

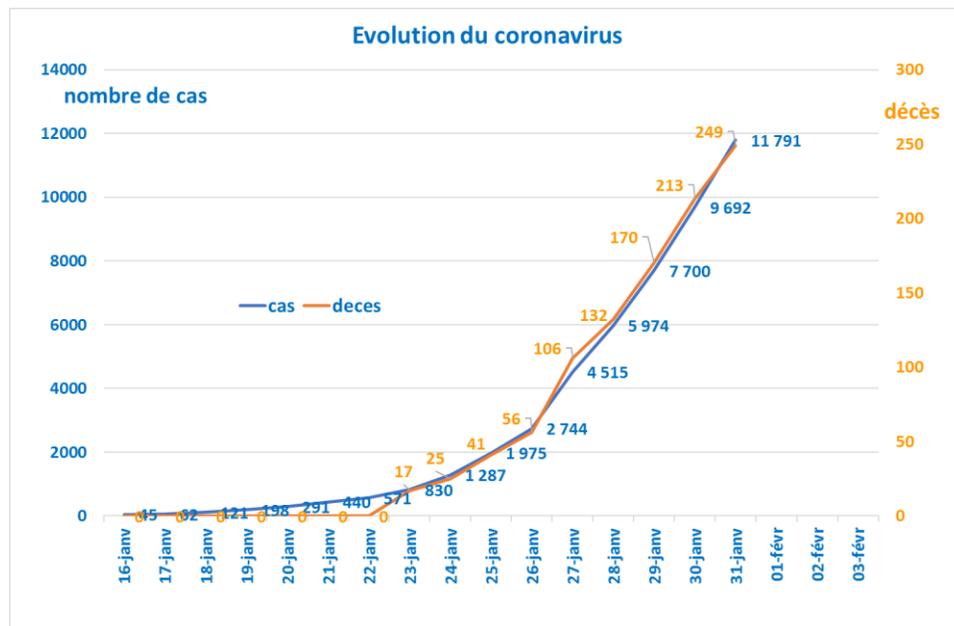
# Le CAC vu de Nouillorque

(Sem 5, 1 fév. 2020) © Hemve 31

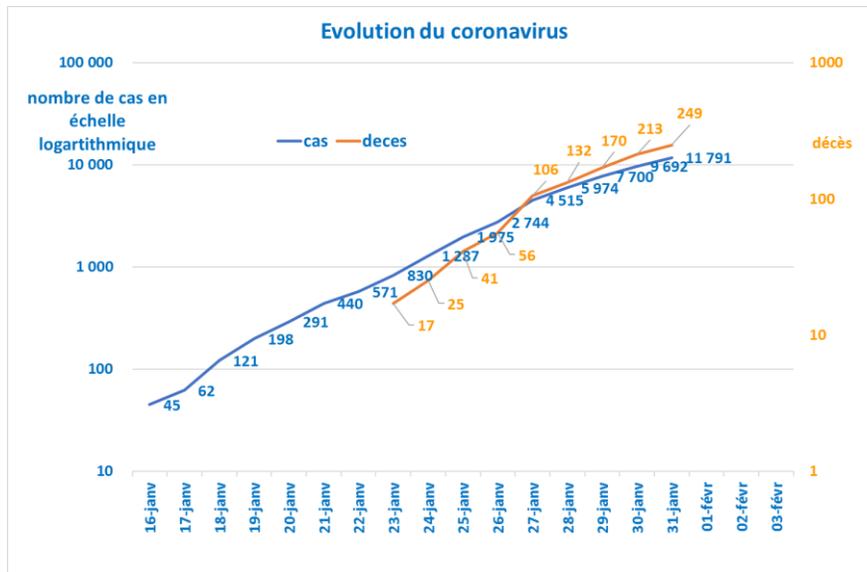
Le bulletin hebdomadaire, sur votre site <http://hemve.eklablog.com/>

**Face à la propagation du coronavirus, la bourse se grippe.  
Tesla et Amazon accélèrent, Facebook plonge.  
La Fed pousse à la hausse ; le coronavirus à la baisse.**

