

Wall
Street

LA SYNTHÈSE DES MARCHÉS

CHANGE ET TAUX

EUR/USD 1.1889 ▲

EUR/USD :

Attentions et espoirs restent portés sur les négociations dans le cadre du plan de relance de l'économie américaine contre la crise sanitaire actuelle. En effet, les sentiments des investisseurs quant à l'éventuelle issue de ces négociations restent partagés pour l'instant.

Le dollar poursuit donc sa chute face à un panier de référence pour afficher une baisse de 10% depuis début mars. Par ailleurs, la corrélation négative entre le billet vert et l'or profite au métal précieux qui bat des records.

La paire EUR/USD continue son ascension et s'échange ce matin autour de 1.1889.

AUD/USD 0.7214 ▲

AUD/USD :

La banque centrale australienne a opté pour un maintien des taux directeurs à 0.25%, et ce en attendant ses prévisions vendredi, celles-ci tiendront compte des mesures de confinement de l'Etat de Victoria représentant 25% du PIB australien. Par ailleurs, l'Australie étant un gros producteur de matières premières, sa monnaie profite de la tendance haussière actuelle du pétrole pour grimper face au billet vert, qui reste handicapé par la faible avancée des négociations autour du plan de relance américain.

La paire AUD/USD s'échange ce matin aux environs de 0.7214.

10Y vs 3M -0.259% ▲

TAUX :

Au lendemain des plus bas atteints mardi, le recul provisoire de l'aversion au risque des investisseurs ainsi que la remontée des actions, tirent les taux obligataires vers le haut. En effet, les rendements des Obligations Assimilables du Trésor français et du Bund allemand à 10 ans augmentent respectivement de 15.19% à -0.1937% et de 8.35% à -0.4960%. Du côté des Etats-Unis, le niveau du rendement des Treasuries à dix ans progresse de 5.85% pour s'afficher à 0.5444%.

Les taux de swap 10 ans contre Euribor 3 mois repartent donc à la hausse de 11.80% à -0.2590%.

ACTIONS

CAC 40	4933.34	▲
SX5E	3268.38	▲

EUROPE :

Les bourses européennes parviennent à terminer en hausse ce mercredi, portées par les signes d'un début de reprise économique en Europe, et ce dans l'attente d'une issue des négociations pour le plan de relance aux États-Unis.

Le CAC 40 gagne 0.90% à 4933.34 pts et le Dax avance de 0.47% à 12660.25 pts. Le Footsie britannique et l'indice Eurostoxx 50 progressent respectivement de 1.07% à 6100.38 pts et de 0.43% à 3268.38 pts.

NASDAQ	10998.40	▲
S&P500	3327.77	▲

USA :

La tendance est également haussière du côté de Wall Street à la clôture, justifiée par les espoirs d'un accord sur le plan de relance ainsi que les résultats exceptionnels et inattendus du géant du divertissement américain Disney.

Les progressions sont de 1.39% pour l'indice Dow Jones à 27201.52 pts, et de 0.64% pour le S&P500 à 3327.77 pts. Le Nasdaq augmente de son côté de 0.52% à 10998.40 pts.

MATIERES PREMIERES

Brent	\$45.51	▲
-------	---------	---

PETROLE :

L'annonce d'une baisse plus importante que prévu des stocks de brut aux États-Unis la semaine dernière favorise une remontée importante des cours du pétrole.

Le Brent gagne 1.67% à 45.51 USD, et le brut léger américain (WTI) avance de 1.39% à 42.25 USD.

