

📧 Newsletter gratuite IzilyFinance du 04 avril 2026

Newsletter gratuite sponsorisée :

👉 **Ouvrez une assurance vie ou un PER avec LINXEA : 50 € offerts avec le lien**

✓ <https://linxea.mention-me.com/m/ode/wu7ry-4a0b808166>

👉 **Investissez dans l'immobilier via des SCPI avec LOUVEINVEST : 25 € offerts avec le lien :**

✓ https://app.louveinvest.com/signup?promoCode=IZILY&utm_source=izily-bourse&utm_medium=partenariat

👉 **Investissez en bourse avec Trade Republic : Jusqu'à 25 € en action offerts avec le lien :**

✓ <https://refnocode.trade.re/rzzzthsk>

🌟 **Rejoignez notre Abonnement Premium au prix de 9,99 € / mois**

✓ <https://izilyfinance.fr/formations>



1. Le déroulement de la semaine

a) Les indices - actions

Les États-Unis : Le triomphe de la résilience (ou de l'irrationalité)

Contre toute attente macroéconomique, Wall Street a orchestré un rebond massif. Après avoir intégré le "pire" la semaine précédente, les investisseurs ont racheté les creux, pariant sur une économie américaine assez solide pour absorber le choc énergétique.

- **Le S&P 500** grimpe de **+2,00%**. Un rebond technique puissant mené par les secteurs de l'énergie et de l'industrie.
- **Le Nasdaq Composite** S'envole de **+2,78%**. Malgré des taux obligataires tendus, les rumeurs d'avancées technologiques dans la cybersécurité liée au conflit ont dopé les mégacaps.
- **Le Dow Jones Industrial Average** progresse de **+1,31%**. Son profil défensif a moins attiré les flux spéculatifs que la tech, mais il reste solidement ancré dans le vert.

Lecture macro US

- La Fed maintient ses taux (3,50% - 3,75%), actant la fin de l'ère de l'argent facile. Le marché ne croit plus aux baisses de taux, mais il achète la **stagflation** comme un environnement gérable. C'est un pari risqué sur la capacité de consommation des ménages américains face au prix à la pompe.

L'Europe : Le "Short Squeeze" de la peur

L'Europe, pourtant en première ligne du choc gazier, signe la meilleure performance mondiale. Les investisseurs qui étaient massivement "shorts" (vendeurs) ont dû racheter leurs positions en urgence.

- **Le CAC 40** bondit de **+2,42%**. Porté par le luxe qui rassure sur ses marges et les valeurs de défense qui voient leurs carnets de commandes exploser.
- **Le DAX allemand** rebondit de **+2,46%**. Un souffle d'air pour l'industrie allemande qui profite d'une accalmie temporaire sur les prix de gros de l'électricité.
- **L'Euro Stoxx 50** finit à **+2,20%**, stabilisant enfin les flux de capitaux internationaux.

Lecture européenne

Attention à l'euphorie. Ce rebond est "technique", pas "fondamental". L'Europe reste l'otage du détroit d'Ormuz. Avec des stocks de gaz sous les 30%, la moindre nouvelle perturbation dans le Golfe transformera cette hausse hebdomadaire en un lointain souvenir. La **stagflation** reste le scénario central : une croissance anémiée par les coûts énergétiques combinée à une inflation que la BCE ne peut plus combattre sans briser l'économie.

L'Asie : Résistance sous influence

La performance asiatique a également été positive cette semaine, oscillant entre prudence monétaire et espoirs de relance, profitant de la décorrélation avec Wall Street.

- **Le Nikkei 225** Affiche **+2,05%**. Le Japon profite de la faiblesse du Yen pour doper ses exportations, malgré une facture énergétique record.

- **La Chine** termine la semaine dans le rouge. Seul point noir avec **-0,11%**. La Chine peine à convaincre malgré les mesures de relance de Pékin, les investisseurs craignant des sanctions collatérales liées au conflit en Iran.

