

Le CAC vu de Nouïllorque

(Sem 51, 18 déc. 2020) © Hemve 31

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

Deal or no deal sur le Brexit?

Les marchés veulent croire à l'efficacité du vaccin.

Les rachats d'actions et la distribution des dividendes sont autorisés de nouveau.

Deal or no deal sur le Brexit?

S'il n'y a pas d'accord quelles sont les conséquences ? Certaines sont liées à un no deal
Quatre navires de guerre pour protéger **les zones de pêche** britanniques. Des milliers d'emplois supprimés en France.

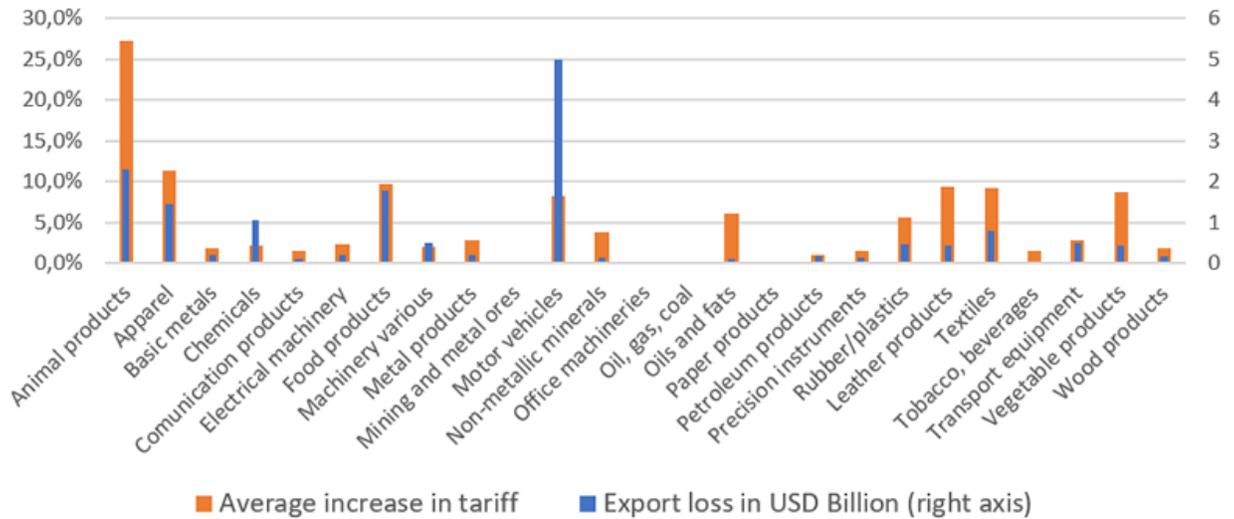
Les zones de pêche en Atlantique



- Un visa sera nécessaire pour une durée de séjour supérieur à trois mois. Le passeport sera obligatoire à partir d'octobre pour les durées courtes.
- Les achats supérieurs à 430 € devront être déclarés à la douane.
- Les immenses embouteillages sont prévisibles en particulier pour l'alimentaire et les médicaments. Les Anglais achètent deux fois plus qu'ils ne vendent.

