

TENDANCE DU MARCHÉ

INDEX	09/02/2026	YTD	COMMO	09/02/2026	1Y	CURRENCIES	09/02/2026	YTD	BONDS	09/02/2026	1Y	▲
S&P500	6,932.30	1.27%	GOLD	5,018.63	75.43%	EUR-USD	1.186	0.98%	US 10 Y	4.26%		-22
NASDAQ	23,031.21	-0.91%	SILVER	81.56	156.25%	GBP-USD	1.360	1.00%	UK 10 Y	4.68%		20
DOW JONES	50,115.67	4.27%	WTI	62.80	-6.11%	USD-CAD	1.364	-0.39%	AUS 10 Y	4.84%		42
EURO STOXX	5,998.40	3.57%	NAT. GAS	3.19	-16.91%	CHF-USD	1.293	2.42%	SW 10 Y	0.27%		-15
HANG SENG	27,010.79	5.40%	CORN	429.25	-9.82%	USD-CNY	6.927	-0.99%	NOR 10 Y	4.17%		38
TA-125	4,028.86	10.23%	COFFEE	286.70	-15.15%	USD-ILS	3.096	-2.50%	ISR 10 Y	3.81%		-48

APERÇU :

Au cours de la semaine écoulée, les marchés boursiers mondiaux ont été mitigés mais globalement constructifs : aux États-Unis, les marchés étaient volatils alors que les investisseurs continuaient à s'éloigner des grandes capitalisations technologiques vers des secteurs de valeur et cycliques, les attentes d'un futur relâchement de la Réserve fédérale aidant à soutenir le sentiment vers la fin de la semaine ; en Europe, les actions ont enregistré des gains modestes, soutenus par la poursuite des entrées dans les actions européennes et une performance relativement meilleure dans les secteurs financier et autres cycles malgré des signaux macroéconomiques prudents ; et en Asie, les marchés ont terminé la semaine clairement plus forts, menés par le Japon, ou une meilleure clarté politique et des attentes politiques favorables ont renforcé la confiance des investisseurs et favorisé un large rebond régional, aboutissant à une semaine marquée par une rotation sectorielle, une exposition réduite aux technologies coûteuses et une performance relative plus forte des actions européennes et asiatiques.

ACTUALITÉS MONDIALE

- L'Iran a ouvert qu'il frappait les bases américaines dans la région s'il était attaqué, tandis que les pourparlers nucléaires indirects se poursuivaient.
- La coalition au pouvoir japonaise a remporté une victoire électorale décisive, renforçant le mandat de la Première ministre Sanae Takaichi et soutenant les politiques fiscales et de défense prévues.
- Les États-Unis ont poussé à une diplomatie accélérée entre la Russie et l'Ukraine afin de trouver une voie vers la fin de la guerre d'ici la mi-2026.
- L'Arabie saoudite a annoncé un important paquet d'investissement multisectoriel en Syrie, couvrant l'énergie, l'aviation, les télécommunications et l'immobilier.
- Un sabotage présumé a perturbé les services ferroviaires dans le nord de l'Italie, près de Bologne, suscitant des inquiétudes plus larges concernant la sécurité des infrastructures en Europe.
- Une forte chute et un rebond des marchés cryptographiques ont marqué la semaine, avec une forte volatilité sur les principaux actifs numériques, les investisseurs réduisant leur exposition au risque puis revenant sélectivement.
- Une importante plateforme d'échange de cryptomonnaies en Corée du Sud a par erreur distribué une très grande quantité de bitcoins lors d'une promotion, ce qui a déclenché un contrôle réglementaire et des inquiétudes sur le marché avant que la plupart des fonds ne soient récupérés.

IMMOBILIER

- Marché immobilier américain : le froid a fortement réduit les annonces et ralenti l'activité dans le Connecticut, mais une forte demande d'acheteurs a maintenu les prix élevés et les enchères dans de nombreux marchés locaux.
- Les tendances américaines en matière de financement hypothécaire et immobilier ont été mises en avant dans les rapports hebdomadaires, les taux hypothécaires à taux variable et les taux de refinancement restant un sujet clé pour les acheteurs et les investisseurs.
- Les Intentions d'investissement immobilier en Asie-Pacifique ont atteint un sommet en quatre ans, une enquête CBRE montrant une augmentation de l'intérêt net d'achat en 2026, portée par des attentes de location améliorées, une activité locative plus forte et un assouplissement des conditions de financement.
- En Asie, Tokyo est restée la principale ville pour l'investissement immobilier transfrontalier, suivie de Sydney, avec également une place importante à Singapour et Séoul, et un intérêt renouvelé pour les secteurs de la vie et de l'hôtellerie à Hong Kong.
- En Inde, le budget de l'Union 2026 était perçu comme favorable à la croissance immobilière, avec un accent mis sur les infrastructures, le développement urbain et les dépenses d'investissement qui devraient renforcer le logement et l'immobilier commercial.
- Un rapport du Times of India a souligné à la fois les forces et les lacunes de l'impact du budget indien sur l'immobilier, le soutien aux infrastructures étant accueilli favorablement mais les appels à des réformes plus profondes de gouvernance et de financement restant.

