



Patrimoine familial Di Iorio de RBC Dominion valeurs mobilières

Visez plus haut. Voyez plus grand. Investissez judicieusement.

Le meilleur de deux univers : tirer parti de l'IA et des conseils d'un être humain

2023-06-02 | Patrimoine familial Di Iorio

Extrait: Découvrez comment l'intelligence artificielle révolutionne l'investissement tout en préservant le rôle essentiel des conseillers financiers humains pour gérer les émotions et les biais comportementaux. Cliquez pour en apprendre plus!

À une époque où l'intelligence artificielle (IA) fait des avancées considérables dans notre vie quotidienne, aucun secteur n'est épargné - y compris la finance et l'investissement. La présence de l'IA dans le monde de l'investissement s'étend des roboconseillers et des stratégies d'investissement automatisées à l'optimisation des portefeuilles et aux services de négociation. La prolifération de l'IA favorise aujourd'hui un monde financier en apparence plus autonome.

Cette situation soulève la question suivante : les conseillers financiers humains sont-ils confrontés à l'obsolescence ? À notre avis (sans doute légèrement biaisé), la réponse à cette question est non. Malgré l'ascension fulgurante de l'IA, le rôle indispensable des conseillers financiers humains persistera, en particulier lorsqu'il s'agira de gérer les biais émotionnels et comportementaux inhérents à l'investissement. Nous pensons que les conseillers qui adoptent l'efficacité de l'IA, tout en concentrant leurs efforts sur les aspects de coaching et de planification, devraient bénéficier immensément de cette tendance émergente.

L'IA dans l'investissement : Une nouvelle ère

L'IA est en mesure de changer la face du monde de l'investissement. Sa capacité à disséquer d'énormes quantités de données, à reconnaître des tendances et à prendre des décisions en temps réel est tout simplement impressionnante. Ces capacités ont déjà été exploitées dans des domaines tels que la médecine, où l'IA a déjà largement dépassé l'homme dans des domaines tels que l'analyse de l'imagerie médicale (voir l'épisode 4 de notre podcast Behind the Numbers qui explore ce sujet [ici](#)).

Cette année, nous avons intégré un nouveau service d'IA dans notre processus d'investissement (en complément d'autres services utilisés depuis des années). Ce nouveau service contribue à optimiser et à améliorer nos processus de génération d'idées et d'évaluation des investissements. La prolifération des outils d'IA dans la finance promet non seulement d'améliorer les méthodologies d'investissement (pour ceux qui apprennent à les utiliser correctement), mais aussi d'accroître l'efficacité et de réduire les coûts au fil du temps.

Émotion, comportement et investissement : L'élément humain

Paradoxalement, l'un des plus grands avantages de l'intégration de l'IA dans un processus d'investissement est aussi l'une de ses plus grandes faiblesses : la gestion des émotions humaines. Comme nous l'avons répété à maintes reprises à nos clients, le détachement émotionnel est une qualité essentielle au succès de l'investissement - et l'IA est bien protégée contre les divers biais émotionnels et comportementaux auxquels l'être humain est très sensible.

