

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

Vendredi 13 mars 2026

Dans l'actualité géopolitique au Moyen-Orient, le scénario le plus probable reste un conflit prolongé de plusieurs semaines, mais dans un contexte économique mondial encore solide : croissance autour de 3,25% en 2026 et inflation globale proche de 2,7%.

L'environnement macro reste donc fondamentalement favorable aux marchés, même si l'incertitude géopolitique peut provoquer des épisodes de volatilité à court terme.

Dans ce contexte, chercher à « timer » les marchés serait risqué. Nous privilégions plutôt l'identification des segments capables de résister à la phase de tension et de profiter de la sortie de crise.

Cinq compartiments nous semblent particulièrement robustes : actions américaines value/qualité, technologie et Asie, or et mines d'or, obligations corporate européennes et dollar américain.

L'objectif est clair : éviter la tentation de réduire l'exposition actions au pire moment, alors que l'histoire montre que ces décisions sont souvent prises au cœur du stress de marché.

Point d'étape sur le secteur technologique : il continue d'afficher parmi les plus fortes croissances bénéficiaires, avec des valorisations revenues à des niveaux plus raisonnables.

Les interrogations persistent sur le financement des investissements massifs et sur leur rentabilité future.

Notre analyse toujours les fonds technologiques de notre liste pour tenter d'apporter quelques éléments d'éclairage.

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