

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

Vendredi 13 février 2026

L'essentiel de la semaine :

Les bénéfices tiennent mieux que le climat ambiant ne le suggère ;

La participation s'élargit et la dépendance aux méga-caps diminue ;

Les replis sont systématiquement rachetés : le réflexe « buy the dip » reste intact ;

Mais la dispersion atteint des niveaux historiques et la sélectivité devient extrême ;

Nous ne sommes pas dans un marché fragile, mais dans un marché plus exigeant, plus rapide, plus professionnel ;

La performance dépend désormais moins d'un récit collectif que de la qualité des entreprises... et des gérants capables de les sélectionner.

La clarification politique du week-end avec l'élection de Mme Takaichi renforce le Momentum sur les actions japonaises ;

Elles restent en outre soutenues par la sortie du régime déflationniste, l'amélioration des marges et des perspectives bénéficiaires solides ;

Seules ombres au tableau, le Yen et les taux longs qu'il faut surveiller.

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