

Le CAC vu de Nouïllorque

Sem 29, 17 juillet 2021) © Hemve 31

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

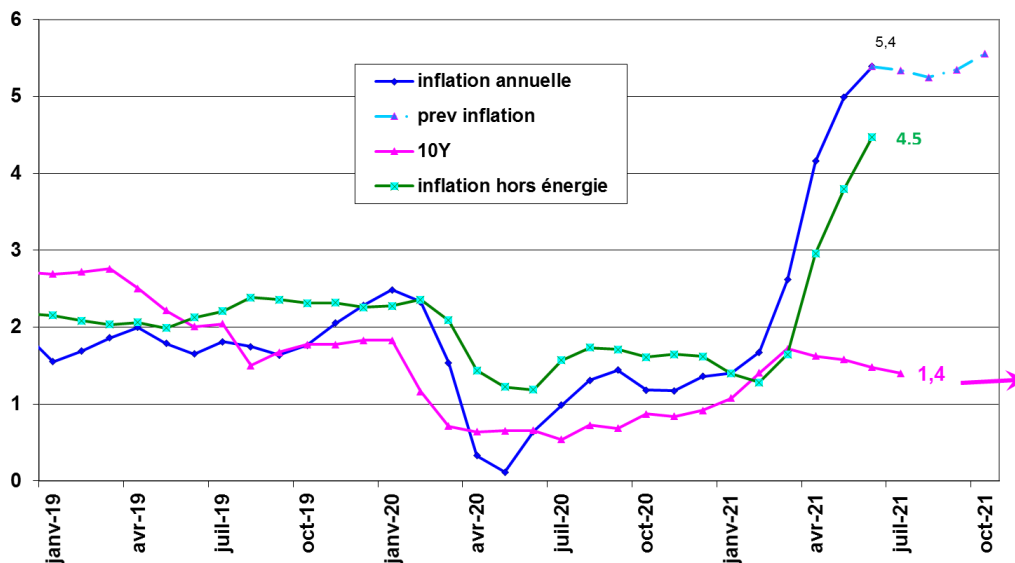
Forte hausse de l'inflation US, Les marchés l'ignorent, mais les consommateurs baissent leurs achats.

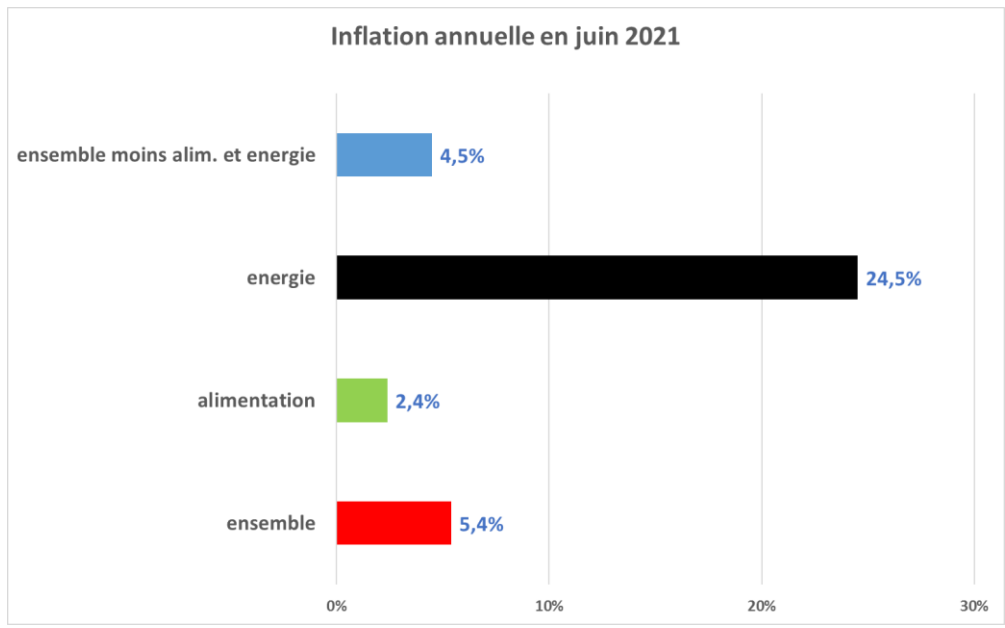
Le CPI, l'inflation américaine,

Le plus fort taux d'inflation depuis 2008 : 5,4% annuel, 0,9% mensuel. Mais les marchés n'y croient pas. Ils pensent que cette hausse est temporaire, car un tiers de la hausse est due aux voitures d'occasion (10% de hausse). La production des voitures neuves est bloquée par la pénurie de composants.

