

Le CAC vu de Nouillorque

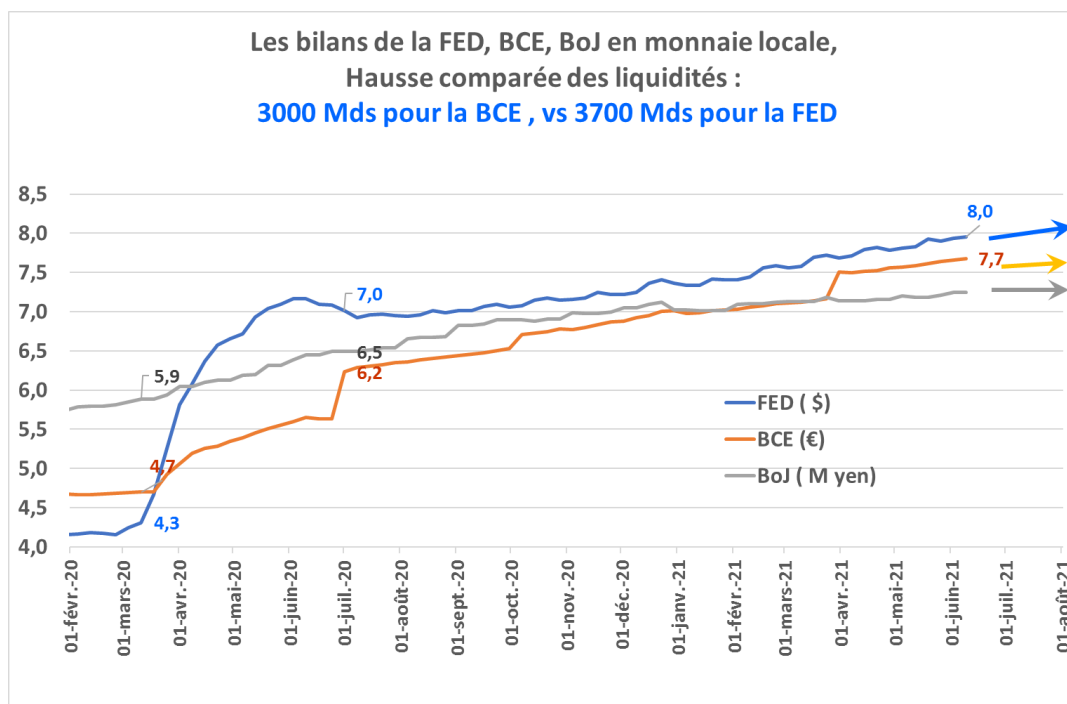
Sem 25, 19 juin 2021) © Hemve 31

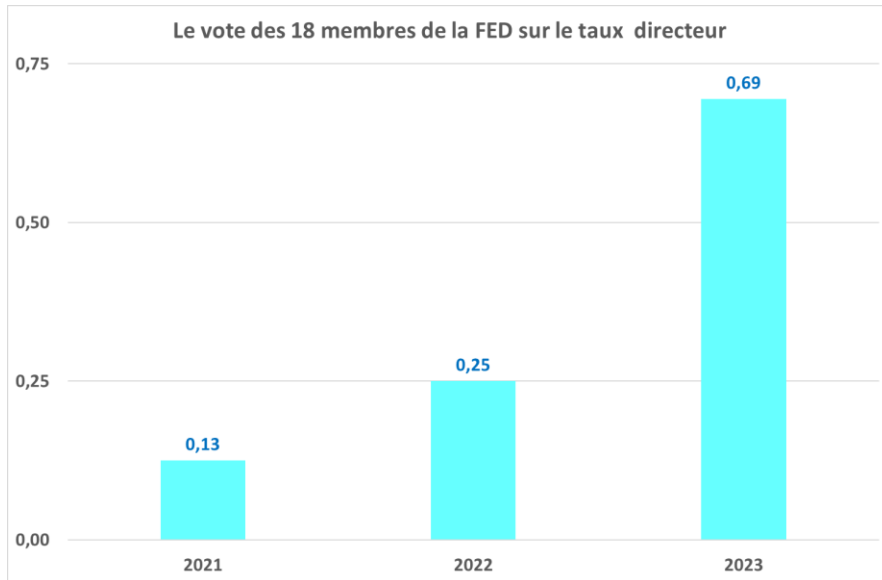
Le bulletin hebdomadaire, sur votre site <http://hemve.eklablog.com/>

