

Le CAC vu de Nouillorque

(Sem 3, 16 janv. 2021) © Hemve 31

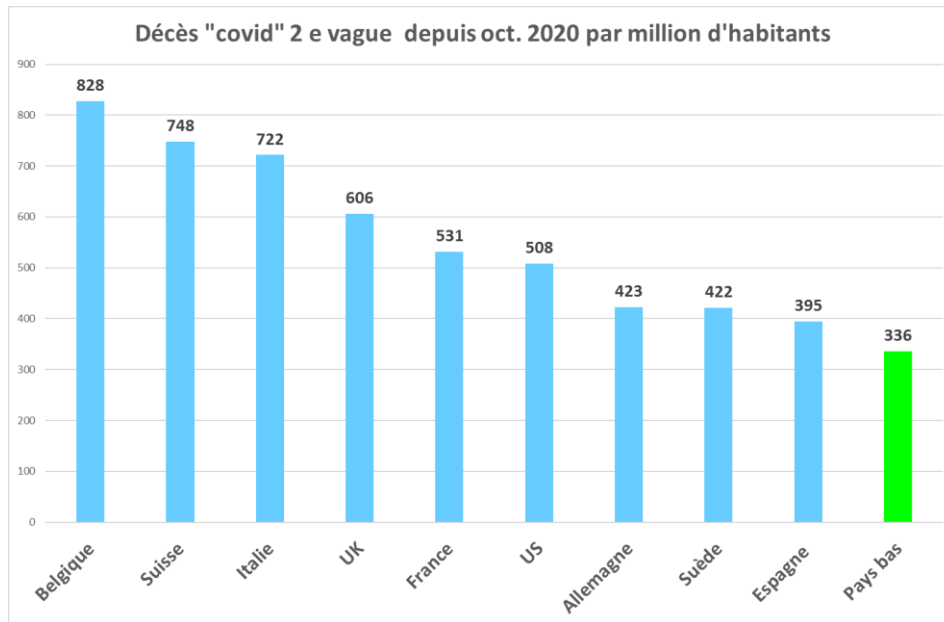
Le bulletin hebdomadaire, sur votre site <http://hemve.eklablog.com/>

Transmission de pouvoir sous haute tension à Washington,

Le Capitole sous la protection de la garde nationale qui dort dans les locaux. Transmission de pouvoir sous haute tension à Washington.

