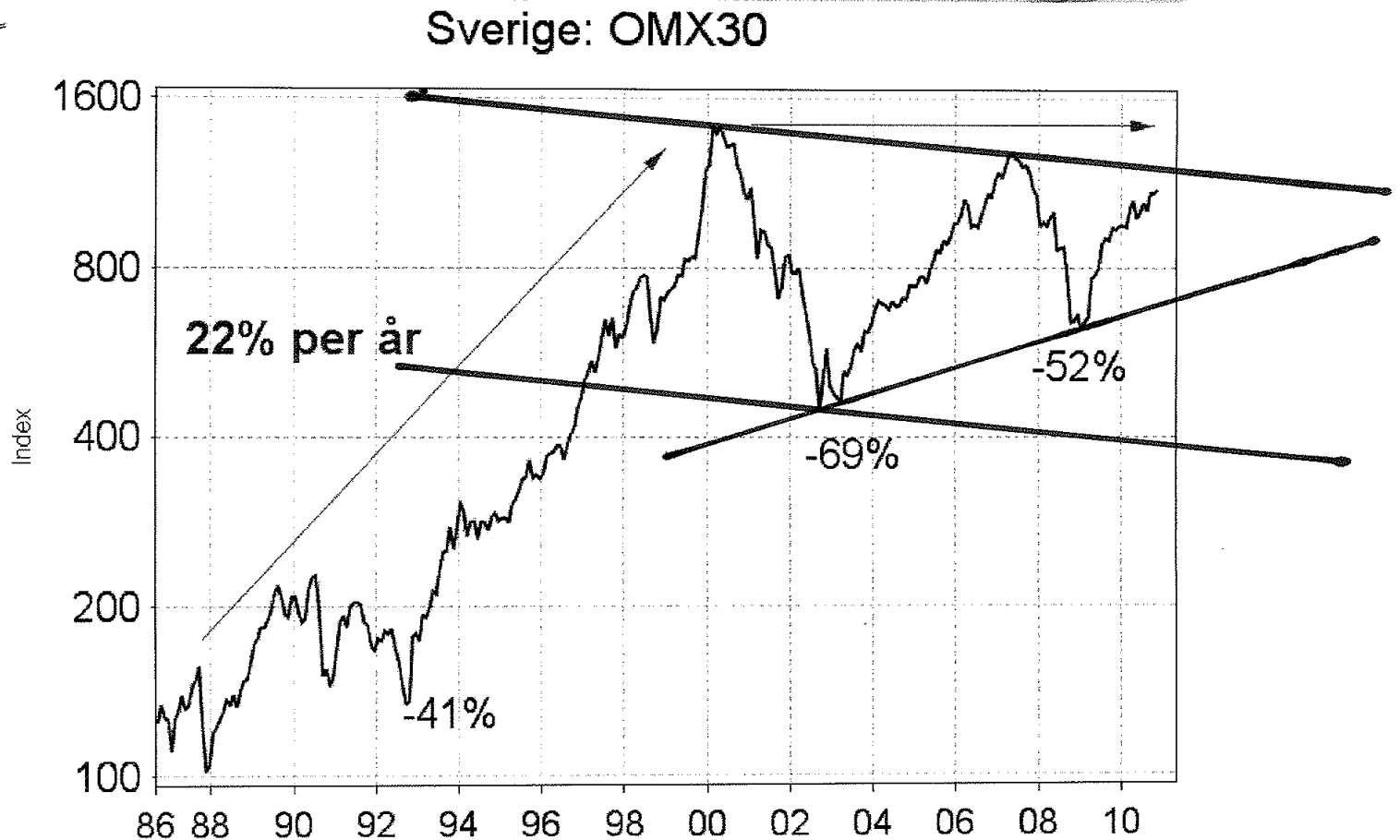


Industrivärden AGM 5 maj 2011

Bernt L Eklund

www.MVU.se

Sthlm: OMXS30 1986 – okt 2010



Källa: Reuters EcoWin

OMXS30 från 1 dec 2010 -



Köp- o säljtips

- KÖP
 - Saab Automobil
 - Eastpharma
- SÄLJ
 - Industrivärden C
 - Investor
 - Handelsbanken B
 - SSAB, Sandvik
 - Volvo
 - Boliden
 - SKF
 - AstraZeneca

Tal på Industrivärdens bolagsstämma 2011-05-05

(På stämman var alla topparna inom SHB-sfären, inkl. Fredrik Lundberg, Sverker Martin-Löf o Anders Nyrén)

Jag heter Bernt Eklund. Kan jag få mina bilder tack!

