



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

Vendredi 16 mai 2025

Comme nous le disions la semaine dernière, nous avons gagné une forme de visibilité depuis une quinzaine de jours.

Mais comme nous l'avons démontré, nous sommes encore dans un scénario acheté par le marché qui est celui du « c'est mieux que si c'était pire » ...

Nous réitérons notre vue comme quoi le rythme des « deals » va donc s'accélérer dans les semaines qui viennent.

Nous disions aussi qu'il était très difficile de déterminer si la croissance économique pourrait freiner brutalement ou non.

Il semble que les marchés commencent à revenir en arrière quant à leurs anticipations de risque récessionniste, mais il reste globalement pricé entre 30% et 40% par la plupart des stratégestes de marchés.

Dans ce contexte d'apaisement, nous maintenons nos allocations inchangées, nous attendons de voir si les résistances que forment les plus hauts historiques du mois de février vont être cassées, ce qui serait un signal technique positif.

Nous continuons de prôner la diversification dans la partie actions, et suggérons de regarder de nouveau avec un œil bienveillant les petites et moyennes capitalisations européennes.

Nous conservons aussi notre préférence aux gestions de performance absolue aux marchés obligataires qui nous semblent, mise à part quelques poches de valorisations attractives, encore trop chers au regard de l'environnement actuel.

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