Lecture Asiatique : L'Asie est aujourd'hui **l'otage consentant** du conflit au Moyen-Orient. Si le Japon fait de la résistance grâce à sa devise, c'est une stratégie à durée de vie limitée : l'épuisement des ménages face à la hausse des prix de l'énergie finira par peser sur la consommation intérieure. L'Asie navigue avec son inflation importée d'un côté, et la nécessité de stimuler sa croissance de l'autre. Elle reste, plus que jamais, dépendante de la libre circulation dans le détroit d'Ormuz.

b) Devises – Forex

Les marchés de change ont clairement reflété une logique de recherche de sécurité absolue.

- **Le Dollar américain** a marqué une pause après son ascension fulgurante. Les flux se sont légèrement déplacés vers les actions européennes, ramenant l'**EUR/USD** vers **1,15**. Le **Yen**, lui, reste l'otage d'une Banque du Japon (BoJ) immobile, rendant le coût des hydrocarbures insupportable pour Tokyo.
- **Le Yen japonais**, lui, reste l'otage d'une Banque du Japon (BoJ) immobile, rendant le coût des hydrocarbures insupportable pour Tokyo.
- **Lecture Forex** : Le Forex nous envoie un signal d'alerte : le Yen n'est plus un refuge. Cela signifie que la crise actuelle est perçue comme un choc d'offre réel et non une simple crise financière. Dans ce contexte, posséder du Dollar ou des devises liées aux ressources n'est plus une option, c'est une nécessité de couverture contre la dépréciation des monnaies de pays importateurs d'énergie (Europe, Japon).

1 **Dollar américain** (Liquidité et Taux)

2 **Franc suisse** (Sécurité géopolitique)

3 **Or** (En perte de vitesse cette semaine, pénalisé par le rendement du cash à 3,75 %)

4 **Cryptoactifs** (Vendus pour besoin de liquidité immédiate)

c) Matières premières

L'énergie dicte sa loi :

Le pétrole reste le maître du jeu.

- **Le pétrole (Brent)** : Se maintient vers **110\$**. La tension dans le détroit d'Ormuz est le seul "vrai" prix.
- **Le gaz naturel (Europe - TTF)** : Stabilisation vers **50€/MWh**. C'est le point de rupture. Si ce niveau tient, l'industrie européenne survit. S'il casse par le haut, c'est la récession immédiate.


Lecture énergétique : Si le pétrole fait les gros titres, le **gaz naturel** constitue le véritable poison lent de l'économie européenne. Le maintien durable des cours au-delà de **50 €/MWh** menace de neutraliser les bénéfices des entreprises manufacturières et de comprimer sévèrement le pouvoir d'achat des ménages. Tant que le détroit d'Ormuz reste une zone de combat, l'énergie agira comme un plafond de verre pour toute velléité de rebond des actions cycliques.

Métaux précieux

- L'or temporise à **4 676\$**. C'est la grande surprise : malgré la guerre, le métal jaune recule. Pourquoi ? Parce que le **cash (Dollar)** rapporte désormais plus de 3,5% sans risque, alors que l'or ne rapporte rien. Le coût d'opportunité l'emporte sur la peur.
-

§ d) Cryptomonnaies : Le Bitcoin sous pression de liquidité

Le Bitcoin revient vers les **67 000\$**. Il n'est pas utilisé comme refuge, mais comme une réserve de cash. Les institutionnels vendent leurs BTC pour financer leurs achats d'actions ou couvrir leurs pertes obligataires.

 **Lecture crypto** : On observe une capitulation des "mains faibles" qui craignent que la Fed ne garde ses taux hauts bien plus longtemps que prévu. À court terme, le Bitcoin reste une variable d'ajustement de la liquidité mondiale. Il ne retrouvera son statut de refuge que si le système financier traditionnel (Fiat) montre des signes de craquage structurel.

2. Thèmes & forces motrices de la semaine

◇ **Le retour brutal du "Risque Énergétique"**

- **Le moteur** : L'insécurité totale dans le détroit d'Ormuz et la suspension des livraisons de GNL par le Qatar ne sont plus des bruits de fond, mais des ruptures d'approvisionnement.
- **La conséquence** : Les investisseurs vendent le "Cloud" et le "Software" (énergivores et sensibles aux taux) pour se ruer sur les producteurs d'énergie et les infrastructures souveraines.