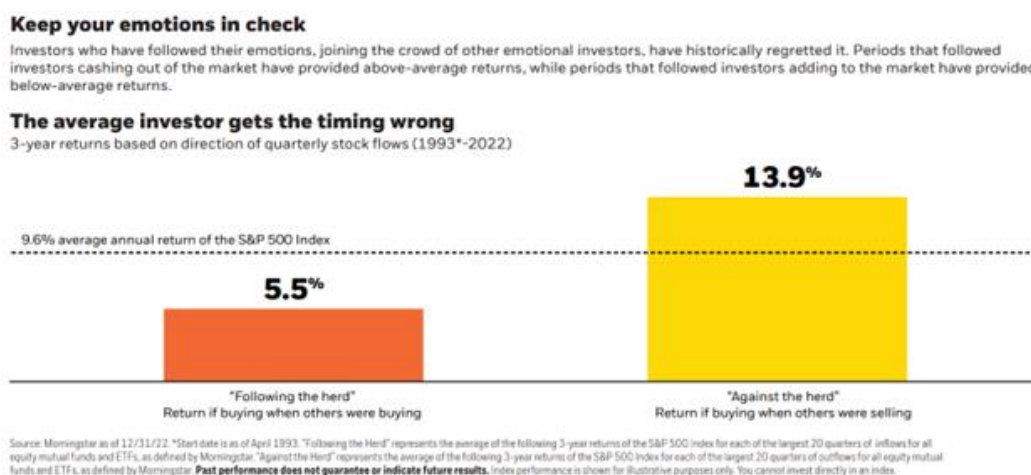
Cependant, le processus d'investissement suscite un éventail d'émotions telles que la peur, l'excès de confiance, le regret et même l'avidité. Ces émotions sont souvent à l'origine de décisions impulsives, qui peuvent amener les investisseurs à s'écarter de leurs objectifs financiers. C'est un sujet dont nous avons souvent parlé et sur lequel nous avons écrit un article de blogue : [Bon comportement = bons résultats d'investissement.](#)

La gestion de ces types d'émotions et de comportements est un domaine dans lequel nous pensons que l'IA restera inférieure à l'homme dans un avenir plus ou moins proche. Un outil de conseil robotisé pourrait être programmé pour partager des données, des exemples historiques et toutes sortes d'informations qui devraient dissuader la prise de décision émotionnelle, mais les présenter de manière à ce que les utilisateurs finaux humains se sentent reconnus, rassurés et connectés au processus est un tout autre défi.

Les conseillers financiers humains : La boussole émotionnelle

Au cours du parcours d'investissement, les conseillers financiers humains peuvent jouer le rôle de boussoles émotionnelles. Ils sont en résonance avec les craintes et les aspirations de leurs clients, anticipent les réactions émotionnelles et peuvent les guider en s'assurant que leurs décisions sont conformes à leurs rêves et à leurs objectifs, ainsi qu'à leur tolérance au risque. En outre, les conseillers financiers jouent un rôle éducatif en aidant leurs clients à identifier et à gérer leurs préjugés afin d'éviter les erreurs d'investissement. Ces conseils sont d'une valeur inestimable, en particulier pendant les périodes de volatilité des marchés où les émotions sont à fleur de peau.

Le fait est que la plupart des investisseurs prennent des décisions qui ne sont pas optimales lorsqu'il s'agit de décider quand acheter et quand vendre. Le graphique ci-dessous provient de Morningstar et montre les performances moyennes sur trois ans des investisseurs qui achètent lorsque la plupart des autres achètent (colonne orange), par rapport aux performances moyennes sur trois ans des investisseurs qui achètent lorsque la plupart des autres vendent (colonne jaune).



Source: Morningstar (graphique en anglais)

L'importance de la gestion des émotions est peut-être mieux illustrée par un exemple concret. Nombreux sont ceux qui se souviennent de la crise financière mondiale de 2007-2008, qui a provoqué l'une des périodes de volatilité des marchés les plus graves de cette génération. Au total, l'indice S&P 500 a chuté de 48 % en six mois environ, entre août 2008 et mars 2009. Pour plusieurs, ce type de baisse du marché provoque un sentiment de stress extrême et de négativité. Nous avons d'ailleurs rencontré ou parlé à de nombreux investisseurs qui nous ont dit qu'ils ne s'étaient "jamais remis" des pertes subies en 2008. Cependant, le fait est qu'à la fin de l'année 2009, près de la moitié de la baisse avait été effacée. En fait, les investisseurs qui ont acheté au sommet d'octobre 2007 et qui ont simplement conservé leurs investissements jusqu'à aujourd'hui (y compris la récente baisse de 2022) auraient obtenu un rendement moyen d'environ +8,7 % par an (avec les dividendes réinvestis).