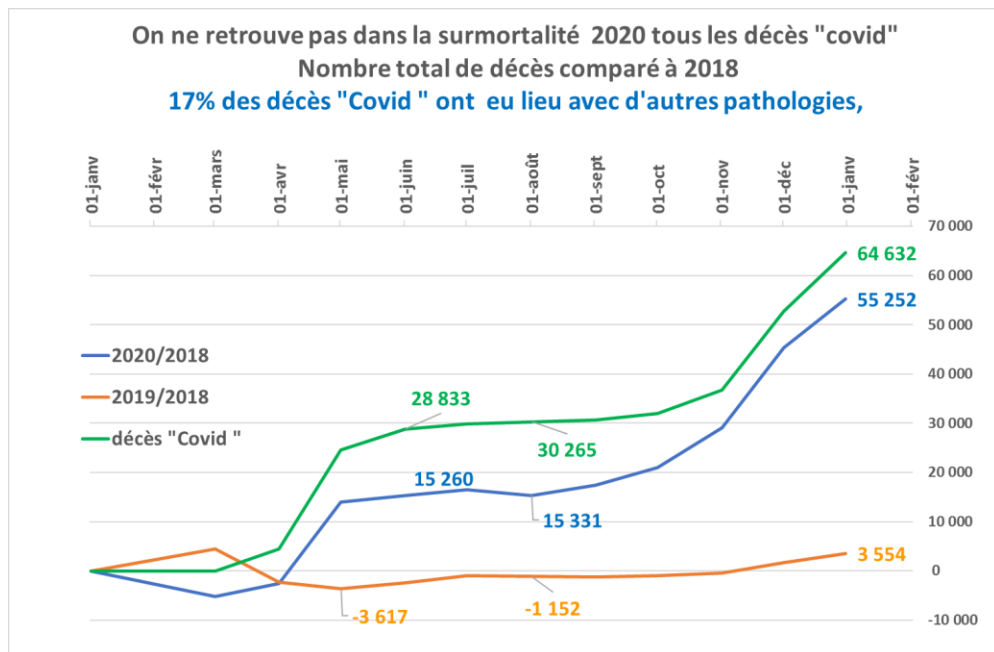
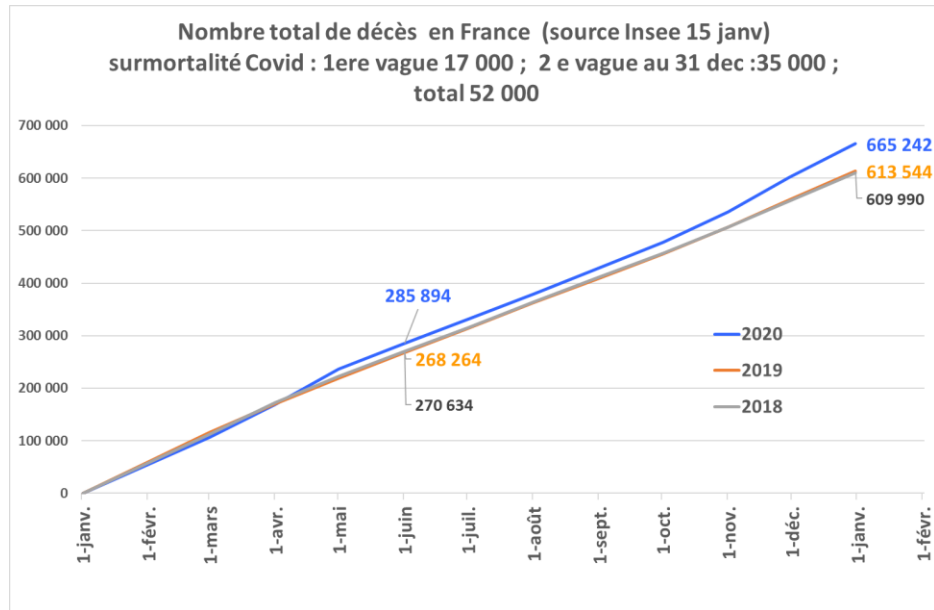


Situation stable sur le front du Covid, en France



Le confinement familial n'était pas la meilleure solution. Mieux vaut isoler les vraies personnes contaminantes, les sortir de leurs familles dans des hôtels, et laisser vivre et travailler le reste de

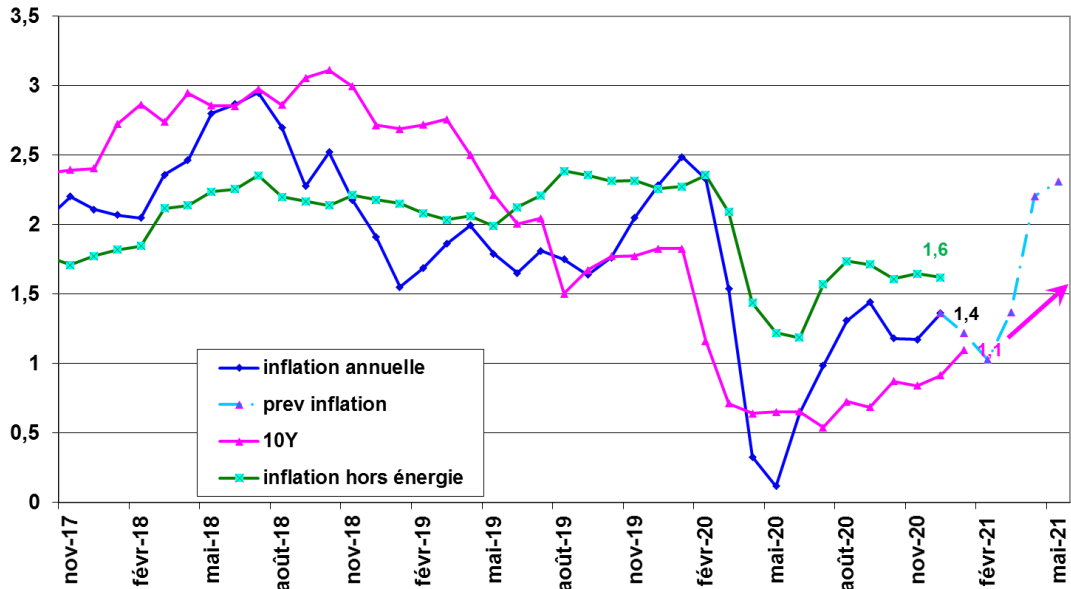
la population. Un après, on ne fait toujours pas !! Mieux vaut contrôler les frontières. Mais on se refuse toujours à le faire. Le gouvernement craint les variantes, mais ne contrôle pas les frontières d'Irlande... Absurdland continue. Le couvre-feu à 18h va entrainer « l'horaire Covid », tout le monde va décaler de deux heures plutôt ses horaires, comme cela s'est toujours passé avec ce genre de mesure. Cela ne changera rien sur la propagation du virus, qui peut entrer librement sur le territoire et se propager dans les foyers (50% des contaminations d'après Pasteur) ;



