

Le CAC vu de Nouillorque

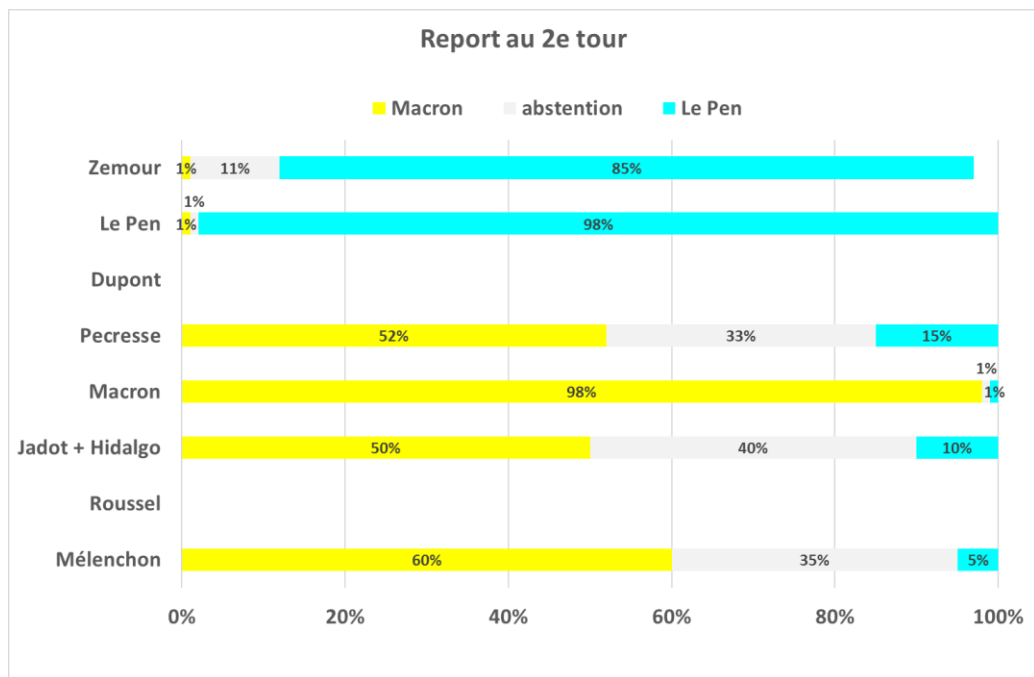
Sem 18, 30 avril. 2022) © Hemve 31

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

**Les électeurs de Mélenchon ont voté massivement Macron.
Apple et Amazon font la tendance,
Les dévaluations des monnaies €, yen, yuan,**

