

11/07/2009

VINCENT VERHEYDE. Gérant chez Finance SA

« Vilmorin, un des rares acteurs à répondre au défi alimentaire »



Sélection précédente

Variation du 5 janvier au 7 juillet 2009

Performance moyenne + 38,4 %

1000mercis + 36 %

Catering Int. Services + 16 %

Meetic + 77 %

Sword + 73 %

Vilmorin - 9 %

LES SORTIES

Meetic. La probable et forte réduction des dépenses marketing, qui devait servir de catalyseur au titre, a été intégrée.

Sword. La forte hausse de l'action nous incite à penser que le marché ne doute plus de la progression de la marge en 2009.

SES CINQ VALEURS FAVORITES

1000mercis (ALMIL). L'histoire n'est pas terminée sur cette société bien gérée, qui dispose encore de près de 10 millions de *cash*, après le rachat d'environ 10 % de son capital pour 9 millions d'euros. Son activité spécialisée sur le marketing et la publicité interactive lui offre une belle visibilité sur la croissance de ses

ventes et de son résultat net.

Catering International Services (CTRG). Sa présence à l'international se densifie notamment en Algérie, au Brésil et au Kazakhstan. La société dispose d'un carnet de commandes élevé (330 millions d'euros) et elle devrait tirer parti de la consolidation de ce marché encore très atomisé.

Heurtey Petrochem (ALHPC). Le groupe pourrait changer de dimension avec la construction d'unités complètes d'hydrogène. A 12 fois les bénéfices 2009 et forte d'un carnet de commandes d'un an d'activité, la société recèle un bon potentiel.

Facilasol (MLFAC). Cette jeune société installe des panneaux solaires. La croissance exponentielle du chiffre

d'affaires devrait doper les résultats de cette société déjà bénéficiaire et sans endettement. A acheter autour de 7 €.

Vilmorin (RIN). Cette société spécialisée dans les semences est un des rares acteurs à pouvoir répondre au défi alimentaire, alors que les terres cultivables stagnent. Le titre présente une belle capacité de résistance si le marché rebaisse.