

**Lundi 14
septembre 2026**

Newsletter Hebdomadaire

Les rendez-vous à ne pas manquer

- **Mardi 15 septembre**
08:45 : IPC (Août) / FR
11:00 : Indice ZEW sentiment éco (Sept.) / ALL
- **Mercredi 16 septembre**
14:30 : Ventes au détail mensuel / US
20:00 : Décision Fed taux d'intérêt / US
20:00 : Projections économiques du FOMC / US
- **Jeudi 17 septembre**
11:00 : IPC annuel zone euro (Août) / UE
13:00 : Décision BoE taux d'intérêt / UK
14:30 : Indice manufacturier Fed de Philadelphie / US
- **Vendredi 18 septembre**
05:00 : Décision BoJ taux d'intérêt / JPN
12:30 : Discours de Lagarde / BCE
15:15 : Production industrielle mensuel / US

Côté Macro

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

Réunie à Berlin jeudi, la BCE a relevé à l'unanimité ses trois taux directeurs de 25 points de base, portant le taux de dépôt à 2,50%, son plus haut niveau depuis mars 2025. C'est la deuxième hausse de l'année, motivée par une inflation nourrie par l'énergie. Ses projections ont été revues à la hausse, à 2,5% pour 2027 contre 2,3% en juin, signe que le Conseil redoute une diffusion du choc au-delà des seuls prix énergétiques. Vendredi, le CPI américain est ressorti à 3,4% sur un an en août, avec une accélération mensuelle à 0,4% après 0,1%. Les investisseurs anticipent désormais à plus de 85% un resserrement de la Fed le 16 septembre, contre environ 70% avant la publication, ce qui serait sa première hausse depuis 2023.

Performances hebdomadaires

Taux	ESTER	OAT 2 ans ²	OAT 10 ans ²	T-Bills 10Y ³
Rendement	+ 2,189%	+ 3,402%	+ 4,453%	+ 4,967%

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	8 179,77	6 279,35	6 325,13
Performance hebdo	- 1,20%	- 0,80%	- 1,06%
Perf YTD	+ 0,37%	+ 11,85%	+ 9,22%

* Indices TR

Devises	EUR/USD
Cours Clôture S-1	1,1599
Performance hebdo	- 0,13%
Perf YTD	- 1,25%

IA : le secteur appelle lui-même à ralentir, les semi-conducteurs décrochent

Samedi, Dario Amodei, directeur général d'Anthropic, a publié un essai appelant l'industrie à ralentir le rythme d'amélioration des modèles d'IA, sans pause ni arrêt de l'entraînement. Son plan en trois étapes commence par l'accueil permanent d'évaluateurs tiers, engagement qu'Anthropic applique seul et immédiatement. Fait rare, les concurrents ont approuvé en quelques heures : Sam Altman annonce qu'OpenAI fera de même et écarte toute introduction en Bourse en 2026, Elon Musk a apporté son soutien public. L'enjeu de marché est budgétaire : la thèse sur les semi-conducteurs repose sur un cycle d'équipement en data centers sans ralentissement. La sanction a été immédiate lundi, après une séance asiatique déjà lourde, les équipementiers et fondeurs européens ASML, Infineon, ASM International et STMicroelectronics reculant tous nettement dès l'ouverture.

Lundi 14 septembre
2026 **Coté Micro****Hoffmann Green Cement : forte
accélération au S1**

Hoffmann Green a publié des résultats semestriels solides, avec près de 40 000 tonnes de ciment 0 % clinker livrées, soit +104 % sur un an, et un chiffre d'affaires de 6,6 M€, en hausse de 87 %. La montée en puissance industrielle commence également à produire ses effets, avec 2,9 M€ d'économies de matières au S1, attendues à 7,5 M€ sur l'ensemble de l'exercice. Le groupe poursuit en parallèle son développement commercial et international, notamment aux Pays-Bas et aux États-Unis. Si la société reste encore en phase d'investissement, la publication confirme la montée en échelle progressive du modèle et les ambitions opérationnelles à horizon 2030.

**Technip Energies : le Moyen-Orient pèse
sur le titre**

Technip Energies a reculé ces dernières séances sur fond de regain des tensions au Moyen-Orient, région où le groupe reste exposé à plusieurs grands projets. Les perturbations opérationnelles avaient déjà conduit cet été à ramener l'objectif de marge 2026 de l'activité Project Delivery à plus de 5 %, contre 7 % auparavant. Le dossier conserve néanmoins une forte visibilité, avec un carnet de commandes record de 25 Md€, équivalent à environ trois années de chiffre d'affaires, dont près de 75 % des nouvelles commandes des deux dernières années proviennent désormais hors Moyen-Orient. À moyen terme, le GNL, la diversification des approvisionnements énergétiques et les besoins croissants de souveraineté énergétique restent des soutiens structurels pour le groupe.

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://fastea-capital.fr)****Vous pouvez également nous
suivre sur**