

# Évaluation de la préparation financière



L'INITIATIVE  
**FEMM = S**  
Banque Scotia

# Évaluation de la préparation financière

Votre préparation financière dépend entre autres de votre confiance et de votre bagage financier. Voici un outil d'évaluation spécialement conçu pour vous permettre de comparer vos connaissances financières à celles de 1 000 propriétaires de petites entreprises, et de savoir ainsi comment s'améliorer et gagner en assurance. Prenez le temps de cerner votre état de préparation financière : vous mettrez ainsi toutes les chances de votre côté.

- Les PME canadiennes trébuchent souvent en raison d'une mauvaise décision financière. Pour faire des choix éclairés, on doit posséder les connaissances requises et avoir la confiance nécessaire pour les mettre en pratique.
- Quand on parle d'agir sur le plan financier, par exemple en établissant un budget ou en demandant du crédit commercial, la confiance financière l'emporte sur la littératie financière. Une étude menée dans le cadre de L'initiative Femmes de la Banque Scotia<sup>MC</sup> montre que les femmes propriétaires d'une petite entreprise déclarant avoir besoin de capital, mais ayant un niveau de confiance financière relativement bas sont 60 % moins susceptibles de demander un prêt que leurs consœurs plus assurées dans le domaine de la finance.
- Le savoir financier joue sur la capacité des propriétaires de petites entreprises à acquérir et à affecter du capital, mais aussi à gérer les finances de leur organisation. L'étude de L'initiative Femmes de la Banque Scotia révèle que le niveau de connaissances des femmes à la tête de petites entreprises est en moyenne inférieur à celui de leurs homologues masculins.

## Commençons donc sans plus tarder!

Cet aide-mémoire est divisé en plusieurs sections. La première présente une série de questions sur la confiance financière et les connaissances propres aux petites entreprises. La suivante vous guide à travers une série de questions pour comparer vos réponses à celles de 1 000 propriétaires de petites entreprises au Canada. Grâce à cette analyse, vous pourrez bâtir votre propre plan de préparation financière pour renforcer vos connaissances et votre confiance.

# Questionnaire de la Banque Scotia<sup>MD</sup> sur les connaissances financières

Répondez aux trois questions qui suivent. Rendez-vous ensuite à la prochaine section.

**Q1.** Comment évalueriez-vous votre niveau global de connaissances financières (une seule réponse possible)?

Très bon                      Assez bon  
Bon                              Faible

**Q2.** Lisez chacun de ces énoncés et indiquez si vous êtes d'accord ou non.

Questionnaire de la Banque Scotia sur les connaissances financières	D'accord	En désaccord
1. Le bilan d'une entreprise montre si une entreprise était rentable sur une période donnée.		
2. La cote de solvabilité entre dans l'évaluation des demandes de prêt.		
3. La ligne de crédit est une bonne solution pour financer des immobilisations corporelles.		
4. Le coût de l'emprunt avec une carte de crédit est plus élevé qu'avec un prêt sur salaire.		
5. L'utilisation fréquente d'une carte de crédit peut nuire à la cote de solvabilité.		
6. Le fonds de roulement est la différence entre le passif et l'actif.		
7. L'instauration d'une relation d'affaires avec votre banque peut faciliter l'accès à du financement.		
8. Un crédit d'exploitation sert habituellement à financer le fonds de roulement.		
9. Un versement initial plus important à l'achat permet de réduire le coût d'un prêt hypothécaire.		
10. La tenue d'un budget facilite le versement réglementaire de cotisations sociales.		
11. Un niveau de concurrence élevé est susceptible de faire baisser la marge brute d'une entreprise.		
12. Si les taux d'intérêt augmentent, le prix des obligations en fait généralement de même.		
13. La perception rapide des comptes clients peut réduire le besoin de financement par emprunt.		
14. Le financement par actions est moins onéreux que le financement par emprunt.		
15. L'un des avantages du financement par capital de risque, c'est qu'on demeure propriétaire de l'entreprise.		
16. Les prévisions de trésorerie sont un indicateur incontournable de la valeur d'une petite entreprise.		
17. Un investisseur providentiel utilise des fonds institutionnels pour financer des petites entreprises.		
18. Les termes « bénéfices non distribués » et « trésorerie » sont équivalents.		
19. L'assurance-crédit à l'exportation protège un fournisseur de produits et services canadien contre les risques de non-conformité posés par les acheteurs étrangers.		
20. La liquidité est le caractère d'un actif que l'on peut transformer rapidement en argent.		

