

Montréal  
Québec  
Toronto  
Ottawa  
Calgary  
Edmonton  
Philadelphie  
Denver  
Tampa



MOUVEMENT D'ÉDUCATION ET DE DÉFENSE DES ACTIONNAIRES

# Sondage de satisfaction à l'égard de la formation

## *Passeport MÉDAC 2009*

Rapport de sondage

Août 2009

# Table des matières

<b>3</b>	<b>Présentation et méthodologie</b>
<b>4</b>	<b>Principaux constats</b>
<b>6</b>	<b>Résultats détaillés</b>
7	Les médias et le MÉDAC comme canaux de promotion
8	Les principales motivations pour s'inscrire à la formation Passeport MÉDAC
9	Les attentes quant à la formation
10	Le taux de satisfaction envers les différents aspects de la formation
11	Recommandation de la formation à un tiers
12	L'impact de la formation sur la perception du monde de la finance et de ses représentants
14	L'analyse de la tolérance au risque et l'impact de la formation
17	L'impact de la formation sur le mode de gestion des portefeuilles d'investissements
18	L'intérêt envers d'autres formations offertes par le MÉDAC
<b>21</b>	<b>Profil sociodémographique et profil d'investisseur des participants</b>

## Présentation et méthodologie

- Le **MÉDAC** a mandaté Léger Marketing pour réaliser une étude auprès des personnes ayant reçu la formation offerte par le MÉDAC au cours des 2 dernières années. L'objectif de cette étude est de **mesurer la satisfaction des participants à l'égard de la formation *Passeport MÉDAC***, et plus spécifiquement, de mesurer les éléments suivants :
  - le profil sociodémographique et le profil d'investisseur des participants;
  - les moyens par lesquels ils ont entendu parler de la formation et les raisons les ayant motivé à s'y inscrire;
  - l'évaluation de leur expérience lors de cette formation quant à la qualité, la valeur, l'utilité perçue, ainsi que l'impact de la formation sur leur profil d'investisseur.
- La collecte de données s'est effectuée par le biais d'un questionnaire en ligne comprenant une trentaine de questions, **entre le 9 juillet et le 27 juillet 2009**. Les répondants ont été invités à y répondre par courriel (le courriel d'invitation comportait un lien permettant d'accéder directement à un site Internet sécurisé hébergeant le sondage).
- Au final, **128 personnes** ayant participé à la formation *Passeport MÉDAC* au cours des deux dernières années ont complété le sondage (la cible était de 100 entrevues complétées).
- La marge d'erreur maximale pour un échantillon probabiliste de cette taille est de **± 8,7%, 19 fois sur 20**.

## Principaux constats

- **Les principaux moyens par lesquels les participants ont entendu parler de la formation Passeport MÉDAC sont les médias en général et par le biais du MÉDAC.**
  - 30% des participants ont entendu parler de la formation Passeport MÉDAC par le biais du MÉDAC directement, alors que plus de la moitié des participants (51%) en ont entendu parler à travers les médias, notamment par le biais des journaux spécialisés (19%), du Magazine Protégez-vous (18%) et par l'entrevue qu'a accordé Yves Michaud à l'émission Tout le monde en parle (7%).
- **La recherche d'information sur le monde de la finance (52%) et l'acquisition d'outils afin de mieux gérer ses investissements (42%) sont les deux principales motivations des participants à suivre la formation Passeport MÉDAC.**
- **La formation Passeport MÉDAC a répondu aux attentes de 86% des participants.**
  - Ce sont notamment au niveau de la compétence des enseignants et au rapport qualité-prix de la formation que le taux de satisfaction des participants est le plus élevé (9,2 sur 10). Le taux de satisfaction est par contre moins élevé quant à l'utilité de la formation pour mieux gérer son portefeuille de placements (7,6 sur 10) et le niveau de complexité (7,6 sur 10).
  - La presque totalité des participants interrogés (97%) recommanderait à un proche de suivre cette formation et 68% l'ont déjà recommandée à un proche.

