

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

Vendredi 3 juillet 2026

Le premier semestre 2026 n'aura pas été celui de la disparition des risques, mais celui de leur absorption par les marchés. Alors que le scénario économique central reste intact, les investisseurs portent désormais leur attention sur une autre question : les moteurs de la hausse vont-ils enfin s'élargir au-delà des quelques valeurs qui ont dominé les indices jusqu'à présent ?

Trois messages à retenir :

- Le premier semestre démontre que les marchés peuvent continuer de progresser malgré un environnement géopolitique et macroéconomique complexe, dès lors que les fondamentaux des entreprises restent solide ;
- L'attention se déplace progressivement des risques géopolitiques vers la capacité du marché à élargir ses moteurs de performance, dans un contexte de banques centrales plus flexibles et d'amélioration de plusieurs segments de marché ;
- Nous maintenons une vision constructive, toujours portée par l'intelligence artificielle et les semi-conducteurs, tout en surveillant l'émergence d'une rotation susceptible d'offrir davantage d'opportunités de sélection de fonds au second semestre.

Par ailleurs, l'Inde perd progressivement son statut de locomotive des marchés émergents. Il convient d'analyser les facteurs expliquant cette perte de leadership et de ses implications pour les investisseurs.

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