

Lettre 303 B – Club-Invest-Boussu – 23.07.2011

Fondamentaux des actions du Club

NOM	Code	Achat	Cours	Return	BNA10	BNA11	BNA12	Gr11	Gr12	PEG11	A
ZCCM	MLZAM	1.69	3,76	122%							
Avalon Rare Metals Inc	AVL.TO	2.36	6,19	162%	0,00	-0,07	-0,07	~	0,0%		2
Avalon Rare Metals Inc	AVL.TO	7.10	6,19	-13%	0,00	-0,07	-0,07	~	0,0%		2
Uranium One	UUU.TO	6.28	3,51	-44%	-0,02	0,16	0,26	900,0%	62,5%	0,00	12
Lynas Corporation	LYI.DE	1.12	1,51	35%	n.d.	n.d.	n.d.				0
Agnico-Eagle Mines	AEM	61.64	63,35	3%	1,77	2,46	3,37	39,0%	37,0%	0,06	12
ARM Holdings	ARMH	30.00	30,21	1%	0,44	0,54	0,68	22,7%	25,9%	0,02	7
Avalon Rare Metals	AVL	7.41	6,50	-12%	0,00	-0,07	-0,07	~	0,0%		2
Coeur d'Alene Mines	CDE	31.90	28,63	-10%	0,54	2,60	3,12	381,5%	20,0%	0,01	3
Cliffs Natural Resources	CLF	71.93	99,86	39%	7,49	14,42	15,06	92,5%	4,4%	0,16	11
International Coal	ICO	10.63	14.60	37%	vente le 15/7						
Las Vegas Sands Corp.	LVS	50.50	46,63	-8%	0,98	1,73	2,23	76,5%	28,9%	0,02	24
Tencent Holdings Ltd.	TCEHY.PK	20.14	26.11	30%	vente le 28/6						
Vertex Pharmaceuticals	VRTX	47.00	50,98	8%	-3,77	-1,59	4,05	57,8%	354,7%	-0,03	18

Fondamentaux des actions d'un clubiste

NOM	Code	Achat	Cours	Return	BNA10	BNA11	BNA12	Gr11	Gr12	PEG11	A
Agnico-Eagle Mines	AEM	64,00	63,35	-1%	1,77	2,46	3,37	39,0%	37,0%	0,06	12
ARM Holdings	ARMH	18,80	30,21	61%	0,44	0,54	0,68	22,7%	25,9%	0,02	7
Baidu	BIDU	44,00	154,00	250%	1,53	2,66	4,00	73,9%	50,4%	0,04	27
Exelixis	EXEL	8.00	7,60	-5%	-0,85	-0,44	-0,66	48,2%	-50,0%	-0,01	8
Geron Corporation	GERN	4.87	4,16	-15%	-0,79	-0,73	-0,79	7,6%	-8,2%	-0,10	5
Immunogen	IMGN	8,50	15,20	79%	-0,87	-0,86	-0,73	1,1%	15,1%	-0,75	10
Las Vegas Sands	LVS	47,00	46,63	-1%	0,98	1,73	2,23	76,5%	28,9%	0,02	24
Potash Corp. of Sask.	POT	46,67	61,64	32%	2,04	3,49	4,05	71,1%	16,0%	0,05	24
Thrombogenics	THR.BR	17,00	18,65	10%	-0,47	-0,64	-0,60	-36,2%	6,3%	0,02	3
Vertex Pharmaceuticals	VRTX	34,00	50,98	50%	-3,77	-1,59	4,05	57,8%	354,7%	-0,03	18

L'EURO BIENTOT CONVERTIBLE EN OR ?

Robert Mundell, prix Nobel d'économie, ne voit que des avantages à un retour de la liaison des monnaies à l'or, comme avant 1971. Ce serait la seule façon de sauver l'euro de la débandade et d'en faire la monnaie de référence. Ceci mettrait fin à la guerre des monnaies par laquelle les états en difficulté laissent dévaluer leur monnaie et repassent leurs difficultés aux autres (Marc MAYOR 7/7)

QUID DE L'OR ?

Nous attendons une correction sur tous les marchés du fait de la montée de la crise 2, celle du crédit souverain sub-prime. Il faudra alors revoir le système monétaire et les turbulences porteront l'or à des cours bien supérieurs à ceux d'aujourd'hui (MW 7/7). Cécile Chevret voit un crash boursier, le recul de l'euro, la flambée des rendements des pays de l'euro, des faillites bancaires, l'éclatement de la zone euro, la prise en otage de notre épargne longue.

LES ETATS-UNIS: L'EMPIRE FOU.

C'était l'économie la plus riche, la plus rapide, la plus innovantes, la plus compétitive, la plus admirée. Puis Nixon, en 1971, a remplacé un dollar adossé à l'or par un dollar purement monétaire ne s'appuyant sur rien et en 40 ans, les USA ont cassé leur marche victorieuse. Les salaires réels ont cessé d'augmenter en 1973. Les prix réels des actions ont vu leur sommet en 1999. Les emplois stagnent depuis 2001. L'immobilier est à l'arrêt depuis 2007. L'armée dépense 7 fois plus que son concurrent direct. Ils se lancent dans des guerres sans utilité: les 3 actuelles leur coûteront 4.000 milliards de dollar sans aucun rapport. Tout cela parce que le pays est gouverné par des zombies. Qu'ont-ils à faire en Libye et ailleurs ? Rome est mort comme ça. (Bill BONNER 14/7)