La voie à suivre : L'IA et les conseillers humains en tandem

L'avenir des services de conseil financiers n'est pas une bataille entre l'IA et les conseillers humains, mais une coexistence harmonieuse. L'IA, avec ses connaissances fondées sur les données et ses capacités d'automatisation, libérera les conseillers humains des tâches les plus banales et contribuera à la limitation des coûts et à l'amélioration de l'efficacité. Les bons conseillers financiers pourront ainsi se concentrer sur leur point fort: comprendre et les besoins nuances émotionnelles et biais comportementaux de leurs clients, tout en offrant un service personnalisé et empathique.

En résumé, l'ascension de l'IA n'éclipse pas l'importance des conseillers financiers humains. Leur capacité unique à guider les clients dans le labyrinthe émotionnel de l'investissement est cependant inégalée. Dans un monde dominé par l'IA, la touche humaine dans les services de conseil financier sera plus précieuse que jamais.

Merci pour votre lecture,
Patrimoine familial Di Iorio

Ces renseignements ne constituent pas des conseils de placement et doivent être utilisés uniquement dans le cadre de discussions avec votre conseiller en placement de RBC Dominion valeurs mobilières Inc. Ainsi, votre propre situation sera prise en compte et les décisions seront fondées sur l'information à jour. Les stratégies et les conseils contenus dans le présent rapport sont fournis à titre informatif. Veuillez consulter votre conseiller avant de mettre en œuvre une stratégie. Les taux d'intérêt, la conjoncture des marchés, les offres spéciales, les décisions fiscales et les autres facteurs touchant les placements peuvent changer rapidement. Les renseignements contenus dans les présentes ont été jugés fiables au moment où ils ont été obtenus, mais ni RBC Dominion valeurs mobilières Inc., ni ses employés, ses mandataires ou ses fournisseurs de contenu ne peuvent en garantir l'exactitude ni l'intégralité. Le présent rapport ne constitue pas une offre de vente ni une sollicitation d'offre d'achat de titres et ne doit en aucun cas être interprété comme telle. Ni RBC Dominion valeurs mobilières Inc., ni ses employés, ses mandataires ou ses fournisseurs d'information n'acceptent de responsabilité ou d'obligation de quelque nature que ce soit à son égard. Les portefeuilles de RBC Dominion valeurs mobilières Inc. peuvent parfois inclure des titres mentionnés dans les présentes.

Ce commentaire, qui se fonde sur des données jugées dignes de foi au moment de la rédaction, peut faire l'objet de changements. Les opinions et les projections que contient le présent rapport sont celles de RBC Dominion valeurs mobilières Inc. et peuvent être modifiées sans préavis ; elles sont présentées de bonne foi, mais sans responsabilité légale. Les taux d'intérêt, la conjoncture des marchés et divers autres facteurs touchant les placements sont susceptibles d'évoluer. Les rendements antérieurs peuvent ne pas se reproduire. Les données utilisées sont destinées uniquement à illustrer certains rendements passés ; ils ne constituent pas des projections de valeurs ou de rendements à venir.

La présente publication est offerte à titre informatif uniquement. Ses graphiques et ses tableaux ne sont fournis qu'à titre d'exemple et les données qu'ils contiennent n'ont aucun caractère prévisionnel. Les rendements antérieurs peuvent ne pas se reproduire.

RBC Dominion valeurs mobilières inc.* et la Banque Royale du Canada sont des entités juridiques distinctes et affiliées. * Membre du Fonds canadien de protection des investisseurs. RBC Dominion valeurs mobilières inc. est une société membre de RBC Gestion de patrimoine, une unité d'exploitation de la Banque Royale du Canada. ® / ^{MC} Marque(s) de commerce de Banque Royale du Canada utilisée(s) sous licence. © 2026 RBC Dominion valeurs mobilières Inc. Tous droits réservés.