

PLACEMENTS

1 THÉORIE

RAIFFEISEN
TRANSMISSION DE CONNAISSANCES
DANS LE DOMAINE BANCAIRE



PLACEMENTS

- 1.1 LE TRIANGLE MAGIQUE
- 1.2 UNE MULTITUDE DE PLACEMENTS
- 1.3 BOURSE
- 1.4 ÉPARGNE EN FONDS
- 1.5 PROFIL DE RISQUE

CE QUE NOUS AVONS APPRIS



Le secret d'un placement réussi consiste à savoir quand acheter ou vendre les bons produits.

Source
Raiffeisen

Nous avons tous de grands rêves. Nombreux sont ceux qui, au cours de leur vie, prévoient de fonder une famille, d'acheter un appartement ou une maison, d'élever leurs enfants sans soucis financiers, de réussir leur vie professionnelle, de gâter leur partenaire (ou soi-même) par des vacances, une nouvelle voiture, des bijoux etc. Enfin, à la retraite, ils ont envie de profiter de la vie et de réaliser des souhaits caressés de longue date, tant qu'ils sont encore en bonne santé.

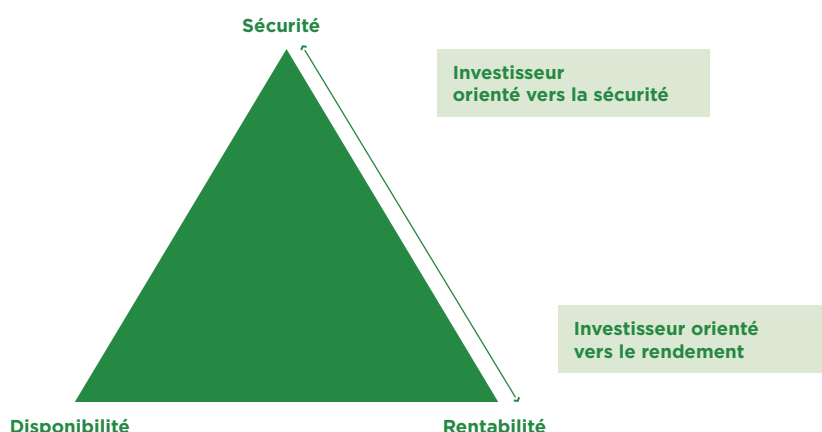
Or, tout cela présuppose de disposer de moyens financiers suffisants. Car, certes l'argent ne fait pas le bonheur, mais il procure la sécurité et l'indépendance.

On peut bien sûr espérer tirer le gros lot à la loterie, épouser quelqu'un de fortuné ou entrer en possession d'un riche héritage. Or, le moyen le plus sûr est de compter sur soi-même, de mettre de l'argent de côté et d'épargner. Ce n'est qu'en plaçant judicieusement son argent, et en le «faisant travailler pour soi» que l'on arrive à multiplier son patrimoine.

1.1 LE TRIANGLE MAGIQUE

Il serait intéressant de RÉALISER des rendements plus élevés autrement que par les comptes, sur lesquels on n'arrive à percevoir qu'une faible rémunération.

Or cela implique courir davantage de risques ou immobiliser l'argent sur une longue période. Car il convient de toujours trouver un équilibre entre risque, disponibilité et rendement.



» EXERCICE 2.1 - 2.2



Une bonne rentabilité requiert de la chance et de l'habileté.

Source
Raiffeisen

1.2 UNE MULTITUDE DE PLACEMENTS

Toute personne ayant réalisé des économies dispose d'un nombre infini de possibilités pour les placer. Elle peut donc investir dans des objets rares (art, antiquités, pièces de monnaie, timbres, voitures de collection, etc.) dans l'espoir qu'ils vont prendre de la valeur au fil du temps, prêter de l'argent à un ami qui a une idée professionnelle prometteuse, ou par exemple, acheter des métaux précieux (or, platine).

L'inconvénient de ces formes de placement réside dans son manque de disponibilité: en cas de besoin urgent d'argent, il faut souvent attendre longtemps avant de trouver quelqu'un qui se charge de l'investissement.

