

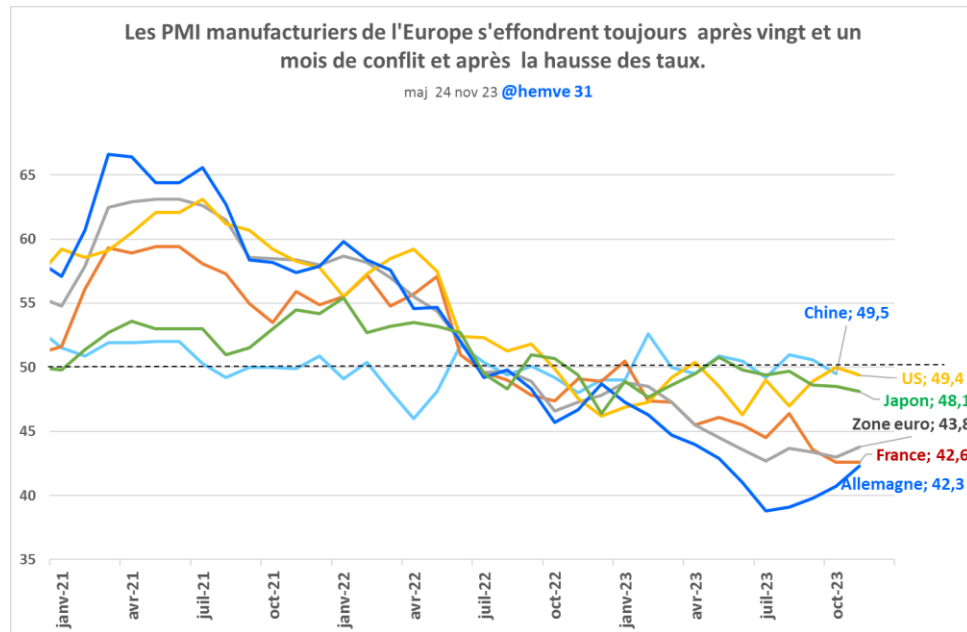
Le CAC vu de Nouillorque

Sem 47, 25 nov. 2023 © Hemve 31

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

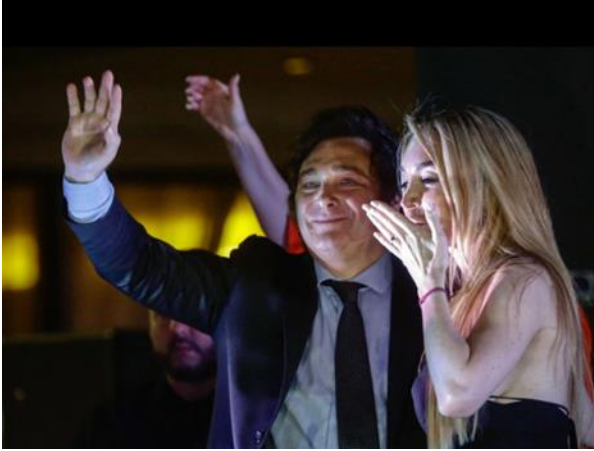
Le feuilleton Chat GPT Élections en Argentine et aux Pays-Bas. Pause sur les marchés.

Les PMI liminaires : toujours aussi faibles en zone euro : la récession est bien là



Les PME et les petits commerçants font état d'une chute importante de leur chiffre d'affaires. Les consommateurs n'ont plus d'argent avec la ponction de l'inflation sur l'énergie et l'alimentation.

L'Argentine a voté : elle tourne la page du péronisme.



Le choix des Argentins est clair : 35 millions d'électeurs (le vote est obligatoire) ont infligé une défaite cinglante au candidat péroniste à la présidentielle de dimanche 19 novembre en accordant 56 % des voix à son adversaire Javier Milei. Le bilan économique de ce gouvernement était particulièrement catastrophique : 143 % d'inflation, 50 % de taux de pauvreté, une croissance en berne, des réserves de la banque centrale au plus bas, un déficit abyssal du budget de l'État.

