

Introduction

PREMIERE PARTIE

Chapitre 1

Jeremy Siegel: à long terme ça monte

Le rendement de la bourse américaine depuis 1802

Les actions: le placement le plus sécuritaire et le plus rentable qui soit

Quand les actions coûtent chers, demeurent-elles le meilleur placement à long terme ?

Les risques des baby-boomers

Structurer un portefeuille à long terme

Chapitre 2

Kevin Hassett et James Glassman

Le Dow Jones à 36'000

Repenser nos instruments de mesure

Le juste prix théorique des actions

Les facteurs pratiques de la hausse boursière

La répartition de l'actif de l'adepte du Dow à 36'000

Les critiques

Chapitre 3

Robert Shiller et l'exubérance irrationnelle des investisseurs

L'enseignement de l'histoire

Un dangereux degré d'euphorie

Internet

Les médias

Le triomphalisme du système américain

Le baby-boom

L'industrie du placement

Les valeurs matérialistes, le mimétisme et la mentalité casino

La théorie de l'efficience des marchés contre la finance behaviorale

La critique de Shiller

Que faire ?

Chapitre 4

Martin Zweig: un gourou du timing à Wall Street

L'environnement monétaire

La puissance du marché

Les sentiments du marché: miser sur l'opinion contraire

Peut-on se fier aux humeurs des investisseurs pour gérer son portefeuille ?

La théorie et la pratique

Une stratégie en partie validée mais peu fidèle

DEUXIEME PARTIE

Chapitre 5

Les fonds communs de placement (FCP) et le timing de marché

La bourse: ordre ou chaos ?

Un vice caché

Un bilan négatif

Inutile, le timing ?

Chapitre 6

Les lettres financières et le timing de marché

L'industrie

Une performance négligeable

Quelques exceptions

Un observatoire de lettres financières

En bref

Chapitre 7

Le dur métier de prévisionniste économique

Condamnés à prévoir

La gestion de portefeuilles et les cycles économiques

Les prévisions des économistes se font-elles à pile ou face ?

Chapitre 8

Les indicateurs et le potentiel du timing de marché

Les combinaisons d'indicateurs

Le potentiel du timing de marché

Le timing de marché au Canada

Chapitre 9

Les effets saisonniers: attention au calendrier

Faut-il vendre en mai pour racheter en novembre ?

L'effet janvier

Septembre, le mois maudit

L'effet "lundi" et "fin de semaine"

L'effet "fin de mois"

L'effet "congé des fêtes"

Le cycle des élections présidentielles

Chapitre 10

La gestion stratégique et tactique du portefeuille

La répartition de l'actif selon John Bogle

Le timing et la gestion tactique

La répartition optimale

La tarte à la crème et la répartition de l'actif

Conclusion

Glossaire

Bibliographie