Un investissement en papiers-valeurs peut donc s'avérer plus judicieux, afin de créer une relation plus équilibrée à l'intérieur du triangle magique.

Selon le code des obligations (art. 965 CO) sont papiers-valeurs tous les titres auxquels un droit est incorporé d'une manière telle qu'il soit impossible de le faire valoir ou de le transférer indépendamment du titre.

Autrement dit: un titre représente un droit, sur quelque chose et ce droit peut être vendu par la transmission du titre.

Les actions et obligations sont les principaux papiers-valeurs ou titres.

Les actions garantissent la part dans une entreprise, les obligations sont des titres de dette émis par des particuliers ou des pouvoirs publics (Etats, Confédération, cantons, communes). Le fait de posséder des actions permet d'être copropriétaire de l'entreprise, d'y avoir un droit d'intervention ainsi que de participer aux bénéfices et aux pertes. Dans le cas d'obligations, la personne devient créancière, elle attend un intérêt ainsi qu'un remboursement de la dette.

» EXERCICE 2.3

1.3 BOURSE

L'avantage de la plupart des titres est le fait d'être facilement négociable. S'ils sont cotés en bourse, ils peuvent être cédés ou achetés à tout moment.



La bourse est le lieu de négoce des titres (actions, obligations, etc.), des devises (bourse des devises), et des marchandises de base (notamment les métaux précieux, le café, le pétrole sur les bourses de commerce et des matières premières). Le prix du jour est établi en fonction de l'offre et de la demande. Ce prix est appelé cours pour les papiers-valeurs.

Contrairement au négoce hors bourse «over the counter» (négoce OTC), le négoce boursier est contrôlé par l'autorité de surveillance nationale ainsi que par des services de surveillance du négoce des bourses. Ces autorités de surveillance veillent à empêcher les manipulations de cours. Tous les acteurs du marché sont tenus à suivre les mêmes règles et à disposer des mêmes chances. Les participants lésés restent à l'écart à partir du moment où des conditions inéquitables s'installent, menant ainsi à l'effondrement du marché.

En analysant différentes données, notamment les perspectives d'entreprises et économiques, ainsi que la situation politique, l'investisseur essaie de prévoir la future évolution du cours d'une action.

Grâce à des achats et à des ventes judicieuses, mais aussi à d'autres instruments boursiers, il peut réaliser soit des bénéfices, soit des pertes en cas de chute ou d'augmentation des cours.

» EXERCICE 2.4 + 2.5

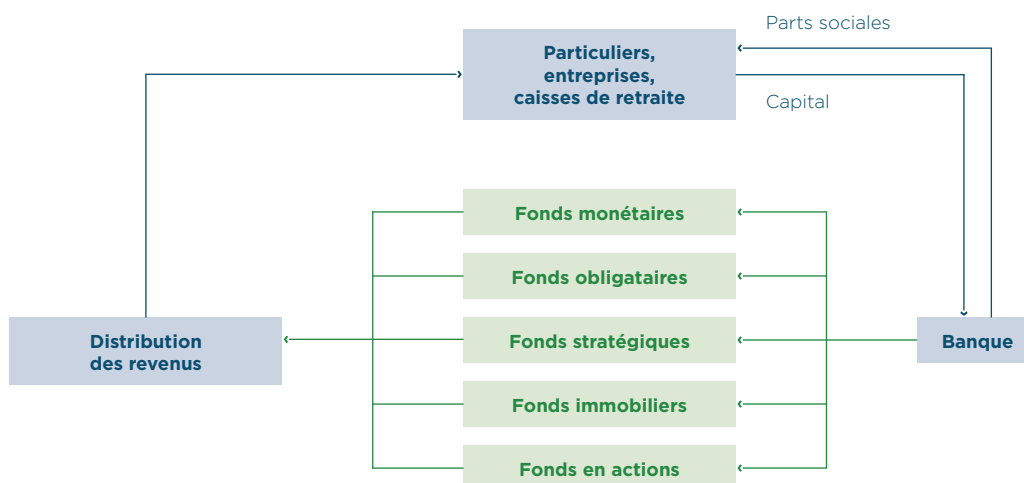
1.4 ÉPARGNE EN FONDS

En raison d'une expérience datant de nombreuses années, on peut donc affirmer qu'il convient davantage de placer son argent, à long terme, dans des titres (actions et obligations) que sur un compte épargne. Certes, les risques et fluctuations sont plus élevés, mais ils sont récompensés, par un rendement plus attrayant.

