

Lundi 1 décembre
2025

Newsletter Hebdomadaire

Les rendez-vous à ne pas manquer

Mardi 2 décembre

11:00 : IPC annuel / UE

16:00 : Nouvelles offres d'emploi / US

Mercredi 3 décembre

09:50 : PMI services / FR

16:00 : Indice PMI / US

Jeudi 4 décembre

14:30 : Inscriptions hebdomadaires au chômage / US

Vendredi 5 décembre

16:00 : PCE core / US

Performances hebdomadaires

Taux Rendement	ESTER	OAT 2 ans ²	OAT 10 ans ²	T-Bills 10Y ³
	+ 1,925%	+ 2,248%	+ 3,409%	+ 4,013%

1- ESTER : Taux de référence des dépôts interbancaires

2- OAT : Taux auquel se refinane 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	8 122,71	6 279,35	5 668,17
Performance hebdo	+ 1,75%	+ 3,73%	+ 2,78%
Perf YTD	+ 10,05%	+ 16,45%	+ 15,77%

* Indices TR

Devises	EUR/USD
Cours Clôture S-1	1,1598
Performance hebdo	+ 0,74%
Perf YTD	+ 12,01%

Côté Macro

Etats-Unis : l'IA propulse un record historique lors du Black Friday 2025

Aux États-Unis, le Black Friday 2025 a pulvérisé les records : les ventes en ligne ont atteint 11,8 milliards de dollars, en hausse de près de 9 % par rapport à 2024. L'un des catalyseurs majeurs de cette envolée : l'usage massif d'outils d'achat boostés à l'IA. Grâce à ces technologies, les consommateurs ont pu comparer les offres, trouver les meilleures réductions et finaliser leurs achats plus rapidement, ce qui a fortement stimulé le trafic et les conversions digitales.

Cette évolution reflète un changement de comportement profond : face à l'inflation et aux incertitudes économiques, de plus en plus d'Américains privilégient le confort, l'efficacité et la sécurité d'un achat en ligne assisté plutôt que la cohue des magasins physiques.

Inde : PIB du troisième trimestre

L'économie de l'Inde affiche une belle vigueur, avec une croissance du PIB de 8,2 % sur un an au 3^e trimestre 2025, largement supérieur au consensus des analystes (+7,4%), portée par la consommation intérieure et la demande industrielle. Ce dynamisme traduit la montée d'une classe moyenne, une urbanisation rapide et un investissement massif dans les infrastructures.

Pour 2026, le potentiel reste élevé : le pays pourrait bénéficier d'un dividende démographique, d'un soutien accru aux investissements étrangers, et d'un ralentissement simultané de l'inflation du fait d'une production locale plus efficace. Si ces conditions se confirment, l'Inde pourrait s'imposer comme l'une des économies mondiales les plus dynamiques, attirant capitaux, talents et entreprises à la recherche de croissance.

**Coté Micro****SMCP : vers une stabilisation de l'actionnariat avec un projet de cession majeur**

SMCP, groupe français du « luxe accessible » réunissant Sandro, Maje, Clémence Pierlot et Fursac, a annoncé le lancement d'un processus de cession pouvant porter sur 51,2 % de son capital. Ce mouvement, confié à la banque d'affaires Lazard Frères, vise à stabiliser la structure actionnariale et remettre à plat la gouvernance du groupe. Le groupe accueille favorablement cette initiative, qui pourrait stabiliser durablement sa structure actionnariale et lui permettre de se concentrer pleinement sur son développement. Si la transaction devait conduire un acquéreur à dépasser 30 % du capital, une offre publique serait alors potentiellement requise.

Le processus devrait s'étendre sur plusieurs mois et n'offre à ce stade aucune garantie de réalisation, la décision finale appartenant aux détenteurs des actions.

Nacon : rentabilité en forte hausse au premier semestre

BigBen, via sa filiale Nacon spécialisée dans les jeux vidéo et les accessoires gaming, a publié ses résultats semestriels. Le chiffre d'affaires progresse légèrement à 78,1 M€, tandis que la rentabilité s'améliore nettement : l'EBITDA bondit de 18,7 % à 33,6 M€, et le résultat opérationnel grimpe de 30 % à 4,2 M€. La marge brute poursuit sa hausse, portée par un mix de ventes plus favorable dans les jeux et une bonne performance des accessoires.

Avec 41 jeux en développement et un line-up chargé au second semestre (GreedFall II, Styx, Cricket 26, Rennsport...), Nacon anticipe une croissance de l'activité et du résultat opérationnel sur l'ensemble de l'exercice. L'activité Accessoires bénéficiera par ailleurs du lancement de nouveaux produits et du dynamisme de la Switch 2.

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

