



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

Vendredi 10 avril 2026

Les marchés ont rapidement écarté le scénario d'un choc énergétique, en intégrant une désescalade à court terme après le cessez-le-feu en Iran.

Le risque ne disparaît pas, mais devient plus diffus et potentiellement plus progressif dans ses effets.

Les investisseurs ont déjà intégré un double scénario : baisse de la prime géopolitique et résultats globalement résilients.

La saison des publications sera un véritable test, dans un marché où la marge d'erreur s'est fortement réduite.

Nous restons constructifs mais disciplinés : les anticipations de résultats seront le véritable juge de paix des marchés dans les semaines à venir.

Les marchés actions chinois sont toujours hésitants, oscillant entre espoirs des investisseurs et fondamentaux macro et micro encore fragiles malgré quelques points d'amélioration.

Nous restons donc encore prudents dans un environnement contrasté et difficile à lire.

Un positionnement plus opportuniste via une approche Long/Short nous paraît adaptée à cette configuration.

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