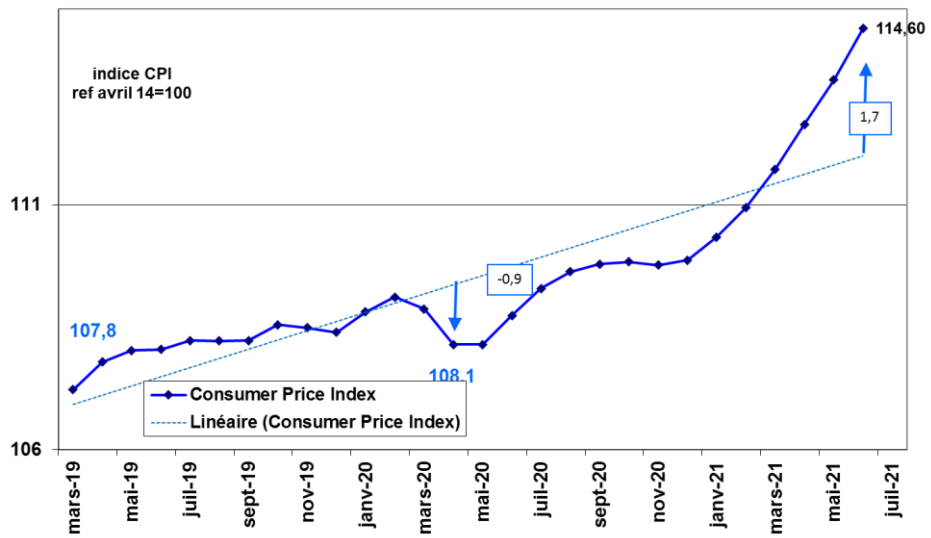
Les prix hors alimentation, énergie s'envolent à 4,5% (logement, transport, biens de consommation). La hausse du logement reste inquiétante

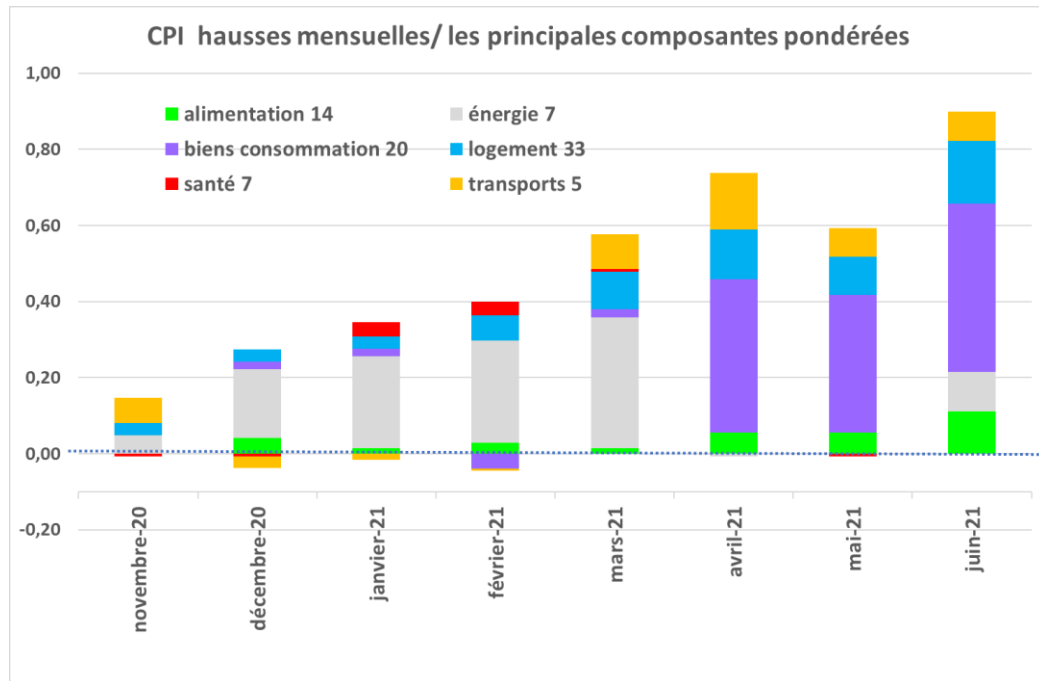
L'inflation annuelle (CPI-US) et le 10 Y maj 13 juillet 21 @hemve31