D' autres conséquences ne sont pas liées à un deal, mais au Brexit lui même

La chute des exportations britanniques



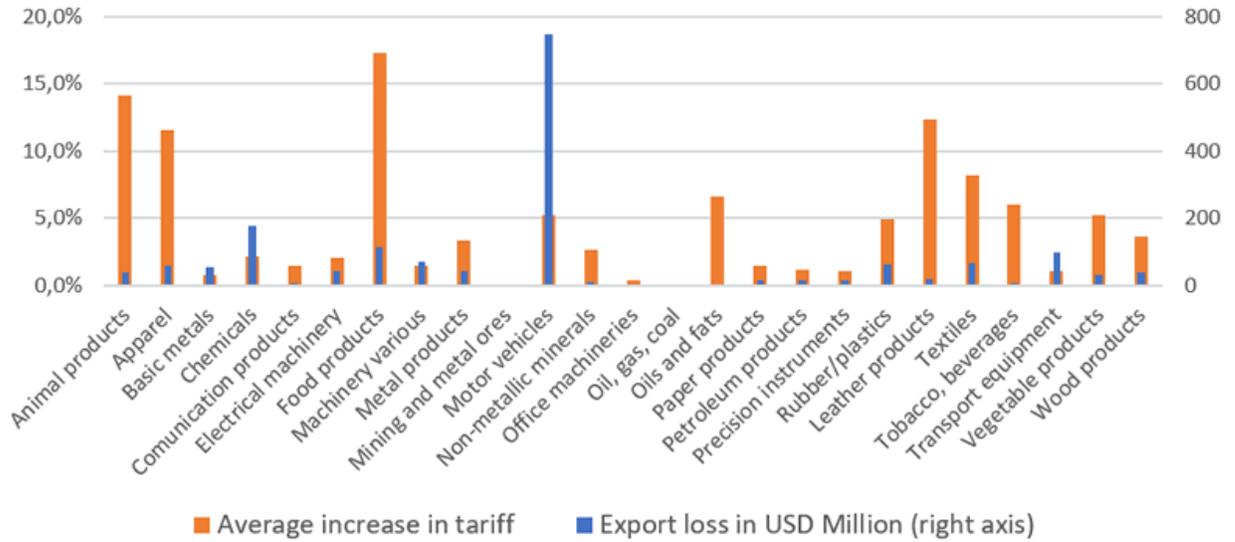
La chute des exportations britanniques

Mais aussi la chute des exportations hors Europe à la suite de l'absence d'accords, avec des pays hors Europe



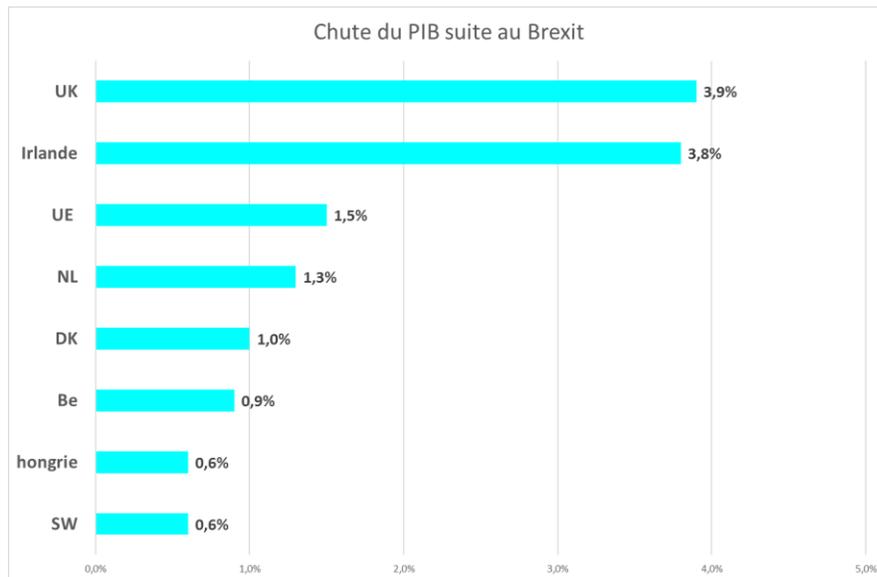
Et la chute des importations britanniques

Les Français vendent 33 milliards d'euros aux Britanniques il y aura une chute importante de ses ventes, l'instauration d'une taxe de 15%



Les chutes potentielles des exportateurs européens

Conséquence globale sur l'économie

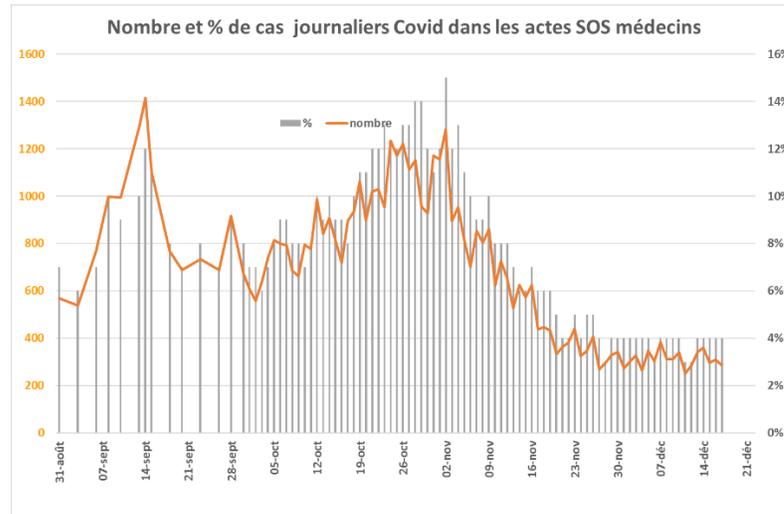


C'est l'Irlande qui va le plus souffrir

Déconfinez vous, mais pas la nuit

Stabilisation des cas en France, mais hausse en Italie, Allemagne, Suède, où la 2e vague est en retard d'un mois ...

