

Le CAC vu de Nouillorque

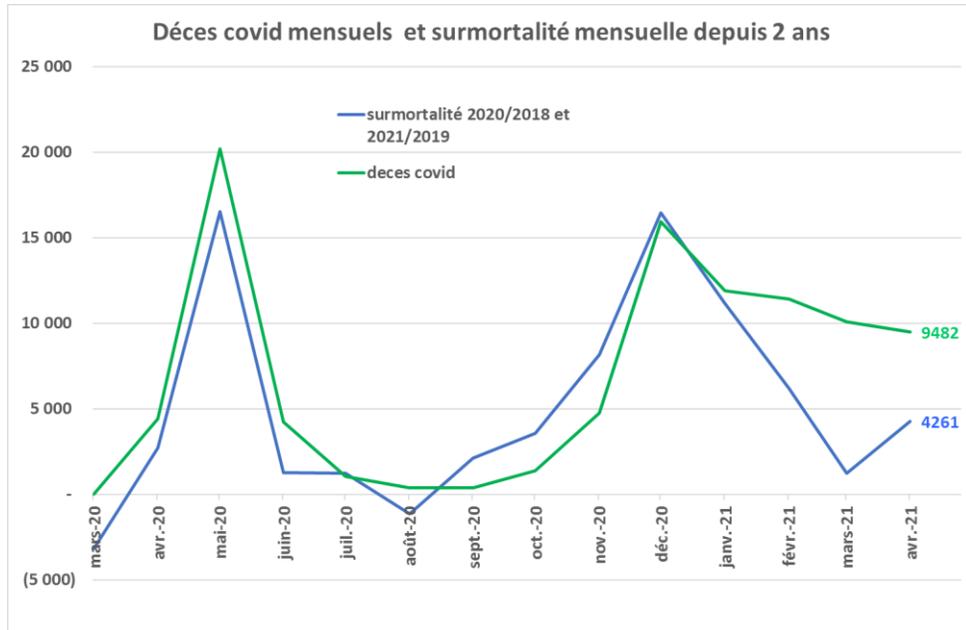
Sem 18, 1 mai 2021) © Hemve 31

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

**Le Covid hors de contrôle en Inde, après le pèlerinage de Kumbh Mela,
En France, 80% des « décès Covid » ont concerné des patients avec une
espérance de vie de moins d'un an,
Elon Musk assure le retour des US dans l'espace,
Les résultats des Gafa explosent grâce à la pub.**

**Le Pr Raoult avait raison : 80% des décès Covid 2020 concernent des
personnes avec une espérance de vie de moins d'un an.**

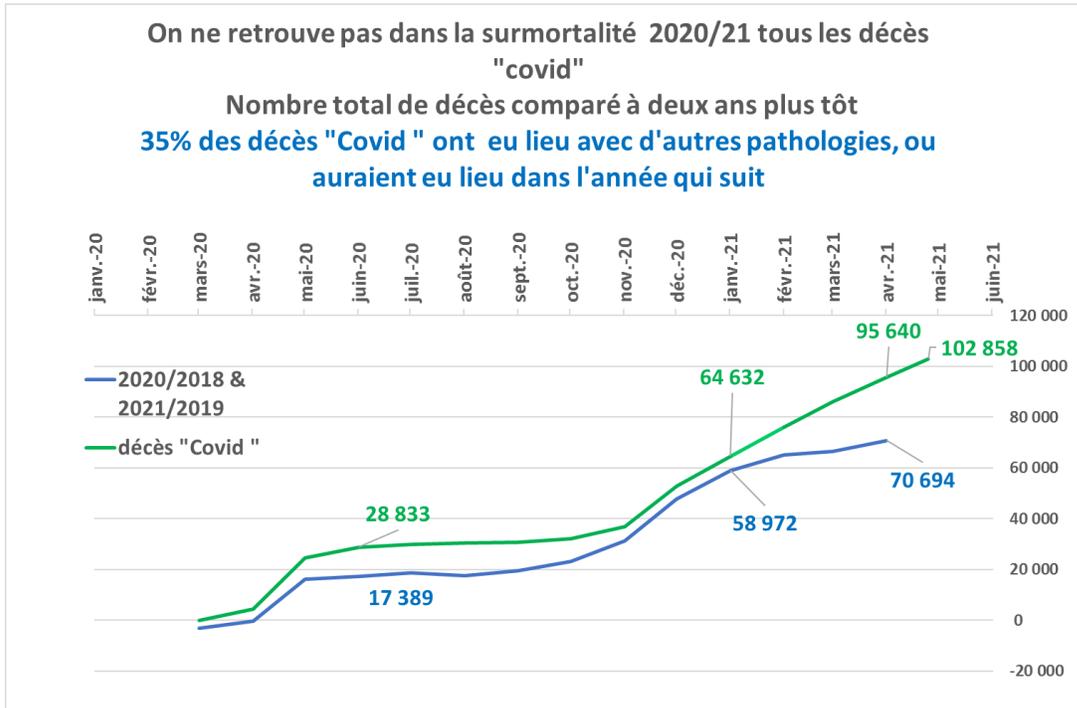
Les décès enregistrés par l'Insee en 2021 ne montrent pas de surmortalité par rapport à 2019, alors que l'ARS annonce 10 000 décès Covid par mois en 2021. Les décès Covid 2020 des plus fragiles auraient eu lieu de toute façon en 2021.