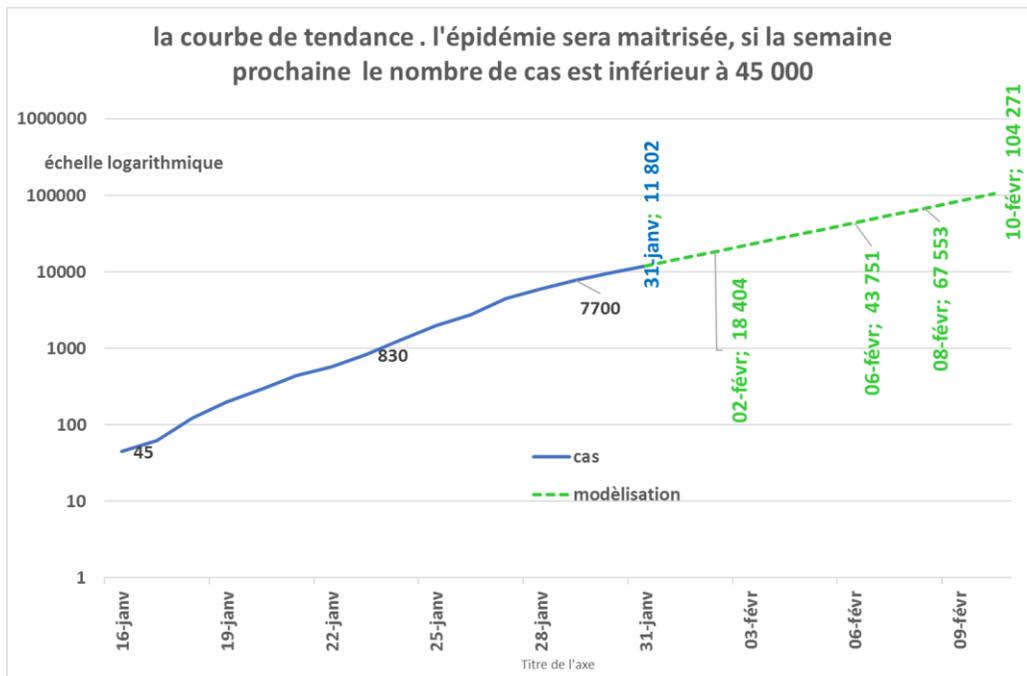
**Le nombre de cas du coronavirus (12 000) dépasse l'amplitude du SRAS (5 327 cas)**



L'épidémie se répand à une vitesse de croissance géométrique de 20% par jour. Chaque personne infectée en infecte 1,4 autres ; ce qui est peu. Dans une épidémie, non maîtrisée, le nombre augmente dans une progression géométrique tous les jours. Les mesures drastiques d'isolement prises sembleront porter leur fruit lorsqu'on observera une inflexion de cette croissance. En moins d'une semaine la Chine été capable de séquencer le génome et de mettre la cartographie à la disposition du monde entier. En y ajoutant les évolutions journalières. C'est une démonstration de sa réactivité et pour une fois de sa transparence.



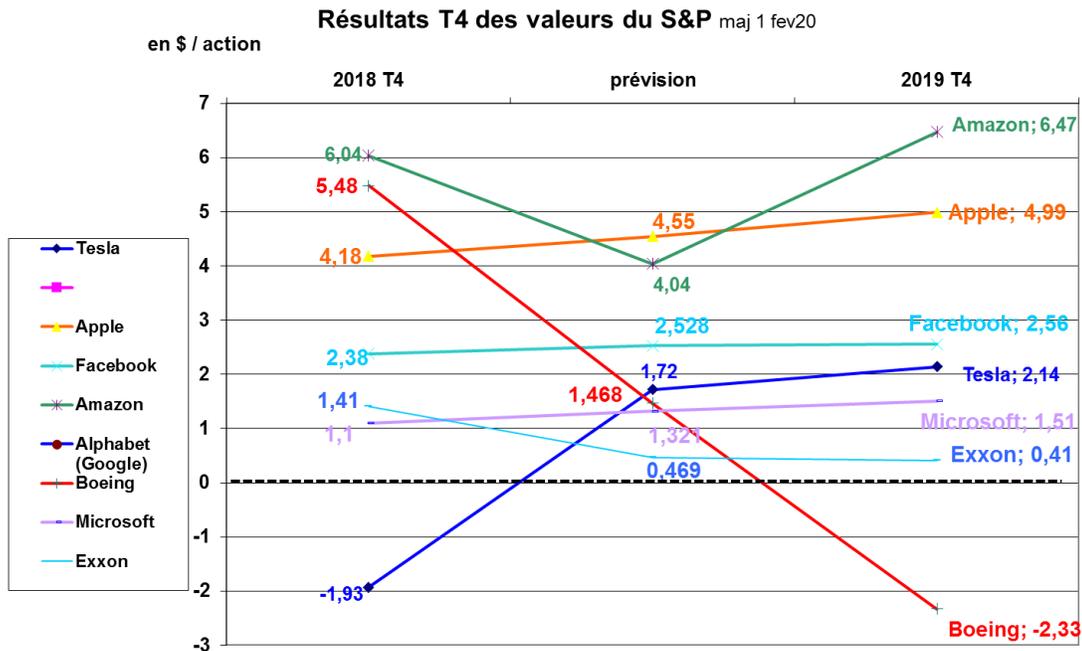
*Le nombre de décès s'élève à 20% du nombre de cas une semaine avant*



