

# Flash

**Juillet-Août 2024**

Optimum Vie est une société d'assurance française membre du Groupe Optimum, un groupe financier diversifié privé canadien ayant des activités au Canada, aux États-Unis et en France.

Voici les rubriques de votre *Flash* de juillet-août :

1. Congés d'été
2. Bilan des formations Optimum Assurance vie dispensées avec l'expertise de Factorielles
3. Les Journées du Courtage
4. JO Paris 2024
5. En 2023, un tiers des internautes ressentent au moins un effet néfaste des écrans. (source INSEE – Institut National de la Statistique et des Etudes Economiques)
6. Enquête mensuelle de conjoncture de la Banque de France à début juin 2024 (source Banque de France)
7. Optimum Gestion Financière : Quel impact de l'instabilité politique française sur les marchés ?

## Congés d'été

Voici notre *Flash* pour les mois de juillet-août.

Nous vous souhaitons d'agréables congés d'été et espérons vous retrouver en pleine forme à la rentrée.

Notre équipe commerciale sera elle aussi être en vacances mais nous assurerons comme chaque année une permanence durant tout l'été afin de répondre à vos demandes et vos interrogations.

Notre standard saura vous orienter vers le commercial disponible lors de vos appels.

Nous aurons plaisir à vous retrouver pour notre prochaine publication en septembre.



## Bilan des formations



Comme chaque année depuis maintenant 7 ans, nous vous avons accueillis nombreux pour nos formations en présentielles en collaboration avec notre partenaire Factorielles dans les différentes régions.

Les réunions de Bordeaux, Brignoles, Lyon, Nancy et Paris nous ont permis de vous accompagner dans l'approfondissement des connaissances autour des thématiques :

- Actualité Sociale
- Départ en retraite du chef d'entreprise « Agir avant qu'il ne soit trop tard »

Un peu plus de 40 cabinets ont pu profiter de ces formations valorisantes et éligibles DDA.

Nous vous remercions sincèrement de votre présence et de votre implication à nos côtés.

## Dispensées avec l'expertise de



## Les Journées du Courtage

Nous vous donnons rendez-vous les mardi 17 et mercredi 18 septembre 2024 au Palais des Congrès Porte Maillot pour la 23<sup>ième</sup> édition de ce salon professionnel dédié à la distribution de produits d'assurance.

Nous vous attendons nombreux sur notre Stand n° P27 (Hall Paris).



## JO Paris 2024

A quelques jours du démarrage de la compétition, nous vous rappelons les éléments évoqués dans notre *Flash* de juin concernant les éventuelles perturbations et les recommandations en vigueur pendant toute la période des épreuves.

[Lire le Flash de juin](#)





## En 2023, un tiers des internautes ressentent au moins un effet néfaste des écrans.

(source INSEE – Institut National de la Statistique et des Etudes Economiques)

En 2023, 34% des internautes de 15 à 74 ans déclarent au moins un effet néfaste lié à l'usage des écrans dans la vie courante, en dehors des temps d'étude ou de travail. Les plus jeunes sont particulièrement concernés : 57 % chez les moins de 20 ans et 49 % chez les 20-34 ans.

L'effet néfaste qui revient le plus souvent est, de loin, la réduction du temps de sommeil (25%), suivi du fait de négliger d'autres activités de loisirs (10%) et des sensations d'obsession vis à vie des écrans (9%).

En outre, 5 % des internautes déclarent avoir des conflits avec leur entourage en raison de leur usage des écrans et 4 % se sentir déprimés à cause des écrans.

Néanmoins, environ un tiers des personnes interrogées ont conscience des effets néfastes liés à l'usage des écrans et tentent de limiter leur temps d'écran ; 7% n'y parviennent pas.

