



*Lignes directrices visant l'Examen
de certification en planification
financière appliquée*

JUILLET 2024

TABLE DES MATIÈRES

Introduction	1
Admissibilité à l' <i>Examen de certification en planification financière appliquée</i>	1
Critères de l' <i>Examen de certification en planification financière appliquée</i>	2
Utilisation du Profil des compétences professionnelles du PFP ^{MD} pour la préparation à l'examen	3
Plans directeurs de l'examen	5
Structure d'examen	6
Élaboration de l'examen	6
Examen 1 : Format de la question d'examen	7
Examen 2 : Études de cas et questions à réponse développée	10
Examen 2 : Format de la question d'examen	12
Exemple d'examen 2	18
Matériel nécessaire aux examens	18
Confidentialité de l'examen	19
Notation de l' <i>Examen de certification en planification financière appliquée</i>	19
Avis des résultats d'examen	20
Commentaires sur l'examen	20
Relevé de performance du candidat	21
Réévaluation des résultats d'examen	21

Introduction

Les présentes lignes directrices ont été conçues pour aider les candidats à se préparer à passer l'*Examen de certification en planification financière appliquée* leur permettant d'obtenir la certification de planificateur financier personnel (PFP^{MD}). L'*Examen de certification en planification financière appliquée* comporte deux évaluations séparées : l'examen 1 et l'examen 2. Il est nécessaire de réussir les deux examens pour obtenir le titre de PFP^{MD}.

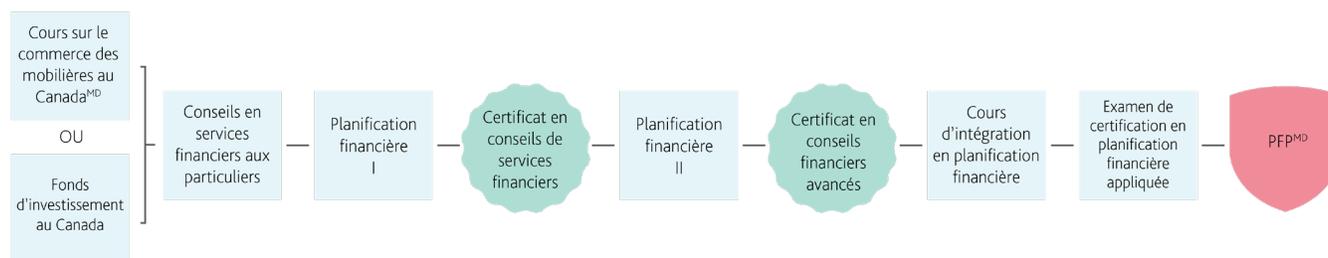
L'*Examen de certification en planification financière appliquée* évalue les connaissances théoriques et appliquées ainsi que les aptitudes et comportements professionnels des planificateurs financiers pleinement compétents comme décrits dans le [Profil de compétences professionnelles du PFP^{MD} 2022](#) et validés par les intervenants du domaine.

Admissibilité à l'*Examen de certification en planification financière appliquée*

Pour obtenir le titre de PFP^{MD}, les candidats doivent avoir suivi un parcours pédagogique approuvé avant de s'inscrire à l'*Examen de certification en planification financière appliquée*. CSI, [Mohawk College](#), [Seneca College](#) et [Fanshawe College](#) sont les institutions qui offrent actuellement ces parcours approuvés.

Le parcours de CSI offre aux candidats deux points d'entrée au programme : soit le cours [Fonds d'investissement au Canada \(FIC\)](#), soit le [Cours sur le commerce des valeurs mobilières au Canada \(CCVM\)](#), en plus de devoir réussir les cours obligatoires par la suite. Lors de la sélection d'un programme d'études, les candidats doivent choisir le parcours qui correspond le mieux à leurs buts et objectifs d'apprentissage et de carrière.

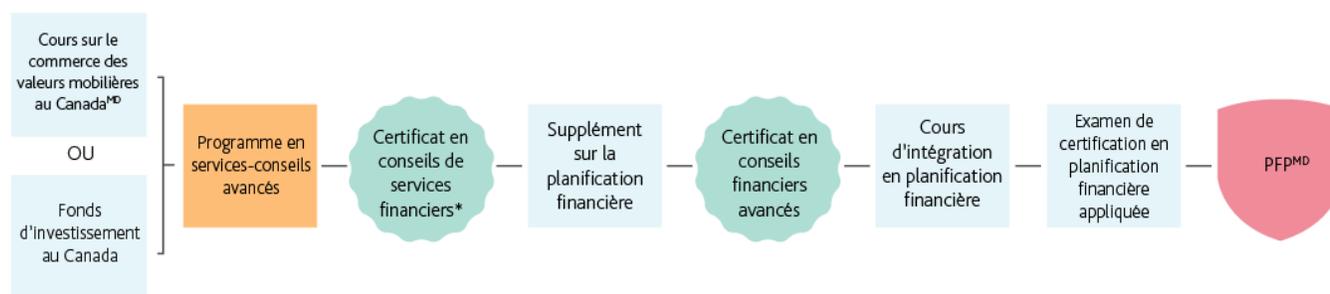
Planificateur financier personnel (PFP^{MD}) – Cheminement CSI pour les employés des banques et des caisses de crédit



Planificateur financier personnel (PFP^{MD}) – Cheminement CSI pour les conseillers en placement



Planificateur financier personnel (PFP^{MD}) – Cheminement CSI pour les représentants indépendants en épargne collective



Chaque cours du cheminement pédagogique a été conçu pour favoriser la progression de carrière de l'apprenant en approfondissant ses connaissances. Pour être admissibles au titre de PFP^{MD}, les candidats doivent avoir accumulé trois années d'[expérience professionnelle](#) pertinente en plus d'avoir terminé les cours obligatoires et réussi l'*Examen de certification en planification financière appliquée*.

Les diplômés des programmes collégiaux et universitaires approuvés sont également admissibles à passer l'*Examen de certification en planification financière appliquée*, mais doivent, une fois l'examen réussi, satisfaire aux autres exigences pour obtenir la certification.

CSI peut accorder des exemptions de cours pour son parcours de formation approuvé en vue de l'*Examen de certification en planification financière appliquée*. Les personnes qui ont suivi des cours de planification financière reconnus dispensés par des prestataires de formation autres que CSI peuvent [demander](#) des exemptions pour les cours suivants : *Fonds d'investissement au Canada* (FIC), *Conseils en services financiers aux particuliers* (CSFP), *Planification financière I* (PF I) et *Planification financière II* (PF II).

