

LA COUPE DU MONDE: SPORT ET INVESTISSEMENTS

JUILLET 2026

Contexte économique: Incertitude concernant la trajectoire des taux d'intérêt

Le mois de juin aura été marqué par une combinaison d'événements économiques, géopolitiques et financiers, qui ont rappelé à quel point les marchés peuvent réagir rapidement aux nouvelles, mais aussi retrouver un certain équilibre lorsque les perspectives s'améliorent. L'introduction en bourse de SpaceX a retenu l'attention des investisseurs à l'échelle mondiale, propulsant temporairement la fortune d'Elon Musk au-delà du seuil symbolique de 1 000 milliards de dollars et soulignant l'enthousiasme persistant entourant les secteurs de l'innovation, de la technologie et de l'exploration spatiale. Sur le plan géopolitique, les avancées vers un cessez-le-feu au Moyen-Orient, impliquant notamment l'Iran, Israël, les États-Unis et le Liban, ont apporté un certain soulagement, même si la situation demeure fragile et que le respect de l'accord semble encore inégal. Le recul rapide et significatif du prix du baril démontre malgré tout la confiance qu'ont les investisseurs que cette détente soit durable. Malgré un contexte favorable du côté de l'énergie, les marchés sont demeurés volatils, particulièrement aux États-Unis, alors que la plupart des indices ont terminé le mois en territoire négatif. Néanmoins, il s'agit du meilleur trimestre pour les entreprises technologiques américaines (NASDAQ) depuis 2020. Les anticipations pour les résultats du deuxième trimestre sont également très bonnes, voire meilleures, avec une croissance des bénéfices attendue d'environ 24 %.

Les investisseurs continuent de s'interroger sur les prochaines décisions de la Réserve fédérale et de la Banque du Canada, dans un environnement où les attentes concernant les taux d'intérêt demeurent changeantes.

Rendement du S&P 500 (500 des plus grandes entreprises publiques américaines) décortiqué - Juin 2026



La Coupe du monde de soccer 2026 est à la fois un grand événement sportif et un important moteur économique. Organisé pour la première fois dans trois pays, soit le Canada, les États-Unis et le Mexique, le tournoi réunit 48 équipes, 16 villes hôtes et 104 matchs. Pour la plupart, l'attention est surtout portée sur le terrain et les matchs de l'équipe canadienne. Pour les investisseurs, l'événement permet aussi d'observer ses retombées sur plusieurs secteurs: hôtellerie, transport, restauration, télécommunications et commerce de détail.

L'objectif de cette lettre est de mieux comprendre comment un événement mondial peut stimuler l'activité économique, tout en rappelant qu'un effet ponctuel ne crée pas toujours de la valeur durable pour les actionnaires.

Un événement qui stimule la consommation à court terme

Lorsqu'un événement comme la Coupe du monde arrive dans une ville, l'effet le plus visible se manifeste souvent dans la consommation locale. Les visiteurs doivent se loger, se déplacer, manger, et parfois prolonger leur séjour pour visiter la région. Les chaînes d'hôtels, comme Marriott International, Hilton Worldwide, Hyatt Hotels ou Accor, peuvent donc bénéficier d'une hausse temporaire de la demande. Les plateformes de réservation et de location à court terme, comme Expedia ou Airbnb, peuvent également profiter d'une augmentation temporaire des recherches et des réservations. Le même raisonnement s'applique aux compagnies aériennes comme Air Canada, Delta Air Lines et American Airlines, qui pourraient observer une demande accrue vers certaines destinations, surtout dans un contexte où les matchs d'une même équipe se dérouleront dans plusieurs villes pour l'édition 2026.

Toutefois, il faut nuancer cet impact. Une hausse des revenus pendant quelques semaines ne change pas nécessairement la valeur fondamentale des entreprises du secteur de la consommation discrétionnaire, un secteur qui traverse une période plus difficile depuis plusieurs mois. Il sera donc intéressant d'observer l'incidence de l'événement sur la consommation des ménages, surtout dans un contexte où le consommateur nord-américain demeure sélectif dans ses achats discrétionnaires.