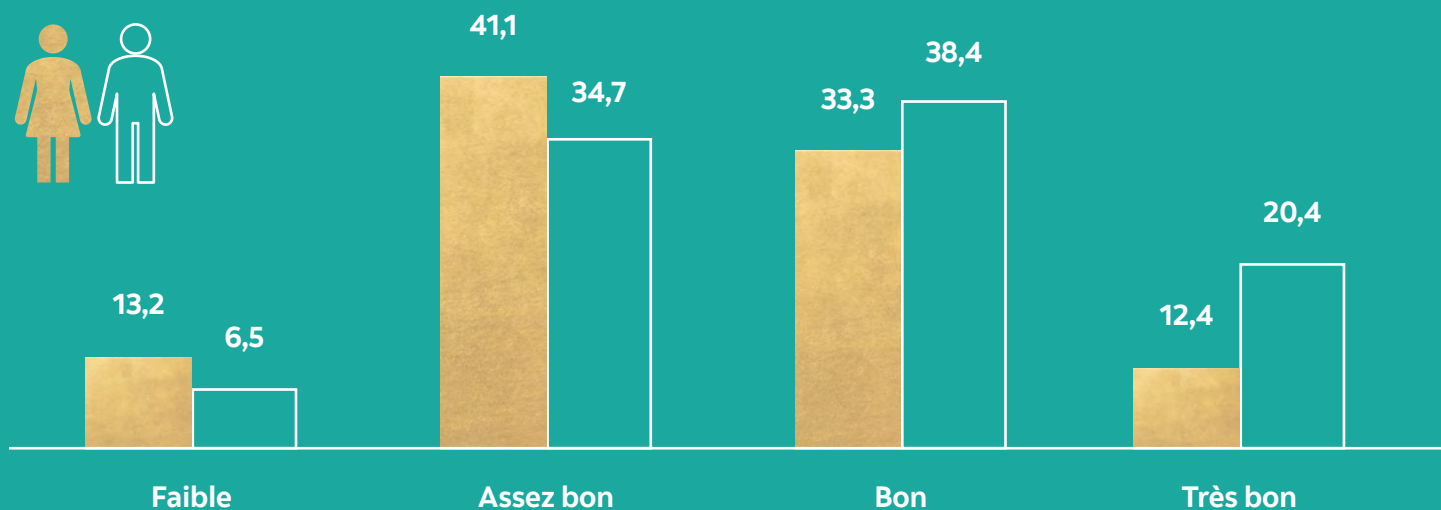
**Q3.** Parmi les 20 questions de littératie financière précédentes, à combien pensez-vous avoir répondu correctement?

Je pense avoir répondu correctement à            questions parmi les 20 ci-dessus.

# Comment vous situez-vous par rapport aux autres?

## Confiance financière

Comparez vos réponses à la question 1 (page précédente) avec celles de 1 000 propriétaires de petites entreprises partout au Canada (voir les réponses illustrées dans le tableau ci-dessous). Quelles expériences ou sources d'influence ont une incidence sur votre confiance financière?



Selon l'étude de L'initiative Femmes de la Banque Scotia, la plupart des propriétaires de petites entreprises estiment que leur niveau global de connaissances financières est « assez bon » ou « bon ». Seuls 20,4 % des hommes détenant une petite entreprise, et 12,4 % de leurs consœurs, considèrent que ce niveau est « très bon ».

Qu'est-ce qui pourrait expliquer l'écart relevé entre les sexes? Qu'on soit un homme ou une femme joue-t-il sur le degré de confiance et si oui, comment?

## Connaissances financières

Les réponses aux 20 questions sur les connaissances financières sont présentées à la fin de cet aide-mémoire. Vous trouverez également à cet endroit des conseils et des idées pour améliorer davantage votre littératie.

Prenez connaissance des réponses et comptez le nombre de questions auxquelles vous avez répondu correctement.

### Quel est votre résultat?

J'ai obtenu [ ] bonnes réponses sur 20 questions.

