

Résumé économique

Bonjour,

Patrick et moi avons eu la chance d'aller rencontrer les gestionnaires de Mackenzie lors du congrès à San Diego du 20 au 24 novembre 2007. Voici donc un résumé des notes économiques importantes qui pourraient vous intéresser :

- 1- La croissance mondiale économique devrait être modeste en 2008, compte tenu qu'il y a beaucoup de liquidités dans le marché et dans les comptes chèques des épargnants, n'osant pas trop dépenser au cas où... 3% prévu globalement, 1.5% pour les États-Unis et 10.5% pour la Chine.
- 2- Ils considèrent que les États-Unis sont déjà en crise, ce qui peut aussi faire mal à notre économie canadienne, dû aux baisses d'emplois, la crise du crédit, l'inflation sur la nourriture et le pétrole, la déflation sur les maisons dû à la bulle immobilière qui a éclaté et les chances d'une récession sont maintenant à 50%.
- 3- Plusieurs actions sont à leur plus bas niveau depuis 52 semaines, dû à la peur, ce qui amène cependant de plus en plus de belles opportunités d'investissement.
- 4- Plusieurs actions et fonds mutuels sur le marché sont excellents, mais la poussée du dollar canadien a fait mal. Par exemple, pour la famille IVY, des rendements de 10.5% se sont traduits par seulement 2%, possédant d'excellentes compagnies!
- 5- Les rendements pour les compagnies les mieux cotées selon la cote de crédit ont été plus bas : AAA= 5% (les plus sécurisées « blue chip »), BB = 20% et B =34% (les plus risquées). Donc quand les fonds sont plus « pépères », depuis 5 ans, les rendements ont été moins élevés que les fonds plus risqués.
- 6- Ce n'est pas parce que la bourse monte de 20% que les gens vont acheter plus de yogourt ou de peps, par contre ils vont continuer d'acheter des lunettes et parfums (ex : Essilor, L'Oréal), et vice versa.
- 7- Le Canada a maintenant la meilleure position fiscale du G7 car il est le seul à avoir un surplus, contrairement aux Américains qui ont empiré depuis plusieurs années.
- 8- La présence des marchés émergents se fait sentir avec maintenant 52% du PIB mondial en 2006, comparativement à 2% en 1986. Les pays du G7 représentent maintenant seulement 15% du PIB, alors qu'il était à 80% en 1986.

J'espère que vous avez apprécié ce résumé et faites nous part de vos commentaires et/ou de vos questions par rapport à celui-ci.

Bonne journée,

Nadine Lajoie