FASTEA CAPITAL



Newsletter Hebdomadaire

Lundi 23 novembre 2026

Les rendez-vous à ne pas manquer

Mardi 24 novembre
10:00 : Indice Ifo climat des affaires mensuel / ALL
16:00 : Confiance des ménages (Conference Board) / US

Mercredi 25 novembre
14:30 : PIB T3 / US
14:30 : Indice des prix PCE mensuel / US

Jeudi 26 novembre
12:00 : Nombre de demandeurs d'emploi mensuel / FR
13:30 : Compte rendu de la dernière réunion BCE / UE

Vendredi 27 novembre
08:45 : PIB T3 2e estimation / FR
08:45 : Inflation mensuelle (estimation provisoire) / FR

Performances hebdomadaires

Taux	ESTER	OAT 2 ans[2]	OAT 10 ans[2]	T-Bills 10Y[3]
Rendement	+ 2,444%	+ 3,580%	+ 4,875%	+ 4,944%

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	7 927,75	6 910,39	5 941,95
Performance hebdo	- 5,27%	- 8,61%	- 6,97%
Perf YTD	- 2,72%	+ 0,95%	+ 2,60%

** Indices TR*

Devises	EUR/USD
Cours Clôture S-1	1,0968
Performance hebdo	- 0,50%
Perf YTD	- 6,62%

Côté Macro

Sommet de l'APEC : une rencontre historique mais peu d'avancées concrètes

Les dirigeants de l'APEC, qui pèse plus de la moitié du PIB mondial, se sont réunis la semaine dernière à Shenzhen. Leur déclaration commune soutient une zone de libre-échange en Asie-Pacifique, mais sans calendrier. Sur l'intelligence artificielle, Xi Jinping plaide pour une coopération internationale, tandis que Donald Trump rejette toute régulation mondiale. Washington et Pékin vont préparer un plan d'action pour stabiliser leurs relations, mais aucun changement des droits de douane n'a été annoncé et la trêve commerciale expire début janvier. Fait marquant, Donald Trump, Xi Jinping et Vladimir Poutine se sont rencontrés pour la première fois à trois : ils affirment qu'une guerre nucléaire ne peut être gagnée, sans avancée concrète sur l'Ukraine.

Anthropic : une introduction en Bourse record

Anthropic, créateur du modèle d'IA Claude, a fait ses débuts sur le Nasdaq le 19 novembre au terme de la plus grande introduction en Bourse de l'histoire : 81 Md$ levés à 83 $ par action, au-dessus de la fourchette prévue, pour une valorisation d'environ 1 500 Md$. En parallèle, Google, Microsoft, Nvidia et AMD ont souscrit un placement privé de 26 Md$. La croissance est spectaculaire : 33 Md$ de chiffre d'affaires sur neuf mois, treize fois plus qu'un an plus tôt. Mais la rentabilité reste à démontrer, avec une perte d'exploitation au troisième trimestre et près de 900 Md$ d'engagements en puissance de calcul. Le titre, en hausse de 17 % en première séance, servira de baromètre de la confiance dans la capacité de l'IA à rentabiliser ces investissements.

FASTEA CAPITAL

Lundi 23 novembre 2026

Retrouvez toutes nos interventions sur BFM BUSINESS

Côté Micro

Nvidia : l'homme qui valait 1 000 milliards de dollars

Onze jours après sa démission, Jensen Huang reprend la tête de Nvidia, leader des puces d'IA. Le conseil d'administration l'a réintégré à l'unanimité ce lundi, après avoir obtenu des autorités américaines l'assurance que son retour ne présentait aucun risque pour la sécurité nationale. Le marché a salué la nouvelle : l'action s'envole d'environ 30 %, soit près de 1 000 Md$ de capitalisation récupérés, effaçant presque toute la baisse subie depuis le début de l'affaire. Le départ de son fondateur avait pourtant éclipsé d'excellents résultats trimestriels publiés le 17 novembre : un chiffre d'affaires de 115,8 Md$, doublé sur un an, porté par les centres de données (+110 %) et les premières livraisons de la nouvelle plateforme Vera Rubin, avec une prévision de 130 Md$ pour le trimestre suivant. Ce retour confirme la dépendance du groupe à son dirigeant, mais les questions de gouvernance demeurent : l'enquête interne se poursuit, un comité dédié à la sécurité nationale et au contrôle des exportations a été créé, et Jensen Huang doit être entendu par le Congrès américain en décembre.

Vusion : cap sur 3 Md€ en 2030 et rachat de Pricer

Vusion, leader mondial des étiquettes électroniques et de la digitalisation des magasins, a présenté le 18 novembre à Paris son plan « Vusion 2030 ». Le groupe vise environ 3 Md€ de chiffre d'affaires à changes constants en 2030, contre 1,6 à 1,7 Md€ attendus cette année, soit plus de 15 % de croissance par an. Le moteur sera les services à valeur ajoutée (logiciels, vision par IA, e-commerce local, publicité en magasin), dont les revenus doivent quadrupler à 1,2 Md€, soit 40 % du total, dont 0,8 Md€ récurrents. La marge d'EBITDA passerait de 19 % à 23 %, avec une base installée doublée à 160 000 magasins. À court terme, le groupe vise environ 2 Md€ en 2027, acquisitions comprises, sous son ancien objectif de 2,2 Md€, la fin du déploiement chez Walmart pesant sur les étiquettes. La veille, Vusion a lancé une OPA amicale de 88 M€ sur son concurrent suédois Pricer, avec une prime de près de 30 % et le soutien de son conseil et de son premier actionnaire, de quoi élargir son portefeuille de clients.

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.