◇ **Le dilemme insoluble des Banques Centrales (L'étai monétaire)**

La Fed et la BCE sont désormais officiellement coincées dans le "piège stagflationniste".

- **Le moteur** : L'inflation n'est plus monétaire (demande), elle est **énergétique (offre)**.
- **La conséquence** : Le maintien des taux dans la fourchette **3,50 % - 3,75 %** malgré le ralentissement industriel prouve que les banques centrales privilégient la défense de la monnaie sur le soutien à l'économie. Les espoirs de baisse de taux pour 2026 s'évaporent, provoquant une tension extrême sur les rendements obligataires.

◇ **La Rotation Sectorielle de "Survie" (Militarisation des flux)**

On assiste à un transfert de capitaux massif vers les secteurs régaliens.

- **Le moteur** : La prise de conscience que le conflit en Iran est structurel.
- **La conséquence** : **Sortie** de l'Or et du Bitcoin. **Entrée** vers la **Défense** et les **Obligations d'État à court terme**. Le marché préfère désormais le rendement immédiat et tangible du Dollar à la promesse de plus-value des actifs de croissance.

🔍 3. Performance par indices principaux (données du 04 avril 2026)

Selon le tableau hebdomadaire des indices :

Zones	Indices	Performances hebdo
USA	S&P 500	📈 +2,00%
USA	Dow Jones	📈 +1,31%
USA	Nasdaq Composite	📈 +2,78%
France	CAC 40	📈 +2,42%
Europe	Euro Stoxx 50	📈 +2,20%
Allemagne	DAX	📈 +2,46%
Japon	NIKKEI 225	📈 +2,05%
Chine	Shanghai Composite	📉 -0,11%

🔄 Synthèse – Analyse du moment

Nous sommes dans l'œil du cyclone. Le marché actions a choisi d'ignorer la gravité pour cette semaine. Le passage du sentiment de "panique" à la "défiance" a créé un rebond technique puissant.

👉 **Le constat** : La corrélation habituelle est brisée. On achète des actions alors que le pétrole est cher et que les taux sont hauts. C'est une anomalie qui précède souvent un retour brutal à la réalité.

👉 **Perspective** : Le centre de gravité reste l'Iran. La volatilité est le nouveau régime de croisière. **La stagflation est le scénario central.**

👉 **Le Conseil d'IzilyFinance** : Profitez de ce rebond pour augmenter vos liquidités. Ne vous laissez pas griser par la hausse de cette semaine ; les fondamentaux (énergie et taux) n'ont pas changé. Le risque reste asymétrique vers le bas.

🔍 4. La tendance des marchés depuis le 1^{er} janvier

👉 Les marchés actions Monde :



🔍 **Un rebond global des indices** : La plupart des indices ont connu cette semaine un regain de vigueur et intègrent le risque du conflit en Iran. Ils misent en effet sur un arrêt des hostilités promis par les USA.

🔗 Les marchés actions Europe :

EURO STOXX® 50

2026: -1,67%



MSCI Europe

2026: +1,46%



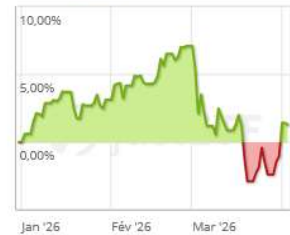
STOXX® Europe 50

2026: +1,49%



STOXX® Europe 600

2026: +1,27%



🗨 Les indices européens ne résistent pas si mal et ont réalisé de belles performances cette semaine. L'inquiétude énergétique persiste mais la situation reste pour le moment maîtrisée.

🔗 Les marchés actions USA :

S&P 500®

2026: -2,03%



MSCI USA

2026: -2,30%



Nasdaq 100®

2026: -3,25%



Dow Jones Industrial Average

2026: -1,32%



🗨 Les nombreuses annonces du président Trump visant à rassurer les marchés ont semblé fonctionner cette semaine. Les indices effaces quasiment les pertes de la semaine précédente.