Le fait de répondre aux exigences en matière de formation, d'expérience professionnelle et d'évaluation n'est qu'un des éléments qui permettent de satisfaire aux exigences de certification de PFP^{MD}. Vous trouverez davantage de renseignements sur ces exigences sur le site Web de CSI, à la [page du PFP^{MD}](#).

Critères de l'*Examen de certification en planification financière appliquée*

Le [Profil de compétences professionnelles du PFP^{MD} 2022](#) (ci-après appelé le *Profil des compétences*) présente les critères sur lesquels se fonde l'*Examen de certification en planification financière appliquée* et ce que les examens 1 et 2 évaluent. Le Profil des compétences présente les compétences spécifiques attendues des détenteurs du titre de planificateur financier personnel. On entend par compétences les connaissances, les habiletés et les comportements spécifiques de ces intervenants, il s'agit de bien plus que les connaissances nécessaires pour pratiquer la profession, mais plutôt de ce que les détenteurs doivent être en mesure de faire dans l'exercice de leur fonction.

Le Profil des compétences a été créé par des planificateurs financiers en exercice et validé par des PFP^{MD} au moyen d'un processus exhaustif, conformément aux meilleures pratiques d'élaboration de profils de compétences. Ce processus a donné lieu à un profil dont les énoncés de compétence sont classés

en huit grands champs. Parmi ces champs, on en compte deux de nature habilitante qui optimisent les performances dans tous les domaines de la planification financière :

Compétences habilitantes

- Conduite professionnelle et conformité à la réglementation
- Relations avec la clientèle et gestion de la pratique

Les six autres champs sont de compétences techniques et optimisent les performances dans des domaines particuliers de la planification financière :

Compétences techniques

- Gestion des actifs et des passifs
- Gestion du risque et assurance
- Planification des placements
- Planification fiscale
- Planification de la retraite
- Planification successorale

Pour chaque regroupement de compétences, les énoncés décrivent les différents comportements et gestes associés au champ de compétence qui s'y rapportent. L'énoncé de compétence est attribué au champ de compétence le plus pertinent, mais peut également s'appliquer à d'autres domaines de compétence reflétant la nature intégrative de la planification financière.

Chacun des huit champs de compétence comprend une liste d'énoncés de connaissance qui stimulent le rendement des compétences connexes. Un planificateur financier ne peut être jugé compétent sans avoir les connaissances et les aptitudes nécessaires pour démontrer qu'il a ces compétences. Chaque groupe d'énoncés de compétences comprend une liste de haut niveau de connaissances et de compétences applicables. Les candidats inscrits à l'*Examen de certification en planification financière appliquée* doivent reconnaître que la liste des connaissances et des compétences n'est pas exhaustive et que d'autres connaissances peuvent s'appliquer à l'exercice de la planification financière.

Utilisation du Profil des compétences professionnelles du PFP^{MD} pour la préparation à l'examen

Une des erreurs courantes que font les candidats aux examens de certification professionnelle est qu'ils sous-estiment l'ampleur d'un examen de certification professionnelle. Certains candidats pourraient croire que seule la lecture du manuel du dernier cours d'un programme de formation admissible serait une préparation suffisante; cependant, c'est rarement le cas. Les examens de certification professionnelle, comme les examens 1 et 2, couvrent généralement toute l'étendue des connaissances, des compétences et des comportements nécessaires à l'acquisition d'un titre certifié et sont généralement énoncés dans des documents comme le [Profil de compétences professionnelles du PFP^{MD} 2022](#). Pour cette raison, il est essentiel que les candidats inscrits aux examens en planification financière appliquée consultent le Profil des compétences pour guider leur préparation en les aidant à déterminer ce qu'il faut savoir pour réussir les examens.

Comme il s'agit des critères sur lesquels se fonde l'*Examen de certification en planification financière appliquée*, seuls les champs énumérés dans le Profil des compétences feront l'objet d'évaluation dans les examens. Il est important de noter que tous les énoncés de compétence, les connaissances et les aptitudes précisés dans le Profil des compétences peuvent être vérifiés dans les examens 1 et 2, conformément à leurs plans d'examen respectifs. Il est également important de souligner qu'il est impossible d'évaluer tous les énoncés de compétence, avec l'ensemble des connaissances et compétences qui s'y rapportent, dans un seul examen. Ainsi, CSI teste des extraits du Profil des compétences en conformité avec le plan directeur de l'examen publié.

Pour vous préparer aux examens 1 et 2, créez un plan d'étude qui définit le temps que vous allouerez à l'étude, l'endroit où vous étudierez et la matière à revoir. Bien que CSI ne recommande pas un nombre précis d'heures d'étude pour l'examen de certification, notre sondage auprès de candidats à l'examen nous indique que la majorité des candidats passent plus de 80 à 100 heures à la préparation de leur *Examen de certification en planification financière appliquée*. Vous devez créer votre plan d'étude de façon à vous laisser assez de temps pour bien vous préparer à l'un ou l'autre des examens.

Les examens de certification professionnelle constituent souvent des exercices d'autoapprentissage, y compris la collecte de ressources et de matériel de préparation. Alors que vous vous préparez à étudier en vue de votre examen de certification, vous devriez recueillir toute la documentation des cours de votre parcours de formation menant au titre de PFP^{MD}, ainsi que tout autre document de référence pouvant servir de ressources dans votre préparation à l'examen. N'oubliez pas que l'examen de certification est basé sur le Profil des compétences, et non sur les cours. Toutefois, le parcours de formation menant à l'examen de certification a justement été approuvé parce que le contenu des cours correspond aux attentes du Profil des compétences. Ainsi, vous devrez étudier notamment le contenu de ces cours pour vous préparer à l'examen.

Le Profil des compétences doit être l'élément central de votre préparation à l'examen.

- Comparez le Profil des compétences à la matière de vos cours.
 - » Commencez par les énoncés de connaissances :
 - › Vos documents de référence vous procurent-ils suffisamment de renseignements sur les connaissances et les aptitudes requises pour vous permettre d'en démontrer les compétences?
 - › Déterminez ce qui vous manque comme documentation. Cernez les lacunes dans votre apprentissage et vos connaissances.
 - › Poussez vos recherches au-delà de la documentation que vous avez afin de combler les lacunes.
 - » Passez en revue chaque énoncé de compétences.
 - › Réfléchissez à ce que vous pourriez faire pour démontrer cette compétence.
 - Que feriez-vous pour « Expliquer l'incidence de la cote de solvabilité sur la capacité d'emprunt » (compétence 3.12) ou comment interagiriez-vous avec un client à cette fin?
 - › Étudiez les énoncés de connaissance associés à chaque compétence. Détenez-vous suffisamment de connaissances sur chaque énoncé pour pouvoir démontrer efficacement la

compétence connexe? Assurez-vous d'avoir les connaissances et les aptitudes pour démontrer chaque énoncé de compétences et effectuez des recherches et des études pour les accroître.