**La FED annonce un relèvement des taux, plutôt que prévu,
Le pétrole toujours à la hausse,
La Chine fait chuter les matières premières et monter le \$.**

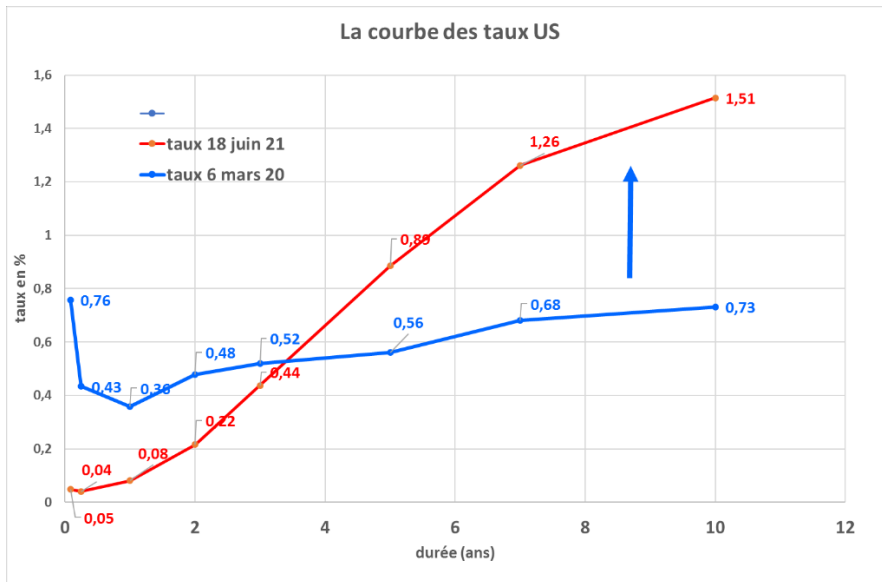
La Fed va durcir sa position

La Fed ramène à 2023 sa hausse des taux initialement prévu en 2024. Elle prévoit une inflation de 3,4 % au lieu de 2,4%, cette année. Ce n'était pas ce qu'attendaient les marchés. Elle ne donne pas d'indication sur l'arrêt de ses achats d'obligation à hauteur 120 milliards de dollars mensuel