Après la 2e guerre mondiale, l'Argentine était le 4^e pays le plus riche de la planète. Le péronisme a créé beaucoup de pauvreté.

Javier Milei, opposé à la justice sociale, rêve de refaire de l'Argentine une « puissance mondiale ». Pour lutter contre l'inflation, il propose notamment de « dollariser » l'économie. Remplacer ainsi le peso argentin par le dollar américain, comme le Panama ou l'Équateur, par exemple.

Sa mesure phare est surtout l'assèchement de la dépense publique argentine, en les coupant « à la tronçonneuse ». Ainsi, il recommande de faire disparaître le ministère de la Culture, mais celui aussi chargé du droit des femmes. De privatiser le ministère de la Santé et de l'Éducation. Il n'a pas la majorité aux législatives, et va devoir composer avec les péronistes.

La population ne voit plus l'action de l'état, à part les taxes. 50 % de la population vit dans la survie, avec une économie parallèle.

À suivre...



Élections aux Pays bas

L'extrême droite arrive en tête avec 37 députés sur 150, devant la gauche 25 députés. Va-t-elle arriver à former une coalition de gouvernement (75 députés nécessaires) ? Son programme est : « les Pays bas, d'abord », sortie de l'Europe, rétablissement des frontières, renvoi des immigrés...

Il faut dire que les écologistes avaient poussé le bouchon un peu loin, en demandant la suppression d'un tiers du cheptel bovin...

Cela promet pour les élections européennes, avec un front anti-von der Leyen puissant.

Le feuilleton de la semaine, le renvoi avec effet immédiat de la star de la Silicon Valley, Sam Altman, le créateur de Chat GPT.



- **Vendredi**, OpenAI a créé la surprise en annonçant le renvoi avec effet immédiat de la star de la Silicon Valley à la suite d'« une procédure d'examen délibératif par le conseil, qui a conclu qu'il n'avait pas toujours été franc dans ses communications avec le conseil, faisant entrave à sa capacité à remplir ses responsabilités ». Cette instance n'a plus « confiance dans son aptitude à diriger OpenAI », a-t-elle ajouté.
- **Lundi**, le patron de Microsoft, Satya Nadella, annonce que Sam Altman et ses équipes vont rejoindre une « nouvelle équipe de recherche avancée sur l'IA ».

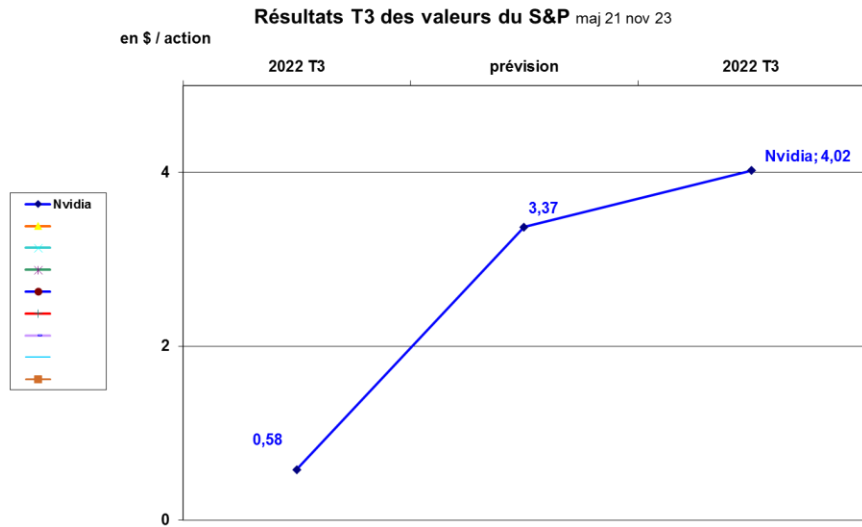
Il lui propose d'intégrer Microsoft aux côtés de Greg Brockman, cofondateurs d'OpenAI qui a démissionné, et les employés d'Open AI qui le voudront.

