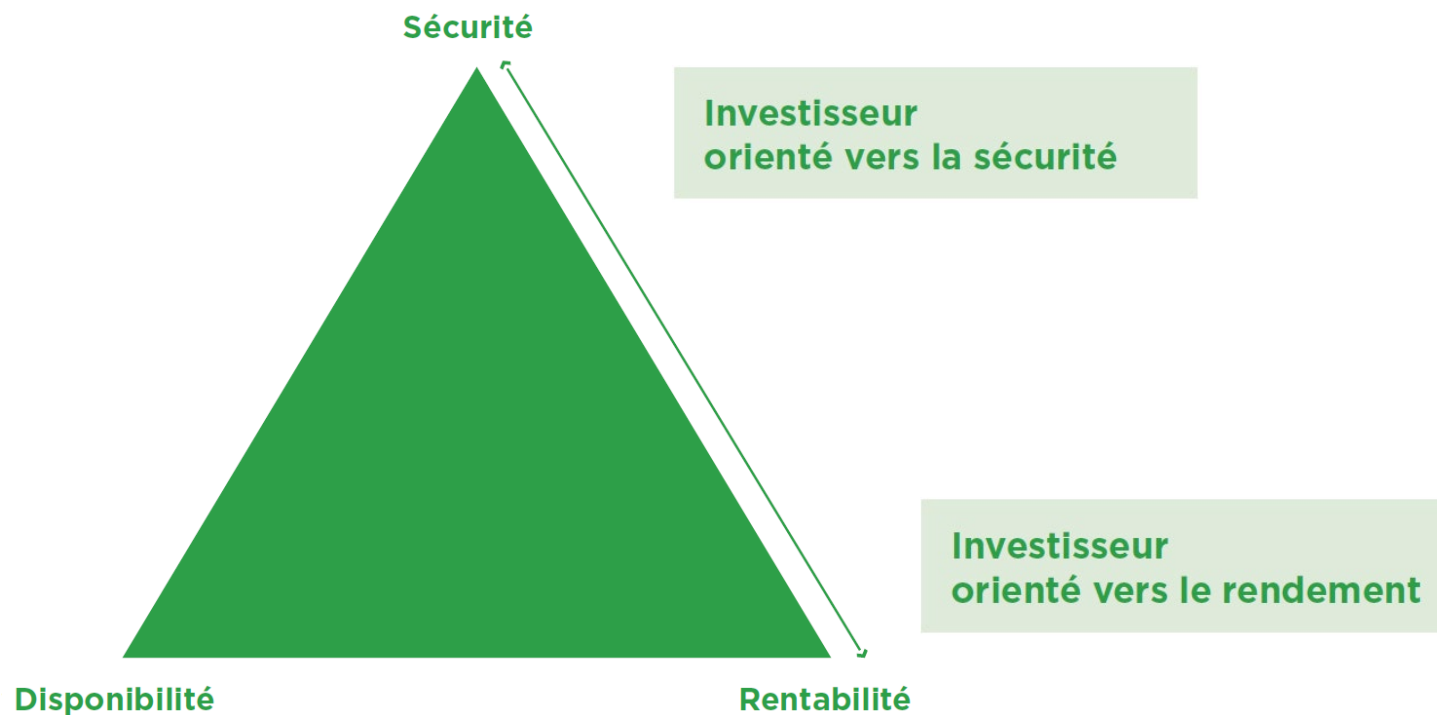


PLACEMENTS

RAIFFEISEN
TRANSMISSION DE
CONNAISSANCES DANS
LE DOMAINE BANCAIRE



LE TRIANGLE MAGIQUE



SOLUTIONS

Exercice 2.1

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.

SOLUTIONS

Exercice 2.2

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

POSSIBILITÉS DE PLACEMENT

- objets rares
- idée professionnelle prometteuse
- matières premières
- métaux précieux
- **papiers-valeurs**

DÉFINITION

PAPIERS-VALEURS

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.

ACTIONS ET OBLIGATIONS

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 au moment convenu.