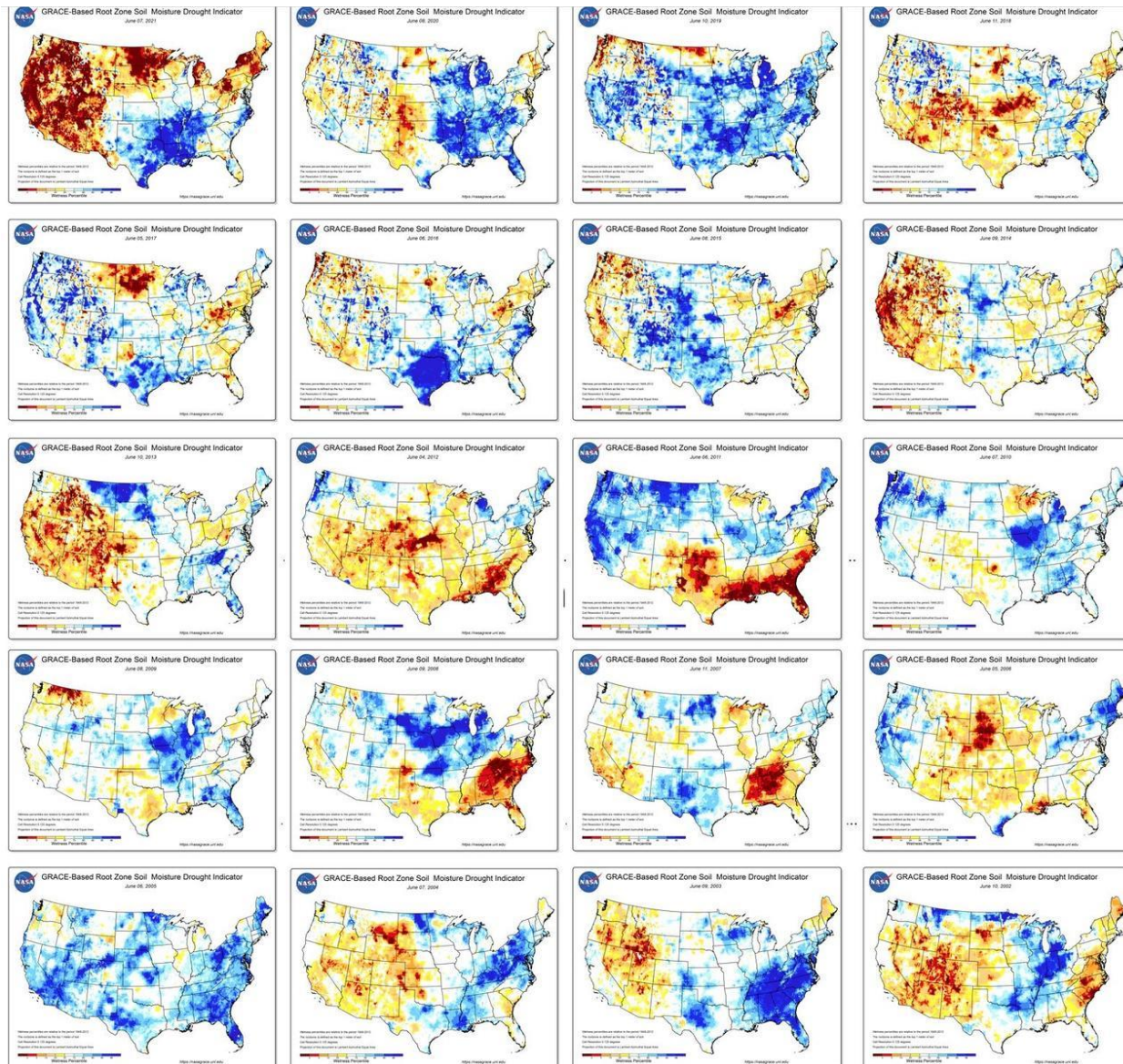
Les taux hésitent, à la suite de la FED



Forte repentification de la courbe des taux depuis un an

La plus forte sécheresse depuis 20 ans aux USA

De 2021 à 2001. L'indicateur de sécheresse. Un retour tous les 10 ans, en fonction de la Niña