#### 15 bonnes réponses ou plus

Selon l'évaluation, votre niveau de connaissances financières est au-dessus de la moyenne des 1 000 propriétaires de petites entreprises canadiennes.

#### De 12 à 14 bonnes réponses

Selon l'évaluation, votre niveau de connaissances financières se compare à la moyenne des 1 000 propriétaires de petites entreprises canadiennes.

#### 11 bonnes réponses ou moins

Selon l'évaluation, votre niveau de connaissances financières est en dessous de la moyenne des 1 000 propriétaires de petites entreprises canadiennes.

## Excès et manque de confiance

Une autre façon de mesurer le degré de confiance financière est de comparer le nombre de réponses correctes à la question 2 avec la réponse à la section 3. Combien de bonnes réponses pensiez-vous avoir?

- Si votre estimation à la question 3 se rapproche du nombre réel de bonnes réponses, votre degré de confiance autoévalué semble correspondre à vos connaissances financières.
- Si le nombre réel de bonnes réponses est grandement inférieur à l'estimation de la question 3, votre degré de confiance pourrait être excessif par rapport à vos connaissances financières.
- Si le nombre réel de bonnes réponses est grandement supérieur à l'estimation de la question 3, vous pourriez manquer de confiance par rapport à vos connaissances financières.

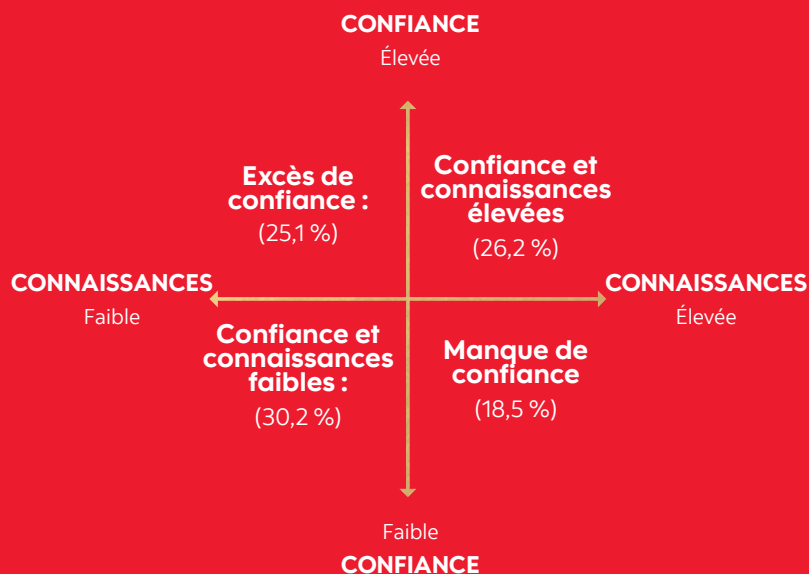
## Confiance et connaissances financières

Le graphique suivant illustre le point de rencontre entre la confiance et les connaissances financières et vous permet de mieux comparer vos réponses au questionnaire sur les connaissances financières de la Banque Scotia avec celles de 1 000 propriétaires de petites entreprises au Canada. Voici comment vous situer :

- **Étape 1 – connaissances financières;** si vous avez obtenu 14 bonnes réponses ou plus à la question 2, vous vous trouvez à droite de l'axe vertical. Si vous avez répondu juste à moins de 14 réponses, vous vous trouvez à gauche de l'axe vertical.
- **Étape 2 – confiance financière;** si vous avez déclaré avoir de très bonnes connaissances, vous êtes au-dessus de l'axe horizontal. Toutes les autres réponses se situent en dessous de l'axe horizontal.

## Où figurez-vous sur ce graphique?

Confiance et connaissances financières des propriétaires de petites entreprises



Selon l'étude de L'initiative Femmes de la Banque Scotia, 25,1 % des propriétaires de petites entreprises canadiennes sont excessivement confiants quant à leurs connaissances financières (coin supérieur gauche); 26,2 % ont une confiance et des connaissances financières élevées (coin supérieur droit); 30,2 % ont une confiance et des connaissances financières faibles (coin inférieur gauche); et 18,5 % manquent de confiance (coin inférieur droit). Les femmes chefs d'entreprise font moins souvent preuve d'une confiance démesurée; au contraire; elles ont davantage tendance à manquer de confiance. Comment cela peut-il s'expliquer?