🔗 Les marchés actions Asie / Pacifique :

MSCI Japan

2026: +6,86%



MSCI AC Asia ex Japan

2026: +4,04%



MSCI AC Asia Pacific ex Japan

2026: +4,65%



MSCI Pacific ex Japan

2026: +7,56%



🗨 Les marchés asiatiques résistent pour le moment le mieux face au contexte géopolitique actuelle. Pourtant, cette région du monde reste la plus dépendante aux importations d'hydrocarbures venant du Moyen-Orient et surtout la plus impactée par le conflit en Iran.

🔗 Les marchés actions Pays Emergents :

MSCI Emerging Markets

2026: +4,74%



MSCI Emerging Markets Asia

2026: +3,82%



MSCI China

2026: -6,03%



MSCI Emerging Markets Latin Ameri

2026: +18,66%



🔊 Seul le marché chinois continue d'afficher des performances en demi-teinte. L'instabilité mondiale ne joue pas en sa faveur et bouscule sa politique commerciale pourtant bien rodée.

🔗 Les marchés Cryptomonnaies :

Bitcoin

2026: -22,92%



Ethereum

2026: -29,59%



Solana

2026: -35,24%



Ripple (XRP)

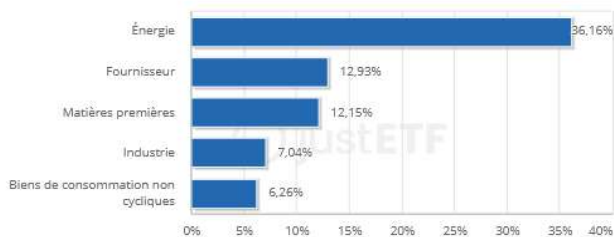
2026: -29,82%



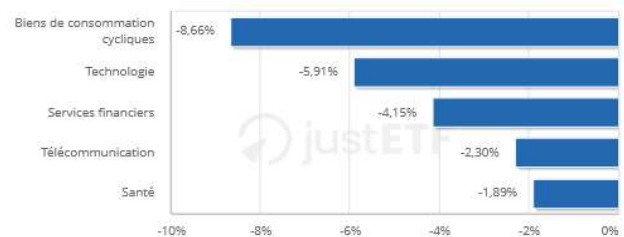
🔊 Malgré une phase de stagnation durant ces 2 derniers mois, les cryptomonnaies ne décollent toujours pas et perdent même encore un peu de terrain.

🔗 Les performances par secteur depuis le 1er janvier :

Best Sectors World 2026



Worst Sectors World 2026



🔊 Une nouvelle fois, le secteur de l'énergie reste devant depuis le début de l'année loin devant le secteur des fournisseurs et des matières premières. Pour les secteurs les plus à la peine, nous retrouvons, les secteurs des biens de consommations cycliques mais également le secteur Tech qui reprennent tous les 2 cette semaine un peu de terrain.

📍 5. Les Top et Flop de la semaine:

☑ Les bonnes surprises de la semaine :

🔗 **EXAIL TECHNOLOGIES (Ticker EXA)** : Exail Technologies, le spécialiste notamment des drones sous-marins, ne cesse d'engranger les commandes et devient petit à petit une machine de guerre industrielle. Le groupe s'inscrit dans un positionnement de niche à très haute valeur ajoutée : celui des systèmes de navigation inertielle et de la robotique autonome, terrestre comme

maritime. Le titre enregistre une progression de +17% cette semaine et plus de 63% depuis le début de l'année.

✕ **Le gadin de la semaine :**

👉 **IMERYS (Ticker NK)** : La multinationale spécialisée dans la production et la transformation des minéraux industriels devrait voir ses volumes continuer de se détériorer compte tenu des effets indirects de la guerre en Iran (-1%) et des conditions climatiques difficiles en Amérique du Nord mais aussi en Europe (-1%). Le titre perd -4,4% cette semaine et abandonne -15,6% depuis le début de l'année.

