

12/2010 : « Placer son épargne sur les marchés financiers pour le développer de manière durable » - Magazine Entreprises Rhône Alpes



Avis d'expert

Placer son épargne sur les marchés financiers pour le développer de manière durable ?

Par Christophe Raineri,
associé-gérant d'Evolia.



Difficile de comprendre les évolutions des indices boursiers durant ces dernières années. Prévoir ce qu'il en sera dans les mois et années à venir l'est encore davantage. Les données économiques donnent lieu à des comportements irrationnels des agents financiers. Comment et avec qui agir dans cette tourmente ?

Le constat

Les tendances à long terme sur les marchés s'appuient sur des indicateurs majeurs : taux de croissance du pays, taux de chômage, évolution du bénéfice des entreprises, niveau des taux d'intérêts, évolution de la devise... A ce jour, tous les économistes s'accordent à dire que la croissance mondiale sera tirée par les pays émergents comme la Chine, les pays asiatiques, la Turquie, l'Inde et l'Amérique du Sud du fait d'un retard du niveau de vie, d'une population jeune et tendant à s'approcher des standards de vie des pays industrialisés. Elle sera vraisemblablement molle dans les pays développés comme les Etats-Unis, le Japon et ceux de la zone Euro.

Les indices boursiers ne s'y trompent pas. L'Eurostoxx 50, reflet de la bourse européenne, a baissé d'environ 5 % depuis le début de l'année à cause d'une économie qui s'étouffe avec un euro fort, une population vieillissante, des systèmes de retraites et des finances publiques à l'agonie. En parallèle, le Bombay BSE, indice de la bourse indienne, a augmenté de près de 15 %. Les Etats-Unis, plus réactifs, présentent une hausse de près de 6 % de leur indice boursier en 2010.

Les options possibles

- Revenir à des thématiques de long terme comme les matières premières et l'or, utiliser des outils opportunistes comme les fonds flexibles.
- Ne pas hésiter à « casser » son PEA uniquement limité à des valeurs françaises ou européennes pour s'ouvrir à une gestion mondiale ou sectorielle.

Paradoxalement, il règne un certain optimisme sur la planète financière avec la certitude pour beaucoup que les actions sont sous-valorisées et que les économies vont réussir à sortir de la crise.

Avec qui ?

Dans tous les cas, nous conseillons de respecter le célèbre adage populaire « ne pas mettre tous ses œufs dans le même panier » qui retrouve tout son sens dans la période actuelle.

Choisir un Conseil en Gestion de Patrimoine indépendant dont la mission est de défendre l'épargne de ses clients.

Evolia accompagne depuis quinze ans ses clients et dispose d'outils performants pour que vos économies progressent durablement.

L'indépendance nous permet de sélectionner tant les thématiques d'investissement que les établissements gestionnaires et dépositaires des capitaux en toute liberté et en fonction du cahier des charges de nos clients.