

Le CAC vu de Nouillorque

(Sem 3, 18 janv. 2019) © Hemve 31

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

On s'achemine vers un Brexit, sans accord La bourse de Paris sous-évaluée, Les résultats du T4 des bancaires soutiennent les indices.

On s'achemine vers un Brexit sans accord

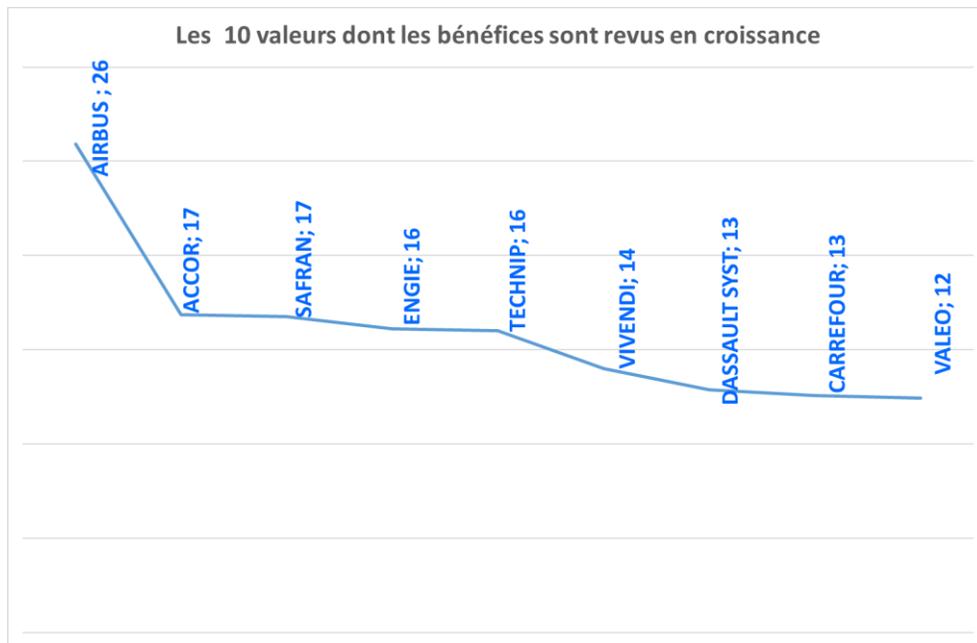
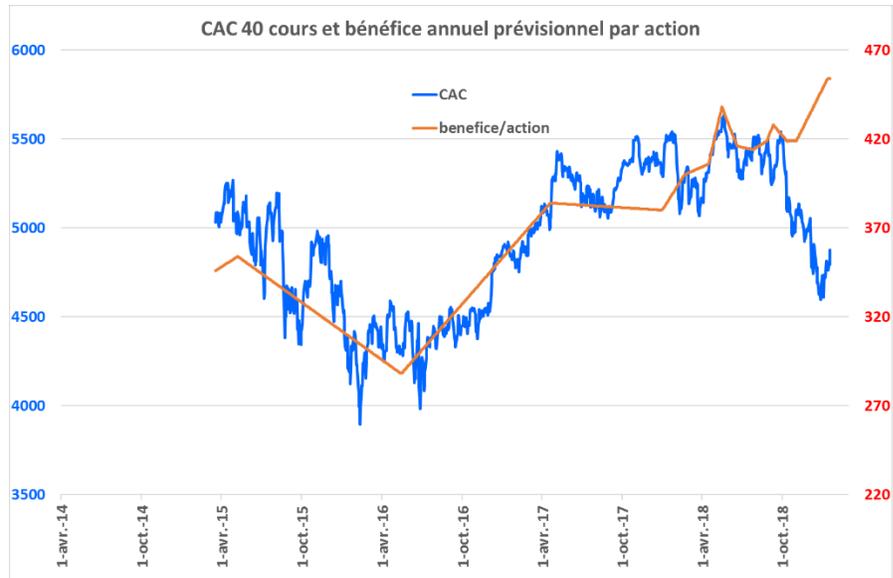
La chambre des Communes refuse l'accord négociée par Teresa May. Il ne reste plus de temps d'ici le 29 mars, pour arriver à un nouvel accord et le faire entériner.

