

Le CAC vu de Nouillorque

(Sem 5, 2fev. 2019) © Hemve 31

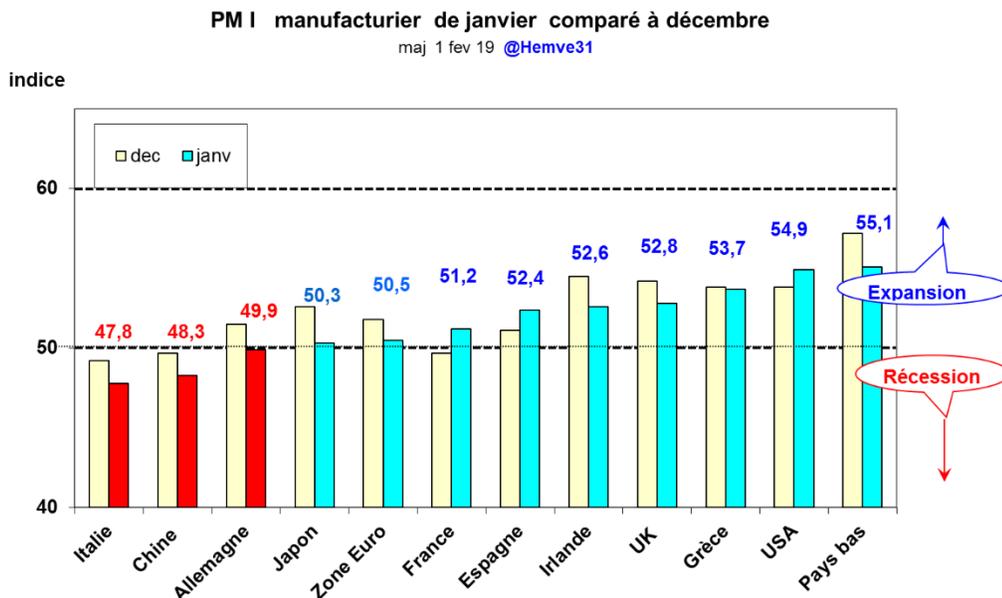
Le bulletin hebdomadaire, sur votre site <http://hemve.eklablog.com/>

L'effet FED : la Fed se montre patiente. Retour vers les 5000.

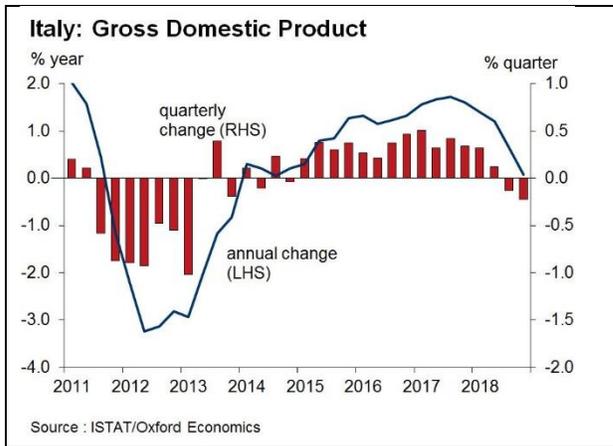
La baisse de la croissance mondiale fait monter les actions ! la FED stoppe sa hausse des taux.
Les actions montent en espérant l'argent bon marché.

La croissance mondiale ralentit.

Vers la stagnation en zone euro : un plus bas depuis 4 ans. Fort repli des commandes, hausse des stocks. Malgré la baisse des commandes les entreprises renforcent les effectifs.



Le secteur manufacturier entre en récession en Chine. Le Japon n'en n'est pas loin. Seuls les US passent la surmultiplié avec une demande intérieure forte.