[Consulter l'étude au complet](#)



# Enquête mensuelle de conjoncture de la Banque de France à début juin 2024 (source Banque de France)

La Banque de France publie des enquêtes de conjoncture : un diagnostic sur l'économie française, sous la forme d'indicateurs de climat des affaires et de prévisions à court terme. Chaque début de mois, l'enquête mensuelle de conjoncture décrit la situation conjoncturelle du mois précédent et prévoit le PIB trimestriel, grâce aux réponses de 8 500 dirigeants d'entreprise.

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 mai et le 5 juin), après avoir été soutenue en avril, l'activité a reculé en mai dans l'industrie et le bâtiment, en raison principalement des congés et fermetures liés au positionnement des jours fériés ; elle progresse en revanche dans les services marchands. D'après les anticipations des entreprises pour juin, l'activité rebondirait dans l'industrie et continuerait de progresser dans les services. Dans le bâtiment, elle diminuerait de nouveau en juin dans le gros œuvre mais repartirait à la hausse dans le second œuvre. Les carnets de commandes sont globalement stables dans l'industrie par rapport à avril et sous la moyenne de long terme, à l'exception notable de l'aéronautique ; dans le gros œuvre du bâtiment, ils demeurent en retrait par rapport à la période pré Covid en raison de la situation du marché de la construction de logements neufs.

La modération des prix de vente se poursuit. Selon les industriels, les prix des matières premières continuent de diminuer. Dans l'industrie et le bâtiment, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix ce mois-ci (respectivement 7 % et 5 %) se situe un peu en dessous de leurs niveaux des mois de mai d'avant Covid. Parallèlement, la proportion de celles indiquant des baisses de prix (respectivement 5 % et 8 %) est supérieure à celle d'avant Covid. Dans les services marchands, la proportion d'entreprises indiquant une hausse de leurs prix (10 %) ne s'est pas encore complètement normalisée.

Les difficultés de recrutement poursuivent leur lent repli : 36 % des entreprises les mentionnent en mai (après 38 % en avril).

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, le PIB progresserait très légèrement au deuxième trimestre 2024, avec une variation actuellement estimée entre 0 % et 0,1 % compte tenu des incertitudes liées au calendrier particulier du mois de mai. Ceci fait suite à une hausse du PIB de 0,2 % au premier trimestre 2024.

[Accéder à l'enquête](#)

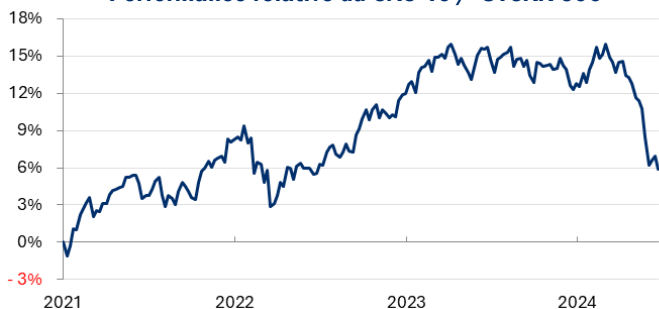


# Optimum Gestion Financière : Quel impact de l'instabilité politique française sur les marchés ?

Les élections législatives anticipées, consécutives à la dissolution de l'Assemblée nationale, ont été marquées par une forte participation et des résultats surprises. À la suite d'un 1<sup>er</sup> tour dominé par le Rassemblement National, de nombreux candidats du Nouveau Front Populaire et d'Ensemble se sont désistés afin d'éviter que le RN n'obtienne une majorité absolue. Aussi, c'est bien un parlement fragmenté qui est sorti des urnes, mais le groupe RN a obtenu moins de sièges que le NFP et que le groupe présidentiel. Les incertitudes persistent face à une assemblée répartie en 3 blocs, d'ailleurs le Premier ministre reste en poste le temps que le parlement se structure.

