

Lettre 296 A – Club-Invest-Boussu – 18.12.2010

Fondamentaux de 12 champions (consensus des analystes: Gr de 100% ou plus estimé pour 2010)

Code*	NOM	Dev	Cours	BNA09	BNA10	BNA11	Gr10	Gr11	PEG10	A**
LVS	Las Vegas Sands Corp.	USD	45.38	0.07	1.00	1.69	1328.6%	69.0%	0.00	21
HMY	Harmony Gold Mining Co.	USD	12.34	-0.06	0.63	1.18	1150.0%	87.3%	0.00	4
TLW.L	Tullow Oil PLC	GBp	1.00	1.85	12.26	42.31	562.7%	245.1%	0.02	30
CLF	Cliffs Natural Resources	CAD	76.10	1.05	6.83	9.59	550.5%	40.4%	0.01	7
ARM	ArvinMeritor Inc.	USD	20.26	0.21	1.05	2.28	400.0%	117.1%	0.00	8
HOG	Harley-Davidson, Inc.	USD	34.50	0.30	1.30	2.13	333.3%	63.8%	0.00	5
ACI	Arch Coal Inc.	USD	32.07	0.37	1.17	2.66	216.2%	127.4%	0.01	17
AEM	Agnico-Eagle Mines Ltd.	USD	75.66	0.69	1.88	3.08	172.5%	63.8%	0.01	9
AA	Alcoa, Inc.	USD	14.56	-0.80	0.52	1.10	165.0%	111.5%	0.00	13
BIDU	Baidu, Inc.	USD	98.74	0.63	1.47	2.38	133.3%	61.9%	0.01	22
NWPX	Northwest Pipe Co.	USD	23.62	-0.79	0.12	0.73	115.2%	508.3%	0.00	2
UUU.TO	Uranium One, Inc.	CAD	4.35	-0.08	0.00	0.19	100.0%	~	0.00	11

(* Codes de Yahoo - Données USA: Yahoo.com - ** A: nombre d'analystes – Gr calculés selon formule de Yahoo.com)

LE QUANTITATIVE EASING (ASSOULISSEMENT MONETAIRE)

Mouilleseaux, 19/10. Dans la guerre à la dévaluation compétitive, un seul gagnant: l'or. Nous entrons dans la phase maniaque: la foule va nous emboîter le pas et la hausse sera spectaculaire: objectif 2500 dollars l'once. Partout dans le monde les prix grimpent, surtout chez les émergents.

Isen Williams, 8/10. La masse monétaire M3 reste bloquée dans les banques qui ne prêtent pas. Quand cet argent ressortira en 2011, ce sera l'hyperinflation.

TERRES RARES

Les terres rares sont un secteur très convoité, prometteur, ultra rentable. A condition de s'y positionner tôt, le potentiel de gain peut être gigantesque. Le marché est de 1,4 milliards de dollar et devrait être de 3 milliards en 2015. En juillet la Chine a réduit ses exportations de 28.000 à 8.000 tonnes. Elle sera importatrice d'ici 5 à 10 ans. Les autres pays rouvrent des anciennes mines.

RARE ELEMENTS RESOURCES (REE). Elle a gagné 350% depuis juin. Son site de Bear Lodge devrait connaître de faibles coûts de production. Sa taille est très conséquente. Les infrastructures sont en place. Le géologue est réputé, la production débutera en 2015, elle pourrait aussi extraire de l'or.

MOLYCORP (MCP), unique producteur aux USA a rouvert son site fermé il y a 20 ans.

INNER MONGOLIA, premier producteur chinois a vu son cours grimper de 192% en un an.

VANECK GLOBAL a lancé un premier ETF: REMX. Attention, le lancement d'un ETF est souvent le signal d'un emballement, suivi d'une belle claque. A ce stade attendez un repli pour investir (Money Week, 2/12).

LYNAS est le meilleur pari du secteur. Malheureusement certaines banques ne veulent pas l'acheter parce qu'il est coté sur le Pink Sheet à New York. Elle est cependant aussi cotée sur la bourse allemande.

BREVES

- Selon le décompte, 23 pays sont intervenus depuis septembre pour augmenter leur monnaie en circulation et la faire baisser.
- Toute l'économie américaine repose actuellement sur la bonne volonté des acquéreurs des bons du trésor.