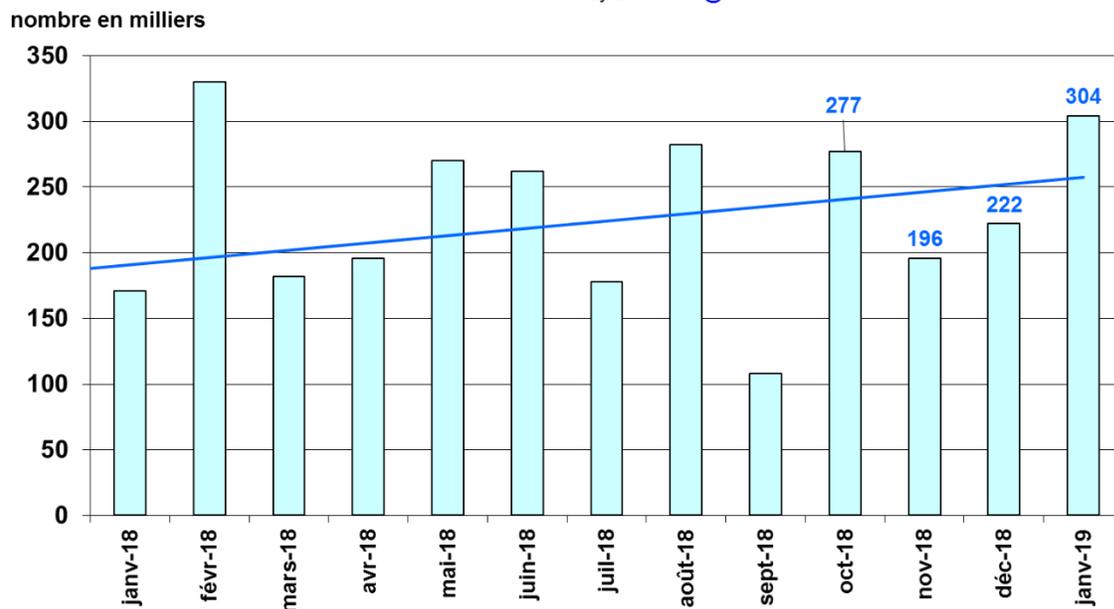
L'Italie entre en récession. C'est le deuxième trimestre où la croissance se rétracte -0,2% après -0,1%, le trimestre précédent. Là c'est particulièrement grave, car la dette va devenir de plus en plus insoutenable.

L'Allemagne revoit à la baisse sa croissance prévisionnelle pour 2019 à 1%

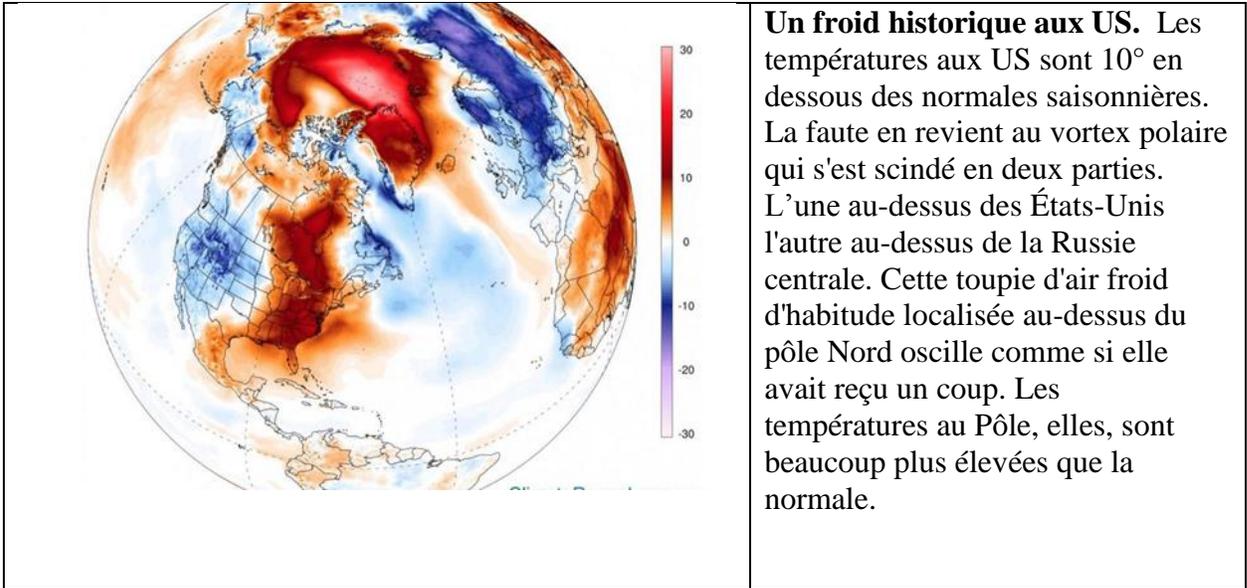
Malgré le shutdown, la job machine fonctionne à plein aux US : record historique de création d'emplois en janvier : 304 000 emplois créés

Création d'emplois aux US (non farm payrolls..) : 2,8 millions depuis un an

maj 2 fev 19 @hemve31



Un froid historique aux US.



