

Le CAC vu de Nouillorque

(Sem 15, 14 avril 2018) © Hemve 31

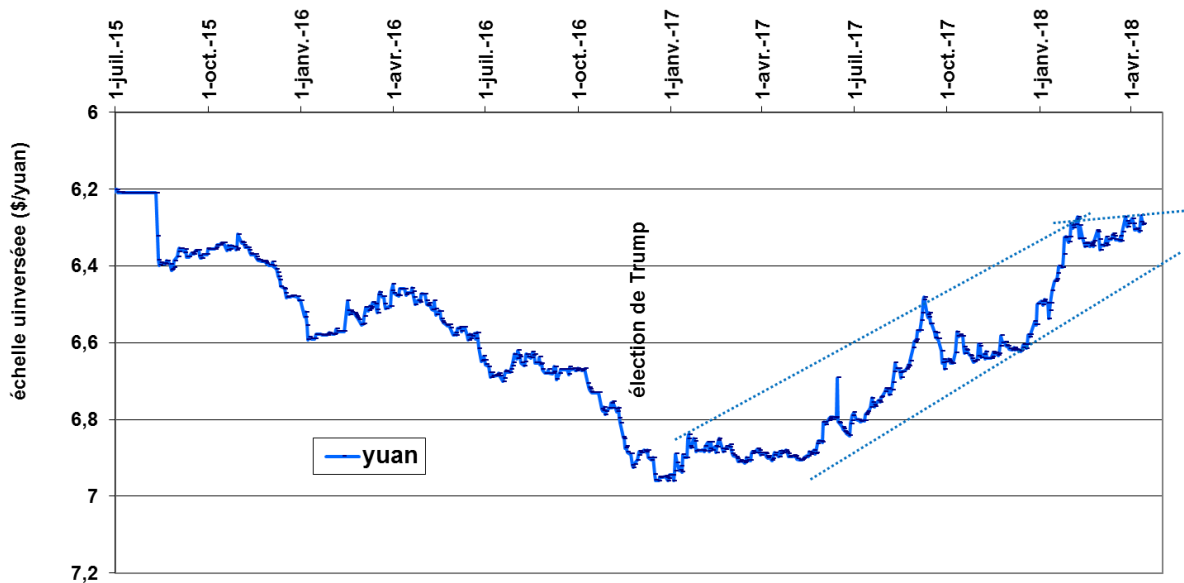
Le bulletin hebdomadaire, sur votre site <http://hemve.eklablog.com/>

Washington frappe les centres chimiques de Damas Tensions sur le pétrole, Désescalade dans la guerre commerciale sino américaine,

Rétropédalage de Trump sur la guerre commerciale,

Les chinois ont ciblé leurs représailles sur les états qui votent Trump. Ils ont annoncé ce week-end qu'ils sont prêts à dévaluer leur monnaie, si la guerre continue. Trump finit par comprendre la force. Les marchés se redressent.

Après une réévaluation de 10%, la hausse du yuan est stoppée net par la guerre commerciale US\$ / CNY (maj 13 avril 16) © Hemve 31



Le pétrole au plus haut, avec la crise syrienne. Il a pris 9% dans la semaine

Samedi matin, Washington frappe les centres de production chimique de Damas. On ne connaît pas encore l'ampleur de l'attaque, ni l'escalade qui peut s'en suivre