📺 **6. Les vidéos et analyses IzilyBourse de la semaine :**

👉 **VEOLIA** : [ICI](#)

👉 **LEONARDO** : [ICI](#)

👉 **SCPI** : Mon Portefeuille SCPI dévoilé - Comment et où j'investis ? : [ICI](#)



📄 **7. L'article de la semaine :** (tiré du journal Investir du 04 avril)



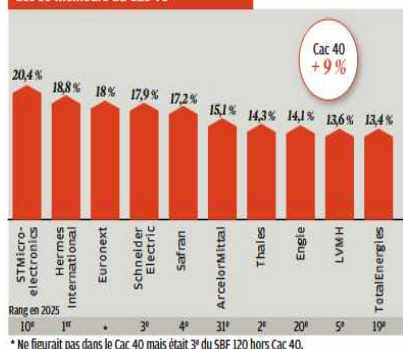
Luxe, aéronautique et énergie, les trois secteurs gagnants

C'est mathématique, parmi nos trois classements, celui sur dix ans évolue le plus lentement d'une année sur l'autre: 90 % de sa performance (neuf années sur dix) est identique à celle affichée il y a un an. Pourtant, les différences sont notables surtout hors Cac 40, où seulement trois sociétés (GTT, Vusion, malgré sa descente aux enfers des derniers mois, et Argan) figuraient dans le top 10 de l'an dernier. On note l'arrivée dans les premières places des deux fusées Exail Technologies et Abivax dont les performances impressionnantes des derniers mois ont suffi

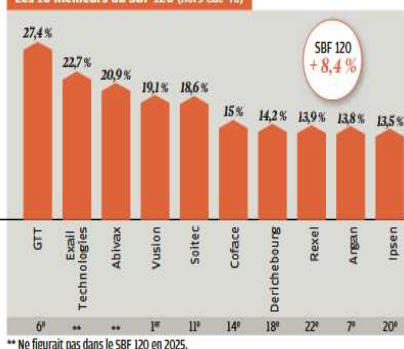
pour afficher un score annualisé de plus de 20% sur dix ans. Au sein du Cac 40, la domination de l'aéronautique-défense et du luxe s'est un peu affaiblie, désormais concurrencée par l'énergie qui a profité du contexte géopolitique récent. Euronext, jeune membre du Cac 40, se distingue. La surprise est la présence sur une période aussi longue d'ArcelorMittal, une pure cyclique, et de STMicroelectronics, une techno-cyclique qui pointe en première place. Il est vrai que les deux sociétés étaient, boursièrement, au creux de la vague il y a dix ans.

Rentabilité boursière annuelle sur 10 ans

Les 10 meilleurs du Cac 40



Les 10 meilleurs du SBF 120 (hors Cac 40)



Variations arrêtées au 30-3-2026

* Ne figurait pas dans le Cac 40 mais était 3^e du SBF 120 hors Cac 40.

** Ne figurait pas dans le SBF 120 en 2025.

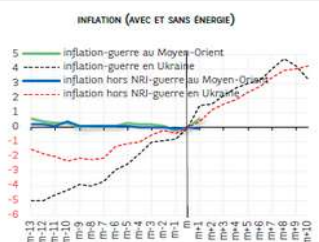
8. Le graphique de la semaine :

Zone euro : 6 graphiques pour comparer l'impact du choc énergétique de 2026 avec celui de 2022.

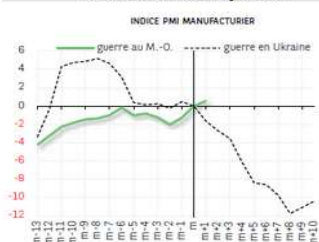
Les mêmes causes produiront-elles les mêmes effets ? Autrement dit, est-ce que le déclenchement de la guerre en Iran et la flambée associée des prix du pétrole (+44% à ce jour) et du gaz (+64%) entraîneront un choc inflationniste comparable à celui de 2022 ? Leurs effets négatifs sur la croissance seront-ils les mêmes que ceux de la guerre en Ukraine et du choc énergétique qui s'est ensuivi (+30% environ sur le prix du pétrole entre le 23 février et son pic début juin 2022, +210% environ pour le gaz entre le 23 février et le pic de fin août 2022) ? Le risque ne peut pas être écarté. En effet, des similitudes existent et les incertitudes sont nombreuses.

Guerre au Moyen-Orient : un impact, pour l'heure, plus limité sur l'inflation et la confiance dans la zone euro que lors du conflit en Ukraine.