## Principaux constats

- **L'impact de la formation Passeport MÉDAC est très importante au niveau de la perception des participants face au monde de la finance, mais de moindre importance quant à leurs relations avec les représentants de l'industrie et quant à leur profil d'investisseur.**
  - La majorité des participants (83%) estiment que leur perception des marchés financiers s'est améliorée après avoir suivi la formation Passeport MÉDAC et 3% qu'elle s'est détériorée. Par ailleurs, par rapport à leurs relations avec les représentants de l'industrie, 41% affirment que leurs perceptions se sont améliorées, 9% qu'elles se sont détériorées et 50% qu'elles n'ont pas changé.
  - La formation de Passeport MÉDAC a permis à plus du tiers des participants (38%) de faire l'analyse de leur tolérance au risque en tant qu'investisseur et 34% ont reconsidéré leur tolérance au risque après la formation.
- **La presque totalité des participants (93%) sont intéressés à suivre d'autres formations offertes par le MÉDAC, dont 65% des participants qui sont très intéressés. Cette proportion chute à 60% si les autres formations étaient offertes au prix courant de 200\$ par jour.**
  - Le thème de l'autogestion de son portefeuille de titres financiers est sans conteste celui qui intéresse le plus de participants (90%), dont 70% sont très intéressés.

# Résultats détaillés

# La majorité des participants ont entendu parler de la formation *Passeport MÉDAC* par les médias ou directement par le MÉDAC

Q1. Tout d'abord, comment avez-vous entendu parler de la formation *Passeport MÉDAC* ?  
(n=128)

	%
Par le MÉDAC directement (bulletin d'information, site internet)	30%
Journaux spécialisés (journal Les Affaires, section Affaires de La Presse)	19%
Magazine Protégez-Vous	18%
Connaissances, amis, bouche à oreille	14%
Entrevue de Yves Michaud à Tout le monde en parle	7%
Dans les médias ( radio, télé, etc...)	5%
Par votre employeur	2%
Sur le web	2%
Par l'université du 3 <sup>e</sup> âge UTAG	2%
Autre	2%

- Trois participants sur dix (**30%**) ont entendu parler de la formation *Passeport MÉDAC* par le biais du MÉDAC directement, que ce soit via le bulletin d'information ou le site Internet. Cette proportion est de 39% chez les hommes.
- Plus de la moitié des participants (**51%**) ont entendu parler de la formation *Passeport MÉDAC* via les médias, notamment par le biais des journaux spécialisés (**19%**), du Magazine Protégez-vous (**18%**) et par l'entrevue qu'a accordé Yves Michaud à l'émission *Tout le monde en parle* (**7%**). Notons finalement que **14%** des participants en ont entendu parler par le bouche à oreille.

# Les principales motivations pour s'inscrire à la formation *Passeport MÉDAC* sont de s'informer sur le monde des finances et de s'outiller pour mieux investir

Q2. Quelles étaient vos principales motivations à vous inscrire à la formation *Passeport MÉDAC* ?  
(n=128)

	%
<b>Recherche d'information</b>	<b>52%</b>
Pour mieux comprendre le fonctionnement des marchés financiers	27%
Pour parfaire mes connaissances du monde de la finance	16%
Pour de l'information	5%
Pour mieux comprendre le langage de la finance	2%
Pour avoir de l'information objective / neutre sur le monde de la finance	2%
<b>Recherche d'outils pour mieux gérer et investir</b>	<b>42%</b>
Pour mieux investir / parfaire mes connaissance en matière de placement	21%
Pour apprendre à gérer mon portefeuille / mes placements	12%
Pour devenir autonome en matière d'investissement / gérer moi-même mon portefeuille	5%
Pour avoir plus d'informations sur les différents outils / produits financiers	4%
Autres motivations	5%

- Deux principaux éléments ressortent quant aux motivations à participer aux formations *Passeport MÉDAC*, soit de mieux connaître le monde de la finance et ses rouages (**52%**), ainsi que s'outiller pour mieux investir et gérer un portefeuille de placements (**42%**).