Mina vänner! Jag tyckte det var trevligt på SHBs stämma så jag bestämde mig för att åka även på denna stämma.

Nästa bild tack.

Detta är OMX-index för S30 för tiden 1986 och framåt. Kursen är tyvärr bara uppdaterad t.o.m. okt 2010. Om man sammanbinder topparna med en linje så får man en negativ lång trend. Om man sammanbinder bottnarna med en linje får man kortare men positiv trend. I samband med finanskrisen så hade Johan Lybeck en helsidesartikel i DI där han påstod att nästa kris är här inom fem år. Potentialen för nedgång är 70%.

Nästa bild tack.

Här en bild över index från 1 dec och framåt. Först har vi en svag nedgång men i samband med tsunamin en rekyl uppåt. Det har bildats ett starkt motstånd vid 1170 (jag gjorde en felsägning och sade 1070). Först var fokus på vinsten för 2010 och rapporterna var mycket starka. Sedan blev fokus på vinsten för Q1 2011. Rapporterna var väldigt starka. Nu kommer fokus att ändras till prognos för andra halvåret och orderingången.

Nästa bild tack.

Nu får ni lite gratis köp- och säljtips.

Riksbanken kommer att fortsätta höja räntan och det kommer att stärka kronkursen. ECB kommer också troligen att höja räntan och det stärker euro-kursen. I dagens Dagens Industri läste jag om att FED inte kommer att höja räntan och det ger en svag dollarkurs. (I USA är det enda sättet att stimulera ekonomin!)

Valutakursen kommer framför allt att vara ett problem för skogsindustrin.

(Problem med arbetslöshet!) Kinas regioner planerar för en ökning med 10% per år. Detta innebär en fördubbling på 7 år. Över 700 milj bor fortfarande på landsbygden. Säg att 100 milj skall ha jobb. Det innebär i första hand att Sverige och Europa förlorar jobb. PIGS-länderna har det redan besvärligt med hög arbetslöshet. Nu köper kineserna företag för att flytta verksamheten till Kina. (Man har redan nu stora problem med hög inflation och det kommer att likna fastighetsbubblan i Sverige på 80-talet och krisen på 90-talet.) (Tyskland är ett föredöme avseende ägande och produktion. Man många små privatägda företag och det är dyrt att lägga ner företag i Tyskland.)

För övrigt anser jag att avundsjukan, mobbingen och grupptricket bör utrotas!

Bernt L Eklund, 5 maj 2011

(Kommentarer inom parentes! Det är nedskrivet i efterhand men inte ordagrant men ändå ganska nära mitt tal.)

Hur skall ni hantera belåningen på
10 mdr när börsen går ner 70%?

VD Anders Nyrén svarar:

”Kurserna kommer att gå upp!”

(Mitt förslag är att sälja Volvo till Gardell!)

Placeringsförslag 2011-05-04

	Betyg = S	Senast betalt		
		4 maj	5 aug	%
1	AstraZeneca	309,2	285,4	-7,7
2	Boliden	118,7	87,1	-26,6
3	Handelsbanken A	207,9	183,2	-11,9
4	Industrivärden C	118,7	78,6	-33,8
5	Investor B	147,5	122,0	-17,3
6	Sandvik	118,7	85,0	-28,4
7	SKF B	185,5	148,2	-20,1
8	SSAB A	106,9	68,9	-35,5
9	Volvo B	116,0	82,2	-29,1
	Snitt			-23,4
	OMXS30	1149	951	-17,2