



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

Vendredi 13 décembre 2024

Il reste désormais une poignée de jours de bourse avant de conclure une année en fanfare pour les actifs financiers, et en particulier les marchés d'actions, à l'exception peut-être de notre indice national, englué entre certaines grandes valeurs pénalisées par un consommateur chinois qui peine et par l'incertitude politique dans laquelle nous sommes depuis l'été dernier.

L'image de Donald Trump sonnant la cloche de l'ouverture de la séance boursière du jeudi 12 décembre 2024 devant la couverture du Time qui en fait l'homme de l'année nous semble emblématique de cette incroyable année qui s'achève.

Cependant, si un certain nombre de voyants sont au vert pour démarrer l'année 2025, nous ne pouvons pas nous empêcher de penser que des incertitudes demeurent. Nous l'avons vu avec cette inflation qui ne baisse plus, mais aussi et surtout nous constatons qu'après avoir toutes baissé les taux de façon synchronisée au moment du Covid et toutes remonté les taux au moment des résurgences inflationnistes, les grandes banques centrales semblent se trouver désormais dans une phase où une forme de désynchronisation pourrait se matérialiser. Cela sera probablement un thème à suivre dans les prochains mois car il pourrait conduire à des évolutions dans les allocations d'actifs des investisseurs.

Dans la vie des fonds, nous faisons un focus sur les actions chinoises. Après leur envolée de fin septembre elles ont consolidé pour « retracer » à la baisse jusqu'à 50% des gains d'alors. Nous analysons la situation actuelle en quatre points : derniers mouvements de marché, conjoncture, annonces attendues et perspectives.

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