SOLUTIONS

Exercice 2.3

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

Explication

De faible (*) à
très élevé (****)

BOURSE

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).

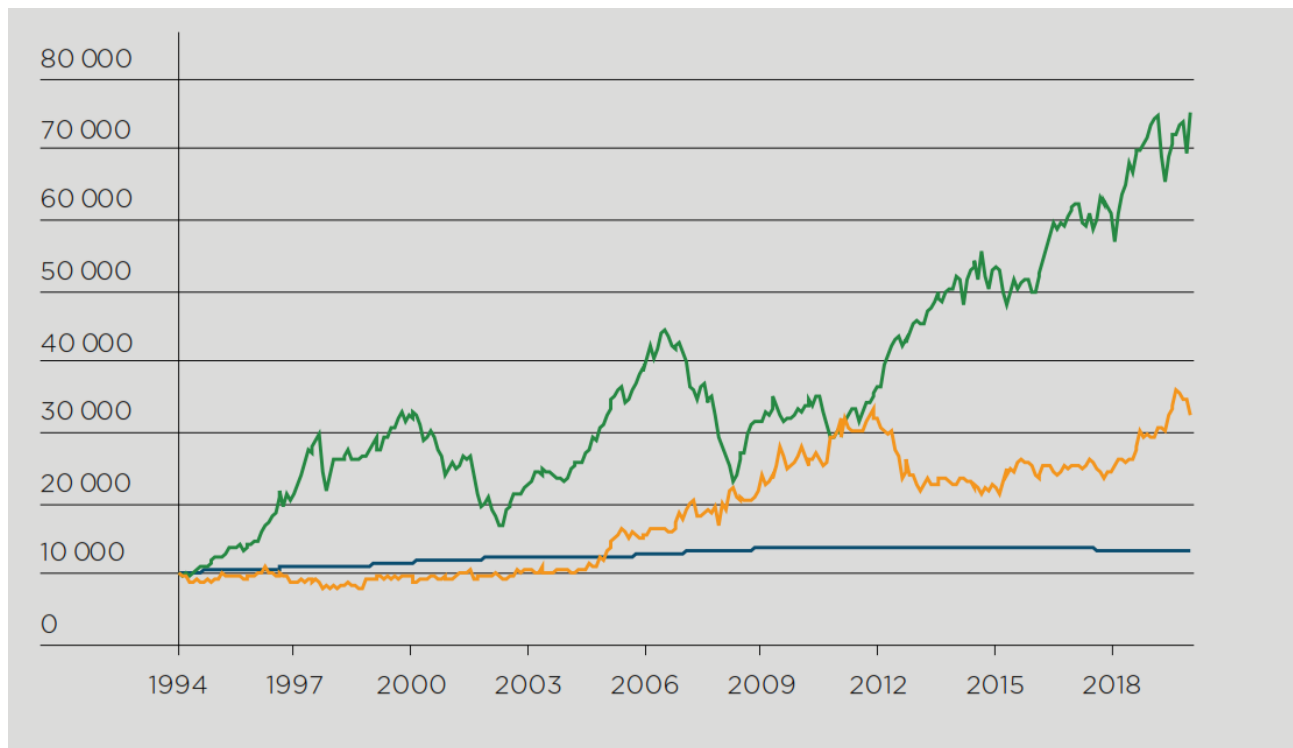
Le prix du jour est établi en fonction de l'offre et de la demande. Ce prix est appelé **cours** pour les papiers-valeurs.

LE NÉGOCE BOURSIER EST CONTRÔLÉ

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.