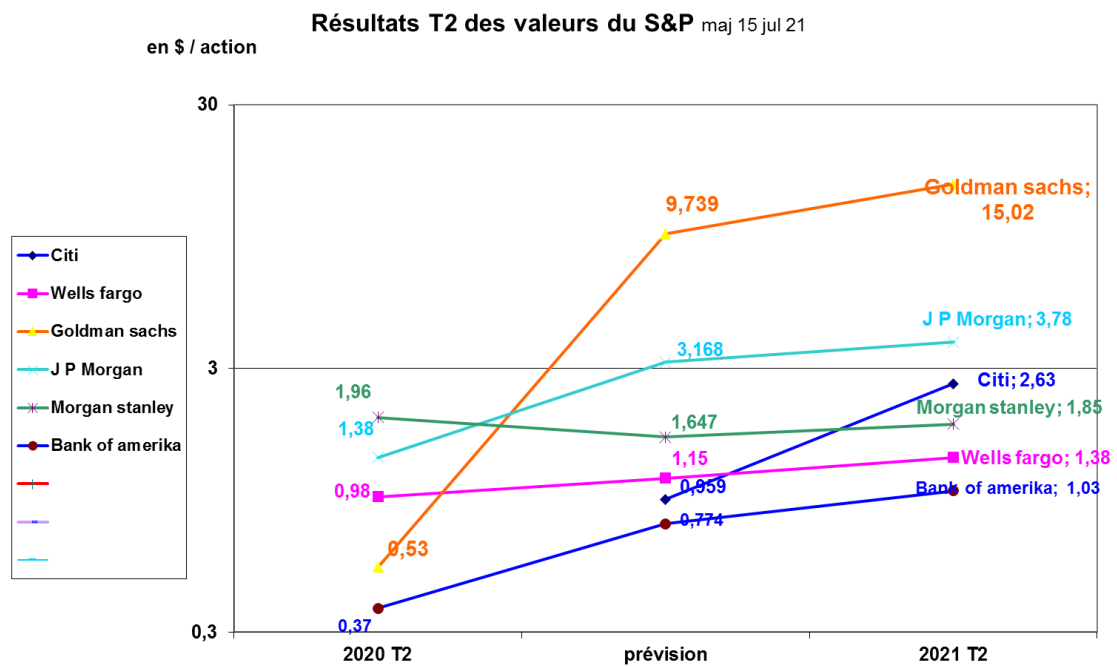
Le CPI / L'inflation dépasse la tendance passée @hemve 31





Les résultats du T2 : les bancaires font mieux que prévu

Elles libèrent une partie des provisions faites en 2020



Des inondations catastrophiques en Allemagne,



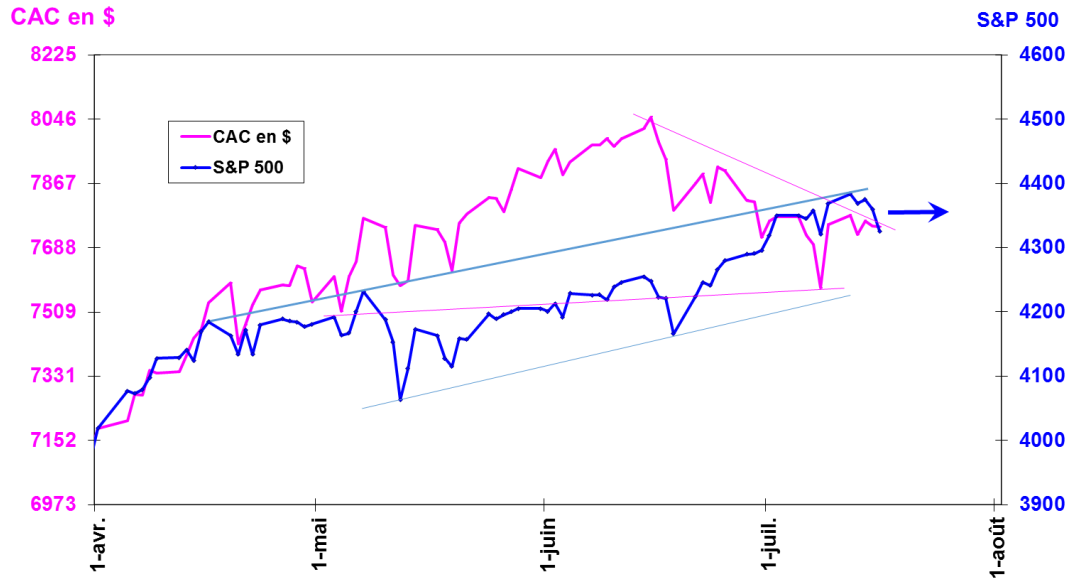
Le Giec voudrait nous faire croire que nous en serions responsables par nos émissions de CO2. C'est peut-être lui le responsable, à nous imposer un mauvais diagnostic : mieux vaudrait regarder du côté de l'action de l'homme sur le cycle de l'eau : imperméabilisation des sols...