La réaction des marchés est modeste, l'écart de taux entre la France et l'Allemagne s'est resserré à la suite du second tour, car le statu quo devrait moins aggraver les finances publiques. Toutefois, la prime de risque française s'établit à un niveau supérieur à celui pré élections européennes. Pour comparaison, le taux d'intérêt d'une obligation 10 ans française est désormais supérieur à celui d'une obligation 10 ans du Portugal. L'euro a été faiblement impacté par la crise politique française, puisqu'il se déprécie de seulement 0,3 % face au dollar américain depuis fin mai. Les actions françaises sont les principales victimes du chamboulement politique. En effet, le CAC 40 perd -5,8 % depuis fin mai alors que l'indice européen cède seulement -1,0 %<sup>1</sup>. Conformément à l'objectif, à savoir amortir les baisses de marchés, notre fonds d'actions européennes se classe dans le 1<sup>er</sup> quartile de sa catégorie *Quantalys* sur le mois de juin.

Performance relative du CAC 40 / STOXX 600



Source : Bloomberg, OGF

## Fragilisation de la conjoncture européenne

Les répercussions économiques se font ressentir sur les indicateurs avancés de la croissance française. Ainsi, la confiance des directeurs d'achat français reste en zone de contraction en juin, signalant un ralentissement des services et du secteur manufacturier. Cela contraste avec l'Allemagne, l'Italie et l'Espagne, dont les mêmes sondages restent en zone d'expansion. La situation économique de l'Hexagone n'est pas pour autant dramatique. Dans sa note de conjoncture, l'Insee indique que la croissance française devrait atteindre

1,1 % en 2024 grâce à un effet positif des Jeux olympiques et paralympiques. De plus, la consommation se redresse grâce au recul de l'inflation. En effet, la hausse des prix à la consommation de la zone euro s'établit à 2,5 % en juin, un rythme bien inférieur à 2023 (5,5 %). Une faible croissance accompagnée par une poursuite de l'inflation devrait être favorable aux obligations.

## Un refroidissement de l'économie américaine bienvenu

L'économie nord-américaine semble marquer le pas après plusieurs trimestres d'une étonnante résilience. L'ISM Services américain recule fortement en juin, signalant une contraction du secteur des services aux États-Unis à cause des nouvelles commandes. De plus, les ventes au détail ont été moins élevées qu'attendu en mai. Enfin, le marché de l'emploi montre quelques signes d'effritement avec la hausse du taux de chômage à 4,1 % en juin contre 3,7 % en début d'année. Les performances de l'économie nord-américaine restent néanmoins bien supérieures à la zone euro où le taux de chômage s'élève à 6,4 %. C'est pourquoi une allocation à l'Amérique du Nord nous semble pertinente pour les investisseurs européens.

La moindre résilience de l'économie pourrait favoriser la désinflation, enjeu central pour la banque centrale américaine. En effet, la Fed conserve une politique monétaire restrictive face à une inflation qui se maintient au-dessus de sa cible. À l'inverse de la BCE, de la Banque du Canada ou encore de la Banque nationale suisse, qui ont enclenché une ou plusieurs baisses de leur taux directeur. Un assouplissement monétaire soutiendrait davantage les actions américaines, qui établissent de nouveaux sommets.

## La croissance canadienne sur de bons rails

La population du Canada franchit le cap des 41 millions au 1<sup>er</sup> trimestre de 2024 grâce à l'immigration. Le taux de croissance trimestriel de la population s'établit à 0,6 %. La démographie est un moteur pour la croissance canadienne. Rappelons que le Canada est le pays du G7 avec la plus forte croissance démographique. Le profil « Diversifié » qui est plus exposé aux actions américaines et canadiennes que le profil « Équilibre » affiche de meilleures performances historiques.

Performance des profils (%)	2024	2023	10 ans <sup>2</sup>
Prudence	2,0	8,0	2,3
Équilibre	3,6	9,6	3,3
Diversifié	3,2	10,0	4,0
Dynamisme	6,8	13,0	5,5

Performances nettes de frais de gestion au 5 juillet 2024

1 - Au 9 juillet 2024

2 - Au 29 décembre 2023

### OPTIMUM VIE S.A.

94, rue de Courcelles  
75008 Paris, France  
+ 33 1 44 15 81 81

optimumvie.com  
optimumvie.com/linkedin