- » Comprendre les pondérations attribuées à chaque champ de compétence sur le plan directeur de l'examen. Planifiez votre temps d'étude et de préparation de manière appropriée.

Plans directeurs de l'examen

CSI élabore les examens à l'aide d'un plan directeur qui décrit ce qui sera évalué à l'examen ainsi que la pondération attribuée à chaque sujet.

Les examens 1 et 2 évaluent la capacité d'un candidat à démontrer les compétences du [Profil de compétences professionnelles PFP^{MD} 2022](#) en appliquant ses connaissances sur le sujet pour répondre aux questions posées.

Les examens 1 et 2 durent trois heures. L'examen 1 se compose de 105 questions distinctes à choix multiples, alors que l'examen 2 est un examen à réponses développées qui comprend quatre études de cas reflétant des situations typiques en planification financière. Pour chaque cas, il y a de trois à cinq questions connexes auxquelles il faut répondre en formulant des réponses écrites.

L'*Examen de certification en planification financière appliquée* porte sur les compétences du Profil de compétences professionnelles du PFP^{MD} 2022, mais chacun des examens 1 et 2 est pondéré de manière unique afin de refléter le niveau cognitif et le format d'évaluation attendus de chacun. Les pondérations sont indiquées dans le tableau suivant.

Plan directeur de l'examen : Pondération approximative des pourcentages d'examen			
COMPÉTENCES		Examen 1	Examen 2
		PONDÉRATION EN % DES COMPÉTENCES	PONDÉRATION EN % DES COMPÉTENCES
COMPÉTENCES HABILITANTES			
01	Conduite professionnelle et conformité à la réglementation	10 %	10 %
02	Relations avec la clientèle et gestion de la pratique	6 %	7 %
COMPÉTENCES TECHNIQUES			
03	Gestion des actifs et des passifs	11 %	13 %
04	Gestion du risque et assurance	12 %	12 %
05	Planification des placements	17 %	15 %
06	Planification fiscale	14 %	14 %
07	Planification de la retraite	17 %	19 %
08	Planification successorale	13 %	10 %
TOTAL		100 %	100 %

CSI adhère à ce plan d'examen dans l'élaboration des examens avec un écart possible d'environ 2 %. Chaque question est liée à un énoncé de compétence ou à plusieurs, et les examens correspondent globalement aux exigences du présent plan. Les candidats inscrits à l'*Examen de certification en planification financière appliquée* doivent utiliser ces plans directeurs conjointement avec le Profil de compétences professionnelles PFP^{MD} comme base à la préparation à l'examen. L'utilisation de ces documents permettra d'établir les bonnes stratégies de préparation et de planifier le temps et les ressources nécessaires de manière appropriée.

Structure d'examen

Conformément à l'*Examen de certification en planification financière appliquée*, les candidats doivent réussir **les deux** examens au cours d'une même inscription pour être admissibles à la certification de PFP^{MD}.

CSI recommande vivement aux candidats de réussir l'examen 1 avant de passer l'examen 2. L'évaluation de l'examen 2 s'appuie sur le contenu et la profondeur des connaissances étudiés à l'examen 1. Cela dit, les attentes sont plus élevées quant à la capacité des candidats à analyser, à évaluer et à formuler des stratégies en vue de présenter des solutions aux situations des clients. De plus, le Relevé de performance du candidat de l'examen 1 peut aider les candidats à cerner leurs points faibles en vue de leur préparation à l'examen 2.

Élaboration de l'examen

L'*Examen de certification en planification financière appliquée* est soumis à un processus d'élaboration rigoureux qui respecte les normes les plus élevées en matière de certification. Nous alignons méticuleusement nos pratiques sur les normes d'essai internationales afin d'assurer le respect de stricts protocoles de certification.

Le contenu de l'Examen, y compris les questions à choix multiples de l'examen 1 et les études de cas et les questions à réponses développées de l'examen 2, est créé par des experts en la matière qui sont actifs dans le domaine et qui reçoivent une formation et des rétroactions approfondies sur l'élaboration de ce matériel. Les questions d'examen sont conçues selon les meilleures pratiques reconnues pour l'élaboration des tests et pour mesurer les acquis énoncés dans le Profil des compétences. Toutes les questions d'examen sont assujetties à un processus de vérification rigoureux mené par un comité de révision bénévole composé de détenteurs de titres professionnels et de planificateurs financiers. Ce comité vérifie l'exactitude du contenu de l'examen, ainsi que la pertinence de l'attribution et de l'application de la compétence.

Les questions d'examen font aussi l'objet d'une révision structurelle, rédactionnelle et technique. Pour la révision technique, des intervenants du secteur de la planification financière de partout au Canada

examinent le contenu pour assurer l'exactitude et la pertinence des questions ainsi que la conformité au Profil des compétences. De plus, ces révisions visent à confirmer que la formulation des questions d'examen est claire et, dans la mesure du possible, impartiale. Ce n'est qu'après ces révisions et approbations que les questions sont incluses dans *l'Examen de certification en planification financière appliquée*.

Pour l'examen 2, les rédacteurs et les réviseurs de l'examen créent et approuvent également la clé de correction et les directives permettant de noter les questions à réponse développée.

Examen 1 : Format de la question d'examen

L'examen 1 comprend uniquement des questions à choix multiples qui testent la mise à profit des compétences nécessaires chez un planificateur financier. Les questions à choix multiples constituent une excellente méthode d'évaluation de la capacité des candidats à appliquer leurs connaissances des diverses facettes de la planification financière à des situations réelles. L'examen 1 comporte des questions avec quatre options parmi lesquelles les candidats doivent choisir la meilleure ou la plus appropriée des réponses.

Chaque question à choix multiples est conçue pour évaluer la capacité d'un candidat à appliquer ses connaissances et les compétences attendues d'un planificateur financier. Les pages suivantes fournissent des exemples de types de questions d'examen avec des explications sur le lien entre la question et le Profil des compétences.

EXEMPLES

Question 1 :

Quelle combinaison de données un planificateur financier chercherait-il sur l'état des liquidités d'un client?

- a) Actions, REEE, assurance responsabilité civile, REER et CPG.
- b) Gains en capital, loyer, assurance habitation, valeur d'un véhicule.
- c) Salaires, actions de participation aux bénéficiaires, impôts fédéraux, cotisations au RPC.
- d) Revenus de dividendes, pensions alimentaires, primes d'invalidité, frais de scolarité.