► **À savoir :** Les personnes qui doutent d'elles-mêmes hésitent à prendre des risques financiers ou à se fier à leurs propres connaissances financières, mais elles sont plus susceptibles de demander conseil. Les propriétaires de petites entreprises excessivement confiants s'en remettent trop à leurs connaissances financières et sont moins portés à solliciter l'avis de personnes plus expérimentées.

## Plan de préparation financière

Vous trouverez dans cette section des conseils pour améliorer votre préparation financière. Répondez aux questions qui suivent, puis discutez de votre plan de préparation avec un conseiller de confiance ou un mentor.

### Confiance financière

Sur une échelle de 1 à 7, où 1 signifie « très faibles » et 7, « très élevées », comment évaluez-vous vos connaissances financières dans ces domaines liés aux petites entreprises?

Concepts ou termes relatifs aux petites entreprises		Très faibles					Très élevées	
		1	2	3	4	5	6	7
<b>Gestion financière</b>								
1.	Établissement de la valeur d'une petite entreprise							
2.	Prévisions de trésorerie							
3.	États financiers							
4.	Taxes sur les salaires (cotisations sociales)							
<b>Gestion du risque financier</b>								
5.	Ratios financiers							
6.	Liquidités							
7.	Cotes de crédit							
<b>Sources de financement pour les petites entreprises</b>								
8.	Financement par emprunt							
9.	Financement par actions							
10.	Financement à l'exportation							
11.	Investisseurs providentiels et consortiums							
12.	Financement des immobilisations corporelles							
13.	Façons d'améliorer l'accès au crédit							
14.	Financement du fonds de roulement							

Quels sont les domaines financiers que je maîtrise le mieux (selon l'auto-évaluation des concepts ou termes relatifs aux petites entreprises)?

Comment ai-je gagné en assurance dans ces domaines de connaissances?

Quels sont les domaines financiers dans lesquels je me sens le moins à l'aise (domaines à améliorer)? Pourquoi ces sujets sont-ils plus difficiles à maîtriser?

Que puis-je faire pour être plus en confiance dans ces domaines (formation, mentorat, mise en évidence des croyances qui minent la confiance, qui améliorent mes connaissances financières)?

# Connaissances financières

Revenez sur vos réponses à la question 2.

Quels sont les domaines de connaissances financières relatives aux petites entreprises que je maîtrise le mieux?

Comment ai-je acquis ces connaissances financières?

Dans quels domaines ai-je le plus de lacunes? Parmi eux, quels sont ceux qui demandent le plus grand effort d'apprentissage et pourquoi?

Comment puis-je enrichir ma connaissance de la réalité des petites entreprises (tutoriels en ligne, mentor, recrutement d'employés spécialisés)?

Combien de temps je me donne pour acquérir ces connaissances?



# Réponses : Questionnaire de la Banque Scotia sur l'état de préparation financière

Vous trouverez ci-dessous les réponses au questionnaire sur les connaissances financières de la question 2. Chaque énoncé s'accompagne d'une explication et d'une information à retenir, qui contient parfois un lien vers une ressource en ligne.

1. **Le bilan d'une entreprise montre si une entreprise était rentable sur une période donnée. Faux.**

Le bilan présente un instantané des actifs et passifs financiers et des capitaux propres d'une entreprise. C'est l'état des résultats qui rend compte du profit, des revenus et des dépenses sur une période donnée. Ce tableau est aussi appelé « état du profit et des pertes ». Le bilan se rapporte à un moment précis (par exemple, la fin de l'exercice financier), tandis que l'état des résultats représente une période (12 mois ou un exercice).

**À savoir :** Faites-vous aider par un comptable ou un conseiller en services bancaires tout au long de l'année pour mieux gérer les résultats financiers de votre entreprise.

2. **La cote de solvabilité entre dans l'évaluation des demandes de prêt. Vrai.**

La cote de solvabilité est une expression chiffrée de la capacité d'une personne ou d'une entreprise à payer ses dettes. Le rapport de solvabilité est le plus souvent fourni par des fournisseurs externes et contient des renseignements sur la cote de solvabilité et la gestion de la dette.