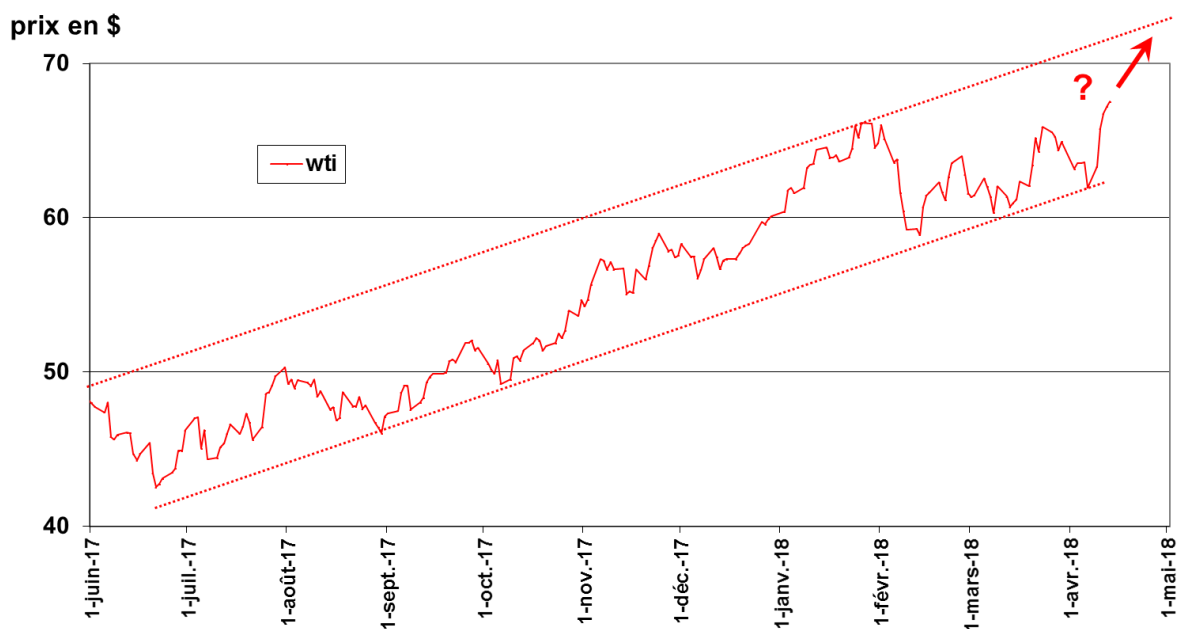
Les russes menacent de représailles, tout bombardement des alliés sur les positions de Bachar el Assad.