Exemple de question sur la plateforme d'examen :

Question : 1
Section : 1
Temps restant pour la ... 12:58:12
Progression 0% Terminer la s...
Test : Examen de certification en planification financière appliquée 1
Candidat : VIERS Armand

1
2
3
5

Quelle combinaison de données un planificateur financier chercherait-il sur l'état des flux de trésorerie d'un client?

Calculatrice

A Actions, REEE, assurance responsabilité civile, REER et CPG.

B Gains en capital, loyer, assurance habitation, valeur d'un véhicule.

C Salaires, actions de participation aux bénéfices, impôts fédéraux, cotisations au RPC.

D revenus de dividendes, pensions alimentaires, primes d'invalidité, frais de scolarité.

< Retour Suivant >

Solution : d) Revenus de dividendes, pensions alimentaires, primes d'invalidité, frais de scolarité.

Explication : Les états des liquidités détaillent diverses formes de revenus et de dépenses. Chacune des options a), b) et c) contient des données qui apparaîtraient sur un état de la valeur nette, assorties de sources de revenus et de types de dépenses. Seule l'option d) énumère exclusivement des formes de revenus et de dépenses.

Profil de compétences professionnelles du PFP^{MD} – compétences évaluées :

En répondant correctement à cette question, le candidat démontre la compétence 3.8 « Préparer les états financiers personnels » du champ de compétence 3. « Gestion des actifs et des passifs ».

En répondant correctement à cette question, le candidat applique la connaissance connexe : État des flux de trésorerie.

Question 2 :

Si Kyra dépose 4 000 \$ à la fin de chaque année dans un compte d'épargne qui rapporte 4 % d'intérêt par an, combien aura-t-elle environ après six ans?

- a) 17 498 \$.
- b) 26 532 \$.
- c) 27 593 \$.
- d) 31 593 \$.

Exemple de question sur la plateforme d'examen :

Question : 2
Section : 1
Temps restant pour la ... 02:58:39
Progression De
Terminer la s...
Candidat : VIERI Amanda

Test : Examen de certification en planification financière appliquée 1

1
2
3

Si Kyra dépose 4 000 \$ par an à la fin de chaque année dans un compte d'épargne qui rapporte 4 % d'intérêt par an, combien aura-t-elle environ après six ans?

Calculatrice

A 17 498 \$

B 26 532 \$

C 27 593 \$

D 31 593 \$

< Retour Suivant >

Solution : b) 26 532 \$.

Explication : En utilisant un calcul de valeur temporelle de l'argent, la réponse se calcule ainsi :

$N = 6$ ans

$I/Y =$ intérêt annuel de 4 %

$PMT = -4\,000$ \$

$PV = 0$ \$

Valeur de la $FV = 26\,532$ \$

L'option a) est inexacte, car les valeurs N et I/Y ont été inversées; l'option c) est inexacte, car la calculatrice a été mise en mode BGN; l'option d) est inexacte, car une PV de 4 000 \$ est utilisée.

Profil de compétences professionnelles du PFP^{MD} – compétences évaluées :

En répondant correctement à cette question, le candidat démontre la compétence 3.10 « Créer des projections financières pour les flux de trésorerie, la valeur nette et le budget » du champ de compétence 3. « Gestion des actifs et des passifs ».

En répondant correctement à cette question, le candidat applique la connaissance connexe : Valeur temporelle de l'argent.

Question 3 :

Simon et Geena ont récemment acheté une propriété commerciale qu'ils financent avec un prêt hypothécaire à taux d'intérêt fixe de 5 ans avec une période d'amortissement de 15 ans. Quel type d'assurance vie serait le plus approprié pour protéger leur investissement si l'un d'eux décède?

- a) Assurance vie sur deux ou plusieurs têtes payable au premier décès.
- b) Assurance vie temporaire 100 ans sur chacun d'eux.
- c) Assurance vie temporaire renouvelable de 10 ans sur chacun d'eux.
- d) Assurance temporaire participante transformable sur chacun d'eux.

Exemple de question sur la plateforme d'examen :

Question : 3
Section : 1
Temps restant pour la ... 02:59:10
Progression 0%

Test : Examen de certification en planification financière appliquée 1
Candidat : VIERS Amanda

1
2
3
5

Simon et Geena ont récemment acheté une propriété commerciale qu'ils financent avec un prêt hypothécaire à taux d'intérêt fixe de 5 ans avec une période d'amortissement de 15 ans. Quel type d'assurance vie serait le plus approprié pour protéger leur investissement si l'un d'eux décède?

Calculatrice

A Assurance vie sur deux ou plusieurs têtes payable au premier décès.

B Assurance vie temporaire 100 ans sur chacun d'eux.

C Assurance vie temporaire renouvelable de 10 ans sur chacun d'eux.

D Assurance temporaire participante transformable sur chacun d'eux.

< Retour Suivant >

Solution : c) Assurance vie temporaire renouvelable de 10 ans sur chacun d'eux.

Explication : Le besoin principal de ces clients se situe au cours des 15 prochaines années; par conséquent, une assurance vie temporaire 100 ans n'est pas nécessaire. La réponse n'est donc pas b). De plus, comme l'assurance a pour but de protéger contre toute perte liée à l'hypothèque, une assurance permanente ne serait pas nécessaire, d'autant plus qu'il s'agit d'une option plus coûteuse. La réponse n'est donc pas d) non plus. Enfin, la police d'assurance sur deux ou plusieurs têtes payable au premier décès à l'option a) ne précisait pas s'il s'agissait d'une police permanente ou temporaire, ni sa durée si elle était temporaire, de sorte qu'il n'y avait pas suffisamment d'information pour choisir cette police comme la « réponse la plus appropriée »; par conséquent, la « réponse la plus appropriée » serait c).

Profil de compétences professionnelles du PFP^{MD} – compétences évaluées :

En répondant correctement à cette question, le candidat démontre la compétence 3.10 « Créer des projections financières pour les flux de trésorerie, la valeur nette et le budget » du champ de compétence 3. « Gestion des actifs et des passifs ».

En répondant correctement à cette question, le candidat applique la connaissance connexe : Valeur temporelle de l'argent.

Cette question utilise l'expression « le plus approprié », ce qui sous-entend que le candidat doit évaluer laquelle des quatre options fonctionne le mieux. Ainsi, même si les autres options peuvent également être appropriées, une seule d'entre elles répond le mieux à l'ensemble des besoins du client.

