

06/12/2018

Lettre des marchés

Ceres Gestion - 2 rue Louis Combes - 33000 Bordeaux -
Tél : +33 (0)5.56.33.94.94

Isabelle Soulat : 06.67.42.30.25

E. mail : contact@ceresgestion.fr

Franck Soulat : 06.67.41.76.99

Site : www.ceresgestion.fr

Siège social : Audit Conseils Investissements - 11 rue des Vignerons
40130 Capbreton - Tél : 05.58.43.38.95

=====

SARL au capital de 7622,45 € - RCS Dax B 419 919 808 - APE 7022Z

Activité de démarchage bancaire et financier - www.demarcheurs-financiers.fr

Enregistré à l'ORIAS (www.orias.fr) sous le n° 07 001 267 en qualité de : Courtier en assurance catégorie B
Intermédiaire en opérations de banques et services de paiement (IOBSP) positionné en catégorie « Mandataire non exclusif »
Conseil en Investissement Financier CIF agréé en tant que membre de la

Chambre Nationale des Conseils en Gestion de Patrimoine, association agréée par l'Autorité des marchés financiers

Garantie financière et assurance en responsabilité civile professionnelle de la compagnie

MMA IARD 14 Bld Marie et Alexandre OYON - 72030 Le Mans Cedex 09



De l'huile sur le feu

Alors que des négociations sont toujours en cours sur le **Brexit**, l'arrestation au **Canada** de la Directrice Financière de la société **HUAWEI** vient jeter un froid glacial sur les discussions Sino-Américaines.



Comme pour donner raisons aux sceptiques, l'arrestation au **Canada**, à la demande des **Etats-Unis**, de la directrice financière de HUAWEI, géant chinois des équipements télécoms et des smartphones, confirme la fragilité de la « trêve » conclue samedi entre Donald Trump et Xi Jinping. Le risque de rupture est d'autant plus grand que Meng WANZHOU, fille du fondateur de HUAWEI, risque d'être extradée vers les Etats-Unis.

La conséquence : les marchés européens évoluent sur des niveaux au plus bas depuis deux ans et sont perdants sur l'année, tout comme le Dow Jones et le S&P 500.

L'ambassade de Chine au Canada a sollicité la libération de Madame WANZHOU, dont elle qualifie l'arrestation de violation des droits liés à sa citoyenneté. Elle a, par ailleurs, demandé aux Etats-Unis et au Canada de mettre fin à leurs « *mauvais agissements* ».

Meng WANZHOU devrait comparaître vendredi devant un tribunal canadien.



A 16h30, le **Cac 40** chute de 2,80% à 4.805,69 points, après un plancher à 4.793,72, inédit depuis le 7 février 2017. Le volume d'affaires totalise 2,7 milliards d'euros sur les valeurs de l'indice. Ailleurs en Europe, le **Footsie londonien** recule de 2,76% et le **Dax** de la Bourse de Francfort de 2,92%. A New York, le **Dow Jones** baisse de 1,81% et le **Nasdaq Composite** de 1,2%.

Selon la presse canadienne, Meng WANZHOU a été arrêtée pour violations supposées des sanctions américaines contre l'Iran, mais les autorités d'Ottawa n'ont fourni aucune indication. L'arrestation met en évidence la lutte acharnée que se livrent Washington et Pékin pour asseoir leur hégémonie technologique.

Les Etats-Unis font pression depuis plusieurs mois sur leurs alliés pour leur demander de ne pas acheter d'équipements auprès de HUAWEI, soupçonné d'espionnage au profit de la Chine. Le britannique BT a annoncé hier après-midi qu'il retirait tous les produits du groupe chinois équipant ses cœurs de réseaux 3G et 4G.

L'**Australie** et la **Nouvelle-Zélande** ont annoncé qu'elles feraient de même pour des raisons de sécurité nationale.

Les secteurs sensibles aux relations commerciales ou exposés à la Chine accusent les plus fortes baisses, à l'image du **luxe**, de l'**automobile** et des **semi-conducteurs**. A New York, les fabricants et équipementiers de semi-conducteurs reculent, tandis que l'indice des semi-conducteurs de Philadelphie lâche encore 1,8%. D'après une note de BERNSTEIN, HUAWEI est l'un des plus gros acheteurs de puces au monde.



Matières premières

Les matières premières ne sont pas épargnées alors que le **baril de Brent** de la mer du Nord baisse de 2,2% à 60,21 dollars, portant ses pertes à près de 30% par rapport au pic atteint le 3 octobre à 86,74.

L'OPEP a convenu d'un accord de réduction provisoire de sa production, mais attend le retour à Vienne du ministre russe du pétrole, Alexandre NOVAK, pour en préciser l'ampleur. Ce dernier a quitté la capitale autrichienne afin de s'entretenir avec le président POUTINE.

Conclusion :

Comme nous vous l'écrivions dans notre dernière lettre de marchés, les inconnues majeures que nous décrivons régulièrement restent d'actualité et surtout exacerbées par l'arrestation de la Directrice de la Société HUAWEI, demandée par les Etats-Unis.

Cette action vient mettre une tension sur les marchés financiers entraînant ceux-ci sur une forte baisse.

Cette arrestation pour violations « *supposées des sanctions américaines contre l'Iran* » met un coup d'arrêt sur les discussions entre les Présidents Chinois et Américain.

L'attentisme est d'autant plus de rigueur que cette baisse inattendue et imprévisible, arrive dans un contexte social explosif en France.

Nous conseillons bien sûr de ne pas intervenir sur les contrats en ce moment, en attendant des tendances et informations dans les jours qui viennent.

En souhaitant que 2018 ne se finisse pas comme en 2011, sur un effet négatif sur les marchés.

Nous restons bien entendu à votre entière disposition pour tout renseignement complémentaire,

Cordialement,

Franck SOULAT