Maduro, le président vénézuélien en grande difficulté. Les US bloquent les ventes de pétrole vénézuélien. Or c'est la seule source de paiement de l'armée.

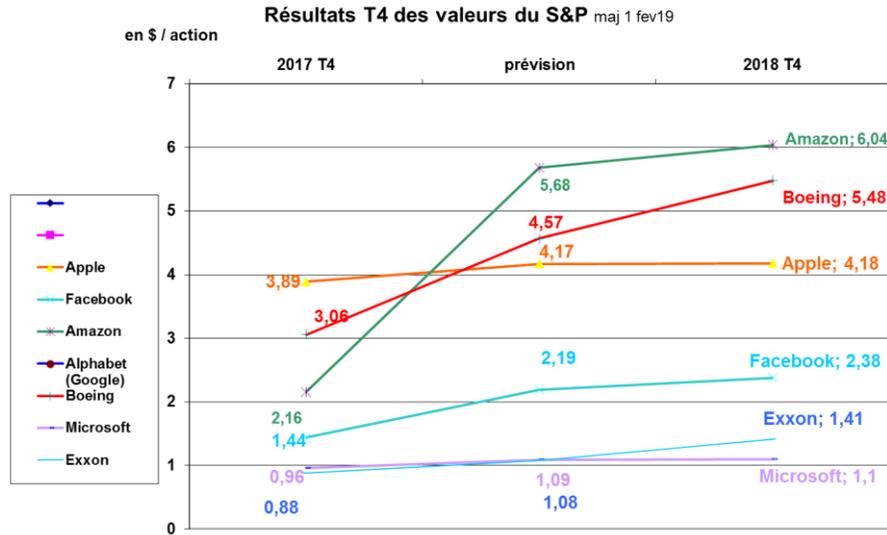
Hausse du pétrole avec le reflux des stocks et l'embargo sur le Venezuela



Les résultats du T4

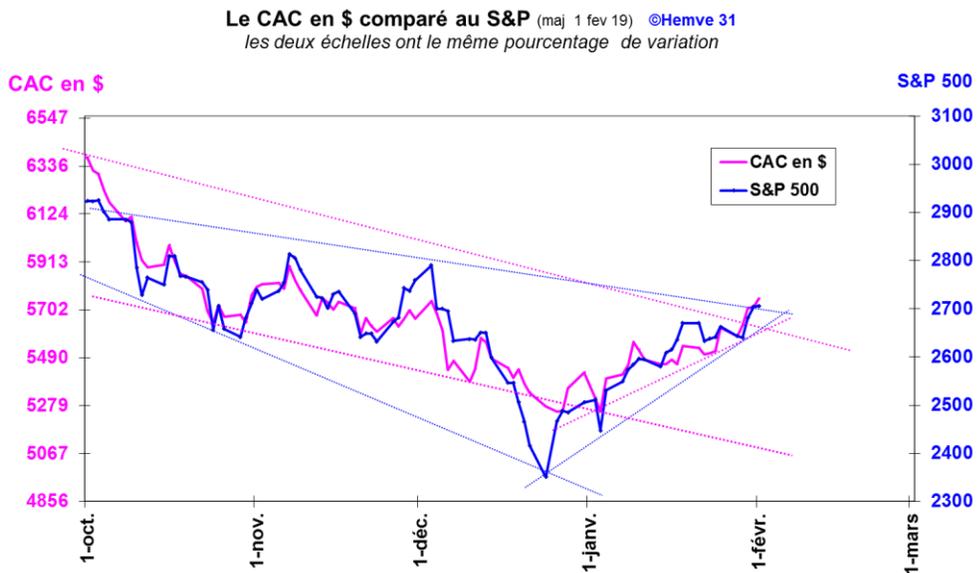
La croissance des résultats du T4 est à 10, 5%.

Mieux que prévu pour les technologiques. En particulier Boeing : 40 % de mieux, 100 Mds de bénéfices, et un résultat prévisionnel 2019 à 20\$. Amazon augmente son chiffre d'affaires de 30%, mais prévoit une stagnation pour le trimestre prochain.