Examen 2 : Études de cas et questions à réponse développée

Cet examen de trois heures comprend quatre scénarios de planification financière (étude de cas), chacun comportant de trois à cinq questions connexes. Les questions peuvent inclure des sous-questions ou elles peuvent être divisées en plus petites parties donnant un total des points (par exemple, des questions 1a et 1b).

Chaque étude de cas est indépendante des autres et toute information liée à une étude de cas spécifique fait référence aux questions qui découlent de cette étude de cas uniquement et ne doit pas être utilisée pour tenter de répondre à d'autres questions de l'examen. Il est important de lire chaque étude de cas dans son intégralité, y compris toute information connexe (par exemple, les états des liquidités, les

états de la valeur nette et les hypothèses), avant d'apporter vos réponses. Il est également important d'appliquer à vos réponses uniquement les renseignements demandés ou fournis dans l'étude de cas et de ne pas présumer ni inclure des renseignements additionnels à la question (p. ex., des taux d'inflation ou les règles propres à une province).

Les candidats construisent une réponse à la question posée et rédigent une réponse à long développement sur la plateforme d'examen. L'examen peut également comprendre un certain nombre de tableaux ou de fiches techniques à remplir (p. ex., des mouvements de fonds, des états de la valeur nette, etc.).

Les études de cas et les questions qui s'y rapportent servent à évaluer la capacité des candidats à démontrer les compétences énoncées dans le Profil des compétences et à en appliquer les connaissances et les habiletés professionnelles. Chaque étude de cas peut inclure une partie ou la totalité des éléments ci-dessous d'un plan financier selon la situation financière décrite du client :

- Conduite professionnelle et conformité à la réglementation
- Relations avec la clientèle et gestion de la pratique
- Gestion des actifs et des passifs
- Gestion du risque et assurance
- Planification des placements
- Planification fiscale
- Planification de la retraite
- Planification successorale

Les questions de l'examen 2 viseront spécifiquement la capacité du candidat à appliquer ses connaissances en planification financière. Ainsi, pour traiter les études de cas et répondre aux questions connexes, le candidat doit démontrer ses compétences dans l'exercice de la planification financière. Les candidats doivent être prêts à démontrer leur connaissance des différentes composantes de la planification financière en répondant aux questions de l'examen 2.

Comme pour l'examen 1, toutes les compétences du Profil des compétences peuvent être évaluées. Les candidats doivent donc être prêts à démontrer ces compétences tout au long de l'examen. Les candidats doivent se préparer à ce que l'examen 2 mette davantage l'accent sur l'analyse de l'information et la formulation de stratégies et de recommandations que l'examen 1. Le plan directeur de l'examen montre la pondération approximative de l'examen 2 par champ de compétence du Profil des compétences.

Examen 2 : Format de la question d'examen

L'examen 2 ne comporte que des questions à réponse construite pour lesquelles les candidats doivent rédiger une réponse démontrant leurs compétences en matière de planification financière. Les questions à réponses développées offrent au candidat une excellente occasion de démontrer sa capacité d'analyser l'information fournie dans l'étude de cas et d'appliquer cette analyse à la situation financière d'un client.

L'étude de cas présente un scénario en fonction duquel des questions d'examen ont été élaborées. Les candidats devront ensuite répondre à ces questions. L'examen 2 comporte quatre études de cas ayant chacune de trois à cinq questions. Bon nombre de ces questions peuvent également se composer de sous-questions, lesquelles seront indiquées par a, b, c, etc. Si la question compte plus d'une partie, le nombre de sous-questions sera indiqué dans l'en-tête comme suit : « la question 2 comporte deux parties : 2a et 2b ».

De manière générale, toutes les questions de l'examen 2 respectent la structure suivante :

- Une question posée ou une directive donnée et un modèle pour la réponse. Le modèle sert d'outil d'orientation et peut prendre la forme de divers documents de planification financière comme des prévisions de liquidités ou un état de la valeur nette, ou un simple tableau avec un espace et un contexte permettant de formuler une réponse.

Les directives pour les questions d'examen comprennent également les points attribués à chaque question et sous-question, le cas échéant.

Voici quelques conseils généraux pour répondre aux questions de l'examen 2 :

- Lisez attentivement les directives de la question pour comprendre exactement ce que doit être la réponse, autant dans le fond que dans la forme.
- Pour formuler votre réponse, portez une attention particulière aux verbes utilisés dans les questions comme « lister », « cibler », « expliquer », « recommander » et « calculer ». Vous devez déduire à partir de ces verbes la profondeur nécessaire de votre réponse; c'est-à-dire que les attentes à l'égard d'une réponse à une question qui demande au candidat d'énumérer des éléments sont bien différentes de celles d'une question qui demande d'expliquer une notion.
 - » Une lecture attentive de la question permet de vous assurer d'y répondre adéquatement sans fournir trop ou trop peu de renseignements.
- Accordez une grande attention aux points attribués à chaque question (ou aux sous-questions) et à la durée de l'examen. Il ne faut pas oublier que, pour plusieurs raisons, certaines questions nécessiteront plus de temps que d'autres. Les candidats doivent surveiller leur temps au fur et à mesure qu'ils répondent aux questions de l'examen.
 - » Vous devez comprendre les liens entre le nombre de points attribués, la directive de la question et les attentes à l'égard de la réponse. Prenons pour exemple la directive « Énumérez et expliquez trois facteurs qui auront une incidence sur les changements que veut apporter la cliente à son plan successoral. » à laquelle six points ont été attribués. On peut en déduire qu'un point a été

attribué à chaque facteur et qu'il en est de même pour chaque explication. Les candidats ne peuvent obtenir que le nombre maximum de points pour chaque question; il est donc inutile, et une perte de temps d'examen, de fournir plus d'information que nécessaire. Par conséquent, si une question qui vaut trois points demande d'énumérer trois facteurs, n'en écrivez pas six, car seuls trois points peuvent être attribués.

- Sauf indication contraire explicite dans la directive de la question, formulez vos réponses avec des phrases courtes ou des puces en vous assurant que votre réponse respecte les directives données et qu'elle corresponde aux points attribués. Les points sont décernés uniquement pour les réponses à la question posée qui sont exactes; aucun point n'est déduit pour une réponse inexacte.

Les pages suivantes donnent l'exemple d'une courte étude de cas et de deux questions d'examen connexes avec un modèle de réponse. Les deux questions sont de réelles questions tirées d'examens 2 antérieurs. Vous trouverez un exemple d'examen 2, comportant quatre scénarios d'étude de cas avec leurs questions connexes, sur le portail de formation BlackBoard qui est accessible après l'inscription à l'*Examen de certification en planification financière appliquée*.