SOLUTIONS

Exercice 2.4



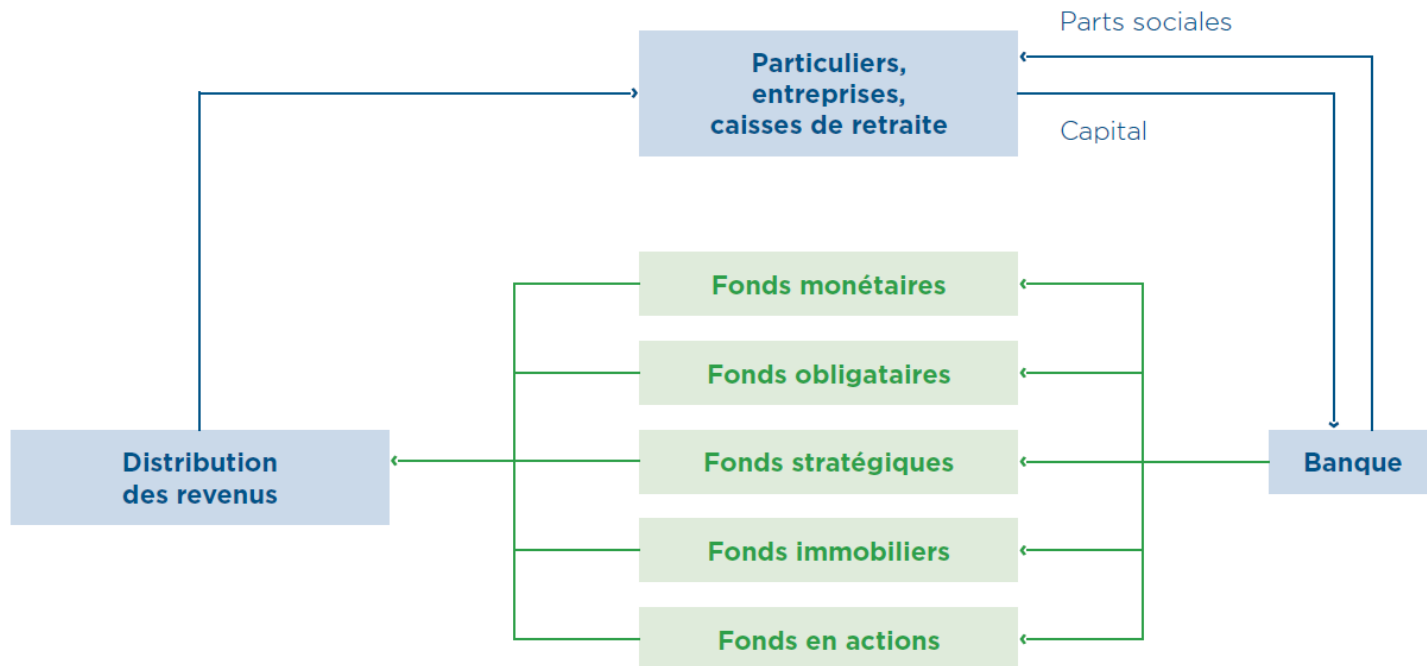
SOLUTIONS

Exercice 2.4

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.

ÉPARGNE EN FONDS



DIFFÉRENTS TYPES DE FONDS

	Risque	Rendement	Durée de placement recommandée
Fonds monétaires <i>uniquement monnaies</i> monnaies locales monnaies étrangères	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</i> conservateur équilibré agressif	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</i> selon les sites selon les objets pour certains motifs d'utilisation	moyen à élevé	moyen à élevé	à partir de 8 ans
Fonds en actions <i>uniquement actions</i> selon les régions selon les pays selon les secteurs	élevé	élevé	à partir de 8 ans

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.

