



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

Mardi 2 avril 2024

Notre analyse de marché est brève car l'actualité nous semble assez simple à décrypter, combinant désinflation « transatlantique » et une activité économique soutenue ou en amélioration.

Les entreprises se portent bien et nous commençons à discerner une amélioration des perspectives de bénéfices.

Une partie de cet environnement est dans les cours actuel des actions, notamment pour les plus chères d'entre elles.

Aussi pensons-nous que la configuration de marché la plus probable sur les prochains mois est la stabilisation des valeurs de croissance et technologiques en particulier, associée à une poursuite de la reprise des titres value.

C'est ce qui explique notre optimisme raisonné sur les actions qui se traduira très prochainement par des modifications significatives de nos recommandations.

En revanche sélectivité maintenue sur les obligations du fait de rendements qui ont perdu près de 50 bp au premier trimestre, réduisant l'attractivité de l'ensemble du marché.

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