**À savoir :** Consultez le rapport de l'Agence de la consommation en matière financière du Canada [Comprendre votre dossier de crédit](#).

3. **La ligne de crédit est une bonne solution pour financer des immobilisations corporelles. Faux.**

La ligne de crédit, aussi connue sous le nom de « crédit d'exploitation », répond à des besoins de liquidités pressants. Les prêts à court terme sont nécessaires pour couvrir les déficits de caisse qui peuvent survenir entre le moment où une entreprise produit des biens et services, et le moment où elle reçoit le paiement de ses ventes. Les actifs durables, sous la forme d'un immeuble ou d'un équipement, sont habituellement financés par des prêts de longue durée, comme un prêt hypothécaire ou un prêt à terme. Pour financer un actif, on recommande en général d'utiliser des sources de capital qui ont une durée de vie semblable à ce dernier.

**À savoir :** Il est risqué de financer l'acquisition d'un actif à long terme avec des sources de financement à court terme.

4. **Le coût de l'emprunt avec une carte de crédit est plus élevé qu'avec un prêt sur salaire. Faux.**

Le prêt sur salaire et l'emprunt avec une carte de crédit sont deux solutions d'emprunt onéreuses. Le prêt sur salaire implique des frais et des intérêts qui doivent être payés après un court délai, habituellement de quelques semaines. En cas de non-remboursement, des frais et des intérêts supplémentaires peuvent s'appliquer. Le coût d'un emprunt avec une carte de crédit est généralement inférieur à celui d'un prêt sur salaire.

**À savoir :** Consultez le rapport de l'Agence de consommation financière du Canada relatif aux [prêts sur salaire](#).

5. **L'utilisation fréquente d'une carte de crédit peut nuire à la cote de solvabilité. Faux.**

L'utilisation d'une carte de crédit ne porte pas atteinte à votre cote de solvabilité. C'est la façon dont vous gérez vos obligations financières, par exemple, le fait de rembourser un emprunt en retard ou de manquer des paiements, qui aura une incidence sur votre cote.

**À savoir :** Consultez le rapport de l'Agence de la consommation en matière financière du Canada [Comprendre votre dossier de crédit](#).

6. **Le fonds de roulement est la différence entre le passif et l'actif. Faux.**

Le fonds de roulement est la différence entre l'actif à court terme (stocks et comptes clients) et le passif à court terme (salaires et autres comptes fournisseurs) d'une entreprise. On l'appelle parfois « fonds de roulement net ».

**À savoir :** Négociez avec vos fournisseurs des conditions de paiement avantageuses (l'achat de matériel selon une modalité de paiement net dans les 30 jours réduit le besoin de financement, par rapport à un paiement net dans les 15 jours).

7. **L'instauration d'une relation d'affaires avec votre banque peut faciliter l'accès à du financement. Vrai.**

Votre banquier peut vous accompagner dans la gestion financière de votre entreprise à plusieurs égards, par exemple en vous conseillant des produits et services ou en vous aidant à déterminer à quel moment présenter une demande de prêt commercial. Les propriétaires de petites entreprises attendent parfois la dernière minute pour faire une demande. Or, cela donne l'impression qu'ils ne maîtrisent pas la situation financière de leur entreprise.

**À savoir :** Vous avez besoin de financement? Votre pouvoir de négociation des conditions est plus grand si vous connaissez votre banquier, et que lui-même vous connaît bien ainsi que votre entreprise. L'aide-mémoire de la Banque Scotia [Financer votre entreprise](#) vous donne des conseils et des pistes pour bâtir une relation bancaire.

8. **Un crédit d'exploitation sert habituellement à financer le fonds de roulement. Vrai.**

Le fonds de roulement, qui représente la différence entre l'actif et le passif à court terme, est constitué soit de liquidités, soit de « crédit-relais » à court terme. Les prêts d'exploitation sont l'un des principaux outils de financement du fonds de roulement.

**À savoir :** Pour vos besoins d'argent pressants, recourez à des sources de financement à court terme.

9. **Un versement initial plus important à l'achat permet de réduire le coût d'un prêt hypothécaire. Vrai.**

En faisant un plus gros versement initial, vous diminuez le solde de votre prêt. Vous paierez probablement moins d'intérêts et le plus souvent, vous rembourserez votre prêt plus rapidement.

