

Le CAC vu de Nouillorque

Sem 23, 5 juin 2021) © Hemve 31

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

**L'emploi américain repart modérément,
Le trio gagnant de l'inflation : banques, matériaux et luxe,
L'activisme climatique fait grimper les prix du pétrole,**

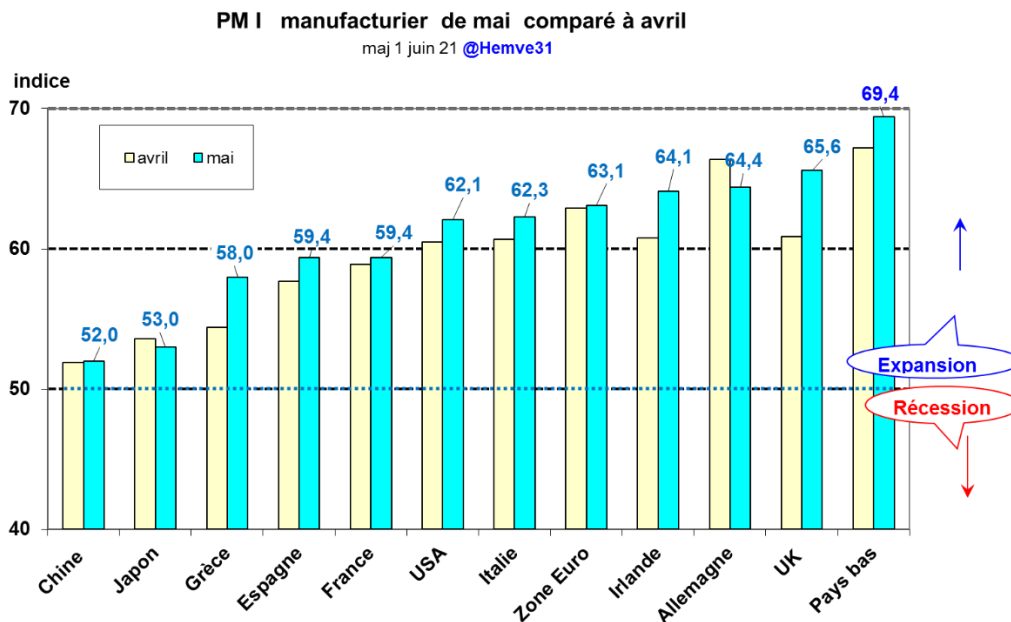
L'effondrement des services publics

Jeudi, le service des appels d'urgences est en panne.

Vendredi, c'est tout une région du Périgord qui est privée d'électricité, toute la soirée et toute la nuit, De Montignac à Tursac sur 20 km. Personne n'est disponible pour réparer une panne qui débute vendredi à 17 h et se termine samedi à 12h. Il faut remonter à très longtemps pour vivre une coupure aussi longue. La ligne téléphonique fixe ne fonctionne plus. Un service mobile dégradé. La chaîne du froid pour l'alimentation est rompue.

La France préfère payer les gens à rester chez eux, sans travailler. Il s'agit peut-être d'une répétition aux coupures d'électricité à venir avec les installations d'éoliennes au fonctionnement intermittent.

