

Wall
Street

LA SYNTHÈSE DES MARCHÉS

CHANGE ET TAUX

EUR/USD 1.1847 ▼

EUR/USD :

À la veille des annonces de la Réserve Fédérale Américaine, une série d'indicateurs encourageants est apparue ce mardi.

En effet, la Chine a annoncé une augmentation de la production industrielle à hauteur de 5.6%, et un rebond des ventes au détail de 0.5% au mois d'août. De plus, l'indice ZEW mesurant le moral des investisseurs en Allemagne indique une nette amélioration, et l'indice "Empire State" de l'activité manufacturière dans la région de New-York est ressorti supérieur aux attentes.

La très attendue réunion de la FED qui a lieu aujourd'hui devrait déterminer la tendance à venir du billet vert. Pour l'instant, la paire EUR/USD s'échange aux alentours de 1.1847.

AUD/USD 0.7312 ▲

AUD/USD :

La banque centrale australienne considère la récente appréciation de sa monnaie comme logique, dans la mesure où elle serait fortement corrélée à celle des matières premières, et plus particulièrement du minerai de fer.

Le gouvernement chinois a par ailleurs annoncé des nouvelles encourageantes, allant dans le sens d'une reprise stable en ce contexte de crise sanitaire mondiale, et qui devraient pouvoir tirer les cours des matières premières vers le haut.

La paire AUD/USD s'échange ce matin autour de 0.7312.

10Y vs 3M -0.264% ▼

TAUX :

Sur les marchés obligataires, les bons indicateurs économiques parviennent à atténuer la tension sur les taux sans pour autant inverser la tendance du début de la semaine. En effet, le rendement des Obligations Assimilables du Trésor français recule de 7.22% à -0.2102% et celui du Bund allemand perd 0.84% à -0.4810%. Le niveau des rendements des Treasuries à dix ans augmente de son côté de 1.49% à 0.6789%.

Les taux de swap 10 ans contre Euribor 3 mois sont donc légèrement en baisse de 1.16% pour s'afficher à -0.2640%.

ACTIONS

CAC 40	5067.93	▲
SX5E	3332.26	▲

EUROPE :

Ce mardi, les bourses européennes ont assisté à un recul de l'aversion au risque des investisseurs, avec une tendance haussière à la clôture.

Les progressions sont de 0.32% à 5067.93 pts pour le CAC 40 et de 0.18% à 13217.67 pts pour le DAX. Le Footsie britannique gagne 1.32% à 6105.54 pts et l'indice Eurostoxx 50 est en hausse de 0.47 % pour atteindre 3332.26 pts.

NASDAQ	11190.32	▲
S&P500	3401.20	▲

USA :

La tendance est similaire du côté de Wall Street, les bonnes nouvelles macroéconomiques ayant permis aux principaux indices de terminer en hausse.

L'indice Dow Jones et le S&P500 gagnent respectivement de 0.01% à 27995.60 pts et 0.52% à 3401.20 pts. Le Nasdaq avance de son côté de 1.21% pour atteindre 11190.32 pts.

MATIERES PREMIERES

Brent	\$41.07	▲
-------	---------	---

PETROLE :

Après les pertes importantes enregistrées mardi, les cours du pétrole repartent en hausse bien que les inquiétudes autour de la demande n'aient pas complètement disparu.

Le Brent avance de 2.32% à 41.07 USD, et le brut léger américain (WTI) gagne 2.85% à 38.29 USD.

