

Lundi 07 août 2026

Newsletter Hebdomadaire

Les rendez-vous à ne pas manquer

Mardi 08 septembre
01:50 : PIB Trimestre 2 / Japon
08:00 : Balance commerciale / ALL

Mercredi 09 septembre
03:30 : IPC mensuel / Chine
08:45 : Production industrielle / FR

Jeudi 10 septembre
08:00 : IPC mensuel / ALL
14:15 : Décision BCE taux d'intérêt / UE
14:30 : Prix à la production mensuel / US

Vendredi 11 septembre
08:00 : PIB mensuel / UK
14:30 : IPC mensuel / US

Côté Macro

Etats-Unis : l'emploi ressort meilleur que prévu et relance le débat sur les taux

L'économie américaine a créé 162 000 postes en août, contre 56 000 attendus par le consensus Reuters, soit la plus forte progression mensuelle depuis mars après plusieurs mois de ralentissement.

Les investisseurs avaient pourtant réduit leurs attentes de hausse des taux avant la publication, à 50,4% de probabilité contre 63,2% mercredi, après les propos de Christopher Waller, gouverneur de la Fed, se disant favorable à laisser les taux inchangés si l'inflation ralentissait.

Ce repli paraît désormais prématuré, le marché du travail solide donne à la banque centrale les mains libres pour lutter contre l'inflation, sans craindre de fragiliser l'économie. La Fed restera attentive à la publication du CPI d'août ce vendredi.

Performances hebdomadaires

Taux	ESTER	OAT 2 ans ²	OAT 10 ans ²	T-Bills 10Y ³
Rendement	+ 2,189%	+ 3,134%	+ 4,196%	+ 4,782%

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	8 278,77	6 279,35	6 392,93
Performance hebdo	- 1,46%	+ 0,09%	- 1,43%
Perf YTD	+ 1,59%	+ 12,75%	+ 10,39%

* Indices TR

Devises	EUR/USD
Cours Clôture S-1	1,1614
Performance hebdo	+ 0,25%
Perf YTD	- 1,12%

Taux longs : Au plus haut depuis 2008

Les taux longs atteignent des sommets. L'OAT française à 10 ans s'est hissée à 4,2% début septembre, son plus haut niveau depuis 2008, contre 3,53% en janvier. Outre-Atlantique, le 10 ans américain frôle 4,80%, soit 70 points de base de plus qu'il y a un an et à un souffle du record de 2023. Trois forces se conjuguent entre la flambée du pétrole liée au détroit d'Ormuz, le durcissement du discours des banques centrales et, pour la France, les inquiétudes budgétaires, le spread avec le Bund allemand (3,34%) reste tendu à 85 points de base. Les deux semaines seront décisives pour les banques centrales, la BCE se prononce jeudi, avec ses projections révisées, et la Fed suivra le 16 septembre. Les marchés donnent une forte probabilité à une hausse de part et d'autre.

Lundi 07 août
2026 **Coté Micro****Nvidia : Publication du chiffre d'affaires trimestriel**

Nvidia, géant américain des puces pour l'IA, a publié un chiffre d'affaires trimestriel de 96 Md, contre 92 Md attendus, soit un doublement sur un an. Les data centers pèsent 89 Md\$ (+117%), plus de 90% de l'activité, et le groupe guide sur environ 108 Md\$ pour le trimestre en cours. Surtout, la direction anticipe encore près de 70% de croissance sur l'exercice 2028, une visibilité rare qui a rassuré sur la durée du cycle d'investissement en IA. Cependant, les marges brutes reflueraient vers 71-72%, sous l'effet du renchérissement des mémoires, et la pénurie de DRAM bride la conversion de la demande en chiffre d'affaires. Ces perspectives irriguent tout l'écosystème européen, dont la croissance dépend directement du rythme d'équipement des data centers. STMicroelectronics, Soitec et Infineon sur les composants, ASML et BESl sur les équipements de production, ou encore 2CRSi, fabricant strasbourgeois de serveurs IA équipés de GPU Nvidia.

Hoffmann : Premier chantier aux États-Unis, une référence pour ouvrir le marché américain

Hoffmann Green Cement Technologies, qui conçoit et commercialise des ciments 0% clinker fortement décarbonés, a annoncé la réalisation de son premier chantier en béton 0% clinker aux États-Unis. L'opération a été menée pour Marquis INC, groupe familial américain spécialisé dans les solutions bas carbone et leader de l'éthanol renouvelable, sur une plateforme industrielle implantée dans l'Illinois. Au-delà de sa taille, ce chantier a valeur de démonstration : il prouve la capacité du groupe vendéen à déployer sa technologie dans un environnement industriel local et constitue une première référence. Hoffmann poursuit en parallèle ses démarches d'homologation : après la certification ASTM C1157 déjà obtenue, la société vise l'AC 529, qui lui permettra d'adresser l'ensemble des applications de construction en béton outre-Atlantique. Le potentiel est significatif, entre la taille du marché américain de la construction et les investissements massifs dans les infrastructures industrielles et énergétiques.

**RETROUVEZ TOUTES NOS
ACTUALITÉS sur [fastea-
capital.fr](https://fastea-capital.fr)**

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

**Vous pouvez également nous
suivre sur**