# La formation Passeport MÉDAC a répondu aux attentes de la majorité des participants interrogés

**Q3. Considérant ces motivations, diriez-vous que la formation Passeport MÉDAC a répondu à vos attentes ?**  
**Veillez répondre sur une échelle de 0 à 10, 0 signifiant « n'a pas du tout répondu à mes attentes », 10 signifiant « a parfaitement répondu à mes attentes », les notes intermédiaires permettant de nuancer votre réponse.**

**(n=128)**

	<b>Moyenne - sur dix -</b>	<b>Résultats 0-6</b>	<b>Résultats 7-8</b>	<b>Résultats 9-10</b>
<b>Répond aux attentes</b>	<b>7,9</b>	<b>14%</b>	<b>51%</b>	<b>35%</b>

- La vaste majorité des personnes interrogées affirment que la formation Passeport MÉDAC a répondu à leurs attentes (note moyenne de 7,9 sur 10).
- Pour le tiers des participants interrogés (35%), la formation a répondu parfaitement à leurs attentes (résultats de 9 ou 10 sur 10) et pour la moitié (51%) d'entre eux, elle a répondu adéquatement à leurs attentes (résultats de 7 ou 8 sur 10). Alors que pour 14% des participants, la formation a répondu plus ou moins à leurs attentes (résultats de 6 ou moins sur 10).
- La formation Passeport MÉDAC a répondu aux attentes des personnes âgées entre 45 et 54 ans (moyenne de 8,4 sur 10) et aux personnes ayant un revenu familial annuel supérieur à 100 000\$ (moyenne de 8,7 sur 10) de façon significativement supérieure à la moyenne des participants.

## Fort taux de satisfaction des participants à l'égard des différents aspects de la formation Passeport MÉDAC

Q4/Q11. Sur une échelle de 0 à 10 où 0 signifie " totalement insatisfait " et 10 signifie " totalement satisfait ", comment évaluez-vous votre degré de satisfaction à l'égard de la formation Passeport MÉDAC concernant les éléments suivants :

(n=128)

	Moyenne - sur dix -	Résultats 0-6	Résultats 7-8	Résultats 9-10
La compétence des enseignants	9,2	6%	10%	84%
Le rapport qualité-prix de la formation	9,2	4%	16%	80%
Le fait que cette formation ait été réalisée en partenariat avec l'Université du Québec à Montréal	8,9	12%	16%	72%
La pertinence des contenus abordés	8,6	7%	31%	62%
Votre satisfaction générale	8,5	9%	26%	65%
L'utilité de la formation pour mieux comprendre le fonctionnement des marchés financiers	8,1	13%	38%	50%
Le niveau de complexité	7,8	20%	38%	43%
L'utilité de la formation pour mieux gérer votre portefeuille	7,6	23%	35%	41%

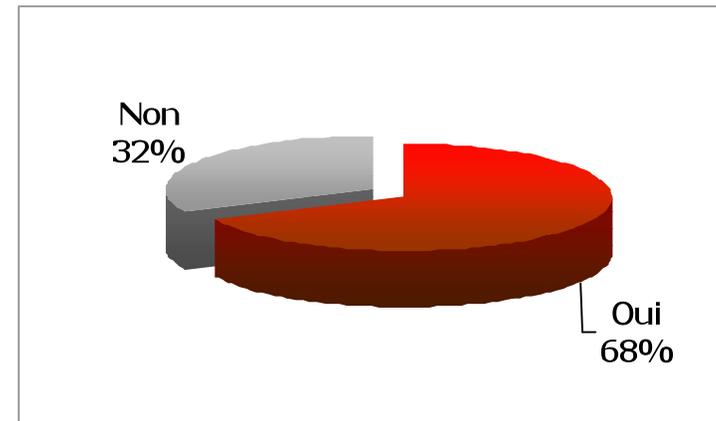
- Les points forts de la formation sont la compétence des enseignants et le rapport qualité-prix (**moyenne de 9,2 sur 10**). Les points à revoir, bien qu'ils obtiennent des résultats honnêtes, sont l'utilité de la formation pour mieux gérer son portefeuille de placements (**moyenne de 7,6**) et le niveau de complexité (**moyenne de 7,8**).