Les épargnants ne disposant que d'un faible capital peuvent participer aux titres au moyen d'un fonds. De nombreux investisseurs placent leurs économies dans un «pot commun». Des gestionnaires de fonds professionnels s'occupent de la gestion de l'argent.

Ils le placent dans différents titres et en réduisent ainsi le risque. Nous appelons cette procédure la diversification: au lieu de «mettre tous les œufs dans le même panier» et d'ainsi courir le risque de tout perdre en raison de la chute d'un cours, l'investissement est réparti sur plusieurs titres, plusieurs catégories de placement et/ou différentes monnaies ou différents pays.

En règle générale, les parts de fonds ne sont pas limitées dans le temps et peuvent être retirées en cas de besoin d'argent. Les gestionnaires investissent dans différents types de fonds en fonction de la stratégie de placement qui peut être plus ou moins orientée vers le bénéfice ou la sécurité.



Exemple: de nombreux investisseurs (5'000 par exemple) versent des montants relativement faibles (par ex. chacun CHF 1'000) à la société de fonds. Celle-ci dispose donc de CHF 5 mio pour les placements; elle peut ainsi suivre le principe de la répartition des risques grâce à cette somme très élevée.

Le fonds effectue ses opérations bancaires par l'intermédiaire d'une banque dépositaire et lui laisse les papiers-valeurs en réserve. Il existe différents types de fonds:

	Risque	Rendement	Durée de placement recommandée
Fonds monétaires <i>uniquement monnaies monnaies locales monnaies étrangères</i>	faible	faible à moyenne	à partir d'une demi-année
Fonds obligataires <i>uniquement obligations</i>	moyen	moyen	à partir de 3 ans
Fonds stratégiques <i>Fond mixte conservateur équilibré agressif</i>	faible à élevé, en fonction de la stratégie choisie (parts d'actions, obligations, marché monétaire)	moyen à élevé, en fonction de la stratégie choisie (parts d'actions, obligations, marché monétaire)	à partir de 3 ans
Fonds immobilier <i>uniquement immobilier selon les sites selon les objets pour certains motifs d'utilisation</i>	moyen à élevé	moyen à élevé	à partir de 8 ans
Fonds en actions <i>uniquement actions selon les régions selon les pays selon les secteurs</i>	élevé	élevé	à partir de 8 ans

RÈGLE GÉNÉRALE

Afin de réaliser le rendement le plus élevé de leur patrimoine en prenant le moins de risque, les investisseuses et investisseurs devraient se faire conseiller par des spécialistes bancaires. Il existe de nombreux prestataires sur le marché, fournissant toutes sortes de possibilités de placement qui garantissent des «rendements de rêve». La plus grande prudence est recommandée dans ces cas-là.

1.5 PROFIL DE RISQUE

La première mesure adoptée par une banque sérieuse, dans ce genre de conseil, est d'établir le fameux profil de risque d'un client de placement à l'aide de questions ciblées.

Une proposition de placement qui correspond de manière optimale aux besoins du client, et ce en fonction de sa propension au risque, de la durée du placement et du revenu attendu, est élaborée sur cette base.

» EXERCICE 2.6

CE QUE NOUS AVONS APPRIS

GRÂCE À CE CONTENU PÉDAGOGIQUE, NOUS SOMMES EN MESURE:

- » d'expliquer et d'appliquer le triangle magique
- » de déterminer notre propre profil de placement
- » de distinguer entre les actions et les obligations
- » de décrire la fonction d'une bourse
- » d'expliquer et d'évaluer l'épargne en fonds



Ce n'est qu'avec un peu de chance et la compréhension que l'on réalise de bons résultats de placement.

Source
Raiffeisen