Les entreprises visibles autour de l'événement

Les grands événements sportifs attirent les marques parce qu'ils réunissent une audience mondiale, une forte charge émotionnelle et une consommation en temps réel. La Coupe du monde 2026 met en vitrine plusieurs entreprises bien connues, dont Coca-Cola, Adidas, Visa, AB InBev, PepsiCo, Bank of America et Verizon. Un autre secteur prendra aussi plus de place: les paris sportifs. Depuis plusieurs années, des plateformes comme DraftKings, FanDuel, BetMGM et Caesars Sportsbook occupent une présence croissante autour des grands événements sportifs, surtout en Amérique du Nord. Leur modèle d'affaires devra toutefois composer avec l'arrivée récente de plateformes alternatives, comme Polymarket et Kalshi. Pour l'investisseur, la visibilité de ces entreprises est intéressante à observer, mais elle doit être distinguée de la rentabilité durable des entreprises concernées.



L'effet ponctuel versus la tendance durable

Pour l'investisseur, il est important de distinguer l'effet événementiel d'une tendance durable. Une entreprise peut bénéficier d'une forte visibilité pendant la Coupe du monde sans que cela transforme nécessairement ses résultats financiers à long terme. Prenons l'exemple d'une chaîne de restaurants ou d'un hôtel situé près d'un stade. Pendant le tournoi, l'achalandage peut augmenter de façon importante, entraînant une hausse significative des revenus. Toutefois, une fois les matchs terminés, la demande revient généralement à un niveau plus normal. L'impact est réel, mais temporaire.

Barclays a indiqué que l'impact de la Coupe du monde pouvait être regroupé en trois catégories: la capture de la demande, la monétisation de l'engagement et l'amplification de la marque. De ces mesures, seule la capture de la demande est susceptible de générer des revenus immédiats pendant le tournoi, tandis que les initiatives d'engagement et de valorisation de la marque pourraient produire des avantages à plus long terme.

<https://ca.finance.yahoo.com/news/durable-impact-world-cup-stocks-210009004.html>

À l'inverse, certaines entreprises peuvent utiliser ce type d'événement pour renforcer une stratégie à plus long terme. Visa, par exemple, ne cherche pas seulement à être visible dans les stades; l'entreprise veut aussi promouvoir l'utilisation de ses technologies de paiement dans un contexte international. Coca-Cola et Adidas utilisent la Coupe du monde pour renforcer des marques déjà mondiales. Verizon peut s'appuyer sur l'événement pour démontrer la capacité de ses réseaux dans un contexte de forte densité d'utilisateurs. La question importante devient donc la suivante: la Coupe du monde améliore-t-elle seulement les ventes à court terme, ou soutient-elle une stratégie durable de marque, de distribution, de technologie ou de fidélisation des clients?

La leçon pour l'investisseur

La Coupe du monde 2026, et les autres grands événements sportifs, illustre bien une réalité des marchés financiers: les thèmes populaires (sportifs ou non) attirent l'attention, mais l'attention n'est pas une stratégie d'investissement.

Une entreprise très visible pendant un événement mondial n'est pas automatiquement un bon placement. Il faut regarder ses revenus, ses marges, son endettement, sa valorisation, sa position concurrentielle et sa capacité à croître au-delà de l'événement. Une marque peut être omniprésente à l'écran, sans nécessairement offrir un rendement attrayant pour l'actionnaire au prix actuel. La Coupe du monde peut donc servir d'exemple concret pour rappeler l'importance de la discipline. Les grands événements créent parfois des occasions d'affaires, mais ils créent aussi beaucoup de bruit médiatique. Le rôle de l'investisseur est de séparer l'histoire intéressante de la réalité financière.

