

Lundi 21
octobre
2024

Newsletter
Hebdomadaire

Les rendez-vous à ne pas manquer

- **Mardi 22 octobre**
16:00 : Indice manufacturier/ US
- **Mercredi 23 octobre**
16:00 : Discours de Christine Lagarde à Washington
20:00 : Fed - Livre Beige
- **Jeudi 24 octobre**
10:00 : PMI composite / UE
15:45 : PMI manufacturier et services / US
- **Vendredi 25 octobre**
10:00 : IFO – Climat des affaires / ALL
16:00 : Confiance des ménages / US

Performances hebdomadaires

Taux	ESTER	OAT 2 ans ²	OAT 10 ans ²	T-Bills 10Y ³
Rendement	+ 3,415%	+ 2,296%	+ 2,899%	+ 4,083%

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	7 613,05	5 864,67	4 986,27
Performance hebdo	+ 0,46%	+ 0,85%	- 0,35%
Perf YTD	+ 0,93%	+ 22,95%	+ 10,28%

* Indices TR

Devises	EUR/USD
Cours Clôture S-1	1,0867
Performance hebdo	- 0,64%
Perf YTD	- 1,56%

Côté Macro

BCE : Réduction des taux de 25 points de base

Pour la première fois depuis 2011, la Banque centrale européenne (BCE) assouplit sa politique monétaire lors de deux réunions consécutives. La raison principale : l'inflation est retombée sous l'objectif des 2 %, atteignant 1,7 %. Christine Lagarde, présidente de la BCE, a toutefois adopté une approche prudente et n'a pas annoncé de nouvelles baisses de taux pour l'instant, anticipant un rebond de l'inflation d'ici la fin de l'année. Dans un contexte de consommation relativement faible en zone euro par rapport aux États-Unis, la BCE devra faire preuve de flexibilité afin de ne pas exacerber un ralentissement économique déjà fragile.

États-Unis : Progression des ventes au détail en septembre

Les États-Unis continuent de démontrer leur résilience économique avec une progression des ventes au détail de 0,4 % le mois dernier, dépassant les attentes des économistes, qui tablaient en moyenne sur une hausse de 0,3 %. En août, ces ventes avaient augmenté de 0,1 %. Ce chiffre reflète une consommation américaine qui reste solide, malgré une politique monétaire toujours restrictive. Plusieurs indicateurs économiques sont attendus cette semaine et la semaine prochaine, et ils influenceront la décision sur les taux d'intérêt de la Réserve fédérale, prévue début novembre.

Lundi 21 octobre
2024**Coté Micro****OCEA : Visite de site confirmant une bonne
exécution opérationnelle**

La semaine dernière, nous avons eu l'opportunité de nous déplacer aux Sables-d'Olonne pour visiter le chantier naval. Nous détenons au sein de nos fonds et portefeuilles des obligations du constructeur de bateaux. OCEA est spécialisé dans les coques en aluminium, moins lourdes et donc plus écologiques. Ses navires sont des garde-côtes, navettes fluviales et yachts en grande partie. La société a été créée en 1987 lors du regroupement de plusieurs chantiers entre les Sables d'Olonne, Saint Nazaire, la Rochelle et Fontenay le Comte. OCEA affiche une bonne visibilité sur son carnet de commandes, jusqu'à 2028, avec la signature de gros contrats extraterritoriaux. Ceci est dû à l'expertise de ses salariés, la qualité et l'indépendance de son management.

FDJ : Révision à la hausse de ses objectifs annuels

L'opérateur français de jeux d'argent et de hasard, la FDJ, relève ses prévisions de croissance pour l'année en cours, tant en termes de chiffre d'affaires que de rentabilité. L'entreprise anticipe désormais une progression de l'activité autour de 9 %, contre 8 % précédemment prévu, et vise une marge brute d'exploitation (EBITDA) courante d'environ 25 %, contre 24,5 % estimé auparavant. Au troisième trimestre, le chiffre d'affaires s'élève à 669 millions d'euros, en hausse de 12 %. En parallèle, la FDJ attend la décision de la Commission européenne concernant un possible ajustement de la "soulte" qu'elle avait versée à l'État français lors de sa privatisation. Ce paiement, réalisé dans le but de préserver ses droits exclusifs pendant 25 ans sur l'organisation des loteries physiques et en ligne, est actuellement examiné pour déterminer si la FDJ devra compléter ce montant. Si la Commission demande un ajustement, cela pourrait avoir des implications sur les perspectives financières.

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
ACTUALITÉS sur **fastea-**
capital.fr

Vous pouvez également
nous suivre sur