Exemple d'étude de cas :

Malcolm, qui a 40 ans, travaille comme vendeur de voitures de luxe et, dans ses temps libres, il gère ses placements. Dans le passé, il consacrait beaucoup de temps à la recherche de placements et était un négociateur d'actions actif. Maintenant qu'il est plus occupé et qu'il réussit mieux au travail, il estime qu'il a moins de temps pour gérer son portefeuille de placements. Il souhaite conserver le même niveau de rendement, mais souhaite réduire le risque et opter pour un portefeuille plus équilibré de 60 % d'actions et 40 % de titres à revenu fixe. Il a basé certains objectifs financiers sur les résultats qu'il avait précédemment obtenus, mais aimerait les atteindre en réduisant la volatilité globale de son portefeuille. Selon Malcolm, bien que sa stratégie de placement ait été fructueuse, il aurait maintenant une plus grande tranquillité d'esprit sachant que la volatilité de son portefeuille pourrait diminuer. Il rencontre un conseiller pour discuter de la délégation éventuelle de cette tâche.

L'an dernier, le salaire de Malcom était de 160 000 \$. En considération de la fidélité de sa clientèle et des recommandations, il s'attend à ce que ses revenus restent les mêmes pour un avenir prévisible. Il n'a jamais cotisé à un REER, mais il a accumulé 100 000 \$ dans un compte de placement non enregistré et 25 000 \$ dans un CELI. Il a des droits de cotisation additionnels de 35 000 \$ dans le CELI, et le plafond de cotisation à son REER est actuellement de 110 000 \$.

L'une des plus grandes préoccupations de Malcolm est le montant d'impôt sur le revenu personnel qu'il paie. Compte tenu de son revenu, son taux d'imposition marginal est de 43 %. Il aimerait donc explorer des stratégies qui l'aideraient à réduire son total d'impôt à payer.

EXEMPLE DE QUESTION A :

Instructions : Relevez deux avantages et deux inconvénients du rééquilibrage du portefeuille de placement global de Malcolm pour réduire les risques.

Points : 4

Indiquez votre réponse dans le modèle ci-dessous.

Rééquilibrage du portefeuille pour réduire le risque de placement : (4 points)	
Avantages	
1.	
2.	
Inconvénients	
1.	
2.	

Exemple d'une étude de cas sur la plateforme d'examen :

The screenshot shows a PDF viewer on the left displaying a case study titled "Exemple d'étude de cas 1 : Portefeuille de Malcolm". The case study describes Malcolm, a 40-year-old investor, who is currently focused on maximizing returns but is considering rebalancing his portfolio to reduce risk. The right side of the screenshot shows the exam interface with the following text:

Répondez aux questions à réponse développée

Les réponses développées consistent à présenter une analyse ou une explication écrite pour répondre à la question. Les questions se trouveront sur une ou plusieurs pages. Certaines questions pourraient comporter une seule ou plusieurs cases de réponse, et pour chacune de ces cases, il faut écrire la réponse dans le champ prévu à cet effet.

Lisez chaque question et notez bien les directives de la question afin de déterminer ce qu'est la réponse attendue ainsi que les points qui sont attribués pour chaque question. Formulez ensuite votre réponse en conséquence. Aucun point supplémentaire n'est attribué si un candidat fournit plus de renseignements que nécessaire.

Une fois que vous avez terminé, cliquez sur le bouton « Suivant » pour passer à la deuxième partie des exemples de questions.

Exemple de question 1 [10 points]

L'exemple de question 1 comporte deux parties : 1.1 et 1.2.

Exemple de question 1.1 : 4 points

Exemple d'instructions pour les questions : Relevez deux avantages et deux inconvénients du rééquilibrage du portefeuille de placement global de Malcolm pour réduire les risques. Indiquez votre réponse dans le modèle ci-dessous.

The interface includes a question input area with the title "Rééquilibrage du portefeuille pour réduire le risque de placement : (4 points)" and sub-sections for "Avantages" and "Inconvénients", each with two numbered input fields.

Solution à l'exemple de question A :

Notez que pour l'exemple de question A, un point serait attribué pour chaque avantage et inconvénient fourni.

Rééquilibrage du portefeuille pour réduire le risque de placement : (4 points)	
Avantages	
1.	<ul style="list-style-type: none">• Réduit le risque et la volatilité du portefeuille. ou <ul style="list-style-type: none">• Un portefeuille moins volatil correspond mieux au fait que Malcolm accorde moins de temps à la gestion de ses placements.
2.	<ul style="list-style-type: none">• Permet à Malcolm une plus grande tranquillité d'esprit à l'égard de son portefeuille.
Inconvénients	
1.	<ul style="list-style-type: none">• Un portefeuille équilibré pourrait ne pas générer le même niveau de rendement.
2.	<ul style="list-style-type: none">• Il est possible que Malcolm doive revoir ses objectifs en les établissant plutôt selon les rendements réalisables dans un portefeuille équilibré.

Profil de compétences professionnelles du PFP^{MD} – compétences évaluées :

En répondant correctement à cette question, le candidat démontre la compétence 5.11 « Analyser les avantages et les inconvénients des stratégies de placement à la lumière des objectifs du client » **du champ de compétence 5.** « Planification des placements ».

En répondant correctement à cette question, le candidat applique la connaissance connexe :
Relation entre le risque et le rendement et Répartition d'actifs.

Exemple de question B

Instructions : Recommandez trois stratégies de planification fiscale que Malcolm pourrait mettre en œuvre et qui réduiraient son total d'impôt à payer. Pour chaque recommandation, expliquez comment cette stratégie allègerait son fardeau fiscal.

Indiquez votre réponse dans le modèle ci-dessous.

Points : 6

1.	Stratégie de planification fiscale : (1 point)
	Comment cette stratégie allègera-t-elle le fardeau fiscal de Malcolm? (1 point)
2.	Stratégie de planification fiscale : (1 point)
	Comment cette stratégie allègera-t-elle le fardeau fiscal de Malcolm? (1 point)
3.	Stratégie de planification fiscale : (1 point)
	Comment cette stratégie allègera-t-elle le fardeau fiscal de Malcolm? (1 point)

Exemple d'une étude de cas sur la plateforme d'examen :

The screenshot displays an exam interface. On the left, a PDF viewer shows a case study titled "Exemple d'étude de cas 1 : Portefeuille de Malcolm". The text describes Malcolm, a 40-year-old car salesman, who is looking for investment strategies to reduce his tax burden. He has a portfolio of 60% stocks and 40% bonds, and is considering a REER (Registered Education Savings Plan) for his children. The case study asks for three tax planning strategies to reduce his total tax payable.