Un confinement général de la population pour rien ? L'INSEE démontre aussi que la surmortalité ne concerne que les plus de 65 ans et essentiellement la tranche d'âge supérieure ou les personnes avec une comorbidité, ou souffrant d'obésité. Pourquoi interdire aux jeunes de vivre

normalement, alors qu'il aurait fallu responsabiliser les gens et ne confiner que les personnes à risque ?

Top de familles ont perdu un proche. Mais globalement il y a eu moins de décès chez les jeunes que les années précédentes. Le Covid s'attaque aux plus de 75 ans ; c'est la première épidémie face à une population vieillissante. La surmortalité Covid s'est réduite aujourd'hui à 70 000 et sera probablement à la fin de l'année de l'ordre de 30 000.



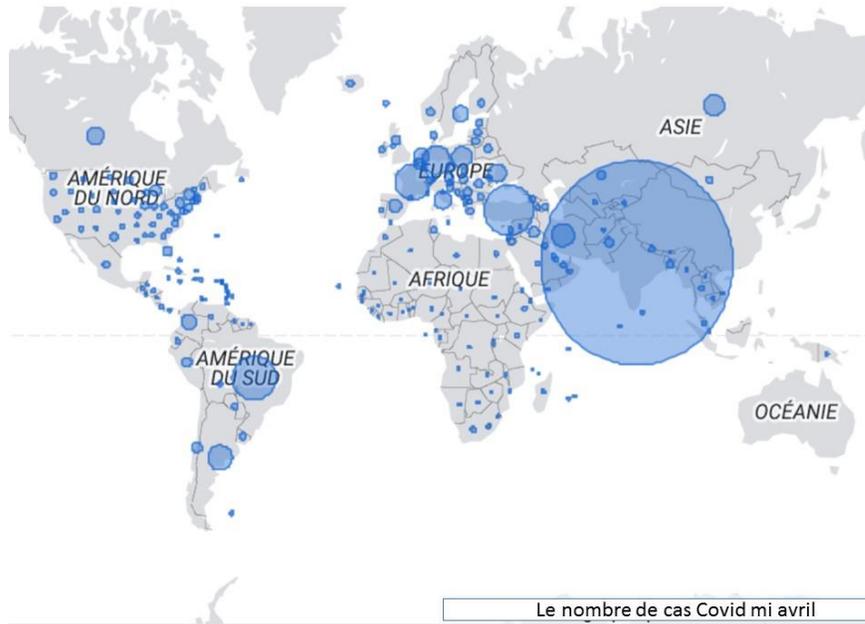
Entre confinement et déni, il y a une marge d'interprétation :

L'Inde est submergée par l'épidémie,

Mais elle a tout fait pour : un rassemblement religieux de plusieurs millions de pèlerins sur le Gange : le Kumbh Mela qui certaines années rassemble 120 millions de pèlerins. Le plus grand pèlerinage du monde. Il a eu lieu du 11 mars au 27 avril, sans la moindre précaution sanitaire. C'est effectivement la certitude d'assurer le plus rapidement possible la transmission du virus au maximum de personnes. Les courbes de contamination ont immédiatement suivi. Le gouvernement Modi a été totalement irresponsable. De plus il accepte les rassemblements électoraux. Aujourd'hui la propagation de l'épidémie est hors de contrôle en Inde. L'Inde est un pays jeune. Si les chiffres (sous-estimés) sont dix fois ceux de la France, en proportion de la population, ce pourcentage de contaminations dans une population jeune, dénote une gravité beaucoup plus forte.