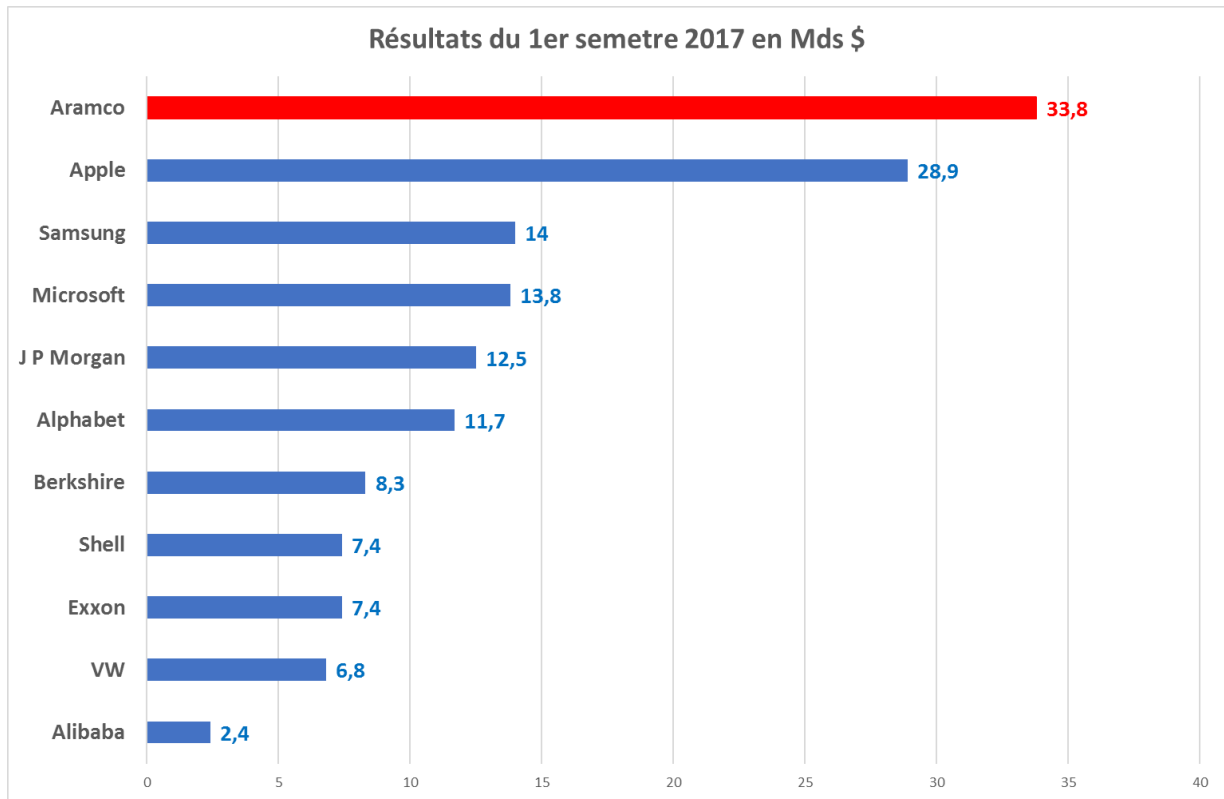
Missile au-dessus de Bagdad, samedi 14

Mais c'est surtout l'Arabie saoudite qui pousse les cours du brut à la hausse, en réduisant sa production, pour privatiser sa compagnie pétrolière nationale en 2018, dans les meilleures conditions.

cours du Wti (en \$) (maj 13 avril 18) © Hemve 31



Aramco représente les plus gros bénéficiaires mondiaux : 33,8 Mds par semestre, grâce à la vente de 10 millions de barils par jour. Le cash-flow est de 52 Mds. En comparaison, les big five toutes ensembles (Exxon, Shell, Chevron, Total, BP) ne font que 26 Mds de bénéfice.

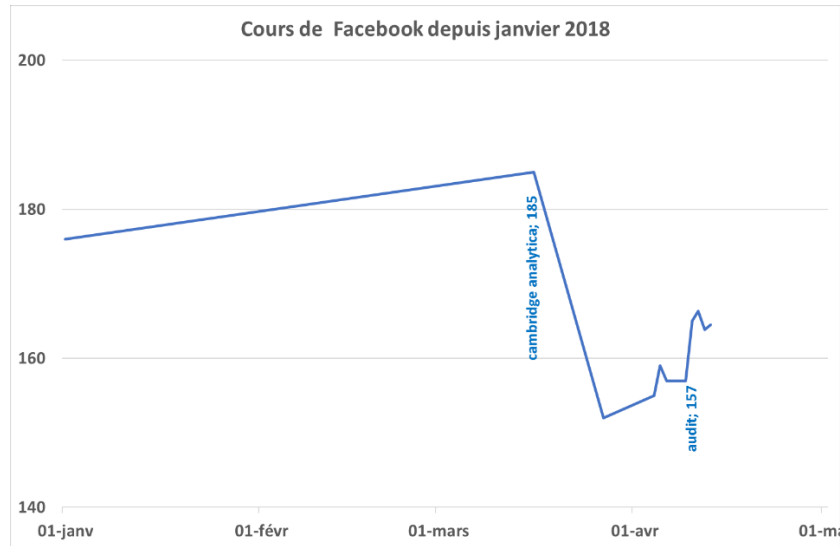


Les saoudiens espèrent valoriser leur compagnie nationale 2 000 Mds \$. Ils devraient alors distribuer 80 Mds de dividendes. Ce sera probablement moins 1 500 Mds.

Pour l'automobiliste, il va falloir payer encore plus cher le plein.

Le hearing de Facebook, (les 10 & 11 avril)

Zuckerberg devait répondre, devant les Congrès, pourquoi Cambridge Analytica a eu accès aux données personnelles de 87 millions d'utilisateurs de Facebook ? Il s'excuse, mais rien ne changera. Facebook assurera lui-même la régulation...comme auparavant !



Le Congrès est peu satisfait ; les actionnaires oui. Alors l'action Facebook remonte. Elle capitalise 560 Mds.