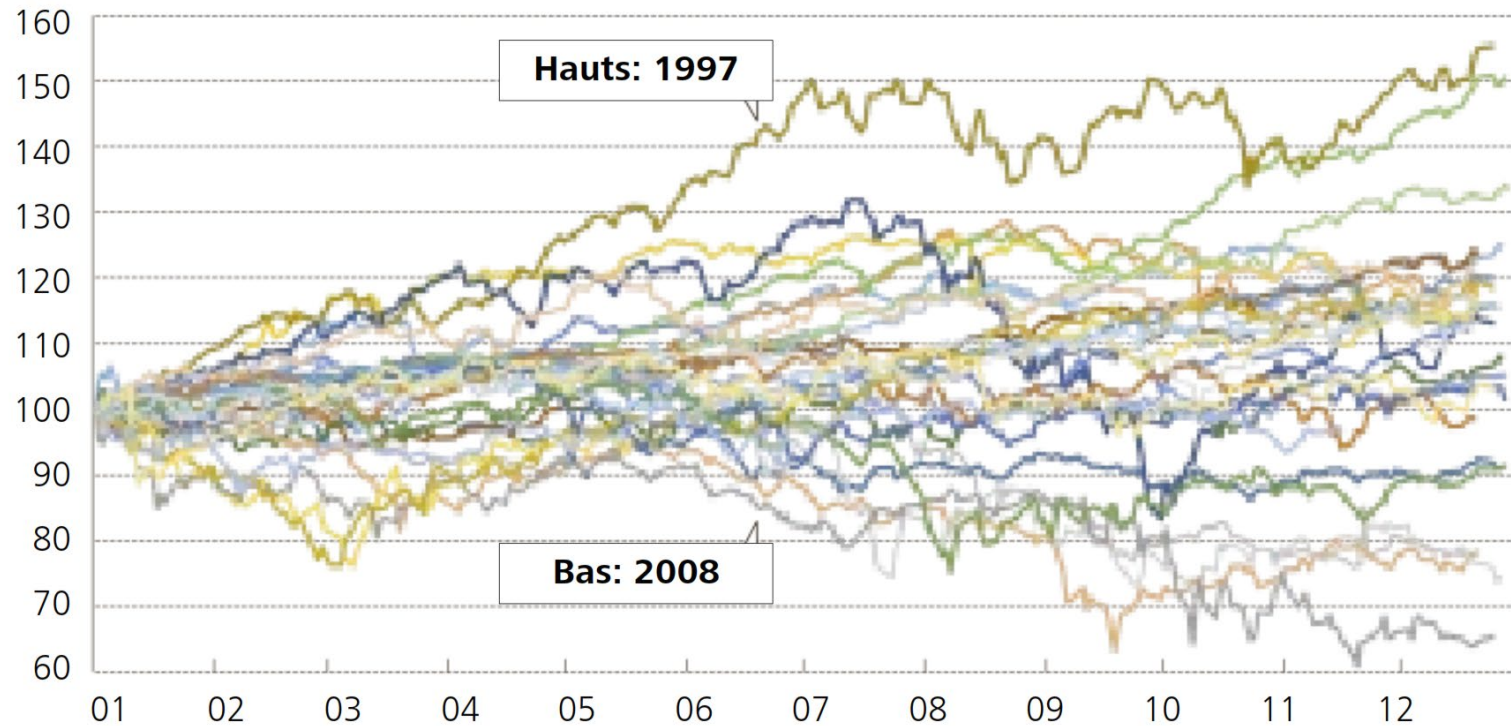
CE QUE NOUS AVONS APPRIS

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

Ecarts considérables d'une année à l'autre