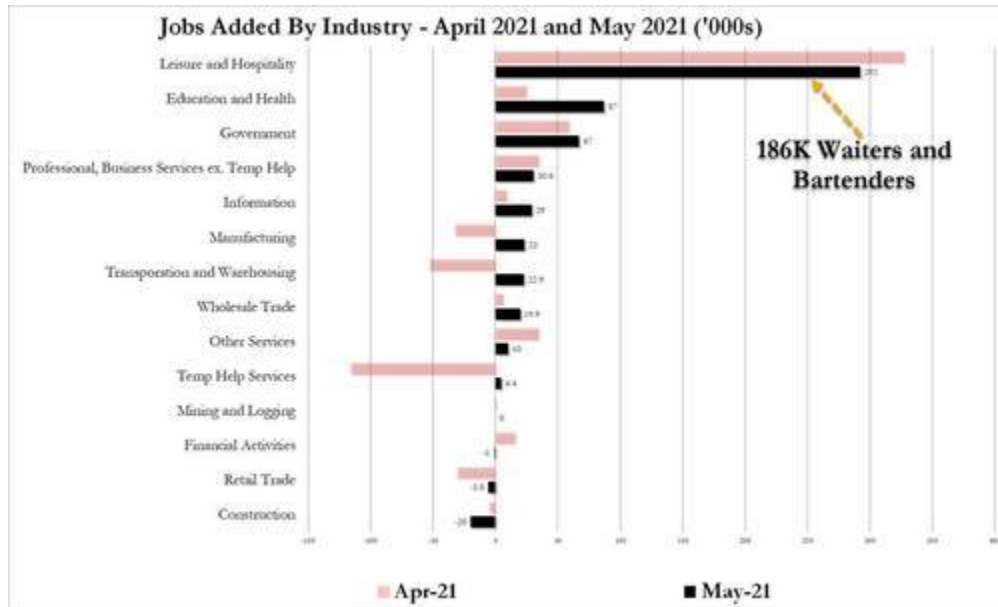
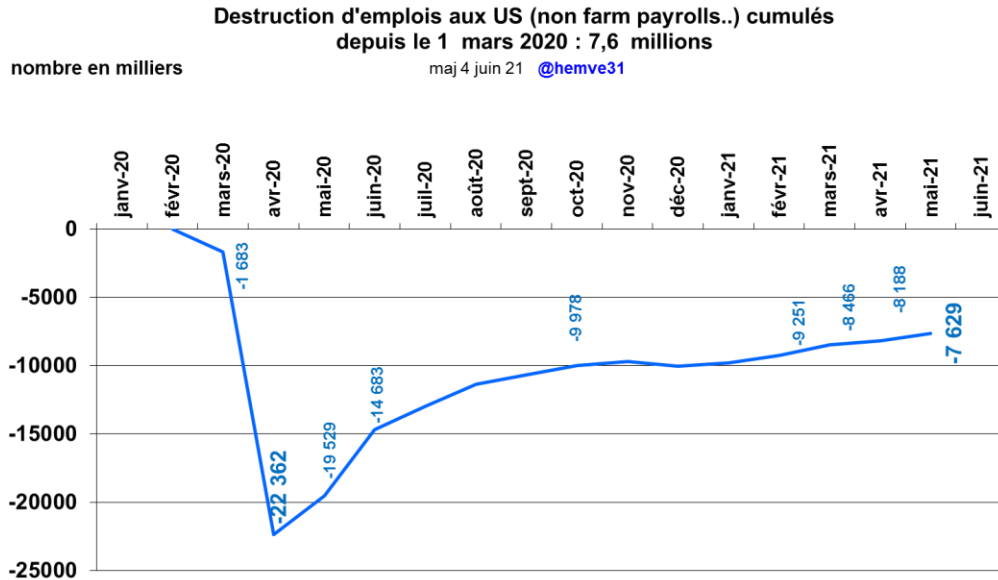
Les PMI : nouveaux sommets : mais record des délais de livraison, et pression inflationniste.



La FED confirme les goulets d'étranglement de l'économie : déficit de personnel formé, et matière premières en rupture.

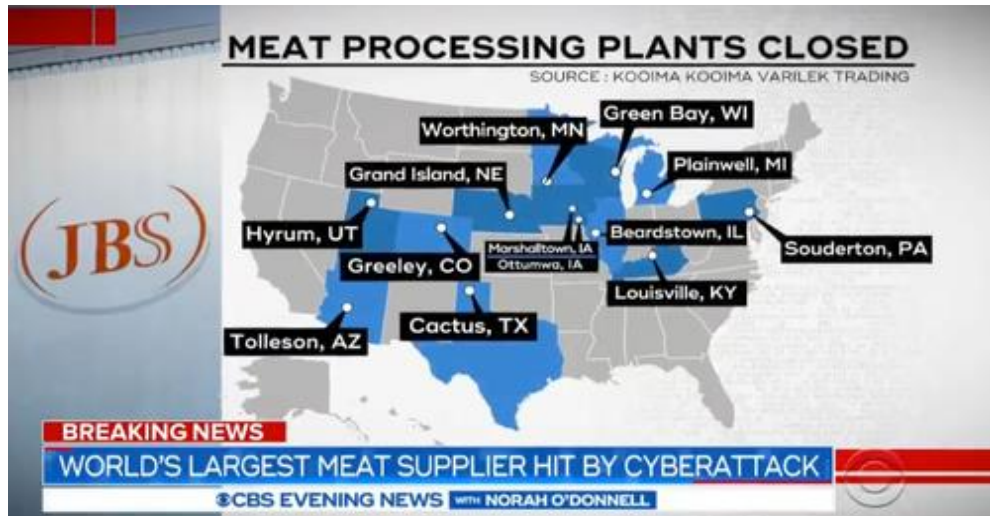
Le job report : l'emploi américain repart modérément. 559 000 en mai. Un peu décevant, vu les milliards déversés dans l'économie. Les subventions ne poussent pas les chômeurs à reprendre un travail.