La Chine c'est 30 % de l'investissement mondial, 35% de la consommation du luxe mondial. L'économie va en prendre un coup, avec l'arrêt jusqu' au 14 février de toutes les productions. 2/3 de la production ne fonctionnera pas jusqu'au 8 février. Si c'est transitoire l'économie l'absorbera. Sinon ...

**Novacyt** , une PME française, (code FR0010397232) vient de mettre aujourd'hui sur le marché le premier test, permettant de détecter le corona virus en deux heures.

## Les publications du T4



Apple, LVMH les deux poids lourds de WS et Paris publient. Ils font mieux que prévu.

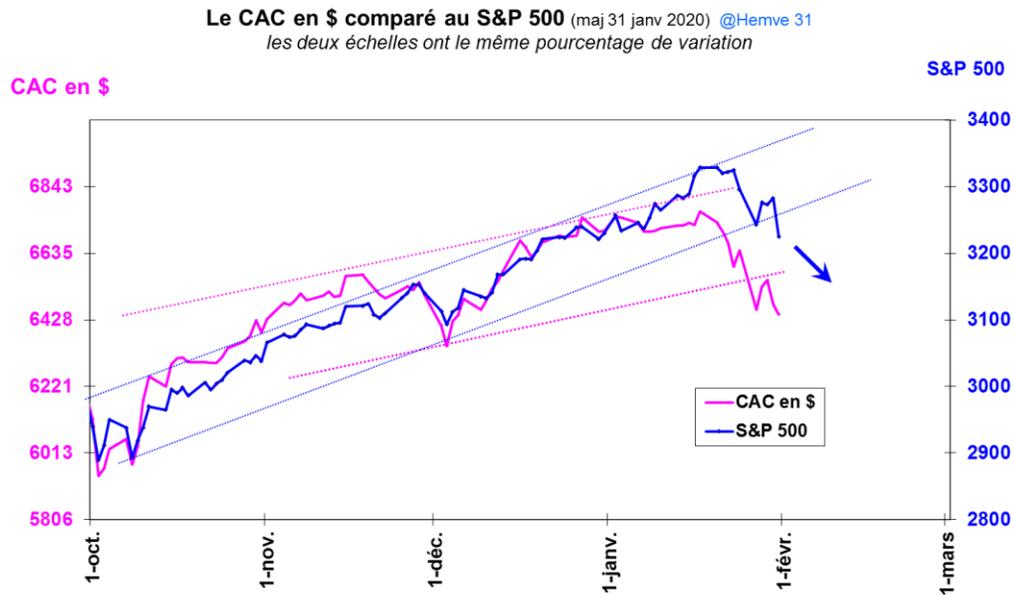
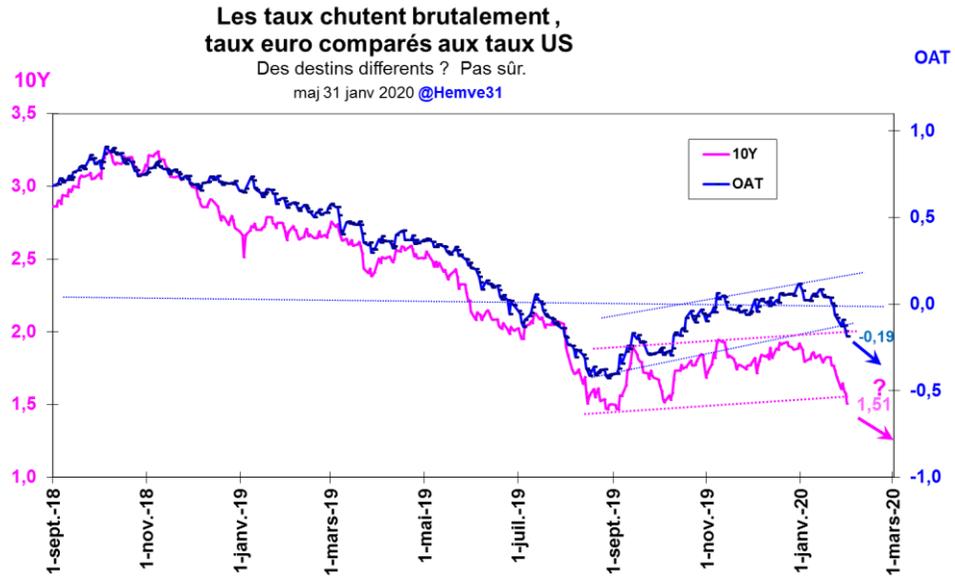
Le bénéfice de Tesla explose. Musk annonce la vente de 500 000 véhicules pour 2020. L'action s'envole de 10%. Amazon publie un chiffre d'affaires en forte croissance et grimpe aussi de 10%. Facebook plonge de 6%, une déception sur le chiffre d'affaires par client, sur les applications annexes à Facebook comme What's app, une augmentation des dépenses, sans augmentation du chiffre d'affaires.