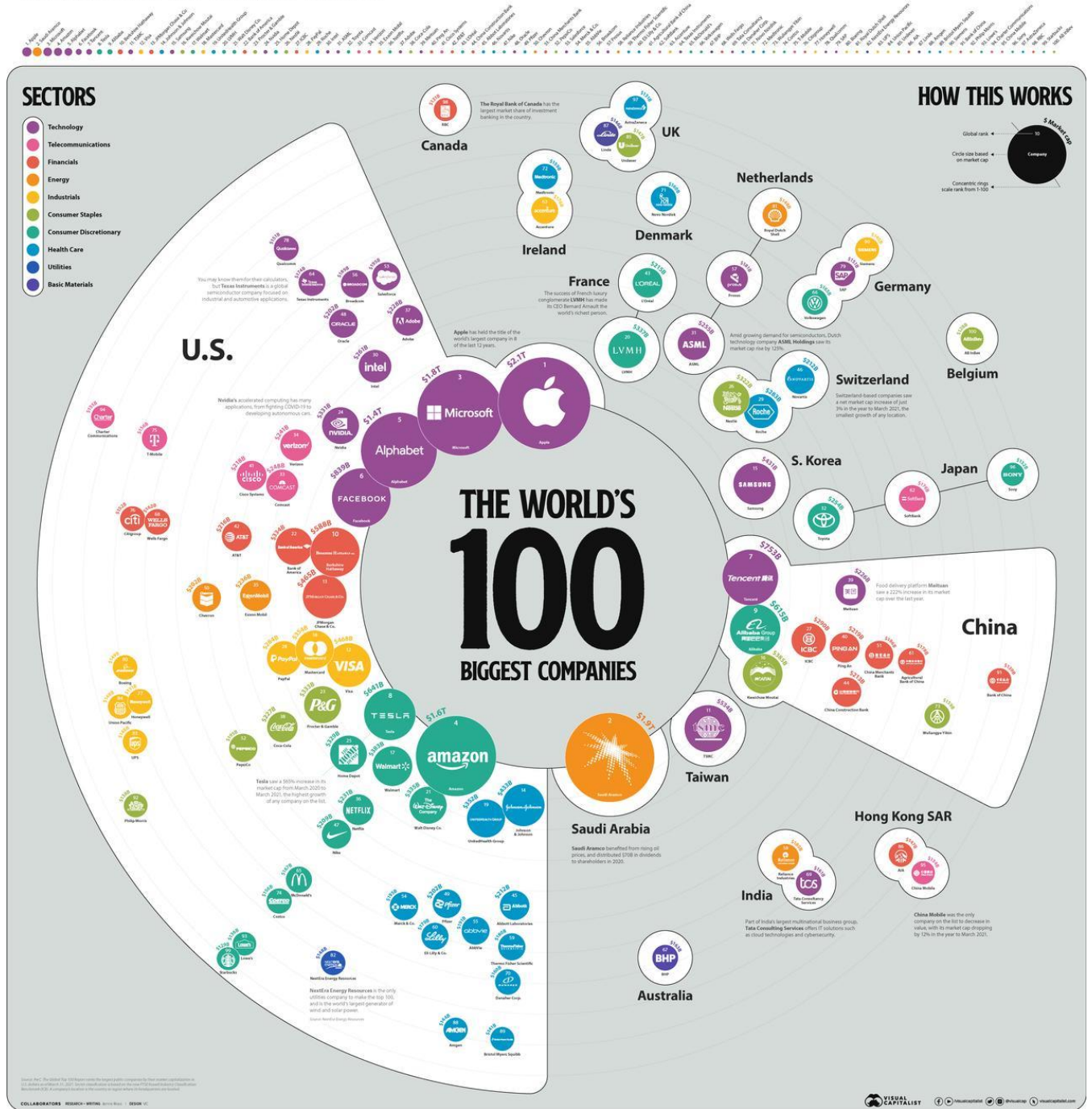


Tout l'ouest du pays est touché. La sécheresse est violente. Le Colorado est à sec. Les agriculteurs vendent leur bétail, arrêtent de cultiver certaines prairies. On craint pour les feux de forêt, et les coupures de courant.

Mais le Middle West est sous les pluies, avec de récoltes abondantes ; ce qui fait chuter les prix des matières agricoles !