L'impact de la Covid sur l'économie :

Le CPI, l'inflation américaine,

L'inflation annuelle (CPI-US) et le 10 Y maj 13 janv 21 @hemve31



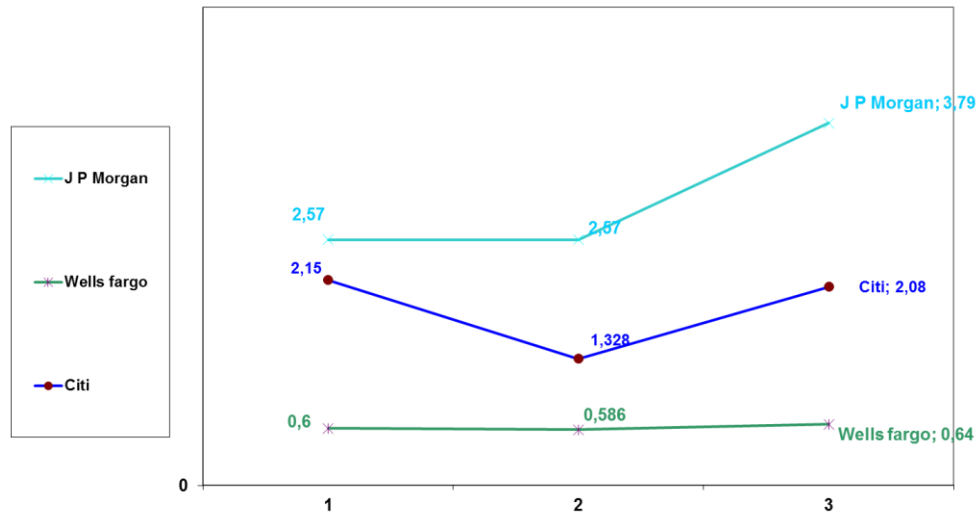
L'inflation sous l'emprise du pétrole. La hausse du brut va inexorablement relever l'inflation et les taux.

Les premiers résultats du T4

Les banques ouvrent le bal. Des résultats meilleurs que prévu. Mais les clients épargnent et ne dépensent pas ! Les marchés n'aiment pas ; les cours dévissent de 2 à 6%