# 68% des participants ont recommandé à un proche de suivre la formation Passeport MÉDAC

Q12. Recommanderiez-vous à des proches de suivre cette formation du MÉDAC ?  
(n=128)

	%
<b>TOTAL OUI</b>	<b>97%</b>
<b>Certainement</b>	<b>81%</b>
<b>Probablement</b>	<b>16%</b>
<b>TOTAL NON</b>	<b>3%</b>
<b>Probablement pas</b>	<b>2%</b>
<b>Certainement pas</b>	<b>1%</b>

Q13. L'avez-vous déjà recommandée ?  
(n=128)



- La **presque totalité des participants (97%)** recommanderaient à des proches de suivre la formation Passeport MÉDAC. **Seulement 3% des participants ne recommanderaient pas** à des proches de suivre cette formation du MÉDAC.
- De plus, les **deux tiers des participants (68%)** affirment avoir **déjà recommandé** la formation Passeport MÉDAC à un proche.

## 83% des participants affirment que leur perception des marchés financiers s'est améliorée après avoir suivi la formation du MÉDAC

Q14. Après avoir suivi la formation Passeport MÉDAC, diriez-vous que votre perception des marchés financiers :  
(n=128)

	%
<b>TOTAL Améliorée</b>	<b>83%</b>
S'est améliorée grandement	36%
S'est améliorée quelque peu	47%
N'a pas changé	14%
S'est détériorée quelque peu	2%
S'est détériorée grandement	1%
<b>TOTAL Détériorée</b>	<b>3%</b>

- La **grande majorité des participants (83%)** estiment que leur perception des marchés financiers s'est améliorée après avoir suivi la formation Passeport MÉDAC. **Seulement 3% des participants** affirment que leur perception des marchés financiers **s'est détériorée** après avoir suivi cette formation, alors que pour 14% des participants, la perception des marchés financiers est demeurée la même.
- C'est parmi les détenteurs d'un portefeuille de placement entre 50 000\$ et 150 000\$ que l'on retrouve une proportion significativement plus élevée de personne dont la perception des marchés financiers s'est améliorée: 97% vs. 74% pour celles ayant un portefeuille de placements supérieur à 150 000\$.

# 41% des participants affirment que leurs relations avec des représentants de l'industrie s'est améliorée après avoir suivi la formation du MÉDAC

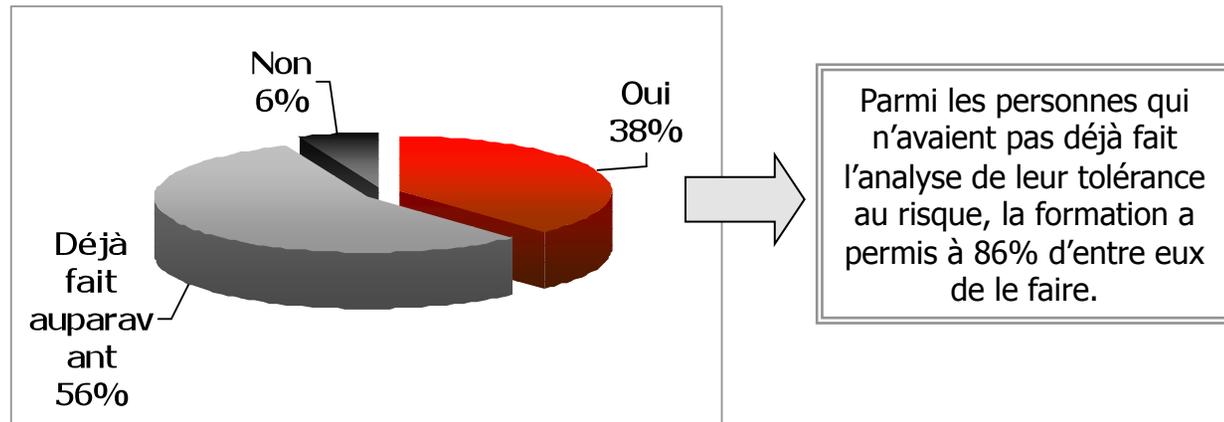
Q15. Après avoir suivi la formation Passeport MÉDAC, diriez-vous que vos relations avec les représentants de l'industrie (courtiers, conseillers financiers, etc.) :  
(n=128)