Le Brésil subit l'épidémie pour les mêmes raisons : déni, obscurantisme, populisme...

Ce qui reste surprenant, c'est le nombre de cas en France, comparé aux autres pays européens et au reste du monde : le 4^e pays le plus contaminé au monde, après les US, le Brésil et l'Inde. Manifestement nous n'utilisons pas la bonne stratégie de confinement du virus. Nous confinons nos nationaux, mais nous acceptons sans restriction les voyageurs venant d'Inde, du Brésil, d'Afrique du Sud ... alors que les autres pays les ont interdits ou sont plus regardants. Il n'y a toujours pas, et il n'y a pas eu de contrôle aux frontières ; ce qui a fait la différence sur le bilan des différents pays. Nous avons perdu la bataille aux frontières. La France est victime du mythe du dépassement inéluctable de l'état nation par le marché, et par une société civile sans frontière.

L'épidémie indienne va-t-elle se propager au reste du Monde ?

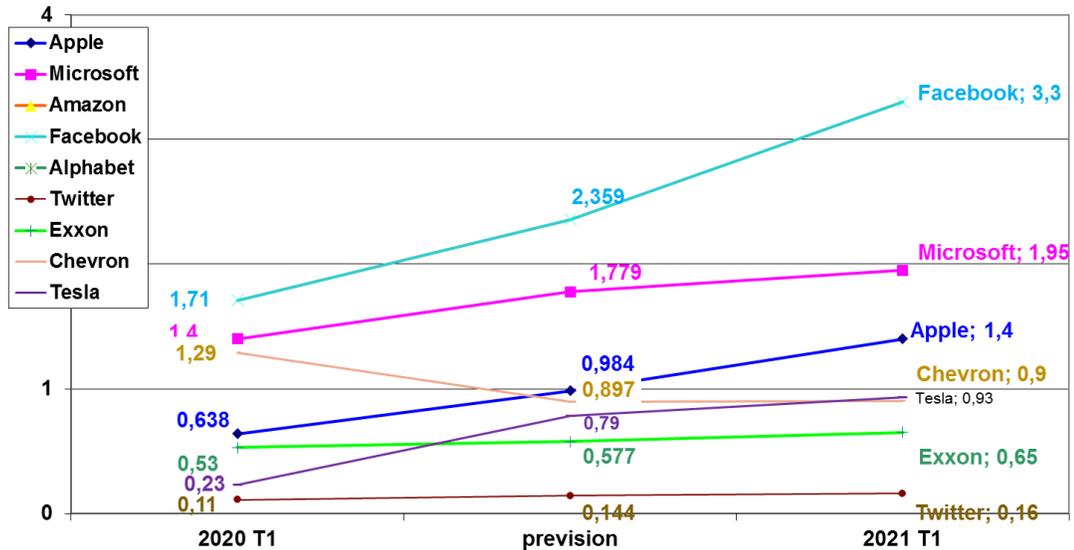
Ne faites pas trop de projets pour cet été ! Comment peut-on éviter une 4^e vague devant tant de bêtise.

Les résultats du T1 suite : les résultats des Gafa explosent, grâce à la pub.

