

TENDANCE DU MARCHÉ

INDEX	29/06/2026	YTD	COMMO	29/06/2026	1Y	CURRENCIES	29/06/2026	YTD	BONDS	29/06/2026	1Y	▲
S&P500	7,354.02	7.43%	GOLD	4,063.02	24.15%	EUR-USD	1.140	-2.88%	US 10 Y	4.37%		6
NASDAQ	25,297.62	8.84%	SILVER	58.72	63.33%	GBP-USD	1.322	-1.80%	UK 10 Y	4.82%		24
DOW JONES	51,876.11	7.93%	WTI	69.84	13.71%	USD-CAD	1.417	3.51%	AUS 10 Y	4.76%		55
EURO STOXX	6,221.55	6.34%	NAT. GAS	3.30	-23.98%	CHF-USD	1.236	-2.09%	SW 10 Y	0.27%		-23
HANG SENG	23,106.04	-9.86%	CORN	435.75	-4.34%	USD-CNY	6.791	-2.93%	NOR 10 Y	4.11%		31
TA-125	3,968.09	8.57%	COFFEE	273.95	1.11%	USD-ILS	2.995	-5.68%	ISR 10 Y	3.66%		-43

Aperçu :

Au cours de la semaine écoulée, les marchés boursiers mondiaux ont été mitigés : aux États-Unis, le Dow a mieux performé tandis que le S&P 500 et le Nasdaq ont été pressonnés par les prises de bénéfices dans les actions d'IA et de technologie ; en Europe, les marchés sont restés globalement stables alors que les secteurs défensifs compensaient la faiblesse de la tech ; en Asie, les marchés étaient plus faibles, principalement en raison de la pression sur les actions liées aux semi-conducteurs et à l'IA ; et en Israël, les actions sont restées relativement résilientes, soutenues par les banques, la défense et certains titres technologiques, bien que les tensions géopolitiques aient continué à créer de la volatilité.

ACTUALITÉS MONDIALES

- Les tensions au Moyen-Orient se sont atténuées après des rapports selon lesquels les États-Unis et l'Iran avaient convenu de cesser les attaques, réduisant ainsi les craintes immédiates d'un conflit régional plus large et contribuant à stabiliser les marchés financiers mondiaux.
- L'Europe a connu une vague de chaleur sans précédent, avec des températures dépassant 40°C dans plusieurs pays, provoquant des impacts sanitaires importants et suscitant des inquiétudes renouvelées quant à la résilience climatique.
- La Coupe du Monde de la FIFA 2026 est entrée en phase à élimination directe, avec le début officiel des huitièmes de finale et plusieurs grandes nations du football accédant au tour suivant.
- Les prix du pétrole sont restés volatils tout au long de la semaine, les investisseurs surveillant de près les développements autour du détroit d'Ormuz ainsi que les négociations géopolitiques au Moyen-Orient.
- Les investisseurs mondiaux ont continué à se concentrer sur la politique des banques centrales, les attentes concernant les prochaines données économiques américaines susceptibles d'influencer les décisions sur les taux d'intérêt et les marchés financiers dans les semaines à venir.

IMMOBILIER

- États-Unis : L'immobilier commercial américain a continué d'attirer des capitaux institutionnels, les investisseurs privilégiant les centres de données, la logistique et les actifs résidentiels de haute qualité, tandis que le secteur des bureaux restait sous pression due à la hausse des coûts de financement et à l'évolution de la demande sur les lieux de travail.
- Europe : L'immobilier européen est resté résilient malgré l'incertitude géopolitique, les analystes maintenant des attentes positives à moyen terme concernant les actifs logistiques, résidentiels et de bureaux de premier plan, alors que la croissance locative continue de soutenir les évaluations.
- Asie : L'activité d'investissement immobilier dans la région Asie-Pacifique est restée concentrée sur le Japon et l'Australie, tandis que la Chine continuait de mettre en œuvre des mesures pour stabiliser son marché immobilier. Les investisseurs sont restés optimistes quant à la croissance à long terme malgré la hausse des prix de l'énergie.
- Israël : Le marché immobilier israélien a continué de présenter des conditions mitigées, la demande locale restant résiliente tandis que les promoteurs et investisseurs surveillaient de près les coûts de financement et les évolutions géopolitiques régionales affectant l'activité transactionnelle.

