

**Lundi 5
février
2024**

Newsletter Hebdomadaire

Les rendez-vous à ne pas manquer

- **Mardi 6 février**
02:45 : PMI services / Chine
10:00 : PMI services / UE
16:00 : PMI services / US
- **Mercredi 7 février**
11:00 : Ventes au détail / UE
19:00 : Taux directeurs BoC / Canada
- **Jeudi 8 février**
02:30 : Prix à la production et CPI / Chine
14:30 : chômage hebdomadaire / US
- **Vendredi 9 février**
08:00 : Inflation CPI / All

Performances hebdomadaires

Taux	ESTER	OAT 2 ans ²	OAT 10 ans ²	T-Bills 10Y ³
Rendement	+ 3,906%	+ 2,593%	+ 2,745%	+ 4,020%

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	7 592,26	4 958,61	4 654,55
Performance hebdo	- 0,55%	+ 1,38%	+ 0,41%
Perf YTD	+ 0,65%	+ 3,96%	+ 2,94%

* Indices TR

Devises	EUR/USD
Cours Clôture S-1	1,0788
Performance hebdo	- 0,60%
Perf YTD	- 2,27%

Côté Macro

Banques centrales : La semaine de la FED et BoE

Après la BCE, la Réserve fédérale américaine (Fed) a décidé mercredi de maintenir ses taux entre 5,25% et 5,50%. La Banque d'Angleterre (BoE) suit la tendance en maintenant également ses taux inchangés. Le taux directeur reste à 5,25%, un sommet en 16 ans. Malgré cela, la BoE envisage une possible baisse future lorsque l'inflation atteindra durablement 2%, soulignant la nécessité de preuves tangibles avant toute réduction. Les préoccupations des banques centrales pour l'inflation sont à mettre en perspective face au ralentissement de l'activité, du taux de chômage et des événements géopolitiques.

Industrie : Activité manufacturière mitigée

En Europe, l'indice PMI manufacturier s'est contracté moins rapidement que prévu en janvier à 46,6 contre 44,4 en décembre. Un chiffre inférieur à 50 signifie une activité en recul, et inversement. Aux Etats-Unis, l'ISM manufacturier est lui aussi resté en décroissance à 49,1 néanmoins meilleur que 47,1 en décembre. Au Japon, la production industrielle a rebondi de 1,8% en décembre tiré par les exportations. Un repli de 2,5% était attendu. En Chine, l'activité manufacturière progresse aussi (PMI à 50,8). Les entreprises augmentent leurs stocks et le moral général s'améliore alors que Pékin a mis en place de plus larges mesures de stimulus économiques.

Lundi 5 février
2024**Coté Micro**Boiron : Possible relèvement de l'OPA ?

La société Boiron, qui produit notamment des solutions homéopathiques, avait annoncé une offre de sortie de cote en juillet 2023. En décembre et janvier 2024, le groupe avait la possibilité d'acquérir les titres au prix de 39,64€. Un dividende exceptionnel de 10,36€ avait déjà été versé en octobre. Le tout représente une prime de 36%. Cependant, l'offre semble un peu faible car le cours est resté supérieur au prix tout au long de la période de participation. La société n'a donc pas pu acquérir des titres. Nous sommes en accord avec un relèvement de la prime de l'OPA dans les prochaines semaines/mois, les primes d'OPA étant plutôt proches de 50%.

Eiffage : CA d'APRR en forte croissance

Eiffage, leader dans la construction, a annoncé des résultats financiers en forte hausse pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023. Le chiffre d'affaires consolidé d'APRR, entretien et amélioration réseaux routiers et autoroutiers, atteint 3,018 Md€ marquant une croissance remarquable de 7,1 % par rapport à l'année précédente dont 708 millions d'euros au 4ème trimestre 2023. Cette performance témoigne d'une augmentation significative du trafic routier, mesuré en kilomètres parcourus, avec une croissance totale de 2,5 % au 31 décembre 2023. Le segment des véhicules légers affiche une dynamique particulière, enregistrant une croissance de 2,8 % sur 12 mois alors que celui des poids lourds est stable.

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