	%
<b>TOTAL Améliorée</b>	<b>41%</b>
S'est améliorée grandement	10%
S'est améliorée quelque peu	31%
N'a pas changé	50%
S'est détériorée quelque peu	7%
S'est détériorée grandement	2%
<b>TOTAL Détériorée</b>	<b>9%</b>

- La **moitié des participants (50%)** estiment que leurs relations avec les représentants de l'industrie **n'ont pas changé** après avoir suivi la formation Passeport MÉDAC, alors que pour **41%** des participants, celles-ci se **sont améliorées** et que pour **9%, celles-ci se sont détériorées**.
- C'est parmi les personnes âgées entre 45 et 54 ans que l'on retrouve à la fois une plus forte proportion de participants dont leurs relations avec les représentants de l'industrie se sont grandement améliorées (20% vs. 10% au total), et une plus forte proportion de participants dont leurs relations se sont détériorées (20% vs. 9% au total).

# La formation Passeport MÉDAC a permis à plus du tiers des participants de faire l'analyse de leur tolérance au risque

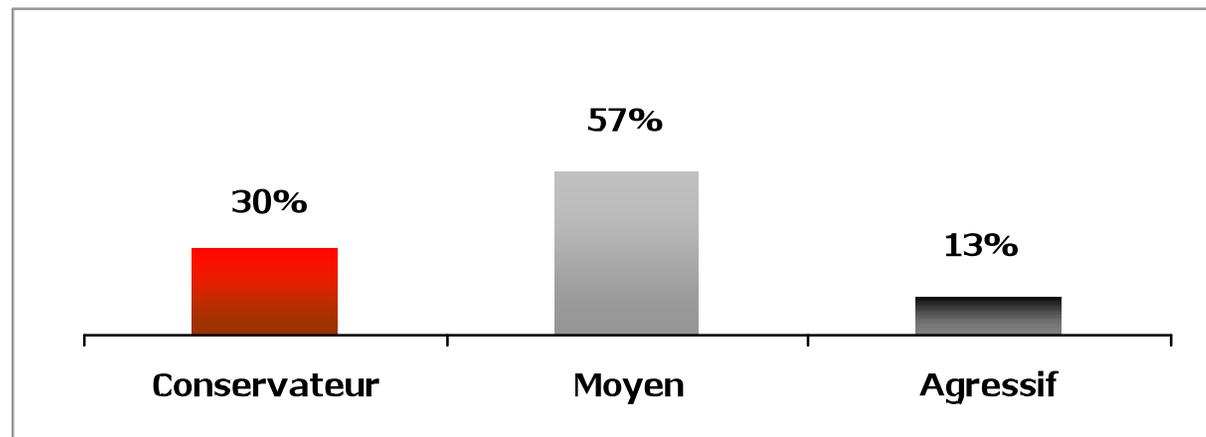
Q16. La formation Passeport MÉDAC vous a-t-elle permis de faire l'analyse de votre tolérance au risque en tant qu'investisseur ?  
(n=128)



- La formation de Passeport MÉDAC a permis à plus du **tiers des participants (38%)** de faire l'analyse de leur tolérance au risque en tant qu'investisseur. Cependant, la **majorité des participants (56%)** avait déjà fait l'analyse de leur tolérance au risque auparavant. Seulement 6% des participants affirment que cette formation ne leur a pas permis de faire l'analyse de leur tolérance au risque.