Les marchés sont rassurés. La Fed ne va pas remonter ses taux avant la fin de l'année.

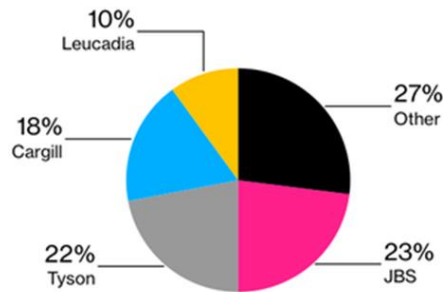


Le seul secteur créatif d'emplois : les serveurs de restaurants de bars ; chers à Obama.

Un géant de l'alimentaire, victime d'une cyber attaque. Les Américains privés de viande. Après la distribution de pétrole, c'est au tour de l'alimentaire. Tous les abattoirs de JBS ont été obligés de fermer plusieurs jours ,.



American Beef Giants



Source: Tyson Factbook, Cattle Buyers Weekly

La semaine en bourse :

Le Brent dépasse les 70 \$



Le Wti sort du triangle par le haut.

L'activisme climatique fait grimper les prix : les Pays bas veulent interdire à Shell de continuer les forages. Sans investissement et avec une demande en augmentation, ce sont des profits assurés, mais un coût plus fort pour les utilisateurs !

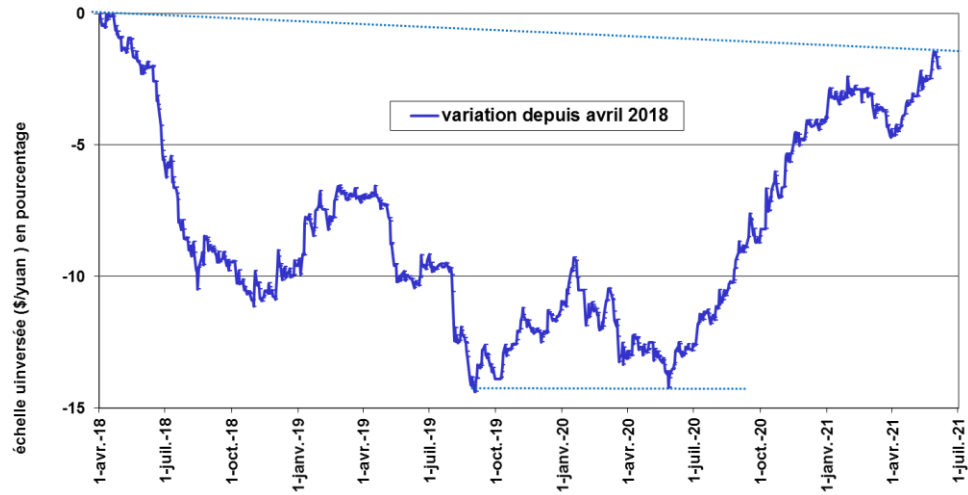
Arabie saoudite et Russie se frottent les mains.

