

TENDANCE DU MARCHÉ

INDEX	14/10/2026	YTD	COMMO	14/10/2026	YTD	CURRENCIES	14/10/2026	YTD	BONDS	14/10/2026	YTD (Yield)	▲
S&P500	7,805.45	14.02%	GOLD	4,148.35	0.14%	EUR-USD	1.120	-4.59%	US 10 Y	5.20%		112
NASDAQ	27,204.38	17.05%	SILVER	58.65	13.90%	GBP-USD	1.326	-1.50%	UK 10 Y	5.45%		74
DOW JONES	51,670.10	7.50%	WTI	93.54	59.30%	USD-CAD	1.420	3.75%	CAN 10 Y	5.06%		78
EURO STOXX	6,204.11	6.05%	NAT.GAS	3.63	-20.32%	CHF-USD	1.201	-4.89%	SW 10Y	0.57%		37
HANG SENG	24,310.35	-5.14%	CORN	480.25	6.14%	USD-CNY	6.692	-4.35%	HK 10 Y	4.45%		49
TA-125	4,013.40	9.75%	COFFEE	293.20	-9.78%	USD-ILS	3.068	-3.39%	ISR 10 Y	4.17%		20.00

Aperçu :

Les marchés boursiers mondiaux sont entrés dans la deuxième semaine d'octobre avec des investisseurs concentrés sur les bénéfices des entreprises, les attentes en matière de politique monétaire, les évolutions géopolitiques et la durabilité de la croissance alimentée par l'IA. Aux États-Unis, l'attention s'est portée sur les grandes entreprises technologiques, le début de la saison des résultats du troisième trimestre et les mouvements des rendements du Trésor. Les actions européennes sont restées sensibles aux attentes d'inflation, aux coûts de l'énergie et aux perspectives de la politique de la Banque centrale européenne. Les marchés asiatiques ont continué de refléter les évolutions de l'économie chinoise, la demande en semi-conducteurs et la politique monétaire japonaise. En Israël, les évolutions de la sécurité régionale, les attentes de taux d'intérêt et la performance des entreprises bancaires, immobilières et technologiques sont restées des moteurs importants du marché. Dans l'ensemble, l'environnement d'investissement a continué de favoriser le positionnement sélectif et la diversification, dans un contexte d'incertitude entourant la croissance économique et la politique monétaire.

ACTUALITÉS MONDIALES

- La saison des résultats des entreprises américaines du troisième trimestre est devenue un point central alors que les investisseurs évaluaient la rentabilité, la croissance du chiffre d'affaires et les perspectives futures.
- Les développements géopolitiques au Moyen-Orient ont continué d'influencer la perception des investisseurs concernant la sécurité énergétique et le risque régional.
- Les marchés mondiaux des obligations gouvernementales sont restés sensibles aux attentes d'inflation, aux préoccupations fiscales et aux communications des banques centrales.
- L'investissement en intelligence artificielle a continué à façonner les investissements mondiaux en capital et la concurrence entre les grandes entreprises technologiques.
- Les investisseurs ont suivi l'évolution des relations économiques entre les États-Unis et la Chine, en particulier en ce qui concerne les semi-conducteurs avancés et les chaînes d'approvisionnement technologiques.
- Les prix du pétrole sont restés un facteur important pour les anticipations d'inflation et les prévisions de croissance économique.
- L'or et le dollar américain ont continué d'attirer l'attention alors que les investisseurs évaluaient l'incertitude en matière de politique monétaire et les risques géopolitiques.
- Les marchés mondiaux sont restés concentrés sur la capacité de la croissance des bénéfices d'entreprise à compenser l'impact des coûts de financement élevés.

IMMOBILIER

- L'immobilier résidentiel américain est resté sensible aux taux hypothécaires, à l'accessibilité au logement et aux variations des rendements des bons du Trésor.
- Les investisseurs en immobilier commercial ont continué à se concentrer sur les risques de refinancement, les niveaux d'occupation et la couverture du service de la dette.
- La demande pour les centres de données est restée un thème d'investissement structurel, soutenu par l'expansion des exigences en matière d'IA et d'infrastructure cloud.
- Les marchés immobiliers européens ont continué à s'adapter aux conditions de financement, les investisseurs privilégiant les actifs de premier plan et les revenus locatifs fiables.
- Les propriétés logistiques et industrielles sont restées attractives pour les investisseurs institutionnels cherchant à s'exposer au commerce électronique et aux infrastructures de la chaîne d'approvisionnement.
- Les propriétés résidentielles de luxe dans les grandes villes internationales continuaient d'attirer l'intérêt d'investisseurs à forte valeur nette diversifiés à l'international.
- L'immobilier résidentiel israélien est resté influencé par les coûts de financement, l'activité de construction et l'incertitude géopolitique régionale.
- Les investisseurs immobiliers ont continué à privilégier un levier conservateur, la qualité des actifs et des flux de trésorerie durables.