## La majorité des participants se décrivent comme des investisseurs ayant une tolérance moyenne au risque

Q17. Avant d'entreprendre la formation Passeport MÉDAC, comment auriez-vous décrit votre type d'investisseur en ce qui a trait à la tolérance au risque ?  
(n=128)



- Avant d'entreprendre la formation de Passeport MÉDAC, **la majorité des participants (57%)** se serait décrit comme ayant une tolérance moyenne au risque en tant qu'investisseur, alors que **30% des participants** se serait décrit comme étant un investisseur **conservateur** et **13%** comme étant **agressif**.
- On retrouve une proportion significativement plus importante de participants se décrivant comme des investisseurs conservateurs parmi les femmes (39% vs. 22% pour les hommes) et chez les personnes âgées entre 45 et 54 ans (44%).

## Un tiers des participants affirment que la formation les ont amené à modifier leur type de tolérance au risque

Q18. La formation Passeport MÉDAC vous a-t-elle amené à reconsidérer le type de tolérance au risque qui caractérise la gestion de votre portefeuille ?  
(n=128)

	Total	Conser- vateur (n=38)	Moyen (n=73)	Agressif (n=17)*
<b>TOTAL OUI</b>	<b>34%</b>	<b>29%</b>	<b>33%</b>	<b>47%</b>
Oui, vous serez plus conservateur à l'avenir	26%	8%	30%	47%
Oui, vous serez plus agressif à l'avenir	8%	21%	3%	0%
Vous ne changerez pas votre type de tolérance au risque	66%	71%	67%	53%

\* Petite taille d'échantillon (n<30)

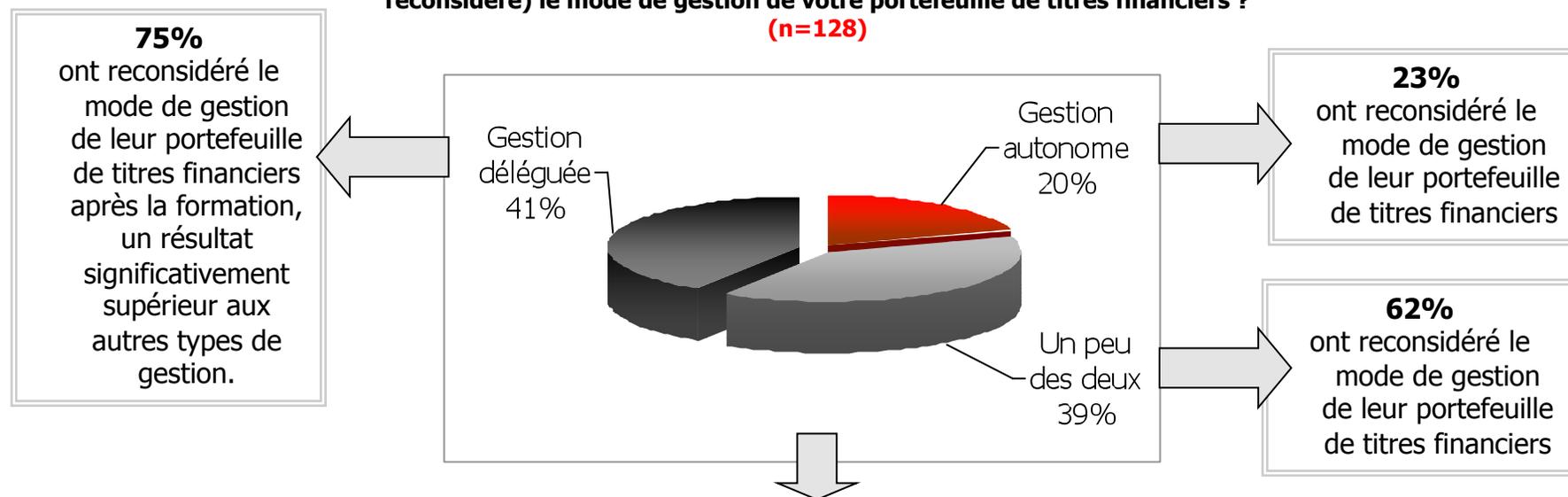
- Les deux tiers **des participants (66%)** affirment ne pas avoir modifié leur type de tolérance au risque en tant qu'investisseur.
- Parmi ceux qui affirment que la formation les a amené à modifier leur tolérance au risque, les trois quarts **(26% des participants au total)** disent qu'ils sont devenus plus conservateurs, alors que l'autre quart (8% des participants) disent être devenus plus agressifs.
- Ce sont **surtout les hommes qui ont reconsidéré leur tolérance au risque** après la formation (45% vs. 20% des femmes), dont 32% comme plus conservateurs (19% des femmes) et 13% comme plus agressifs (2% des femmes).