**À savoir :** Choisir des versements hypothécaires toutes les deux semaines, plutôt que chaque mois, peut faire baisser les intérêts sur le prêt.

10. **La tenue d'un budget facilite le versement réglementaire de cotisations sociales. Vrai.**

Un budget est un outil essentiel pour contrôler la situation financière d'une entreprise et prendre des décisions sensées, en lien par exemple avec la préparation des cotisations sociales.

**À savoir :** L'aide-mémoire de la Banque Scotia [Un budget pour réussir](#) donne quelques notions sur les budgets personnels, familiaux et d'entreprise.

11. **Un niveau de concurrence élevé est susceptible de faire baisser la marge brute d'une entreprise. Vrai.**  
La marge brute est la part de bénéfice d'exploitation par dollar de vente. Sur les marchés à forte concurrence, les entreprises essaient souvent d'accroître leurs ventes en abaissant leur prix et en offrant de meilleures conditions. Cette stratégie peut faire diminuer votre chiffre d'affaires et accroître les coûts de gains de part de marché, ce qui réduira votre marge brute.  
**À savoir :** La page Web [Données sur la performance financière](#) du gouvernement du Canada vous permet de comparer les résultats financiers de votre entreprise avec ceux des PME canadiennes.
12. **Si les taux d'intérêt augmentent, le prix des obligations en fait généralement de même. Faux.**  
En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des flux de trésorerie futurs, comme les intérêts sur la dette, diminue.  
**À savoir :** La valeur d'une obligation est la valeur actualisée des revenus d'intérêt futurs (coupon) et la valeur nominale actualisée.
13. **La perception rapide des comptes clients peut réduire le besoin de financement par emprunt. Vrai.**  
Le recouvrement rapide des sommes dues par les clients est une façon de réduire le cycle d'exploitation, soit le délai entre la production des produits et leur paiement.  
**À savoir :** Il est possible d'améliorer la position de trésorerie d'une entreprise en recouvrant les comptes clients le plus tôt possible, ce qui permet de réduire le besoin de financement par emprunt.
14. **Le financement par actions est moins onéreux que le financement par emprunt. Faux.**  
Le financement par actions est généralement plus onéreux que le financement par emprunt. La dette, c'est-à-dire un prêt, implique pour l'emprunteur de rembourser le montant prêté ainsi qu'un montant prédéterminé d'intérêt et des frais reliés. Du point de vue des prêteurs, le remboursement, l'intérêt et les frais relèvent de dispositions juridiquement contraignantes. Les prêteurs jouissent ainsi de la priorité en cas de difficultés financières. Les fournisseurs de capital-actions, comme les investisseurs providentiels, ne peuvent recouvrer que peu de créances en justice relativement aux dividendes ou aux revenus. Ils s'exposent à davantage de risques que les prêteurs et s'attendent donc à un taux de rendement plus élevé. C'est pour cela que le financement par actions coûte souvent plus cher. Par ailleurs, l'intérêt sur la dette est déductible d'impôt pour les entreprises.  
**À savoir :** La plupart des propriétaires de petites entreprises préfèrent financer leurs investissements à partir de sources internes. Le financement par la dette est souvent un second choix. Quant au financement par actions, il est souvent utilisé en dernier recours, étant donné les conditions et les coûts associés.
15. **L'un des avantages du financement par capital de risque, c'est qu'on demeure propriétaire de l'entreprise. Faux.**  
Le capital de risque désigne l'investissement accordé par une institution financière qui se spécialise dans le financement de jeunes entreprises à fort potentiel de croissance. Cet investissement prend souvent la forme de titres de créance convertibles ou d'actions privilégiées convertibles, qui ne menacent pas, directement, le contrôle de l'entreprise. Toutefois, les sociétés de capital de risque exigent habituellement de siéger au conseil d'administration et imposent souvent des conditions strictes à leur financement.  
**À savoir :** Pour en apprendre plus sur le capital de risque, consultez l'aide-mémoire de la Banque Scotia [Financer votre entreprise](#).
16. **Les prévisions de trésorerie sont un indicateur incontournable de la valeur d'une petite entreprise. Vrai.**  