En France le nombre de décès hebdomadaire baisse sensiblement, les nombres d'hospitalisations et de réanimations, d'appels à Sos médecins sont stables. Une hystérie s'empare des français sur les tests. On ne leur a pas expliqué ce qu'ils mesuraient : des bouts de virus morts, sans aucun diagnostic sur leur degré de contagion (que seul un examen médical peut dire). Donc plus de tests entraîne plus de cas positifs. Histoire de s'auto effrayer. Mais cela ne signifie en rien une recrudescence de l'épidémie



La Covid frappe aussi ceux qui se croient des super héros

Résumons, nous pauvres citoyens, on ne doit pas être plus de six à table et respecter le couvre-feu à 20h. Quand vous êtes membres du gouvernement vous avez le droit de faire un dîner le soir, avec 11 convives à table, et de rentrer chez vous à minuit. Les restaurateurs qui sont fermés autoritairement apprécient que des diners aient lieu au restaurant de l'Élysée. Cherchez l'erreur. Macron est devenu contaminé. Faites ce que je dis ne faites pas ce que je fais.

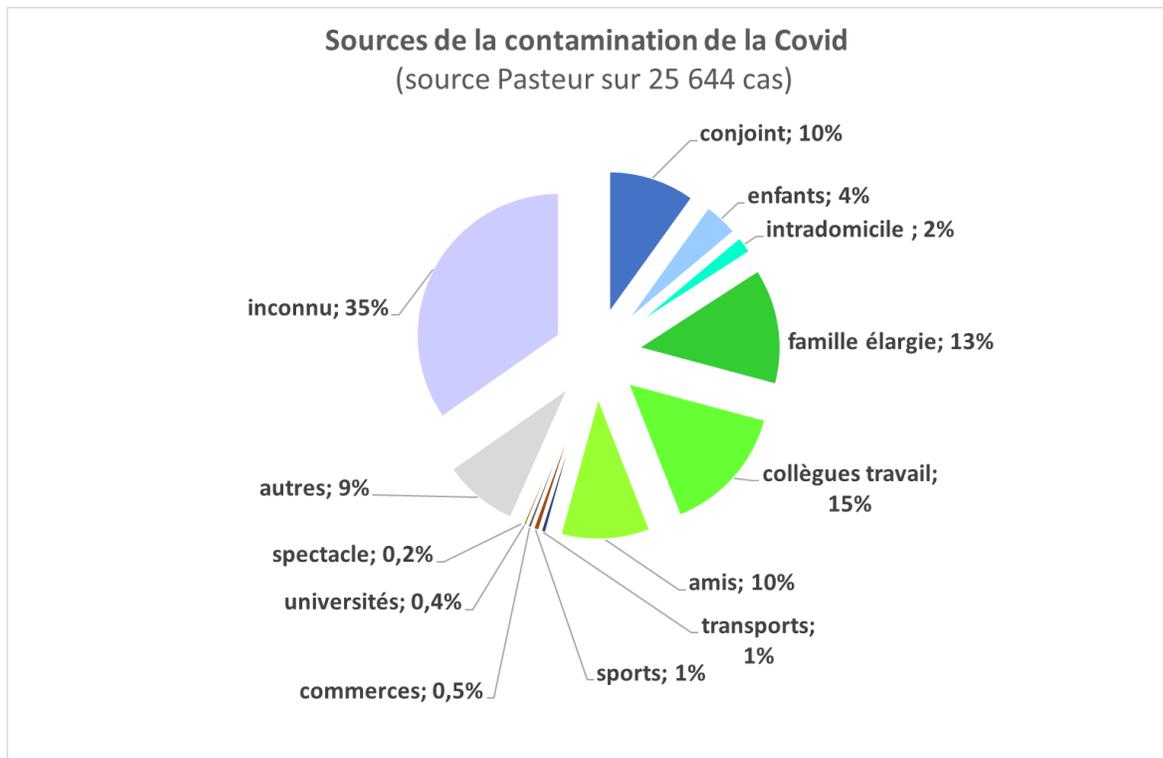
Les 27 chefs d'État européen et plusieurs membres du gouvernement sont devenus cas contacts. Merci Macron.

