



Tech en feu, yen en chute libre

Semi-conducteurs et Moyen-Orient dictent la semaine

01 CE QUI A BOUGÉ LES MARCHÉS CETTE SEMAINE

Yen au plus bas depuis 40 ans

FOREX

Le dollar-yen a atteint 161-162 JPY/USD, un niveau historique jamais vu depuis quatre decennies. Les reserves de change japonaises ont chute de 5,6% en mai, la Banque du Japon sous pression maximale.

Apple chute, les semis explosent

TECH

Apple a perdu 6% suite aux annonces de hausses de prix avant de rebondir a l'equilibre, tandis qu'un geant des semi-conducteurs bondissait de +16% grace a des resultats explosifs. La tech reste le moteur mais aussi la source de volatilite numero 1.

Petrole en baisse, Moyen-Orient incertain

GEOPOLITIQUE

Le Brent a recule de 3% autour de 70\$/baril sur fond de negociations USA-Iran en cours. Un accord durable ferait baisser encore l'or noir et reduirait la pression inflationniste mondiale.

02 3 CHIFFRES À RETENIR

161-162

JPY/USD, PLUS BAS 40 ANS

Le yen japonais s'effondre, creant des risques de contagion sur les marches émergents et forçant la Banque du Japon a reagir.

+16%

HAUSSE SEMI-CONDUCTEUR VEDETTE

Un acteur majeur des puces a explose apres des resultats tres au-dessus des attentes, portant tout le secteur dans son sillage.

3,2%

INFLATION ZONE EURO MAI

L'inflation europeenne remonte a 3,2% en mai contre 3% en avril, justifiant la pression sur la BCE pour remonter ses taux.

03 LÀ OÙ ON EN EST

S&P 500

7 357 pts

+0,8%

Le rebond des semi-conducteurs a compense la pression d'Apple et soutenu les indices americains en fin de semaine.

DAX

24 995 pts

-0,9%

L'Europe subit la double pression d'une inflation persistante et d'un contexte geopolitique au Moyen-Orient toujours instable.

BITCOIN

60 039\$

-2,1%

Le bitcoin consolide sous les 61 000\$ dans un contexte global d'aversion au risque sur les actifs speculatifs.

EUR/USD

1.1401

+0,4%

L'euro se maintient au-dessus de 1,14 soutenu par les anticipations d'une BCE plus restrictive face a la remontee de l'inflation.

04 SEMAINE PROCHAINE

MARDI 1 JUILLET

IMPORTANT

PMI Manufacturier Chine (NBS)

Le PMI chinois autour de 50 donnera le ton sur la sante industrielle mondiale et l'appetit pour les matieres premieres.

JEUDI 2 JUILLET

CRITIQUE

NFP - Emplois non-agricoles USA juin

L'evenement de la semaine : un chiffre fort repousse les baisses de taux Fed, un chiffre faible declenche un rallye obligatoire et actions.

VENDREDI 3 JUILLET

MODERE

Comptes sectoriels PIB zone euro

Premiere estimation du PIB europeen par secteur, determinante pour l'euro et les valeurs cycliques europeennes.

05 NOTRE ANALYSE

COURT TERME

PRUDENT

MOYEN TERME

HAUSSIER CONDITIONNEL

Le marche est en mode binaire : un accord Iran-USA fait baisser le petrole, desamorce l'inflation et relance les indices. Sans accord, la volatilite reste elevee avec un petrole sous pression et une Fed bloquee. Le NFP de jeudi est le vrai juge de paix pour la semaine : au-dessus de 180 000 créations, oubliez les baisses de taux en 2026.