BANQUE & FINANCE

- États-Unis : Les marchés financiers américains se sont concentrés sur l'attente que la Réserve fédérale pourrait maintenir les taux d'intérêt élevés plus longtemps, l'inflation restant persistante, ce qui a conduit les banques à adopter des stratégies prudentes de prêt et de financement.
- Europe : Les banques européennes ont bénéficié d'une qualité de crédit résiliente et d'un bénéfice stable, tandis que les investisseurs ont suivi de près les perspectives de la future politique de la Banque centrale européenne et la poursuite de la consolidation dans le secteur bancaire. Le crédit privé a continué à jouer un rôle plus important dans le financement des transactions d'entreprise.
- Asie : Les marchés financiers asiatiques ont subi une pression renouvelée alors que le yen japonais approchait de ses plus bas niveaux depuis plusieurs décennies et que les monnaies régionales s'affaiblissaient face au dollar américain, suscitant des inquiétudes quant à une possible intervention des banques centrales au Japon et en Corée du Sud.
- Israël : Le secteur bancaire israélien est resté résilient malgré l'incertitude géopolitique persistante, soutenu par des positions de capital solides et une liquidité stable, tandis que les institutions financières continuaient de surveiller de près les risques régionaux et leur impact potentiel sur les marchés du crédit et l'activité d'investissement.

TECHNOLOGIE

- États-Unis : Les actions technologiques américaines ont connu une forte correction alors que les investisseurs remettaient en question la viabilité des dépenses massives d'infrastructures d'IA, entraînant une prise de bénéfices généralisée parmi les entreprises technologiques de semi-conducteurs et de méga-capitalisation.
- Europe : Les entreprises technologiques européennes ont présenté de nouvelles avancées en IA industrielle, automatisation et technologies de jumeaux numériques, les entreprises accélérant l'adoption de l'IA pour améliorer la productivité et la compétitivité de la fabrication.
- Asie : Les parts technologiques asiatiques ont chuté parallèlement aux marchés américains, les principaux fabricants de puces au Japon et en Corée du Sud subissant des pressions face aux inquiétudes concernant les valorisations du secteur de l'IA et les contraintes persistantes d'approvisionnement en semi-conducteurs.
- Israël : Le secteur technologique israélien a continué de renforcer son écosystème d'IA grâce à des investissements soutenus par le gouvernement dans les infrastructures nationales d'IA et l'informatique haute performance, renforçant ainsi la position du pays comme un pôle d'innovation de premier plan pour l'intelligence artificielle et la cybersécurité.

Indicateurs économiques clés :

- États-Unis : Les marchés se sont concentrés sur les données d'emploi de juin à venir, les économistes s'attendant à un marché du travail résilient malgré un recrutement plus lent. L'inflation reste au-dessus de l'objectif de la Réserve fédérale, renforçant les attentes selon lesquelles les taux d'intérêt pourraient rester élevés plus longtemps.
- Europe : L'inflation de la zone euro devrait diminuer à environ 3,0 % en juin contre 3,2 % en mai, soutenue par des prix de l'énergie plus bas. Les investisseurs continuent de surveiller de près l'inflation à la recherche de signes sur la politique future de la Banque centrale européenne.
- Asie : L'attention économique s'est concentrée sur les données PMI chinoises de juin, qui devraient indiquer une croissance manufacturière modeste, tandis que le dernier PMI japonais indique une amélioration de l'activité commerciale malgré des pressions persistantes sur les coûts.
- Israël : L'économie israélienne a continué de faire preuve de résilience, soutenue par un shekel solide, atténuant l'inflation et des conditions financières stables, tandis que les marchés restaient attentifs aux évolutions géopolitiques et à leur impact économique potentiel.

Perspectives :

Les marchés mondiaux devraient rester concentrés sur une série d'événements économiques clés qui pourraient influencer le sentiment des investisseurs. Aux États-Unis, l'attention se concentrera sur le rapport sur l'emploi de juin et sur tout signal concernant les perspectives de taux d'intérêt de la Réserve fédérale. En Europe, les investisseurs surveilleront les données d'inflation et les commentaires des responsables de la Banque centrale européenne à la recherche d'indices sur la politique monétaire future. En Asie, les publications des PMI chinois et les indicateurs économiques japonais fourniront un éclairage supplémentaire sur la dynamique de croissance régionale et la demande. En Israël, les marchés devraient rester portés par les évolutions géopolitiques parallèlement à l'inflation intérieure et aux tendances monétaires. Dans l'ensemble, la volatilité pourrait rester élevée alors que les investisseurs équilibrent les données macroéconomiques, les attentes des banques centrales et les risques géopolitiques persistants.

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 des « 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, sauf 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