- **Lundi**, 500 des 700 employés d'Open AI menacent de partir chez Microsoft si Sam Altman n'est pas réintégré. Le conseil d'administration capitule et est remplacé.
- **Mercredi** Open AI annonce : « Nous sommes parvenus à un accord de principe pour un retour de Sam Altman au poste de PDG d'OpenAI, avec un nouveau conseil d'administration composé de Bret Taylor (Président), Larry Summers, et Adam D'Angelo. »

Open AI est valorisée 29 Mds \$. Elon Musk cofondateur avait quitté la société en 2018, pour divergence de vues. Microsoft possède 49 % du capital. Elle a complètement mis la main sur open AI et va être représentée au Board.

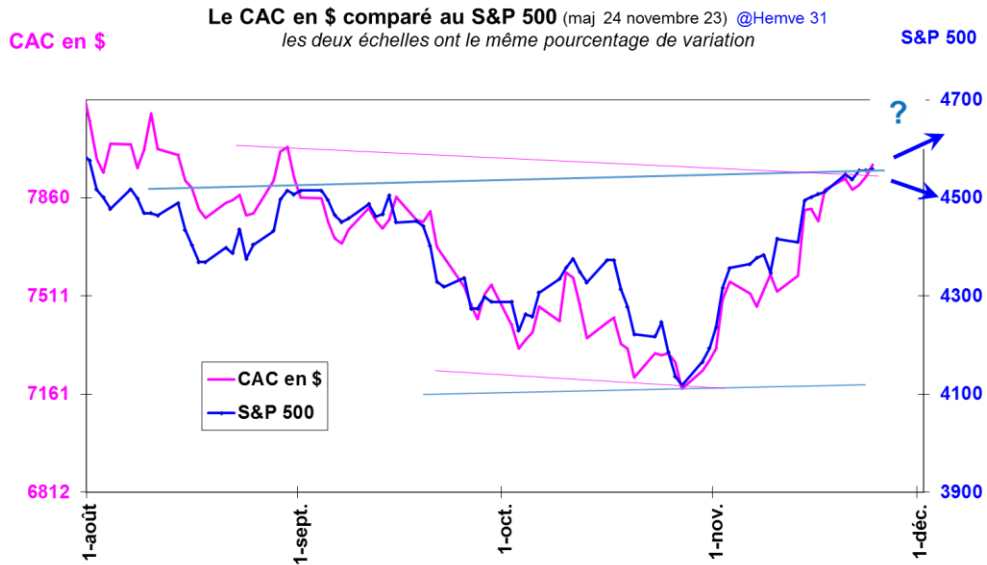
En d'autres temps, Steve Jobs avait été viré d'Apple. Microsoft était venue le rechercher.

Les résultats de Nvidia surpassent les prévisions. Mais L'entreprise annonce un résultat au prochain trimestre, à cause des restrictions à l'exportation en Chine