Maintenant le gouvernement recommande de manger dehors. A l'extérieur sur les terrasses de café ?

Pasteur publie les sources de contamination de la Covid

Fallait-il vraiment confiner les gens dans leurs familles, principal lieu de contamination ? On le sait depuis le début. A quoi sert le confinement ? La moitié des cas identifiés ont lieu dans le milieu familial !

Fallait-il fermer les boutiques non essentielles, les restaurants ? Il y a peu de clients qui font la bise à leurs commerçants. Les boutiques alimentaires étaient ouvertes.



On a demandé au professeur Fontanet de faire une étude sur les sources de la Covid le 20 octobre. En bon soldat scientifique, il a fait son étude, du 21 octobre au 3 novembre, alors qu'il y avait le couvre-feu et confinement !

On est quand même étonné que seulement 42 % des personnes contaminées se soit isolées. Les autres ont contaminé leurs familles. C'est bien ce que l'on dit depuis le début de la crise qu'il n'y a qu'une seule solution, c'est d'isoler, pendant 10 jours, les personnes contaminées hors de leur domicile dans des hôtels, qui par ailleurs sont vides. On pourrait même leur payer les chambres tous frais payés ; cela coûterait beaucoup moins cher, que d'arrêter toute l'activité du pays pendant des mois.

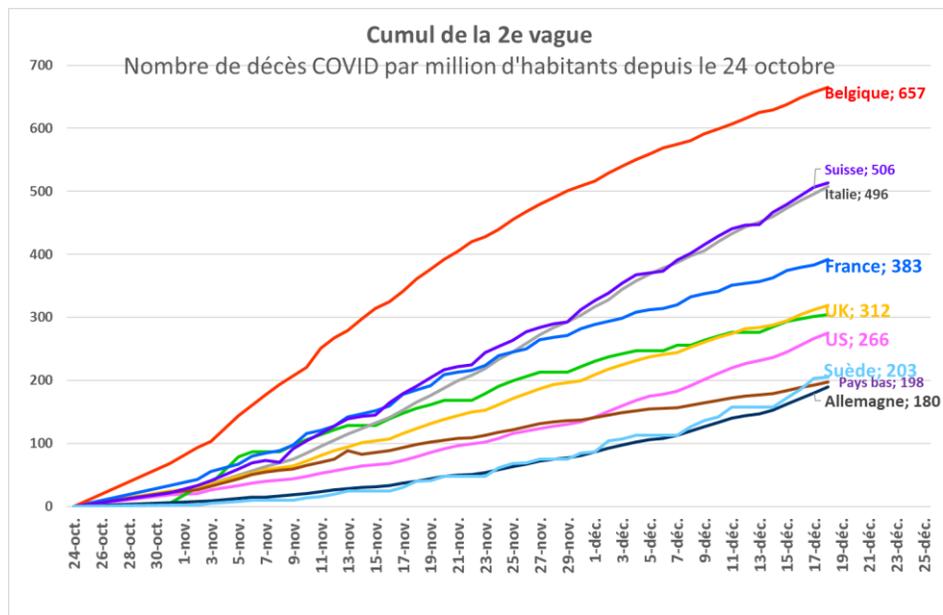
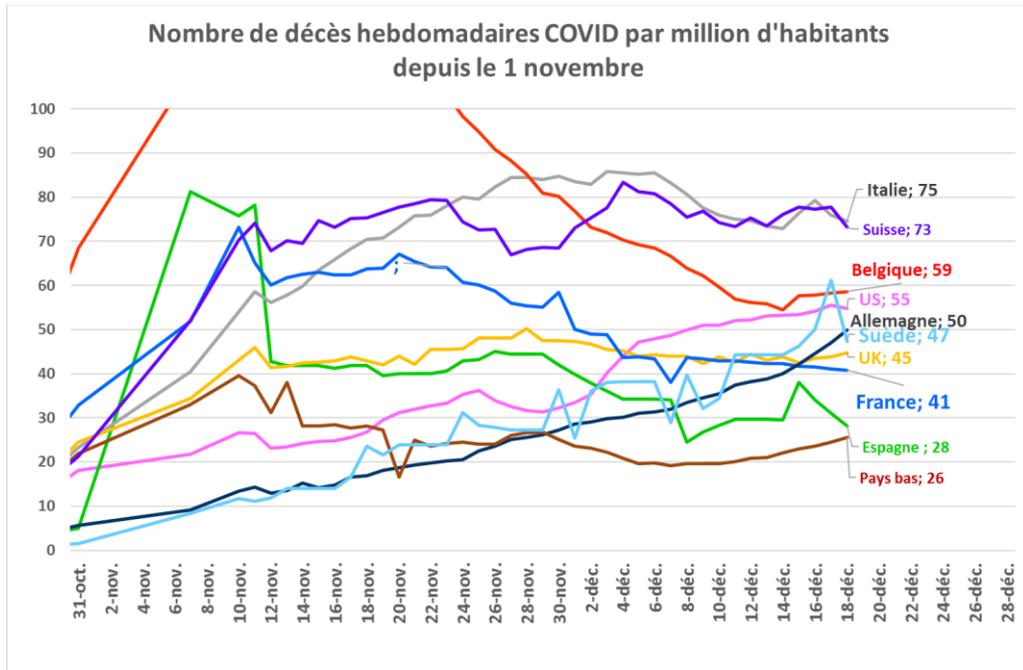
Ceux qui se sont isolés, ont pris la décision beaucoup trop tard, une fois qu'ils avaient les résultats des tests, au lieu de s'isoler dès les premiers symptômes. Et les deux tiers d'entre eux ont continué à prendre leurs repas avec le reste de la famille !