APERÇU SUR LES MARCHES

Marché des taux	Dernier cours	1 jour	1 sem	1 an
T4M Juillet	-0.4650%	-	-	-
Ester	-0.5510%	0.18%	0.00%	
Eonia	-0.4660%	0.21%	0.00%	-30.90%
Euribor 1M	-0.5150%	1.15%	0.77%	-28.43%
Euribor 3M	-0.4670%	1.06%	-1.30%	-19.74%
Euribor 6M	-0.4180%	0.71%	-4.76%	-7.46%
Euribor 1Y	-0.3440%	-1.78%	-4.88%	-6.83%
FRA 3 x 6	-0.4800%	2.08%	0.00%	10.73%
FRA 6 x 9	-0.4790%	0.82%	-0.42%	17.18%
FRA 9 x 12	-0.4890%	2.00%	2.00%	19.67%
Libor 1M USD	0.1535%	2.85%	-1.37%	-93.06%
Libor 3M USD	0.2420%	-2.62%	-3.59%	-88.92%
Libor 6M USD	0.2984%	-2.33%	-5.24%	-85.43%
OAT 10Y (Fr)	-0.1937%	15.19%	7.80%	36.39%
Bund 10Y (DE)	-0.4960%	8.35%	7.68%	12.78%
Guilt 10Y (UK)	0.8990%	62.50%	42.86%	-72.97%
T-Notes 10Y (US)	0.5444%	5.85%	0.37%	-67.72%
Swap E3M 2 ans	-0.5050%	2.12%	1.93%	15.50%
Swap E3M 5 ans	-0.4620%	6.05%	5.48%	-
Swap E3M 10 ans	-0.2590%	11.80%	11.51%	-27.49%
Swap E3M 15 ans	-0.0740%	30.40%	30.95%	-285.11%
Swap E3M 20 ans	-0.0040%	71.43%	71.93%	-108.38%
Marché des changes				
EUR/USD	1.1889	0.52%	0.13%	5.93%
EUR/GBP	0.9045	0.13%	-0.01%	-1.93%
EUR/JPY	125.36	0.39%	0.96%	5.26%
EUR/CHF	1.0793	-0.02%	0.07%	-1.36%
EUR/CAD	1.5753	0.12%	-1.04%	5.65%
EUR/AUD	1.6489	0.05%	0.14%	-0.45%
EUR/CNY	8.2555	0.57%	-0.01%	4.14%
EUR/RUB	86.354	-0.02%	-0.06%	18.30%
EUR/PLN	4.3954	0.20%	-0.06%	1.91%
EUR/DKK	7.4505	-0.01%	0.08%	-0.15%
EUR/NOK	10.6164	-1.10%	-1.25%	5.89%
EUR/NZD	1.7881	0.15%	0.93%	2.69%
EUR/HKD	9.2142	0.52%	0.15%	4.71%
EUR/SGD	1.6270	0.27%	-0.03%	4.93%
EUR/SEK	10.2808	-0.08%	-0.16%	-4.73%
GBP/USD	1.3142	0.40%	0.15%	8.01%
USD/JPY	105.44	-0.12%	0.81%	-0.65%
USD/CAD	1.3251	-0.40%	-1.18%	-0.27%
EUR/BRL	6.2902	0.50%	2.78%	41.22%
USD/ZAR	17.2909	-0.54%	3.37%	15.07%
Marché actions				
CAC 40	4933.34	0.90%	1.66%	-6.33%
Euro stoxx 50	3268.38	0.43%	1.88%	-1.26%
SBF 120	3897.18	0.98%	1.76%	-6.52%
DOW JONES ind.	27201.52	1.39%	3.37%	4.59%
S&P 500	3327.77	0.64%	2.51%	15.39%
NASDAQ	10998.40	0.52%	3.88%	40.41%
NIKKEI 225	22514.85	-0.26%	0.79%	9.74%
Matières premières				
Brent	45.51	1.67%	5.19%	-19.67%
WTI	42.25	1.39%	6.02%	-17.38%







Source des données :Reuter

AGENDA ECONOMIQUE

jeudi 6 août 2020		Heure Paris	Période	Importance
PB	Prix à la consommation	06:30	Juillet	Faible
GB	Compte rendu de la politique monétaire	08:00	Août	Haute
GB	Décision de politique monétaire	08:00	Août	Haute
ALL	Commandes industrielles	08:00	Juin	Moyenne
IT	Production industrielle	10:00	Juin	Moyenne
US	Inscription au chômage	14:30	Semaine	Moyenne
US	Indice ISM services	16:00	Juillet	Haute

Source des données : ABC Bourse

TAUX DIRECTEURS - BANQUES CENTRALES

Banques centrales		Last	Dernière var.	Prochaine réunion
	Banque d'Angleterre	0.10%	19-mars-20	6-août-20
	Banque du Canada	0.25%	27-mars-20	9-sept.-20
	Banque Centrale Européenne	0.00%	10-mars-16	10-sept.-20
	Réserve Fédérale	0.25%	15-mars-20	16-sept.-20
	Banque du Japon	-0.10%	29-janv.-16	17-sept.-20
	Banque Nationale Suisse	-0.75%	15-janv.-15	24-sept.-20