Les Gafa qui ont assuré l'essentiel de l'augmentation du S&P 500 (80%), sont au rendez-vous dans leurs publications. On se retrouve avec 5 Gafa qui font des super bénéfices, et le reste de la bourse qui se traîne ;

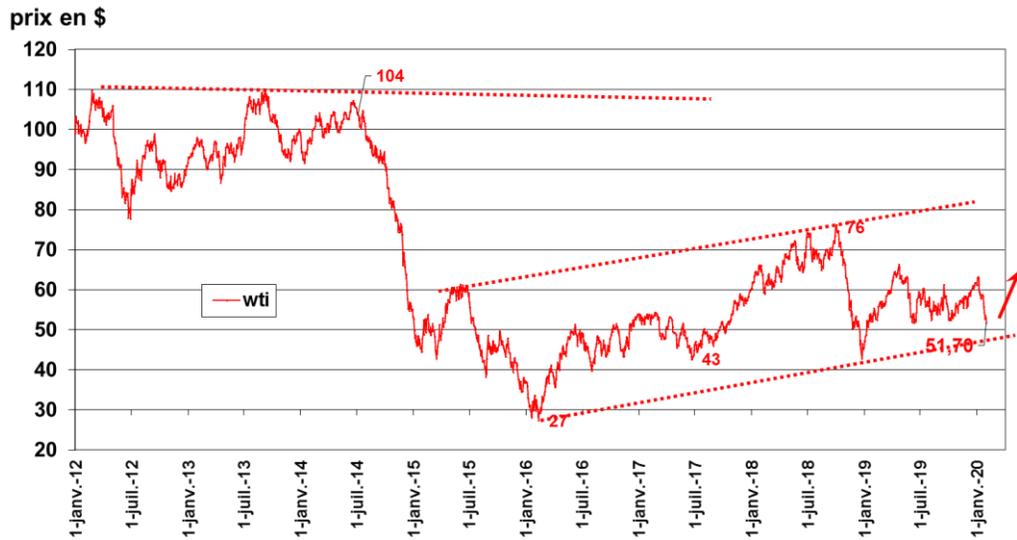
### La semaine en bourse :

La FED pousse à la hausse, l'épidémie à la baisse. Chute des indices actions, des taux, du pétrole, avec l'arrêt de l'économie chinoise.

Les investisseurs se réfugient sur les obligations, d'où la baisse des taux.