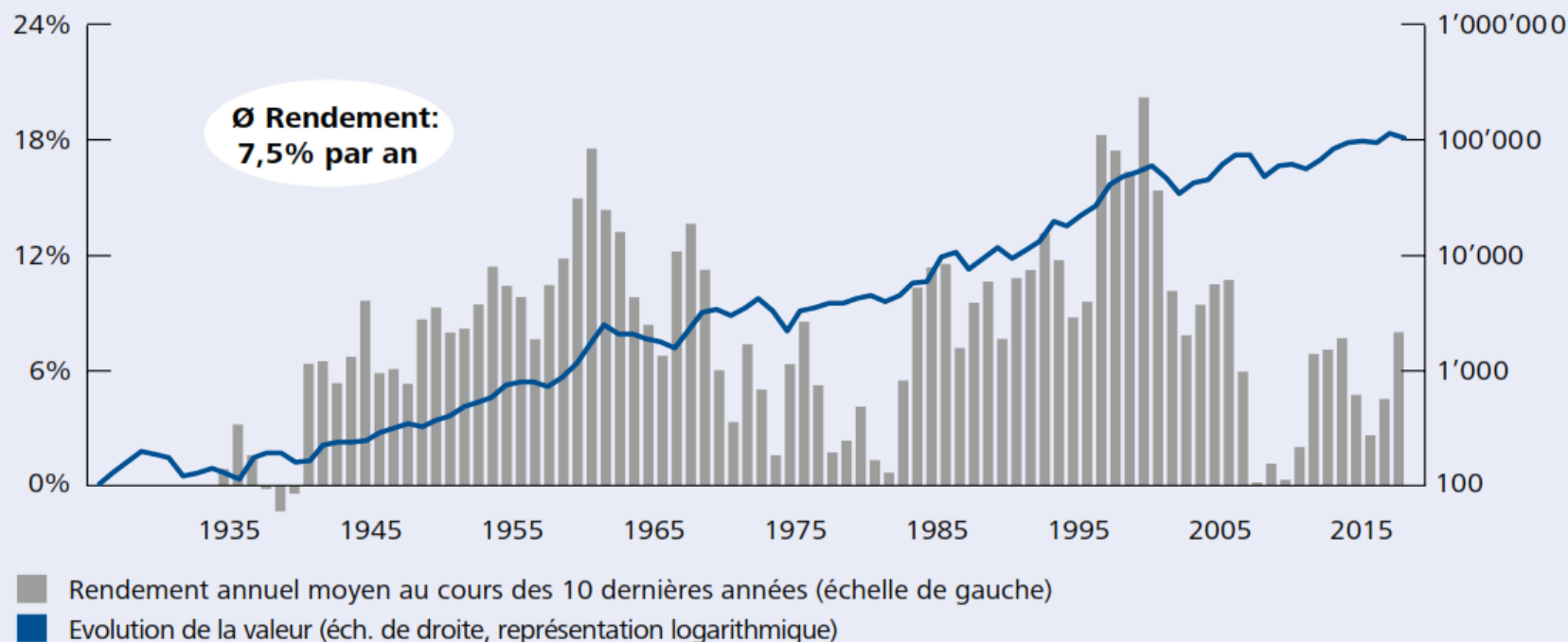
Evolution annuelle de la bourse suisse (Swiss Performance Index) depuis 1988



(Sources: SIX, citation conformément à MM52, 27.12.2016,p.91)