Les 100 premières capitalisations mondiales

GLOBAL MARKET CAP RANKINGS March 31, 2021



Boris Johnson entraine l'Europe dans la guerre de la saucisse



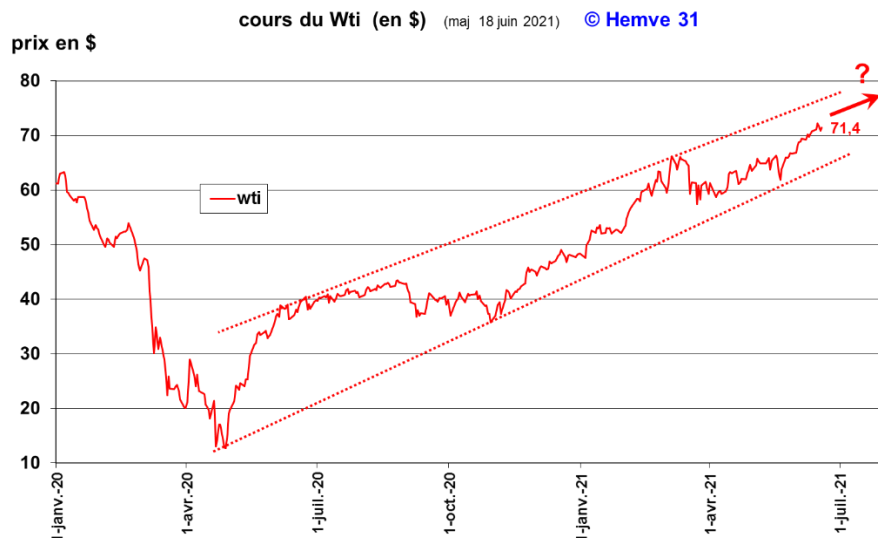
Au mépris des règles du Brexit, le Royaume Uni veut exporter ses saucisses fraîches en Irlande du Nord, sans contrôle ; ce qui ouvre la porte d'une exportation possible en Europe, sans aucun contrôle. B Johnson refuse de reconnaître la frontière économique entre l'Irlande du nord et l'Angleterre, mais en même temps, ne veut pas de frontière entre les deux Irlande. Le même problème risque de se poser avec l'Ecosse, qui souhaite rester attaché à l'Europe.

Le Brexit prévoit le 1 juillet, que producteur anglais qui expédie ses saucisses fraîches en Irlande du Nord paie une taxe à l'Union européenne. Cette taxe est remboursée ultérieurement si la saucisse ne franchit pas la frontière de l'Irlande du sud. Reste aux producteurs anglais à envoyer des saucisses congelées, non soumise à la taxe. Pendant le G7, Biden, d'origine irlandaise, s'est mêlé de ce différent ! On croit rêver

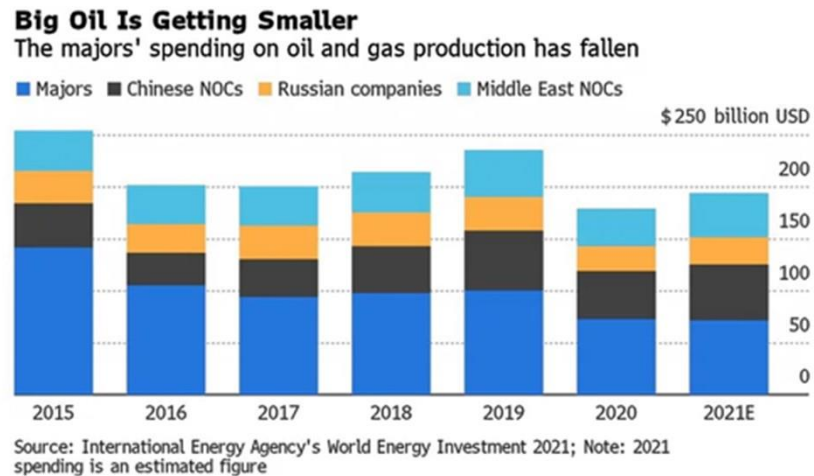
La semaine en bourse :

Le pétrole continue sa hausse.

Les décisions de Biden d'arrêter le pipeline descendant du Canada, et de refuser les permis de forage en Alaska, concernant le gaz de schiste entraine une forte baisse de la production américaine de 13 Mb/j à 11 Mb/j ; Les prix mondiaux montent. C'est 2 Mb/J de moins sur le marché mondial. La pression sur les compagnies pétrolière pour diminuer leurs forages achève le tableau. On est parti pour une forte hausse des cours.



