

PLACEMENTS

SOLUTIONS

RAIFFEISEN

TRANSMISSION DE CONNAISSANCES

DANS LE DOMAINE BANCAIRE



PLACEMENTS

- 2.1 LE TRIANGLE MAGIQUE
- 2.2 PLACEMENTS
- 2.3 POSSIBILITÉS DE PLACEMENT
- 2.4 ALTERNATIVES DE PLACEMENT
- 2.5 «TRACES DE SANG» SUR LE MARCHÉ DES ACTIONS SUISSES
- 2.6 PROPOSITIONS DE PLACEMENT



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

Source
Raiffeisen

2.1 LE TRIANGLE MAGIQUE

En matière de placement, il existe une «antinomie des objectifs» entre les trois termes, autrement dit un objectif ne peut se réaliser qu'au détriment des deux autres (par ex. plus de rendement, contre moins de sécurité et moins de disponibilité). Graphiquement parlant: si je m'approche d'un angle, je m'éloigne, en même temps, des deux autres.

2.2 PLACEMENTS

	Risque de placement	Disponibilité	Rendement
Placement conservateur	faible	élevé	faible
Placement agressif	élevé	faible	élevé

2.3 POSSIBILITÉS DE PLACEMENT

	Risque de placement	Disponibilité	Rendement
Un compte auprès d'une banque suisse	*	****	*
Obligations italiennes	****	**	****
Action d'une mine d'or australienne	****	***	****
Action Tesla	****	***	****
Action Nestlé	****	***	****
Obligation de la Confédération	*	*	*

Explication
De faible (*) à très élevé (****)

2.4 ALTERNATIVES DE PLACEMENT

Ce sont les actions suisses les plus importantes (dans leur ensemble, autrement dit selon le Swiss Market Index) qui s'en sortent le mieux, suivies de l'or et du compte épargne.

Il convient cependant de noter les fortes fluctuations de valeur au niveau des actions et de l'or, qui expriment le risque élevé de ces catégories de placement. A l'inverse des actions, négociées en bourse, autrement dit disponibles à tout moment pour l'acquisition ou la vente, la disponibilité de l'or est, quant à elle, limitée.

2.5 «TRACES DE SANG» SUR LE MARCHÉ DES ACTIONS SUISSES

L'évolution de la valeur est soumise à de fortes fluctuations. Sur certaines périodes, les pertes peuvent être considérables (cf. par ex. la baisse de 42% au tournant du millénaire). C'est pourquoi l'auteur parle ici de «traces de sang».

A l'inverse, certaines périodes enregistrent une plus-value élevée (par ex. +242 entre 1957 et 1960).

Nous devons être en mesure de résister à ces variations! Elles sont l'expression du risque sur les marchés des actions. De manière générale, la tendance est toutefois positive (croissance d'environ 7% en moyenne annuelle) et offre de bons rendements aux investisseurs (cf. exercice 2.4).

2.6 PROPOSITIONS DE PLACEMENT

- a On entend par placements alternatifs tous les actifs autres que les actions, les obligations ou les liquidités. Ils peuvent comprendre des investissements en matières premières, en métaux précieux, en cryptomonnaies, etc. Ils incluent également des produits plus complexes (hedge funds avec une position longue ou courte).
- b Il convient de s'assurer que les élèves comprennent «l'idée» se cachant derrière les propositions de placement:
 - » **Actions:** risque élevé, rentabilité élevée
 - » **Obligations:** risque faible, rentabilité faible
 - » **Placements alternatifs:** risque élevé, rentabilité élevée
 - » **Marché monétaire/Liquidité:** disponibilité rapide, peu de risque, peu de rentabilité

Pour des raisons de **diversification**, la proposition de placement est subdivisée en deux parties.