La valeur d'une entreprise est définie par la valeur actualisée équivalente du futur flux de trésorerie disponible. Il est plus facile de prévoir les flux de trésorerie si on établit un budget, un mécanisme de contrôle simple qui réduit les risques et une règle d'or de la saine gestion financière. Un récent sondage mené par la Banque Scotia a montré que seulement cinq petites entreprises sur huit tiennent un budget pour leurs activités, et ce alors que les mauvaises décisions financières sont l'une des principales causes de l'échec des petites organisations.  
**À savoir :** Pour vous familiariser avec l'évaluation d'une entreprise, consultez l'aide-mémoire de la Banque Scotia [Évaluer votre entreprise](#).
17. **Un investisseur providentiel utilise des fonds institutionnels pour financer des petites entreprises. Faux.**  
Un investisseur providentiel est une personne qui investit son propre argent dans une entreprise détenue par un tiers non affilié. Il fournit aussi une importante valeur ajoutée non financière sous la forme de conseils, de contacts et même d'assistance pratique. L'investissement providentiel diffère du capital de risque, qui désigne les fonds investis dans une entreprise par une institution financière appelée « société de capital de risque ».  
**À savoir :** Les investisseurs providentiels constituent non seulement une source de financement par actions pour les entreprises en démarrage, mais aussi parfois de précieux mentors.
18. **Les termes « bénéfiques non distribués » et « trésorerie » sont équivalents. Faux.**  
Les bénéfiques non distribués et la trésorerie sont deux choses différentes. Les bénéfiques non distribués sont une notion comptable qui renvoie à l'ensemble des revenus (après paiement des dépenses et des dividendes) depuis la création de l'entreprise. C'est donc un historique des revenus qui restent dans les coffres de l'entreprise une fois qu'elle a versé les dividendes aux propriétaires.  
**À savoir :** Le comptable de votre entreprise peut s'avérer un allié précieux dans sa gestion financière.
19. **L'assurance-crédit à l'exportation protège un fournisseur de produits et services canadien contre les risques de non-conformité posés par les acheteurs étrangers. Vrai.**  
L'assurance-crédit à l'exportation réduit les risques associés à l'exportation en protégeant les entreprises des défauts de paiement de clients étrangers. Cette assurance rassure les prêteurs et facilite l'accès au financement de trésorerie national et international.  
**À savoir :** Exportation et développement Canada (EDC) fournit des outils utiles en ligne (ex. [assurance-crédit d'EDC](#)).
20. **La liquidité est le caractère d'un actif que l'on peut transformer rapidement en argent. Vrai.**  
La liquidité désigne le fait, pour un actif, de pouvoir être rapidement converti en argent et de générer de la valeur. Les actifs comme les titres négociables sont généralement facilement convertibles en argent, tandis que les biens immobiliers peuvent prendre plus de temps à être vendus et sont donc moins liquides.  
**À savoir :** Le fait de conserver beaucoup d'argent à disposition constitue parfois un coût d'option. L'investissement de la trésorerie excédentaire dans des placements portant intérêt à court terme peut fournir une source de revenus supplémentaire qui est aussi facilement transformable en argent au besoin.

Cet aide-mémoire a été rédigé par L'initiative Femmes de la Banque Scotia, en consultation avec Barbara Orser, professeur Deloitte en entrepreneuriat, et Allan Riding, professeur émérite en finance, qui exercent tous deux à l'École de gestion Telfer de l'Université d'Ottawa.

L'utilisation de cet aide-mémoire et la participation à L'initiative Femmes de la Banque Scotia<sup>MC</sup> ou à des événements organisés dans le cadre du programme ne constituent ni un conseil, ni une offre de produits ou services financiers, ni un engagement de la part de la Banque Scotia à offrir ceux-ci. Ce document n'est fourni qu'à titre informatif. La Banque Scotia et ses dirigeants, administrateurs, partenaires, employés et sociétés affiliées déclinent toute responsabilité à l'égard des pertes directes ou indirectes pouvant découler de l'utilisation de ce document.

---

1. Connaissances et confiance en finance – Vers une parité hommes-femmes dans le financement des petites entreprises canadiennes, L'initiative Femmes de la Banque Scotia, 2020.