# 59% des participants affirment avoir reconsidéré le mode de gestion de leur portefeuille de titres financiers

Q19. Avant d'entreprendre la formation Passeport MÉDAC, comment gériez-vous votre portefeuille de titres financiers ?

Q20. Après avoir suivi la formation Passeport MÉDAC, allez-vous reconsidérer (ou avez-vous reconsidéré) le mode de gestion de votre portefeuille de titres financiers ?

(n=128)

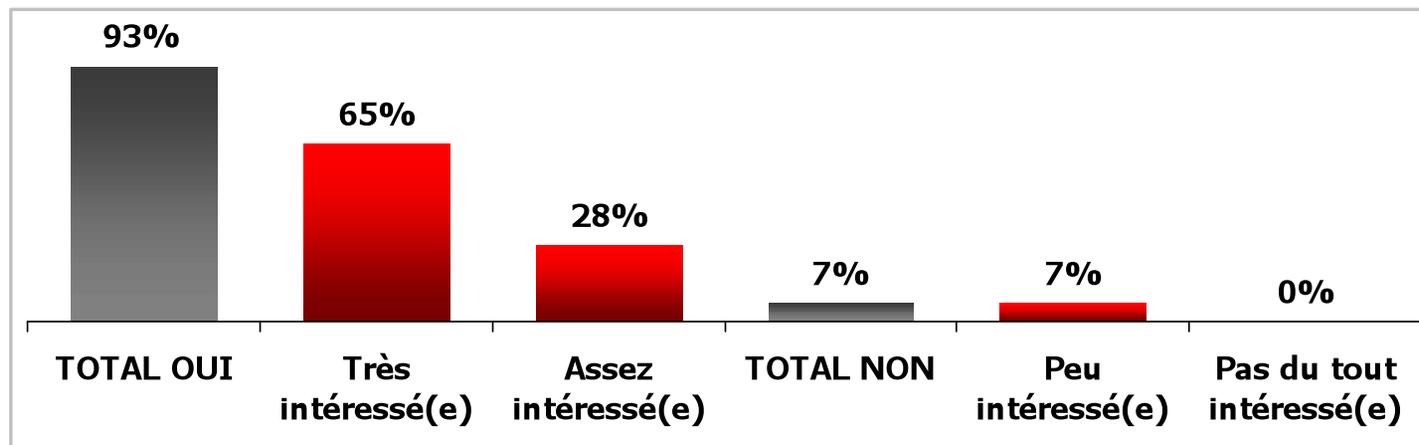


**Au total, 59% des participants affirment avoir reconsidéré le mode de gestion de leur portefeuille de titres financiers après avoir suivi la formation Passeport MÉDAC.**

- Les hommes sont significativement plus nombreux à avoir reconsidéré le mode de gestion de leur portefeuille de titres financiers (68% vs. 49% des femmes).

## 93% des participants sont intéressés à suivre d'autres formations du MÉDAC

Q21. Seriez-vous très intéressé, assez intéressé, peu intéressé ou pas du tout intéressé à suivre d'autres formations offertes par le MÉDAC ?  
(n=128)



- La **presque totalité des participants (93%)** sont intéressés à suivre d'autres formations offertes par le MÉDAC, dont 65% des participants qui sont très intéressés.

