



COOLINVEST

« Laissez l'argent travailler pour vous »

Newsletter Mars 2025

Introduction à la newsletter - bourse suisse février - mars

Bienvenue dans cette nouvelle édition de notre newsletter consacrée à la bourse suisse.

Rétrospective février 2025

- Performance du SMI : Après un début d'année en fanfare, le SMI a connu une volatilité accrue en février, impacté par l'incertitude sur les politiques commerciales américaines et la publication des résultats d'entreprises.
- Impact des décisions de Trump : L'annonce de nouveaux droits de douane contre la Chine, l'Europe le Mexique et le Canada a pesé sur les marchés financiers, intensifiant la nervosité des investisseurs. La question reste de savoir quelles annonces représentent des leviers de négociations et quels « tarifs » seront vraiment implémentés
- Banque centrale américaine (FED) : La FED a maintenu ses taux inchangés, mais les anticipations d'une baisse au second semestre alimentent les débats sur l'avenir des marchés obligataires. Les NFP (non farm payrolls (un indicateur d'emploi)) publiés le 5 mars étaient moins bons qu'anticipé et pourraient donner lieu à des baisses de taux jusqu'à pas prise en compte dans les cours. C'est une bonne nouvelle pour les Coolinvestors.
- UBS et le secteur bancaire : Les performances solides d'UBS n'ont pas suffi à convaincre les investisseurs, l'action restant sous pression suite à des prises de bénéfices.
- DeepSeek et Nvidia : L'essor de l'application chinoise DeepSeek-R1 a accentué la pression sur Nvidia, dont l'action a poursuivi son recul en février.
- Franc Suisse : La monnaie helvétique continue de s'apprécier face à l'euro, posant un défi supplémentaire pour les exportateurs suisses.

Perspectives pour la bourse suisse en mars 2025

- Résultats d'entreprises : Swiss Re et Zurich Insurance ont annoncé leurs résultats annuels avec des chiffres solides, confirmant la bonne santé du secteur des assurances.
- Secteur technologique : Les entreprises suisses exposées à l'intelligence artificielle et aux semi-conducteurs devraient rester sous les projecteurs, avec une forte concurrence internationale.

- Relations Suisse-UE : La levée des restrictions sur le commerce des actions suisses au sein de l'UE dès mai continue d'alimenter les anticipations sur les marchés financiers.
- Taux d'intérêt et inflation : La Banque nationale suisse pourrait donner de nouvelles indications sur sa politique monétaire face à une inflation toujours sous contrôle.
- Secteur pharmaceutique : Roche et Novartis poursuivent leur dynamique positive avec des prévisions optimistes pour 2025.
- Dividendes en hausse : Plusieurs entreprises suisses, dont UBS, Nestlé, Swiss Re, Zurich Insurance ont relevé leurs dividendes en réponse à leurs bons résultats annuels, offrant ainsi une perspective intéressante pour les investisseurs en quête de rendement. Sandoz a même augmenté son dividende de plus de 30%, celui-ci passant de 0.45CHF à 0.60CHF !!!

Conseils d'investissement

- Diversification : Ne mettez pas tous vos œufs dans le même panier. Investir dans différents secteurs permet d'atténuer les risques.
- Patience : Les marchés connaissent des fluctuations, mais une vision long terme reste la meilleure approche. N'essayez jamais de « timer » le marché.
- Surveillance des taux : Restez attentifs aux décisions de la FED et de la BNS qui peuvent impacter la valorisation des actifs.

Nous espérons que ce récapitulatif vous aidera à mieux comprendre les dynamiques du marché suisse et à identifier les opportunités à venir.

Bonne lecture et bons investissements !

