

**Lundi 30
juin 2025**

Newsletter Hebdomadaire

Les rendez-vous à ne pas manquer

- **Mardi 1 juillet**
09:50 : PMI manufacturier / FRA
11:00 : IPC / EUR
15:30 : PMI manufacturier / US
16:00 : Rapport JOLTS / US
- **Mercredi 2 juillet**
14:15 : Créations d'emplois non agricoles ADP / US
16:15 : Discours de Largarde / EUR
- **Jeudi 3 juillet**
14:30 : PMI services / FRA
14:30 : Inscriptions aux allocations chômage / US
14:30 : Rapport sur l'emploi / US
- **Vendredi 4 juillet**
Journée de l'Indépendance – Jour férié / US

Performances hebdomadaires

Taux	ESTER	OAT 2 ans ²	OAT 10 ans ²	T-Bills 10Y ³
Rendement	+ 1,928%	+ 2,140%	+ 3,266%	+ 4,277%

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	7 691,55	6 173,07	5 325,64
Performance hebdo	+ 1,34%	+ 3,44%	+ 1,76%
Perf YTD	+ 4,21%	+ 4,96%	+ 8,78%

* Indices TR

Devises	EUR/USD
Cours Clôture S-1	1,1718
Performance hebdo	+ 1,69%
Perf YTD	+ 13,17%

Côté Macro

L'euro s'apprécie face au dollar : la guerre commerciale de Trump comme catalyseur

L'euro poursuit sa hausse face au dollar, atteignant récemment un plus haut de plusieurs mois. Cette dynamique est en partie alimentée par le regain de tensions commerciales entre les États-Unis et leurs partenaires, sous l'impulsion de Donald Trump. Le président américain a réaffirmé son intention de relever les droits de douane sur les importations chinoises et européennes. Cette posture protectionniste ravive les craintes d'un ralentissement du commerce mondial et affaiblit aussi les perspectives de croissance américaine. En parallèle, la zone euro, bien qu'encore en convalescence économique, bénéficie d'une certaine stabilité politique et de flux entrants sur ses marchés obligataires, ce qui soutient la monnaie unique.

Etats-Unis : le PCE reste stable, mais la FED tempore

Le dernier indice des prix PCE, mesure préférée de la FED, est ressorti stable à 2,3 % en rythme annuel pour le mois de mai, confirmant une désinflation lente mais continue. Malgré cela, la Réserve fédérale a choisi de ne pas baisser ses taux directeurs en juin, préférant attendre davantage de signaux d'un retour durable à l'objectif de 2 %. La prochaine réunion est prévue pour juillet, mais les marchés anticipent désormais une possible baisse de 25 points de base en septembre, surtout après la révision à la baisse du PIB US du 1er trimestre : -0,5%. Cette faiblesse de la croissance pourrait renforcer la pression sur la FED dans les prochains mois, surtout si le marché de l'emploi montre des signes d'essoufflement.

Lundi 30 juin
2025**Coté Micro****Nexans : porté par le discours rassurant
de Schneider Electric**

La performance boursière de Nexans a bénéficié la semaine dernière du discours confiant de Schneider Electric, acteur majeur du secteur énergétique. Ce dernier a réaffirmé ses objectifs d'amélioration de la marge d'EBITA ajustée (+0,5 à +0,8 point), en soulignant que le gros des gains serait attendu au second semestre. Cette annonce a rassuré le marché sur la solidité de la dynamique dans les métiers liés à l'électrification et à la gestion de l'énergie, dopés par la transition énergétique. Nexans, acteur incontournable du câblage et de l'électrification, profite pleinement de cette tendance sectorielle favorable

**Novo Nordisk : Alliance stratégique avec
WeightWatchers**

Novo Nordisk franchit une nouvelle étape stratégique dans sa conquête du marché américain de l'obésité. Le groupe danois vient d'annoncer un partenariat avec WeightWatchers, la célèbre plateforme de gestion du poids, pour la vente de son médicament Wegovy à partir du 1er juillet, au prix de 299\$ la seringue. Cette collaboration intervient après la rupture avec Hims&Hers, un distributeur accusé de proposer des versions non autorisées des analogues GLP-1, molécules clés dans le traitement du diabète et de l'obésité. Novo Nordisk souhaite désormais s'entourer de partenaires en phase avec ses exigences éthiques et réglementaires. Ce deal renforce la présence commerciale de Wegovy à un moment crucial, alors que la concurrence s'intensifie sur le segment très porteur des traitements anti-obésité, notamment face à Eli Lilly.

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](https://www.fastea-capital.fr)

Vous pouvez également
nous suivre sur

