

**Lundi 1er
juillet
2024**

Newsletter Hebdomadaire

Les rendez-vous à ne pas manquer

- **Mardi 2 juillet**
11:00 : Inflation CPI / UE
11:00 : Taux de chômage / UE
15:30 : Forum de Sintra – BCE / UE
- **Mercredi 3 juillet**
03:45 : PMI Services / Chine
10:00 : PMI Services (composite) / UE
16:00 : ISM Services / US
- **Jeudi 4 juillet**
Elections parlementaires / UK
Jour férié / US
- **Vendredi 5 juillet**
08:45 : Production industrielle / France
14:30 : Taux de chômage / US

Performances hebdomadaires

Taux	ESTER	OAT 2 ans ²	OAT 10 ans ²	T-Bills 10Y ³
Rendement	+ 3,664%	+ 3,089%	+ 3,210%	+ 4,255%

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	7 628,57	5 464,62	4 907,30
Performance hebdo	+ 1,67%	+ 0,61%	+ 1,41%
Perf YTD	+ 1,13%	+ 14,57%	+ 8,53%

* Indices TR

Devises	EUR/USD
Cours Clôture S-1	1,0693
Performance hebdo	- 0,09%
Perf YTD	- 3,13%

Côté Macro

Etats-Unis : Inflation mensuelle stable et petite baisse de la confiance

Aux États-Unis, l'inflation est restée stable sur le mois de mai (chiffres décalés d'un mois) à +0,3%, soit 2,6% sur 1 an. En avril, la hausse des prix était de 2,7% sur 12 mois. Seuls les services sont encore en importante progression. C'est la dernière composante à monter dans un cycle inflationniste avec les salaires. La confiance des consommateurs baisse une nouvelle fois en juin. Ceux-ci s'inquiètent des conséquences de l'inflation sur leur pouvoir d'achat alors que leur épargne excédentaire est entièrement consommée. Les dépenses à crédit diminuent aussi après une forte hausse des défauts de cartes bancaires ces derniers mois. Le débat présidentiel télévisé entre Biden et Trump n'a guère rassuré sur l'état de santé de l'un et sur les problèmes judiciaires de l'autre.

Etats-Unis : Baisse des ventes de logements neufs

En fin d'année dernière, l'activité du secteur immobilier avait repris un peu de couleurs dans l'espoir de voir plusieurs baisses de taux d'intérêt directs en 2024. Ce cas n'aurait finalement pas lieu. La première baisse est attendue pour septembre et une deuxième aura peut-être lieu en fin d'année. La situation devrait donc rester tendue sur le marché immobilier à court terme. Les ventes de logements neufs chutent de 11,3% en mai. Le prix médian des maisons neuves est de 417 000\$. Le stock augmente à 9,3 mois de rythme d'écoulement. Les prix pourraient baisser plus fortement dans les mois à venir.

Lundi 1er juillet
2024**Coté Micro****Trigano : Chiffre d'affaires en croissance au 3^e trimestre**

Le constructeur de véhicules et équipements de loisirs et vacances, Trigano, a publié son chiffre d'affaires du troisième trimestre de son exercice fiscal la semaine dernière. Ses revenus progressent de 10,8% à 1,146 Md€ entre mars et mai. Sur 9 mois, le CA atteint 3,052 Md€, soit +13,4% à périmètre et taux de change constants. Les tensions logistiques, notamment sur les châssis, se sont réduites ces derniers mois. Les distributeurs ont pu refaire leurs stocks en vue de préparer la saison estivale. La tendance commerciale des camping-cars progresse bien, tirée par l'innovation produits. L'activité est plus difficile pour les caravanes, résidences mobiles et autres équipements. Le bon niveau de prise de commandes rassure le management. L'acquisition de Bio Habitat (mobil-homes) auprès de Bénéteau est toujours en cours.

Neoen : OPA en vue

Neoen a annoncé la signature d'un contrat de cession de ses titres auprès d'un groupe d'actionnaires dont Impala et Bpifrance en vue de l'acquisition de la société par Brookfield. Le bloc représente 53,12% du capital au prix de 39,85€ par action. Les autorités de la concurrence devront donner leur accord d'ici à la fin de l'année avant que Brookfield puisse lancer une OPA en bourse. Brookfield est un gestionnaire d'actifs basé au Canada dont le portefeuille avoisine les 500 Md\$ dans les propriétés, énergies renouvelables et infrastructures.

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 TOUTE
NOS ACTUALITES sur
[fastea-capital.fr](https://www.fastea-capital.fr)

Vous pouvez également
nous suivre sur