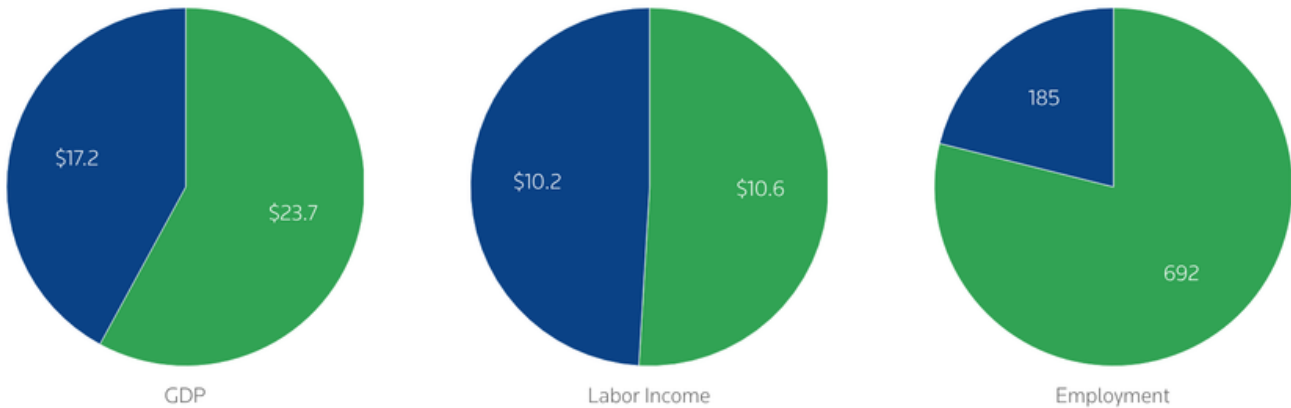
La Coupe du monde 2026 est certainement un moment marquant pour les amateurs de soccer. Elle est aussi une vitrine exceptionnelle pour plusieurs entreprises. Toutefois, comme c'est souvent le cas en investissement, il faut regarder au-delà du spectacle. Les véritables gagnants ne seront pas nécessairement les marques les plus visibles, mais les entreprises capables de convertir cette visibilité en revenus durables, en fidélisation de la clientèle et en croissance rentable.

ANNEXE : Au-delà du terrain : les courtiers misent sur les gagnants du secteur à l’approche de la Coupe du monde de football

<https://www.reuters.com/sports/soccer/beyond-pitch-brokerages-bet-sector-winners-soccer-world-cup-set-kick-off-2026-06-05/>

2026 Men's FIFA World Cup: Global impact across GDP, income, and jobs

● Rest of World ● USA



Note: GDP and Labour income figures in USD billions; Employment figures in thousands, and denote full-time equivalent jobs
Source: FIFA-WTO estimates | Akriti Shah

Cette information a été préparée par Stéphane Marquis, Alexandre Paquet, Charles Simard et François Simard qui sont conseillers en placement et conseiller en placement associé pour iA Gestion privée de patrimoine inc. et ne reflète pas nécessairement l'opinion de iA Gestion privée de patrimoine inc. L'information contenue dans le présent bulletin provient de sources jugées fiables, mais nous ne pouvons pas garantir son exactitude ni sa fiabilité. Les opinions exprimées sont fondées sur une analyse et une interprétation remontant à la date de publication et peuvent changer sans préavis. De plus, elles ne constituent ni une offre ni une sollicitation d'achat ou de vente des titres mentionnés. L'information contenue dans le présent document peut ne pas s'appliquer à tous les types d'investisseurs. Le conseiller en placement ne peut ouvrir des comptes que dans les provinces où il est inscrit. L'information sur les rendements s'appuie sur les rendements passés qui peuvent ne pas refléter les rendements futurs. Cette communication a été rédigée par un conseiller et révisée à l'aide d'un outil d'intelligence artificielle pour des fins de correction linguistique.

iA Gestion privée de patrimoine inc. est membre du Fonds canadien de protection des investisseurs et de l'Organisme canadien de réglementation des investissements. iA Gestion privée de patrimoine est une marque de commerce et un autre nom sous lequel iA Gestion privée de patrimoine inc. exerce ses activités.

VOTRE ÉQUIPE DE CONSEILLERS



Stéphane Marquis

Conseiller en placement
s.marquis@iagestionprivee.ca
418 623-0429. Poste 1395



Sonia Bonsaint

Adjointe administrative
s.bonsaint@iagestionprivee.ca
418 623-0429. Poste 1368



Alexandre Paquet

Conseiller en placement
a.paquet@iagestionprivee.ca
418 623-0429. Poste 1304



Charles Simard

Conseiller en placement
charles.simard@iagestionprivee.ca
418 623-0429. Poste 1308



François Simard

Conseiller en placement associé
f.simard@iagestionprivee.ca
418 623-0429. Poste 1308

CAPITAL
1608