L'IEA déclarait la semaine dernière qu'il fallait arrêter toute extraction des énergies fossiles, Cette semaine elle demande de redémarrer les investissements pétroliers, pour éviter une pénurie. !! Les énergies renouvelables de substitution n'étant pas là avant une décennie. Ce sont des déclarations murement réfléchies



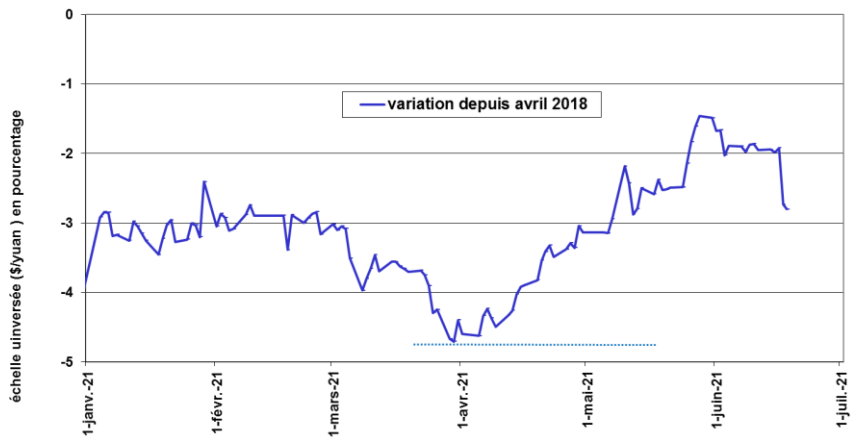
Les investissements des compagnies pétrolières par grande région

Les majors pétrolières arrêtent d'investir et cèdent le monopole de l'énergie à la Chine, la Russie, l'Arabie saoudite. On peut se faire du souci sur notre indépendance énergétique, dans un environnement futur de pénurie. L'Europe ne sera pas prioritaire. Les belles intentions de la souveraineté économique exprimées en mars 2020 sont oubliées.

La Chine fait chuter les matières premières et monter le \$

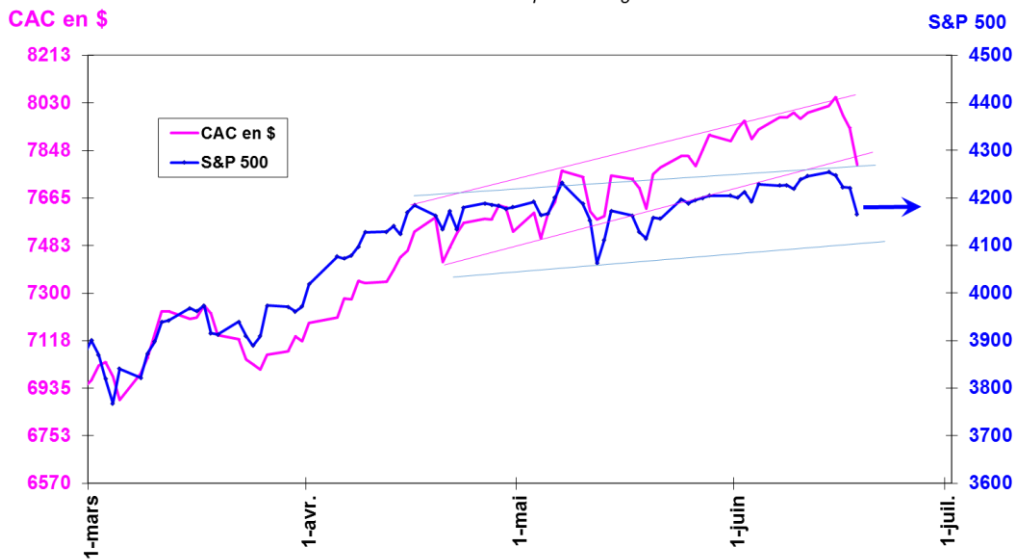
La Chine annonce qu'elle va relâcher sur le marché une partie de ses stocks de cuivre, d'aluminium et de zinc. Les cours perdent 10%. Elle intervient sur le marché des change pour faire chuter le \$.