Depuis que Macron a été contaminé, le gouvernement recommande de prendre les repas dehors, hors de chez soi. Mais il ne dit pas où. Sur les terrasses de restaurant, payées à grand frais, mais qui par ailleurs sont fermées ?

Bon, vous avez compris que le 3 janvier vous serez bouclés avec obligation de prendre vos repas dehors, et une autorisation dérogatoire à remplir obligatoirement.

Où faut-il aller en vacances ?

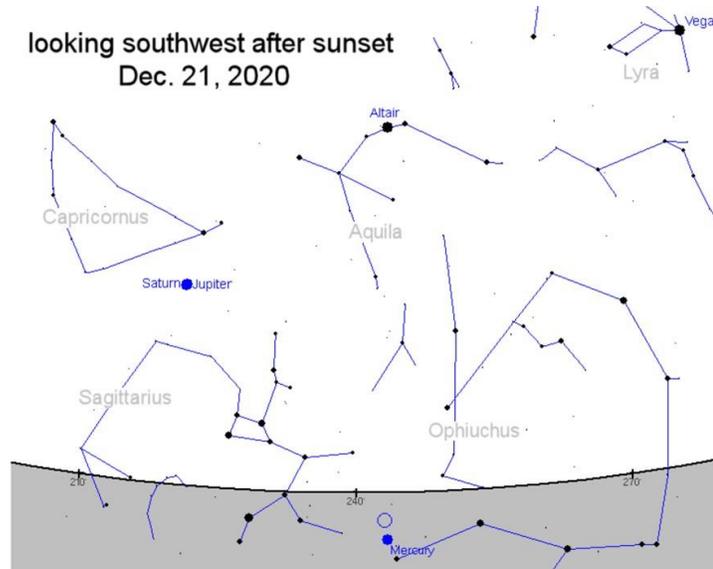
La deuxième vague est passée en Belgique, France, Espagne, au sommet en Suisse, Italie, UK ; mais commence seulement en Allemagne, Suède, US.



