 \$).
- ▶ **Application d'une stratégie combinée.** Prolonge le plan sur sept ans avec liquidation intégrale des dettes, mais permet l'accumulation simultanée d'un actif REER de seulement 60 000 \$. À la fin de l'année 7, la valeur nette du couple serait donc de 60 000 \$.

La déduction d'impôt permise par le REER peut être réclamée dans les années ultérieures (à la première année de pratique par exemple). Cette stratégie donnera lieu à un remboursement d'impôt de 23 000 \$ à 32 500 \$, qui peut être appliqué au remboursement de la dette.

Si l'on ajoute deux ans au premier scénario et des cotisations minimales dans un REER au cours des années 6 et 7, la valeur nette obtenue (58 000 \$ après cinq ans) excéderait assurément la valeur nette du troisième scénario (60 000 \$). Pourtant, Thomas et Julie ont choisi la troisième stratégie. De cette manière, ils ont éliminé l'inconfort qu'ils ressentaient à l'idée d'être endettés lourdement et ils ont tenu compte du fait qu'à court terme, la question du financement de leur retraite leur paraissait moins préoccupante.

Cette solution n'est pas universelle. La situation de chaque personne devrait être évaluée séparément. Un bon planificateur financier calculera la valeur de chaque solution et vous aidera à trancher en faveur d'une démarche respectueuse de votre personnalité et de vos préférences personnelles.

Votre planificateur financier évaluera également les avantages que vous pourriez tirer d'un CELI.

## Négociation avec les banques

Les médecins obtiennent souvent des taux d'intérêt inférieurs et des modalités de paiement optimales dans la mesure où ils ont maintenu une bonne cote de solvabilité. Certaines organisations de planification financière offrent à leurs « clients de prestige » d'excellentes conditions prénégociées pour tous leurs produits d'épargne et de crédit. Vous épargnerez beaucoup de temps en collaborant avec un spécialiste qui connaît bien la profession médicale, qui comprend votre situation actuelle et votre potentiel de revenu futur, et qui a la capacité de structurer des produits à l'intention particulière des médecins. Collectivement, les médecins obtiennent souvent de meilleures conditions que celles normalement obtenues par les particuliers, ce qui vous évitera d'avoir à « marchander », une perspective parfois intimidante. Un planificateur financier peut vous donner des conseils utiles en guise de préparatifs à votre rencontre avec le représentant de votre institution prêteuse.

Il importe de traiter avec une institution financière qui comprend votre situation unique : les différentes étapes de la formation médicale, l'endettement considérable inhérent à de telles études, l'augmentation progressive des salaires pendant la période de résidence et le revenu final potentiel des médecins. La plupart des institutions savent que sur le plan commercial, il est intéressant de consentir des prêts aux médecins et vous accorderont donc rapidement le *maximum* de crédit, dans l'espoir d'obtenir ainsi votre clientèle pour longtemps. Cependant, vous devez vous demander si l'institution ne vous incite pas à vous endetter inutilement, ce qui pourrait vous amener à dépenser de manière excessive et retarder l'atteinte de vos objectifs financiers. Nous vous encourageons donc à travailler avec une institution qui respectera les objectifs fixés de concert avec votre planificateur financier.

Une préparation satisfaisante est indispensable avant de présenter une demande de crédit. Demandez à votre planificateur financier de vous aider à préparer des états financiers appropriés et notamment un état de votre valeur nette et un état de vos mouvements de trésorerie. Si vous êtes bien préparé, vous démontrerez au représentant de la banque que non seulement vous êtes proactif, mais aussi, que vous êtes en parfait contrôle de vos affaires personnelles et financières. Demandez une marge de crédit conforme à vos besoins pour l'année à venir plus un coussin raisonnable, plutôt que de systématiquement demander le maximum possible. De cette manière, il sera plus facile pour vous de maintenir vos dépenses au niveau budgété et l'année suivante, si la situation l'exige, vous pourrez toujours demander une augmentation de la limite de votre marge de crédit. Votre planificateur financier peut vous aider à calculer le montant exact que vous devrez emprunter et s'assurer que vous avez tout prévu en vue de votre demande de prêt.