Le protocole prévoyait qu'il n'y ait pas de frontières avec l'Irlande ; ce qui signifie une union douanière avec l'Union européenne et donc la soumission des Britanniques à tous les accords commerciaux signés par l'Union européenne. Pour garantir le non-retour d'une frontière avec l'Irlande du Nord, les Britanniques devraient continuer à respecter les règles du marché unique et ils ne seraient plus souverain en matière commerciale.

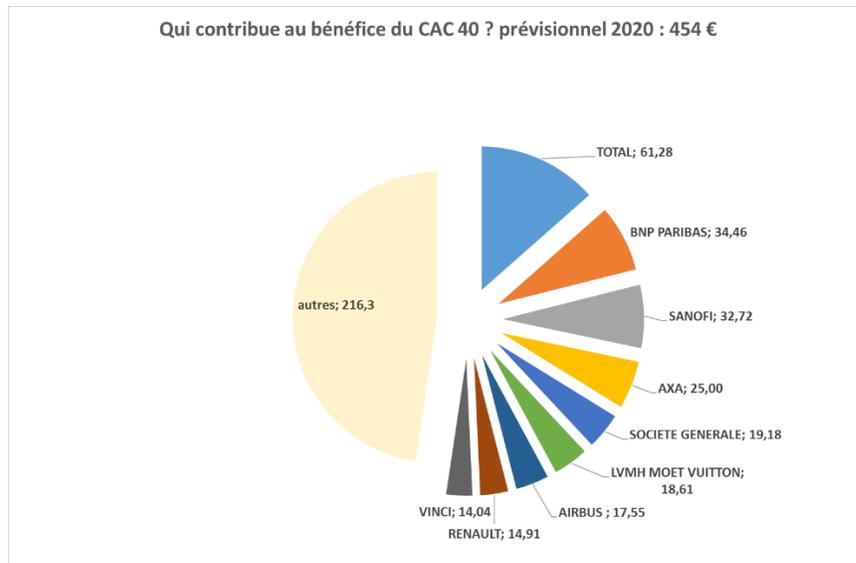
Le problème qui va se poser est celui des files d'attente aux frontières et leur impact sur les chaînes de production intégrées. Les attentes peuvent entraîner des retards considérables sur l'ensemble de la fabrication européenne si les produits contiennent des sous équipements britanniques

Une bourse de Paris notoirement sous-évaluée

Alors que Wall Street revoit à la baisse ses prévisions de résultat, Paris augmente les siennes. Le bénéfice du CAC 40 grimpe de 419 € à 454 €. Les actions se retrouvent très sous-évaluées, sauf à imaginer que les prévisions sont trop optimistes. **Il faudrait une baisse de 20% des résultats prévisionnels, pour que les actions soient à leur cours.**

