

BRÈVES

- Bill Gates a dit à la TV: "J'aime bien le dollar mais je miserais plutôt sur le yuan. Les taux d'intérêt bas à l'échelle mondiale, cela ne peut pas durer longtemps." (Le Contrarien – 13/05)
- Une phase de consolidation a récemment débuté sur tous les marchés boursiers. Phase durable ou simple pause? Depuis 1950, l'indice de performance des achats faits de mai à octobre a été décevant. Le dicton: "vendre en mai et fuir" est peut-être vrai. (Agora – E. Unger – 13/05)
- Depuis février il est devenu manifeste que l'argent fuyait le secteur des services (utilities). Le secteur bancaire et financier se porte mieux avec des taux plus élevés. Ceux-ci arriveront. Laisser tomber les utilities et foncez sur les financières. (Agora – Guenthner – US – 18/05)
- La baudruche obligataire a commencé à se dégonfler le 17 avril 2015. Rien n'arrêtera le processus. Il y a trop de levier, trop d'acheteurs cyniques prêts à couper leurs positions, comme avec les subprime en 2008. (Agora - Ph. Béchade - 19/05)
- **Le "consensus" n'est pas bon conseiller.** Chaque mois l'Institute Consensus Economists de Londres calcule un indice basé sur les prévisions des analystes qui est censé représenter l'opinion majoritaire. Beaucoup d'analyses le montrent régulièrement, la majorité se trompe presque toujours. Au début de 2015, les principales banques voyaient le rapport euro/dollar venir à 0,80. Maintenant on pense qu'il s'oriente vers 1,20, que les métaux précieux en profitent et qu'il faut se méfier des marchés obligataires. (Agora – E. Unger – De -20/05)
- Warren Buffet a acheté la compagnie de chemins de fer Burlington. C'est des biens durables qui transportent des biens durables. C'est le sommet de la pyramide des biens durables. (Agora – Rickards – 22/05)
- Les banques centrales, les fonds souverains, les gouvernements possèdent ensemble environ 33.000 tonnes d'or. En 4 ans la Chine a acquis 10% de tout l'or officiel dans le monde. Elle possède aussi 4.000 milliards de dollars libellés en papier. Si les américains génèrent de l'inflation, l'or va grimper en flèche. La Chine sera toujours gagnante. (Agora – B. Bonner – 22/05)
- Danger obligataire. Bloomberg écrit: Les obligations au niveau mondial ont perdu 456,4 milliards de dollars en 3 semaines. Il ne faut pas grand-chose pour causer une déroute obligataire. (Agora – B. Bonner – 22/05)
- ETATS SURENDETTEES. La dette publique c'est de l'impôt en devenir. Le principal de la dette ne sera jamais remboursé intégralement. Dès que les taux d'intérêt vont remonter, il faudra saigner les contribuables pour payer seulement les intérêts. (Agora – Garteiser – 30/05)
- Le PIB (produit intérieur brut) américain est révisé à -0,7% au 1^{er} trimestre 2015. En fait, les USA sont sans croissance depuis 2007: 8 ans. (Le Contrarien – 01/06)
- Le G7 salue l'entrée de la monnaie chinoise dans le panier DTS (droits de tirage spéciaux du FMI). (Le Contrarien – 01/06)
- Nous allons investir sur un marché qui va être multiplié par 10 dans les 5 ans: celui des tests génétiques. A ne pas rater: **ILLUMINA**. (Agora – 02/06) Le marché va passer de 5 milliards de dollars en 2011 à 602 en 2020. (Agora – C. Chevré – 03/06)
- **Internet de l'ADN** (génomique). L'étude de l'ADN permet déjà de prévoir un risque élevé de faire un cancer du côlon ou un Parkinson. Ce n'est qu'un début. (Agora – C. Chevré – 04/06)
- F. Sigur Jonnson, futur prix Nobel? Son livre dit que le système monétaire européen injecte dans l'économie de la monnaie qui ne correspond à aucune véritable richesse – en d'autres termes: de la fausse monnaie. (Agora – S. Wapler – 04/06)

Lettre 349 A – Club-Invest-Boussu – 18.06.2015

- Où va l'or? En 2001, l'once d'or coûtait 250 dollars. En septembre 2011, elle atteint 1920 dollars. Elle est venue à 1130 dollars en novembre 2014 (-41%). Elle cote maintenant 1190 dollars, mais la moyenne mobile à long terme est toujours baissière. La même chose est vraie pour les minières. (Agora – Frisby – 05/06)
- Internet de l'ADN. Les bases sont compiler les données ADN du plus grand nombre de personnes, en faire un gigantesque répertoire et y donner accès. Officiellement pour aider la recherche médicale et mieux gérer votre santé. Mais cela peut aller plus loin. ILLUMINA réalise 90% des séquençages aux USA. (Agora – C. Chevré – 04/06)
- **SCHUMPETER** (1883-1950), autrichien, a décrit en 1942 la "destruction créatrice": **le capitalisme améliore le niveau d'existence des masses par le fonctionnement même de son mécanisme.** Il détruit les entreprises vieilles et les remplace par des entreprises prospères qui créent la croissance économique. Ce concept complète celui des cycles économiques de longue durée relevés par **Kondratiev** en 1926. Ainsi la reprise de 1800 fut due au moteur à vapeur, de 1860 au chemin de fer, de 1920 à l'électricité et à la chimie, de 1980 à l'informatique, ... celle de 2020 à la biotechnologie et à la nanotechnologie. Kondratiev fut fusillé en 1938 par Staline pour avoir méprisé le rôle du communisme. Ceux qui sauront investir tôt dans les technologies de rupture deviendront riches. Les perspectives sont incroyables. Apple avait 40 milliards de dollars en liquide en 2013, 178 milliards en 2015. C'est maintenant qu'il les investit. Le capitalisme est exceptionnel parce qu'il est construit pour se relever après les pires désastres. Il y a 10 ans, Apple valait 10 USD. Il a en 2015 une plus-value de 700%. Pour trouver ces valeurs d'avant-garde il faut des experts. Ray Blanco est un de ceux là. (Agora – B. Bonner – 08/06) (avec New Tech Insider)
- DETTE GLOBALE. Depuis la crise de 2007, elle a augmenté de 57.000 milliards de dollars US pour atteindre 199.000 milliards (Mc Kinsey). 39 pays atteignent les 100% du PIB. Historiquement des dettes aussi élevées ont toujours provoqué une nouvelle crise. (Agora – E. Unger – 10/06)

Cette lettre est régulièrement publiée sur notre site internet.