



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

Vendredi 4 octobre 2024

Notre sentiment, et nous l'écrivions la semaine passée, est que les marchés sous-estiment en ce moment les risques politiques (élections présidentielles américaine, premiers pas du gouvernement Barnier) et géopolitiques (Proche-Orient).

Ils les ont touchés un peu plus du doigt cette semaine en affichant un repli dans la plupart des géographies.

Les investisseurs seront donc très attentifs dans les jours qui viennent aux deux principaux sujets évoqués précédemment : l'interprétation des statistiques de l'emploi américain et leur impact sur la décision de la Fed, et l'évolution de la crise au Proche-Orient.

Il faudra attendre une dizaine de jours pour rentrer dans le début de la saison des résultats des entreprises américaines pour le 3ème trimestre afin d'éventuellement se focaliser de nouveau sur les fondamentaux des entreprises.

Entre temps nous maintenons notre position neutre sur les actions.

Nous prolongeons le thème de la semaine dernière, en faisant un focus sur les fonds obligations à haut rendements de durée courte dont le couple R/R nous paraît encore attractif par rapport au monétaire du fait de l'inversion de la courbe des taux.

Les équipes Laurus Conseil vous souhaitent un bon week-end et restent à votre écoute pour une analyse détaillée.