La grande conjonction Jupiter -Saturne

En cette fin d'année se produit un alignement rarissime toute la semaine à partir du 15 décembre : Jupiter et Saturne se retrouvent côte à côte dans le ciel ! le soir du 21 décembre, Jupiter et Saturne se retrouvent au plus près l'une de l'autre. Ce phénomène appelé *grande conjonction* se produit tous les 20 ans, lorsque les deux plus grosses planètes de notre Système solaire se retrouvent dans la même portion de ciel. Jupiter et Saturne étant des planètes brillantes facilement repérables à l'œil nu, il est possible de les localiser dès que le Soleil se couche. L'observation est possible dès 17h15 et idéale dès 18h. Attention, car les planètes ne sont déjà

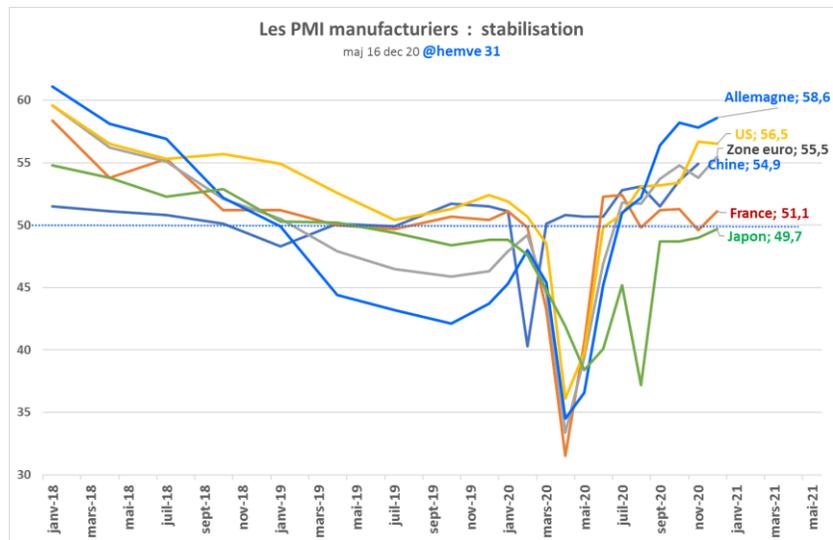
plus très hautes au-dessus de l'horizon au crépuscule : privilégiez un lieu d'observation avec l'horizon sud-ouest bien dégagé. (260 °)



L'impact de la Covid sur l'économie :

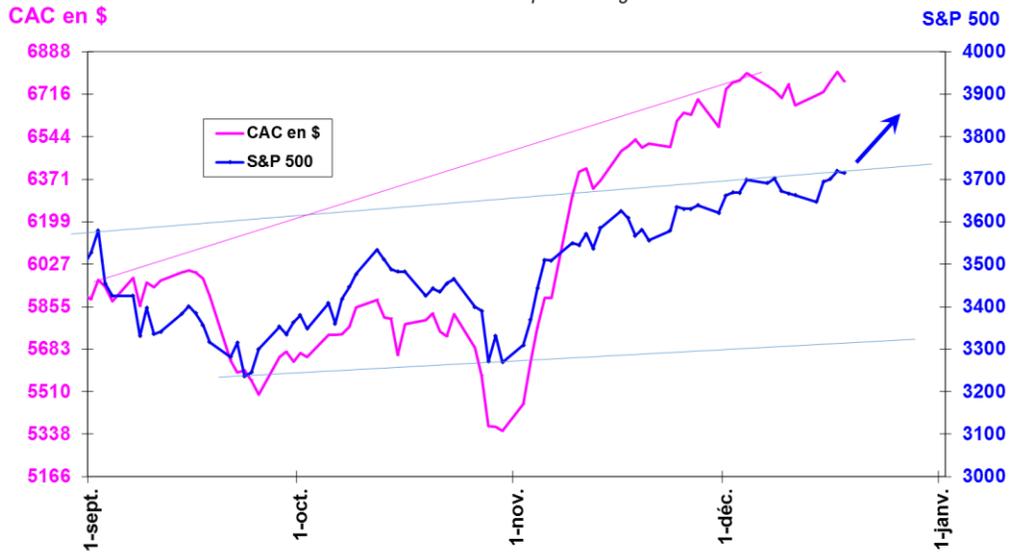
Les PMI liminaires

Le vaccin entraîne un regain de confiance ; le secteur manufacturier se renforce. Mais le secteur des services décroît

