FASTEA CAPITAL

Newsletter Hebdomadaire

Lundi 05 juin 2023

Les rendez-vous à ne pas manquer

Mardi 06 juin
- 08:00 : Commandes industrielles / All
- 11:00 : Ventes au détail / UE

Mercredi 07 juin
- 08:00 : Production industrielle / All
- 09:00 : Prévisions économiques / OCDE
- 21:00 : Crédit à la consommation / US

Jeudi 08 juin
- 11:00 : Indicateurs européens / UE
- 14:30 : Chômage hebdomadaire / US

Vendredi 09 juin
- 03:30 : Inflation CPI et prix à la production / Chine

Performances hebdomadaires

Taux	ESTER	OAT 2 ans[2]	OAT 10 ans[2]	T-Bills 10Y[3]
Rendement	+ 3,148%	+ 2,994%	+ 2,859%	+ 3,691%

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	7 270,69	4 282,37	4 323,52
Performance hebdo	- 0,66%	+ 1,83%	- 0,32%
Perf YTD	+ 12,31%	+ 11,53%	+ 13,97%

** Indices TR*

Devises	EUR/USD
Cours Clôture S-1	1,0708
Performance hebdo	- 0,14%
Perf YTD	+ 0,03%

Côté Macro

France : Ralentissement économique, dit baisse de l'inflation

L'Institut national de la statistique et des études économiques (Insee) a confirmé une croissance du PIB Français de 0,2% pour le premier trimestre 2023. En avril, les prix à la production reculent de 5%, contre une hausse de 2% en mars, tirés par les prix de l'énergie et l'eau (-14%). Sur un an, la hausse des prix à la production atteint 7% en avril après un pic à 13% en mars. La consommation des ménages recule de 1% alors que l'énergie baisse de 2% tout comme l'alimentaire. L'inflation générale ralentit donc à 5,1% en mai contre 5,9% fin avril. Les analystes attendaient 5,5%. En zone euro, ce chiffre s'adjuge à 6% vs 6,4% le mois précédent. La baisse de l'inflation est aussi le résultat de la contraction plus forte qu'attendue du secteur manufacturier. L'indice PMI en France ressort à 45,7, inférieur au consensus de 46,1, mais toutefois supérieur au 45,6 en avril.

USA : Nouveau recul de l'activité

Vendredi étaient publiés les chiffres mensuels sur l'emploi. L'économie américaine a créé plus d'emplois qu'attendu (180 000) à 339 000 non-agricoles en mai. En avril, ce chiffre a été révisé en hausse à 253 000. Le PIB américain est sorti meilleur que prévu à +1,3% pour 2023 sur le T1. Cependant, le taux de chômage augmente à 3,7% après un plus bas depuis 2020 à 3,4%. La hausse du salaire horaire moyen se stabilise en mai à +4,3% en rythme annualisé. L'accord sur l'augmentation du plafond de la dette américaine a été signé ce week-end. Le contexte s'apaise mais l'état de l'économie ne s'améliore pas. L'ISM manufacturier indique un nouveau recul de l'activité à 46,9 par rapport à 47,1 en avril. L'objectif principal des gouvernements et banquiers centraux reste la lutte contre l'inflation et cela passera par un ralentissement de l'activité.

Coté Micro

Nacon : Un bénéfice en nette croissance de 28%

Nacon est un éditeur français de jeux vidéo et producteur d'accessoires pour consoles et PC, issu d'un spin-off de BigBen Interactive. Le chiffre d'affaires est stable à 156 M€ par rapport à l'exercice 2021-22 mais la marge brute s'améliore à 59% contre 49% avant. Le bénéfice net atteint 12,8 M€ en progression de 28% dans un environnement complexe. La structure financière est solide avec 48 M€ de trésorerie pour une dette nette de 67 M€. Cette année, le groupe prévoit la sortie de nombreux nouveaux jeux comme Le Tour de France, RoboCop, Rugby24 et Ravenswatch. L'activité devrait afficher une croissance rentable pour l'exercice 2023-24.

Téléperformance : Distinction auprès d'Amazon

Téléperformance est une société du CAC40 qui propose des services en lien avec l'expérience client (modération de contenus, centrale d'appel…) dans un monde toujours plus digitalisé. Au premier trimestre 2023, le groupe a affiché une croissance de son chiffre d'affaires à 2 Md€, soit +9% hors « contrats Covid ». Le management confirme les perspectives de croissance soutenue en 2023. Les nouvelles technologies de l'IA vont permettre d'améliorer la performance opérationnelle. Ce qui aura pour résultat de réduire légèrement le chiffre d'affaires futur et les tarifs clients tout en augmentant la marge et le résultat opérationnel. Le groupe a fait l'acquisition de Majorelle, son principal concurrent en Europe. L'opération créera des synergies avec les activités aux Etats-Unis. En outre, le groupe annonce une distinction reçue de la part d'Amazon Web Services pour ses solutions de transformation digitale vers le cloud.

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

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.