



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

Lundi 27 mai 2024

L'irrégularité des statistiques d'inflation et d'activité aux Etats-Unis rend difficile la prévision économique sur ce pays.

Mais nous nous devons de faire des choix, d'émettre des recommandations, avec la possibilité bien sûr de nous tromper, mais toujours avec une conviction dans notre argumentation.

Et si d'aventure de nouvelles informations majeures viennent à modifier notre scénario, alors il faudra nous adapter.

Mais, et contrairement à ce qu'indique le dernier revirement, à la hausse, du stratéguiste de Morgan Stanley, nous éviterons de jouer dans deux camps en même temps.

Dans le contexte actuel, nous restons donc dans le camp des optimistes.

Des risques existent, mais il nous semble que les principaux éléments porteurs pour les marchés d'actions sont aujourd'hui présents : la désinflation en cours, qui même si plus difficile pour « le dernier kilomètre », devrait permettre aux banques centrales d'infléchir leurs politiques monétaires ; les résultats d'entreprises, notamment aux Etats-Unis qui restent porteurs ; un Momentum toujours positif pour les actifs risqués ; et beaucoup de liquidités disponibles.

Dans ces conditions, nous maintenons toutes nos recommandations d'allocation - sélection.

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