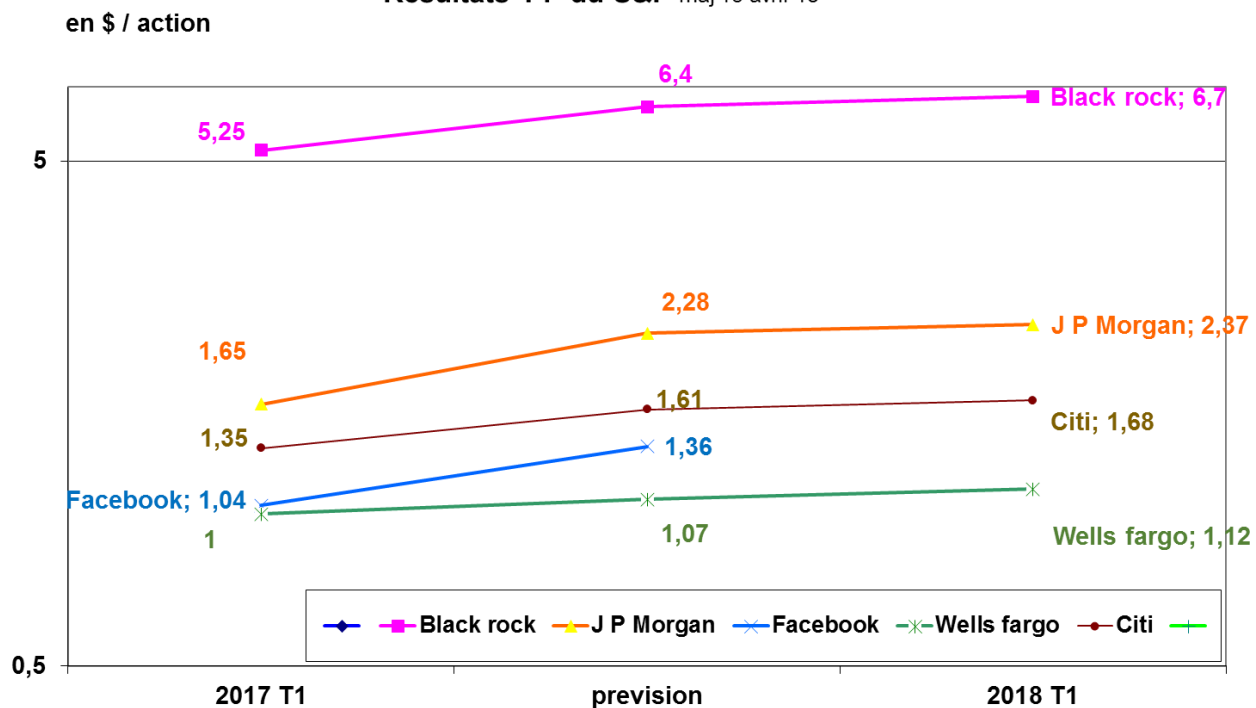
Allez sur Google voire les données qui sont enregistrées sur votre vie personnelle (rubrique « my account). C'est effrayant. Aucun pays totalitaire n'est arrivé à un tel résultat. Google sait tout sur vos achats, vos opinions politiques, vos amis, vos rencontres. Pensez à effacer les historiques de temps en temps. . Ils ne vous servent pas au-delà de quelques jours.

Les premiers résultats du T1

Ils sont attendus en hausse de 17% pour l'indice S&P500. Avec de fortes variations suivant les secteurs : les financières en hausse de 19%, mais l'énergie à 78%, les matériaux à 40% et la consommation à 6%.