Mars 2026 : rebond limité de l'inflation



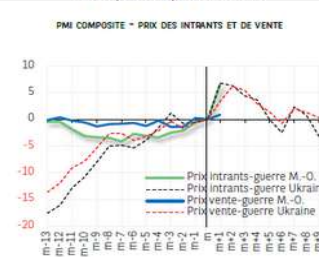
Mars 2026 : bonne orientation du climat des affaires dans le secteur manufacturier



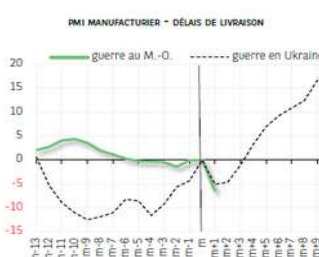
Mars 2026 : repli du climat des affaires dans les services



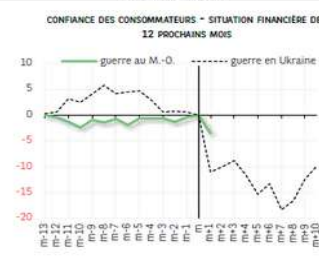
Mars 2026 : hausse des prix des intrants mais pas des prix de vente



Mars 2026 : détente des délais de livraison



Mars 2026 : une confiance des consommateurs moins affectée



9. Le chiffre de la semaine

Le chiffre "Tension" : 2,5 %

Dans la zone euro, selon des données préliminaires du mois de mars, l'indice des prix à la consommation a augmenté de 1,2%, contre 0,6% seulement en février, portant la hausse en rythme annuel à **2,5%**, là où les analystes tablaient sur 2,6%, après 1,9% un mois plus tôt.

- **Le contexte** : Cette remontée brutale est principalement portée par une nouvelle envolée des prix de l'énergie (gaz et pétrole), liée aux tensions géopolitiques persistantes au Moyen-Orient.
 - **L'impact** : Ce chiffre place la Banque Centrale Européenne (BCE) dans une position délicate, retardant potentiellement les baisses de taux directeurs tant espérées par les emprunteurs.
-

10. Le livre de la semaine


 À lire : « *L'Art de l'Allocation d'Actifs* » - Marc Riez & Philippe de Cholet

Pourquoi ce livre ?

Dans un environnement où l'inflation fait du "yoyo" et où les banques centrales hésitent, la question n'est plus seulement de savoir *quoi* acheter, mais *comment* répartir son argent. Ce livre est considéré comme la "bible" française pour construire un portefeuille résistant aux crises.

11. Ton Défi de la Semaine : Le Stratège du Flux de Trésorerie

 **On ne paie pas ses factures avec des plus-values latentes, on les paie avec du cash.**

 **Objectif** : Sortir du mirage de la "valeur totale" de ton portefeuille pour te concentrer sur sa capacité à produire. L'investisseur moyen est obsédé par le prix de vente. L'investisseur d'élite est obsédé par le rendement du capital investi (Yield on Cost).

L'Audit du "Loyer de l'Argent"

Posséder une action qui ne verse rien, c'est parier sur le fait que quelqu'un sera plus optimiste que toi dans 10 ans. Posséder un actif qui crache du cash, c'est posséder une machine à liberté.

- **Le Test du Dividende/Loyer** : Prends ton portefeuille global. Si les marchés fermaient pendant 10 ans, quelle somme tomberait sur ton compte bancaire chaque mois de manière automatique ?
- **Action** : Calcule ton "**Indice de Liberté**" : $(\text{Revenus Passifs Mensuels} / \text{Dépenses Fixes Mensuelles}) \times 100$. Si tu es à 5%, ton défi est de doubler ce chiffre cette année, pas de doubler ton capital.

La Stratégie de la "Machine à Intérêts Composés"

Le danger n'est pas la baisse du marché, c'est l'arrêt de la machine.

- **Le Concept** : Le "DRIP" (Dividend Reinvestment Plan).
- **L'Exercice** : Identifie l'actif le plus stable de ton portefeuille. Cette semaine, au lieu de regarder sa performance, regarde son historique de distribution. Est-il croissant ?