On the right, the exam interface shows the question details. It includes a progress bar, a timer (02:35:07), and a candidate name (WERO Armando). The question is titled "Test 1 : Examen de certification en planification financière appliquée 2". The question text is: "Repondez aux questions à réponse développée – suite. Exercez-vous à taper votre réponse pour la deuxième partie de la question ci-dessous. Une fois que vous aurez fini de vous exercer, cliquez sur le bouton « Suivant » pour continuer. Exemple de question 1.2 : 5 points Exemple d'instructions pour les questions : Recommandez trois stratégies de planification fiscale que Malcolm pourrait mettre en œuvre et qui réduiraient son total d'impôt à payer. Pour chaque recommandation, expliquez comment cette stratégie allègerait son fardeau fiscal." Below the question, there are three numbered questions, each worth 1 point, asking for a strategy and how it would reduce Malcolm's tax burden.

Solution à l'exemple de question B :

Notez que pour l'exemple de question B, un point serait attribué pour chaque stratégie de planification fiscale et un point pour chaque explication de la façon dont elle allègerait le fardeau fiscal de Malcolm.

1.	Stratégie de planification fiscale : (1 point)
	<ul style="list-style-type: none">Maximiser le CELI en utilisant les fonds du compte non enregistré.
	Comment cette stratégie allègera-t-elle le fardeau fiscal de Malcolm? (1 point)
	<ul style="list-style-type: none">Le transfert des fonds offre un abri fiscal pour toute croissance future.
2.	Stratégie de planification fiscale : (1 point)
	<ul style="list-style-type: none">Cotiser les fonds d'un compte non enregistré à un REER.
	Comment cette stratégie allègera-t-elle le fardeau fiscal de Malcolm? (1 point)
	<ul style="list-style-type: none">Elle permettrait une économie et un remboursement d'impôt immédiats et potentiellement importants, au cours de l'année de cotisation, et permettrait aux fonds de croître à l'abri de l'impôt jusqu'à leur retrait. <p>OU</p> <ul style="list-style-type: none">Les cotisations à un REER peuvent être utilisées pour compenser les gains des années à venir plutôt que l'année de cotisation seulement. Cette stratégie est pertinente pour Malcolm qui réussit très bien au travail, mais dont le revenu est variable et basé sur des commissions qui peuvent fluctuer considérablement d'une année à l'autre.
3.	Stratégie de planification fiscale : (1 point)
	<ul style="list-style-type: none">Commencer à cotiser de façon régulière à un REER.
	Comment cette stratégie allègera-t-elle le fardeau fiscal de Malcolm? (1 point)
	<ul style="list-style-type: none">Les cotisations régulières à un REER réduiront le revenu gagné de Malcolm, réduisant ainsi son impôt sur le revenu à payer.

Profil de compétences professionnelles du PFP^{MD} – compétences évaluées :

En répondant correctement à cette question, le candidat démontre la compétence 6.6 « Déterminer les stratégies appropriées de planification fiscale » **du champ de compétence 6.** « Planification fiscale ».

En répondant correctement à cette question, le candidat applique la connaissance connexe : Abris fiscaux et Imposition des comptes enregistrés et non enregistrés.

Exemple d'examen 2

Lors de leur inscription à l'*Examen de certification en planification financière appliquée*, les candidats auront accès à un exemple d'examen 2 sur le portail de formation BlackBoard. L'exemple d'examen 2 comprend :

- quatre études de cas décrivant les situations financières personnelles de différents clients;
- quatre questions (certaines comprenant des sous-questions) liées à chaque situation;
- une clé de correction qui offre un choix de plusieurs réponses possibles aux questions posées ainsi que des liens associés aux réponses vers le Profil de compétences professionnelles du PFP^{MD}.

L'objectif de l'exemple d'examen 2 est d'offrir un aperçu des éléments suivants :

- le format des études de cas de l'examen 2;
- différents formats de questions et de modèle de réponse d'examen qui pourraient se retrouver dans le véritable examen 2. Vous devez toutefois savoir que ces exemples ne sont pas exhaustifs et que d'autres formats de question pourraient se trouver à l'examen;
- la profondeur et la complexité des questions d'examen;
- des exemples de réponses appropriées aux questions posées.

Vous devriez répondre à l'exemple d'examen 2 comme s'il s'agissait d'un véritable examen 2 tout en gardant à l'esprit que même s'il comporte quatre études de cas avec des questions connexes, il n'a pas nécessairement la même longueur ou le même niveau de difficulté que l'examen réel. Veuillez noter que la clé de correction ne fournit qu'une sélection de réponses possibles et que d'autres réponses non répertoriées dans la solution peuvent également être appropriées. La réelle clé de correction de l'examen 2 procure généralement un éventail de réponses possibles tenant compte de la complexité des situations de planification financière et des solutions en fonction de la question d'examen.

Cet exemple d'examen n'est pas conçu comme un outil de diagnostic et ne doit pas être utilisé comme un indicateur de performance à l'examen réel. En outre, l'exemple d'examen 2 ne doit pas être utilisé au lieu et place d'autres préparations à l'examen comme l'étude du Profil des compétences et des matières de cours et la réalisation de travaux préparatoires.

Matériel nécessaire aux examens

- Le candidat doit fournir une calculatrice financière non programmable. Avant le début de l'examen, un surveillant d'examen vérifiera les calculatrices.
- Visitez le lien [Examens et administration de CSI](#) pour obtenir la liste des renseignements d'identification et du matériel en général que tous les candidats doivent apporter avec eux aux examens. Les candidats sont assujettis à toutes les politiques relatives aux examens de CSI qui s'y trouvent.

Confidentialité de l'examen

- Un surveillant sera sur place pour observer et enregistrer en temps réel les candidats afin d'assurer la confidentialité du contenu de l'examen et de garantir l'impartialité du processus. De plus, la plateforme d'examen détecte et bloque les frappes inappropriées et suit les mouvements de tête.
- Les rendez-vous d'examen des candidats disposent d'une fonctionnalité d'enregistrement vidéo en direct que le personnel de surveillance peut relancer et vérifier pour détecter toute mauvaise conduite à l'examen.
- Des algorithmes de détection d'anomalies sont exécutés régulièrement pour analyser les candidats afin de repérer des comportements inhabituels lors de la prise d'examens. Le cas échéant, une analyse détaillée est effectuée et peut donner lieu à une convocation au comité chargé de l'éthique des étudiants aux fins d'évaluation. Le comité peut imposer des sanctions allant de l'attribution d'une note de zéro à une suspension et informer les employeurs et les organismes de réglementation de l'infraction.