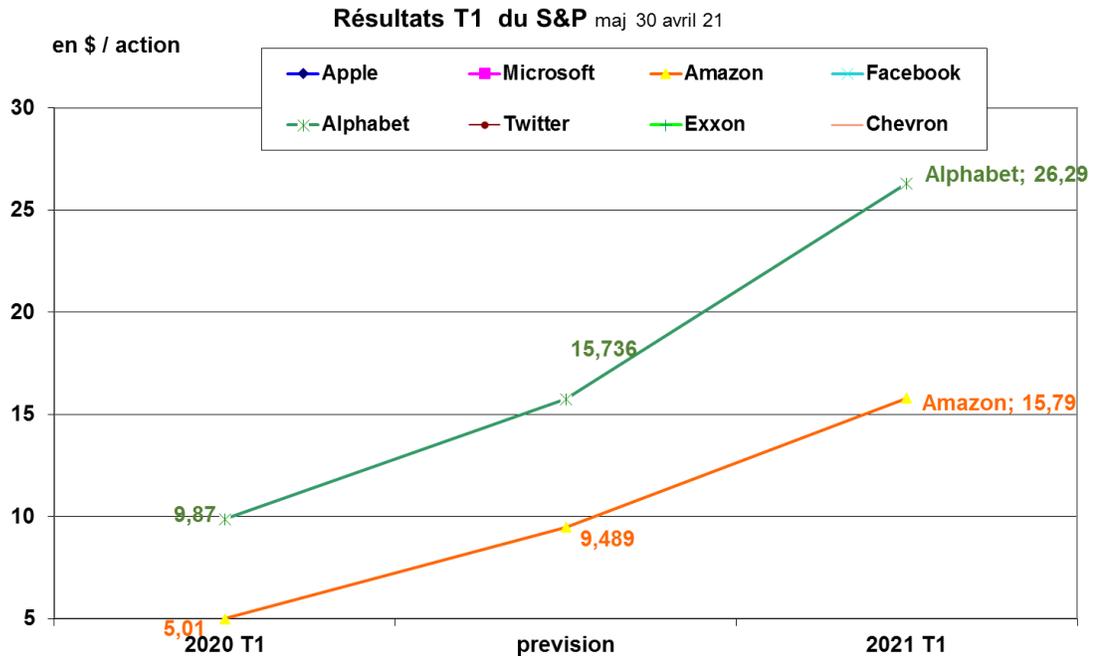
Ils représentent 40% de l'indice S&P 500 aujourd'hui.

Résultats T1 du S&P maj 30 avril 21

en \$ / action

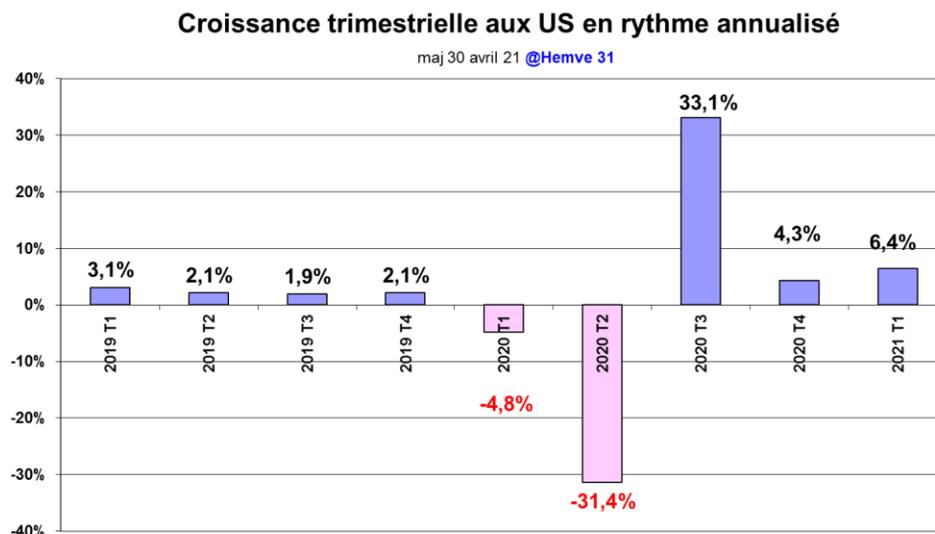


- **Tesla** dégage une croissance du CA de 74% : 170 000 voitures vendues ; ce qui représente 70% du marché des véhicules électriques.
- **Microsoft** fait des bénéfices record grâce à Windows, Azure. Une hausse de 19%.
- **Facebook** fait 35% de mieux grâce aux recettes publicitaires.
- **Apple** vend plus que jamais ses iPhones. +54% par rapport à l'an dernier. Elle va racheter 90 Mds de ses propres actions ! De quoi faire grimper la valeur, et l'indice américain
- Seul **Boeing** dégage sa 6eme perte trimestrielle -1,53\$ par action



Google voit ses résultats doubler : UiPath (logiciel, valorisé 40 Mds), Stripe (paiement en ligne, valorisé 95 mds) font doubler les bénéfices de Google. YouTube augmente ses pubs de 50%. Au total Google gagne 45 Mds, avec la publicité, en croissance de 30%
 Google va racheter 50 Mds de ses propres actions.
Amazon dégage un profit en hausse de 44% ! avec 108 Mds de ventes

Le PIB US augmente grâce au chèque emploi.