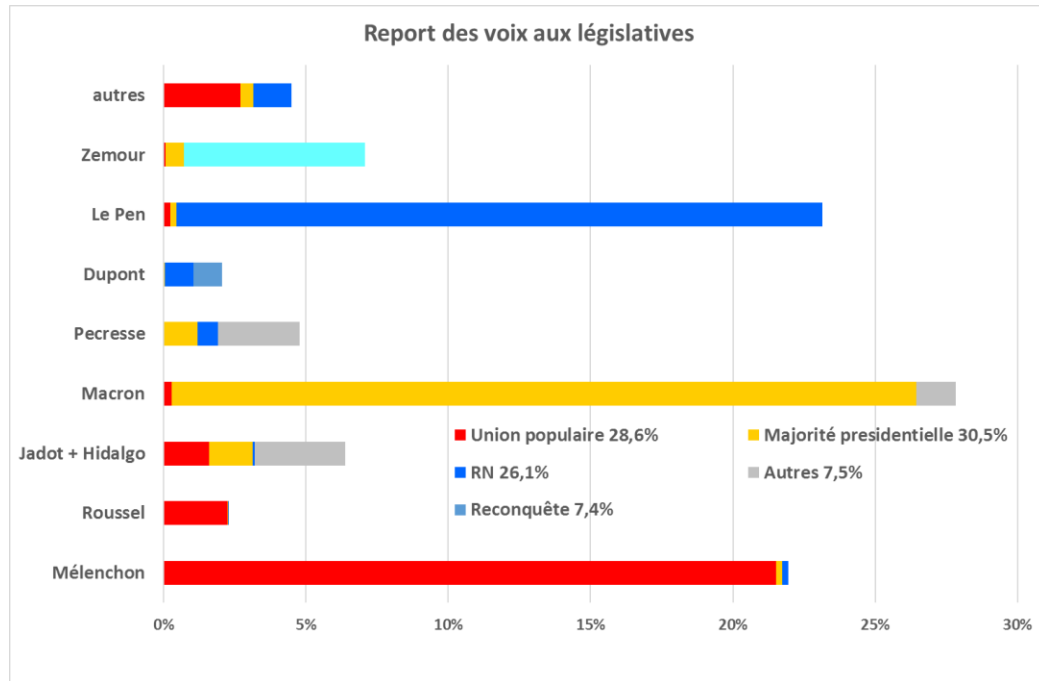
Une France sans vision

Les électeurs de Mélenchon ont voté massivement Macron. Mais les deux programmes sont totalement incompatibles. Ils ne le soutiendront pas aux législatives. Donc retour aux résultats du 1^{er} tour, et aux trois pôles incompatibles (voir sem. 16)



Notre système des élections présidentielles est devenu pervers. Les législatives ne sont pas mieux. Elles éliminent au 1^{er} tour les partis qui n'ont pas obtenu 12,5 % des inscrits, soit 20 % des suffrages exprimés. Si deux partis dans le même pôle ne font pas liste commune au 1^{er} tour, ils seront éliminés. Par exemple, 15 % pour RN et 15 % pour Reconquête localement, les évince tous les deux du 2e tour. Les partis sont condamnés à rejoindre un des trois pôles ou à disparaître. Manifestement, LR veut faire cavalier seul. L'aile gauche des écolos rejoint Mélenchon. C'est plus incertain pour les socialistes, tentés par une alliance. L'alliance

reconquête - RN ne soulève pas l'enthousiasme du RN. Zemmour en taquant Le Pen a plombé l'accord dès dimanche, et exclut son parti : un brillant polémiste, sans flair politique.



Après le découpage territorial fera le reste. Les banlieues votent Union populaire ; le milieu rural RN.

Les partis ne sont financés que s'ils présentent au moins 50 circonscriptions. Le montant est proportionnel aux nombres de suffrages obtenus. LR, PS et Écologie se trouvent obligés de présenter des candidats, sous leurs couleurs, sous peine de disparaître. Un accord de non-concurrence avant le 1^{er} tour est alors nécessaire avec un des trois grands blocs. Les partis traditionnels vont avoir du mal à survivre.

Le conflit ukrainien

Le front se stabilise, malgré le déluge de feu des Russes. On assiste maintenant à une guerre entre la Russie et l'OTAN, avec toujours plus d'armement. Les Russes détruisent le système ferroviaire ukrainien, pour empêcher l'arrivée des armes sur le front ukrainien. Les chars américains envoyés sont trop lourds pour les infrastructures ukrainiennes.

L'ensemble de l'Europe paie le gaz russe en rouble. Sauf la Pologne et la Bulgarie. Leur approvisionnement est coupé. Poutine est arrivé à ses fins.

L'irrationalité continue : la Pologne achète maintenant son gaz russe à l'Allemagne, plus cher évidemment. Quant à l'Ukraine, elle achète le gaz russe qui transite sur son territoire, à la Slovaquie !

Le rouble est revenu à un niveau plus élevé qu'au début du conflit (70 R / \$). Les taux russes se détendent à 14%

