



Notre mot hebdomadaire sur l'actualité marchés en collaboration avec notre partenaire Fundesys

Lundi 29 janvier 2024

Les statistiques et estimations de la croissance américaine des T4 2023 et T1 2024 confirment la santé de l'économie du pays mais l'impact sur les résultats des sociétés n'est pas aussi favorable car la désinflation qui profite aux consommateurs freine la croissance des chiffres d'affaires des entreprises et pénalise leurs marges, à l'exception du secteur de la technologie.

Il en est de même en Europe / ZE qui déçoivent sur ces plans (à l'exception de sociétés emblématiques comme LVMH ou ASML) avec en plus la faiblesse de la demande domestique.

Les résultats 2024 sont ainsi prévus globalement stables au niveau des indices et en légère baisse hors leurs mega caps ; les prévisions 2025 sont mieux orientées et cela va soutenir les indices au fur et à mesure que nous avancerons dans l'année.

Comme toujours l'investissement financier est acte de foi, malgré toute la rationalisation que l'on peut y mettre mais nous ne voyons pas survenir d'ici trois-six mois une correction supérieure à 10%.

L'assemblage de fonds recommandé en quatre (en gros) quarts sur les actions : technologie, croissance, value-qualité et émergents spécifiques / mines d'or nous semble être la meilleure manière de rester exposé aux actions avec du confort sur un horizon de 12 mois.

Les équipes Laurus Conseil vous souhaitent une bonne semaine et restent à votre écoute pour une analyse détaillée.