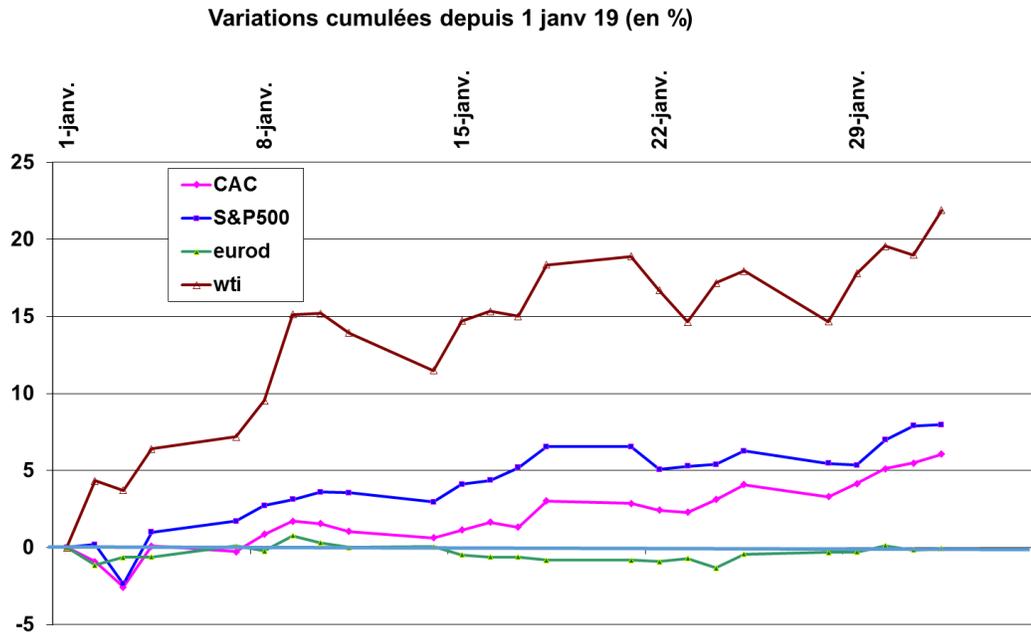


La semaine en bourse :

L'effet FED : la Fed saura se montrer patiente déclare Jay Powell. Les marchés prennent note et remontent.



On sort par le haut du biseau.



Wall Street a repris 8 % depuis le début de l'année. Paris : 7 % ; le pétrole 22 % ce qui va repénaliser la croissance.

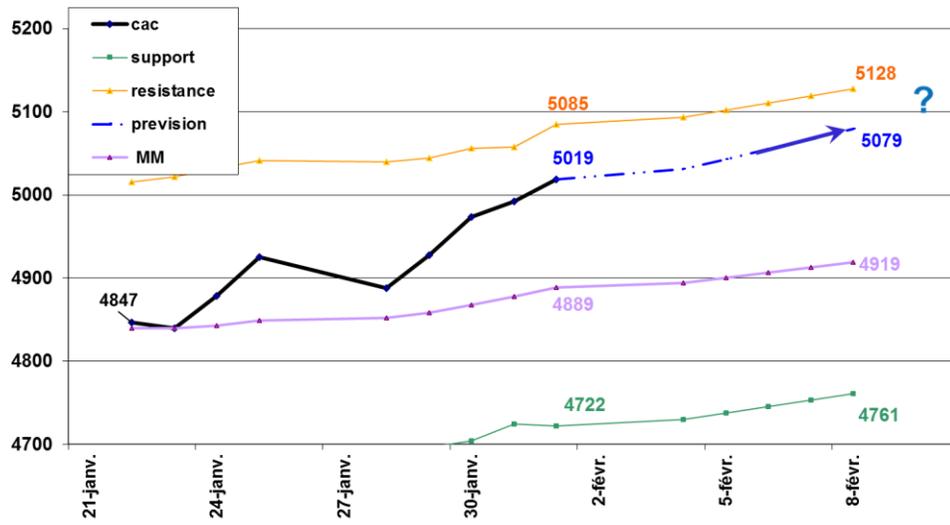
On réduit de moitié les pertes de 2018 dans les portefeuilles.

Paris reste très sous-évalué par rapport aux bénéfices prévisionnels 2019. Il se refuse à quitter l'ombre de Wall street

La semaine prochaine :

Retour vers les 5000

La boîte de jeu du CAC, la semaine prochaine (maj 1 fev 19) © Hemve 31



Soyez prudent.
Bon Week end
Hemve 31