## L'autogestion de son portefeuille de titres financiers et l'investissement responsable sont les deux thèmes les plus attrayants

Q22/25. Seriez-vous très intéressé, assez intéressé, peu intéressé ou pas du tout intéressé à suivre d'autres formations offertes par le MÉDAC qui porteraient sur les thèmes suivants :  
(n=128)

	L'autogestion de son portefeuille de titres financiers	L'investissement responsable	Analyse de la santé financière d'une entreprise	Le rôle des actionnaires au sein de l'entreprise
<b>TOTAL OUI</b>	<b>90%</b>	<b>88%</b>	<b>81%</b>	<b>80%</b>
<b>Très intéressé</b>	<b>70%</b>	<b>46%</b>	<b>45%</b>	<b>38%</b>
<b>Assez intéressé</b>	<b>20%</b>	<b>42%</b>	<b>37%</b>	<b>43%</b>
<b>TOTAL NON</b>	<b>10%</b>	<b>12%</b>	<b>19%</b>	<b>20%</b>
<b>Peu intéressé</b>	<b>8%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>15%</b>
<b>Pas du tout intéressé</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>	<b>9%</b>	<b>5%</b>

- La majorité des participants sont intéressés par les différents thèmes. Toutefois, le thème de l'autogestion de son portefeuille de titres financiers est sans conteste celui qui intéresse le plus de participants (90%), dont 70% sont très intéressés.

## Malgré une hausse substantielle du tarif de la formation, 60% des participants sont intéressés à suivre d'autres formations du MÉDAC

Q21. Le Médac a bénéficié de subventions pour offrir la formation Passeport Médac au tarif exceptionnel de 80 \$ pour deux jours de formation. Le prix courant pour une formation de ce type serait plutôt d'environ 200 \$ par jour. Si, faute de subvention, les prochaines formations du Médac étaient offertes au prix courant, seriez-vous très intéressé, plutôt intéressé, peu intéressé ou pas du tout intéressé à vous inscrire ?

(n=128)

	%
<b>TOTAL OUI</b>	<b>60%</b>
Très intéressé	16%
Assez intéressé	44%
<b>TOTAL NON</b>	<b>40%</b>
Peu intéressé	35%
Pas du tout intéressé	5%

- La **majorité des participants (60%)** demeurent intéressés à suivre d'autres formations du MÉDAC malgré une hausse du tarif de la formation de 320\$, dont 16% sont très intéressés et 44% assez intéressés. Toutefois, 40% des participants sont peu ou pas du tout intéressés à suivre d'autres formations du MÉDAC au prix courant de 200\$ par jour.
- Il est à noter que 80% des participants âgés entre 45 et 54 ans demeurent intéressés à suivre d'autres formations du MÉDAC au prix courant de 200\$ par jour.

# Profil des personnes interrogées

## Profil sociodémographique et d'investisseur de l'ensemble des personnes interrogées\*

### Profil sociodémographique

Sexe	Homme	54%
	Femme	46%
Groupes d'âge	...18-44 ans	20%
	...45-54 ans	23%
	...55-64 ans	39%
	...65 ans et plus	16%
Scolarité	Collégiale ou moins	20%
	Universitaire	78%
Revenu	59 999\$ et moins	29%
	entre 60 000\$ et 99 999\$	27%
	100,000\$ et plus	20%
	Refus	24%
Type d'emploi	Travailleurs	55%
	Retraités	41%
	Autres	2%

### Profil d'investisseur

Portefeuille d'investissement	50 000\$ et moins	20%
	entre 50 000\$ et 99 999\$	23%
	100,000\$ et plus	27%
	Refus	30%
Type de tolérance au risque	Conservateur	30%
	Moyen	57%
	Agressif	13%
Gestion des titres	Gestion déléguée	41%
	Gestion autonome	20%
	Un peu des deux	39%

\* L'échantillon est de 128 personnes interrogées

Note: les totaux des segments peuvent ne pas totaliser 100% lorsque des répondants ont refusé de répondre à la question correspondante.