

Lettre 286 – Association des Clubs d'Investissement du Hainaut – 20.02.2010

Code	NOM	Dev	Cours	BNA08	BNA09	BNA10	BNA11	Gr09	Gr10	Gr11	A.
MT	Arcelor Mittal	USD	39,38	6,78	0,08	2,49	4,64	-99%	3013%	86%	8
SDXC	Switch & Data Facilities	USD	17,98	-0,20	0,01	0,29	0,59	-105%	2800%	103%	10
HTLF	Heartland Financial USA	USD	14,13	0,68	0,07	0,71	1,22	-90%	914%	72%	6
DFS	Discover Financial Serv.	USD	13,67	1,10	0,10	0,64	1,33	-91%	540%	108%	20
BWA	BorgWarner Inc.	USD	37,35	1,97	0,40	1,71	2,76	-80%	328%	61%	17
DL	China Distance Education	USD	6,45	-0,16	0,04	0,14	0,35	-125%	250%	150%	5
WBC	WABCO Holdings Inc.	USD	27,37	3,75	0,40	1,30	2,22	-89%	225%	71%	5
HOG	Harley-Davidson, Inc.	USD	24,43	2,79	0,30	0,95	1,82	-89%	217%	92%	12
NUVA	NuVasive, Inc.	USD	29,95	0,10	0,30	0,91	1,24	200%	203%	36%	17
SSD	Simpson Manufacturing	USD	24,76	1,10	0,25	0,74	1,17	-77%	196%	58%	8
PCAR	PACCAR Inc.	USD	35,95	2,78	0,31	0,91	2,07	-89%	194%	127%	19
COF	Capital One Financial	USD	37,79	-0,21	0,74	2,12	3,80	-452%	186%	79%	26
CYN	City National Corp.	USD	49,12	2,84	0,50	1,36	3,11	-82%	172%	129%	21
VMC	Vulcan Materials Co.	USD	45,50	1,74	0,16	0,43	1,45	-91%	169%	237%	18
UBSH	Union First Market Banksh	USD	13,22	1,07	0,22	0,57	1,15	-79%	159%	102%	7
MEE	Massey Energy Co.	USD	44,27	3,16	1,04	2,62	4,64	-67%	152%	77%	20
RSTI	Rofin-Sinar Technologies	USD	20,42	2,09	0,31	0,76	1,21	-85%	145%	59%	7
VIP	Vimpel-Communications	USD	18,37	1,44	0,52	1,25	1,90	-64%	140%	52%	14
DOW	Dow Chemical	USD	29,23	1,82	0,63	1,48	2,47	-65%	135%	67%	15
ACI	Arch Coal Inc.	USD	22,57	2,45	0,37	0,82	1,77	-85%	122%	116%	22

(Données de research.tdameritrade.com)

LES SECTEURS

En 2010, les pays émergents créeront 80% de la croissance mondiale (Le Point), spécialement la Chine et l'Inde qui dépenseront des centaines de milliards de dollars par an pour leurs infrastructures générales : routes, autoroutes, chemin de fer, villes, ports, aéroports.

INTERNET. On ne parle plus du web ou de la toile, mais du NUAGE. D'énormes centres de stockage, des centaines de milliers de serveurs et bientôt 4 milliards de smartphones constitueront le NUAGE. Il faut favoriser Google, Apple, Microsoft, Tencent et Baidu. L'iPod d'Apple a déjà 140.000 applications diverses et Google 20.000.

ENGRAIS POTASSIQUES. 80 millions d'habitants surchargent notre planète chaque année. 40 millions d'hectares de terres incultes ont été achetées en 2009 (13 fois la surface de la Belgique). Il faudra beaucoup d'engrais pour les rendre rentables. Nous favorisons POTASH et MOSAIC.

LES ETATS SOUVERAINS ont créé 50.000 milliards de dollar de dettes et émettent des monnaies à partir de rien. La dévaluation des monnaies et l'inflation dus à l'excès de liquidités sont favorables à l'or. Les mines sont plus rentables que les trackers. Nous favorisons BARRICK, AGNICO et KINROSS.

STRATEGIE. Nous constatons que L'Initié ne garde plus dans son "portefeuille" et sa sélection que les actions avec rating 1 (acheter). C'est très bien. Depuis toujours nous répétons qu'une action qui ne mérite pas d'être achetée ne mérite pas d'être conservée; c'est un canasson.

BREVES

- SAXO BANK (29/01): L'or pourrait tomber à 870 USD. Ce serait une occasion d'acheter.
- BYD AUTO: x 4 en 2008, x 6 en 2009
- MONEY WEEK: BIDU a 60% du marché chinois, GOOGLE 22%. Fort potentiel. Acheter.
- MONEY WEEK – S. WAPLER (22/01): reprise artificielle, on va vers l'inflation à 2 chiffres.
- AGORA (03/02): la rupture du Dow Jones à moins de 10.000 est de mauvaise augure. On va vers une récession et une chute des actions jusqu'au plancher de mars 2009.
- FURFARI (08/02): le pétrole pourrait revenir à 50 USD le baril.
- L'INITIE (12/02): d'énormes liquidités sont prêtes à entrer sur le marché.
- MONEY WEEK: l'or atteindra 1400 USD au printemps.
- STIGLITS (13/02): nouvelle crise grave en fin d'année.