BANQUE & FINANCE

- Les principales banques américaines ont commencé à publier des résultats du troisième trimestre, avec des résultats mitigés reflétant une activité de prêt résiliente mais des revenus de banque d'investissement et de trading inégaux.
- JPMorgan a rapporté un bénéfice trimestriel d'environ 15,3 milliards de dollars mais a manqué les attentes des analystes en matière de bénéfices alors que les transactions et les transactions sur revenu fixe ralentissent.
- Citigroup a enregistré une forte croissance des bénéfices, soutenue par une amélioration des revenus de la banque d'investissement et de la gestion de patrimoine.
- Goldman Sachs a dépassé les attentes en bénéfices, bénéficiant d'une activité de négociation d'actions robuste malgré des marchés obligataires difficiles.
- Les rendements des obligations du Trésor américain sont restés élevés, l'indice à 10 ans se négociant autour de 5,2 %, augmentant les coûts de financement dans l'ensemble de l'économie.
- Les marchés obligataires mondiaux continuaient de subir des pressions liées aux préoccupations liées à l'inflation, aux exigences d'emprunt gouvernementaux et à l'incertitude entourant la politique monétaire.
- Les banques ont rapporté une qualité de crédit relativement stable tant à la consommation qu'aux entreprises, bien que des taux d'intérêt élevés restaient une préoccupation pour les emprunteurs.
- Les gestionnaires de patrimoine ont continué à mettre l'accent sur la diversification entre actions, titres à revenu fixe, produits structurés et investissements alternatifs alors que la volatilité du marché persistait.

TECHNOLOGIE

- L'intelligence artificielle est restée le thème dominant des investissements technologiques à long terme, bien que les actions des semi-conducteurs aient subi une pression de vente renouvelée.
- Les actions américaines des semi-conducteurs ont chuté pendant plusieurs sessions consécutives, les investisseurs remettant en question les valorisations élevées et la durabilité des investissements liés à l'IA.
- Micron Technology et d'autres fabricants de puces mémoire ont subi des pressions suite à des rapports de progrès technologiques du concurrent chinois CXMT.
- La direction de Broadcom a exprimé des inquiétudes concernant l'activité d'investissement spéculative dans certaines parties de l'industrie de l'IA, contribuant à un sentiment plus faible envers les semi-conducteurs.
- Apple a atteint un nouveau record de cours de l'action, démontrant la confiance continue des investisseurs dans les grandes entreprises technologiques malgré la volatilité plus large du secteur.
- La capitalisation boursière combinée des Sept Magnifiques entreprises technologiques a dépassé 25 000 milliards de dollars, soulignant leur concentration sur les marchés actions américains.
- Les fournisseurs de cloud computing ont continué d'accroître leurs investissements dans les centres de données, les processeurs avancés et les infrastructures d'IA pour répondre à la demande croissante des entreprises.
- Les investisseurs se sont de plus en plus concentrés sur la capacité d'investissement liée à l'IA à générer une croissance durable des bénéfices et des rendements adéquats sur le capital.

Indicateurs économiques clés :

- Le rendement des obligations du Trésor américain à 10 ans est resté autour de 5,2 %, reflétant les préoccupations persistantes liées à l'inflation et les attentes de politique monétaire restrictive.
- Les données d'inflation à la consommation de septembre aux États-Unis, prévues pour le 14 octobre, sont devenues la publication économique la plus suivie de la période.
- Les économistes s'attendaient à ce que l'inflation annuelle aux États-Unis reste au-dessus de 3 %, renforçant les inquiétudes quant au fait que les pressions sur les prix n'étaient pas encore totalement maîtrisées.
- La prochaine décision de la Réserve fédérale sur les taux d'intérêt, prévue pour fin octobre, est restée un point central pour les marchés financiers.
- Le Brent a dépassé les 100 \$ le baril pendant la période, maintenant la pression sur les attentes d'inflation et les économies importatrices d'énergie.
- Les bénéfices des entreprises américaines du troisième trimestre devraient afficher une forte croissance annuelle, soutenue par des investissements technologiques et une activité commerciale résiliente.
- Le dollar américain est resté sensible aux mouvements des taux du Trésor, aux attentes d'inflation et aux évolutions géopolitiques.
- Les marchés attendaient les données américaines sur l'inflation des producteurs et les ventes au détail pour obtenir de nouvelles preuves des pressions tarifaires et de la résilience des dépenses des consommateurs.

Perspectives : La semaine prochaine devrait rester dominée par les données d'inflation américaines, les bénéfices des entreprises et l'orientation des rendements des obligations d'État. Les investisseurs examineront de près les chiffres de l'IPC et du PPI de septembre, les ventes au détail et la dernière évaluation de la Réserve fédérale sur les conditions économiques pour déterminer si la politique monétaire pourrait rester restrictive plus longtemps. Les bénéfices des principales institutions financières, des fabricants de semi-conducteurs et d'autres grandes entreprises fourniront des informations importantes sur la résilience économique, les conditions de crédit et la durabilité de la croissance propulsée par l'IA. Les prix du pétrole et les évolutions géopolitiques au Moyen-Orient resteront des facteurs de risque importants, notamment compte tenu de leur impact potentiel sur l'inflation mondiale. Dans l'ensemble, de fortes attentes de bénéfices des entreprises continuent de soutenir les marchés actions, mais des rendements élevés des bons du Trésor, des valorisations concentrées des technologies et une inflation persistante suggèrent que la volatilité pourrait rester élevée.

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'assurer de 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 qualifiés. 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 investissement.

Toute information fournie dans cet article, y compris toute information contenue dans des liens externes vers des tiers, le cas échéant, est indicative et n'est pas à 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

Alma Europe Ltd