

Nous avons décrypté pour vous FINANCIERE ARBEVEL

conférence téléphonique du 23/03/2020

Attention ce document n'est pas une proposition d'investissement

Comment se positionner sur les marchés ?

Il est difficile de se positionner avec cette crise sur le Coronavirus. Le scénario de confinement devrait durer entre 2 à 3 mois avec des divergences dans les traitements médicaux allant de 1 voire 6 mois.

En Asie, la reprise économique est forte en Chine. En Europe, nous entrons dans la semaine de tous les dangers (hausse des contaminations et baisse de confiance).

Nous voulons tous connaître la durée de cet épisode pandémique or personne n'est en mesure de répondre à cette question. Il est donc difficile d'anticiper un éventuel rebond des marchés !

A l'heure actuelle nous sommes en phase de **baisse de confiance du marché américain**. En effet, la crise va fortement toucher le sol américain mais son ampleur n'est pas connue.

Quid du point le plus bas des marchés ?

L'offre reprend en Chine tandis qu'aux Etats-Unis, la crise arrive à grands pas. **Quid sur le point le plus bas des marchés ?** Tout l'enjeu est de pouvoir calculer la baisse. Les gestionnaires de Financière Arbevel se servent à ce jour de ce mode de calcul : ils calculent la part de ce qu'on ne consomme plus en tant que "confiné". C'est le cas des loisirs, des voyages, des restaurants, etc. Ce phénomène crée une importante récession économique pour chacun. Financière Arbevel estime que cette récession sera beaucoup plus importante aux Etats-Unis. La question est d'anticiper les dégâts économiques à long terme et l'impact de cette récession américaine sur l'Europe !

Un point positif est souligné par Financière Arbevel : les relations interbancaires budgétaires vont permettre aux Etats d'influer sur leur propre économie afin que leurs citoyens ne perdent pas leur pouvoir d'achat (cf les énormes plans budgétaires de la Banque Centrale Européenne et autres banques).

Impact sur les entreprises : il est très difficile d'anticiper mais on peut retenir que même si le CAC40 a perdu environ 38% (au 23/03/2020) cette baisse est équivalente à la moyenne des crises précédentes. Il existe donc un **fort potentiel de rebond économique pour la France**. Financière Arbevel est optimiste sur **4 secteurs** afin de réinvestir :

- loisirs/voyage/aéronautique,
- le secteur des télécom et de la distribution alimentaire,
- les secteurs de retournement qui voient leur développement s'accroître avec la crise sanitaire,
- les secteurs structurels sociétaux : produire local, système de teams... qui se développent et qui seront toujours présents après la crise sanitaire.

En conclusion, Financière Arbevel est optimiste sur la future reprise d'ici fin d'année 2020. Financière Arbevel préconise son "fonds opportunités" qui évolue sur des thématiques résistantes et qui captent le rebond.



par Sandrine LEONARD
Master Finances

A retenir :

- La récession économique sera importante aux Etats-Unis,
- les plans budgétaires des Etats vont soutenir l'économie,
- Financière Arbevel est optimiste sur la future reprise d'ici fin 2020.

PLUVALCA DISRUPTIVE OPPORTUNITIES :

Code ISIN : FR 0013076528

[Documentation](#)



Master Finances
14, place Pierre Puget
83000 Toulon

tel : 04 94 22 55 30
email : contact@masterfinances.fr
www.masterfinances.fr

Document d'information.

Ce document d'information est destiné à des clients professionnels et non professionnels au sens de la Directive MIF. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite de Master Finances. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Master Finances ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Master Finances, SAS au capital de 7 622,45 €. RCSTOULON B 378 111 512. SIRET 378 111 512 000 67. APE : 7022 Z TVA Intracommunautaire FR 58378111512 Enregistrée à l'ORIAS (www.orias.fr) sous le n° 07 002 336 en qualité de Courtier d'Assurance ou de réassurance (COA), Agent Lié du PSI Financière de l'Arc Activité de démarchage bancaire et financier. Activité de transaction sur immeubles et fonds de commerce en vertu de la Carte professionnelle immobilière n° CPI 8305 2016 000 017 744 délivrée par la CCJ du Var et ne pouvant recevoir aucun fonds, effet ou valeur. Garantie financière de la compagnie de MMA-IARD Assurances Mutuelles / MMA-IARD 14 Boulevard Marie et Alexandre Oyon 72030 LE MANS CEDEX