La Chine fait de nouvelles pression pour baisser sa monnaie (voir bulletin de la semaine dernière) :

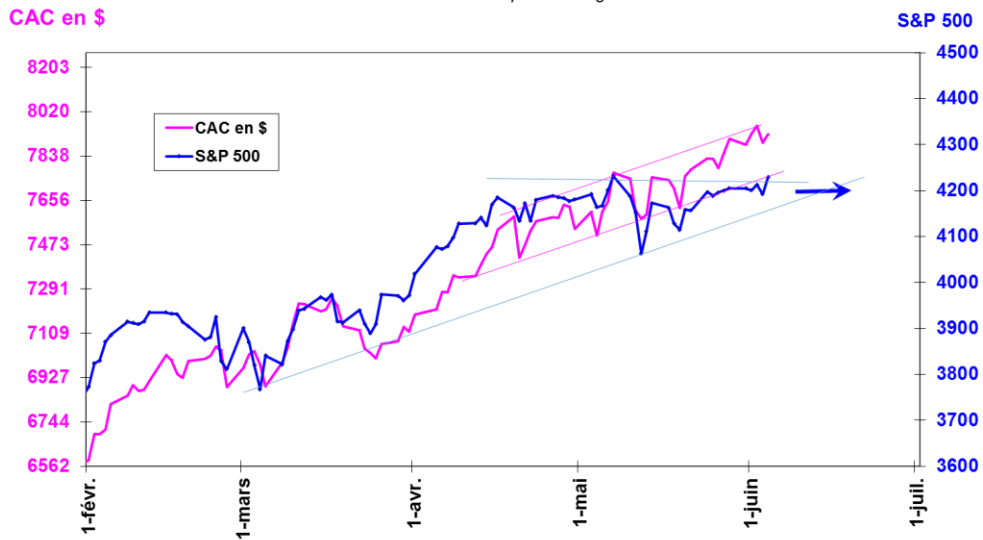
- Elle définit un taux du fixing officiel plus bas, depuis 3 jours,
- Elle oblige ses banques à monter le montant de leurs réserves étrangères de 5 à 7%

Il faut dire que le rendement de la dette à dix ans est de 3%, à comparer à 1,6% aux US, zéro en zone euro, et au Japon

La Chine fait pression pour baisser la valeur du yuan
US\$ / CNY (maj 4 juin 2021) © Hemve 31