APERÇU SUR LES MARCHES

Marché des taux	Dernier cours	1 jour	1 sem	1 an
T4M Août	-0.4680%	-	-	-
Ester	-0.5550%	-0.36%	-0.73%	
Eonia	-0.4700%	-0.43%	-0.86%	-28.07%
Euribor 1M	-0.5230%	0.57%	-0.77%	-17.00%
Euribor 3M	-0.4850%	-0.21%	1.62%	-21.86%
Euribor 6M	-0.4580%	0.43%	1.08%	-25.48%
Euribor 1Y	-0.4150%	-2.98%	-1.72%	-36.51%
FRA 3 x 6	-0.5000%	0.00%	0.00%	-8.70%
FRA 6 x 9	-0.5200%	0.00%	-2.36%	-6.12%
FRA 9 x 12	-0.5400%	0.00%	-2.66%	0.00%
Libor 1M USD	0.1505%	-1.07%	-0.50%	-92.68%
Libor 3M USD	0.2461%	3.74%	-1.65%	-88.63%
Libor 6M USD	0.2733%	-0.46%	-4.21%	-86.90%
OAT 10Y (Fr)	-0.2102%	-7.22%	-27.61%	-14.92%
Bund 10Y (DE)	-0.4810%	-0.84%	-4.34%	-1.48%
Guilt 10Y (UK)	0.8990%	11.79%	-9.17%	-68.72%
T-Notes 10Y (US)	0.6789%	1.49%	-3.41%	-62.57%
Swap E3M 2 ans	-0.5460%	0.18%	-1.11%	-4.21%
Swap E3M 5 ans	-0.4960%	1.00%	-2.06%	-
Swap E3M 10 ans	-0.2640%	-1.16%	-11.49%	-87.14%
Swap E3M 15 ans	-0.0580%	-7.41%	-132.00%	-142.34%
Swap E3M 20 ans	0.0280%	-12.50%	-56.25%	-90.00%
Marché des changes				
EUR/USD	1.1847	-0.19%	0.36%	6.99%
EUR/GBP	0.9189	-0.50%	1.24%	3.78%
EUR/JPY	124.8	-0.41%	-0.32%	4.36%
EUR/CHF	1.0757	-0.17%	-0.10%	-2.16%
EUR/CAD	1.5616	-0.06%	0.70%	6.55%
EUR/AUD	1.6204	-0.26%	0.14%	0.63%
EUR/CNY	8.0238	-0.69%	-0.48%	2.49%
EUR/RUB	88.908	-0.78%	-0.06%	24.37%
EUR/PLN	4.4514	0.22%	0.31%	2.76%
EUR/DKK	7.4394	0.01%	0.00%	-0.36%
EUR/NOK	10.6747	-0.24%	0.52%	8.30%
EUR/NZD	1.7607	-0.56%	-0.22%	1.26%
EUR/HKD	9.1809	-0.16%	0.40%	6.00%
EUR/SGD	1.6110	-0.40%	-0.02%	5.98%
EUR/SEK	10.4049	0.10%	0.90%	-2.73%
GBP/USD	1.2892	0.33%	-0.88%	3.09%
USD/JPY	105.32	-0.27%	-0.70%	-2.49%
USD/CAD	1.3182	0.05%	0.30%	-0.45%
EUR/BRL	6.2502	-0.10%	-0.26%	38.41%
USD/ZAR	16.4344	-1.36%	-1.02%	11.75%
Marché actions				
CAC 40	5067.93	0.32%	0.49%	-9.75%
Euro stoxx 50	3332.26	0.47%	0.22%	-5.37%
SBF 120	4007.88	0.27%	0.49%	-9.55%
DOW JONES ind.	27995.60	0.01%	0.20%	3.26%
S&P 500	3401.20	0.52%	0.07%	13.16%
NASDAQ	11190.32	1.21%	0.44%	37.24%
NIKKEI 225	23454.89	-0.44%	1.83%	6.61%
Matières premières				
Brent	41.07	2.32%	-0.64%	-37.21%
WTI	38.29	2.85%	0.63%	-35.39%







Source des données : Reuter

AGENDA ECONOMIQUE

mercredi 16 septembre 2020		Heure Paris	Période	Importance
GB	Prix à la consommation	08:00	Août	Moyenne
GB	Prix à la production	08:00	Août	Moyenne
EU	Balance commerciale	11:00	Juillet	Haute
US	Ventes au détail	14:30	Août	Haute
US	Ventes au détail (hors automobiles)	14:30	Août	Haute
US	Indice NAHB dans l'immobilier	16:00	Septembre	Faible
US	Stocks des entreprises	16:00	Juillet	Faible
US	Stocks pétroliers	16:30	Semaine	Faible
US	Décision de politique monétaire	20:00	Septembre	Haute
US	Achats nets de titres par les non-résidents	22:00	Juillet	Faible

Source des données : ABC Bourse

TAUX DIRECTEURS - BANQUES CENTRALES

Banques centrales	Last	Dernière var.	Prochaine réunion
 Réserve Fédérale	0.25%	15-mars-20	16-sept.-20
 Banque du Japon	-0.10%	29-janv.-16	17-sept.-20
 Banque d'Angleterre	0.10%	19-mars-20	17-sept.-20
 Banque Nationale Suisse	-0.75%	15-janv.-15	24-sept.-20
 Banque du Canada	0.25%	27-mars-20	28-oct.-20
 Banque Centrale Européenne	0.00%	10-mars-16	29-oct.-20

Source des données : Banques Centrales

NOS PREVISIONS - CHANGE ET TAUX

Etats-Unis	Niveau Spot	dec-20	mars-21	juin-21	sept-21	déc-21
Taux directeur	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
Libor 3 mois	0.25	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
Euribor 3 mois	-0.49	-0.50	-0.51	-0.52	-0.52	-0.52
Royaume-Uni						
Taux directeur	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
Libor GBP 3 mois	0.06	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
Libor JPY 3 mois	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10	-0.10
Taux de change						
EUR/USD	1.1845	1,179	1,19	1,188	1,1955	1,201
EUR/JPY	124.7900	124,974	128,52	128,304	131,505	132,11
EUR/GBP	0.9190	0,904	0,9	0,89	0,89	0,89
EUR/CHF	1.0756	1,08	1,09	1,11	1,11	1,12
EUR/CAD	1.5615	1,5681	1,5708	1,5682	1,5661	1,5613
Inflation						
Etats-Unis	0.30%	0.20%	0.50%	1.80%	1.90%	2.00%
Zone euro	0.30%	-0.50%	-0.10%	0.40%	1.30%	1.20%
Royaume-Uni	0.80%	0.70%	0.80%	1.60%	1.20%	1.20%
Japon	0.10%	-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 (Dernière modification : 17/08/2020)

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