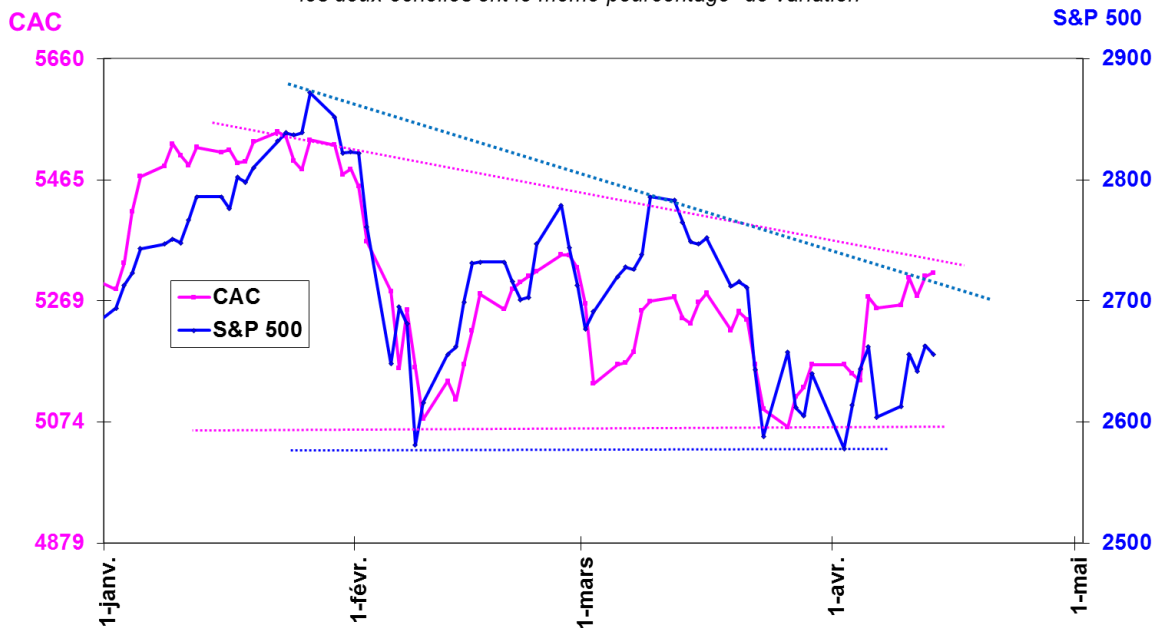
Les bancaires sont les premières à publier. Elles font mieux que prévu. Mais les marchés vendent la nouvelle et se replient. De tels résultats étaient anticipés depuis deux, trois jours.