Notation de l'*Examen de certification en planification financière appliquée*

La note attribuée aux examens 1 et 2 sert à cibler les candidats qui satisfont à la norme minimale nécessaire pour réussir les examens. Ainsi, pour cibler ces candidats, la note de passage pour les examens 1 et 2 est déterminée selon des principes psychométriques solides de fixation de normes d'examen. Plus précisément, une méthodologie de meilleures pratiques en matière d'établissement de notes de passage aux examens de certification est utilisée.

Cette méthodologie (la méthode Angoff modifiée) se sert du jugement expert d'intervenants du secteur de la planification financière pour déterminer la norme attendue qui doit être respectée à chacun des deux examens afin de démontrer les compétences en planification financière. Ces intervenants définissent et affinent les attentes envers chaque candidat qui satisfait à la norme de compétence minimale et, selon cette définition, évaluent de manière indépendante le résultat attendu de ce candidat à chaque question d'examen. Ce processus est appliqué à toutes les questions de l'examen, et l'ensemble des données sur la performance des candidats sert à éclairer la prise de décision. Ce processus permet d'établir une note brute de passage à l'examen. Cette note doit être approuvée par le conseil responsable de superviser le titre professionnel de PFP^{MD} : le Conseil consultatif des planificateurs financiers personnels (PFP^{MD}).

La note brute de passage à l'examen n'est pas publiée. Pour ces examens 1 et 2, elle est plutôt convertie sur une échelle de 1 à 100, où 60 constitue la note de passage. Les candidats qui obtiennent une note graduée de 60 ou plus réussissent l'examen tandis que ceux qui obtiennent une note inférieure à 60 échouent à l'examen.

L'examen 2 est soumis à un contrôle rigoureux de fixation de la note afin d'assurer la cohérence et l'exactitude de la notation et l'équité pour tous les candidats. Deux évaluateurs indépendants qui sont des planificateurs financiers en exercice notent chaque examen en fonction de la clé de correction. Cette clé de correction a été soigneusement créée et vérifiée non seulement par le comité de révision de l'examen, mais aussi selon les réponses réelles des candidats. Advenant tout écart de note significatif entre les deux évaluateurs indépendants, un troisième évaluateur vérifiera l'examen pour attribuer une note définitive.

Notification des résultats d'examen

- Pour l'examen 1 , les résultats officiels sont généralement accessibles dans les 24 heures suivant l'examen.
- Pour l'examen 2 , les résultats officiels sont généralement accessibles dans les 30 jours ouvrables suivant l'examen.

Commentaires sur l'examen

L'opinion des candidats à l'égard du processus et du contenu des examens est importante pour CSI. Ainsi, les candidats ont la possibilité, pendant la séance d'examen, de laisser directement à chaque question des commentaires à l'intention du service de la conception et de l'évaluation des examens.

Les commentaires des candidats relatifs à une question d'examen donnée sont examinés conjointement avec les statistiques de résultats. Le comité de révision des examens 1 et 2 analyse également les commentaires reçus à l'égard des questions d'examen. En raison de la confidentialité des examens, CSI ne sera pas en mesure de fournir des réponses individuelles à des questions spécifiques d'examen.

Comment laisser un commentaire sur la plateforme d'examen :

Pour commenter une question, cliquez sur le bouton **Commentaire** affiché dans le coin inférieur droit de l'écran d'examen. Saisissez ensuite le commentaire dans la fenêtre contextuelle. Vous pouvez aussi y supprimer votre commentaire au besoin.



The image shows a user interface for leaving a comment. At the top left is a green speech bubble icon. Below it is a dark grey header bar with the text "Laisser un commentaire" and a close button (X). The main area is a large white text input field. Below the input field is a dark grey box containing the character count "0/300". At the bottom, there are three green buttons: "Supprimer le commentaire", "Annuler", and "Enregistrer".

Assurez-vous que votre commentaire fait bien référence à la question que vous consultez. Les commentaires doivent servir uniquement à souligner les erreurs ou les problèmes dans la question, vous devez donc brièvement expliquer ce dont il s'agit. Veuillez noter que les commentaires sont facultatifs. Le chronométrage de l'examen ne s'arrête pas lorsque vous rédigez vos commentaires.

Relevé de performance du candidat

Un relevé de performance sera mis à la disposition des candidats aux examens 1 et 2 au moment de la remise de leurs résultats individuels de l'examen. Le relevé de performance du candidat présente un résultat général (réussite ou échec), la note d'examen et la répartition de la performance par rapport aux pondérations publiées des champs de compétence du plan directeur de l'*Examen de certification en planification financière appliquée*. Les candidats recevront une note en pourcentage pour chacun des champs de compétence du [Profil de compétences professionnelles du PFP^{MD}](#). Ce pourcentage indique la note attribuée pour cette compétence uniquement et ne représente pas la note en pourcentage totale de l'examen. Cette information permet au candidat de déterminer ses forces et ses faiblesses afin de renforcer ses points faibles en vue d'une tentative d'examen ultérieure ou de son amélioration dans l'exercice de la planification financière. À la réception du relevé de performance, les candidats devraient consulter le Profil de compétences professionnelles du PFP^{MD} afin de déterminer les matières moins maîtrisées et devant être étudiées davantage.

Réévaluation des résultats d'examen

En raison de la fiabilité des méthodologies de notation en place, il est fortement improbable qu'une note d'examen passe de « échec » à « réussite » à la suite d'une réévaluation des résultats.

Dans le cas où un candidat insisterait pour qu'on corrige de nouveau l'un des deux examens, il peut soumettre une [Demande de révision de note](#) (formulaire disponible sur le site Web), dans les quatre semaines suivant la publication de ses résultats. Des frais de 100 \$ s'appliqueront pour l'examen 1 et de 150 \$ pour l'examen 2. Pour l'examen 1, la feuille de réponses sera numérisée à nouveau. Pour l'examen 2, un nouvel évaluateur effectuera une correction et toute différence entre ses résultats et ceux des deux évaluateurs précédents sera réévaluée et une note définitive sera attribuée.

Une fois la réévaluation terminée, le candidat recevra une lettre indiquant le résultat de la nouvelle correction et, si la note passe de « échec » à « réussite », les frais de révision seront remboursés. En aucun cas, des détails ou renseignements supplémentaires ne seront fournis quant aux résultats de l'examen, et le candidat ne pourra consulter ni l'examen publié ni celui qu'il aura passé.

