FASTEA CAPITAL



Newsletter Hebdomadaire

Lundi 26 octobre 2026

Les rendez-vous à ne pas manquer

Mardi 27 octobre
13:30 : Commandes de biens durables (septembre) / US
15:00 : Confiance des consommateurs (Conference Board) / US

Mercredi 28 octobre
13:30 : Prévisions budgétaires d'automne / RU
19:00 : Décision de taux de la FED / US

Jeudi 29 octobre
13:30 : PIB du 3e trimestre / US
13:30 : Inflation PCE (septembre), indicateur suivi par la FED / US
14:15 : Décision de taux de la BCE / UE

Vendredi 30 octobre
07:30 : PIB du 3e trimestre / FR
08:45 : IPC (inflation) mensuel / FR
11:00 : PIB du 3e trimestre / UE

Performances hebdomadaires

Taux	ESTER	OAT 2 ans[2]	OAT 10 ans[2]	T-Bills 10Y[3]
Rendement	+ 2,442%	+ 3,802%	+ 5,019%	+ 4,995%

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	7 782,82	7 623,68	6 068,22
Performance hebdo	- 2,19%	- 0,47%	- 2,19%
Perf YTD	- 4,50%	+ 11,37%	+ 4,78%

** Indices TR*

Devises	EUR/USD
Cours Clôture S-1	1,1202
Performance hebdo	- 0,33%
Perf YTD	- 4,63%

Côté Macro

Brésil : Lula réélu, les marchés inquiets pour la dette

Contre toute attente, Lula a remporté dimanche l'élection présidentielle brésilienne face à Flávio Bolsonaro, avec près de 52 % des voix. Il entame ainsi un quatrième mandat. Son rival refuse de reconnaître sa défaite et demande l'annulation du scrutin, mais les analystes jugent cette annulation peu probable vu l'écart. Les marchés, qui misaient sur une victoire de Bolsonaro, s'attendent à une forte baisse de la Bourse de São Paulo et du real, la monnaie brésilienne. En cause : la dette publique. Elle dépasse 80 % du PIB et ses intérêts absorbent environ un cinquième des recettes de l'État. Lula devra de plus gouverner face à un Congrès majoritairement conservateur, ce qui compliquera toute réforme.

Notation française : Moody's épargne la France, les marchés beaucoup moins

L'agence de notation Moody's a maintenu vendredi la note de la dette française à Aa3, son quatrième meilleur échelon, avec une perspective négative. Elle reconnaît la dégradation des finances publiques, avec une dette proche de 3 600 Md€ et un déficit supérieur à 5% du PIB, mais parie sur l'adoption d'un budget qui réduira le déficit et sur l'apaisement des tensions sociales. Moody's reste ainsi la plus clémente des trois grandes agences, S&P et Fitch notant déjà la France un cran plus bas, à A+. Le répit est surtout symbolique : les investisseurs ont déjà sanctionné la France, dont le taux à 10 ans a touché 5% et à même dépassé le 10 ans américain, du jamais-vu depuis 2002. Avec près de 55% de sa dette détenue à l'étranger, le pays reste très exposé au moindre doute des marchés.

FASTEA CAPITAL

Lundi 26 octobre 2026

Retrouvez toutes nos interventions sur BFM BUSINESS

Coté Micro

EssilorLuxottica : les lunettes connectées tirent la croissance

EssilorLuxottica, numéro un mondial de l'optique (verres Essilor, montures Ray-Ban et Oakley), a publié le 20 octobre son chiffre d'affaires du troisième trimestre. Il atteint 7,49 Md€, en hausse de 7,2 % hors effets de change, au-dessus des attentes des analystes. Cette croissance repose avant tout sur les activités historiques du groupe, verres et montures, qui représentent l'essentiel des ventes et ont mieux résisté que prévu. L'Asie-Pacifique est la région la plus dynamique, avec une croissance de 15,7 %, portée par l'Inde, le Japon et la Corée, ainsi que par le rachat du réseau thaïlandais Top Charoen. Les lunettes connectées développées avec Meta progressent plus vite, mais ne pèsent encore qu'environ 6,5 % du chiffre d'affaires. À long terme, la direction vise une croissance solide chaque année pendant cinq ans, avec une rentabilité qui progresse au même rythme.

Virbac : Une croissance qui accélère, portée par l'élevage et le retour de l'Amérique du Nord

Virbac, laboratoire pharmaceutique indépendant exclusivement dédié à la santé animale, a publié un chiffre d'affaires de 400 M€ au troisième trimestre, en croissance organique de 8,8% (+9,8% en publié). La hausse vient surtout des volumes (environ +6% sur neuf mois), complétés par des hausses de prix d'environ 2%. En Europe (+8,7%), les animaux d'élevage bondissent de 12,9%, portés par la demande de vaccins bovins face à l'épidémie de fièvre catarrhale, notamment au Royaume-Uni, en Espagne et en Turquie. L'Amérique du Nord (+9,5%) renoue avec la croissance après la reprise en juillet d'une activité de production pour un tiers, suspendue au premier semestre pour raisons réglementaires. À l'international, la zone Inde, Moyen-Orient et Afrique (+17,8%) profite de la nutrition bovine et le Pacifique (+15,6%) du retour de l'Australie, quand l'Asie de l'Est stagne. Sur neuf mois, la croissance organique atteint 7,9%. Virbac confirme ses objectifs 2026 et vise le haut de sa fourchette de croissance (5,5% à 7,5%), avec une marge opérationnelle courante ajustée d'environ 17%.

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

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.