Résultats T1 du S&P maj 13 avril 18

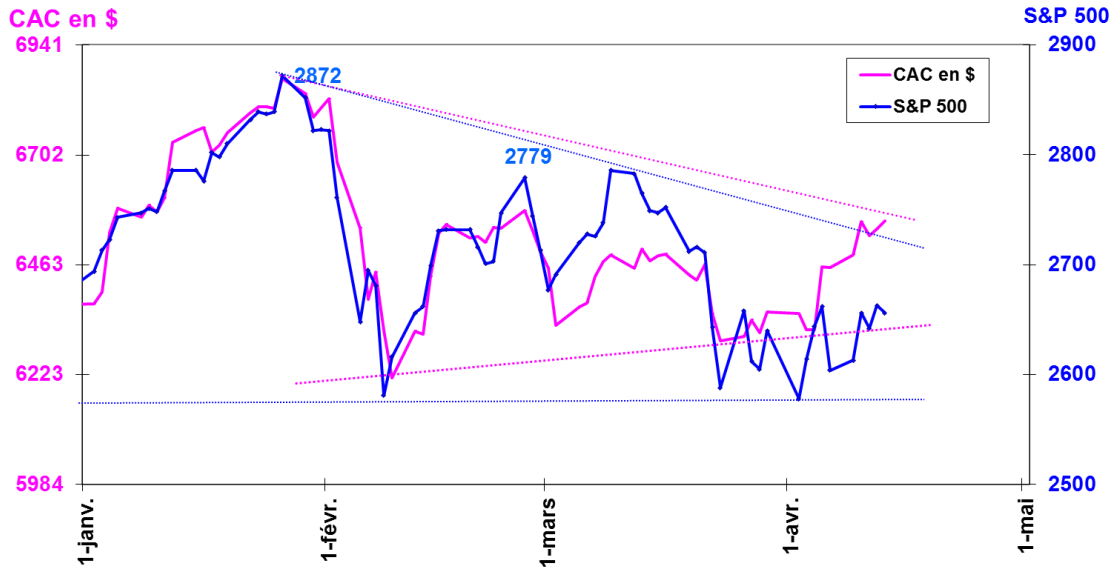


La semaine en bourse

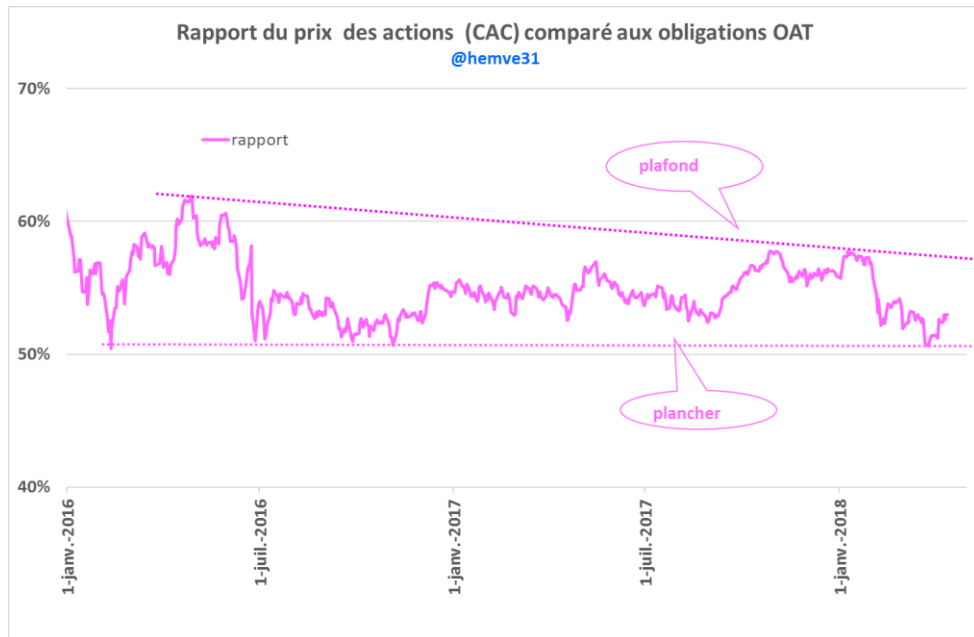
Le CAC comparé au S&P (maj 13 avril 18) © Hemve 31
les deux échelles ont le même pourcentage de variation



Le CAC en \$ comparé au S&P (maj 13 avril 18) ©Hemve 31
les deux échelles ont le même pourcentage de variation

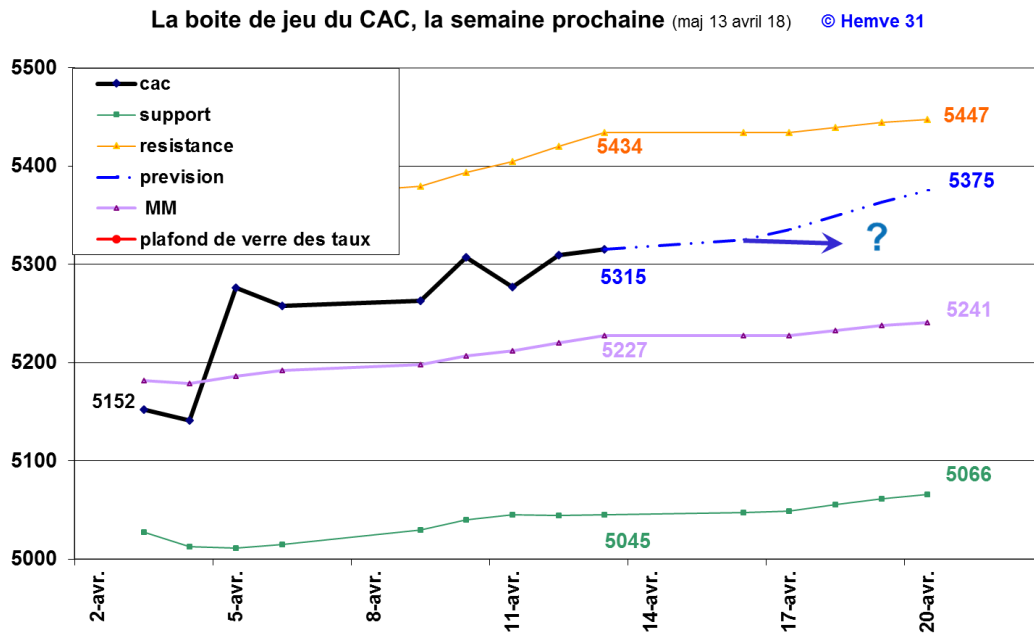


Les actions restent bon marché par rapport aux obligations



La semaine prochaine :

On commence le détachement de dividendes : 10 points la semaine prochaine. Airbus, LVMH, Vivendi.



Soyez prudent.
Bon Week end
Hemve 31