

Lundi 06 juillet
2026

Newsletter Hebdomadaire

Les rendez-vous à ne pas manquer

■ **Mardi 07 juillet**
14:30 : Balance commerciale / US

■ **Mercredi 08 juillet**
20:00 : Minutes de la FED / US

■ **Jeudi 09 juillet**
03:30 : IPC mensuel / Chine

■ **Vendredi 10 juillet**
08:00 : IPC mensuel / ALL
08:45 : IPC mensuel / FR

Côté Macro

France : l'inflation reflue à 1,8%, mais l'activité reste en berne

L'économie française envoie des signaux contrastés. Bonne nouvelle sur les prix : l'inflation a reflué à 1,8% en juin contre 2,4% en mai, faisant de la France l'un des pays les moins inflationnistes d'Europe (2,0% en harmonisé, contre 2,8% en zone euro). Ce reflux tient largement à la fin du conflit entre les États-Unis et l'Iran, l'accord a fait retomber les cours du pétrole et des carburants. De quoi redonner des marges de manœuvre à la BCE. Côté activité en revanche, le tableau reste morose, le PMI des services ressort à 46,8 en juin, sous l'estimation flash (47,4), et le composite (47,2) enchaîne un sixième mois de contraction, sur fond de demande atone. Les prix ralentissent, mais la croissance manque à l'appel.

Performances hebdomadaires

Taux	ESTER	OAT 2 ans ²	OAT 10 ans ²	T-Bills 10Y ³
Rendement	+ 2,183%	+ 2,718%	+ 3,725%	+ 4,483%

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 refincent les États-Unis sur 10 ans

Indices*	CAC 40	S&P 500	Eurostoxx 50
Cours Clôture S-1	8 508,07	6 279,35	6 412,68
Performance hebdo	+ 1,47%	+ 1,76%	+ 3,07%
Perf YTD	+ 4,40%	+ 9,32%	+ 10,73%

* Indices TR

Devises	EUR/USD
Cours Clôture S-1	1,1437
Performance hebdo	+ 0,47%
Perf YTD	- 2,63%

Afrique : le futur pari gagnant ?

Longtemps ignorée des investisseurs, l'Afrique s'impose comme l'une des zones les plus dynamiques de la planète. La croissance du continent a atteint 4,1% en 2025 selon le FMI et devrait accélérer entre 4,2% et 4,6% en 2026, avec neuf pays au-dessus de 6% (Côte d'Ivoire, Éthiopie, Rwanda...). Les marchés boursiers ont suivi : en 2025, la Bourse égyptienne a bondi de 40,2%, Casablanca de 27,6% et la BRVM (Afrique de l'Ouest) de 25,3%, portées par la désinflation, la reprise de l'investissement et la stabilisation des devises après les dévaluations de 2023-2024. Malgré ce rallye, les valorisations restent attractives, avec des PER 2026 inférieurs à 13x en Égypte ou à la BRVM. Un continent porté par sa démographie : 2,5 milliards d'habitants attendus en 2050.

Lundi 06 juillet
2026**Coté Micro****Hoffmann Green : volumes records au S1 et objectifs 2026 confirmés**

Hoffmann Green Cement Technologies, qui conçoit et commercialise des ciments 0% clinker fortement décarbonés, a publié un point d'activité record pour le premier semestre 2026. Le groupe a commercialisé et livré près de 40 000 tonnes de ciment, soit un doublement par rapport au S1 2025 (+104%) et près de cinq fois le volume du S1 2024. L'usine verticale H2 a par ailleurs franchi le cap symbolique du 1 000ème ordre de fabrication. La dynamique commerciale reste soutenue avec neuf partenariats stratégiques signés sur le semestre, dont GSE, Briand ou encore le néerlandais Bruil, en vue d'un futur contrat de licence aux Pays-Bas. Cette montée en puissance conforte l'objectif de 100 000 tonnes sur l'exercice 2026, le second semestre étant traditionnellement plus soutenu, et la massification génère déjà des gains sur les coûts matières estimés entre 5 et 8 M€ cette année. Enfin, le placement privé d'environ 5 M€ réalisé en juin, auquel Fastea Capital a participé, porte les capitaux propres au-delà de 60 M€ et financera la montée en cadence, les premières étapes du futur site H3 (mise en service visée en 2029 en Rhône-Alpes) et la R&D.

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

Puces électroniques : l'IA entretient le supercycle du secteur

Le secteur des semi-conducteurs a de nouveau concentré l'attention des investisseurs cette semaine. La demande en mémoires à haute bande passante (HBM), indispensables aux puces d'intelligence artificielle, continue de dépasser largement les capacités de production, soutenant la hausse des prix et les perspectives des principaux fabricants. Samsung devrait publier un bénéfice trimestriel record, porté par l'explosion des besoins en mémoires pour les centres de données, tandis que les pénuries devraient perdurer jusqu'en 2027. En parallèle, les investissements dans la chaîne de valeur s'accroissent. La Corée du Sud a annoncé un plan de plus de 500 Md\$ avec Samsung et SK Hynix pour renforcer sa domination sur les mémoires IA, tandis que TSMC prévoit une hausse des prix de manufacture face à une demande toujours supérieure à l'offre. Ces éléments confortent le scénario d'un cycle durablement porteur pour l'ensemble de l'écosystème des semi-conducteurs.

RETROUVEZ TOUTES NOS
ACTUALITÉS sur **fastea-**
capital.fr

Vous pouvez également nous
suivre sur

