



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

Vendredi 6 mars 2026

Depuis le début de l'intervention du 28 février en Iran, plus de 1000 cibles ont déjà été frappées par les forces américaines et israéliennes. En quelques jours seulement, l'opération militaire a atteint une intensité rarement observée au Moyen-Orient depuis deux décennies. Une escalade militaire dont les marchés suivent désormais chaque développement, notamment via le canal le plus sensible : le pétrole.

L'intervention militaire en Iran a brutalement replacé la géopolitique au cœur des marchés. Pourtant, la réaction des investisseurs reste mesurée. Comme souvent dans l'histoire financière, tout dépendra d'une variable clé : l'évolution du pétrole (en particulier la situation autour du détroit d'Ormuz) et son impact potentiel sur l'inflation, la croissance et les politiques monétaires.

L'histoire montre que les crises géopolitiques ne deviennent vraiment baissières que lorsqu'elles provoquent un choc économique. Si les flux restent fluides, ce malheureux épisode pourrait n'être qu'un choc de volatilité temporaire.

Nous restons en veille sur le comportement des fonds potentiellement exposés depuis le déclenchement du conflit. L'objectif est d'identifier les stratégies qui ont le mieux résisté, celles qui ont le plus souffert et de voir si certains comportements ont réservé des surprises.

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