Les résultats du T1

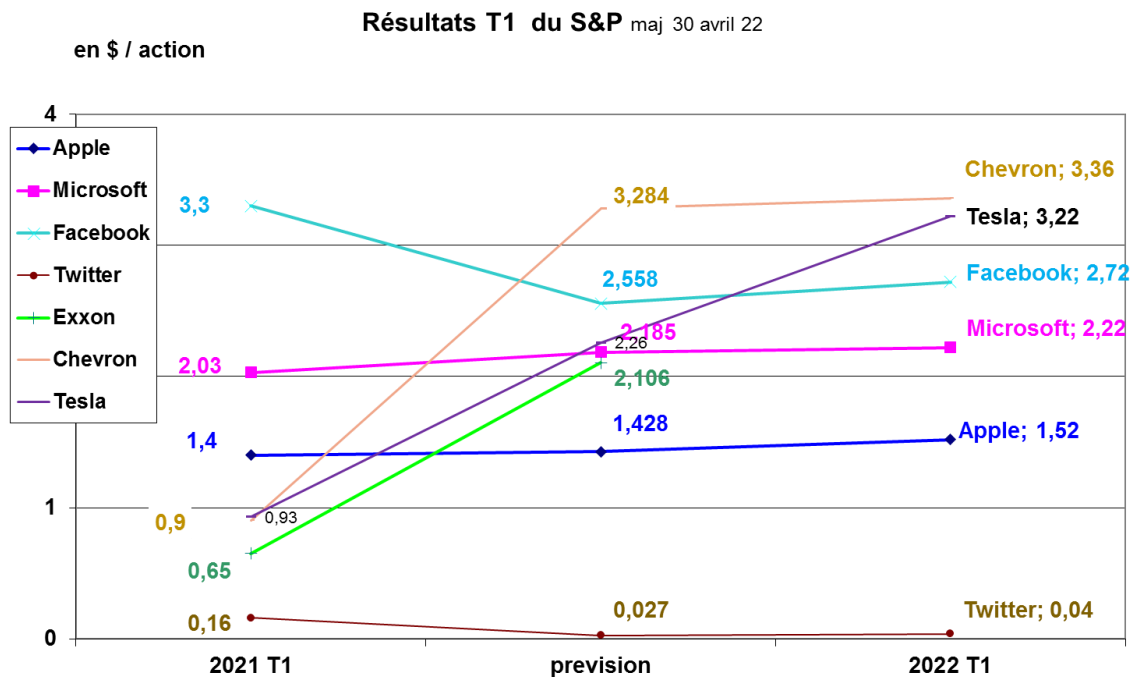
Apple la plus grosse capitalisation fait la tendance. Ses résultats sont bons ; sa croissance est de 9 %. Mais l'entreprise craint la pénurie de composants au trimestre prochain... l'action perd 4 % vendredi.

Amazon déçoit : 7 milliards de pertes dans le véhicule électrique, son investissement dans Rivian. L'action dévise de 14 % vendredi !

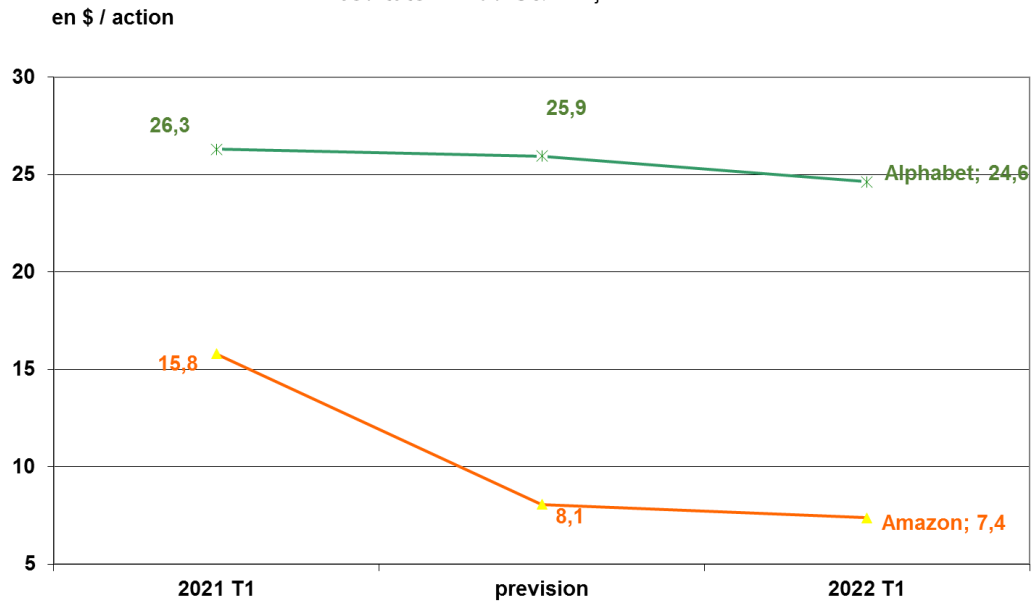
Le Nasdaq très volatil au vu des résultats. Alphabet déçoit, les revenus publicitaires de YouTube aussi. Alphabet va racheter 70 Mds de ses actions.
Facebook stabilise la chute du nombre d'utilisateurs à 1,95 milliard

Au total, le S&P500 perd 13 % depuis le début de l'année ; le NASDAQ 21 %.

Musk rachète Twitter pour 44 Mds \$. Son objectif public est d'assurer la liberté d'expression. La rentabilité est proportionnelle au carré du nombre d'utilisateurs (nombre de membres et nombres de visites) 217 millions pour Twitter c'est faible comparé à d'autres GAFAs. Mais ce qui intéresse surtout Musk c'est de générer de la DATA, pour ses autres business. Pour acheter Twitter, il vend 8 milliards de ses actions Tesla !