BANQUE & FINANCE

- Le Conseil de stabilité financière a mis en garde contre les vulnérabilités structurelles des marchés mondiaux de la reprise et du financement à court terme, appelant à une coordination de supervision plus étroite.
- La Banque centrale européenne a manifesté une position politique prudente alors que les données sur l'inflation de la zone euro restaient mitigées, renforçant les attentes selon lesquelles les baisses de taux seront progressives.
- La Banque d'Angleterre a maintenu un biais politique restrictif tout en mettant en lumière les risques persistants liés aux salaires et aux services – inflation pour le système bancaire britannique.
- La Banque de réserve d'Australie a réitéré une approche dépendante des données, les marchés réévaluant le calendrier de tout assouplissement de la politique pour les banques et les finances australiennes.
- Lloyds Banking Group a annoncé une expansion stratégique de ses activités bancaires d'entreprise et institutionnelles afin de diversifier ses revenus en dehors de la banque de détail.
- BNP Paribas a rapporté des frais de conseil en banque d'investissement plus faibles durant la semaine, en partie compensés par des revenus de trading plus stables.
- Les banques américaines ont continué à rivaliser féroce pour les dépôts, alors que les taux d'épargne à haut rendement et les taux de dépôt à terme restent élevés, reflétant la pression persistante liée aux coûts de financement dans tout le secteur.

TECHNOLOGIE

- Microsoft, Amazon et Alphabet ont accéléré les investissements à grande échelle dans les centres de données et l'infrastructure informatique d'IA, suscitant des inquiétudes sur l'intensité du capital.
- Amazon a déployé des fonctionnalités élargies pour son assistant IA Alexa de nouvelle génération, le positionnant comme une plateforme d'IA grand public premium et plus performante.
- Les chercheurs ont présenté un nouveau système d'IA capable de corriger en temps réel les défauts de l'impression 3D, d'améliorer la précision de fabrication et de réduire le gaspillage de matériaux.
- De nouveaux cadres robotiques et des technologies de contrôle articulaire ont été démontrés, permettant des robots mobiles plus résilients et adaptatifs, y compris des conceptions capables de fonctionner après les chutes.
- Les ingénieurs ont dévoilé des fenêtres transparentes conçues pour protéger les structures et équipements contre les fortes impulsions électromagnétiques (EMP), améliorant ainsi la résilience des infrastructures.
- Des chercheurs du Massachusetts Institute of Technology ont démontré l'impression 3D de qualité construction utilisant des matériaux plastiques recyclés, mettant en lumière les progrès dans les technologies de construction durable.
- Les plateformes de technologie éducationnelle ont accéléré la consolidation et l'intégration de l'IA pour automatiser les opérations et améliorer les analyses ainsi que les outils d'expérience des participants.

Indicateurs économiques clés :

- La Réserve fédérale a maintenu son taux directeur inchangé, renforçant une posture prudente et dépendante des données.
- Le sentiment des consommateurs américains a atteint son niveau le plus élevé depuis environ six mois, signalant une amélioration de la confiance des ménages malgré les préoccupations persistantes liées à l'inflation.
- Les indicateurs du marché du travail américain étaient partiellement indisponibles durant la semaine en raison de retards administratifs, limitant la visibilité des tendances de l'emploi à court terme.
- Le PMI manufacturier canadien est repassé au-dessus du seuil de 50, indiquant un retour à l'expansion de l'activité industrielle.
- L'inflation de la zone euro s'est encore atténuée en janvier et est restée en dessous de l'objectif de 2 % de la Banque centrale européenne, renforçant les attentes d'un assouplissement progressif de la politique.
- La confiance des investisseurs dans la zone euro s'est nettement améliorée, ce qui indique un meilleur sentiment prospectif sur la croissance et l'activité des entreprises.
- Les enquêtes sur l'activité des entreprises au Japon ont montré une amélioration modeste tant dans la fabrication que dans les services, suggérant une stabilisation après une fin de 2025 en douceur.
- Les PMI mondiaux de la fabrication et des services ont mis en avant des tendances de croissance divergentes, avec une dynamique croissante en Asie et une activité mixte aux États-Unis et en Europe.
- Les devises liées aux matières premières se sont renforcées au cours de la semaine, la hausse des prix des métaux et de l'énergie soutenant les économies orientées vers l'exportation.