## Votre cote de solvabilité

Les banques accordent souvent plus d'importance à votre cote de solvabilité qu'à votre futur revenu potentiel. Il est donc crucial d'avoir une excellente cote de solvabilité. Vous pouvez vérifier la vôtre en communiquant avec l'un des principaux bureaux de crédit du Canada, en l'occurrence Equifax ([www.equifax.ca](http://www.equifax.ca)), TransUnion ([www.transunion.ca](http://www.transunion.ca)) ou Northern Credit Bureaus ([www.creditbureau.ca](http://www.creditbureau.ca)). Les cotes de solvabilité sont établies suivant des cycles de sept ans. C'est donc dire que tout retard dans le paiement des intérêts ou tout défaut de paiement influera négativement sur votre cote pendant un certain temps. Comme les erreurs sont plus fréquentes qu'on tend à le penser, assurez-vous que toutes les réclamations effectuées à votre rencontre sont légitimes. Si vous découvrez qu'il y a eu erreur, vous devriez présenter, pièces à l'appui, une demande de correction immédiate.

L'utilisation judicieuse d'une carte de crédit peut vous aider à établir une cote de crédit favorable. Achetez uniquement ce dont vous avez besoin et ce que vos finances vous permettent d'acquérir et réglez le solde dû avant la date limite en utilisant le comptant dont vous disposez ou votre marge de crédit. Payez toujours vos factures avant la date limite, car tout retard influera négativement sur votre cote de solvabilité. Votre planificateur financier peut vous proposer d'autres moyens de maintenir une bonne cote de solvabilité.

## Épargner en vue de l'avenir: compréhension des stratégies clés de placement

Dès que vous toucherez un revenu, vous pourrez commencer à accroître votre valeur nette, même en épargnant des sommes aussi minimes que 25 \$ par semaine, de manière à réduire votre passif (ce que vous devez) et à augmenter votre actif (ce que vous possédez). Un planificateur financier peut travailler en étroite collaboration avec vous à l'élaboration d'un plan financier optimal qui tiendra compte de votre degré de tolérance au risque et de votre besoin de sécurité. Votre plan global comprendra un REER, un CELI, la constitution en société et un REEE si vous avez des enfants.

Les placements à court terme peuvent vous aider à atteindre certains objectifs à court terme : amasser une mise de fonds en vue de l'achat d'une maison, planifier votre premier acompte trimestriel d'impôt ou épargner les sommes nécessaires à un projet de vacances d'hiver sans avoir à utiliser votre marge de crédit.

Les effets de l'intérêt composé peuvent stimuler le rendement des placements sur de longues périodes comme l'indique l'exemple suivant qui démontre comment une petite somme d'argent, placée tôt en début de carrière peut croître avec le temps.

Médecin A	Médecin B
Place 12 000 \$ à raison de 100 \$ par mois pendant 10 ans, puis laisse le placement fructifier pendant 10 ans.	Place 24 000 \$ à raison de 200 \$ par mois pendant 20 ans.
Valeur totale du placement à la fin des 20 ans : <b>37 530 \$</b>	Valeur totale du placement à la fin des 20 ans : <b>34 770 \$</b>

Un planificateur financier peut vous aider à trouver la solution de placement qui vous convient le mieux : fonds communs de placement, actions individuelles, titres à revenu fixe comme les certificats de placement garantis (CPG) ou une combinaison de tous ces instruments.

## Plan d'action

- ▶ **Prenez rendez-vous avec un planificateur financier agréé et amorcez dès maintenant le processus de planification financière.**
- ▶ **Communiquez avec l'un des principaux bureaux de crédit du Canada pour obtenir votre cote de solvabilité.**
- ▶ **Dressez la liste de vos éléments d'actif et de passif dans un état de votre valeur nette.**
- ▶ **Établissez l'état de vos mouvements de trésorerie.**
- ▶ **Établissez s'il serait avantageux dans votre situation de consolider vos prêts.**
- ▶ **Consultez votre planificateur financier sur les options qui s'offrent à vous sur le plan bancaire.**

## Ressources

### Gestion MD limitée

Gestion MD limitée, une filiale de l'Association médicale canadienne, offre des services complets de planification financière aux médecins et aux membres de leur famille. Avec son effectif de plus de 160 planificateurs financiers répartis dans 47 villes du Canada, Gestion MD est la seule organisation de services financiers qui se consacre entièrement et exclusivement à comprendre et à combler les besoins financiers des médecins canadiens et des membres de leur famille. Communiquez avec le Centre des services aux membres (1 800 267-2332).

- ▶ Ressources disponibles sur le site [amc.ca/pegm](http://amc.ca/pegm) :
  - Conseils fiscaux à l'intention des médecins et des médecins en formation
  - Vous achevez votre résidence?
  - SCJR - Coût des voyages