FASTEA CAPITAL

# Newsletter Hebdomadaire

**Lundi 23 juin 2025**

## Les rendez-vous à ne pas manquer

**Mardi 24 juin**
16:00 : Confiance des consommateurs du Conference Board / US

**Mercredi 25 juin**
08:45 : Enquête de conjoncture auprès des ménages / FR
16:00 : Ventes de logements neufs / US

**Jeudi 26 juin**
14:30 : PIB 3e estimation / US
14:30 : Inscriptions aux allocations chômage / US

**Vendredi 27 juin**
08:45 : Indice des prix / FR
16:00 : Confiance des consommateurs du Michigan/ US

## Performances hebdomadaires

| Taux | ESTER | OAT 2 ans[2] | OAT 10 ans[2] | T-Bills 10Y[3] |
|---|---|---|---|---|
| Rendement | + 1,923% | + 2,155% | + 3,245% | + 4,375% |

*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 | 7 589,66 | 5 967,84 | 5 233,58 |
| Performance hebdo | - 1,24% | - 0,15% | - 1,08% |
| Perf YTD | + 2,83% | + 1,47% | + 6,90% |

** Indices TR*

| Devises | EUR/USD |
|---|---|
| Cours Clôture S-1 | 1,1523 |
| Performance hebdo | - 0,23% |
| Perf YTD | + 11,29% |

## Côté Macro

### Banques centrales : statu quo, mais inquiétudes persistantes

Les banques centrales adoptent un ton plus mesuré, malgré des signaux macroéconomiques contradictoires. La Banque nationale suisse (BNS) a pris les devants en abaissant son taux directeur à 0 %, marquant une inflexion dans sa politique monétaire. Elle s'est toutefois abstenue de réintroduire des taux négatifs, privilégiant une approche prudente. En parallèle, la Banque d'Angleterre et la Réserve fédérale américaine ont maintenu leurs taux inchangés. La Fed a toutefois ajusté ses projections économiques : croissance revue à la baisse et inflation anticipée en hausse. Ce double mouvement nourrit le spectre d'une stagflation, scénario dans lequel la croissance reste faible tandis que les prix continuent de grimper.

### Pétrole : les cours s'envolent sur fond de conflit USA-Iran

Les prix du pétrole se tendent nettement : le Brent a dépassé les 79 dollars en début de semaine sur les marchés asiatiques, se rapprochant de son plus haut annuel de 82 dollars atteint en janvier. Le WTI suit une trajectoire similaire, soutenu par des craintes d'escalade géopolitique majeure.La situation s'est brusquement tendue après l'entrée en guerre des États-Unis contre la République islamique d'Iran, en soutien à Israël, avec pour objectif affiché de neutraliser le programme nucléaire iranien. Cette montée des tensions au Moyen-Orient fait peser un risque important sur l'approvisionnement mondial en brut, en particulier via le détroit d'Ormuz, par lequel transite près d'un tiers du pétrole mondial.

FASTEA CAPITAL

Lundi 23 juin 2025

**Retrouvez toutes nos interventions sur** BFM BUSINESS

## Coté Micro

### Téléperformance : nouveau plan stratégique, accueil mitigé des marchés

Téléperformance a présenté son nouveau plan stratégique à horizon 2028, avec pour ambition un retour à une croissance organique annuelle du chiffre d'affaires comprise entre +4 % et +6 %. Le groupe table également sur une génération de cash-flow net disponible cumulée de 3 milliards d'euros entre 2026 et 2028, un objectif qui intègre les investissements importants liés au déploiement de l'intelligence artificielle dans ses services. Malgré ces annonces, le marché a accueilli la nouvelle avec scepticisme : l'action a reculé, reflet d'une confiance fragile dans la capacité du groupe à relancer sa dynamique de croissance après plusieurs trimestres en demi-teinte. Pour tenter de rassurer les investisseurs, le groupe a annoncé le lancement d'un programme de rachat d'actions de 100 millions d'euros, prévu pour une période allant du 23 juin au 5 novembre 2025.

### Pierre & Vacances : revue stratégique

Le groupe Pierre & Vacances - Center Parcs a officialisé l'ouverture d'une revue stratégique de ses options de développement, à l'initiative de son conseil d'administration. Cette décision intervient à la suite de la réussite du plan « RéInvention », achevé avec plusieurs années d'avance sur les objectifs initiaux. Le groupe cherche désormais à valoriser pleinement son potentiel, en explorant une large gamme d'alternatives stratégiques, y compris d'éventuelles évolutions actionnariales. Sur le plan opérationnel, la trajectoire reste solide : le groupe vise un EBITDA ajusté supérieur à 180 millions d'euros pour l'exercice en cours, confirmant l'amélioration de sa rentabilité.

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 TOUTES 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.