

**Lundi 29
janvier
2024**

Newsletter Hebdomadaire

Les rendez-vous à ne pas manquer

- **Mardi 30 janvier**
11:00 : Climat des affaires / UE
11:00 : PIB réel / UE
16:00 : Confiance du consommateur / US
- **Mercredi 31 janvier**
20:00 : Taux directeur – FED / US
- **Jeudi 1er février**
02:45 : PMI manufacturier / Chine
11:00 : Inflation CPI / UE
13:00 : Taux directeur - BoE / UK
16:00 : ISM manufacturier / US
- **Vendredi 2 février**
14:30 : Taux de chômage / US

Performances hebdomadaires

Taux	ESTER	OAT 2 ans ²	OAT 10 ans ²	T-Bills 10Y ³
Rendement	+ 3,904%	+ 2,572%	+ 2,788%	+ 4,137%

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	7 634,14	4 890,97	4 635,47
Performance hebdo	+ 3,56%	+ 1,06%	+ 4,20%
Perf YTD	+ 1,21%	+ 2,54%	+ 2,52%

* Indices TR

Devises	EUR/USD
Cours Clôture S-1	1,0853
Performance hebdo	- 0,41%
Perf YTD	- 1,68%

Côté Macro

BCE : Une réunion attendue

Sans surprise, la BCE maintient le principal taux directeur à 4% tout en expliquant que parier sur une baisse prochaine était prématuré mais en laissant toutefois la porte ouverte à une détente dès l'été. La banque centrale s'est montrée confiante quant à la maîtrise de l'inflation mais estime que les risques d'une réduction prématurée soient beaucoup plus importants que ceux d'une action tardive. Quoi qu'il en soit, et malgré les questions insistantes des journalistes durant la réunion, aucun calendrier précis n'est défini quant à la première baisse à venir.

US : PCE et PIB

De l'autre côté de l'Atlantique, le PIB américain est ressorti en hausse de 3.3% sur le quatrième trimestre contre une prévision de 2%, renforçant le scénario d'un atterrissage en douceur de l'économie. Aussi, les indices PMI pour les produits manufacturés sont sortis de la zone rouge à 50.30 contre une prévision de 47.60. Quant à la composante services, elle se maintient à flot au-dessus des 50 à 52.9, éloignant du même coup les risques d'une récession.

Enfin, sur le front de l'inflation, les choses se calment également à l'image du PCE Core ajusté des variations saisonnières qui est ressorti en ligne avec les attentes à 0.2% en décembre contre une précédente estimation de 0.1%.

Lundi 29 janvier
2024**Coté Micro****Nacon : 43% de croissance du chiffre
d'affaires**

L'éditeur de jeux vidéo et concepteur d'accessoires de gaming Nacon a publié son chiffre d'affaires de son 3^{ème} trimestre 2023/24. Celui-ci ressort en hausse de 43% par rapport au T3 2022/23 à 59 M€. Cette performance est tirée par la sortie de plusieurs jeux qui ont connu du succès lors de leur lancement, du back catalogue des jeux historiques et de la division Accessoires. Le casque RIG 600 PRO et la manette REVOLUTION 5 PRO ont bénéficié d'un très bon référencement auprès des distributeurs spécialisés. Sur le segment Jeux, RobotCop et Cricket 24 ont été les 2 sorties phares du trimestre dernier. Le T4 profitera d'une activité encore soutenue avec notamment Test Drive.

Mersen : Une activité 2023 dynamique

Mersen, qui opère dans les spécialités électriques et matériaux avancés, annonce des revenus 2023 en croissance de 13,2% par rapport à 2022 à 1,211 Md€. Le T4 a affiché une croissance solide de 9%. Le pôle Advanced Materials atteint 669 M€ avec des ventes stables sur le segment énergies renouvelables. Le pôle Electrical Power ressort à 542 M€ où le transport (aéronautique, ferroviaire et VE) a été dynamique. L'Europe et l'Amérique du Nord ont bien performé et l'Asie est en légère hausse grâce à la Chine et l'Inde. La marge opérationnelle courante devrait être supérieure aux attentes initiales de 11%. Les investissements industriels nets devraient se maintenir entre 175 et 200 M€.

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