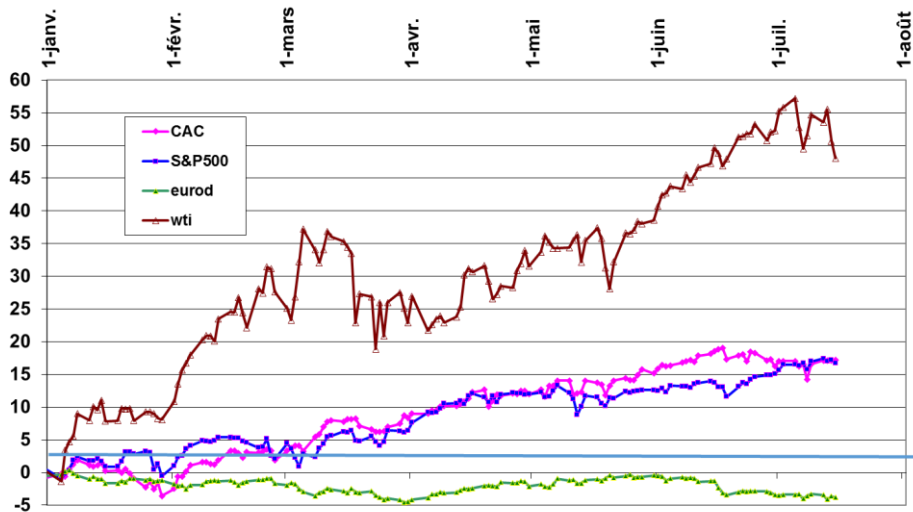
La semaine en bourse :

Le CAC ne sait pas sortir de l'humeur de WS. Baisse des taux. Retour sur les valeurs refuge. L'ombre de l'inflation rode, cachant les bons résultats ; les consommateurs baissent leurs achats immobiliers et de biens durables.

Le CAC en \$ comparé au S&P 500 (maj 16 juil 21) @Hemve 31
les deux échelles ont le même pourcentage de variation

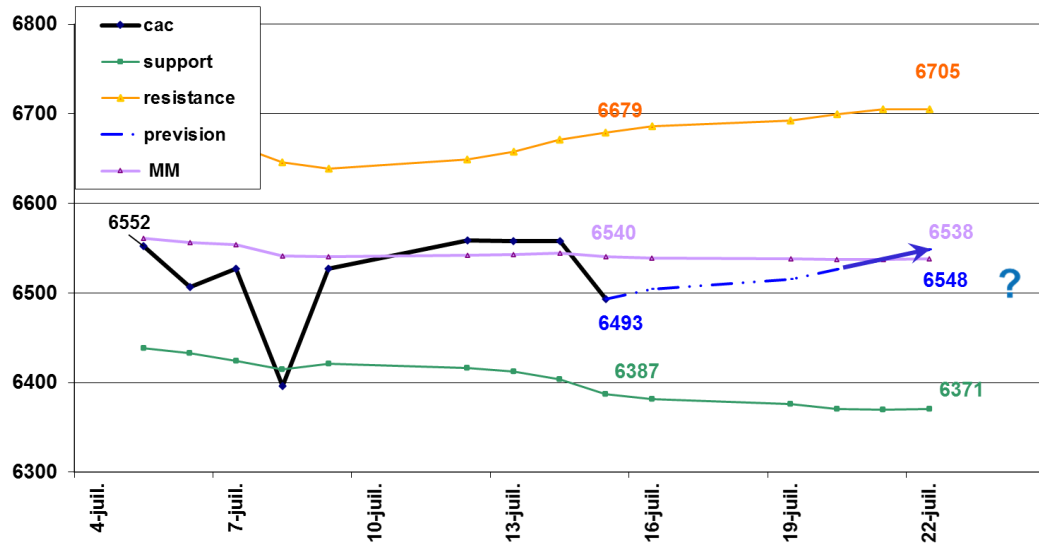


Variations cumulées depuis 1 janv 21 (en %) maj 15 juil



La semaine prochaine :

La boîte de jeu du CAC, la semaine prochaine (maj 16 juillet 21) © Hemve 31



Soyez prudent. Bonnes vacances.
 Bon Weekend
 Hemve 31