



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

Vendredi 13 juin 2025

Cette semaine, les discussions américano-chinoises sur les droits de douane ont avancé mais celles avec les autres pays sont au point mort.

De leur côté, les taux d'intérêt américains, monétaire et obligataires, devraient rester stables sur les prochaines semaines face à une inflation qui ne recule que très lentement.

Heureusement face à ces risques, les perspectives de bénéfices se stabilisent, voire repartent à la hausse, signes que les entreprises ont une grande capacité d'adaptation et sont de ce fait plus fortes que le « politique ».

L'actuelle stabilisation des indices actions traduit donc cette confrontation entre les vents contraires « macro » et une dynamique « micro » positive pour de nombreuses entreprises et de façon plus spécifique le secteur de la technologie que nous renforçons au sein des actions.

Cela augmente en leur sein le poids des thèmes transversaux (technologie, actions européennes value dont les small caps, émergents de niche et mines d'or) qui nous paraissent offrir chacun un couple Rendement/Risque plus attractif que les indices S&P 500, Euro Stoxx 50 ou MSCI World.

Cela permet de conserver un niveau d'exposition élevé malgré une visibilité macro-financière limitée.

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