Perspectives :

La semaine à venir devrait être très axée sur les données et volatilité, les marchés mondiaux se concentrant principalement sur le rapport retardé du marché du travail américain et les données sur l'inflation américaine, qui seront essentielles pour façonner les attentes concernant les prochaines mesures de politique de la Réserve fédérale ; en Europe, de nouveaux indicateurs d'activité et de confiance, ainsi que les commentaires des décideurs politiques, seront suivis de près pour détecter des signaux sur le rythme d'un possible allègement de la Banque centrale européenne, tandis qu'en Asie, les chiffres de l'inflation chinois et les publications macroéconomiques régionales devraient influencer le sentiment de risque et les flux de capitaux ; Dans l'ensemble, les actions, obligations et devises resteront probablement sensibles aux surprises liées aux données, les actions liées à la technologie et à l'IA restant en priorité après la récente rotation sectorielle, faisant de la semaine à venir une semaine où la direction du marché à court terme dépendra en grande partie de la confirmation d'un scénario d'atterrissage en douceur ou de la réactivité des marchés concernant la croissance et l'inflation.

Mentions légales : [Source : Bloomberg] Les informations contenues dans cette présentation sont émises par Alma Europe Ltd, qui est une société d'investissement chypriote (CIF), autorisée et réglementée par la Securities and Exchange Commission de Chypre, sous le numéro de licence CIF 408 22 et propose des offres spécialisées, services de gestion de patrimoine destinés aux particuliers fortunés et aux investisseurs professionnels Avant de conclure une transaction, un investisseur doit prendre des mesures pour s'assurer que les risques sont pleinement compris et pour vérifier si l'investissement convient à ses objectifs et à sa situation, y compris les risques et avantages possibles de la conclusion d'une transaction, une telle transaction.

Ce document ne peut être émis et transmis qu'à des clients potentiels et/ou existants en Autriche, Belgique, France, Allemagne, Grèce, Italie, Luxembourg, Pays-Bas, Portugal, Espagne et Israël (collectivement les « Pays autorisés ») ou aux personnes à qui il peut autrement être légalement transmis. Il ne peut cependant pas être copié ou distribué par un destinataire sans le consentement écrit préalable d'Alma Europe Ltd (« Ces documents écrits ne sont pas destinés à être distribués (directement ou indirectement) dans ou vers d'autres pays en dehors de les « Pays autorisés » La distribution de ce document dans certaines juridictions peut être restreinte par des lois ou des réglementations et les personnes en possession de ce document doivent s'informer et respecter ces restrictions. Tout non-respect de ces restrictions peut constituer une violation des lois ou réglementations d'une telle juridiction. Le recours à cette communication dans le but d'investir avec la Société à laquelle cette communication se rapporte peut exposer un individu à un risque important de perdre tous les biens ou autres actifs investis. Avant de conclure une transaction, un investisseur doit prendre des mesures, pour s'assurer que les risques sont pleinement compris et pour vérifier si l'investissement convient à leurs objectifs et aux circonstances, y compris les risques et avantages possibles liés à la conclusion d'une telle transaction. Rien dans la présentation n'est, ou ne doit être considéré comme une promesse ou une représentation comme vers le futur La présentation comprend certaines déclarations, estimations et projections fournies par la Société concernant les stratégies, les plans, les intentions, les attentes, les objectifs et les performances futures anticipées. En particulier, sans indication contraire, les exemples fournis dans la présentation n'ont pas été audités. Cette communication ne constitue pas une offre d'investissement. Aucune information contenue dans cette présentation ne doit être considérée comme constituant la fourniture d'un conseil financier, d'investissement ou autre conseil professionnel de quelque manière que ce soit. Vous devez vous fier à votre propre examen des conséquences juridiques, fiscales, financières et autres de l'investissement, y compris les mérites de l'investissement et les risques encourus En cas de doute sur le contenu de cette communication, vous devez consulter une personne autorisée indépendante spécialisée dans le conseil en investissements.

Toute information fournie dans cet article, y compris toute information contenue dans des liens externes vers des tiers, le cas échéant, est indicative et à des fins d'information et ne doit pas être interprétée comme contenant des recommandations personnelles et/ou d'investissement, un conseil en investissement ou une recherche en investissement. Toute information qui y est présentée est indicative et toute performance passée de celles-ci ne garantit aucun rendement futur. Alma Europe Ltd ne garantit pas l'exactitude, la validité, l'actualité ou l'exhaustivité des informations ou données mises à disposition et n'assume aucune responsabilité quant à toute perte résultant de toute décision d'investissement basée sur celles-ci.

Head Office

Archiepiskopou Makariou III 20,
Hellenium Court, Office 401,
Larnaca 6017
Cyprus

www.almaeurope.finance

Phone: +357 24 623208

Fax: +357 24 623209

Contact: info@almaeurope.finance