Résultats T4 des valeurs du S&P maj 15 janv 21

en \$ / action

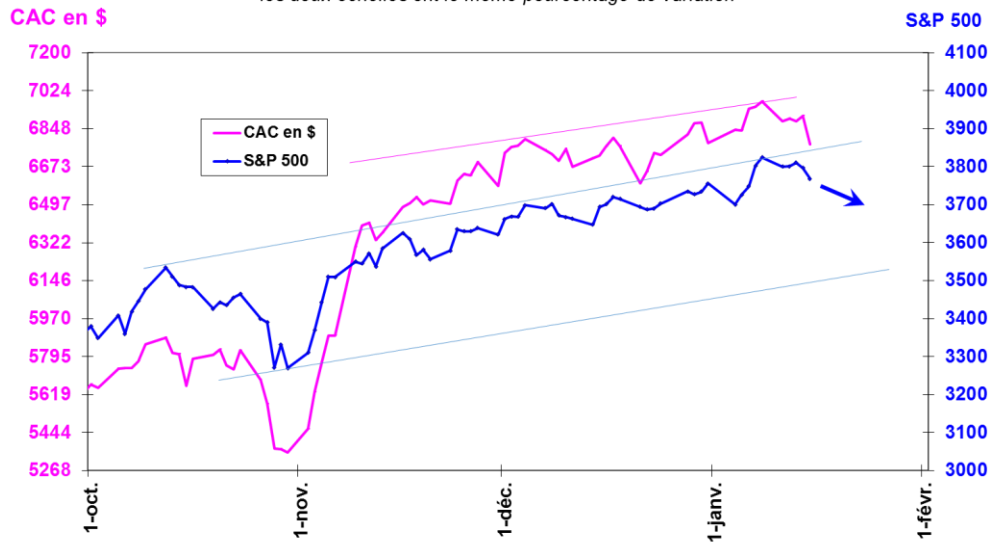


Les premiers casse-têtes du Brexit

- Les exportateurs irlandais by passent le trajet routier via l'Angleterre. Les ports normands voient le trafic camions mensuel passer de 3 000 à 10 000 véhicules.
- Pénuries dans les supermarchés irlandais.
- Les pêcheurs écossais renoncent à exporter. Le ministre de la pêche britannique reconnaît qu'il n'a pas lu les accords avec L'UE, trop occupé par les fêtes de Noël !
- Surprise de l'accord sur la règle d'origine. Pour ne pas payer de droits de douane sur le sol européen, les produits importés doivent contenir 60 % de composants britanniques. Ce qui n'est pas le cas des ordinateurs, produits pharmaceutiques, le matériel de transport ... et de la plupart des produits. Donc beaucoup d'exportations passent à la caisse

La semaine en bourse :

Le CAC en \$ comparé au S&P 500 (maj 15 janv 21) @Hemve 31
les deux échelles ont le même pourcentage de variation

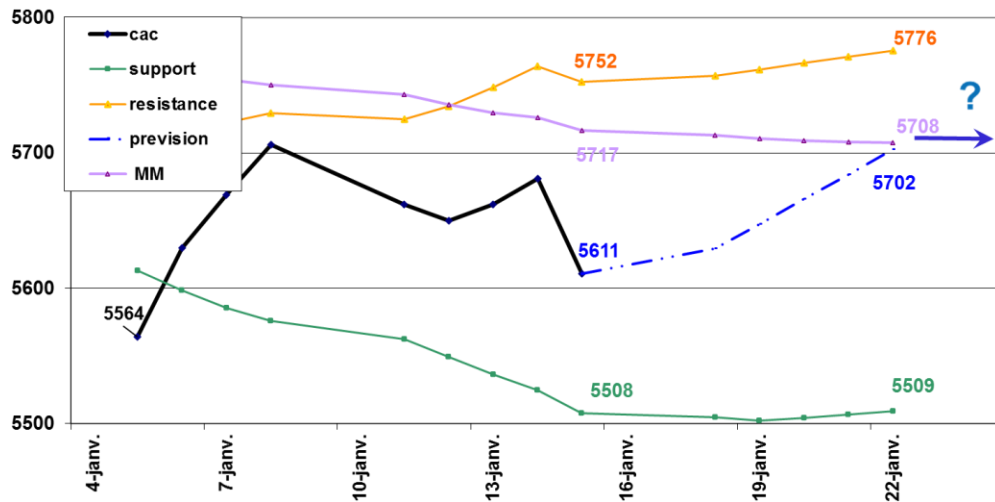


Le québécois « Couche tard » veut mettre la main sur Carrefour, premier employeur de France. Il a un chiffre d'affaires deux fois plus faible, mais une marge deux fois plus forte. Si le rachat se fait, il y aura forcément des restructurations. Les français croient qu'on peut rester chez soi et diminuer le capital de nos entreprises, sans qu'il y ait des dommages. Le réveil risque d'être douloureux. Quant à la grande distribution la consolidation des acteurs n'est pas finie avec l'e-commerce. Il faudra bien faire face à Amazon

En tout cas le gouvernement a été plus rapide à s'opposer à cette prise de contrôle qu'à distribuer les vaccins.

La semaine prochaine :

La boîte de jeu du CAC, la semaine prochaine (maj 15 janv 21) © Hemve 31



Wall street fermé lundi : Martin Luther king day

Soyez prudent. Prenez soin de vous et des vôtres.

Bon Weekend

Hemve 31