

**Mardi 2
mai 2023**

Newsletter Hebdomadaire

Les rendez-vous à ne pas manquer

■ Mardi 2 mai

10:00 : PMI manufacturier / UE
11:00 : CPI Core / UE

■ Mercredi 3 mai

11:00 : Taux de chômage / UE
20:00 : Fed – taux directeur / US
20:30 : Fed – Conférence de J.Powell / US

■ Jeudi 4 mai

03:45 : PMI manufacturier / Chine
14:15 : BCE – taux des dépôts / UE
14:45 : BCE – Conférence C.Lagarde / UE

■ Vendredi 5 mai

14:30 : Taux de chômage / US
14:30 : Variation de l'emploi total / US

Performances hebdomadaires

Taux	ESTER	OAT 2 ans ²	OAT 10 ans ²	T-Bills 10Y ³
Rendement	+ 2,894%	+ 2,863%	+ 2,886%	+ 3,422%

1- ESTER : Taux de référence des dépôts interbancaires

2- OAT : Taux auquel se refinance la France sur une durée (taux pour 2 et 10 ans dans le tableau ci-dessus)

3- T-Bills : Taux auquel se refinancent les Etats-Unis sur 10 ans

Indices*	CAC 40	S&P 500	Eurostoxx 50
Cours Clôture S-1	7 491,50	4 169,48	4 359,31
Performance hebdo	- 1,13%	+ 0,87%	- 1,12%
Perf YTD	+ 15,72%	+ 8,59%	+ 14,91%

* Indices TR

Devises	EUR/USD
Cours Clôture S-1	1,1019
Performance hebdo	+ 0,30%
Perf YTD	+ 2,93%

Côté Macro

PIB : La croissance reste positive en Europe et aux Etats-Unis sur le premier trimestre

Les pays de l'Union Européenne ont publié leurs chiffres du PIB la semaine dernière ainsi que les Etats-Unis. En zone euro, le Produit Intérieur Brut ressort en croissance de 0.1% sur le T1. Le Portugal affiche une croissance de 1.6%, l'Espagne +0.5% et l'Allemagne fait 0 sur le trimestre. La France accélère de 0.2% dans un contexte de fortes manifestations. L'agence de notation de crédit Fitch dégrade la note de la France à AA- (contre AA) à cause de la situation politique et sociale suite à la réforme des retraites. Dans les performances négatives, on retrouve l'Irlande qui affiche un ralentissement de la croissance de -2.7% et -0.5% pour l'Autriche. Aux Etats-Unis, le PIB croît de 1.1% en rythme annualisé d'après le département du travail. L'inflation PCE sous-jacente excluant les prix alimentaires et de l'énergie, recule encore à 4.2% en rythme annualisé contre 5.1% en mars. L'indice d'inflation CPI ralentit lui à 5% sur un an, contre 6% en février, ce qui envisage un assouplissement de la politique monétaire restrictive. Les réunions de la FED et la BCE auront respectivement lieu mercredi et jeudi.

Monde : le secteur automobile en rebond

Le secteur automobile est actuellement en pleine évolution, avec de nombreuses tendances et défis à relever. En avril, le marché français des voitures neuves a enregistré une hausse de 21,9% avec 132 509 immatriculations, selon la Plateforme automobile (PFA). Cette croissance est principalement due au groupe Renault, mais le marché est encore loin de retrouver les niveaux d'avant la crise sanitaire. La progression se poursuit mais le marché reste en volume 30% en dessous de la période précédant la pandémie de Covid-19. Bien que Stellantis continue de souffrir de problèmes de logistique, ses livraisons ont légèrement augmenté en avril de 5,7% par rapport à avril 2022, avec 37 537 nouvelles immatriculations. Alfa Romeo a connu une croissance spectaculaire de 98,65%. Les véhicules électriques sont en pleine expansion, cela représente 14,8% du marché des voitures neuves au cours des 4 premiers mois de 2023, en hausse par rapport aux 11,9% de la même période en 2022. BYD qui vient rivaliser avec Tesla a connu une croissance exceptionnelle, avec des ventes qui ont triplé deux fois au cours des deux dernières années. Leur nombre est passé à près de 1,9 million l'année dernière.

Mardi 2 mai 2023

**Coté Micro****Vilmorin : Offre Publique d'Achat à 62.60€**

Vilmorin est le leader mondial sur les semences potagères et le 6ème plus grand acteur mondial sur les semences de grandes cultures. Vilmorin enrichit la biodiversité par la commercialisation de 6 000 variétés de 55 espèces végétales. L'offre mondiale en matières premières agricoles a fortement chuté sur l'année 2022 à cause de la guerre en Ukraine, qui était l'un des pays produisant le plus de ressources alimentaires au monde. En avril 2023, l'Action cotait à 45€ et se paie 11x les bénéfices pour une valeur sur Ebitda de 5.4x. Sur ces faibles multiples de valorisation, son actionnaire principal Limagrain propose une OPA à 62.60€, soit une prime supérieure de 45%. L'offre est bien accueillie par l'ensemble des actionnaires.

Nacon : de belles perspectives

Le spécialiste des jeux vidéo Nacon a dévoilé une augmentation de son chiffre d'affaires de 19,1% à 37,7 millions d'euros pour le quatrième trimestre. Sur l'exercice 2022-2023, le chiffre d'affaires total s'est élevé à 156,4 millions d'euros, en augmentation de 0,3% par rapport à l'année précédente. Le groupe reste confiant quant à ses perspectives de forte croissance pour l'exercice 2023-2024, grâce à une activité éditoriale riche avec environ 20 jeux prévus pour cette période, contre 13 l'année dernière. Les jeux très attendus pour le premier semestre de cet exercice incluent 'The Lord of the Rings Gollum', 'RoboCop : Rogue City', 'Cricket24' et 'Rugby24', le jeu officiel de la Coupe du Monde de rugby qui aura lieu en septembre prochain. En termes de résultats, la société dit anticiper à ce stade un résultat opérationnel courant en retrait par rapport à l'exercice précédent.

Vous souhaitez approfondir les sujets traités ou faire un point plus large sur votre situation, nos équipes se tiennent à votre disposition :
contact@fastea.capital.fr

RETROUVEZ TOUTE
NOS ACTUALITES sur
[fastea-capital.fr](https://www.fastea-capital.fr)

Vous pouvez également
nous suivre sur



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La référence à certaines valeurs ou instruments financiers est donnée à titre d'illustration. Elle n'a pas pour objectif de promouvoir l'investissement en direct dans ces instruments, et ne constitue pas un conseil en investissement.