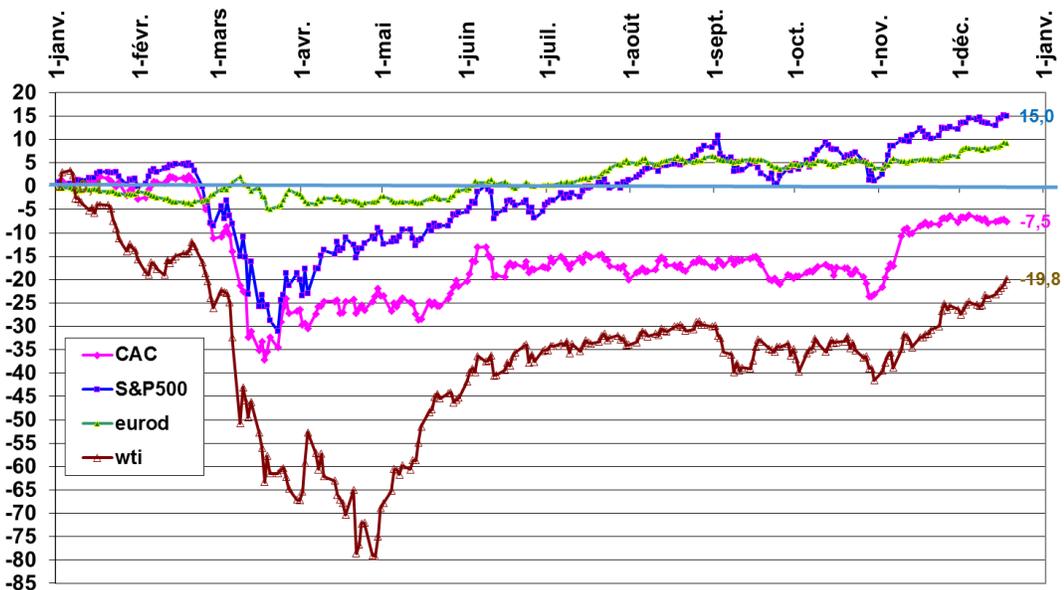


La semaine en bourse : le pétrole reprend 6%, les technos à la hausse avec Tesla qui prend 6%, avant son entrée dans le S&P 500 lundi.

Le CAC en \$ comparé au S&P 500 (maj 19 dec 2020) @Hemve 31
les deux échelles ont le même pourcentage de variation



Variations cumulées depuis 1 janv 20 (en %) maj 18 dec

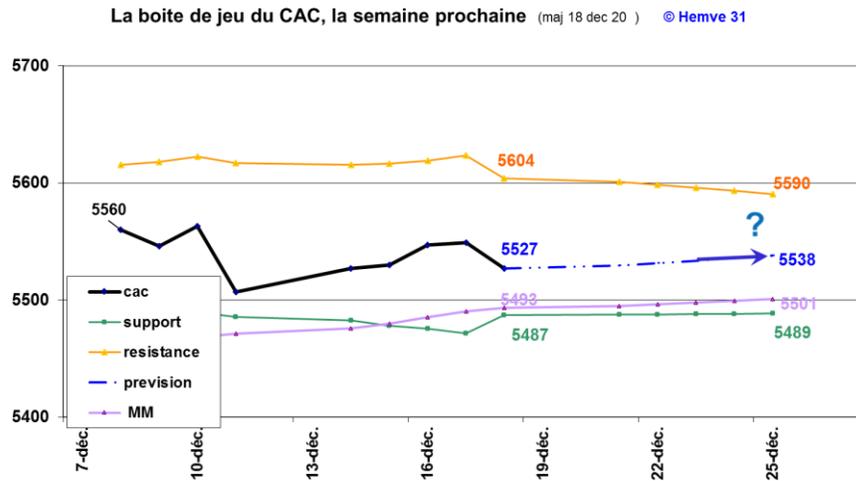


Vendredi soir, après la fermeture de Wall Street, la Fed vient d'autoriser les banques à procéder à de nouveaux rachats d'actions. JPM, GS ont immédiatement annoncé qu'elles allaient procéder à 30 milliards de rachat. Les banques prennent 5% hors séance ; Il faut dire que ce sont les grands

gagnants de l'année 2020, avec les technos, en termes de bénéfices. On peut s'attendre donc à une ouverture en forte hausse lundi.

La semaine prochaine :

Toujours la marche en crabe. La baisse du \$ pèse sur paris



La semaine à venir raccourcie : Paris fermera jeudi 24 décembre à 14h05, comme Wall Street.
Paris fermera jeudi 31 à 14h05, comme Wall Street

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