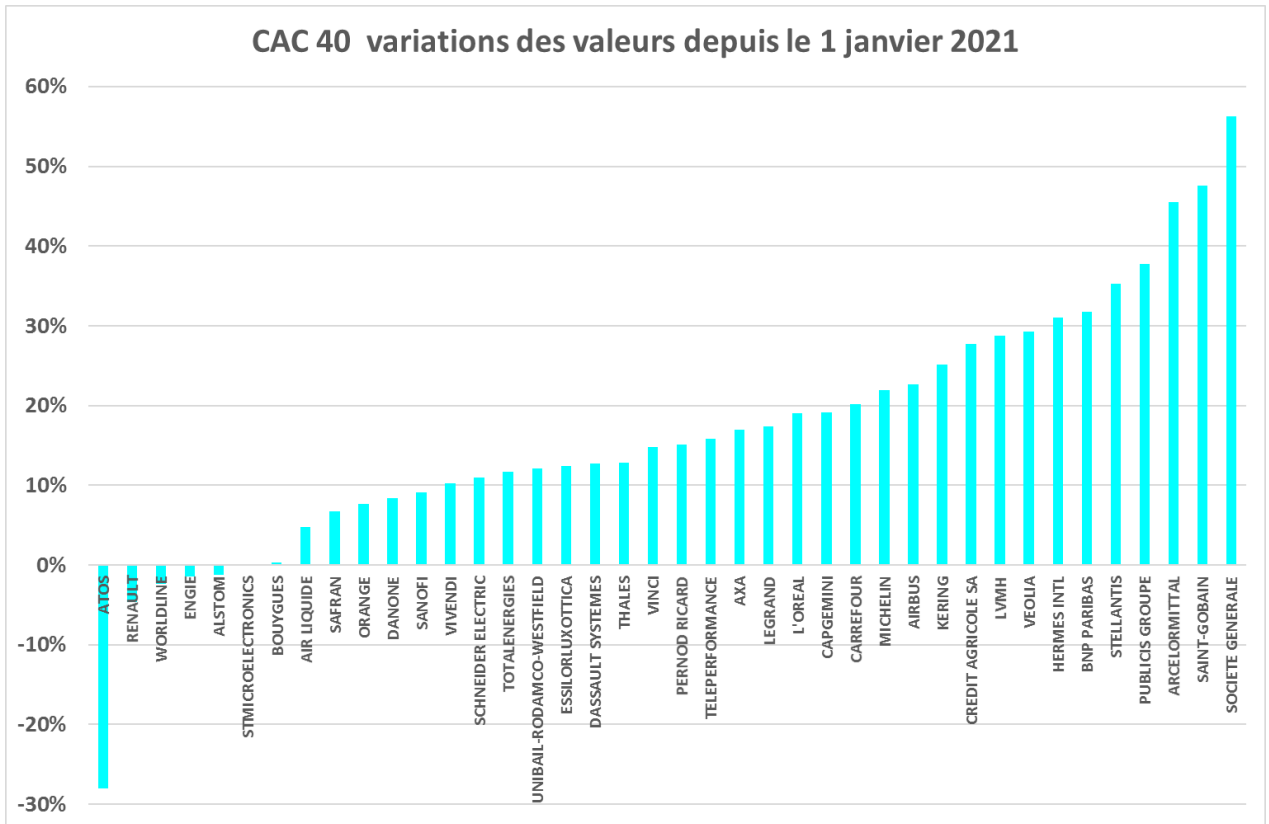


Le CAC en \$ comparé au S&P 500 (maj 4 juin 21) @Hemve 31
les deux échelles ont le même pourcentage de variation



Les taux se détendent après les publications de l'emploi

Les valeurs qui ont le vent en poupe depuis le 1 janvier :



Le trio gagnant : matériaux de construction, banques et luxe.

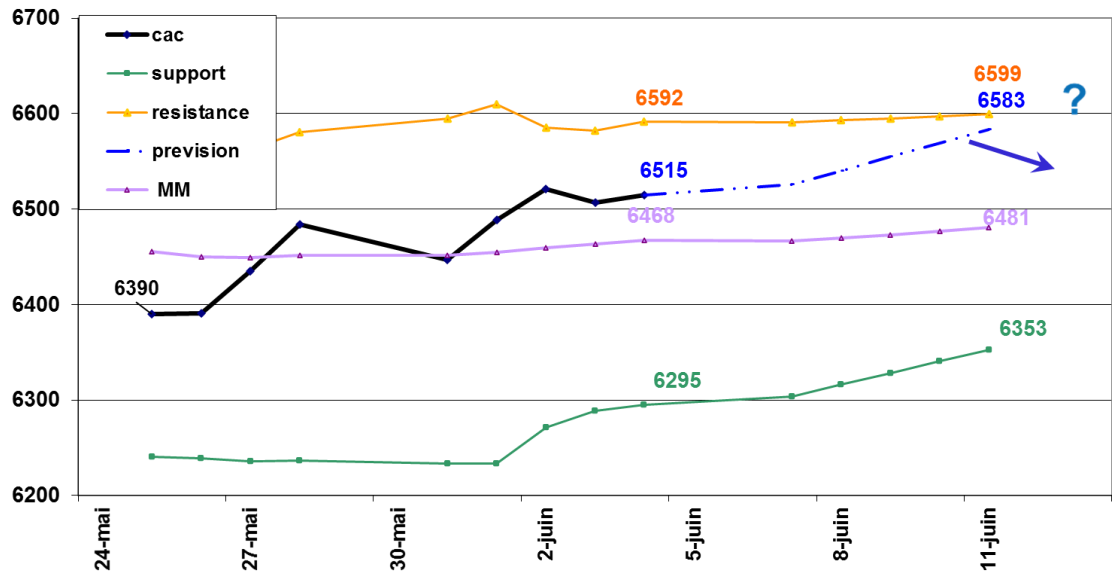
Voilà les valeurs qui profitent de l'inflation. Hausse des taux favorable aux banques, hausse des matières premières, hausse du yuan favorable au luxe

La semaine prochaine :

Le CAC détache 3 points.

L'inflation américaine sera la publication centrale de la semaine : jeudi 10 juin

La boîte de jeu du CAC, la semaine prochaine (maj 4 juin 21) © Hemve 31



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