

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

Vendredi 7 novembre 2025

Cette brève ne remet pas en cause notre biais positif sur les actions, mais il confirme que le cycle haussier devient plus institutionnel que monétaire : ce sont désormais la visibilité juridique, la stabilité réglementaire et la rentabilité microéconomique qui guident les performances.

La technologie reste la locomotive du marché : ses marges et son pouvoir de fixation des prix offrent un bouclier naturel, mais la sélectivité s'impose dans un contexte où les valorisations atteignent de nouveaux sommets.

Tant que les taux réels restent contenus et que la désinflation poursuit sa route, les actifs risqués demeurent attractifs.

Mais la prudence reste de mise : les prochains trimestres se joueront autant dans les tribunaux que dans les bilans.

Le droit, plus que la politique, pourrait bien décider du prix du risque...

À l'issue d'un bimestre septembre / octobre époustouflant sur le secteur en termes d'annonces et de performances boursières, nous faisons le point sur les résultats du 3ème trimestre, le financement des investissements dans l'IA à l'horizon 2030, la comparaison avec la bulle internet de 1999-2000 et nos recommandations.

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