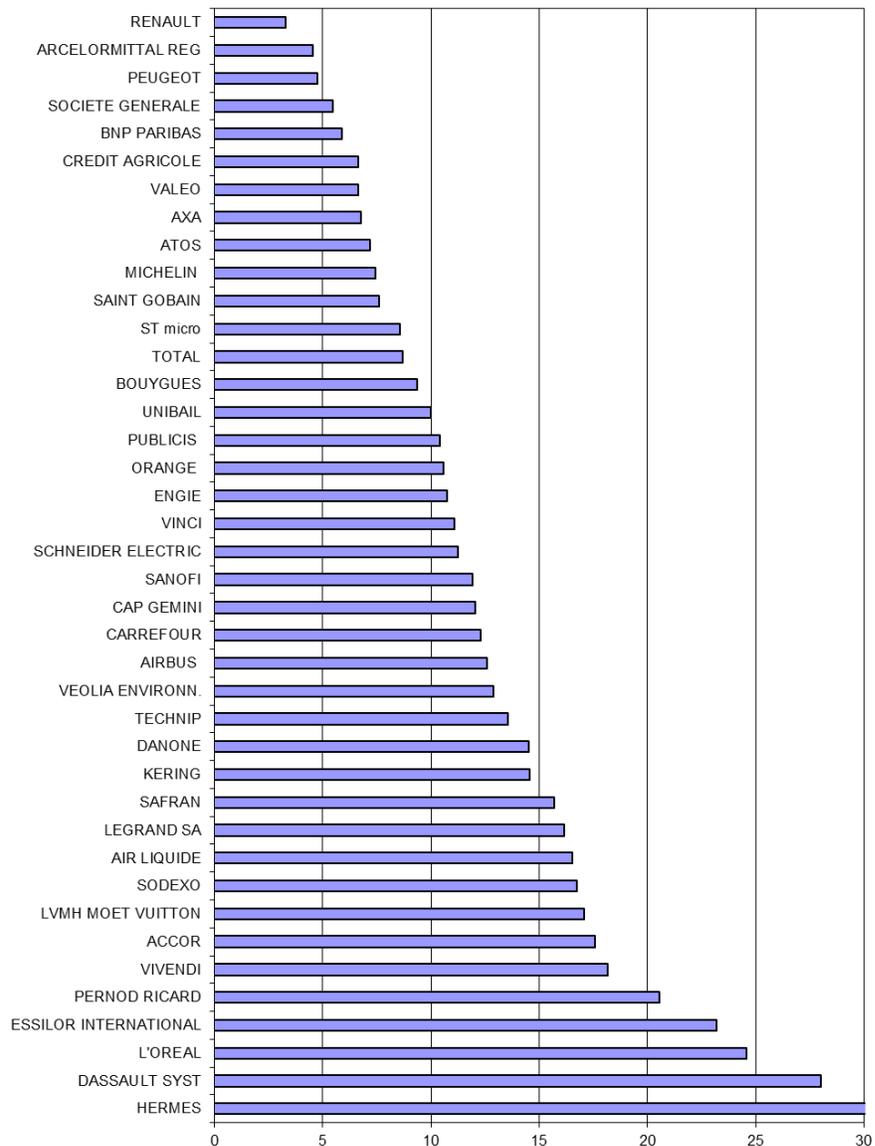


Les 8 premières capitalisations de l'indice CAC font la moitié du bénéfice. Paris a un indice qui dépend de Total et de la Finance.



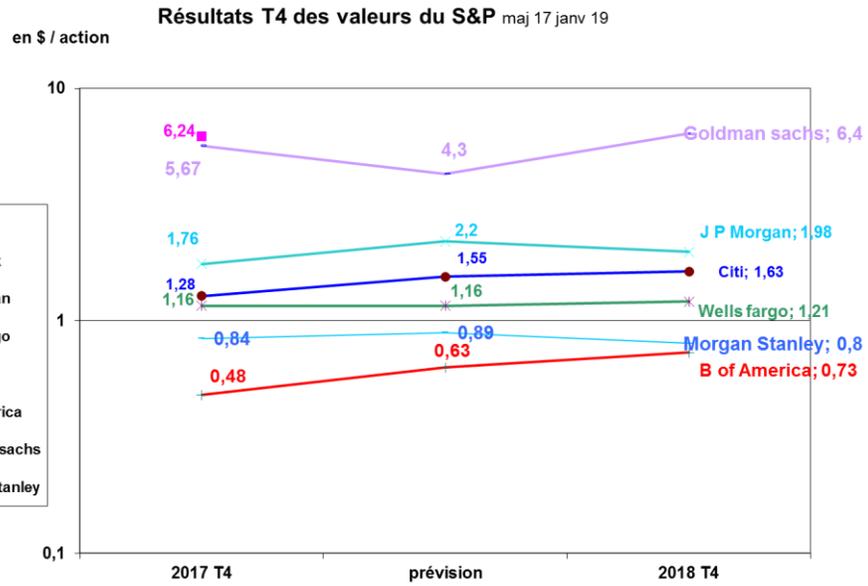
Le pétrole et les taux vont encore jouer un rôle important.