La consommation représente 68% et a cru de 10,7%, grâce au chèque gouvernemental de 1400 \$. Les importations ont légèrement monté de 5,7% ; les exportations ont décliné. Les inventaires baissent de 2,6%. Bref ce n'est pas la production qui a tiré le PIB, mais la consommation boostée par un endettement record.

La croissance trimestrielle est de 1,5% en France.

La station spatiale héberge 11 cosmonautes cette semaine

Avec l'arrivée de Thomas Pesquet (Crew dragon 2), la présence du premier Dragon, et un Soyouz, 11 personnes sont à bord. Un record rendu possible par la desserte américaine



Musk vient aussi de rafler le contrat de 2,9Mds pour assurer l'alunissage d'astronautes sur la Lune, en 2024 avec sa fusée Starship. En septembre c'est le début des premiers vols touristiques, pour ceux qui ont les moyens. 50 millions \$, la place.



Elon Musk a imposé l'abaissement du cout de lancement d'un facteur 10, et la réutilisation du lanceur Falcon 9 et des capsules. Dragon 2 a réutilisé la capsule du vol précédent

La semaine en bourse :

Sous l'influence des résultats des Gafa, et de la FED. La FED annonce maintenir des taux bas longtemps (taux court terme).

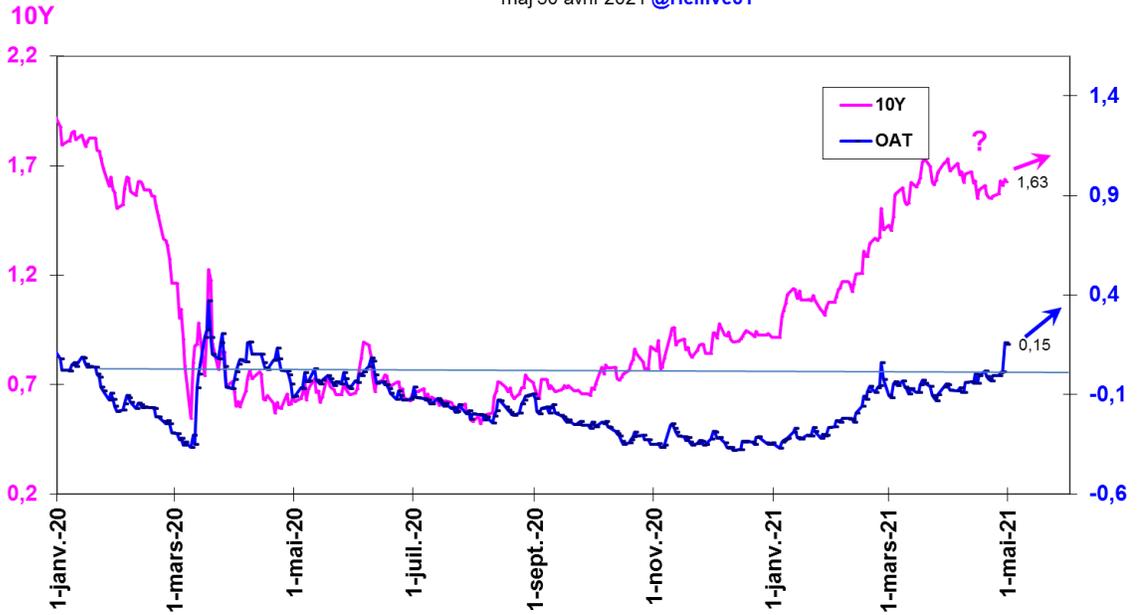
Mais le rebond de l'activité fait rebondir les taux longs ; en particulier en Europe. Les taux redeviennent positifs en France. Mieux vaut investir dans les entreprises américaines que dans la dette française, qui ne sera jamais remboursée. Le 10 ans français est à +0,15%.

La hausse des taux bloque la poursuite de la hausse des actions.

