FASTEA CAPITAL

Newsletter Hebdomadaire

Lundi 1 septembre 2025

Les rendez-vous à ne pas manquer

Mardi 2 septembre
- 11:00 : Indice des prix à la consommation / UE
- 15:45 : Indice PMI manufacturier / US

Mercredi 3 septembre
- 09:30 : Discours président BCE / UE
- 09:50 : PMI services / FR
- 16:00 : Rapport nouvelles offres d'emploi / US

Jeudi 4 septembre
- 14:30 : Inscriptions hebdomadaires au chômage / US
- 15:45 : PMI services août / US

Vendredi 5 septembre
- 07:30 : Taux de chômage / US

Performances hebdomadaires

Taux	ESTER	OAT 2 ans[2]	OAT 10 ans[2]	T-Bills 10Y[3]
Rendement	+ 1,920%	+ 2,199%	+ 3,512%	+ 4,228%

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	7 703,90	6 279,35	5 351,73
Performance hebdo	- 3,34%	- 0,10%	- 2,49%
Perf YTD	+ 4,38%	+ 9,84%	+ 9,31%

** Indices TR*

Devises	EUR/USD
Cours Clôture S-1	1,1686
Performance hebdo	- 0,27%
Perf YTD	+ 12,86%

Côté Macro

PIB T2 : Une croissance à deux vitesses entre les États-Unis et l'Europe.

La semaine a été marqué par la révision des chiffres du PIB. Aux États-Unis, le PIB du deuxième trimestre 2025 a été révisé à +3,3 % (taux annualisé), portée par une chute des importations et une solide consommation des ménages. En France, la croissance du PIB pour le deuxième trimestre s'élève à +0,3 % par rapport au trimestre précédent (+0.8% en annualisé), contre +0,1 % au premier trimestre, confirmant une reprise économique modeste. À contre-courant, l'Allemagne, l'économie a enregistré une contraction du PIB de –0,3 % en rythme trimestriel, une révision à la baisse par rapport à la première estimation de –0,1 %, en raison du ralentissement de l'industrie et de la demande extérieure.

Jackson Hole 2025 : Confirmation des baisses de taux.

Le symposium annuel de Jackson Hole (21-23 août) a marqué la dernière grande intervention de Jerôme Powell en tant que président de la Fed. Ovationné, il a confirmé que des baisses de taux étaient en vue pour soutenir l'emploi, dans un contexte de ralentissement du marché du travail.
En coulisses, la succession semble déjà lancée. Donald Trump, décidé à remplacer Powell avant la fin de son mandat (mai 2026), pousse ses candidats favoris dont Kevin Hassett et Christopher Waller à promettre des baisses de taux massives.
Cette incertitude nourrit une forte volatilité : les investisseurs anticipent une première baisse dès septembre, mais doutent de l'ampleur des assouplissements à venir.

FASTEA CAPITAL

Lundi 1 septembre 2025

Retrouvez toutes nos interventions sur BFM BUSINESS

Coté Micro

Eiffage : Carnet de commandes solide mais repli du résultat net

Eiffage a publié ses résultats semestriels 2025 le 27 août. Le carnet de commandes reste solide et progresse de 4 %, atteignant 29,5 milliards d'euros et le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 12 milliards d'euros, en hausse de 7,5 % par rapport à 2024. De son côté, le résultat opérationnel courant progresse légèrement à 1 milliard d'euros, soit une hausse de 1 %, mais la marge opérationnelle passe de 9,0 % à 8,4 %. Le résultat net part du groupe atteint 308 millions d'euros, en repli de 19,4 %, principalement en raison de la contribution exceptionnelle à l'impôt sur les sociétés en France. Finalement, le groupe confirme ses perspectives pour 2025 et anticipe une amélioration de la rentabilité d'Eiffage Énergie Systèmes.

Pernod Ricard en 2025 : ralentissement en Chine, l'Inde tire la croissance

Pernod Ricard a dévoilé ses résultats 2025 avec un recul organique de 3% de son chiffre d'affaires, freiné par le ralentissement des ventes en Chine dans un contexte macroéconomique encore fragile.
En revanche, l'Inde confirme son rôle moteur (+6%) grâce à une forte demande, portée notamment par Jameson, désormais première marque de spiritueux importés dans le pays.

Le groupe se veut confiant pour l'avenir et présente 2026 comme « une année de transition », en s'appuyant sur son leadership mondial, la diversification géographique de ses marchés et la richesse de son portefeuille de marques.
.

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 ACTUALITÉS 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.