



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

Lundi 10 juin 2024

Les chiffres économiques sont ainsi de plus en plus « compliqués à lire » car ils décrivent parfois des situations contradictoires.

Cela ne nous surprend guère, et n'étant pas économistes nous ne porterons pas d'avis tranchés sur la situation.

Toutefois, nous estimons que les Banques centrales sont en train de parvenir à faire refluer l'inflation.

Même si les derniers points sont difficiles à conquérir, il nous semble que la tendance est bien là.

Les pivots sont donc maintenant à porter de main : le Canada, nous n'en avons pas parlé plus haut, a la semaine passée, été le premier pays du G7 à baisser ses taux directeurs.

La BCE lui a emboité le pas. Reste la Fed.

Nous pensons cependant une chose : une fois les marchés convaincus que les banques centrales ont vaincu l'inflation, nous pourrions voir ces dernières modifier quelque peu leurs cibles d'inflation pour les relever quelque part entre 2,5% et 3% contre 2% aujourd'hui.

Ce repositionnement se justifierait par les différents ressorts inflationnistes que nous avons explicité dans notre lettre hebdomadaire de la semaine dernière.

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