

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

Mardi 16 juin 2026

L'accord trouvé entre Washington et Téhéran aide très nettement les marchés. Pourtant, derrière ce soulagement immédiat, plusieurs signaux méritent davantage d'attention : une inflation qui reste plus élevée qu'attendu, une concentration toujours plus forte des bénéfices sur quelques géants technologiques et des valorisations qui supposent déjà beaucoup de bonnes nouvelles. Pour l'instant, les investisseurs ne nient pas ces risques ; ils les jugent simplement moins importants que les moteurs qui soutiennent actuellement les marchés.

Trois messages à retenir de cette analyse :

- Les marchés continuent de privilégier les bonnes nouvelles : détente géopolitique au Moyen-Orient, bénéfices d'entreprises solides et inflation perçue comme temporairement perturbée par l'énergie.
- Notre scénario reste constructif et justifie le maintien de notre surpondération actions, avec une préférence toujours marquée pour la technologie et les semi-conducteurs à moyen et long terme.
- Deux points de vigilance demeurent néanmoins : une croissance des bénéfices de plus en plus concentrée sur quelques géants technologiques et des pressions inflationnistes sous-jacentes qui restent plus persistantes que ne le suggère la seule détente du pétrole.

Les équipes Laurus Conseil vous souhaitent une bonne semaine et restent à votre écoute pour une analyse détaillée.