



COOLINVEST

« Laissez l'argent travailler pour vous »

Newsletter Avril 2025

Newsletter Avril 2025

Introduction à la newsletter - focus sur les nouveaux tarifs douaniers US

Bienvenue dans cette nouvelle édition de notre newsletter consacrée aux effets des récentes mesures protectionnistes de l'administration Trump sur la bourse suisse.

Impact des nouveaux tarifs douaniers sur les actions suisses

- Industrie exportatrice sous pression : L'annonce, hier soir, de nouvelles barrières douanières sur les importations européennes aux États-Unis a déstabilisé les marchés. Les secteurs les plus exposés en Suisse sont l'industrie mécanique (ABB, Georg Fischer) et le luxe (Richemont, Swatch Group), qui réalisent une part importante de leurs revenus aux États-Unis.
- Pharmaceutique et biotech : un secteur résistant : Roche et Novartis restent relativement protégés, car leurs produits sont essentiels et difficilement substituables. Toutefois, les incertitudes sur la politique de remboursement des médicaments aux États-Unis pourraient entraîner une pression réglementaire accrue.
- Secteur technologique : prudence sur les semi-conducteurs : Logitech et STMicroelectronics pourraient être affectés si les tensions commerciales perturbent la chaîne d'approvisionnement des composants électroniques.
- Banques et assurances : une exposition limitée : UBS, bien que présente sur le marché américain, ne devrait pas subir d'impact direct des tarifs douaniers. Toutefois, une volatilité accrue sur les marchés financiers pourrait affecter ses activités de gestion d'actifs.
- Agroalimentaire : Nestlé en ligne de mire : Avec une forte présence aux États-Unis, Nestlé pourrait subir des effets indirects des tensions commerciales, notamment sur le coût des matières premières et les décisions des consommateurs.

Perspectives pour avril 2025

- Réaction des entreprises : De nombreuses entreprises suisses devraient ajuster leurs prévisions de croissance en fonction des nouvelles conditions commerciales.

- Bourse suisse : des opportunités à saisir : Certains titres ayant chuté brutalement pourraient offrir des points d'entrée intéressants pour les investisseurs ayant une approche long terme. Warren Buffett a dit un jour: "Be fearful when others are greedy, and greedy when others are fearful.". A méditer.
- Suivi des négociations commerciales : La question clé est de savoir si ces tarifs seront temporaires ou s'ils marquent un virage durable dans la politique commerciale américaine.
- Franc suisse et obligations : En cas d'instabilité accrue, les investisseurs pourraient se réfugier vers le franc suisse et les obligations, renforçant ainsi la monnaie helvétique et impactant les exportateurs.

Conseils d'investissement

- Surveiller les secteurs exposés : Il est préférable d'éviter les entreprises fortement dépendantes du marché américain tant que la situation reste incertaine.
- Opportunités dans les valeurs défensives : Le secteur pharmaceutique et certaines grandes capitalisations peu exposées aux tarifs pourraient offrir une stabilité.
- Diversification internationale : Les investisseurs pourraient considérer un élargissement de leur portefeuille à des régions moins touchées par ces tensions commerciales.

Nous espérons que cette analyse vous aidera à mieux appréhender les conséquences des nouvelles barrières douanières et à adapter votre stratégie d'investissement en conséquence.

Bonne lecture et bons investissements !

