

**FONDAMENTAUX DE 11 CHAMPIONS**

(croissance des bénéfiques d'au moins 100% en 2011 ou 2012 selon les estimations des analystes publiées par Yahoo.com)

NOM	Code*	Cours	BNA10	BNA11	BNA12	Gr11	Gr12	PEG11	A**
Kodiak Oil & Gas Corp.	KOG	5,32	0,03	0,26	0,76	767%	192%	0,00	15
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	HMY	12,80	-0,06	0,42	0,92	800%	119%	0,00	2
Uranium One, Inc.	UUU.TO	2,78	-0,02	0,16	0,25	900%	56%	0,00	11
Silver Standard Resources Inc.	SSRI	26,95	-0,17	0,79	1,47	565%	86%	0,00	3
Golden Star Resources, Ltd.	GSS	2,34	-0,03	0,02	0,20	167%	900%	0,00	3
United Rentals, Inc.	URI	14,30	0,33	1,44	2,67	336%	85%	0,00	10
Parker Drilling Co.	PKD	5,32	0,08	0,41	0,68	413%	66%	0,00	6
Great Basin Gold Ltd.	GBG	2,11	-0,05	0,08	0,30	260%	275%	0,00	4
Northern Oil and Gas, Inc.	NOG	17,80	0,31	0,83	1,68	168%	102%	0,00	9
Paladin Energy Ltd.	PDN.TO	2,19	-0,08	-0,02	0,11	75%	650%	0,00	7
Vertex Pharmaceuticals	VRTX	46,98	-3,77	-1,44	4,02	62%	379%	-0,02	18

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

**UNIVERSAL DISPLAY (PANL)**

La télévision a vraiment débuté après la guerre avec le tube cathodique inventé en 1938. Puis vinrent les écrans à plasma dans les années 90, puis les écrans LCD actuels. Universal Display lance l'écran OLED utilisant des fibres organiques émettant de la lumière. Ils sont plus fins, plus légers, moins énergivores, plus lumineux, plus durables, avec un plus grand champ de visée et un meilleur contraste. Ils sont plus flexibles et le client peut les porter. PANL a plus de 1000 brevets et fourni des licences à SAMSUNG, LG, SONY, PIONEER, TOYOTA, etc. Il fait maintenant PHOLED écran plus phosphorescent supérieur au fluorescent. Il pourrait équiper le prochain iPad. Il a une croissance à 2 chiffres mais il est toujours négatif avec un R&D de plus de 50%. Il veut rester leader sur ce marché. Acheter sous 30 USD.

**LES USA SONT MAL EN POINT**

La croissance du PIB est inférieure à 1% au premier semestre et l'effondrement boursier pourrait coûter ½% au 2<sup>e</sup> semestre, conduisant à une récession en W. La dette publique atteint 100% du PIB. Il y a eu 117.000 créations d'emploi en juillet mais moins de 50.000 en juin et il faudrait 150.000 par mois pour diminuer le chômage à 9,1%. Le nouvel accord sur le budget rend le gouvernement incapable de relancer la croissance. Les commandes industrielles sont en recul de 0,8% en juin; les matières premières sont en hausse; les ménages dépensent moins; l'immobilier est à l'arrêt; Fukushima et la crise de l'euroland sont néfastes. ROUBINI est pessimiste.

**SUR L'EVOLUTION DE L'OR.**

Depuis juin, sa hausse a été trop rapide en passant de 1.500 USD l'once à 1.800 USD en moins de 3 mois. Pour Marc TOUATI nous sommes en phase de bulle. Pour Simone WAPLER, nous serons à 2.000 USD avec un peu de chance en fin d'année. Pour TOUATI la hausse saine de l'or a besoin de 3 éléments: une récession mondiale ou un krach boursier ou une hyperinflation à 2 chiffres. En fait un seul élément est nécessaire à la hausse de l'or, c'est l'inflation. Le fait important qui s'impose actuellement dans les pays occidentaux est que la croissance est incapable de rembourser les dettes. Dans cette situation, les Politiques impriment de l'argent factice qui vaut de moins en moins sa valeur théorique. L'or ne baissera que lorsque les taux d'intérêt réels auront recouvré leur capacité d'achat et de rendement. Cet horizon est encore lointain. Tant que les taux d'intérêt réels seront négatifs: acheter de l'or. (WAPLER 17/8)

**BREVES**

- Les experts affirment qu'en 2030-2050 les énergies vertes ne seront capables de répondre qu'au tiers des besoins mondiaux.
- Si l'euro chute sous les 1,40 USD, l'or pourra être à 2.000 USD en fin 2011.
- Partout les caisses sont vides. Les besoins vont croître. Jamais la création d'argent, ex nihilo, à coup de planche à billets, ne sera aussi tentante. Garder bien votre or physique.