Résultats T1 du S&P maj 30 avril 22

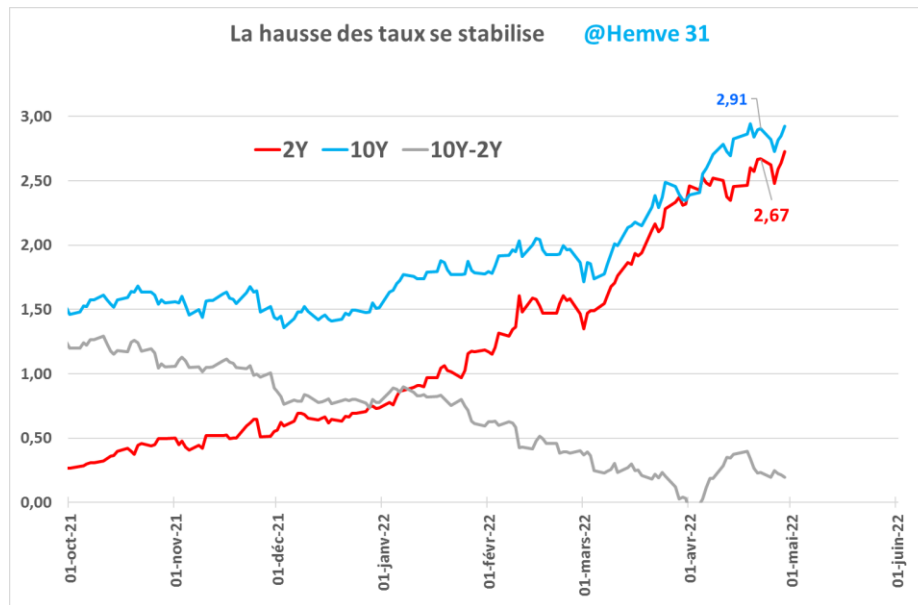


En France, Total fait de gros bénéfices, mais provisionne pour les pertes à venir en Russie

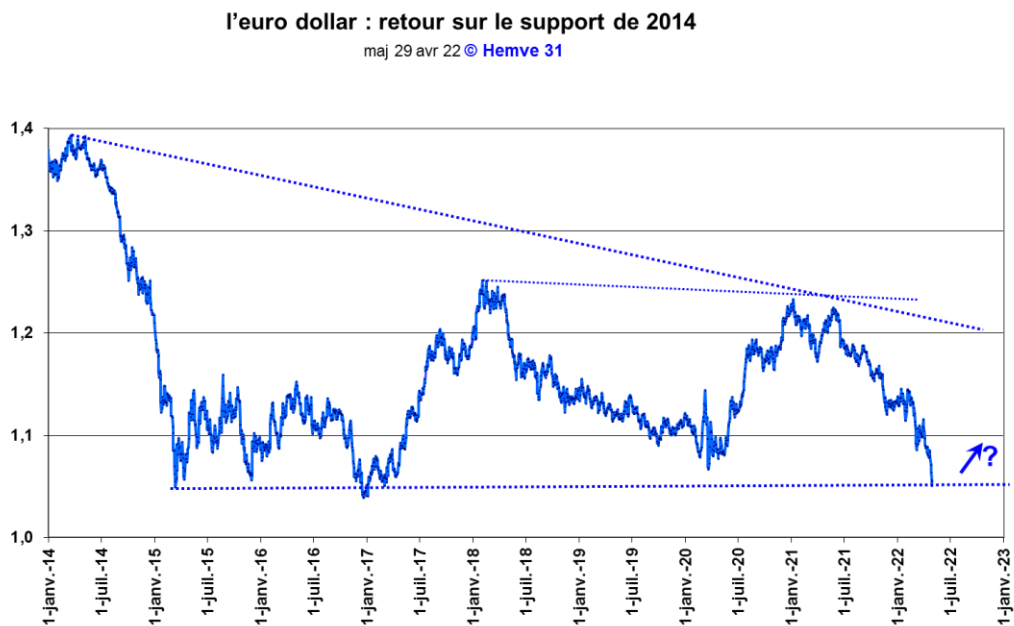
Beijing menacé de confinement après Shanghai, confiné depuis un mois. La ville est isolée du reste du pays.