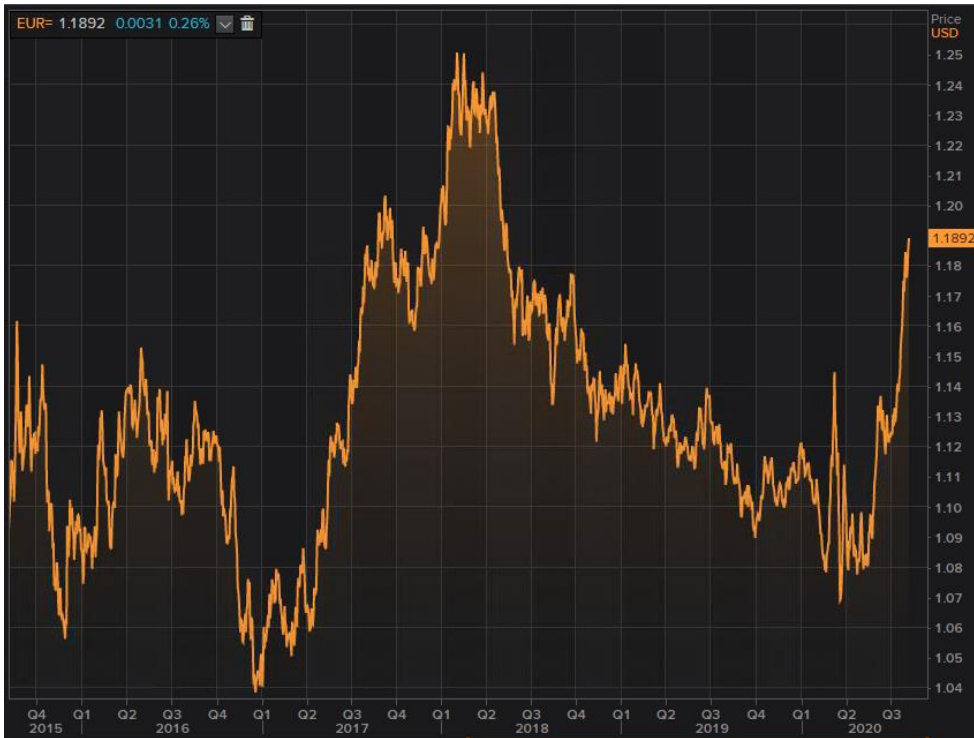
Source des données : Banques Centrales

NOS PREVISIONS - CHANGE ET TAUX

Etats-Unis	Niveau Spot	sept-20	dec-20	mars-21	juin-21	sept-21	déc-21
Taux directeur	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
Libor 3 mois	0.24	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
Zone euro							
Taux directeur	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Euribor 3 mois	-0.47	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4
Royaume-Uni							
Taux directeur	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
Libor GBP 3 mois	0.07	0.38	0.38	0.29	0.29	0.29	0.29
Japon							
Taux directeur	-0.10	-0.04	-0.04	-0.04	-0.04	-0.04	-0.04
Libor JPY 3 mois	-0.05	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10
Taux de change							
EUR/USD	1.1891	1,14	1,15	1,15	1,14	1,13	1,13
EUR/JPY	125.3900	123.12	124.20	124.20	123.12	124.30	124.30
EUR/GBP	0.9038	0.90	0.89	0.89	0.88	0.870	0.86
EUR/CHF	1.0794	1.07	1.08	1.09	1.11	1.11	1.12
EUR/CAD	1.5758	1,56	1,58	1,56	1,54	1,51	1,50
Inflation							
Etats-Unis	0.30%	0.30%	0.20%	0.50%	1.80%	1.90%	2.00%
Zone euro	0.30%	-0.50%	-0.50%	-0.10%	0.40%	1.30%	1.20%
Royaume-Uni	0.80%	0.70%	0.70%	0.80%	1.60%	1.20%	1.20%
Japon	0.10%	-1.107%	-1.119%	-1.163%	-0.540%	0.073%	0.240%

Source : Prévisions groupe CA. Des prévisions de la sorte ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures

HISTORIQUE DE L'EUR/USD



Source : Reuters, période : 5 ans

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

HISTORIQUE DES TAUX DE SWAP 10 ANS VS EURIBOR 3M



Source : Reuters période : 5 ans.

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

Déclarations :

Cette publication reflète l'opinion de LCL à la date de sa publication, sauf mention contraire (contributeurs extérieurs). Cette opinion est susceptible d'être modifiée à tout moment sans notification. Elle est réalisée à titre purement informatif. Ni l'information contenue, ni les analyses qui y sont exprimées ne constituent en aucune façon une offre de vente ou une sollicitation commerciale et ne sauraient engager la responsabilité de LCL. LCL ne garantit ni l'exactitude, ni l'exhaustivité de ces opinions comme des sources d'informations à partir desquelles elles ont été obtenues, bien que ces sources d'informations soient réputées fiables. LCL ne saurait donc engager sa responsabilité au titre de la divulgation ou de l'utilisation des informations contenues dans cette publication.

<https://entreprises.lcl.fr>

LCL – Banque des Entreprises, des Institutionnels et de la Gestion de Fortune
Direction Marchés, Conseil et Financements
Hôtel des italiens – Salle des Marchés
19, Boulevard des italiens, 75002, Paris

Crédit Lyonnais - SA au capital de 2 037 713 591 €
Siren : 954 509 741
RCS Lyon
Siège central : 20 avenue de Paris, 94811, Villejuif Cedex
N° immatriculation d'intermédiaire en assurance ORIAS : 07 001878