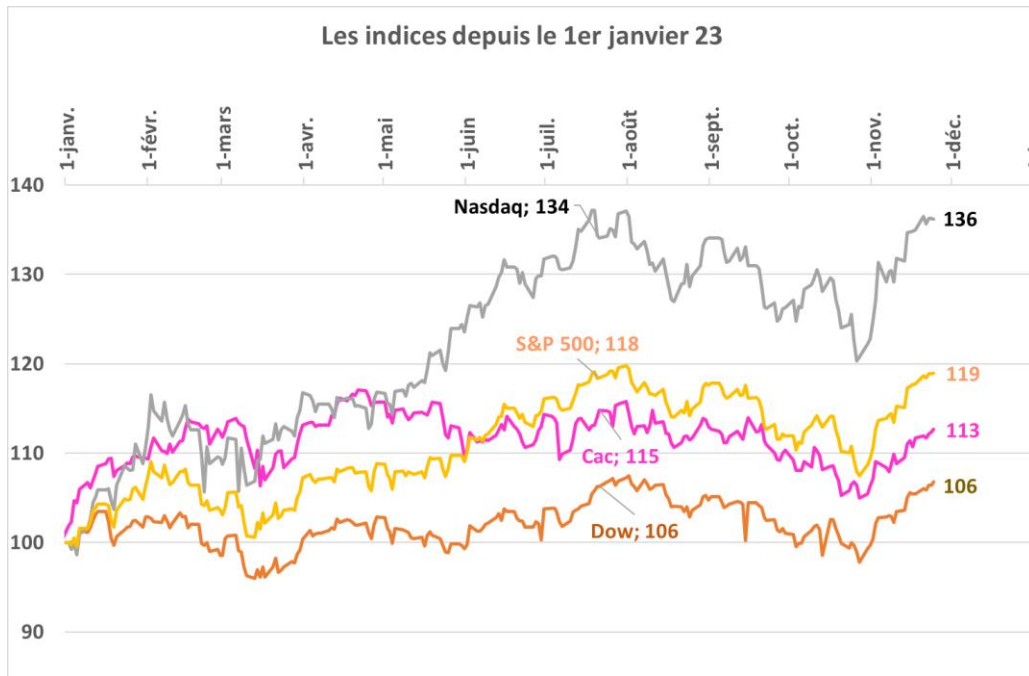


La semaine en bourse :

Pause, après les belles hausse des deux dernières semaines.



Les indices américains surperforment : 35 % pour le Nasdaq. Il fallait miser sur els technos américaines

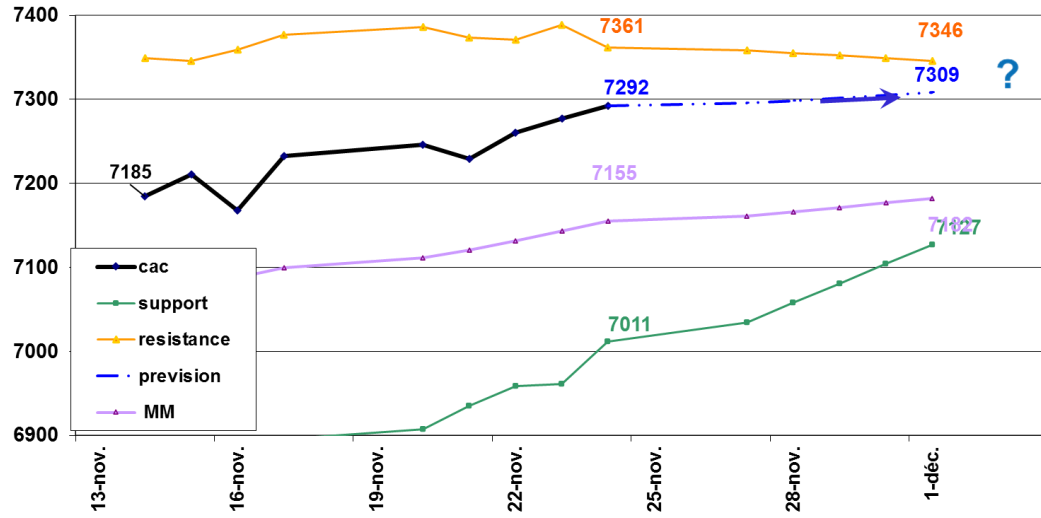


Le yuan perd 14% depuis 19 mois. repart-il à la hausse? US\$ / CNY (maj 24 nov 23) © Hemve 31



La semaine prochaine :
Attente de la réunion de l'OPEP+

La boîte de jeu du CAC, la semaine prochaine (maj 24 nov 23) © Hemve 31



Soyez prudent.
Bon week-end.
Hemve 31