La croissance en panne en France, et aux USA : 0 % en France, - 1,4 % aux USA

La semaine en bourse :

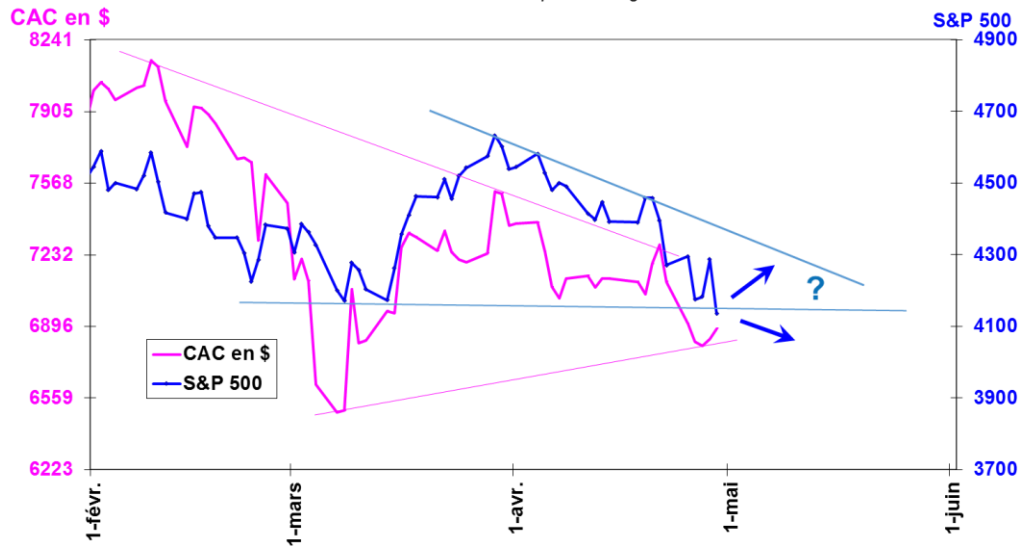


Toutes les monnaies dévaluent par rapport au dollar qui relève ses taux : yen, yuan, euro sont en chute libre. Seul le rouble prend de la valeur et revient au niveau de 2021.



Nous allons payer l'énergie encore plus cher. Et les bénéfices du CAC en yuan se réduisent.

Le CAC en \$ comparé au S&P 500 (maj 29 avril 22) @Hemve 31
 les deux échelles ont le même pourcentage de variation

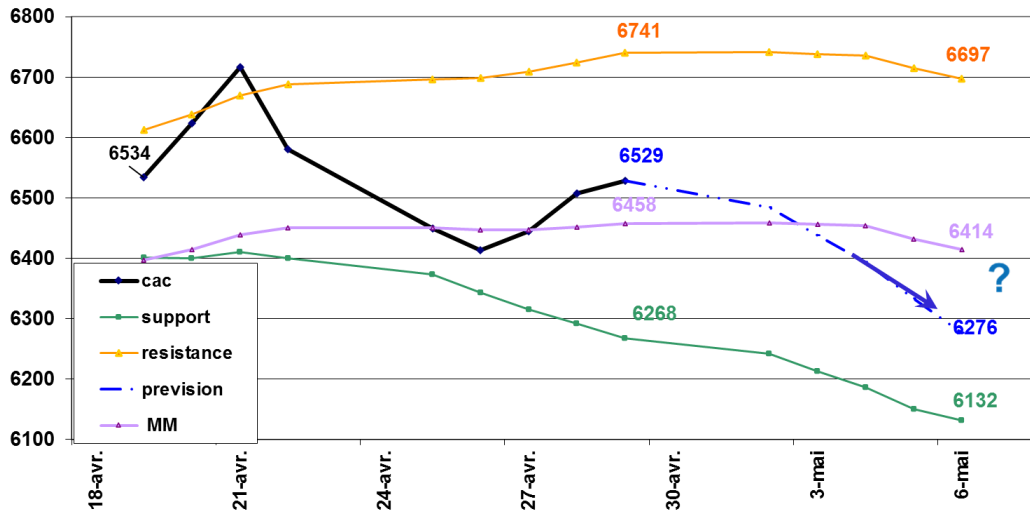


Le CAC en nominal profite de la baisse de l'euro et la hausse du \$, mais baisse, s'il est exprimé en \$.

La semaine prochaine :

C'est la suite des résultats trimestriels.

La boîte de jeu du CAC, la semaine prochaine (maj 29 avril 22) © Hemve 31



Gros détachement de dividendes le 5 mai, avec Sanofi, et Axa

Soyez prudent.
 Bon week-end,
 Hemve 31