- **L'Objectif** : Transformer chaque euro reçu en "soldat" qui repart au front. Ne jamais consommer les fruits d'un arbre qui n'est pas encore une forêt.

☑ La Matrice de la Qualité de Flux

Source de Flux	Fiabilité	Effort de Gestion	Protection Capital
Dividendes Aristocrates	Haute (☑ 25 ans+)	Nul (Passif)	Variable
Immobilier (Loyer)	Moyenne (Vacance)	Élevé (Gestion)	Haute (Physique)
Staking / Prêts Crypto	Faible (Risque tech)	Faible	Faible (Volatilité)
Business Automatisé	Variable	Très Élevé au début	Totale (Tu crées)

🚀 Vos actions prioritaires pour cette semaine

1. **L'Élagage du "Poids Mort"** : Identifie une ligne dans ton portefeuille qui ne rapporte rien (ni dividende, ni staking, ni loyer) et dont la thèse de croissance est devenue floue. Pourquoi la gardes-tu ? Si c'est par espoir de "revenir à l'équilibre", vends. L'espoir est une mauvaise stratégie financière.
2. **La Chasse au Rendement Réel** : Soustrais l'inflation actuelle au rendement de ton livret A ou de ton cash. Si le résultat est négatif, tu ne "sécurises" pas ton argent, tu acceptes une faillite silencieuse. Déplace une partie de ce cash vers un actif productif.
3. **Le Protocole d'Automatisme** : Mets en place un virement automatique, même de 50€, vers ton investissement le plus "ennuyeux" mais le plus régulier. La discipline bat l'intelligence 100% du temps.

💡 L'erreur à éviter : Le Piège du Haut Rendement

Ne poursuis pas les rendements de 15% ou 20% (Yield Trap). Un rendement trop élevé est souvent le cri de détresse d'une entreprise qui va couper son dividende. Cherche la croissance du flux, pas sa taille immédiate.

🙏 Le rituel du dimanche

Le Bilan de la Rente : Imagine que demain, ton salaire tombe à zéro. Combien de jours peux-tu maintenir ton train de vie actuel uniquement avec tes actifs ?

- **Moins de 30 jours** : Tu es en mode survie.
- **Plus de 365 jours** : Tu commences à être libre.
- **À vie** : Tu as gagné le jeu.

👉 Ta seule mission est de faire grimper ce nombre de jours, un par un.

🧘 Le vrai luxe, ce n'est pas d'avoir un gros portefeuille. C'est de ne plus avoir besoin de le regarder pour savoir que tout va bien.

📄 12. La citation de la semaine

👉 **"Investir en Bourse n'est pas un sprint vers la richesse, mais une course de fond contre l'érosion monétaire."** - Adage populaire

☑ **En résumé** : Cette phrase signifie que la Bourse ne doit pas être vue comme un casino pour gagner gros rapidement, mais comme un outil de patience pour faire fructifier son épargne sur plusieurs années. Son but principal est de protéger votre pouvoir d'achat en générant des rendements supérieurs à l'inflation, qui grignote silencieusement la valeur de l'argent stocké sur des comptes bancaires classiques.

Restons connectés

Pour un accès complet à tous mes portefeuilles boursiers et SCPI, à mes watchlists, à mes analyses de titres et de secteur et à tous les guides et Ebooks :

👉 **Prenez en main votre avenir avec notre **Abonnement Premium** (accès aux portefeuilles, au watchlists, aux analyses de titres, au Discord privé...) au prix exceptionnel de :**

9,99 € / mois : <https://izilyfinance.fr/formations>

👉 Rejoignez la chaîne Youtube **Izilybourse** pour vous informer.

Avertissement / Disclaimer

✓ Les informations présentées dans cette newsletter sont fournies à titre informatif et éducatif uniquement. Elles ne constituent ni des conseils financiers, ni des recommandations d'investissement, ni une incitation à l'achat ou à la vente de titres financiers.

✓ Izily Finance n'est pas un conseiller financier agréé. Chacun reste seul responsable de ses décisions d'investissement. Avant toute opération, il est recommandé de consulter un professionnel qualifié.



<https://izilyfinance.fr>