les PER 2020 du CAC 40 maj 11 janv 2019 @hemve 31



Les financières de Wall Street publient les résultats du T4

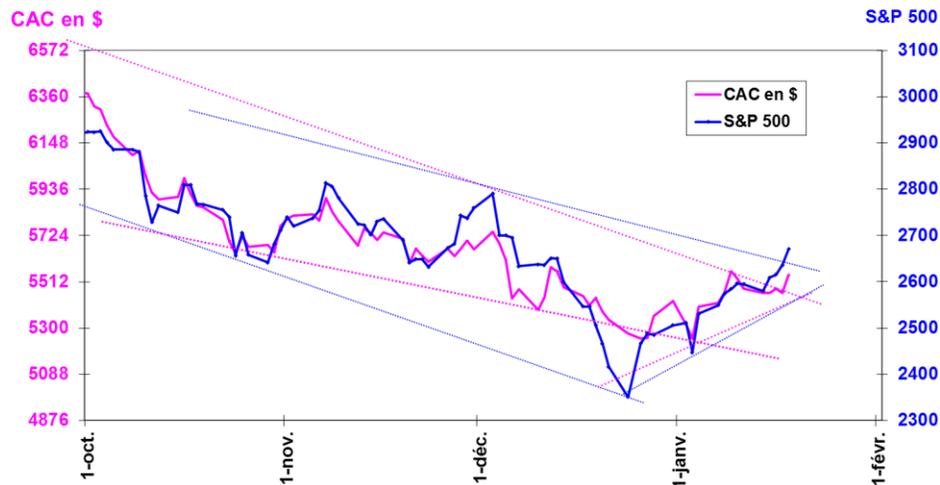
Les résultats des bancaires sont mieux que prévu. Du coup les indices remontent



La semaine en bourse :

Paris ne sait pas décrocher de Wall Street. Hausse en fin de semaine en fonction des négociations commerciales Chine -USA

Le CAC en \$ comparé au S&P (maj 18 janv 19) ©Hemve 31
les deux échelles ont le même pourcentage de variation

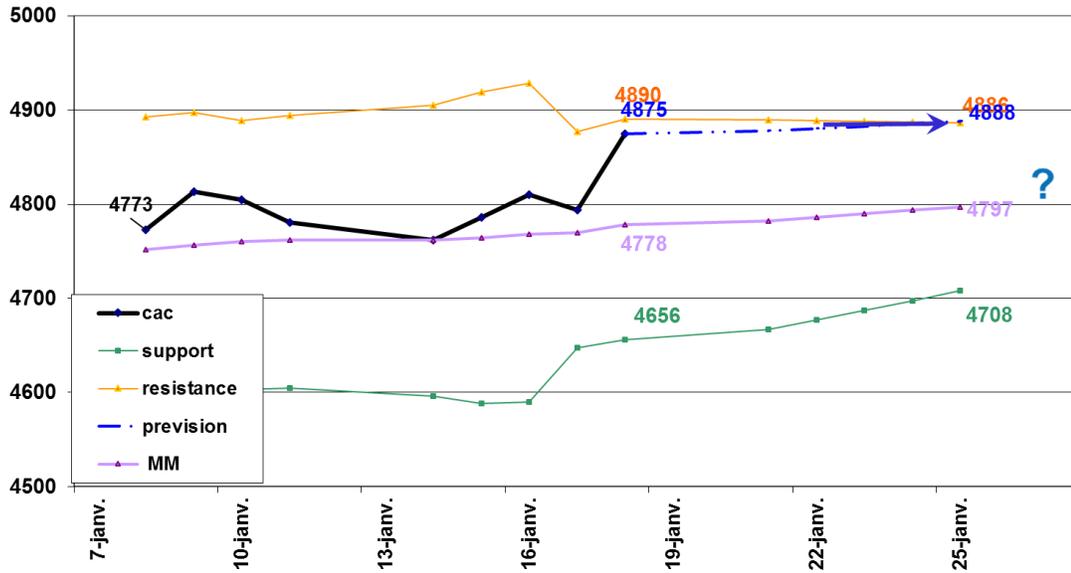


Société générale et BNP ont fait de lourdes pertes dans le trading sur fond propres. Les deux banques décident d'arrêter cette activité. La conséquence sera moins de liquidités sur le marché parisien. Et donc une volatilité plus forte. Les gens ne sont jamais contents

La semaine prochaine :

Tous les indicateurs sont en biseau. On peut s'attendre à une sortie brutale : par le haut ou par le bas ?

La boîte de jeu du CAC, la semaine prochaine (maj 18 janv 19) © Hemve 31



Eclipse totale de lune le 21 janvier

Soyez prudent.
Bon Week end
Hemve 31