

09/03/2020

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



Les marchés accusent une baisse et n'écoutent pas les bonnes nouvelles qui nous arrivent de Chine.

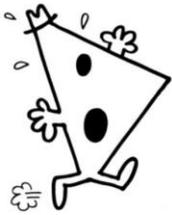
Réouverture partielle de Disneyland ou des magasins Ikea, fermeture d'hôpitaux de campagne : la Chine s'orientait lundi vers un retour à la normale très progressif après un mois et demi d'hyper restrictions pour cause de coronavirus. Le pays où le Covid-19 a fait son apparition fin 2019 voit la maladie reculer depuis plusieurs semaines sur son sol, alors même qu'elle se propage dans le reste du monde.

Même si les mesures de restriction restent draconiennes et que beaucoup d'habitants préfèrent rester confinés chez eux, **chaque jour qui passe voit un peu plus de piétons et d'automobiles dans les rues de Pékin**. La capitale reste encore très loin de son affluence habituelle et les transports publics sont encore largement vides. Très peu de gens s'aventurent à l'extérieur sans un masque.

Mais à **Wuhan** (centre), la ville de 11 millions d'habitants au cœur de l'épidémie, **plusieurs signes laissent espérer une fin progressive des mesures de quarantaine imposées le 23 janvier**. Signe du recul de la maladie dans la ville qui concentre de loin le plus grand nombre de cas de contamination du pays, 11 des 16 hôpitaux de campagne ouverts pour les patients contaminés ont déjà été fermés, a rapporté l'agence Chine nouvelle.

Deux hôpitaux, installés l'un dans une usine et l'autre dans un stade, ont fermé leurs portes dimanche après avoir renvoyé 61 ex-malades chez eux. Ces installations avaient une capacité d'accueil totale de 2 000 malades, a précisé l'agence de presse officielle.

MONSIEUR PRESSÉ



IMPATIENCE

Un haut responsable du pays a laissé entendre vendredi que le bouclage de **la province du Hubei**, où se trouve Wuhan, pourrait bientôt prendre fin.

« *Le jour que tout le monde attend ne devrait plus être si loin que ça* », a déclaré devant la presse Ding Xiangyang secrétaire général adjoint du gouvernement.

Des habitants contactés par l'AFP ont fait part de leur impatience de pouvoir sortir de chez eux, notamment dans les secteurs du Hubei où **plus aucun cas de contamination n'a été annoncé depuis plusieurs semaines**.

La visite la semaine dernière d'une haute responsable du régime communiste à Wuhan a été perturbée par les cris d'habitants confinés, dénonçant apparemment des problèmes d'approvisionnement. La province a ordonné le 20 février aux entreprises de ne pas reprendre le travail avant le 10 mars. Des entreprises indispensables, comme les supermarchés et les pharmacies, sont toutefois restées ouvertes.

Aux portes du Hubei, **la province de l'Anhui (est) a indiqué que ses trois derniers patients avaient pu quitter l'hôpital**, a annoncé lundi Chine nouvelle.

Dans le nord-ouest, la province montagneuse du Qinghai se prépare à rouvrir certaines écoles dans le courant de la semaine.



A Shanghai, le complexe Disneyland a partiellement rouvert lundi.

Le parc d'attraction proprement dit reste fermé, mais « *un nombre limité* » de boutiques, de restaurants et un hôtel reprennent leurs activités à l'entour, a expliqué le groupe américain.



IKEA rouvre des magasins

Le géant suédois de l'ameublement IKEA a, pour sa part, annoncé pendant le week-end avoir désormais rouvert plus de la moitié de la trentaine de magasins qu'il compte en Chine.



Le **coronavirus** a encore tué 22 personnes dans le pays, selon le bilan journalier fourni lundi par les autorités. C'est le chiffre le plus bas communiqué depuis le 27 janvier. Le nombre quotidien de nouvelles contaminations est tombé de son côté à 40, soit le niveau le plus bas depuis le début officiel du comptage des données en janvier.

Toutes les contaminations, sauf quatre, ont été enregistrées à Wuhan, de même que la totalité des nouveaux décès.

Le bilan cumulé des morts dans le pays s'inscrit désormais à 3 119.

Plus de 80 700 personnes ont été contaminées, pour une population totale de plus d'1 milliard et en ce qui concerne la région la plus touchée, 11 millions de citoyens.

Nous sommes bien loin des chiffres du virus de la grippe saisonnière et bien loin des virus H1N1, SRAS et consorts ...

Pour moyenne, notre grippe saisonnière contamine un bon tiers de la population française et malheureusement tue entre 6 à 10 000 personnes chaque année.



NOTRE POSITION :

Des marchés qui, vu les nouvelles encourageantes données par la Chine, surréagissent une nouvelle fois et se comportent de manière désordonnée et irrationnelle.

Pour information, les fonds que nous utilisons et que vous trouverez en partie dans la ventilation des supports de vos contrats réagissent de manière beaucoup plus pragmatique et bien loin des rendements des indices (CAC, Dow Jones, Dax...) :

Rendement depuis le 01/01/2020	
Athymis patrimoine	-1,83%
Athymis Millennial	-1,82%
Athymis Better Life	-0,66%
Pictet Water	-1,44%

Echiquier Arty	-2,30%
Pictet Biotech	1,36%
Eurose	-3,64%

Concernant le fonds structuré BNP Opportunité 2019, nous restons pleinement confiant.

De plus, n'oublions pas que vient s'ajouter une guerre des prix des exportateurs pétroliers (OPEP).

Certes cette guerre a un impact au niveau des bourses du Moyen-Orient mais elle nous permet de profiter d'un prix du baril qui chute, conjugué à de belles économies au niveau des matières premières.

Si vous avez des disponibilités, **cette fenêtre est propice à un réinvestissement** en raison de cette baisse excessive des marchés qui ouvre un point d'entrée idéal.

Nous restons naturellement à votre disposition pour tout renseignement complémentaire,

Cordialement,

Franck SOULAT