La Chine intervient pour baisser la valeur du yuan
US\$ / CNY (maj 18 juin 2021) © **Hemve 31**

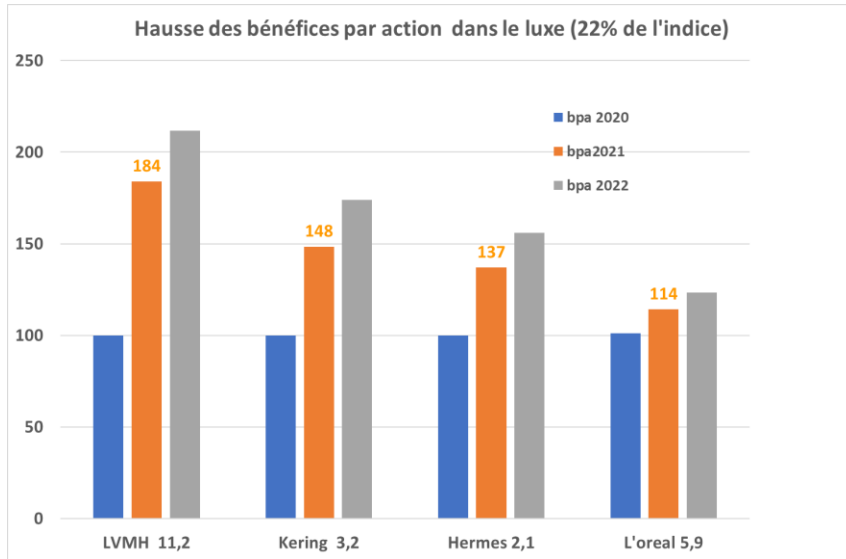


Ce qui entraîne une pause des bénéfices du CAC en Chine (par ailleurs très élevés)

Le CAC en \$ comparé au S&P 500 (maj 18 juin 21) © **Hemve 31**
les deux échelles ont le même pourcentage de variation

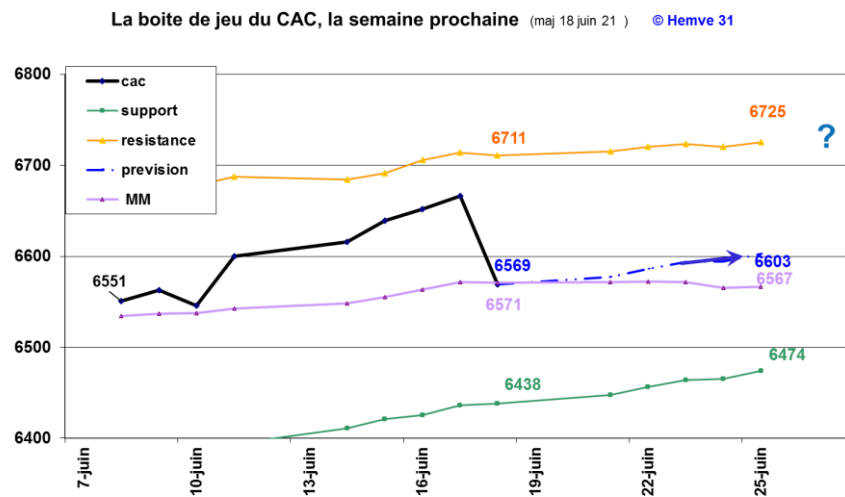


Le luxe bondit en Chine de 80% en un an. Les Chinois qui ne peuvent pas voyager, à cause de la crise sanitaire, achètent dans leur pays. malgré la hausse du yuan. C'est double bénéfique pour LVMH, Hermès.. Grâce à la hausse de 10% du yuan depuis un an. Des bénéfices pour nos entreprises du CAC en croissance de 50%.



Alors l'indice Cac suit

La semaine prochaine :



Soyez prudent. Prenez soin de vous et des vôtres.
 Bon Weekend
 Hemve 31