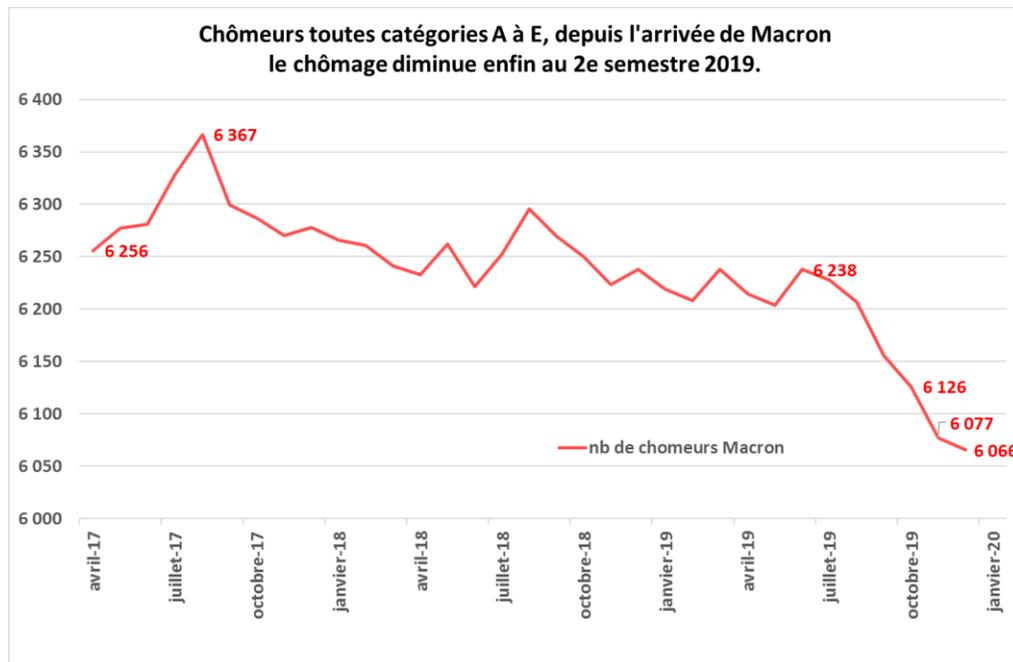


La Chine importe 30% du pétrole mondial. D'où la chute des cours.



Vers un rebond à 48 \$ ?

**Le chômage décroche enfin en France, mais la croissance s'effondre au T4 !**



Les 17 Mds € du plan post gilet jaune n'y sont pas étrangers. Les exportations n'augmentent pas, et ont tendance à baisser. C'est donc un emploi créé par l'endettement. Le PIB du 4 e trimestre

est le plus mauvais depuis longtemps : -0,1%. Quand on coupe les transports, les raffineries, les ports...la consommation recule de 0,3%...On ne s'attendait pas à un tel recul.

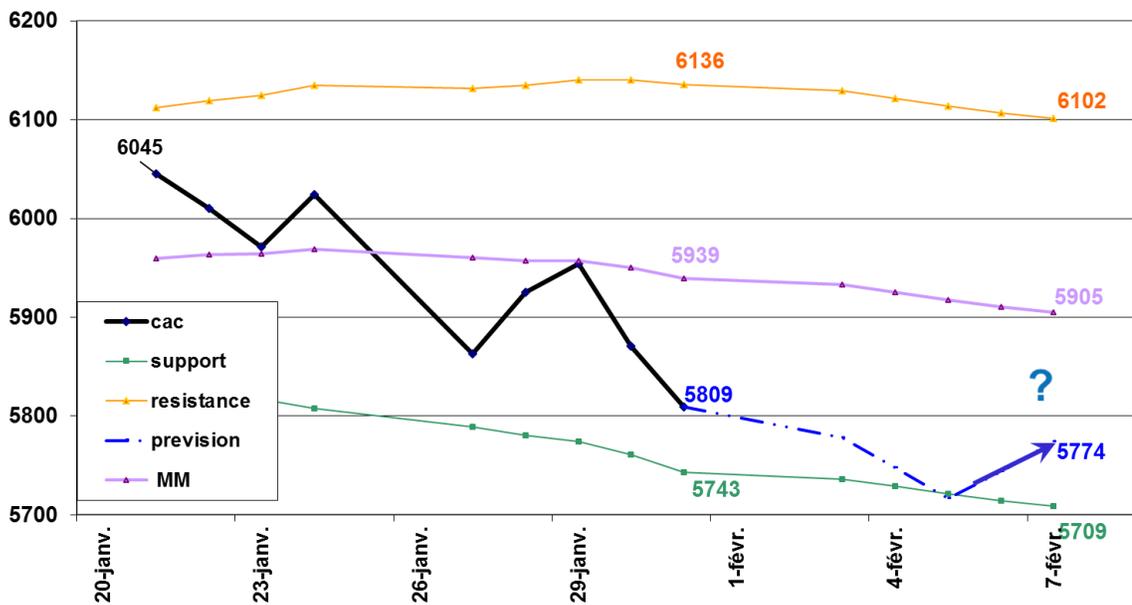
**La semaine prochaine :**

Réouverture des bourses chinoises lundi matin. Que va faire la bourse ? et le yuan, sans cote officielle pendant la semaine de vacances ?

Va-t-on monter à 17 500 cas lundi matin ? Ou moins ; ce qui serait un signe de cantonnement de l'épidémie.

Publication des PMI, et de l'emploi américain

**La boîte de jeu du CAC, la semaine prochaine** (maj 31 janv 20 ) © Hemve 31



Soyez prudent.  
Bon Weekend  
Hemve 31