

BRÈVES

- L'Internet d'aujourd'hui – avant même d'en arriver à l'**Internet of Everything** – est une pièce gigantesque et inextricable du puzzle de la croissance mondiale. La **bande passante** est la quantité d'espace numérique disponible pour échanger les données. Selon le magazine Time cette bande passante est le "nouvel or noir". Elle est actuellement limitée. En 2012, il y avait 8,5 milliards d'appareils connectés; ils devraient être 50 milliards en 2020 selon Cisco et même 75 milliards selon Morgan Stanley. En remplaçant le silicium par du phosphore d'indium, une société a créé des puces photoniques guidées par la lumière **5600 fois plus rapides** que les actuelles. (NewTech Insider – 9/12/2014)
- Vente à découvert. L'investisseur emprunte un titre qu'il ne possède pas pour le vendre sur le marché, puis le rachète ultérieurement et le rend au prêteur. Si le cours au moment de la vente est plus élevé que le cours au moment du rachat, l'opération est gagnante.
- Bill Bonner écrit: Nous nous attendons à une chute de 1.000 points sur le Dow Jones. Les manipulateurs du marché viendront à la rescousse avec un programme de relance vertigineux. Les excès d'aujourd'hui sembleront modestes. Vous n'avez encore rien vu! (Agora Chronique – 10/12/2014) [Dow Jones autour de 18.000]
- 18.000 milliards de dollars, c'est la dette du gouvernement américain en 2014. Elle atteindra 30.000 milliards en 2020. Elle devrait faire renaître la méfiance envers le système financier et faire hausser le prix des métaux précieux. (Agora – E. Unger – 10/12/2014)
- Crise économique aux USA depuis 2007. Elle continuera sauf changement de politique. Pour certains la crise est définie par une chute du PIB pendant plusieurs trimestres consécutifs. Cette définition est incorrecte. Selon Keynes, la crise est une situation chronique de "sous-activité". La tendance à long terme du PIB aux USA est de +3% par an. DE 2007 à 2013, elle n'a atteint que +1% par an en moyenne. C'est bien une crise! (Agora – Richards – 12/12/2014)
- L'indice du moral du consommateur US est passé de 88.8 en novembre à 93.8 en décembre: le plus haut depuis janvier 2007.
- Le ROUBLE dévisse: par rapport au 1^{er} janvier, le 15 décembre le rouble a perdu 42% sur l'euro et 48% sur le dollar. L'or s'apprécie autant que la monnaie baisse. La banque centrale russe s'attend à voir la fuite des capitaux se poursuivre. (La Libre – 16/12)
- Le fond Aquamarine Fund a eu un rendement de 469% depuis sa création en 1997 (11% par an). Son directeur Spier donne 8 conseils: (1) Cessez de regarder sans cesse le cours de vos actions. (2) Si quelqu'un tente de vous vendre quelque chose, n'achetez pas. (3) Ne parlez pas à la direction. (4) Faites vos recherches dans le bon ordre. Commencez par les plus impartiales. (5) Ne partagez vos avis qu'avec des personnes de confiance. (6) N'achetez ni ne vendez quand le marché est ouvert. (7) Si une action s'effondre après l'achat, ne vendez pas avant 2 ans. (8) Ne parlez pas de vos investissements en cours. (Agora – J. Agis – 18/12/2014)
- VIX. L'indice de la volatilité évolue entre 12 et 17 depuis 2013 comme il le fit de 2005 à 2007 avant l'effondrement de 2008; la dette sur marge de l'indice S&P est élevée comme avant les krachs boursiers de 2000 et 2008. **La fin du système monétaire international est imminente.** (Agora – S. Wapler – Rickards – 20/12/2014)
- DETTES. La première carte de crédit est introduite aux USA en 1952. En 1968, il y avait 1000 milliards de crédit en cours aux USA. En 2010, c'était 50.000 milliards de dollars: environ 33.000 milliards en excès. En 1968, avec l'avènement de la monnaie fiduciaire, l'argent n'a plus besoin d'être gagné, il peut être créé à volonté par le système bancaire. Le monde croule désormais sous les dettes. Qu'est ce qui nous attend? L'inflation? La déflation? Une collision catastrophique? Et comment! (Agora – B. Bonner – 22/12/2014)

Lettre 344 A – Club-Invest-Boussu – 16.01.2015

- La BRI (Banque des règlements internationaux) souligne que la politique monétaire actuelle et le développement économique présentent des risques majeurs. Les marchés sont submergés par de gigantesques flots d'argent sortis de nulle part. Aucune solution au problème du surendettement des budgets publics n'est prévisible. L'économie mondiale pourrait être plus fragile qu'en 2007. La méfiance et une très grande vigilance sont de mise. (Agora – E. Unger – 24/12/2014)
- Malthus, en 1798, expliquait qu'il fallait limiter la croissance de la population pour préserver le niveau de vie de la société. La révolution industrielle en libérant une productivité formidable a rendu ces observations caduques. La population et le niveau de vie ont haussé depuis. (Le Point – 12/12/2014)
- Internet. Un peu moins de 3 milliards de personnes sont connectées à Internet. 1,3 milliard sur Facebook. Le 2^e est Google. (La Libre – 29/12/2014)
- Or. Une demande physique persistera en Asie, Inde, Chine, et dans les pays arabes pétroliers. 1400 dollars l'once est imaginable. (La Libre – Van Campenhout – 02/01/2015)
- L'imprimante 3D peut créer des produits impossibles à produire avec des méthodes traditionnelles. C'est un bouleversement radical de l'ingénierie industrielle. Nous ne faisons pas un simple progrès, nous réinventons les règles (La Libre – AFP – Chauvosky – 02/01/2015)
- Le gouvernement allemand juge quasiment inévitable que la Grèce sorte de la zone euro si le prochain chef de l'opposition Tsipras remporte les élections du 25 janvier et refuse de rembourser ses dettes. (Le contrarien – 05/01/2015)
- Internet of Everything. Chambers, patron de Cisco dit: Tout ce que vous savez à propos d'Internet est sur le point de changer. Cette révolution va générer près de 190.000 milliards de dollars. Le danger est la saturation de la bande passante.
La société INFINERA en remplaçant le silicium par le phosphore d'indium a créé sa puce photonique et a pris 34% des réseaux de 100 giga-octets. Elle a maintenant une puce à 500 giga-octets par seconde, 28.000 fois plus rapide que les habituelles. Elle a testé en 2014 une puce de 8 tera-octets par seconde, plus de 61.000 fois plus rapide que l'Internet que vous utilisez.
- L'euro est passé sous le seuil de 1,20 dollar le 5 janvier, au plus bas 9 ans. (Agora – 07/01/2015)
- Prêts à la Grèce: 52,9 milliards d'euros: Allemagne 16,2 – France 11,4 – Italie 10,0 – Espagne 6,7 – Pays-Bas 3,2 – Belgique 1,9. (IESEG School – 07/01/2015)
- Allemagne. Taux de chômage: 4,9% en 2013, 4,7% en 2014. (Le contrarien – 07/01/2015)
- La FED est assise sur une bombe à retardement. Si elle augmente ses taux d'intérêt significativement, elle plonge l'économie américaine et la finance mondiale dans une crise sans précédent. La dette des USA s'élève aujourd'hui à plus de 17 trillions de dollars (17 milliards de milliards). Nous devons nous pencher sur la bulle de 100 trillions de dollars sur les obligations. Lorsqu'elle explosera, ce que la FED fera n'aura plus d'importance. (Phoenix Capital – Le contrarien – 07/01/2015)

Cette lettre est régulièrement publiée sur notre site internet.