



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

Lundi 22 juillet 2024

Consolidation des grands indices actions américains depuis leur plus hauts des 8 et 16 juillet (selon les indices).

Après les « grands » chiffres du mois sortis (PMI, emplois et inflation) et avant la transhumance de l'été les investisseurs attendent les résultats des entreprises significatives pour se faire une idée de la tendance d'ici à la fin août.

Nous n'en attendons pas grand-chose non plus du fait de la hausse des derniers mois, des attentes déjà élevées et d'un sentiment de marché un peu plus fragile à court terme.

Mais en même temps nous voyons peu de risques à la baisse d'autant plus que le news flows macro entretient les espoirs placés dans les pivots de la Fed (début en septembre) et de la BCE (deuxième baisse en septembre ?).

Sur la politique française, l'élection de Mme Braun-Pivet au « perchoir » de l'Assemblée a deux conséquences du point de vue des marchés :

- a) cela réduit, voire annihile, les chances d'un gouvernement NFP, c'est donc une bonne nouvelle ;
- b) en même temps cela « rallonge » le temps nécessaire pour monter une coalition autour du centre. Le scénario / « conseil » de Gérard Larcher exposé la semaine dernière gagne donc en probabilité.

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