La hausse des taux se poursuit

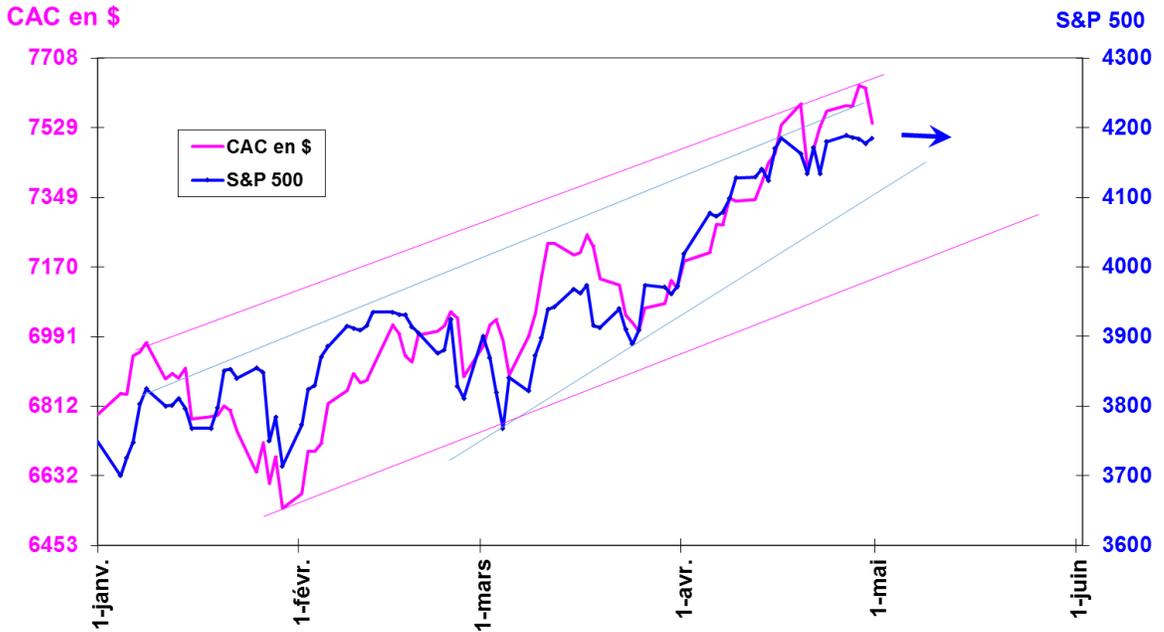
Des destins différents ? .

maj 30 avril 2021 @Hemve31



Le CAC en \$ comparé au S&P 500 (maj 30 avril 21) @Hemve 31

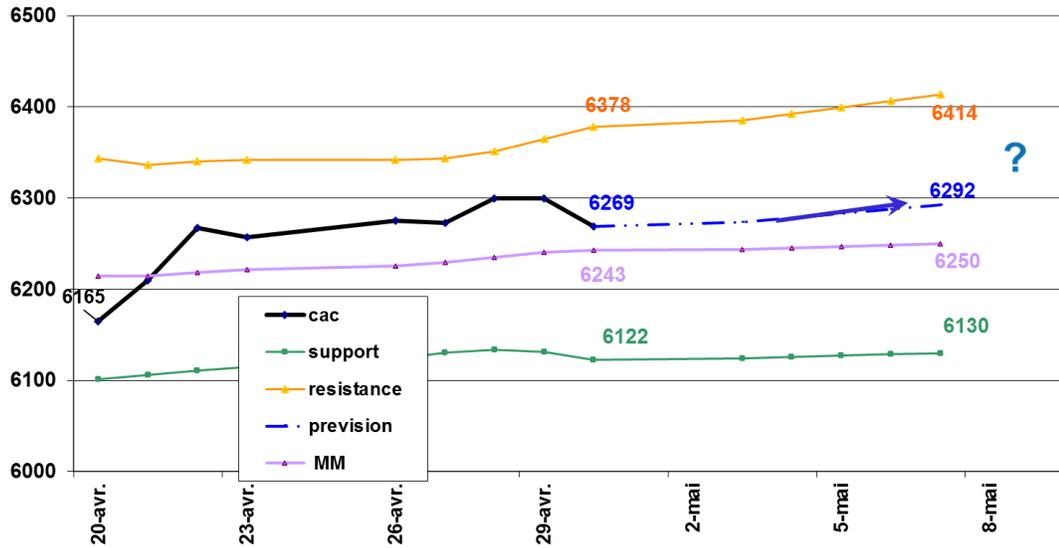
les deux échelles ont le même pourcentage de variation



La semaine prochaine :

On continue de se gratter le dos sur les 6300.

La boîte de jeu du CAC, la semaine prochaine (maj 30 avril 21) © Hemve 31



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