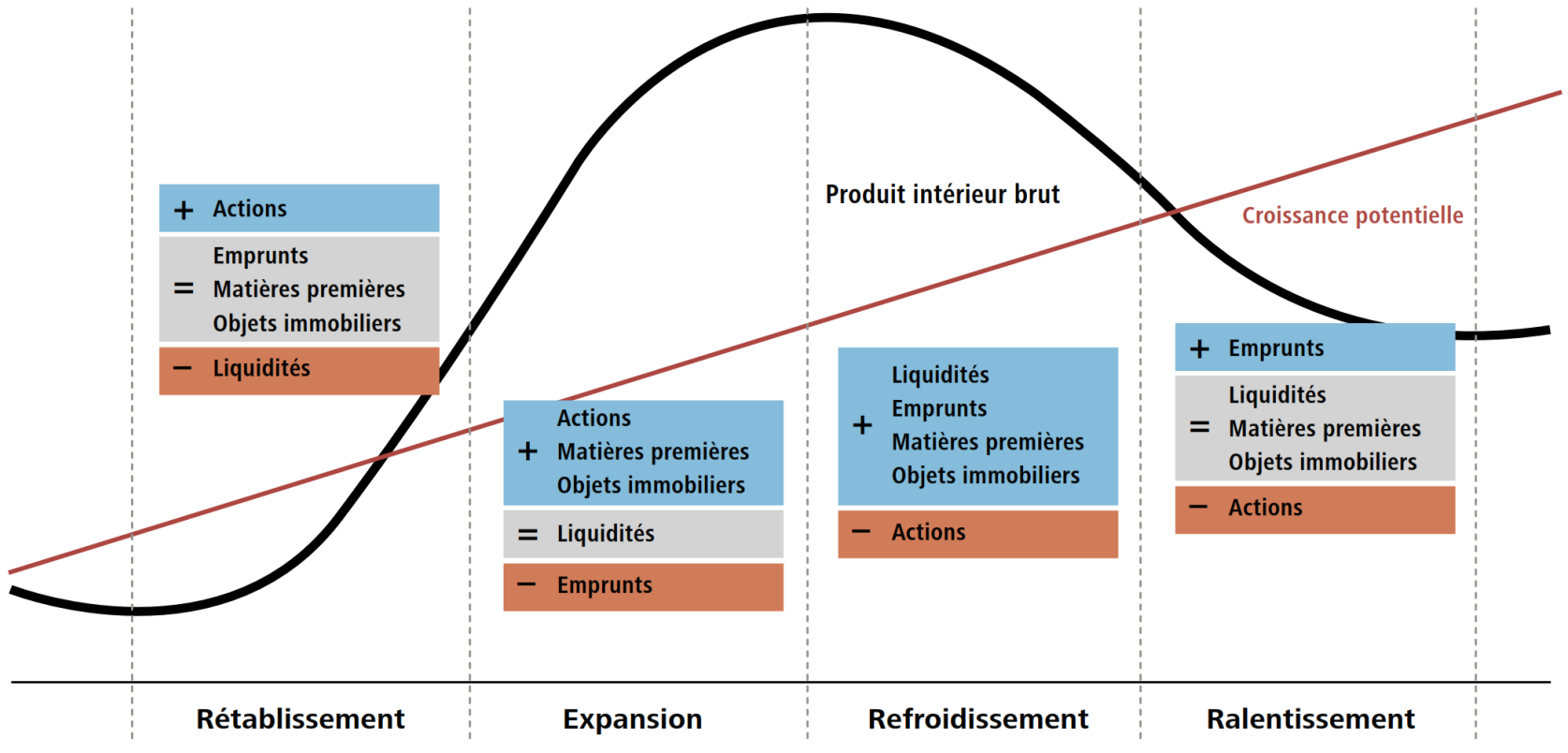
Evolution des actions suisses depuis 1926

Rendement et évolution de la valeur des actions suisses



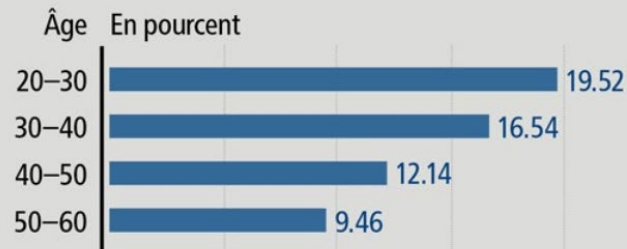
(citation d'après vz news 117 / septembre 2019, p. 17)

Catégories de placement



(Sources: Goldman Sachs, citation conformément à FuW n° 44 du 07.06.2017, p. 15)

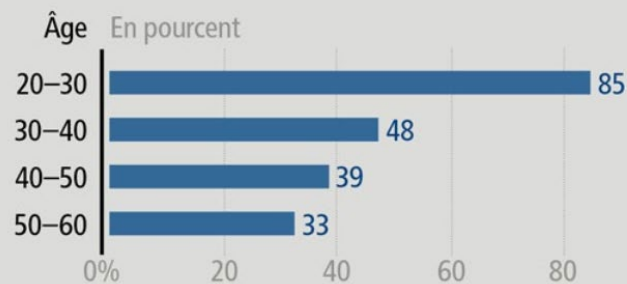
Part d'épargne annuelle des Suisses, par âge



En comparaison avec la Zone euro



Placer de l'argent n'est pas un sujet qui parle à beaucoup de Suisses. Part des Suisses qui ne placent pas leur argent, par âge



(Selma Finance, zit. Bilanz 01/2019, p 20).